



María Catalina Quintanilla Ramos, abogada, mexicana, perito traductor del idioma inglés, autorizada por el Consejo de la Judicatura de la Ciudad de México, conforme aparece en la Lista de Peritos Auxiliares de la Administración de Justicia del Tribunal Superior de Justicia de la Ciudad de México, oficial a partir del día veintitrés de marzo de 2018, hago constar: que tengo ante mí los resultados de BNP Paribas, al 30 de septiembre de 2020 , cuyas descripción y traducción al español son las siguientes:

RESULTADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

NOTA DE PRENSA

París, al 3 de noviembre de 2020

3T20: LOS RESULTADOS MUESTRAN UNA GRAN RESISTENCIA

INGRESOS ESTABLES

PNB: ESTABLE CON RESPECTO A 3T19

DESCENSO SIGNIFICATIVO DE LOS COSTOS DE EXPLOTACIÓN, CON UN EFECTO DE COMPRESIÓN POSITIVO

COSTOS DE EXPLOTACIÓN: -3.8% / 3T19

FUERTE CRECIMIENTO DEL RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN

RBE: +7.9% / 3T19

INCREMENTO DEL COSTO DEL RIESGO FRENTE A 3T19 COMO RESULTADO DE LA CRISIS SANITARIA

57 pb¹

EL RESULTADO NETO ATRIBUIBLE A LA SOCIEDAD DOMINANTE (RNASD) DEMUESTRA UNA GRAN SOLIDEZ²

RNASD: EUR 1,894 mill. (-2.3% / 3T19)

INCREMENTO DEL RATIO CET1

RATIO CET1: 12.6%

**RNASD² EN 9M20: EUR 5,475 millones (-13.4% / 9M19)
SUPERIOR A LA CIFRA PREVISTA DE RNASD EN 2020**

 1. Costo del riesgo/créditos a clientes al comienzo del periodo (en puntos básicos)



BNP PARIBAS



El 2 de noviembre de 2020, el Consejo de Administración de BNP Paribas, reunido bajo la presidencia de Jean Lemierre, examinó los resultados del Grupo para el tercer trimestre de 2020.

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

“En un contexto económico caracterizado por unas dinámicas diferenciadas según las regiones y los sectores, BNP Paribas ha hecho gala de su resistencia gracias a su solidez financiera, su diversificación y la capacidad de ejecución de sus plataformas.

Quiero agradecer la excelente disposición de nuestros equipos desde el inicio de la crisis para apoyar a los clientes sosteniendo a la economía y acelerando su transición ecológica. Además, el Grupo continuó con sus acciones y compromisos solidarios para contribuir a limitar todo lo posible el impacto de la crisis sanitaria.

En este periodo singular y en su condición de servicio esencial, BNP Paribas no deja de adaptarse a su entorno, organiza sus actividades para prestar apoyo a sus clientes, protegiendo al mismo tiempo a sus empleados, y no pierde de vista el fomento de una economía sólida y sostenible, en todas las regiones”.

*
* *

MOVILIZACIÓN AL SERVICIO DE LA ECONOMÍA Y GRAN RESISTENCIA DE LOS RESULTADOS

Dando respuesta a las necesidades específicas de la economía a lo largo de la crisis, los negocios del Grupo siguen movilizándose al servicio de la economía.

La recuperación de la actividad económica fue gradual durante el tercer trimestre y presentó diferentes dinámicas en función de las regiones y sectores. Estuvo caracterizada por la ampliación de las ayudas públicas a los sectores más afectados y la puesta en marcha de planes y programas para el sostenimiento de la economía. En este contexto, BNP Paribas se benefició de la resistencia de su modelo de negocio en las diferentes fases de la crisis y demostró un positivo nivel de actividad comercial, sostenida por su diversificación (negocios, regiones y sectores), su posicionamiento en los sectores y grupos de clientes más sólidos y su adaptación continua a la situación sanitaria.

En total, el producto neto bancario se mantuvo estable (-0.1%) frente al tercer trimestre de 2019, en EUR 10,885 millones, con ámbito de consolidación y tipos de cambio históricos y mejoró un 2.1% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes.

En las divisiones operativas, el producto neto bancario aumentó un 1.7%¹. Mercados Domésticos registró un ligero descenso del 0.6%² gracias al buen comportamiento de los negocios especializados y a la resistencia de las redes en un entorno desfavorable de bajas tasas de interés. En Servicios Financieros Internacionales, donde los ingresos registraron una fuerte caída del 7.2%³, los efectos de la crisis sanitaria solo se pudieron compensar parcialmente por el buen tono de BancWest y del negocio de Gestión de Activos. CIB registró una fuerte expansión (+17.4%), continuando la tendencia del primer semestre de 2020, e incrementó los ingresos en todos los negocios y todas las regiones.

¹ +3.8% 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 -3.9% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

UX



Los costos de explotación del Grupo decrecieron un 3.8% con respecto al tercer trimestre de 2019, hasta EUR 7,137 millones. Incluyeron partidas extraordinarias por un total de EUR 106 millones (frente a EUR 256 millones en el tercer trimestre de 2019): costos de restructuración¹ y adaptación² (EUR 44 millones), costos de refuerzo de la infraestructura informática (EUR 40 millones) y donaciones y medidas de seguridad para el personal en relación con la crisis sanitaria (EUR 21 millones). Como se anunció en el marco del plan 2020, los costos de transformación extraordinarios fueron nulos, mientras que en el tercer trimestre de 2019 se cifraron en EUR 178 millones.

Los costos de explotación de las divisiones operativas se redujeron un 1.2% con respecto al tercer trimestre de 2019. Registraron una caída del 2.4% en Mercados Domésticos, con un descenso más marcado en las redes³ (-3.6%). De este modo, la división consiguió un efecto de compresión positivo de 1.8 puntos. Los costos de explotación descendieron en Servicios Financieros Internacionales, un 6.4%⁴, gracias al refuerzo de las medidas de ahorro. Los costos de explotación de CIB aumentaron un 7.2%, en consonancia con el nivel de actividad. De este modo, CIB consiguió un efecto de compresión muy positivo de 10.2 puntos.

Este adecuado control del gasto permitió al Grupo conseguir un efecto de compresión positivo de 3.8 puntos. El efecto de las medidas de reducción de costos del plan 2020 se amplificó por las consecuencias de la crisis sanitaria.

El resultado bruto de explotación del Grupo registró un crecimiento del 7.9%, hasta un total de EUR 3,748 millones,

El costo del riesgo se incrementó EUR 398 millones frente al tercer trimestre de 2019, hasta EUR 1,245 millones. Sin embargo, se redujo en EUR 202 millones frente al segundo trimestre de 2020. Se situó en 57 puntos básicos de los créditos a clientes, un nivel próximo al promedio del ciclo.

Así pues, el resultado bruto de explotación del Grupo experimentó un descenso del 4.8%, hasta un total de EUR 2,503 millones.

Las partidas no de explotación ascendieron a EUR 168 millones, con lo que disminuyeron frente al tercer trimestre de 2019, cuando se situaron en EUR 177 millones. Englobaron las plusvalías de EUR +41 millones por la venta de dos inmuebles.

El resultado antes de impuestos ascendió a EUR 2,671 millones (EUR 2,805 millones en el tercer trimestre de 2019), lo que supone una caída del 4.8%.

Con EUR 692 millones, el impuesto de las ganancias registró un descenso frente al mismo trimestre del año anterior y se situó en EUR 767 millones.

De este modo, el resultado neto atribuible a la sociedad dominante se situó en EUR 1,894 millones, un 2.3% menos que en el tercer trimestre de 2019. Excluyendo partidas extraordinarias, ascendió a EUR 1,940 millones, un 8.3% menos.

Al 30 de septiembre de 2020, el ratio *common equity Tier 1* se elevaba al 12.6%, lo que constituye un incremento de 20 pb con respecto al 30 de junio de 2020, gracias principalmente a la asignación a reservas del resultado del trimestre después de tener en cuenta un porcentaje de distribución de beneficios del 50% (+10 puntos básicos) y al efecto del descenso de los activos ponderados por riesgo (a tipos de cambio constantes) (+10 puntos básicos). El impacto global del resto de efectos en el ratio fue limitado. La reserva de liquidez del Grupo, con disponibilidad inmediata, era de

¹ Vinculados principalmente a la restructuración de determinados negocios (CIB, entre otros)

² Medidas de adaptación vinculadas principalmente a BancWest y CIB

³ BDDF, BNL bc y BDDB

⁴ -3.6% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

UX



EUR 472,000 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 4.4%.

El activo neto contable tangible² por acción se situó en EUR 72.2, lo que supone un crecimiento anual del 7.2% desde el 31 de diciembre de 2008 e ilustra la creación continua de valor a lo largo del ciclo.

El Grupo prosigue con su transformación digital, reforzando al mismo tiempo su sistema de control interno y cumplimiento normativo. Siguió llevando a cabo una política ambiciosa de compromiso con la sociedad y publicó su primer informe para detallar la aplicación de la metodología PACTA, desarrollada a iniciativa de cinco bancos (entre ellos, BNP Paribas) y aplicada a las carteras de créditos con vistas a adecuarlas a los objetivos climáticos del Acuerdo de París, de conformidad con el compromiso asumido en 2018 durante la COP24 de Katowice. Las acciones del Grupo en este ámbito se vieron reconocidas: en 2020, el Grupo se convirtió en la primera empresa del CAC 40 por estrategia y acciones en favor del clima según la clasificación *EcoAct*. El Grupo también fue reconocido por la revista *Euromoney* como el mejor banco del mundo en la categoría de inclusión financiera gracias al apoyo que presta a los microcréditos, así como a los productos y servicios inclusivos. Por último, el Grupo firmó en julio de 2020 un acuerdo de empresa sobre diversidad e inclusión que incorpora, entre otros aspectos, la diversidad de origen, la lucha contra la discriminación, la igualdad profesional entre las mujeres y los hombres y la orientación de cara a la jubilación.

El Grupo no deja de adaptar su funcionamiento a la evolución del contexto sanitario en todas sus oficinas por todo el mundo, de acuerdo con la situación y legislación locales. Así, el Grupo ha puesto en marcha medidas sanitarias estrictas y programas adaptados, por ejemplo reforzando el uso del teletrabajo para las actividades aptas, con el fin de preservar la salud de los empleados y garantizar plenamente los servicios esenciales para la continuidad del funcionamiento de la economía.

En los nueve primeros meses de 2020, el producto neto bancario alcanzó EUR 33,448 millones, un 0.6% más que en los nueve primeros meses de 2019.

En las divisiones operativas, el producto neto bancario aumentó un 1.3%³: -2.3% en Mercados Domésticos⁴, donde a pesar de la resistencia de las redes, el impacto de las bajas tasas de interés y la crisis sanitaria solo se pudo compensar parcialmente con el incremento de los volúmenes y el crecimiento sostenido de los negocios especializados (principalmente Consorsbank en Alemania); -6.0%⁵ en Servicios Financieros Internacionales, sobre todo a consecuencia del impacto de las bajas tasas de interés en las redes y el descenso de la actividad ligado a la crisis sanitaria, pero también la caída de los mercados financieros, sobre todo en el negocio de Seguros; +16.4% en CIB, con crecimientos en los tres negocios.

Los costos de explotación del Grupo se redujeron un 2.9% con respecto a los nueve primeros meses de 2019, hasta un total de EUR 22,632 millones, E incluyeron las siguientes partidas extraordinarias por un total de EUR 346 millones (frente a EUR 797 millones en los nueve primeros meses de 2019): costos de reestructuración⁶ y adaptación⁷ (EUR 120 millones), costos de refuerzo de la infraestructura informática (EUR 119 millones) y donaciones y medidas de seguridad para el personal en relación con la crisis sanitaria (EUR 107 millones). Como se anunció en el marco del plan 2020, los costos de transformación extraordinarios fueron nulos, mientras que en los nueve primeros meses de 2019 se cifraron en EUR 568 millones.

Los costos de explotación de las divisiones operativas disminuyeron ligeramente, un 0.4%, con respecto a los nueve primeros meses de 2019. Se redujeron un 1.8% en Mercados Domésticos, con un descenso más marcado en las redes⁸ (-2.8%) y un alza contenida en los negocios especializados en

¹ Calculado de conformidad con el artículo 500ter del Reglamento (UE) n°2020/873

² Revaluado con asignación a reservas del resultado de 2019

³ +2.5% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

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

⁵ -4.1% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

⁶ Vinculados principalmente a la reestructuración de determinados negocios (CIB, entre otros)

⁷ Vinculados principalmente a BancWest y CIB

⁸ BDDF, BNL bc y BDDB

9x



paralelo al desarrollo de la actividad. Los costos de explotación descendieron un 2.9%¹ en Servicios Financieros Internacionales, debido al desarrollo de los planes de ahorro de costos, y aumentaron un 4.6% en CIB, en sintonía con el desarrollo de la actividad.

El efecto de compresión fue positivo (3.5 puntos) gracias a la materialización y refuerzo de las medidas de ahorro de costos iniciadas principalmente en el marco del plan 2020.

El resultado bruto de explotación del Grupo creció así un 8.6% hasta EUR 10,816 millones (EUR 9,959 millones en los nueve primeros meses de 2019) y registró un incremento del 4.5% en las divisiones operativas.

El costo del riesgo, que se situó en EUR 4,118 millones, creció EUR 1,881 millones con respecto a los nueve primeros meses de 2019. Esta evolución se debe principalmente al efecto de la constitución de provisiones por pérdidas previstas en relación con la crisis sanitaria. Quedó situado en 63 pb de los créditos a clientes.

El resultado de explotación del Grupo descendió así un 13.3% hasta EUR 6,698 millones (EUR 7,722 millones en los nueve primeros meses de 2019) y se redujo un 15.2% en las divisiones operativas.

Las partidas no de explotación se elevaron a EUR 894 millones, con lo que descendieron frente a los nueve primeros meses de 2019, cuando se situaron en EUR 1,143 millones. Englobaron las plusvalías de EUR +506 millones por la venta de varios inmuebles. En los nueve primeros meses 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 7,592 millones (EUR 8,865 millones en los nueve primeros meses de 2019), lo que supone una caída del 14.4%.

El tipo promedio del impuesto sobre las ganancias quedó fijado en el 25.6%, frente al 24.2% de los nueve primeros meses de 2019, periodo beneficiado principalmente por la reducida tributación de la plusvalía de venta a largo plazo de SBI Life.

El beneficio neto atribuible a la sociedad dominante se elevó a EUR 5,475 millones, lo que supone un descenso del 13.4% frente a los nueve primeros meses de 2019. Excluyendo partidas extraordinarias, ascendió a EUR 5,377 millones, un 15.0% menos.

La rentabilidad anualizada de los fondos propios tangibles no revaluados² es del 8.2% 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.

*
* *

57

¹ -1.7% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

² Incluyendo la asignación a reservas del resultado de 2019

**BANCA Y SERVICIOS PARA PARTICULARES****MERCADOS DOMÉSTICOS**

El negocio de Mercados Domésticos demostró su solidez y su actividad comercial rebotó en el tercer trimestre. La movilización del personal para apoyar a los clientes en la crisis sanitaria continuó, destacando en este sentido la ejecución constante de los préstamos garantizados por los estados, sobre todo en Francia y en Italia. Los créditos aumentaron un 6.3% frente al tercer trimestre de 2019, registrándose incrementos en todos los negocios. La producción de créditos, sobre todo para clientes particulares, avanzó a buen ritmo y Arval registró un fuerte rebote. Los depósitos aumentaron un 13.3% frente al tercer trimestre de 2019, registrándose incrementos en todos los segmentos de clientes. El negocio de Banca Privada consiguió un buen volumen de captaciones netas de más de EUR 2,200 millones y un excelente nivel de captaciones externas (EUR +1,900 millones).

Por último, la aceleración de los hábitos digitales se confirmó y se hizo patente en el aumento del 22.2% de los clientes activos en las aplicaciones móviles¹ (5.8 millones) en un año y el aumento del 35.8% en el número de conexiones diarias (casi 4 millones de conexiones) con respecto al tercer trimestre de 2019. El número de clientes de Hello Bank! creció un 8.1% en un año y se situó en 2.9 millones².

El producto neto bancario³ se situó en EUR 3,867 millones y registró un leve descenso: -0.6% con respecto al tercer trimestre de 2019, en respuesta al excelente comportamiento de los negocios especializados, sobre todo de Inversionistas Personales (+26.3% frente al tercer trimestre de 2019, en paralelo al fuerte crecimiento de Consorsbank en Alemania), así como al buen tono de los ingresos en las redes a pesar del impacto de las bajas tasas de interés.

Los costos de explotación³, que se situaron en EUR 2,543 millones, se redujeron (2.4%) con respecto al tercer trimestre de 2019, registrándose un descenso más marcado en las redes⁴ (-3.6%) atenuado por el aumento del 2.7% en los negocios especializados debido a su crecimiento. El efecto de compresión de la división fue positivo (+1.8 puntos).

El resultado bruto de explotación³ se situó en EUR 1,324 millones, con lo que se incrementó un 3.0% frente al tercer trimestre de 2019.

El costo del riesgo³ quedó fijado en EUR 353 millones (EUR 245 millones en el tercer trimestre de 2019). En este rubro destaca principalmente el impacto de un caso concreto registrado en Francia.

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 922 millones, un 5.4% menos que en el tercer trimestre de 2019.

En los nueve primeros meses de 2020, el producto neto bancario³ alcanzó los EUR 11,501 millones, un 2.3% menos que en los nueve primeros meses de 2019. El impacto del entorno de bajas tasas de interés y la crisis sanitaria solo se compensó parcialmente con el aumento de los volúmenes y la fuerte actividad registrada por los negocios especializados, principalmente Consorsbank en Alemania. Los costos de explotación³ (EUR 7,958 millones) se redujeron un 1.8% frente a los nueve primeros meses de 2019, con una caída más marcada en las redes⁴ (-2.8%) y un aumento moderado en los negocios especializados, en paralelo al desarrollo de la actividad. El resultado bruto de explotación³ se situó en EUR 3,543 millones, con lo que decreció un 3.5% frente a los nueve primeros meses de 2019.

29

¹ Clientes con al menos una conexión a la app móvil al mes (en promedio durante 3T20), ámbito: clientes particulares, profesionales y Banca Privada de las redes de Mercados Domésticos o de bancos digitales (incluyendo a Alemania, Austria y Nickel)

² Excluyendo Italia

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 +1 millón, frente a EUR -10 millones en el tercer trimestre de 2019



El costo del riesgo³ quedó fijado en EUR 998 millones (EUR 767 millones en los nueve primeros meses 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 2,381 millones, un 12.0% menos que en los nueve primeros meses de 2019.

Servicios Bancarios para Particulares en Francia (BDDF)

El negocio mantuvo un buen nivel de actividad. Los créditos aumentaron un 10.8% frente al tercer trimestre de 2019, impulsado por el incremento de los créditos inmobiliarios y los créditos a empresas, incluidos los préstamos con garantía del Estado. El nivel de reactivación de los pagos en las moratorias fue satisfactorio y conforme a lo previsto. Los depósitos crecieron un 20.6% frente al tercer trimestre de 2019. Los activos gestionados por el negocio de Banca Privada crecieron un 2.6% y la expansión del ahorro responsable fue notable, con un volumen de EUR 6,500 millones al 30 de septiembre de 2020 (+63% frente al 31 de diciembre de 2019).

Por último, el fuerte incremento de los hábitos digitales continuó y el número de clientes activos en las aplicaciones móviles² se situó en 2.6 millones (+19% frente al 30 de septiembre de 2019). Las interacciones a distancia con los clientes crecieron con fuerza y representan ya más del 50% de los contactos con clientes en banca privada (+78% frente al 30 de septiembre de 2019).

El producto neto bancario³ se situó en EUR 1,496 millones, un 4.6% menos que en el tercer trimestre de 2019. Los ingresos por intereses³ disminuyeron un 5.5% y, en este sentido, el aumento de los volúmenes y la mejora de los diferenciales, sobre todo en los créditos inmobiliarios, solo compensó parcialmente el efecto del entorno de bajas tasas de interés y la menor contribución de las subsidiarias especializadas. Las comisiones³ se redujeron un 3.3%, sobre todo debido al efecto de la crisis sanitaria.

Los costos de explotación³ se elevaron a EUR 1,125 millones, un 3.2% menos que en el tercer trimestre de 2019 gracias al efecto continuado de las medidas de optimización de los costos.

El resultado bruto de explotación³ se situó en EUR 371 millones, un 8.4% menos que en el tercer trimestre de 2019.

El costo del riesgo³ se incrementó EUR 61 millones, hasta EUR 137 millones, con respecto al tercer trimestre de 2019, debido principalmente al efecto de un caso concreto ocurrido este trimestre, y se situó en 27 pb de los créditos a clientes.

Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Francia al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios Financieros Internacionales), BDDF se anotó un resultado antes de impuestos⁴ de EUR 203 millones, un 29.9% menos que en el tercer trimestre de 2019.

En los nueve primeros meses de 2020, el producto neto bancario³ alcanzó los EUR 4,428 millones, un 7.0% menos que en los nueve primeros meses de 2019. Los ingresos por intereses³ disminuyeron un 9.4% por la menor contribución de las subsidiarias especializadas y el efecto del entorno de bajas tasas de interés, factores que solo se pudieron compensar parcialmente con el aumento de los volúmenes y la mejora de los diferenciales. Las comisiones³ descendieron un 3.7%. El considerable avance de las comisiones financieras se compensó con el fuerte descenso de las comisiones sobre la

gestión de tesorería y las comisiones sobre los medios de pago debido a la crisis sanitaria. Los costos de explotación³ se establecieron en EUR 3,365 millones, un 2.5% menos que en los nueve primeros

¹ Excluyendo el efecto de PEL/CEL de EUR +3 millones, frente a EUR +21 millones en los nueve primeros meses de 2019

² Clientes particulares (incluido Hello Bank!), profesionales y de banca privada con al menos una conexión a la aplicación móvil al mes (en promedio durante el tercer trimestre de 2020)

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

⁴ Excluyendo el efecto de PEL/CEL de EUR +1 millón, frente a EUR -10 millones en el tercer trimestre de 2019

9



meses de 2019, gracias a las medidas de optimización de los costos. El resultado bruto de explotación se elevó a EUR 1,064 millones, lo que supone una caída del 18.8% frente a los nueve primeros meses de 2019. El costo del riesgo¹, que se situó en EUR 327 millones, creció en EUR 97 millones con respecto a los nueve primeros meses 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 tercer trimestre. Se situó en 22 pb de los créditos a clientes. Después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Francia al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios Financieros Internacionales), BDDF se anotó un resultado antes de impuestos² de EUR 637 millones, un 34.2% menos que en los nueve primeros meses de 2019.

BNL banca commerciale (BNL bc)

Durante el tercer trimestre de 2020, la actividad comercial de BNL bc siguió expandiéndose. Los créditos crecieron un 3.4%³ frente al tercer trimestre de 2019 y se incrementaron más de un 6% excluyendo los créditos dudosos. Los créditos inmobiliarios y los créditos a empresas experimentaron crecimientos. La cuota de mercado en el segmento de clientes empresariales creció de forma regular (+0.8 puntos en tres años hasta el 6.2%⁴) manteniendo en todo momento un perfil de riesgo prudente. Los depósitos crecieron un 15.6% frente al tercer trimestre de 2019. El negocio de Banca Privada consiguió un excelente volumen de captaciones netas de más de EUR 1,000 millones. El ahorro fuera de balance aumentó un 1.1% frente al 30 de septiembre de 2019, en sintonía con el incremento del ahorro gestionado en seguros de vida (+2.3% frente al tercer trimestre de 2019).

BNL bc siguió movilizándose para apoyar a casi 21,000 empresas durante la crisis sanitaria mediante la concesión de los préstamos a empresas con garantía del Estado y de la SACE⁵, que sumaron un total de EUR 2,600 millones en financiamientos al 30 de septiembre de 2020.

Por último, la expansión de los hábitos digitales continuó: cerca de 800,000 clientes activos en las aplicaciones móviles⁶ (+34.2% frente al 30 de septiembre de 2019).

El producto neto bancario⁷ creció un 1.0% frente al tercer trimestre de 2019, hasta EUR 669 millones. Los ingresos por intereses⁷ se incrementaron un 3.9% debido al aumento de los volúmenes, aunque este efecto se compensó parcialmente con el entorno de bajas tasas de interés. Las comisiones⁷ disminuyeron un 3.4% frente al tercer trimestre de 2019, debido al descenso de las comisiones bancarias en paralelo al menos volumen de transacciones.

Los costos de explotación⁷ decrecieron un 4.6% con respecto al tercer trimestre de 2019, hasta EUR 426 millones. En este rubro se notó el efecto de las medidas de reducción de costos y de adaptación (plan de jubilaciones anticipadas *Quota 100*). El efecto de compresión fue muy positivo (+5.6 puntos).

El resultado bruto de explotación⁷ se situó así en EUR 244 millones, un 12.5% más que en el tercer trimestre de 2019.

El costo del riesgo⁷ ascendió a EUR 122 millones, un 11.8% más que en el tercer trimestre de 2019, y se situó en 63 pb de los créditos a clientes.

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

² Excluyendo el efecto de PEL/CEL de EUR +3 millones, frente a EUR +21 millones en los nueve primeros meses de 2019

³ Volumen de créditos en promedio diario

⁴ Fuente: Asociación Bancaria Italiana

⁵ SACE: Servizi Assicurativi del Commercio Estero, la agencia italiana de créditos a la exportación

⁶ Clientes particulares (incluido Hello Bank!), profesionales y de banca privada con al menos una conexión a la aplicación móvil al mes (en promedio durante el tercer trimestre de 2020)

⁷ Con el 100% de Banca Privada en Italia



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 115 millones, un 16.7% más que en el tercer trimestre de 2019.

En los nueve primeros meses de 2020, el producto neto bancario¹ retrocedió un 2.2% con respecto a los nueve primeros meses de 2019, hasta EUR 1,977 millones. Los ingresos por intereses¹ descendieron un 1.4% a consecuencia del entorno de tasas de interés bajas y del posicionamiento en los clientes con un mejor perfil de riesgo, efectos parcialmente compensados por el alza de los volúmenes. Las comisiones¹ cayeron un 3.5% comparado con los nueve primeros meses de 2019, sobre todo debido al descenso de las comisiones financieras por la caída del volumen de transacciones. Los costos de explotación¹, que ascendieron a EUR 1,313 millones, disminuyeron un 2.7% frente a los nueve primeros meses 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 efecto de compresión fue positivo (+0.5 puntos). El resultado bruto de explotación¹ se situó en EUR 665 millones, un 1.3% menos que en los nueve primeros meses de 2019. El costo del riesgo¹, con EUR 364 millones, mejoró con respecto a los nueve primeros meses de 2019 (-4.5%) a pesar del impacto de la constitución de provisiones por pérdidas previstas vinculadas a la crisis sanitaria. Se situó en 64 pb de los créditos a clientes. 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 273 millones, un 4.5% más que en los nueve primeros meses de 2019.

Servicios Bancarios para Particulares en Bélgica

La evolución de BDDB fue buena. Los créditos se incrementaron un 2.5% por el buen comportamiento de los créditos inmobiliarios comparado con el tercer trimestre de 2019. Los depósitos aumentaron un 4.5%, con un fuerte incremento de los depósitos de clientes particulares. El ahorro fuera de balance creció un 1.6% con respecto al 30 de septiembre de 2019, debido sobre todo al excelente nivel de captaciones netas en fondos de inversión (EUR +1,600 millones). El volumen de pagos mediante tarjeta bancaria se situó por encima de su nivel histórico, una señal del rebote de la actividad.

Por último, la aceleración de los hábitos digitales se confirmó: casi 1.5 millones de clientes activos en las aplicaciones móviles² (+12.1% frente al tercer trimestre de 2019) y un promedio de más de 40 millones de conexiones mensuales en las aplicaciones móviles en el tercer trimestre de 2020 (+29.4% con respecto al tercer trimestre de 2019).

El producto neto bancario³ registró un leve descenso del 0.3% frente al tercer trimestre de 2019, hasta EUR 851 millones. Los ingresos por intereses³ decrecieron un 2.8% y el aumento de los volúmenes de créditos solo compensó parcialmente el efecto de las bajas tasas de interés. Las comisiones³ aumentaron un 6.9% frente al tercer trimestre de 2019, debido principalmente a la positiva evolución de las comisiones financieras.

Los costos de explotación³ registraron un descenso (-3.4%) con respecto al tercer trimestre de 2019, hasta EUR 523 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 (+3.1 puntos).

El resultado bruto de explotación³ se situó en EUR 329 millones, con lo que se incrementó un 5.1% frente al tercer trimestre de 2019.

El costo del riesgo³ creció hasta EUR 29 millones, lo que supone 10 puntos básicos de los créditos a clientes, frente a los EUR 20 millones del tercer trimestre de 2019.

¹ Con el 100% de Banca Privada en Italia

² Clientes particulares (incluido Hello Bank!), profesionales y de banca privada con al menos una conexión a la aplicación móvil al mes (en promedio durante el tercer trimestre de 2020)

³ Con el 100% de Banca Privada en Bélgica

9x



BNP PARIBAS



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 293 millones, cifra que supone un incremento del 4.4% con respecto al tercer trimestre de 2019.

En los nueve primeros meses de 2020, el producto neto bancario¹ de BDDB se redujo un 2.8% con respecto a los nueve primeros meses de 2019, hasta EUR 2,571 millones. Los ingresos por intereses¹ cayeron un 6.5% frente a los nueve primeros meses de 2019 por el impacto de las bajas tasas de interés, efecto compensado parcialmente por el crecimiento de los volúmenes. Las comisiones¹ se incrementaron un 7.7% comparado con los nueve primeros meses de 2019, debido al efecto de la crisis sanitaria. Los costos de explotación¹ registraron un descenso (-3.6%) con respecto a los nueve primeros meses de 2019, hasta EUR 1,852 millones, gracias a las medidas de ahorro de costos y a la optimización de la red de sucursales. El resultado bruto de explotación¹ se situó en EUR 719 millones, con lo que se redujo un 1.0% frente a los nueve primeros meses de 2019. El costo del riesgo¹ ascendió a EUR 162 millones, frente a los EUR 51 millones de los nueve primeros meses 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 532 millones, cifra que supone un descenso del 15.1% con respecto a los nueve primeros meses 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 una muy buena dinámica comercial. La dinámica de Arval fue muy positiva: el parque financiado creció un 7.0% frente al tercer trimestre de 2019, los pedidos crecieron un 7.0% frente al tercer trimestre de 2019 y los precios de los vehículos de ocasión mostraron un buen comportamiento. Los saldos de financiamiento de Soluciones de Arrendamiento aumentaron un 1.1%² con respecto al tercer trimestre de 2019. El nivel de producción en septiembre de 2020 fue muy superior al registrado en septiembre de 2019 (+15%). Impulsado por la fortaleza de la actividad en los mercados, Inversionistas Personales presentó una excelente dinámica: crecimiento muy fuerte del número de órdenes (+68.5% frente al tercer trimestre de 2019) y aumento de los activos gestionados (+10.3% frente al 30 de septiembre de 2019). Nickel continuó con su desarrollo en Francia, con cerca de 1.8 millones de cuentas abiertas³ (+27.2% frente al 30 de septiembre de 2019) y registró un nuevo récord mensual de nuevas aperturas de cuentas en septiembre de 2020 (40,895 cuentas abiertas). El negocio de Servicios Bancarios para Particulares y Empresas en Luxemburgo (BDEL) registró una buena dinámica en las actividades de concesión de créditos, tanto entre los clientes particulares como empresariales. Los créditos aumentaron un 6.5% comparado con el tercer trimestre de 2019, con avances significativos en los créditos inmobiliarios y a empresas. Los depósitos crecieron un 3.4% gracias a las captaciones entre los clientes particulares.

Con EUR 850 millones, el producto neto bancario⁴ de los cinco negocios creció en total un 5.2% frente al tercer trimestre de 2019 gracias al positivo desarrollo de la actividad en el conjunto de los negocios, impulsada de nuevo este trimestre por el fuerte crecimiento de los ingresos de Inversionistas Personales y, sobre todo, de Consorsbank en Alemania.

Los costos de explotación⁴ subieron un 2.7% frente al tercer trimestre de 2019, hasta EUR 469 millones; en este sentido, el efecto derivado del desarrollo de la actividad se contrajo con las medidas de ahorro de costos. El efecto de compresión fue positivo (2.5 puntos).

El costo del riesgo⁴ se elevó a EUR 66 millones (EUR 41 millones en el tercer trimestre de 2019).

¹ Con el 100% de Banca Privada en Bélgica

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

³ Desde el lanzamiento

⁴ Con el 100% de Banca Privada en Luxemburgo



BNP PARIBAS



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), se situó en EUR 311 millones, lo que supone una mejora del 1.7% frente al tercer trimestre de 2019.

En los nueve primeros meses de 2020, el producto neto bancario¹ de los cinco negocios creció en total un 7.4% frente a los primeros nueve meses de 2019, hasta EUR 2,525 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 3.0% frente a los nueve primeros meses de 2019, hasta EUR 1,429 millones, por el desarrollo de la actividad, pero se contuvieron con las medidas de ahorro de costos. El efecto de compresión fue positivo, con 4.4 puntos. El costo del riesgo¹ ascendió a EUR 144 millones (EUR 104 millones en los nueve primeros meses 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 crecimiento del 10.7% frente a los nueve primeros meses de 2019 hasta situarse en EUR 939 millones.

*
* *

SERVICIOS FINANCIEROS INTERNACIONALES

La división de Servicios Financieros Internacionales experimentó una buena dinámica comercial este trimestre que arrancó a finales del segundo trimestre de 2020. Los créditos registraron un leve crecimiento del 0.2%² a pesar del impacto de la crisis sanitaria durante el primer semestre, especialmente en los volúmenes de Finanzas Personales; estos últimos volvieron a crecer a finales del trimestre, impulsados principalmente por un notable rebote de la producción de créditos para la compra de automóviles. Los créditos de las redes de servicios bancarios para particulares en los mercados internacionales crecieron un 1.5%² con respecto al tercer trimestre de 2019. La división experimentó un fuerte volumen de captaciones netas, con EUR 19,600 millones más que al 30 de septiembre de 2019. Por último, la actividad del negocio de Inmuebles se vio fuertemente lastrada por la crisis sanitaria, pero se recupera progresivamente.

El nivel de reactivación de los pagos en las moratorias vencidas este trimestre fue satisfactorio y conforme a lo previsto.

La división siguió reforzando su digitalización: 4.4 millones de clientes digitales en las redes de banca para particulares en los mercados internacionales, más del 72% de los créditos firmados electrónicamente y más de 30 millones de extractos de cuenta mensuales en formato digital en Finanzas Personales.

El producto neto bancario de la división se elevó a EUR 3,943 millones, un 7.2% menos³ que en el tercer trimestre de 2019. A este respecto, el buen comportamiento de BancWest y del negocio de Gestión de Activos solo consiguió compensar parcialmente el impacto de las bajas tasas de interés en Gestión de Riqueza y Europa Mediterránea y los efectos residuales en el resto de negocios derivados de la crisis sanitaria del segundo trimestre de 2020.

Los costos de explotación se redujeron un 6.4%⁴ hasta EUR 2,382 millones, ya que continuaron los ahorros de costos y la mejora de la eficiencia operativa.

El resultado bruto de explotación se situó en EUR 1,561 millones, un 8.4% menos que en el tercer trimestre de 2019.

62

¹ Con el 100% de Banca Privada en Luxemburgo

² Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

³ -3.9% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

⁴ -3.6% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes



BNP PARIBAS



El costo del riesgo se incrementó EUR 74 millones frente al tercer trimestre de 2019, hasta EUR 592 millones.

El resultado antes de impuestos de Servicios Financieros Internacionales se situó en EUR 1,067 millones, lo que supone una disminución del 18.2% con respecto al tercer trimestre de 2019.

En los nueve primeros meses de 2020, el producto neto bancario de la división, con EUR 12,023 millones, descendió un 6.0% (-4.1% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) frente a los nueve primeros meses de 2019, destacando el buen comportamiento de BancWest, la resistencia de Finanzas Personales a pesar del impacto de la crisis sanitaria, el descenso de los ingresos en Europa Mediterránea y Gestión de Riqueza a causa de las bajas tasas de interés, el impacto de la caída de los mercados financieros en los ingresos de los negocios de Gestión de Activos y Seguros y, por último, el fuerte impacto de la crisis sanitaria en los ingresos del negocio de Inmuebles. Los costos de explotación se contrajeron un 2.9% (-1.7% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) hasta EUR 7,562 millones, en paralelo al desarrollo de los planes de ahorro de costos. El resultado bruto de explotación se situó así en EUR 4,461 millones, un 10.8% menos que en los nueve primeros meses de 2019 (-7.9% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes). El costo del riesgo se incrementó EUR 760 millones, hasta EUR 2,097 millones, con respecto a los nueve primeros meses 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 2,662 millones, un 33.9% menos que en los nueve primeros meses de 2019 (-31.2% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes).

Finanzas Personales

Finanzas Personales confirmó la resistencia de su negocio: los niveles de producción de créditos de los meses de agosto y septiembre se aproximaron a los de 2019, impulsados por un marcado rebote de la producción de créditos para la compra de automóviles. Así, los créditos volvieron a crecer a finales del trimestre. Sin embargo, debido al descenso de la producción a causa del cierre de los puntos de venta durante la crisis sanitaria del primer semestre, los créditos fueron inferiores a los del tercer trimestre de 2019 (-2.5%).

Finanzas Personales registró una reabsorción eficaz de los créditos sujetos a moratorias gracias al apoyo proactivo prestado a los clientes y al refuerzo específico de los recursos, lo que permitió optimizar la reactivación de los pagos. El nivel de reactivación de los pagos fue satisfactorio y conforme a lo previsto.

Además, el perfil de riesgo de Finanzas Personales se benefició de una mejor 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 el tercer trimestre de 2020 del 18% al 12% y el peso de la cartera de créditos para la compra de automóviles aumentó del 20% al 37% 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 a Gran Bretaña está limitada al 7% y vinculada principalmente a los créditos para la compra de automóviles.

El producto neto bancario de Finanzas Personales descendió un 7.0% frente al tercer trimestre de 2019, hasta EUR 1,343 millones, debido a la contracción de los volúmenes, consecuencia de la menor producción registrada en el segundo trimestre de 2020.

Los costos de explotación se recortaron un 3.5% con respecto al tercer trimestre de 2019, hasta EUR 641 millones, gracias a los esfuerzos constantes de adaptación de los costos.

El resultado bruto de explotación se situó en EUR 703 millones, un 10.0% menos que en el tercer trimestre de 2019.

W



El costo del riesgo se elevó a EUR 383 millones, equivalentes a 165 puntos básicos. Registró un incremento de EUR 17 millones frente al tercer trimestre de 2019, pero descendió EUR 67 millones con respecto al segundo trimestre de 2020.

El resultado antes de impuestos de Finanzas Personales se situó en EUR 315 millones, lo que supone un descenso del 27.4% frente al tercer trimestre de 2019. El costo del riesgo se incrementó un 50.1% frente al segundo trimestre de 2020.

En los nueve primeros meses de 2020, el producto neto bancario de la Finanzas Personales, con EUR 4,120 millones, descendió un 4.4% (-1.7% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) frente a los nueve primeros meses de 2019, debido fundamentalmente al efecto de la crisis sanitaria, combinado con la menor producción de créditos durante el primer semestre de 2020. Los costos de explotación disminuyeron un 3.1% con respecto a los nueve primeros meses de 2019 (-1.1% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes), hasta EUR 2,069 millones, gracias a los esfuerzos sostenidos de reducción de los gastos. El resultado bruto de explotación se situó así en EUR 2,051 millones, un 5.7% menos (-2.2% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) que en los nueve primeros meses de 2019. El costo del riesgo se incrementó EUR 431 millones, hasta EUR 1,415 millones, con respecto a los nueve primeros meses 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 639 millones, lo que supone un descenso del 48.0% (-45.8% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) frente a los nueve primeros meses de 2019.

Europa Mediterránea

Europa Mediterránea se anotó una buena dinámica a pesar de un contexto desfavorable. Los créditos de Europa Mediterránea crecieron un 3.4%¹ frente al tercer trimestre de 2019. El rebote de la producción de créditos se confirmó, por ejemplo, con el acusado incremento de la producción de créditos a clientes particulares en Polonia (+33%¹ en el mes de septiembre de 2020 frente al mismo periodo de 2019). Los depósitos aumentaron un 14.5%¹ frente al tercer trimestre de 2019, registrándose incrementos en todos los países. Por último, el nivel de reactivación de los pagos fue satisfactorio y conforme a lo previsto.

El negocio siguió fomentando el uso de las herramientas digitales y suma ya 3.5 millones de clientes digitales al 30 de septiembre de 2020 (+27% frente al 30 de septiembre de 2019). La aceleración de la automatización permite mejorar la eficiencia operativa y el número de procesos automatizados creció un 45% durante los seis primeros meses del año. Esta excelencia digital fue reconocida en Turquía por la revista *Global Finance* en 2020, con la entrega del premio "Mejor banco digital de consumo en Turquía".

El producto neto bancario de Europa Mediterránea² descendió un 7.1%¹, hasta EUR 561 millones, debido a la caída de las tasas de interés, pero también al efecto de la limitación de las comisiones en algunos países. El efecto de los tipos de cambio fue desfavorable este trimestre (fuerte depreciación de la lira turca).

Los costos de explotación² descendieron un 1.5%¹ frente al tercer semestre de 2019, hasta EUR 405 millones, gracias a la materialización de las sinergias de costos en Polonia y los efectos de las medidas de reducción de los gastos relacionadas con la crisis sanitaria. La inflación salarial se mantuvo en un nivel elevado, sobre todo en Turquía.

El resultado bruto de explotación² se situó en EUR 156 millones, un 19.0% menos¹ que en el tercer trimestre de 2019.

El costo del riesgo² se situó en EUR 113 millones, cifra estable con respecto al tercer trimestre de 2019 y que supone un descenso de EUR 30 millones frente al 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 del 33.3%, hasta

52

¹ Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

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



BNP PARIBAS



EUR 91 millones, con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes y del 38.8% con ámbito de consolidación y tipos de cambio históricos, debido a un tipo de cambio desfavorable.

En los nueve primeros meses de 2020, el producto neto bancario de Europa Mediterránea¹ se situó en EUR 1,835 millones, un 2.5% menos⁴ que en los nueve primeros meses de 2019, debido principalmente al efecto del entorno de bajas tasas de interés y las limitaciones a las comisiones en algunos países, efectos compensados parcialmente por el incremento de los volúmenes. Los costos de explotación¹, cifrados en EUR 1,309 millones, aumentaron un 1.9% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes con respecto a los nueve primeros meses de 2019, pero descendieron un 2.3% con ámbito de consolidación y tipos de cambio históricos gracias a las sinergias de costos conseguidas en Polonia, sumadas a la inflación salarial de nuevo elevada en Turquía y a la fuerte depreciación de la lira turca. El costo del riesgo¹ se situó en EUR 342 millones, lo que supone un incremento frente a los nueve primeros meses de 2019 (+19.8%) 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 en Polonia al negocio de Gestión de Riqueza, Europa Mediterránea consiguió un resultado antes de impuestos de EUR 314 millones, cifra que supone una caída del 30.0% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes y del 40.9% con ámbito de consolidación y tipos de cambio históricos.

BancWest

BancWest continuó con su adecuada expansión comercial durante el trimestre. Los créditos experimentaron un leve crecimiento del 0.3%² frente al tercer trimestre de 2019. El nivel de producción de créditos fue bueno en el tercer trimestre de 2020, en especial en los préstamos de maquinaria con garantías³ (+54% frente al tercer trimestre de 2019). El negocio participó activamente en el plan de apoyo a las pymes de la administración federal (PPP – Paycheck Protection Program): cerca de 18,000 préstamos concedidos por un total de cerca de USD 3,000 millones al 30 de septiembre de 2020. Los depósitos mejoraron un 20.8%⁴, con un fuerte crecimiento de los depósitos de clientes⁵ (+24.9%). Con EUR 16,000 millones al 30 de septiembre de 2020, los activos gestionados del negocio de banca privada crecieron un 5.0% frente⁴ al 30 de septiembre de 2019. Por último, el número de aperturas de cuentas efectuadas en línea creció un 23.4% frente al tercer trimestre de 2019 y la cooperación con CIB prosiguió mediante la creación de una plataforma común de actividades de tesorería y 52 operaciones realizadas conjuntamente al 30 de septiembre de 2020 (+13% frente al 30 de septiembre de 2019).

El producto neto bancario⁶ creció un 9.6%⁴ frente al tercer trimestre de 2019, hasta EUR 627 millones, debido fundamentalmente al aumento de los volúmenes y a una partida positiva no recurrente, si bien estos efectos se compensaron parcialmente con el efecto del entorno de bajas tasas de interés y una menor contribución de las comisiones.

Los costos de explotación⁶ se redujeron un 2.3%⁴, hasta EUR 403, gracias a las medidas de ahorro de costos. De este modo, el negocio consiguió un efecto de compresión muy positivo de 11.9 puntos con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes.

El resultado bruto de explotación⁶ se situó en EUR 224 millones, un 40.3%⁴ más que en el tercer trimestre de 2019.

Con EUR 90 millones en el tercer trimestre de 2020, el costo del riesgo⁶ creció en EUR 47 millones frente al tercer trimestre de 2019. Quedó situado en 63 pb de los créditos a clientes. El costo del riesgo se redujo en EUR 77 millones frente al segundo trimestre de 2020.

69

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

² Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes, incluyendo la transferencia interna de una subsidiaria

³ Vehículos de ocio y embarcaciones

⁴ Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

⁵ Depósitos excluyendo los depósitos de tesorería

⁶ Con el 100% de Banca Privada en EE.UU.



Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en EE.UU. al negocio de Gestión de Riqueza (Wealth Management), BancWest consiguió un resultado antes de impuestos de EUR 130 millones, un 15.2% más que en el tercer trimestre de 2019 con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes y un 9.0% más con ámbito de consolidación y tipos de cambio históricos.

En los nueve primeros meses de 2020, el producto neto bancario¹ creció un 5.3%² frente a los nueve primeros meses de 2019, hasta EUR 1,866 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 explotación¹ descendieron un 1.0%², hasta EUR 1,300 millones, gracias a las medidas de ahorro de costos. De este modo, el negocio consiguió un efecto de compresión muy positivo de +6.3 puntos. El resultado bruto de explotación¹ se situó en EUR 567 millones, un 23.3% más² en que los nueve primeros meses de 2019. Con EUR 319 millones, el costo del riesgo¹ se incrementó con fuerza comparado con los nueve primeros meses de 2019 (EUR +255 millones), debido principalmente a la constitución de provisiones por pérdidas previstas. Quedó situado en 75 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 230 millones, un 37.3% menos² que en los nueve primeros meses de 2019.

Seguros y Gestión Institucional y Privada

Los negocios de Seguros y Gestión Institucional y Privada registraron una dinámica positiva alimentada por unas excelentes tasas de captaciones netas. Los activos gestionados³ alcanzaron EUR 1.110 billones al 30 de septiembre de 2020. Descendieron un 1.2% con respecto al 31 de diciembre de 2019, debido principalmente a un efecto de valuación desfavorable de EUR 25,000 millones debido a las fuertes caídas de los mercados financieros en el primer trimestre de 2020, atenuadas parcialmente por el rebote del segundo y tercer trimestre, pero también a un efecto cambiario desfavorable cifrado en EUR 17,400 millones. Las captaciones netas fueron positivas y se situaron en EUR 30,400 millones en los nueve primeros meses de 2020, gracias a las sólidas captaciones netas de Gestión de Riqueza en Europa y Asia, unas excelentes captaciones netas en el negocio de Gestión de Activos, tanto en los vehículos monetarios como en los vehículos a mediano y largo plazo, mientras que en Seguros se registró un ligero retroceso, con un peso significativo de los seguros vinculados a fondos de inversión (superior al 40%).

Al de 30 de septiembre de 2020, los activos gestionados³ se repartían de la siguiente forma: EUR 474,000 millones en Gestión de Activos (incluidos EUR 29,000 millones de Real Estate Investment Management), EUR 380,000 millones en Gestión de Riqueza y EUR 256,000 millones en Seguros.

El negocio de Seguros demostró una buena capacidad de resistencia y prosiguió con su desarrollo comercial. La evolución del negocio de Protección en Francia y en Asia fue buena y la actividad de seguros de protección de pagos en Francia siguió creciendo gracias al desarrollo de Cardiff Libertés Emprunteur.

Los ingresos de Seguros, con EUR 697 millones, descendieron un 8.4% frente al tercer trimestre de 2019; sus resultados financieros incorporaron el efecto de las menores plusvalías comparado con el tercer trimestre de 2019 y la siniestralidad aumentó, sobre todo debido a la crisis sanitaria y algunos siniestros concretos sucedidos en Francia este trimestre. Los costos de explotación se redujeron un 6.4% hasta EUR 347 millones, gracias al desarrollo de la actividad y al adecuado control de los costos. El resultado antes de impuestos se redujo un 11.0% frente al tercer trimestre de 2019 y se situó en EUR 384 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 *Outstanding Global Private Bank Europe* de la revista *Private Banker International* por noveno año consecutivo. Las captaciones netas fueron buenas

CS

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



BNP PARIBAS



en Asia y en los mercados domésticos (sobre todo en Italia). El negocio de Gestión de Activos registró una considerable recuperación de la actividad gracias a unas captaciones netas totales de EUR 14,000 millones en el tercer trimestre de 2020, de los cuales EUR 8,000 millones correspondieron a fondos monetarios, principalmente en Europa, y EUR 6,000 millones a vehículos a mediano y largo plazo, principalmente en América Latina y Asia.

Por último, el negocio de Inmuebles, todavía fuertemente lastrado por los efectos de la crisis sanitaria, experimentó una recuperación gracias a la reactivación de las operaciones en el área de Asesoramiento, pero también de las obras y la comercialización en el área de Promoción.

Los ingresos de Gestión Institucional y Privada (EUR 734 millones) disminuyeron un 8.6% frente al tercer trimestre de 2019, debido al efecto del entorno de bajas tasas de interés sobre los ingresos por intereses de Gestión de Riqueza y al impacto que siguió teniendo durante el trimestre la crisis sanitaria sobre los ingresos del negocio de Inmuebles, compensados parcialmente por los efectos de valuación favorables en los ingresos del negocio de Gestión de Activos. Los costos de explotación ascendieron a EUR 598 millones. Decrecieron un 8.0% por la fuerte caída de los costos en el negocio de Inmuebles, pero también por 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 14.1% frente al tercer trimestre de 2019, hasta EUR 146 millones.

En los nueve primeros meses 2020, los ingresos de Seguros, con EUR 2,014 millones, descendieron un 12.8% frente al mismo periodo de 2019 debido al efecto global desfavorable del impacto contable derivado de la evolución de los mercados, pero también a la siniestralidad en relación con la crisis sanitaria y a algunos siniestros específicos acaecidos en Francia en el tercer trimestre. Los costos de explotación se redujeron un 3.7%, hasta EUR 1,078 millones, en respuesta al adecuado control de los gastos y al desarrollo de la actividad. El resultado antes de impuestos se redujo un 20.1% frente a los nueve primeros meses de 2019 y se situó en EUR 1,129 millones.

Los ingresos de Gestión Institucional y Privada (EUR 2,155 millones) registraron una contracción del 8.8% frente a la cifra de los nueve primeros meses 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 ligeramente desfavorable en los ingresos de Gestión de Activos y el impacto muy significativo de la crisis sanitaria en los ingresos del negocio de Inmuebles. Los costos de explotación ascendieron a EUR 1,841 millones y se redujeron un 4.2% gracias a los efectos derivados del plan de transformación, sobre todo en el negocio de Gestión de Activos, y al 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 26.9% frente a los nueve primeros meses de 2019, hasta EUR 350 millones.

CF

*
* *

**BANCA EMPRESARIAL E INSTITUCIONAL (CIB)**

CIB registró unos excelentes resultados este trimestre en todos los segmentos de clientes.

En este sentido, la actividad comercial fue dinámica en todos los negocios. La actividad de financiamiento evoluciona desde el mes de junio desde el mercado de créditos sindicados hacia las emisiones de bonos y acciones para reforzar el balance de las empresas. Las actividades de mercado siguieron normalizándose después del excepcional contexto del primer semestre de 2020. Este trimestre registraron un excelente nivel de actividad entre los clientes en los mercados de renta fija y tipos de cambio, con un buen comportamiento de los derivados de renta variable. Por último, el nivel de actividad en el negocio de servicios de valores fue bueno y el número de transacciones siguió siendo sostenido.

La consolidación de las posiciones competitivas continuó en todas las regiones apoyándose en unas plataformas comerciales reforzadas, sobre todo en Europa a través de los diferentes planes de expansión (Alemania, Reino Unido, Países Bajos, países nórdicos) y en la colaboración entre los negocios.

Los ingresos de la división crecieron con fuerza hasta EUR 3,372 millones, un +17.4% más que en el tercer trimestre de 2019. Los ingresos aumentaron en los tres negocios.

Los ingresos de Servicios Bancarios Empresariales crecieron un 7.5% frente al tercer trimestre de 2019, hasta EUR 1,118 millones. Crecieron en todas las regiones, pero especialmente en América y Europa. Sin embargo, las actividades de transacciones se vieron afectadas negativamente por el descenso de los volúmenes de financiamientos comerciales.

El negocio es el actor líder en créditos sindicados en la región EMEA¹ y en emisiones de bonos de empresas europeas². Es el primer actor europeo en banca de inversión en la región EMEA³ y el primer actor en financiamiento del comercio en Europa⁴, gracias al aumento constante de las tasas de penetración entre las grandes empresas. La mejora de la actividad fue sólida. Los créditos, con un total de EUR 158,900 millones⁵, aumentaron un 8.7%⁵ con respecto al tercer trimestre de 2019. Los depósitos ascendieron a EUR 192,000 millones, un 34.2% más⁵ con respecto al tercer trimestre de 2019.

Los ingresos de Mercados Globales se situaron en EUR 1,711 millones, lo que se traduce en un fuerte crecimiento del 31.8% frente al tercer trimestre de 2019 gracias a los elevados volúmenes de clientes. El trimestre estuvo marcado por la excelente progresión de FICC⁶ (+36.0% frente al tercer trimestre de 2019), pero también del negocio Equity and Prime Services (+21.4%). El VaR (1 día, 99%), que mide el nivel de los riesgos de mercado, quedó fijado en un promedio de EUR 46 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 los mercados, pero sigue siendo superior a sus mínimos de 2019.

El negocio registró una elevada actividad en un contexto en proceso de normalización, con un buen nivel de actividad de los clientes en los mercados de renta fija y tipos de cambios debido al aumento de la cuota de mercado, así como en los mercados de acciones, tanto en derivados como en *prime brokerage*. En este último ámbito, el negocio continuó con la puesta en marcha del acuerdo con Deutsche Bank según el calendario previsto y el desarrollo de alianzas estratégicas, por ejemplo con Natwest Markets para la ejecución y compensación de derivados cotizados.

Con EUR 1,245 millones, los ingresos de FICC⁶ crecieron con fuerza comparado con el tercer trimestre de 2019 (+36.0%) y registraron un fuerte incremento en todas las actividades, (sobre todo en tipos de cambio y materias primas) y en todas las regiones (sobre todo en los mercados emergentes). En los mercados primarios, el negocio registró un buen nivel de emisiones de bonos en el tercer trimestre de 2020 (similar al de 2019) y se situó como el primer actor en el segmento de las emisiones en euros⁷.

¹ EMEA: Europa, Oriente Medio y África

² Fuente: Dealogic, al 30 de septiembre de 2020, clasificación de colocadores por volumen – Bonos corporativos globales *investment grade*, préstamos en EMEA y mercados de capitales en EMEA

³ Fuente: Dealogic, al 30 de septiembre de 2020, clasificación por ingresos

⁴ Fuente: Greenwich Share Leaders 2020, European Large Corporates Trade Finance

⁵ Saldo promedio trimestral con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

⁶ Fixed Income, Currencies and Commodities (Renta Fija, Divisas y Materias Primas)

⁷ Fuente: Dealogic, al 30 de septiembre de 2020, colocadores

99



Los ingresos de Equity & Prime Services crecieron un 21.4%, hasta EUR 466 millones, frente al tercer trimestre de 2019, gracias a la fortaleza de la actividad de los clientes en el área de derivados, sobre todo en EE.UU., y a la progresión constante de Prime Services.

Con EUR 544 millones, los ingresos de Servicios de Valores aumentaron un 1.6%, después de que el crecimiento de las comisiones excediera el efecto de la caída de los saldos medios. En este sentido, el nivel de los saldos medios fue un 1.4% inferior al del tercer trimestre de 2019 debido a la caída registrada en marzo de 2020, pero continúa recuperándose. Así, al 30 de septiembre de 2020 los saldos experimentaron un fuerte incremento del 7.7% frente al 31 de marzo de 2020. El negocio mantuvo una buena dinámica comercial, gracias al crecimiento de los servicios de depositaria para el sector del *private capital* y al refuerzo de las relaciones comerciales en el marco del modelo integrado (colaboración en las actividades de tipos de cambios, la gestión de las garantías y la compensación de derivados), y prosiguió con el fuerte crecimiento de su actividad en las regiones de Asia-Pacífico y América.

Los costos de explotación de CIB aumentaron un 7.2% frente al tercer trimestre de 2019, hasta EUR 2,117 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 (11.3 puntos con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes).

El resultado bruto de explotación registró una fuerte mejora del 39.7%, hasta EUR 1,255 millones.

El costo del riesgo de Servicios Bancarios Empresariales ascendió a EUR 311 millones, EUR 223 millones más que en el tercer trimestre de 2019, debido al efecto de dos casos concretos registrados este trimestre.

Por tanto, CIB consiguió un resultado antes de impuestos de EUR 955 millones en el tercer trimestre de 2020, un 14.6% más que en el tercer trimestre de 2019.

En los nueve primeros meses de 2020, los ingresos de CIB aumentaron un 16.4%, hasta EUR 10,448 millones, comparado con el mismo periodo de 2019, gracias al crecimiento de todos los negocios: Mercados Globales (+25.8%), Servicios Bancarios Empresariales (+11.1%) y Servicios de Valores (+5.6%¹). El incremento de los volúmenes fue considerable gracias a la atención prestada a las necesidades de los clientes ante la crisis (financiamientos, coberturas de tasas de interés y tipos de cambio, reasignación de recursos...).

Los ingresos de Servicios Bancarios Empresariales ascendieron a EUR 3,446 millones, un 11.1% más que en los nueve primeros meses de 2019, y registraron elevadas tasas de crecimiento en todas las regiones, sobre todo en la región EMEA², gracias a la excepcional movilización del negocio en apoyo de los clientes y al refuerzo continuado de las plataformas. Los ingresos de Mercados Globales se situaron en EUR 5,321 millones, un 25.8% más que en los nueve primeros meses de 2019. Los ingresos de FICC³, con EUR 4,650 millones, se incrementaron con mucha fuerza impulsados por los volúmenes de actividad de los clientes motivados por sus necesidades específicas durante la crisis: 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 registraron un fuerte descenso durante los nueve primeros meses de 2020, hasta EUR 669 millones, frente a los EUR 1,487 millones del mismo periodo de 2019, sobre todo a comienzos de año, después del impacto de los choques externos en los mercados y las restricciones impuestas por las autoridades europeas al pago de dividendos con cargo a 2019. Con EUR 1,681 millones, los ingresos de Servicios de Valores aumentaron un 2.1%⁴ frente a los nueve primeros meses de 2019, gracias sobre todo al fuerte crecimiento de los volúmenes de transacciones, si bien este efecto se compensó parcialmente con la caída de los volúmenes ligada al impacto de la crisis sanitaria en las valuaciones de mercado en el primer trimestre.

¹ Excluyendo el impacto de una transacción concreta en el segundo trimestre de 2019

² EMEA: Europa, Oriente Medio y África

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

⁴ +5.6% con respecto a los nueve primeros meses de 2019, excluyendo el impacto de una operación concreta en el segundo trimestre de 2019

22



BNP PARIBAS



Los costos de explotación de CIB aumentaron un 4.6% frente a los nueve primeros de 2019, hasta EUR 6,729 millones, en sintonía con el incremento de la actividad. Este incremento se consiguió contener con las medidas de reducción de costos. El efecto de compresión fue positivo, con 11.8 puntos.

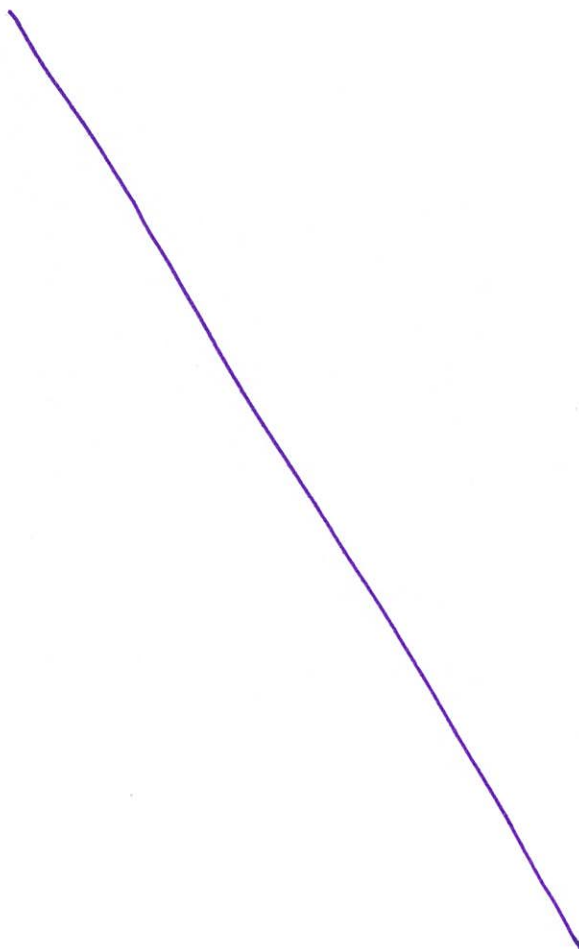
El resultado bruto de explotación de CIB mejoró un 46.1%, hasta un total de EUR 3,719 millones.

El costo del riesgo de CIB quedó fijado en EUR 992 millones, debido principalmente al impacto de las provisiones por pérdidas previstas y varios casos concretos.

Así, CIB consiguió un resultado antes de impuestos de EUR 2,744 millones, un 14.1% más que en los nueve primeros meses de 2019.

CP

*
* *





OTRAS ACTIVIDADES

El producto neto bancario de Otras Actividades se situó en EUR -165 millones, frente a EUR 27 millones en el tercer trimestre de 2019, debido a la caída de las valuaciones de Inversiones por Cuenta Propia por la crisis, la reevaluación del riesgo de crédito propio incluido en los derivados (DVA) por un monto de EUR -74 millones y el efecto de una partida negativa no recurrente en el tercer trimestre de 2020.

Los costos de explotación de Otras Actividades se cifraron en EUR 165 millones e incluyeron el efecto extraordinario de las donaciones y las medidas de seguridad para los empleados debido a la crisis sanitaria (EUR 21 millones), los costos de reestructuración¹ y los costos de adaptación² por un monto de EUR 44 millones (EUR 78 millones en el tercer trimestre de 2019), y los costos de refuerzo de la infraestructura informática, por un total de EUR 40 millones. De acuerdo con el plan, no se registraron costos de transformación en 2020, mientras que en el tercer trimestre de 2019 se cifraron en EUR 178 millones.

El costo del riesgo registró una reversión neta de provisiones de EUR 3 millones, frente a unas dotaciones de EUR 1 millón en el tercer trimestre de 2019.

Las partidas no de explotación se cifraron en EUR 36 millones en el tercer trimestre de 2020, frente a EUR 20 millones en el tercer trimestre de 2019. Recogen la plusvalía de EUR 41 millones por la venta de inmuebles en el tercer trimestre de 2020.

El resultado antes de impuestos de Otras Actividades se situó así en EUR -275 millones, frente a EUR -299 millones en el tercer trimestre de 2019.

En los nueve primeros meses de 2019, el producto neto bancario de Otras Actividades ascendió a EUR -117 millones, frente a EUR 117 millones en el mismo periodo de 2019, debido principalmente a la contribución negativa de Inversiones por Cuenta Propia a causa de la crisis y el impacto de una partida negativa no recurrente en el tercer trimestre de 2020. Los costos de explotación de Otras Actividades se cifraron en EUR 607 millones en los nueve primeros meses de 2020 e incluyeron el efecto extraordinario de las donaciones y las medidas de seguridad para los empleados debido a la crisis sanitaria (EUR 107 millones), los costos de reestructuración³, los costos de adaptación² por un monto de EUR 120 millones (EUR 229 millones en los nueve primeros meses de 2019) y los costos de refuerzo de la infraestructura informática, por un total de EUR 119 millones. De acuerdo con el plan, no se registraron costos de transformación en 2020, mientras que en los nueve primeros meses de 2019 se cifraron en EUR 568 millones.

El costo del riesgo se elevó a EUR 43 millones, incluido el efecto de la constitución de provisiones por pérdidas previstas, frente a una reversión de provisiones de EUR 2 millones en los nueve primeros meses de 2019. Las partidas no de explotación ascendieron a EUR 519 millones en los nueve primeros meses de 2020, frente a EUR 724 millones en los nueve primeros meses de 2019. Englobaron las plusvalías de EUR +506 millones por la venta de inmuebles. En los nueve primeros meses 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 en EUR -198 millones, frente a EUR -291 millones en los nueve primeros meses de 2019.

69

*
* *

¹ Vinculados principalmente al cierre o reestructuración de determinados negocios (entre otros, 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 12.6%¹ al 30 de septiembre de 2020, 20 puntos básicos más que al 30 de junio de 2020, debido principalmente a lo siguiente:

- la asignación a reservas del resultado neto del trimestre después de tener en cuenta un porcentaje de distribución de beneficios del 50% (+10 puntos básicos) y el descenso de los activos ponderados por riesgo (a tipos de cambio constantes) (+10 puntos básicos).

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

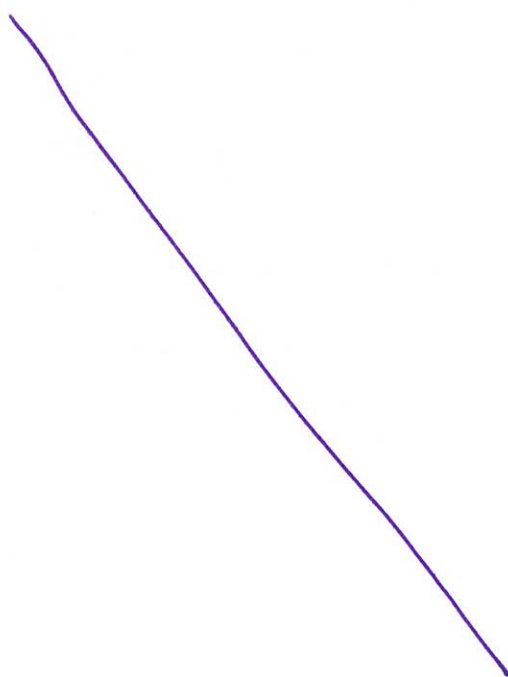
El ratio CET 1¹ es netamente superior al requisito notificado por el Banco Central Europeo (9.22%² al 30 de septiembre de 2020) y superior al objetivo del plan 2020 (12.0%).

El ratio de apalancamiento³ es del 4.4% al 30 de septiembre de 2020.

Las reservas de liquidez con disponibilidad inmediata se elevaron a EUR 472,000 millones y representan más de un año de margen de maniobra con respecto a los recursos de financiamiento.

cf

*
* *



¹ CRD4, incluidas las disposiciones transitorias de la NIIF 9

² Después de tener en cuenta la supresión de los "colchones anticíclicos" y la aplicación del art. 104a de la CRD5, que excluye el P2G

³ Calculado de conformidad con el artículo 500ter del Reglamento (UE) n°2020/873



BNP PARIBAS



CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA DEL GRUPO

En millones de euros	3T20	3T19	3T20 / 3T19	2T20	3T20 / 2T20	9M20	9M19	9M20 / 9M19
Grupo								
Producto neto bancario	10,885	10,896	-0.1%	11,675	-6.8%	33,448	33,264	+0.6%
Costos de explotación	-7,137	-7,421	-3.8%	-7,338	-2.7%	-22,632	-23,305	-2.9%
Resultado bruto de explotación	3,748	3,475	+7.9%	4,337	-13.6%	10,816	9,959	+8.6%
Costo del riesgo	-1,245	-847	+47.0%	-1,447	-14.0%	-4,118	-2,237	+84.1%
Resultado de explotación	2,503	2,628	-4.8%	2,890	-13.4%	6,698	7,722	-13.3%
Participación en el resultado neto de asociadas	130	143	-9.1%	130	-0.0%	365	457	-22.3%
Otras partidas no de explotación	38	34	+11.8%	106	-64.2%	539	686	-21.4%
Partidas no de explotación	168	177	-5.1%	236	-28.8%	894	1,143	-21.8%
Resultado antes de impuestos	2,671	2,805	-4.8%	3,126	-14.6%	7,592	8,865	-14.4%
Impuesto sobre las ganancias	-692	-767	-9.6%	-746	-7.2%	-1,849	-2,229	-17.0%
Intereses minoritarios	-85	-100	-15.0%	-81	+4.9%	-268	-312	-14.1%
Resultado neto atribuible a la sociedad dominante	1,894	1,938	-2.3%	2,299	-17.6%	5,475	6,324	-13.4%
Ratio de explotación	65.6%	68.1%	-2.5 pt	62.9%	+2.7 pt	67.7%	70.1%	-2.4 pt

La información financiera de BNP Paribas correspondiente al tercer 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).

9x



BNP PARIBAS



RESULTADOS POR DIVISIÓN EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2020

	Mercados Domésticos	Servicios Financieros Internacionales	CIB	Divisiones operativas	Otras Actividades	Grupo
<i>En millones de euros</i>						
Producto neto bancario	3,735	3,943	3,372	11,050	-165	10,885
var./3T 19	-0.4%	-7.2%	+17.4%	+1.7%	n.s.	-0.1%
var./2T 20	+3.7%	-2.1%	-18.2%	-6.0%	n.s.	-6.8%
Costos de explotación	-2,473	-2,382	-2,117	-6,972	-165	-7,137
var./3T 19	-2.6%	-6.4%	+7.2%	-1.2%	-54.5%	-3.8%
var./2T 20	+4.1%	-1.3%	-4.6%	-0.5%	-49.6%	-2.7%
Resultado bruto de explotación	1,262	1,561	1,255	4,078	-330	3,748
var./3T 19	+4.4%	-8.4%	+39.7%	+7.0%	-1.7%	+7.9%
var./2T 20	+2.9%	-3.3%	-34.1%	-14.0%	-18.7%	-13.6%
Costo del riesgo	-346	-592	-310	-1,248	3	-1,245
var./3T 19	+40.5%	+14.3%	n.s.	+47.5%	n.s.	+47.0%
var./2T 20	+5.1%	-22.7%	-2.9%	-11.7%	n.s.	-14.0%
Resultado de explotación	916	969	945	2,830	-327	2,503
var./3T 19	-4.8%	-18.3%	+15.7%	-4.6%	-2.9%	-4.8%
var./2T 20	+2.1%	+14.3%	-40.3%	-15.0%	-25.5%	-13.4%
Participación en el resultado neto de asociadas	4	107	3	114	16	130
Otras partidas no de explotación	4	-9	7	2	36	38
Resultado antes de impuestos	924	1,067	955	2,947	-276	2,671
var./3T 19	-4.3%	-18.2%	+14.6%	-5.1%	-7.8%	-4.8%
var./2T 20	+2.8%	+11.1%	-39.8%	-14.5%	-14.0%	-14.6%

	Mercados Domésticos	Servicios Financieros Internacionales	CIB	Divisiones operativas	Otras Actividades	Grupo
<i>En millones de euros</i>						
Producto neto bancario	3,735	3,943	3,372	11,050	-165	10,885
3T 19	3,748	4,248	2,873	10,869	27	10,896
2T 20	3,602	4,027	4,123	11,753	-78	11,675
Costos de explotación	-2,473	-2,382	-2,117	-6,972	-165	-7,137
3T 19	-2,539	-2,545	-1,974	-7,058	-363	-7,421
2T 20	-2,376	-2,414	-2,220	-7,009	-329	-7,338
Resultado bruto de explotación	1,262	1,561	1,255	4,078	-330	3,748
3T 19	1,209	1,704	898	3,811	-336	3,475
2T 20	1,226	1,613	1,904	4,743	-406	4,337
Costo del riesgo	-346	-592	-310	-1,248	3	-1,245
3T 19	-246	-518	-81	-846	-1	-847
2T 20	-329	-765	-319	-1,414	-33	-1,447
Resultado de explotación	916	969	945	2,830	-327	2,503
3T 19	963	1,186	817	2,965	-337	2,628
2T 20	897	848	1,585	3,329	-439	2,890
Participación en el resultado neto de asociadas	4	107	3	114	16	130
3T 19	1	118	5	125	19	143
2T 20	1	116	-3	113	17	130
Otras partidas no de explotación	4	-9	7	2	36	38
3T 19	2	1	11	14	20	34
2T 20	1	-3	6	4	102	106
Resultado antes de impuestos	924	1,067	955	2,947	-276	2,671
3T 19	966	1,305	834	3,104	-299	2,805
2T 20	899	960	1,587	3,446	-320	3,126
Impuesto sobre las ganancias						-692
Intereses minoritarios						-85
Resultado neto atribuible a la sociedad dominante						1,894

69



BNP PARIBAS



RESULTADOS POR DIVISIÓN EN LOS NUEVE PRIMEROS MESES DE 2020

		Mercados Domésticos	Servicios Financieros Internacionales	GIB	Divisiones operativas	Otras Actividades	Grupo
<i>En millones de euros</i>							
Producto neto bancario		11,094	12,023	10,448	33,565	-117	33,448
	var./9M 19	-2.5%	-6.0%	+16.4%	+1.3%	n.s.	+0.6%
Costos de explotación		-7,733	-7,562	-6,729	-22,025	-607	-22,632
	var./9M 19	-1.9%	-2.9%	+4.6%	-0.4%	-49.4%	-2.9%
Resultado bruto de explotación		3,361	4,461	3,719	11,541	-725	10,816
	var./9M 19	-3.6%	-10.8%	+46.1%	+4.5%	-33.1%	+8.6%
Costo del riesgo		-987	-2,097	-992	-4,075	-43	-4,118
	var./9M 19	+29.1%	+56.8%	n.s.	+82.0%	n.s.	+84.1%
Resultado de explotación		2,374	2,364	2,727	7,465	-767	6,698
	var./9M 19	-13.1%	-35.5%	+13.2%	-15.2%	-29.0%	-13.3%
Participación en el resultado neto de asociadas		4	297	3	304	51	355
Otras partidas no de explotación		5	0	15	20	519	539
Resultado antes de impuestos		2,384	2,662	2,744	7,790	-198	7,592
	var./9M 19	-12.5%	-33.9%	+14.1%	-14.9%	-31.9%	-14.4%
Impuesto sobre las ganancias							-1,849
Intereses minoritarios							-268
Resultado neto atribuible a la sociedad dominante							5,475

Q

**BNP PARIBAS****EVOLUCIÓN HISTÓRICA DE LOS RESULTADOS TRIMESTRALES**

<i>En millones de euros</i>	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
Grupo							
PNB	10,885	11,675	10,888	11,333	10,896	11,224	11,144
Costos de explotación	-7,137	-7,338	-8,157	-8,032	-7,421	-7,435	-8,449
RBE	3,748	4,337	2,731	3,301	3,475	3,789	2,695
Costo del riesgo	-1,245	-1,447	-1,426	-966	-847	-621	-769
Resultado de explotación	2,503	2,890	1,305	2,335	2,628	3,168	1,926
Participación en el resultado neto de asociadas	130	130	95	129	143	180	134
Otras partidas no de explotación	38	106	395	65	34	29	623
Resultado antes de impuestos	2,671	3,126	1,795	2,529	2,805	3,377	2,683
Impuesto sobre las ganancias	-692	-746	-411	-582	-767	-795	-667
Intereses minoritarios	-85	-81	-102	-98	-100	-114	-98
Resultado neto atribuible a la sociedad dominante	1,894	2,299	1,282	1,849	1,938	2,468	1,918
Ratio de explotación	65.6%	62.9%	74.9%	70.9%	68.1%	66.2%	75.8%

Q



BNP PARIBAS



En millones de euros	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
BANCA Y SERVICIOS PARA PARTICULARES - EXCLUYENDO EL EFECTO DE PELICEL							
PNB	7,677	7,615	7,823	8,286	8,006	8,045	8,089
Costos de explotación	-4,855	-4,790	-5,650	-5,274	-5,084	-5,002	-5,586
RBE	2,822	2,825	2,172	3,012	2,922	3,042	2,513
Costo del riesgo	-938	-1,095	-1,050	-826	-765	-604	-733
Resultado de explotación	1,883	1,730	1,122	2,187	2,158	2,439	1,777
Participación en el resultado neto de asociadas	111	116	74	111	119	151	108
Otras partidas no de explotación	-5	-2	12	-4	3	-27	1
Resultado antes de impuestos	1,990	1,845	1,208	2,294	2,280	2,563	1,886
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	55.6	55.8	55.8	54.9	54.7	54.6	54.3
En millones de euros	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
Banca y Servicios para Particulares							
PNB	7,678	7,630	7,810	8,278	7,997	8,072	8,089
Costos de explotación	-4,855	-4,790	-5,650	-5,274	-5,084	-5,002	-5,586
RBE	2,823	2,840	2,159	3,004	2,913	3,070	2,513
Costo del riesgo	-938	-1,095	-1,050	-826	-765	-604	-733
Resultado de explotación	1,885	1,745	1,109	2,178	2,148	2,467	1,780
Participación en el resultado neto de asociadas	111	116	74	111	119	151	108
Otras partidas no de explotación	-5	-2	12	-4	3	-27	1
Resultado antes de impuestos	1,991	1,859	1,195	2,285	2,270	2,591	1,889
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	55.6	55.8	55.8	54.9	54.7	54.6	54.3
En millones de euros	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
MERCADOS DOMÉSTICOS - EXCLUYENDO EL EFECTO DE PELICEL (Incluyendo el 100% de BP en Francia, Italia, Bélgica y Luxemburgo)¹							
PNB	3,867	3,721	3,913	4,036	3,892	3,925	3,961
Costos de explotación	-2,543	-2,446	-2,970	-2,635	-2,607	-2,516	-2,983
RBE	1,324	1,276	943	1,402	1,285	1,408	978
Costo del riesgo	-353	-331	-313	-254	-245	-214	-307
Resultado de explotación	971	944	630	1,147	1,040	1,194	671
Participación en el resultado neto de asociadas	4	1	0	4	1	2	-6
Otras partidas no de explotación	4	1	1	4	2	-6	1
Resultado antes de impuestos	978	946	630	1,156	1,043	1,190	666
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-56	-62	-56	-62	-67	-68	-58
Resultado antes de impuestos	922	884	574	1,093	975	1,122	608
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	26.3	26.1	26.0	25.7	25.7	25.7	25.5
En millones de euros	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
MERCADOS DOMÉSTICOS (Incluyendo 2/3 de BP en Francia, Italia, Bélgica y Luxemburgo)							
PNB	3,735	3,602	3,757	3,887	3,748	3,810	3,816
Costos de explotación	-2,473	-2,376	-2,885	-2,559	-2,539	-2,443	-2,897
RBE	1,262	1,226	872	1,328	1,209	1,357	919
Costo del riesgo	-346	-329	-311	-252	-246	-213	-305
Resultado de explotación	916	897	561	1,077	963	1,154	615
Participación en el resultado neto de asociadas	4	1	0	4	1	2	-6
Otras partidas no de explotación	4	1	0	4	2	-6	1
Resultado antes de impuestos	924	899	561	1,085	966	1,149	610
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	26.3	26.1	26.0	25.7	25.7	25.7	25.5

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

CP



BNP PARIBAS



En millones de euros	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
SERVICIOS BANCARIOS PARA PARTICULARES EN FRANCIA (BDDF) (Incluyendo el 100% de Banca Privada en Francia)*							
PNB	1,488	1,423	1,511	1,550	1,558	1,624	1,587
de los cuales, ingresos por intereses	853	788	810	881	891	916	915
de los cuales, comisiones	645	634	702	679	667	708	682
Costos de explotación	-1,125	-1,074	-1,166	-1,152	-1,163	-1,102	-1,186
RBE	373	349	345	408	396	522	412
Costo del riesgo	-137	-90	-101	-98	-75	-83	-72
Resultado de explotación	236	259	244	310	320	440	340
Partidas no de explotación	-2	0	-1	6	0	0	1
Resultado antes de impuestos	235	259	244	316	320	440	340
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-30	-33	-35	-32	-40	-37	-34
Resultado antes de impuestos	205	226	209	283	281	402	306
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	11.0	10.8	10.6	10.1	10.0	9.9	9.8

En millones de euros	3T20	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	1,496	1,408	1,524	1,558	1,568	1,596	1,585
de los cuales, ingresos por intereses	852	774	823	889	901	899	912
de los cuales, comisiones	645	634	702	679	667	708	682
Costos de explotación	-1,125	-1,074	-1,166	-1,152	-1,163	-1,102	-1,186
RBE	371	334	358	417	405	495	409
Costo del riesgo	-137	-90	-101	-98	-75	-83	-72
Resultado de explotación	235	244	257	318	330	412	337
Partidas no de explotación	-2	0	-1	6	0	0	1
Resultado antes de impuestos	233	245	257	324	330	412	338
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-30	-33	-35	-32	-40	-37	-34
Resultado antes de impuestos	203	212	222	292	290	374	304
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	11.0	10.8	10.6	10.1	10.0	9.9	9.8

En millones de euros	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
SERVICIOS BANCARIOS PARA PARTICULARES EN FRANCIA (Incluyendo 2/3 de Banca Privada en Francia)							
PNB	1,430	1,354	1,437	1,488	1,490	1,549	1,522
Costos de explotación	-1,093	-1,040	-1,129	-1,116	-1,133	-1,065	-1,147
RBE	337	314	308	373	357	484	376
Costo del riesgo	-130	-88	-99	-96	-77	-81	-70
Resultado de explotación	207	226	209	277	281	402	305
Partidas no de explotación	-2	0	-1	6	0	0	1
Resultado antes de impuestos	205	226	209	283	281	402	306
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	11.0	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	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
Efecto de PEL-CEL	1	15	-13	-9	-10	28	2

67



BNP PARIBAS



En millones de euros	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
BNL banca commerciale (Incluyendo el 100% de Banca Privada en Italia)*							
PNB	669	649	659	755	663	684	675
Costos de explotación	-426	-422	-465	-450	-446	-433	-440
RBE	244	227	194	305	217	251	235
Costo del riesgo	-122	-122	-120	-109	-109	-107	-165
Resultado de explotación	122	105	74	186	108	144	40
Partidas no de explotación	0	-2	0	-4	0	0	0
Resultado antes de impuestos	122	104	73	181	108	144	40
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-7	-9	-10	-10	-10	-11	-10
Resultado antes de impuestos de BNL bc	115	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	5.3
En millones de euros	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
BNL banca commerciale (Incluyendo 2/3 de Banca Privada en Italia)							
PNB	649	629	637	732	641	663	654
Costos de explotación	-413	-410	-453	-438	-434	-422	-460
RBE	236	218	184	295	207	241	195
Costo del riesgo	-121	-122	-120	-109	-109	-108	-164
Resultado de explotación	115	96	64	186	98	133	30
Partidas no de explotación	0	-2	0	-4	0	0	0
Resultado antes de impuestos	115	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	5.3
En millones de euros	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
SERVICIOS BANCARIOS PARA PARTICULARES EN BÉLGICA (BDDB) (Incluyendo el 100% de Banca Privada en Bélgica)*							
PNB	851	835	885	878	853	878	915
Costos de explotación	-523	-499	-830	-560	-541	-535	-844
RBE	329	336	55	318	312	342	71
Costo del riesgo	-29	-80	-54	-5	-20	3	-34
Resultado de explotación	300	256	0	313	292	345	37
Participación en el resultado neto de asociadas	7	4	4	6	5	5	-3
Otras partidas no de explotación	4	2	1	2	1	-6	0
Resultado antes de impuestos	311	262	5	321	298	344	35
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-18	-19	-10	-19	-17	-19	-14
Resultado antes de impuestos de BDDB	293	243	-4	302	281	325	21
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	5.5	5.6	5.7	5.8	5.8	5.9	5.8
En millones de euros	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
SERVICIOS BANCARIOS PARA PARTICULARES EN BÉLGICA (Incluyendo 2/3 de Banca Privada en Bélgica)							
PNB	811	794	842	836	813	836	868
Costos de explotación	-501	-477	-797	-536	-519	-512	-811
RBE	310	317	45	300	295	323	57
Costo del riesgo	-28	-79	-54	-5	-20	3	-33
Resultado de explotación	282	237	-9	284	275	326	24
Participación en el resultado neto de asociadas	7	4	4	6	5	5	-3
Otras partidas no de explotación	4	2	1	2	1	-6	0
Resultado antes de impuestos	293	243	-4	302	281	325	21
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	5.5	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.

98



BNP PARIBAS



En millones de euros	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
OTRAS ACTIVIDADES DE MERCADOS DOMÉSTICOS, INCLUIDO LUXEMBURGO (Incluyendo el 100% de Banca Privada en Luxemburgo)*							
PNB	850	829	845	834	807	767	772
Costos de explotación	-469	-451	-508	-473	-457	-447	-480
RBE	380	378	337	362	351	320	292
Costo del riesgo	-66	-40	-38	-42	-41	-27	-37
Resultado de explotación	314	339	299	320	310	293	255
Participación en el resultado neto de asociadas	-2	-3	-4	-2	-4	-4	-3
Otras partidas no de explotación	0	0	0	0	1	0	0
Resultado antes de impuestos	312	336	295	318	307	290	253
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-1	-1	-2	-1	-1	-1	0
Resultado antes de impuestos de Otros Mercados Domésticos	311	335	293	318	306	289	253
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	4.4	4.4	4.4	4.5	4.6	4.6	4.5
En millones de euros	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
OTRAS ACTIVIDADES DE MERCADOS DOMÉSTICOS, INCLUIDO LUXEMBURGO (Incluyendo 2/3 de Banca Privada en Luxemburgo)*							
PNB	846	825	841	830	804	763	772
Costos de explotación	-466	-448	-505	-469	-454	-444	-480
RBE	379	377	335	361	350	319	292
Costo del riesgo	-66	-40	-38	-42	-41	-27	-37
Resultado de explotación	313	337	297	319	309	292	255
Participación en el resultado neto de asociadas	-2	-3	-4	-2	-4	-4	-3
Otras partidas no de explotación	0	0	0	0	1	0	0
Resultado antes de impuestos	311	335	293	318	306	289	253
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	4.4	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.

98



BNP PARIBAS



En millones de euros	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
SERVICIOS FINANCIEROS INTERNACIONALES							
PNB	3,943	4,027	4,053	4,391	4,248	4,262	4,282
Costos de explotación	-2,382	-2,414	-2,766	-2,715	-2,545	-2,559	-2,585
RBE	1,561	1,613	1,287	1,675	1,704	1,703	1,594
Costo del riesgo	-592	-765	-739	-574	-518	-390	-428
Resultado de explotación	969	848	548	1,101	1,185	1,313	1,165
Participación en el resultado neto de asociadas	107	116	75	107	118	149	113
Otras partidas no de explotación	-9	-3	12	-8	1	-21	0
Resultado antes de impuestos	1,067	960	634	1,201	1,305	1,442	1,279
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	29.3	29.8	29.8	29.2	29.1	28.9	28.8
En millones de euros	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
Finanzas Personales							
PNB	1,343	1,302	1,475	1,485	1,444	1,440	1,427
Costos de explotación	-641	-641	-787	-721	-654	-702	-770
RBE	703	661	688	764	781	738	656
Costo del riesgo	-383	-450	-582	-370	-366	-289	-329
Resultado de explotación	320	211	105	394	415	449	327
Participación en el resultado neto de asociadas	7	-5	8	-9	19	17	13
Otras partidas no de explotación	-11	4	0	-11	0	-13	0
Resultado antes de impuestos	315	210	113	374	434	454	340
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	8.0	8.1	8.1	7.9	8.0	7.9	7.8
En millones de euros	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
EUROPA MEDITERRÁNEA (Incluyendo el 100% de Banca Privada en Turquía y Polonia)¹							
PNB	561	609	665	702	657	674	665
Costos de explotación	-405	-414	-490	-459	-439	-445	-456
RBE	156	196	175	243	218	230	210
Costo del riesgo	-113	-143	-86	-113	-112	-97	-77
Resultado de explotación	43	53	89	129	107	132	133
Participación en el resultado neto de asociadas	52	53	55	61	44	66	53
Otras partidas no de explotación	-1	-25	3	8	-1	0	0
Resultado antes de impuestos de EMI	93	80	147	198	150	198	186
Resultado atribuido a Gestión Institucional y Privada	-2	-1	-3	-1	-1	-1	-1
Resultado antes de impuestos de EMI	91	79	144	197	150	197	185
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	5.2	5.3	5.3	5.3	5.3	5.3	5.3
En millones de euros	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
EUROPA MEDITERRÁNEA (Incluyendo 2/3 de Banca Privada en Turquía y Polonia)							
PNB	557	606	660	699	655	672	663
Costos de explotación	-403	-411	-488	-458	-438	-444	-455
RBE	154	194	172	241	217	228	209
Costo del riesgo	-113	-143	-86	-113	-111	-97	-77
Resultado de explotación	41	51	86	128	106	131	132
Participación en el resultado neto de asociadas	52	53	55	61	44	66	53
Otras partidas no de explotación	-1	-25	3	8	-1	0	0
Resultado antes de impuestos	91	79	144	197	150	197	185
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	5.2	5.3	5.3	5.3	5.3	5.3	5.3

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

8



BNP PARIBAS



En millones de euros	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
BANCWEST (Incluyendo el 100% de Banca Privada en EE.UU.)¹							
PNB	627	529	511	611	601	593	569
Costos de explotación	-403	-432	-465	-406	-433	-431	-442
RBE	224	197	146	205	168	162	127
Costo del riesgo	-90	-167	-62	-84	-43	-2	-18
Resultado de explotación	134	30	83	121	125	160	109
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	0	0	0	0	0
Otras partidas no de explotación	2	-3	0	-5	1	1	0
Resultado antes de impuestos	136	27	83	116	126	161	109
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-6	-5	-5	-6	-7	-7	-8
RNAL	130	22	78	110	119	153	101
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	5.6	5.7	5.7	5.4	5.4	5.3	5.3
En millones de euros	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
BANCWEST (Incluyendo 2/3 de Banca Privada en EE.UU.)							
PNB	612	614	595	595	585	576	553
Costos de explotación	-394	-422	-455	-396	-423	-421	-433
RBE	219	192	141	199	161	155	119
Costo del riesgo	-90	-187	-62	-84	-43	-2	-18
Resultado de explotación	128	25	78	115	118	152	101
Partidas no de explotación	2	-3	0	-5	1	1	0
Resultado antes de impuestos	130	22	78	110	119	153	101
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	5.6	5.7	5.7	5.4	5.4	5.3	5.3
En millones de euros	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
Seguros							
PNB	697	828	579	654	761	779	874
Costos de explotación	-347	-339	-393	-380	-370	-360	-389
RBE	350	489	186	274	390	419	484
Costo del riesgo	0	-2	1	-1	-2	1	-2
Resultado de explotación	350	487	187	273	389	420	482
Participación en el resultado neto de asociadas	35	39	1	30	43	57	37
Otras partidas no de explotación	0	21	9	0	0	-16	0
Resultado antes de impuestos	384	548	197	304	432	461	520
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	8.6	8.5	8.6	8.4	8.4	8.3	8.4
En millones de euros	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
GESTIÓN INSTITUCIONAL Y PRIVADA							
PNB	734	678	743	957	803	795	766
Costos de explotación	-598	-601	-642	-760	-649	-632	-641
RBE	136	77	101	197	154	163	125
Costo del riesgo	-6	-4	-9	-6	4	-2	-2
Resultado de explotación	130	74	92	191	157	161	123
Participación en el resultado neto de asociadas	14	28	11	25	12	10	10
Otras partidas no de explotación	1	0	0	-1	0	7	0
Resultado antes de impuestos	146	102	102	216	170	177	132
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	2.0	2.1	2.1	2.1	2.1	2.1	2.0

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

68



BNP PARIBAS



En millones de euros	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
BANCA EMPRESARIAL E INSTITUCIONAL							
PNB	3,372	4,123	2,953	3,101	2,873	3,099	3,088
Costos de explotación	-2,117	-2,220	-2,393	-2,229	-1,974	-1,997	-2,463
RBE	1,255	1,904	560	871	898	1,102	545
Costo del riesgo	-310	-319	-363	-80	-81	-24	-32
Resultado de explotación	945	1,585	197	791	817	1,078	513
Participación en el resultado neto de asociadas	3	-3	3	4	5	5	2
Otras partidas no de explotación	7	6	2	6	11	-25	-2
Resultado antes de impuestos	955	1,587	202	801	834	1,058	514
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	24.7	24.3	22.3	21.7	21.6	21.3	20.7
En millones de euros	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
SERVICIOS BANCARIOS EMPRESARIALES							
PNB	1,118	1,258	1,070	1,210	1,039	1,094	969
Costos de explotación	-598	-632	-748	-668	-600	-607	-724
RBE	520	627	321	541	440	487	245
Costo del riesgo	-311	-366	-201	-80	-88	-21	-35
Resultado de explotación	209	261	121	461	352	467	210
Partidas no de explotación	2	-2	3	3	4	3	3
Resultado antes de impuestos	211	259	124	464	356	470	213
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	13.6	13.6	13.0	12.5	12.5	12.4	12.2
En millones de euros	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
MERCADOS GLOBALES							
PNB	1,711	2,304	1,306	1,340	1,299	1,409	1,523
de los cuales, FICC	1,245	2,013	1,392	820	915	793	1,035
de los cuales, Equity & Prime Services	466	290	-87	520	384	615	488
Costos de explotación	-1,065	-1,137	-1,162	-1,117	-926	-913	-1,276
RBE	646	1,167	143	223	373	496	248
Costo del riesgo	1	45	-161	0	4	-6	3
Resultado de explotación	647	1,212	-17	222	377	491	251
Participación en el resultado neto de asociadas	0	-2	1	0	1	1	0
Otras partidas no de explotación	0	3	0	6	9	-25	1
Resultado antes de impuestos	648	1,214	-17	229	387	467	252
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	10.1	9.8	8.4	8.3	8.1	8.0	7.7
En millones de euros	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
SERVICIOS DE VALORES							
PNB	544	561	577	551	535	596	516
Costos de explotación	-454	-451	-482	-444	-448	-477	-463
RBE	89	109	95	107	86	119	53
Costo del riesgo	0	2	-2	0	2	2	-1
Resultado de explotación	89	111	93	108	88	121	52
Partidas no de explotación	7	3	2	0	2	0	-3
Resultado antes de impuestos	96	114	95	108	91	121	50
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	1.0	1.0	0.9	0.9	0.9	0.9	0.8

9

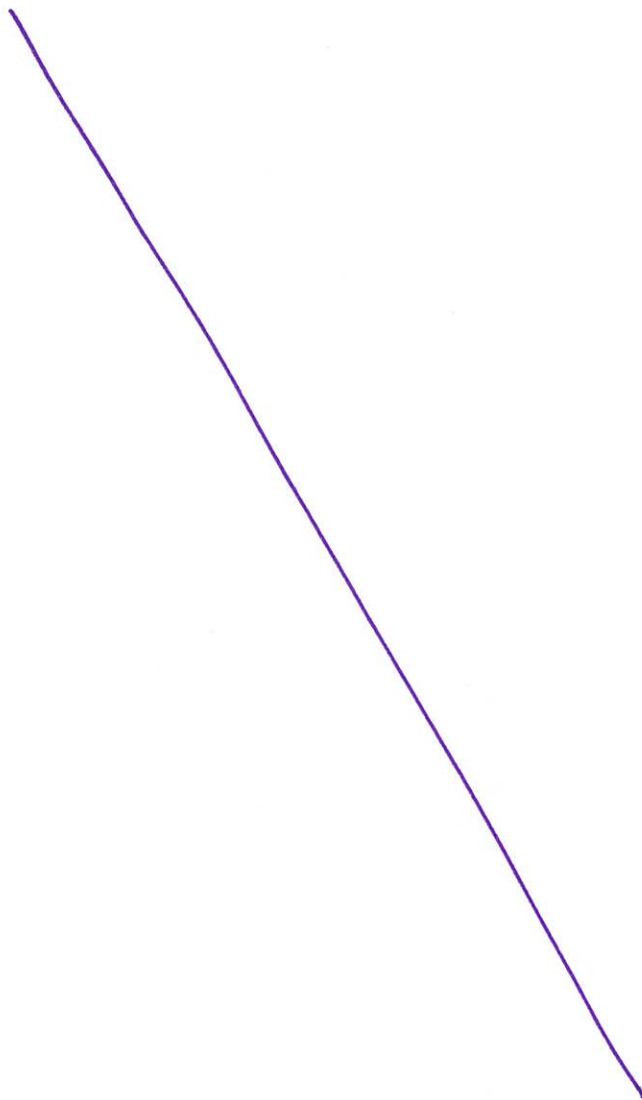


BNP PARIBAS



En millones de euros	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
OTRAS ACTIVIDADES							
PNB	-165	-78	126	-45	27	53	57
Costos de explotación	-165	-329	-114	-529	-363	-436	-400
De los cuales, costos de transformación, costos de restructuración y costos	-84	-75	-79	-420	-256	-335	-206
RBE	-330	-406	12	-574	-336	-383	-363
Costo del riesgo	3	-33	-13	-60	-1	7	-4
Resultado de explotación	-327	-439	-1	-634	-337	-377	-367
Participación en el resultado neto de asociadas	16	17	18	14	19	24	24
Otras partidas no de explotación	36	102	381	62	20	81	623
Resultado antes de impuestos	-275	-320	398	-558	-299	-272	280

CP





BNP PARIBAS



BALANCE AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

En millones de euros	30/09/2020	31/12/2019
ACTIVO		
Efectivo y montos adeudados de bancos centrales	315,855	155,135
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados		
Cartera de valores	219,709	131,935
Préstamos y operaciones de recompra	288,343	196,927
Instrumentos financieros derivados	272,013	247,287
Derivados utilizados con fines de cobertura	17,192	12,452
Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto		
Títulos de deuda	55,412	50,403
Instrumentos de patrimonio	2,144	2,266
Activos financieros a costo amortizado		
Créditos y cuentas por cobrar de instituciones de crédito	37,896	21,692
Créditos y cuentas por cobrar de clientes	811,409	805,777
Títulos de deuda	119,594	108,454
Reservas por reevaluación de carteras con cobertura de tasas de interés	6,129	4,303
Inversiones de las actividades aseguradoras	255,602	257,818
Activos fiscales corrientes y diferidos	6,498	6,813
Ajustes por periodificación y otros activos	138,104	113,535
Inversiones en asociadas	5,999	5,952
Propiedad, planta y equipo e inmuebles de inversión	32,259	32,295
Activos intangibles	3,756	3,852
Fondo de comercio	7,584	7,817
TOTAL ACTIVO	2,595,498	2,164,713
PASIVO		
Adeudado a bancos centrales	4,877	2,985
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados		
Cartera de valores	99,995	65,490
Depósitos y operaciones de recompra	329,080	215,093
Títulos de deuda	61,910	63,758
Instrumentos financieros derivados	274,904	237,885
Derivados utilizados con fines de cobertura	14,611	14,116
Pasivos financieros a costo amortizado		
Adeudado a instituciones de crédito	177,865	84,566
Adeudado a clientes	966,257	834,667
Títulos de deuda	162,875	157,578
Deuda subordinada	23,036	20,003
Reservas por reevaluación de carteras con cobertura de tasas de interés	7,001	3,989
Pasivos fiscales diferidos y corrientes	3,334	3,566
Ajustes por periodificación y otros pasivos	112,349	102,749
Reservas técnicas y otros pasivos de seguros	231,918	236,937
Provisiones para contingencias y cargos	9,037	9,486
TOTAL PASIVO	2,479,049	2,052,868
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	106,613	97,135
Resultado del periodo, atribuible a la sociedad dominante	5,475	8,173
Capital, reservas consolidadas y resultado del periodo atribuible a la sociedad dominante	112,088	105,308
Cambios en el patrimonio neto	-302	2,145
Total atribuible a la sociedad dominante	111,786	107,453
Intereses minoritarios	4,663	4,392
TOTAL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO	116,449	111,845
TOTAL PASIVO	2,595,498	2,164,713

Ux

**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 integralmente la cuenta de resultados del negocio de banca privada La conciliación con las cifras agregadas de la cuenta de resultados del Grupo se presenta en las tablas "Evolución histórica de los resultados trimestrales"	Indicador representativo del desempeño de un negocio de Servicios Bancarios para Particulares, incluyendo la totalidad de los resultados del negocio de Banca Privada (antes de repartir su cuenta de resultados con el negocio de Gestión de Riqueza, ya que Banca Privada se encuentra bajo la tutela conjunta de Servicios Bancarios para Particulares (2/3 de la cuenta de resultados) y Gestión de Riqueza (1/3 de la cuenta de resultados).
Evolución de los costos de explotación excluyendo el efecto de la CINIIF 21	Evolución de los costos de explotación excluyendo los impuestos y contribuciones sometidos a la CINIIF 21	Indicador representativo de la evolución de los costos de explotación durante los nueve primeros meses 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



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).

6x



BNP PARIBAS



MOVILIZACIÓN AL SERVICIO DE LA ECONOMÍA Y GRAN RESISTENCIA DE LOS RESULTADOS	2
BANCA Y SERVICIOS PARA PARTICULARES	6
MERCADOS DOMÉSTICOS.....	6
SERVICIOS FINANCIEROS INTERNACIONALES	11
BANCA EMPRESARIAL E INSTITUCIONAL (CIB)	17
OTRAS ACTIVIDADES.....	20
ESTRUCTURA FINANCIERA	21
CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA DEL GRUPO.....	22
RESULTADOS POR DIVISIÓN EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2020	23
RESULTADOS POR DIVISIÓN EN LOS NUEVE PRIMEROS MESES DE 2020	24
EVOLUCIÓN HISTÓRICA DE LOS RESULTADOS TRIMESTRALES	25
BALANCE AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020	34
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 once de noviembre 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 leal saber y entender.

[Firma manuscrita]



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

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

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

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

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

I. Reconocimiento de los efectos de inflación

IFRS-EU

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

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

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

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

II. Reserva para Riesgos Crediticios

IFRS-EU

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

III. Reconocimiento de Pasivo Contingente

IFRS-EU

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

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

[IAS 37.10]

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

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

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

IV. Costos por Emisión de Deuda

IFRS-EU

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

V. Reconocimiento de Ingresos

IFRS-EU

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

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

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

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

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

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

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

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

Créditos improductivos y cancelaciones

IFRS-EU

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

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

VI. Crédito Mercantil

IFRS-EU

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

VII. Compensación basada en acciones

IFRS-EU

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

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

[IFRS-EU 2.43A]

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

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

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

[IFRS-EU 2.B47]

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

VIII. Beneficios para empleados

IFRS-EU

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

a) Beneficios al despido

IFRS-EU

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

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

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

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

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

- ***Ganancias y pérdidas actuariales***

IFRS-EU

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

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

IFRS-EU

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

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

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

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

- **Tasas de descuento**

IFRS-EU

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

IX. Consolidación

IFRS-EU

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

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

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

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

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

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

Derechos:

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

Sustantivos:

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

Actividades relevantes:

- Actividades que afectan considerablemente los rendimientos de la participada.

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

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

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

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

X. Valor Razonable

IFRS-EU

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

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

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

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

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

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

XI- Activos Fijos

IFRS-EU

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

XII. Combinaciones de negocios

IFRS-EU

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

XIII. Adquisiciones de carteras de créditos

IFRS-EU

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

XIV. Impuestos a la utilidad diferidos

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

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

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

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

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