

París, a 22 de febrero de 2018

CIC en 2017

Impulso comercial y solidez financiera

Resultados a 31 de diciembre de 2017

Variación a perímetro constante

Producto neto bancario	4 991 M€	→	Red dinámica	+1%
Resultado antes de impuestos	1 817 M€	→	Un resultado que resiste bien (pese al cargo extraordinario en el IS)	-3%
Resultado neto contable	1 288 M€	→		-5%
Ratio de fondos propios CET 1 <small>(sin medidas transitorias)</small>	13,7%	→	Estructura financiera sólida	
Actividad				
Créditos netos a clientes	172 000 M€	→	Buen desarrollo de la actividad comercial	+5,1%
Depósitos de clientes	144 100 M€	→		+4,6%
Ahorro gestionado y custodiado de clientes¹	200 100 M€	→		+8,0%

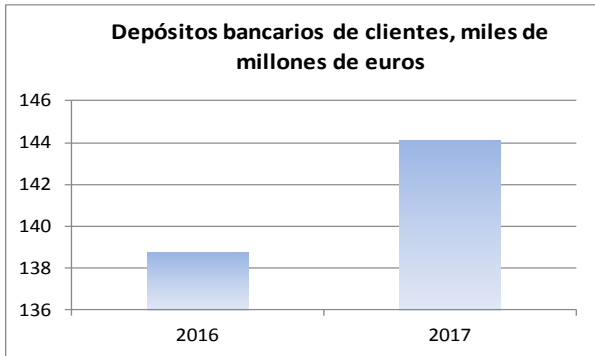
El grupo CIC, protagonista de primera importancia de la economía de las regiones, obtuvo en 2017 unos buenos resultados comerciales en un entorno muy competitivo, marcado por el desarrollo de la digitalización, la emergencia de las empresas de tecnología financiera (*fintechs*) y el creciente peso de la fiscalidad. CIC, un banco multiservicios, aúna la fuerza de una red física de más de 1 900 agencias con una red digital de tecnología punta, que puede desarrollar gracias a su capacidad de innovación, el profesionalismo de sus 20 000 empleados, que reciben continuamente formación, y la solidez de su sociedad matriz, el grupo Crédit Mutuel CM11. En 2017 registró una progresión de todas sus actividades, banca, seguros, servicios tecnológicos, telefonía..., que sirven a más de 5 millones de clientes² particulares, profesionales, asociaciones y empresas.

¹ Volumen de las actividades operativas.

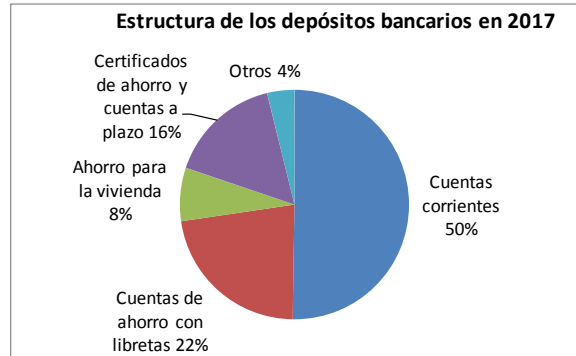
² Clientes de la red bancaria.

Continuación de la dinámica comercial y del fomento a la econom a³

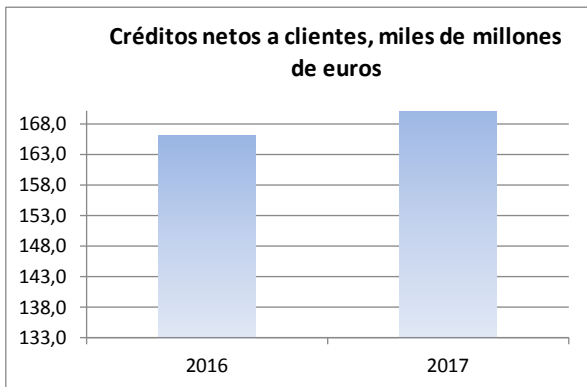
El volumen de depósitos bancarios de clientes alcanzó 144 100 millones de euros (+4,6% respecto a 2016), impulsado por el crecimiento sostenido de las cuentas corrientes (+13,7%), de las cuentas de ahorro con libreta (+5,9%) y de las cuentas de ahorro para la vivienda (+7,4%).



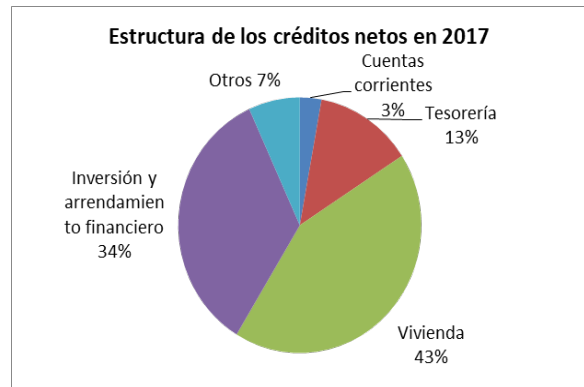
2016: incluido el volumen de la actividad de banca privada de Singapur y Hong Kong.



El volumen total de créditos netos a clientes se elevó un 5,1% durante el año con respecto a 2016 y alcanzó 172 000 millones de euros. El volumen total de créditos de inversión subió un 18,1% hasta 48 700 millones de euros y los créditos para la vivienda un 4,3% hasta 73 700 millones de euros.



2016: incluido el volumen de la actividad de banca privada de Singapur y Hong Kong.



La ratio «créditos netos / depósitos de clientes» se situó en el 119,3% a 31 de diciembre de 2017 frente al 119,7% el año anterior.

³ Todas las variaciones indicadas son a perímetro constante. Véase la precisión metodológica al final del presente comunicado.

Progresión de los resultados financieros

Preámbulo:

A 31 de diciembre de 2017, la actividad de banca privada de Singapur y Hong Kong se contabilizó como entidad cedida de acuerdo con la norma NIIF 5. En julio de 2017 se firmó un acuerdo de cesión con Indosuez Wealth Management. La cesión se finalizó el 2 de diciembre de 2017.

	2017	2016	Variación 2017/2016	Variación* 2017/2016
<i>(millones de euros)</i>				
Producto neto bancario	4 991	4 985	0,1%	0,8%
Gastos de funcionamiento	(3 103)	(3 071)	1,0%	2,2%
Resultado bruto de explotación	1 888	1 914	-1,4%	-1,4%
Coste del riesgo	(203)	(185)	9,7%	9,7%
Ganancias/pérdidas netas activos y sociedades puestas en equivalencia	132	148	-10,8%	-10,8%
Resultado antes de impuestos	1 817	1 877	-3,2%	-3,2%
Impuesto de sociedades	(551)	(560)	-1,6%	-1,6%
Resultado neto después de impuestos sobre actividades cedidas	22	44	-50,0%	-48,8%
Resultado neto contable	1 288	1 361	-5,4%	-5,4%
Resultado neto atribuido al Grupo	1 275	1 352	-5,7%	-5,7%

*Véase el preámbulo anterior para el detalle de la variación a perímetro constante.

Durante su sesión del 21 de febrero de 2018, el Consejo de administración de Crédit Industriel et Commercial (CIC), presidido por Don Nicolas Théry, aprobó las cuentas a 31 de diciembre de 2017.

El producto neto bancario (PNB) progresó un 0,8% hasta 4 991 millones de euros, de los cuales 21 millones correspondieron a una provisión por una sanción impuesta por el cobro de comisiones indebidas sobre cheques. Por otra parte, en 2016 el PNB incluía una indemnización de 89 millones de euros pagada a los bancos regionales de CIC, a Banque Transatlantique y a CIC en calidad de subparticipantes de Banque Fédérative du Crédit Mutuel (BFCM) en VISA Europe, en el marco de la adquisición de la última por VISA Inc. Después de recalcular las cifras, la progresión fue del 3,1% a perímetro constante. La actividad de banca minorista generó el 72% del PNB total.

Los gastos de funcionamiento subieron un 2,2%, con una cotización al FUR (Fondo Único de Resolución) que aumentó en 17 millones.



El coste del riesgo se incrementó en 18 millones de euros, de 185 a 203 millones en un año. El coste del riesgo calculado en base individual disminuyó 6 millones de euros, pero se registró una reversión de provisiones colectivas de 4 millones de euros, frente a 28 millones en 2016.

La relación entre el coste del riesgo de clientes y el volumen de créditos brutos pasó del 0,12% al 0,13% y la ratio de cobertura global de créditos de dudoso cobro alcanzó el 49,9% a 31 de diciembre de 2017.

La parte de los resultados atribuible a sociedades puestas en equivalencia representó 135 millones de euros frente a 136 millones a finales de 2016. Por otro lado, se registraron 3 millones de euros de minusvalías netas sobre cesiones de activos inmovilizados, frente a una plusvalía neta de 12 millones a finales de diciembre de 2016.

El resultado antes de impuestos se situó en 1 817 millones de euros, lo que representa un descenso del 3,2%.

El impuesto de sociedades se elevó a 551 millones de euros, frente a 560 millones un año antes. En 2017 incluyó 79 millones de un cargo extraordinario en el impuesto de sociedades.

Tras un resultado después de impuestos sobre actividades cedidas que pasó de +44 millones de euros a 31 de diciembre de 2016 a +22 millones a 31 de diciembre de 2017 (cesión de la actividad de banca privada de Singapur y Hong Kong), el resultado neto disminuyó un 5,4% hasta 1 288 millones de euros.

Estructura financiera sólida

Liquidez y refinanciación⁴

Banque Fédérative du Crédit Mutuel (BFCM), propietaria directa del 93,1% del capital de CIC, se ocupa de obtener la financiación a medio y largo plazo necesaria en el mercado y de efectuar el seguimiento de la liquidez para el grupo Crédit Mutuel CM11. Al igual que todas las demás entidades del grupo, CIC participa en este sistema que le permite cubrir sus propias necesidades de liquidez y refinanciación.

Solvencia

Los fondos propios prudenciales Common Equity Tier 1 (CET 1) según Basilea III (sin medidas transitorias) ascendieron a 12 700 millones de euros, la ratio de solvencia CET 1 se situó en el 13,7% y la ratio global en el 16,0%. Por su parte, la ratio de apalancamiento alcanzó el 4,6%. Estos indicadores confirman la solidez financiera del grupo.

⁴ Para más información véase el comunicado de prensa del grupo Crédit Mutuel CM11.



Moody's y Fitch Ratings confirmaron su rating durante el año 2017 y Standard & Poor's confirmó el suyo en enero de 2018.

En cuanto a la adopción de la norma NIIF 9, se estima un impacto limitado y no significativo sobre la ratio CET1⁵ de la primera aplicación a 1 de enero de 2018.

Los ratings de CIC son los siguientes⁶:

	Standard & Poor's	Moody's	Fitch Ratings
Corto plazo	A-1	P-1	F1
Largo plazo	A	Aa3	A+
Perspectiva	estable	estable	estable

Hecho relevante

2017 estuvo marcado por la exclusión de cotización de las acciones de CIC el 11 de agosto. CIC está ahora participada casi íntegramente por BFCM. A 31 de diciembre de 2017, BFCM (Banque Fédérative du Crédit Mutuel), filial al 93% de Caisse Fédérale de Crédit Mutuel, era propietaria directa del 93,14% y la sociedad Mutuelles Investissement (participada en un 90% por BFCM y en un 10% por ACM VIE MUTUELLE, sociedad mutua a prima fija) ostentaba el 6,25% del capital de CIC. El remanente del 0,61% corresponde a acciones en autocartera, que por consiguiente no tienen derecho a voto.

Resultados por actividad

Banca y seguros minoristas: actividades centrales de CIC

	2017	2016	Variación 2017/2016
<i>(millones de euros)</i>			
Producto neto bancario	3 588	3 500	2,5%
Gastos de funcionamiento	(2 296)	(2 272)	1,1%
Resultado bruto de explotación	1 292	1 228	5,2%
Coste del riesgo	(189)	(164)	15,2%
Ganancias/pérdidas netas activos y sociedades puestas en equivalencia	128	140	-8,6%
Resultado antes de impuestos	1 231	1 204	2,2%

⁵ Dato no auditado.

⁶ Standard & Poor's: ratings correspondientes al perímetro del grupo Crédit Mutuel; Moody's y Fitch: ratings correspondientes al perímetro del grupo Crédit Mutuel CM11.



La actividad minorista de bancaseguros abarca la red bancaria de CIC y todas las filiales especializadas cuyos productos se comercializan en gran medida a través de la red: arrendamiento financiero mobiliario y arrendamiento con opción de compra, arrendamiento financiero inmobiliario, factoring, movilización de créditos, gestión colectiva, ahorro salarial, seguros.

En un año, el volumen de depósitos de clientes se incrementó un 4,9% hasta 112 400 millones de euros, gracias a:

- el aumento de los saldos acreedores de cuentas corrientes (+14,7%) hasta 54 700 millones de euros a finales de diciembre de 2017;
- de las cuentas de ahorro con libreta (+9,2%) hasta 29 100 millones de euros;
- y de las cuentas de ahorro para la vivienda (+7,4%) hasta 10 800 millones.

El volumen de créditos netos a clientes aumentó un 5,4% hasta 135 600 millones, gracias principalmente al incremento de los créditos para la vivienda del 4,4% y de los créditos de inversión del 8,4%.

El producto neto bancario de la actividad minorista de bancaseguros progresó un 2,5% hasta 3 588 millones de euros gracias a las comisiones netas cobradas, que representaron el 46,1% del PNB a finales de 2017 (+7,4%), mientras que el margen neto de intereses y los demás elementos del PNB disminuyeron un 1,3%.

Los gastos generales subieron un 1,1% y alcanzaron 2 296 millones de euros (frente a 2 272 millones en 2016), con un incremento de la cotización al EUR de 6 millones.

El coste del riesgo alcanzó 189 millones de euros frente a 164 millones en 2016, con una provisión colectiva que se elevó a 15 millones de euros, frente a la reversión (ingreso) de 12 millones registrada en 2016. El coste del riesgo calculado en base individual se redujo ligeramente hasta 174 millones de euros frente a 176 millones a finales de 2016.

El resultado antes de impuestos se situó en 1 231 millones de euros frente a 1 204 millones un año antes, lo que representa una progresión del 2,2%.

Red bancaria

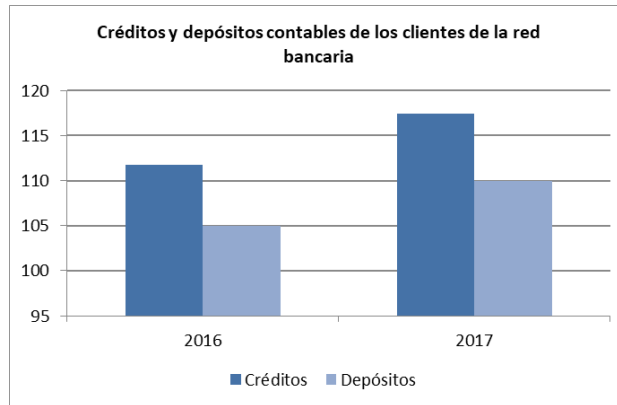
El número de clientes de la red bancaria alcanzó 5 043 856 (+1,9% con respecto a finales de diciembre de 2016).

Los depósitos de clientes ascendían a 110 millones de euros a 31 de diciembre de 2017. Progresaron un 4,8% gracias al aumento de las cuentas corrientes (+15,0%), de las cuentas de ahorro con libreta (+9,2%) y del ahorro para la vivienda (+7,4%).



El volumen de créditos netos a clientes se incrementó un 5,1% hasta 117 500 millones a 31 de diciembre de 2017.

Los créditos de inversión registraron una progresión del 8,7% y los créditos para la vivienda una del 4,4%.



El ahorro financiero alcanzó 59 100 millones de euros frente a 56,8 millones a finales de diciembre de 2016, con una progresión del volumen de títulos custodiados (+13,1%), de los seguros de vida (2,1%) y del ahorro salarial (+9,2%).

Los seguros: elemento fundamental del desarrollo de CIC

Continu  el desarrollo de la actividad de seguros: un total de 5 095 311 pólizas de seguros de incendios, accidentes y responsabilidad civil (IARD) fueron suscritos, lo que representa una progresión de la cartera del 6,4%.

Las actividades de servicios registraron los siguientes aumentos:

- 10,6% en banca a distancia (2 472 881 contratos),
- 5,0% en telefonía (469 891 contratos),
- 8,0% en protección contra robos (98 670 contratos),
- 3,9% en terminales de pago electrónicos (139 197 contratos).

Pese al contexto de bajos tipos de interés, el PNB de la red progresó un 2,6% hasta 3 367 millones de euros (frente a 3 283 millones un año antes), con una disminución del 1,0% del margen neto de intereses y de los demás elementos del PNB. El total de las comisiones registró un alza del 6,6%.

Los gastos generales se situaron en 2 153 millones de euros (+1,1% con respecto al 31 de diciembre de 2016).

El coste del riesgo se elevó a 181 millones de euros, con un alza de 28 millones, de los cuales 27 relacionados con la variación de la provisión colectiva.



El resultado antes de impuestos de la red bancaria registró un aumento del 2,4%, alcanzando 1 028 millones de euros frente a 1 004 millones en 2016.

Las funciones de apoyo a la banca minorista generaron un PNB de 221 millones de euros a finales de 2017 frente a 217 millones el año anterior y un resultado antes de impuestos de 203 millones frente a 200 millones a finales de 2016. En torno a dos tercios de este resultado provienen de la participación en el resultado de la actividad de seguros del grupo Crédit Mutuel CM11 (134 millones de euros), que en 2017 estuvo sujeto a un cargo extraordinario en el impuesto de sociedades de 28 millones de euros.

- Arrendamiento financiero mobiliario: En 2017, CM-CIC Bail se siguió desarrollando a un ritmo dinámico. La producción de créditos aumentó un +0,6% con respecto a 2016 y alcanzó 4 200 millones de euros. Con el fin de atender las necesidades de inversión de las empresas, autónomos, profesionales liberales y particulares, un total de 113 000 solicitudes fueron aprobadas. La contribución de CM-CIC Bail al resultado antes de impuestos consolidado alcanzó 24 millones de euros (frente a 36 millones de euros en 2016), con un aumento del 4,5% de las comisiones pagadas a las redes⁷.
- Arrendamiento financiero inmobiliario: los volúmenes totales de arrendamiento financiero y fuera de balance subieron a más de 4 600 millones de euros durante el año (2,5%). La contribución de CM-CIC Lease al resultado antes de impuestos consolidado subió de 15 a 22 millones de euros gracias a la progresión del margen neto de intereses. Las comisiones pagadas a las redes registraron un aumento del 5,3%.
- Financiación y gestión de la partida «Clientes»: en 2017, el importe de créditos movilizados o comprados registró un crecimiento cercano al 1%, gracias a la actividad de factoring. La contribución de CM-CIC Factor al PNB consolidado subió de 86 a 91 millones de euros por el aumento de 10 millones de euros del margen neto de intereses. La contribución al resultado antes de impuestos consolidado pasó de 7 a 15 millones de euros.
- Ahorro salarial: el volumen gestionado por CM-CIC Epargne Salariale se elevó a 8 196 millones de euros a finales de 2017 (+5%); la captación de recursos alcanzó un nivel histórico de 1 224 millones de euros (+12,4%), los nuevos contratos suscritos progresaron un 7,9% y el volumen de depósitos para nuevos contratos se incrementó en un 30%. La contribución al resultado antes de impuestos consolidado fue de 7 millones de euros (6 millones en 2016).

⁷ Incluye el escalonamiento de las comisiones pagadas por captación de clientes.

Banca de financiación

	2017	2016	Variación 2017/2016	2016 cifras recalculadas*	Variación* 2017/2016
<i>(millones de euros)</i>					
Producto neto bancario	354	353	0,3%	372	-4,8%
Gastos de funcionamiento	(106)	(105)	1,0%	(104)	1,9%
Resultado bruto de explotación	248	248	0,0%	268	-7,5%
Coste del riesgo	(19)	(22)	-13,6%	(22)	-13,6%
Resultado antes de impuestos	229	226	1,3%	246	-6,9%

** En 2017, reasignación a la holding de la actividad de las filiales bancarias, antes clasificada en banca de financiación.

La banca de financiación ofrece servicios a grandes empresas y clientes institucionales, en el marco de una estrategia de cobertura global de sus necesidades. También apoya las redes de banca corporativa en sus relaciones con sus grandes cuentas y contribuye al desarrollo de la actividad internacional y a la puesta en marcha de planes de financiación especializados.

El volumen de créditos netos a clientes de banca de financiación se elevó a 16 400 millones de euros (+4,3%).

El PNB descendió un 4,8% hasta 354 millones de euros, en un contexto de tipos de interés negativos y dada una disminución de las comisiones del 6%.

Los gastos generales aumentaron un 1,9% hasta 106 millones de euros, con una contribución al FUR de 2 millones de euros más que el año anterior.

El coste del riesgo se elevó a 19 millones de euros frente a los 22 millones del año anterior; las provisiones colectivas representaron un producto de 19 millones de euros frente a los 15 de 2016.

El resultado antes de impuestos alcanzó 229 millones de euros, lo que representa una disminución del 6,9% con respecto al 31 de diciembre de 2016.

Actividades de mercado

	2017	2016	Variación 2017/2016	2016 cifras recalculadas**	Variación** 2017/2016
<i>(millones de euros)</i>					
Producto neto bancario	383	397	-3,5%	412	-7,0%
Gastos de funcionamiento	(212)	(202)	5,0%	(195)	8,7%
Resultado bruto de explotación	171	195	-12,3%	217	-21,2%
Coste del riesgo	8	3	n.s.	3	n.s.
Resultado antes de impuestos	179	198	-9,6%	220	-18,6%

** En 2017, reasignación a la holding de la actividad de tesorería del grupo, antes clasificada en actividades de mercado.

Las actividades de mercado generaron un PNB de 383 millones de euros, un 7% menos que en 2016.

La mayor parte de la rentabilidad de las operaciones comerciales puede atribuirse a las entidades que atienden a los clientes, como sucede en las otras funciones de apoyo a la red.



El incremento de los gastos de funcionamiento del 8,7% se debió en parte a la imputación a esta actividad de una contribución al FUR superior en más de 7 millones a la del año anterior. El resultado antes de impuestos se elevó a 179 millones de euros, frente a los 220 del año anterior.

Banca privada

	2017	2016	Variación 2017/2016	2016 cifras recalculadas***	Variación*** 2017/2016
<i>(millones de euros)</i>					
Producto neto bancario	509	512	-0,6%	479	6,3%
Gastos de funcionamiento	(354)	(367)	-3,5%	(333)	6,3%
Resultado bruto de explotación	155	145	6,9%	146	6,2%
Coste del riesgo	(5)	(3)	n.s.	(3)	n.s.
Ganancias/pérdidas netas activos y sociedades puestas en equivalencia	4	7	n.s.	7	n.s.
Resultado antes de impuestos	154	149	3,4%	150	2,7%

***Cifras recalculadas por la actividad de banca privada de Singapur y Hong Kong cedida en 2017.

Las sociedades que componen esta actividad realizan operaciones tanto en Francia a través de CIC Banque Transatlantique como en otros países a través de las filiales y sucursales Banque de Luxembourg, Banque CIC Suisse, Banque Transatlantique Luxembourg, Banque Transatlantique Belgium y Banque Transatlantique Londres.

El volumen de depósitos contables de la actividad de banca privada se mantuvo en 19 000 millones de euros (-0,4% frente al 31 de diciembre de 2016). El de créditos se elevó a 11 600 millones de euros (+2,3%). El ahorro gestionado y custodiado ascendió a 93 600 millones de euros (+10,2%).

El PNB alcanzó 509 millones de euros, con una progresión del 6,3%. El margen neto de intereses y los demás elementos del PNB aumentaron un 6,8% y las comisiones, un 5,7%.

Los gastos generales se elevaron a 354 millones de euros (+6,3%).

El coste del riesgo alcanzó 5 millones de euros frente a 3 millones el año anterior.

El resultado antes de impuestos ascendió a 154 millones de euros (150 millones en 2016, incluida una plusvalía de 10 millones de la cesión de un inmueble), lo que supone un alza del 2,7% antes de tener en cuenta el efecto a 31 de diciembre de 2017 del resultado neto de las actividades cedidas de +22 millones en 2017 (cesión de la actividad de banca privada de Singapur y Hong Kong). En 2016, el resultado de las actividades cedidas fue de -22 millones.

Estos resultados no incluyen el de las agencias de CIC Banca Privada, que forman parte de los bancos CIC y que atienden principalmente a empresarios. El resultado corriente antes de impuestos de las agencias de CIC Banca Privada se mantuvo en 94,6 millones de euros (-0,7%).

Capital-desarrollo

	2017	2016	Variación 2017/2016
<i>(millones de euros)</i>			
Producto neto bancario	259	195	32,8%
Gastos de funcionamiento	(47)	(46)	2,2%
Resultado bruto de explotación	212	149	42,3%
Coste del riesgo			
Resultado antes de impuestos	212	149	42,3%

CM-CIC Investissement, con sede en París, lleva a cabo esta actividad a través de sus oficinas de Lyon, Nantes, Lille, Burdeos y Estrasburgo, asegurando así la proximidad con los clientes e iniciando al mismo tiempo un plan de desarrollo progresivo en los mercados internacionales.

El volumen total invertido en la modalidad de gestión por cuenta propia ascendió a 2 300 millones de euros, de los que 668 millones se invirtieron en 2017 para todas las entidades de la división de capital-desarrollo desde principios de año. La cartera se compone de unas 352 participaciones excluidos los fondos, la gran mayoría de ellas en empresas clientes de las redes del grupo. El capital gestionado para terceros se elevaba a 205 millones de euros.

La actividad de capital-desarrollo generó buenos resultados en 2017, con un PNB de 259 millones de euros a 31 de diciembre de 2017 frente a 195 millones en 2016. El resultado antes de impuestos se situó en 212 millones de euros frente a 149 millones un año antes.

Se han realizado los procedimientos de auditoría de las cuentas consolidadas. El informe de certificación se expedirá una vez que concluyan los procedimientos complementarios que se exigen para la publicación del informe financiero anual.

La información financiera completa puede consultarse en el apartado "información regulada" de la página web: <https://www.cic.fr/fr/banques/institutionnel/actionnaires-et-investisseurs>. Dicha información es publicada por CIC en aplicación del artículo L451-1-2 del Código monetario y financiero y de los artículos 222-1 y siguientes del reglamento general de la autoridad francesa de los mercados financieros (Autorité des Marchés Financiers, AMF).

Responsable de la información: Frédéric Monot - Tfno.: (33) 1 53 48 79 57 - frederic.monot@cic.fr

Cifras clave

(millones de euros)	31 de diciembre de 2017	31/12/2016	31/12/2016 cifras recalculadas ⁽¹⁾
Actividad			
Total del balance	264 840	269 316	
Créditos a clientes ⁽²⁾	171 952	166 063	163 599
Depósitos de clientes	144 134	138 772	137 782
Capitales gestionados y custodiados de clientes ⁽³⁾	200 125	187 833	185 135
Número de pólizas de seguros IARD	5 095 311	4 789 913	
Fondos propios			
Fondos propios (atribuibles al Grupo)	15 058	14 055	
Fondos propios (intereses minoritarios)	65	62	
Total	15 123	14 117	
Plantilla al final del periodo ⁽⁴⁾	19 898	19 991	
Número de clientes ⁽⁵⁾	5 043 856	4 952 052	
Particulares	4 079 892	4 024 576	
Empresas y autónomos	963 964	927 476	

Resultados

Cuenta de pérdidas y ganancias	31/12/2017 ⁽⁶⁾	31/12/2016	31/12/2016 cifras recalculadas ⁽⁶⁾
Producto neto bancario (PNB)	4 991	4 985	4 952
Gastos generales	(3 103)	(3 071)	(3 037)
Resultado bruto de explotación	1 888	1 914	1 915
Coste del riesgo	(203)	(185)	(185)
Resultado de explotación	1 685	1 729	1 730
Ganancias o pérdidas netas sobre otros activos	(3)	12	12
Resultado de las sociedades puestas en equivalencia	135	136	136
Resultado antes de impuestos	1 817	1 877	1 878
Impuesto sobre sociedades	(551)	(560)	(560)
Resultado neto de impuestos sobre actividades interrumpidas	22	44	43
Resultado neto contable	1 288	1 361	1 361
Intereses minoritarios	(13)	(9)	(9)
Resultado neto atribuido al Grupo	1 275	1 352	1 352

⁽¹⁾ Excluye el volumen de la actividad de banca privada cedida de Singapur y Hong Kong.

⁽²⁾ Incluye el arrendamiento financiero.

⁽³⁾ Volumen de clientes de actividades operativas a fin de mes, incluidos los valores financieros emitidos.

⁽⁴⁾ Equivalente a tiempo completo.

⁽⁵⁾ Red bancaria. Se han reexpresado las cifras de 2016.

⁽⁶⁾ La actividad de banca privada de Singapur y Hong Kong se contabilizó de acuerdo con la norma NIIF 5. Se han reexpresado las cifras de 2016.

Precisiones metodológicas

1/ Desglose del PNB de 2016 de banca minorista con cifras recalculadas: Debido a que se recalcularon algunas partidas del ejercicio 2016 relativas a CM-CIC Bail que antes se imputaban a la actividad de «holding», el desglose del PNB de las filiales de la red ha quedado modificado, sin que varíe el importe global del PNB.

Banca minorista <i>(millones de euros)</i>	2017	2016	2016 ajustes	2016 cifras recalculadas	Variación 2017/2016	Variación* 2017/2016
Producto neto bancario	3 588	3 500	0	3 500	2,5%	2,5%
<i>Margen neto de intereses</i>	1 859	1 913	(37)	1 876	-2,8%	-0,9%
<i>Comisiones</i>	1 653	1 501	38	1 539	10,1%	7,4%
<i>Otros elementos del PNB</i>	76	86	-1	85	-11,6%	-10,6%

*Después de ajustes.

2/ Resultados de 2016 recalculados:

La información sectorial se modificó ligeramente:

- a partir de principios de 2017, la actividad de tesorería del grupo (actividad de mercado) se asignó a la actividad de «holding»,
- a partir del 3.º trimestre de 2017, la actividad de las filiales bancarias (banca de financiación) se asignó a la actividad de «holding».

Por consiguiente, se presentan los resultados recalculados para las actividades de banca de financiación y actividades de mercado.

3/ Las variaciones a perímetro constante se calculan después de neutralizar en 2016 la contribución de las actividades de banca privada de CIC en Hong Kong y Singapur tras el cambio de método de clasificación contable de estas el 30 de junio de 2017. Efectivamente, tras el anuncio de la cesión de estas actividades por CIC a Indosuez Wealth Management, su contribución se contabilizó en los estados financieros en la partida «actividad mantenida para la venta». La transacción se finalizó el 2 de diciembre de 2017.

Todos estos elementos se describen en detalle a continuación en los distintos saldos intermedios de gestión:

	2017	2016	2016 Var. de per. que debe neutralizarse	2016 cifras recalculadas*	Variación 2017/2016	Variación* 2017/2016
<i>(millones de euros)</i>						
Producto neto bancario	4 991	4 985	33	4 952	0,1%	0,8%
Gastos de funcionamiento	(3 103)	(3 071)	(34)	(3 037)	1,0%	2,2%
Resultado bruto de explotación	1 888	1 914	(1)	1 915	-1,4%	-1,4%
Coste del riesgo	(203)	(185)	0	(185)	9,7%	9,7%
Ganancias/pérdidas netas activos y sociedades puestas en equivalencia	132	148	0	148	-10,8%	-10,8%
Resultado antes de impuestos	1 817	1 877	(1)	1 878	-3,2%	-3,2%
Impuesto de sociedades	(551)	(560)	0	(560)	-1,6%	-1,6%
Resultado neto después de impuestos sobre actividades cedidas	22	44	1	43	-50,0%	-48,8%
Resultado neto contable	1 288	1 361	0	1 361	-5,4%	-5,4%
Resultado neto atribuido al grupo	1 275	1 352	0	1 352	-5,7%	-5,7%

*Véase el preámbulo anterior para el detalle de la variación a perímetro constante.

Y en el volumen de clientes:

<i>(millones de euros)</i>	2017	2016	2016 Var. de per. que debe neutralizarse	2016 cifras recalculadas*	Variación 2017/2016 saldos brutos	Variación S1-17/S1-16 a per. constante
Préstamos y créditos a clientes	171 952	166 063	2 464	163 599	3,5%	5,1%
Deudas contraídas con clientes	144 134	138 772	990	137 782	3,9%	4,6%
Ahorro gestionado y custodiado de clientes de las actividades operativas	200 125	187 833	2 698	185 135	6,5%	8,1%

Medidas alternativas del rendimiento – artículo 223-1 del reglamento general de la AMF

Nombre	Definición y modo de cálculo	En el caso de las ratios, justificación del uso
Coeficiente de explotación	Ratio calculada a partir de las partidas de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada: cociente entre los gastos generales (suma de las partidas «cargas generales de explotación» y «dotaciones/reversiones de amortizaciones y provisiones para inmovilizado material e intangible» de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada) y el «producto neto bancario NIIF»	Mide la eficiencia operativa del banco
Coste del riesgo de clientes con respecto al volumen total de créditos (expresado en % o en puntos básicos)	Cociente entre el coste del riesgo de clientes definido en la nota 35 del anexo de las cuentas consolidadas y el volumen total de créditos brutos al final del periodo (préstamos y créditos a clientes excluyendo las depreciaciones individuales y colectivas)	Permite evaluar el nivel de riesgo en porcentaje de los compromisos de crédito registrados en el balance
Coste del riesgo	Partida «coste del riesgo» de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada destinada a la publicación	Mide el nivel de riesgo
Coste del riesgo en base individual	Coste del riesgo global excluidas las provisiones colectivas (véase la definición en la presente tabla)	Mide el nivel de riesgo calculado en base individual
Créditos a clientes	Partida «préstamos y créditos a clientes» del activo del balance consolidado	Mide la actividad de clientes en materia de créditos
Depósitos de clientes; depósitos contables	Partida «deudas contraídas con clientes» del pasivo del balance consolidado	Mide la actividad de clientes en materia de recursos del balance
Ahorro financiero; ahorro gestionado y custodiado	Volumen total de ahorro fuera de balance propiedad de nuestros clientes o custodiado (cuentas de valores, OICVM ...) y volumen total de seguros de vida de nuestros clientes; datos de gestión	Mide de manera representativa la actividad en materia de recursos fuera de balance
Gastos de funcionamiento; gastos generales; gastos de gestión	Suma de los importes de las partidas «cargas generales de explotación» y «dotaciones/reversiones de amortizaciones y provisiones para inmovilizado material e intangible»	Mide el nivel de los gastos de funcionamiento
Margen de intereses; ingreso neto de intereses; producto neto de intereses	Se calcula a partir de las partidas de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada:	Mide de manera representativa la rentabilidad

	Diferencia entre intereses cobrados e intereses pagados: - intereses cobrados = partida «intereses y productos afines» de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada destinada a la publicación - intereses pagados = partida «intereses y cargas afines» de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada destinada a la publicación	
Producción de créditos	Importe de los nuevos créditos concedidos a clientes y desembolsados - fuente: datos de gestión, suma de los datos individuales de las entidades de la red bancaria	Mide la actividad de clientes en materia de nuevos créditos
Provisiones colectivas	Aplicación de la norma NIC 39 que prevé un análisis colectivo de los préstamos, además del análisis individual y, en su caso, la constitución de una provisión colectiva correspondiente (NIC 39, párrafos 58 a 65 y guía de aplicación, párrafos AG84 a 92)	Mide el nivel de las provisiones colectivas
Ratio créditos netos / depósitos de clientes	Ratio calculada a partir de las partidas del balance consolidado: cociente expresado en porcentaje entre el total de créditos a clientes (partida «préstamos y créditos a clientes» del activo del balance consolidado) y el total de depósitos de clientes (partida «deudas contraídas con clientes» del pasivo del balance consolidado)	Mide el grado de dependencia respecto de la refinanciación externa
Ratio de cobertura global de créditos de dudoso cobro	Cociente entre las provisiones para riesgo crediticio reconocidas (incluidas las provisiones colectivas) y el volumen total bruto de créditos identificados como incobrables en el sentido de la reglamentación; el cálculo se efectúa a partir del anexo 8 de las cuentas consolidadas: «depreciaciones individuales» + «depreciaciones colectivas» / «créditos depreciados en base individual»	Esta tasa de cobertura mide el riesgo residual máximo asociado con los créditos «de dudoso cobro»

Medidas alternativas del rendimiento, conciliación con las cuentas

		2017	2016
Ratio créditos netos / depósitos de clientes			
Préstamos y créditos a clientes	activo	171 952	166 063
Deudas contraídas con clientes	pasivo	144 134	138 772
Ratio créditos netos / depósitos de clientes		119,3%	119,7%
Margen de intereses			
Intereses y productos afines	cuenta de pérdidas y ganancias	7 955	7 519
Intereses y cargas afines	cuenta de pérdidas y ganancias	-6 028	-5 418
Margen de intereses		1 927	2 101
Gastos generales			
Cargas generales de explotación	nota 33	-2 972	-2 931
Dotaciones/reversiones de amortizaciones y depreciaciones del inmovilizado material e intangible	nota 34	-131	-140
Gastos generales		-3 103	-3 071
Coefficiente de explotación			
- Gastos generales	notas 33 y 34	3 103	3 071
Producto neto bancario	cuenta de pérdidas y ganancias	4 991	4 985
Coefficiente de explotación		62,2%	61,6%
FUR	nota 33c	68	51
Coste del riesgo de clientes			
Coste del riesgo de clientes en base individual		-216	-217
Provisiones colectivas	NIC 39	4	28
Coste del riesgo de clientes	nota 35	-212	-189
Cobertura global de créditos de dudoso cobro			
- Depreciaciones individuales y colectivas	nota 8	2 589	2 643
Créditos depreciados en base individual	nota 8	5 188	5 289
Cobertura global de créditos de dudoso cobro		49,9%	50,0%