

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 Tribunal Superior de Justicia de la Ciudad de México, oficial a partir del día veintitrés de marzo de 2018, hago constar: que tengo ante mí el reporte de resultados al 31 de marzo de 2020, de BNP Paribas, cuyas descripción y traducción al español son las siguientes:



RESULTADOS AL 31 DE MARZO DE 2020

NOTA DE PRENSA

París, al 5 de mayo de 2020

**1T20: EXCELENTE DINÁMICA EN EL TRIMESTRE, MALOGRADA POR UNA
CRISIS SANITARIA SIN PRECEDENTES**

**LOS INGRESOS RESISTEN A PESAR DE LA CONMOCIÓN SUFRIDA EN LOS MERCADOS
A FINALES DEL TRIMESTRE**

PNB: -2.3% / 1T19

+2.8% excluyendo los efectos específicos de la crisis sanitaria en 1T20¹ (EUR -568 mill.)

**DESCENSO SIGNIFICATIVO DE LOS COSTOS DE EXPLOTACIÓN, SEGÚN LO PREVISTO
COSTOS DE EXPLOTACIÓN: -3.5% / 1T19**

CRECIMIENTO DEL RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN

RBE: +1.3% / 1T19

**INCREMENTO DEL COSTO DEL RIESGO COMO RESULTADO DIRECTO DEL
DESARROLLO DE LA CRISIS SANITARIA**

67 pb²

de los cuales, 23 pb (EUR 502 millones) derivados de los efectos de la crisis sanitaria

**RESULTADOS POSITIVOS EN SINTONÍA CON LOS OBJETIVOS 2020 EXCLUYENDO LOS
EFECTOS DE LA CRISIS SANITARIA¹**

RESULTADO NETO ATRIBUIBLE A LA SOCIEDAD DOMINANTE: EUR 1,282 mill.

(-33.2% / 1T19)

+6.7% excluyendo las graves repercusiones de la crisis sanitaria³

BALANCE MUY ROBUSTO

RATIO CET1: 12.0%

1. Efecto de las restricciones introducidas por las autoridades europeas en el pago de dividendos de 2019 (EUR -184 millones). Este monto no incluye los efectos de los recortes de los dividendos decididos libremente por las empresas habida cuenta del nuevo entorno económico ni el efecto contable derivado de la caída de los mercados sobre los ingresos del negocio de seguros (EUR -384 millones); 2. Costo del riesgo/créditos a clientes al comienzo del periodo (en puntos básicos); 3. Los efectos se detallan en la nota 1 y el impacto en el costo del riesgo en 1T20 se cifra en EUR 502 millones.

CP



BNP PARIBAS

La banque
d'un monde
qui change



BNP PARIBAS

La banque
d'un monde
qui change

El 4 de mayo de 2020, el Consejo de Administración de BNP Paribas, reunido bajo la presidencia de Jean Lemierre, examinó los resultados del Grupo para el primer trimestre de 2020.

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

"Confrontados a la crisis sanitaria, los profesionales del Grupo se han movilizado por todo el mundo para contribuir al funcionamiento de la economía y a su correcto financiamiento. Nuestra preocupación ha sido proteger a unos empleados que se han movilizado completamente para garantizar el conjunto de los servicios del banco, para poner en marcha rápidamente soluciones de financiamiento para nuestros clientes empresariales, institucionales e particulares, y para lanzar en todas las regiones donde estamos presentes un plan de donaciones urgentes a los hospitales y a las organizaciones que trabajan en favor de las personas vulnerables.

Al final de un periodo caracterizado por una excelente dinámica comercial, en sintonía con los objetivos para 2020, los resultados de BNP Paribas en el primer trimestre de 2020 se han visto afectados por la magnitud de la crisis sanitaria. A pesar de esta conmoción, la estabilidad de los ingresos y los resultados demuestra la solidez del modelo diversificado e integrado del Grupo.

Junto con todos los equipos de BNP Paribas, a los que quiero agradecer el compromiso al servicio de nuestros clientes y la sociedad, continuaremos con nuestros esfuerzos para atenuar el impacto de la crisis sobre la economía y preparar el futuro".

*
* *

BNP PARIBAS SE MOVILIZA ANTE LA CRISIS SANITARIA

Afectados por la epidemia de COVID-19, numerosos países del mundo instauraron medidas de confinamiento sanitario para proteger a las poblaciones y ralentizar la propagación del virus. Las repercusiones económicas y sociales han sido enormes.

BNP Paribas se adentró en esta crisis apoyado en un modelo diversificado y estable, con una estructura financiera sólida (ratio CET1 del 12.1% y una reserva de liquidez con disponibilidad inmediata de EUR 309,000 millones al 31 de diciembre de 2019), una diversificación estructural de los riesgos y los ingresos y una rigurosa gestión de los riesgos. La relación a largo plazo con los clientes conforma la base de su modelo e integra el uso de soluciones digitales eficaces.

Haciendo gala de su solidez, BNP Paribas ha movilizado sus recursos y a su personal para apoyar a los clientes particulares, empresariales e institucionales en este periodo difícil.

Así, el Grupo fue capaz de poner en marcha en un plazo muy corto las medidas necesarias para preservar la salud de los empleados y garantizar plenamente los servicios esenciales para la continuidad del funcionamiento de la economía reforzando la capacidad de sus redes informáticas y las medidas de ciberseguridad. Las entidades y sus empleados se han movilizado en todos los negocios y regiones para desarrollar y poner en marcha rápidamente las soluciones específicas necesarias para brindar apoyo a los actores económicos y a la sociedad civil.

Por último, el Grupo, en el marco de un amplio dispositivo de ayudas coordinadas a escala internacional, dejó claro su compromiso con un plan mundial de donaciones de urgencia de más de EUR 50 millones destinados a hospitales, poblaciones vulnerables y jóvenes y más de EUR 100 millones de inversiones para ayudar a las pymes y al sector sanitario.

*
* *

CA



UNA EXCELENTE DINÁMICA TRIMESTRAL, MALOGRADA POR UNA CRISIS SANITARIA SIN PRECEDENTES

La crisis sanitaria ha repercutido gravemente en las previsiones macroeconómicas y ha generado enormes perturbaciones en los mercados financieros. Al cierre de un trimestre que estuvo en sintonía con los objetivos 2020 de BNP Paribas, los sucesos de la crisis sanitaria tuvieron efectos negativos diversos en el primer trimestre de 2020: por un lado, un impacto en el costo del riesgo de EUR -502 millones, principalmente en relación con la constitución de provisiones por pérdidas futuras previstas, y por otro, dos impactos específicos del primer trimestre de 2020 en el producto neto bancario por un monto de EUR -568 millones: la pérdida de ingresos derivada de las restricciones impuestas por las autoridades europeas al pago de dividendos de 2019 y que afectó a los ingresos del área de Equity & Prime Services dentro de Mercados Globales, por un total de EUR -184 millones¹, y el impacto de la valuación al 31 de marzo de 2020 (reversible en caso de recuperación de las bolsas) de algunas carteras del negocio de Seguros contabilizadas a precios de mercado, por un monto de EUR -384 millones.

En este contexto, el producto neto bancario se situó en EUR 10,888 millones, un 2.3% menos que en el primer trimestre de 2019. Excluyendo los dos impactos específicos indicados arriba, habría crecido un 2.8% con respecto al primer trimestre de 2019.

En las divisiones operativas, el producto neto bancario descendió un 3.1%²: -1.2% en Mercados Domésticos³, donde el efecto del persistente entorno de bajas tasas de interés que impactó negativamente a las redes de la Eurozona no se contrarrestó íntegramente con el crecimiento de la actividad de los negocios especializados; -5.4%⁴ en Servicios Financieros Internacionales, con un crecimiento de los ingresos en los negocios de Finanzas Personales, BancWest y Europa Mediterránea, lastrado por el efecto contable derivado de la fuerte caída de los mercados a finales del trimestre sobre los ingresos de Seguros; y -1.9%⁵ en CIB, con muy buenas evoluciones en los negocios de FICC, Servicios Bancarios Empresariales, así como Servicios de Valores, compensadas por el impacto de los sucesos excepcionales del final del trimestre en el negocio de Equity & Prime Services dentro de Mercados Globales.

Los costos de explotación del Grupo registraron un claro descenso del 3.5% con respecto al primer trimestre de 2019, hasta EUR 8,157 millones. Comprenden las siguientes partidas extraordinarias por un total de EUR 79 millones (frente a EUR 38 millones en el primer trimestre de 2019): costos de reestructuración⁶ y adaptación⁷ (EUR 45 millones) y costos de refuerzo de la infraestructura informática (EUR 34 millones). Como se anunció en el marco del plan 2020, los costos de transformación extraordinarios fueron nulos, mientras que en el primer trimestre de 2019 se cifraron en EUR 168 millones.

Los costos de explotación registraron este trimestre, por un monto de EUR 1,172 millones, la práctica totalidad de los impuestos y contribuciones con cargo al ejercicio (entre las que destaca la aportación al Fondo Único de Resolución) en aplicación de la norma CINIIF 21 "Gravámenes" (EUR 1,139 millones en el primer trimestre de 2019). Excluyendo el efecto de los impuestos sometidos a la CINIIF 21, los costos de explotación descendieron un 4.4%.

Los costos de explotación de las divisiones operativas se redujeron un 0.1% con respecto al primer trimestre de 2019⁸. Registraron una caída del 0.5% en Mercados Domésticos⁹, con descensos en las redes¹⁰ (-1.5%) y una bajada contenida en los negocios especializados, en sintonía con el desarrollo

¹ Esta cantidad no incluye los efectos de los recortes de dividendos decididos libremente por las empresas habida cuenta del nuevo entorno económico

² +2.0% excluyendo los efectos específicos de la crisis sanitaria

³ Incluyendo el 100% de las entidades de banca privada de las redes domésticas (excluyendo el efecto de PEL/CEL)

⁴ +3.6% excluyendo el impacto contable específico de la crisis sanitaria sobre los ingresos de Seguros

⁵ +4.3% excluyendo el impacto específico de la crisis sanitaria relacionado con las restricciones al pago de dividendos de 2019 impuestas por las autoridades europeas

⁶ Costos de reestructuración vinculados principalmente a la integración de Raiffeisen Bank Polska y al cierre o reestructuración de determinados negocios (principalmente BNP Paribas Suisse)

⁷ Medidas de adaptación vinculadas principalmente a Gestión de Riqueza, BancWest y CIB

⁸ -1.4% excluyendo los impuestos sometidos a la CINIIF 21

⁹ -2.3% excluyendo los impuestos sometidos a la CINIIF 21

¹⁰ BDDF, BNL bc y BDDB



de la actividad; el efecto de compresión es positivo (+1.1 puntos) excluyendo el efecto de los impuestos sometidos a la CINIIF 21. Los costos de explotación aumentaron un 2.9%¹ en Servicios Financieros Internacionales, en paralelo al desarrollo de las actividades, y descendieron un 2.8%² en CIB, debido sobre todo a la continuación de los planes de ahorro de costos.

El resultado bruto de explotación del Grupo creció un 1.3%, hasta un total de EUR 2,731 millones.

El costo del riesgo se incrementó EUR 657 millones frente al primer trimestre de 2019, hasta EUR 1,426 millones. Quedó situado en 67 pb de los créditos a clientes. Los efectos de la crisis sanitaria sobre el costo del riesgo en el primer trimestre se elevaron a EUR 502 millones, lo que supone 23 puntos básicos de los créditos a clientes. Este impacto se reparte entre las diferentes divisiones: EUR 49 millones en Mercados Domésticos, EUR 225 millones en CIB, EUR 220 millones en Servicios Financieros Internacionales y EUR 7 millones en Otras Actividades. Este impacto responde al cambio de las previsiones macroeconómicas en aplicación de diversos escenarios y de conformidad con el marco existente antes de la crisis sanitaria. También incorpora los rasgos específicos de la dinámica de la crisis en el riesgo de crédito y de contraparte y, principalmente, los efectos de las medidas de confinamiento sobre la actividad económica, por un lado, y los efectos de las medidas de estímulo de los gobiernos y las decisiones de las autoridades, por otro. Por último, incorpora un componente sectorial *ex-ante* basado en una revisión de varios sectores sensibles: hoteles, turismo y ocio; distribución no alimentaria (menos decoración y comercio electrónico); transporte y logística; así como petróleo y gas.

El resultado bruto de explotación del Grupo cayó así un 32.2%, hasta un total de EUR 1,305 millones.

Las partidas no de explotación ascendieron a EUR 490 millones, con lo que descendieron frente al primer trimestre de 2019, cuando se situaron en EUR 757 millones. Englobaron la plusvalía de EUR +381 millones por la venta de dos inmuebles. En el primer trimestre de 2019 registraron el efecto extraordinario derivado de la plusvalía de venta del 14.3% de SBI Life en la India (EUR +838 millones) y la depreciación de los fondos de comercio (EUR -318 millones).

El resultado antes de impuestos ascendió a EUR 1,795 millones (EUR 2,683 millones en el primer trimestre de 2019), lo que supone una caída del 33.1%.

El resultado neto atribuible a la sociedad dominante se situó en EUR 1,282 millones, un 33.2% menos que en el primer trimestre de 2019. Quedó fijado en EUR 2,093 millones, lo que supone un 18.4% menos excluyendo partidas extraordinarias e impuestos sometidos a la CINIIF 21. Ajustado por los tres impactos de la crisis sanitaria³, el resultado neto atribuible a la sociedad dominante ascendió a EUR 2,047 millones (un 6.7% más comparado con el resultado neto atribuible a la sociedad dominante publicado en el primer trimestre de 2019).

La rentabilidad sobre los fondos propios tangibles no reevaluados se situó en el 8.0% y recoge el efecto específico del contexto sin precedentes derivado de la crisis sanitaria en el primer trimestre de 2020.

Al 31 de marzo de 2020, el ratio *common equity Tier 1* se situó en el 12.0%, debido principalmente a los efectos de la crisis sanitaria. El ratio de apalancamiento⁴ se sitúa en el 3.9%. La reserva de liquidez del Grupo, con disponibilidad inmediata, era de EUR 339,000 millones, es decir, más de un año de margen de maniobra con respecto a los recursos de financiamiento.

¹ +2.2% excluyendo los impuestos sometidos a la CINIIF 21

² -4.7% excluyendo los impuestos sometidos a la CINIIF 21

³ Impacto en 1T20 de los efectos de la crisis sanitaria sobre el costo del riesgo (EUR -502 millones), impacto específico de las restricciones introducidas por las autoridades europeas en el pago de dividendos de 2019 (EUR -184 millones, monto que no incluye los efectos de los recortes de los dividendos decididos libremente por las empresas habida cuenta del nuevo entorno económico) e impacto contable específico derivado de la caída de los mercados sobre los ingresos del negocio de seguros (EUR -384 millones)

⁴ Calculado conforme al acto delegado de la Comisión Europea del 10 de octubre de 2014



BNP PARIBAS

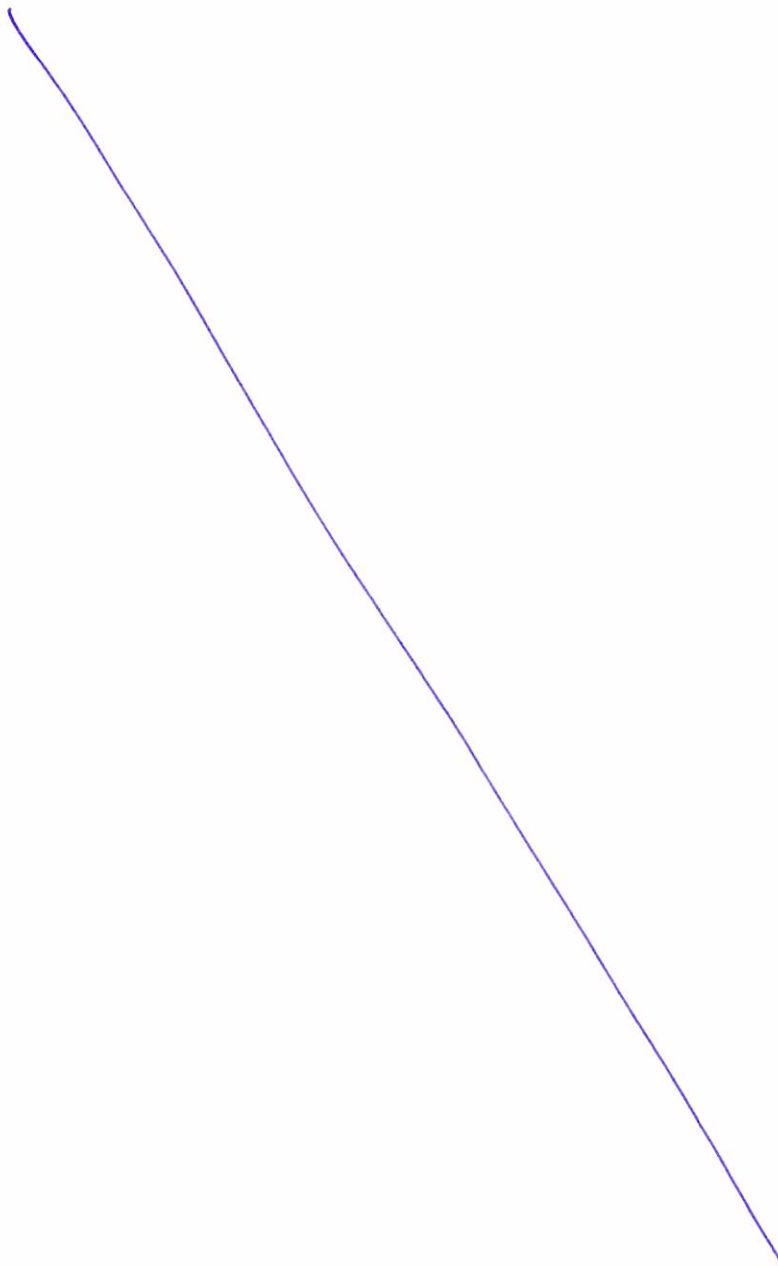
La banque
d'un monde
qui change

El activo neto contable tangible¹ por acción se situó en EUR 69.7, lo que supone un crecimiento del 7.2% desde el 31 de diciembre de 2008 e ilustra la creación continua de valor a lo largo del ciclo. El Grupo dispone al 31 de marzo de un margen de EUR 15,000 millones² sobre el umbral de activación del importe máximo distribuible (IMD).



Qx

*
* *



¹ Reevaluado

² Tal y como se describe en el artículo 141 de la CRD 4



BANCA Y SERVICIOS PARA PARTICULARES

MERCADOS DOMÉSTICOS

Mercados Domésticos incrementó su actividad durante el trimestre. Los créditos aumentaron un 3.5% con avances significativos en servicios bancarios para particulares, sobre todo en Francia y Bélgica, y en los negocios especializados (Arval, Soluciones de Arrendamiento). Los depósitos se incrementaron un 7.6% con respecto al primer trimestre de 2019. El negocio de Banca Privada consiguió un buen volumen de captaciones netas, con EUR +2,500 millones. Dentro de Inversionistas Personales, la captación de nuevos clientes de Consorsbank en Alemania prácticamente se triplicó frente al primer trimestre de 2019 y el número de órdenes de bolsa prácticamente se duplicó.

La división de Mercados Domésticos se movilizó de forma contundente y rápida para apoyar a los clientes durante la crisis sanitaria. Así, el 90% de las sucursales se mantenían abiertas a finales de marzo, con un dispositivo adaptado para respetar las consignas sanitarias y, al mismo tiempo, garantizar la continuidad de los servicios esenciales. Se llevaron a cabo acciones proactivas para prestar apoyo a los clientes ante la crisis. La puesta en marcha y el despliegue de las ayudas gubernamentales, por ejemplo los préstamos garantizados por el estado, fueron rápidos y completaron las medidas tomadas en relación con los clientes profesionales y empresas desde el inicio de la crisis sanitaria. Las entidades garantizaron el despliegue rápido de los programas gubernamentales de préstamos garantizados por el estado en todos los países donde se lanzaron. Por último, la aportación de las herramientas digitales creció, registrándose con respecto al primer trimestre de 2019 un incremento del 31% en los clientes activos en las aplicaciones móviles¹ (5.3 millones) y más de 3.4 millones de conexiones diarias en las aplicaciones móviles.

El producto neto bancario² se redujo únicamente un 1.2% frente al primer trimestre de 2019, hasta EUR 3,913 millones. El crecimiento de los volúmenes de créditos y comisiones y la adecuada expansión de los negocios especializados (sobre todo Consorsbank en Alemania) se compensaron en gran parte con el efecto del persistente entorno de bajas tasas de interés en las redes.

Los costos de explotación² se situaron en EUR 2,970 millones y prácticamente no registraron variaciones (-0.5%) frente al primer trimestre de 2019. Excluyendo el efecto de los impuestos sometidos a la CINIIF 21, se redujeron un 2.3% frente al primer trimestre 2019, con un descenso más acusado en las redes³ (-3.8%), pero aumentaron en los negocios especializados en paralelo al crecimiento de la actividad. Excluyendo el efecto de los impuestos sometidos a la CINIIF 21, el efecto de compresión es positivo.

El resultado bruto de explotación² se situó en EUR 943 millones, con lo que decreció un 3.5% frente al primer trimestre de 2019.

El costo del riesgo² quedó fijado en EUR 313 millones (EUR 307 millones en el primer trimestre de 2019). El impacto de los efectos previstos de la crisis sanitaria sobre la división en el primer trimestre de 2020 ascendió a EUR 49 millones.

Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada³ al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios Financieros Internacionales), el resultado antes de impuestos⁴ de la división se situó en EUR 574 millones, lo que supone un descenso frente al primer trimestre de 2019 (-5.5%). Excluyendo los efectos previstos de la crisis sanitaria sobre el costo del riesgo en el primer trimestre de 2020, crecería un 2.6% frente al primer trimestre de 2019.

¹ Clientes con al menos una conexión a la app móvil al mes (en promedio durante 1T20), ámbito: clientes particulares, profesionales y Banca Privada de las redes de Mercados Domésticos o de bancos digitales (incluyendo a Alemania, Austria y Nickel)

² Incluyendo el 100% de Banca Privada en Francia (excluyendo el efecto de PEL/CEL), en Italia, en Bélgica y en Luxemburgo

³ BDDF, BNL bc y BDDB

⁴ Excluyendo el efecto de PEL/CEL de EUR -13 millones, frente a EUR +2 millones en el primer trimestre de 2019

9



Servicios Bancarios para Particulares en Francia (BDDF)

El negocio adaptó rápidamente su dispositivo para hacer frente a la emergencia sanitaria y prestar su apoyo a los clientes particulares, profesionales y empresariales ante la crisis. Cerca del 90% de las sucursales estaban abiertas a finales de marzo de 2020 con un dispositivo adaptado para garantizar la seguridad de los empleados y preservar los servicios esenciales. Se contactó proactivamente con los clientes y, de este modo, el negocio de Banca Privada experimentó un incremento del 25% en el número de entrevistas con clientes. Se pusieron en marcha rápidamente soluciones para la gestión de tesorería y la gestión de créditos que complementaron las medidas de los gobiernos. Se recibieron cerca de 44,000 solicitudes de préstamos garantizados por el estado por un total de alrededor de EUR 11,400 millones, lo que equivale a unas 2,000 nuevas solicitudes diarias¹.

La actividad comercial de BDDF se incrementó. Los créditos aumentaron un 5.0% comparado con el primer trimestre de 2019, con avances notables de los créditos en todos los segmentos de clientes, sobre todo entre las empresas, sumados a una favorable evolución de los márgenes. Los depósitos crecieron un 8.3%. El negocio de Banca Privada registró unas captaciones netas de EUR +1,200 millones y un fuerte incremento de las operaciones bursátiles en Internet² (66% del total de operaciones en el primer trimestre de 2020 y un 46% más frente al primer trimestre de 2019).

El producto neto bancario³ se situó en EUR 1,524 millones, un 4.4% menos que en el primer trimestre de 2019. Los ingresos por intereses³ cayeron un 9.8% a consecuencia de la elevada base de comparación del primer trimestre de 2019 y el efecto del entorno de bajas tasas de interés. Las comisiones³ crecieron un 2.8%, a resultas del fuerte aumento de las comisiones financieras y la gestión de tesorería.

Los costos de explotación³ se elevaron a EUR 1,166 millones, un 1.6% menos que en el primer trimestre de 2019 gracias al efecto continuado de las medidas de optimización de los costos. Excluyendo el efecto de los impuestos sometidos a la CINIIF 21, descendieron un 4.1%.

El resultado bruto de explotación³ se situó en EUR 358 millones, un 12.5% menos que en el primer trimestre de 2019.

El costo del riesgo³ se incrementó EUR 29 millones, hasta EUR 101 millones, con respecto al primer trimestre de 2019, después de integrar los efectos previstos de la crisis sanitaria y se situó en 21 pb 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 Financieros Internacionales), BDDF se anotó un resultado antes de impuestos⁴ que asciende a EUR 222 millones, cifra que supone un 27.0% menos que en el primer trimestre de 2019.

BNL banca commerciale (BNL bc)

En un contexto de crisis sanitaria, BNL bc puso en marcha rápidamente un dispositivo de continuidad del negocio (cerca del 90% de las sucursales de la red permanecieron abiertas) y de apoyo a los clientes como complemento de las medidas gubernamentales (moratoria de seis meses para las empresas clientes, propuesta de tres cuotas contractuales para los créditos inmobiliarios...).

A pesar de este contexto difícil, la actividad comercial de BNL bc progresó. Los depósitos crecieron un 10.9% frente al primer trimestre de 2019. El ahorro fuera de balance se redujo un 6.4% frente al 31 de diciembre de 2019, con un incremento de los activos gestionados en seguros de vida (+3.1% frente al

¹ Al 24 de abril de 2020

² Operaciones con títulos físicos y con fondos de inversión colectiva

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

⁴ Excluyendo el efecto de PEL/CEL de EUR -13 millones, frente a EUR +2 millones en el primer trimestre de 2019

69



primer trimestre de 2019), pero con un descenso de los activos gestionados en fondos de inversión colectiva debido a la caída de las cotizaciones bursátiles. Los créditos se redujeron un 4.3% frente al primer trimestre de 2019, pero se mantuvieron estables en todo el negocio excluyendo los créditos de dudoso cobro. El negocio continuó incrementando de forma constante su cuota de mercado en clientes empresariales, que ha aumentado +0.6 puntos en cuatro años hasta el 5.8%².

El producto neto bancario³ se contrajo un 2.5% frente al primer trimestre de 2019, hasta EUR 659 millones. Los ingresos por intereses³ descendieron un 4.0% a consecuencia del entorno de tasas de interés bajas y del posicionamiento en los clientes con un mejor perfil de riesgo. Las comisiones³ se redujeron un 0.1% frente al primer trimestre de 2019, aunque crecieron sobre todo en banca privada.

Los costos de explotación³ registraron un descenso del 1.2% con respecto al primer trimestre de 2019, hasta EUR 465 millones, y notaron el efecto de las medidas de reducción de costos y de adaptación (plan de jubilaciones anticipadas *Quota 100*).

El resultado bruto de explotación³ quedó fijado en EUR 194 millones, un 5.5% menos que el año anterior.

El costo del riesgo³, con EUR 120 millones (-27% frente al primer trimestre de 2019, con el efecto de la venta de una cartera de créditos de dudoso cobro en 2019), siguió descendieron con respecto al primer trimestre de 2019, a pesar de los efectos previstos de la crisis sanitaria, y se situó en 64 pb de los créditos a clientes.

Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Italia al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios Financieros Internacionales), BNL bc se anotó un resultado antes de impuestos de EUR 64 millones, lo que supone un fuerte incremento (+113.5%) frente al primer trimestre de 2019.

Servicios Bancarios para Particulares en Bélgica

Para hacer frente a la crisis sanitaria, BDDB se movilizó con determinación y apoyó de forma específica y proactiva a sus clientes. Así, el 99% de las sucursales se mantuvieron abiertas con un dispositivo adaptado para garantizar el cumplimiento de las consignas sanitarias. Además, BDDB puso en marcha medidas de apoyo a los clientes, principalmente mediante una adaptación de los calendarios de amortización de los créditos existentes que se aplicó a todos los segmentos de clientes (74,000 adaptaciones ejecutadas al 24 de abril de 2020).

BDDB registró un buen nivel de actividad comercial en el conjunto del trimestre. Los créditos aumentaron un 5.0% comparado con el primer trimestre de 2019, con avances significativos en los créditos inmobiliarios y a empresas. Los depósitos aumentaron un 5.4%. Los activos gestionados en ahorro fuera de balance se redujeron un 8.2% frente al 31 de diciembre de 2019 debido al descenso de las cotizaciones bursátiles.

El producto neto bancario⁴ de BDDB se contrajo un 3.3% frente al primer trimestre de 2019, hasta EUR 885 millones. Los ingresos por intereses⁴ cayeron un 9.2% frente a la elevada base de comparación del primer trimestre de 2019 por el impacto las bajas tasas de interés, efecto compensado parcialmente por el crecimiento de los volúmenes de créditos. Las comisiones⁴ se incrementaron un 15.2% comparado con el primer trimestre de 2019, debido al incremento de la producción de créditos y las comisiones financieras.

Los costos de explotación⁴ se recortaron un -1.6% con respecto al primer trimestre de 2019, hasta EUR 830 millones, gracias a las medidas de reducción de los gastos. Excluyendo el efecto de los

¹ Volumen de créditos en promedio diario; el descenso de los créditos se sitúa en el 3.2% a finales del trimestre

² Fuente: Asociación Bancaria Italiana

³ Con el 100% de Banca Privada en Italia

⁴ Con el 100% de Banca Privada en Bélgica

cx



impuestos sometidos a la CINIIF 21, los costos de explotación cayeron un 5%, lo que permite conseguir un efecto de compresión positivo de +1.7 puntos.

El resultado bruto de explotación¹ se situó en EUR 55 millones, con lo que se redujo un 23.3% frente al primer trimestre de 2019.

El costo del riesgo¹ ascendió a EUR 54 millones (EUR 34 millones en el primer trimestre de 2019), lo que equivale a 18 puntos básicos de los créditos a clientes. Aumentó principalmente por el impacto de los efectos previstos de la crisis sanitaria.

Después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Bélgica al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios Financieros Internacionales), BDDB consiguió un resultado antes de impuestos en el primer trimestre de 2020 que supone unas pérdidas de EUR 4 millones, frente a un resultado antes de impuestos de EUR 21 millones en el primer trimestre de 2019, debido sobre todo al mayor efecto de los impuestos sometidos a la CINIIF 21 con respecto al primer trimestre de 2019. Excluyendo este efecto, se redujo un 3.8% con respecto al primer trimestre de 2019.

Otros negocios de Mercados Domésticos (Arval, Soluciones de Arrendamiento, Inversionistas Personales, Nickel y Servicios Bancarios para Particulares y Empresas en Luxemburgo)

Los negocios especializados de Mercados Domésticos mostraron toda una excelente dinámica. El parque financiado de Arval creció con fuerza (+8.7%²) en el conjunto de los segmentos. Los saldos de financiamiento de Soluciones de Arrendamiento aumentaron un 3.8%² con respecto al primer trimestre de 2019. Inversionistas Personales registró un incremento sensible del número de órdenes (+92.5% frente al primer trimestre de 2019) y de la captación de nuevos clientes, sobre todo en Consorsbank en Alemania (+172% frente al primer trimestre de 2019), así como un crecimiento de los activos gestionados (+1.8% frente al 31 de marzo de 2019). Nickel continuó con su desarrollo en Francia con cerca de 1.6 millones de cuentas abiertas (+28.9% frente al primer trimestre de 2019) y 5,533 puntos de venta a finales de marzo de 2020 (+22.5% con respecto al primer trimestre de 2019).

Los créditos del negocio de Servicios Bancarios para Particulares y Empresas en Luxemburgo (BDEL) aumentaron un 10.2% con respecto al primer trimestre de 2019, destacando el fuerte crecimiento de los créditos inmobiliarios y los créditos a empresas. Los depósitos crecieron un 7.7%.

Con EUR 845 millones, el producto neto bancario³ de los cinco negocios creció en total un 9.0% frente al primer trimestre de 2019, gracias al positivo desarrollo del conjunto de los negocios y al fuerte crecimiento de los ingresos de Inversionistas Personales y, sobre todo, de Consorsbank en Alemania.

Los costos de explotación³ subieron un 5.2% frente al primer trimestre de 2019, hasta EUR 508 millones; en este sentido, el efecto derivado del desarrollo de la actividad se contuvo con las medidas de ahorro de costos. El efecto de compresión fue positivo, con 3.8 puntos.

El costo del riesgo³ se elevó a EUR 38 millones (EUR 37 millones en el primer trimestre de 2019).

Así, el resultado antes de impuestos de estos cinco negocios, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada doméstica en Luxemburgo al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios Financieros Internacionales), registró un notable crecimiento del 15.9% frente al primer trimestre de 2019 hasta situarse en EUR 289 millones.

¹ Con el 100% de Banca Privada en Bélgica

² Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

³ Con el 100% de Banca Privada en Luxemburgo



SERVICIOS FINANCIEROS INTERNACIONALES

Servicios Financieros Internacionales exhibió una buena dinámica comercial de conjunto: los créditos crecieron un 4.5% frente al primer trimestre de 2019, con una mejora significativa en Finanzas Personales y Europa Mediterránea. La división registró unas captaciones netas de EUR +9,200 millones, pero acusó el efecto de la caída de las cotizaciones bursátiles sobre los activos gestionados (EUR 1.038 billones, es decir, un 3.5% menos que al 31 de marzo de 2019).

La división IFS garantizó la continuidad de sus actividades en el conjunto de sus negocios y regiones: el 90% de las oficinas se mantuvieron abiertas en las redes de servicios bancarios para particulares en sus mercados internacionales. El 70% de los empleados están teletrabajando, de los cuales el 90% correspondía a Francia al 15 de abril. La utilización de las herramientas digitales se reforzó gracias a los 4.3 millones de clientes digitales en las redes de servicios bancarios para particulares en los mercados internacionales (un 36.8% más que al 31 de marzo de 2019).

El producto neto bancario de la división se elevó a EUR 4,053 millones, un 5.4% menos que en el primer trimestre de 2019, a pesar del notable crecimiento experimentado por Finanzas Personales y Europa Mediterránea. La división se vio afectada por la valoración contable de algunas carteras de Seguros a precios de mercado al 31 de marzo de 2020 (EUR -384 millones). Excluyendo este efecto específico, el producto neto bancario de la división aumentó un 3.6%.

Los costos de explotación aumentaron un 2.9% hasta EUR 2,766 millones, destacando el efecto del incremento de los impuestos en Polonia y la inflación salarial. No obstante, este incremento de los costos se contuvo gracias a las medidas de ahorro y las mejoras de la eficiencia operativa.

El resultado bruto de explotación se situó en EUR 1,287 millones, un 19.2% menos que en el primer trimestre de 2019.

El costo del riesgo se incrementó EUR 311 millones, hasta EUR 739 millones, con respecto al primer trimestre de 2019, después de integrar sobre todo los efectos previstos de la crisis sanitaria por un monto de EUR 220 millones.

El resultado antes de impuestos de Servicios Financieros Internacionales se situó en EUR 634 millones, lo que supone una disminución del 50.4% con respecto al primer trimestre de 2019. Excluyendo los efectos de la crisis sanitaria sobre el producto neto bancario y el costo del riesgo por un total de EUR 604 millones, se redujo un 3.2% comparado con el primer trimestre de 2019.

Finanzas Personales

Finanzas Personales registró una positiva dinámica de crecimiento: los créditos aumentaron un 4.4%, si bien el crecimiento se ralentizó a finales del trimestre por el cierre de los puntos de venta de sus socios a consecuencia de las medidas de confinamiento. Finanzas Personales mantuvo un adecuado control de los márgenes de producción y reforzó sus criterios de concesión para seguir mejorando el perfil de riesgo a lo largo del ciclo.

Ante la crisis sanitaria, Finanzas Personales prestó un apoyo específico a sus clientes y socios: el negocio reforzó los medios destinados al contacto con los clientes (postventa y recobros) un 30% a finales de marzo de 2020; y puso en práctica una gestión proactiva y soluciones personalizadas y específicas para los clientes que acreditaron sufrir el impacto económico de la crisis sanitaria (135,000 aplazamientos en Europa, por un saldo total de EUR 1,270 millones al 17 de abril de 2020). Las herramientas digitales constituyeron un instrumento eficaz: el 91.6% de las operaciones se

99



realizaron en la modalidad de *self care* en el primer trimestre de 2020 y las descargas de la aplicación para celulares crecieron con fuerza (23% en marzo de 2020, con un 73% en Italia).

El producto neto bancario de Finanzas Personales creció un 3.4% frente al primer trimestre de 2019, hasta EUR 1,475 millones, en paralelo al incremento de los volúmenes y al efecto de la venta de créditos en Brasil.

Los costos de explotación crecieron un 2.3% con respecto al primer trimestre de 2019, hasta EUR 787 millones. El ratio de explotación mejoró gracias a las medidas de ahorro de costos y el negocio consiguió un efecto de compresión positivo de +1.1 puntos.

El resultado bruto de explotación se situó en EUR 688 millones, un 4.8% más que en el primer trimestre de 2019.

El costo del riesgo se incrementó EUR 253 millones, hasta EUR 582 millones, con respecto al primer trimestre de 2019, debido principalmente a los efectos previstos de la crisis sanitaria por un monto de EUR 189 millones.

El resultado antes de impuestos de Finanzas Personales se situó en EUR 113 millones, lo que supone un descenso del 66.7% frente al primer trimestre de 2019. Excluyendo los efectos previstos de la crisis sanitaria sobre el costo del riesgo, este descendió un 11.2% frente al primer trimestre de 2019.

Europa Mediterránea

Europa Mediterránea registró una positiva evolución de la actividad. Los créditos aumentaron un 5.0%¹ comparado con el primer trimestre de 2019, con avances significativos en Turquía y Marruecos manteniendo un perfil de riesgo prudente. Por su parte, los depósitos se incrementaron un 6.6%¹, sobre todo en Turquía. Las entidades se adaptaron al contexto de la crisis sanitaria de forma rápida y ágil en el conjunto de regiones: más del 85% de las sucursales permanecieron abiertas y el 55% de los empleados se pasaron al teletrabajo. Las herramientas digitales contribuyeron a la gestión de la crisis sanitaria; así, por ejemplo, una aplicación permite a los particulares y las pymes declarar en línea que se sufren dificultades financieras a consecuencia de la crisis sanitaria, sobre todo en Polonia y Turquía.

El producto neto bancario de Europa Mediterránea² creció un 1.6%¹ frente al primer trimestre de 2019, hasta EUR 665 millones, con evoluciones favorables en Turquía, Polonia y Marruecos sostenidas por el efecto del incremento de los volúmenes y los márgenes en Turquía (créditos) y Polonia (créditos y depósitos), aunque se contrarrestó con el entorno de bajas tasas de interés.

Los costos de explotación², con EUR 490 millones, aumentaron un 5.9%¹ con respecto al primer trimestre de 2019 debido a la inflación salarial, sobre todo en Turquía.

El costo del riesgo² ascendió a EUR 86 millones, un 12.7% más que en el primer trimestre de 2019, debido principalmente a los efectos previstos de la crisis sanitaria.

Después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Turquía al negocio de Gestión de Riqueza, Europa Mediterránea consiguió un resultado antes de impuestos de EUR 144 millones, cifra que supone un descenso del 12.8% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes y del 22.4% con ámbito de consolidación y tipos de cambio históricos, sobre todo por el efecto de la fuerte depreciación de la lira turca.

¹ Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

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

09

**BancWest**

La actividad comercial de BancWest progresó. Los créditos aumentaron un 1.5%¹ comparado con el primer trimestre de 2019, con un crecimiento de los créditos inmobiliarios y a empresas. Los depósitos mejoraron un 8.5%¹, con una positiva evolución de los depósitos a la vista de clientes (+9.0%)². Los activos gestionados del negocio de banca privada (USD 14,900 millones al 31 de marzo de 2020) se incrementaron un 4.2% frente al 31 de marzo de 2019. Por último, el número de aperturas de cuenta realizadas en línea aumentó con fuerza (+14.5% frente al primer trimestre de 2019).

Los profesionales de BancWest se movilizaron para atender a sus clientes ante la crisis sanitaria: el 99% de las oficinas estaban abiertas a finales de marzo. BancWest participó activamente en el despliegue del plan de ayudas federales para las pymes (PPP – Paycheck Protection Program).

El producto neto bancario³ creció un 7.3%⁴ frente al primer trimestre de 2019, hasta EUR 611 millones, debido principalmente a la mejora del margen de intermediación tras la retarificación de los depósitos en un contexto de recortes de tasas de interés y al aumento de la actividad y las comisiones (sobre todo en tarjetas y gestión de tesorería).

Los costos de explotación³ aumentaron un 5.2%⁵, hasta EUR 465 millones, en sintonía con el desarrollo de la actividad, aunque este efecto se moderó gracias a las medidas de ahorro de costos. De este modo, el negocio consiguió un efecto de compresión positivo de +2.1 puntos.

El resultado bruto de explotación³ se situó en EUR 146 millones, un 14.6%⁶ más que en el primer trimestre de 2019.

El costo del riesgo³ se incrementó EUR 44 millones, hasta EUR 62 millones, en el primer trimestre de 2020 con respecto al primer trimestre de 2019 debido a los efectos previstos de la crisis sanitaria. Quedó situado en 45 pb de los créditos a clientes.

Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en EE.UU. al negocio de Gestión de Riqueza (Wealth Management), BancWest consiguió un resultado antes de impuestos de EUR 78 millones, un 22.5% menos que en el primer trimestre de 2019 tanto con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes como con ámbito de consolidación y tipos de cambio históricos.

¹ Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

² Depósitos excluyendo los depósitos de tesorería

³ Con el 100% de Banca Privada en EE.UU.

⁴ +3.4% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

⁵ +1.4% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

⁶ +10.1% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

6



Seguros y Gestión Institucional y Privada

Los negocios de Seguros y Gestión Institucional y Privada registraron un positivo nivel de captaciones netas, pero se vieron afectados por la desfavorable evolución de los mercados. Los activos gestionados¹ alcanzaron EUR 1.038 billones al 31 de marzo de 2020. Descendieron un 3.5% con respecto al 31 de diciembre de 2019, debido principalmente a un efecto de valuación desfavorable de EUR 90,900 millones tras la fuerte caída de los mercados financieros y a un efecto cambiario desfavorable cifrado en EUR 4,800 millones. Las captaciones netas fueron positivas por un monto de EUR 9,200 millones (buenas captaciones netas en Gestión de Riqueza; excelentes captaciones netas en Gestión de Activos, sobre todo en fondos monetarios; buenas captaciones netas en Real Estate Investment Management; y ligero descenso de las captaciones netas en Seguros, aunque con un buen nivel de captaciones netas en productos vinculados a fondos de inversión).

Al de 31 de marzo de 2020, los activos gestionados¹ se repartían de la siguiente forma: EUR 437,000 millones en Gestión de Activos (incluidos EUR 29,000 millones de Real Estate Investment Management), EUR 359,000 millones en Gestión de Riqueza y EUR 241,000 millones en Seguros.

A comienzos de año, Seguros siguió desarrollando adecuadamente su actividad de ahorro y protección, aunque las captaciones de ahorro se ralentizaron posteriormente en Europa y Asia con el desarrollo de la crisis sanitaria. La captación en productos vinculados a fondos de inversión, que representaron el 43% de las captaciones brutas, se mantuvo a buen nivel en Francia.

Ante la crisis sanitaria, el negocio de Seguros desplegó una fuerte actividad, por ejemplo simplificando la gestión de las contrataciones y las indemnizaciones de siniestros en seguros de protección de pagos en Francia (85% de las suscripciones finalizadas sin peticiones complementarias), ofreciendo una ampliación de los importes cubiertos en caso de hospitalización provocada por el COVID-19 (Italia, Japón) o comprometiéndose a apoyar a la economía a través de la participación en el Fondo de Solidaridad de Francia.

Los ingresos de Seguros se situaron en EUR 579 millones, un 33.7% menos que en el primer trimestre de 2019, registrándose un efecto contable específico relacionado con la caída de los mercados financieros en el primer trimestre de 2019 por un total de EUR -384 millones, dado que algunas carteras estaban valuadas a precios de mercado. Los costos de explotación aumentaron un 0.9% hasta EUR 393 millones, debido al desarrollo continuo de la actividad. El resultado antes de impuestos se redujo un 62.1% frente al primer trimestre de 2019 y se situó en EUR 197 millones. Excluyendo los efectos contables relacionados con las valuaciones a precios de mercado al 31 de marzo de 2020, este descendió un 11.8% frente al primer trimestre de 2019.

El negocio de Gestión Institucional y Privada continuó con sus planes de desarrollo y adaptación. La actividad de Gestión de Riqueza creció y registró un buen nivel de captaciones netas y un aumento de las comisiones sobre saldos y transacciones, principalmente en los mercados tradicionales. El negocio de Gestión de Activos mostró una actividad sólida durante los dos primeros meses del trimestre, con captaciones positivas en el periodo. Continuó adaptando su organización y finalizó el desmantelamiento de 50 aplicaciones en paralelo al despliegue de Aladdin. La actividad del negocio inmobiliario descendió durante el trimestre, ya que los trabajos se suspendieron debido a la crisis sanitaria.

Los ingresos de Gestión Institucional y Privada (EUR 743 millones) disminuyeron un 3.0% frente al primer trimestre de 2019, debido al efecto de la crisis sanitaria sobre los resultados de Gestión de Activos y del negocio inmobiliario y a pesar del aumento de las comisiones en Gestión de Riqueza. Los costos de explotación ascendieron a EUR 642 millones. Crecieron un 0.2% por el desarrollo de Gestión de Riqueza (sobre todo en Alemania), pero también gracias al efecto de las medidas del plan de transformación, sobre todo en el negocio de Gestión de Activos. El resultado antes de impuestos de Gestión Institucional y Privada, después de tener en cuenta un tercio de los resultados de Banca Privada en los mercados domésticos, en Turquía, en Polonia y en EE.UU., registró una caída del 22.7% frente al primer trimestre de 2019, hasta EUR 102 millones.

¹ Incluidos los activos distribuidos

*
* *

BANCA EMPRESARIAL E INSTITUCIONAL (CIB)

CIB se benefició de una fuerte dinámica comercial, que se vio acentuada por la gran capacidad de movilización demostrada a raíz de los sucesos extraordinarios ocurridos a finales del primer trimestre de 2020 con el desarrollo de la crisis sanitaria.

La actividad comercial fue sostenida, con más de EUR 115,000 millones de financiamientos ya gestionados para los clientes en 2020 en el conjunto de los mercados de bonos, créditos sindicados y acciones. En este sentido, cabe destacar que el negocio se clasificó en primera posición en volumen y cuota de mercado en créditos sindicados en la región de Europa, Oriente Medio y África, y en primera posición en renta fija en euros¹.

Sin embargo, los ingresos de la división se redujeron un 1.9% frente al primer trimestre de 2019, hasta EUR 2,953 millones, registrándose un crecimiento elevado en Servicios Bancarios Empresariales (+10.4%) y Servicios de Valores (+11.8%), pero también un impacto específico sustancial en el primer trimestre de 2020 en los ingresos del negocio Equity & Prime Services de Mercados Globales derivado de las restricciones impuestas por las autoridades europeas al pago de dividendos con cargo a 2019 (EUR -184 millones²). Excluyendo este efecto específico, los ingresos de la división crecieron un 4.3% con respecto al primer trimestre de 2019.

Los ingresos de Mercados Globales se situaron en EUR 1,306 millones, un 14.3% menos que en el primer trimestre de 2019. El trimestre estuvo marcado tanto por la excelente progresión de la actividad de FICC³ como por las graves repercusiones de las extraordinarias alteraciones que sufrieron los mercados europeos a finales de marzo y que afectaron a la actividad de Equity & Prime Services. Excluyendo el impacto específico de las restricciones impuestas por las autoridades europeas al pago de dividendos con cargo a 2019, los ingresos de Mercados Globales disminuyeron un 2.2%. El VaR (1 día, 99%), que mide el nivel de los riesgos de mercado, subió a consecuencia, sobre todo, del fuerte incremento de la volatilidad en las bolsas a finales del trimestre. Quedó fijado en EUR 35 millones, un nivel que sigue siendo moderado.

Los ingresos de FICC³, con EUR 1,392 millones, aumentaron un 34.5% frente al primer trimestre de 2019, con grandes avances de las actividades de deuda pública y buenas tasas de crecimiento en tipos de cambio, mercados emergentes, deuda corporativa y mercados primarios. Así, el negocio se reforzó con un fuerte incremento de los volúmenes de los clientes (sobre todo en las plataformas electrónicas) y aceleró el crecimiento beneficiándose del restablecimiento de la liquidez en los mercados y la rápida reactivación de las emisiones de bonos después de que se desencadenara la crisis.

Los ingresos de Equity & Prime Services descendieron EUR 87 millones a pesar del buen nivel de actividad de los clientes en derivados de renta variable, ya que se vieron gravemente afectados por las brutales caídas de las bolsas europeas a finales de marzo. La volatilidad extrema y excepcional provocó una dislocación de las coberturas, debido sobre todo a las intervenciones de las autoridades europeas para bloquear el pago de dividendos con cargo a 2019. La diversificación de la actividad del negocio prosiguió, fundamentalmente a través de la integración del *prime service* y la ejecución electrónica de Deutsche Bank; a este respecto, se realizaron las primeras transferencias de clientes.

¹ Fuente: Dealogic Year, operaciones dirigidas desde comienzos de año hasta el 17 de abril

² Esta cantidad no incluye los efectos de los recortes de dividendos decididos libremente por las empresas habida cuenta del nuevo entorno económico

³ Fixed Income, Currencies and Commodities (Renta Fija, Divisas y Materias Primas)



Con EUR 577 millones, los ingresos de Servicios de Valores aumentaron un 11.8% frente al primer trimestre de 2019 en paralelo a la expansión de los saldos promedio y al excepcional volumen de operaciones (+36.9% en promedio frente al primer trimestre de 2019). El crecimiento continuó en la región de Asia-Pacífico (+35% frente al primer trimestre de 2019) y en la región de América (+40% frente al primer trimestre de 2019). Los activos custodiados y administrados aumentaron un 6.3% en promedio frente al primer trimestre de 2019, aunque el volumen total al final del período descendió un 4.8% con respecto al 31 de marzo de 2019 debido a las cotizaciones bursátiles. Por último, el negocio continuó con su desarrollo estratégico y anunció la adquisición del negocio de depositaria de Banco Sadabell en España y la formalización de una alianza estratégica con BlackRock para ofrecer a las gestoras de activos servicios integrados con la plataforma Aladdin.

Los ingresos de Servicios Bancarios Empresariales aumentaron con fuerza un 10.4% frente al primer trimestre de 2019, hasta EUR 1,070 millones, con un incremento de las comisiones (+18% frente al primer trimestre de 2019). Crecieron en todas las regiones, destacando especialmente el fuerte desarrollo en Europa, donde se registraron unos excelentes resultados en la plataforma de Mercados de Capitales, cuyos ingresos aumentaron un 24% frente al primer trimestre de 2019, y un buen comportamiento de las actividades de transacciones (gestión de tesorería y financiamiento del comercio) a escala mundial en un contexto menos favorecedor.

La actividad del negocio fue especialmente intensa a finales del trimestre. El negocio trabajó activamente para hacer frente a los sucesos de la crisis sanitaria, sobre todo con la plataforma de Mercados de Capitales, que ha dirigido desde mediados de marzo más del 50% de las emisiones de bonos corporativos *investment grade* en la región de Europa, Oriente Medio y África. Los créditos, situados en EUR 165,000 millones, aumentaron un 17.4% frente al primer trimestre de 2019, con cerca de EUR 25,000 millones dispuestos en las líneas de crédito en marzo de 2020. Los depósitos ascendieron a EUR 155,000 millones, un 14.3% más con respecto al primer trimestre de 2019. El negocio es el actor líder en emisiones de bonos de empresas europeas y también el actor líder en financiamientos sindicados en la región EMEA. Reforzó asimismo sus posiciones en Asia, situándose por primera vez entre los cinco primeros actores en gestión de tesorería y banca corporativa.

Los costos de explotación de CIB se redujeron un 2.8% frente al primer trimestre de 2019, hasta EUR 2,393 millones, un descenso derivado principalmente de los efectos de las medidas de ahorro de costos (desarrollo de las plataformas compartidas, optimización de los procesos, etc.). De este modo, CIB consiguió un efecto de compresión positivo de 0.9 puntos.

El resultado bruto de explotación de CIB mejoró un 2.6%, hasta un total de EUR 560 millones.

El costo del riesgo de CIB se incrementó EUR 363 millones, de los cuales EUR 161 millones corresponden a Mercados Globales y EUR 201 millones a Servicios Bancarios Empresariales (equivalentes a 52 puntos básicos), debido fundamentalmente al efecto de la crisis sanitaria en el costo del riesgo de crédito y del riesgo de contrapartida por un total de EUR 225 millones.

CIB consiguió un resultado antes de impuestos de EUR 202 millones en el primer trimestre de 2020, un 60.8% menos que en el primer trimestre de 2019. Excluyendo los efectos de la crisis sanitaria¹, creció un 18.8%.

*
* *

¹ Efecto específico de las restricciones introducidas por las autoridades europeas en el pago de dividendos de 2019 (EUR -184 millones, monto que no incluye los efectos de los recortes de los dividendos decididos libremente por las empresas habida cuenta del nuevo entorno económico) e impacto de la crisis sanitaria en el costo del riesgo en el primer trimestre de 2020 (EUR -225 millones)



OTRAS ACTIVIDADES

El producto neto bancario de Otras Actividades ascendió a EUR 126 millones, frente a EUR 37 millones en el primer trimestre de 2019. Los ingresos de Otras Actividades incorporaron al 31 de marzo de 2020 una reevaluación del riesgo crediticio propio incluido en los derivados (DVA), por un monto de EUR 70 millones.

Los costos de explotación de Otras Actividades se cifraron en EUR 114 millones en el primer trimestre de 2020 e incluyeron el efecto extraordinario de los costos de restructuración¹ y los costos de adaptación², por un monto de EUR 45 millones (EUR 38 millones en el primer trimestre de 2019), y los costos de refuerzo de la infraestructura informática, por un total de EUR 34 millones. De acuerdo con el plan, no se registraron costos de transformación en 2020, mientras que en el primer trimestre de 2019 se cifraron en EUR 168 millones.

El costo del riesgo se situó en EUR 13 millones, frente a EUR 4 millones en el primer trimestre de 2019, después de integrar los efectos previstos de la crisis sanitaria en el primer trimestre de 2020 monto de EUR 7 millones.

Las partidas no de explotación se cifraron en EUR 381 millones en el primer trimestre de 2020, frente a EUR 623 millones en el primer trimestre de 2019. En el primer trimestre de 2020 englobaron la plusvalía de EUR 381 millones por la venta de dos inmuebles. En el primer trimestre de 2019 registraron el efecto extraordinario derivado de la plusvalía de venta del 14.3% de SBI Life en la India (EUR 838 millones), compensado por la depreciación de los fondos de comercio (EUR 318 millones).

El resultado antes de impuestos de Otras Actividades se situó de este modo en EUR 398 millones, frente a EUR 280 millones en el primer trimestre de 2019.

*
* *

ESTRUCTURA FINANCIERA

El Grupo cuenta con un balance muy sólido.

El ratio *common equity Tier 1* se situó en el 12.0% al 31 de marzo de 2020, lo que supone un descenso con respecto al 31 de diciembre de 2019, debido principalmente a lo siguiente:

- los efectos orgánicos, sobre todo la imputación a reservas del resultado neto del trimestre después de tener en cuenta un porcentaje de distribución de beneficios del 50% (incluido el efecto de las tasas e impuestos sometidos a la CINIIF 21) (+10 pb) y el crecimiento orgánico de los activos ponderados por riesgo (-10 pb),
 - el crecimiento de los activos ponderados por riesgo de crédito debido al apoyo a la economía en el contexto de la crisis sanitaria (-20 pb),
 - los efectos derivados de la crisis sanitaria, tanto en el riesgo de mercado (-10 pb), el riesgo de contraparte (-10 pb) y los ajustes prudenciales (PVA - Prudent Valuation Adjustment), como debido al impacto de los precios de mercado sobre el rubro "Otro resultado global" al 31.03.20, después de tener en cuenta los efectos de los activos ponderados por riesgo (-20 pb).
 - el efecto de la imputación a reservas del dividendo de 2019³ (+60 pb)
- El resto de impactos tiene un efecto limitado sobre el ratio en el cómputo global.

Este ratio CET 1 es netamente superior al requisito notificado por el Banco Central Europeo (9.31%⁴ al 31.03.2020).

¹ Costos de restructuración vinculados principalmente a la adquisición de Raiffeisen Bank Polska y al cierre o restructuración de determinados negocios (principalmente BNP Paribas Suisse)

² Vinculados principalmente a Gestión de Riqueza, BancWest y CIB

³ De conformidad con la decisión del Consejo de Administración del 2 de abril de 2020 y sujeto a la aprobación de la Asamblea General del 19 de mayo de 2020

⁴ Después de tener en cuenta el anuncio de la supresión de los "colchones anticíclicos" y la aplicación del art. 104a de la CRD5, que excluye el P2G

97



BNP PARIBAS

La banque
d'un monde
qui change

El ratio de apalancamiento¹ es del 3.9% al 31 de marzo de 2020.

Las reservas de liquidez con disponibilidad inmediata se elevaron a EUR 339,000 millones y representan más de un año de margen de maniobra con respecto a los recursos de financiamiento.



*
* *

PERSPECTIVAS 2020

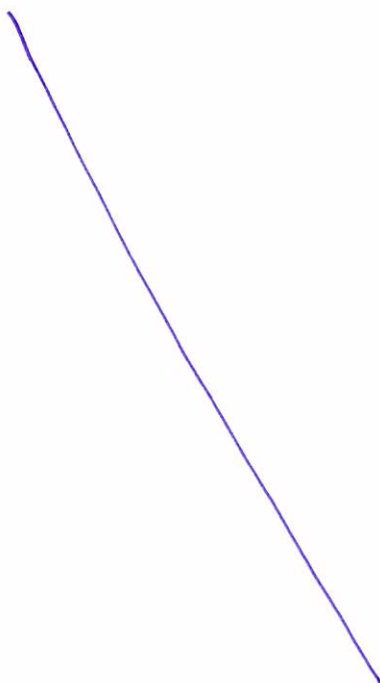
La crisis sanitaria ha provocado una revisión drástica del escenario macroeconómico de 2020. La recesión que estamos sufriendo debería dar paso a una recuperación muy progresiva después del fin de las medidas de confinamiento. A este respecto, no se espera una normalización de las condiciones sanitarias antes de finales de año y no se prevé un retorno a un nivel de PIB comparable al de 2019 antes de 2022.

Los gobiernos y las autoridades monetarias han tomado medidas excepcionales que deberían amortiguar el impacto de las medidas sanitarias y sostener el tejido económico y social. BNP Paribas participa activamente en estas medidas de apoyo a la economía.

Lo anterior debería traducirse en un aumento de los ingresos por intereses que compense en parte el descenso de las comisiones a causa de la crisis.

Paralelamente, el Grupo espera acentuar el descenso de los costos de explotación previsto inicialmente, pero esta reducción podría compensarse con el aumento del costo del riesgo.

En este contexto, y salvo que se produzca una nueva crisis o nuevos acontecimientos, el resultado neto atribuible a la sociedad dominante de 2020 podría caer entre un 15% y un 20% con respecto al de 2019.



cf

¹ Calculado conforme al acto delegado de la Comisión Europea del 10 de octubre de 2014

**CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA DEL GRUPO**

	1T20	1T19	1T20 / 1T19	4T19	1T20 / 4T19
<i>En millones de euros</i>					
Grupo					
Producto neto bancario	10,888	11,144	-2.3%	11,333	-3.9%
Costos de explotación	-8,157	-8,449	-3.5%	-8,032	+1.6%
Resultado bruto de explotación	2,731	2,695	+1.3%	3,301	-17.3%
Costo del riesgo	-1,426	-769	+85.4%	-966	+47.6%
Resultado de explotación	1,305	1,926	-32.2%	2,335	-44.1%
Participación en el resultado neto de asociadas	95	134	-29.1%	129	-26.3%
Otras partidas no de explotación	395	623	-36.6%	65	n.s.
Partidas no de explotación	490	757	-35.3%	194	n.s.
Resultado antes de impuestos	1,795	2,683	-33.1%	2,529	-29.0%
Impuesto sobre las ganancias	-411	-667	-38.4%	-582	-29.4%
Intereses minoritarios	-102	-98	+4.1%	-98	+4.1%
Resultado neto atribuible a la sociedad dominante	1,282	1,918	-33.2%	1,849	-30.7%
Ratio de explotación	74.9%	75.8%	-0.9 pt	70.9%	+4.0 pt

La información financiera de BNP Paribas correspondiente al primer trimestre de 2020 está formada por el presente comunicado de prensa y la presentación adjunta.

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



CP



BNP PARIBAS

La banque
d'un monde
qui change**RESULTADOS POR DIVISIÓN EN EL PRIMER TRIMESTRE DE 2020**

		Mercados Domésticos	Servicios Financieros Internacionales	CIB	Divisiones operativas	Otras Actividades	Grupo
<i>En millones de euros</i>							
Producto neto bancario		3,757	4,053	2,953	10,762	126	10,888
	var./1T 19	-16%	-5.4%	-19%	-3.1%	n.s.	-2.3%
	var./4T 19	-3.4%	-7.7%	-4.8%	-5.4%	n.s.	-3.9%
Costos de explotación		-2,885	-2,766	-2,393	-8,043	-114	-8,157
	var./1T 19	-0.4%	+2.9%	-2.8%	-0.1%	-716%	-3.5%
	var./4T 19	+12.7%	+19%	+7.3%	+7.2%	-78.5%	+10%
Resultado bruto de explotación		872	1,287	560	2,719	12	2,731
	var./1T 19	-5.1%	-10.2%	+2.6%	-11.1%	n.s.	+13%
	var./4T 19	-34.3%	-23.2%	-35.8%	-29.8%	n.s.	-17.3%
Costo del riesgo		-311	-739	-363	-1,413	-13	-1,426
	var./1T 19	+2.2%	+72.5%	n.s.	+84.8%	n.s.	+85.4%
	var./4T 19	+23.6%	+28.8%	n.s.	+56.0%	-79.2%	+47.6%
Resultado de explotación		561	548	197	1,306	-1	1,305
	var./1T 19	-8.7%	-53.0%	-61.7%	-43.1%	-99.9%	-32.2%
	var./4T 19	-47.0%	-50.2%	-75.1%	-56.0%	-99.9%	-44.1%
Participación en el resultado neto de asociadas		0	75	3	77	18	95
Otras partidas no de explotación		0	12	2	14	381	395
Resultado antes de impuestos		561	634	202	1,397	398	1,795
	var./1T 19	-8.0%	-50.4%	-60.8%	-41.9%	+42.1%	-33.1%
	var./4T 19	-48.3%	-47.2%	-74.8%	-54.7%	n.s.	-29.0%

		Mercados Domésticos	Servicios Financieros Internacionales	CIB	Divisiones operativas	Otras Actividades	Grupo
<i>En millones de euros</i>							
Producto neto bancario		3,757	4,053	2,953	10,762	126	10,888
	1T 19	3,815	4,282	3,008	11,107	37	11,144
	4T 19	3,887	4,391	3,101	11,378	-45	11,333
Costos de explotación		-2,885	-2,766	-2,393	-8,043	-114	-8,157
	1T 19	-2,897	-2,688	-2,463	-8,049	-400	-8,449
	4T 19	-2,559	-2,715	-2,229	-7,503	-529	-8,032
Resultado bruto de explotación		872	1,287	560	2,719	12	2,731
	1T 19	919	1,594	545	3,058	-363	2,695
	4T 19	1,328	1,675	871	3,875	-574	3,301
Costo del riesgo		-311	-739	-363	-1,413	-13	-1,426
	1T 19	-305	-428	-32	-785	-4	-769
	4T 19	-252	-574	-80	-906	-60	-986
Resultado de explotación		561	548	197	1,306	-1	1,305
	1T 19	615	1,165	513	2,293	-367	1,926
	4T 19	1,077	1,101	791	2,969	-634	2,335
Participación en el resultado neto de asociadas		0	75	3	77	18	95
	1T 19	-6	113	2	110	24	134
	4T 19	4	107	4	115	14	129
Otras partidas no de explotación		0	12	2	14	381	395
	1T 19	1	0	-2	0	623	623
	4T 19	4	-8	6	3	62	65
Resultado antes de impuestos		561	634	202	1,397	398	1,795
	1T 19	610	1,279	514	2,403	280	2,683
	4T 19	1,085	1,201	801	3,087	-558	2,529
Impuesto sobre las ganancias							-411
Intereses minoritarios							-102
Resultado neto atribuible a la sociedad dominante							1,282

68



BNP PARIBAS

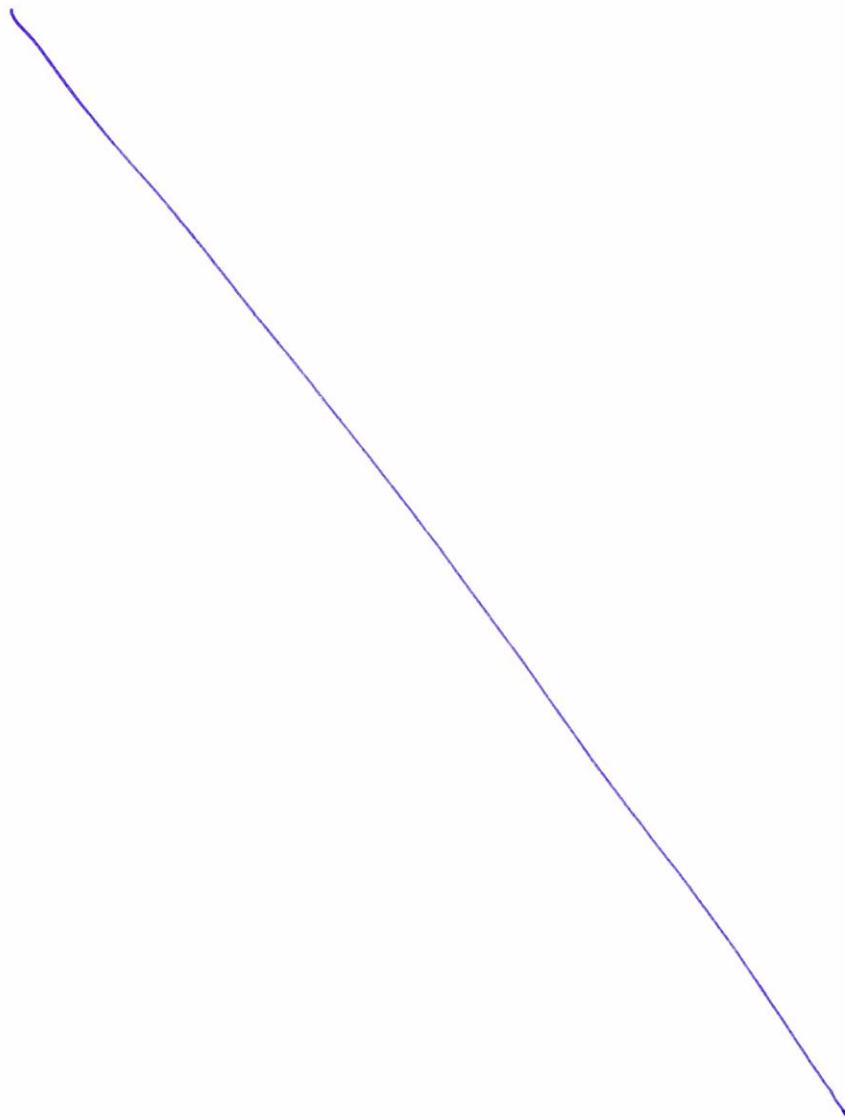
La banque
d'un monde
qui change

EVOLUCIÓN HISTÓRICA DE LOS RESULTADOS TRIMESTRALES

<i>En millones de euros</i>	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
Grupo					
PNB	10,888	11,333	10,896	11,224	11,144
Costos de explotación	-8,157	-8,032	-7,421	-7,435	-8,449
RBE	2,731	3,301	3,475	3,789	2,695
Costo del riesgo	-1,426	-966	-847	-621	-769
Resultado de explotación	1,305	2,335	2,628	3,168	1,926
Participación en el resultado neto de asociadas	95	129	143	180	134
Otras partidas no de explotación	395	65	34	29	623
Resultado antes de impuestos	1,795	2,529	2,805	3,377	2,683
Impuesto sobre las ganancias	-411	-582	-767	-795	-667
Intereses minoritarios	-102	-98	-100	-114	-98
Resultado neto atribuible a la sociedad dominante	1,282	1,849	1,938	2,468	1,918
Ratio de explotación	74.9%	70.9%	68.1%	66.2%	75.8%



CP





En millones de euros	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
BANCA Y SERVICIOS PARA PARTICULARES - EXCLUYENDO EL EFECTO DE PEL/CEL					
PNB	7,823	8,286	8,006	8,045	8,096
Costos de explotación	-5,650	-5,274	-5,084	-5,002	-5,586
RBE	2,172	3,012	2,922	3,042	2,510
Costo del riesgo	-1,050	-826	-765	-604	-733
Resultado de explotación	1,122	2,187	2,158	2,439	1,777
Participación en el resultado neto de asociadas	74	111	119	151	108
Otras partidas no de explotación	12	-4	3	-27	1
Resultado antes de impuestos	1,208	2,294	2,280	2,563	1,886
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	55.8	54.9	54.7	54.6	54.3
En millones de euros	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
BANCA Y SERVICIOS PARA PARTICULARES					
PNB	7,810	8,278	7,997	8,072	8,099
Costos de explotación	-5,650	-5,274	-5,084	-5,002	-5,586
RBE	2,159	3,004	2,913	3,070	2,513
Costo del riesgo	-1,050	-826	-765	-604	-733
Resultado de explotación	1,109	2,178	2,148	2,467	1,780
Participación en el resultado neto de asociadas	74	111	119	151	108
Otras partidas no de explotación	12	-4	3	-27	1
Resultado antes de impuestos	1,195	2,286	2,270	2,591	1,889
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	55.8	54.9	54.7	54.6	54.3
En millones de euros	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
MERCADOS DOMÉSTICOS - EXCLUYENDO EL EFECTO DE PEL/CEL (Incluyendo el 100% de BP en Francia, Italia, Bélgica y Luxemburgo)*					
PNB	3,913	4,036	3,892	3,925	3,961
Costos de explotación	-2,970	-2,635	-2,607	-2,516	-2,983
RBE	943	1,402	1,285	1,408	978
Costo del riesgo	-313	-254	-245	-214	-307
Resultado de explotación	630	1,147	1,040	1,194	671
Participación en el resultado neto de asociadas	0	4	1	2	-6
Otras partidas no de explotación	1	4	2	-6	1
Resultado antes de impuestos	630	1,156	1,043	1,190	666
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-56	-62	-67	-68	-58
Resultado antes de impuestos de Mercados Domésticos	574	1,093	975	1,122	608
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	26.0	25.7	25.7	25.7	25.5
En millones de euros	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
MERCADOS DOMÉSTICOS (Incluyendo 2/3 de BP en Francia, Italia, Bélgica y Luxemburgo)					
PNB	3,757	3,887	3,748	3,810	3,816
Costos de explotación	-2,885	-2,559	-2,539	-2,443	-2,897
RBE	872	1,328	1,209	1,367	919
Costo del riesgo	-311	-252	-246	-213	-305
Resultado de explotación	561	1,077	963	1,154	615
Participación en el resultado neto de asociadas	0	4	1	2	-6
Otras partidas no de explotación	0	4	2	-6	1
Resultado antes de impuestos	561	1,085	966	1,149	610
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	26.0	25.7	25.7	25.7	25.5

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

9X



BNP PARIBAS

La banque
d'un monde
qui change

En millones de euros	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
SERVICIOS BANCARIOS PARA PARTICULARES EN FRANCIA (BDDF) (Incluyendo el 100% de Banca Privada en Francia)*					
PNB	1,511	1,560	1,558	1,624	1,597
de los cuales, ingresos por intereses	810	881	891	916	915
de los cuales, comisiones	702	679	667	708	682
Costos de explotación	-1,166	-1,152	-1,163	-1,102	-1,186
RBE	345	408	396	522	412
Costo del riesgo	-101	-98	-75	-83	-72
Resultado de explotación	244	310	320	440	340
Partidas no de explotación	-1	6	0	0	1
Resultado antes de impuestos	244	316	320	440	340
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-35	-32	-40	-37	-34
Resultado antes de impuestos de BDDF	209	283	281	402	306
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	10.6	10.1	10.0	9.9	9.8

En millones de euros	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
SERVICIOS BANCARIOS PARA PARTICULARES EN FRANCIA - EXCLUYENDO EL EFECTO DE PEL/CEL (Incluyendo el 100% de Banca Privada en Francia)*					
PNB	1,524	1,569	1,568	1,596	1,595
de los cuales, ingresos por intereses	823	889	901	889	912
de los cuales, comisiones	702	679	667	708	682
Costos de explotación	-1,166	-1,152	-1,163	-1,102	-1,186
RBE	358	417	405	495	409
Costo del riesgo	-101	-98	-75	-83	-72
Resultado de explotación	257	318	330	412	337
Partidas no de explotación	-1	6	0	0	1
Resultado antes de impuestos	257	324	330	412	338
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-35	-32	-40	-37	-34
Resultado antes de impuestos de BDDF	222	292	290	374	304
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	10.6	10.1	10.0	9.9	9.8

En millones de euros	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
SERVICIOS BANCARIOS PARA PARTICULARES EN FRANCIA (Incluyendo 2/3 de Banca Privada en Francia)					
PNB	1,437	1,489	1,490	1,549	1,522
Costos de explotación	-1,129	-1,116	-1,133	-1,065	-1,147
RBE	308	373	357	484	376
Costo del riesgo	-99	-96	-77	-81	-70
Resultado de explotación	209	277	281	402	305
Partidas no de explotación	-1	6	0	0	1
Resultado antes de impuestos	209	283	281	402	306
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	10.6	10.1	10.0	9.9	9.8

* 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.

En millones de euros	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
Efecto de PEL-CEL	-13	-9	-10	28	2

94



BNP PARIBAS

La banque
d'un monde
qui change

En millones de euros	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
BNL banca commerciale (Incluyendo el 100% de Banca Privada en Italia)*					
PNB	659	755	663	684	675
Costos de explotación	-465	-450	-446	-433	-470
RBE	194	305	217	251	205
Costo del riesgo	-120	-109	-109	-107	-165
Resultado de explotación	74	196	108	144	40
Partidas no de explotación	0	-4	0	0	0
Resultado antes de impuestos	73	191	108	144	40
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-10	-10	-10	-11	-10
Resultado antes de impuestos de BNL bc	64	181	98	133	30
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	5.3	5.3	5.3	5.3	5.3

En millones de euros	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
BNL banca commerciale (Incluyendo 2/3 de Banca Privada en Italia)					
PNB	637	732	641	663	654
Costos de explotación	-453	-438	-434	-422	-460
RBE	184	295	207	241	195
Costo del riesgo	-120	-109	-109	-108	-164
Resultado de explotación	64	186	98	133	30
Partidas no de explotación	0	-4	0	0	0
Resultado antes de impuestos	64	181	98	133	30
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	5.3	5.3	5.3	5.3	5.3

En millones de euros	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
SERVICIOS BANCARIOS PARA PARTICULARES EN BÉLGICA (BDDB) (Incluyendo el 100% de Banca Privada en Bélgica)*					
PNB	885	878	853	878	915
Costos de explotación	-830	-560	-541	-535	-844
RBE	55	318	312	342	71
Costo del riesgo	-54	-5	-20	3	-34
Resultado de explotación	0	313	292	345	37
Participación en el resultado neto de asociadas	4	6	5	5	-3
Otras partidas no de explotación	1	2	1	-6	0
Resultado antes de impuestos	5	321	298	344	35
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-10	-19	-17	-19	-14
Resultado antes de impuestos de BDDB	-4	302	281	325	21
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	5.7	5.8	5.8	5.9	5.8

En millones de euros	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
SERVICIOS BANCARIOS PARA PARTICULARES EN BÉLGICA (Incluyendo 2/3 de Banca Privada en Bélgica)					
PNB	842	836	813	836	868
Costos de explotación	-797	-536	-519	-512	-811
RBE	45	300	295	323	57
Costo del riesgo	-54	-5	-20	3	-33
Resultado de explotación	-9	294	275	326	24
Participación en el resultado neto de asociadas	4	6	5	5	-3
Otras partidas no de explotación	1	2	1	-6	0
Resultado antes de impuestos	-4	302	281	325	21
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	5.7	5.8	5.8	5.9	5.8

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

04



BNP PARIBAS

La banque
d'un monde
qui change

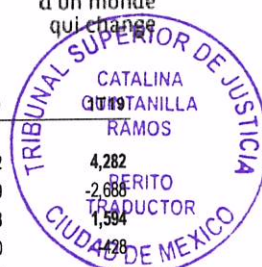
En millones de euros	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
OTRAS ACTIVIDADES DE MERCADOS DOMÉSTICOS, INCLUIDO LUXEMBURGO (Incluyendo el 100% de Banca Privada en Luxemburgo)*					
PNB	845	834	807	767	776
Costos de explotación	-508	-473	-457	-447	-483
RBE	337	362	351	320	292
Costo del riesgo	-38	-42	-41	-27	-37
Resultado de explotación	299	320	310	293	256
Participación en el resultado neto de asociadas	-4	-2	-4	-4	-3
Otras partidas no de explotación	0	0	1	0	0
Resultado antes de impuestos	295	318	307	290	253
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-2	-1	-1	-1	0
Resultado antes de impuestos de Otros Mercados Domésticos	293	318	306	289	253
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	4.4	4.5	4.6	4.6	4.5

En millones de euros	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
OTRAS ACTIVIDADES DE MERCADOS DOMÉSTICOS, INCLUIDO LUXEMBURGO (Incluyendo 2/3 de Banca Privada en Luxemburgo)					
PNB	841	830	804	763	772
Costos de explotación	-505	-469	-454	-444	-480
RBE	335	361	350	319	292
Costo del riesgo	-38	-42	-41	-27	-37
Resultado de explotación	297	319	309	292	255
Participación en el resultado neto de asociadas	-4	-2	-4	-4	-3
Otras partidas no de explotación	0	0	1	0	0
Resultado antes de impuestos	293	318	306	289	253
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	4.4	4.5	4.6	4.6	4.5

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

CPX





En millones de euros	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
SERVICIOS FINANCIEROS INTERNACIONALES					
PNB	4,053	4,391	4,248	4,262	4,282
Costos de explotación	-2,766	-2,715	-2,545	-2,559	-2,686
RBE	1,287	1,675	1,704	1,703	1,594
Costo del riesgo	-739	-574	-518	-390	-428
Resultado de explotación	548	1,101	1,186	1,313	1,165
Participación en el resultado neto de asociadas	75	107	118	149	113
Otras partidas no de explotación	12	-8	1	-21	0
Resultado antes de impuestos	634	1,201	1,305	1,442	1,279
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	29.8	29.2	29.1	28.9	28.8
Finanzas Personales					
PNB	1,475	1,485	1,444	1,440	1,427
Costos de explotación	-787	-721	-664	-702	-770
RBE	688	764	781	738	656
Costo del riesgo	-582	-370	-366	-289	-329
Resultado de explotación	105	394	415	449	327
Participación en el resultado neto de asociadas	8	-9	19	17	13
Otras partidas no de explotación	0	-11	0	-13	0
Resultado antes de impuestos	113	374	434	454	340
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	8.1	7.9	8.0	7.9	7.8
EUROPA MEDITERRÁNEA (Incluyendo el 100% de Banca Privada en Turquía)*					
PNB	665	702	657	674	665
Costos de explotación	-490	-459	-439	-445	-456
RBE	175	243	218	230	210
Costo del riesgo	-86	-113	-112	-97	-77
Resultado de explotación	89	129	107	132	133
Participación en el resultado neto de asociadas	55	61	44	66	53
Otras partidas no de explotación	3	8	-1	0	0
Resultado antes de impuestos	147	198	150	198	186
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-3	-1	-1	-1	-1
Resultado antes de impuestos de EM	144	197	150	197	185
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	5.3	5.3	5.3	5.3	5.3
EUROPA MEDITERRÁNEA (Incluyendo 2/3 de Banca Privada en Turquía)					
PNB	660	699	655	672	663
Costos de explotación	-488	-458	-438	-444	-455
RBE	172	241	217	228	209
Costo del riesgo	-86	-113	-111	-97	-77
Resultado de explotación	86	128	106	131	132
Participación en el resultado neto de asociadas	55	61	44	66	53
Otras partidas no de explotación	3	8	-1	0	0
Resultado antes de impuestos	144	197	150	197	185
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	5.3	5.3	5.3	5.3	5.3

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

UX



En millones de euros	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
BANCWEST (Incluyendo el 100% de Banca Privada en EE.UU.)*					
PNB	611	611	601	593	569
Costos de explotación	-465	-406	-433	-431	-442
RBE	146	205	168	162	127
Costo del riesgo	-62	-84	-43	-2	-18
Resultado de explotación	83	121	125	160	100
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	0	0	0
Otras partidas no de explotación	0	-5	1	1	0
Resultado antes de impuestos	83	116	126	161	109
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-5	-6	-7	-7	-8
RNAI	78	110	119	153	101
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	5.7	5.4	5.4	5.3	5.3

En millones de euros	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
BANCWEST (Incluyendo 2/3 de Banca Privada en EE.UU.)					
PNB	596	595	585	576	553
Costos de explotación	-455	-396	-423	-421	-433
RBE	141	199	161	155	119
Costo del riesgo	-62	-84	-43	-2	-18
Resultado de explotación	78	115	118	152	101
Partidas no de explotación	0	-5	1	1	0
Resultado antes de impuestos	78	110	119	153	101
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	5.7	5.4	5.4	5.3	5.3

En millones de euros	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
Seguros					
PNB	579	654	761	779	874
Costos de explotación	-393	-380	-370	-360	-389
RBE	186	274	390	419	484
Costo del riesgo	1	-1	-2	1	-2
Resultado de explotación	187	273	389	420	482
Participación en el resultado neto de asociadas	1	30	43	57	37
Otras partidas no de explotación	9	0	0	-16	0
Resultado antes de impuestos	197	304	432	461	520
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	8.6	8.4	8.4	8.3	8.4

En millones de euros	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
GESTIÓN INSTITUCIONAL Y PRIVADA					
PNB	743	957	803	795	766
Costos de explotación	-642	-760	-649	-632	-641
RBE	101	197	154	163	125
Costo del riesgo	-9	-6	4	-2	-2
Resultado de explotación	92	191	157	161	123
Participación en el resultado neto de asociadas	11	25	12	10	10
Otras partidas no de explotación	0	-1	0	7	0
Resultado antes de impuestos	102	216	170	177	132
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	2.1	2.1	2.1	2.1	2.0

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

9x



BNP PARIBAS

La banque
d'un monde
qui change

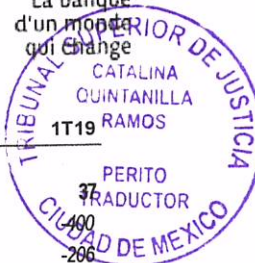
En millones de euros	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
BANCA EMPRESARIAL E INSTITUCIONAL					
PNB	2,953	3,101	2,873	3,099	3,008
Costos de explotación	-2,393	-2,229	-1,974	-1,997	-2,463
RBE	560	871	898	1,102	545
Costo del riesgo	-363	-80	-81	-24	-32
Resultado de explotación	197	791	817	1,078	513
Participación en el resultado neto de asociadas	3	4	5	5	2
Otras partidas no de explotación	2	6	11	-25	-2
Resultado antes de impuestos	202	801	834	1,058	514
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	22.3	21.7	21.6	21.3	20.7
En millones de euros	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
SERVICIOS BANCARIOS EMPRESARIALES					
PNB	1,070	1,210	1,039	1,094	969
Costos de explotación	-748	-668	-600	-607	-724
RBE	321	541	440	487	245
Costo del riesgo	-201	-80	-88	-21	-35
Resultado de explotación	121	461	352	467	210
Partidas no de explotación	3	3	4	3	3
Resultado antes de impuestos	124	464	356	470	213
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	13.0	12.5	12.5	12.4	12.2
En millones de euros	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
MERCADOS GLOBALES					
PNB	1,306	1,340	1,299	1,409	1,523
de los cuales, FICC	1,392	820	915	793	1,035
de los cuales, Equity & Prime Services	-87	520	384	615	488
Costos de explotación	-1,162	-1,117	-926	-913	-1,276
RBE	143	223	373	496	248
Costo del riesgo	-161	0	4	-6	3
Resultado de explotación	-17	222	377	491	251
Participación en el resultado neto de asociadas	1	0	1	1	0
Otras partidas no de explotación	0	6	9	-25	1
Resultado antes de impuestos	-17	229	387	467	252
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	8.4	8.3	8.1	8.0	7.7
En millones de euros	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
SERVICIOS DE VALORES					
PNB	577	551	535	596	516
Costos de explotación	-482	-444	-449	-477	-463
RBE	95	107	86	119	53
Costo del riesgo	-2	0	2	2	-1
Resultado de explotación	93	108	88	121	52
Partidas no de explotación	2	0	2	0	-3
Resultado antes de impuestos	95	108	91	121	50
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	0.9	0.9	0.9	0.9	0.8

99



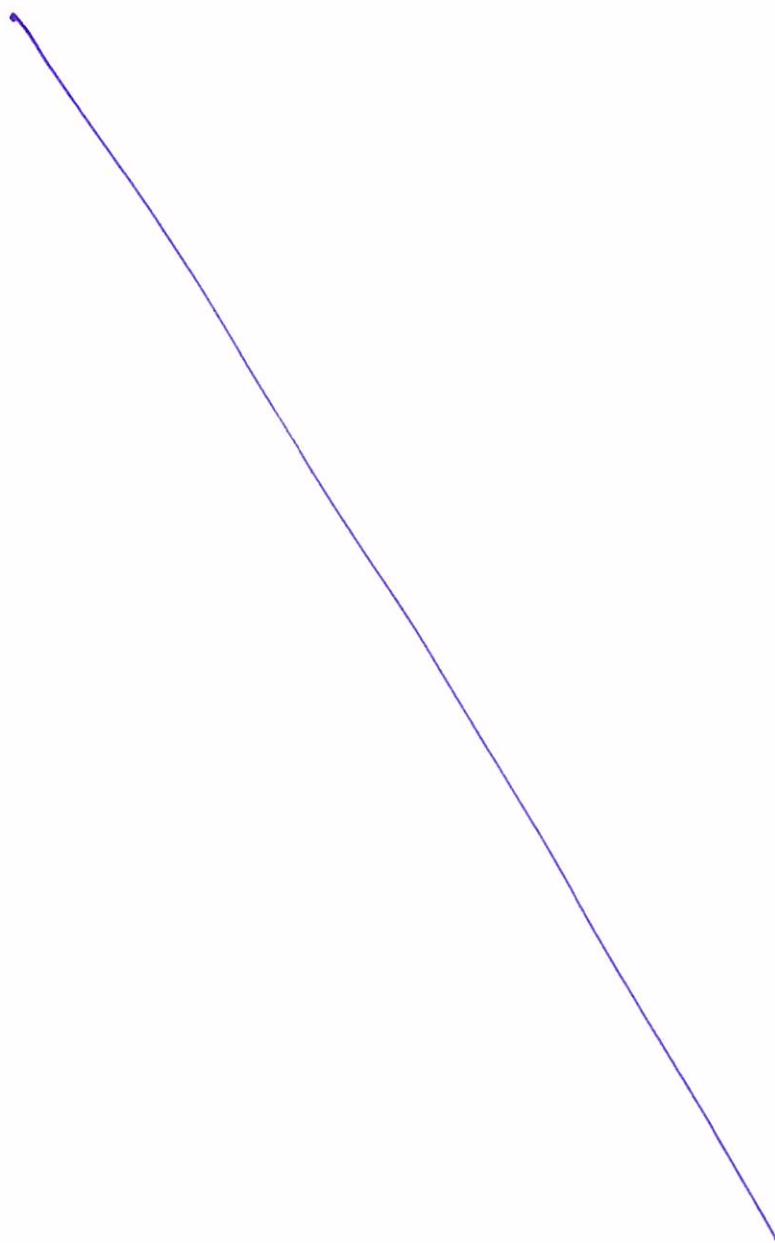
BNP PARIBAS

La banque
d'un monde
qui change



En millones de euros	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
OTRAS ACTIVIDADES					
PNB	126	-45	27	53	37
Costos de explotación	-114	-529	-363	-436	-490
De los cuales, costos de transformación, costos de restructuración y	-79	-420	-256	-335	-266
RBE	12	-574	-336	-383	-363
Costo del riesgo	-13	-60	-1	7	-4
Resultado de explotación	-1	-634	-337	-377	-367
Participación en el resultado neto de asociadas	18	14	19	24	24
Otras partidas no de explotación	381	62	20	81	623
Resultado antes de impuestos	398	-558	-299	-272	280

CF





BNP PARIBAS

La banque
d'un monde
qui change**BALANCE AL 31 de marzo de 2020**

En millones de euros	31/03/2020	31/03/2019
ACTIVO		
Efectivo y montos adeudados de bancos centrales	182,608	155,135
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados		
Cartera de valores	199,254	131,935
Préstamos y operaciones de recompra	370,291	196,927
Instrumentos financieros derivados	369,561	247,287
Derivados utilizados con fines de cobertura	15,791	12,452
Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto		
Títulos de deuda	62,177	50,403
Instrumentos de patrimonio	2,015	2,266
Activos financieros a costo amortizado		
Créditos y cuentas por cobrar de instituciones de crédito	41,825	21,692
Créditos y cuentas por cobrar de clientes	841,099	805,777
Títulos de deuda	118,096	108,454
Reservas por reevaluación de carteras con cobertura de tasas de interés	7,176	4,303
Inversiones de las actividades aseguradoras	240,076	257,818
Activos fiscales corrientes y diferidos	6,893	6,813
Ajustes por periodificación y otros activos	167,001	113,535
Inversiones en asociadas	5,750	5,952
Propiedad, planta y equipo e inmuebles de inversión	32,101	32,295
Activos intangibles	3,768	3,852
Fondo de comercio	7,794	7,817
TOTAL ACTIVO	2,673,276	2,164,713
PASIVO		
Adeudado a bancos centrales	5,952	2,985
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados		
Cartera de valores	93,582	65,490
Depósitos y operaciones de recompra	398,093	215,093
Títulos de deuda	55,421	63,758
Instrumentos financieros derivados	358,039	237,885
Derivados utilizados con fines de cobertura	16,185	14,116
Pasivos financieros a costo amortizado		
Adeudado a instituciones de crédito	143,854	84,566
Adeudado a clientes	907,662	834,667
Títulos de deuda	167,966	157,578
Deuda subordinada	21,501	20,003
Reservas por reevaluación de carteras con cobertura de tasas de interés	7,748	3,989
Pasivos fiscales diferidos y corrientes	3,277	3,566
Ajustes por periodificación y otros pasivos	152,980	102,749
Reservas técnicas y otros pasivos de seguros	218,472	236,937
Provisiones para contingencias y cargos	9,067	9,486
TOTAL PASIVO	2,559,799	2,052,868
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	106,785	97,135
Resultado del periodo, atribuible a la sociedad dominante	1,282	8,173
Capital, reservas consolidadas y resultado del periodo atribuible a la sociedad dominante	108,067	105,308
Cambios en el patrimonio neto	969	2,145
Total atribuible a la sociedad dominante	109,037	107,453
Intereses minoritarios	4,440	4,392
TOTAL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO	113,477	111,845
TOTAL PASIVO	2,673,276	2,164,713

CF



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

Indicadores alternativos de desempeño	Definición	Justificación de su uso
Cifras agregadas de la cuenta de resultados de las divisiones operativas (PNB, costos de explotación, resultado bruto de explotación, resultado de explotación, resultado antes de impuestos)	Suma de las cifras agregadas de la cuenta de resultados de Mercados Domésticos (con las cifras agregadas de la cuenta de resultados de Mercados Domésticos, integrando 2/3 del negocio de banca privada en Francia, Italia, Bélgica y Luxemburgo), IFS y CIB. Cifras agregadas de la cuenta de resultados del Grupo BNP Paribas = Cifras agregadas de la cuenta de resultados de las divisiones operativas + cifras agregadas de la cuenta de resultados de Otras Actividades. La conciliación con las cifras agregadas de la cuenta de resultados del Grupo se presenta en las tablas "Resultados por división".	Indicador representativo del desempeño operativo del Grupo BNP Paribas.
Cifras agregadas de la cuenta de resultados de las divisiones operativas (PNB, costos de explotación, resultado bruto de explotación, resultado de explotación, resultado antes de impuestos) excluyendo las graves repercusiones de la crisis sanitaria en 1T20	Suma de las cifras agregadas de la cuenta de resultados de Mercados Domésticos (con las cifras agregadas de la cuenta de resultados de Mercados Domésticos, integrando 2/3 del negocio de banca privada en Francia, Italia, Bélgica y Luxemburgo), IFS y CIB, ajustada por las graves repercusiones de la crisis sanitaria en 1T20, tal y como se definen en la diapositiva "Crisis sanitaria. Tres graves repercusiones de la crisis sanitaria en 1T20". 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, ajustadas por las graves repercusiones de la crisis sanitaria en 1T20, tal y como se definen en la diapositiva "Crisis sanitaria. Tres graves repercusiones de la crisis sanitaria en 1T20".	Indicador representativo del desempeño operativo del Grupo BNP Paribas, ajustado por las graves repercusiones de la crisis sanitaria en 1T20, con el fin de ofrecer una imagen adecuada que permita la comparación con los objetivos expuestos en febrero de 2020.
Cifras agregadas de la cuenta de resultados excluyendo el efecto de PEL/CEL (PNB, resultado bruto de explotación, resultado de explotación, resultado antes de impuestos)	Cifra agregada de la cuenta de resultados excluyendo el efecto de PEL/CEL. La conciliación con las cifras agregadas de la cuenta de resultados del Grupo se presenta en las tablas "Evolución histórica de los resultados trimestrales".	Indicador representativo de las cifras agregadas del periodo ajustadas por la variación de las provisiones que cubren el riesgo generado por los PEL y las CEL durante su vigencia.
Cifras agregadas de la cuenta de resultados de una actividad de Servicios Bancarios para Particulares de Banca Privada	Cifra agregada de la cuenta de resultados de una actividad de Servicios Bancarios para Particulares incluyendo integralmente la cuenta de resultados del negocio de banca privada. La conciliación con las cifras agregadas de la cuenta de resultados del Grupo se presenta en las tablas "Evolución histórica de los resultados trimestrales".	Indicador representativo del desempeño de un negocio de Servicios Bancarios para Particulares, incluyendo la totalidad de los resultados del negocio de Banca Privada (antes de repartir su cuenta de resultados con el negocio de Gestión de Riqueza, ya que Banca Privada se encuentra bajo la tutela conjunta de Servicios Bancarios para Particulares (2/3 de la cuenta de resultados) y Gestión de Riqueza (1/3 de la cuenta de resultados).
Evolución de los costos de explotación excluyendo el efecto de la CINIIF 21	Evolución de los costos de explotación excluyendo los impuestos y contribuciones sometidos a la CINIIF 21.	Indicador representativo de la evolución de los costos de explotación en el primer trimestre 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	Relación entre los deterioros del estrato 3 y los saldos depreciados del estrato 3, en balance y fuera de balance	Indicador de las provisiones para préstamos dudosos

99



cobro	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).	
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

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 período con respecto a otro.

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

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

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

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

Recordatorio

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

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

Divisiones operativas: engloban las tres divisiones siguientes:

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

98



BNP PARIBAS

La banque
d'un monde
qui change



BNP PARIBAS SE MOVILIZA ANTE LA CRISIS SANITARIA	2
UNA EXCELENTE DINÁMICA TRIMESTRAL, MALOGRADA POR UNA CRISIS SANITARIA SIN PRECEDENTES	3
BANCA Y SERVICIOS PARA PARTICULARES	6
MERCADOS DOMÉSTICOS	6
SERVICIOS FINANCIEROS INTERNACIONALES	10
BANCA EMPRESARIAL E INSTITUCIONAL (CIB)	14
OTRAS ACTIVIDADES	16
ESTRUCTURA FINANCIERA	16
PERSPECTIVAS 2020	17
CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA DEL GRUPO	18
RESULTADOS POR DIVISIÓN EN EL PRIMER TRIMESTRE DE 2020	19
EVOLUCIÓN HISTÓRICA DE LOS RESULTADOS TRIMESTRALES.....	20
BALANCE AL 31 DE MARZO DE 2020	29
INDICADORES ALTERNATIVOS DE DESEMPEÑO - ARTÍCULO 223-1 DEL REGLAMENTO GENERAL DE LA AMF	30

Las cifras de esta presentación no han sido auditadas.

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

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

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

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

Hecha la traducción en la Ciudad de México, el día veintiséis de mayo de 2020, la suscrita traductora hace constar que las anteriores descripciones y traducción se apegan a la realidad y que ella ha obrado con máximo cuidado conforme a su leal saber y entender.



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

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

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

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

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

I. Reconocimiento de los efectos de inflación

IFRS-EU

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

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

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

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

II. Reserva para Riesgos Crediticios

IFRS-EU

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

III. Reconocimiento de Pasivo Contingente

IFRS-EU

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

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

[IAS 37.10]

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

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

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

IV. Costos por Emisión de Deuda

IFRS-EU

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

V. Reconocimiento de Ingresos

IFRS-EU

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

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

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

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

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

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

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

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

Créditos improductivos y cancelaciones

IFRS-EU

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

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

VI. Crédito Mercantil

IFRS-EU

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

VII. Compensación basada en acciones

IFRS-EU

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

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

[IFRS-EU 2.43A]

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

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

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

[IFRS-EU 2.B47]

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

VIII. Beneficios para empleados

IFRS-EU

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

a) Beneficios al despido

IFRS-EU

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

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

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

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

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

- ***Ganancias y pérdidas actuariales***

IFRS-EU

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

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

IFRS-EU

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

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

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

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

- **Tasas de descuento**

IFRS-EU

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

IX. Consolidación

IFRS-EU

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

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

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

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

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

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

Derechos:

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

Sustantivos:

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

Actividades relevantes:

- Actividades que afectan considerablemente los rendimientos de la participada.

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

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

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

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

X. Valor Razonable

IFRS-EU

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

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

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

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

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

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

XI- Activos Fijos

IFRS-EU

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

XII. Combinaciones de negocios

IFRS-EU

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

XIII. Adquisiciones de carteras de créditos

IFRS-EU

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

XIV. Impuestos a la utilidad diferidos

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

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

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

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

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