



PARIS, A 21 DE FEBRERO DE 2019

COMUNICADO DE PRENSA

CIC EN 2018

RENDIMIENTO COMERCIAL Y SOLIDEZ FINANCIERA

RESULTADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2018

		<i>Variación a perímetro constante</i>	
PRODUCTO NETO BANCARIO	5 021 M€	PROGRESIÓN DE LAS ACTIVIDADES SALVO LAS DE MERCADO	estable
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	1 889 M€	MEJORA DE LA RENTABILIDAD	+4%
RESULTADO NETO CONTABLE	1 395 M€		+8%
RATIO DE FONDOS PROPIOS CETI (SIN MEDIDAS TRANSITORIAS)	13,0%	ESTRUCTURA FINANCIERA SÓLIDA	

ACTIVIDAD

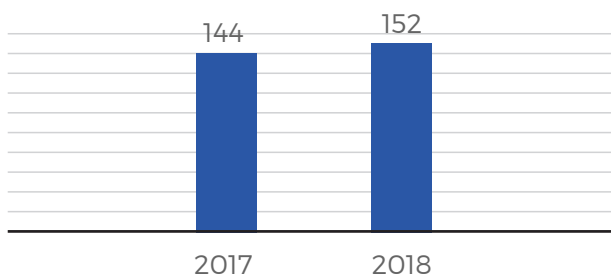
CRÉDITOS NETOS A CLIENTES	188,5 Md€	ACTIVIDAD COMERCIAL EN EXPANSIÓN	+10%
DEPÓSITOS DE CLIENTES	152,1 Md€		+5,5%

CONTINUACIÓN DE LA DINÁMICA COMERCIAL Y DEL FOMENTO A LA ECONOMÍA ¹

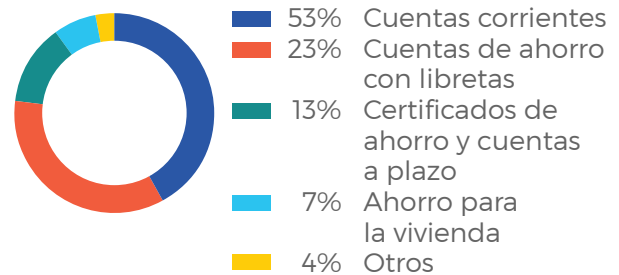
El volumen de depósitos bancarios de clientes alcanzó 152 100 millones de euros (+5,5% respecto a 2017), impulsado por el crecimiento sostenido de las cuentas corrientes (+10,5%) y de las cuentas de ahorro con libreta (+7,6%).

Depósitos bancarios de clientes

miles de millones de euros



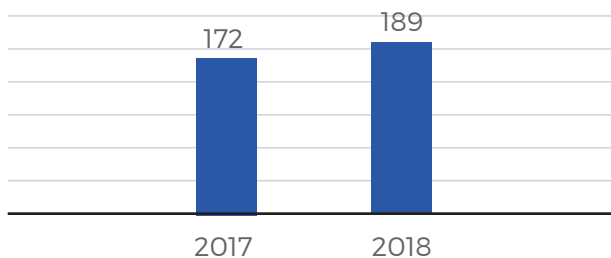
Estructura de los depósitos bancarios en 2018



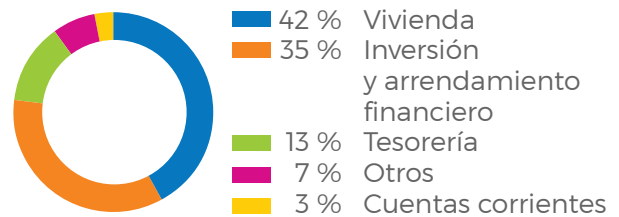
El volumen total de créditos netos a clientes alcanzó 188 500 millones de euros, un 10% más que el volumen de 2017 recalculado por el impacto de la NIIF 9. El volumen de créditos de inversión subió un 12,4% hasta 54 700 millones de euros y el de los créditos para la vivienda, un 6,9% hasta 78 800 millones de euros.

Créditos netos a clientes

miles de millones de euros



Estructura de los créditos netos en 2018



El ratio «créditos netos / depósitos de clientes» se situó en el 124% a 31 de diciembre de 2018 frente al 119,3% el año anterior.

¹ Todas las variaciones indicadas son a perímetro constante. Véase la precisión metodológica al final del presente comunicado.

RESULTADOS FINANCIEROS

(millones de euros)	2018	2017	Variación* 2018/2017
Producto neto bancario	5 021	4 991	0,2%
Gastos de funcionamiento	(3 166)	(3 103)	1,7%
Resultado bruto de explotación	1 855	1 888	-2,1%
Coste del riesgo	(191)	(203)	-5,9%
Ganancias/pérdidas netas activos y sociedades puestas en equivalencia	225	132	70,5%
Resultado antes de impuestos	1 889	1 817	3,6%
Impuesto de sociedades	(494)	(551)	-11,2%
Resultado después de impuestos de actividades cedidas **	0	22	n.s.
Resultado neto contable	1 395	1 288	8,1%
Intereses minoritarios	(10)	(13)	n.s.
Resultado neto atribuido al grupo	1 385	1 275	8,5%

* A perímetro constante; véanse las precisiones metodológicas.

** En 2017, el resultado después de impuestos de actividades cedidas se debió a la cesión de la actividad de banca privada de Singapur y Hong Kong.

Durante su sesión del 19 de febrero de 2019, el Consejo de administración de Crédit Industriel et Commercial (CIC), presidido por Don Nicolas Théry, aprobó las cuentas a 31 de diciembre de 2018.

El producto neto bancario (PNB) aumentó un +0,2% hasta 5 021 millones de euros. Todas las actividades registraron un alza del PNB salvo las actividades de mercado, penalizadas por un contexto de mercado muy volátil. Banca minorista generó el 73% del PNB total (frente a un 72% en 2017).

Los gastos de funcionamiento aumentaron en un 1,7%. El alza de la contribución al FUR (Fondo Único de Resolución) contribuyó a más de un 30% de este incremento.

El coste del riesgo disminuyó en 12 millones de euros, pasando de 203 a 191 millones en un año. El coste del riesgo confirmado se redujo en 56 millones de euros, principalmente en banca de financiación, mientras que el coste del riesgo no confirmado progresó en 44 millones de euros, de los cuales 40 de provisiones relativas a la NIIF 9 en 2018.

El coeficiente de créditos de dudoso cobro sobre el volumen total bruto de créditos disminuyó, pasando del 3,0% a 1 de enero de 2018 al 2,6% a 31 de diciembre de 2018, mientras que la ratio de cobertura global se elevaba al 58,3% frente al 57% a 1 de enero de 2018.

La parte de los resultados atribuible a sociedades puestas en equivalencia aumentó en 63 millones con respecto al año anterior (198 millones de euros a finales de 2018 frente a 135 millones a finales de 2017) tras las operaciones de fusión por absorción de Nord Europe Assurance (NEA) y sus filiales por Groupe des Assurances du Crédit Mutuel (GACM), que se reflejaron en un ingreso de 56 millones de euros para banca minorista. Se registraron 27 millones de euros de plusvalías netas sobre cesiones de activos inmovilizados, frente a una pérdida neta de 3 millones a finales de diciembre de 2017.

El resultado antes de impuestos se situó en 1 889 millones de euros, lo que representa un alza del 3,6%.

El impuesto de sociedades se elevó a 494 millones de euros, una disminución del 11,3%. El gasto a 31 de diciembre integraba 79 millones de un cargo extraordinario en el impuesto de sociedades.

El resultado neto se elevó a 1 395 millones de euros, con un alza del 8,1%.

ESTRUCTURA FINANCIERA

LIQUIDEZ Y REFINANCIACIÓN ²

Banque Fédérative du Crédit Mutuel (BFCM), propietaria directa del 93,14% 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 Alliance Fédérale. 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

A 31 de diciembre de 2018, los fondos propios prudenciales Common Equity Tier 1 (CET 1) según Basilea 3 (sin medidas transitorias) ascienden a 13 100 millones de euros, el ratio de solvencia CET 1 se sitúa en el 13,0% y el ratio global en el 15,3%. Por su parte, el ratio de apalancamiento alcanza el 4,1%³. Estos indicadores confirman la solidez financiera del grupo.

A lo largo del año 2018, las agencias⁴ confirmaron sus calificaciones:

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

² Para más información véase el comunicado de prensa del grupo Crédit Mutuel Alliance Fédérale.

³ Se elevaría a un 4,2% con exención del volumen centralizado de ahorro regulado (conforme a la decisión del Tribunal de la UE de 13 de julio de 2018).

⁴ Standard & Poor's: ratings correspondientes al perímetro del grupo Crédit Mutuel; Moody's y Fitch: ratings correspondientes al perímetro del grupo Crédit Mutuel Alliance Fédérale.

RESULTADOS POR ACTIVIDAD

BANCA Y SEGUROS MINORISTAS: ACTIVIDADES CENTRALES DE CIC

(millones de euros)	2018	2017	Variación 2018/2017
Producto neto bancario	3 650	3 588	1,7%
Gastos de funcionamiento	(2 328)	(2 296)	1,4%
Resultado bruto de explotación	1 322	1 292	2,3%
Coste del riesgo	(182)	(189)	-3,7%
Ganancias/pérdidas netas activos y sociedades puestas en equivalencia	199	128	55,5%
Resultado antes de impuestos	1 339	1 231	8,8%
Impuesto de sociedades	(427)	(364)	17,3%
Resultado neto contable	912	867	5,2%

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 118 000 millones de euros, gracias a:

- el aumento de los saldos acreedores de cuentas corrientes (+11,3%) hasta 60 900 millones de euros a finales de diciembre de 2018;
- el de las cuentas de ahorro con libreta (+7,9%) hasta 31 400 millones de euros.

El volumen de créditos netos a clientes aumentó un 7,5% hasta 145 700 millones, gracias principalmente al incremento de los créditos para la vivienda del 6,6% y de los créditos de inversión del 10,5%.

El producto neto bancario de la actividad minorista de banca y seguros ascendió a 3 650 millones de euros (+1,7%), con una progresión del margen neto de intereses y de las comisiones netas cobradas del 2% y el 1,8% respectivamente. Las comisiones representaban el 46,1% del PNB a 31 de diciembre de 2018.

Los gastos generales subieron un 1,4% y alcanzaron 2 328 millones de euros (frente a 2 296 millones en 2017), con un incremento de la cotización al FUR de 6 millones de euros.

El coste del riesgo alcanzó 182 millones de euros frente a 189 millones en 2017. El coste del riesgo confirmado disminuyó en 28 millones hasta 146 millones de euros, frente a 174 millones a finales de 2017, compensando el aumento del coste del riesgo no confirmado de 21 millones.

Con un aumento de la parte de los resultados atribuible a sociedades puestas en equivalencia de 63 millones de euros con respecto al año anterior, y 1 millón de plusvalías netas sobre cesiones de activos inmovilizados frente a una pérdida de 7 millones del año anterior, el resultado antes de impuestos se elevó a 1 339 millones frente a 1 231 millones de euros un año antes, lo que representa una progresión del 8,8%.

Tras la consideración del impuesto de sociedades, el resultado neto de banca minorista se elevaba a 912 millones de euros a finales de 2018 frente a 867 millones a finales de 2017 (+5,2%).

RED BANCARIA

El número de clientes de la red bancaria alcanzó 5 138 230 (+1,9% con respecto a finales de diciembre de 2017).

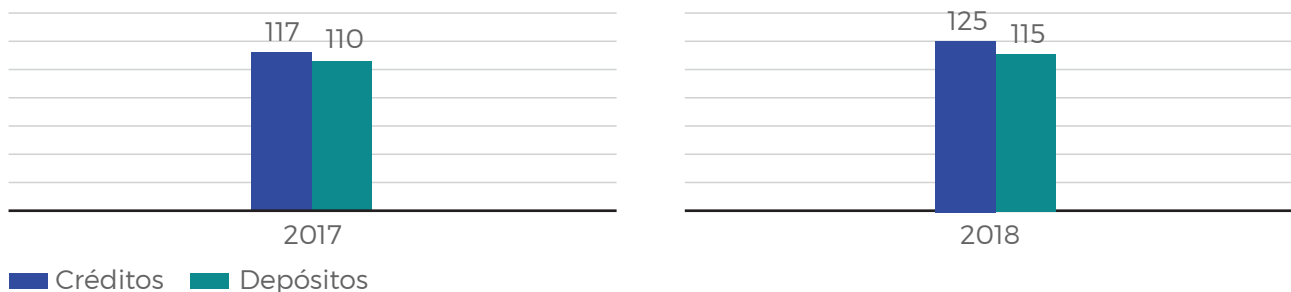
El volumen de créditos netos a clientes se incrementó un 6,8% hasta 125 400 millones a 31 de diciembre de 2018.

Los créditos de inversión registraron una progresión del 10,5% y los créditos para la vivienda una del 6,6%.

Los depósitos de clientes ascendían a 114 800 millones de euros a 31 de diciembre de 2018. Progresaron un 4,4% gracias al aumento de las cuentas corrientes (+10,5%) y de las cuentas de ahorro con libreta (+7,9%).

Créditos y depósitos contables de los clientes de la red bancaria

en miles de millones de euros



El ahorro financiero alcanzó 57 400 millones de euros frente a 59 100 millones a finales de diciembre de 2017.

Los seguros: elemento fundamental del desarrollo.

Continuó el desarrollo de la actividad de seguros: un total de 5 373 818 pólizas de seguros de incendios, accidentes y responsabilidad civil (IARD) fueron suscritos, lo que representa una progresión de la cartera del 5,5%.

Las actividades de servicios registraron los siguientes aumentos:

- 10,8% en banca a distancia (2 740 334 contratos),
- 6,1% en telefonía (498 714 contratos),
- 3,9% en protección contra robos (102 562 contratos),
- 3,3% en terminales de pago electrónico (143 842 contratos).

Pese al contexto de bajos tipos de interés, el PNB de la red progresó un 1,9% hasta 3 430 millones de euros (frente a 3 367 millones un año antes), con un incremento de las comisiones del 2,3%. El margen neto de intereses y los demás elementos del PNB aumentaron un 1,4%.

Los gastos generales se situaron en 2 184 millones de euros (+1,4% con respecto al 31 de diciembre de 2017).

El coste del riesgo alcanzó 167 millones de euros, con una disminución de 14 millones. El coste del riesgo confirmado se redujo en 29 millones de euros, mientras que el del riesgo no confirmado progresó en 15 millones de euros.

El resultado antes de impuestos de la red bancaria registró un aumento del 5,1%, alcanzando 1 080 millones de euros frente a 1 028 millones a finales de 2017.

El resultado neto de 2018 tras la imputación del impuesto de sociedades fue de un nivel similar al de 2017, elevándose a 664 millones de euros.

Las funciones de apoyo a la banca minorista generaron un PNB de 220 millones de euros a finales de 2018 frente a 221 millones el año anterior y un resultado antes de impuestos de 259 millones frente a 203 millones a finales de 2017. Tres cuartas partes del resultado antes de impuestos de 2018 provienen de la participación en el resultado de la actividad de seguros de Crédit Mutuel Alliance Fédérale (198 millones de euros). Esta integró en 2018 un ingreso de 56 millones de euros relativo a la operación de fusión de GACM/NEA, mientras que en 2017 estuvo sujeta a un cargo extraordinario en el impuesto de sociedades de 28 millones de euros.

- Arrendamiento financiero mobiliario: En 2018, CM-CIC Bail se siguió desarrollando a un ritmo muy dinámico. La producción de créditos aumentó un 13% con respecto a 2017 y alcanzó 4 700 millones de euros. La contribución de CM-CIC Bail al resultado antes de impuestos consolidado de 2018 alcanzó 20 millones de euros (frente a 24 millones de euros en 2017), con un aumento del 10,8% de las comisiones pagadas a las redes⁵.

- Arrendamiento financiero inmobiliario: los volúmenes totales de arrendamiento financiero y fuera de balance ascendieron a más de 5 000 millones de euros durante el año (+8,8%). La contribución de CM-CIC Lease al resultado antes de impuestos consolidado pasó de 22 a 15 millones de euros, debido principalmente a la disminución de los resultados extraordinarios relacionada con un nivel muy bajo de las terminaciones anticipadas de contratos y un incremento notable del 10,4% de las comisiones pagadas a las redes.

- Financiación y gestión de la partida «Clientes»: en 2018, el importe de créditos comprados registró un crecimiento cercano al 9%, principalmente gracias a la actividad de factoring. La contribución de CM-CIC Factor al PNB consolidado subió de 91 a 96 millones de euros, y la contribución al resultado antes de impuestos consolidado pasó de 15 a 22 millones de euros.

- Ahorro salarial: CM-CIC Epargne Salariale tuvo un excelente nivel de actividad en 2018. El volumen gestionado se elevaba a finales de 2018 a 8 385 millones de euros (+2%), con una captación de recursos que alcanzó los 1 343 millones de euros (+9,7%), y el volumen de depósitos para nuevos contratos se incrementó en un 57%. Con un aumento del 9,4% de las comisiones pagadas a las redes hasta 34 millones de euros, la contribución al resultado antes de impuestos consolidado pasó de 7 millones de euros en 2017 a 3 millones en 2018.

BANCA PRIVADA

(millones de euros)	2018	2017	Variación* 2018/2017
Producto neto bancario	551	509	4,6%
Gastos de funcionamiento	(375)	(354)	2,7%
Resultado bruto de explotación	176	155	8,6%
Coste del riesgo	(16)	(5)	x 3
Ganancias/pérdidas netas activos y sociedades puestas en equivalencia	26	4	n.s.
Resultado antes de impuestos	186	154	15,5%
Impuesto de sociedades	(47)	(35)	17,5%
Resultado después de impuestos de actividades cedidas		22	n.a.
Resultado neto contable	139	141	-2,8%

* A perímetro constante; véanse las precisiones metodológicas.

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, Banque Transatlantique Londres y Banque de Luxembourg Investments.

⁵ Incluye el escalonamiento de las comisiones pagadas por captación de clientes.

El volumen total de depósitos contables de la banca privada creció un 15,6% hasta 22 000 millones de euros. El ahorro gestionado y custodiado ascendió a 88 400 millones de euros (frente a 93 600 a finales de 2017). El volumen de créditos ascendió a 13 000 millones de euros (+12%). El PNB alcanzó 551 millones de euros, con una progresión del 4,6%. El margen neto de intereses y los demás elementos del PNB aumentaron un 8,9% y las comisiones, un 1,3%.

Los gastos generales se elevaron a 375 millones de euros (+2,7%).

El coste del riesgo alcanzó 16 millones de euros frente a 5 millones el año anterior. Las ganancias netas sobre activos inmovilizados alcanzaron 26 millones de euros (frente a 4 millones en 2017), de los cuales 18 millones fueron generados por la primera consolidación de Banque de Luxembourg Investments.

El resultado antes de impuestos alcanzó 186 millones de euros (+15,5%) y el resultado neto 139 millones de euros frente a 141 millones, de los cuales 22 millones de resultado después de impuestos de actividades interrumpidas a 31 de diciembre de 2017 (cesión de la actividad de banca privada de Singapur y Hong Kong en 2017).

Estos resultados no integran los de las agencias de CIC Banque Privée que están incluidas en las redes de CIC; su misión es atender principalmente a una clientela constituida por empresarios. El resultado corriente antes de impuestos de las agencias de CIC Banque Privée fue de 98,2 millones de euros (+3,8%).

BANCA DE FINANCIACIÓN

(millones de euros)	2018	2017	Variación 2018/2017
Producto neto bancario	369	354	4,2%
Gastos de funcionamiento	(108)	(106)	1,9%
Resultado bruto de explotación	261	248	5,2%
Coste del riesgo	8	(19)	n.a.
Resultado antes de impuestos	269	229	17,5%
Impuesto de sociedades	(67)	(66)	1,5%
Resultado neto contable	202	163	23,9%

La banca de financiación ofrece servicios a grandes empresas y clientes institucionales, en el marco de una estrategia de cobertura global de sus necesidades, en Francia así como en las sucursales de CIC en otros países (Nueva York, Londres, Singapur, Hong Kong). 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 18 700 millones de euros (+13,9%).

El PNB aumentó un 4,2% hasta 369 millones de euros, con un alza del margen neto de intereses del 6,6%.

Los gastos generales aumentaron un 1,9% hasta 108 millones de euros, con una contribución al FUR de 3 millones de euros más que el año anterior.

El coste del riesgo generó un ingreso de 8 millones de euros frente a un gasto de 19 millones el año anterior, con un ingreso del coste del riesgo confirmado de 9 millones de euros a finales de 2018 frente a un gasto de 38 millones a finales de 2017. El coste del riesgo no confirmado se elevó a 1 millón (gasto) a finales de 2018 frente a un ingreso de 19 millones a finales de 2017.

El resultado antes de impuestos alcanzó 269 millones de euros, lo que representa un aumento del 17,5% con respecto al 31 de diciembre de 2017.

El resultado neto alcanzó 202 millones de euros frente a 163 millones el año anterior.

ACTIVIDADES DE MERCADO

(millones de euros)	2018	2017	Variación 2018/2017
Producto neto bancario	244	383	-36,3%
Gastos de funcionamiento	(212)	(212)	0,0%
Resultado bruto de explotación	32	171	-81,3%
Coste del riesgo	(1)	8	n.a.
Resultado antes de impuestos	31	179	-82,7%
Impuesto de sociedades	(11)	(67)	-83,6%
Resultado neto contable	20	112	-82,1%

Las actividades de mercado vivieron un contexto de mercado difícil en 2018, y especialmente en el último trimestre. Esto se reflejó en un retroceso del PNB del 36,3% hasta 244 millones de euros después de las retrocesiones comerciales a la red.

El objetivo de las actividades de mercado es principalmente desarrollar una oferta hacia la clientela.

El PNB de CM-CIC Market Solutions antes de retrocesiones a las demás entidades del grupo progresó un 25%, pero, como otros centros de actividad del grupo, su resultado después de retrocesiones se acerca al equilibrio.

Las comisiones abonadas a otras entidades del grupo, que se detraen del PNB de las actividades de mercado, se elevaron a un total de 82 millones de euros, con una progresión del 40% con respecto a 2017.

Los gastos de funcionamiento fueron estables.

El coste del riesgo se elevó a 1 millón de euros a finales de 2018 frente a un ingreso de 8 millones a finales de 2017.

El resultado antes de impuestos se elevó a 31 millones de euros frente a los 179 del año anterior, y el resultado neto a 20 millones frente a 112 millones de euros.

CAPITAL-DESARROLLO

(millones de euros)	2018	2017	Variación 2018/2017
Producto neto bancario	278	259	7,3%
Gastos de funcionamiento	(49)	(47)	4,3%
Resultado bruto de explotación	229	212	8,0%
Coste del riesgo	1	0	n.s.
Resultado antes de impuestos	230	212	8,5%
Impuesto de sociedades	1	1	0,0%
Resultado neto contable	231	213	8,5%

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 334 millones se invirtieron en 2018 para todas las entidades de la división de capital-desarrollo. En total, se han aportado unos 1 900 millones de euros de fondos propios en los últimos 5 años. La cartera se compone de unas 335 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 157 millones de euros.

La actividad de capital-desarrollo generó buenos resultados en 2018, con un PNB de 278 millones de euros a 31 de diciembre de 2018 frente a 259 millones en 2017. El resultado neto se situó en 231 millones de euros frente a 213 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)	31/12/2018	01/01/2018	31/12/2017
ACTIVIDAD			
Total del balance	294 704	264 547	264 840
Créditos a clientes ⁽¹⁾	188 520	171 349	171 952
Depósitos de clientes	152 060	144 143	144 134
Capitales gestionados y custodiados de clientes ²⁾	197 294	200 125	200 125
Número de pólizas de seguros IAR	5 373 818	5 095 311	5 095 311
CAPITALES PROPIOS			
Capitales propios (atribuibles al Grupo)	15 052	14 725	15 058
Capitales propios (intereses minoritarios)	49	57	65
Total	15 101	14 782	15 123

(número)	31/12/2018	30/12/2017
CIFRAS CLAVE		
Plantilla al final del periodo ⁽³⁾	19 926	19 898
Número de clientes de la red bancaria	5 138 230	5 042 121
Particulares	4 138 450	4 074 775
Empresas y autónomos	999 780	967 346

RESULTADOS

(millones de euros)	31/12/2018	31/12/2017
RÉSULTAT		
Producto neto bancario (PNB)	5 021	4 991
Gastos generales	(3 166)	(3 103)
Resultado bruto de explotación	1 855	1 888
Coste del riesgo	(191)	(203)
Resultado de explotación	1 664	1 685
Ganancias o pérdidas netas sobre otros activos	27	(3)
Resultado de las sociedades puestas en equivalencia	198	135
Resultado antes de impuestos	1 889	1 817
Impuesto de sociedades	(494)	(551)
Resultado después de impuestos de actividades interrumpidas	0	22
Resultado neto contable	1 395	1 288
Intereses minoritarios	(10)	(13)
Resultado neto atribuido al grupo	1 385	1 275

⁽¹⁾ Incluye el arrendamiento financiero.

⁽²⁾ Volumen de clientes de actividades operativas a fin de mes, incluidos los valores financieros emitidos.

⁽³⁾ Equivalente a tiempo completo.

PRECISIONES METODOLÓGICAS

1/ RESULTADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2017 RECALCULADO:

Debido a la entrada en el perímetro de consolidación en 2018 de Banque de Luxembourg Investments, las variaciones a perímetro constante se calculan después de tener en cuenta esta entidad en 2017.

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

- DEL GRUPO CIC:

(millones de euros)	2018	2017 publicado	2017 var de per. que debe neutralizarse	2017 a per. constante	Variación	Variación a per. constante
Producto neto bancario	5 021	4 991	18	5 009	0,6%	0,2%
Gastos de funcionamiento	(3 166)	(3 103)	(11)	(3 114)	2,0%	1,7%
Resultado bruto de explotación	1 855	1 888	7	1 895	-1,7%	-2,1%
Coste del riesgo	(191)	(203)	0	(203)	-5,9%	-5,9%
Ganancias/pérdidas netas activos y sociedades puestas en equivalencia	225	132	0	132	70,5%	70,5%
Resultado antes de impuestos	1 889	1 817	7	1 824	4,0%	3,6%
Impuesto de sociedades	(494)	(551)	(5)	(556)	-10,3%	-11,2%
Resultado después de impuestos de actividades cedidas	0	22	0	22	n.s.	n.s.
Resultado neto contable	1 395	1 288	2	1 290	8,3%	8,1%
Intereses minoritarios	(10)	(13)	0	(13)	n.s.	n.s.
Resultado neto atribuido al grupo	1 385	1 275	2	1 277	8,6%	8,5%

- DE LA BANCA PRIVADA:

(millones de euros)	2018	2017 publicado	2017 var de per. que debe neutralizarse	2017 a per. constante	Variación	Variación a per. constante
Producto neto bancario	551	509	18	527	8,3%	4,6%
Gastos de funcionamiento	(375)	(354)	(11)	(365)	5,9%	2,7%
Resultado bruto de explotación	176	155	7	162	13,5%	8,6%
Coste del riesgo	(16)	(5)	0	(5)	x 3	x 3
Ganancias/pérdidas netas activos y sociedades puestas en equivalencia	26	4	0	4	n.s.	n.s.
Resultado antes de impuestos	186	154	7	161	20,8%	15,5%
Impuesto de sociedades	(47)	(35)	(5)	(40)	34,3%	17,5%
Resultado después de impuestos de actividades cedidas	22	0	22	n.s.	n.s.	
Resultado neto contable	139	141	2	143	-1,4%	-2,8%

2/ APLICACIÓN DE LA NORMA NIIF 9 EN 2018:

Los volúmenes totales se han recalculado para medir su variación:

(millones de euros)	31/12/18	01/01/18	Variación dic.18/ene.18	31/12/17	Variación dic.18/dic.17
Créditos netos a clientes	188 520	171 349	10,0%	171 952	9,6%

(millones de euros)	31/12/18	01/01/18	Variación dic.18/ene.18	31/12/17	Variación dic.18/dic.17
Depósitos netos de clientes	152 060	144 143	5,5%	144 134	5,5%

Los ajustes realizados entre el 31 de diciembre de 2017 y el 1 de enero de 2018 son los siguientes:

Créditos netos a clientes a 31/12/2017	171 952
Provisiones relativas a la NIIF 9	-514
Reversión de la provisión colectiva	148
Reclasificación en el activo (depósitos de garantía y títulos no cotizados en el mercado)	-237
Créditos netos a clientes a 01/01/2018	171 349
Depósitos netos de clientes a 31/12/2017	144 134
Impacto de la NIIF 9	9
Depósitos netos a clientes a 01/01/2018	144 143

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	Partida «coste del riesgo» de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada destinada a la publicación;	Mide el nivel de riesgo
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: 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.	Mide de manera representativa la rentabilidad
Coste del riesgo no confirmado	Aplicación de la norma NIIF 9 (NIC 39 en 2017). Las depreciaciones se registran para todos los activos financieros que no hayan sido objeto de indicadores objetivos de deterioro del valor individual.	Mide el nivel de riesgo no confirmado
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
Tasa de créditos de dudoso cobro de clientes	Cociente entre los créditos de dudoso cobro de clientes y el volumen de créditos brutos a clientes.	Mide el porcentaje de créditos de dudoso cobro de los créditos de clientes
Tasa de cobertura global	Cociente entre las provisiones para riesgo crediticio reconocidas y el volumen total bruto de créditos identificados como incobrables en el sentido de la reglamentación.	Esta tasa de cobertura mide el riesgo residual máximo asociado con los créditos «de dudoso cobro»

MEDIDAS ALTERNATIVAS DEL RENDIMIENTO, CONCILIACIÓN CON LAS CUENTAS

Ratio créditos netos / depósitos de clientes		31/12/18	01/01/18	31/12/17
Préstamos y créditos a clientes	activo	188 520	171 349	171 952
Deudas contraídas con clientes	pasivo	152 060	144 133	144 134
Ratio créditos netos / depósitos de clientes		124,0%	118,9%	119,3%

Margen de intereses		2018	2017	2017 per. constante
Intereses y productos afines	cuenta de pérdidas y ganancias	12 045	7 955	7 955
Intereses y cargas afines	cuenta de pérdidas y ganancias	-9 887	-6 028	-6 028
Margen de intereses		2 158	1 927	1 927

Gastos generales		2018	2017	2017 per. constante
Cargas generales de explotación	nota 33	-3 047	-2 972	-2 983
Dotaciones/reversiones de amortizaciones y depreciaciones del inmovilizado material e intangible	nota 34	-119	-131	-131
Gastos generales		-3 166	-3 103	-3 114

Coeficiente de explotación		2018	2017	2017 per. constante
Gastos generales	notas 33 y 34	3 166	3 103	3 114
Producto neto bancario	cuenta de pérdidas y ganancias	5 021	4 991	5 009
Coeficiente de explotación		63,1%	62,2%	62,2%
FUR	nota 33c	84	68	68

Coste del riesgo de clientes		2018	2017	2017 per. constante
Coste del riesgo confirmado		-150	-207	-207
Coste del riesgo no confirmado 2017: NIC 39, 2018: NIIF 9	NIC 39	-41	4	4
Coste del riesgo de clientes		-191	-203	-203

Tasa de créditos de dudoso cobro de clientes		31/12/18	01/01/18
Créditos de dudoso cobro de clientes	nota 8	4 959	5 188
Créditos de clientes - depreciaciones	nota 8	188 520	171 349
Tasa de créditos de dudoso cobro de clientes		2,6%	3,0%

Cobertura de créditos de dudoso cobro		31/12/18	01/01/18
Depreciaciones activo excluido riesgo país y prov. NIIF 9	nota 8	2 892	2 955
Créditos de dudoso cobro	nota 8	4 959	5 188
Cobertura global de créditos de dudoso cobro		58,3%	57,0%