

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 Poder Judicial de la Ciudad de México, publicada en el Boletín Judicial Tomo CC, No. 11 de fecha ocho de marzo de 2021, hago constar que tengo ante mí los resultados de BNP Paribas al 30 de septiembre de 2021, cuyas descripción y traducción al español son las siguientes:



RESULTADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

NOTA DE PRENSA

París, al 29 de octubre de 2021

FUERTE MEJORA DE LOS RESULTADOS Y EFECTO DE COMPRESIÓN POSITIVO

CRECIMIENTO SOSTENIDO DE LOS INGRESOS

PNB: +4.7% / 3T20
(+4.6% / 3T19)

INVERSIONES Y DESARROLLO DE LA ACTIVIDAD

EFECTO DE COMPRESIÓN POSITIVO

COSTOS: +3.8% / 3T20
(-0.1% / 3T19)

EL COSTO DEL RIESGO SE MANTIENE EN UN NIVEL BAJO: 32 pb¹

FUERTE MEJORA DEL RESULTADO DE EXPLOTACIÓN

CRECIMIENTO EN TODAS LAS DIVISIONES

REX²: EUR 3,280 mill., +31.1% / 3T20
(+24.8% / 3T19)

LOS RESULTADOS SE SITUAN EN UN NIVEL ELEVADO CRECIMIENTO MUY FUERTE DEL RNASD³ FRENTE A 3T20 Y 3T19

RNASD³: EUR 2,503 mill., +32.2% / 3T20
(+29.2% / 3T19)

BALANCE CON ESTRUCTURA SÓLIDA

RATIO CET⁴: 13.0%

LANZAMIENTO EL 1º DE NOVIEMBRE DE 2021
DE UN PROGRAMA DE RECOMPRA DE ACCIONES DE EUR 900 MILLONES⁵

PRESENTACIÓN DEL PLAN ESTRATÉGICO
CON MOTIVO DE LA PUBLICACIÓN DE LOS RESULTADOS ANUALES
EL 8 DE FEBRERO DE 2022

EL *INVESTOR DAY* SE CELEBRARÁ EL 14 DE MARZO DE 2022

1. Costo del riesgo/créditos a clientes al comienzo del período; 2. REX: Resultado de explotación; 3. RNASD: Resultado neto atribuible a la sociedad dominante; 4. CRD4, incluidas las disposiciones transitorias de la NIIF 9; 5. Se ha recibido la aprobación del BCE; véase el comunicado de prensa del 29 de octubre de 2021

98



El 28 de octubre de 2021, el Consejo de Administración de BNP Paribas, reunido bajo la presidencia de Jean Lemierre, examinó los resultados del Grupo para el tercer trimestre de 2021.



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

“Los resultados de BNP Paribas son sólidos y confirman su potencial de crecimiento más allá del rebote que se ha confirmado. Gracias a su distintivo modelo, BNP Paribas sigue acelerando el desarrollo de sus actividades e invirtiendo al servicio de los clientes y la economía.

La continuación de la transformación digital y la digitalización le permite ser cada día más eficaz, responder ante los nuevos hábitos de los clientes y ofrecerles siempre más cercanía y asesoramiento.

BNP Paribas está movilizando más que nunca el conjunto de sus recursos y conocimientos especializados en finanzas sustentables, reconocidos como líderes del mercado y desarrollados en todos los negocios y plataformas del Grupo durante los últimos diez años para prestar apoyo a los particulares, las empresas y las instituciones en la transición energética, sostener su transformación y contribuir junto a ellos al éxito de una recuperación sustentable.

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

*

**

FORTALEZA DEL MODELO Y RESULTADOS ELEVADOS

BNP Paribas confirmó la fortaleza de su modelo diversificado e integrado y su potencial de crecimiento más allá del rebote registrado. De este modo, la actividad comercial siguió siendo muy dinámica este trimestre ante la evolución de la situación sanitaria y el Grupo obtuvo unos resultados sólidos que superaron los niveles de 2019.

BNP Paribas registró un crecimiento de los ingresos elevado y consiguió un efecto de compresión muy positivo, sin dejar de financiar y apoyar el crecimiento de forma rigurosa y selectiva. Por último, el costo del riesgo se colocó en un nivel bajo, inferior a una horquilla comprendida entre 45 y 55 pb.

El producto neto bancario se situó en EUR 11,398 millones, un 4.7% más que en el tercer trimestre de 2020 y un 4.6% más que en el tercer trimestre de 2019, gracias a los excelentes resultados de Mercados Domésticos, Gestión de Riqueza y Gestión de Activos y a un nivel de ingresos elevado en CIB, con crecimientos en todos los negocios (Servicios Bancarios Empresariales, Mercados Globales y Servicios de Valores).

En las divisiones operativas, el producto neto bancario aumentó un 3.0% frente al tercer trimestre de 2020. El producto neto bancario de Mercados Domésticos¹ experimentó un notable crecimiento del 6.3% frente al tercer trimestre de 2020, gracias tanto a los buenos resultados de las redes como al fuerte crecimiento de los negocios especializados. En Servicios Financieros Internacionales, el producto neto bancario decreció un 3.0% con ámbito de consolidación y tipos de cambio históricos y un 1.0% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes. El fuerte crecimiento de los ingresos de los negocios de gestión de activos se compensó con un contexto menos favorable en las redes de servicios

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



bancarios para particulares y una menor contribución de los negocios de Seguros y Finanzas Personales. Por último, CIB se anotó unos buenos resultados, con un crecimiento de los ingresos del 6.4% frente al tercer trimestre de 2020 (+4.1% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) y del 24.9% frente al tercer trimestre de 2019.

Los costos de explotación del Grupo aumentaron un 3.8% frente al tercer trimestre de 2020, hasta EUR 7,412 millones, debido a las inversiones y a las medidas de apoyo al crecimiento, y descendieron un 0.1% frente al tercer trimestre de 2019. El efecto de compresión fue positivo (+0.9 puntos). Este trimestre, los costos de explotación incluyeron el efecto extraordinario de los costos de reestructuración¹ y adaptación² (EUR 20 millones) y los costos de refuerzo de la infraestructura informática (EUR 42 millones) por un total de EUR 62 millones (frente a unos costos de explotación extraordinarios de EUR 106 millones en el tercer trimestre de 2020).

En las divisiones operativas, los costos de explotación subieron un 3.7% con respecto al tercer trimestre de 2020. Se incrementaron un 2.0% en Mercados Domésticos³ debido al crecimiento de los negocios especializados y al control adecuado de los costos en las redes. El efecto de compresión fue muy positivo (+4.3 puntos). Crecieron un 3.5%⁴ en Servicios Financieros Internacionales a raíz de las medidas de apoyo al crecimiento de los negocios de gestión de activos y ahorro y las iniciativas selectivas. Por último, los costos de explotación de CIB subieron un 5.9%⁵ frente al tercer trimestre de 2020 por las inversiones y las medidas de apoyo al crecimiento de la actividad. El efecto de compresión fue positivo (0.5 puntos).

El resultado bruto de explotación del Grupo se situó así en EUR 3,986 millones, lo que supone un aumento del 6.4% frente al tercer trimestre de 2020 y un fuerte incremento del 14.7% frente al tercer trimestre de 2019.

El costo del riesgo se redujo EUR 539 millones frente al tercer trimestre de 2020, hasta EUR 706 millones. Con 32 pb de los créditos a clientes, el costo del riesgo se situó en un nivel bajo. Este trimestre registró un volumen moderado de reversiones de provisiones sobre préstamos productivos (estratos 1 y 2) y un número limitado de impagos.

El resultado bruto de explotación del Grupo se elevó a EUR 3,280 millones, lo que supone un fuerte aumento del 31.1% frente al tercer trimestre de 2020 y del 24.8% frente al tercer trimestre de 2019. Este rubro aumentó en todas las divisiones.

Las partidas no de explotación se cifraron en EUR 170 millones en el tercer trimestre de 2021, frente a EUR 168 millones en el tercer trimestre de 2020, y recogieron el efecto extraordinario derivado de la plusvalía de EUR 144 millones realizada con la venta de acciones de Allfunds⁶, compensado en el tercer trimestre de 2021 por deterioros del fondo de comercio por un monto de EUR 149 millones. En el tercer trimestre de 2020 comprendieron el efecto extraordinario de la plusvalía realizada con la venta de un inmueble por valor de EUR 41 millones.

El resultado antes de impuestos ascendió a EUR 3,450 millones (EUR 2,671 millones en el tercer trimestre de 2020), lo que supone un fuerte crecimiento del 29.2% frente al mismo trimestre del año anterior y del 23.0% frente al tercer trimestre de 2019.

El tipo promedio del impuesto sobre las ganancias quedó fijado en el 24.7%.

El resultado neto atribuible a la sociedad dominante se elevó a EUR 2,503 millones, lo que supone un fuerte aumento del 32.2% frente al tercer trimestre de 2020 y del 29.2% frente al tercer trimestre de 2019. Excluyendo el efecto de las partidas extraordinarias⁷, este ascendió a EUR 2,595 millones, un 33.8% más que en el tercer trimestre de 2020 y un 22.7% más que en el tercer trimestre de 2019.

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

² Medidas de adaptación vinculadas principalmente a CIB y BancWest

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

⁴ +5.9% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

⁵ +1.5% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

⁶ Venta del 1.97% del capital de Allfunds; BNP Paribas ostenta todavía una participación del 13.81% en Allfunds

⁷ Efectos de las partidas extraordinarias después de impuestos: EUR -92 millones en el tercer trimestre de 2021, EUR -46 millones en el tercer trimestre de 2020 y EUR -178 millones en el tercer trimestre de 2019

69



El ratio *common equity Tier 1* se situó en el 13.0%¹ al 30 de septiembre de 2021, lo que supone 10 puntos básicos más que al 30 de junio de 2021. La reserva de liquidez del Grupo, con disponibilidad inmediata, era de EUR 478,000 millones, es decir, más de un año de margen de maniobra con respecto a los recursos de financiamiento. El ratio de apalancamiento² se sitúa en el 3.9%.

El activo neto contable tangible³ por acción se elevó a EUR 76.8, lo que supone un crecimiento anual promedio del 7.1% desde el 31 de diciembre de 2008 e ilustra la creación continua de valor a lo largo de los ciclos económicos.

El Grupo continuó reforzando su marco de control interno.

El Grupo siguió poniendo en práctica activamente una ambiciosa política de compromiso con la sociedad. En este sentido, la integración de los retos sociales conforma la base de las actividades del Grupo. La estrategia de Responsabilidad Social y Medioambiental y el "propósito" integran la inclusión social en el núcleo del modelo de negocio de BNP Paribas. La movilización de todos los negocios del Grupo en pro de actividades con impacto social es amplia y se observa en iniciativas y compromisos concretos.

En los nueve primeros meses de 2021, el producto neto bancario alcanzó los EUR 35,003 millones, un 4.6% más que en los nueve primeros meses de 2020 y un 5.2% más que en los nueve primeros meses de 2019.

En las divisiones operativas, el producto neto bancario se incrementó un 2.8%⁴. Creció un 5.6% en Mercados Domésticos⁵, impulsado por la buena expansión de las redes y el fuerte crecimiento de los negocios especializados, sobre todo Arval. Aumentó un 1.6% en Servicios Financieros Internacionales con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes⁶, en paralelo al fuerte incremento registrado por los negocios de ahorro y gestión de activos y el sólido crecimiento de BancWest, efectos compensados por un contexto menos favorable en el resto de negocios. Por último, el crecimiento de CIB fue sostenido (+5.0% frente a los nueve primeros meses de 2020) tras los excepcionales resultados de 2020.

Los costos de explotación del Grupo crecieron un 2.4%, hasta EUR 23,181 millones, debido a las inversiones y a las medidas de apoyo al crecimiento, e incluyeron el efecto extraordinario de los costos de reestructuración⁷ y adaptación⁸ (EUR 103 millones) y los costos de refuerzo de la infraestructura informática (EUR 107 millones), lo que suma unas partidas extraordinarias de EUR 210 millones (EUR 346 millones en los nueve primeros meses de 2020). El efecto de compresión fue muy positivo (+2.2 puntos).

Los costos de explotación registraron la práctica totalidad de los impuestos y contribuciones con cargo al ejercicio (entre los que destaca la aportación al Fondo Único de Resolución), por un monto de EUR 1,491 millones (EUR 1,305 millones en los nueve primeros meses de 2020).

Los costos de explotación de las divisiones operativas se incrementaron un 1.9% con respecto a los nueve primeros meses de 2020. Crecieron un 1.7% en Mercados Domésticos⁵, debido al apoyo prestado al crecimiento de los negocios especializados y al rebote de la actividad en las redes, efectos moderados por las medidas de adaptación. El efecto de compresión fue positivo.

¹ CRD4, incluidas las disposiciones transitorias de la NIIF 9

² Calculado de conformidad con el Reglamento (UE) n° 2019/876, sin optar por la exención temporal de los depósitos en los bancos centrales del Eurosistema, autorizada por la decisión del BCE del 18 de junio de 2021

³ Reevaluado

⁴ +4.8% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

⁵ Incluyendo el 100% de las entidades de banca privada de las redes domésticas (excluyendo el efecto de PEL/CEL)

⁶ -1.9% con ámbito de consolidación y tipos de cambio históricos

⁷ Vinculados específicamente al cierre o reestructuración de determinados negocios (principalmente en CIB)

⁸ Medidas de adaptación vinculadas principalmente a BancWest y CIB

CG



Aumentaron un 3.3% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes¹ en Servicios Financieros Internacionales, en sintonía con el desarrollo de la actividad. Por último, subieron un 4.8% en CIB debido a las inversiones y al crecimiento de la actividad y al efecto de los impuestos sometidos a la CINIIF 21.

El resultado bruto de explotación del Grupo se situó en EUR 11,822 millones (EUR 10,816 millones en los nueve primeros meses de 2020), lo que supone un aumento del 9.3% frente a los nueve primeros meses de 2020 y del 18.7% frente al mismo periodo de 2019. Se incrementó un 4.6% frente a los nueve primeros meses de 2020 en las divisiones operativas.

El costo del riesgo se redujo EUR 1,703 millones, hasta EUR 2,415 millones, y quedó situado en 37 pb de los créditos a clientes.

El resultado de explotación del Grupo experimentó un fuerte aumento del 40.4% en los nueve primeros meses de 2020, hasta EUR 9,407 millones (EUR 6,698 millones en los nueve primeros meses de 2020), y registró un fuerte crecimiento del 31.5% frente a los nueve primeros meses de 2020 en las divisiones operativas.

Las partidas no de explotación del Grupo se situaron en EUR 1,060 millones (EUR 894 millones en los nueve primeros meses de 2020). Incorporaron el efecto extraordinario derivado de la plusvalía realizada con la venta de acciones de Allfunds² por un monto de EUR 444 millones, la plusvalía realizada con la venta de inmuebles por un monto de EUR 302 millones y la plusvalía realizada con la venta de una participación en BNP Paribas Asset Management por un monto de EUR 96 millones, efectos compensados por los deterioros extraordinarios de EUR 149 millones registrados en el tercer trimestre de 2021. En los nueve primeros meses de 2020 comprendieron el efecto extraordinario de las plusvalías realizadas con la venta de varios inmuebles por un monto de EUR 506 millones.

El resultado antes de impuestos ascendió a EUR 10,467 millones (EUR 7,592 millones en los nueve primeros meses de 2020), lo que supone un fuerte crecimiento del 37.9% frente al mismo periodo de 2020 y del 18.1% frente a los nueve primeros meses de 2019.

El tipo impositivo promedio sobre las ganancias quedó fijado en el 29.5%, debido principalmente al hecho de que en el primer trimestre se contabilizaron los impuestos y contribuciones con cargo al ejercicio en aplicación de la norma CINIIF 21 "Gravámenes", una parte importante de los cuales no son deducibles.

El resultado neto atribuible a la sociedad dominante se elevó a EUR 7,182 millones, lo que supone un fuerte aumento del 31.2% frente a los nueve primeros meses de 2020 y del 13.6% frente a los nueve primeros meses de 2019.

La rentabilidad anualizada sobre los fondos propios tangibles no reevaluados se situó en el 10.4%. Esta cifra es un reflejo de los sólidos resultados del Grupo BNP Paribas, gracias a la fortaleza del modelo diversificado e integrado.

Sobre la base de un potencial de crecimiento confirmado y un balance y unos resultados sólidos, BNP Paribas anunció el 29 de octubre de 2021 el lanzamiento de un programa de recompra de acciones por un monto de EUR 900 millones que arrancará el 1º de noviembre y finalizará como máximo el 8 de febrero de 2022³.

QX

¹ -0.4% con ámbito de consolidación y tipos de cambio históricos

² Venta del 8.69% del capital de Allfunds; BNP Paribas ostenta todavía una participación del 13.81% en Allfunds

³ Se ha recibido la aprobación del BCE; véase el comunicado de prensa del 29 de octubre de 2021



BANCA Y SERVICIOS PARA PARTICULARES

MERCADOS DOMÉSTICOS

Los resultados trimestrales de Mercados Domésticos, sostenidos por una expansión de la actividad fueron muy buenos. Los créditos aumentaron un 3.0% frente al tercer trimestre de 2020, con incrementos en todos los negocios¹ y un crecimiento significativo de los créditos a particulares y empresas. Los depósitos aumentaron un 6.4% frente al tercer trimestre de 2020, a raíz de los efectos de la crisis sanitaria sobre el comportamiento de los clientes. El desarrollo del ahorro financiero fue constante y la expansión del ahorro fuera de balance fue fuerte (+14.4% frente al 30 de septiembre de 2020). El negocio de Banca Privada consiguió un buen volumen de captaciones netas de cerca de EUR 1,800 millones. Por último, la división prosiguió con su estrategia de desarrollo en los pagos con la adquisición² de FLOA, uno de los líderes franceses en pagos fraccionados.

La aceleración de los hábitos digitales continuó y las *apps* para celulares suman más de 151 millones de conexiones³, lo que supone un incremento del 27.3% frente al tercer trimestre de 2020.

El producto neto bancario⁴ creció un 6.3% frente al tercer trimestre de 2020, hasta EUR 4,112 millones. La evolución de conjunto de las redes⁵ (+5.1%) fue muy buena, gracias al notable incremento de las comisiones y a los buenos resultados de las subsidiarias especializadas, a pesar del impacto de las bajas tasas de interés. El crecimiento de los negocios especializados continuó, registrándose una fuerte expansión en Arval, Soluciones de Arrendamiento y Nickel.

Los costos de explotación⁴ aumentaron un 2.0% frente al tercer trimestre de 2020, hasta EUR 2,595 millones, en sintonía con el apoyo al crecimiento. Crecieron un 0.8% en las redes⁵ por el efecto de las medidas de ahorro y aumentaron un 7.7% en los negocios especializados debido al crecimiento de la actividad. El efecto de compresión fue muy positivo (+4.3 puntos).

El resultado bruto de explotación⁴ se situó en EUR 1,518 millones, con lo que se incrementó un notable 14.6% frente al tercer trimestre de 2020.

El costo del riesgo⁴ fue bajo, situándose en EUR 343 millones (EUR 353 millones en el tercer trimestre de 2020).

Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios Financieros Internacionales), la división se anotó un resultado antes de impuestos⁶ de EUR 1,176 millones, una fuerte mejoría del 27.4% con respecto al tercer trimestre de 2020.

En los nueve primeros meses de 2021, el producto neto bancario⁴ alcanzó los EUR 12,145 millones, un 5.6% más que en los nueve primeros meses de 2020. Creció en las redes impulsado por el incremento de las comisiones (sobre todo financieras), el crecimiento ligado a la actividad de crédito y la buena aportación de las subsidiarias especializadas, efectos compensados parcialmente por el impacto de las bajas tasas de interés. Registró una fuerte expansión en los negocios especializados, donde destacó la clarísima mejoría de Arval. Los costos de explotación⁴ crecieron un 1.7% frente a los nueve primeros meses de 2020, hasta EUR 8,094 millones. Se mantuvieron prácticamente estables en las redes y aumentaron en los negocios especializados, en sintonía con su crecimiento. El resultado bruto de explotación⁴ se situó en EUR 4,051 millones, un 14.3% más que en los nueve primeros meses de 2020. El costo del riesgo⁴ se redujo EUR 56 millones frente a los nueve primeros meses de 2020, hasta EUR 942 millones. Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios Financieros Internacionales), la división se anotó un resultado antes de impuestos⁷ de EUR 2,994 millones, lo que supone una fuerte mejoría (+25.8%) con respecto a los nueve primeros meses de 2020.

CP

¹ Ámbito que excluye los créditos de dudoso cobro de BNL

² Firma de un acuerdo de exclusividad para la adquisición de FLOA, sujeto a la obtención de las autorizaciones pertinentes

³ Ámbito: clientes particulares, profesionales y Banca Privada de las redes o de bancos digitales de Mercados Domésticos (incluyendo a Alemania, Austria) y de Nickel, en promedio en el tercer trimestre

⁴ Incluyendo el 100% de Banca Privada en Francia (excluyendo el efecto de PEL/CEL), en Italia, en Bélgica y en Luxemburgo

⁵ BDDF, BNL bc y BDDB

⁶ Excluyendo el efecto de PEL/CEL de EUR +3 millones, frente a EUR +1 millones en el tercer trimestre de 2020

⁷ Excluyendo el efecto de PEL/CEL de EUR +24 millones, frente a EUR +3 millones en los nueve primeros meses de 2020



Servicios Bancarios para Particulares en Francia (BDDF)

Los resultados de BDDF experimentaron un fuerte avance. El negocio registró un dinámico nivel de actividad comercial. Los créditos aumentaron un 2.8% frente al tercer trimestre de 2020 ^{aupados sobre todo por el crecimiento de los créditos a clientes particulares, observándose una dinámica muy positiva en la producción de créditos inmobiliarios.} Los depósitos aumentaron un 4.1% frente al tercer trimestre de 2020, por los efectos de la crisis sanitaria sobre el comportamiento de los clientes. Los depósitos de los clientes empresariales se redujeron con respecto al tercer trimestre de 2020. El negocio experimentó un alza sostenida de las comisiones gracias a la fuerte expansión de las comisiones sobre medios de pago y gestión de tesorería (+6.5% frente al tercer trimestre de 2020) y el crecimiento continuado del ahorro financiero. Los activos gestionados en ahorro fuera de balance crecieron con fuerza (+10.3% frente al 30 de septiembre de 2020). Con EUR 600 millones, la captación neta de Banca Privada fue buena.

El producto neto bancario¹ se situó en EUR 1,570 millones, un 5.0% más que en el tercer trimestre de 2020. Los ingresos por intereses¹ se incrementaron un 0.5% gracias a la actividad de crédito y a la positiva evolución de las subsidiarias especializadas, y a pesar del efecto de las bajas tasas de interés. Las comisiones¹ aumentaron con fuerza (10.8%) comparado con el tercer trimestre de 2020 y se situaron en un nivel claramente superior al del tercer trimestre de 2019.

Los costos de explotación¹ se elevaron a EUR 1,129 millones, un 0.4% más que en el tercer trimestre de 2020, gracias al efecto continuado de las medidas de optimización de los costos. El efecto de compresión fue muy positivo (+4.6 puntos).

El resultado bruto de explotación¹ ascendió a EUR 441 millones, un 18.9% más que en el tercer trimestre de 2020.

El costo del riesgo¹, que se elevó a EUR 115 millones, mejoró en EUR 21 millones con respecto al tercer trimestre de 2020. Con 21 pb de los créditos a clientes, quedó situado de nuevo en un nivel bajo.

Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Francia al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios Financieros Internacionales), BDDF se anotó un resultado antes de impuestos² de EUR 343 millones, con lo que mejoró considerablemente (68.8%) el resultado del tercer trimestre de 2020 al registrar el impacto positivo de una partida no de explotación no recurrente en el tercer trimestre de 2021.

En los nueve primeros meses de 2021, el producto neto bancario¹ alcanzó los EUR 4,638 millones, un 4.7% más que en los nueve primeros meses de 2020. Los ingresos por intereses¹ se incrementaron un 1.8% gracias a la positiva evolución de las subsidiarias especializadas y la actividad de crédito, efectos compensados parcialmente por el entorno de bajas tasas de interés. Las comisiones¹ crecieron un 8.3%, ^{aupadas por el fuerte aumento de las comisiones financieras y la positiva evolución de las comisiones bancarias.} Los costos de explotación¹ aumentaron ligeramente (+0.3% con respecto a los nueve primeros meses de 2020) hasta EUR 3,373 millones, gracias al efecto continuado de las medidas de optimización de los costos. El efecto de compresión fue muy positivo (+4.5 puntos). El resultado bruto de explotación¹ se elevó a EUR 1,264 millones, lo que supone una mejora del 18.9% frente a los nueve primeros meses de 2020. El costo del riesgo¹ ascendió a EUR 342 millones (EUR 327 millones en los nueve primeros meses de 2020). Con 21 pb de los créditos a clientes, quedó situado en un nivel bajo. Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Francia al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios Financieros Internacionales), BDDF se anotó un resultado antes de impuestos³ de EUR 876 millones, un 37.6% más que en los nueve primeros meses de 2020 al registrar el impacto positivo de una partida no de explotación no recurrente en el tercer trimestre de 2021.

GP

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 +1 millón en el tercer trimestre de 2020

³ Excluyendo el efecto de PEL/CEL de EUR +24 millones, frente a EUR +3 millones en los nueve primeros meses de 2020

**BNL banca commerciale (BNL bc)**

La actividad comercial de BNL dio muestras de dinamismo. El negocio siguió aumentando su cuota de mercado en el conjunto de segmentos de clientes. Los créditos se redujeron un 0.8% frente al tercer trimestre de 2020, pero aumentaron un 1.4% excluyendo los créditos dudosos. Los depósitos subieron un 9.6% frente al tercer trimestre de 2020, registrándose incrementos en todos los segmentos de clientes, y se estabilizaron con respecto al segundo trimestre de 2021. El ahorro fuera de balance aumentó un 13.2% frente al 30 de septiembre de 2020, en paralelo al fuerte incremento de los activos gestionados en fondos de inversión colectiva (+22.9% frente al 30 de septiembre de 2020) y la expansión sostenida de los activos gestionados en seguros de vida (+6.8% frente al 30 de septiembre de 2020). Con casi EUR 500 millones, la captación neta de Banca Privada fue buena.

El producto neto bancario¹ se contrajo un 0.4% frente al tercer trimestre de 2020, hasta EUR 667 millones. Los ingresos por intereses¹ cayeron un 7.2% por el impacto del entorno de bajas tasas de interés, efecto solo compensado parcialmente por el crecimiento de los volúmenes de créditos. Las comisiones¹ aumentaron un 10.6% frente al tercer trimestre de 2020, gracias al fuerte crecimiento de las comisiones financieras vinculado a la expansión del ahorro fuera de balance y las operaciones.

Los costos de explotación¹ crecieron un 5.4% frente al tercer trimestre de 2020, hasta EUR 449 millones, sobre todo debido a que los impuestos sometidos a la CINIIF 21 fueron más altos en el tercer trimestre de 2021 y a pesar de los efectos continuados de las medidas de adaptación (plan de jubilaciones anticipadas *Quota 100*).

El resultado bruto de explotación¹ se situó así en EUR 218 millones, un 10.6% menos que en el tercer trimestre de 2020.

El costo del riesgo¹ se incrementó EUR 9 millones, hasta EUR 130 millones, con respecto al tercer trimestre de 2020, debido al incremento selectivo de las tasas de constitución de provisiones. El número de impagos declarados fue limitado. Con 67 pb de los créditos a clientes, el costo del riesgo¹ de BNL bc se situó en un nivel bajo.

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 80 millones, un 30.2% menos que en el tercer trimestre de 2020.

En los nueve primeros meses de 2021, el producto neto bancario¹ se incrementó un 1.7% con respecto a los nueve primeros meses de 2020, hasta EUR 2,012 millones. Los ingresos por intereses¹ cayeron un 2.9% por el impacto del entorno de bajas tasas de interés, efecto solo compensado parcialmente por el crecimiento de los volúmenes de créditos. Las comisiones¹ experimentaron una clara mejoría, cifrada en el 8.9%, gracias al aumento de las comisiones financieras en paralelo a la expansión de las transacciones y el ahorro financiero. Los costos de explotación¹ aumentaron un 2.3%, hasta EUR 1,342 millones, en sintonía con la recuperación de la actividad y el aumento de los impuestos sometidos a la CINIIF 21 en el tercer trimestre de 2021. El resultado bruto de explotación¹ creció un 0.7%, hasta un total de EUR 669 millones. Con EUR 345 millones, el costo del riesgo¹ se redujo EUR 19 millones. Con 59 pb de los créditos a clientes, el costo del riesgo¹ de BNL bc volvió a situarse en un nivel bajo. 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 298 millones, un 9.1% más que en los nueve primeros meses de 2020.

UX

¹ Con el 100% de Banca Privada en Italia



Servicios Bancarios para Particulares en Bélgica

Los resultados de BDDB experimentaron un fuerte avance y el nivel de actividad comercial fue muy bueno. Los créditos aumentaron un 3.4%¹ frente al tercer trimestre de 2020, registrándose incrementos en todos los segmentos de clientes. Los depósitos subieron un 5.9% y crecieron en todos los segmentos de clientes comparado con el tercer trimestre de 2020. Los depósitos de los clientes empresariales se redujeron con respecto al segundo trimestre de 2021. La dinámica de las comisiones fue muy sólida. El crecimiento del ahorro fuera de balance fue sostenido (+13.6% frente al 30 de septiembre de 2020), sobre todo gracias a la favorable evolución de los activos gestionados en fondos de inversión. La actividad vinculada a los pagos creció, destacando en este sentido el aumento de los volúmenes de pagos mediante tarjeta bancaria (+7.8% frente al tercer trimestre de 2020).

Por último, los hábitos digitales se aceleraron y el número de conexiones mensuales en aplicaciones para celulares superó los 56 millones² (+38.3% frente al tercer trimestre de 2020).

El producto neto bancario³ creció un 9.6% frente al tercer trimestre de 2020, hasta EUR 933 millones. Los ingresos por intereses³ se incrementaron un 6.2% debido a la importante mejora de la aportación de las subsidiarias especializadas y al aumento de la actividad de crédito, aunque estos efectos se compensaron parcialmente con el entorno de bajas tasas de interés. Este rubro registró el impacto positivo de una partida no de explotación no recurrente en el tercer trimestre de 2021. Las comisiones³ experimentaron un fuerte crecimiento (+18.3% comparado con el tercer trimestre de 2020), impulsadas por el saludable aumento de las comisiones financieras y bancarias.

Los costos de explotación³ registraron un descenso (2.2%) con respecto al tercer trimestre de 2020, hasta EUR 511 millones, gracias a las medidas de ahorro de costos y a la optimización continuada de la red de sucursales. El efecto de compresión fue muy positivo (+11.8 puntos).

El resultado bruto de explotación³ se situó en EUR 422 millones, con lo que se incrementó un notable 28.4% frente al tercer trimestre de 2020.

Con EUR 36 millones, el costo del riesgo³ creció EUR 7 millones frente al tercer trimestre de 2020 (EUR 29 millones). Con 12 pb de los créditos a clientes, el costo del riesgo quedó fijado en un nivel bajo.

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 379 millones, cifra que supone un crecimiento muy fuerte del 29.4% frente al tercer trimestre de 2020.

En los nueve primeros meses de 2021, el producto neto bancario³ se incrementó un 3.3% con respecto a los nueve primeros meses de 2020, hasta EUR 2,655 millones. Los ingresos por intereses³ cayeron un 1.0% por el impacto del entorno de bajas tasas de interés, efecto compensado parcialmente por la elevada aportación de las subsidiarias especializadas y el crecimiento derivado de las actividades de crédito. El negocio también se anotó en el tercer trimestre de 2021 el impacto de una partida positiva no recurrente. Las comisiones³ registraron un fuerte incremento del 14.0%, aupadas por el notable aumento de las comisiones financieras y el crecimiento de las comisiones bancarias por la recuperación de la actividad. Los costos de explotación³ registraron una caída del 1.0% con respecto a los nueve primeros meses de 2020, hasta EUR 1,834 millones, gracias a las medidas de ahorro de costos y a la optimización constante de la red de sucursales. El efecto de compresión fue positivo. Con EUR 127 millones, el costo del riesgo³ se redujo EUR 35 millones frente a los nueve primeros meses de 2020. Con 14 pb de los créditos a clientes, el costo del riesgo quedó fijado en un nivel bajo. Así, después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Bélgica al negocio de Gestión de Riqueza (división de Servicios Financieros Internacionales), BDDB se anotó un fuerte incremento de su resultado antes de impuestos, hasta EUR 661 millones (+24.3% frente a los nueve primeros meses de 2020).

¹ +2.5% excluyendo el efecto de la reasignación interna de una cartera

² Ámbito: clientes particulares, profesionales y Banca Privada (BNP Paribas Fortis y Hello Bank!) en promedio en el tercer trimestre

³ Con el 100% de Banca Privada en Bélgica



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 registraron en su totalidad un fuerte aumento de los resultados y un excelente desarrollo de su actividad. El parque financiado de Arval creció con fuerza (+6.5%¹ frente al tercer trimestre de 2020) y los precios de los vehículos de ocasión siguieron dando muestras de fortaleza. Los saldos de financiamiento de Soluciones de Arrendamiento se incrementaron un 5.1%² frente al tercer trimestre de 2020, con una producción acumulada desde comienzos de año superior a la registrada en 2019. Inversionistas Personales registró un notable aumento de los activos gestionados (+39.6% frente al 30 de septiembre de 2020), gracias a la positiva evolución de los mercados y al aumento del volumen de órdenes bursátiles. Nickel continuó con su desarrollo en Francia, donde suma casi 2.3 millones de cuentas abiertas³, y prosiguió con la apertura de cuentas en España. Gracias a estos resultados, Nickel fue elegido como el "Neobanco del año 2021" por Finance Innovation⁴. Los créditos del negocio de Servicios Bancarios para Particulares y Empresas en Luxemburgo (BDEL) aumentaron un 7.2% con respecto al tercer trimestre de 2020, destacando la elevada producción de créditos inmobiliarios con una mejora de los márgenes.

Con EUR 942 millones, el producto neto bancario⁵ de los cinco negocios creció en total un notable 10.9% frente al tercer trimestre de 2020, gracias sobre todo a la fuerte expansión de Arval, Soluciones de Arrendamiento y Nickel. Los ingresos de Inversionistas Personales y Servicios Bancarios para Particulares y Empresas en Luxemburgo se mantuvieron estables.

Los costos de explotación⁵ crecieron un 7.7% frente al tercer trimestre de 2020, hasta EUR 506 millones, debido al desarrollo de la actividad. El efecto de compresión fue muy positivo (+3.2 puntos).

El costo del riesgo⁵ se elevó a EUR 62 millones (EUR 66 millones en el tercer trimestre de 2020).

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 373 millones, lo que supone una gran mejora del 19.8% frente al tercer trimestre de 2020.

En los nueve primeros meses de 2021, el producto neto bancario⁵ de los cinco negocios, con EUR 2,840 millones, creció en total un notable 12.5% frente a los nueve primeros meses de 2020, gracias a la fuerte expansión de Arval y a los buenos resultados de Soluciones de Arrendamiento, Inversionistas Personales y Nickel. El incremento de las comisiones se compensó parcialmente con el efecto del entorno de bajas tasas de interés en Servicios Bancarios para Particulares y Empresas en Luxemburgo. Los costos de explotación⁵ aumentaron un 8.0% frente a los nueve primeros meses de 2020, hasta EUR 1,544 millones, en sintonía con el desarrollo de la actividad. El efecto de compresión fue muy positivo (+4.5 puntos). El costo del riesgo⁵ ascendió a EUR 129 millones (EUR 144 millones en los nueve primeros meses de 2020). 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 1,158 millones, lo que supone una mejora sustancial del 23.4% frente a los nueve primeros meses de 2020.

UX

*
**

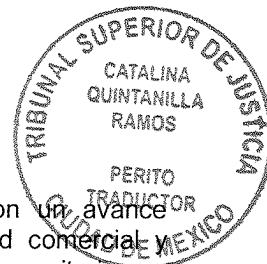
¹ Flota promedio en miles de vehículos

² Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

³ Desde su creación

⁴ Centro de competitividad creado por el estado francés especializado en el apoyo y el desarrollo de proyectos innovadores. Nota: Nickel no posee el estatus de entidad de crédito

⁵ Con el 100% de Banca Privada en Luxemburgo



SERVICIOS FINANCIEROS INTERNACIONALES

Los resultados de conjunto de Servicios Financieros Internacionales experimentaron un avance sustancial. El negocio de Finanzas Personales se anotó un buen nivel de actividad comercial y experimentó un aumento de la producción con el levantamiento progresivo de las medidas sanitarias en 2021. La producción comercial fue sostenida en las redes de servicios bancarios para particulares en los mercados internacionales¹. Los resultados de los negocios de ahorro y gestión de activos se situaron en un excelente nivel, con una captación neta sostenida (EUR 29,900 millones en los nueve primeros meses de 2021) y un aumento de los activos gestionados (+9.8% frente al 30 de septiembre de 2020). Por último, la actividad subyacente de Seguros fue buena y el negocio de Inmuebles siguió recuperándose.

Con un total de EUR 3,823 millones, el producto neto bancario de la división descendió un 3.0% frente al tercer trimestre de 2020 con ámbito de consolidación y tipos de cambio históricos y un 1.0% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes. La división se benefició del crecimiento de los negocios de gestión de activos, a pesar de la menor contribución del negocio de Seguros. Por otro lado, el contexto fue menos favorable para las redes de banca para particulares en los mercados internacionales y el negocio de Finanzas Personales.

Los costos de explotación (EUR 2,466 millones) aumentaron un 3.5% con ámbito de consolidación y tipos de cambio históricos y un 5.9% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes, debido al apoyo al crecimiento de la actividad y a las iniciativas específicas.

El resultado bruto de explotación se situó en EUR 1,357 millones, un 13.1% menos que en el tercer trimestre de 2020.

El costo del riesgo mejoró ostensiblemente y se situó en EUR 299 millones, EUR 293 millones menos que en el tercer trimestre de 2020, debido sobre todo a la reversión de provisiones sobre préstamos productivos (estratos 1 y 2).

El resultado antes de impuestos de Servicios Financieros Internacionales se situó en EUR 1,202 millones, cifra que representa un incremento del 12.6% frente al tercer trimestre de 2020 con ámbito de consolidación y tipos de cambio históricos y del 13.3% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes.

En los nueve primeros meses de 2021, el producto neto bancario de la división alcanzó los EUR 11,799 millones, un 1.6% más con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes (-1.9% con ámbito de consolidación y tipos de cambio históricos) que en los nueve primeros meses de 2020. Se benefició de los excelentes resultados de los negocios de ahorro y gestión de activos y la importante expansión de BancWest, aunque estos efectos se vieron compensados por la caída de Finanzas Personales a raíz de la crisis sanitaria y un contexto menos favorable en Europa Mediterránea. En sintonía con el apoyo al crecimiento de la actividad y a las iniciativas específicas, los costos de explotación aumentaron un 3.3% hasta EUR 7,531 millones con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes y descendieron un 0.4% con ámbito de consolidación y tipos de cambio históricos. El resultado bruto de explotación se situó en EUR 4,268 millones, con lo que se redujo un 4.3% frente a los nueve primeros meses de 2020. El costo del riesgo, que se elevó a EUR 1,074 millones, se redujo enormemente: EUR 1,023 millones menos que en los nueve primeros meses de 2020. El resultado antes de impuestos de Servicios Financieros Internacionales se disparó hasta los EUR 3,598 millones, un 35.1% más que en los nueve primeros meses de 2020 con ámbito de consolidación y tipos de cambio históricos y un 36.5% más con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes, e incorporó el efecto extraordinario derivado de la plusvalía realizada con la venta de una participación en BNP Paribas Asset Management en el primer trimestre de 2021 por un monto de EUR 96 millones.

99

¹ Europa Mediterránea y BancWest



Finanzas Personales

Los resultados de Finanzas Personales experimentaron un fuerte avance. La dinámica comercial fue buena. La producción de créditos aumentó (+11.8% entre los nueve primeros meses de 2020 y el mismo periodo de 2021) gracias al levantamiento progresivo de las medidas sanitarias en 2021. El nivel de créditos aumentó un 0.5% frente al tercer trimestre de 2020.

La mejora de la eficiencia operativa y de la experiencia del usuario avanzó gracias a la digitalización y la automatización de los procesos. Así, casi el 86% de las decisiones relacionadas con los créditos se toman en los canales digitales y totalmente automatizados y más de 1 millón de operaciones están automatizadas con RPA (*Robotics Process Automation*), es decir, un 21% más que al 30 de septiembre de 2020.

El producto neto bancario de Finanzas Personales se situó en EUR 1,271 millones, un 5.4% menos que en el tercer trimestre de 2020. Registró el impacto de partidas no recurrentes negativas en el tercer trimestre de 2021. Excluyendo este efecto, los ingresos registraron un leve descenso gracias a un buen nivel de actividad.

Los costos de explotación se elevaron a EUR 644 millones, un 0.5% más que en el tercer trimestre de 2020 por el efecto del apoyo al crecimiento de la actividad, contenido por la mejora de la eficiencia operativa.

El resultado bruto de explotación se situó en EUR 627 millones, un 10.8% menos que en el tercer trimestre de 2020.

El costo del riesgo, que se elevó a EUR 303 millones, se redujo EUR 80 millones con respecto al tercer trimestre de 2020. Con 130 pb de los créditos a clientes, quedó situado en un nivel bajo que refleja la eficacia de la gestión de impagados del negocio y el elevado nivel de éxito en recobros, así como una mejora del riesgo corriente.

El resultado antes de impuestos de Finanzas Personales se situó en EUR 376 millones, lo que supone un fuerte incremento del 19.1% comparado con el tercer trimestre de 2020, en respuesta al descenso del costo del riesgo.

En los nueve primeros meses de 2021, el producto neto bancario de Finanzas Personales decreció un 4.8% frente a los nueve primeros meses de 2020, hasta EUR 3,922 millones (-4.3% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes), debido principalmente a la reducción de los volúmenes globales, a pesar de la recuperación progresiva de la producción, y al impacto de partidas no recurrentes negativas en el tercer trimestre de 2021. Los costos de explotación, con EUR 2,107 millones, aumentaron un 1.8% frente a los nueve primeros meses de 2020 (+2.5% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes), sobre todo a raíz de las medidas de apoyo a la recuperación de la actividad y a la continuidad de las inversiones. Así pues, el resultado bruto de explotación se redujo un 11.5% frente a los nueve primeros meses de 2020 y se elevó a EUR 1,815 millones. El costo del riesgo, que se situó en EUR 968 millones, mejoró en EUR 447 millones con respecto a los nueve primeros meses de 2020. Impulsado por el fuerte descenso del costo del riesgo, el resultado antes de impuestos de Finanzas Personales registró un notable crecimiento del 41.6%, hasta EUR 905 millones, frente a los nueve primeros meses de 2020 (+41.6% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes).

9x



Europa Mediterránea

Europa Mediterránea se caracterizó por el buen tono de su actividad comercial. Los créditos aumentaron un 6.2%¹ comparado con el tercer trimestre de 2020, gracias a la aceleración del crecimiento de los créditos, sobre todo en Polonia y en Turquía en todos los segmentos de clientes. La producción de créditos se mantuvo en un nivel elevado en todos los países² (+33.9% frente al tercer trimestre de 2020 con tipos de cambio constantes) tras los mínimos alcanzados en agosto de 2020. Los depósitos aumentaron un 6.0%¹ frente al tercer trimestre de 2020, registrándose incrementos en todas las regiones. Por último, el número de clientes digitales activos creció un 16% frente al tercer trimestre de 2020, hasta 4.1 millones.

El producto neto bancario de Europa Mediterránea³ ascendió a EUR 511 millones, un 1.8% más¹ que en el tercer trimestre de 2020, gracias al aumento de los volúmenes y las comisiones (+4.2% frente al tercer trimestre de 2020 con tipos de cambio constantes, después de haber tocado mínimos en el segundo trimestre de 2020 a raíz de la crisis sanitaria y el impacto de las restricciones a las comisiones aplicadas en algunos países) y a pesar de un contexto difícil en determinados países.

Los costos de explotación³, con EUR 383 millones, aumentaron un 4.5%¹ con respecto al tercer trimestre de 2020 debido a la elevada inflación salarial y a varias iniciativas específicas.

El costo del riesgo³ mejoró ostensiblemente y se situó en EUR 15 millones, EUR 97 millones menos que en el tercer trimestre de 2020, debido sobre todo a la reversión de provisiones sobre préstamos productivos (estratos 1 y 2). El costo del riesgo se situó en 17 puntos básicos de los créditos a clientes.

Después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Turquía y Polonia al negocio de Gestión de Riqueza, Europa Mediterránea consiguió un resultado antes de impuestos de EUR 182 millones, con lo que duplica¹ la cifra del tercer trimestre de 2020.

En los nueve primeros meses de 2021, el producto neto bancario de Europa Mediterránea³ se situó en EUR 1,491 millones, un 7.2%¹ menos que en el mismo periodo de 2020 debido al descenso de los ingresos por intereses, sobre todo en Turquía y Polonia, efecto que se compensó parcialmente con el aumento de las comisiones y el crecimiento de los volúmenes. Los costos de explotación³ se incrementaron un 3.9%¹ con respecto a los nueve primeros meses de 2020, hasta un total de EUR 1,209 millones. Este incremento fue contenido a pesar de la elevada inflación salarial y las iniciativas específicas. El costo del riesgo³ bajó hasta EUR 112 millones en los nueve primeros meses de 2021, frente a los EUR 342 millones de los nueve primeros meses de 2020. Después de atribuir un tercio del resultado de Banca Privada en Turquía y Polonia al negocio de Gestión de Riqueza, Europa Mediterránea consiguió un resultado antes de impuestos de EUR 302 millones, un 10.6% más¹ que en los nueve primeros meses de 2020.

BancWest

La actividad comercial de BancWest mantuvo el pulso. La producción de créditos⁴ creció con fuerza (+21%¹ frente al tercer trimestre de 2020), registrándose unos excelentes niveles de producción de créditos a particulares (+16%¹ frente al tercer trimestre de 2020). Sin embargo, los créditos descendieron un 8.6%¹ debido a los efectos de los estímulos económicos y al cierre de una actividad en 2020. Los depósitos mejoraron un 7.7%¹, con un elevado crecimiento de los depósitos a la vista de clientes⁵ (+6.8%¹). Los activos gestionados del negocio de banca privada marcaron un nivel elevado, con USD 18,400 millones al 30 de septiembre de 2021, tras crecer un 16%⁶ frente al 30 de septiembre de 2020. Por último, la calidad de servicio de Bank of the West fue objeto de reconocimiento en un estudio realizado por JD Power entre abril y junio de 2021 que clasificó a Bank of the West en el primer puesto por satisfacción de los clientes en California.

¹ Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

² Ámbito: créditos a particulares y empresas en Turquía, Polonia, Ucrania y Marruecos

³ Con el 100% de Banca Privada en Turquía y en Polonia

⁴ Ámbito: producción de créditos a particulares, producción y flujos en pymes y empresas, menos préstamos "Paycheck Protection Program"

⁵ Depósitos excluyendo los depósitos de tesorería

⁶ Con ámbito de consolidación constante



El producto neto bancario¹ ascendió a EUR 588 millones, lo que supone un descenso del 5.3%² frente al tercer trimestre de 2020, debido principalmente a una partida positiva no recurrente registrada en el tercer trimestre de 2020. Excluyendo este efecto, habría crecido más del 2%², sostenido por el aumento de los ingresos por intereses con la mejora del margen y la actividad de crédito, pero también por el incremento de las comisiones sobre transacciones con la recuperación de la actividad económica.

Los costos de explotación¹ crecieron un 6.5%² hasta EUR 425 millones, en sintonía con la normalización de la actividad y la continuación de las inversiones.

El resultado bruto de explotación¹ se situó en EUR 163 millones, un 26.6%² menos que en el tercer trimestre de 2020.

El costo del riesgo¹ registró una reversión de provisiones de EUR 23 millones y registró una gran mejora de EUR 113 millones frente al tercer trimestre de 2020, con reversiones de provisiones sobre préstamos productivos (estratos 1 y 2). Así, quedó fijado en -19 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 189 millones, un 46.7% más² que en el tercer trimestre de 2020.

En los nueve primeros meses de 2021, el producto neto bancario¹ se situó en EUR 1,801 millones, lo que supone un descenso del 2.5%² con respecto a los nueve primeros meses de 2020, con una caída del margen de intermediación suavizada por la expansión de la actividad y las comisiones. Los costos de explotación¹ aumentaron un 1.3%² frente a los nueve primeros meses de 2020, hasta EUR 1,238 millones, en sintonía con la normalización de la actividad y la continuación de las inversiones. El negocio consiguió un efecto de compresión positivo de 1.2 puntos. El resultado bruto de explotación¹ se situó en EUR 562 millones, un 5.5% más² que en los nueve primeros meses de 2020. Con unas reversiones de provisiones de EUR 21 millones, el costo del riesgo¹ mejoró de forma acusada frente a los nueve primeros meses de 2020 (provisiones por un monto de EUR 319 millones). 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 579 millones en los nueve primeros meses de 2021, lo que equivale a multiplicar el resultado antes de impuestos por 2.7².

Seguros y Gestión Institucional y Privada

Los activos gestionados³ alcanzaron EUR 1.218 billones al 30 de septiembre de 2021. Frente al 31 de diciembre de 2020, registraron un crecimiento del 4.5% que se debió fundamentalmente al efecto favorable de las rentabilidades (EUR +40,000 millones) gracias a la evolución de los mercados y los buenos resultados de gestión. También se vieron favorecidos por un efecto cambiario positivo de EUR 11,800 millones. El efecto del ámbito de consolidación fue negativo (EUR -28,700 millones) y está relacionado principalmente con la venta de una participación accionaria en BNP Paribas Asset Management en el primer trimestre de 2021. El excelente nivel de captaciones netas (EUR 29,900 millones en los nueve primeros meses de 2021) estuvo sostenido por el conjunto de los negocios, destacando la excelente captación neta de Gestión de Riqueza en Europa, sobre todo en Alemania, Francia e Italia, así como en Asia; la fuerte captación neta en Gestión de Activos en los vehículos a mediano y largo plazo, sobre todo en fondos temáticos, efecto compensado en parte por las salidas de capitales de los vehículos monetarios; y la excelente captación neta en Seguros, principalmente en contratos vinculados a fondos de inversión en Francia, Italia y Luxemburgo.

Al de 30 de septiembre de 2021, los activos gestionados³ se repartían de la siguiente forma: EUR 531,000 millones en Gestión de Activos (incluidos EUR 29,000 millones de Real Estate Investment Management), EUR 411,000 millones en Gestión de Riqueza y EUR 277,000 millones en Seguros.

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



La actividad comercial del negocio de Seguros fue muy buena. La actividad de Ahorro mostró un nivel sostenido tanto en Francia como en los mercados internacionales, con una captación bruta que creció con fuerza (+47.5% frente a los nueve primeros meses de 2020) y un peso mayoritario de los contratos vinculados a fondos de inversión dentro de las captaciones netas. La actividad de Protección se expandió en Francia, registrándose un buen comportamiento en previsión y seguros de daños (Cardif IARD). También se expandió en los mercados internacionales, principalmente en Asia y América Latina.

Los ingresos de Seguros se situaron en EUR 613 millones, un 12.0% menos que en el tercer trimestre de 2020. El efecto del crecimiento sostenido de la actividad de Ahorro y la favorable dinámica de la actividad de Protección se compensaron ampliamente con la caída del resultado financiero, debida principalmente a un menor volumen de plusvalías este trimestre. Los costos de explotación aumentaron un 8.5% frente al tercer trimestre de 2020, hasta EUR 376 millones, en sintonía con la actividad comercial y los proyectos específicos. Con EUR 231 millones, el resultado antes de impuestos se redujo un 40.0% frente al tercer trimestre de 2020, debido al impacto negativo de la siniestralidad en las sociedades consolidadas mediante el método de la participación.

La actividad del negocio de Gestión Institucional y Privada fue muy buena en el cómputo global. La actividad de Gestión de Riqueza creció de la mano de un buen nivel de captaciones netas en Europa, sobre todo en Alemania, y del crecimiento de las comisiones financieras a raíz de la expansión de los activos y los volúmenes de operaciones. La actividad de Gestión de Activos fue muy sostenida y se anotó un elevado volumen de captaciones netas (EUR +7,500 millones), principalmente en los vehículos a mediano y largo plazo y en los vehículos monetarios. El nivel de captaciones también se vio favorecido por el desarrollo de la gama de inversiones responsables y sustentables¹. El negocio continuó con su desarrollo en el ámbito de los activos no cotizados con la adquisición de Dynamic Credit Group en los Países Bajos². Por último, la recuperación de la actividad del negocio de Inmuebles continuó, sobre todo en Asesoramiento y concretamente en Francia, Alemania y Reino Unido.

Los ingresos de Gestión Institucional y Privada crecieron un 17.0% frente al tercer trimestre de 2020, hasta un total de EUR 859 millones, y aumentaron en todos los negocios. A esta evolución contribuyeron el aumento de las comisiones y los ingresos por créditos en el negocio de Gestión de Riqueza, el efecto de las fuertes captaciones netas y el efecto de las rentabilidades obtenidas por el negocio de Gestión de Activos, así como la fuerte expansión del negocio de Inmuebles, sobre todo su área de asesoramiento. Los costos de explotación, con EUR 651 millones, crecieron un 8.9% frente al tercer trimestre de 2020, en paralelo al desarrollo de la actividad en todos los negocios. El efecto de compresión fue muy positivo en todos los negocios (+8.2 puntos en total). 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., se situó en EUR 224 millones. Experimentó un fuerte aumento del 53.9% con respecto al tercer trimestre de 2020, gracias al fuerte crecimiento registrado por el conjunto de los negocios.

En los nueve primeros meses de 2021, los ingresos de Seguros crecieron un 3.2% frente a los nueve primeros meses de 2020, hasta EUR 2,171 millones, en paralelo al buen comportamiento de la actividad de Ahorro y la recuperación de la actividad de Protección, efectos contrarrestados parcialmente por el retroceso del resultado financiero y el impacto persistente de la siniestralidad. Los costos de explotación subieron un 4.4% frente a los nueve primeros meses de 2020, hasta EUR 1,126 millones, por el desarrollo de la actividad y los proyectos específicos. El resultado antes de impuestos del negocio de Seguros descendió un 2.8% frente a los nueve primeros meses de 2020 y se situó en EUR 1,097 millones.

Los ingresos de Gestión Institucional y Privada experimentaron un fuerte crecimiento del 14.7% frente a los nueve primeros meses de 2020, hasta un total de EUR 2,473 millones. Se anotaron el efecto del excelente comportamiento del negocio de Gestión de Activos a raíz de las fuertes captaciones netas y las rentabilidades obtenidas, pero también del fuerte rebote del negocio de Inmuebles (sobre todo en Asesoramiento) frente a la baja base de comparación de los nueve primeros meses de 2020, y del aumento de las comisiones y los ingresos por créditos, lo que se compensó parcialmente con el entorno de bajas tasas de interés en el negocio de Gestión de Riqueza. Los costos de explotación crecieron un

¹ Artículos 8 y 9 en el sentido del reglamento europeo SFDR (*Sustainable Finance Disclosure Regulation*) - Artículo 8: productos que promueven características sustentables; Artículo 9: productos que tienen un objetivo de inversión sustentable

² Sujeto a la obtención de las preceptivas autorizaciones



2.5% frente a los nueve primeros meses de 2020, hasta EUR 1,887 millones. El efecto de compresión fue positivo en todos los negocios (+12.2 puntos en total). 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., se situó en EUR 715 millones. Esta cifra duplica el dato correspondiente a los nueve primeros meses de 2020. También incorporó el efecto derivado de la plusvalía realizada con la venta de una participación en BNP Paribas Asset Management en el primer trimestre de 2021.

*
* *

BANCA EMPRESARIAL E INSTITUCIONAL (CIB)

CIB presentó unos excelentes resultados que se apoyan en el favorable crecimiento de su actividad en todos los negocios.

Los negocios de financiamiento crecieron frente al tercer trimestre de 2020 en todos los segmentos (emisiones de acciones y bonos, créditos sindicados...)¹. En los mercados, la actividad de los clientes fue intensa en las áreas de derivados de renta variable y *prime services*. El contexto fue menos favorable en los mercados de tipos de cambio, de bonos corporativos y, muy especialmente, de deuda pública. Por último, Servicios de Valores se anotó un aumento de los activos y unos volúmenes de operaciones elevados.

El negocio siguió poniendo en marcha iniciativas de desarrollo, como la integración de Exane a partir del 1º de julio de 2021, y sigue efectuando las migraciones de clientes en el marco del acuerdo con Deutsche Bank en el negocio de *prime brokerage*.

Impulsados por la diversificación de la división, los resultados se situaron en un nivel elevado. Así, los ingresos de CIB se incrementaron un 6.4%² frente a una base de comparación elevada en el tercer trimestre de 2020 y aumentaron un notable 24.9% frente al tercer trimestre de 2019.

Los ingresos del Servicios Bancarios Empresariales crecieron con fuerza, un 14.7%, comparado con el tercer trimestre de 2020 y se anotaron una fuerte mejora del 23.3% con respecto al tercer trimestre de 2019. Los ingresos aumentaron en todas las regiones, con EMEA y América a la cabeza e impulsados por el fuerte crecimiento de la contribución de la plataforma Capital Markets (+21% frente al tercer trimestre de 2020) y la expansión de la actividad de financiamiento del comercio y gestión de tesorería. La evolución de la actividad fue buena, con un incremento de los volúmenes de financiamientos dirigidos para los clientes a nivel mundial en los mercados de créditos, bonos y acciones (+16% frente al tercer trimestre de 2020¹). Con EUR 156,000 millones los créditos se contrajeron un 1.9% frente al tercer trimestre de 2020 y crecieron un 1.2% frente al segundo trimestre de 2021, confirmando así la progresión constante desde la rápida normalización de las disposiciones en el tercer trimestre de 2020. Tras el pico del tercer trimestre de 2020 a consecuencia de la crisis sanitaria, los depósitos se normalizaron paulatinamente y alcanzaron EUR 184,000 millones, lo que supone una caída del 4.2% frente al tercer trimestre de 2020 y del 0.6% frente al segundo trimestre de 2021. Los volúmenes de operaciones de *Equity Capital Markets* dirigidas en EMEA³ registraron un gran crecimiento (+20% frente a los nueve primeros meses de 2020) y se incrementó la cuota de mercado (6.6% en el tercer trimestre de 2021, es decir, 1 punto más que en el tercer trimestre de 2020).

Sostenidos por la diversificación de los negocios, los ingresos de Mercados Globales crecieron un 1.2%, hasta EUR 1,731 millones, frente a la elevada base de comparación del tercer trimestre de 2020, y se dispararon un 33.3% frente al tercer trimestre de 2019. Entre los factores que dieron impulso a este rubro, cabe destacar una actividad sostenida de los clientes en los mercados de renta variable, con el mantenimiento de una fuerte actividad en derivados, sobre todo en productos estructurados, y el crecimiento del *prime brokerage*. En un contexto menos favorable, la actividad de los clientes fue menor, sobre todo en los mercados de deuda pública y tipos de cambio, pero mantuvo un buen tono en los

¹ Fuente: Dealogic al 30.09.21; colocadores por volumen, montos proporcionales

² +4.1% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes

³ Fuente: Dealogic, al 30/09/2021; colocadores por volumen, EMEA: Europa, Oriente Medio y África



mercados de materias primas. Por último, el nivel de emisiones de bonos dirigidas en todo el mundo creció un 7%¹ frente al tercer trimestre de 2020. El VaR (1 día, 99%), que mide el nivel de los riesgos de mercado, quedó fijado en EUR 31 millones. Siguió bajando, sobre todo en los tipos de interés este trimestre, tras los picos de volatilidad relacionados con el estallido de la crisis sanitaria en 2020.

En un contexto poco favorable, especialmente en los mercados de deuda pública, los ingresos de FICC² quedaron fijados en EUR 896 millones, lo que supone un fuerte descenso del 28.0% frente a una elevada base de comparación del tercer trimestre de 2020. El negocio de Equity & Prime Services se anotó un fuerte crecimiento en su actividad de derivados, un buen crecimiento orgánico en *prime brokerage*, así como el efecto de la contribución de los sólidos resultados de Exane BNP Paribas (EUR 91 millones, un 43.0% más que en el tercer trimestre de 2020). Con EUR 835 millones, los ingresos de Equity & Prime Services experimentaron un fortísimo crecimiento del 79.3% frente al tercer trimestre de 2020.

Los ingresos de Servicios de Valores crecieron un 5.8% frente al tercer trimestre de 2020, impulsados por el aumento de los saldos promedio (+19.3% frente al tercer trimestre de 2020) con la evolución favorable de los mercados y la aceleración de los volúmenes de los nuevos clientes y por el incremento de los volúmenes de transacciones (+14.1% frente al tercer trimestre de 2020). El negocio prosiguió con su desarrollo; así, por ejemplo, obtuvo la licencia para prestar servicios de custodia de valores a los inversionistas extranjeros en China (*Qualified Foreign Investor*).

Los costos de explotación de CIB, con EUR 2,243 millones, aumentaron un 5.9% frente al tercer trimestre de 2020 (+1.5% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes), en paralelo al desarrollo de la actividad. La división consiguió un efecto de compresión muy positivo con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes (+2.6 puntos).

El resultado bruto de explotación de CIB mejoró un 7.2%, hasta un total de EUR 1,346 millones.

Con EUR 24 millones, el costo del riesgo de CIB quedó fijado en un nivel muy bajo. Mejoró EUR 286 millones frente al tercer trimestre de 2020. Se situó en EUR 24 millones en Servicios Bancarios Empresariales, lo que equivale a 6 puntos básicos de los créditos a clientes, y registró en el tercer trimestre de 2021 reversiones de provisiones sobre préstamos productivos (estratos 1 y 2), lo que se compensó con un aumento controlado de la tasa de provisiones, con un número limitado de impagos. En Mercados Globales se cifró en EUR 2 millones.

Por tanto, CIB consiguió un resultado antes de impuestos de EUR 1,331 millones, lo que supone un fuerte incremento del 39.3% frente al tercer trimestre de 2020, y del 59.6% frente al tercer trimestre de 2019.

En los nueve primeros meses de 2021, el producto neto bancario de la división alcanzó los EUR 10,972 millones, un 5.0% más frente a los nueve primeros meses de 2020 (+7.1% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) y un 22.2% más que en los nueve primeros meses de 2019. Con un nivel de resultados elevado, este rubro se benefició de la diversificación de los negocios y el desarrollo de las plataformas: Servicios Bancarios Empresariales (+9.2%), Mercados Globales (+3.0%) y Servicios de Valores (+2.8%).

Con EUR 3,763 millones, los ingresos de Servicios Bancarios Empresariales crecieron un 9.2% frente a los nueve primeros meses de 2020 (+11.5% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes), registrándose incrementos en todas las regiones³, gracias al impulso de EMEA y América, la mayor contribución de la plataforma de Mercados de Capitales en EMEA frente a la elevada base de comparación de los nueve primeros meses de 2020 y la recuperación confirmada de las actividades de transacciones (gestión de tesorería y financiamiento del comercio). Frente a los nueve primeros meses de 2019, se incrementaron un 21.3%.

Los ingresos de Mercados Globales se situaron en EUR 5,481 millones, un 3.0% más con respecto a los nueve primeros meses de 2020 (+4.5% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) y un 29.6% más con respecto al mismo periodo de 2019. Los ingresos de FICC² ascendieron a

¹ Fuente: Dealogic, colocadores por volumen al 30.09.21; montos proporcionales

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

³ Con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes



EUR 3,192 millones y se vieron beneficiados por los buenos resultados, sobre todo en el negocio en los mercados primarios y los derivados sobre materias primas. Crecieron con fuerza frente a los nueve primeros meses de 2019 (+16.4%), pero descendieron frente a los nueve primeros meses de 2020, un periodo especialmente favorable. Los ingresos de Equity & Prime Services se elevaron a EUR 2,289 millones en los nueve primeros meses de 2021. El negocio experimentó un fuerte crecimiento gracias a un nivel de actividad récord, una base de comparación muy baja el año pasado en el área de derivados¹ y la contribución de Exane BNP Paribas a partir del tercer trimestre de 2021.

Los ingresos de Servicios de Valores ascendieron a EUR 1,728 millones y crecieron un 2.8% (6.3% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes) frente a los nueve primeros meses de 2020, en sintonía con el incremento de los activos, sobre todo en los grandes mandatos ganados recientemente, y el crecimiento de los volúmenes de transacciones.

Los costos de explotación de CIB aumentaron un 4.8% frente a los nueve primeros meses de 2020, hasta EUR 7,051 millones (+5.2% con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes), en paralelo a la expansión de la actividad y el aumento de los impuestos sometidos a la CINIIF 21². La división obtuvo un efecto de compresión positivo gracias a las medidas de ahorro de costos (+2 puntos con ámbito de consolidación y tipos de cambio constantes).

Así, el resultado bruto de explotación de CIB creció un 5.4% frente a los nueve primeros meses de 2020, hasta un total de EUR 3,921 millones.

Con EUR 253 millones, el costo del riesgo de CIB quedó fijado en un nivel bajo y mejoró EUR 739 millones con respecto a los nueve primeros meses de 2020.

Así, CIB consiguió un resultado antes de impuestos de EUR 3,718 millones, un 35.5% más que en los nueve primeros meses de 2020.

*

**

OTRAS ACTIVIDADES

El producto neto bancario de Otras Actividades se situó en EUR 11 millones, frente a EUR -165 millones en el tercer trimestre de 2020, debido principalmente al efecto de una partida negativa no recurrente en el tercer trimestre de 2020 y a la reevaluación del riesgo de crédito propio incluido en los derivados (DVA) por un monto de EUR -16 millones (EUR -74 millones en el tercer trimestre de 2020).

Los costos de explotación de Otras Actividades se cifraron en EUR 183 millones en el tercer trimestre de 2021, frente a EUR 165 millones en el tercer trimestre de 2020. Incluyeron el efecto extraordinario de los costos de restructuración³ y los costos de adaptación⁴, por un monto de EUR 20 millones (EUR 44 millones en el tercer trimestre de 2020), y los costos de refuerzo de la infraestructura informática, por un total de EUR 42 millones (EUR 40 millones en el tercer trimestre de 2020). En el tercer trimestre de 2020 también recogieron el efecto extraordinario de las donaciones y las medidas de seguridad para los empleados debido a la crisis sanitaria, por un monto de EUR 21 millones.

El costo del riesgo se elevó a EUR 40 millones, frente a una reversión de provisiones de EUR 3 millones en el tercer trimestre de 2020.

Las partidas no de explotación se cifraron en EUR -61 millones en el tercer trimestre de 2021, frente a EUR 36 millones en el tercer trimestre de 2020. Recogieron principalmente el efecto extraordinario derivado de la plusvalía de EUR 144 millones realizada con la venta de acciones de Allfunds⁵ durante el

¹ Impacto de las conmociones sufridas por los mercados en 1T20 y las restricciones impuestas por las autoridades europeas al pago de dividendos (como recordatorio, en 1T20: EUR -184 mill. en 1T20)

² Impuestos sometidos a la CINIIF 21: EUR 625 millones, lo que supone EUR +93 millones más que en los nueve primeros meses de 2020

³ Costos de restructuración vinculados principalmente al cierre o la restructuración de determinados negocios (entre otros, en CIB)

⁴ Vinculados principalmente a BancWest y CIB

⁵ Venta del 1.97% del capital de Allfunds; BNP Paribas ostenta todavía una participación del 13.81% en Allfunds



trimestre, compensado por el impacto de deterioros del fondo de comercio por un monto de EUR -149 millones. En el tercer trimestre de 2020 comprendieron el efecto extraordinario de la plusvalía realizada con la venta de un inmueble por valor de EUR 41 millones.

El resultado antes de impuestos de Otras Actividades se situó así en EUR -260 millones, frente a EUR -275 millones en el tercer trimestre de 2020.

En los nueve primeros meses de 2021, el producto neto bancario de Otras Actividades ascendió a EUR 488 millones, frente a EUR -117 millones en los nueve primeros meses de 2020, debido sobre todo a la gran contribución de Inversiones por Cuenta Propia frente a una contribución negativa provocada por la crisis en 2020. También incorporó el efecto extraordinario derivado de la plusvalía realizada con la venta de una participación del 4.99% en SBI Life en el primer trimestre de 2021. Los costos de explotación de Otras Actividades se cifraron en EUR 736 millones (EUR 607 millones en los nueve primeros meses de 2020) e incluyeron el efecto extraordinario de los costos de restructuración¹ y los costos de adaptación², por un monto de EUR 103 millones, y los costos de refuerzo de la infraestructura informática, por un total de EUR 107 millones. Estos incluyeron en los nueve primeros meses de 2020 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 restructuración¹ y adaptación² (EUR 120 millones) y los costos de refuerzo de la infraestructura informática (EUR 119 millones). El costo del riesgo ascendió a EUR 159 millones, frente a los EUR 43 millones de los nueve primeros meses de 2020. Las partidas no de explotación ascendieron a EUR 529 millones en los nueve primeros meses de 2021, frente a EUR 519 millones en los nueve primeros meses de 2020. En los nueve primeros meses de 2021, incorporaron el efecto extraordinario derivado de la plusvalía realizada con la venta de acciones de Allfunds³ por un monto de EUR 444 millones, la plusvalía realizada con la venta de inmuebles por un monto de EUR 302 millones y el impacto de los deterioros del fondo de comercio de EUR 149 millones registrados en el tercer trimestre de 2021. En los nueve primeros meses de 2020, comprendieron el efecto extraordinario de las plusvalías realizadas con la venta de inmuebles por valor de EUR 506 millones. El resultado antes de impuestos de Otras Actividades se situó así en EUR 134 millones, frente a EUR -198 millones en los nueve primeros meses de 2020.

*
**

ESTRUCTURA FINANCIERA

El Grupo cuenta con una estructura financiera sólida.

Al 30 de septiembre de 2020, el ratio *common equity Tier 1* se elevaba al 13.0%⁴, lo que constituye un incremento de 10 pb con respecto al 30 de junio de 2021, gracias principalmente a la asignación a reservas del resultado neto del trimestre después de tener en cuenta un porcentaje de distribución de beneficios del 50% (+20 puntos básicos) y el aumento de los activos ponderados por riesgo excluyendo el impacto de los tipos de cambio y el ámbito de consolidación (-10 puntos básicos).

El impacto global del resto de efectos en el ratio siguió siendo limitado. El ratio se situaría en el 12.9% después de tener en cuenta el programa de recompra de acciones anunciado el 29 de octubre de 2021.

El ratio de apalancamiento⁵ es del 3.9% al 30 de septiembre de 2021.

Las reservas de liquidez con disponibilidad inmediata se elevaron a EUR 478,000 millones y representan más de un año de margen de maniobra con respecto a los recursos de financiamiento.

*
**

¹ Costos de restructuración vinculados principalmente al cierre o la restructuración de determinados negocios (entre otros, en CIB)

² Vinculados principalmente a BancWest y CIB

³ Venta del 8.69% del capital de Allfunds; BNP Paribas ostenta todavía una participación del 13.81% en Allfunds

⁴ CRD4, incluidas las disposiciones transitorias de la NIIF 9

⁵ Calculado de conformidad con el Reglamento (UE) n° 2019/876, sin optar por la exención temporal de los depósitos en los bancos centrales del Eurosistema, autorizada por la decisión del BCE del 18 de junio de 2021

**CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA DEL GRUPO**

	3T21	3T20	3T21 / 3T20	2T21	3T21 / 2T21	9M21	9M20	9M21 / 9M20
<i>En millones de euros</i>								
Grupo								
Producto neto bancario	11,398	10,885	+4.7%	11,776	-3.2%	35,003	33,448	+4.6%
Costos de explotación	-7,412	-7,137	+3.8%	-7,172	+3.3%	-23,181	-22,632	+2.4%
Resultado bruto de explotación	3,986	3,748	+6.4%	4,604	-13.4%	11,822	10,816	+9.3%
Costo del riesgo	-706	-1,245	-43.3%	-813	-13.2%	-2,415	-4,118	-41.4%
Resultado de explotación	3,280	2,503	+31.1%	3,791	-13.5%	9,407	6,698	+40.4%
Participación en el resultado neto de asociadas	131	130	+0.8%	101	+29.6%	356	355	+0.3%
Otras partidas no de explotación	39	38	+2.6%	302	-87.1%	704	539	+30.6%
Partidas no de explotación	170	168	+1.2%	403	-57.8%	1,060	894	+18.6%
Resultado antes de impuestos	3,450	2,671	+29.2%	4,194	-17.7%	10,467	7,592	+37.9%
Impuesto sobre las ganancias	-836	-692	+20.8%	-1,193	-29.9%	-2,998	-1,849	+62.1%
Intereses minoritarios	-111	-85	+30.6%	-90	+23.4%	-287	-268	+7.1%
Resultado neto atribuible a la sociedad dominante	2,503	1,894	+32.2%	2,911	-14.0%	7,182	5,475	+31.2%
Ratio de explotación	65.0%	65.6%	-0.6 pt	60.9%	+4.1 pt	66.2%	67.7%	-1.5 pt

La información financiera de BNP Paribas correspondiente al tercer trimestre de 2021 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).

CSX

**RESULTADOS POR DIVISIÓN EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2021**

	Mercados Domésticos	Servicios Financieros Internacionales	CIB	Divisiones operativas	Otras Actividades	Grupo	
<i>En millones de euros</i>							
Producto neto bancario	3,976	3,823	3,588	11,387	11	11,398	
	var./3T20	+6.4%	-3.0%	+6.4%	+3.0%	n.s.	+4.7%
	var./2T21	+0.6%	-3.2%	-3.4%	-2.0%	-93.2%	-3.2%
Costos de explotación	-2,520	-2,466	-2,243	-7,229	-183	-7,412	
	var./3T20	+19%	+3.5%	+5.9%	+3.7%	+10.8%	+3.8%
	var./2T21	+3.7%	-0.5%	+9.8%	+4.0%	-17.6%	+3.3%
Resultado bruto de explotación	1,456	1,357	1,346	4,158	-172	3,986	
	var./3T20	+15.3%	-13.1%	+7.2%	-2.0%	-48.0%	+6.4%
	var./2T21	-4.3%	-7.7%	-19.5%	-10.8%	n.s.	-13.4%
Costo del riesgo	-342	-299	-24	-666	-40	-706	
	var./3T20	-12%	-49.4%	-92.2%	-46.7%	n.s.	-43.3%
	var./2T21	+24.1%	-28.2%	-57.2%	-112%	-37.0%	-13.2%
Resultado de explotación	1,113	1,057	1,322	3,493	-212	3,280	
	var./3T20	+215%	+9.2%	+39.8%	+23.4%	-35.2%	+31.1%
	var./2T21	-10.6%	+0.4%	-18.2%	-10.8%	+72.0%	-13.5%
Participación en el resultado neto de asociadas	5	105	9	118	13	131	
Otras partidas no de explotación	60	40	0	100	-61	39	
Resultado antes de impuestos	1,179	1,202	1,331	3,711	-260	3,450	
	var./3T20	+27.6%	+12.5%	+39.3%	+25.9%	-5.5%	+29.2%
	var./2T21	-5.5%	+4.1%	-16.7%	-8.1%	n.s.	-17.7%

		Mercados Domésticos	Servicios Financieros Internacionales	CIB	Divisiones operativas	Otras Actividades	Grupo
En millones de euros							
Producto neto bancario		3,976	3,823	3,588	11,387	11	11,398
	3T20	3,735	3,943	3,372	11,050	-165	10,885
	2T21	3,952	3,948	3,714	11,614	-162	11,776
Costos de explotación		-2,520	-2,466	-2,243	-7,229	-183	-7,412
	3T20	-2,473	-2,382	-2,117	-6,972	-165	-7,137
	2T21	-2,431	-2,478	-2,042	-6,951	-222	-7,172
Resultado bruto de explotación		1,456	1,357	1,346	4,158	-172	3,986
	3T20	1,262	1,561	1,255	4,078	-330	3,746
	2T21	1,522	1,470	1,672	4,663	-59	4,604
Costo del riesgo		-342	-299	-24	-666	-40	-706
	3T20	-346	-592	-310	-1,248	3	-1,245
	2T21	-276	-417	-57	-749	-64	-813
Resultado de explotación		1,113	1,057	1,322	3,493	-212	3,280
	3T20	916	969	945	2,830	-327	2,503
	2T21	1,246	1,053	1,615	3,914	-123	3,791
Participación en el resultado neto de asociadas		5	105	9	118	13	131
	3T20	4	107	3	114	16	130
	2T21	-2	113	10	121	-20	101
Otras partidas no de explotación		60	40	0	100	-61	39
	3T20	4	-9	7	2	36	38
	2T21	3	-12	12	4	298	302
Resultado antes de impuestos		1,179	1,202	1,331	3,711	-260	3,450
	3T20	924	1,067	955	2,947	-276	2,671
	2T21	1,247	1,154	1,637	4,039	155	4,194
Impuesto sobre las ganancias							-836
Intereses minoritarios							-111
Resultado neto atribuible a la sociedad dominante							2,503

09

**RESULTADOS POR DIVISIÓN EN LOS NUEVE PRIMEROS MESES DE 2021**

		Mercados Domésticos	Servicios Financieros Internacionales	CIB	Divisiones operativas	Otras Actividades	Grupo
<i>En millones de euros</i>							
Producto neto bancario		11,744	11,799	10,972	34,515	488	35,003
	var./9M 20	+5.9%	-1.9%	+5.0%	+2.8%	n.s.	+4.6%
Costos de explotación		-7,863	-7,531	-7,051	-22,445	-736	-23,181
	var./9M 20	+17%	-0.4%	+4.8%	+1.9%	+21.1%	+2.4%
Resultado bruto de explotación		3,881	4,268	3,921	12,070	-248	11,822
	var./9M 20	+15.5%	-4.3%	+5.4%	+4.6%	-65.8%	+9.3%
Costo del riesgo		-929	-1,074	-253	-2,256	-159	-2,415
	var./9M 20	-5.8%	-48.8%	-74.5%	-44.7%	n.s.	-4.14%
Resultado de explotación		2,952	3,194	3,668	9,814	-407	9,407
	var./9M 20	+24.3%	+35.1%	+34.5%	+31.5%	-46.9%	+40.4%
Participación en el resultado neto de asociadas		-1	318	27	344	12	356
Otras partidas no de explotación		67	85	23	175	529	704
Resultado antes de impuestos		3,017	3,598	3,718	10,333	134	10,467
	var./9M 20	+26.6%	+35.1%	+35.5%	+32.7%	n.s.	+37.9%
Impuesto sobre las ganancias							-2,998
Intereses minoritarios							-287
Resultado neto atribuible a la sociedad dominante							7,182

Wx

**EVOLUCIÓN HISTÓRICA DE LOS RESULTADOS TRIMESTRALES***En millones de euros*

	3T21	2T21	1T21	2020	4T20	3T20	2T20	1T20
Grupo								
PNB	11,398	11,776	11,829	44,275	10,827	10,885	11,675	10,888
Costos de explotación	-7,412	-7,172	-8,597	-30,194	-7,562	-7,137	-7,338	-8,157
RBE	3,986	4,604	3,232	14,081	3,265	3,748	4,337	2,731
Costo del riesgo	-706	-813	-896	-5,717	-1,599	-1,245	-1,447	-1,426
Resultado de explotación	3,280	3,791	2,336	8,364	1,666	2,503	2,890	1,305
Participación en el resultado neto de asociadas	131	101	124	423	68	130	130	95
Otras partidas no de explotación	39	302	363	1,035	496	38	106	395
Resultado antes de impuestos	3,450	4,194	2,823	9,822	2,230	2,671	3,126	1,795
Impuesto sobre las ganancias	-836	-1,193	-969	-2,407	-558	-692	-746	-411
Intereses minoritarios	-111	-90	-86	-348	-80	-85	-81	-102
Resultado neto atribuible a la sociedad dominante	2,503	2,911	1,768	7,067	1,592	1,894	2,299	1,282
Ratio de explotación	65.0%	60.9%	72.7%	68.2%	69.8%	65.6%	62.9%	74.9%

CJX



En millones de euros	3T21	2T21	1T21	2020	4T20	3T20	2T20	1T20
BANCA Y SERVICIOS PARA PARTICULARES - EXCLUYENDO EL EFECTO DE PEL/CEL								
PNB	7,795	7,881	7,843	30,867	7,753	7,677	7,615	7,820
Costos de explotación	-4,986	-4,909	-5,499	-20,384	-5,089	-4,855	-4,790	-5,650
RBE	2,809	2,972	2,344	10,483	2,664	2,822	2,825	2,170
Costo del riesgo	-641	-693	-669	-4,221	-1,137	-938	-1,095	-1,050
Resultado de explotación	2,168	2,280	1,675	6,262	1,527	1,883	1,730	1,122
Participación en el resultado neto de asociadas	110	111	96	358	56	111	116	74
Otras partidas no de explotación	100	-8	61	72	66	-5	-2	12
Resultado antes de impuestos	2,377	2,382	1,832	6,692	1,649	1,990	1,845	1,208
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acum)	54.6	54.6	54.9	55.3	55.3	55.6	55.8	55.8

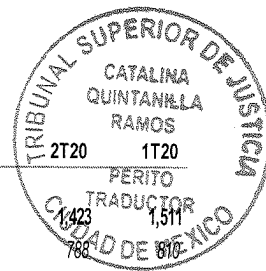
En millones de euros	3T21	2T21	1T21	2020	4T20	3T20	2T20	1T20
Banca y Servicios para Particulares								
PNB	7,798	7,900	7,844	30,870	7,753	7,678	7,630	7,810
Costos de explotación	-4,986	-4,909	-5,499	-20,384	-5,089	-4,855	-4,790	-5,650
RBE	2,812	2,992	2,345	10,486	2,664	2,823	2,840	2,159
Costo del riesgo	-641	-693	-669	-4,221	-1,137	-938	-1,095	-1,050
Resultado de explotación	2,171	2,299	1,676	6,265	1,527	1,885	1,745	1,109
Participación en el resultado neto de asociadas	110	111	96	358	56	111	116	74
Otras partidas no de explotación	100	-8	61	72	66	-5	-2	12
Resultado antes de impuestos	2,380	2,402	1,833	6,695	1,649	1,991	1,859	1,195
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acum)	54.6	54.6	54.9	55.3	55.3	55.6	55.8	55.8

En millones de euros	3T21	2T21	1T21	2020	4T20	3T20	2T20	1T20
MERCADOS DOMÉSTICOS - EXCLUYENDO EL EFECTO DE PEL/CEL (Incluyendo el 100% de BP en Francia, Italia, Bélgica y Luxemburgo)¹								
PNB	4,112	4,076	3,956	15,477	3,976	3,867	3,721	3,913
Costos de explotación	-2,595	-2,502	-2,997	-10,568	-2,610	-2,543	-2,446	-2,970
RBE	1,518	1,574	959	4,909	1,366	1,324	1,276	943
Costo del riesgo	-343	-284	-315	-1,456	-458	-353	-331	-313
Resultado de explotación	1,174	1,291	644	3,453	908	971	944	630
Participación en el resultado neto de asociadas	5	-2	-5	5	1	4	1	0
Otras partidas no de explotación	60	3	4	50	45	4	1	1
Resultado antes de impuestos	1,239	1,292	643	3,508	953	978	946	630
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-64	-64	-53	-237	-64	-56	-62	-56
Resultado antes de impuestos	1,176	1,228	590	3,271	890	922	884	574
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	25.6	25.7	25.8	26.2	26.2	26.3	26.1	26.0

En millones de euros	3T21	2T21	1T21	2020	4T20	3T20	2T20	1T20
MERCADOS DOMÉSTICOS (Incluyendo 2/3 de BP en Francia, Italia, Bélgica y Luxemburgo)								
PNB	3,976	3,952	3,816	14,932	3,838	3,735	3,602	3,757
Costos de explotación	-2,520	-2,431	-2,912	-10,267	-2,534	-2,473	-2,376	-2,885
RBE	1,456	1,522	904	4,665	1,304	1,262	1,226	872
Costo del riesgo	-342	-276	-311	-1,446	-459	-346	-329	-311
Resultado de explotación	1,113	1,246	593	3,219	845	916	897	561
Participación en el resultado neto de asociadas	5	-2	-5	5	1	4	1	0
Otras partidas no de explotación	60	3	3	50	44	4	1	0
Resultado antes de impuestos	1,179	1,247	591	3,274	890	924	899	561
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	25.6	25.7	25.8	26.2	26.2	26.3	26.1	26.0

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

69



En millones de euros	3T21	2T21	1T21 ¹	2020	4T20	3T20	2T20	1T20
SERVICIOS BANCARIOS PARA PARTICULARES EN FRANCIA (BDDF) (Incluyendo el 100% de Banca Privada en Francia) ¹								
PNB	1,574	1,607	1,481	5,947	1,516	1,498	1,423	1,511
de los cuales, ingresos por intereses	859	860	797	3,306	855	853	786	810
de los cuales, comisiones	714	747	684	2,641	661	645	634	702
Costos de explotación	-1,129	-1,075	-1,169	-4,490	-1,126	-1,125	-1,074	-1,166
RBE	444	532	312	1,457	390	373	349	345
Costo del riesgo	-115	-101	-125	-496	-169	-137	-90	-101
Resultado de explotación	329	431	186	961	221	236	259	244
Partidas no de explotación	54	-2	1	38	40	-2	0	-1
Resultado antes de impuestos	383	429	187	998	261	235	259	244
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-36	-32	-30	-133	-36	-30	-33	-35
Resultado antes de impuestos	346	397	157	865	225	205	226	209
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	10.7	10.8	10.8	11.0	11.0	11.0	10.8	10.6

En millones de euros	3T21	2T21	1T21 ¹	2020	4T20	3T20	2T20	1T20
SERVICIOS BANCARIOS PARA PARTICULARES EN FRANCIA - EXCLUYENDO EL EFECTO DE PEL/CEL (Incluyendo el 100% de Banca Privada en Francia) ¹								
PNB	1,570	1,587	1,480	5,944	1,516	1,496	1,408	1,524
de los cuales, ingresos por intereses	856	840	796	3,303	855	852	774	823
de los cuales, comisiones	714	747	684	2,641	661	645	634	702
Costos de explotación	-1,129	-1,075	-1,169	-4,490	-1,126	-1,125	-1,074	-1,166
RBE	441	513	310	1,454	390	371	334	358
Costo del riesgo	-115	-101	-125	-496	-169	-137	-90	-101
Resultado de explotación	326	412	185	958	221	235	244	257
Partidas no de explotación	54	-2	1	38	40	-2	0	-1
Resultado antes de impuestos	380	410	186	995	261	233	245	257
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-36	-32	-30	-133	-36	-30	-33	-35
Resultado antes de impuestos	343	377	156	862	225	203	212	222
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	10.7	10.8	10.8	11.0	11.0	11.0	10.8	10.6

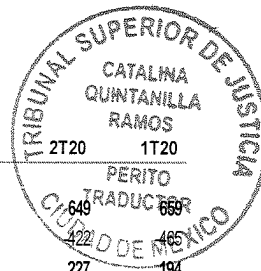
En millones de euros	3T21	2T21	1T21 ¹	2020	4T20	3T20	2T20	1T20
SERVICIOS BANCARIOS PARA PARTICULARES EN FRANCIA (Incluyendo 2/3 de Banca Privada en Francia)								
PNB	1,502	1,534	1,410	5,667	1,446	1,430	1,354	1,437
Costos de explotación	-1,097	-1,041	-1,133	-4,353	-1,091	-1,093	-1,040	-1,129
RBE	406	493	278	1,314	355	337	314	308
Costo del riesgo	-113	-94	-121	-487	-170	-130	-88	-99
Resultado de explotación	293	399	156	827	185	207	226	209
Partidas no de explotación	54	-2	1	38	40	-2	0	-1
Resultado antes de impuestos	346	397	157	865	225	205	226	209
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	10.7	10.8	10.8	11.0	11.0	11.0	10.8	10.6

¹ 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	3T21	2T21	1T21 ¹	2020	4T20	3T20	2T20	1T20
Efecto de PEL-CEL	3	19	1	3	0	1	15	-13

2X



En millones de euros	3T21	2T21	1T21 ^P	2020	4T20	3T20	2T20	1T20
BNL banca commerciale (Incluyendo el 100% de Banca Privada en Italia) ¹								
PNB	667	669	676	2,671	694	669	649	659
Costos de explotación	-449	-435	-459	-1,746	-434	-426	-422	-465
RBE	218	235	217	925	260	244	227	194
Costo del riesgo	-130	-105	-110	-525	-161	-122	-122	-120
Resultado de explotación	88	130	107	400	99	122	105	74
Partidas no de explotación	0	0	0	-2	0	0	-2	0
Resultado antes de impuestos	88	130	107	398	99	122	104	73
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-8	-10	-9	-35	-9	-7	-9	-10
Resultado antes de impuestos de BNL bc	80	120	97	363	90	115	95	64
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	5.3	5.3	5.5	5.3	5.3	5.3	5.3	5.3

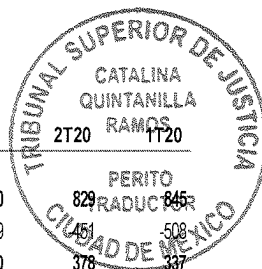
En millones de euros	3T21	2T21	1T21 ^P	2020	4T20	3T20	2T20	1T20
BNL banca commerciale (Incluyendo 2/3 de Banca Privada en Italia)								
PNB	645	647	654	2,586	672	649	629	637
Costos de explotación	-435	-422	-446	-1,697	-421	-413	-410	-453
RBE	210	225	207	889	251	236	218	184
Costo del riesgo	-130	-104	-110	-524	-161	-121	-122	-120
Resultado de explotación	80	120	97	365	90	115	96	64
Partidas no de explotación	0	0	0	-2	0	0	-2	0
Resultado antes de impuestos	80	120	97	363	90	115	95	64
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	5.3	5.3	5.5	5.3	5.3	5.3	5.3	5.3

En millones de euros	3T21	2T21	1T21 ^P	2020	4T20	3T20	2T20	1T20
SERVICIOS BANCARIOS PARA PARTICULARES EN BÉLGICA (BDDB) (Incluyendo el 100% de Banca Privada en Bélgica) ¹								
PNB	933	864	858	3,432	861	851	835	885
Costos de explotación	-511	-488	-835	-2,408	-556	-523	-499	-830
RBE	422	376	23	1,024	305	329	336	55
Costo del riesgo	-36	-45	-47	-230	-67	-29	-80	-54
Resultado de explotación	386	331	-24	794	238	300	256	0
Participación en el resultado neto de asociadas	5	2	-3	18	4	7	4	4
Otras partidas no de explotación	6	4	3	13	6	4	2	1
Resultado antes de impuestos	397	337	-24	826	247	311	262	5
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-18	-20	-11	-64	-17	-18	-19	-10
Resultado antes de impuestos de BDDB	379	317	-35	762	230	293	243	-4
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	5.2	5.2	5.2	5.4	5.4	5.5	5.6	5.7

En millones de euros	3T21	2T21	1T21 ^P	2020	4T20	3T20	2T20	1T20
SERVICIOS BANCARIOS PARA PARTICULARES EN BÉLGICA (Incluyendo 2/3 de Banca Privada en Bélgica)								
PNB	892	821	815	3,267	820	811	794	842
Costos de explotación	-487	-466	-802	-2,307	-532	-501	-477	-797
RBE	405	354	13	960	288	310	317	45
Costo del riesgo	-37	-44	-48	-230	-68	-28	-79	-54
Resultado de explotación	368	311	-34	731	221	282	237	-9
Participación en el resultado neto de asociadas	5	2	-3	18	4	7	4	4
Otras partidas no de explotación	6	4	3	13	6	4	2	1
Resultado antes de impuestos	379	317	-35	762	230	293	243	-4
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	5.2	5.2	5.2	5.4	5.4	5.5	5.6	5.7

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

99X

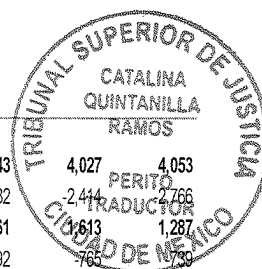


En millones de euros	3T21	2T21	1T21 ¹	2020	4T20	3T20	2T20	1T20
OTRAS ACTIVIDADES DE MERCADOS DOMÉSTICOS, INCLUIDO LUXEMBURGO (Incluyendo el 100% de Banca Privada en Luxemburgo) ¹								
PNB	942	956	942	3,430	905	850	829	845
Costos de explotación	-506	-505	-533	-1,923	-494	-469	-451	-508
RBE	436	451	408	1,506	411	380	378	337
Costo del riesgo	-62	-34	-33	-205	-61	-66	-40	-38
Resultado de explotación	374	418	376	1,301	350	314	339	299
Participación en el resultado neto de asociadas	0	-2	-2	-12	-3	-2	-3	-4
Otras partidas no de explotación	0	0	0	0	-1	0	0	0
Resultado antes de impuestos	375	415	374	1,289	346	312	336	295
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-2	-2	-2	-5	-1	-1	-1	-2
Resultado antes de impuestos de Otros Mercados Domésticos	373	414	372	1,284	345	311	335	293
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	4.3	4.3	4.3	4.5	4.5	4.4	4.4	4.4

En millones de euros	3T21	2T21	1T21 ¹	2020	4T20	3T20	2T20	1T20
OTRAS ACTIVIDADES DE MERCADOS DOMÉSTICOS, INCLUIDO LUXEMBURGO (Incluyendo 2/3 de Banca Privada en Luxemburgo) ¹								
PNB	937	951	937	3,412	900	846	825	841
Costos de explotación	-502	-501	-531	-1,911	-491	-466	-448	-505
RBE	435	450	406	1,501	409	379	377	335
Costo del riesgo	-62	-34	-33	-205	-60	-66	-40	-38
Resultado de explotación	372	416	373	1,297	349	313	337	297
Participación en el resultado neto de asociadas	0	-2	-2	-12	-3	-2	-3	-4
Otras partidas no de explotación	0	0	0	0	-1	0	0	0
Resultado antes de impuestos	373	414	372	1,284	345	311	335	293
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	4.3	4.3	4.3	4.5	4.5	4.4	4.4	4.4

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

CA



SERVICIOS FINANCIEROS INTERNACIONALES

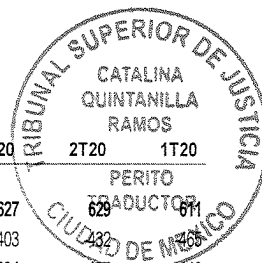
PNB	3,823	3,948	4,028	15,938	3,915	3,943	4,027	4,053
Costos de explotación	-2,466	-2,478	-2,587	-10,117	-2,555	-2,382	-2,414	-2,466
RBE	1,357	1,470	1,441	5,821	1,360	1,561	1,613	1,287
Costo del riesgo	-299	-417	-357	-2,775	-678	-592	-765	-739
Resultado de explotación	1,057	1,053	1,084	3,046	682	969	848	548
Participación en el resultado neto de asociadas	105	113	100	353	56	107	116	75
Otras partidas no de explotación	40	-12	57	22	22	-9	-3	12
Resultado antes de impuestos	1,202	1,154	1,242	3,421	759	1,067	960	634
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	29.1	29.0	29.0	29.2	29.2	29.3	29.8	29.8

<i>En millones de euros</i>	3T21	2T21	1T21	2020	4T20	3T20	2T20	1T20
Finanzas Personales								
PNB	1,271	1,319	1,332	5,485	1,365	1,343	1,302	1,475
Costos de explotación	-644	-700	-763	-2,756	-687	-641	-641	-787
RBE	627	619	568	2,729	678	703	661	688
Costo del riesgo	-303	-344	-321	-1,997	-581	-383	-450	-582
Resultado de explotación	324	276	248	732	97	320	211	105
Participación en el resultado neto de asociadas	16	-2	16	6	-4	7	-5	8
Otras partidas no de explotación	36	-9	1	-67	-60	-11	4	0
Resultado antes de impuestos	376	264	264	672	33	315	210	113
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	7.8	7.8	7.8	7.9	7.9	8.0	8.1	8.1

<i>En millones de euros</i>	3T21	2T21	1T21	2020	4T20	3T20	2T20	1T20
EUROPA MEDITERRÁNEA (Incluyendo el 100% de Banca Privada en Turquía y Polonia)								
PNB	511	464	516	2,362	527	561	609	665
Costos de explotación	-383	-394	-433	-1,711	-402	-405	-414	-490
RBE	128	71	84	651	125	156	196	175
Costo del riesgo	-15	-58	-39	-437	-95	-113	-143	-86
Resultado de explotación	113	12	45	214	30	43	53	89
Participación en el resultado neto de asociadas	71	77	40	192	33	52	53	55
Otras partidas no de explotación	-1	-7	-41	-6	18	-1	-25	3
Resultado antes de impuestos de EM	183	82	43	401	80	93	80	147
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-1	-2	-3	-8	-2	-2	-1	-3
Resultado antes de impuestos de EM	182	80	41	392	78	91	79	144
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	5.0	5.0	5.1	5.1	5.1	5.2	5.3	5.3

<i>En millones de euros</i>	3T21	2T21	1T21	2020	4T20	3T20	2T20	1T20
EUROPA MEDITERRÁNEA (Incluyendo 2/3 de Banca Privada en Turquía y Polonia)								
PNB	508	461	512	2,346	523	557	606	660
Costos de explotación	-381	-392	-431	-1,704	-401	-403	-411	-488
RBE	127	69	82	642	122	154	194	172
Costo del riesgo	-15	-58	-39	-437	-95	-113	-143	-86
Resultado de explotación	112	10	43	206	28	41	51	86
Participación en el resultado neto de asociadas	71	77	40	192	33	52	53	55
Otras partidas no de explotación	-1	-7	-41	-6	18	-1	-25	3
Resultado antes de impuestos	182	80	41	392	78	91	79	144
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	5.0	5.0	5.1	5.1	5.1	5.2	5.3	5.3

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



En millones de euros	3T21	2T21	1T21 ¹	2020	4T20	3T20	2T20	1T20
BANCWEST (Incluyendo el 100% de Banca Privada en EE.UU.) ¹								
PNB	588	587	625	2,460	594	627	629	611
Costos de explotación	-425	-406	-407	-1,723	-423	-403	-432	-426
RBE	163	182	218	737	171	224	197	146
Costo del riesgo	23	-8	7	-322	-3	-90	-167	-62
Resultado de explotación	186	173	224	415	168	134	30	83
Participación en el resultado neto de asociadas	0	0	0	0	0	0	0	0
Otras partidas no de explotación	9	3	2	0	0	2	-3	0
Resultado antes de impuestos	195	176	226	415	168	136	27	83
Resultado atribuible a Gestión Institucional y Privada	-6	-5	-7	-23	-6	-6	-5	-5
RNAI	189	171	219	392	162	130	22	78
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	4.9	5.0	5.0	5.5	5.5	5.6	5.7	5.7

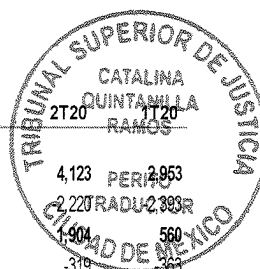
En millones de euros	3T21	2T21	1T21 ¹	2020	4T20	3T20	2T20	1T20
BANCWEST (Incluyendo 2/3 de Banca Privada en EE.UU.)								
PNB	572	571	609	2,399	578	612	614	596
Costos de explotación	-415	-395	-398	-1,685	-413	-394	-422	-455
RBE	157	176	211	715	165	218	192	141
Costo del riesgo	23	-8	7	-322	-3	-90	-167	-62
Resultado de explotación	180	168	217	392	162	128	25	78
Partidas no de explotación	9	3	2	0	0	2	-3	0
Resultado antes de impuestos	189	171	219	392	162	130	22	78
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	4.9	5.0	5.0	5.5	5.5	5.6	5.7	5.7

En millones de euros	3T21	2T21	1T21 ¹	2020	4T20	3T20	2T20	1T20
Seguros								
PNB	613	767	792	2,725	622	697	828	579
Costos de explotación	-376	-367	-383	-1,463	-385	-347	-339	-393
RBE	237	399	409	1,263	237	350	489	186
Costo del riesgo	0	-1	0	-1	0	0	-2	1
Resultado de explotación	237	399	409	1,261	237	350	487	187
Participación en el resultado neto de asociadas	-2	25	33	90	16	35	39	1
Otras partidas no de explotación	-4	0	0	31	0	0	21	9
Resultado antes de impuestos	231	424	442	1,382	253	384	548	197
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	9.2	9.1	9.0	8.6	8.6	8.6	8.5	8.6

En millones de euros	3T21	2T21	1T21 ¹	2020	4T20	3T20	2T20	1T20
GESTIÓN INSTITUCIONAL Y PRIVADA								
PNB	859	830	784	2,982	826	734	678	743
Costos de explotación	-651	-624	-612	-2,510	-669	-598	-601	-642
RBE	208	206	172	472	157	136	77	101
Costo del riesgo	-3	-6	-4	-17	1	-6	-4	-9
Resultado de explotación	205	201	167	455	159	130	74	92
Participación en el resultado neto de asociadas	19	13	12	64	11	14	28	11
Otras partidas no de explotación	0	2	96	65	63	1	0	0
Resultado antes de impuestos	224	215	275	583	233	146	102	102
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	2.1	2.1	2.1	2.0	2.0	2.0	2.1	2.1

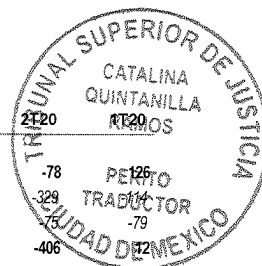
¹ Integrando el 100% de Banca Privada en las partidas de PNB hasta el resultado antes de impuestos.

CSX



En millones de euros	3T21	2T21	1T21 ^P	2020	4T20	3T20	2T20	1T20
BANCA EMPRESARIAL E INSTITUCIONAL								
PNB	3,588	3,714	3,670	13,763	3,315	3,372	4,123	4,853
Costos de explotación	-2,243	-2,042	-2,767	-8,920	-2,190	-2,117	-2,220	-2,393
RBE	1,346	1,672	903	4,843	1,125	1,255	1,904	2,460
Costo del riesgo	-24	-57	-172	-1,424	-432	-310	-319	-365
Resultado de explotación	1,322	1,615	731	3,419	692	945	1,585	197
Participación en el resultado neto de asociadas	9	10	9	11	8	3	-3	3
Otras partidas no de explotación	0	12	11	24	9	7	6	2
Resultado antes de impuestos	1,331	1,637	751	3,454	710	955	1,587	202
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	25.8	25.3	25.0	24.5	24.5	24.7	24.3	22.3
En millones de euros	3T21	2T21	1T21 ^P	2020	4T20	3T20	2T20	1T20
SERVICIOS BANCARIOS EMPRESARIALES								
PNB	1,282	1,238	1,243	4,727	1,281	1,118	1,258	1,070
Costos de explotación	-640	-589	-755	-2,623	-645	-598	-632	-748
RBE	642	649	488	2,104	636	520	627	321
Costo del riesgo	-24	-64	-185	-1,308	-430	-311	-366	-201
Resultado de explotación	618	585	303	796	206	209	261	121
Partidas no de explotación	-2	9	6	9	6	2	-2	3
Resultado antes de impuestos	616	594	309	806	212	211	259	124
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	14.0	13.5	13.6	13.5	13.5	13.6	13.6	13.0
En millones de euros	3T21	2T21	1T21 ^P	2020	4T20	3T20	2T20	1T20
MERCADOS GLOBALES								
PNB	1,731	1,904	1,846	6,819	1,498	1,711	2,304	1,306
de los cuales, FICC	896	1,148	1,149	5,652	1,002	1,245	2,013	1,392
de los cuales, Equity & Prime Services	835	757	697	1,166	497	466	290	-87
Costos de explotación	-1,137	-999	-1,527	-4,452	-1,089	-1,065	-1,137	-1,162
RBE	594	905	319	2,367	410	646	1,167	143
Costo del riesgo	-2	5	14	-117	-2	1	45	-161
Resultado de explotación	592	910	333	2,250	407	647	1,212	-17
Participación en el resultado neto de asociadas	2	5	2	1	2	0	-2	1
Otras partidas no de explotación	4	2	3	3	0	0	3	0
Resultado antes de impuestos	598	917	339	2,254	409	648	1,214	-17
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	10.7	10.7	10.4	10.0	10.0	10.1	9.8	8.4
En millones de euros	3T21	2T21	1T21 ^P	2020	4T20	3T20	2T20	1T20
SERVICIOS DE VALORES								
PNB	575	571	581	2,217	536	544	561	577
Costos de explotación	-465	-454	-485	-1,845	-457	-454	-451	-482
RBE	110	117	96	372	79	89	109	95
Costo del riesgo	2	2	-1	1	1	0	2	-2
Resultado de explotación	112	120	95	373	79	89	111	93
Partidas no de explotación	5	6	8	21	9	7	3	2
Resultado antes de impuestos	117	126	103	394	89	96	114	95
Fondos propios asignados (miles de mill. EUR, en el periodo acumulado)	1.2	1.1	1.1	1.0	1.0	1.0	1.0	0.9

OK



En millones de euros

	3T21	2T21	1T21 ⁹	2020	4T20	3T20	2T20	1T20
OTRAS ACTIVIDADES								
PNB	11	162	314	-358	-241	-165	-78	126
Costos de explotación	-183	-222	-331	-890	-283	-165	-329	-100
de los cuales, costos de transformación, de reestructuración y de adaptación	-62	-71	-77	-389	-150	-84	-15	-79
RBE	-172	-59	-17	-1,249	-524	-330	-406	-122
Costo del riesgo	-40	-64	-55	-72	-29	3	-33	-13
Resultado de explotación	-212	-123	-72	-1,321	-554	-327	-439	-1
Participación en el resultado neto de asociadas	13	-20	20	54	4	16	17	18
Otras partidas no de explotación	-61	298	292	939	421	36	102	381
Resultado antes de impuestos	-260	155	239	-327	-129	-276	-320	398

CX

**BALANCE AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021**

Exposición 2020	30/09/2021	31/12/2020
ACTIVO		
Efectivo y montos adeudados de bancos centrales	388,231	308,703
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados		
Cartera de valores	266,303	167,927
Préstamos y operaciones de recompra	296,796	244,878
Instrumentos financieros derivados	244,187	276,779
Derivados utilizados con fines de cobertura	9,380	15,600
Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto		
Títulos de deuda	42,492	55,981
Instrumentos de patrimonio	2,575	2,209
Activos financieros a costo amortizado		
Créditos y cuentas por cobrar de instituciones de crédito	31,118	18,982
Créditos y cuentas por cobrar de clientes	835,693	809,533
Títulos de deuda	121,196	118,316
Reservas por reevaluación de carteras con cobertura de tasas de interés	3,607	5,477
Inversiones de las actividades aseguradoras	275,376	265,356
Activos fiscales corrientes y diferidos	6,112	6,559
Ajustes por periodificación y otros activos	150,521	140,904
Inversiones en asociadas	6,269	6,396
Propiedad, planta y equipo e inmuebles de inversión	34,584	33,499
Activos intangibles	3,803	3,899
Fondo de comercio	7,424	7,493
Activos no corrientes que se mantienen para venta	0	0
TOTAL ACTIVO	2,725,667	2,488,491
PASIVO		
Adeudado a bancos centrales	5,761	1,594
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados		
Cartera de valores	132,012	94,263
Depósitos y operaciones de recompra	334,839	288,595
Títulos de deuda	69,702	64,048
Instrumentos financieros derivados	245,706	282,608
Derivados utilizados con fines de cobertura	9,964	13,320
Pasivos financieros a costo amortizado		
Adeudado a instituciones de crédito	205,753	147,657
Adeudado a clientes	1,022,323	940,991
Títulos de deuda	168,500	148,303
Deuda subordinada	24,334	22,474
Reservas por reevaluación de carteras con cobertura de tasas de interés	2,709	6,153
Pasivos fiscales diferidos y corrientes	3,309	3,001
Ajustes por periodificación y otros pasivos	120,722	107,846
Reservas técnicas y otros pasivos de seguros	249,985	240,741
Provisiones para contingencias y cargos	9,285	9,548
TOTAL PASIVO	2,604,904	2,371,142
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	108,683	106,228
Resultado del periodo, atribuible a la sociedad dominante	7,182	7,067
Capital, reservas consolidadas y resultado del periodo atribuible a la sociedad dominante	115,865	113,295
Cambios en el patrimonio neto	304	-496
Total atribuible a la sociedad dominante	116,169	112,799
Intereses minoritarios	4,594	4,550
TOTAL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO	120,763	117,349
TOTAL PASIVO	2,725,667	2,488,491

cf

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

Indicadores alternativos de desempeño	Definición	Justificación de su uso
Cifras agregadas de la cuenta de resultados de las divisiones operativas (PNB, costos de explotación, resultado bruto de explotación, resultado de explotación, resultado antes de impuestos)	Suma de las cifras agregadas de la cuenta de resultados de Mercados Domésticos (con las cifras agregadas de la cuenta de resultados de Mercados Domésticos, integrando 2/3 del negocio de banca privada en Francia, Italia, Bélgica y Luxemburgo), IFS y CIB Cifras agregadas de la cuenta de resultados del Grupo BNP Paribas = Cifras agregadas de la cuenta de resultados de las divisiones operativas + cifras agregadas de la cuenta de resultados de Otras Actividades La conciliación con las cifras agregadas de la cuenta de resultados del Grupo se presenta en las tablas "Resultados por división"	Indicador representativo del desempeño operativo del Grupo BNP Paribas
Cifras agregadas de la cuenta de resultados 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

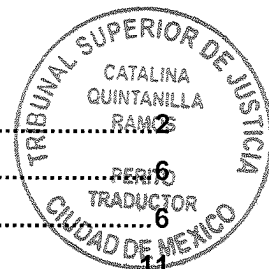
Producto neto bancario (PNB): en todo este documento, los términos "producto neto bancario" o "ingresos" se utilizan indistintamente.

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).

cf



FORTALEZA DEL MODELO Y RESULTADOS ELEVADOS.....	
BANCA Y SERVICIOS PARA PARTICULARES	6
MERCADOS DOMÉSTICOS.....	6
SERVICIOS FINANCIEROS INTERNACIONALES	11
BANCA EMPRESARIAL E INSTITUCIONAL (CIB)	16
OTRAS ACTIVIDADES.....	18
ESTRUCTURA FINANCIERA	19
CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA DEL GRUPO.....	20
RESULTADOS POR DIVISIÓN EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2021	21
RESULTADOS POR DIVISIÓN EN LOS NUEVE PRIMEROS MESES DE 2021	22
EVOLUCIÓN HISTÓRICA DE LOS RESULTADOS TRIMESTRALES	23
BALANCE AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021	32
INDICADORES ALTERNATIVOS DE DESEMPEÑO - ARTÍCULO 223-1 DEL REGLAMENTO GENERAL DE LA AMF.....	33

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 veintiocho de febrero de 2022, la suscrita traductora hace constar que las anteriores descripción y traducción se apegan a la realidad y que ella ha obrado con máximo cuidado conforme a su real saber y entender.

[Firma manuscrita]



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

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

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

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

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

I. Reconocimiento de los efectos de inflación

IFRS-EU

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

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

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

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

II. Reserva para Riesgos Crediticios

IFRS-EU

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

III. Reconocimiento de Pasivo Contingente

IFRS-EU

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

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

[IAS 37.10]

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

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

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

IV. Costos por Emisión de Deuda

IFRS-EU

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

V. Reconocimiento de Ingresos

IFRS-EU

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

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

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

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

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

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

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

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

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

Créditos improductivos y cancelaciones

IFRS-EU

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

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

Los créditos vencidos se clasifican como improductivos en las siguientes circunstancias: (1) todos los créditos se clasifican como improductivos cuando el cliente se ha declarado en quiebra; (2) los créditos con un único pago de capital e intereses al vencimiento se clasifican como improductivos 30 días naturales después de la fecha de vencimiento; (3) los créditos con un único pago de capital al vencimiento y con pagos de intereses programados se clasifican como improductivos 30 días naturales después del vencimiento del capital y 90 días naturales después del vencimiento de los intereses; (4) los créditos que requieran pago de capital e intereses de conformidad con pagos programados se clasifican como improductivos 90 días después de que se vence el primer pago; (5) las líneas de crédito revolving 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.