

Maria Catalina Quintanilla Ramos, abogada, mexicana, perito traductor del idioma inglés, autorizada por el Consejo de la Judicatura de la Ciudad de México, conforme aparece en la Lista de Peritos Auxiliares de la Administración de Justicia del Tribunal Superior de Justicia de la Ciudad de México, oficial a partir del día veintitrés de marzo de 2018, hago constar: que tengo ante mí una nota de prensa de BNP Paribas, cuyas descripción y traducción al español son las siguientes:



RESULTADOS AL 30 DE JUNIO DE 2020

NOTA DE PRENSA

París, a 31 de julio de 2020

2T20: BNP PARIBAS REAFIRMA LA FORTALEZA DE SU MODELO DIVERSIFICADO E INTEGRADO

INCREMENTO DE LOS INGRESOS

PNB: +4.0% / 2T19

DESCENSO DE LOS COSTOS DE EXPLOTACIÓN

COSTOS DE EXPLOTACIÓN: -1.3% / 2T19

FUERTE CRECIMIENTO DEL RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN

RBE: +14.5% / 2T19

AUMENTO DEL COSTO DEL RIESGO, DEBIDO PRINCIPALMENTE A LA CONSTITUCIÓN DE PROVISIONES POR PÉRDIDAS PREVISTAS

65 pb¹
de los cuales, 15 pb corresponden a la constitución de provisiones
por pérdidas previstas (EUR 329 millones)

RESULTADOS POSITIVOS EN UN CONTEXTO MARCADO POR LA CRISIS SANITARIA

RESULTADO NETO ATRIBUIBLE A LA SOCIEDAD DOMINANTE: EUR 2,299 mill.
(-6.8% / 2T19)

INCREMENTO DEL RATIO CET1

RATIO CET1: 12.4%

60x



BNP PARIBAS

El 30 de julio de 2020, el Consejo de Administración, reunido bajo la presidencia de Jean Lemierre, examinó los resultados del Grupo en el segundo trimestre de 2020 y aprobó los estados financieros correspondientes al primer semestre.



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

"Nuestro modelo de banca diversificada ha demostrado plenamente su eficacia a la hora de prestar apoyo a los clientes y a la economía ante una crisis sanitaria inédita. BNP Paribas ha sabido movilizar rápidamente a sus profesionales, sus recursos y sus áreas de especialización para responder a las necesidades de los clientes en toda Europa y otras regiones.

Esta capacidad para financiar ampliamente la economía es fruto del trabajo a largo plazo iniciado por el Grupo al servicio de sus clientes particulares, empresariales e institucionales. Es el reflejo de la solidez financiera, la diversificación y la integración de sus actividades, de la relación de proximidad con sus clientes y de la prudencia en su gestión de los riesgos, pero también de la potencia de ejecución de sus plataformas.

De la mano de todos los equipos de BNP Paribas, a los que quiero agradecer su excepcional disposición para brindar apoyo a la economía y la sociedad, apoyamos a nuestros clientes para contener el impacto económico y social de la crisis. Seguimos movilizando todas nuestras fuerzas para garantizar una recuperación económica sólida y duradera".

*
* *

UNA PLATAFORMA DIVERSIFICADA Y MOVILIZADA AL SERVICIO DE LA ECONOMÍA

En el primer semestre de 2020, en el contexto del confinamiento para hacer frente a la crisis sanitaria, el Grupo BNP Paribas movilizó sus recursos y sus áreas de especialización para conceder financiamientos por valor de más de EUR 250,000 millones en todo el mundo¹, de los cuales EUR 166,000 millones corresponden a Europa^{1,2}. Se coordinaron y sindicaron más de EUR 90,000 millones¹ en créditos con bancos e inversionistas institucionales y se emitieron y se colocaron entre los inversionistas bonos por valor de más de EUR 150,000 millones¹, así como alrededor de EUR 10,000 millones en acciones. De este modo, BNP Paribas ha participado en el 70% de todos los créditos sindicados y en el 53% de todas las emisiones de bonos en la región EMEA desde mediados de marzo^{1,3}.

También ayudó a las autoridades públicas a desplegar sus medidas de apoyo a las empresas, sobre todo los préstamos avalados por los Estados: a finales de junio se habían concedido más de 90,000 préstamos garantizados en las redes de banca para particulares del Grupo.

CF

¹ Fuente: Dealogic al 30 de junio de 2020, colocadores, monto proporcional

² Región EMEA: Europa, Oriente Medio y África.

³ Porcentaje del monto total



BNP PARIBAS REAFIRMA LA FORTALEZA DE SU MODELO DIVERSIFICADO E INTEGRADO

Para responder a las necesidades específicas de la economía durante la crisis, algunos negocios, principalmente dentro de Servicios Bancarios Empresariales, Mercados Globales o las redes de Mercados Domésticos y Servicios Financieros Internacionales, registraron un nivel de actividad excepcional.

No obstante, las medidas sanitarias tuvieron un impacto negativo sobre la actividad del Grupo, que registró un descenso de las actividades de flujo y una menor producción de créditos (principalmente créditos al consumo, por el cierre de los puntos de venta de los socios). Durante los meses de abril y mayo de 2020 la actividad marcó mínimos. El rebote de junio fue más acusado de lo previsto en Europa.

En total, el producto neto bancario se situó en EUR 11,675 millones, un 4.0% más que en el segundo trimestre de 2019, gracias a la fortaleza del modelo diversificado e integrado del Grupo.

En las divisiones operativas, el producto neto bancario aumentó un 5.2%. Se redujo un 5.2% en Mercados Domésticos¹ y un 5.5%² en Servicios Financieros Internacionales. Estas dos divisiones demostraron un buen comportamiento en un contexto fuertemente lastrado por la crisis sanitaria y un entorno persistente de tasas de interés bajas. CIB registró un crecimiento muy fuerte (+33.1%) gracias al nivel de actividad extremadamente sostenido de todos sus grupos de clientes.

Los costos de explotación del Grupo decrecieron un 1.3% con respecto al segundo trimestre de 2019, hasta EUR 7,338 millones. Incluyeron partidas extraordinarias por un total de EUR 161 millones (frente a EUR 336 millones en el segundo trimestre de 2019): costos de reestructuración³ y adaptación⁴ (EUR 30 millones), costos de refuerzo de la infraestructura informática (EUR 45 millones) y donaciones y medidas de seguridad para el personal en relación con la crisis sanitaria (EUR 86 millones). Como se anunció en el marco del plan 2020, los costos de transformación extraordinarios fueron nulos, mientras que en el segundo trimestre de 2019 se cifraron en EUR 222 millones.

Los costos de explotación también englobaron una contribución adicional al Fondo Único de Resolución por un monto de EUR 112 millones, ya que las autoridades europeas incrementaron su porcentaje durante el trimestre.

Sin embargo, los costos de explotación de las divisiones operativas se mantuvieron estables (+0.2%) con respecto al segundo trimestre de 2019. Registraron una caída del 2.8% en Mercados Domésticos, con un descenso más marcado en las redes⁵ (-3.6%). Los costos de explotación descendieron considerablemente en Servicios Financieros Internacionales, un 5.7%⁶, gracias al efecto de las medidas de ahorro. CIB se anotó un efecto de compresión muy positivo (+21.9 puntos) después de que los costos de explotación aumentaran un 11.2%, en sintonía con una actividad excepcionalmente intensa.

El resultado bruto de explotación del Grupo creció un 14.5%, hasta un total de EUR 4,337 millones,

El costo del riesgo se incrementó EUR 826 millones frente al segundo trimestre de 2019, hasta EUR 1,447 millones. Quedó situado en 65 pb de los créditos a clientes. La actualización de los escenarios macroeconómicos provocó un incremento de la constitución de provisiones por pérdidas previstas (incluido su componente sectorial) de EUR 329 millones. El escenario principal prevé una recuperación progresiva, con un retorno a un nivel de PIB comparable al de 2019 hacia mediados de 2022 (salvo nueva crisis). Integra también los efectos de los planes de reactivación. Por último, el nivel de constitución de provisiones por pérdidas previstas refleja la calidad de la cartera de BNP Paribas y su gestión prudente y proactiva de los riesgos.

9

El resultado bruto de explotación del Grupo cayó así un 8.8%, hasta un total de EUR 2,890 millones.

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

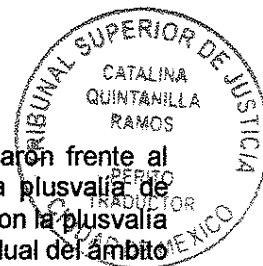
² -3.4% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

³ Vinculados principalmente a la reestructuración de determinados negocios (principalmente en CIB)

⁴ Medidas de adaptación vinculadas principalmente a BancWest y CIB

⁵ BDDF, BNL bc y BDDB

⁶ -4.2% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes



Las partidas no de explotación ascendieron a EUR 236 millones, con lo que aumentaron frente al segundo trimestre de 2019, cuando se situaron en EUR 209 millones. Englobaron la plusvalía de EUR +83 millones por la venta de un inmueble. En el segundo trimestre de 2019, integraron la plusvalía de venta del 2.5% de SBI Life en la India y el efecto de la exclusión de la participación residual del ámbito de consolidación (EUR +612 millones), así como el deterioro parcial del fondo de comercio de BancWest (EUR -500 millones).

El resultado antes de impuestos ascendió a EUR 3,126 millones (EUR 3,377 millones en el segundo trimestre de 2019), lo que supone una caída del 7.4%.

El tipo promedio del impuesto sobre las ganancias quedó fijado en el 24.9%.

El resultado neto atribuible a la sociedad dominante se situó en EUR 2,299 millones, un 6.8% menos que en el segundo trimestre de 2019. Habría sido de EUR 2,360 millones, lo que supone un 9.9% menos, excluyendo partidas extraordinarias.

Al 30 de junio de 2020, el ratio *common equity Tier 1* se elevaba al 12.4%, lo que constituye un incremento de 40 pb con respecto al 31 de marzo de 2020, gracias a la generación orgánica de capital durante el trimestre después de tener en cuenta un porcentaje de distribución de beneficios del 50% y al efecto de las adaptaciones regulatorias (CRR "Quick Fix"). El tamaño del balance se redujo ligeramente (-1.8% frente al 31 de marzo de 2020). La reserva de liquidez del Grupo, con disponibilidad inmediata, era de EUR 425,000 millones, es decir, más de un año de margen de maniobra con respecto a los recursos de financiamiento. El ratio de apalancamiento¹ se sitúa en el 4.0%.

El activo neto contable tangible² por acción se situó en EUR 71.8, lo que supone un crecimiento del 7.3% desde el 31 de diciembre de 2008 e ilustra la creación continua de valor a lo largo del ciclo.

El Grupo continuó con su transformación digital reforzando su sistema de control interno y cumplimiento, dado que la crisis sanitaria no afectó de forma significativa ni a los procesos de cumplimiento ni al desarrollo de los proyectos. Siguió llevando a cabo una política ambiciosa de compromiso con la sociedad, donde destacó un compromiso reforzado para abandonar el carbón térmico. Así, el Grupo ha fijado el año 2030 como la fecha de salida total del negocio del carbón térmico en los países de la Unión Europea y la OCDE y el año 2040 para el resto del mundo, con la intención de cubrir toda la cadena de valor de los actores del carbón térmico: extracción, infraestructuras específicas y producción de electricidad. De conformidad con sus políticas "producción de electricidad a partir de carbón" e "industria minera", actualizadas a julio de 2020, el Grupo ha dejado de financiar a los actores que desarrollan capacidades adicionales de generación a partir de carbón térmico, a los actores que no disponen de planes para abandonar el carbón térmico en las fechas indicadas y las infraestructuras específicas del carbón térmico, así como a los operadores especializados en el carbón térmico. Las actuaciones del Grupo en este ámbito han sido objeto de reconocimiento: un año más, el Grupo fue elegido *Mejor banco de Europa occidental por su responsabilidad corporativa* por la revista *Euromoney*.

Por otro lado, el Grupo ya está preparado para el fin del periodo de transición del Brexit en diciembre de 2020. De este modo, en el plano regulatorio el Grupo ha tomado todas las medidas, requeridas por el BCE y las autoridades regulatorias británicas, con el fin de poder seguir ejerciendo sus actividades en el Reino Unido. En el plano operativo, el principal impacto del Brexit se deriva de la pérdida del pasaporte europeo y del cumplimiento de las expectativas del BCE en calidad de supervisor. Concretamente, se prohibirá a los comerciales situados en el Reino Unido vender servicios financieros a clientes europeos. En el Reino Unido, la plataforma de *front office* (principalmente los puestos de venta y su infraestructura asociada) se ve afectada por estas medidas. En el continente europeo, se están creando alrededor de 400 nuevos puestos, de los cuales 160 corresponden a *front office* y 240 a funciones de apoyo (principalmente informáticos). A finales de junio, ya se habían cubierto 260 de estos puestos.

En el conjunto del primer semestre, el producto neto bancario se elevó a EUR 22,563 millones, un 0.9% más que en el primer semestre de 2019.

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

² Revaluado con asignación a reservas del resultado de 2019



En las divisiones operativas, el producto neto bancario aumentó un 1.1%¹; -3.2% en Mercados Domésticos², donde el impacto de las bajas tasas de interés en las redes y la crisis sanitaria, sobre todo en las comisiones, solo se pudo compensar parcialmente con el incremento de los volúmenes y el crecimiento sostenido de los negocios especializados (principalmente Inversionistas Personales) -5.4%³ en Servicios Financieros Internacionales, sobre todo a consecuencia del impacto de las bajas tasas de interés en las redes, del descenso de la actividad ligado a la crisis sanitaria y de la caída de los mercados financieros, sobre todo en el negocio de Seguros; +15.9% en CIB, con crecimientos en los tres negocios.

Los costos de explotación del Grupo registraron un claro descenso del 2.4% con respecto al primer semestre de 2019, hasta EUR 15,495 millones. Incluyeron las siguientes partidas extraordinarias por un total de EUR 240 millones (frente a EUR 542 millones en el primer semestre de 2019): costos de reestructuración⁴ y adaptación⁵ (EUR 76 millones), costos de refuerzo de la infraestructura informática (EUR 79 millones) y donaciones y medidas de seguridad para el personal en relación con la crisis sanitaria (EUR 86 millones). Como se anunció en el marco del plan 2020, los costos de transformación extraordinarios fueron nulos, mientras que en el primer semestre de 2019 se cifraron en EUR 390 millones.

Los costos de explotación registraron, por un monto de EUR 1,284 millones, la práctica totalidad de los impuestos y contribuciones con cargo al ejercicio (entre las que destaca la aportación al Fondo Único de Resolución) en aplicación de la norma CINIF 21 "Gravámenes". En el primer semestre de 2019 se cifraron en EUR 1,128 millones.

Sin embargo, los costos de explotación de las divisiones operativas se mantuvieron estables con respecto al primer semestre de 2019. Se redujeron un 1.5% en Mercados Domésticos, con un descenso más marcado en las redes⁶ (-2.5%) y un alza contenida en los negocios especializados en paralelo al desarrollo de la actividad. Los costos de explotación disminuyeron un 1.3%⁷ en Servicios Financieros Internacionales, debido al desarrollo de los planes de ahorro de costos, y aumentaron un 3.4% en CIB, en sintonía con el desarrollo de la actividad. El efecto de compresión fue muy positivo en CIB (+12.5 puntos).

El resultado bruto de explotación del Grupo creció un 9.0%, hasta EUR 7,068 millones (EUR 6,484 millones en el primer semestre de 2019), y se incrementó un 3.2% en las divisiones operativas.

El costo del riesgo se incrementó EUR 1,483 millones frente al primer semestre de 2019, hasta EUR 2,873 millones. Esta evolución se debe principalmente al efecto de la constitución de provisiones por pérdidas previstas en relación con la crisis sanitaria. Quedó situado en 66 pb de los créditos a clientes.

El resultado de explotación del Grupo descendió así un 17.6% hasta EUR 4,195 millones (EUR 5,094 millones en el primer semestre de 2019), y se redujo un 20.6% en las divisiones operativas.

Las partidas no de explotación ascendieron a EUR 726 millones, con lo que descendieron frente al primer semestre de 2019, cuando se situaron en EUR 966 millones. Englobaron la plusvalía de EUR +464 millones por la venta de varios inmuebles. En el primer semestre de 2019 registraron el efecto extraordinario derivado de la plusvalía de venta del 16.8% de SBI Life en la India seguida de la exclusión de la participación residual del ámbito de consolidación (EUR +1,450 millones) y el deterioro de los fondos de comercio (EUR -818 millones).

El resultado antes de impuestos ascendió a EUR 4,921 millones (EUR 6,060 millones en el primer semestre de 2019), lo que supone una caída del 18.8%.

¹ +1.9% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

² Incluyendo el 100% de las entidades de banca privada de las redes domésticas (excluyendo el efecto de PEL/CEL)

³ -4.2% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

⁴ Vinculados principalmente a la reestructuración de determinados negocios (principalmente en CIB)

⁵ Vinculados principalmente a BancWest y CIB

⁶ BDDF, BNL bc y BDDB

⁷ -0.8% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes



BNP PARIBAS



El tipo promedio del impuesto sobre las ganancias quedó fijado en el 24.6%.

El resultado neto atribuible a la sociedad dominante se situó en EUR 3,581 millones, un 18.4% ~~mas que~~ en el primer semestre de 2019. Habría sido de EUR 3,435 millones, lo que supone un 18.4% ~~menos~~, excluyendo partidas extraordinarias.

La rentabilidad anualizada de los fondos propios tangibles no revaluados¹ es del 8.7% e ilustra el buen comportamiento de los resultados gracias a la fortaleza del modelo diversificado e integrado del Grupo en un contexto fuertemente marcado por la crisis sanitaria.

CF

*
* *

¹ Con asignación a reservas del resultado de 2019



BANCA Y SERVICIOS PARA PARTICULARES

MERCADOS DOMÉSTICOS



Mercados Domésticos incrementó su actividad durante el trimestre. El negocio se movilizó de forma contundente para apoyar a los clientes durante la crisis sanitaria. Concretamente, Mercados Domésticos concedió cerca de 70,000 préstamos avalados por los Estados, pero también cerca de 250,000 moratorias, tanto a clientes particulares (25%) como a empresas (75%)¹. El rebote de la actividad a finales del trimestre estuvo marcado en las redes por una clara recuperación de los pagos mediante tarjeta y los créditos a particulares. También fue especialmente fuerte en Arval y en Soluciones de Arrendamiento. Así, los créditos aumentaron un 5.3% con respecto al segundo trimestre de 2019, con avances significativos en servicios bancarios para particulares, sobre todo en Francia y Bélgica, y en los negocios especializados (Arval, Soluciones de Arrendamiento). Los depósitos aumentaron un 11.3% frente al segundo trimestre de 2019, registrándose incrementos en todos los países. El negocio de Banca Privada consiguió un buen volumen de captaciones netas, con EUR +900 millones.

Por último, la aceleración de los hábitos digitales se confirmó durante y después del confinamiento, registrándose aumentos interanuales del 27.3% en el número de clientes activos en las aplicaciones móviles² (5.5 millones) y alrededor de 4 millones de conexiones diarias.

No obstante, el producto neto bancario³ se situó en EUR 3,721 millones, un 5.2% menos que en el segundo trimestre de 2019. Esta caída obedece al efecto derivado del entorno de bajas tasas de interés y la crisis sanitaria, sobre todo en el volumen de comisiones, que solo se compensó parcialmente con el aumento de los volúmenes de créditos y la fuerte actividad registrada por los negocios especializados (principalmente Consorsbank en Alemania).

Los costos de explotación³, que se situaron en EUR 2,446 millones, se redujeron (-2.8%) con respecto al segundo trimestre de 2019, registrándose un descenso más marcado en las redes⁴ (-3.6%) y un ligero aumento en los negocios especializados (+1.0%).

El resultado bruto de explotación³ se situó en EUR 1,276 millones, con lo que se redujo un 9.4% frente al segundo trimestre de 2019.

El costo del riesgo³ quedó fijado en EUR 331 millones (EUR 214 millones en el segundo trimestre de 2019). Esta evolución se debe principalmente al efecto de la constitución de provisiones por pérdidas previstas, por un total de EUR 67 millones.

Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios Financieros Internacionales), el resultado antes de impuestos⁵ de la división se situó en EUR 884 millones, un 21.2% menos que en el segundo trimestre de 2019.

En el conjunto del primer semestre, el producto neto bancario³ se elevó a EUR 7,635 millones, un 3.2% menos que en el primer semestre de 2019. El impacto del persistente entorno de bajas tasas de interés y la crisis sanitaria, sobre todo en las comisiones, solo se compensó parcialmente con el aumento de los volúmenes y la fuerte actividad registrada por los negocios especializados (con un fuerte incremento de Inversionistas Personales en Alemania). Los costos de explotación³ (EUR 5,415 millones) se redujeron un 1.5% frente al primer semestre de 2019, con una caída más marcada en las redes⁴ (-2.5%) y un aumento moderado en los negocios especializados, en paralelo al desarrollo de la actividad. El resultado bruto de explotación³ se situó en EUR 2,219 millones, con lo que decreció un 7.0% frente al primer semestre de 2019. El costo del riesgo³ quedó fijado en

¹ Criterios de la EBA al 30 de junio de 2020 - porcentaje en volumen

² Clientes con al menos una conexión a la app móvil al mes (en promedio durante 2T20), ámbito: clientes particulares, profesionales y Banca Privada de las redes de Mercados Domésticos o de bancos digitales (incluyendo a Alemania, Austria y Nickel)

³ Incluyendo el 100% de Banca Privada en Francia (excluyendo el efecto de PEL/CEL), en Italia, en Bélgica y en Luxemburgo

⁴ BDDF, BNL bc y BDDB

⁵ Excluyendo el efecto de PEL/CEL de EUR +15 millones. frente a EUR +28 millones en el segundo trimestre de 2019

8



EUR 645 millones (EUR 521 millones en el primer semestre de 2019) y el impacto principal fue la constitución de provisiones por pérdidas previstas. Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios Financieros Internacionales), el resultado antes de impuestos¹ de la división se situó en EUR 1,458 millones, lo que supone un descenso frente al primer semestre de 2019 (-15.7%).

Servicios Bancarios para Particulares en Francia (BDDF)

El negocio se movilizó con decisión para atender a los clientes. Al 30 de junio de 2020 se habían concedido más de 57,000 préstamos con garantía del estado por un total de cerca de EUR 15,000 millones y el programa de compra de participaciones accionariales se duplicó hasta EUR 4,000 millones para sostener el desarrollo de las pymes francesas de aquí a 2024. El negocio fortaleció su presencia comercial con un aumento del 27% en el número de clientes particulares con los que se celebraron reuniones personales o a distancia.

Así, se mantuvo el dinamismo de la actividad comercial de BDDF. Después de marcar mínimos en abril, la recuperación de la actividad se tradujo en un mayor volumen de créditos concedidos a particulares y en un rebote de los pagos mediante tarjeta a finales del trimestre. Los créditos aumentaron un 8.8% comparado con el segundo trimestre de 2019, destacando el crecimiento de los créditos a empresas (que también crecieron excluyendo los préstamos con garantía del estado). Los depósitos crecieron un 16.7%. La expansión del ahorro responsable fue elevada en banca privada, que sumó un volumen de EUR 6,000 millones (+52% frente al 31 de diciembre de 2019). El número de clientes de Hello Bank! aumentó con fuerza (+22.7% frente al 30 de junio de 2019).

El producto neto bancario² se situó en EUR 1,408 millones, un 11.8% menos que en el segundo trimestre de 2019. Los ingresos por intereses² disminuyeron un 12.9% y, en este sentido, la mejora de los diferenciales solo compensó parcialmente la menor contribución de las subsidiarias especializadas provocada por la crisis sanitaria y el efecto del entorno de bajas tasas de interés. Las comisiones² se contrajeron un 10.4%, debido principalmente al descenso de las comisiones sobre los medios de pago y la gestión de tesorería por los efectos de las medidas de confinamiento.

Los costos de explotación² se elevaron a EUR 1,074 millones, un 2.5% menos que en el segundo trimestre de 2019 gracias al efecto continuado de las medidas de optimización de los costos.

El resultado bruto de explotación² se situó en EUR 334 millones, un 32.4% menos que en el segundo trimestre de 2019.

El costo del riesgo² registró un crecimiento moderado de EUR 7 millones frente al segundo trimestre de 2019, hasta EUR 90 millones, y se situó en 18 pb de los créditos a clientes.

Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Francia al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios Financieros Internacionales), BDDF se anotó un resultado antes de impuestos³ de EUR 212 millones, un 43.4% menos que en el segundo trimestre de 2019.

En el conjunto del primer semestre, el producto neto bancario² se elevó a EUR 2,932 millones, un 8.1% menos que en el primer semestre de 2019. Los ingresos por intereses² cayeron un 11.4% en comparación con la elevada base del primer semestre de 2019. La menor contribución de las subsidiarias especializadas y el impacto del entorno de bajas tasas de interés solo se pudieron compensar parcialmente con el crecimiento de los volúmenes. Las comisiones² se redujeron un 3.9%: el considerable avance de las comisiones financieras se compensó con el fuerte descenso de las comisiones sobre la gestión de tesorería y los medios de pago debido a la crisis sanitaria. Los costos de

¹ Excluyendo el efecto de PEL/CEL de EUR +2 millones, frente a EUR +30 millones en el primer semestre de 2019

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

³ Excluyendo el efecto de PEL/CEL de EUR +15 millones, frente a EUR +28 millones en el segundo trimestre de 2019



explotación² se elevaron a EUR 2,240 millones, un 2.1% menos que en el primer semestre de 2019 gracias al efecto de las medidas de optimización de los costos. El resultado bruto de explotación¹ se situó en EUR 692 millones, un 23.4% menos que en el primer semestre de 2019. El costo del riesgo³ que se situó en EUR 191 millones, creció en EUR 36 millones con respecto al primer semestre de 2019 y se situó en 19 pb de los créditos a clientes. Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Francia al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios Financieros Internacionales), BDDF se anotó un resultado antes de impuestos² de EUR 434 millones, un 36.1% menos que en el primer semestre de 2019.

BNL banca commerciale (BNL bc)

El negocio se movilizó de forma contundente para apoyar a los clientes durante la crisis sanitaria. Al 30 de junio de 2020, cerca de 29,000 clientes de BNL bc disfrutaban de moratorias³. El número de préstamos con aval del Estado concedidos en mayo y junio creció hasta cerca de 12,000 al 30 de junio de 2020.

En un contexto marcado por las medidas de confinamiento, pero también por el rebote registrado a finales del trimestre, la actividad comercial de BNL bc progresó. Los depósitos crecieron un 14.8% frente al segundo trimestre de 2019. El ahorro fuera de balance aumentó un 1.8% frente al 30 de junio de 2019, con un incremento de los activos gestionados en seguros de vida (+4.4% frente al segundo trimestre de 2019), pero con un descenso de los activos gestionados en fondos de inversión colectiva debido a las oscilaciones de las valuaciones bursátiles con respecto al 30 de junio de 2019. Los créditos se redujeron un 1.5%⁴ frente al segundo trimestre de 2019, pero crecieron más de un 3% en todo el negocio excluyendo los créditos de dudoso cobro. El negocio continuó incrementando de forma constante su cuota de mercado en clientes empresariales, que ha aumentado 1.0 puntos en cuatro años hasta el 6.2%⁵, manteniendo un perfil de riesgo prudente (exposición de más del 70% a pymes con buena calidad crediticia a finales de 2019)⁶.

El producto neto bancario⁷ se contrajo un 5.1% frente al segundo trimestre de 2019, hasta EUR 649 millones. Los ingresos por intereses⁷ descendieron un 4.1% a consecuencia del entorno de tasas de interés bajas y del posicionamiento en los clientes con un mejor perfil de riesgo. Las comisiones⁷ disminuyeron un 6.7% frente al segundo trimestre de 2019, debido al descenso de las comisiones bancarias en paralelo a los volúmenes.

Los costos de explotación⁷ registraron un descenso del 2.5% con respecto al segundo trimestre de 2019, hasta EUR 422 millones, y notaron el efecto de las medidas de reducción de costos y de adaptación (plan de jubilaciones anticipadas *Quota 100*).

El resultado bruto de explotación⁷ se situó así en EUR 227 millones, un 9.6% menos que en el segundo trimestre de 2019.

El costo del riesgo⁷ ascendió a EUR 122 millones, un 13.9% más que en el segundo trimestre de 2019, y se situó en 64 pb de los créditos a clientes. Permaneció prácticamente estable frente al primer trimestre de 2020 después de que la tendencia a la baja se viera interrumpida por la crisis sanitaria y las necesidades de constitución de provisiones por pérdidas previstas.

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 95 millones, un 28.8% menos que en el segundo trimestre de 2019.

Q

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

² Excluyendo el efecto de PEL/CEL de EUR +2 millones, frente a EUR +30 millones en el primer semestre de 2019

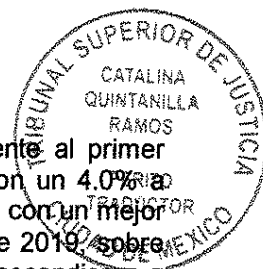
³ Criterios de la EBA al 30 de junio de 2020

⁴ Volumen de créditos en promedio diario

⁵ Fuente: Asociación Bancaria Italiana

⁶ Calificación interna de 1 a 6 en una escala de 12

⁷ Con el 100% de Banca Privada en Italia



En el conjunto del primer semestre, el producto neto bancario¹ decreció un 3.8% frente al primer semestre de 2019, hasta EUR 1,308 millones. Los ingresos por intereses¹ descendieron un 4.0% a consecuencia del entorno de tasas de interés bajas y del posicionamiento en los clientes con un mejor perfil de riesgo. Las comisiones¹ cayeron un 3.5% comparado con el primer semestre de 2019, sobre todo debido al descenso de las comisiones financieras. Los costos de explotación¹, que ascendieron a EUR 887 millones, disminuyeron un 1.8% frente al primer semestre de 2019. En este rubro se notó el efecto de las medidas de reducción de costos y de adaptación (plan de jubilaciones anticipadas Quota 100). El resultado bruto de explotación¹ se situó en EUR 421 millones, un 7.8% menos que en el primer semestre de 2019. El costo del riesgo¹, con EUR 242 millones, volvió a mejorar con respecto al primer semestre 2019 (-11%) por el efecto de la venta de una cartera de créditos de dudoso cobro en 2019 y a pesar de la constitución de provisiones por pérdidas previstas vinculadas a la crisis sanitaria. Se situó en 64 pb de los créditos a clientes. Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Italia al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios Financieros Internacionales), BNL bc se anotó un resultado antes de impuestos de EUR 158 millones, un 2.9% menos que en el primer semestre de 2019.

Servicios Bancarios para Particulares en Bélgica

BDDB se movilizó de forma contundente para sostener la economía y apoyar a los clientes ante la crisis sanitaria. Así, al 30 de junio de 2020 cerca de 40,000 clientes disfrutaban de moratorias². El negocio multiplicó los contactos con los clientes: por ejemplo, se contactó con el 94% de las empresas clientes para evaluar sus necesidades ante la crisis.

BDDB desplegó una actividad comercial sostenida durante todo el trimestre. Los créditos aumentaron un 4.6% frente al segundo trimestre de 2019, con un incremento significativo de los créditos inmobiliarios y los créditos a empresas. Los depósitos aumentaron un 5.4%, con un fuerte incremento de los depósitos a la vista de empresas y particulares. Los activos gestionados en ahorro fuera de balance crecieron un 1.3% frente al 30 de junio de 2019. Por último, el volumen de pagos mediante tarjeta bancaria se situaba a finales de junio por encima del nivel registrado antes del confinamiento, una señal del rebote de la actividad.

Sin embargo, el producto neto bancario³ de BDDB se contrajo un 4.9% frente al segundo trimestre de 2019, hasta EUR 835 millones. Los ingresos por intereses³ cayeron un 7.1%. En este sentido, la menor contribución de las subsidiarias especializadas y el impacto del entorno de bajas tasas de interés solo se pudieron compensar parcialmente con el crecimiento de los volúmenes. Las comisiones³ aumentaron un 1.3% frente al segundo trimestre de 2019, debido a la positiva evolución de las comisiones financieras.

Los costos de explotación³ registraron un descenso sustancial (-6.8%) con respecto al segundo trimestre de 2019, hasta EUR 499 millones, gracias a las medidas de reducción de los gastos y a la optimización constante de la red de sucursales. El efecto de compresión fue positivo (+1.9 puntos).

El resultado bruto de explotación³ se situó en EUR 336 millones, con lo que se redujo un 1.9% frente al segundo trimestre de 2019.

El costo del riesgo³ se elevó a EUR 80 millones, lo que supone 27 puntos básicos de los créditos a clientes, frente a una reversión de EUR 3 millones en el segundo trimestre de 2019. Se incrementó principalmente por el efecto de la constitución de provisiones por pérdidas previstas y por un caso concreto.

QX

¹ Con el 100% de Banca Privada en Italia

² Criterios de la EBA al 30 de junio de 2020

³ Con el 100% de Banca Privada en Bélgica



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 243 millones, cifra que supone un descenso del 25.2% con respecto al segundo trimestre de 2019.



En el conjunto del primer semestre, el producto neto bancario¹ de BDDB decreció un 4.1% frente al primer semestre de 2019, hasta EUR 1,720 millones. Los ingresos por intereses¹ cayeron un 8.2% frente al primer semestre de 2019: el impacto las bajas tasas de interés y la menor contribución de las subsidiarias especializadas se compensaron en parte con el crecimiento de los volúmenes de créditos. Las comisiones¹ se incrementaron un 8.1% comparado con el primer semestre de 2019, debido al incremento de las comisiones financieras. Los costos de explotación¹ se recortaron un -3.6% con respecto al primer semestre de 2019, hasta EUR 1,329 millones, gracias a las medidas de reducción de los gastos. El resultado bruto de explotación¹ se situó en EUR 391 millones, con lo que se redujo un 5.6% frente al primer semestre de 2019. El costo del riesgo¹ se elevó a EUR 134 millones (EUR 31 millones en el primer semestre de 2019). Se incrementó principalmente por el efecto de la constitución de provisiones por pérdidas previstas vinculadas a la crisis sanitaria y por un caso concreto que se registró en el segundo trimestre. 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 239 millones en el primer semestre de 2020, cifra que supone un descenso del 31% con respecto al primer semestre de 2019.

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

Los negocios especializados de Mercados Domésticos mostraron todos una excelente dinámica comercial y confirmaron la rápida recuperación de la actividad después de los mínimos de abril. El parque financiado de Arval creció con fuerza, un 7.2% con respecto al segundo trimestre de 2019 y un 2.5% desde comienzos de año, gracias al rebote de los pedidos de vehículos en junio y al apoyo a los clientes, principalmente mediante la ampliación de los contratos. Los saldos de financiamiento de Soluciones de Arrendamiento aumentaron un 1.1%² con respecto al segundo trimestre de 2019. Soluciones de Arrendamiento registró en junio un fuerte aumento de las solicitudes de financiamiento de equipos logísticos e informáticos, con un crecimiento del 40.7% frente al mes de mayo de 2020. Impulsado por la volatilidad de los mercados, Inversionistas Personales presentó una excelente dinámica en Alemania, donde se duplicó el número de órdenes (+102% frente al segundo trimestre de 2019) y aumentaron los activos gestionados (+10.5% frente al 30 de junio de 2019). Nickel continuó con su desarrollo en Francia, con cerca de 1.7 millones de cuentas abiertas (+27.0% frente al 30 de junio de 2019), y registró un récord mensual de nuevas aperturas de cuentas en junio de 2020 (38,345 cuentas abiertas). Los créditos del negocio de Servicios Bancarios para Particulares y Empresas en Luxemburgo (BDEL) aumentaron un 10.4% con respecto al segundo trimestre de 2019, destacando el crecimiento de los créditos inmobiliarios y los créditos a empresas. Los depósitos se redujeron un 2.9%. Por último, la actividad de BDEL constató un retorno gradual a la normalidad, caracterizado por una recuperación considerable de las operaciones con tarjeta de crédito y de las solicitudes de préstamos desde el mes de abril.

Con EUR 829 millones, el producto neto bancario³ de los cinco negocios creció en total un 8.2% frente al segundo trimestre de 2019, gracias sobre todo a la fuerte expansión de los ingresos de Inversionistas Personales y, sobre todo, de Consorsbank en Alemania.

Los costos de explotación³ subieron un 1.0% frente al segundo trimestre de 2019, hasta EUR 451 millones; en este sentido, el efecto derivado del desarrollo de la actividad se contuvo con las medidas de ahorro de costos. El efecto de compresión fue positivo, con 7.2 puntos.

El costo del riesgo³ se elevó a EUR 40 millones (EUR 27 millones en el segundo trimestre de 2019).

97

¹ Con el 100% de Banca Privada en Bélgica

² Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes, excluyendo la transferencia de una subsidiaria.

³ Con el 100% de Banca Privada en Luxemburgo



Así, el resultado antes de impuestos de estos cinco negocios, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada doméstica en Luxemburgo al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios Financieros Internacionales), registró un fuerte crecimiento del 15.8% frente al segundo trimestre de 2019 hasta situarse en EUR 335 millones.

En el conjunto del primer semestre, el producto neto bancario¹ de los cinco negocios creció en total un 8.6% frente al primer semestre de 2019, hasta EUR 1,675 millones, con un excelente nivel de actividad en todos ellos y, en especial, con excelentes resultados en Nickel e Inversionistas Personales, sobre todo en Consorsbank en Alemania. Los costos de explotación¹ subieron un 3.2% frente al primer semestre de 2019, hasta EUR 959 millones, por el desarrollo de la actividad, pero se contuvieron con las medidas de ahorro de costos. El efecto de compresión fue positivo, con 5.4 puntos. El costo del riesgo¹ se elevó a EUR 78 millones (EUR 63 millones en el primer semestre de 2019). Así, el resultado antes de impuestos de estos cinco negocios, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada doméstica en Luxemburgo al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios Financieros Internacionales), registró un notable crecimiento del 15.8% frente al primer semestre de 2019 hasta situarse en EUR 627 millones.

*
* *

SERVICIOS FINANCIEROS INTERNACIONALES

Tras un periodo de menor actividad por la aplicación de las medidas de confinamiento, la división de Servicios Financieros Internacionales recuperó una dinámica positiva a finales de trimestre. El crecimiento de los créditos fue sostenido en el cómputo global: aumentaron un 1.7% frente al segundo trimestre de 2019, con un rebote de la producción de créditos. Así, la nueva producción de créditos a particulares creció un 95% en junio de 2020 frente a abril de 2020, mes que marcó el punto más bajo de actividad. Las captaciones netas resistieron (+1,600 millones), pero los activos gestionados acusaron el efecto de la caída de las cotizaciones bursátiles (EUR 1.085 billones, es decir, un 0.3% menos que al 30 de junio de 2019). Por último, la actividad del negocio inmobiliario, que prácticamente se detuvo en abril y mayo, se recuperó con la reactivación de los proyectos (promociones y operaciones inmobiliarias) al final del periodo.

Servicios Financieros Internacionales se movilizó con decisión para apoyar a los clientes durante la crisis sanitaria y sostener la economía. Así, la división concedió cerca de 23,000 préstamos con garantía de los Estados. Finanzas Personales prácticamente duplicó el número de contratos con sus clientes en abril de 2020 con respecto a abril de 2019 y reforzó sus equipos de postventa y cobros para desarrollar una gestión proactiva del riesgo.

El producto neto bancario se situó en EUR 4,027 millones, un 5.5% menos² que en el segundo trimestre de 2019, ya que el buen comportamiento de las redes de banca para particulares en los mercados internacionales y el impacto positivo del rebote de los mercados en el segundo trimestre sobre los ingresos del negocio de Seguros solo consiguieron compensar en parte la caída de los ingresos de Finanzas Personales e Inmuebles, lastrados por los efectos de la crisis sanitaria.

Los costos de explotación se redujeron un 5.7%³ hasta EUR 2,414 millones, ya que continuaron los ahorros de costos y la mejora de la eficiencia operativa.

¹ Con el 100% de Banca Privada en Luxemburgo

² -3.4% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

³ -4.2% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

69



El resultado bruto de explotación se situó en EUR 1,613 millones, un 5.3% menos que en el segundo trimestre de 2019.

El costo del riesgo se incrementó EUR 375 millones, hasta EUR 765 millones, con respecto al segundo trimestre de 2019, después de integrar sobre todo los efectos de la constitución de provisiones por pérdidas previstas.

El resultado antes de impuestos de Servicios Financieros Internacionales se situó en EUR 960 millones, lo que supone una disminución del 33.4% con respecto al segundo trimestre de 2019.

En el conjunto del primer semestre, el producto neto bancario de la división, con EUR 8,080 millones, descendió un 5.4% (-4.2% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) frente al primer semestre de 2019 debido al efecto de las bajas tasas de interés sobre las redes, el descenso de la actividad a causa de la crisis sanitaria, sobre todo en Finanzas Personales y el negocio de Inmuebles, así como la caída de los mercados financieros, principalmente sobre las actividades de Gestión de Activos y Seguros. Los costos de explotación se contrajeron un 1.3% (-0.8% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) hasta EUR 5,180 millones, en paralelo al desarrollo de los planes de ahorro de costos. El resultado bruto de explotación se situó así en EUR 2,900 millones, un 12.0% menos que en el primer semestre de 2019 (-9.8% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes). El costo del riesgo se incrementó EUR 686 millones, hasta EUR 1,505 millones, con respecto al primer semestre de 2019, sobre todo por la constitución de provisiones por pérdidas previstas. El resultado antes de impuestos de Servicios Financieros Internacionales se situó en EUR 1,595 millones, un 41.4% menos que en el primer semestre de 2019 (-39.3% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes).

Finanzas Personales

A consecuencia de la crisis sanitaria, Finanzas Personales registró un leve descenso de los créditos comparado con el segundo trimestre de 2019 (-0.7%¹), si bien la producción (principalmente de los créditos para la compra de automóviles) rebotó rápidamente tras la reapertura de los puntos de venta de los socios. De este modo, después de los mínimos de abril la producción de créditos recuperó en junio sus niveles de marzo.

Ante la crisis sanitaria, Finanzas Personales prestó un apoyo proactivo a sus clientes: los medios destinados a las áreas de postventa y recobros aumentaron cerca de un 50% desde el comienzo de la crisis y se concedieron cerca de 470,000 moratorias² con un nivel de reactivación de los pagos satisfactorio para los primeros expedientes beneficiados. También se reforzó el seguimiento de los socios.

El perfil de riesgo de Finanzas Personales se benefició de la distribución de su cartera de productos, que ha evolucionado durante los últimos años hacia un perfil de menor riesgo. Así, el peso de la cartera de tarjetas de crédito disminuyó entre 2016 y 2020 del 18% al 12% y el peso de la cartera de créditos para la compra de automóviles aumentó del 20% al 38% en el mismo periodo. Por otro lado, la cartera de Finanzas Personales se concentra en Europa continental, ya que la exposición a EE.UU. es ya nula y la exposición al Reino Unido está limitada al 7% y vinculada principalmente a los créditos para la compra de automóviles.

El producto neto bancario de Finanzas Personales descendió un 9.6% frente al segundo trimestre de 2019, hasta EUR 1,302 millones, debido a los efectos negativos de la crisis sanitaria, principalmente el cierre de los puntos de venta de los socios.

Los costos de explotación se recortaron un 8.6% con respecto al segundo trimestre de 2019, hasta EUR 641 millones, gracias a los esfuerzos constantes de adaptación de los costos.

¹ +1.6% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

² Criterios de la EBA al 30 de junio de 2020



El resultado bruto de explotación se situó en EUR 661 millones, un 10.5% menos que en el segundo trimestre de 2019.

El costo del riesgo se elevó a EUR 450 millones e incorporó el efecto de la constitución de provisiones por pérdidas previstas por un monto de EUR 41 millones, equivalentes a 17 puntos básicos. Experimentó un incremento de EUR 161 millones frente al segundo trimestre de 2019, cuando se registró un costo del riesgo bajo a causa de la reversión de provisiones.

El resultado antes de impuestos de Finanzas Personales se situó en EUR 210 millones, lo que supone un descenso del 53.7% frente al segundo trimestre de 2019.

En el conjunto del primer semestre, el producto neto bancario de la Finanzas Personales, con EUR 2,777 millones, descendió un 3.1% (-0.6% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) frente al primer semestre de 2019, debido fundamentalmente al efecto de la crisis sanitaria y, sobre todo, al cierre de los puntos de venta de los socios en abril y mayo. Los costos de explotación disminuyeron un -2.9% con respecto al primer semestre de 2019 (-1.0% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes), hasta EUR 1,429 millones, gracias a los esfuerzos sostenidos de reducción de los gastos. El efecto de compresión fue positivo con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes. El resultado bruto de explotación se situó así en EUR 1,348 millones, un 3.3% menos (-0.1% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) que en el primer semestre de 2019. El costo del riesgo se incrementó EUR 414 millones, hasta EUR 1,032 millones, con respecto al primer semestre de 2019, debido principalmente al efecto de la constitución de provisiones por pérdidas previstas. El resultado antes de impuestos de Finanzas Personales se situó en EUR 323 millones, lo que supone un descenso del 59.3% (-58.5% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) frente al primer semestre de 2019.

Europa Mediterránea

Los créditos de Europa Mediterránea aumentaron frente al segundo trimestre de 2019. Los créditos crecieron un 4.5%¹, registrándose incrementos notables en el segmento de clientes de empresas, sobre todo en Turquía, pero también una contracción en Polonia y Marruecos debido a las medidas sanitarias. Los depósitos crecieron un 9.4%¹ y lo hicieron en todos los países, principalmente en Turquía.

Durante el segundo trimestre de 2020, la recuperación de la actividad fue gradual en paralelo a las medidas de desconfinamiento. Tras alcanzar mínimos en abril, la producción de créditos rebotó (+141% entre abril y junio). El negocio registró también un fuerte rebote de los pagos sin contacto en Turquía y Polonia y un retorno a la normalidad de los pagos mediante tarjeta.

El negocio siguió fomentando el uso de las herramientas digitales y suma ya 3.5 millones de clientes digitales activos al 30 de junio de 2020 (+43.5% frente al 30 de junio de 2019). Además, la puesta en marcha de las medidas tomadas por las autoridades se vio facilitada por el rápido desarrollo de herramientas digitales eficaces: 100% de solicitudes efectuadas en línea en Polonia y 69% en Turquía.

El producto neto bancario de Europa Mediterránea² descendió un 2.4%¹, hasta EUR 609 millones, debido a la caída de las tasas de interés y a la limitación de las comisiones en algunos países, efectos compensados parcialmente por el aumento de los volúmenes y los márgenes, con un excelente comportamiento de Polonia.

Los costos de explotación², con EUR 414 millones, aumentaron un 0.8%¹ frente al segundo trimestre de 2019, lo que supone un alza contenida a pesar de que la inflación salarial continuó siendo elevada, sobre todo en Turquía.

El resultado bruto de explotación² se situó en EUR 196 millones, un 8.5% menos¹ que en el segundo trimestre de 2019.

92

¹ Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

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



El costo del riesgo² quedó fijado en EUR 143 millones y creció con respecto al segundo trimestre de 2019 (+46.9%) a causa de la constitución de provisiones por pérdidas previstas por un monto de EUR 49 millones en el segundo trimestre de 2020.

Después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Turquía y Polonia al negocio de Gestión de Riqueza, Europa Mediterránea sufrió una caída en su resultado antes de impuestos, hasta EUR 79 millones, por el incremento del costo del riesgo, que fue del 44.0% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes y del 60.0% con ámbito de consolidación y tipos de cambio históricos debido a un tipo de cambio desfavorable.

En el conjunto del primer semestre, el producto neto bancario de Europa Mediterránea¹ se elevó a EUR 1,274 millones, un 0.3% menos² que en el primer semestre de 2019. El incremento de los márgenes y los volúmenes se vio compensado por el entorno de bajas tasas de interés y la limitación de las comisiones en algunos países. Los costos de explotación¹, con EUR 904 millones, crecieron un 3.6%² frente al primer semestre de 2019, debido a una inflación salarial que sigue siendo elevada, sobre todo en Turquía. El costo del riesgo¹ se situó en EUR 229 millones, lo que supone un incremento frente al primer semestre de 2019 (+31.8%) debido principalmente al efecto de la constitución de provisiones por pérdidas previstas. Quedó situado en 113 pb de los créditos a clientes.

Después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Turquía y Polonia al negocio de Gestión de Riqueza, y teniendo en cuenta la fuerte depreciación de la lira turca durante el periodo, Europa Mediterránea consiguió un resultado antes de impuestos de EUR 223 millones, un 28.9% menos².

BancWest

La actividad comercial de BancWest mantuvo el pulso. Los créditos aumentaron un 4.3%² frente al segundo trimestre de 2019, con un incremento significativo de los créditos a empresas y una producción constante de préstamos de maquinaria con garantías. El negocio participó activamente en el plan de apoyo a las pymes de la administración federal (PPP – Paycheck Protection Program), con cerca de 18,000 préstamos concedidos por un total de cerca de USD 3,000 millones al 30 de junio de 2020. Los depósitos² mejoraron un 19.2%, con un fuerte crecimiento de los depósitos de clientes³ (+20.3%). Los activos gestionados del negocio de banca privada (USD 15,500 millones al 30 de junio de 2020) se incrementaron un 4.1%² frente al 30 de junio de 2019. Por último, el número de aperturas de cuenta realizadas en línea aumentó (+5.6% frente al segundo trimestre de 2019).

El producto neto bancario⁴ creció un 3.2%² frente al segundo trimestre de 2019, hasta EUR 629 millones, debido fundamentalmente al aumento de los volúmenes, si bien este efecto se compensó parcialmente con el efecto del entorno de bajas tasas de interés y una menor contribución de las comisiones.

Los costos de explotación⁴ disminuyeron un 2.4%², hasta EUR 432 millones, en sintonía con las medidas de ahorro de costos. De este modo, el negocio consiguió un efecto de compresión positivo de +5.6 puntos con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes.

El resultado bruto de explotación⁴ se situó en EUR 197 millones, un 17.8%² más que en el segundo trimestre de 2019.

Con EUR 167 millones, el costo del riesgo⁴ aumentó EUR 165 millones en el segundo trimestre de 2020 con respecto al mismo periodo de 2019 debido a la constitución de provisiones por pérdidas previstas por un monto de EUR 128 millones, equivalentes a 88 puntos básicos, y se situó en 115 pb de los créditos.

Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en EE.UU. al negocio de Gestión de Riqueza (Wealth Management), BancWest consiguió un resultado antes de impuestos de

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

² Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

³ Depósitos excluyendo los depósitos de tesorería

⁴ Con el 100% de Banca Privada en EE.UU.

69



EUR 22 millones, un 85.6% menos que en el segundo trimestre de 2019 con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes y un 85.7% menos con ámbito de consolidación y tipos de cambio históricos.

En el conjunto del primer semestre, el producto neto bancario¹ creció un 3.3%² frente al primer semestre de 2019, hasta EUR 1,240 millones, debido principalmente a la mejora del margen de intermediación por el aumento de los volúmenes y la revisión de las tarifas de los depósitos, efectos compensados parcialmente con el entorno de bajas tasas de interés. Los costos de explotación¹ descendieron un 0.4%² hasta EUR 897 millones, gracias a las medidas de ahorro de costos. De este modo, el negocio consiguió un efecto de compresión positivo de +3.9 puntos. El resultado bruto de explotación¹ se situó en EUR 343 millones, un 18.4%² más que en el primer semestre de 2019. Con EUR 229 millones, el costo del riesgo¹ se incrementó con fuerza comparado con el primer semestre de 2019 (EUR 21 millones), debido principalmente a la constitución de provisiones por pérdidas previstas. Quedó situado en 81 pb de los créditos a clientes. Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en EE.UU. al negocio de Gestión de Riqueza, BancWest consiguió un resultado antes de impuestos de EUR 100 millones, un 60.6% menos² que en el primer semestre de 2019.

Seguros y Gestión Institucional y Privada

Los negocios de Seguros y Gestión Institucional y Privada registraron un positivo nivel de captaciones netas, pero se vieron afectados por la desfavorable evolución de los mercados con respecto al 31 de diciembre de 2019. Los activos gestionados³ alcanzaron EUR 1.085 billones al 30 de junio de 2020. Descendieron un 3.4% con respecto al 31 de diciembre de 2019, debido principalmente a un efecto de valuación desfavorable de EUR 40,900 millones tras la caída de los mercados financieros en el primer trimestre de 2020 y a un efecto cambiario desfavorable cifrado en EUR 8,700 millones. La captación neta fue positiva (EUR 10,800 millones), con una buena captación neta en Gestión de Riqueza en el segmento de grandes clientes europeos y en Asia, una buena captación neta en el negocio de Gestión de Activos y un buen nivel de captación bruta en productos vinculados a fondos de inversión en Seguros (+43%), con un ligero descenso en el cómputo global.

Al de 30 de junio de 2020, los activos gestionados³ se repartían de la siguiente forma: EUR 456,000 millones en Gestión de Activos (con EUR 29,000 millones de Real Estate Investment Management), EUR 377,000 millones en Gestión de Riqueza y EUR 252,000 millones en Seguros.

El negocio de Seguros se benefició de la positiva dinámica comercial derivada de la firma de nuevas alianzas: durante el segundo trimestre se firmaron más de 20 alianzas en 10 países diferentes. El final del trimestre estuvo marcado por una recuperación progresiva de la actividad. El negocio no tiene exposición a los riesgos de pérdidas de explotación en Francia y la exposición fuera de Francia es insignificante.

Los ingresos de Seguros se situaron en EUR 828 millones, un 6.2% más que en el segundo trimestre de 2019, gracias al efecto contable positivo derivado del rebote de los mercados financieros en el segundo trimestre, aunque este se vio atenuado por la evolución de la siniestralidad. Los costos de explotación se redujeron un 6.0% hasta EUR 339 millones, gracias al adecuado control de los costos. El resultado antes de impuestos creció un 18.9% frente al segundo trimestre de 2019 y se situó en EUR 548 millones.

El negocio de Gestión Institucional y Privada continuó con sus planes de desarrollo. La actividad de Gestión de Riqueza obtuvo reconocimiento con el premio "Best Private Bank Western Europe"⁴ y su oferta digital recibió varios premios ("Best Private Bank Digital Customer Experience Europe"⁵, "Best Private Bank Robo-advisory Services Global"⁵). La captación neta fue buena, sobre todo entre los grandes clientes europeos y en Asia. El negocio de Gestión de Activos registró un buen nivel de captación neta en los vehículos monetarios (EUR 3,000 millones) en el segundo trimestre de 2020, sobre todo en Europa, y una fuerte captación neta en los fondos dinámicos temáticos y socialmente responsables (EUR 4,000 millones en los fondos a medio y largo plazo con etiqueta IRS desde

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

² Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

³ Incluidos los activos distribuidos

⁴ Concedido por la revista *The Digital Banker*

⁵ Concedido por la revista *Professional Wealth Management*



comienzos de año). Las acciones del Grupo en materia de gestión socialmente responsable recibieron reconocimientos y se confirmaron con nuevos premios, por ejemplo el de *ESG Asset Management Company of the Year* en Asia por segundo año consecutivo. Por último, la actividad del negocio inmobiliario descendió con mucha fuerza este trimestre debido a la interrupción de los proyectos y la comercialización en el área de promoción y de la perturbación de las operaciones en el área de asesoramiento. Sin embargo, el negocio experimentó una recuperación progresiva al calor de las medidas de desconfinamiento a finales del trimestre.



Los ingresos de Gestión Institucional y Privada (EUR 678 millones) disminuyeron un 14.6% frente al segundo trimestre de 2019, debido al efecto del entorno de bajas tasas de interés sobre los ingresos por intereses de Gestión de Riqueza, los efectos de valuación desfavorables en los ingresos del negocio de Gestión de Activos y el grave impacto de la crisis sanitaria en el negocio de Inmuebles. Los costos de explotación ascendieron a EUR 601 millones. Decrecieron un 4.9% por la fuerte caída de los costos en el negocio de Inmuebles, pero también por el efecto de las medidas del plan de transformación, sobre todo en el negocio de Gestión de Activos. El resultado antes de impuestos de Gestión Institucional y Privada, después de tener en cuenta un tercio de los resultados de Banca Privada en los mercados domésticos, en Turquía, en Polonia y en EE.UU., registró una caída del 42.4% frente al segundo trimestre de 2019, hasta EUR 102 millones.

En el conjunto del primer semestre de 2019, los ingresos de Seguros se situaron en EUR 1,407 millones, un 14.9% menos que en el primer semestre de 2019, debido al efecto contable relacionado con la caída experimentada por los mercados al 30 de junio de 2020, dado que algunas carteras estaban valuadas a precios de mercado. Este impacto es reversible y se redujo considerablemente en el segundo trimestre. Los costos de explotación descendieron un 2.4% hasta EUR 732 millones, debido al adecuado control de los costos. El resultado antes de impuestos se redujo un 24.1% frente al primer semestre de 2019 y se situó en EUR 744 millones.

Los ingresos de Gestión Institucional y Privada (EUR 1,422 millones) registraron una caída del 8.9% frente al primer semestre de 2019. El aumento de las comisiones en Gestión de Riqueza se compensó con creces con el impacto del entorno de bajas tasas de interés, el efecto global de mercado desfavorable en los ingresos de Gestión de Activos y el impacto de la crisis sanitaria en el negocio de Inmuebles. Los costos de explotación ascendieron a EUR 1,243 millones y se redujeron un 2.3% gracias a los efectos derivados del plan de transformación, sobre todo en el negocio de Gestión de Activos, y al fuerte descenso de los costos en el negocio de Inmuebles. El resultado antes de impuestos de Gestión Institucional y Privada, después de tener en cuenta un tercio de los resultados de Banca Privada en los mercados domésticos, en Turquía, en Polonia y en EE.UU., registró una caída del 34.0% frente al primer semestre de 2019, hasta EUR 204 millones.

Q

*
* *

**BANCA EMPRESARIAL E INSTITUCIONAL (CIB)**

La actividad de CIB se situó en niveles extremadamente elevados en todos sus segmentos de clientes debido a las necesidades específicas de las empresas e instituciones con la crisis sanitaria. Por ejemplo, CIB captó más de EUR 160,000 millones durante el segundo trimestre en los mercados de créditos sindicados, bonos y acciones en todo el mundo¹ (+91% con respecto al segundo trimestre de 2019) por cuenta de sus clientes.

Por tanto, la división desempeñó un papel clave en el financiamiento de la economía, contribuyendo al buen funcionamiento de los mercados de créditos sindicados, bonos y acciones. A comienzos del trimestre, dirigió varias operaciones que reabrieron los mercados primarios, cerrados en el apogeo de la crisis. Garantizó la liquidez de los mercados secundarios tendiendo puentes entre las necesidades de los prestatarios, las empresas y los estados y las de los inversionistas, instituciones y gestoras de activos. El nivel de actividad de los negocios de la división y su excepcional capacidad de movilización al servicio de la economía en el momento álgido de la crisis validan las decisiones estratégicas tomadas desde hace varios años con el fin de reforzar la eficacia del modelo integrado y la cooperación entre los negocios, por ejemplo a través de la plataforma de financiamiento *Capital Market*, creada a finales de 2018. CIB se benefició también del aumento del número de interacciones con los clientes gracias al desarrollo de las plataformas digitales en los diferentes negocios, así como de la mejora de la eficiencia operativa, que ya favoreció la adaptación rápida de la estructura durante la crisis sanitaria.

Los ingresos de la división crecieron con fuerza hasta EUR 4,123 millones (un +33.1% más que en el segundo trimestre de 2019), gracias al nivel de actividad extremadamente elevado que manifestaron todos los segmentos de clientes. Los ingresos crecieron en los tres negocios: una excelente evolución en Servicios Bancarios Empresariales (+15.0%), un aumento muy fuerte en Mercados Globales (+63.5%) y un incremento de la actividad en Servicios de Valores (+3.6%²).

Los ingresos de Servicios Bancarios Empresariales se situaron en EUR 1,258 millones, un 15.0% más, gracias al aumento del 35% de las comisiones con respecto al segundo trimestre de 2019 vinculado a la intensa actividad de originación. Los ingresos aumentaron en todas las regiones, registrando un fuerte incremento en Europa y una excelente evolución en Asia. Las actividades de transacciones se redujeron (-6% frente al segundo trimestre de 2019), destacando la caída de la actividad de financiamiento del comercio en el contexto del confinamiento y la resistencia mostrada por la gestión de tesorería.

La movilización del negocio para atender a las empresas fue intensa y se mantiene desde mediados de marzo por medio de un refuerzo del diálogo estratégico con los clientes. Así, el negocio ha dirigido más de EUR 83,000 millones en líneas de liquidez para los clientes en la región EMEA, con un porcentaje garantizado en un promedio del 50% y un porcentaje final mantenido inferior al 10%³, así como 118 emisiones de bonos distribuidos en el mercado, lo que supone el doble del monto del mismo periodo de 2019⁴. El negocio es el actor líder en emisiones de bonos de empresas europeas y también el actor líder en créditos sindicados en la región EMEA. Es el quinto actor en la actividad de *Equity Capital Markets* (excluyendo colocaciones aceleradas en los mercados secundarios) en la región EMEA⁵. También es el primer actor europeo en banca de inversión en la región EMEA⁶.

Los créditos crecieron un 16.5%⁷ con respecto al segundo trimestre de 2019, hasta EUR 173,000 millones. Los depósitos ascendieron a EUR 178,000 millones, un 26.9% más⁷ con respecto al segundo trimestre de 2019.

99

¹ Fuente: Dealogic al 30 de junio de 2020, colocadores, monto proporcional

² Excluyendo el impacto positivo de una transacción concreta este trimestre en el segundo trimestre de 2019

³ Fuente: Datos internos, monto total de las operaciones entre mediados a marzo y el 30 de junio, EMEA = Europa, Oriente Medio y África

⁴ Fuente: Dealogic, al 30 de junio de 2020, bonos de alta calidad crediticia europeos, operaciones completadas entre mediados de marzo y el 30 de junio, colocador. EMEA: Europa, Oriente Medio y África

⁵ Fuente: Dealogic, al 30 de junio de 2020, clasificación "Equity Capital Market" por volumen

⁶ Fuente: Dealogic, al 30 de junio de 2020, clasificación "Investment Banking" por ingresos

⁷ Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes





Los ingresos de Mercados Globales se situaron en EUR 2,304 millones, lo que se traduce en un fuerte crecimiento del 63.5% frente al segundo trimestre de 2019 debido a los elevados volúmenes de clientes. El trimestre estuvo marcado por los excepcionales resultados de FICC¹ (+153.8% frente al segundo trimestre de 2019). Tras la conmoción de finales del primer trimestre, la actividad de Equity & Prime Services se recuperó progresivamente, pero los ingresos siguen mostrando una caída del 52.8% frente al segundo trimestre de 2019. El VaR (1 día, 99%), que mide el nivel de los riesgos de mercado, quedó fijado en un promedio de EUR 54 millones. Este indicador registró una caída con respecto al pico alcanzado a finales de marzo (más de EUR 70 millones), cuando se disparó la volatilidad en las bolsas, pero sigue siendo superior a sus mínimos de 2019.

Los ingresos de FICC¹, con EUR 2,103 millones, crecieron con gran fuerza comparado con el segundo trimestre de 2019 (EUR 793 millones en el segundo trimestre de 2019) y registraron un fuerte incremento en todas las actividades (mercados primarios y de crédito, actividades de tasas de interés, tipos de cambio y mercados emergentes) y en todas las regiones. Así, el negocio registró un nivel excepcional de actividad en los mercados de renta fija, sobre todo debido a las necesidades específicas vinculadas a la crisis sanitaria: más de 40 operaciones para emisores públicos y afines en todo el mundo, es decir, el triple del volumen trimestral promedio comparado con 2019², e incluso, en cooperación con la plataforma *Capital Market* en Europa, más de 400 emisiones dirigidas para empresas en todo el mundo en el segundo trimestre y distribuidas a los inversionistas, es decir, el doble del volumen trimestral promedio comparado con 2019². Los volúmenes también fueron muy elevados en los mercados secundarios: más de 60 operaciones significativas para las empresas clientes (grandes montos de cobertura de tipos de cambio o de precios de materias primas), un fuerte crecimiento de los flujos ligado a los ajustes de las carteras de los clientes institucionales (crecimiento del 36% de los volúmenes de títulos de deuda corporativa en los mercados secundarios) y, por último, un aumento extraordinario de los volúmenes en las plataformas electrónicas, con un pico durante la crisis correspondiente a una multiplicación del volumen promedio observado en 2019 por entre 2 y 5, según los productos.

Los ingresos de Equity and Prime Services se situaron en EUR 290 millones, un 52.8% menos que en el segundo trimestre de 2019. La actividad de Equity & Prime Services se normalizó progresivamente en el área de derivados en un mercado con condiciones todavía difíciles; la actividad creció en las regiones de América y APAC y el impacto adicional derivado de la restricción de los dividendos en Europa fue residual. Los volúmenes descendieron en Prime Services, si bien a finales del trimestre se registró un rebote.

Los ingresos de Servicios de Valores, con EUR 561 millones, descendieron un 5.9%, pero crecieron un 3.6% excluyendo el efecto de una transacción concreta en el segundo trimestre de 2019. Los volúmenes promedio descendieron un 3.5% con respecto al segundo trimestre de 2019 en paralelo a la caída de los valores de mercado en marzo de 2020, aunque remontaron a finales del periodo gracias a la entrada de nuevos volúmenes y la recuperación del mercado (+5.5% frente al 30 de marzo de 2020). El nivel de actividad subió y el efecto de la caída de los volúmenes se compensó con creces con el crecimiento de las transacciones. Por último, el negocio continuó con su desarrollo comercial y anunció nuevos mandatos (AXA en Bélgica, Eurazeo).

Los costos de explotación de CIB aumentaron un 11.2% frente al segundo trimestre de 2019, hasta EUR 2,220 millones, en sintonía con el elevado nivel de actividad; además, este incremento se vio contenido por el efecto progresivo de las medidas de ahorro de costos. De este modo, CIB consiguió un efecto de compresión muy positivo.

El resultado bruto de explotación de CIB mejoró un 72.7%, hasta un total de EUR 1,904 millones.

El costo del riesgo de CIB quedó fijado en EUR 319 millones, de los cuales EUR 366 millones corresponden a Servicios Bancarios Empresariales a causa de la constitución de provisiones por pérdidas previstas por un monto de EUR 52 millones. Mercados Globales registró una reversión por un monto de EUR 45 millones.

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

² Fuente: Dealogic al 30 de junio de 2020; colocador; volumen de bonos de estados, entidades supranacionales y agencias, volumen mundial de bonos corporativos de alta calidad crediticia



BNP PARIBAS



CIB consiguió un resultado antes de impuestos de EUR 1,587 millones en el segundo trimestre de 2020, un 50.0% más que en el segundo trimestre de 2019.

En el conjunto del primer semestre, los ingresos de la división se elevaron a EUR 7,076 millones, un 15.9% más que en el primer semestre de 2019 gracias al crecimiento de los tres negocios y al fuerte aumento de los volúmenes derivado de la atención a las necesidades de grupos específicos de clientes (financiamientos, coberturas de tasas de interés y tipos de cambio, reasignación de recursos...).

Los ingresos de Servicios Bancarios Empresariales se elevaron a EUR 2,328 millones, un 12.9% más que en el primer semestre de 2019, y registraron buenas tasas de crecimiento en todas las regiones, destacando la elevada expansión de la región EMEA¹ gracias a la excelente movilización del negocio en apoyo de los clientes. Los ingresos de Mercados Globales se situaron en EUR 3,610 millones, un 23.1% más que en el primer semestre de 2019. Los ingresos de FICC², con EUR 3,406 millones, se incrementaron con mucha fuerza impulsados por los volúmenes de actividad de los clientes: actividad muy sostenida en los mercados primarios y la deuda corporativa, fuerte crecimiento en tasas de interés y crecimiento sustancial en divisas y en los mercados emergentes. Los ingresos de Equity & Prime Services se redujeron considerablemente hasta EUR 203 millones en el primer semestre de 2020, frente a EUR 1,103 millones en el primer semestre de 2019. Aunque el nivel de actividad se normalizó a finales del primer semestre, el negocio se vio muy afectado por las conmociones sufridas por los mercados y las restricciones aplicadas por las autoridades europeas al pago de dividendos en el primer trimestre de 2020³. Con EUR 1,138 millones, los ingresos de Servicios de Valores aumentaron un 2.3%⁴ frente al primer semestre de 2019, gracias fundamentalmente al incremento de los volúmenes y los nuevos mandatos.

Los costos de explotación de CIB aumentaron un 3.4% frente al primer semestre de 2019, hasta EUR 4,612 millones, en sintonía con el incremento de la actividad, aunque limitados por las medidas de ahorro. El efecto de compresión fue positivo, con 12.5 puntos.

El resultado bruto de explotación de CIB mejoró un 49.5%, hasta un total de EUR 2,463 millones.

El costo del riesgo de CIB quedó fijado en EUR 682 millones, debido principalmente a los efectos previstos de la crisis sanitaria.

Así, CIB consiguió un resultado antes de impuestos de EUR 1,789 millones, un 13.8% más que en el primer semestre de 2019.

09

*
* *

¹ EMEA: Europa, Oriente Medio y África

² Fixed Income, Currencies and Commodities (Renta Fija, Divisas y Materias Primas)

³ Como recordatorio, en el primer trimestre de 2020: EUR -184 millones por efecto de las restricciones introducidas por las autoridades europeas en el pago de dividendos de 2019. Este monto no incluye los efectos de los recortes de los dividendos decididos libremente por las empresas habida cuenta del nuevo entorno económico

⁴ +7.7% con respecto al primer semestre de 2019, excluyendo el impacto de una operación concreta en el segundo trimestre de 2019



OTRAS ACTIVIDADES

El producto neto bancario de Otras Actividades ascendió a EUR -78 millones, frente a EUR 53 millones en el segundo trimestre de 2019, debido sobre todo a la caída de las valuaciones de Inversiones por Cuenta Propia por la crisis.

Los costos de explotación de Otras Actividades se cifraron en EUR 329 millones en el segundo trimestre de 2020 e incluyeron el efecto extraordinario de las donaciones y las medidas de seguridad para los empleados debido a la crisis sanitaria (EUR 86 millones), los costos de reestructuración¹ y los costos de adaptación² por un monto de EUR 30 millones (EUR 114 millones en el segundo trimestre de 2019), y los costos de refuerzo de la infraestructura informática, por un total de EUR 45 millones. De acuerdo con el plan, no se registraron costos de transformación en 2020, mientras que en el segundo trimestre de 2019 se cifraron en EUR 222 millones.

El costo del riesgo se elevó a EUR 33 millones, frente a una reversión de provisiones de EUR 7 millones en el segundo trimestre de 2019.

Las partidas no de explotación se cifraron en EUR 102 millones en el segundo trimestre de 2020, frente a EUR 81 millones en el segundo trimestre de 2019. Recogen la plusvalía de EUR 83 millones por la venta de un inmueble en el segundo trimestre de 2020. En el segundo trimestre de 2019 registraron el efecto extraordinario derivado de la plusvalía de venta del 2.5% de SBI Life en la India seguida de la exclusión de la participación residual del 5.2% del ámbito de consolidación (EUR 612 millones), atenuado por el deterioro del fondo de comercio de BancWest (EUR 500 millones).

El resultado antes de impuestos de Otras Actividades se situó en EUR -320 millones, frente a EUR -272 millones en el segundo trimestre de 2019.

En el conjunto del primer semestre, el producto neto bancario de Otras Actividades ascendió a EUR 48 millones, frente a EUR 90 millones en el primer semestre de 2019, debido principalmente a la contribución negativa de Inversiones por Cuenta Propia a causa de la crisis. Los costos de explotación de Otras Actividades se cifraron en EUR 442 millones en el primer semestre de 2020 e incluyeron el efecto extraordinario de las donaciones y las medidas de seguridad para los empleados debido a la crisis sanitaria (EUR 86 millones), los costos de reestructuración³, los costos de adaptación² por un monto de EUR 76 millones (EUR 151 millones en el primer semestre de 2019) y los costos de refuerzo de la infraestructura informática, por un total de EUR 79 millones. De acuerdo con el plan, no se registraron costos de transformación en 2020, mientras que en el semestre de 2019 se cifraron en EUR 390 millones. El costo del riesgo se elevó a EUR 46 millones, incluido el efecto de la constitución de provisiones por pérdidas previstas, frente a una reversión de provisiones de EUR 3 millones en el primer semestre de 2019. Las partidas no de explotación se cifraron en EUR 483 millones en el primer semestre de 2020, frente a EUR 704 millones en el primer semestre de 2019. Englobaron la plusvalía de EUR +464 millones por la venta de inmuebles. En el primer semestre de 2019 registraron el efecto extraordinario derivado de la plusvalía de venta del 16.8% de SBI Life en la India seguida de la exclusión de la participación residual del ámbito de consolidación⁴ (EUR +1,450 millones) y el deterioro de los fondos de comercio (EUR -818 millones). El resultado antes de impuestos de Otras Actividades se situó así en EUR 78 millones, frente a EUR 8 millones en el primer semestre de 2019.

CP

*
* *

¹ Vinculados principalmente al cierre o reestructuración de determinados negocios (principalmente en CIB)

² Vinculados principalmente a Gestión de Riqueza, BancWest y CIB

³ Costos de reestructuración vinculados principalmente a la adquisición de Raiffeisen Bank Polska y al cierre o reestructuración de determinados negocios (principalmente BNP Paribas Suisse)

⁴ Participación residual del 5.2% en SBI Life





BNP PARIBAS



ESTRUCTURA FINANCIERA

El Grupo cuenta con un balance muy sólido.

El ratio *common equity Tier 1* se situó en el 12.4% al 30 de junio de 2020, 40 puntos básicos más que al 31 de marzo de 2020, debido principalmente a lo siguiente:

- los efectos orgánicos, sobre todo la imputación a reservas del resultado neto del trimestre después de tener en cuenta un porcentaje de distribución de beneficios del 50% (+20 pb);
- las adaptaciones regulatorias (CRR "Quick Fix") (+20 puntos básicos).

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

Este ratio CET 1 es netamente superior al requisito notificado por el Banco Central Europeo (9.22%¹ al 30 de junio de 2020).

El balance registró un ligero descenso comparado con el 31 de marzo de 2020 (-1.8%).

El ratio de apalancamiento² es del 4.0% al 30 de junio de 2020.

Las reservas de liquidez con disponibilidad inmediata se elevaron a EUR 425,000 millones y representan más de un año de margen de maniobra con respecto a los recursos de financiamiento.

Q

*
* *

¹ Después de tener en cuenta la supresión de los "colchones anticíclicos" y la aplicación del art. 104a de la CRD5, que excluye el P2G

² Calculado conforme al acto delegado de la Comisión Europea del 10 de octubre de 2014



BNP PARIBAS

CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA DEL GRUPO



En millones de euros	2T20	2T19	2T20 / 2T19	1T20	2T20 / 1T20	1S20	1S19	2T20 / 1S19
Grupo								
Producto neto bancario	11,675	11,224	+4.0%	10,888	+7.2%	22,563	22,368	+0.9%
Costos de explotación	-7,338	-7,435	-1.3%	-8,157	-10.0%	-15,495	-15,884	-2.4%
Resultado bruto de explotación	4,337	3,789	+14.5%	2,731	+58.8%	7,068	6,484	+9.0%
Costo del riesgo	-1,447	-621	n.s.	-1,428	+1.5%	-2,873	-1,390	n.s.
Resultado de explotación	2,890	3,168	-8.8%	1,305	n.s.	4,195	5,094	-17.6%
Participación en el resultado neto de asociadas	130	180	-27.8%	95	+36.8%	225	314	-28.3%
Otras partidas no de explotación	106	29	n.s.	395	-73.2%	501	652	-23.2%
Partidas no de explotación	236	209	+12.9%	490	-51.8%	726	966	-24.8%
Resultado antes de impuestos	3,126	3,377	-7.4%	1,795	+74.2%	4,921	6,060	-18.8%
Impuesto sobre las ganancias	-746	-795	-6.2%	-411	+81.5%	-1,157	-1,462	-20.9%
Intereses minoritarios	-81	-114	-28.9%	-102	-20.6%	-183	-212	-13.7%
Resultado neto atribuible a la sociedad dominante	2,299	2,468	-6.8%	1,282	+79.3%	3,581	4,386	-18.4%
Ratio de explotación	62.9%	66.2%	-3.3 pt	74.9%	-12.0 pt	68.7%	71.0%	-2.3 pt

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

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

cf



BNP PARIBAS

RESULTADOS POR DIVISIÓN EN EL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2020



		Mercados Domésticos	Servicios Financieros Internacionales	CIB	Divisiones operativas	Otras Actividades	
<i>En millones de euros</i>							
Producto neto bancario		3,602	4,027	4,123	11,753	-78	11,675
	var./2T 19	-5.5%	-5.5%	+33.1%	+5.2%	n.s.	+4.0%
	var./1T 20	-4.1%	-0.6%	+39.7%	+9.2%	n.s.	+7.2%
Costos de explotación		-2,376	-2,414	-2,220	-7,009	-329	-7,338
	var./2T 19	-2.8%	-5.7%	+11.2%	+0.2%	-24.7%	-1.3%
	var./1T 20	-17.6%	-12.7%	-7.2%	-12.9%	n.s.	-10.0%
Resultado bruto de explotación		1,226	1,613	1,904	4,743	-406	4,337
	var./2T 19	-10.3%	-5.3%	+72.7%	+13.7%	+6.0%	+14.5%
	var./1T 20	+10.6%	+25.3%	n.s.	+74.5%	n.s.	+58.8%
Costo del riesgo		-329	-765	-319	-1,414	-33	-1,447
	var./2T 19	+54.4%	+96.2%	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.
	var./1T 20	+5.9%	+3.6%	-12.1%	+0.0%	n.s.	+15.5%
Resultado de explotación		897	848	1,585	3,329	-439	2,890
	var./2T 19	-22.2%	-35.4%	+47.0%	-6.1%	+16.6%	-8.8%
	var./1T 20	+59.9%	+54.7%	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.
Participación en el resultado neto de asociadas		1	116	-3	113	17	130
Otras partidas no de explotación		1	-3	6	4	102	106
Resultado antes de impuestos		899	960	1,587	3,446	-320	3,126
	var./2T 19	-21.9%	-33.4%	+50.0%	-5.8%	+17.8%	-7.4%
	var./1T 20	+60.2%	+51.4%	n.s.	n.s.	n.s.	+74.2%

		Mercados Domésticos	Servicios Financieros Internacionales	CIB	Divisiones operativas	Otras Actividades	Grupo
<i>En millones de euros</i>							
Producto neto bancario		3,602	4,027	4,123	11,753	-78	11,675
	2T 19	3,610	4,262	3,099	11,171	59	11,224
	1T 20	3,757	4,053	2,953	10,762	128	10,888
Costos de explotación		-2,376	-2,414	-2,220	-7,009	-329	-7,338
	2T 19	-2,443	-2,559	-1,997	-6,999	-436	-7,435
	1T 20	-2,885	-2,786	-2,393	-6,043	-114	-8,157
Resultado bruto de explotación		1,226	1,613	1,904	4,743	-406	4,337
	2T 19	1,367	1,703	1,102	4,172	-383	3,789
	1T 20	872	1,287	560	2,719	12	2,731
Costo del riesgo		-329	-765	-319	-1,414	-33	-1,447
	2T 19	-213	-390	-24	-628	7	-621
	1T 20	-311	-739	-363	-1,419	-16	-1,426
Resultado de explotación		897	848	1,585	3,329	-439	2,890
	2T 19	1,154	1,313	1,078	3,545	-377	3,168
	1T 20	561	548	197	1,306	-1	1,305
Participación en el resultado neto de asociadas		1	116	-3	113	17	130
	2T 19	2	149	5	156	24	180
	1T 20	0	76	3	77	16	95
Otras partidas no de explotación		1	-3	6	4	102	106
	2T 19	-6	-21	-25	-52	81	29
	1T 20	0	12	2	14	361	395
Resultado antes de impuestos		899	960	1,587	3,446	-320	3,126
	2T 19	1,149	1,442	1,058	3,649	-272	3,377
	1T 20	561	634	202	1,397	398	1,795
Impuesto sobre las ganancias							-746
Intereses minoritarios							-81
Resultado neto atribuible a la sociedad dominante							2,299

98



BNP PARIBAS

RESULTADOS POR DIVISIÓN EN EL PRIMER SEMESTRE DE 2020



		Mercados Domésticos	Servicios Financieros Internacionales	CIB	Divisiones operativas	Otras Actividades	
<i>En millones de euros</i>							
Producto neto bancario		7,359	8,080	7,078	22,515	48	22,563
	var./19	-3.5%	-5.4%	+15.9%	+1.1%	-48.5%	+0.0%
Costos de explotación		-5,260	-5,180	-4,612	-15,053	-442	-15,495
	var./19	-1.5%	-1.3%	+3.4%	+0.0%	-47.1%	-2.4%
Resultado bruto de explotación		2,099	2,900	2,463	7,462	-394	7,068
	var./19	-8.2%	-12.0%	+49.5%	+3.2%	-47.2%	+9.0%
Costo del riesgo		-641	-1,505	-682	-2,827	-46	-2,873
	var./19	+23.7%	+83.8%	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.
Resultado de explotación		1,458	1,396	1,781	4,635	-440	4,195
	var./19	-17.5%	-43.7%	+119%	-20.6%	-40.9%	-17.6%
Participación en el resultado neto de asociadas		0	190	0	190	35	225
Otras partidas no de explotación		1	9	7	18	483	501
Resultado antes de impuestos		1,460	1,595	1,789	4,843	78	4,921
	var./19	-17.0%	-41.4%	+13.8%	-20.0%	n.s.	-18.8%
Impuesto sobre las ganancias							-1,157
Intereses minoritarios							-183
Resultado neto atribuible a la sociedad dominante							3,581

CP



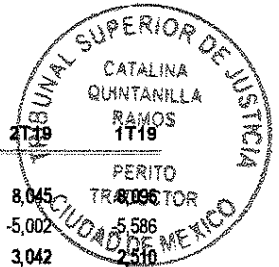
BNP PARIBAS

EVOLUCIÓN HISTÓRICA DE LOS RESULTADOS TRIMESTRALES



<i>En millones de euros</i>	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
Grupo						
PNB	11,675	10,888	11,333	10,896	11,224	11,144
Costos de explotación	-7,338	-8,157	-8,032	-7,421	-7,435	-8,449
RBE	4,337	2,731	3,301	3,475	3,789	2,695
Costo del riesgo	-1,447	-1,426	-966	-847	-621	-769
Resultado de explotación	2,890	1,305	2,335	2,628	3,168	1,926
Participación en el resultado neto de asociadas	130	95	129	143	180	134
Otras partidas no de explotación	106	395	65	34	29	623
Resultado antes de impuestos	3,126	1,795	2,529	2,805	3,377	2,683
Impuesto sobre las ganancias	-746	-411	-582	-767	-795	-667
Intereses minoritarios	-81	-102	-98	-100	-114	-98
Resultado neto atribuible a la sociedad dominante	2,299	1,282	1,849	1,938	2,468	1,918
Ratio de explotación	62.9%	74.9%	70.9%	68.1%	66.2%	75.8%

92


BNP PARIBAS


En millones de euros	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
BANCA Y SERVICIOS PARA PARTICULARES - EXCLUYENDO EL EFECTO DE PEL/CEL						
PNB	7,615	7,823	8,286	8,006	8,045	8,099
Costos de explotación	-4,790	-5,650	-5,274	-5,084	-5,002	-5,586
RBE	2,825	2,172	3,012	2,922	3,042	2,513
Costo del riesgo	-1,095	-1,050	-826	-765	-604	-733
Resultado de explotación	1,730	1,122	2,187	2,158	2,439	1,777
Participación en el resultado neto de asociadas	116	74	111	119	151	108
Otras partidas no de explotación	-2	12	-4	3	-27	1
Resultado antes de impuestos	1,845	1,208	2,294	2,280	2,563	1,886
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	55.8	55.8	54.9	54.7	54.6	54.3

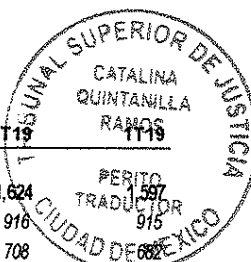
En millones de euros	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
Banca y Servicios para Particulares						
PNB	7,630	7,810	8,278	7,997	8,072	8,099
Costos de explotación	-4,790	-5,650	-5,274	-5,084	-5,002	-5,586
RBE	2,840	2,159	3,004	2,913	3,070	2,513
Costo del riesgo	-1,095	-1,050	-826	-765	-604	-733
Resultado de explotación	1,745	1,109	2,178	2,148	2,467	1,780
Participación en el resultado neto de asociadas	116	74	111	119	151	108
Otras partidas no de explotación	-2	12	-4	3	-27	1
Resultado antes de impuestos	1,859	1,195	2,286	2,270	2,591	1,889
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	55.8	55.8	54.9	54.7	54.6	54.3

En millones de euros	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
MERCADOS DOMÉSTICOS - EXCLUYENDO EL EFECTO DE PEL/CEL (Incluyendo el 100% de BP en Francia, Italia, Bélgica y Luxemburgo)*						
PNB	3,721	3,913	4,036	3,892	3,925	3,961
Costos de explotación	-2,446	-2,970	-2,635	-2,607	-2,516	-2,983
RBE	1,276	943	1,402	1,285	1,408	978
Costo del riesgo	-331	-313	-254	-245	-214	-307
Resultado de explotación	944	630	1,147	1,040	1,194	671
Participación en el resultado neto de asociadas	1	0	4	1	2	-6
Otras partidas no de explotación	1	1	4	2	-6	1
Resultado antes de impuestos	946	630	1,156	1,043	1,190	666
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	62	56	62	67	68	58
Resultado antes de impuestos	884	574	1,093	975	1,122	608
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	26.1	26.0	25.7	25.7	25.7	25.5

En millones de euros	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
MERCADOS DOMÉSTICOS (Incluyendo 2/3 de BP en Francia, Italia, Bélgica y Luxemburgo)						
PNB	3,602	3,757	3,887	3,748	3,810	3,816
Costos de explotación	-2,376	-2,885	-2,559	-2,539	-2,443	-2,897
RBE	1,226	872	1,328	1,209	1,367	919
Costo del riesgo	-329	-311	-252	-246	-213	-305
Resultado de explotación	897	561	1,077	963	1,154	615
Participación en el resultado neto de asociadas	1	0	4	1	2	-6
Otras partidas no de explotación	1	0	4	2	-6	1
Resultado antes de impuestos	899	561	1,085	966	1,149	610
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	26.1	26.0	25.7	25.7	25.7	25.5

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

98


BNP PARIBAS


En millones de euros	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
SERVICIOS BANCARIOS PARA PARTICULARES EN FRANCIA (BDDF) (Incluyendo el 100% de Banca Privada en Francia)*						
PNB	1,423	1,511	1,560	1,558	1,624	1,597
de los cuales, ingresos por intereses	788	810	881	891	916	915
de los cuales, comisiones	634	702	679	667	708	682
Costos de explotación	-1,074	-1,166	-1,152	-1,163	-1,102	-1,186
RBE	349	345	408	396	522	412
Costo del riesgo	-90	-101	-98	-75	-83	-72
Resultado de explotación	259	244	310	320	440	340
Partidas no de explotación	0	-1	6	0	0	1
Resultado antes de impuestos	259	244	316	320	440	340
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-33	-35	-32	-40	-37	-34
Resultado antes de impuestos	226	209	283	281	402	306
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	10.8	10.6	10.1	10.0	9.9	9.8

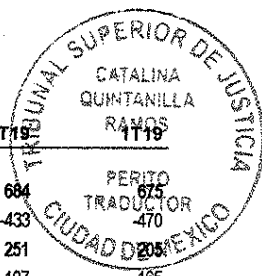
En millones de euros	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
SERVICIOS BANCARIOS PARA PARTICULARES EN FRANCIA - EXCLUYENDO EL EFECTO DE PEL/CEL (Incluyendo el 100% de Banca Privada en Francia)*						
PNB	1,408	1,524	1,569	1,568	1,596	1,595
de los cuales, ingresos por intereses	774	823	889	901	889	912
de los cuales, comisiones	634	702	679	667	708	682
Costos de explotación	-1,074	-1,166	-1,152	-1,163	-1,102	-1,186
RBE	334	358	417	405	495	409
Costo del riesgo	-90	-101	-98	-75	-83	-72
Resultado de explotación	244	257	318	330	412	337
Partidas no de explotación	0	-1	6	0	0	1
Resultado antes de impuestos	245	257	324	330	412	338
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-33	-35	-32	-40	-37	-34
Resultado antes de impuestos	212	222	292	290	374	304
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	10.8	10.6	10.1	10.0	9.9	9.8

En millones de euros	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
SERVICIOS BANCARIOS PARA PARTICULARES EN FRANCIA (Incluyendo 2/3 de Banca Privada en Francia)						
PNB	1,354	1,437	1,489	1,490	1,549	1,522
Costos de explotación	-1,040	-1,129	-1,116	-1,133	-1,065	-1,147
RBE	314	308	373	357	484	376
Costo del riesgo	-88	-99	-96	-77	-81	-70
Resultado de explotación	226	209	277	281	402	305
Partidas no de explotación	0	-1	6	0	0	1
Resultado antes de impuestos	226	209	283	281	402	306
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	10.8	10.6	10.1	10.0	9.9	9.8

* Integrando el 100% de Banca Privada en las partidas de PNB hasta el resultado antes de impuestos.
Recordatorio sobre la provisión para PEL/CEL: provisión, registrada en el PNB de la división de Servicios Bancarios para Particulares en Francia, para cubrir el riesgo derivado de los planes de ahorro-vivienda (Plans Epargne Logement, PEL) y las cuentas de ahorro-vivienda (Comptes Epargne Logement, CEL) durante sus periodos de vigencia.

En millones de euros	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
Efecto de PEL-CEL	15	-13	-9	-10	28	2

CPX


BNP PARIBAS


En millones de euros	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
BNL banca commerciale (Incluyendo el 100% de Banca Privada en Italia)*						
PNB	649	659	755	663	684	675
Costos de explotación	-422	-465	-450	-446	-433	-470
RBE	227	194	305	217	251	205
Costo del riesgo	-122	-120	-109	-109	-107	-165
Resultado de explotación	105	74	196	108	144	40
Partidas no de explotación	-2	0	-4	0	0	0
Resultado antes de impuestos	104	73	191	108	144	40
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-9	-10	-10	-10	-11	-10
Resultado antes de impuestos de BNL bc	95	64	181	98	133	30
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	5.3	5.3	5.3	5.3	5.3	5.3

En millones de euros	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
BNL banca commerciale (Incluyendo 2/3 de Banca Privada en Italia)						
PNB	629	637	732	641	663	654
Costos de explotación	-410	-453	-438	-434	-422	-460
RBE	218	184	295	207	241	195
Costo del riesgo	-122	-120	-109	-109	-108	-164
Resultado de explotación	96	64	186	98	133	30
Partidas no de explotación	-2	0	-4	0	0	0
Resultado antes de impuestos	95	64	181	98	133	30
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	5.3	5.3	5.3	5.3	5.3	5.3

En millones de euros	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
SERVICIOS BANCARIOS PARA PARTICULARES EN BÉLGICA (BDDB) (Incluyendo el 100% de Banca Privada en Bélgica)*						
PNB	835	885	878	853	878	915
Costos de explotación	-499	-830	-560	-541	-535	-844
RBE	336	55	318	312	342	71
Costo del riesgo	-80	-54	-5	-20	3	-34
Resultado de explotación	256	0	313	292	345	37
Participación en el resultado neto de asociadas	4	4	6	5	5	-3
Otras partidas no de explotación	2	1	2	1	-6	0
Resultado antes de impuestos	262	5	321	298	344	35
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-19	-10	-19	-17	-19	-14
Resultado antes de impuestos de BDDB	243	-4	302	281	325	21
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	5.6	5.7	5.8	5.8	5.9	5.8

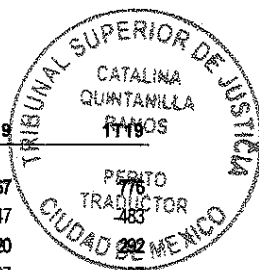
En millones de euros	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
SERVICIOS BANCARIOS PARA PARTICULARES EN BÉLGICA (Incluyendo 2/3 de Banca Privada en Bélgica)						
PNB	794	842	836	813	836	868
Costos de explotación	-477	-797	-536	-519	-512	-811
RBE	317	45	300	295	323	57
Costo del riesgo	-79	-54	-5	-20	3	-33
Resultado de explotación	237	-9	294	275	326	24
Participación en el resultado neto de asociadas	4	4	6	5	5	-3
Otras partidas no de explotación	2	1	2	1	-6	0
Resultado antes de impuestos	243	-4	302	281	325	21
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	5.6	5.7	5.8	5.8	5.9	5.8

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

92



BNP PARIBAS

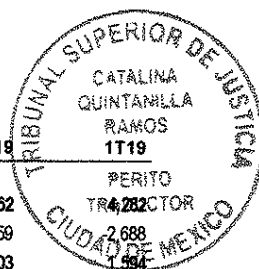


En millones de euros	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
OTRAS ACTIVIDADES DE MERCADOS DOMÉSTICOS, INCLUIDO LUXEMBURGO (Incluyendo el 100% de Banca Privada en Luxemburgo)*						
PNB	829	845	834	807	767	776
Costos de explotación	-451	-508	-473	-457	-447	-483
RBE	378	337	362	351	320	292
Costo del riesgo	-40	-38	-42	-41	-27	-37
Resultado de explotación	339	299	320	310	293	256
Participación en el resultado neto de asociadas	-3	-4	-2	-4	-4	-3
Otras partidas no de explotación	0	0	0	1	0	0
Resultado antes de impuestos	336	295	318	307	290	253
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-1	-2	-1	-1	-1	0
Resultado antes de impuestos de Otros Mercados Domésticos	335	293	318	306	289	253
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	4.4	4.4	4.5	4.6	4.6	4.5

En millones de euros	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
OTRAS ACTIVIDADES DE MERCADOS DOMÉSTICOS, INCLUIDO LUXEMBURGO (Incluyendo 2/3 de Banca Privada en Luxemburgo)*						
PNB	825	841	830	804	763	772
Costos de explotación	-448	-505	-469	-454	-444	-480
RBE	377	335	361	350	319	292
Costo del riesgo	-40	-38	-42	-41	-27	-37
Resultado de explotación	337	297	319	309	292	255
Participación en el resultado neto de asociadas	-3	-4	-2	-4	-4	-3
Otras partidas no de explotación	0	0	0	1	0	0
Resultado antes de impuestos	335	293	318	306	289	253
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	4.4	4.4	4.5	4.6	4.6	4.5

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

82


BNP PARIBAS


<i>En millones de euros</i>	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
SERVICIOS FINANCIEROS INTERNACIONALES						
PNB	4,027	4,053	4,391	4,248	4,262	4,282
Costos de explotación	-2,414	-2,766	-2,715	-2,545	-2,559	-2,688
RBE	1,613	1,287	1,675	1,704	1,703	1,594
Costo del riesgo	-765	-739	-574	-518	-390	-428
Resultado de explotación	848	548	1,101	1,186	1,313	1,165
Participación en el resultado neto de asociadas	116	75	107	118	149	113
Otras partidas no de explotación	-3	12	-8	1	-21	0
Resultado antes de impuestos	960	634	1,201	1,305	1,442	1,279
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	29.8	29.8	29.2	29.1	28.9	28.8

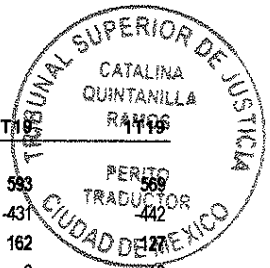
<i>En millones de euros</i>	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
Finanzas Personales						
PNB	1,302	1,475	1,485	1,444	1,440	1,427
Costos de explotación	-641	-787	-721	-664	-702	-770
RBE	661	688	764	781	738	656
Costo del riesgo	-450	-582	-370	-366	-289	-329
Resultado de explotación	211	105	394	415	449	327
Participación en el resultado neto de asociadas	-5	8	-9	19	17	13
Otras partidas no de explotación	4	0	-11	0	-13	0
Resultado antes de impuestos	210	113	374	434	454	340
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	8.1	8.1	7.9	8.0	7.9	7.8

<i>En millones de euros</i>	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
EUROPA MEDITERRÁNEA (Incluyendo el 100% de Banca Privada en Turquía)*						
PNB	609	665	702	657	674	665
Costos de explotación	-414	-490	-459	-439	-445	-456
RBE	196	175	243	218	230	210
Costo del riesgo	-143	-86	-113	-112	-97	-77
Resultado de explotación	53	89	129	107	132	133
Participación en el resultado neto de asociadas	53	55	61	44	66	53
Otras partidas no de explotación	-25	3	8	-1	0	0
Resultado antes de impuestos de EM	80	147	198	150	198	186
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-1	-3	-1	-1	-1	-1
Resultado antes de impuestos de EM	79	144	197	150	197	185
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	5.3	5.3	5.3	5.3	5.3	5.3

<i>En millones de euros</i>	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
EUROPA MEDITERRÁNEA (Incluyendo 2/3 de Banca Privada en Turquía)						
PNB	606	660	699	655	672	663
Costos de explotación	-411	-488	-458	-438	-444	-455
RBE	194	172	241	217	228	209
Costo del riesgo	-143	-86	-113	-111	-97	-77
Resultado de explotación	51	86	128	106	131	132
Participación en el resultado neto de asociadas	53	55	61	44	66	53
Otras partidas no de explotación	-25	3	8	-1	0	0
Resultado antes de impuestos	79	144	197	150	197	185
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	5.3	5.3	5.3	5.3	5.3	5.3

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

52


BNP PARIBAS


En millones de euros	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
BANCWEST (Incluyendo el 100% de Banca Privada en EE.UU.)*						
PNB	629	611	611	601	593	589
Costos de explotación	-432	-465	-406	-433	-431	-442
RBE	197	146	205	168	162	147
Costo del riesgo	-167	-62	-84	-43	-2	-18
Resultado de explotación	30	83	121	125	160	109
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	0	0	0	0
Otras partidas no de explotación	-3	0	-5	1	1	0
Resultado antes de impuestos	27	83	116	126	161	109
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-5	-5	-6	-7	-7	-8
RNAI	22	78	110	119	153	101
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	5.7	5.7	5.4	5.4	5.3	5.3

En millones de euros	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
BANCWEST (Incluyendo 2/3 de Banca Privada en EE.UU.)						
PNB	614	596	595	585	576	553
Costos de explotación	-422	-455	-396	-423	-421	-433
RBE	192	141	199	161	155	119
Costo del riesgo	-167	-62	-84	-43	-2	-18
Resultado de explotación	25	78	115	118	152	101
Partidas no de explotación	-3	0	-5	1	1	0
Resultado antes de impuestos	22	78	110	119	153	101
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	5.7	5.7	5.4	5.4	5.3	5.3

En millones de euros	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
Seguros						
PNB	828	579	654	761	779	874
Costos de explotación	-339	-393	-380	-370	-360	-389
RBE	489	186	274	390	419	484
Costo del riesgo	-2	1	-1	-2	1	-2
Resultado de explotación	487	187	273	389	420	482
Participación en el resultado neto de asociadas	39	1	30	43	57	37
Otras partidas no de explotación	21	9	0	0	-16	0
Resultado antes de impuestos	548	197	304	432	461	520
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	8.5	8.6	8.4	8.4	8.3	8.4

En millones de euros	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
GESTIÓN INSTITUCIONAL Y PRIVADA						
PNB	678	743	957	803	795	766
Costos de explotación	-601	-642	-760	-649	-632	-641
RBE	77	101	197	154	163	125
Costo del riesgo	-4	-9	-6	4	-2	-2
Resultado de explotación	74	92	191	157	161	123
Participación en el resultado neto de asociadas	28	11	25	12	10	10
Otras partidas no de explotación	0	0	-1	0	7	0
Resultado antes de impuestos	102	102	216	170	177	132
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	2.1	2.1	2.1	2.1	2.1	2.0

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

99


BNP PARIBAS


<i>En millones de euros</i>	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
BANCA EMPRESARIAL E INSTITUCIONAL						
PNB	4,123	2,953	3,101	2,873	3,099	3,008
Costos de explotación	-2,220	-2,393	-2,229	-1,974	-1,997	-2,463
RBE	1,904	560	871	898	1,102	545
Costo del riesgo	-319	-363	-80	-81	-24	-32
Resultado de explotación	1,585	197	791	817	1,078	513
Participación en el resultado neto de asociadas	-3	3	4	5	5	2
Otras partidas no de explotación	6	2	6	11	-25	-2
Resultado antes de impuestos	1,587	202	801	834	1,058	514
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	24.3	22.3	21.7	21.6	21.3	20.7
<i>En millones de euros</i>	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
SERVICIOS BANCARIOS EMPRESARIALES						
PNB	1,258	1,070	1,210	1,039	1,094	969
Costos de explotación	-632	-748	-668	-600	-607	-724
RBE	627	321	541	440	487	245
Costo del riesgo	-366	-201	-80	-88	-21	-35
Resultado de explotación	261	121	461	352	467	210
Partidas no de explotación	-2	3	3	4	3	3
Resultado antes de impuestos	259	124	464	356	470	213
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	13.6	13.0	12.5	12.5	12.4	12.2
<i>En millones de euros</i>	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
MERCADOS GLOBALES						
PNB	2,304	1,306	1,340	1,299	1,409	1,523
de los cuales, FICC	2,013	1,392	820	915	793	1,035
de los cuales, Equity & Prime Services	290	-87	520	384	615	488
Costos de explotación	-1,137	-1,162	-1,117	-926	-913	-1,276
RBE	1,167	143	223	373	496	248
Costo del riesgo	45	-161	0	4	-6	3
Resultado de explotación	1,212	-17	222	377	491	251
Participación en el resultado neto de asociadas	-2	1	0	1	1	0
Otras partidas no de explotación	3	0	6	9	-25	1
Resultado antes de impuestos	1,214	-17	229	387	467	252
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	9.8	8.4	8.3	8.1	8.0	7.7
<i>En millones de euros</i>	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
SERVICIOS DE VALORES						
PNB	561	577	551	535	596	516
Costos de explotación	-451	-482	-444	-449	-477	-463
RBE	109	95	107	86	119	53
Costo del riesgo	2	-2	0	2	2	-1
Resultado de explotación	111	93	108	88	121	52
Partidas no de explotación	3	2	0	2	0	-3
Resultado antes de impuestos	114	95	108	91	121	50
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	1.0	0.9	0.9	0.9	0.9	0.8

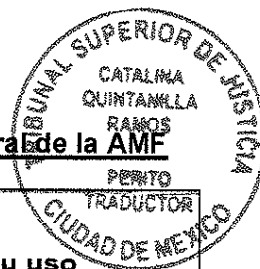
CP

**BNP PARIBAS***En millones de euros***OTRAS ACTIVIDADES**

	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
PNB	-78	126	-45	27	53	37
Costos de explotación	-329	-114	-529	-363	-436	-400
De los cuales, costos de transformación, costos de reestructuración y costos	-75	-79	-420	-256	-335	-206
RBE	-406	12	-574	-336	-383	-368
Costo del riesgo	-33	-13	-60	-1	7	-4
Resultado de explotación	-439	-1	-634	-337	-377	-367
Participación en el resultado neto de asociadas	17	18	14	19	24	24
Otras partidas no de explotación	102	381	62	20	81	623
Resultado antes de impuestos	-320	398	-558	-299	-272	280



CP

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

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

8x



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

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

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

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

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

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

Recordatorio

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

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

Divisiones operativas: engloban las tres divisiones siguientes:

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

cf



BNP PARIBAS

UNA PLATAFORMA DIVERSIFICADA Y MOVILIZADA AL SERVICIO DE LA ECONOMÍA

BNP PARIBAS REAFIRMA LA FORTALEZA DE SU MODELO DIVERSIFICADO E INTEGRADO

BANCA Y SERVICIOS PARA PARTICULARES	7
MERCADOS DOMÉSTICOS	7
SERVICIOS FINANCIEROS INTERNACIONALES	12
BANCA EMPRESARIAL E INSTITUCIONAL (CIB)	18
OTRAS ACTIVIDADES	21
ESTRUCTURA FINANCIERA	22
CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA DEL GRUPO	23
RESULTADOS POR DIVISIÓN EN EL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2020	24
RESULTADOS POR DIVISIÓN EN EL PRIMER SEMESTRE DE 2020	25
EVOLUCIÓN HISTÓRICA DE LOS RESULTADOS TRIMESTRALES	26
INDICADORES ALTERNATIVOS DE DESEMPEÑO - ARTÍCULO 223-1 DEL REGLAMENTO GENERAL DE LA AMF	35

Las cifras de esta presentación no han sido auditadas.

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

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

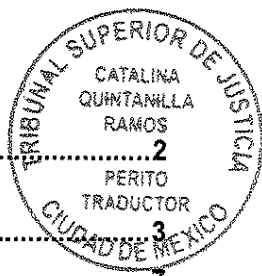
Las informaciones contenidas en esta presentación que hagan referencia a entidades distintas de BNP Paribas o que procedan de fuentes externas no han sido sometidas a una verificación independiente y no se realiza ninguna manifestación o compromiso a este respecto, y no debe otorgarse ninguna certeza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

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

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

[Firma manuscrita]

**PERITO
TRADUCTOR
CIUDAD DE MÉXICO**



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

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

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

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

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

I. Reconocimiento de los efectos de inflación

IFRS-EU

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

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

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

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

II. Reserva para Riesgos Crediticios

IFRS-EU

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

III. Reconocimiento de Pasivo Contingente

IFRS-EU

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

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

[IAS 37.10]

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

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

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

IV. Costos por Emisión de Deuda

IFRS-EU

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

V. Reconocimiento de Ingresos

IFRS-EU

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

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

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

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

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

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

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

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

Créditos improductivos y cancelaciones

IFRS-EU

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

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

VI. Crédito Mercantil

IFRS-EU

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

VII. Compensación basada en acciones

IFRS-EU

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

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

[IFRS-EU 2.43A]

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

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

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

[IFRS-EU 2.B47]

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

VIII. Beneficios para empleados

IFRS-EU

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

a) Beneficios al despido

IFRS-EU

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

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

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

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

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

- ***Ganancias y pérdidas actuariales***

IFRS-EU

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

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

IFRS-EU

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

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

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

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

- **Tasas de descuento**

IFRS-EU

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

IX. Consolidación

IFRS-EU

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

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

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

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

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

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

Derechos:

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

Sustantivos:

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

Actividades relevantes:

- Actividades que afectan considerablemente los rendimientos de la participada.

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

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

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

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

X. Valor Razonable

IFRS-EU

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

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

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

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

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

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

XI- Activos Fijos

IFRS-EU

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

XII. Combinaciones de negocios

IFRS-EU

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

XIII. Adquisiciones de carteras de créditos

IFRS-EU

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

XIV. Impuestos a la utilidad diferidos

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

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

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

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

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