

RESULTADOS DEL PRIMER TRIMESTRE DE 2013

COMUNICADO DE PRENSA
París a 3 de mayo de 2013

INGRESOS NETOS DE €1.6 B. ATRIBUIDOS A CAPITAL EN UN AMBIENTE DE DESAFÍO

BANCA MINORISTA E INVESTMENT SOLUTIONS MOSTRARON UN BUEN TRIMESTRE TRANSICIONAL PARA CIB

**INGRESOS DE LAS DIVISIONES OPERATIVAS
-5.9% VS. 1T12**

MUY BUEN CONTROL DE COSTOS

GASTOS OPERATIVOS DE LAS DIVISIONES OPERATIVAS: -6.4% VS. 1T12

INICIO RÁPIDO DE SIMPLE Y EFICIENTE

BUEN CONTROL DEL RIESGO DEL GRUPO

**COSTO DEL RIESGO
+3.5% VS. 1T12**

SITUACIÓN DE LIQUIDEZ MUY FAVORABLE

**INCREMENTO EN EL SUPERÁVIT DE FONDEO ESTABLE
€79B. AL 31-03-13 (+€10B. VS. 31-12-2012)**

DEPÓSITO SUSTANCIAL REUNIENDO TODAS LAS REDES

DEPÓSITOS EN BANCA MINORISTA: +6.2% VS. 1T12

SOLVENCIA MUY ALTA

**CAPITAL TIER 1 RATIO: 11.7%
BASEL TOTALMENTE CARGADO CET1 RATIO: 10.0%**

El Consejo de Administración de BNP Paribas se reunió el 2 de mayo de 2013. La asamblea la presidió Baudouin Prot y el Consejo examinó los resultados del Grupo para el primer trimestre de 2013.

En un ambiente económico opaco en Europa, los ingresos del Grupo dieron un total de 10,055 millones de euros, hasta 1.7% en comparación al primer trimestre de 2012. Este trimestre incluyó el impacto positivo de dos partidas excepcionales para un total neto de 149 millones de euros: -215 millones de euros en ajuste de crédito propio y +364 millones de euros como resultado de la adopción por primera vez de Ajuste de Valor de Débito [DVA por sus siglas en inglés] bajo IFRS 13. Los ingresos de las divisiones operativas cayeron 5.9%, aunque Banca Minorista¹ (+0.2%¹) e Investment Solutions (+3.4%²) se sostuvieron bien, mientras que este trimestre fue una transición para CIB después del final del plan de adaptación (-20.2%²).

Los gastos operativos, que llegaron a 6,514 millones de euros, mejoraron 4.8%, mostrando muy buen control de costos. Este trimestre incluyeron un costo de transformación de menos de 155 millones de euros de costo asociado con Simple & Efficient. Los gastos operativos de Banca Minorista¹ descendieron rápidamente 1.9%², las Investment Solutions¹ subieron lentamente 1.5%², mientras que los CIB declinaron 15.2%².

La ganancia operativa bruta se elevó 16.4% durante el periodo a 3,541 millones de euros. Sin embargo, estuvieron abajo 5.3% para las divisiones operativas.

El costo del riesgo del grupo, a 9798 millones de euros o 60 puntos base de préstamos pendientes de pago a clientes, subió solo 3.5% en comparación con el primer trimestre de 2012 y aún se mantuvo bajo, ilustrando el buen control de riesgos.

Las partidas no operativas totalizaron 52 millones de euros este trimestre. Fueron 1,844 millones de euros en el primer trimestre de 2012 debido a 1,790 millones de euros en una ganancia fuera registrada después de que el Grupo vendió su participación de 28.7% en Klépierre SA.

El Grupo registró así 2,615 millones de euros en ingresos antes de impuestos, 33.6% abajo en comparación con el mismo trimestre el año anterior. Los ingresos antes de impuestos de las divisiones operativas bajaron únicamente 8.1%.

BNP Paribas reportó así 1,584 millones de euros en ingresos netos (atribuidos a capital), 44.8 más bajo en comparación al primer trimestre de 2012. Las partidas excepcionales no tuvieron ningún impacto este trimestre en el ingreso neto (-6 millones de euros). Su impacto en el primer trimestre de 2012, después del factoraje en impuestos e intereses minoritarios, fue +829 millones de euros.

La solvencia del grupo fue muy alta con 2.5 de capital Tier 1 de Basel (CRD3) a razón 11.7% y un capital Tier 1 de Basel ratio³ a 10.0%, que confirma a BNP Paribas como uno de los bancos mejor capitalizados del mundo.

Valor neto en libros por acción⁴ fue 61.7 euros, con una tasa de crecimiento compuesto anual de 6.5% desde el 31 de diciembre de 2008, que demuestra la capacidad de BNP Paribas para continuar su crecimiento en el valor neto en libros por acción durante el ciclo.

Por último, Simple & Efficient, el ambicioso programa para simplificar la vía de funcionamiento del Grupo y mejorar la eficiencia operativa, salió a un inicio rápido. Ciento cincuenta y cinco millones de euros en costos de transformación se registraron en libros este trimestre y muchos proyectos están en el proceso de ser lanzados, tales como planes de retiro anticipado ya iniciados en BNP Fortis y BNL, planes para racionalizar el número total de programas de software e industrializar el desarrollo y planes de los programas de computación para que funcionen sin papel (al usar documentos y archivos electrónicos).

El Grupo está preparado para lanzar el banco digital europeo BNP Paribas, un banco móvil y en línea únicamente, como parte de su plan de desarrollo de negocios 2014-2016.

*
* *

BANCA MINORISTA

MERCADOS DOMÉSTICOS

La actividad de negocios de los Mercados Domésticos este trimestre resultó en un alza de 6.1% en depósitos comparado con el primer trimestre de 2012 con tendencia de crecimiento continuo en todas las redes. Los préstamos pendientes de pago bajaron 1.6% debido a la desaceleración en la demanda. En el segmento corporativo, el desarrollo continuo de Gestión de Efectivo se reflejó en la alineación de la oferta en todos los países y las posiciones número uno en Francia y Bélgica y número 3 en Italia. Para el segmento de cliente individual, Mercados Domésticos ha recuperado apoyo para el lanzamiento inminente del banco digital europeo de BNP Paribas, un banco móvil y en línea únicamente, en Bélgica, Alemania, Francia e Italia.

Los ingresos¹ que totalizaron 3,989 millones de euros, bajaron ligeramente (-0.8%) en comparación con el primer trimestre de 2012 debido a un ambiente de bajas tasas de interés persistentes y a la desaceleración en volumen de préstamos. Dada esta situación, Mercados Domésticos está ajustando rápidamente sus gastos operativos¹ que bajaron 1.4% a 2,433 millones de euros, mejorando por consiguiente la proporción costo/ingreso por 0.3 puntos a 61.0%¹.

El ingreso bruto de operación¹ llegó así a 1,556 millones de euros, estable comparado a el mismo trimestre un año anterior.

Dado ese incremento en el costo del riesgo en Italia, y después de asignar un tercio de los ingresos netas de la Banca Privada de los Mercados Domésticos a la división de Soluciones de Inversión, los ingresos antes de impuestos² se pudieron adaptar en un ambiente desafiante: totalizaron 1,089 millones de euros, 5.2% abajo en comparación con el primer trimestre de 2012.

¹ Incluyendo 100% de Banca Privada en Francia (excluyendo efectos PEL/CEL), Italia, Bélgica y Luxemburgo

² Excluyendo efectos PEL/CEL

Banca Minorista Francesa (FRB)

El apoyo activo de los clientes de FRB se reflejó en una buena promoción de ventas y comercialización en depósitos (hasta 5.6% en comparación al primer trimestre de 2012), gracias en particular a un crecimiento fuerte en cuentas de ahorros (+8.3%). Los préstamos pendientes de pago disminuyeron en un 2.7% debido a la desaceleración continua en la demanda de préstamos. El apoyo de los VSE y los SME y el éxito de los "5B de euros y 40,000 proyectos" la operación lanzada en julio de 2012 se tradujo, sin embargo, en un incremento de préstamos pendientes de pago en este segmento de clientes (+2.1%¹). La actividad de negocios y capacidad innovadora de FRB también están ilustradas por un crecimiento del 33% en el número de usuarios de Internet móvil, en comparación al número al 31 de marzo de 2012, a más de 665,000 usuarios mensuales.

Los Ingresos² fueron 1,776 millones de euros, 2.0% abajo en comparación al primer trimestre de 2012. En un ambiente de bajas tasas de interés persistentes y volúmenes menores de préstamos, el ingreso neto de intereses bajó 1.6%. Las comisiones bajaron 2.6% en línea con la disminución en el negocio de algunos clientes minoristas y corporativos.

Gracias a la mejoría continuada de eficiencia, los gastos operativos² se movieron hacia abajo 1.8% en comparación con el primer trimestre de 2012 y la razón de costo/ingreso fue 60.9%².

El ingreso operativo bruto² llegó así a 695 millones de euros, 2.4% abajo en comparación al mismo trimestre un año anterior.

El costo del riesgo² fue estable en comparación con el primer trimestre de 2012 y todavía a un nivel bajo, en 22 puntos base de clientes de préstamos pendientes de pago.

Después de asignar un tercio del ingreso neto de la Banca Privada Francesa a la división de Investment Solutions, FRB registró 582 millones de euros en ingreso antes de impuestos³, 2.2% abajo en comparación al mismo trimestre el año anterior, un desempeño sólido contra el telón de fondo de una desaceleración en la economía.

BNL banca comercial (BNL bc)

La actividad operativa de BNL bc resultó en un crecimiento de 9.6% en depósitos en comparación con el primer trimestre de 2012, reflejando un desempeño general fuerte con entidades individuales, corporativas y públicas locales. Los préstamos pendientes de pago bajaron en un promedio de 2.5% debido a una desaceleración en la demanda de préstamos en línea con el mercado.

Los ingresos⁴ subieron lentamente 0.9% en comparación al primer trimestre de 2012 a 823 millones de euros. El ingreso neto de intereses estuvo ligeramente abajo por 0.4% debido a volúmenes menores de préstamos y a pesar del hecho de que los márgenes se mantuvieron bien. Las comisiones subieron 3.3% gracias al buen desempeño de ahorros extracontables y a pesar de un descenso en producción nueva de préstamos y del impacto de reglamentos nuevos.

Gracias a medidas de recorte de costos, en particular respecto de IT y bienes raíces, los gastos operativos⁴ fueron 1.6% más bajos en comparación al primer trimestre de 2012 a 438 millones de euros que permitieron a BNL bc mejorar su costo/ingresos⁴ por 1.3 puntos adicionales a 53.2%.

El ingreso operativo bruto⁴ llegó a 385 millones de euros, arriba 3.8% en comparación al mismo trimestre el año anterior.

¹ Fuente: Banco de Francia (VSEs y PyMEs independientes)

² Excluyendo efectos PEL/CEL, con 100% de Banca Privada Francesa

³ Excluyendo efectos PEL/CEL

⁴ Con 100% de Banca Privada Italiana



El costo del riesgo¹ se elevó 35.2% en comparación con el primer trimestre de 2012 y 4.6% en comparación al cuarto trimestre de 2012, llegando a 145 puntos base de préstamos pendientes de pago a clientes.

Por lo tanto BNL bc gestionó para mejorar más su eficiencia operativa pero después de asignar un tercio del ingreso neto de la Banca Privada Italiana a la división de Investment Solutions, registró 84 millones de euros en ingreso antes de impuestos, 42.9% abajo en comparación con el mismo trimestre del año anterior debido al aumento en el costo del riesgo contra el telón de fondo de la recesión económica en Italia.

Banca Minorista Belga, (BRB)

BRB tuvo un desempeño general bueno este trimestre. Los depósitos se elevaron 4.3% en comparación al primer trimestre de 2012 debido al buen crecimiento en cuentas corrientes y cuentas de ahorro. Los préstamos se elevaron en un 2.1% durante el mismo periodo, debido en particular al crecimiento en préstamos individuales (+3.6%) y al hecho de que los préstamos SME se sostuvieron bien. Sin embargo su tasa de crecimiento fue desacelerando.

BRB se recuperó alrededor del "Banco para el futuro", un plan ambicioso de 3 años para anticipar cambios en el comportamiento de los consumidores al expandirse la banca en línea y adaptar la red y la fuerza de trabajo a esos cambios, permitiendo mejorar la razón costo/ingreso.

Los ingresos² bajaron 0.4% en comparación con el primer trimestre de 2012 en 838 millones de euros. El ingreso por interés neto cayó por 1.0%, debido al ambiente persistente de bajas tasas de interés y las comisiones subieron 1.9% gracias al buen desempeño de los ahorros extracontables.

A causa del impacto positivo de las medidas de eficiencia operativa, los gastos operativos² fueron 1.0% más bajos que en el primer trimestre de 2012. En 10 puntos base de préstamos pendientes de pago a clientes, este trimestre fue particularmente bajo. Después de asignar un tercio del ingreso neto de la Banca Privada Belga a la división de Investment Solutions, BRB registró 205 millones de euros en ingresos antes de impuestos, 7.3% arriba en comparación al mismo trimestre el año anterior.

Banca Minorista de Luxemburgo (LRB): Los préstamos pendientes de pago crecieron un 4.0% este trimestre en comparación al primer trimestre de 2012, debido al buen crecimiento en préstamos corporativos e hipotecas. También hubo un fuerte crecimiento en depósitos (+10.8%) debido en particular a la fuerte afluencia de activos, en el segmento de clientes corporativos. Los ingresos de LRB crecieron con los volúmenes y los buenos esfuerzos para controlar los gastos operativos, aumentaron significativamente la razón costo/ingreso.

Inversores Personales: El crecimiento de activos bajo la gestión fue 8.5% en comparación al primer trimestre de 2012, debido a muy buena afluencia de activos netos. El buen nivel de clientes nuevos contribuyó también al fuerte crecimiento de depósitos, bruscamente arriba (+15.9%) a 10.0 billones de euros. Sin embargo los ingresos bajaron en comparación al mismo trimestre un año anterior debido a los bajos volúmenes de corretaje, pero repuntó en comparación con el trimestre anterior. La baja rápida en gastos operativos empujó un ingreso operativo bruto hacía arriba en este trimestre.

Arval: Los pendientes de pago consolidados crecieron por 2.6% este trimestre en comparación con el primer trimestre de 2012 y los ingresos se elevaron como resultado de que los márgenes se sostuvieron bien. Con el buen control de gastos operativos, la razón costo/ingreso mejoró en comparación con el primer trimestre de 2012.

¹ Con 100% de Banca Privada Italiana

² Con 100% de Banca Privada Belga

Soluciones de Arrendamiento: los pendientes de pago declinaron 8.1% en comparación al mismo trimestre del año anterior, alineado con el plan de adaptación respecto del portafolio *non-core*. El impacto en ingresos fue más limitado debido a la política selectiva en términos rentabilidad de transacciones. La razón costo/ingreso fue estable este trimestre debido al buen control de costos.

En su totalidad, la contribución por estas cuatro unidades de negocios al ingreso antes de impuestos de los Mercados Domésticos, después de asignar un tercio de los ingresos de la Banca Privada de Luxemburgo a la división Investment Solutions, fue ligeramente arriba en comparación al año pasado, en 218 millones de euros (+0.9%).

*
* *

Europa y el Mediterráneo

La zona de Europa y el Mediterráneo contaron con un sólido impulso en las ventas y en mercadotecnia. Los depósitos aumentaron 14.5%¹ en comparación con el primer trimestre de 2012 y se mantuvieron altos en la mayoría de los países, especialmente en Turquía (+30.4%¹). Los préstamos crecieron 6.0%¹, principalmente debido al buen desempeño en Turquía (+20.4%¹). Por ejemplo, el auge en ventas y mercadotecnia también se vio reflejado en el despliegue de oferta de varios canales en Marruecos y Túnez, y por el crecimiento positivo en las ventas cruzadas con CIB e Investment Solutions en Turquía.

En 474 millones de euros, los ingresos aumentaron 15.9%¹ en comparación con el primer trimestre de 2012, específicamente impulsados por un buen crecimiento de los ingresos en Turquía (+36.1%¹).

Los gastos de operación subieron 3.7%¹ en relación con el mismo trimestre del año anterior, en 327 millones de euros. Aumentaron 15.4%¹ en Turquía como resultado de la apertura de 23 sucursales durante el periodo. Europa y el Mediterráneo siguieron con sus esfuerzos todo el año para ajustar diversas redes con la apertura de las 23 sucursales en Marruecos, y el cierre de 41 sucursales en Ucrania.

El costo del riesgo, que fue de 71 millones de euros sobre la base de 115 puntos en préstamos pendientes de pago a clientes, disminuyó 19 millones de euros en relación con el primer trimestre del 2012. Por lo tanto, Europa y el Mediterráneo alcanzaron los 96 millones de euros en ingresos antes de impuestos para este trimestre, lo cual representó un sólido repunte si lo comparamos con el año pasado. (3.3x¹).

BancWest

BancWest reportó un buen desempeño para este trimestre. Los depósitos aumentaron 4.4%¹ en relación con el primer trimestre del 2012, impulsados por los depósitos tanto en las cuentas corrientes como en las cuentas de ahorro. Los préstamos subieron 3.9%¹ debido al importante crecimiento en los préstamos corporativos (+11.8%¹) y al éxito del esfuerzo por parte de ventas y mercadotecnia al enfocarse en PyMEs. Este desempeño positivo también se reflejó en la aceleración de la expansión de la Banca Privada, con 5.7 mil millones de dólares en activos conforme a la gestión al 31 de Marzo de 2013, y al crecimiento de los servicios de Banca Móvil que ya cuenta con 140,000 usuarios.

Sin embargo, los ingresos de 559 millones de euros cayeron en un 3.1%¹ comparado con el primer trimestre del 2012, dado que el impacto de la disminución en las tasas de interés más que compensar el crecimiento del volumen y también debido a una menor contribución en ventas de títulos.

¹ Perímetros de Consolidación y Tasas de Interés Constantes



Los gastos de operación de 346 millones de euros aumentaron un 2.4%¹ en relación con el primer trimestre de 2012 como resultado del fortalecimiento de los clientes de corporativos y pequeños negocios así como del establecimiento de la Banca Privada.

El costo del riesgo permaneció en niveles bajos este trimestre, y llegó a 25 puntos base en préstamos a clientes con préstamos pendientes de pago (-20 millones de euros en comparación con el primer trimestre de 2012).

Por lo tanto, BancWest confirmó su sólida capacidad para generar ingresos, logrando 190 millones de euros en ingresos antes de impuestos, 2.1%² menos en relación con el primer trimestre de 2012.

Personal Finance

Los préstamos pendientes de pago de Personal Finance disminuyeron 2.4%¹ en relación con el primer trimestre de 2012 en 87.5 mil millones de euros. Los préstamos a clientes que están pendientes de pago disminuyeron ligeramente, un 0.1%⁴, sin embargo los préstamos pendientes de pago por hipoteca descendieron un 5.3%¹ en línea con el plan de adaptación Basel 3. Personal Finance siguió desarrollando motores de crecimiento, en específico con el éxito de la empresa conjunta con Commerzbank en Alemania (aumento del 12.7% en pagos pendientes promedio en relación con el primer trimestre del 2012). La entrada de activos continuó creciendo, con 100,000 cuentas 1.2 mil millones de euros en pagos pendientes de pago totales, principalmente en Alemania.

Los ingresos disminuyeron 4.3% en relación con el primer trimestre de 2012, colocándose en 1,178 millones de euros, debido a la reducción en los préstamos pendientes de pago por hipoteca. Los ingresos por préstamos a clientes permanecieron estables debido al efecto combinado de un impulso positivo en Bélgica, Turquía y Europa Central, y el impacto adverso de las nuevas regulaciones en Francia sobre márgenes y volúmenes.

Los gastos de operación cayeron 15.2% en relación con el primer trimestre de 2012, llegando a 547 millones de euros, por causa del impacto del plan de adaptación. Por lo tanto, Personal Finance aumentó su rentabilidad operativa este trimestre, con una proporción de costo/ingreso que bajó 6.0 puntos.

El costo del riesgo fue estable, en comparación con el nivel promedio en 2012, llegando a 377 millones de euros o 171 puntos base en préstamos a clientes que están pendientes de pago. Sin embargo la cifra subió si la comparamos con el nivel del primer trimestre de 2012 (327 millones de euros) donde se recuperó una partida pasada perdida que no se menciona en el balance.

El ingreso antes de impuestos de Personal Finance fue de 272 millones de euros (-3.9% comparado con el primer trimestre de 2012).

*
* *

INVESTMENT SOLUTIONS

Los activos de Investment Solutions aumentaron este trimestre con la administración⁶ por 1.9% en relación con el 31 de Diciembre de 2012 y 2.9% en relación con el 31 de marzo de 2012 en 906 mil millones de euros. El aumento se debió principalmente a un efecto de ejecución positivo impulsado por el aumento en los mercados financieros.

La entrada de activos netos fue de 3.1 mil millones de euros este trimestre, con muy Buenos ingresos en Wealth Management, especialmente en Asia y en los mercados domésticos. Los Seguros en Francia,

¹ Perímetros de Consolidación y Tasas de Interés Constantes

² Incluyendo activos bajo asesoría a nombre de clientes externos, activos distribuidos e Inversores Personales



Asia y Latinoamérica tuvieron entradas sólidas de activos, así como Inversionistas Personales especialmente en Alemania. El Manejo de Activos presentó salidas, específicamente en fondos de inversión en activos monetarios, pero con buenas entradas de activos en los mercados emergentes.

Al 31 de Marzo de 2013, los activos administrados de Investment Solutions¹ se dividieron de la siguiente manera: Gestión de Activos: 404 mil millones de euros; Gestión de la Riqueza: 277 mil millones de euros; Seguros: 175 mil millones de euros; Inversionistas Personales: 37 mil millones de euros; Servicios de Bienes Raíces: 13 mil millones de euros.

Las entradas de Investment Solutions que sumaron 1,563 millones de euros, subieron 2.8% en relación con el primer trimestre de 2012. Los ingresos de Seguros aumentaron 13.3% debido al fuerte crecimiento en ahorros y protección de seguros, especialmente en Asia y Latinoamérica. Los ingresos por Gestión de Riqueza y Activos bajaron 0.6% debido al menor promedio de pagos pendientes de la Gestión de Activos, y a pesar del impulso positivo en la Gestión de la Riqueza. Los ingresos por Servicios de Valores disminuyeron 5.0% debido a un ambiente de bajas tasas de interés y una disminución en el número de transacciones comerciales.

Los Gastos de Operación de Investment Solutions en 1,054 millones de euros, únicamente aumentaron 0.8% comparado con el primer trimestre de 2012, con un aumento en los Seguros debido al crecimiento del negocio, una disminución de 2.5% en Gestión de Riqueza y Activos principalmente debido al impacto del plan de adaptación en la Gestión de Activos y un ligero deceso en los Servicios de Valores. La proporción de costo/ingreso de Investments Solutions subió 1.4 puntos, llegando a 67.4%.

Los ingresos brutos por operaciones de la división subieron 7.2% colocándose en 509 millones de euros, en relación con el mismo periodo del año anterior.

El ingreso antes de impuestos aumentó un 12.7% después de recibir la tercera parte de los ingresos netos de la Banca Privada de los mercados internos, en relación con el primer trimestre del 2012, llegando a 541 millones de euros, lo cual refleja una ejecución positiva de Investment Solutions.

*
* *

BANCA CORPORATIVA Y DE INVERSIÓN (BCI)

Este trimestre en un ambiente deslucido en Europa, los ingresos de BCI sumaron 2,461 millones de euros, abajo del 21.1% en comparación con el primer trimestre de 2012.

Los ingresos por Asesoramiento y Mercados de Capitales, de 1,682 millones de euros, bajaron en 25.2% en comparación con el alto nivel que se tuvo en el primer trimestre del 2012 (cuando los mercados europeos se impulsaron por el contexto favorable del efecto LTRO) y se incrementaron en un 46.3% en comparación con el último trimestre. Debido a las tensiones ocasionales en Europa, los negocios fueron irregulares, sin embargo las unidades de negocio incrementaron sus ingresos en Asia. El Valor en Riesgo se mantuvo en un bajo nivel lo cual muestra una política de riesgo cautelosa.

Los ingresos Fijos, en 1,287 millones de euros, bajaron un 26.8% en comparación con el primer trimestre de 2012, sin embargo se incrementaron en 55.4% comparado con el cuarto trimestre de 2012. Este trimestre bajaron la tasas y crédito de negocios; sin embargo el mercado de divisas mantuvo un buen comportamiento. La unidad de negocios confirmó su sólida posición global en materia de bonos, posicionada en el número 8 para todos los bonos internacionales y manteniendo la posición número 1 para todos los bonos corporativos en euros.

¹ Incluyendo activos bajo asesoría a nombre de clientes externos, activos distribuidos e Inversores Personales

Los ingresos por títulos de renta variable y unidades de negocio de asesoría, en 395 millones de euros, bajaron un 19.7% en comparación con el primer trimestre de 2012, pero subieron un 22.7% en comparación con el último trimestre de 2012 con volúmenes limitados de operaciones de inversionistas y una fase ascendente en los negocios de productos estructurados, especialmente en Europa y Asia. La unidad de negocios tuvo un sólido rendimiento en emisiones ligadas al mercado de acciones, colocándose en primer lugar en el *bookrunner* en Europa por número de negociaciones, y en el número 2 por volumen.

Los ingresos de la Banca Corporativa se vieron afectados este trimestre por el plan de adaptación, bajaron un 10.7% a 779 millones de euros en comparación con el mismo trimestre de un año anterior. Excluyendo el impacto de ventas de préstamos en el primer trimestre de 2012, los ingresos tuvieron un declive del 17.7% de acuerdo a la disminución del promedio de los préstamos en circulación y los pendientes de pago que sumaron un total de 105 mil millones de euros al 31 de marzo de 2013.

El negocio percibió la reanudación gradual de los préstamos en un contexto de demanda débil debido al ambiente deslucido en Europa. Hubo un aumento gradual de oportunidades en curso; las acciones en circulación y los ingresos empezaron a recuperarse al final del trimestre y las unidades de negocios reforzaron su sólida posición originando préstamos, y clasificando en primer lugar en el *bookrunner* en préstamos sindicados para Europa por volumen y en el número de transacciones de este trimestre.

La Banca Corporativa también incrementó su base de depósitos en un 14%¹ en comparación con el primer trimestre del 2012, a 57 mil millones de euros, con un fuerte crecimiento en los depósitos en dólares estadounidenses. La Administración de Fondos siguió con su desarrollo comercial y obtuvo nuevos mandatos importantes a nivel europeo.

Los gastos de operación de CIB, que sumaron 1,590 millones de euros, disminuyeron en un 16.4% en comparación al primer trimestre del 2012. La disminución en los costos fijos debido al plan de adaptación se debió en parte a la inversión en desarrollos comerciales (Asia, Administración de Fondos). La proporción costo/ingreso de la división fue de 64.6%.

El costo del riesgo de CIB, en 80 millones de euros, subió ligeramente en comparación con el primer trimestre del 2012 (+2.6%). Para la Banca Corporativa, tuvo 26 puntos base de préstamos al cliente pendientes de pago, menor en comparación con el último trimestre que vivió el impacto de un préstamo específico.

Por lo tanto, CIB generó 806 millones de euros en ingresos antes de impuestos, 30.4% menor en comparación al primer trimestre del 2012. Sin embargo, la división mantuvo la rentabilidad financiera antes de impuestos al 22.0%, con la disminución de su capital distribuido en (-19.3%) permitido por el declive en los préstamos pendientes de pago y un manejo cauteloso de los riesgos de mercado.

CENTRO CORPORATIVO

Los ingresos del Centro Corporativo fueron de -63 millones de euros en comparación con los -871 millones de euros en el primer trimestre del 2012. Esto incluye de manera específica, un ajuste de crédito propio en euros (comparado con los -843 millones de euros en el primer trimestre del 2012), la primera vez que se adoptó un Ajuste en La Valoración de Derivados (DVA por sus siglas en inglés) de conformidad con IFRS 13 por +364 millones de euros, y el impacto de los depósitos excedentes en bancos centrales.

Los gastos de operación sumaron 273 millones de euros, en comparación con los 180 millones de euros en el primer trimestre del 2012 e incluyen 155 millones de euros en costos de transformación como resultado del programa Simple y Eficiente. Los gastos de operación en el primer trimestre del 2012 incluyeron únicamente 65 millones de euros en costos de reestructuración.

¹ Promedio de pendientes por pagar

El costo del riesgo refleja un aumento de valor neto insignificante (4 millones de euros). Fue de -29 millones de euros en el primer trimestre del 2012, el cual incluye el impacto residual de intercambio de bonos soberanos con Grecia.

La repartición de ganancias de los socios fue de -65 millones debido al impacto inusual de este trimestre sobre el cargo por depreciación de activos en las cuentas de una compañía asociada. Esta repartición fue de 76 millones de euros en el primer trimestre del 2012, específicamente por motivos del impacto de 40 millones de euros de la venta del Grupo de su participación del 28,7% en Klepierre S.A. El impacto principal de esta venta se reflejó en otras partidas no operativas en el primer trimestre del 2012 (+1,750 millones de euros).

El Ingreso antes de impuestos del Centro Corporativo fue de -388 millones de euros comparado con los 672 millones de euros durante el mismo periodo del año anterior.

LIQUIDEZ Y FINANCIAMIENTO

La situación de liquidez del grupo es muy favorable.

Los fondos del balance general¹ sumaron 968 mil millones de euros al 31 de Marzo de 2013. El total de capital, depósitos de clientes y financiamientos a mediano y largo plazo alcanzaron los 79 mil millones de euros (de los cuales 57 mil millones fueron en dólares estadounidenses), un excedente de financiamiento estable comparado con las necesidades de financiamiento de la actividad del cliente, y de los activos tangibles e intangibles. Este excedente fue de 10 mil millones de euros mayor de lo que fue al 31 de Diciembre de 2012. El financiamiento estable, por lo tanto, llega al 111% de las necesidades de financiamiento de la actividad del cliente, incluidos los activos tangibles e intangibles.

La reserva de liquidez y activos del Grupo, disponible inmediatamente, alcanzó los 231 mil millones de euros (comparada con los 221 mil millones de euros hasta el 31 de Diciembre de 2012), lo cual alcanza el 137% del financiamiento mayorista a corto plazo.

El programa de financiamiento a mediano/largo plazo del Grupo en 2013 fue de 30 mil millones de euros. A mediados de Abril 2013, ya se habían recaudado 19 mil millones de euros² con un vencimiento promedio de 5.7 años y una diferencia promedio de 76 puntos base por encima del mid-swap. Por lo tanto, el Grupo completó casi dos tercios de su programa de financiamiento a mediano/largo plazo para el año, en condiciones competitivas.

SOLVENCIA

El Grupo tiene muy alta solvencia.

Hasta el 31 de Marzo del 2013, la proporción de Capital Tier 1, que incluye el régimen regulatorio de la Directiva Europea sobre Requisitos de Capital 3 (CRD3) que entró en vigor a finales del 2011, era de 11.7%, 10 puntos base menos comparado con el 31 de Diciembre del 2012, principalmente a causa de tres factores: el ingreso neto del primer trimestre después del pago de dividendos (+20 puntos base), el efecto de los cambios en la regulación relacionados con inversiones de capital en compañías de seguros en anticipación del CRD4 (-20 puntos base) y el cambio en la regla de contabilidad³ sobre las prestaciones de los empleados (-10 puntos base).

¹ Basado en el enfoque razonable del banco y después de las cantidades netas de los derivados, reportos, y valores en préstamos/créditos y por pagar/por cobrar

² Incluidas las emisiones al final del 2012 además de los 34 mil millones de euros completados conforme al programa 2012

³ IAS 19R

La proporción de capital Tier 1 de Basel 3 considerando todas las reglas CRD4¹, sin las modificaciones de transición (Basel 3 completamente cargado, en vigor únicamente el 1 de enero de 2019) fue de 10.0% al 31 de Marzo de 2013, diez puntos base por encima de el del 31 de Diciembre de 2012, debido al ingreso neto del primer trimestre después del pago de dividendos (+20 puntos base), y el cambio en la regla de contabilidad² sobre las prestaciones de los empleados (-10 puntos base). Muestra la alta solvencia del Grupo con las nuevas regulaciones.

Como comentarios de estos resultados, el Director General Jean-Laurent Bonnafé declaró:

"En un ambiente deslucido en la economía europea, el Grupo BNP Paribas generó 1.6 mil millones de euros de ingresos netos este trimestre, principalmente debido a un buen manejo de costos y riesgos.

El ambicioso programa de "Simple y Eficiente", para simplificar la forma en que el Grupo funciona y para mejorar la eficacia operativa, arrancó velozmente. El próximo lanzamiento del banco digital Europeo BNP Paribas es parte del plan de desarrollo 2014-2016 del Grupo.

El Grupo BNP Paribas está dedicado por completo a servir a sus clientes en todo el mundo."

¹Como lo esperaba BNP Paribas, algunas directrices del CRD4 quedan sujetas a interpretación

²IAS 19R



CUENTA CONSOLIDADA DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS

€m	1T13	1T12	1T13 / 1T12	4T12	1T13/ 4T12
Ingresos	10,055	9,886	+1.7%	9,395	+7.0%
Gastos y Dep. de Operación	-6,514	-6,845	-4.8%	-6,801	-4.2%
Ingresos Brutos de Operaciones	3,541	3,041	+16.4%	2,594	+36.5%
Costo del Riesgo	-978	-945	+3.5%	-1,199	-18.4%
Ingresos por Operaciones	2,563	2,096	+22.3%	1,395	+83.7%
Distribución de Ganancias de Asociados	35	154	-77.3%	128	-72.7%
Otras Partidas No Operacionales	17	1,690	-99.0%	-377	n.s.
Partidas No Operacionales	52	1,844	-97.2%	-249	n.s.
Ingreso Antes de Impuestos	2,615	3,940	-33.6%	1,146	n.s.
Impuestos Corporativos	-821	-928	-11.5%	-481	+70.7%
Ingresos Netos Atribuidos a Intereses minoritarios	-210	-143	+46.9%	-146	+43.8%
Ingresos Netos Atribuidos a Capital	1,584	2,869	-44.8%	519	n.s.
Costo/Ingresos	64.8%	69.2%	-4.4pt	72.4%	-7.6 pt

Este comunicado de prensa y la presentación adjunta al presente contienen las publicaciones financieras de BNP Paribas para el primer trimestre de 2013

Todas las publicaciones requeridas por ley, incluyendo el documento de Registro, están disponibles en línea en <http://invest.bnpparibas.com> en la sección de "Resultados" y BNP Paribas las publica de acuerdo a los requerimientos conforme al Artículo L.451-1-2 del Código Monetario y Financiero Francés y a los Artículos 222-1 et seq. de las normas generales de la autoridad de los Mercados Financieros [Marchés Financiers].

1T13 - RESULTADOS POR NEGOCIOS PRIMARIOS

	Banca Minorista	Investment Solutions	CIB	Divisiones Operativas	Otras Actividades	Grupo
Ingresos	6,094	1,563	2,461	10,118	-63	10,055
%Cambio/1T12	-0.3%	+2.8%	-21.1%	-5.9%	-92.8%	+1.7%
%Cambio/4T12	-1.1%	-2.4%	+24.1%	+3.8%	-81.9%	+7.0%
Gastos y Dep. de Operación	-3,597	-1,054	-1,590	-6,241	-273	-6,514
%Cambio/1Q12	-3.3%	+0.8%	-16.4%	-6.4%	+51.7%	-4.8%
%Cambio/4Q12	-5.5%	-7.2%	+4.3%	-3.5%	-18.0%	-4.2%
Ingresos Brutos de Operaciones	2,497	509	871	3,877	-336	3,541
%Cambio/1Q12	+4.2%	+7.2%	-28.6%	-5.3%	-68.0%	+16.4%
%Cambio/4Q12	+5.1%	+9.5%	+50.2%	+18.3%	-50.7%	+36.5%
Costo del Riesgo	-895	-7	-80	-982	4	-978
%Cambio/1Q12	+8.2%	-36.4%	+2.6%	+7.2%	n.s.	+3.5%
%Cambio/4Q12	-12.7%	n.s.	-61.2%	-15.9%	n.s.	-18.4%
Ingresos por Operaciones	1,602	502	791	2,895	-332	2,563
%Cambio/1Q12	+2.0%	+8.2%	-30.7%	-8.8%	-69.3%	+22.3%
%Cambio/4Q12	+20.6%	-5.1%	n.s.	+37.3%	-53.5%	+83.7%
Repartición de Ganancias de Asociados	50	35	15	100	65	35
Otras Partidas No Operacionales	4	4	0	8	9	17
Ingresos antes de Impuestos	1,656	541	806	3,003	-388	2,615
%Cambio/1Q12	+1.6%	+12.7%	-30.4%	-8.1%	n.s.	-33.6%
%Cambio/4Q12	+15.6%	-8.9%	n.s.	+32.4%	-65.4%	n.s.

€m	Banca Minorista	Soluciones de Inversión	CIB	Divisiones de operaciones	Otras Actividades	Grupo
Ingresos	6,094	1,563	2,461	10,118	-63	10,055
1T12	6,115	1,521	3,121	10,757	-871	9,886
4T12	6,180	1,601	1,983	9,744	-349	9,395
Gastos y Dep. de Operación	-3,597	-1,054	-1,590	-6,241	-273	-6,514
1T12	-3,718	-1,046	-1,901	-6,665	-180	-6,845
4T12	-3,807	-1,136	-1,525	-6,468	-333	-6,801
Ingresos Brutos de Operaciones	2,497	509	871	3,877	-336	3,541
1T12	2,397	475	1,220	4,092	-1,051	3,041
4T12	2,353	465	458	3,276	-682	2,594
Costo del Riesgo	-895	-7	-80	-982	4	-978
1T12	-827	-11	-78	-916	-29	-945
4T12	-1,025	64	-206	-1,167	-32	-1,199
Ingresos por Operaciones	1,602	502	791	2,895	-332	2,563
1T12	1,570	464	1,142	3,176	-1,090	2,096
4T12	1,328	529	252	2,109	-714	1,395
Repartición de Ganancias de Asociados	50	35	15	100	65	35
1T12	55	9	14	78	76	154
4T12	42	51	4	97	31	128
Otras Partidas No Operacionales	4	4	0	8	9	17
1T12	5	7	2	14	1,676	1,690
4T12	60	1	1	62	-439	-377
Ingresos Antes de Impuestos	1,656	541	806	3,003	-388	2,615
1T12	1,630	480	1,158	3,268	672	3,540
4T12	1,430	581	257	2,268	-1,122	1,146
Impuestos Corporativos						-821
Ingresos Netos Atribuidos a Intereses Minoritarios						-210
Ingresos netos Atribuidos a Capital						1,584

SERIES TRIMESTRALES

€m	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
GRUPO					
Ingresos	10,055	9,395	9,693	10,098	9,886
Gastos y Dep. de Operación	-6,514	-6,801	-6,562	-6,335	-6,845
Ingresos Brutos de Operaciones	3,541	2,594	3,131	3,763	3,041
Costo del Riesgo	-978	-1,199	-944	-853	-945
Ingresos Operacionales	2,563	1,395	2,187	2,910	2,096
Repartición de Ganancias de Asociados	35	128	88	119	154
Otras Partidas No Operacionales	17	-377	31	-42	1,690
Ingresos Antes de Impuestos	2,615	1,146	2,306	2,987	3,940
Impuestos Corporativos	-821	-481	-737	-915	-928
Ingreso Neto Atribuido a Intereses Minoritarios	-210	-146	-243	-222	-143
Ingresos Netos Atribuidos a Capital	1,584	519	1,326	1,850	2,869
Costo/Ingresos	64.8%	72.4%	67.7%	62.7%	69.2%



€m	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
BANCA MINORISTA (Incluyendo 100% de Banca Privada en Francia, Italia, Bélgica y Luxemburgo)* Excluyendo Efectos PEL/CEL					
Ingresos	6,200	6,154	6,212	6,246	6,248
Gastos y Dep. de Operación	-3,653	-3,865	-3,801	-3,763	-3,772
Ingreso Bruto de Operaciones	2,547	2,289	2,411	2,483	2,476
Costo del Riesgo	-897	-1,024	-822	-832	-827
Ingresos Operacionales	1,650	1,265	1,589	1,651	1,649
Partidas No Operacionales	54	103	76	51	60
Ingresos Antes de Impuestos	1,704	1,368	1,665	1,702	1,709
Ingresos Atribuidos a Investment Solutions	-57	-51	-48	-53	-56
Ingresos Antes de Impuestos de Banca Minorista	1,647	1,317	1,617	1,649	1,653
Distribución de Capital (€bn, acumulado)	33.1	33.7	33.7	33.7	34.0
€m	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
BANCA MINORISTA (Incluyendo 2/3 de Banca Privada en Francia, Italia, Bélgica y Luxemburgo)					
Ingresos	6,094	6,160	6,162	6,084	6,115
Gastos y Dep. de Operación	-3,597	-3,807	-3,746	-3,707	-3,718
Ingreso Bruto de Operaciones	2,497	2,353	2,416	2,377	2,397
Costo del Riesgo	-895	-1,025	-820	-833	-827
Ingresos Operacionales	1,602	1,328	1,596	1,544	1,570
Partidas No Operacionales	54	102	76	51	60
Ingresos Antes de Impuestos	1,656	1,430	1,672	1,595	1,630
Distribución de Capital (€bn, acumulado)	33.1	33.7	33.7	33.7	34.0
€m	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
MERCADOS DOMÉSTICOS (Incluyendo 100% de Banca Privada en Francia, Italia, Bélgica y Luxemburgo)* Excluyendo Efectos PEL/CEL					
Ingresos	3,989	3,845	3,901	3,961	4,023
Gastos y Dep. de Operación	-2,433	-2,593	-2,532	-2,494	-2,468
Ingreso Bruto de Operaciones	1,556	1,252	1,369	1,467	1,555
Costo del Riesgo	-423	-470	-358	-381	-364
Ingresos Operacionales	1,133	782	1,011	1,086	1,191
Compañías Asociadas	12	8	11	10	11
Otras Partidas No Operacionales	1	-5	1	0	3
Ingresos Antes de Impuestos	1,146	785	1,023	1,096	1,205
Ingresos Atribuidos a Investment Solutions	-57	-51	-48	-53	-56
Ingresos Antes de Impuestos de Mercados Domésticos	1,089	734	975	1,043	1,149
Distribución de Capital (€bn, acumulado)	20.6	21.2	21.2	21.3	21.5
€m	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
MERCADOS DOMÉSTICOS (Incluyendo 2/3 de Banca Privada en Francia, Italia, Bélgica y Luxemburgo)					
Ingresos	3,883	3,851	3,851	3,799	3,890
Gastos y Dep. de Operación	-2,377	-2,535	-2,477	-2,438	-2,414
Ingreso Bruto de Operaciones	1,506	1,316	1,374	1,361	1,476
Costo del Riesgo	-421	-471	-356	-382	-364
Ingresos Operacionales	1,085	845	1,018	979	1,112
Compañías Asociadas	12	7	11	10	11
Otras Partidas No Operacionales	1	-5	1	0	3
Ingresos Antes de Impuestos	1,098	847	1,030	989	1,126
Distribución de Capital (€bn, acumulado)	20.6	21.2	21.2	21.3	21.5

* Incluye 100% de Ingresos de Banca Privada hasta las partidas por ingresos antes de impuestos



€m	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
BANCA MINORISTA EN FRANCIA (incluye 100% de la Banca Privada en Francia)*					
Ingresos	1,785	1,757	1,767	1,716	1,790
<i>Incl. Ingreso por Intereses Netos</i>	<i>1,085</i>	<i>1,065</i>	<i>1,063</i>	<i>1,020</i>	<i>1,071</i>
<i>Incl. Comisiones</i>	<i>700</i>	<i>692</i>	<i>704</i>	<i>696</i>	<i>719</i>
Gastos de Operación y Dep.	-1,081	-1,170	-1,158	-1,108	-1,101
Ingresos Brutos por Operaciones	704	587	609	608	689
Costo del Riesgo	-80	-80	-66	-85	-84
Ingresos por Operaciones	624	507	543	523	605
Otras Partidas No Operacionales	2	2	1	1	0
Ingresos Antes de Impuestos	626	509	544	524	605
Ingresos Atribuidos a Investment Solutions	-35	-29	-29	-30	-33
Ingresos Antes de Impuestos de la Banca Minorista en Francia	591	480	515	494	572
Distribución de Capital (€bn, acumulado)	7.5	7.7	7.8	7.8	7.9
€m	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
BANCA MINORISTA EN FRANCIA (Incluye 100% de la Banca Privada en Francia)* Excluyendo los efectos PEL/CEL					
Ingresos	1,776	1,644	1,712	1,770	1,813
<i>Incl. Ingreso por Intereses Netos</i>	<i>1,076</i>	<i>952</i>	<i>1,008</i>	<i>1,074</i>	<i>1,094</i>
<i>Incl. Comisiones</i>	<i>700</i>	<i>692</i>	<i>704</i>	<i>696</i>	<i>719</i>
Gastos de Operación y Dep.	-1,081	-1,170	-1,158	-1,108	-1,101
Ingresos Brutos por Operaciones	695	474	554	662	712
Costo del Riesgo	-80	-80	-66	-85	-84
Ingresos por Operaciones	615	394	488	577	628
Otras Partidas No Operacionales	2	2	1	1	0
Ingresos Antes de Impuestos	617	396	489	578	628
Ingresos Atribuidos a Investment Solutions	-35	-29	-29	-30	-33
Ingresos Antes de Impuestos de la Banca Minorista en Francia	582	367	460	548	595
Distribución de Capital (€bn, acumulado)	7.5	7.7	7.8	7.8	7.9
€m	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
BANCA MINORISTA EN FRANCIA (incluye 2/3 de la Banca Privada en Francia)					
Ingresos	1,721	1,700	1,709	1,658	1,730
Gastos de Operación y Dep.	-1,053	-1,141	-1,130	-1,079	-1,074
Ingresos Brutos por Operaciones	668	559	579	579	656
Costo del Riesgo	-79	-80	-65	-86	-84
Ingresos por Operaciones	589	479	514	493	572
Otras Partidas No Operacionales	2	1	1	1	0
Ingresos Antes de Impuestos	591	480	515	494	572
Distribución de Capital (€bn, acumulado)	7.5	7.7	7.8	7.8	7.9

* Incluye 100% de Ingresos de Banca Privada hasta las partidas por ingresos antes de impuestos



€m	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
BNL banca commerciale (Incluye 100% de la Banca Privada en Italia)*					
Ingresos	823	834	810	813	816
Gastos de Operación y Dep.	-438	-485	-440	-448	-445
Ingresos Brutos por Operaciones	385	349	370	365	371
Costo del Riesgo	-296	-283	-229	-230	-219
Ingresos por Operaciones	89	66	141	135	152
Otras Partidas No Operacionales	0	1	0	0	0
Ingresos Antes de Impuestos	89	67	141	135	152
Ingreso Atribuido a Investment Solutions	-5	-3	-3	-7	-5
Ingresos Antes de Impuestos of BNL bc	84	64	138	128	147
Distribución de Capital (€bn, acumulado)	6.4	6.4	6.4	6.3	6.4

€m	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
BNL banca commerciale (Incluye 2/3 de la Banca Privada en Italia)					
Ingresos	811	824	800	801	805
Gastos de Operación y Dep.	-431	-478	-433	-443	-439
Ingresos Brutos por Operaciones	380	346	367	358	366
Costo del Riesgo	-296	-283	-229	-230	-219
Ingresos por Operaciones	84	63	138	128	147
Otras Partidas No Operacionales	0	1	0	0	0
Ingresos Antes de Impuestos	84	64	138	128	147
Distribución de Capital (€bn, acumulado)	6.4	6.4	6.4	6.3	6.4

€m	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
BANCA MINORISTA EN BÉLGICA (Incluye 100% de la Banca Privada en Bélgica)*					
Ingresos	838	817	833	837	841
Gastos de Operación y Dep.	-598	-613	-612	-621	-604
Ingresos Brutos por Operaciones	240	204	221	216	237
Costo del Riesgo	-21	-61	-28	-41	-37
Ingresos por Operaciones	219	153	193	175	200
Compañías Asociadas	1	4	4	4	5
Otras Partidas No Operacionales	1	-5	1	2	3
Ingresos Antes de Impuestos	221	152	198	181	208
Ingresos Atribuidos a Investment Solutions	-16	-18	-15	-16	-17
Ingresos Antes de Impuestos de la Banca Minorista en Bélgica	205	134	183	165	191
Distribución de Capital (€bn, acumulado)	3.6	3.7	3.6	3.6	3.6

€m	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
BANCA MINORISTA EN BÉLGICA (Incluye 2/3 de la Banca Privada en Bélgica)					
Ingresos	802	780	798	801	804
Gastos de Operación y Dep.	-579	-593	-593	-601	-584
Ingresos Brutos por Operaciones	223	187	205	200	220
Costo del Riesgo	-20	-52	-27	-41	-37
Ingresos por Operaciones	203	135	178	159	183
Compañías Asociadas	1	4	4	4	5
Otras Partidas No Operacionales	1	-5	1	2	3
Ingresos Antes de Impuestos	205	134	183	165	191
Distribución de Capital (€bn, acumulado)	3.6	3.7	3.6	3.6	3.6

* Including 100% of Private Banking for Revenues down to Pre-tax income line items



€m	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
PERSONAL FINANCE					
Ingresos	1,178	1,267	1,240	1,244	1,231
Gastos de Operación y Dep.	-547	-571	-589	-595	-645
Ingresos Brutos por Operaciones	631	696	651	649	586
Costo del Riesgo	-377	-432	-364	-374	-327
Ingresos por Operaciones	254	264	287	275	259
Compañías Asociadas	17	18	21	24	24
Otras Partidas No Operacionales	1	67	24	4	0
Ingresos Antes de Impuestos	272	349	332	303	283
Distribución de Capital (€bn, acumulado)	4.8	5.0	5.0	5.0	5.1
€m	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
EUROPA Y EL MEDITERRÁNEO					
Ingresos	474	481	454	448	413
Gastos de Operación y Dep.	-327	-345	-323	-333	-318
Ingresos Brutos por Operaciones	147	136	131	115	95
Costo del Riesgo	-71	-89	-66	-45	-90
Ingresos por Operaciones	76	47	65	70	5
Compañías Asociadas	21	17	15	13	20
Otras Partidas No Operacionales	-1	1	1	-1	1
Ingresos Antes de Impuestos	96	65	81	82	26
Distribución de Capital (€bn, acumulado)	3.5	3.5	3.5	3.4	3.3
€m	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
BANCWEST					
Ingresos	559	561	617	593	581
Gastos de Operación y Dep.	-346	-356	-357	-341	-341
Ingresos Brutos por Operaciones	213	205	260	252	240
Costo del Riesgo	-26	-33	-34	-32	-46
Ingresos por Operaciones	187	172	226	220	194
Otras Partidas No Operacionales	3	-3	3	1	1
Ingresos Antes de Impuestos	190	169	229	221	195
Distribución de Capital (€bn, acumulado)	4.1	4.1	4.1	4.0	4.0



€m	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
INVESTMENT SOLUTIONS					
Ingresos	1,563	1,601	1,516	1,566	1,521
Gastos de Operación y Dep.	-1,054	-1,136	-1,077	-1,069	-1,046
Ingresos Brutos por Operaciones	509	465	439	497	475
Costo del Riesgo	-7	64	4	-3	-11
Ingresos por Operaciones	502	529	443	494	464
Compañías Asociadas	35	51	41	35	9
Otras Partidas No Operacionales	4	1	14	1	7
Ingresos Antes de Impuestos	541	581	498	530	480
Distribución de Capital (€bn, acumulado)	8.3	8.1	8.0	7.9	7.9
€m	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
GESTIÓN DE RIQUEZA Y ACTIVOS					
Ingresos	702	738	682	710	706
Gastos de Operación y Dep.	-509	-561	-523	-529	-522
Ingresos Brutos por Operaciones	193	177	159	181	184
Costo del Riesgo	-3	54	3	1	-6
Ingresos por Operaciones	190	231	162	182	178
Compañías Asociadas	7	7	6	12	7
Otras Partidas No Operacionales	0	0	10	1	5
Ingresos Antes de Impuestos	197	238	178	195	190
Distribución de Capital (€bn, acumulado)	1.8	1.8	1.8	1.8	1.9
€m	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
SEGUROS					
Ingresos	538	525	495	475	475
Gastos de Operación y Dep.	-257	-274	-253	-241	-234
Ingresos Brutos por Operaciones	281	251	242	234	241
Costo del Riesgo	-4	2	1	-4	-5
Ingresos por Operaciones	277	253	243	230	236
Compañías Asociadas	28	41	35	23	1
Otras Partidas No Operacionales	4	0	-2	1	1
Ingresos Antes de Impuestos	309	294	276	254	238
Distribución de Capital (€bn, acumulado)	6.0	5.7	5.6	5.6	5.5
€m	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
SERVICIOS DE VALORES					
Ingresos	323	338	339	381	340
Gastos de Operación y Dep.	-288	-301	-301	-299	-290
Ingresos Brutos por Operaciones	35	37	38	82	50
Costo del Riesgo	0	8	0	0	0
Ingresos por Operaciones	35	45	38	82	50
Otras Partidas No Operacionales	0	4	6	-1	2
Ingresos Antes de Impuestos	35	49	44	81	52
Distribución de Capital (€bn, acumulado)	0.5	0.5	0.6	0.6	0.5

€m	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
BANCA CORPORATIVA Y DE INVERSIÓN					
Ingresos	2,461	1,983	2,381	2,230	3,121
Gastos de Operación y Dep.	-1,590	-1,525	-1,476	-1,407	-1,901
Ingresos Brutos por Operaciones	871	458	905	823	1,220
Costo del Riesgo	-80	-206	-190	-19	-78
Ingresos por Operaciones	791	252	715	804	1,142
Compañías Asociadas	15	4	15	6	14
Otras Partidas No Operacionales	0	1	-7	1	2
Ingresos Antes de Impuestos	806	257	723	811	1,158
Distribución de Capital (€bn, acumulado)	14.6	16.3	16.7	17.2	18.1
€m	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
ASESORÍA Y MERCADOS DE CAPITAL					
Ingresos	1,682	1,150	1,576	1,207	2,249
Gastos de Operación y Dep.	-1,179	-1,063	-1,068	-962	-1,474
Ingresos Brutos por Operaciones	503	67	508	245	775
Costo del Riesgo	-14	13	-17	-94	37
Ingresos por Operaciones	489	80	491	151	812
Compañías Asociadas	9	-1	2	2	9
Otras Partidas No Operacionales	0	-2	-7	1	2
Ingresos Antes de Impuestos	498	77	486	154	823
Distribución de Capital (€bn, acumulado)	7.0	7.9	8.1	8.3	8.8
€m	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
BANCA CORPORATIVA					
Ingresos	779	833	805	1,023	872
Gastos de Operación y Dep.	-411	-442	-408	-445	-427
Ingresos Brutos por Operaciones	368	391	397	578	445
Costo del Riesgo	-66	-219	-173	75	-115
Ingresos por Operaciones	302	172	224	653	330
Otras Partidas No Operacionales	6	8	13	4	5
Ingresos Antes de Impuestos	308	180	237	657	335
Distribución de Capital (€bn, acumulado)	7.6	8.4	8.6	8.9	9.3
€m	1T13	4T12	3T12	2T12	1T12
CENTRO CORPORATIVO (Incluye Klépierre)					
Ingresos	-63	-349	-366	218	-871
Gastos de Operación y Dep.	-273	-333	-263	-152	-180
Incl. Costos de Reestructuración	-155	-174	-66	-104	-65
Ingresos Brutos por Operaciones	-336	-682	-629	66	-1,051
Costo del Riesgo	4	-32	62	2	-29
Ingresos por Operaciones	-332	-714	-567	68	-1,080
Compañías Asociadas	-65	31	-15	31	76
Otras Partidas No Operacionales	9	-439	-5	-48	1,676
Ingresos Antes de Impuestos	-388	-1,122	-587	51	672

BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO 2013

En millones de euros	31 de Marzo 2013	31 de Diciembre 2012 (ratificación)
ACTIVOS		
Efectivo y cantidades que deben los bancos centrales	78,904	103,190
Instrumentos Financieros a valor de mercado por pérdidas o ganancias		
Compraventa de valores	165,567	143,465
Préstamos otorgados y Reportos	171,364	146,899
Instrumentos a valor de mercado por pérdidas o ganancias	65,764	62,800
Derivados Financieros	388,197	410,635
Derivados para cobertura de riesgo	12,413	14,267
Activos financieros disponibles para venta	198,520	192,506
Préstamos y cuentas por cobrar de instituciones crediticias	49,456	40,406
Préstamos y cuentas por cobrar de clientes	634,337	630,520
Ajuste por nueva medición en cartera cubierto por riesgo de tasa de interés	7,110	5,836
Activos financieros a vencimiento	10,265	10,284
Activos por impuestos corrientes y diferidos	8,512	8,732
Ingreso acumulado y otros activos	134,036	99,207
Reserva excedente por estar asegurado	0	0
Inversiones en empresas asociadas	7,061	7,031
Propiedad de Inversión	919	927
Propiedad, planta y equipo	17,095	17,319
Bienes intangibles	2,580	2,585
Crédito mercantil	10,626	10,591
TOTAL DE ACTIVOS	1,962,727	1,907,200
PASIVOS		
Debidos al banco central	947	1,532
Instrumentos Financieros a valor de mercado por pérdidas o ganancias		
Compraventa de valores	72,321	52,432
Préstamos solicitados y reportos	233,637	203,063
Instrumentos a valor de mercado por pérdidas o ganancias	45,698	43,530
Derivados Financieros	385,555	404,598
Derivados para cobertura de riesgo	15,765	17,286
Debidos a instituciones de crédito	92,427	111,735
Debidos a los clientes	550,392	539,513
Valores de deuda	176,624	173,198
Ajuste por nueva medición en cartera cubierto por riesgo de tasa de interés	3,571	2,067
Pasivos por impuestos corrientes y diferidos	2,973	2,944
Gastos acumulados y otros pasivos	111,740	86,691
Reservas técnicas de compañías aseguradoras	150,163	147,992
Disposiciones por contingencias y cargos	11,264	11,379
Deuda subordinada	14,184	15,223
TOTAL DE PASIVOS	1,867,258	1,813,183
CAPITAL CONSOLIDADO		
<i>Capital accionario, capital adicional pagado y ganancias retenidas</i>	82,435	75,654
<i>Ingreso neto por el periodo atribuido a los accionistas</i>	1,584	6,584
Capital total, ganancias retenidas e ingresos netos durante el periodo	84,019	82,218
Atribuido a los accionistas		
Cambio en activos y pasivos directamente reflejado en el capital	3,505	3,226
Capital accionario	87,524	85,444
Ganancias retenidas e ingreso neto durante el periodo atribuido a		
Los intereses minoritarios	7,500	8,161



Cambio en activos y pasivos directamente reflejado en el capital	445	412
Total de intereses minoritarios	7,944	8,573
<u>CAPITAL CONSOLIDADO TOTAL</u>	<u>95,469</u>	<u>94,017</u>
TOTAL DE PASIVOS Y CAPITAL	1,962,727	1,907,200

31.12.2012 de datos ajustados después de la aplicación del IAS modificación 19



€1.6BN EN INGRESOS NETOS ATRIBUIDOS A LOS ACCIONISTAS EN UN AMBIENTE ECONÓMICO DESAFIANTE	2
BANCA MINORISTA	3
MERCADOS INTERNOS	3
INVESTMENT SOLUTIONS	7
BANCA CORPORATIVA Y DE INVERSIÓN (CIB)	8
CENTRO CORPORATIVO	9
LIQUIDEZ Y FINANCIAMIENTO	10
SOLVENCIA	10
CUENTA CONSOLIDADA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	12
1Q13 – RESULTADOS POR ACTIVIDAD PRINCIPAL	13
SERIES TRIMESTRALES	14
BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO 2013	21

Las cifras incluidas en esta presentación no están auditadas. El 18 de Abril de 2013, BNP Paribas presentó un ajuste en sus resultados trimestrales para el 2012, principalmente reflejando (i) la modificación a las "Prestaciones de Empleados" IAS 19, que tuvo como efecto el aumento de los Ingresos Antes de Impuestos del Grupo para 2012, en €7m; este ajuste se ha redistribuido a la división pertinente y a los Gastos de Operación de la línea comercial (ii) la distribución entre las divisiones y las líneas comerciales de las partidas que se habían distribuido de manera temporal al Centro Corporativo. En estos resultados ajustados, los datos pertenecientes al 2012 se han representado como si las transacciones hubieran ocurrido el 1 de Enero de 2012. Esta presentación se basa en información trimestral reajustada para el 2012.

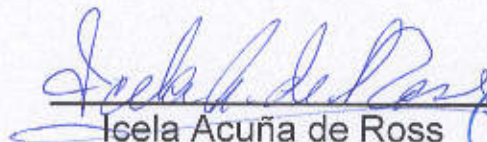
Esta presentación incluye pronósticos futuros basados en creencias y expectativas actuales sobre eventos futuros. Los pronósticos incluyen proyecciones financieras y estimaciones, y sus supuestos, declaraciones, planes, objetivos y expectativas subyacentes en relación con eventos, operaciones, productos y servicios futuros y declaraciones relacionadas con ejecuciones y sinergias futuras. Los pronósticos no son garantías de comportamientos futuros y están sujetos a los riesgos inherentes, incertidumbres y supuestos de BNP Paribas y sus subsidiarias e inversiones, desarrollos de BNP Paribas y sus subsidiarias, tendencias en la industria bancaria, gastos y adquisiciones de capital futuro, cambios en las condiciones económicas globales o en los mercados locales principales de BNP Paribas. Estos eventos son inciertos; su resultado puede variar de las expectativas actuales, lo cual puede afectar los resultados esperados de manera significativa. Los resultados reales podrán diferir de manera importante de aquellos proyectados o implicados en estos pronósticos. Todo pronóstico contenido en esta presentación está considerado a partir de la fecha de esta presentación. BNP Paribas no se obliga a revisar de manera pública ni actualizar pronósticos futuros en vista de nueva información o eventos futuros.

La información contenida en esta presentación relativa a terceros que no sean BNP Paribas o derivada de recursos externos no se ha verificado de manera independiente, y no se ha hecho ninguna declaración expresa o implícita en lo que se refiere a la imparcialidad, precisión, totalidad o exactitud de la información o las opiniones aquí contenidas, como tampoco se deberá depender por completo en las mismas. Ni BNP Paribas ni sus representantes tendrán responsabilidad alguna por la negligencia o por cualquier otra pérdida que se origine por el uso de esta presentación o de su contenido, o que surja en relación con esta presentación o con cualquier otra información o material discutido.

ICELA ACUÑA DE ROSS
Perito Traductor
Tlaxcala # 50 Col. Roma C.P. 06760
Tel. 55.20.05.94
e-mail: icela@adippsa.com

Icela Acuña de Ross, Perito Traductor debidamente autorizada por el Tribunal Superior de Justicia del Distrito Federal, conforme a publicación hecha el 13 de julio de 2011 y debidamente registrada ante el Consejo Británico; certifico que la que antecede es, a mi leal saber y entender, traducción fiel de los documentos en inglés que tuve a la vista.

México, D. F., a 21 de mayo de 2013


Icela Acuña de Ross
Perito Traductor

