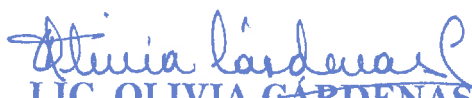


YO, OLIVIA DEL CARMEN CÁRDENAS LOERA, PERITO TRADUCTOR DEBIDAMENTE AUTORIZADO POR EL HONORABLE TRIBUNAL SUPERIOR DE JUSTICIA DE LA CIUDAD DE MÉXICO, CONFORME A LA PUBLICACIÓN HECHA EN EL BOLETÍN JUDICIAL NÚMERO 11 DE FECHA 8 DE MARZO DE 2021, SECCIÓN DE PERITOS TRADUCTORES INTÉRPRETES EN INGLÉS, PUNTO NÚMERO 30 (PÁGINA 27), CERTIFICO QUE LA TRADUCCIÓN ANEXA ES, A MI LEAL SABER Y ENTENDER, UNA TRADUCCIÓN FIEL Y CORRECTA AL IDIOMA ESPAÑOL QUE CONSTA DE 36 HOJAS DEL DOCUMENTO ORIGINAL EN IDIOMA INGLÉS.

CERTIFICADO EL DÍA 24 de Mayo de 2022.


LIC. OLIVIA CÁRDENAS L.
PERITO TRADUCTOR AUTORIZADO
POR EL H. TRIBUNAL SUPERIOR
DE JUSTICIA DE CDMX

RESULTADOS AL 31 DE MARZO DE 2022

NOTA DE PRENSA

París, al 3 de mayo de 2022

RESULTADOS SÓLIDOS Y EFECTOS DE COMPRESIÓN POSITIVOS
UNA BUENA DINÁMICA COMERCIAL EN EL ARRANQUE DEL AÑO
QUE CONSOLIDA LA TRAYECTORIA DE CARA A 2022

CRECIMIENTO MUY FUERTE DE LOS INGRESOS

Comportamiento destacado de CIB (+28.1%)
Fuerte progresión de Banca y Servicios Personales y Comerciales (CPBS)¹ (+8.5%)
Servicios de Inversión y Protección da muestras de resistencia (-0.2%)
PNB: +10.4% / 1T21 con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

RESULTADOS OPERATIVOS ELEVADOS

EFECTO DE COMPRESIÓN POSITIVO (+3.4 puntos)
con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes y antes de impuestos sometidos a la CINIIF 21²
Apoyo al crecimiento de la actividad
~50% de la subida de los costos ligado al aumento de la contribución al FUR²
(EUR +303 mill. / 1T21) y a los efectos relacionados con el ámbito de consolidación y los tipos de cambio
Costos de explotación excluyendo CINIIF 21²: +7.0% / 1T21 con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

EL COSTO DEL RIESGO SE MANTIENE EN UN NIVEL MUY BAJO: 20 pb³

Impacto significativo este trimestre de las reversiones de provisiones en BancWest
(costo del riesgo subyacente: 30 pb³ excluyendo BancWest)

MEJORA MUY ACUSADA DEL RESULTADO NETO ATRIBUIBLE A LA SOCIEDAD DOMINANTE

RNASD⁴: EUR 2,108 mill., +19.2% / 1T21
(+37.1% / 1T21 excluyendo partidas extraordinarias y la contribución al FUR²)

BALANCE ROBUSTO

RATIO CET1⁵: 12.4%

Aceleración del crecimiento y contexto específico este trimestre
(principalmente, la aplicación de varios cambios regulatorios)

1. Integrando el 100% de Banca Privada en las entidades de banca comercial en la Eurozona, Europa Mediterránea y EE.UU. (incluido el efecto de PEL/CEL en Francia); 2. Contabilización en 1T de la práctica totalidad de los impuestos y contribuciones con cargo al ejercicio en aplicación de la norma CINIIF 21 "Gravámenes", entre los que destaca la aportación estimada al Fondo Único de Resolución (FUR); 3. Costo del riesgo/créditos a clientes al comienzo del periodo; 4. RNASD: Resultado neto atribuible a la sociedad dominante; 5. CRD4, incluidas las disposiciones transitorias de la NIIF 9

[Logotipo: BNP PARIBAS]

**La banque
d'un monde
qui change**

[1]

LIC. OLIVIA CÁRDENAS L.
PERITO TRADUCTOR AUTORIZADO
POR EL H. TRIBUNAL SUPERIOR
DE JUSTICIA DE LA CDMX

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.

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

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

"El Grupo BNP Paribas está movilizando más que nunca el conjunto de sus recursos y negocios para apoyar a particulares, empresas e instituciones en todas las fases del ciclo económico.

Aupado por su modelo, BNP Paribas ha conseguido unos excelentes resultados en el primer trimestre de 2022, sostenidos por su capacidad para responder a las necesidades de los clientes y la economía. Estos resultados dan buena muestra de la implicación de los profesionales que apoyan a los clientes dentro de una relación de proximidad y a largo plazo.

Gracias a su plan estratégico "Growth, Technology and Sustainability 2025", el Grupo sigue desarrollando plataformas líderes al servicio de la economía europea, impulsando avances tecnológicos y apoyando a sus clientes en su transición hacia un modelo más sustentable. Acelerando la consecución de unos objetivos medioambientales y sociales ambiciosos, BNP Paribas pretende desempeñar un papel cada vez más activo en las transformaciones de nuestras economías y sociedades.

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

*
* *

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

RESULTADOS SÓLIDOS

Los resultados de BNP Paribas, impulsados por su modelo diversificado e integrado y la gestión prudente de los riesgos, son sólidos.

La diversificación del Grupo y su capacidad para prestar un apoyo integral a los clientes y a la economía han seguido sosteniendo un fuerte crecimiento de la actividad y los resultados en el primer trimestre de 2022.

Así, la dinámica de comienzo de año, beneficiada por los refuerzos estratégicos concretados en 2021 y 2022 y las iniciativas llevadas a cabo por el conjunto de los negocios en el marco del plan GTS 2025, es favorable y sostiene una trayectoria sólida en 2022 en un entorno que, no obstante, es más complejo a corto plazo. En este contexto, BNP Paribas se beneficia más que nunca de los puntos fuertes de su modelo para generar un crecimiento superior al de la economía y confirma los objetivos de conjunto del Grupo de cara a 2025¹.

En total, el producto neto bancario se situó en EUR 13,218 millones, un 11.7% más que en el primer trimestre de 2021.

En las divisiones operativas, el producto neto bancario aumentó un 13.5% con ámbito de consolidación y tipos de cambio históricos y un 12.1% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes gracias a la buena dinámica comercial. Registró un crecimiento muy fuerte de los ingresos en CIB (+28.1% con ámbito de consolidación y tipos de cambio históricos, +23.6% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) por el aumento de la cuota de mercado y la aceleración derivada de los refuerzos estratégicos en 2021 y 2022, sobre todo en los negocios de Acciones y Servicios de Valores. El

¹ Véase la sección "Plan estratégico 2022-2025" de este comunicado de prensa

PNB experimentó un importante incremento del 8.5%¹ en Banca y Servicios Personales y Comerciales con ámbito de consolidación y tipos de cambio históricos y del 8.1%¹ con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes, gracias, por un lado, al fuerte crecimiento de la entidades de banca comercial (+7.5%¹ frente al primer trimestre de 2021), en sintonía con la mejora sostenida de las comisiones y el aumento de los ingresos por intereses y, por otro, el fuerte incremento de los ingresos procedentes de los negocios especializados (+10.6% frente al primer trimestre de 2021), sobre todo de Arval. Por último, el entorno fue poco propicio para los negocios de Servicios de Inversión y Protección (IPS) debido a la desfavorable evolución de los mercados en el primer trimestre de 2022. Así, frente al primer trimestre de 2021 el producto neto bancario de IPS se redujo un 0.2% con ámbito de consolidación y tipos de cambio históricos, pero avanzó un 0.8% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes.

Los costos de explotación del Grupo se establecieron en EUR 9,653 millones, un 12.3% más que en el primer trimestre de 2021, debido al apoyo brindado al crecimiento de la actividad y al sensible incremento de los impuestos sometidos a la CINIIF 21, especialmente el fuerte aumento de la contribución estimada al Fondo Único de Resolución. Crecieron un 7.0% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes y excluyendo los impuestos sometidos a la CINIIF 21.

Así, excluyendo los impuestos sometidos a la CINIIF 21, los costos de explotación aumentaron un 9.5% frente al primer trimestre de 2021 y el efecto de compresión fue positivo. De hecho, en aplicación de la norma CINIIF 21 "Gravámenes", los costos de explotación registraron este trimestre, por un monto de EUR 1,829 millones (EUR 1,451 millones en el primer trimestre de 2021), la práctica totalidad de los impuestos y contribuciones bancarios con cargo al ejercicio, entre los que destaca la aportación estimada al Fondo Único de Resolución, que se fijó en el primer trimestre de 2022 en EUR 1,256 millones, es decir, EUR 303 millones más que en el primer trimestre de 2021. Este trimestre, los costos de explotación incluyeron también el efecto extraordinario de los costos de reestructuración² y adaptación³ (EUR 26 millones) y los costos de refuerzo de la infraestructura informática (EUR 49 millones) por un total de EUR 76 millones (frente a unos costos de explotación extraordinarios de EUR 77 millones en el primer trimestre de 2021).

En las divisiones operativas, los costos de explotación aumentaron un 9.4% con ámbito de consolidación y tipos de cambio históricos y un 7.5% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes con respecto al primer trimestre de 2021. El efecto de compresión fue muy positivo. Los costos de explotación de CIB crecieron un 18.3% con ámbito de consolidación y tipos de cambio históricos y un 13.3% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes frente al primer trimestre de 2021, en sintonía con el apoyo al crecimiento de la actividad y el impacto de los cambios en el ámbito de consolidación. El efecto de compresión fue ampliamente positivo (+9.8 puntos). Los costos de explotación crecieron un 5.2% frente al primer trimestre de 2021 en Banca y Servicios Personales y Comerciales⁴ debido al desarrollo de la actividad y a los efectos relacionados con el ámbito de consolidación en las entidades de banca comercial y los negocios especializados. El efecto de compresión fue muy positivo (+3.3 puntos). Los costos de explotación crecieron un 5.1% frente al primer trimestre de 2021 en las entidades de banca comercial⁴ y un 5.5% en los negocios especializados. Por último, en Servicios de Inversión y Protección los costos de explotación aumentaron un 3.6% con ámbito de consolidación y tipos de cambio históricos y un 3.9% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes, debido principalmente al apoyo prestado al desarrollo de la actividad y a las iniciativas específicas.

El resultado bruto de explotación del Grupo se situó así en EUR 3,565 millones, un 10.3% más que en el primer trimestre de 2021.

El costo del riesgo, que se elevó a EUR 456 millones, experimentó un descenso del 49.1% frente al primer trimestre de 2021 y se situó en 20 puntos básicos de los créditos a clientes. Se trata de un nivel muy bajo que recoge el efecto de las reversiones de provisiones sobre préstamos productivos (estratos 1 y 2), sobre todo en BancWest. Excluyendo BancWest, se situaría en 30 pb de los créditos a clientes.

El resultado bruto de explotación del Grupo ascendió a EUR 3,109 millones, lo que supone un fuerte aumento del 33.1% frente al primer trimestre de 2021 y una fuerte expansión en las divisiones operativas (+51.0% frente al primer trimestre de 2021).

¹ Integrando el 100% de Banca Privada en las entidades de banca comercial en la eurozona, Europa Mediterránea y EE.UU. (incluido el efecto de PEL/CEL en Francia)

² Vinculados a la reestructuración de determinados negocios (principalmente en CIB)

³ Medidas de adaptación relacionadas principalmente con CIB, las entidades de banca comercial y Gestión de Riqueza

⁴ Integrando el 100% de Banca Privada en las entidades de banca comercial en la eurozona, Europa Mediterránea y EE.UU.

Las partidas no de explotación se cifraron en EUR 168 millones en el primer trimestre de 2022 (EUR 487 millones en el primer trimestre de 2021). Las partidas extraordinarias experimentaron un fuerte descenso frente al primer trimestre de 2021. Este trimestre registraron el impacto positivo de un fondo de comercio negativo en bpost banque por un monto de EUR +244 millones y una plusvalía extraordinaria de EUR +204 millones, efectos compensados por el deterioro de la participación en UkrSibbank por un monto de EUR -159 millones y el impacto negativo de EUR -274 millones derivado del reciclaje de la reserva por conversión de moneda¹. El monto total de las partidas no de explotación extraordinarias fue de EUR +15 millones, frente a un total de EUR +398 millones en el primer trimestre de 2021, cuando se registró una plusvalía por la venta de una participación en BNP Paribas Asset Management por un monto de EUR 96 millones y una plusvalía sobre la venta de inmuebles por un monto de EUR 302 millones.

El resultado antes de impuestos creció un 16.1% frente al primer trimestre de 2021, hasta EUR 3,277 millones (EUR 2,823 millones en el primer trimestre de 2021).

El tipo impositivo promedio sobre las ganancias quedó fijado en el 36.5%, debido principalmente al hecho de que en el primer trimestre se contabilizaron los impuestos y contribuciones con cargo al ejercicio en aplicación de la norma CINIIF 21 "Gravámenes", una parte importante de los cuales no son deducibles. El tipo promedio del impuesto sobre las ganancias quedó fijado en el 35.9% en el primer trimestre de 2021.

El resultado neto atribuible a la sociedad dominante se situó así en EUR 2,108 millones en el primer trimestre de 2022, cifra que supone un incremento muy fuerte del 19.2% frente al primer trimestre de 2021 (EUR 1,768 millones). Excluyendo partidas extraordinarias e impuestos sometidos a la CINIIF 21, ascendió a EUR 3,785 millones, lo que supone un incremento muy notable del 34.0% frente al primer trimestre de 2021.

La rentabilidad sobre los fondos propios tangibles no reevaluados se situó en el 13.5%.

Al 31 de marzo de 2022, el ratio *common equity Tier 1* se situaba en el 12.4%². La reserva de liquidez del Grupo, con disponibilidad inmediata, era de EUR 468,000 millones, es decir, más de un año de margen de maniobra con respecto a los recursos de financiamiento. El ratio de apalancamiento³ se sitúa en el 3.8%.

El activo neto contable tangible⁴ por acción se elevó a EUR 80.1, lo que supone un crecimiento anual promedio del 7.2% desde el 31 de diciembre de 2008 e ilustra la creación continua de valor a lo largo de los ciclos económicos.

El Grupo se ha comprometido a apoyar las acciones en favor de Ucrania. Así, se efectuaron donaciones por valor de EUR 14.5 millones a las ONG que son socias históricas del Grupo (Alto Comisionado para los Refugiados, Cruz Roja y Médicos sin Fronteras), pero también a asociaciones en Francia, Polonia y Ucrania. Por otro lado, el Grupo asumió la acogida de más de 1,700 personas, entre los empleados ucranianos y sus familias.

El Grupo sigue movilizándose para abordar los retos sociales y apoyar a los clientes en la transición energética y ecológica.

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

¹ Registrada anteriormente en patrimonio neto

² CRD4, incluidas las disposiciones transitorias de la NIIF 9

³ Calculado de conformidad con el Reglamento (UE) n° 2019/876, sin optar por la exención temporal de los depósitos en los bancos centrales del Eurosistema, autorizada por la decisión del BCE del 18 de junio de 2021

⁴ Reevaluado

BANCA EMPRESARIAL E INSTITUCIONAL (CIB)

CIB registró una mejoría muy fuerte de sus resultados gracias al elevado nivel de actividad de sus clientes. La división se benefició de la diversificación de sus negocios y del refuerzo de sus capacidades para responder ante las necesidades de los clientes.

Las posiciones de CIB en la región EMEA¹ son sólidas en las diferentes plataformas (*Equity, Capital Markets, Transaction Banking...*). Las actividades de *prime brokerage* y de BNP Paribas Exane están integradas y la división continúa con su desarrollo en las regiones de América y Asia-Pacífico.

En los mercados de deuda pública, tipos de cambio y derivados sobre materias primas, la demanda de los clientes fue muy elevada y el nivel de actividad de los negocios de acciones fue muy bueno. En un mercado primario menos favorable que en años anteriores, los negocios de financiamiento registraron una excelente evolución. Así, en un contexto de mercado a la baja (-25% con respecto al primer trimestre de 2021)², los volúmenes gestionados a nivel mundial en créditos sindicados, bonos y acciones se contrajeron un 15% frente al primer trimestre de 2021. Por último, Servicios de Valores registró una sólida dinámica comercial y un nivel de transacciones elevado.

Los ingresos de CIB, con EUR 4,702 millones, se anotaron un fuerte crecimiento del 28.1% (+23.6% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) frente al primer trimestre de 2021, destacando el buen comportamiento de Banca Global (+2.0% frente a una base de comparación elevada en el primer trimestre de 2021), la fuerte expansión de Mercados Globales (+52.8% frente al primer trimestre de 2021) y el sólido avance de Servicios de Valores (+5.5% frente al primer trimestre de 2021).

Los ingresos de Banca Global aumentaron un 2.0% frente al primer trimestre de 2021, hasta EUR 1,268 millones, y disminuyeron un 0.8% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes. Los ingresos crecieron en la región de Asia-Pacífico y se mantuvieron estables frente a una base de comparación elevada en el primer trimestre de 2021 en las regiones de EMEA¹ y América. En unos mercados de deuda y renta variable menos favorables, el comportamiento relativo de la plataforma de Mercados de Capitales fue bueno; así, los ingresos se redujeron un 8% frente al primer trimestre de 2021. Los ingresos por financiamiento de activos crecieron. Por último, la actividad de financiamiento del comercio y gestión de tesorería creció un 6% con respecto al primer trimestre de 2021. Los volúmenes de actividad experimentaron un avance. Los créditos experimentaron un crecimiento continuo hasta un total de EUR 168,000 millones³, lo que equivale a un incremento del 9.3%³ frente al primer trimestre de 2021 y del 3.0%³ frente al cuarto trimestre de 2021. Con EUR 190,000 millones³, los depósitos crecieron un 0.5%³ frente al primer trimestre de 2021 y un 1.8%³ frente al cuarto trimestre de 2021.

Aupados por la nueva dimensión de su marco e impulsados por un nivel de actividad general muy sostenido entre los clientes, los ingresos de Mercados Globales experimentaron un excelente crecimiento del 52.8% frente al primer trimestre de 2021 con ámbito de consolidación y tipos de cambio históricos y del 46.3% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes. La actividad en los mercados de deuda pública, tipos de cambio y materias primas fue muy sostenida merced a una fuerte demanda de los clientes, principalmente para responder a sus necesidades de reasignación de activos y cobertura. Además, el negocio registró un buen nivel de actividad en *prime brokerage* y *cash equities*, con una buena dinámica en derivados, en particular en los productos estructurados al comienzo del trimestre.

Los ingresos de FICC⁴ se elevaron a EUR 1,700 millones, lo que supone un incremento muy fuerte del 47.9% frente al primer trimestre de 2021, gracias al excelente comportamiento de los mercados de deuda pública, tipos de cambio y derivados de materias primas y a pesar del contexto menos favorable en los mercados primarios y la deuda corporativa.

¹ EMEA: Europa, Oriente Medio y África

² Fuente: Dealogic, al 31.03.22

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

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

Los ingresos de *Equity y Prime Services*, con EUR 1,121 millones, crecieron un considerable 60.9% frente al primer trimestre de 2021, impulsados por el excelente nivel de actividad de los clientes en todos los negocios, una contribución de alrededor de EUR 80 millones de BNP Paribas Exane y la contribución de los nuevos clientes en *prime services*. El VaR (1 día, 99%), que mide el nivel de los riesgos de mercado, se mantiene a un nivel bajo gracias a una gestión prudente y a pesar de la fuerte volatilidad vivida a finales de febrero y durante el mes de marzo. Quejó fijado en EUR 33 millones.

Con EUR 613 millones, los ingresos de Servicios de Valores crecieron un 5.5% frente al primer trimestre de 2021 con ámbito de consolidación y tipos de cambio históricos y un 4.1% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes, gracias al aumento de las comisiones sobre transacciones y los efectos del incremento de los saldos promedio debido a la integración de nuevos clientes en 2021. Este trimestre, el negocio renovó su alianza con el grupo Caisse des Dépôts en Francia y consiguió nuevos e importantes mandatos en todas las regiones. También continuó con su transformación y está preparado con fusión de la entidad jurídica BNP PARIBAS *Securities Services* con BNP Paribas SA el 1º de octubre de 2022. El negocio se anotó un incremento de los saldos del 2.9% al final del periodo con respecto al 31 de marzo de 2021 y un nuevo récord en volumen de operaciones con un total de 39 millones en el primer trimestre de 2022 (+8.0% frente al primer trimestre de 2021).

Los costos de explotación de CIB, con EUR 3,353 millones, aumentaron un 18.3% frente al primer trimestre de 2021 (+13.3% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes), por el crecimiento de la actividad. El efecto de compresión fue ampliamente positivo (+9.8 puntos).

El resultado bruto de explotación de CIB creció un 61.4% frente al primer trimestre de 2021, hasta un total de EUR 1,349 millones.

Con EUR 2 millones, el costo del riesgo de CIB quedó fijado en un nivel muy bajo. Registró una reversión de provisiones de EUR 20 millones en Banca Global, en sintonía con las reversiones de provisiones sobre créditos productivos (estratos 1 y 2) y un costo del riesgo sobre créditos de dudoso cobro que se mantuvo en un nivel muy bajo.

Así, CIB consiguió un resultado antes de impuestos de EUR 1,353 millones, con lo que mejora en un 98.1% el dato del primer trimestre de 2021.

*
* *

BANCA Y SERVICIOS PERSONALES Y COMERCIALES

La división de Banca y Servicios Personales y Comerciales registró un crecimiento muy sostenido impulsado por la excelente dinámica de las entidades de banca comercial y la fuerte expansión de los negocios especializados. Los créditos aumentaron un 4.8% frente al primer trimestre de 2021. Los depósitos crecieron un 8.2% frente al primer trimestre de 2021. El negocio de Banca Privada consiguió un excelente volumen de captaciones netas de cerca de EUR 5,000 millones en el primer trimestre de 2022.

La división evolucionó su modelo operativo con la integración en Bélgica de bpost banque a fecha 1º de enero de 2022 y la formalización de una alianza exclusiva de distribución de 7 años con bpost¹. Del mismo modo, en Italia BNL bc realizó las primeras etapas de la externalización de determinadas actividades informáticas. Por último, en los negocios especializados se integra desde el 1º de febrero de 2022 Floa, el líder francés en pagos fraccionados.

La digitalización de la división continuó y se registraron 263 millones de conexiones mensuales a las aplicaciones para celulares² en el primer trimestre de 2022, es decir, un 21% más que en el primer trimestre de 2021.

El producto neto bancario³ creció un 8.5%, hasta EUR 6,979 millones, con ámbito de consolidación y tipos de cambio históricos y un 8.1% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes comparado con el primer trimestre de 2021. Los resultados de las entidades de banca comercial fueron muy sostenidos (+7.5% frente al primer trimestre de 2021), registrándose una fuerte expansión de las entidades de banca comercial en la Eurozona (+6.5% frente al primer trimestre de 2021) y un aumento considerable de los ingresos de Europa-Mediterráneo (+46.0% frente al primer trimestre de 2021 con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes). Los negocios especializados crecieron con fuerza, un 10.6% con ámbito de consolidación y tipos de cambio históricos frente al primer trimestre de 2021⁴, impulsados principalmente por la notable expansión de Arval y Soluciones de Arrendamiento y el dinamismo de Finanzas Personales.

Los costos de explotación³ aumentaron un 5.2% frente al primer trimestre de 2021, hasta EUR 4,848 millones, en sintonía con el apoyo al crecimiento de la actividad. El efecto de compresión fue muy positivo (+3.3 puntos).

El resultado bruto de explotación³ se situó en EUR 2,131 millones, con lo que se incrementó un notable 17.0% frente al primer trimestre de 2021.

Con EUR 401 millones, el costo del riesgo³ descendió un 40.0% frente al primer trimestre de 2021, debido sobre todo a las reversiones de provisiones registradas en BancWest.

Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios de Inversión y Protección), la división se anotó un resultado antes de impuestos⁵ de EUR 1,761 millones, lo que supone una fuerte mejora del 58.7% con respecto al primer trimestre de 2021.

¹ Tras la aprobación de las autoridades competentes

² Ámbito: clientes particulares, profesionales y Banca Privada de las entidades de banca comerciales y de los bancos digitales, de Nickel y de Finanzas Personales

³ Integrando el 100% de Banca Privada, incluido el efecto de PEL/CEL (EUR +11 millones en el primer trimestre de 2022, frente a EUR +1 millón en el primer trimestre de 2021)

⁴ 8.8% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes frente al primer trimestre de 2021

⁵ Incluido el efecto de PEL/CEL (EUR +11 millones en el primer trimestre de 2022, frente a EUR +1 millón en el primer trimestre de 2021)

Banca Comercial en Francia (BCEF)

La actividad comercial de BCEF aumentó en el conjunto de segmentos de clientes. Los créditos crecieron un 2.4% frente al primer trimestre de 2021, gracias al buen nivel de producción en los créditos inmobiliarios y la buena dinámica del crédito al consumo y los préstamos a empresas. Los depósitos aumentaron un 6.3% comparado con el primer trimestre de 2021, debido fundamentalmente al incremento de los depósitos de particulares y empresas.

El negocio registró un fuerte aumento de las comisiones gracias a la buena dinámica comercial, que se benefició de la fuerte demanda experimentada entre las empresas clientes y la continuación del buen comportamiento de los negocios de gestión de tesorería y medios de pago. El ahorro fuera de balance creció un 0.7% frente al 31 de marzo de 2021, aupado por el incremento de la captación bruta en seguros de vida (+6.6% frente al primer trimestre de 2021), pero con un descenso de los activos gestionados en fondos de inversión colectiva a corto plazo. El negocio de Banca Privada consiguió con una excelente captación neta de EUR 2,300 millones.

El producto neto bancario¹ se situó en EUR 1,613 millones, un 8.9% más que en el primer trimestre de 2021. Los ingresos por intereses¹ experimentaron un gran aumento del 6.2% gracias al buen comportamiento de los diferenciales, impulsado por el incremento de los volúmenes, y la positiva dinámica de las filiales especializadas. Las comisiones¹ aumentaron con fuerza, un 12.0%, frente al primer trimestre de 2021, y se situaron por encima del nivel de 2019 (+12.2% frente al primer trimestre de 2019).

Los costos de explotación¹ aumentaron un 5.4% frente al primer trimestre de 2021, hasta EUR 1,239 millones, en sintonía con el apoyo al crecimiento, evolución compensada parcialmente por el efecto progresivo de las medidas de adaptación. El efecto de compresión fue muy positivo (+3.5 puntos). Excluyendo el efecto de los impuestos sometidos a la CINIIF 21, los costos de explotación aumentaron un 3.6%.

El resultado bruto de explotación¹ se situó en EUR 374 millones, un 22.4% más que en el primer trimestre de 2021.

El costo del riesgo¹, que se elevó a EUR 93 millones, mejoró en EUR 32 millones con respecto al primer trimestre de 2021. Con 17 pb de los créditos a clientes, quedó situado en un nivel bajo.

Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Francia al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios de Inversión y Protección), BCEF se anotó un resultado antes de impuestos² de EUR 250 millones, con lo que mejoró considerablemente (63.2%) el resultado del primer trimestre de 2021.

¹ Integrando el 100% de Banca Privada, incluido el efecto de PEL/CEL (EUR +11 millones en el primer trimestre de 2022, frente a EUR +1 millón en el primer trimestre de 2021)

² Incluido el efecto de PEL/CEL (EUR +11 millones en el primer trimestre de 2022, frente a EUR +1 millón en el primer trimestre de 2021)

BNL banca commerciale (BNL bc)

La actividad comercial de BNL dio muestras de dinamismo. Los créditos aumentaron un 2.1% frente al primer trimestre de 2021, cifra que se incrementa hasta el 4.4% excluyendo los créditos dudosos. Los depósitos subieron un 8.5% frente al primer trimestre de 2021, registrándose incrementos en todos los segmentos de clientes. El ahorro fuera de balance aumentó un 3.9% frente al 31 de marzo de 2021, en sintonía con la favorable evolución de los saldos, principalmente en seguros de vida (+6.6% frente al 31 de marzo de 2021). Las captaciones netas del negocio de Banca Privada fueron muy buenas (EUR 900 millones).

El negocio está transformando su modelo operativo y realizando las primeras etapas de externalización de algunas actividades informáticas para acelerar la transformación digital, mejorar la calidad del servicio y convertir los costos en variables.

El producto neto bancario¹ se contrajo un 3.1% frente al primer trimestre de 2021 con ámbito de consolidación histórico y un 1.9% con ámbito de consolidación constante. Los ingresos por intereses¹ cayeron un 4.3% por el impacto persistente del entorno de bajas tasas de interés, efecto solo compensado parcialmente por el crecimiento de los volúmenes de créditos. Las comisiones¹ se redujeron un 1.4% con ámbito de consolidación histórico, pero aumentaron un 1.6% con ámbito de consolidación constante. El negocio registró un aumento de las comisiones bancarias, sobre todo en la clientela de empresas.

Los costos de explotación¹ se situaron en EUR 454 millones, un 1.0% menos que en el primer trimestre de 2021 con ámbito de consolidación histórico y un 0.8% más con ámbito de consolidación constante. Excluyendo el efecto de los impuestos sometidos a la CINIIF 21, los costos de explotación descendieron un 2.5%, debido sobre todo al efecto sostenido de las medidas de adaptación (plan de jubilaciones anticipadas *Quota 100*).

El resultado bruto de explotación¹ se situó así en EUR 201 millones, un 7.6% menos que en el primer trimestre de 2021.

El costo del riesgo¹ quedó fijado en EUR 128 millones, EUR 18 millones más que en el primer trimestre de 2021, a pesar del reducido número de nuevos impagos y la reversión moderada de provisiones sobre préstamos productivos (estratos 1 y 2). Quedó situado en 63 pb de los créditos a clientes.

Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Italia al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios de Inversión y Protección), BNL bc se anotó un resultado antes de impuestos de EUR 65 millones, un 33.8% menos que en el primer trimestre de 2021.

¹ Con el 100% de Banca Privada en Italia

Banca Comercial en Bélgica (BCEB)

El nivel de actividad comercial mejoró y notó los efectos de la integración de bpost banque a fecha 1º de enero de 2022. Los créditos aumentaron un 13.5% frente al primer trimestre de 2021 y un 6.4% con ámbito de consolidación constante, gracias al crecimiento de los créditos a particulares, sobre todo créditos inmobiliarios, y los créditos a empresas. Los depósitos aumentaron un 10.5% frente al primer trimestre de 2021 con ámbito de consolidación histórico y un 2.4% con ámbito de consolidación constante. El ahorro fuera de balance aumentó un 4.1% frente al 31 de marzo de 2021, registrándose una buena captación de EUR 1,100 millones en Banca Privada.

Con la integración de bpost banque y la formalización de una alianza exclusiva de distribución de siete años de duración con bpost¹, BCEB continúa adaptando su modelo operativo de banca para particulares con el fin de desarrollar el valor y la calidad de los servicios brindados a los clientes y conseguir un mayor grado de variabilidad de los costos.

Con EUR 935 millones, el producto neto bancario² mejoró un 8.9% frente al primer trimestre de 2021 con ámbito de consolidación histórico y un 4.7% con ámbito de consolidación constante. Los ingresos por intereses² crecieron un 8.1% con respecto al primer trimestre de 2021 con ámbito de consolidación histórico (+2.1% con ámbito de consolidación constante), gracias al aumento de los volúmenes de créditos y a la aportación de las subsidiarias especializadas. Las comisiones² se incrementaron un 10.6% frente al primer trimestre de 2021 y en el conjunto de segmentos de clientes.

Los costos de explotación² crecieron un 7.1% con respecto al primer trimestre de 2021, hasta EUR 905 millones, con ámbito de consolidación histórico. Con ámbito de consolidación constante, los costos de explotación crecieron un 1.6% debido a los esfuerzos de apoyo al crecimiento de la actividad y al efecto de las medidas de reducción de los gastos y de optimización de la red. El efecto de compresión fue positivo (+1.8 puntos con ámbito de consolidación histórico y +3.1 puntos con ámbito de consolidación constante).

El resultado bruto de explotación² se situó en EUR 30 millones, con lo que se incrementó con fuerza (EUR 14 millones en el primer trimestre de 2021).

El costo del riesgo² mejoró y registró unas reversiones de EUR 17 millones en el primer trimestre de 2022, registrándose reversiones de provisiones sobre préstamos de dudoso cobro (estrato 3) y sobre préstamos productivos (estratos 1 y 2).

Después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Bélgica al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios de Inversión y Protección), BCEB consiguió un resultado antes de impuestos de EUR 42 millones (EUR -45 millones en el primer trimestre de 2021). En el primer trimestre de 2022, este resultado registra el gran impacto de los impuestos sometidos a la CINIIF 21 por un monto de EUR -369 millones.

¹ Tras la aprobación de las autoridades competentes

² Con el 100% de Banca Privada en Bélgica

Banca Comercial en Luxemburgo (BCEL)

El nivel de actividad comercial fue muy bueno. Los créditos aumentaron un 7.3% comparado con el primer trimestre de 2021, gracias a la expansión de los créditos inmobiliarios y los créditos a empresas. Los depósitos se incrementaron un 6.7% con respecto al primer trimestre de 2021. Los activos gestionados en ahorro fuera de balance crecieron con fuerza: un 3.1% frente al 31 de marzo de 2021.

El producto neto bancario¹ creció un 14.1% frente al primer trimestre de 2021, hasta EUR 115 millones. Los ingresos por intereses¹ experimentaron un gran aumento del 8.8%, gracias al buen comportamiento de los diferenciales y los volúmenes. Las comisiones¹ registraron un crecimiento muy fuerte del 36.1% frente al primer trimestre de 2021 y una favorable evolución de conjunto, sobre todo en las comisiones sobre medios de pago.

Los costos de explotación¹ aumentaron un 1.9% frente al primer trimestre de 2021, hasta EUR 80 millones, en sintonía con el apoyo al crecimiento de la actividad. El efecto de compresión fue ampliamente positivo (+12.2 puntos).

El resultado bruto de explotación¹ se situó en EUR 35 millones, con lo que experimentó un fuerte incremento (+58.0% frente al primer trimestre de 2021).

El costo del riesgo¹ siguió siendo muy bajo y se registraron reversiones de EUR 5 millones (EUR 1 millón en el primer trimestre de 2021).

Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Luxemburgo al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios de Inversión y Protección), BCEL se anotó un resultado antes de impuestos de EUR 40 millones (EUR 21 millones en el primer trimestre de 2021).

Europa Mediterránea

Europa Mediterránea confirmó su excelente dinámica comercial. Los créditos aumentaron un 16.6%² comparado con el primer trimestre de 2021, gracias a la aceleración de los volúmenes en Polonia y Turquía en todos los segmentos de clientes, con un crecimiento más marcado en el segmento de empresas. La dinámica de producción de créditos fue muy buena (+64%³ comparado con el primer trimestre de 2021) y destacó el crecimiento sustancial de los créditos a empresas (+85% frente al primer trimestre de 2021³). Los depósitos aumentaron un 18.1%² frente al primer trimestre de 2021, registrándose incrementos en Polonia y Turquía. Por último, el crecimiento de los clientes digitales fue fuerte (+15% frente al 31 de marzo de 2021).

El producto neto bancario de Europa Mediterránea⁴ se situó en EUR 639 millones, nada menos que un 46.0%² más que en el primer trimestre de 2021, al beneficiarse de una partida no recurrente positiva en Turquía. Los ingresos por intereses⁴ aumentaron con fuerza por el crecimiento de los volúmenes y un entorno de tasas de interés más favorable. El crecimiento de comisiones⁴ fue muy dinámico (+21%² frente al primer trimestre de 2021) y estas alcanzaron un nivel muy superior al de 2019 (+26%² frente al primer trimestre de 2019).

Los costos de explotación⁴, con EUR 422 millones, aumentaron un 11.6%² con respecto al primer trimestre de 2021 debido a la elevada inflación salarial. El efecto de compresión fue extremadamente positivo (+34.4 puntos²).

El resultado bruto de explotación⁴ se situó en EUR 217 millones, con lo que se multiplicó por 2.7 frente al primer trimestre de 2021.

¹ Con el 100% de Banca Privada en Luxemburgo

² Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

³ A tipos de cambio constantes, incluidos los créditos en Turquía, Polonia, Ucrania y Marruecos

⁴ Con el 100% de Banca Privada en Turquía y en Polonia

Con EUR 39 millones, el costo del riesgo¹ se mantuvo estable frente al primer trimestre de 2021. Se situó en 43 pb de los créditos a clientes, un nivel que siguió siendo bastante bajo a pesar del aumento de las provisiones sobre préstamos productivos (estratos 1 y 2).

Después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Turquía y Polonia al negocio de Gestión de Riqueza, Europa Mediterránea consiguió un resultado antes de impuestos² de EUR 245 millones, con lo que triplica el nivel³ que se alcanzó en el primer trimestre de 2021, evolución acentuada por la buena contribución de las sociedades consolidadas mediante el método de la participación.

BancWest

La actividad comercial de BancWest siguió siendo dinámica. La producción de créditos creció con fuerza (+26.7%⁴ frente al primer trimestre de 2021), destacando el excelente nivel de producción de créditos inmobiliarios y el fuerte crecimiento de los préstamos de maquinaria con garantías. Sin embargo, el saldo de créditos descendió un 4.7%³ frente al primer trimestre de 2021 debido a los efectos del fin de los estímulos vinculados a la crisis sanitaria y al cierre de una actividad en 2020. Los depósitos aumentaron un 3.2%³ comparado con el primer trimestre de 2021, con avances significativos en los depósitos de clientes⁵. Los activos gestionados del negocio de banca privada alcanzaron USD 19,200 millones al 31 de marzo de 2022, tras crecer 10.7%³ frente al 31 de marzo de 2021. Por último, el Grupo recuerda que anunció el 20 de diciembre de 2021 la venta de *Bank of the West* a *BMO Group Financier*, estando previsto el cierre de la operación a finales de 2022⁶.

El producto neto bancario⁷ ascendió a EUR 619 millones, lo que supone un descenso del 7.9%³ frente al primer trimestre de 2021, debido a una partida positiva no recurrente registrada en el primer trimestre de 2021. Excluyendo este efecto, los ingresos crecieron un 0.9%³, gracias sobre todo al incremento de los volúmenes y las comisiones bancarias.

Los costos de explotación⁷ crecieron un 8.3%³ hasta EUR 475 millones, en sintonía con los proyectos específicos.

El resultado bruto de explotación⁷ se situó en EUR 144 millones, un 33.2%³ menos que en el primer trimestre de 2021.

El costo del riesgo⁷ registró una fuerte reversión de provisiones de EUR 194 millones y una gran mejora de EUR 187 millones frente al primer trimestre de 2021, con reversiones de provisiones sobre préstamos productivos (estratos 1 y 2) ligadas a la crisis sanitaria y un nivel moderado de reversión de provisiones sobre préstamos dudosos.

Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en EE.UU. al negocio de Gestión de Riqueza, BancWest consiguió un resultado antes de impuestos⁸ de EUR 330 millones, un 41.1% más³ que en el primer trimestre de 2021.

¹ Con el 100% de Banca Privada en Turquía y en Polonia

² Con 2/3 de Banca Privada en Turquía y en Polonia

³ Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

⁴ Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes, menos préstamos "Paycheck Protection Program"

⁵ Excluyendo los depósitos de tesorería

⁶ Con las condiciones suspensivas habituales, entre ellas, la aprobación de las correspondientes autoridades reglamentarias y de competencia; véase el comunicado de prensa del 20 de diciembre de 2021

⁷ Con el 100% de Banca Privada en EE.UU.

⁸ Con 2/3 de Banca Privada en EE.UU.

Negocios especializados - Finanzas Personales

La actividad comercial de Finanzas Personales fue buena. La producción de créditos aumentó (+10.8%¹ frente al primer trimestre de 2021), con una buena dinámica al final del periodo (+5.7%¹ frente al primer trimestre de 2021), a pesar de un contexto menos favorable en el segmento de automóviles. El nivel promedio de los créditos aumentó un 1.9%² frente al primer trimestre de 2021. A partir del 1º de febrero de 2022, incorporó el 50% de los créditos de Floa, es decir, EUR 600 millones. El nivel de los créditos se mantiene por encima del primer trimestre de 2019 (incluso después de tener en cuenta los saldos de Floa).

Durante el trimestre, el negocio concretó varios refuerzos estratégicos con fuertes sinergias, como la firma de acuerdos definitivos con Stellantis (con puesta en marcha prevista en el primer trimestre de 2023) y el enriquecimiento de su oferta con el cierre de la adquisición de Floa.

El producto neto bancario de Finanzas Personales se elevó a EUR 1,388 millones, un 4.2% más que en el primer trimestre de 2021 con ámbito de consolidación y tipos de cambio históricos y un 2.0% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes, gracias al aumento de los volúmenes y al fuerte avance de la producción.

En apoyo del crecimiento de la actividad comercial, los costos de explotación totalizaron EUR 776 millones, un 3.4% más que en el primer trimestre de 2021 con ámbito de consolidación y tipos de cambio históricos y un 1.5% más con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes. El efecto de compresión fue positivo (+0.9 puntos con ámbito de consolidación y tipos de cambio históricos).

El resultado bruto de explotación se situó en EUR 612 millones, un 5.4% más que en el primer trimestre de 2021.

Con EUR 315 millones, el costo del riesgo aumentó EUR 6 millones a raíz de una constitución de provisiones sobre préstamos productivos (estratos 1 y 2) que se compensó con el bajo nivel de las provisiones sobre préstamos dudosos. Con 134 pb de los créditos a clientes, quedó situado en un nivel bajo.

El resultado antes de impuestos de Finanzas Personales se situó en EUR 312 millones, lo que supone un incremento del 12.5% frente al primer trimestre de 2021.

Negocios especializados - Arval y Soluciones de Arrendamiento

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

Con 1.5 millones de vehículos³, el parque financiado de Arval creció un 6.5%³ frente al primer trimestre de 2021. El precio de los vehículos de ocasión alcanzó un nivel particularmente elevado. Los resultados de Arval se beneficiaron de un reparto estructuralmente equilibrado de los ingresos gracias a su posicionamiento en toda la cadena de valor. Por último, el negocio se desarrolla a un costo marginal y mantiene su objetivo de mejora de la productividad del 30% en 2025.

Los saldos de Soluciones de Arrendamiento aumentaron un 4.3%⁴ con respecto al primer trimestre de 2021. La dinámica comercial se mantuvo, sobre todo en equipamientos logísticos. El negocio ocupa posiciones sólidas⁵, por ejemplo en Francia (cuota de mercado del 15%), en Italia y en Bélgica (cuota de mercado del 21%).

El producto neto bancario de Arval y Soluciones de Arrendamiento avanzó un 27.0% frente al primer trimestre de 2021, hasta EUR 811 millones, en sintonía con el excelente comportamiento de Arval, negocio impulsado por el elevado nivel de los precios de los vehículos de ocasión y el crecimiento de los saldos de los dos negocios. Los costos de explotación aumentaron

¹ Menos Floa

² +1.2% menos Floa

³ Flota promedio en miles de vehículos

⁴ Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

⁵ Datos de 2021 para Francia y de 2020 para Italia y Bélgica; estimaciones de BNP Paribas *Leasing Solutions* sobre cuotas de mercado en arrendamientos de equipos

un 8.4% frente al primer trimestre de 2021, hasta EUR 366 millones, gracias a la capacidad de crecer a un costo marginal y a la mejora de la productividad. El efecto de compresión fue extremadamente positivo (+18.6 puntos).

El resultado bruto de explotación de los negocios especializados creció un notable 47.9% frente al primer trimestre de 2021 y se situó en EUR 445 millones.

El resultado antes de impuestos del conjunto Arval y Soluciones de Arrendamiento mejoró así un 54.9% frente al primer trimestre de 2021 y ascendió a EUR 419 millones.

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

Los Nuevos Negocios Digitales e Inversionistas Personales registraron unos buenos resultados de conjunto.

Nickel continuó con su desarrollo en Francia y en España con su oferta de pagos "de última generación", con alrededor de 2.6 millones de cuentas abiertas¹ al 31 de marzo de 2022, lo que supone un 26.6% más frente al 31 de marzo de 2021, y más de 7,200 puntos de venta¹.

Floa, el líder del mercado francés de pagos fraccionados, cuya adquisición fue cerrada por el Grupo el 31 de enero de 2022, cuenta con 3.7 millones de clientes (+21.7% frente al 31 de marzo de 2021). El crecimiento de la producción de créditos de Floa es muy dinámico (+21% frente al primer trimestre de 2021). La contribución de Floa se integra al 50% dentro de Nuevos Negocios Digitales.

Por último, Inversionistas Personales registró un crecimiento de los activos gestionados del 11.3% frente al primer trimestre de 2021 y un aumento del número de clientes del 8.6% frente al primer trimestre de 2021.

El producto neto bancario² de Nuevos Negocios Digitales e Inversionistas Personales ascendió a EUR 205 millones, un 1.2% más que en el primer trimestre de 2021. Aumentó más del doble en Nuevos Negocios Digitales frente al primer trimestre de 2021, gracias a la continuación del fuerte desarrollo de Nickel y la integración de Floa. Los ingresos de Inversionistas Personales se normalizaron a un nivel elevado con respecto al primer trimestre de 2021. Con EUR 132 millones, los costos de explotación² del conjunto aumentaron un 11.3% comparado con el primer trimestre de 2021, debido al fuerte desarrollo de los negocios. El efecto de compresión de Nuevos Negocios Digitales fue extremadamente positivo (+74.3 puntos).

El resultado bruto de explotación² del conjunto descendió un 13.0%, hasta un total de EUR 73 millones.

El costo del riesgo² se elevó a EUR 12 millones, comparado con EUR 2 millones en el primer trimestre de 2021, e incorpora la integración del 50% de la contribución de Floa a partir del 1º de febrero de 2022.

El resultado antes de impuestos³ del conjunto Nuevos Negocios Digitales e Inversionistas Personales se contrajo un 26.6% frente al primer trimestre de 2021, hasta un total de EUR 58 millones.

*
* *

¹ Desde su creación en Francia y en España

² Con el 100% de Banca Privada en Alemania

³ Con 2/3 de Banca Privada en Alemania

SERVICIOS DE INVERSIÓN Y PROTECCIÓN

La dinámica comercial fue buena en el conjunto. Sin embargo, los ingresos se vieron lastrados por el desfavorable contexto en los mercados este trimestre. Las captaciones netas resistieron. Los negocios de Seguros y Gestión de Riqueza registraron un muy buen nivel de captaciones netas, compensado por las salidas netas a finales del trimestre en Gestión de Activos, principalmente en los vehículos monetarios, en sintonía con el mercado.

La división está desarrollando su plan estratégico. Ha cerrado la adquisición de Dynamic Credit Group en los Países Bajos para expandirse en el ámbito de la deuda privada. También prosigue con el desarrollo de sus alianzas, sobre todo con la firma por parte del negocio de Seguros de un acuerdo a largo plazo en el ámbito de la protección con Coppel, el segundo grupo de distribución de México, que posee un banco con 14 millones de clientes. Por último, siguió ejecutando su estrategia ASG, sobre todo en Gestión de Activos.

Con un total de EUR 1,650 millones, el producto neto bancario de la división descendió un ligero 0.2% frente al primer trimestre de 2021 con ámbito de consolidación y tipos de cambio históricos y aumentó un 0.8% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes. El producto neto bancario de Seguros se redujo debido a un efecto de mercado desfavorable, a pesar del incremento de la actividad. En el resto de negocios de Gestión Institucional y Privada, el producto neto bancario creció.

Los costos de explotación aumentaron un 3.6% con ámbito de consolidación y tipos de cambio históricos, hasta EUR 1,051 millones, en paralelo al desarrollo de iniciativas específicas.

El resultado bruto de explotación se situó en EUR 599 millones, un 6.0% menos que en el primer trimestre de 2021.

El resultado antes de impuestos de Servicios de Inversión y Protección quedó fijado en EUR 683 millones, un 11.7% menos frente a la elevada base de comparación del primer trimestre de 2021, debido a la venta de una participación accionaria en BNP Paribas Asset Management. Excluyendo el efecto de esta venta, se habría registrado un ligero incremento.

Al 31 de marzo de 2022, los activos gestionados¹ se sitúan en EUR 1.24 billones y aumentaron un 6.0% frente al 31 de marzo de 2021, pero descendieron un 2.6% frente al 31 de diciembre de 2021, debido sobre todo a un efecto de rentabilidad desfavorable de EUR -53,700 millones vinculado a la evolución de los mercados, que se compensó en parte con un efecto cambiario favorable de EUR +10,800 millones y un efecto de ámbito positivo de EUR +10,300 millones, vinculado principalmente con el cierre de la adquisición de Dynamic Credit Group en los Países Bajos y una nueva alianza en la India. En el cómputo global, las captaciones netas no fueron significativas en el primer trimestre de 2022. Las captaciones netas de Gestión de Riqueza fueron buenas, sobre todo en los mercados de banca comercial en Europa. Las captaciones netas de Seguros fueron muy buenas, sobre todo en seguros vinculados a fondos de inversión, y la captación bruta fue muy buena en Asia, Francia y Luxemburgo. El negocio de Gestión de Activos registró salidas netas, sobre todo a finales del trimestre y en vehículos monetarios, en sintonía con el mercado.

Al de 31 de marzo de 2022, los activos gestionados¹ se repartían de la siguiente forma: EUR 553,000 millones en Gestión de Activos (incluidos EUR 30,000 millones de *Real Estate Investment Management* y EUR 1,000 millones de Inversiones por Cuenta Propia), EUR 421,000 millones en Gestión de Riqueza y EUR 270,000 millones en Seguros.

El negocio de Seguros mantuvo una excelente dinámica comercial. La actividad de Ahorro fue muy buena tanto en Francia como en los mercados internacionales, impulsada por una captación bruta que creció con fuerza (un 20% por encima del nivel alcanzado en el primer trimestre de 2021) y un peso mayoritario de los contratos vinculados a fondos de inversión dentro de las captaciones netas. La actividad de Protección siguió creciendo en Francia, registrándose un buen comportamiento en previsión y seguros de daños y hogar (Cardif IARD), y en los mercados internacionales, especialmente en Latinoamérica y Asia.

¹ Incluidos los activos distribuidos

Con EUR 721 millones, los ingresos de Seguros se redujeron un 8.9% frente al primer trimestre de 2021, debido al efecto contable vinculado específicamente a la caída de los mercados. Excluyendo los efectos contables vinculados a la caída de los mercados, los ingresos de Seguros habrían crecido considerablemente. Los costos de explotación aumentaron un 0.4% frente al primer trimestre de 2021, hasta EUR 384 millones, en sintonía con la continuación de proyectos específicos. El resultado antes de impuestos se redujo un 15.6% con respecto al primer trimestre de 2021, hasta EUR 373 millones.

Los resultados de los negocios de Gestión Institucional y Privada¹ fueron muy buenos. La actividad de Gestión de Riqueza gracias a un excelente nivel de captaciones netas, sobre todo en las redes de Europa, y un buen nivel de comisiones sobre créditos. El negocio de Gestión de Activos registró salidas de capitales, sobre todo en los vehículos monetarios, tras un ritmo muy vigoroso en el cuarto trimestre de 2021. El negocio prosiguió su desarrollo en el sector de la deuda privada con el cierre de la adquisición de Dynamic Credit Group en los Países Bajos, un negocio especializado en préstamos hipotecarios, con lo que situó los activos gestionados de deuda privada y los activos reales en un nivel superior a EUR 20,000 millones. Por último, la actividad del negocio de Inmuebles continuó su recuperación, sobre todo en Asesoramiento y concretamente en Francia y Alemania.

Los ingresos de Gestión Institucional y Privada¹ crecieron un 7.9% frente al primer trimestre de 2021, hasta un total de EUR 929 millones, y aumentaron en todos los negocios. A esta evolución contribuyeron el aumento de las comisiones sobre créditos de Gestión de Riqueza, la elevada base de activos gestionados de Gestión de Activos y el incremento de los ingresos de Inversiones por Cuenta Propia y del negocio de Inmuebles, principalmente en Asesoramiento. Los costos de explotación, con EUR 667 millones, crecieron un 5.5% frente al primer trimestre de 2021, en paralelo al crecimiento de la actividad en todos los negocios. Los costos de explotación del negocio de Gestión de Activos registraron una caída. El efecto de compresión fue muy positivo (+2.4 puntos). El resultado antes de impuestos de Gestión Institucional y Privada se situó así en EUR 310 millones. Se anotó un descenso de 6.6% con respecto al primer trimestre de 2021, debido a la venta de una participación accionaria en BNP Paribas Asset Management en el primer trimestre de 2021. Excluyendo el efecto de esta venta, habría aumentado un 31.6%.

*
* *

OTRAS ACTIVIDADES

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

El producto neto bancario de Otras Actividades ascendió a EUR 66 millones, lo que supuso una caída con respecto al primer trimestre de 2021 (EUR 243 millones), que registró el impacto de una plusvalía realizada sobre la venta del 4.99% de SBI Life en la India, por un monto de EUR 58 millones. El producto neto bancario registró en el primer trimestre de 2022 una reevaluación del riesgo de crédito propio incluido en los derivados (DVA) por EUR 93 millones, así como el impacto de una partida negativa no recurrente.

Los costos de explotación de Otras Actividades se cifraron en EUR 511 millones en el primer trimestre de 2022, frente a EUR 244 millones en el primer trimestre de 2021. Registraron un aumento de los impuestos sometidos a la CINIIF 21 e incluyeron el efecto extraordinario de los costos de restructuración² y los costos de adaptación³, por un monto de EUR 26 millones (EUR 58 millones en el primer trimestre de 2021), y los costos de refuerzo de la infraestructura informática, por un total de EUR 49 millones (EUR 19 millones en el primer trimestre de 2021).

El costo del riesgo se mantuvo estable en EUR -54 millones.

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

² Costos de restructuración vinculados principalmente al cierre o la restructuración de determinados negocios (entre otros, en CIB)

³ Vinculados principalmente a CIB, CPB y Gestión de Riqueza

Las otras partidas no de explotación se situaron en EUR -43 millones en el primer trimestre de 2022, frente a EUR +292 millones en el primer trimestre de 2021. Recogieron el efecto derivado del deterioro de la participación en UkrSibbank por un monto de EUR -159 millones y del reciclaje de la reserva por conversión de moneda¹ de EUR -274 millones, en parte compensados por el efecto positivo del fondo de comercio negativo vinculado a bpost banque por un monto de EUR +244 millones y una plusvalía por la venta de una participación de EUR 204 millones. En el primer trimestre de 2021 englobaron la plusvalía de EUR 302 millones por la venta de un inmueble.

El resultado antes de impuestos de Otras Actividades se situó de este modo en EUR -519 millones, frente a EUR +257 millones en el primer trimestre de 2021.

ESTRUCTURA FINANCIERA

El Grupo cuenta con una estructura financiera sólida.

El ratio *common equity Tier 1* se situó en el 12.4%² al 31 de marzo de 2022, 50 puntos básicos menos que al 31 de diciembre de 2021, debido principalmente a lo siguiente:

- la imputación a reservas del resultado neto del primer trimestre, después de tener en cuenta un porcentaje de distribución de beneficios del 60% neto del crecimiento orgánico de los activos ponderados por riesgo (0 pb)
- el efecto de la aceleración del crecimiento de los activos ponderados por riesgo y el efecto de ámbito vinculado a las adquisiciones selectivas (integración de Floa y bpost banque) (-10 pb)
- el efecto del aumento de la volatilidad al final del mes de febrero y en marzo en relación con el riesgo de contraparte, el impacto sobre "Otro resultado global" de los precios del mercado al 31 de marzo de 2022 y el efecto cambiario (-10 pb)
- los efectos derivados de la actualización de los modelos y la regulación³ (-30 pb).

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

El ratio de apalancamiento⁴ es del 3.8% al 31 de marzo de 2022.

Las reservas de liquidez con disponibilidad inmediata se elevaron a EUR 468,000 millones al 31 de marzo de 2022 y representan más de un año de margen de maniobra con respecto a los recursos de financiamiento.

*
* *

¹ Registrada anteriormente en patrimonio neto

² CRD4, incluidas las disposiciones transitorias de la NIIF 9

³ En particular IRB Repair y aplicación de la normativa en materia de riesgo cambiario sobre la posición estructural

⁴ Calculado de conformidad con el Reglamento (UE) n° 2019/876, sin optar por la exención temporal de los depósitos en los bancos centrales del Eurosistema, autorizada por la decisión del BCE del 18 de junio de 2021

Plan estratégico 2022-2025

Growth, Technology & Sustainability 2025

El 8 de febrero de 2022 el Grupo presentó los grandes ejes y prioridades de su plan estratégico de cara a 2025, así como sus objetivos financieros.

Ante la gravedad de la situación y las repercusiones humanitarias de la invasión de Ucrania, BNP Paribas anunció el 9 de marzo de 2022 el aplazamiento a una fecha posterior de las presentaciones que estaban previstas para el 14 de marzo de 2022 para detallar los proyectos e iniciativas de los negocios en relación con los pilares "Technology" y "Sustainability" de su plan.

Las presentaciones de estos dos grandes pilares estratégicos se efectuaron el 3 de mayo de 2022, coincidiendo con la presentación de los resultados del primer trimestre de 2022. Estas presentaciones están disponibles en la página web para inversionistas: <https://invest.bnpparibas.com>.

El Grupo también recordó en esta ocasión la confirmación de los objetivos financieros globales para 2022-2025:

- En promedio, el objetivo del Grupo es un crecimiento del producto neto bancario de más del 3.5% al año¹, con un efecto de compresión positivo de más de 2 puntos en promedio².
- El Grupo aspira de este modo a un crecimiento promedio del resultado neto de más del 7% al año en el conjunto del periodo, para colocar la ROTE por encima del 11%, manteniendo al mismo tiempo un objetivo de ratio CET1 del 12% en 2025, integrando el efecto pleno de la finalización de Basilea III (CRR3) y del 12.9% en 2024³.
- El objetivo para el porcentaje de distribución ordinaria de beneficios del Grupo es del 60%, con un porcentaje mínimo en efectivo del 50%⁴.

Estos objetivos siguen aplicándose en el ámbito del Grupo excluyendo la contribución de Bank of the West.

¹ TCAP 2021-2025 del producto neto bancario

² TCAP 2021-2025 del producto neto bancario menos TCAP 2021-2025 de los costos de explotación

³ ROTE: Rentabilidad sobre los fondos propios tangibles; trayectorias basadas en las limitaciones regulatorias conocidas y en el impacto pleno de la finalización de Basilea III (CRR3), estimado por el Grupo en el 8% del promedio de activos ponderados por riesgo en 2025.

⁴ Sujeto a la aprobación de la Asamblea General de Accionistas

APLICACIÓN DE LA NIIF 5 - CONCILIACIÓN (NO AUDITADO)

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

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

Cuenta de resultados consolidada al 31 de marzo de 2022 - Conciliación con la NIIF 5

[Logotipo: BNP PARIBAS]

Resultados del Grupo BNP Paribas - Primer trimestre de 2022

Aplicación de la NIIF 5 - Conciliación

En millones de euros	1º trimestre de 2022 antes de NIIF 5	1º trimestre de 2022 efecto de la NIIF 5	1º trimestre de 2022 según la NIIF 5	1º trimestre de 2021 antes de NIIF 5	1º trimestre de 2021 efecto de la NIIF 5	1º trimestre de 2021 reexpresado según la NIIF 5
Margen de intermediación	5,734	(515)	5,219	5,452	(479)	4,973
Ingresos netos de comisiones	2,637	(94)	2,543	2,555	(75)	2,480
Ganancia neta en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	3,152	(9)	3,143	2,047	(23)	2,024
Ganancia neta en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto	8	(16)	(8)	37	(18)	19
Ganancia neta resultante de la baja contable de activos financieros a costo amortizado	-	-	-	51	(37)	14
Ingresos netos de actividades de seguros	1,093	-	1,093	1,204	-	1,204
Ingresos y gastos de otras actividades	594	(8)	586	483	(6)	477
Producto neto bancario	13,218	(642)	12,576	11,829	(638)	11,191
Gastos de personal	(4,799)	271	(4,528)	(4,323)	238	(4,085)
Otros gastos generales de explotación	(4,234)	146	(4,088)	(3,680)	113	(3,567)
Depreciación, amortización y deterioro de propiedad, planta y equipo y activos intangibles	(620)	40	(580)	(594)	38	(556)
Resultado bruto de explotación	3,565	(185)	3,380	3,232	(249)	2,983
Costo del riesgo	(456)	(193)	(649)	(896)	(6)	(902)
Resultado de explotación	3,109	(378)	2,731	2,336	(255)	2,081
Participación en el resultado neto de asociadas	165	-	165	124	-	124
Ganancia neta en otros activos inmovilizados	(244)	-	(244)	363	(1)	362
Variación de valor del fondo de comercio	247	-	247	-	-	-
Resultado corriente antes de impuestos	3,277	(378)	2,899	2,823	(256)	2,567
Impuesto sobre las ganancias	(1,047)	149	(898)	(969)	53	(916)
Resultado de actividades que se mantienen para venta	-	229	229	-	203	203
Intereses minoritarios	122	-	122	86	-	86
RESULTADO NETO ATRIBUIBLE A LA SOCIEDAD DOMINANTE	2,108	-	2,108	1,768	-	1,768

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

[Logotipo: BNP PARIBAS] Balance del Grupo BNP Paribas al 31 de marzo de 2022

Aplicación de la NIIF 5 - Conciliación

En millones de euros	31/03/2022 antes de NIIF 5	Efecto de NIIF 5	31/03/2022 según NIIF 5	31/12/2021 según NIIF 5
ACTIVO				
Efectivo y montos adeudados de bancos centrales	377,873	(5,032)	372,841	347,883
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados				
Cartera de valores	248,258	(633)	247,625	191,507
Préstamos y operaciones de recompra	295,217	(45)	295,172	249,808
Instrumentos financieros derivados	283,413	(195)	283,218	240,423
Derivados utilizados con fines de cobertura	8,977	-	8,977	8,680
Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto				
Títulos de deuda	44,372	(5,185)	39,187	38,906
Instrumentos de patrimonio	2,726	-	2,726	2,558
Activos financieros a costo amortizado				
Créditos y cuentas por cobrar de instituciones de crédito	37,663	(140)	37,523	21,751
Créditos y cuentas por cobrar de clientes	890,973	(52,008)	838,965	814,000
Títulos de deuda	134,958	(17,243)	117,715	108,510
Reservas por reevaluación de carteras con cobertura de tasas de interés	(313)	-	(313)	3,005
Inversiones de las actividades aseguradoras	269,689	-	269,689	280,766
Activos fiscales corrientes y diferidos	6,042	(278)	5,764	5,866
Ajustes por periodificación y otros activos	206,778	(1,554)	205,224	179,123
Inversiones en asociadas	8,746	-	8,746	6,528
Propiedad, planta y equipo e inmuebles de inversión	35,783	(435)	35,348	35,083
Activos intangibles	3,912	(238)	3,674	3,659
Fondo de comercio	7,769	(2,605)	5,164	5,121
Activos que se mantienen para venta	-	85,591	85,591	91,267
TOTAL ACTIVO	2,860,836	-	2,860,836	2,634,444
PASIVO				
Adeudado a bancos centrales	4,122	-	4,122	1,244
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados				
Cartera de valores	137,141	-	137,141	112,338
Depósitos y operaciones de recompra	341,412	-	341,412	293,456
Títulos de deuda	69,601	-	69,601	70,383
Instrumentos financieros derivados	264,957	(266)	264,691	237,397
Derivados utilizados con fines de cobertura	17,986	(185)	17,821	10,076
Pasivos financieros a costo amortizado				
Adeudado a instituciones de crédito	199,880	(318)	199,562	165,699
Adeudado a clientes	1,080,727	(71,521)	1,009,206	957,684
Títulos de deuda	164,169	(218)	163,951	149,723
Deuda subordinada	25,525	-	25,525	24,720
Reservas por reevaluación de carteras con cobertura de tasas de interés	(8,803)	-	(8,803)	1367
Pasivos fiscales diferidos y corrientes	3,195	(38)	3,157	3,103
Ajustes por periodificación y otros pasivos	179,528	(836)	178,792	145,398
Reservas técnicas y otros pasivos de seguros	245,647	-	245,647	254,795
Provisiones para contingencias y cargos	10,016	(161)	9,855	10,187
Pasivos asociados con activos que se mantienen para venta	-	73,523	73,523	74,366
TOTAL PASIVO	2,737,203	-	2,737,203	2,511,937
PATRIMONIO NETO				
Capital y reservas	116,589	-	116,589	108,176
Resultado del periodo, atribuible a la sociedad dominante	2,108	-	2,108	9,488
Capital, reservas consolidadas y resultado del periodo atribuible a la sociedad dominante	118,697	-	118,697	117,664
Cambios en el patrimonio neto	353	-	353	222
Total atribuible a la sociedad dominante	119,050	-	119,050	117,886
Intereses minoritarios	4,583	-	4,583	4,621
TOTAL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO	123,633	-	123,633	122,507
TOTAL PASIVO	2,860,836	-	2,860,836	2,634,444

CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA DEL GRUPO

<i>EUR mill.</i>	1T22	1T21	1T22 / 1T21	4T21	1T22 / 4T21
Grupo					
PNB	13,218	11,829	+11.7%	11,232	+17.7%
<i>incl. Margen de intermediación</i>	5,734	5,452	5.2%	5,169	10.9%
<i>incl. Comisiones</i>	2,637	2,555	3.2%	2,919	-9.7%
Costos de explotación	-9,653	-8,597	+12.3%	-7,930	+21.7%
RBE	3,565	3,232	+10.3%	3,302	+8.0%
Costo del riesgo	-456	-896	-49.1%	-510	-10.6%
Resultado de explotación	3,109	2,336	+33.1%	2,792	+11.4%
Participación en el resultado neto de asociadas	165	124	+33.2%	138	+19.6%
Otras partidas no de explotación	3	363	-99.2%	240	-98.8%
Partidas no de explotación	168	487	-65.5%	378	-55.6%
Resultado antes de impuestos	3,277	2,823	+16.1%	3,170	+3.4%
Impuesto sobre las ganancias	-1,047	-969	+8.0%	-759	+37.9%
Intereses minoritarios	-122	-86	+41.8%	-105	+16.2%
Resultado neto atribuible a la sociedad dominante	2,108	1,768	+19.2%	2,306	-8.6%
Ratio de explotación	73.0%	72.7%	+0.3 pt	70.6%	+2.4 pt

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

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

RESULTADOS POR DIVISIÓN EN EL PRIMER TRIMESTRE DE 2022

		Banca y Servicios Personales y Comerciales (2/3 de Banca Privada)	Servicios de Inversión y Protección	CIB	Divisiones operativas	Otras Actividades	Grupo
<i>EUR mill.</i>							
Producto neto bancario		6,800	1,650	4,702	13,152	66	13,218
	var./1T21	+8.6%	-0.2%	+28.1%	+13.5%	-73.0%	+11.7%
	var./4T21	+7.4%	+0.6%	+44.1%	+17.0%	n.s.	+17.7%
Costos de explotación		-4,738	-1,051	-3,353	-9,142	-511	-9,653
	var./1T21	+5.2%	+3.6%	+18.3%	+9.4%	n.s.	+12.3%
	var./4T21	+14.1%	-9.7%	+42.8%	+19.3%	+93.3%	+21.7%
Resultado bruto de explotación		2,062	599	1,349	4,010	-445	3,585
	var./1T21	+17.3%	-8.0%	+61.4%	+24.1%	n.s.	+10.3%
	var./4T21	-5.4%	+28.1%	+47.4%	+12.3%	+65.4%	+8.0%
Costo del riesgo		-394	-7	-2	-402	-54	-456
	var./1T21	-40.8%	+38.2%	-99.1%	-52.2%	+0.0%	-49.1%
	var./4T21	-34.1%	n.s.	n.s.	-21.2%	n.s.	-10.6%
Resultado de explotación		1,669	592	1,347	3,608	-499	3,109
	var./1T21	+52.5%	-8.4%	n.s.	+51.0%	n.s.	+33.1%
	var./4T21	+5.4%	+22.8%	+35.4%	+17.9%	+85.6%	+11.4%
Participación en el resultado neto de asociadas		86	52	4	142	23	165
Otras partidas no de explotación		6	39	1	46	-43	3
Resultado antes de impuestos		1,761	683	1,353	3,796	-519	3,277
	var./1T21	+58.7%	-11.7%	+98.1%	+47.9%	n.s.	+16.1%
	var./4T21	+6.8%	+27.1%	+34.9%	+19.1%	n.s.	+3.4%

		Banca y Servicios Personales y Comerciales (2/3 de Banca Privada)	Servicios de Inversión y Protección	CIB	Divisiones operativas	Otras Actividades	Grupo
<i>EUR mill.</i>							
Producto neto bancario		6,800	1,650	4,702	13,152	66	13,218
	1T21	6,263	1,652	3,670	11,585	243	11,829
	4T21	6,334	1,639	3,264	11,237	-5	11,232
Costos de explotación		-4,738	-1,051	-3,353	-9,142	-511	-9,653
	1T21	-4,504	-1,015	-2,834	-8,353	-244	-8,597
	4T21	-4,153	-1,164	-2,348	-7,666	-264	-7,930
Resultado bruto de explotación		2,062	599	1,349	4,010	-445	3,585
	1T21	1,759	638	836	3,232	0	3,232
	4T21	2,181	475	915	3,571	-289	3,302
Costo del riesgo		-394	-7	-2	-402	-54	-456
	1T21	-665	-5	-172	-842	-54	-896
	4T21	-597	7	80	-510	0	-510
Resultado de explotación		1,669	592	1,347	3,608	-499	3,109
	1T21	1,094	633	664	2,390	-54	2,336
	4T21	1,583	482	996	3,061	-269	2,792
Participación en el resultado neto de asociadas		86	52	4	142	23	165
	1T21	51	44	9	104	20	124
	4T21	70	57	6	134	4	138
Otras partidas no de explotación		6	39	1	46	-43	3
	1T21	-36	97	11	72	292	363
	4T21	-5	-3	1	-7	247	240
Resultado antes de impuestos		1,761	683	1,353	3,796	-519	3,277
	1T21	1,110	774	683	2,566	257	2,823
	4T21	1,648	537	1,003	3,188	-18	3,170
Impuesto sobre las ganancias							-1,047
Intereses minoritarios							-122
Resultado neto atribuible a la sociedad dominante							2,108

EVOLUCIÓN HISTÓRICA DE LOS RESULTADOS TRIMESTRALES

<i>EUR mill.</i>	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Grupo					
PNB	13,218	11,232	11,398	11,776	11,829
<i>incl. Margen de intermediación</i>	5,734	5,169	5,218	5,370	5,452
<i>incl. Comisiones</i>	2,637	2,919	2,603	2,640	2,555
Costos de explotación	-9,653	-7,930	-7,412	-7,172	-8,597
RBE	3,565	3,302	3,986	4,604	3,232
Costo del riesgo	-456	-510	-706	-813	-896
Resultado de explotación	3,109	2,792	3,280	3,791	2,336
Participación en el resultado neto de asociadas	165	138	131	101	124
Otras partidas no de explotación	3	240	39	302	363
Partidas no de explotación	168	378	170	403	487
Resultado antes de impuestos	3,277	3,170	3,450	4,194	2,823
Impuesto sobre las ganancias	-1,047	-759	-836	-1,193	-969
Intereses minoritarios	-122	-105	-111	-90	-86
Resultado neto atribuible a la sociedad dominante	2,108	2,306	2,503	2,911	1,768
Ratio de explotación	73.0%	70.6%	65.0%	60.9%	72.7%
Saldo promedio de los préstamos (miles de mill. €)	828.3	806.4	793.5	787.9	781.9
Promedio de depósitos (miles de mill. €)	824.7	809.3	796.2	785.4	770.2
Préstamos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	903.8	883.0	873.9	866.8	846.9
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	20	23	32	38	42

EUR mill.	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Banca y Servicios Personales y Comerciales (con el 100% de Banca Privada en Francia, Bélgica, Italia, Luxemburgo, Polonia, Turquía, EE.UU. y Alemania)¹					
PNB	6,979	6,508	6,465	6,467	6,430
Costos de explotación	-4,848	-4,252	-4,046	-4,001	-4,009
RBE	2,131	2,253	2,439	2,466	1,821
Costo del riesgo	-401	-597	-630	-694	-668
Resultado de explotación	1,730	1,857	1,800	1,771	1,154
Participación en el resultado neto de asociadas	86	70	92	73	51
Otras partidas no de explotación	6	-5	104	-10	-36
Resultado antes de impuestos	1,822	1,722	1,896	1,834	1,169
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-61	-74	-70	-71	-60
Resultado antes de impuestos de Banca y Servicios Personales y Comerciales	1,761	1,648	1,926	1,763	1,110
Ratio de explotación	69.5%	65.4%	62.4%	61.9%	71.7%
Saldo promedio de los créditos (miles de mill. EUR)	651	636	628	624	622
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	643	633	630	624	625
Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)	634	624	612	600	588
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	25	38	41	44	43
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado; con 2/3 de Banca Privada en Francia, Bélgica, Italia, Luxemburgo, Polonia, Turquía, EE.UU. y Alemania)	44.9	43.3	43.3	43.5	43.8
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	422.3	402.8	395.6	393.7	395.3
EUR mill.					
Banca y Servicios Personales y Comerciales (con 2/3 de Banca Privada en Francia, Bélgica, Italia, Luxemburgo, Polonia, Turquía, EE.UU. y Alemania)					
PNB	6,800	6,334	6,321	6,298	6,283
Costos de explotación	-4,738	-4,153	-3,954	-3,912	-4,504
RBE	2,062	2,181	2,367	2,386	1,759
Costo del riesgo	-394	-597	-638	-686	-665
Resultado de explotación	1,669	1,583	1,729	1,700	1,094
Participación en el resultado neto de asociadas	66	70	92	73	51
Otras partidas no de explotación	6	-5	104	-10	-36
Resultado antes de impuestos de Banca y Servicios Personales y Comerciales	1,761	1,648	1,926	1,763	1,110
Ratio de explotación	69.7%	65.6%	62.9%	62.1%	71.9%
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	44.9	43.3	43.3	43.5	43.8
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	418.1	398.9	391.8	389.9	391.7
EUR mill.					
Entidades de banca comercial (con el 100% de Banca Privada en Francia, Bélgica, Italia, Luxemburgo, Polonia, Turquía y EE.UU.)¹					
PNB	4,575	4,318	4,379	4,297	4,257
incl. Ingresos por intereses	2,984	2,745	2,873	2,763	2,798
incl. Comisiones	1,590	1,574	1,507	1,534	1,459
Costos de explotación	-3,575	-3,071	-2,959	-2,861	-3,402
RBE	1,000	1,247	1,420	1,437	855
Costo del riesgo	-43	-219	-280	-316	-313
Resultado de explotación	957	1,028	1,140	1,121	542
Participación en el resultado neto de asociadas	70	48	76	78	37
Otras partidas no de explotación	6	-12	68	-1	-36
Resultado antes de impuestos	1,033	1,064	1,283	1,198	542
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-61	-73	-70	-71	-59
Resultado antes de impuestos de las entidades de banca comercial	972	991	1,214	1,127	483
Ratio de explotación	78.1%	71.1%	67.6%	66.6%	79.9%
Saldo promedio de los créditos (miles de mill. EUR)	510	496	491	486	486
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	525	517	512	508	508
Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)	504	504	584	573	590
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	3	17	22	25	25
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado; con 2/3 de Banca Privada en Francia, Bélgica, Italia, Luxemburgo, Polonia, Turquía y EE.UU.)	33.5	32.0	31.9	32.0	32.4
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	315.5	300.5	294.9	291.9	291.3
EUR mill.					
Entidades de banca comercial (con 2/3 de Banca Privada en Francia, Bélgica, Italia, Luxemburgo, Polonia, Turquía y EE.UU.)					
PNB	4,398	4,149	4,217	4,131	4,082
Costos de explotación	-3,466	-2,974	-2,868	-2,773	-3,299
RBE	932	1,174	1,349	1,358	793
Costo del riesgo	-36	-219	-279	-308	-310
Resultado de explotación	866	955	1,070	1,050	483
Participación en el resultado neto de asociadas	70	48	76	78	37
Otras partidas no de explotación	6	-12	68	-1	-37
Resultado antes de impuestos de las entidades de banca comercial	972	991	1,214	1,127	483
Ratio de explotación	78.6%	71.7%	68.0%	67.1%	80.6%
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	33.5	32.0	31.9	32.0	32.4
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	311.3	296.6	291.1	288.2	287.7

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

EUR mil.	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Entidades de banca comercial en la Eurozona (con el 100% de Banca Privada en Francia, Bélgica, Italia y Luxemburgo)¹					
PNB	3,317	3,243	3,280	3,246	3,116
incl. ingresos por intereses	1,947	1,922	1,979	1,921	1,861
incl. Comisiones	1,370	1,321	1,302	1,325	1,255
Costos de explotación	-2,678	-2,220	-2,151	-2,061	-2,557
RBE	640	1,023	1,129	1,185	559
Costo del riesgo	-198	-211	-288	-249	-281
Resultado de explotación	442	812	841	936	277
Participación en el resultado neto de asociadas	0	1	5	1	-3
Otras partidas no de explotación	6	-15	60	3	3
Resultado antes de impuestos	448	799	906	940	278
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-50	-84	-63	-64	-50
Resultado antes de impuestos de las entidades de banca comercial en la Eurozona	397	735	843	876	228
Ratio de explotación	80.7%	68.5%	65.6%	63.9%	82.1%
Saldo promedio de los créditos (miles de mill. EUR)	425	412	407	404	402
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	437	430	427	421	421
Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)	492	481	473	465	456
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	18	20	27	24	27
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado, con 2/3 de Banca Privada en Francia, Bélgica, Italia y Luxemburgo)	23.2	22.0	22.0	22.0	22.2
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	218.8	207.2	201.7	201.3	201.5
EUR mil.					
Entidades de banca comercial en la Eurozona (con el 2/3 de Banca Privada en Francia, Bélgica, Italia y Luxemburgo)					
PNB	3,164	3,096	3,138	3,099	2,971
Costos de explotación	-2,583	-2,136	-2,073	-1,986	-2,465
RBE	582	960	1,065	1,113	506
Costo del riesgo	-191	-212	-267	-241	-278
Resultado de explotación	391	748	778	872	227
Participación en el resultado neto de asociadas	0	1	5	1	-3
Otras partidas no de explotación	6	-15	60	3	3
Resultado antes de impuestos de las entidades de banca comercial en la Eurozona	397	735	843	876	228
Ratio de explotación	81.6%	69.0%	66.1%	64.1%	83.0%
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	23.2	22.0	22.0	22.0	22.2
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	214.7	203.4	198.0	197.6	197.9
EUR mil.					
Banca Comercial en Francia (con el 100% de Banca Privada en Francia)¹					
PNB	1,613	1,608	1,574	1,607	1,481
incl. ingresos por intereses	847	884	859	860	797
incl. Comisiones	766	724	714	747	684
Costos de explotación	-1,239	-1,178	-1,129	-1,075	-1,175
RBE	374	430	444	532	306
Costo del riesgo	-93	-99	-115	-101	-125
Resultado de explotación	281	331	329	431	181
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	0	-2	0
Otras partidas no de explotación	0	-15	54	0	0
Resultado antes de impuestos	282	316	383	429	181
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-31	-35	-34	-30	-28
Resultado antes de impuestos de banca comercial en Francia	250	280	349	399	153
Ratio de explotación	76.8%	73.3%	71.8%	66.9%	79.3%
Saldo promedio de los créditos (miles de mill. EUR)	203	201	200	199	198
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	218	215	216	213	213
Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)	240	241	237	231	226
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	17	19	21	19	24
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado, con 2/3 de Banca Privada en Francia)	10.6	10.6	10.7	10.8	10.8
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	103.2	98.0	96.4	97.1	99.6
Recordatorio sobre la provisión para PELUCEL: esta provisión, registrada en el PNB de la división BCEF, cubre el riesgo derivado de los planes de ahorro-vivienda (Plans Epargne Logement, PEL) y las cuentas de ahorro-vivienda (Comptes Epargne Logement, CEL) durante sus periodos de vigencia.					
EUR mil.	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
PELUCEL - 100% de BP en Francia	11	6	3	19	1
EUR mil.					
Banca Comercial en Francia (con 2/3 de Banca Privada en Francia)					
PNB	1,531	1,530	1,499	1,531	1,406
Costos de explotación	-1,195	-1,136	-1,091	-1,036	-1,132
RBE	336	395	408	495	274
Costo del riesgo	-36	-100	-113	-94	-121
Resultado de explotación	250	295	295	401	153
Partidas no de explotación	0	-15	54	-2	1
Resultado antes de impuestos de banca comercial en Francia	250	280	349	399	153
Ratio de explotación	78.0%	74.2%	72.8%	67.7%	80.5%
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	10.6	10.6	10.7	10.8	10.8
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	100.4	95.5	93.9	94.8	97.2

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

EUR mil.	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
BNL bc (con el 100% de Banca Privada en Italia)¹					
PNB	654	668	667	669	676
incl. Ingresos por intereses	380	370	385	387	398
incl. Comisiones	274	298	282	283	278
Costos de explotación	-454	-438	-449	-435	-458
RBE	201	230	218	235	217
Costo del riesgo	-128	-143	-130	-105	-110
Resultado de explotación	73	87	88	130	107
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	0	0	0
Otras pérdidas no de explotación	0	0	0	0	0
Resultado antes de impuestos	73	87	88	130	107
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-8	-9	-8	-10	-9
Resultado antes de impuestos de banca comercial en Italia	65	78	80	120	98
Ratio de explotación	69.3%	65.6%	67.3%	64.9%	67.9%
Saldo promedio de los créditos (miles de mill. EUR)	79	78	77	76	77
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	82	80	78	77	79
Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)	63	62	59	59	58
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	63	71	67	54	56
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado, con 2/3 de Banca Privada en Italia)	5.9	5.3	5.3	5.3	5.5
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	49.8	49.1	49.2	48.2	47.7
EUR mil.	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
BNL bc (con 2/3 de Banca Privada en Italia)					
PNB	633	645	645	647	654
Costos de explotación	-440	-424	-435	-422	-445
RBE	193	222	210	225	208
Costo del riesgo	-128	-143	-130	-104	-110
Resultado de explotación	65	78	80	120	98
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	0	0	0
Otras pérdidas no de explotación	0	0	0	0	0
Resultado antes de impuestos de banca comercial en Italia	65	78	80	120	98
Ratio de explotación	69.5%	65.7%	67.4%	65.2%	68.1%
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	5.9	5.3	5.3	5.3	5.5
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	49.3	48.7	48.8	47.8	47.3
EUR mil.	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Banca Comercial en Bélgica (con el 100% de Banca Privada en Bélgica)¹					
PNB	935	854	933	864	858
incl. Ingresos por intereses	632	581	649	589	585
incl. Comisiones	303	273	284	275	274
Costos de explotación	-905	-540	-511	-488	-845
RBE	30	314	422	376	14
Costo del riesgo	17	28	-38	-45	-47
Resultado de explotación	47	342	386	331	-33
Participación en el resultado neto de asociadas	0	2	5	2	-3
Otras pérdidas no de explotación	4	1	6	4	3
Resultado antes de impuestos	52	344	397	337	-33
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-10	-18	-20	-22	-12
Resultado antes de impuestos de banca comercial en Bélgica	42	326	377	315	-45
Ratio de explotación	96.8%	63.3%	54.8%	56.5%	98.4%
Saldo promedio de los créditos (miles de mill. EUR)	131	120	119	116	115
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	125	122	120	118	118
Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)	161	149	149	149	146
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	-6	-9	12	15	16
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado, con 2/3 de Banca Privada en Bélgica)	5.9	5.3	5.2	5.2	5.2
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	58.4	53.1	49.4	49.1	47.5
EUR mil.	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Banca Comercial en Bélgica (con 2/3 de Banca Privada en Bélgica)					
PNB	890	810	890	819	813
Costos de explotación	-870	-514	-486	-466	-811
RBE	20	296	403	353	3
Costo del riesgo	18	28	-37	-44	-48
Resultado de explotación	38	324	367	309	-45
Participación en el resultado neto de asociadas	0	2	5	2	-3
Otras pérdidas no de explotación	4	1	6	4	3
Resultado antes de impuestos de banca comercial en Bélgica	42	326	377	315	-45
Ratio de explotación	97.8%	63.4%	54.7%	56.9%	99.7%
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	5.9	5.3	5.2	5.2	5.2
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	57.6	52.4	48.7	48.4	46.8

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

EUR mill.	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Banca Comercial en Luxemburgo (con el 100% de Banca Privada en Luxemburgo)¹					
PNB	115	113	107	106	101
<i>Incl. Ingresos por intereses</i>	88	87	86	85	81
<i>Incl. Comisiones</i>	27	26	21	21	20
Costos de explotación	-80	-64	-52	-64	-79
RBE	35	49	45	42	22
Costo del riesgo	5	3	-7	1	1
Resultado de explotación	40	52	38	43	23
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	0	0	0
Otras partidas no de explotación	2	0	0	0	0
Resultado antes de impuestos	42	52	38	43	23
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-2	-2	-2	-1	-1
Resultado antes de impuestos de banca comercial en Luxemburgo	40	50	37	42	21
Ratio de explotación	69.6%	56.3%	58.1%	60.2%	78.2%
Saldo promedio de los créditos (miles de mill. EUR)	13	12	12	12	12
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	13	12	12	12	12
Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)	29	29	28	27	27
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	-17	-10	23	-3	-2
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado; con 2/3 de Banca Privada en Luxemburgo)	0.8	0.7	0.7	0.7	0.7
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	7.5	6.8	6.6	6.8	6.7
Banca Comercial en Luxemburgo (con el 2/3 de Banca Privada en Luxemburgo)					
PNB	111	110	104	103	97
Costos de explotación	-78	-62	-61	-62	-77
RBE	33	48	43	41	21
Costo del riesgo	5	3	-7	1	1
Resultado de explotación	38	51	36	42	21
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	0	0	0
Otras partidas no de explotación	2	0	0	0	0
Resultado antes de impuestos de banca comercial en Luxemburgo	40	50	37	42	21
Ratio de explotación	70.4%	56.5%	58.2%	60.4%	78.9%
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	0.8	0.7	0.7	0.7	0.7
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	7.4	6.8	6.6	6.8	6.7
Entidades de banca comercial en el resto del mundo (con el 100% de Banca Privada Polonia, Turquía y Estados Unidos)¹					
PNB	1,258	1,075	1,099	1,052	1,141
<i>Incl. Ingresos por intereses</i>	1,037	822	894	842	938
<i>Incl. Comisiones</i>	221	253	205	209	204
Costos de explotación	-897	-851	-808	-799	-845
RBE	361	224	291	252	297
Costo del riesgo	154	-8	8	-57	-32
Resultado de explotación	515	216	299	185	265
Participación en el resultado neto de asociadas	70	46	71	77	40
Otras partidas no de explotación	0	2	8	-4	-40
Resultado antes de impuestos	585	265	378	258	265
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-10	-9	-7	-7	-9
Resultado antes de impuestos de las entidades de banca comercial en el resto del mundo	575	256	371	251	255
Ratio de explotación	71.3%	78.2%	73.9%	76.0%	74.0%
Saldo promedio de los créditos (miles de mill. EUR)	85	84	83	83	84
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	87	87	86	87	87
Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)	112	113	111	108	105
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	-71	4	-4	31	15
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado; con 2/3 de Banca Privada en Polonia, Turquía y Estados Unidos)	10.3	10.0	10.0	10.0	10.2
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	96.8	93.4	93.2	90.7	89.8
Entidades de banca comercial en el resto del mundo (con 2/3 de Banca Privada en Polonia, Turquía y Estados Unidos)					
PNB	1,234	1,053	1,080	1,032	1,122
Costos de explotación	-863	-839	-795	-787	-834
RBE	371	214	284	245	288
Costo del riesgo	154	-8	8	-87	-32
Resultado de explotación	505	207	292	178	255
Participación en el resultado neto de asociadas	70	46	71	77	40
Otras partidas no de explotación	0	2	8	-4	-40
Resultado antes de impuestos de las entidades de banca comercial en el resto del mundo	575	256	371	251	255
Ratio de explotación	71.8%	79.8%	73.7%	76.3%	74.3%
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	10.3	10.0	10.0	10.0	10.2
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	96.7	93.2	93.1	90.6	89.8

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

EUR mill.	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Europa-Mediterráneo (con el 100% de Banca Privada en Polonia y Turquía)¹					
PNB	539	449	511	464	516
<i>incl. Ingresos por intereses</i>	518	320	401	349	399
<i>incl. Comisiones</i>	121	129	109	115	117
Costos de explotación	-422	-395	-383	-394	-435
RBE	217	54	128	71	82
Costo del riesgo	-39	-32	-15	-58	-39
Resultado de explotación	178	22	113	12	43
Participación en el resultado neto de asociadas	70	46	71	77	40
Otras partidas no de explotación	0	-3	-1	-7	-41
Resultado antes de impuestos	248	65	183	62	41
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-3	-2	-1	-2	-3
Resultado antes de impuestos de Europa-Mediterráneo	245	63	182	60	39
Ratio de explotación	66.1%	87.9%	74.9%	84.8%	84.2%
Saldo promedio de los créditos (miles de mill. EUR)	34	34	35	34	34
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	37	38	37	36	37
Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)	40	41	41	40	39
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	43	34	17	65	42
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado; con 2/3 de Banca Privada en Polonia y Turquía)	5.1	5.0	5.0	5.0	5.1
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	48.4	46.5	47.6	45.9	44.5
EUR mill.	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Europa-Mediterráneo (con 2/3 de Banca Privada en Polonia y Turquía)					
PNB	634	445	508	461	512
Costos de explotación	-420	-393	-381	-392	-433
RBE	214	52	127	69	80
Costo del riesgo	-39	-32	-15	-58	-39
Resultado de explotación	174	20	112	10	41
Participación en el resultado neto de asociadas	70	46	71	77	40
Otras partidas no de explotación	0	-3	-1	-7	-41
Resultado antes de impuestos de Europa-Mediterráneo	245	63	182	60	39
Ratio de explotación	66.3%	88.3%	75.0%	85.1%	84.5%
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	5.1	5.0	5.0	5.0	5.1
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	48.4	46.5	47.6	45.9	44.5
EUR mill.	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
BancWest (con el 100% de Banca Privada en EE.UU.)¹					
PNB	619	626	588	587	625
<i>incl. Ingresos por intereses</i>	519	502	493	493	538
<i>incl. Comisiones</i>	100	124	95	94	87
Costos de explotación	-475	-457	-425	-406	-410
RBE	144	169	163	182	215
Costo del riesgo	194	24	23	-8	7
Resultado de explotación	337	194	186	173	222
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	0	0	0
Otras partidas no de explotación	0	6	9	3	2
Resultado antes de impuestos	337	199	195	176	223
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-7	-7	-6	-5	-7
Resultado antes de impuestos de BancWest	330	192	189	171	216
Ratio de explotación	76.8%	73.0%	72.3%	69.1%	65.8%
Saldo promedio de los créditos (miles de mill. EUR)	51	50	49	49	50
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	51	49	49	51	50
Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)	72	72	71	68	65
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	-153	-20	-19	7	-5
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado; con 2/3 de Banca Privada en EE.UU.)	5.2	5.0	4.9	5.0	5.0
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	48.3	46.8	45.5	44.8	45.3
EUR mill.	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
BancWest (con 2/3 de Banca Privada en EE.UU.)					
PNB	600	608	572	571	609
Costos de explotación	-463	-446	-415	-395	-401
RBE	137	162	157	176	208
Costo del riesgo	194	24	23	-8	7
Resultado de explotación	331	187	180	168	215
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	0	0	0
Otras partidas no de explotación	0	6	9	3	2
Resultado antes de impuestos de BancWest	330	192	189	171	216
Ratio de explotación	77.2%	73.3%	72.5%	69.1%	65.8%
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	5.2	5.0	4.9	5.0	5.0
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	48.2	46.7	45.4	44.7	45.3

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

EUR mill.	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Negocios especializados (Finanzas Personales, Arval y Soluciones de Arrendamiento, Nuevos Negocios Digitales e Inversionistas Personales, con el 100% de Banca Privada en Alemania)¹					
PNB	2,404	2,187	2,106	2,189	2,173
Costos de explotación	-1,274	-1,181	-1,087	-1,141	-1,207
RBE	1,130	1,007	1,019	1,029	966
Costo del riesgo	-357	-378	-359	-378	-354
Resultado de explotación	773	629	660	650	612
Participación en el resultado neto de asociadas	16	22	17	-4	15
Otras partidas no de explotación	0	7	36	-9	1
Resultado antes de impuestos	789	658	712	637	627
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-1	-1	0	0	-1
Resultado antes de impuestos de los negocios especializados	789	658	712	636	626
Ratio de explotación	53.0%	54.0%	51.6%	52.6%	55.5%
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	118	116	117	117	117
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	121	130	122	130	121
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado; con 2/3 de Banca Privada en Alemania)	11.4	11.3	11.4	11.5	11.4
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	106.8	102.3	100.7	101.7	104.0
Finanzas Personales					
PNB	1,388	1,284	1,271	1,319	1,332
Costos de explotación	-776	-710	-644	-700	-750
RBE	612	584	627	619	581
Costo del riesgo	-315	-346	-303	-344	-321
Resultado de explotación	297	238	324	276	260
Participación en el resultado neto de asociadas	14	22	16	-2	16
Otras partidas no de explotación	0	-2	36	-9	1
Resultado antes de impuestos	312	258	376	264	277
Ratio de explotación	55.5%	54.9%	50.7%	53.1%	56.4%
Total saldos consolidados promedio (miles de mill. EUR)	93	91	90	91	91
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	94	93	94	93	93
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	134	150	130	147	138
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	7.7	7.7	7.8	7.8	7.8
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	72.4	69.5	66.4	70.0	71.5
Arval y Soluciones de Arrendamiento					
PNB	811	709	658	670	639
Costos de explotación	-366	-328	-314	-319	-338
RBE	445	381	344	350	301
Costo del riesgo	-30	-30	-54	-34	-32
Resultado de explotación	415	351	291	317	269
Participación en el resultado neto de asociadas	4	3	3	1	2
Otras partidas no de explotación	0	0	0	0	0
Resultado antes de impuestos	419	353	293	317	271
Ratio de explotación	45.1%	46.2%	47.7%	47.7%	52.9%
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	3.3	3.2	3.2	3.3	3.3
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	29.5	29.3	28.9	28.2	29.0
Total saldos consolidados promedio (miles de mill. EUR)	48	47	46	46	45
Fleeta financiada (miles de vehículos)	1,484	1,470	1,441	1,417	1,393
Nuevos Negocios Digitales e Inversionistas Personales (con el 100% de Banca Privada en Alemania)¹					
PNB	205	184	177	180	203
Costos de explotación	-132	-143	-130	-122	-119
RBE	73	41	47	59	84
Costo del riesgo	-12	-1	-1	-1	-2
Resultado de explotación	61	40	46	58	82
Participación en el resultado neto de asociadas	-3	-3	-2	-3	-3
Otras partidas no de explotación	0	9	0	0	0
Resultado antes de impuestos	58	47	43	55	79
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-1	-1	0	0	-1
Resultado antes de impuestos de Nuevos Negocios Digitales e Inversionistas Personales	58	46	43	54	78
Ratio de explotación	64.4%	77.6%	73.4%	67.5%	58.6%
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado; con 2/3 de Banca Privada en Alemania)	0.4	0.4	0.4	0.3	0.3
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	4.9	3.5	3.4	3.4	3.5
Saldo promedio de créditos en Inversionistas Personales y NND (miles de mill. EUR)	1	1	1	1	1
Saldo promedio de depósitos en Inversionistas Personales (miles de mill. EUR)	30	30	26	27	26
Activos gestionados de Inversionistas Personales (miles de mill. EUR)	162	163	161	157	146
Órdenes de particulares Europa (millones)	13.0	11.8	10.7	10.0	12.4

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

EUR mill.	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Servicios de Inversión y Protección					
PNB	1,650	1,639	1,498	1,686	1,652
Costos de explotación	-1,051	-1,154	-1,038	-1,001	-1,015
RBE	599	475	461	684	636
Costo del riesgo	-7	7	-6	-3	-5
Resultado de explotación	592	482	455	681	633
Participación en el resultado neto de asociadas	52	57	17	38	44
Otras partidas no de explotación	38	-3	-4	2	97
Resultado antes de impuestos	683	537	468	721	774
Ratio de explotación	63.7%	71.0%	69.3%	59.4%	61.4%
Activos gestionados con el 100% de las entidades de banca privada en Francia, Bélgica, Italia, Luxemburgo, Polonia, Turquía, EE.UU. y Alemania (miles de mill. EUR)	1,244	1,277	1,220	1,205	1,174
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	9.9	12.0	11.8	11.6	11.5
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	48.8	51.3	50.2	50.5	51.4
Seguros					
PNB	721	655	613	767	792
Costos de explotación	-384	-410	-375	-357	-383
RBE	337	245	237	399	409
Costo del riesgo	0	-1	0	-1	0
Resultado de explotación	337	244	237	399	409
Participación en el resultado neto de asociadas	35	30	-2	25	33
Otras partidas no de explotación	1	-2	-4	0	0
Resultado antes de impuestos	373	272	231	424	442
Ratio de explotación	53.3%	62.6%	61.3%	47.9%	48.3%
Activos gestionados (miles de mill. €)	270	282	277	274	268
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	7.2	9.4	8.2	9.1	9.0
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	23.2	26.4	26.5	26.5	26.6
Gestión Institucional y Privada					
PNB	929	984	885	919	861
Costos de explotación	-667	-754	-662	-634	-632
RBE	262	230	223	285	229
Costo del riesgo	-7	8	-5	-2	-5
Resultado de explotación	255	238	218	282	223
Participación en el resultado neto de asociadas	16	28	19	13	12
Otras partidas no de explotación	38	0	0	2	96
Resultado antes de impuestos	310	265	237	297	331
Ratio de explotación	71.8%	76.6%	74.8%	69.0%	73.4%
Activos gestionados con el 100% de las entidades de banca privada en Francia, Bélgica, Italia, Luxemburgo, Polonia, Turquía, EE.UU. y Alemania (miles de mill. EUR)	974	995	944	930	906
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	2.8	2.6	2.6	2.5	2.5
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	25.5	24.8	23.6	23.9	22.7
Gestión de Riqueza					
PNB	389	365	375	369	367
Costos de explotación	-311	-290	-280	-270	-294
RBE	78	75	95	99	73
Costo del riesgo	-7	1	-2	-6	-4
Resultado de explotación	71	77	93	93	69
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	0	0	0
Otras partidas no de explotación	0	0	0	1	0
Resultado antes de impuestos	71	77	93	94	69
Ratio de explotación	79.9%	79.3%	74.7%	73.1%	60.1%
Activos gestionados con el 100% de las entidades de banca privada en Francia, Bélgica, Italia, Luxemburgo, P, c	421	427	412	411	403
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	1.3	1.2	1.3	1.3	1.3
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	12.4	11.9	11.2	11.4	11.4
Gestión de Activos (Incluidos Inmuebles e Inversiones por Cuenta Propia)					
PNB	540	619	510	550	494
Costos de explotación	-356	-464	-381	-364	-338
RBE	184	155	128	186	156
Costo del riesgo	1	5	-4	3	-1
Resultado de explotación	185	161	125	189	155
Participación en el resultado neto de asociadas	16	28	19	13	12
Otras partidas no de explotación	38	0	0	1	96
Resultado antes de impuestos	239	189	144	203	262
Ratio de explotación	65.9%	75.0%	74.8%	66.2%	68.4%
Activos gestionados (miles de mill. €)	563	568	532	519	503
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	1.5	1.3	1.3	1.3	1.2
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	13.2	12.9	12.4	12.5	11.3

EUR mill.	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Banca Empresarial e Institucional					
PNB	4,702	3,264	3,588	3,714	3,670
Costos de explotación	-3,353	-2,348	-2,243	-2,042	-2,834
RBE	1,349	915	1,346	1,672	836
Costo del riesgo	-2	80	-24	-57	-172
Resultado de explotación	1,347	996	1,322	1,615	664
Participación en el resultado neto de asociadas	4	6	9	10	9
Otras partidas no de explotación	1	1	0	12	11
Resultado antes de impuestos	1,353	1,003	1,331	1,637	683
Ratio de explotación	71.3%	72.0%	62.9%	55.0%	77.2%
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	27.4	26.2	25.8	25.3	25.0
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	256.2	234.8	236.7	231.8	224.9
Banca Global					
PNB	1,268	1,324	1,282	1,238	1,243
Costos de explotación	-815	-655	-640	-588	-768
RBE	453	669	642	649	475
Costo del riesgo	20	72	-24	-84	-185
Resultado de explotación	473	741	618	585	290
Participación en el resultado neto de asociadas	1	1	1	9	6
Otras partidas no de explotación	0	-1	-3	0	0
Resultado antes de impuestos	474	740	616	594	296
Ratio de explotación	64.3%	49.5%	49.9%	47.6%	61.8%
Saldo promedio de los créditos (miles de mill. EUR)	168	161	156	154	149
Créditos al comienzo del trimestre (utilizado para el costo del riesgo en pb)	163	156	153	154	145
Promedio de depósitos (miles de mill. EUR)	190	185	184	185	184
Costo del riesgo (en pb, anualizado)	-5	-18	6	17	51
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	15.2	14.3	14.0	13.5	13.6
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	145.3	133.8	137.4	134.5	124.0
Mercados Globales					
PNB	2,621	1,338	1,731	1,904	1,846
Incl. FICC	1,700	755	896	1,148	1,149
Incl. Equity & Prime Services	1,121	583	835	757	697
Costos de explotación	-2,000	-1,224	-1,137	-999	-1,564
RBE	821	115	594	905	282
Costo del riesgo	-21	10	-2	5	14
Resultado de explotación	799	124	592	910	296
Participación en el resultado neto de asociadas	2	5	2	5	2
Otras partidas no de explotación	1	-5	4	2	3
Resultado antes de impuestos	802	125	598	917	302
Ratio de explotación	70.9%	91.4%	65.7%	52.9%	84.7%
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	11	11	11	11	10
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	96.3	89.1	87.4	85.6	90.2
Servicios de Valores					
PNB	613	602	575	571	581
Costos de explotación	-538	-469	-465	-454	-503
RBE	75	132	110	117	78
Costo del riesgo	0	-2	2	2	-1
Resultado de explotación	75	130	112	120	77
Participación en el resultado neto de asociadas	1	0	6	-4	1
Otras partidas no de explotación	0	7	-1	10	7
Resultado antes de impuestos	77	138	117	126	85
Ratio de explotación	87.7%	78.0%	80.9%	79.4%	86.5%
Activos custodiados (miles de mill. €)	11,907	12,635	12,273	12,067	11,638
Activos administrados (miles de mill. €)	2,426	2,521	2,451	2,363	2,295
Número de transacciones (en millones)	38.6	35.5	32.8	33.3	35.7
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	1.3	1.2	1.2	1.1	1.1
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	14.6	11.8	11.8	11.7	10.6

[Logotipo: BNP PARIBAS]

TRADUCCIÓN DEL INGLÉS

La banque
d'un monde
qui change

EUR mill.	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Otras Actividades					
PNB	66	-5	-10	79	243
Costos de explotación	-511	-264	-178	-217	-244
<i>incl. costos de restructuración, refuerzo de infraestructura informática y adaptación</i>	-76	-82	-62	-71	-77
RBE	-445	-269	-187	-138	0
Costo del riesgo	-54	0	-38	-67	-54
Resultado de explotación	-499	-269	-225	-205	-54
Participación en el resultado neto de asociadas	23	4	13	-20	20
Otras partidas no de explotación	-43	247	-61	298	232
Resultado antes de impuestos	-519	-18	-274	73	257
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	3.8	4.3	4.2	4.3	3.9
Activos ponderados por riesgo (miles de mill. EUR)	22.1	28.7	33.4	32.4	35.2

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

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

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

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

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

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

Recordatorio

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

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

Divisiones operativas: engloban las tres divisiones siguientes:

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

RESULTADOS SÓLIDOS	3
BANCA EMPRESARIAL E INSTITUCIONAL (CIB)	6
BANCA Y SERVICIOS PERSONALES Y COMERCIALES	8
SERVICIOS DE INVERSIÓN Y PROTECCIÓN	16
OTRAS ACTIVIDADES	17
ESTRUCTURA FINANCIERA	18
PLAN ESTRATÉGICO 2022-2025	19
APLICACIÓN DE LA NIIF 5 - CONCILIACIÓN (NO AUDITADO)	20
CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA DEL GRUPO	22
RESULTADOS POR DIVISIÓN EN EL PRIMER TRIMESTRE DE 2022	23
EVOLUCIÓN HISTÓRICA DE LOS RESULTADOS TRIMESTRALES	24
INDICADORES ALTERNATIVOS DE DESEMPEÑO - ARTÍCULO 223-1 DEL REGLAMENTO GENERAL DE LA AMF	34

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.