

En México, Distrito Federal, siendo las nueve horas del día once de agosto del año dos mil dieciséis, la suscrita, C. CECILIA SABA DJADDAH, mexicana por nacimiento, mayor de edad, con domicilio en Prolongación Bosques de Reforma número 1477, Torre 2, departamento 102 en la Colonia Bosques de las Lomas de esta Ciudad de México, con teléfono número 044-55-1474-0626, correo electrónico csaba@prodigy.net.mx, sirviendo como Perito en Traducción en cumplimiento con la Ley Orgánica de Tribunal Superior de Justicia del Distrito Federal, certifico y protesto que la traducción anexa al presente con treinta y seis (36) hojas útiles, cuyo documento original tuve ante mí, fue realizada a mi leal saber y entender, por lo que al calce de cada hoja traducida y de ésta, asiento mi rúbrica oficial en testimonio.---

Para efectos de litigio, consistencia en números, cifras, abreviaturas, etcétera, prevalecerá el idioma fuente.

Consúltase la lista vigente de Auxiliares en la Administración de Justicia en la Rama de Peritos Traductores en: <http://www.iejdf.gob.mx/work/models/IEJ/PDFs/peritos.pdf>

PROTESTO LO NECESARIO

C. CECILIA SABA DJADDAH.

Perito en Traducción

Tribunal Superior de Justicia del Distrito Federal

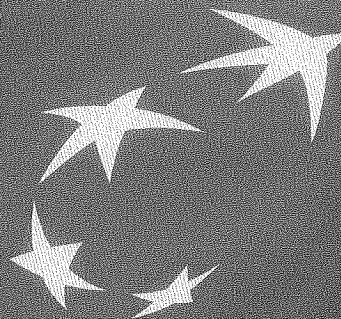


A handwritten signature in cursive script, appearing to read "ata".

RESULTADOS AL 30 DE JUNIO DE 2016

NOTA DE PRENSA

Paris, a 28 de julio de 2016



BUENOS RESULTADOS Y SÓLIDA GENERACIÓN ORGÁNICA DE CAPITAL

EXPANSIÓN DE LAS DIVISIONES OPERATIVAS CON ÁMBITO DE
CONSOLIDACIÓN Y TIPOS DE CAMBIO CONSTANTES

EFFECTO CAMBIARIO DESFAVORABLE ESTE TRIMESTRE

IMPACTO POSITIVO DE LA VENTA DE LAS ACCIONES DE VISA EUROPE

PNB: +2.2% / 2T15

ESTABILIDAD DE LOS COSTOS DE EXPLOTACIÓN

+0.1% / 2T15

DESCENSO DEL COSTO DEL RIESGO

-12.4% / 2T15 (45 PB*)

RESULTADO NETO ESTABLE EN UN NIVEL ELEVADO

RESULTADO NETO ATRIBUIBLE A LA SOCIEDAD DOMINANTE: EUR 2,560 M.
(+0.2% / 2T15)

INCREMENTO DE LA RENTABILIDAD SOBRE LOS FONDOS PROPIOS**

ROE: 9.7% (+50 PB / 2015)
ROTE: 11.6% (+50 PB / 2015)

NUEVO AUMENTO DEL RATIO CET1 SEGÚN BASILEA III***

11.1% (+10 PB / 31.03.16)

* COSTO DEL RIESGO / CRÉDITOS A CLIENTES AL COMIENZO DEL PERIODO; ** ROE: SIGLAS EN INGLÉS DE "RENTABILIDAD SOBRE FONDOS PROPIOS"; ROTE: SIGLAS EN INGLÉS DE "RENTABILIDAD SOBRE FONDOS PROPIOS TANGIBLES", 1S16 ANUALIZADO EXCLUYENDO PARTIDAS EXTRAORDINARIAS; *** AL 30 DE JUNIO DE 2016, CRD4 (RATIO SIN PERIODO TRANSITORIO)



BNP PARIBAS

Geneva Saba Djaddah
Peñón en Traducción

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



El 27 de julio de 2016, el Consejo de Administración, reunido bajo la presidencia de Jean Lemierre, examinó los resultados del Grupo en el segundo trimestre de 2016 y aprobó los estados financieros correspondientes al primer semestre.

BUENOS RESULTADOS Y SÓLIDA GENERACIÓN ORGÁNICA DE CAPITAL

Gracias a la diversidad de su presencia geográfica y sus negocios, siempre al servicio de sus clientes, BNP Paribas registró en el segundo trimestre unos buenos resultados de conjunto en un entorno que sigue siendo complejo. El Grupo volvió a demostrar durante el trimestre la fortaleza de su modelo de negocio integrado y diversificado, que se traduce en una gran resistencia frente a entornos cambiantes.

El producto neto bancario se situó en EUR 11,322 millones, un 2.2% más que en el segundo trimestre de 2015. Este rubro incluye este trimestre el impacto extraordinario de la plusvalía de EUR +597 millones por la venta de las acciones de Visa Europe, así como la reevaluación de la deuda propia (OCA) y del riesgo crediticio propio incluido en los derivados (DVA), por un monto de EUR -204 millones (EUR +80 millones en el segundo trimestre de 2015).

En las divisiones operativas, registró un leve descenso del 0.5% frente al segundo trimestre de 2015 debido a un efecto cambiario desfavorable, pero aumentó un 0.7% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes: mostró una buena resistencia en Mercados Domésticos¹ (-1.4%²) a pesar del entorno de bajas tasas de interés, aumentó un 1.3%² en Servicios Financieros Internacionales y creció un 3.6%² en Banca Empresarial e Institucional (CIB) frente a una base de comparación elevada en el mismo trimestre del año anterior. Contrariamente al patrón estacional habitual, este año la actividad y los ingresos de CIB en el segundo trimestre fueron superiores a los del primer trimestre.

Los costos de explotación se situaron en EUR 7,090 millones y prácticamente no registraron variaciones (+0.1%) frente al segundo trimestre de 2015. Incluyeron el efecto extraordinario de los costos de restructuración de las adquisiciones³ y del plan de transformación de CIB, por un monto de EUR 108 millones (EUR 62 millones en el segundo trimestre de 2015). Ya no incorporaron costos de transformación en el marco del plan "Simple & Efficient" (EUR 155 millones en el segundo trimestre de 2015): conforme a los objetivos, los últimos costos relacionados con este plan se registraron en el cuarto trimestre de 2015.

Los costos de explotación aumentaron un 1.1%² en Mercados Domésticos¹, un 2.6%² en Servicios Financieros Internacionales y un 5.5%² en CIB, en sintonía con la expansión de la actividad este trimestre. Se beneficiaron del éxito del plan de ahorro "Simple & Efficient", que permite compensar el incremento natural de los costos, pero integran la aplicación de las nuevas regulaciones y el refuerzo del cumplimiento normativo.

El resultado bruto de explotación del Grupo creció un 5.9%, hasta un total de EUR 4,232 millones.

El costo del riesgo se redujo un 12.4%, debido sobre todo a la adecuada gestión de los riesgos en la fase de originación, al entorno de tasas de interés bajas y a la disminución que volvió a registrarse en Italia. Se situó en EUR 791 millones (EUR 903 millones en el segundo trimestre de 2015), lo que equivale a 45 puntos básicos de los créditos a clientes.

Las partidas no de explotación ascendieron a EUR +84 millones (EUR +592 millones en el segundo trimestre de 2015, por el efecto extraordinario de una plusvalía por la venta de una participación del 7% en Klépierre-Corio y una plusvalía de dilución resultante de la fusión de Klépierre y Corio).

El resultado antes de impuestos ascendió así a EUR 3,525 millones, frente a EUR 3,685 millones en el segundo trimestre de 2015 (-4.3%).

¹Incluyendo el 100% de las entidades de banca privada de las redes domésticas (excluyendo el efecto de PEL/CEL)

²Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

³LaSer, Bank BGZ, DAB Bank, General Electric LLD



El resultado neto atribuible a la sociedad dominante se situó en EUR 2,560 millones, un 0.2% más que en el segundo trimestre de 2015. Excluyendo el efecto de las partidas extraordinarias¹, ascendió a EUR 2,190 millones (-4.8%).

Al 30 de junio de 2016, el ratio de capital ordinario de Nivel 1 (*commonequity Tier 1*) según Basilea III sin periodo transitorio² se situaba en el 11.1%, 10 pb más que al 31 de marzo de 2016 y pone de manifiesto la sólida generación orgánica de capital. El ratio de apalancamiento según Basilea III sin periodo transitorio³ se situó en 4.0% (estable frente al 31 de marzo de 2016).

Por su parte, el ratio de liquidez (LiquidityCover Ratio) quedó fijado en el 112% al 30 de junio de 2016. Por último, la reserva de liquidez del Grupo, con disponibilidad inmediata, era de EUR 291,000 millones (EUR 298,000 millones al 31 marzo de 2016), es decir, más de un año de margen de maniobra con respecto a los recursos de financiamiento.

El activo neto contable por acción se situó en EUR 71.8, lo que supone un crecimiento medio anualizado del 6.2% desde el 31 de diciembre de 2008 e ilustra la creación continua de valor a lo largo del ciclo.

El Grupo está ejecutando activamente el plan de medidas correctivas acordado en el marco del acuerdo global con las autoridades estadounidenses y continúa reforzando su sistema de control interno y cumplimiento normativo.

*

**

En el conjunto del primer semestre, el producto neto bancario dio muestras de resistencia, a pesar de un entorno especialmente desfavorable en el primer trimestre, y se elevó a EUR 22,166 millones, un 0.1% más que en el primer semestre de 2015. Este rubro incluye el impacto extraordinario de la plusvalía de EUR +597 millones por la venta de las acciones de Visa Europe, así como la reevaluación de la deuda propia (OCA) y del riesgo crediticio propio incluido en los derivados (DVA), por un monto de EUR +161 millones (EUR +117 millones en el primer semestre de 2015).

En las divisiones operativas, el producto neto bancario resistió comparado con el primer semestre de 2015 en Mercados Domésticos⁴ (-1.4%⁵) y creció en Servicios Financieros Internacionales (+1.5%⁵), pero disminuyó un 7.7%⁵ en CIB debido al contexto de mercado particularmente difícil que se vivió en el primer trimestre.

Los costos de explotación, que ascendieron a EUR 14,717 millones, estuvieron bien controlados y descendieron un 1.2% frente al primer semestre de 2015. Incluyeron el efecto extraordinario de los costos de reestructuración de las adquisiciones⁶ y del plan de transformación de CIB, por un monto de EUR 154 millones (EUR 82 millones en el primer semestre de 2015). Ya no incorporaron los costos de transformación en el marco del plan "Simple & Efficient" (EUR 265 millones en el primer semestre de 2015).

Los costos de explotación aumentaron un 1.3%⁵ en Mercados Domésticos⁴ y un 3.4%⁵ en Servicios Financieros Internacionales, pero descendieron un 2.3%⁵ en CIB, en sintonía con el descenso de la actividad en el primer trimestre. En aplicación de la interpretación CINIIF 21 "Gravámenes"⁷, incluyen la totalidad del incremento en 2016 de los impuestos y contribuciones del sector bancario (impacto de +1.2% en los costos de explotación de las divisiones operativas). Se beneficiaron del éxito del plan de ahorro

¹ Efecto de las partidas extraordinarias después de impuestos: EUR +370 millones en el segundo trimestre de 2016 (EUR +255 millones en el segundo trimestre de 2015)

² Ratio teniendo en cuenta el conjunto de las normas de la CRD 4 sin disposiciones transitorias

³ Ratio teniendo en cuenta el conjunto de las normas de la CRD 4 hasta 2019 sin disposiciones transitorias, calculado de acuerdo con el acto delegado de la Comisión Europea del 10 de octubre de 2014

⁴ Incluyendo el 100% de las entidades de banca privada de las redes domésticas (excluyendo el efecto de PEL/CEL)

⁵ Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

⁶ LaSer, Bank BGZ, DAB Bank, General Electric LLD

⁷ En el primer trimestre se reconoce la totalidad de los impuestos y contribuciones del sector bancario con cargo al ejercicio completo



"Simple & Efficient", que permite compensar el incremento natural de los costos, pero integran la aplicación de las nuevas regulaciones y el refuerzo del cumplimiento normativo.

El resultado bruto de explotación del Grupo creció un 2.7%, hasta un total de EUR 7,449 millones.

El costo del riesgo se redujo de forma significativa (-20.5% frente al primer semestre de 2015), debido sobre todo a la adecuada gestión de los riesgos en la fase de originación, al entorno de tasas de interés bajas y a la mejoría que se registró en Italia. Se situó en EUR 1,548 millones (EUR 1,947 millones en el primer semestre de 2015).

Las partidas no de explotación ascendieron a EUR +262 millones (EUR +931 millones en el primer semestre de 2015, por el efecto extraordinario de una plusvalía de EUR +364 millones por la venta de una participación del 7% en Klépierre-Corio, una plusvalía de dilución de EUR +123 millones resultante de la fusión de Klépierre y Corio, y una plusvalía por la venta de una participación no estratégica, por un monto de EUR +94 millones).

Así pues, el resultado antes de impuestos se elevó a EUR 6,163 millones, frente a EUR 6,237 millones en el primer semestre de 2015 (-1.2%).

El resultado neto atribuible a la sociedad dominante se situó en EUR 4,374 millones, un 4.1% más que en el primer semestre de 2015. Excluyendo el efecto de las partidas extraordinarias¹, ascendió a EUR 3,796 millones (-1.3%).

La rentabilidad anualizada sobre los fondos propios excluyendo partidas extraordinarias² quedó fijada en el 9.7% (+50 pb frente al conjunto del ejercicio 2015). La rentabilidad anualizada sobre los fondos propios tangibles excluyendo partidas extraordinarias² se situó en el 11.6% (+50 pb frente al conjunto del ejercicio 2015). La rentabilidad anualizada sobre los fondos propios excluyendo partidas extraordinarias² calculada sobre la base de un ratio CET1 del 10% es igual a 10.5%, en sintonía con el objetivo del plan 2014-2016.

Cécilia Saba Djaddah
Perito en Traducción

¹Efecto de las partidas extraordinarias después de impuestos: EUR +578 millones en el primer semestre de 2016 (EUR +358 millones en el primer semestre de 2015)

²Efecto de las partidas extraordinarias después de impuestos: EUR +578 millones en el primer semestre de 2016 (EUR -644 millones en 2015)

**BANCA Y SERVICIOS PARA PARTICULARES (RETAIL BANKING & SERVICES)****MERCADOS DOMÉSTICOS (DOMESTIC MARKETS)**

En un contexto de recuperación progresiva de la demanda, los créditos de Mercados Domésticos crecieron un 1.9% comparado con el segundo trimestre de 2015. Los depósitos aumentaron un 5.5%, con buenas tasas de crecimiento en todas las redes. El dinamismo de la actividad comercial quedó reflejado principalmente en las buenas tasas de crecimiento de Hellobank!, que gana 210,000 clientes desde comienzos de año. Esta división prosiguió con el desarrollo de su oferta digital y puso en marcha, con vistas a su lanzamiento en 2017, la fase de pruebas de Wa!, una plataforma inteligente para teléfonos móviles que reúne pagos, programas de fidelización y ofertas de descuentos. Por último, Arval puso en marcha rápidamente la integración de GE FleetServices en Europa, después de adquirir esta empresa en noviembre de 2015.

El producto neto bancario¹, que se elevó a EUR 3,962 millones, registró un ligero descenso del 0.5% frente al segundo trimestre de 2015 por el entorno de tasas de interés persistentemente bajas y la caída de las comisiones financieras a causa de un entorno de mercado que siguió siendo muy desfavorable este trimestre. Sin embargo, BDDB y los negocios especializados consiguieron buenos resultados e incrementaron sus ingresos.

Los costos de explotación¹ (EUR 2,449 millones) aumentaron un 2.1% frente al mismo trimestre del año anterior, pero permanecieron estables comparados con el segundo trimestre de 2015 con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes y excluyendo partidas no recurrentes en BDDB.

El resultado bruto de explotación¹ descendió un 4.5% frente al mismo trimestre del año anterior, hasta EUR 1,513 millones.

El costo del riesgo se redujo de forma apreciable en todas las redes, en sintonía con el entorno de tasas de interés bajas, destacando el descenso que siguió registrando BNL bc.

Así, después de atribuir un tercio de los resultados de Banca Privada al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios Financieros Internacionales), esta división registró un descenso en su resultado antes de impuestos² de apenas el 0.7% frente al segundo trimestre de 2015, hasta EUR 1,076 millones.

En el conjunto del primer semestre, el producto neto bancario¹, que se elevó a EUR 7,925 millones, registró un ligero descenso del 0.6% frente al primer semestre de 2015, por el entorno de tasas de interés persistentemente bajas y la caída de las comisiones financieras en un entorno de mercado desfavorable. Sin embargo, BDDB y los negocios especializados consiguieron buenos resultados. Los costos de explotación¹ (EUR 5,268 millones) aumentaron un 2.2% frente al mismo semestre del año anterior. Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes, y excluyendo el impacto de partidas no recurrentes en BDDB en el segundo trimestre de 2015, aumentaron un 0.8% en sintonía con el crecimiento orgánico de Arval y de Soluciones de Arrendamiento. El resultado bruto de explotación¹ descendió un 5.7% frente al mismo semestre del año anterior, hasta EUR 2,657 millones. No obstante, el costo del riesgo se redujo de forma significativa, en especial en BNL bc. Así, después de atribuir un tercio de los resultados de Banca Privada al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios Financieros Internacionales), esta división registró un crecimiento en su resultado antes de impuestos³ del 1.0% frente al primer semestre de 2015, hasta EUR 1,767 millones.

Servicios Bancarios para Particulares en Francia (BDDF)

¹ Incluyendo el 100% de Banca Privada en Francia (excluyendo el efecto de PEL/CEL), en Italia, en Bélgica y en Luxemburgo

² Excluyendo el efecto de PEL/CEL (EUR -21 millones en el segundo trimestre de 2016, EUR -6 millones en el segundo trimestre de 2015)

³ Excluyendo el efecto de PEL/CEL (EUR -3 millones en el primer semestre de 2016, EUR -33 millones en el primer semestre de 2015)



Los créditos disminuyeron en total un 1.4% frente al segundo trimestre de 2015, debido al impacto de los reembolsos anticipados. Sin embargo, la concesión de créditos registró una recuperación este trimestre y los créditos aumentaron un 1.1% frente al primer trimestre de 2016. Los depósitos crecieron un 5.1%, aumentando con especial fuerza los depósitos a la vista. La recuperación de la actividad comercial quedó patente en el éxito del programa dirigido a empresarios BNP Paribas Entrepreneurs, que ya ha concedido financiamientos por valor de EUR 6,000 millones dentro de su objetivo de EUR 10,000 millones. El producto neto bancario¹ se situó en EUR 1,608 millones, un 3.6% menos que en el segundo trimestre de 2015. Los ingresos por intereses¹ cayeron un 3.7% por el entorno de tasas de interés persistentemente bajas. Por su parte, las comisiones descendieron¹ un 3.4% por la caída de las comisiones financieras derivada de un entorno de mercado que siguió siendo desfavorable este trimestre.

Los costos de explotación¹ estuvieron bien controlados y no aumentaron más que un 0.8% frente al segundo trimestre de 2015.

El resultado bruto de explotación¹ se situó así en EUR 502 millones, un 12.1% menos que en el mismo trimestre del año anterior.

El costo del riesgo¹ se mantuvo en un nivel bajo, en EUR 72 millones, lo que supone EUR 15 millones menos que en el segundo trimestre de 2015 y 20 puntos básicos de los créditos a clientes.

Después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Francia al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios Financieros Internacionales), BDDF se anotó un resultado antes de impuestos² de EUR 398 millones (-10.0% frente al segundo trimestre de 2015).

En el conjunto del primer semestre, el producto neto bancario¹ se elevó a EUR 3,252 millones, un 2.7% menos que en el primer semestre de 2015. Los ingresos por intereses¹ cayeron un 2.2% por el entorno de tasas de interés persistentemente bajas. Por su parte, las comisiones¹ descendieron un 3.3% por la caída de las comisiones financieras derivada de un entorno de mercado desfavorable. Los costos de explotación¹ estuvieron bien controlados y no aumentaron más que un 0.8% frente al primer semestre de 2015, a pesar del aumento de los impuestos y los costos regulatorios. El resultado bruto de explotación¹ se situó en EUR 972 millones, un 10.1% menos que en el mismo semestre del año anterior. El costo del riesgo¹, que se elevó a EUR 146 millones, descendió EUR 30 millones con respecto al primer semestre de 2015. Después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Francia al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios Financieros Internacionales), BDDF se anotó un resultado antes de impuestos³ de EUR 757 millones (-7.9% frente al primer semestre de 2015).

BNL banca commerciale (BNL bc)

En un contexto económico que mejoró gradualmente, los créditos a clientes crecieron ligeramente con respecto al segundo trimestre de 2015 (+0.4%), con una recuperación progresiva de los volúmenes, sobre todo entre los clientes particulares. Los depósitos aumentaron un 10.0%, con un fuerte incremento de los depósitos a la vista de particulares. BNL bc consiguió unos buenos resultados en ahorro fuera de balance, con un crecimiento frente al 30 de junio de 2015 del 10.3% en los activos gestionados en seguros de vida y del 6.1% en los activos gestionados en fondos de inversión colectiva.

El producto neto bancario⁴ se contrajo un 6.0% frente al segundo trimestre de 2015, hasta EUR 749 millones. Los ingresos por intereses⁴ descendieron un 8.4% a consecuencia del entorno de tasas de interés persistentemente bajas y por el reposicionamiento en los mejores segmentos de clientes empresariales. Las comisiones⁴ disminuyeron un 1.3%, debido a la caída de las comisiones financieras a causa de un entorno de mercado que siguió siendo muy desfavorable este trimestre, y a pesar del aumento de las comisiones bancarias.

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

² Excluyendo el efecto de PEL/CEL (EUR -21 millones en el segundo trimestre de 2016, EUR -6 millones en el segundo trimestre de 2015)

³ Excluyendo el efecto de PEL/CEL (EUR -3 millones en el primer semestre de 2016, EUR -33 millones en el primer semestre de 2015)

⁴ Con el 100% de Banca Privada en Italia



Los costos de explotación⁴ descendieron un 2.3% hasta EUR 433 millones, gracias al efecto de las medidas de reducción del gasto.

El resultado bruto de explotación⁴ se situó en EUR 317 millones, un 10.5% menos que en el mismo trimestre del año anterior.

El costo del riesgo¹ siguió descendiendo y se situó en 126 puntos básicos de los créditos a clientes (EUR -76 millones frente al segundo trimestre de 2015).

Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Italia al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios Financieros Internacionales), BNL bc se anotó un resultado antes de impuestos de EUR 65 millones, lo que supone una mejoría significativa con respecto al segundo trimestre de 2015 (EUR +41 millones).

En el conjunto del primer semestre, el producto neto bancario¹ decreció un 7.5% frente al primer semestre de 2015, hasta EUR 1,486 millones. Los ingresos por intereses¹ descendieron un 9.6% a consecuencia del entorno de tasas de interés persistentemente bajas y del reposicionamiento en los mejores segmentos de clientes empresariales. Las comisiones¹ disminuyeron un 3.2%, debido a la caída de las comisiones financieras a causa de un entorno de mercado desfavorable. Los costos de explotación¹ se redujeron un 1.4% hasta EUR 894 millones, en respuesta a las medidas de reducción de los gastos. El resultado bruto de explotación¹ se situó en EUR 592 millones, un 15.3% menos que en el mismo semestre del año anterior. El costo del riesgo¹ siguió descendiendo (EUR -123 millones frente al primer semestre de 2015), con una mejora progresiva de la calidad de la cartera de créditos y un descenso de los créditos de dudoso cobro. Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Italia al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios Financieros Internacionales), BNL bc se anotó un resultado antes de impuestos de EUR 57 millones (frente a EUR +38 millones en el primer semestre de 2015).

Servicios Bancarios para Particulares en Bélgica (BDDB)

BDDB se caracterizó por una actividad comercial sostenida. Los créditos aumentaron un 5.2% frente al segundo trimestre de 2015, con un incremento de los créditos a particulares, sobre todo de los créditos inmobiliarios, y de los créditos a pymes. Los depósitos aumentaron un 5.1%, sobre todo gracias al notable crecimiento de los depósitos a la vista. El negocio continuó desarrollando su oferta digital y lanzó una nueva versión de la aplicación EasyBanking, que permite identificarse mediante la huella dactilar y ofrece nuevas funciones.

El producto neto bancario² creció un 3.3% frente al segundo trimestre de 2015, hasta EUR 923 millones: los ingresos por intereses² aumentaron un 8.7%, en sintonía con el crecimiento de los volúmenes, y las comisiones² disminuyeron un 10.3%, debido a la caída de las comisiones financieras a causa de un entorno de mercado que siguió siendo muy desfavorable este trimestre.

Los costos de explotación² crecieron un 5.7% frente al segundo trimestre de 2015, hasta EUR 555 millones. Excluyendo el impacto de las partidas no recurrentes del segundo trimestre de 2015³, aumentaron únicamente un 0.6% gracias al continuo control de los costos.

El resultado bruto de explotación² se situó en EUR 367 millones, con lo permaneció estable frente al mismo trimestre del año anterior.

El costo del riesgo² siguió siendo bajo y se situó en EUR 49 millones, equivalentes a 20 puntos básicos de los créditos a clientes. Este trimestre se vio afectado por un caso concreto y aumentó EUR 47 millones frente al nivel especialmente bajo del segundo trimestre de 2015.

¹ Con el 100% de Banca Privada en Italia

² Con el 100% de Banca Privada en Bélgica

³ Principalmente, un reembolso extraordinario en el marco del impuesto de suscripción

Cecilia Saba Djaddah
Perito en Traducción



Después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Bélgica al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios Financieros Internacionales), BDDB consiguió un resultado antes de impuestos de EUR 302 millones, cifra que supone un descenso del -13.7% con respecto al mismo trimestre del año anterior.

En el conjunto del primer semestre, el producto neto bancario² creció un 2.8% frente al primer semestre de 2015, hasta EUR 1,840 millones: los ingresos por intereses² aumentaron un 7.1%, gracias al crecimiento de los volúmenes y al buen comportamiento de los márgenes, y las comisiones² disminuyeron un 8.5%, debido a la caída de las comisiones financieras a causa de un entorno de mercado desfavorable.

Los costos de explotación¹ crecieron un 3.7% comparados con los del primer semestre de 2015, hasta EUR 1,346 millones. Excluyendo el impacto de partidas no recurrentes², aumentaron únicamente un 1.6%. El resultado bruto de explotación¹ se situó en EUR 494 millones, con lo que aumentó un 0.5% frente al mismo semestre del año anterior. El costo del riesgo¹, que se situó en EUR 70 millones, aumentó en EUR 35 millones frente a los bajos niveles del primer semestre de 2015. Después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Bélgica al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios Financieros Internacionales), BDDB consiguió un resultado antes de impuestos de EUR 390 millones, cifra que supone un descenso del 4.8% con respecto al mismo semestre del año anterior.

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

Los negocios especializados de Mercados Domésticos mostraron una excelente dinámica. Arval trabajó activamente en la integración de GE FleetServices en Europa³. Con 893,000 vehículos financiados en 2015, la compañía resultante es la n° 1 en Europa. La integración debería permitir conseguir aprox. EUR 45 millones en sinergias de aquí a 2019, principalmente a través de la retirada de sistemas informáticos, la agrupación de funciones y unas economías de escala importantes. La actividad se caracterizó por una dinámica positiva y el parque financiado registró un fuerte crecimiento con ámbito de consolidación constante (+10.8% frente al segundo trimestre de 2015). Los saldos de financiamiento de Soluciones de Arrendamiento aumentaron (+3.9%, con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes), a pesar de que continuó la reducción de la cartera no estratégica. La captación de nuevos clientes se mantuvo a buen ritmo en Inversionistas Personales.

Por último, los créditos del negocio de Servicios Bancarios para Particulares y Empresas en Luxemburgo crecieron un 0.4% con respecto al segundo trimestre de 2015, gracias principalmente a los créditos inmobiliarios, y los depósitos aumentaron un 16.2%, con un buen nivel de captación entre las empresas. El producto neto bancario⁴ creció en total un 9.2% frente al segundo trimestre de 2015, hasta EUR 681 millones, por el impacto de la adquisición de GE FleetServices en Europa. Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes, aumentó un 3.3%, impulsado por Arval, Soluciones de Arrendamiento e Inversionistas Personales.

Los costos de explotación⁴ crecieron un 6.8% frente al segundo trimestre de 2015, hasta EUR 355 millones. Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes, disminuyeron un 0.6% gracias a las medidas de ahorro de costos.

El costo del riesgo⁴ se redujo EUR 1 millón frente al segundo trimestre de 2015, hasta EUR 25 millones. Así, el resultado antes de impuestos de estos cuatro negocios, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada doméstica en Luxemburgo al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios Financieros Internacionales), se situó en EUR 311 millones, lo que supone un fuerte crecimiento frente al segundo trimestre de 2015: +16.5% (+5.9% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes).

En el conjunto del primer semestre, el producto neto bancario⁴ creció un 9.1% frente al primer semestre de 2015, hasta EUR 1,347 millones, por el impacto de la adquisición de GE FleetServices en Europa. Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes, aumentó un 3.6%, impulsado por Arval y Soluciones de Arrendamiento. Los costos de explotación⁴ crecieron un 8.8% comparados con los del primer semestre de 2015, hasta EUR 747 millones. Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes, los costos de explotación aumentaron un 2.0%, a resultas del desarrollo de los negocios.

Cecilia Saba Djaddah
Perito en Traducción



BNP PARIBAS

La banque
d'un monde
qui change

El costo del riesgo⁴ se redujo EUR 16 millones frente al primer semestre de 2015, hasta EUR 56 millones. Así, el resultado antes de impuestos de estos cuatro negocios, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada doméstica en Luxemburgo al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios Financieros Internacionales), se situó en EUR 563 millones, lo que supone un crecimiento del 17.2% frente al primer semestre de 2015 (+10.4% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes).

¹ Con el 100% de Banca Privada en Bélgica

² Principalmente, un reembolso extraordinario en el marco del impuesto de suscripción

³ Adquisición cerrada el 2 de noviembre de 2015

⁴ Con el 100% de Banca Privada en Luxemburgo

Cecilia Saba Djaddah
Perito en Traducción



*

**

SERVICIOS FINANCIEROS INTERNACIONALES (INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES)

Los negocios de Servicios Financieros Internacionales mostraron un buen comportamiento de conjunto: La actividad comercial de Finanzas Personales se mantuvo en un nivel alto, Europa Mediterránea y BancWest registraron unas positivas tasas de crecimiento y los negocios de Seguros y Gestión Institucional y Privada se anotaron unos sólidos volúmenes de captaciones.

Sin embargo, el producto neto bancario se situó en EUR 3,813 millones, un 1.5% menos que en el segundo trimestre de 2015, debido a un efecto cambiario desfavorable, aunque creció un 1.3% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes, gracias a Finanzas Personales y Seguros.

Los costos de explotación (EUR 2,303 millones) aumentaron apenas un 0.1% frente al mismo periodo del año anterior. Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes, se incrementaron un 2.6%, en paralelo al crecimiento de la actividad.

El resultado bruto de explotación se situó en EUR 1,510 millones, un 3.9% menos que en el mismo trimestre del año anterior (-0.8% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes).

El costo del riesgo, que ascendió a EUR 355 millones, registró un fuerte descenso del 17.9% con respecto al segundo trimestre de 2015.

El resultado bruto de explotación se situó en EUR 1,155 millones, un 1.4% más que en el mismo trimestre del año anterior (+4.2% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes).

Teniendo en cuenta la caída registrada este trimestre en los resultados de las sociedades consolidadas mediante el método de la participación, el resultado antes de impuestos de Servicios Financieros Internacionales registró un ligero descenso hasta EUR 1,262 millones (-0.7% frente al segundo trimestre de 2015 y +2.5% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes).

En el conjunto del primer semestre, el producto neto bancario se situó en EUR 7,508 millones, un 1.1% menos que en el primer semestre de 2015, debido a un efecto cambiario desfavorable. Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes, aumentó un 1.5%, gracias, sobre todo, a la expansión de Europa Mediterránea, BancWest y Finanzas Personales. Los costos de explotación (EUR 4,744 millones) aumentaron un 1.2% frente al mismo semestre del año anterior. Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes, se incrementaron un 3.4%, en paralelo al crecimiento de la actividad. El resultado bruto de explotación se situó en EUR 2,764 millones, un 4.8% menos que en el mismo semestre del año anterior (-1.8% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes). El costo del riesgo ascendió a EUR 695 millones, EUR 200 millones menos que en el primer semestre de 2015. El resultado antes de impuestos de Servicios Financieros Internacionales registró así un incremento del 2.6%, hasta EUR 2,314 millones, frente al primer semestre de 2015 (+4.9% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes).

Finanzas Personales (Personal Finance)

Finanzas Personales mantuvo su buena dinámica comercial. Los créditos crecieron un 8.9%¹ frente al segundo trimestre de 2015, en paralelo al incremento de la demanda en la Eurozona. El negocio avanzó en el desarrollo del tratamiento digital de los préstamos e incrementó aproximadamente un 15% las firmas electrónicas con respecto al mismo periodo de 2015.

¹Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes



El producto neto bancario creció un 0.3% frente al segundo trimestre de 2015, hasta EUR 1,168 millones, y acusó la evolución desfavorable de los tipos de cambio. Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes, aumentó un 2.8%, y el incremento de los volúmenes se compensó en parte con el refuerzo del posicionamiento en productos que ofrecen un mejor perfil de riesgo.

Los costos de explotación descendieron un 5.9% frente al segundo trimestre de 2015, hasta EUR 547 millones. Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes, se redujeron un 3.4%, lo que pone de relieve nuestra adecuada gestión, pero también el impacto de una partida no recurrente este trimestre.

El resultado bruto de explotación se situó en EUR 621 millones, un 6.5% más que en el mismo trimestre del año anterior (+9.0% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes).

Con EUR 248 millones, es decir, 164 puntos básicos de los créditos a clientes, el costo del riesgo del negocio registró un fuerte descenso (EUR -40 millones frente al segundo trimestre de 2015) debido al entorno de bajas tasas de interés y al refuerzo del posicionamiento en productos que ofrecen un mejor perfil de riesgo, principalmente en créditos para la compra de automóviles.

A pesar de la depreciación de las acciones de una subsidiaria, el resultado antes de impuestos de Finanzas Personales se situó en EUR 364 millones, lo que supone un fuerte crecimiento frente al segundo trimestre de 2015: +16.7% (+19.7% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes).

En el conjunto del primer semestre, el producto neto bancario disminuyó un 0.4% frente al primer semestre de 2015, hasta EUR 2,317 millones, debido a un efecto cambiario desfavorable. Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes, aumentó un 2.3%, en paralelo al incremento de los volúmenes, aunque este efecto se compensó en parte con el refuerzo del posicionamiento en productos que ofrecen un mejor perfil de riesgo. Los costos de explotación cayeron un 2.9% frente al primer semestre de 2015, hasta EUR 1,155 millones. Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes, se contrajeron un 0.1% gracias al adecuado control del gasto. El resultado bruto de explotación se situó en EUR 1,161 millones, un 2.3% más que en el mismo semestre del año anterior (+4.9% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes). El costo del riesgo del negocio registró un fuerte descenso (EUR -110 millones frente al primer semestre de 2015) debido al entorno de bajas tasas de interés y al refuerzo del posicionamiento en productos que ofrecen un mejor perfil de riesgo, pero también por una importante reversión de provisiones en el primer trimestre después de realizar ventas de créditos de dudoso cobro. Después de tener en cuenta la depreciación de las acciones de una subsidiaria, el resultado antes de impuestos de Finanzas Personales se situó en EUR 697 millones, lo que supone un fuerte crecimiento frente al primer semestre de 2015: +18.7% (+20.9% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes).

Europa Mediterránea

El negocio de Europa Mediterránea registró un sólido crecimiento de su actividad. Los créditos aumentaron un 6.1%¹ frente al segundo trimestre de 2015, con subidas en todas las regiones. Los depósitos se incrementaron un 9.5%¹, con avances en todos los países. La oferta digital experimentó un desarrollo positivo; así, CEPTETEB cuenta ya con 290,000 clientes en Turquía y BGZ Optima suma 179,000 clientes en Polonia.

No obstante, el producto neto bancario² se situó en EUR 616 millones, un 0.1%¹ menos que en el segundo trimestre de 2015. Excluyendo partidas no recurrentes, aumentó un 3.9%¹.

Los costos de explotación² aumentaron 11.2%¹ frente al mismo trimestre del año anterior, hasta EUR 429 millones. Excluyendo la introducción del impuesto a la banca en Polonia, se incrementaron un 8.4%¹, en paralelo al crecimiento de la actividad.

¹ Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

² Con el 100% de Banca Privada en Turquía

Cecilia Saba Djaddah
Peseño en Traducción



El costo del riesgo² se elevó a EUR 87 millones, lo que supone un nivel moderado de 89 puntos básicos de los créditos a clientes. El costo del riesgo se redujo en EUR 22 millones frente al segundo trimestre de 2015.

Después de tener en cuenta la mayor contribución de las sociedades consolidadas mediante el método de la participación, y después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Turquía al negocio de Gestión de Riqueza, Europa Mediterránea consiguió un resultado antes de impuestos de EUR 149 millones, lo que supone un descenso del 13.1%¹ frente al mismo trimestre del año anterior.

En el conjunto del primer semestre, el producto neto bancario² creció un 4.0%³ frente al primer semestre de 2015, hasta EUR 1,225 millones. Los costos de explotación² aumentaron 6.3%³ frente al mismo semestre del año anterior, hasta EUR 861 millones. Excluyendo la introducción del impuesto a la banca en Polonia, se incrementaron un 4.0%³. El costo del riesgo² se elevó a EUR 183 millones. El costo del riesgo se redujo EUR 76 millones frente al primer semestre de 2015. Después de tener en cuenta la fuerte contribución de las sociedades consolidadas mediante el método de la participación, y después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Turquía al negocio de Gestión de Riqueza, Europa Mediterránea consiguió un resultado antes de impuestos de EUR 280 millones, lo que supone un fuerte crecimiento frente al mismo semestre del año anterior (+29.1%⁴).

BancWest

BancWest mantuvo su buena dinámica comercial en una coyuntura favorable.

Los créditos aumentaron un 7.9%³ frente al segundo trimestre de 2015, por el crecimiento sostenido que siguen registrando los préstamos a empresas y al consumo. Los depósitos mejoraron un 6.3%³, con un fuerte crecimiento de los depósitos a la vista y las cuentas de ahorro. Además, BancWest siguió desarrollando el negocio de banca privada y sus activos gestionados se situaron en USD 10,900 millones al 30 de junio de 2016 (+14% frente al 30 de junio de 2015).

Por otro lado, el trimestre estuvo marcado por la noticia de que BancWest superó el CCAR (Comprehensive Capital Analysis and Review), el examen al que le sometió, por primera vez este año, el regulador estadounidense.

El producto neto bancario⁵ se situó en EUR 688 millones, un 3.2%³ menos que en el segundo trimestre de 2015. Excluyendo el impacto positivo de las plusvalías por cesión de créditos en el segundo trimestre de 2015, el producto neto bancario aumentó un 1.2%³; a este respecto, la mejora de los volúmenes se compensó en parte con la caída de las tasas de interés en EE.UU. entre estos dos periodos.

Los costos de explotación⁵, que se situaron en EUR 482 millones, crecieron un 6.3%³ con respecto al segundo trimestre de 2015 por el refuerzo de las iniciativas comerciales (banca privada, empresas, crédito al consumo).

El costo del riesgo⁵ (EUR 23 millones) se mantuvo en un nivel muy bajo, con 16 puntos básicos de los créditos a clientes, pero aumentó EUR 7 millones frente al segundo trimestre de 2015.

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 impuestos de EUR 181 millones (un 25.0%² menos que en el segundo trimestre de 2015).

¹ Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes (-19.6% con ámbito de consolidación y tipos de cambio históricos)

² Con el 100% de Banca Privada en Turquía

³ Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

⁴ Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes (+19.0% con ámbito de consolidación y tipos de cambio históricos)

⁵ Con el 100% de Banca Privada en EE.UU.

⁶ Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes (-27.1% con ámbito de consolidación y tipos de cambio históricos)

Cecilia Saba Diadiah
Peto en Traducción



En el conjunto del primer semestre, el producto neto bancario⁵ se situó en EUR 1,461 millones, un 5.5% más³ que en el primer semestre de 2015, gracias al impacto positivo de las plusvalías de cesión; en este sentido, el efecto del crecimiento de los volúmenes se compensó parcialmente con el descenso de las tasas de interés en EE.UU. Los costos de explotación⁵ se establecieron en EUR 1,016 millones, un 9.4% más³ que en el primer semestre de 2015. Excluyendo el incremento de los costos regulatorios (principalmente el examen CCAR y la creación de una Intermediate Holding Company) y los costos no recurrentes derivados de los preparativos para la salida a bolsa de FirstHawaiian Bank, los costos de explotación aumentaron un 8.0% debido al refuerzo del operativo comercial.

El costo del riesgo¹ se situó en EUR 48 millones y aumentó EUR 13 millones con respecto al primer semestre de 2015. 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 impuestos de EUR 402 millones (-4.6%² frente al primer semestre de 2015).

Seguros y Gestión Institucional y Privada

Los activos gestionados³ de Seguros y Gestión Institucional y Privada alcanzaron EUR 967,000 millones al 30 de junio de 2016, un 1.9% más que al 30 de junio de 2015. Los activos gestionados aumentaron EUR 13,000 millones frente al 31 de diciembre de 2015, debido principalmente a una captación neta muy positiva de EUR 15,600 millones (destacando la buena captación en Gestión de Riqueza, sobre todo en los mercados domésticos y en Asia, la buena captación en Gestión de Activos, impulsada por los fondos diversificados y de renta fija, y la buena captación en Seguros en los mercados domésticos) y a un efecto de rentabilidad ligeramente desfavorable (EUR -2,400 millones). El efecto cambio es insignificante.

Al de 30 junio de 2016, los activos gestionados³ se repartían de la siguiente forma: EUR 393,000 millones en Gestión de Activos, EUR 331,000 millones en Gestión de Riqueza, EUR 220,000 millones en Seguros y EUR 22,000 millones en Inmuebles.

Los ingresos de Seguros se situaron en EUR 611 millones, un 8.8% más que en el segundo trimestre de 2015, debido sobre todo al elevado nivel de plusvalías realizadas. Los costos de explotación aumentaron un 0.8%, hasta EUR 278 millones, en respuesta al adecuado control de los gastos. El resultado antes de impuestos ascendió a EUR 387 millones, lo que supone una subida del 12.8% frente al mismo periodo del año anterior.

Los ingresos de Gestión Institucional y Privada se situaron en EUR 743 millones y demostraron su resistencia en un contexto difícil (un 2.7% menos que en el segundo trimestre de 2015). Los costos de explotación registraron un ligero descenso del 0.3% hasta EUR 577 millones, gracias al adecuado control del gasto. El resultado antes de impuestos de Gestión Institucional y Privada, después de tener en cuenta un tercio de los resultados de Banca Privada en los mercados domésticos, en Turquía y en EE.UU., registró una caída del 1.1% frente al segundo trimestre de 2015, hasta EUR 181 millones.

En el conjunto del primer semestre, los ingresos de Seguros se situaron en EUR 1,067 millones, un 6.2% menos que en el primer semestre de 2015. Dado que una parte de los ingresos se contabilizan a valor razonable, acusaron el impacto de la caída de los mercados. Los costos de explotación aumentaron un 1.8% hasta EUR 587 millones, en paralelo al incremento de los costos regulatorios. El resultado antes de impuestos ascendió a EUR 586 millones, lo que supone un descenso del 11.1% frente al mismo periodo del año anterior. Los ingresos de Gestión Institucional y Privada se situaron en EUR 1,465 millones y demostraron su resistencia en un contexto difícil (-1.2% frente al primer semestre de 2015). Los costos de explotación registraron un ligero decremento del 0.1% hasta EUR 1,144 millones, gracias al adecuado control del gasto. El resultado antes de impuestos de Gestión Institucional y Privada, después de tener en cuenta un tercio de los resultados de Banca Privada en los mercados domésticos, en Turquía y en EE.UU., registró un ligero incremento del 0.2% frente al primer semestre de 2015, hasta EUR 349 millones.

Cecilia Saba Djaddah
Perit en Traducción



¹Con el 100% de Banca Privada en EE.UU.

²Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes (-5.6% con ámbito de consolidación y tipos de cambio históricos)

³Incluidos los activos distribuidos

*

**

BANCA EMPRESARIAL E INSTITUCIONAL (CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING - CIB)

CIB registró un excelente comportamiento general este trimestre.

Los ingresos del negocio crecieron un 1.4% hasta EUR 3,056 millones frente a una base de comparación elevada en el segundo trimestre de 2015, periodo que se había beneficiado de un entorno favorable. Los ingresos de Mercados Globales se situaron en EUR 1,558 millones, un 2.1% más que en el segundo trimestre de 2015. Estos ingresos experimentaron un fuerte rebote frente al primer trimestre de 2016, gracias a la notable recuperación de los volúmenes de clientes. Los ingresos de FICC¹ crecieron un 16.7% frente al segundo trimestre de 2015, hasta EUR 1,050 millones, con un nivel sostenido de actividad en los negocio de deuda pública y tipos de cambio y buenos comportamientos en deuda corporativa y emisiones de bonos, donde el negocio reforzó sus posiciones (primera posición en el conjunto de las emisiones en euros y octava posición en el conjunto de las emisiones internacionales). Los ingresos de Equity and Prime Services descendieron un 18.7%, hasta EUR 509 millones, comparados con una base muy elevada en el segundo trimestre de 2015. El VaR, que mide el nivel de los riesgos de mercado, se mantuvo en un nivel muy bajo este trimestre (EUR 34 millones).

Con EUR 461 millones, los ingresos de Servicios de Valores se redujeron un 2.6%, debido principalmente a las caídas de las bolsas y al descenso de las operaciones de suscripción y reembolso de fondos en un contexto en el que los inversionistas esperaron acontecimientos. Los activos en custodia prácticamente no registraron cambios (+0.2%), y el crecimiento de los volúmenes se vio compensado por el impacto de la caída de los mercados.

Los ingresos de Servicios Bancarios Empresariales se situaron en EUR 1,037 millones, un 2.2% más que en el segundo trimestre de 2015, gracias a la expansión de la actividad este trimestre. Los ingresos aumentaron en Europa y en América y mostraron una buena resistencia en Asia-Pacífico, donde el entorno es menos favorable. Las comisiones crecieron un 8.0%, en sintonía con el buen desarrollo de las operaciones de financiamiento y el asesoramiento transfronterizo, así como las actividades de negociación. Los créditos crecieron un 1.9% con respecto al segundo trimestre de 2015, hasta EUR 128,000 millones. Los depósitos ascendieron a EUR 113,000 millones y crecieron con fuerza (+21.6%), gracias al aumento de la cuota de mercado en gestión de tesorería. Los costos de explotación de CIB aumentaron un 3.1% frente al segundo trimestre de 2015, hasta EUR 2,115 millones, debido sobre todo al incremento de la actividad, ya que el crecimiento de los costos regulatorios (Intermediate Holding Company, cumplimiento normativo, etc.) se compensó con creces con los ahorros de costos.

El costo del riesgo de CIB se incrementó en EUR 32 millones frente al segundo trimestre de 2015, pero sigue estando en un nivel bajo (EUR 46 millones). El costo del riesgo de Servicios Bancarios Empresariales es bajo y sitúa en EUR 42 millones, lo que equivale a 14 puntos básicos de los créditos a clientes (EUR +97 millones frente al mismo trimestre del año anterior, cuando las dotaciones se compensaron con creces con las reversiones). El costo del riesgo de Mercados Globales se redujo EUR 68 millones comparado con el mismo trimestre del año anterior, hasta EUR 4 millones.

Las otras partidas no de explotación son insignificantes este trimestre (EUR +20 millones en el segundo trimestre de 2015).

Así, CIB consiguió unos resultados ciertamente buenos de EUR 907 millones, un 7.6% menos que en el segundo trimestre de 2015, que constituye una base de comparación muy elevada.

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

Cecilia Saba Djaddah
Jefecto en Traducción



Por último, la división trabajó activamente en su plan de transformación y ya ha enajenado o titulizado EUR 6,000 millones en activos ponderados por riesgo al 30 de junio de 2016, dentro de un objetivo de EUR 20,000 millones hasta 2019.

En el conjunto del primer semestre, los ingresos de CIB se elevaron a EUR 5,743 millones, un 9.2% menos. Los ingresos de Mercados Globales descendieron un 15.7%, hasta EUR 2,876 millones, a causa del contexto de mercado extremadamente difícil que se vivió a comienzos de año, efecto compensado parcialmente por una buena recuperación de la actividad en el segundo trimestre. Con EUR 1,940 millones, los ingresos de FICC¹ dieron muestras de resistencia (-5.8%), mientras que los ingresos de Equity and Prime Services, que se cifraron en EUR 937 millones, descendieron un 30.8% comparados con una base muy elevada en el primer semestre de 2015. Los ingresos de Servicios de Valores registraron un leve descenso (-1.2%) hasta EUR 901 millones, debido principalmente a la caída de las bolsas y al menor volumen de operaciones de suscripción y reembolso de fondos en un contexto marcado por una actitud de esperar acontecimientos entre los inversionistas. Los ingresos de Servicios Bancarios Empresariales se redujeron un 1.9% con respecto al primer semestre de 2015, hasta EUR 1,965 millones, debido a un contexto poco favorable a comienzos de año y al efecto residual en el primer trimestre derivado de la reducción del negocio de Energía y Materias Primas, que se lleva a cabo desde 2013. Los costos de explotación de CIB se elevaron a EUR 4,373 millones, lo que supone un descenso del 3.4% frente al primer semestre de 2015, en sintonía con el descenso de la actividad. El costo del riesgo de CIB se redujo EUR 36 millones frente al primer semestre de 2015, hasta EUR 74 millones: el costo del riesgo de Servicios Bancarios Empresariales se situó en EUR 98 millones (+79 millones frente al primer semestre de 2015, que marcó un nivel muy bajo) y Mercados Globales registró una reversión neta de provisiones de EUR 23 millones, frente a unas dotaciones de EUR 95 millones en el mismo semestre del año anterior. Las otras partidas no de explotación no fueron significativas. Se situaron en un nivel elevado en el primer semestre de 2015 (EUR 156 millones) por las plusvalías extraordinarias de EUR 74 millones derivadas de la venta de una participación no estratégica y la revalorización del capital en las actividades corrientes. El resultado antes de impuestos de CIB ascendió a EUR 1,310 millones, lo que supone un descenso del 29.8% frente al primer semestre de 2015.

*

**

OTRAS ACTIVIDADES

El producto neto bancario de Otras actividades ascendió a EUR 650 millones, frente a EUR 352 millones en el segundo trimestre de 2015. En este rubro se incluye una plusvalía de EUR +597 millones por la venta de las acciones de Visa Europe, la reevaluación de la deuda propia (OCA) y del DebitValuationAdjustment (DVA) por un monto de EUR -204 millones (EUR +80 millones en el segundo trimestre de 2015), así como una contribución positiva de BNP Paribas Principal Investments.

Los costos de explotación se cifraron en EUR 295 millones, frente a EUR 395 millones en el segundo trimestre de 2015, e incluyeron unos costos de restructuración de adquisiciones¹ por un monto de EUR 50 millones (EUR 63 millones en el segundo trimestre de 2015) y unos costos de transformación de CIB por un monto de EUR 58 millones (0 en el segundo trimestre de 2015). Este trimestre ya no incorporaron los costos de transformación en el marco del plan "Simple & Efficient" (EUR 154 millones en el segundo trimestre de 2015); conforme a los objetivos, los últimos costos relacionados con este plan se registraron en el cuarto trimestre de 2015.

El costo del riesgo se elevó a EUR 5 millones (EUR 24 millones en el segundo trimestre de 2015).

Cecilia Saba Djaddah
Punto en Traducción

¹ LaSer, Bank BGZ, DAB Bank y GE LLD



Las partidas no de explotación se cifraron en EUR -49 millones e incluyeron una depreciación del fondo de comercio de EUR -54 millones. En el segundo trimestre de 2015, ascendieron a EUR 422 millones e incluyeron partidas extraordinarias por un monto de EUR +420 millones (plusvalía de dilución derivada de la fusión de Klépierre y Corio, por un monto de EUR +56 millones, y la plusvalía derivada de la venta de una participación del 7% en Klépierre-Corio, por un monto de EUR +364 millones).

El resultado antes de impuestos de Otras Actividades se situó en EUR +301 millones, frente a EUR +354 millones en el segundo trimestre de 2015.

En el conjunto del primer semestre, el producto neto bancario de Otras Actividades ascendió a EUR 1,268 millones, frente a EUR 561 millones en el primer semestre de 2015. En este rubro se incluye una plusvalía de EUR +597 millones por la venta de las acciones de Visa Europe, la reevaluación de la deuda propia (OCA) y del DebitValuationAdjustment (DVA) por un monto de EUR +161 millones (EUR +117 millones en el primer semestre de 2015), así como una contribución positiva de BNP Paribas Principal Investments. Los costos de explotación se cifraron en EUR 477 millones, frente a EUR 653 millones en el primer semestre de 2015.

Incluyeron unos costos de reestructuración de adquisiciones¹ por un monto de EUR 73 millones (EUR 83 millones en el primer semestre de 2015) y unos costos de transformación de CIB por un monto de EUR 80 millones (0 en el primer semestre de 2015). Ya no incorporaron los costos de transformación en el marco del plan "Simple & Efficient" (EUR 265 millones en el primer semestre de 2015). El costo del riesgo registró un aumento neto de EUR +3 millones (EUR -22 millones en el primer semestre de 2015). Las partidas no de explotación ascendieron a EUR -18 millones, frente a EUR +513 millones en el primer trimestre de 2015, cuando incluyeron la venta de una participación del 7% en Klépierre-Corio por un monto de EUR +364 millones, una plusvalía de dilución por la fusión de Klépierre y Corio por un monto de EUR +123 millones, y parte correspondiente a Otras Actividades de la plusvalía por la venta de una participación no estratégica por un monto de EUR +20 millones². El resultado antes de impuestos de Otras Actividades se situó así en EUR +776 millones, frente a EUR +398 millones en el primer semestre de 2015.

*

**

ESTRUCTURA FINANCIERA

El Grupo cuenta con un balance muy sólido.

El ratio *common equity Tier 1* según Basilea III sin periodo transitorio³ se situó en el 11.1% al 30 de junio de 2016, lo que supone 10 pb más frente al 31 de marzo de 2016, debido fundamentalmente al resultado neto del trimestre, después de tener en cuenta un porcentaje de distribución de beneficios del 45% (+20 pb), y al aumento de los activos ponderados por riesgo⁴ (-10 pb). El efecto de los tipos de cambio sobre el ratio es insignificante en el cómputo global⁵.

El ratio de apalancamiento según Basilea III sin periodo transitorio⁶, calculado sobre el conjunto del capital de Nivel 1, se situó en el 4.0% al 30 de junio de 2016, sin cambios frente al 31 de marzo de 2016.

El ratio de liquidez (LiquidityCover Ratio) quedó fijado en el 112% al 30 de junio de 2016.

¹ LaSer, Bank BGZ, DAB Bank y GE LLD

² EUR +74 millones, además, en CIB-Corporate Banking

³ Teniendo en cuenta el conjunto de las normas de la CRD 4 sin disposiciones transitorias. Con arreglo a lo dispuesto en el artículo 26.2 del reglamento (UE) nº 575/2013

⁴ A tipos de cambio constantes

⁵ El impacto de la venta de las acciones de Visa Europe, que ya se habían reconocido en el patrimonio neto al 31 de diciembre de 2015, en el ratio es insignificante

⁶ Teniendo en cuenta el conjunto de las normas de la CRD 4 hasta 2019 sin disposiciones transitorias, calculado de acuerdo con el acto delegado de la Comisión Europea del 10 de octubre de 2014

Cecilia Saba Djaddah
Perito en Traducción



Las reservas de liquidez con disponibilidad inmediata se elevaron a EUR 291,000 millones (frente a EUR 298,000 millones al 31 marzo 2016), es decir, más de un año de margen de maniobra con respecto a los recursos de financiamiento.

La evolución de los ratios del Grupo pone de relieve la sólida generación orgánica de capital del Grupo y su capacidad para gestionar rigurosamente su balance.


Cecília Saba Djaddah
Punto en Traducción



*

**

Con motivo de la presentación de los resultados, Jean-Laurent Bonnafé, director general, declaró:

"En un entorno cambiante y complejo, BNP Paribas ha vuelto a conseguir unos buenos resultados este trimestre gracias a su modelo integrado y diversificado el servicio de los clientes.

Los ingresos de las divisiones operativas crecieron excluyendo los efectos de los tipos de cambio, a pesar de que el contexto siguió siendo difícil. Los costos de explotación permanecieron estables y el costo del riesgo descendió de forma significativa.

El balance del Grupo es muy sólido y el incremento del ratio common equity Tier 1 según Basilea III sin periodo transitorio hasta el 11.1% atestigua la buena generación orgánica de capital.

Quiero dar las gracias a los empleados de BNP Paribas, que se han esforzado para conseguir estos buenos resultados, cumpliendo así los objetivos de nuestro plan 2014-2016".


Cecilia Saba Djaddah
Perito en Traducción

**CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA DEL GRUPO**

	2T16	2T15	2T16 / 2T15	1T16	2T16 / 1T16	1S16	1S15	1S16 / 1S15
<i>En millones de euros</i>								
Producto neto bancario	11,322	11,079	+2.2%	10,844	+4.4%	22,166	22,144	+0.1%
Costos de explotación	-7,090	-7,083	+0.1%	-7,627	-7.0%	-14,717	-14,891	-1.2%
Resultado bruto de explotación	4,232	3,996	+5.9%	3,217	+31.6%	7,449	7,253	+2.7%
Costo del riesgo	-791	-903	-12.4%	-757	+4.5%	-1,548	-1,947	-20.5%
Resultado de explotación	3,441	3,093	+11.3%	2,460	+39.9%	5,901	5,306	+11.2%
Participación en el resultado neto de asociadas	165	164	+0.6%	154	+7.1%	319	301	+6.0%
Otras partidas no de explotación	-81	428	n.s.	24	n.s.	-57	630	n.s.
Partidas no de explotación	84	592	-85.8%	178	-52.8%	262	931	-71.9%
Resultado antes de impuestos	3,525	3,685	-4.3%	2,638	+33.6%	6,163	6,237	-1.2%
Impuesto sobre las ganancias	-864	-1,035	-16.5%	-720	+20.0%	-1,584	-1,846	-14.2%
Intereses minoritarios	-101	-95	+6.3%	-104	-2.9%	-205	-188	+9.0%
Resultado neto atribuible a la sociedad dominante	2,560	2,555	+0.2%	1,814	+41.1%	4,374	4,203	+4.1%
Ratio de explotación	62.6%	63.9%	-1.3 pt	70.3%	-7.7 pt	66.4%	67.2%	-0.8 pt

La información financiera de BNP Paribas correspondiente al segundo trimestre de 2016 está formada por el presente comunicado de prensa y la presentación adjunta.

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

Cecilia Saba Djaddah
Perito en Traducción



RESULTADOS POR DIVISIÓN EN EL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2016

	Mercados Domésticos	Servicios Financieros Internacionales	CIB	Divisiones operativas	Otras actividades	Grupo
<i>en millones de euros</i>						
Producto neto bancario	3,803	3,813	3,056	10,672	650	11,322
var./2T 15	-10%	-15%	+14%	-0.5%	+84.7%	+2.2%
var./1T 16	-1.1%	+3.2%	+13.8%	+4.4%	+5.3%	+4.4%
Costos de explotación	-2,378	-2,303	-2,115	-6,795	-295	-7,090
var./2T 15	+18%	+0.1%	+3.1%	+16%	-25.4%	+0.1%
var./1T 16	-13.4%	-5.7%	-6.4%	-8.7%	+61.7%	-7.0%
Resultado bruto de explotación	1,425	1,510	942	3,876	356	4,232
var./2T 15	-5.4%	-3.9%	-2.2%	-4.0%	n.s.	+5.9%
var./1T 16	+29.6%	+20.4%	n.s.	+39.4%	-18.4%	+316%
Costo del riesgo	-385	-355	-46	-786	-5	-791
var./2T 15	-10.9%	-17.9%	n.s.	-10.6%	-77.6%	-12.4%
var./1T 16	-3.3%	+4.6%	+60.7%	+2.6%	n.s.	+4.5%
Resultado de explotación	1,040	1,155	896	3,091	350	3,441
var./2T 15	-3.1%	+1.4%	-5.5%	-2.2%	n.s.	+11.3%
var./1T 16	+48.3%	+26.3%	n.s.	+53.3%	-21.2%	+39.9%
Participación en el resultado neto de asociadas	13	111	13	137	28	165
Otras partidas no de explotación	2	-4	-2	-4	-77	-81
Resultado antes de impuestos	1,055	1,262	907	3,224	301	3,525
var./2T 15	-2.1%	-0.7%	-7.6%	-3.2%	-15.2%	-4.3%
var./1T 16	+49.0%	+20.0%	n.s.	+49.1%	-36.7%	+33.6%

	Mercados Domésticos	Servicios Financieros Internacionales	CIB	Divisiones operativas	Otras actividades	Grupo
<i>en millones de euros</i>						
Producto neto bancario	3,803	3,813	3,056	10,672	650	11,322
2T 15	3,842	3,871	3,014	10,727	352	11,079
1T 16	3,844	3,696	2,686	10,226	618	10,844
Costos de explotación	-2,378	-2,303	-2,115	-6,795	-295	-7,090
2T 15	-2,336	-2,300	-2,051	-6,688	-395	-7,083
1T 16	-2,745	-2,442	-2,258	-7,445	-182	-7,627
Resultado bruto de explotación	1,425	1,510	942	3,876	356	4,232
2T 15	1,506	1,571	963	4,039	-43	3,996
1T 16	1,099	1,254	428	2,782	435	3,217
Costo del riesgo	-385	-355	-46	-786	-5	-791
2T 15	-432	-432	-14	-879	-24	-903
1T 16	-398	-339	-28	-766	9	-757
Resultado de explotación	1,040	1,155	896	3,091	350	3,441
2T 15	1,074	1,138	948	3,160	-67	3,093
1T 16	701	915	400	2,016	444	2,460
Participación en el resultado neto de asociadas	13	111	13	137	28	165
2T 15	9	131	13	152	12	164
1T 16	9	127	-3	133	21	154
Otras partidas no de explotación	2	-4	-2	-4	-77	-81
2T 15	-4	2	20	18	410	428
1T 16	-2	10	6	14	10	24
Resultado antes de impuestos	1,055	1,262	907	3,224	301	3,525
2T 15	1,078	1,271	981	3,331	354	3,685
1T 16	708	1,052	403	2,163	475	2,638
Impuesto sobre las ganancias						-864
						101
Intereses minoritarios						-101
Resultado neto atribuible a la sociedad dominante						2,560

Cecilia Saba Djaddah
Perito en Traducción

**RESULTADOS POR DIVISIÓN EN EL PRIMER SEMESTRE DE 2016**

		Mercados Domésticos	Servicios Financieros Internacionales	CIB	Divisiones operativas	Otras actividades	Grupo
<i>en millones de euros</i>							
Producto neto bancario		7,647	7,508	5,743	20,898	1,268	22,166
	var./1S2015	-0.2%	-1.1%	-9.2%	-3.2%	n.s.	+0.1%
Costos de explotación		-5,123	-4,744	-4,373	-14,240	-477	-14,717
	var./1S2015	+2.0%	+1.2%	-3.4%	+0.0%	-27.0%	-12%
Resultado bruto de explotación		2,524	2,764	1,370	6,658	791	7,449
	var./1S2015	-4.5%	-4.8%	-23.9%	-9.4%	n.s.	+2.7%
Costo del riesgo		-783	-695	-74	-1,551	3	-1,548
	var./1S2015	-14.9%	-22.4%	-33.0%	-19.4%	n.s.	-20.5%
Resultado de explotación		1,741	2,069	1,296	5,106	795	5,901
	var./1S2015	+1.1%	+3.0%	-23.3%	-5.8%	n.s.	+11.2%
Participación en el resultado neto de asociadas		22	239	10	270	49	319
Otras partidas no de explotación		0	6	4	10	-67	-57
Resultado antes de impuestos		1,763	2,314	1,310	5,387	776	6,163
	var./1S2015	+2.7%	+2.6%	-29.8%	-7.7%	+95.0%	-12%
Impuesto sobre las ganancias							-1,584
Intereses minoritarios							-205
Resultado neto atribuible a la sociedad dominante							4,374

Cecilia Saba Djaddah
Perito en Traducción

**EVOLUCIÓN HISTÓRICA DE LOS RESULTADOS TRIMESTRALES**

<i>en millones de euros</i>	2T16	1T16	4T15	3T15	2T15	1T15
GRUPO						
PNB	11,322	10,844	10,449	10,345	11,079	11,065
Costos de explotación	-7,090	-7,627	-7,406	-6,957	-7,083	-7,808
RBE	4,232	3,217	3,043	3,388	3,996	3,257
Costo del riesgo	-791	-757	-968	-882	-903	-1,044
Costos relativos al acuerdo global con las autoridades estadounidenses	0	0	-100	0	0	0
Resultado de explotación	3,441	2,460	1,975	2,506	3,093	2,213
Participación en el resultado neto de asociadas	165	154	154	134	164	137
Otras partidas no de explotación	-81	24	-656	29	428	202
Resultado antes de impuestos	3,525	2,638	1,473	2,669	3,685	2,552
Impuesto sobre las ganancias	-864	-720	-719	-770	-1,035	-811
Intereses minoritarios	-101	-104	-89	-73	-95	-93
Resultado neto atribuible a la sociedad dominante	2,560	1,814	665	1,826	2,555	1,648
Ratio de explotación	62.6%	70.3%	70.9%	67.2%	63.9%	70.6%



Cecilia Saba Djaddah
Perito en Traducción



en millones de euros	2T16	1T16	4T15	3T15	2T15	1T15
BANCA Y SERVICIOS PARA PARTICULARES - EXCLUYENDO EL EFECTO DE PEL/CEL						
PNB	7,636	7,522	7,681	7,582	7,719	7,571
Costos de explotación	-4,681	-5,187	-5,049	-4,701	-4,636	-5,074
RBE	2,956	2,335	2,632	2,881	3,082	2,496
Costo del riesgo	-740	-738	-882	-837	-865	-950
Resultado de explotación	2,216	1,598	1,750	2,045	2,218	1,546
Asociadas	124	136	138	117	139	115
Otras partidas no de explotación	-2	8	-8	20	-2	-10
Resultado antes de impuestos	2,339	1,742	1,881	2,182	2,355	1,651
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	48.6	48.7	48.4	48.4	48.3	47.7

en millones de euros	2T16	1T16	4T15	3T15	2T15	1T15
BANCA Y SERVICIOS PARA PARTICULARES						
PNB	7,615	7,540	7,685	7,580	7,713	7,543
Costos de explotación	-4,681	-5,187	-5,049	-4,701	-4,636	-5,074
RBE	2,935	2,353	2,637	2,879	3,077	2,469
Costo del riesgo	-740	-738	-882	-837	-865	-950
Resultado de explotación	2,195	1,616	1,755	2,042	2,212	1,519
Asociadas	124	136	138	117	139	115
Otras partidas no de explotación	-2	8	-8	20	-2	-10
Resultado antes de impuestos	2,318	1,760	1,885	2,180	2,349	1,623
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	48.6	48.7	48.4	48.4	48.3	47.7

en millones de euros	2T16	1T16	4T15	3T15	2T15	1T15
MERCADOS DOMÉSTICOS - EXCLUYENDO EL EFECTO DE PEL/CEL						
(Incluyendo el 100% de Banca Privada en Francia, Italia, Bélgica y Luxemburgo)*						
PNB	3,962	3,963	3,905	3,920	3,982	3,991
Costos de explotación	-2,449	-2,818	-2,713	-2,526	-2,398	-2,755
RBE	1,513	1,145	1,191	1,394	1,584	1,235
Costo del riesgo	-388	-399	-471	-419	-433	-490
Resultado de explotación	1,124	746	721	975	1,152	745
Asociadas	13	9	22	14	9	5
Otras partidas no de explotación	2	-2	-7	-7	-4	-15
Resultado antes de impuestos	1,140	753	735	981	1,156	736
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-63	-63	-60	-71	-72	-70
Resultado antes de impuestos de Mercados Domésticos	1,076	690	675	911	1,084	666
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	22.9	22.9	22.7	22.6	22.6	22.6

en millones de euros	2T16	1T16	4T15	3T15	2T15	1T15
MERCADOS DOMÉSTICOS (Incluyendo 2/3 de Banca Privada en Francia, Italia, Bélgica y Luxemburgo)						
PNB	3,803	3,844	3,782	3,781	3,842	3,821
Costos de explotación	-2,378	-2,745	-2,646	-2,459	-2,336	-2,685
RBE	1,425	1,099	1,137	1,322	1,506	1,136
Costo del riesgo	-385	-398	-471	-420	-432	-488
Resultado de explotación	1,040	701	666	902	1,074	648
Asociadas	13	9	21	14	9	5
Otras partidas no de explotación	2	-2	-7	-7	-4	-15
Resultado antes de impuestos	1,055	708	680	908	1,078	638
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	22.9	22.9	22.7	22.6	22.6	22.6

Cecilia Saba Djaddah
Perito en Traducción



BNP PARIBAS

La banque
d'un monde
qui change

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

Cecilia Saba Djaddah
Perito en Traducción



en millones de euros	2T16	1T16	4T15	3T15	2T15	1T15
SERVICIOS BANCARIOS PARA PARTICULARES EN FRANCIA (BDDF) (Incluyendo el 100% de Banca Privada en Francia)*						
PNB	1,587	1,661	1,608	1,649	1,663	1,646
de los cuales, ingresos por intereses	879	972	951	959	929	934
de los cuales, comisiones	709	689	657	690	734	713
Costos de explotación	-1,106	-1,173	-1,207	-1,172	-1,097	-1,164
RBE	481	488	401	477	565	483
Costo del riesgo	-72	-73	-88	-79	-87	-89
Resultado de explotación	408	415	313	398	478	394
Partidas no de explotación	1	1	1	1	1	1
Resultado antes de impuestos	409	416	314	398	479	395
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-32	-39	-34	-41	-43	-42
Resultado antes de impuestos de BDDF	377	377	281	358	436	353
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	8.5	8.6	8.3	8.3	8.3	8.3

en millones de euros	2T16	1T16	4T15	3T15	2T15	1T15
SERVICIOS BANCARIOS PARA PARTICULARES EN FRANCIA (BDDF) (Incluyendo el 100% de Banca Privada en Francia)*						
- EXCLUYENDO EL EFECTO DE PEL/CEL**						
PNB	1,608	1,643	1,603	1,651	1,668	1,674
de los cuales, ingresos por intereses	900	954	946	961	935	961
de los cuales, comisiones	709	689	657	690	734	713
Costos de explotación	-1,106	-1,173	-1,207	-1,172	-1,097	-1,164
RBE	502	470	396	479	571	510
Costo del riesgo	-72	-73	-88	-79	-87	-89
Resultado de explotación	430	397	308	400	484	422
Partidas no de explotación	1	1	1	1	1	1
Resultado antes de impuestos	430	398	309	401	485	422
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-32	-39	-34	-41	-43	-42
Resultado antes de impuestos de BDDF	398	359	276	360	442	380
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	8.5	8.6	8.3	8.3	8.3	8.3

en millones de euros	2T16	1T16	4T15	3T15	2T15	1T15
SERVICIOS BANCARIOS PARA PARTICULARES EN FRANCIA (Incluyendo 2/3 de Banca Privada en Francia)						
PNB	1,516	1,588	1,539	1,576	1,588	1,570
Costos de explotación	-1,068	-1,139	-1,173	-1,141	-1,065	-1,130
RBE	448	450	367	436	523	440
Costo del riesgo	-72	-73	-87	-79	-87	-88
Resultado de explotación	376	377	280	357	436	352
Partidas no de explotación	1	1	1	1	1	1
Resultado antes de impuestos	377	377	281	358	436	353
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	8.5	8.6	8.3	8.3	8.3	8.3

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

** Recordatorio sobre la provisión para PEL/CEL: provisión para cubrir el riesgo derivado de los planes de ahorro-vivienda (PlansEpargneLogement, PEL) y las cuentas de ahorro-vivienda (ComptesEpargneLogement, CEL) durante sus periodos de vigencia.

en millones de euros	2T16	1T16	4T15	3T15	2T15	1T15
Efecto de PEL/CEL	-21	18	5	-2	-6	-28

Cecilia Saba Djaddah
Perit en Traducción



en millones de euros	2T16	1T16	4T15	3T15	2T15	1T15
BNL banca commerciale (Incluyendo el 100% de Banca Privada en Italia)*						
PNB	749	737	781	763	797	809
Costos de explotación	-433	-462	-550	-446	-443	-464
RBE	317	275	230	317	354	345
Costo del riesgo	-242	-274	-300	-309	-318	-321
Resultado de explotación	74	1	-70	8	36	24
Partidas no de explotación	0	0	0	0	0	-1
Resultado antes de impuestos	74	1	-70	8	36	23
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-9	-10	-10	-9	-11	-10
Resultado antes de impuestos de BNL bc	65	-8	-80	-1	24	13
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	5.9	6.0	6.5	6.5	6.5	6.6

en millones de euros	2T16	1T16	4T15	3T15	2T15	1T15
BNL banca commerciale (Incluyendo 2/3 de Banca Privada en Italia)						
PNB	730	718	762	745	777	790
Costos de explotación	-423	-453	-541	-437	-434	-455
RBE	307	265	221	308	342	335
Costo del riesgo	-242	-274	-301	-309	-318	-321
Resultado de explotación	65	-8	-80	-1	24	14
Partidas no de explotación	0	0	0	0	0	-1
Resultado antes de impuestos	65	-8	-80	-1	24	13
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	5.9	6.0	6.5	6.5	6.5	6.6

en millones de euros	2T16	1T16	4T15	3T15	2T15	1T15
SERVICIOS BANCARIOS PARA PARTICULARES EN BÉLGICA (BDDB) (Incluyendo el 100% de Banca Privada en Bélgica)*						
PNB	923	917	882	880	893	897
Costos de explotación	-555	-791	-588	-576	-525	-773
RBE	367	126	295	305	368	123
Costo del riesgo	-49	-21	-52	2	-2	-34
Resultado de explotación	318	106	243	306	366	90
Asociadas	5	-4	3	3	5	-1
Otras partidas no de explotación	0	0	5	-7	-4	-13
Resultado antes de impuestos	323	102	250	303	367	76
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-21	-14	-14	-20	-17	-17
Resultado antes de impuestos de BDDB	302	88	235	283	350	60
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	4.7	4.6	4.5	4.5	4.5	4.4

en millones de euros	2T16	1T16	4T15	3T15	2T15	1T15
SERVICIOS BANCARIOS PARA PARTICULARES EN BÉLGICA (Incluyendo 2/3 de Banca Privada en Bélgica)						
PNB	878	875	846	838	856	852
Costos de explotación	-534	-763	-565	-551	-506	-747
RBE	344	112	280	286	350	105
Costo del riesgo	-46	-20	-52	0	-1	-32
Resultado de explotación	297	92	228	286	349	73
Asociadas	5	-4	3	3	5	-1
Otras partidas no de explotación	0	0	5	-7	-4	-13
Resultado antes de impuestos	302	88	235	283	350	60
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	4.7	4.6	4.5	4.5	4.5	4.4

Cecilia Saba Djaddah
 en Traducción



BNP PARIBAS

La banque
d'un monde
qui change

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

Cecilia Sana Djaddah
Perito en Traducción



<i>en millones de euros</i>	2T16	1T16	4T15	3T15	2T15	1T15
OTRAS ACTIVIDADES DE MERCADOS DOMÉSTICOS, INCLUIDO LUXEMBURGO (Incluyendo el 100% de Banca Privada en Luxemburgo)*						
PNB	681	666	638	625	624	611
Costos de explotación	-355	-393	-368	-332	-332	-354
RBE	327	273	270	293	292	257
Costo del riesgo	-25	-31	-31	-33	-26	-47
Resultado de explotación	302	242	240	260	266	210
Asociadas	8	12	18	10	3	5
Otras partidas no de explotación	3	-2	-13	0	0	-1
Resultado antes de impuestos	312	252	245	270	269	214
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-1	-1	-1	-1	-1	-1
Resultado antes de impuestos de Otros Mercados Domésticos	311	251	244	269	267	213
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	3.8	3.8	3.5	3.4	3.4	3.3

<i>en millones de euros</i>	2T16	1T16	4T15	3T15	2T15	1T15
OTRAS ACTIVIDADES DE MERCADOS DOMÉSTICOS, INCLUIDO LUXEMBURGO (Incluyendo 2/3 de Banca Privada en Luxemburgo)						
PNB	679	663	636	622	621	608
Costos de explotación	-353	-391	-366	-330	-331	-353
RBE	326	272	269	292	290	255
Costo del riesgo	-25	-31	-31	-33	-26	-47
Resultado de explotación	301	241	238	259	265	209
Asociadas	8	12	18	10	3	5
Otras partidas no de explotación	3	-2	-13	0	0	-1
Resultado antes de impuestos	311	251	244	269	267	213
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	3.8	3.8	3.5	3.4	3.4	3.3

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

Cecilia Saba Djaddah
Perita en Traducción

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

en millones de euros	2T16	1T16	4T15	3T15	2T15	1T15
SERVICIOS FINANCIEROS INTERNACIONALES						
PNB	3,813	3,696	3,903	3,799	3,871	3,722
Costos de explotación	-2,303	-2,442	-2,403	-2,242	-2,300	-2,389
RBE	1,510	1,254	1,500	1,558	1,571	1,333
Costo del riesgo	-355	-339	-411	-417	-432	-462
Resultado de explotación	1,155	915	1,089	1,141	1,138	871
Asociadas	111	127	117	103	131	109
Otras partidas no de explotación	-4	10	0	27	2	5
Resultado antes de impuestos	1,262	1,052	1,206	1,272	1,271	985
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	25.7	25.8	25.7	25.7	25.7	25.0

en millones de euros	2T16	1T16	4T15	3T15	2T15	1T15
FINANZAS PERSONALES						
PNB	1,168	1,149	1,161	1,174	1,164	1,161
Costos de explotación	-547	-609	-580	-545	-581	-609
RBE	621	540	581	629	583	552
Costo del riesgo	-248	-221	-309	-287	-288	-292
Resultado de explotación	373	319	273	342	295	260
Asociadas	-8	13	21	22	15	17
Otras partidas no de explotación	-1	1	-1	0	2	-2
Resultado antes de impuestos	364	333	293	364	312	276
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	4.8	4.8	4.5	4.5	4.4	4.2

en millones de euros	2T16	1T16	4T15	3T15	2T15	1T15
EUROPA MEDITERRÁNEA (Incluyendo el 100% de Banca Privada en Turquía)*						
PNB	616	608	626	617	663	609
Costos de explotación	-429	-432	-444	-404	-408	-452
RBE	187	176	183	213	255	158
Costo del riesgo	-87	-96	-96	-112	-109	-150
Resultado de explotación	100	80	87	101	146	8
Asociadas	53	50	46	44	42	42
Otras partidas no de explotación	-4	2	1	0	-2	1
Resultado antes de impuestos	149	132	134	145	186	51
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-1	-1	-1	-1	-1	-1
Resultado antes de impuestos de Europa Mediterránea	149	132	133	145	185	51
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	5.2	5.1	5.4	5.4	5.4	5.3

en millones de euros	2T16	1T16	4T15	3T15	2T15	1T15
EUROPA MEDITERRÁNEA (Incluyendo 2/3 de Banca Privada en Turquía)						
PNB	614	606	625	614	661	607
Costos de explotación	-428	-431	-442	-403	-406	-450
RBE	187	176	182	212	254	157
Costo del riesgo	-87	-96	-96	-112	-109	-150
Resultado de explotación	100	80	86	100	145	8
Asociadas	53	50	46	44	42	42
Otras partidas no de explotación	-4	2	1	0	-2	1
Resultado antes de impuestos	149	132	133	145	185	51
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	5.2	5.1	5.4	5.4	5.4	5.3

Cecilia Saba Djaddah
Perito en Traducción



BNP PARIBAS

La banque
d'un monde
qui change

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

~~Cecilia Saba Djaddah~~
~~Perito en Traducción~~



en millones de euros	2T16	1T16	4T15	3T15	2T15	1T15
BANCWEST (Incluyendo el 100% de Banca Privada en EE.UU.)*						
PNB	688	773	735	702	731	667
Costos de explotación	-482	-534	-481	-465	-466	-470
RBE	207	239	253	237	265	197
Costo del riesgo	-23	-25	4	-19	-16	-19
Resultado de explotación	184	214	257	218	249	178
Asociadas	0	0	0	0	0	0
Otras partidas no de explotación	1	10	2	25	1	3
Resultado antes de impuestos	184	225	260	243	250	180
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-3	-3	-3	-3	-2	-2
Resultado antes de impuestos de BancWest	181	221	257	240	248	178
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	6.3	6.4	6.3	6.3	6.3	6.0

en millones de euros	2T16	1T16	4T15	3T15	2T15	1T15
BANCWEST (Incluyendo 2/3 de Banca Privada en EE.UU.)						
PNB	677	762	724	692	721	658
Costos de explotación	-474	-526	-474	-457	-459	-463
RBE	203	236	250	234	262	195
Costo del riesgo	-23	-25	4	-19	-16	-19
Resultado de explotación	180	211	255	215	247	175
Partidas no de explotación	1	10	2	25	1	3
Resultado antes de impuestos	181	221	257	240	248	178
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	6.3	6.4	6.3	6.3	6.3	6.0

en millones de euros	2T16	1T16	4T15	3T15	2T15	1T15
SEGUROS						
PNB	611	456	604	579	562	575
Costos de explotación	-278	-309	-302	-278	-276	-301
RBE	333	147	302	301	286	275
Costo del riesgo	1	-1	-4	2	-4	0
Resultado de explotación	334	146	298	304	282	275
Asociadas	54	55	40	28	60	42
Otras partidas no de explotación	0	-3	-1	0	1	0
Resultado antes de impuestos	387	199	337	332	343	316
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	7.4	7.4	7.4	7.3	7.3	7.3

en millones de euros	2T16	1T16	4T15	3T15	2T15	1T15
GESTIÓN INSTITUCIONAL Y PRIVADA						
PNB	743	723	789	739	764	720
Costos de explotación	-577	-567	-605	-558	-579	-566
RBE	166	156	184	181	185	154
Costo del riesgo	3	3	-7	-1	-16	-1
Resultado de explotación	169	159	177	180	169	153
Asociadas	13	8	11	10	14	8
Otras partidas no de explotación	0	0	-3	2	0	3
Resultado antes de impuestos	181	167	185	191	183	165
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	2.1	2.1	2.2	2.2	2.2	2.2

Cecilia Saba Djaddah
Perito en Traducción



BNP PARIBAS

La banque
d'un monde
qui change

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


Cecilia Saba Djaddah
Perito en Traducción



<i>en millones de euros</i>	2T16	1T16	4T15	3T15	2T15	1T15
BANCA EMPRESARIAL E INSTITUCIONAL						
PNB	3,056	2,686	2,612	2,567	3,014	3,313
Costos de explotación	-2,115	-2,258	-1,976	-1,955	-2,051	-2,475
RBE	942	428	636	612	963	838
Costo del riesgo	-46	-28	-63	-40	-14	-96
Resultado de explotación	896	400	574	572	948	742
Asociadas	13	-3	10	2	13	8
Otras partidas no de explotación	-2	6	-27	-2	20	136
Resultado antes de impuestos	907	403	558	573	981	885
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	22.0	21.9	21.6	21.6	21.5	20.6
<i>en millones de euros</i>	2T16	1T16	4T15	3T15	2T15	1T15
SERVICIOS BANCARIOS EMPRESARIALES						
PNB	1,037	929	1,126	877	1,015	988
Costos de explotación	-601	-693	-606	-584	-611	-669
RBE	436	236	520	293	404	319
Costo del riesgo	-42	-55	-69	-50	55	-73
Resultado de explotación	394	181	451	243	459	246
Partidas no de explotación	2	0	-10	-1	32	139
Resultado antes de impuestos	396	181	441	242	491	385
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	12.3	12.2	11.4	11.4	11.3	11.0
<i>en millones de euros</i>	2T16	1T16	4T15	3T15	2T15	1T15
MERCADOS GLOBALES						
PNB	1,558	1,318	1,053	1,245	1,526	1,886
<i>de los cuales, FICC</i>	<i>1,050</i>	<i>890</i>	<i>682</i>	<i>766</i>	<i>900</i>	<i>1,159</i>
<i>de los cuales, Equity & Prime Services</i>	<i>509</i>	<i>428</i>	<i>371</i>	<i>478</i>	<i>626</i>	<i>728</i>
Costos de explotación	-1,139	-1,184	-980	-1,001	-1,073	-1,450
RBE	419	134	73	243	453	436
Costo del riesgo	-4	27	4	11	-72	-23
Resultado de explotación	415	160	77	254	380	413
Asociadas	11	-4	6	4	2	6
Otras partidas no de explotación	-2	6	-12	-2	0	-1
Resultado antes de impuestos	424	163	72	256	382	418
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	9.0	9.1	9.5	9.5	9.5	9.0
<i>en millones de euros</i>	2T16	1T16	4T15	3T15	2T15	1T15
SERVICIOS DE VALORES						
PNB	461	440	433	444	473	439
Costos de explotación	-374	-382	-390	-369	-368	-356
RBE	87	59	43	75	106	83
Costo del riesgo	1	0	3	0	3	0
Resultado de explotación	88	59	45	75	109	83
Partidas no de explotación	0	0	0	0	0	0
Resultado antes de impuestos	87	59	45	75	109	83
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	0.7	0.7	0.7	0.7	0.7	0.6

Cecilia Saba Djaddah
Perito en Traducción

*en millones de euros*

	2T16	1T16	4T15	3T15	2T15	1T15
OTRAS ACTIVIDADES						
PNB	650	618	151	198	352	209
Costos de explotación	-295	-182	-381	-302	-395	-258
<i>De los cuales, costos de transformación y restructuración</i>	<i>-108</i>	<i>-46</i>	<i>-286</i>	<i>-160</i>	<i>-217</i>	<i>-130</i>
RBE	356	435	-230	-103	-43	-50
Costo del riesgo	-5	9	-24	-6	-24	2
Costos relativos al acuerdo global con las autoridades estadounidenses	0	0	-100	0	0	0
Resultado de explotación	350	444	-354	-109	-67	-47
Asociadas	28	21	5	14	12	15
Otras partidas no de explotación	-77	10	-622	11	410	76
Resultado antes de impuestos	301	475	-970	-84	354	43



Cecilia Saba Djaddah
Perito en Traducción

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

Indicadores alternativos de desempeño	Definición	Justificación de su uso
PNB de las divisiones operativas	Suma del PNB de Mercados Domésticos, IFS y CIB PNB Grupo BNP Paribas = PNB de las divisiones operativas + PNB de Otras Actividades	Indicador representativo del desempeño operativo del Grupo BNP Paribas
PNB excluyendo el efecto de PEL/CEL	PNB ajustado por el efecto de PEL/CEL	Indicador representativo del PNB del periodo, ajustado por la variación de las provisiones que cubren el riesgo generado por los PEL y las CEL durante su vigencia.
Cuenta de resultados de una actividad de banca para particulares con el 100% de Banca Privada	Cuenta de resultados de una actividad de banca para particulares incluyendo integralmente la cuenta de resultados del negocio de banca privada	Indicador representativo del desempeño de un negocio de servicios bancarios para particulares, incluyendo la totalidad de los resultados del negocio de Banca Privada (antes de repartir su cuenta de resultados con el negocio de Gestión de Riqueza, ya que Banca Privada se encuentra bajo la tutela conjunta de Servicios Bancarios para Particulares (2/3 de la cuenta de resultados) y Gestión de Riqueza (1/3 de la cuenta de resultados).
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	Indicador del nivel de riesgo por negocio, medido como porcentaje del volumen de créditos
Resultado neto atribuible a la sociedad dominante excluyendo partidas extraordinarias	Resultado neto atribuible a la sociedad dominante ajustado por partidas extraordinarias	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 ajustes de valuación por riesgo de crédito propio para deudas (OCA) y para derivados (DVA), así como los costos de transformación y restructuración
Rentabilidad sobre fondos propios (ROE) excluyendo partidas extraordinarias	Relación entre el resultado neto atribuible a la sociedad dominante anualizado y ajustado por partidas extraordinarias y por la remuneración de los títulos subordinados superiores de duración indeterminada (TSSDI), y el promedio del patrimonio neto permanente del periodo (patrimonio neto contable atribuible a la sociedad dominante ajustado por los cambios en el patrimonio neto, los TSSDI y el dividendo previsto)	Indicador de la rentabilidad de los fondos propios del Grupo BNP Paribas, excluyendo partidas no recurrentes con un monto significativo o partidas que no reflejan el desempeño operativo, sobre todo ajustes de valuación por riesgo de crédito propio para deudas (OCA) y para derivados (DVA), así como los costos de transformación y restructuración
Rentabilidad sobre los fondos propios tangibles (ROTE) excluyendo partidas extraordinarias	Relación entre el resultado neto atribuible a la sociedad dominante anualizado y ajustado por partidas extraordinarias y por la remuneración de los títulos subordinados superiores de duración indeterminada (TSSDI), y el promedio del patrimonio neto tangible permanente del periodo (patrimonio neto permanente ajustado por activo intangible y fondo de comercio)	Indicador de la rentabilidad de los fondos propios tangibles del Grupo BNP Paribas, excluyendo partidas no recurrentes con un monto significativo o partidas que no reflejan el desempeño operativo, sobre todo ajustes de valuación por riesgo de crédito propio para deudas (OCA) y para derivados (DVA), así como los costos de transformación y restructuración

Referencia

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

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

Divisiones operativas: engloban las tres divisiones siguientes:

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

Cecilia Saba Djadda
Perito en Traducción



BUENOS RESULTADOS Y SÓLIDA GENERACIÓN ORGÁNICA DE CAPITAL	2
BANCA Y SERVICIOS PARA PARTICULARES.....	5
MERCADOS DOMÉSTICOS	5
SERVICIOS FINANCIEROS INTERNACIONALES	10
BANCA EMPRESARIAL E INSTITUCIONAL (CIB)	14
OTRAS ACTIVIDADES	15
ESTRUCTURA FINANCIERA.....	16
CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA DEL GRUPO.....	19
RESULTADOS POR DIVISIÓN EN EL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2016	20
RESULTADOS POR DIVISIÓN EN EL PRIMER SEMESTRE DE 2016	21
EVOLUCIÓN HISTÓRICA DE LOS RESULTADOS TRIMESTRALES	22
INDICADORES ALTERNATIVOS DE DESEMPEÑO - ARTÍCULO 223-1 DEL REGLAMENTO GENERAL DE LA AMF	35

Las cifras de esta presentación no han sido auditadas. El 29 de marzo de 2016, BNP Paribas publicó series trimestrales del año 2015 reexpresadas para tener en cuenta principalmente (i) el aumento de la asignación de capital en los diferentes negocios, que ahora se efectúa sobre la base el 11% de los activos ponderados por riesgo, frente al 9% anterior; (ii) la facturación a las divisiones y negocios del costo de la subordinación de los títulos de deuda Additional Tier 1 y Tier 2 emitidos por el Grupo, la evolución de las modalidades de facturación y remuneración de la liquidez entre "Otras Actividades" y los negocios, y la adaptación de las normas de asignación de los ingresos y costos de explotación de la actividad de Tesorería dentro de CIB; (iii) la asignación a las divisiones y negocios de la contribución al Fondo Único de Resolución, de la deducción del impuesto sistémico francés y de las nuevas contribuciones a los fondos de garantía de depósitos de BNL bc y BDEL, que se habían registrado temporalmente en los costos de explotación de "Otras Actividades"; y (iv) las transferencias internas limitadas de actividades y resultados. Las series trimestrales del ejercicio 2015 se han reexpresado para integrar estos efectos como si hubiesen ocurrido desde el 1º de enero de 2015. En esta presentación se incluyen estas series trimestrales de 2015 después de este ajuste.

Esta presentación contiene previsiones fundadas en opiniones y supuestos actuales relativos a acontecimientos futuros. Estas previsiones 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 previsiones, que están sometidas a riesgos inherentes, incertidumbres e hipótesis sobre BNP Paribas, sus subsidiarias y sus inversiones, al desarrollo de las actividades de BNP Paribas y sus subsidiarias, a las tendencias del sector, a las futuras inversiones y adquisiciones, a la evolución de la coyuntura económica o a la evolución de los principales mercados locales de BNP Paribas, la competencia y la regulación. La materialización de estos acontecimientos es incierta, por lo que su evolución podría ser diferente de la que se contempla actualmente, lo que podría afectar de forma significativa a los resultados previstos. Los resultados reales podrían ser sustancialmente diferentes de los que se proyectan o sugieren en las previsiones. BNP Paribas no se compromete en ningún caso a publicar modificaciones o actualizaciones de estas previsiones. 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.

Cecilia Gaba Djaddah
Perito en Traducción

Principales diferencias entre “Normas de Información Financieras aplicables en México” y “Normas Internacionales de Información Financiera”

Alcance

De acuerdo con el criterio contable A-1 de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (“CNBV”), la contabilidad de la Compañía se ajustará a las Normas de Información Financiera (“NIF”) definidas por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera, A.C. (“CINIF”), excepto cuando a juicio de la Comisión sea necesario aplicar una normatividad o un criterio contable específico, tomando en consideración que las instituciones realizan operaciones especializadas; por lo que el presente documento presenta:

1. Las principales diferencias entre las NIF aplicables en México (utilizadas comúnmente en la preparación de estados financieros para sociedades no reguladas) y las Normas Internacionales de Información Financiera (“IFRS”), aplicables a la preparación de estados financieros de instituciones financieras.
2. Posteriormente se señalan las principales diferencias entre los criterios contables establecidos por la CNBV y las NIF.

Antecedentes

A partir del 1º de junio del 2004 el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera (“CINIF”) es responsable de emitir las NIF.

Actualmente, las NIF están integradas con ocho normas de la serie “A”, que constituyen el marco conceptual de las NIF, catorce normas de la serie “B”, que corresponden a las normas aplicables a los estados financieros en su conjunto; la serie “C”, incluye conceptos específicos relacionados con los estados financieros; la serie “D”, incluye las normas aplicables a problemas relacionados con la determinación de los resultados; la serie “E”, incluye las normas aplicables a industrias específicas. Asimismo, el CINIF ha emitido diecinueve Interpretaciones a las Normas de Información Financiera (“INIF”), cinco circulares de principios de contabilidad y dos orientaciones a las normas.

Las principales diferencias al comparar la información financiera preparada de conformidad con las NIF en general, y específicamente en el caso de instituciones reguladas por la CNBV, contra la información financiera preparada de conformidad con las IFRS, son las siguientes:

1. Reconocimiento de los efectos de la inflación

IFRS: De conformidad con la IAS 29 “Financial Reporting in Hyperinflationary Economies” (“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%.

La IAS 16 “Property, Plant and Equipment” (“IAS 16”) permite reconocer los efectos de la inflación en la información financiera de propiedad, planta y equipo aplicando el modelo de revaluación; las partidas expresadas en costos corrientes no se revalúan. 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.

NIF: Para fines de la NIF B-10 “Efectos de la Inflación” (“NIF B-10”), los efectos de la inflación en la información financiera deben reconocerse al momento en que el ambiente económico de la entidad se reconoce como inflacionario, esto sucede cuando la inflación acumulada de los tres años fiscales anteriores es igual o mayor a 26%. Por lo tanto, los efectos de la inflación en la información financiera se reconocen con un nivel de inflación menor que cuando se aplica la IAS 29.

Aun cuando la NIF B-10 no permite la revaluación de propiedades, planta y equipo a costos corrientes, es necesario un factor de re-expresión para partidas no monetarias; el cual se determina aplicando el Índice Nacional de Precios al Consumidor.

La aplicación de contabilidad inflacionaria considerando los niveles de inflación en el país, de conformidad con la NIF anterior, origina diferencias adicionales en el estado de situación financiera y en el estado de resultados.

2. Método de participación y consolidación

De conformidad con las NIF, y con los criterios contables de la CNBV, se deben consolidar todos los activos y pasivos de las entidades sobre las que la tenedora tiene control e influencia significativa; sin embargo, los criterios contables de la CNBV establecen una excepción en el caso de las sociedades de inversión y otras compañías no pertenecientes al sector financiero, aún cuando la tenedora tenga influencia sobre ellas, no deben consolidarse.

IFRS: La IAS 27 “Consolidated and Separate Financial Statements” (“IAS 27”) estipula que las inversiones en subsidiarias en los estados financieros de una controladora se valúan a costo o a valor razonable, de conformidad con la IAS 39 “Financial Instruments: Recognition and Measurement” (“IAS 39”).

La IAS 28 (Revised 2011) “Investments in Associates and Joint ventures” (“IAS 28”) permite el reconocimiento de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos bajo el método de participación, en el reconocimiento inicial de la inversión en una asociada o un negocio conjunto se reflejará al costo y el valor en libros se incrementará o disminuirá para reconocer la participación del inversionista en la utilidad o pérdida de la entidad participada, después de la fecha de adquisición. La participación del inversor en esos cambios se reconocerá en otro resultado integral.

NIF: La NIF B-8 “Estados financieros consolidados y combinados” (“NIF B-8”) estipula que las entidades que opten por presentar estados financieros no consolidados deben reconocer la inversión en las subsidiarias con el método de participación. La NIF C-7 “Inversiones en asociadas y otras inversiones permanentes” (“NIF C-7”) también estipula, como regla general, que la inversión en empresas asociadas deberá reconocerse mediante el método de participación.

La NIF C-7 establece que cuando el valor razonable de la contraprestación pagada es menor que el valor de la inversión en la asociada, este último debe ajustarse al valor razonable de la contraprestación pagada.

3. Combinaciones de negocios

IFRS: De conformidad con la IFRS 3 “Business Combinations” (“IFRS 3”), cuando una entidad es adquirida a un precio de rebaja (el valor razonable de los activos netos adquiridos es superior a la contraprestación entregada), esto es considerado como una ganancia. Dicho de otro modo, cuando subsiste dicha ganancia después de revisar los conceptos adquiridos y su valuación, tal como se estipula en dicha norma, la entidad adquirente debe reconocer una ganancia en la fecha de adquisición.

De igual forma, la IFRS 3 estipula dos opciones para la valuación de participación no controladora en la fecha de la combinación de negocios. Dichas opciones son: 1) A su valor razonable, o 2) De conformidad con la proporción de participación no controladora en activos netos de la entidad adquirida.

NIF: De conformidad con la NIF B-7 “Adquisiciones de negocios”, el excedente mencionado en el párrafo anterior, determinado tal cual se explica anteriormente, deberá aplicarse en primer lugar para reducir el valor de los activos no monetarios de largo plazo, comenzando por los activos intangibles. Si, después de haber reducido los activos anteriormente mencionados hasta cero, aún existe un excedente, este deberá reconocerse como una ganancia en ingresos para el período, dentro de las partidas no ordinarias.

La NIF B-7 estipula que la participación no controladora deberá valuarse a valor razonable. Por consiguiente, se reconocerá un crédito mercantil para la participación no controladora. Esto permite el reconocimiento total del crédito mercantil para el negocio adquirido.

4. Instrumentos Financieros

IFRS: La IAS 28 “Investments in Associates” no incluye normativa para las otras inversiones permanentes, definidas por la NIF C-7 como aquellas inversiones permanentes efectuadas por una tenedora en entidades en las que no tiene control, control conjunto ni influencia significativa; no obstante, la IAS 39 “Financial Instruments: Recognition and Measurement” (“IAS 39”) establece que los instrumentos financieros que no sean de negociación, conservados a vencimiento, inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos o asociadas deben reconocerse en la categoría de instrumentos financieros disponibles para la venta y valuarse a su valor razonable o, sólo ante ciertas circunstancias, a su costo de adquisición.

De igual forma, también existe una opción para la clasificación y medición de instrumentos financieros a valor razonable, reconociendo cambios en dicho valor en los ingresos para el período, siempre y cuando se cumpla con ciertos criterios.

La IAS 39 estipula que la clasificación de instrumentos de deuda y capital se enfoca en la obligación contractual de entregar efectivo, activos o capital de una entidad. La presión ejercida por distintos agentes económicos no constituye una obligación contractual.

Igualmente, los contratos cuyo precio se basa en el precio de las acciones de una compañía, y que potencialmente se liquidan mediante estas acciones, se clasifican como capital cuando un instrumento de importe fijo se liquida mediante un número fijo de acciones.

NIF: A las entidades no se les permite seleccionar instrumentos financieros para contabilizarlos a valor razonable.

La NIF C-10 "Instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura" ("NIF C-10") establece que la clasificación de un instrumento financiero deberá hacerse considerando la sustancia económica del instrumento alrededor de las diferencias básicas entre pasivos y capital tomando en consideración los conceptos de:

- Obligación virtualmente ineludible: son instrumentos de capital que no representan obligaciones virtualmente ineludibles de transferir efectivo, bienes, más acciones en el futuro.
- Valor de propietario. Es un instrumento de patrimonio en el que el tenedor corre los riesgos y beneficios económicos de la entidad.
- Valor monetario: son instrumentos de deuda de los cuales sus titulares esperan flujos de efectivo conocidos, es decir, valores monetarios fijos.

IFRS: El objetivo de la IFRS 7 "Financiamiento: Disclosures" ("IFRS 7") es permitir a los usuarios evaluar la relevancia de los instrumentos financieros en la situación financiera y en el rendimiento de la entidad, así como, la naturaleza y el alcance de los riesgos procedentes de los instrumentos financieros a los que la entidad se haya expuesto durante el período y en la fecha de presentación, así como la forma en que la entidad gestiona dichos riesgos.

Algunos ejemplos de revelaciones relevantes:

- Riesgos financieros y políticas de la gerencia
- Revelación de valor razonable
- Impagos y otros incumplimientos
- Áreas de juicio y elección de políticas contables
- Análisis de sensibilidad

NIF: No existe ninguna norma específica que cubra lo antes mencionado en términos de temas de revelación relacionados con los instrumentos financieros, más allá de ciertas revelaciones cubiertas por la NIF C-2 "Instrumentos financieros" ("NIF C-2"), NIF C-10 y la NIF C-12 "Instrumentos financieros con características de pasivo, de capital o de ambos" ("NIF C-12").

5. Valor Razonable

IFRS: Una de las principales diferencias respecto de las IFRS versus las NIF es la utilización de ciertas partidas opcionales u obligatorias del valor razonable, el cual se define como el importe por el cual un activo podría ser intercambiado, o un pasivo cancelado, entre partes interesadas y debidamente informadas en condiciones de independencia mutua

Las IFRS han introducido este concepto en la medición de ciertas partidas de los estados de situación financiera, lo cual también implica que la información debe revisarse cada vez que se presentan estados financieros, puesto que los incrementos en el valor razonable de un activo son ingresos, mientras que los decrementos son gastos.

A este respecto, la aplicación de la valuación de instrumentos financieros para negociar, productos agrícolas y activos biológicos es obligatoria, mientras que es voluntaria si se trata de la valuación de propiedades inmobiliarias, inmovilizaciones materiales y activos inmateriales.

De igual forma, la aplicación de la valuación de instrumentos financieros disponibles para su venta es obligatoria.

En 2011, el IASB emitió IFRS 13, Fair Value Measurement que entro en vigor para ejercicios que inician el 1 de enero de 2013. Dicha norma establece una sola definición de “valor razonable” y proporciona orientación al respecto. La entrada en vigor de la norma puede tener impacto en las valuaciones de partidas a valor razonable.

NIF: El concepto de valor razonable no se considera para ciertos elementos que, en efecto, son permitidos por las IFRS. La NIF D-8 “Pagos basados en acciones” (“NIF D-8”) describe el valor razonable como el monto de efectivo o equivalentes que participantes en el mercado estarían dispuestos a intercambiar para la compra o venta de un activo o para asumir o liquidar un pasivo, en una operación entre partes interesadas, dispuestas e informadas, en un mercado de libre competencia.

Las NIF no son explícitas respecto a incluir el riesgo crediticio en las mediciones de valor razonable.

6. Costos de transacción

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

NIF: La NIF C-9 Pasivo, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos (“NIF C-9”) establece que la prima o descuento en la colocación de obligaciones debe mostrarse dentro del pasivo, en el mismo concepto que lo originó. El importe de los gastos de emisión, como son honorarios legales, costos de emisión, de impresión, gastos de colocación, etc., deben reconocerse como un cargo diferido.

7. Contingencias

IFRS: Los pasivos contingentes deben considerarse entre los pasivos asumidos que la IFRS 3 determina serán reconocidos al realizar la valuación de los activos netos en una combinación de negocio, siempre y cuando dicho pasivo 1) Represente una obligación actual derivada de eventos pasados y; 2) Pueda ser determinado de forma confiable, aún cuando 3) No sea probable que se requiera una salida de recursos para liquidarla.

NIF: Las provisiones en la NIF B-7 no permiten el reconocimiento de una provisión para pasivos contingentes, ya que, por definición, dichas obligaciones no representan una posible salida futura de recursos.

8. Impuesto Sobre la Renta y Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidos

A partir del 1º de enero del 2008, como parte de las reformas fiscales que entraron en vigor en México, se promulgó una nueva ley. Dicha ley origina el Impuesto Empresarial Tasa Única ("IETU"), que es considerado, en esencia, un impuesto al ingreso, ya que se determina sobre el excedente de un amplio rango, tanto de ingresos como de gastos de la entidad (sobre una base de flujo de efectivo). El IETU es un impuesto que existe junto con el impuesto sobre la renta ("ISR"). Como resultado, por cada año se calculan ambos impuestos y, por lo general, las compañías pagan el que resulte mayor.

El día 8 de septiembre el Poder Ejecutivo entregó a la Cámara de Diputados la propuesta del Paquete Económico correspondiente al ejercicio fiscal 2014, donde se abroga el IETU, por lo tanto, para el ejercicio de 2014, se deja de calcular el IETU y por consiguiente de reconocer los impuestos diferidos que causaba este impuesto.

Aun cuando la IAS 12 "Income Taxes" determina que se valorará un impuesto diferido, de conformidad con las tasas impositivas y leyes fiscales promulgadas en la fecha de los estados financieros, esta no menciona explícitamente cómo proceder con un esquema fiscal con bases duales. No establece por ejemplo, cómo reconocer el efecto de la reversión de un pasivo por impuesto diferido cuando se realizó o cómo reconciliar la tasa efectiva de impuestos cuando el impuesto diferido es el IETU y el impuesto corriente es el ISR y viceversa. El cálculo es aún más complicado cuando se espera que las compañías incluyan ambos impuestos a lo largo de los años, lo que, de conformidad con las IFRS, resultará en un pasivo o activo por impuesto diferido incorporando los efectos del régimen dual (de conformidad con las NIF, las compañías calculan ambos impuestos y registran únicamente el mayor importe de pasivo por impuesto diferido o el menor importe de activo por impuesto diferido de los dos).

9. Beneficios a Empleados

IFRS: De conformidad con la IAS 19 "Employee Benefits" ("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.

De igual forma, de conformidad con la IAS 19R, una entidad puede reconocer ganancias o pérdidas actuariales de la siguiente forma:

- a) Una parte las ganancias o pérdidas actuariales, considerando el método de "banda de fluctuación" (*corridor approach*).
- b) La misma parte previa mediante pérdida y ganancia vía el método de línea recta o una metodología similar.
- c) Como un todo, directamente en resultados del período.
- d) Como un todo, reconociéndolas como parte de otras partidas integrales de pérdida o ganancia.

En 2011, el IASB emitió modificaciones a IAS 19 que entraron en vigor para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. Entre otros, las modificaciones requieren el reconocimiento de los cambios en la obligación por beneficios definidos y en los activos del plan cuando

ocurren, eliminando el método de “banda de fluctuación y acelerando el reconocimiento de costos de servicios pasados. También propone cambios a los componentes que integran el cambio en la obligación por beneficios definidos y las tasas a utilizar para los cálculos actuariales. Las ganancias o pérdidas actuariales se deberán reconocer como un todo como parte de las otras partidas integrales de pérdidas y ganancias. La Compañía está en proceso de determinar el impacto potencial de estas modificaciones.

NIF: La NIF D-3 “Beneficios a los empleados” (“NIF D-3”) determina que los beneficios por terminación pueden presentarse en las siguientes situaciones: a) la terminación del empleo por motivos distintos a la reestructuración. Los requisitos de la NIF D-3 para el reconocimiento de una provisión en caso de terminación del empleo debida a la reestructuración son similares a aquellos contenidos en la IAS 19, debido a que, entre otros requisitos, también establece que una entidad tiene un plan formal y detallado para la reestructura.

Sin embargo, en caso de terminación del empleo por motivos distintos a la reestructuración, surge una diferencia respecto a lo que se establece en la IAS 19. Esto sucede debido a que, de conformidad con la NIF D-3, una provisión debe reconocerse para estos beneficios durante el período del trabajo de servicio, y de conformidad con la IAS 19, la provisión se reconoce hasta que la entidad pueda demostrar su compromiso para terminar el empleo o proporcionar beneficios por terminación como resultado de una oferta hecha para alentar la separación voluntaria.

De conformidad con la NIF D-3, una entidad puede reconocer pérdidas o ganancias actuariales de la siguiente forma:

- a) Una parte las ganancias o pérdidas actuariales considerando el método de “banda de fluctuación” (*corridor approach*).
- b) Como un todo, directamente en resultados del período.

IFRS: 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.

NIF: A su vez, la NIF D-3, requiere el reconocimiento de la PTU diferida y causada como activo o pasivo para la entidad. Su cálculo se basa en el método de activos y pasivos que se establece en la NIF D-4. Como parte de la presentación de la PTU en las ganancias en el estado de resultados, la NIF D-3 establece que deberá considerarse como parte de las operaciones en curso, y recomienda su presentación bajo el rubro “Otros ingresos y gastos”.

10. Ingresos

IFRS: La IAS 18 “Revenue” (“IAS 18”) 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 período relevante.

NIF: No existe reglamentación específica que trate el reconocimiento de ingresos (incluyendo ingresos por intereses). Por lo tanto, de conformidad con la NIF A-8 "Supletoriedad", IAS 18, se considera una norma supletoria.

11. Reporte de transacciones en moneda extranjera en moneda funcional

IFRS: La IAS 21 "The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates" ("IAS 21") se centra en la preparación de estados financieros con base en la moneda funcional del ambiente económico de la entidad, debido a que establece que en la preparación de los estados financieros, cada entidad determina su moneda funcional y convierte las partidas en moneda extranjera a su moneda funcional. Por otra parte, dadas las necesidades de información de las partes interesadas, o incluso por estipulaciones legales, esta norma permite que los estados financieros sean presentados en cualquier moneda para fines de reporte, pero si la moneda en la que se elabora el reporte es distinta a la moneda funcional de la entidad, sus resultados y situación financiera deben convertirse de la moneda funcional a la moneda de reporte, de conformidad con los procedimientos estipulados en la IAS 21.

NIF: La NIF B-15, también determina que, cada entidad debe identificar su moneda funcional, definir su moneda de reporte y también su moneda de registro. Es importante observar que la preparación de estados financieros también se basa en la moneda funcional del ambiente económico de la entidad. Sin embargo, existe una excepción permitida por la NIF B-15 (a diferencia de la IAS 21), si los estados financieros no son sujetos de consolidación y no requieren evaluar una inversión basada en el método de participación, y si la entidad ha determinado que ambas, su moneda de registro y su moneda de reporte son las mismas (por lo general en pesos mexicanos) y a su vez, distintas a la moneda funcional, la NIF B-15 no requiere que, al preparar los estados financieros estos sean recalculados en la moneda funcional y posteriormente convertidos a la moneda de reporte, tal como lo requiere la IAS 21.

Otras diferencias principales entre los principios contables aplicables a instituciones reguladas por la CNBV y las NIF son los siguientes:

- Los deudores diversos no cobrados en 60 días dependiendo de su naturaleza, se reservan en el estado de resultados, independientemente de su posible recuperación.
- Se suspende la acumulación de los intereses devengados de las operaciones crediticias, en el momento en que el saldo insoluto del crédito sea considerado como vencido. En tanto el crédito se mantenga en cartera vencida, el control de los intereses devengados se lleva en cuentas de orden. Cuando dichos intereses vencidos son cobrados, se reconocen directamente en los resultados del ejercicio en el rubro de “Ingresos por intereses”. Las NIF requieren el reconocimiento de los intereses devengados y, en su caso, la creación de una estimación para cuentas de cobro dudoso con base en un estudio de su recuperabilidad.
- Los Criterios contables de la CNBV permiten efectuar reclasificaciones hacia la categoría de títulos conservados a vencimiento, o de títulos para negociar hacia disponibles para la venta previa autorización expresa de la CNBV, sin embargo, de acuerdo con la Interpretación a las Normas de Información Financiera (“NIF”) No. 16, “*Transferencia de categoría de instrumentos financieros primarios con fines de negociación*” solamente están permitidas estas transferencias, en casos inusuales y cuando los instrumentos financieros dejen de ser negociados de manera activa, tienen una fecha definida de vencimiento y la entidad tiene la intención, como la capacidad, de conservarlos a vencimiento.
- El monto de colateral otorgado en efectivo, valores u otros activos altamente líquidos en operaciones con derivados en mercados o bolsas reconocidos se presenta en un rubro específico en el balance general denominado “Cuentas de Margen”, en lugar de presentarlo en el rubro de “Derivados”, tal como lo establecen las NIF.
- Las cuentas de aportaciones o de margen manejadas (entregadas y recibidas) cuando se negocian instrumentos financieros derivados en mercados no reconocidos, se registran en el rubro de “Disponibilidades” y “Acreedores diversos y otras cuentas por pagar”, respectivamente, en lugar de presentarlo en el rubro de “Derivados”, tal como lo establecen las NIF.
- La Participación de los Trabajadores en las Utilidades (“PTU”) se presenta en el estado de resultados dentro del rubro de “Gastos de administración y promoción”. De conformidad con las NIF, la PTU corriente y diferida se presenta dentro del rubro de “Otros ingresos y gastos”.
- En el estado de flujos de efectivo se aumenta del resultado neto, la estimación preventiva para riesgos crediticios y la estimación de irrecuperabilidad o difícil cobro, lo cual no es requerido por las NIF.

- En los criterios contables de la CNBV, se establece que en coberturas de valor razonable el ajuste al valor en libros por la valuación de la partida cubierta se presente en un rubro por separado en el balance general, en lugar de presentarlo conjuntamente con la posición primaria cubierta, de acuerdo con las NIF.
- Se establecen definiciones del concepto de partes relacionadas en los criterios contables de la CNBV, las cuales difieren de las establecidas por las NIF.
- Los criterios contables para la determinación de la estimación preventiva de reservas crediticias para cartera comercial, establece una metodología basada en el modelo de pérdida esperada, tomando en cuenta la probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición de incumplimiento.