

RESULTADOS DEL PRIMER TRIMESTRE 2014

COMUNICADO DE PRENSA
Paris, 30 de abril 2014

CRECIMIENTO DE RETAIL BANKING (BANCA PERSONAL) Y EN INGRESOS DE INVESTMENT SOLUTIONS (SOLUCIONES DE INVERSIÓN)*

LOS INGRESOS DE LA CIB SE MANTUVIERON BIEN, BUEN COMPORTAMIENTO DE MERCADO DE CAPITALES Y DE CONSULTORÍA

INGRESOS DE LAS DIVISIONES OPERATIVAS: -0.2%* VS. 1T13

ADECUADO CONTROL DE COSTOS

LANZAMIENTO DEL PLAN DE DESARROLLO DE NEGOCIOS 2014-2016

GASTOS OPERATIVOS DE LAS DIVISIONES OPERATIVAS: +1.8%* VS. 1T13

AUMENTO EN EL COSTO DEL RIESGO ESTE TRIMESTRE

COSTO DEL RIESGO: +11.6%* VS. 1T13

(EXCLUYENDO LA RESERVA EXCEPCIONAL PARA EUROPA ORIENTAL)

ALTO GRADO DE SOLVENCIA

ÍNDICE GLOBAL BASILEA 3 CET1: 10.6%

RESERVA DE LIQUIDEZ MUY AMPLIA

€264BN AL 31.03.14

CRECIMIENTO SOSTENIDO DE DEPÓSITOS EN LA BANCA PERSONAL

+5.4%* VS. 1T13

INGRESOS NETOS ATRIBUIBLES A LOS ACCIONISTAS

€1.7BN (+5.2% VS. 1T13)

IMPLEMENTACIÓN DEL PLAN DE DESARROLLO DE NEGOCIOS

* A PERÍMETRO Y TIPOS DE CAMBIO CONSTANTES





La Junta de Directores de Paribas BNP se reunió el 29 de abril de 2014. La reunión fue presidida por Baudouin Prot, la Junta examinó los resultados del Grupo para el primer trimestre del 2014.

SOLIDEZ DE MARGEN NETO ATRIBUIBLE A ACCIONISTAS A €1.7BN E IMPLEMENTACIÓN DEL PLAN DE DESARROLLO DE NEGOCIOS PARA EL PERIODO 2014-2016

El Grupo registró este trimestre beneficios sólidos en un entorno económico aun mediocre en Europa.

Los ingresos fueron de 9,913 millones de euros, 0.6% menor en comparación con el primer trimestre de 2013. Incluyendo este trimestre el impacto de dos elementos excepcionales por un total neto de +237 millones de euros: una ganancia de capital de 301 millones de euros debido a las ventas excepcionales de inversión de capital y -64 millones de euros por ajuste de deuda propia (OCA) y riesgo de crédito propio incluido en derivados (DVA). Las categorías de ingresos excepcionales para el mismo periodo del año anterior totalizaron +149 millones de euros.

Los ingresos por parte de las divisiones operativas se mantuvieron prácticamente estables (-0.2%¹ en comparación con el primer trimestre del 2013): aumentaron un 0.8%¹ en Retail Banking², aumento en 2.7%¹ en Investment Solutions y se mantuvieron bien en Corporate and Investment Banking (CIB Banca Corporativa y de Inversión) (-3.7%¹).

Los gastos operativos, que totalizaron 6,382 millones de euros, descendieron 1.4%. Incluyendo este trimestre el impacto excepcional de 142 millones de euros por costos de transformación Simple y Eficaz (155 millones de euros en el primer trimestre del 2013). Los gastos operativos de las divisiones operativas aumentaron un 1.8%¹, reflejando ambos, el control constante de costos y la implementación del plan de desarrollo de negocios para 2014-2016. Por tanto aumentaron un 1.2%¹ en la Retail Banking², 2.3%¹ en Investment Solutions y 2.8%¹ en la Banca de Inversión.

Los ingresos operativos brutos aumentaron en 0.8% durante el periodo en 3,531 millones de euros. Está en baja de 3.6%¹ para las divisiones operativas.

El costo de riesgo para el Grupo aumentó en 173 millones de euros este trimestre, por 1,084 millones de euros (68 puntos básicos de préstamos créditos vigentes de clientes), en particular debido a una provisión de cartera de 100 millones de euros debido a una situación excepcional en Europa Oriental y a un aumento en BNL bc dado el entorno aún difícil en Italia.

Los ingresos antes de impuestos fueron por tanto de 2,547 millones de euros, 3.7% menos en comparación con el mismo trimestre del año anterior.

Debido a la disminución de 156 millones de euros en participación minoritaria debido en especial a la adquisición de la inversión del gobierno Belga en BNP Paribas Fortis en el cuarto trimestre del 2013, BNP Paribas registro 1,668 millones de euros en ingresos netos atribuibles a los accionistas, un aumento de 5.2% en comparación con el primer trimestre del 2013. Los elementos excepcionales no tuvieron un impacto en el ingreso neto del trimestre, al igual que en el primer trimestre del 2013. El retorno sobre capital anualizado fue del 7.2%. Las ganancias netas de este trimestre por acción llegaron a €1.30.

El balance general del Grupo tiene una solidez absoluta. La solvencia del Grupo fue alta con un índice global Basilea 3 de capital en dinero³ por 10.6% y un índice de apalancamiento global Basilea 3⁴ a 3.7%⁴. La reserva disponible inmediata de liquidez del Grupo fue de 264 mil millones de euros (247 mil millones de euros al cierre del 2013), equivalente a un margen de maniobra de un año con respecto a los recursos de mercado.

¹ A perimetro y tipos de cambio constantes

² Incluyendo el 100% de la Banca Privada de los mercados domésticos, BancWest y TEB (excluyendo efectos PEL/CEL)

³ Índice considerando todas las reglas CRD4 sin disposiciones transitorias

⁴ Incluyendo el la inminente sustitución de instrumentos de capital que se hayan tomado no elegibles con instrumentos elegibles equivalentes



**RETAIL BANKING****DOMESTIC MARKETS (MERCADOS DOMÉSTICOS)**

Los depósitos de Domestic Markets crecieron en un 5.0% en comparación con el primer trimestre del 2013, con un crecimiento adecuado en Francia, en Bélgica y en Cortal Consors en Alemania. Los créditos vigentes descendieron en 1.0%, debido a la baja demanda de créditos. El dinamismo en las ventas y la comercialización de Domestic Markets se reflejaron en la fuerte entrada de activos en la banca privada en Francia, en Italia y en Bélgica (+8% en activos administrados en comparación con el primer trimestre del 2013).

Los Ingresos¹, por 3,929 millones de euros, crecieron en 1.7% en comparación con el primer trimestre del 2013 debido a los buenos resultados por ahorros fuera del balance, la banca privada y Arval. Los gastos operativos¹, que llegaron a 2,425 millones de euros, aumentaron un poco cerca de 0.4% en comparación con el mismo trimestre del año anterior, ayudando a Domestic Markets a producir un efecto de disparidad positiva de 1.3 puntos. El coeficiente costo / ingreso¹ mejoró así en Francia, en Italia y en Bélgica, llegando a 61.7%¹ para la totalidad de los Domestic Markets (-0.9 puntos en comparación con el primer trimestre del 2013).

El ingreso operativo bruto¹ fue de 1,504 millones de euros, un aumento de 4.0% en comparación con el mismo trimestre del año anterior.

Dado el aumento en el costo de riesgo en Italia y luego de asignar un tercio de la utilidad neta de la Banca Privada proveniente de redes de Mercados Domésticos a la división de Investment solutions, ingresos antes de impuestos² llegaron a 875 millones de euros, una disminución del 11.4% en comparación con el primer trimestre del 2013.

Banca Personal Francesa (BDDE)

La actividad de negocios de BDDE reflejó un buen impulso en los depósitos, en aumentó de 5.8% en comparación con el primer trimestre de 2013, con un crecimiento sólido en particular en depósitos en cuenta corriente. Por su parte, los créditos vigentes disminuyeron en 1.7% debido a la aún poca demanda de créditos. El negocio de factoraje se desempeñó bien con un crecimiento de 10.8% en la cartera y el programa BNP Paribas Entrepreneurs 2016 tuvo un buen comienzo con 9,800 VSEs/SMEs (Micro y Pequeñas Empresas) recibiendo apoyos para sus necesidades de financiamiento a corto plazo este trimestre. Por separado, el lanzamiento del nuevo contrato de seguros de Life Contingencies tuvo éxito con 103,000 contratos firmados desde junio de 2013.

Los ingresos³ totalizaron 1,712 millones de euros, un aumento de 0.5% en comparación con el primer trimestre de 2013. Los ingresos de intereses netos aumentaron 0.5%, gracias al crecimiento en los depósitos en cuenta corriente y las comisiones crecieron en un 0.6% debido al buen impulso de la banca privada y la administración de fondos y a pesar de una disminución de ciertas comisiones de procesamiento provocadas por cambios regulatorios⁴.

Gracias a la constante mejoría en la eficiencia operativa, los gastos operativos³ contraídos por 0.6% en comparación con el primer trimestre del 2013 y el índice costo / ingreso³ fue de 63.0% (-0.7 puntos).

El ingreso operativo bruto³ por tanto llegó a 634 millones de euros, un aumento de 2.4% en comparación con el mismo trimestre del año anterior.

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

² Excluyendo los efectos PEL/CEL

³ Excluyendo los efectos PEL/CEL, con el 100% de la Banca Privada

⁴ Ciertas comisiones máximas por procesamiento (*comisiones d'intervention*) iniciando el 1 de enero (Ley Bancaria)





El costo de riesgo¹ siguió siendo de bajo nivel a 30 puntos base de créditos vigentes de clientes, un aumento no obstante de 29 millones de euros en comparación con el primer trimestre del 2013 debido al impacto de un crédito específico.

Luego de asignar un tercio de los ingresos netos de la Banca Privada Francesa a la división de Investment Solutions, BDDF registró 487 millones de euros en ingresos antes de impuestos² (-3.9% en comparación con el mismo trimestre del año anterior).

BNL banca commerciale (BNL bc)

Los depósitos de BNL bc descendieron un 2.7% en comparación con el primer trimestre del 2013, la disminución del segmento corporativo siendo en parte compensada por un aumento en las cuentas corrientes de clientes individuales. Por su parte, los créditos vigentes disminuyeron en un 3.1% debido a una desaceleración de los segmentos corporativos y de pequeños negocios. BNL bc también siguió desarrollando los negocios de la banca privada con activos siendo administrados que aumentaron en un 20% en comparación con el primer trimestre del 2013.

Los ingresos³ aumentaron un poco en 0.1% en comparación con el primer trimestre del 2013, a 819 millones de euros. El ingreso por intereses netos creció de manera moderada, el descenso en los volúmenes siendo más que compensados por un efecto estructural favorable en los depósitos. Las comisiones descendieron de forma moderada debido a las menores comisiones de los créditos y a pesar del buen desempeño de los ahorros fuera de libros.

Gracias al efecto de las medidas para la reducción de costos, en especial en relación con los sistemas de TI y de bienes raíces, los gastos operativos³ disminuyeron en 1.4% en comparación con el primer trimestre del 2013, por 432 millones de euros y el coeficiente costo / ingreso³ descendió en 0.8 puntos a 52.7%.

Los ingresos operativos brutos³ fueron de 387 millones de euros, un aumento de 1.8% en comparación con el mismo trimestre del año anterior.

El costo de riesgo³, a 185 puntos base de créditos vigentes de clientes, aumentó en 23.0% en comparación con el primer trimestre del 2013 (+11.3% en comparación con el cuarto trimestre del 2013) debido a los retos económicos en Italia.

BNL bc por tanto siguió adaptándose a su modelo de negocios y luego de asignar los ingresos netos de la Banca Privada Italiana a la división de Investment Solutions, registró 16 millones de euros en ingresos antes de impuestos, un descenso del 79.7% en comparación con el primer trimestre del 2013.

Banca Personal Belga (BRB)

BRB mantuvo buenas ventas y comercialización. Los depósitos aumentaron en 6.0% en comparación con el primer trimestre del 2013 gracias en particular a un buen crecimiento en las cuentas corrientes y en las cuentas de ahorros. Los créditos aumentaron en 1.5%⁴ durante el periodo, debido en particular al crecimiento en créditos a individuos y al hecho de que los créditos a las pequeñas empresas se mantuvieron bien. BRB también siguió desarrollando los negocios de la banca privada con activos administrados aumentó en 6% en comparación con el primer trimestre del 2013.

¹ Excluyendo los efectos PEL/CEL, con 100% de la Banca Privada

² Excluyendo efectos PEL/CEL

³ Con 100% de la Banca Privada Italiana

⁴ A Perímetro constante





Los ingresos¹ aumentaron en un 3.1%² en comparación con el primer trimestre del 2013, a 841 millones de euros. Los ingresos por intereses netos aumentaron impulsados en especial por el crecimiento en los volúmenes y las comisiones aumentaron como resultado del buen desempeño de las comisiones por seguros y créditos.

Los gastos operativos¹ aumentaron en 1.7%² en comparación con primer trimestre del 2013 debido a un aumento en los impuestos sistémicos. Excluyendo este efecto, se mantuvieron estables gracias a la adaptación de la red de sucursales y de la fuerza de trabajo. El coeficiente costo / ingreso disminuyó 1 punto a 71.6% y BRB generó 239 millones de euros en ingresos operativos brutos¹, aumentó en 6.6%².

El costo del riesgo¹ siguió en un nivel bajo en 23 puntos base de créditos vigentes de clientes, aumentó en 13 puntos base en comparación al primer trimestre del 2013 cuando estaba especialmente bajo. Luego de asignar un tercio del ingreso neto de la Banca Privada Belga a la división de Investment Solutions, BRB registró 171 millones de euros en ingresos antes de impuestos, descendió un 9.4%² en comparación con el mismo trimestre del año anterior.

Banca Personal de Luxemburgo: Los créditos vigentes crecieron en 0.8% en comparación con el primer trimestre del 2013, gracias a un buen crecimiento en las hipotecas. Los depósitos disminuyeron en 1.7%, el descenso en términos de depósitos siendo parcialmente compensado por la adecuada entrada de activos en el segmento de clientes corporativos, acorde con el desarrollo de la administración de fondos.

Personal Investors (Inversionistas Personales): Los activos administrados aumentaron en 8.9% en comparación con el primer trimestre del 2013 y los negocios de corretaje se beneficiaron de la recuperación de los mercados financieros. El crecimiento de los depósitos se fortaleció (+21.5%), gracias a un buen nivel de clientes nuevos y al desarrollo de Hello bank! en Alemania.

Arval: Arval se desempeñó bien con el crecimiento en la cantidad de solicitudes realizadas y a la flota financiada (+0.2%³ en comparación al primer trimestre del 2013). Las deudas consolidadas aumentaron en 1.1%³ en comparación al mismo trimestre del año anterior. Los ingresos aumentaron abruptamente en comparación al primer trimestre del 2013, siguieron soportados por el aumento en el precio de los vehículos usados. Dado el buen control de costos, el coeficiente costo / ingreso mejoró de forma significativa en comparación al primer trimestre del 2013.

Leasing Solutions (Soluciones de Arrendamiento): la deuda en circulación creció en un 1.3%³ en comparación con el mismo trimestre del año anterior, a pesar de la constante reducción de una cartera no esencial. Los ingresos aumentaron de acuerdo con el aumento en volúmenes y el buen control de costos ayudaron a mejorar el coeficiente costo / ingreso. El costo de riesgo aumentó de manera significativa este trimestre debido a la cartera no esencial en Italia.

En general, la contribución de estas cuatro unidades de negocios al ingreso antes de impuestos de Domestic Markets, luego de asignar un tercio de los ingresos netos de la Banca Privada de Luxemburgo a la división de Investment Solutions, disminuyó en 5.6% en comparación al primer trimestre del 2013, en 201 millones de euros.

*
* *

Europa - Mediterránea

Europa - Mediterránea disfrutó de buenas ventas y comercialización pero se vio afectada este trimestre por elementos específicos. Los depósitos crecieron en un 11.8%³ en comparación al primer trimestre del 2013 y aumentaron en la mayoría de los países. Los créditos crecieron en 11.4%³. El desempeño en las ventas y la comercialización también se vio reflejado en el buen desempeño de la administración de fondos y de la banca privada con un crecimiento en particular de 25%¹ en los activos administrados en Turquía en comparación al nivel del 31 de marzo de 2013, por 3.1 miles de millones de euros.

¹ Con el 100% de la Banca Privada Belga

² A perímetro constante

³ A perímetro y tipos de cambio constantes





Los ingresos², por 451 millones de euros, decayeron en un 2.2%¹ en comparación al primer trimestre del 2013. Aumentaron 5.0%¹ excluyendo el impacto de las nuevas leyes relacionadas con el cobro de comisiones por sobregiros en Turquía y comisiones por divisas extranjeras en Argel desde el inicio del tercer trimestre del 2013 (pérdida de beneficios de alrededor de 33 millones de euros por trimestre).

Los gastos operativos² aumentaron en 5.4%¹ en comparación al el mismo trimestre del año anterior, en 335 millones de euros, debido al reforzamiento de la organización comercial en Turquía en el 2013 (se han abierto 20 oficinas desde marzo del 2013).

El costo de riesgo², por 105 millones de euros, fue de 154 puntos base de créditos vigentes de clientes, un aumento de 18 millones de euros en comparación con el primer trimestre del 2013. Se vio afectado este trimestre por una provisión de cartera por 43 millones de euros debido a la situación excepcional en Europa Oriental.

Por tanto, luego de asignar un tercio de los ingresos netos de la Banca Privada en Turquía a la División de Investment Solutions, la zona Euro-Mediterránea generó 37 millones de euros en ingresos antes de impuestos, un descenso del 59.9%¹ en comparación con el mismo trimestre del año anterior (-12.3%¹ excluyendo el impacto de la provisión de cartera debido a la situación excepcional en Europa Oriental).

BancWest

BancWest reportó un buen desempeño de negocios este trimestre, a pesar de un entorno poco menos que desfavorable en la situación de las tasas de interés. Los depósitos aumentaron en un 4.9%¹ en comparación al primer trimestre del 2013, impulsados por el buen crecimiento de los depósitos en las cuentas corrientes y de ahorros. Los créditos crecieron en un 5.6%¹ debido a un crecimiento sólido en los créditos corporativos gracias al reforzamiento de la organización comercial de negocios. BancWest también siguió desarrollando la Banca Privada con activos administrados por un total de 7.6 miles de millones Dólares Americanos a partir del 31 de marzo de 2014 (+32% en comparación con el nivel que tenía a partir del 31 de marzo del 2013).

Los ingresos³, de 514 millones de euros, sin embargo descendieron en un 4.5%¹ en comparación al primer trimestre del 2013 dadas las menores ganancias de capital por ventas de créditos y una situación poco menos que desfavorable de tasas de interés, los ingresos descendieron solo en un 0.8%¹.

Los gastos de operación³, de 349 millones de euros, aumentaron en 4.4%¹ en comparación al primer trimestre del 2013 debido al aumento en los gastos regulatorios al inicio de la segunda mitad del 2013 y al reforzamiento de la organización comercial (corporaciones, Banca Privada y financiamiento al cliente) que parcialmente compensan los ahorros generados al hacer la red más eficiente (se cerraron 35 oficinas en un año).

El costo de riesgo³ siguió siendo muy bajo este trimestre (11 puntos base of créditos vigentes de clientes) descendieron en un 54.8%¹ en comparación al primer trimestre del 2013.

Por tanto, luego de asignar un tercio del ingreso neto de la Banca Privada de los Estados Unidos a la división de Investment Solutions, BancWest registro 156 millones de euros en ingresos antes de impuestos, descendió en un 14.6%¹ en comparación al primer trimestre del 2013.

¹ A perímetro y tipos de cambio constantes

² Con el 100% de la Banca Privada Turca

³ Con el 100% de la Banca Privada de los E. U.



**Personal Finance (Financiamiento Personal)**

El buen desempeño de Personal Finance de las fuentes de crecimiento se vio reflejado en este trimestre con la firma de diversos acuerdos de sociedad en el sector automotriz (PSA en Turquía, Toyota en Bélgica, etc.) y personal (Metro en Hungría y Techno Market en Bulgaria). El Financiamiento Personal también continúa su desarrollo internacional de negocios y se anunció el 10 de abril de 2014 la adquisición en Sudáfrica de RCS¹, un punto de venta de préstamos individuales. Este adecuado impulso general se demostró por un aumento del 2.9%² en los créditos vigentes en comparación al primer trimestre del 2013, por 45.3 miles de millones euros.

Los ingresos crecieron en un 1,7%² en comparación al primer trimestre del 2013, por 921 millones de euros, gracias al buen impulso creado en Alemania, Bélgica y Europa Central y al impacto positivo de la creación de sociedades en el 2013 en todas las regiones. Los ingresos aumentaron un poco en Francia.

Gracias al buen control de costos, beneficiándose de las medidas de eficiencia operativa, el crecimiento de los gastos de operación se vio limitado en un 0.5%², produciendo una disparidad positiva de 1.2 puntos.

El costo de riesgo fue estable en comparación al primer trimestre del 2013, en 244 puntos base de créditos vigentes de clientes.

El ingreso antes de impuestos de las Finanzas Personales por tanto creció en +4.3%² en comparación al primer trimestre del 2013, totalizando 231 millones de euros, lo que demostró la buena capacidad de generación de utilidades del negocio.

*
* *

¹ Sujeto a aprobación regulatoria

² A perímetro y tipos de cambio constantes



**INVESTMENT SOLUTIONS**

Los activos administrados por Investment Solutions¹ se mantuvieron virtualmente estables (-0.2%) en comparación a su nivel el 31 de marzo de 2013, totalizando 874 miles de millones euros al 31 de marzo de 2014. Aumentaron 20 mil millones euros (+2.4%) en comparación al 31 de diciembre del 2013 debido en particular a los resultados de +8.9 mil millones euros provocados por la favorable dinámica de los mercados accionarios, además de las buenas entradas de activos (+8.7 mil millones de euros) con entradas de activos netas ligeramente positivas en la Administración de Activos, en especial en fondos de bonos, sólidas entradas de activos en la Wealth Management (Administración Patrimonial), en particular en los mercados domésticos y en Asia y finalmente, las buenas entradas de activos en Seguros, en especial en Italia, Francia y Asia.

Hasta el 31 de marzo del 2014, los activos administrados¹ de Investment Solutions se dividieron de la siguiente manera: Gestión de activos: 376 mil millones euros; Wealth Management: 295 mil millones de euros; Seguros: 185 mil millones euros y Servicios de Bienes Raíces: 18 mil millones de euros.

Los ingresos de Investment Solutions, que totalizaron 1,579 millones de euros, aumentaron 2.7%² en comparación al primer trimestre del 2013. Los ingresos de seguros aumentaron 2.4%² gracias al correcto crecimiento en Francia e Italia y al crecimiento en los seguros de protección internacionalmente. Los ingresos de la Wealth Management descendieron en 1.3%² debido al menor promedio de deuda de la Wealth Management y a pesar del buen impulso a la Wealth Management, en particular en los mercados domésticos y en Asia. Los ingresos por Servicios Bursátiles aumentaron dramáticamente (+11.8%²) conforme al profundo aumento en el número de transacciones y al crecimiento en la administración de activos.

Los gastos de operación de Investment Solutions, por 1,075 millones de euros, aumentaron en 2.3%² en comparación al primer trimestre del 2013, con un crecimiento del 1.2%² en Seguros como resultado del sustentado crecimiento de los negocios, 2.2%² para la Wealth Management y de Activos debido al impacto del desarrollo de los negocios estratégicos (Asia, Wealth Management, Administración de Activos) y 3.3%² para Servicios Bursátiles debido al desarrollo de los negocios.

El ingreso operativo bruto de la división por 504 millones de euros, aumentó 3.7%² en comparación al primer trimestre del 2013.

Luego de recibir un tercio de los ingresos netos de la Banca Privada en los mercados domésticos en Turquía y los E. U., los ingresos antes de impuestos aumentaron en un 3.0%² en comparación al primer trimestre del 2013, por 545 millones de euros, lo que demuestra el buen desarrollo de negocios de Investment Solutions.

*
* *

¹ Incluyendo activos asesorados en beneficio de clientes externos y activos distribuidos

² A perímetro y tipos de cambio constantes



**CORPORATE AND INVESTMENT BANKING (BANCA CORPORATIVA Y DE INVERSIÓN) (CIB)**

Los ingresos de CIB se mantuvieron bien, totalizando 2,337 millones de euros, con un descenso de solo 3.7%¹ en comparación al primer trimestre del 2013.

Los ingresos de Consultoría y de Mercados Capitales, a 1,580 millones de euros, descendieron en 4.9%¹ debido al aun mediocre ambiente de mercado para la Renta Fija y a pesar del sólido desempeño de los negocios Bursátiles y de Consultoría. VaR, en un nivel muy bajo durante dos años, disminuyó de nuevo en este trimestre (33 millones de euros).

Los ingresos de Renta Fija por 996 millones de euros, descendieron en 21.7%¹ debido a la pobre actividad en los negocios de tipos de cambio y divisas extranjeras y en mercados emergentes, a pesar del buen desempeño en los mercados crediticios. La unidad de negocios obtuvo participación en el mercado en la emisión de bonos donde se confirmó su posición número 1 en todos los bonos en euros y se convirtió en el número 7 en relación con todos los bonos internacionales.

Los ingresos de la unidad de negocios Acciones y de Consultoría, por 584 millones de euros, aumentaron considerablemente (+49.5%¹) en comparación al primer trimestre del 2013 con un sólido rendimiento en derivados accionarios en todos los segmentos, en especial en Asia y Europa donde se mantuvo una mayor demanda de productos estructurados. Los negocios M&A están repuntando gradualmente. La unidad de negocios anunció este trimestre un acuerdo con el Royal Bank of Scotland para transferir carteras de derivados. El acuerdo, sin embargo, no tuvo un impacto en los ingresos de este trimestre.

Los ingresos de la Banca Corporativa cayeron en un 1.0%¹ en comparación al primer trimestre del 2013, a 757 millones de euros, debido a los pobres negocios en la región de Europa, el Cercano Oriente y África (EMEA)²—debido a la ausencia de importantes transacciones este trimestre y una desaceleración en el sector Energético y Productos Básicos— virtualmente compensados por el sólido crecimiento en el Asia-Pacífico y en América, gracias a los efectos iniciales de los planes de desarrollo de negocios. Los créditos vigentes, por 107 mil millones de euros, decrecieron un poco¹ en comparación al primer trimestre del 2013 con una disminución en Europa y un crecimiento en Asia. Los depósitos de los clientes por 73 mil millones de euros, aumentaron dramáticamente (+17%). Las comisiones aumentaron en 5.3% en comparación al primer trimestre del 2013. La unidad de negocios confirmó su posición como número 1 como corredor de registros nominativos de préstamos sindicados en Europa y fortaleció su posición en la región en la banca corporativa, la administración de fondos y los financiamientos comerciales, de acuerdo con la más reciente encuesta de Greenwich Associates.

Los gastos operativos de CIB, de 1,608 millones de euros, aumentaron en 2.8%¹ en comparación al primer trimestre del 2013 debido a los constantes desarrollos de negocios (en particular en Asia, América y Alemania) y a los costos de adaptación provisionales para el periodo 2014-2015 (los costos dobles asociados con el inicio de nuevas oficinas administrativas y sistemas de TI, implementación de nuevas leyes: 15 millones de euros este trimestre).

El costo de riesgo de CIB de 96 millones de euros se elevó en 16 millones de euros en comparación al primer trimestre del 2013. Para la Banca Corporativa, fueron 47 puntos base de créditos vigentes de clientes e incluyeron este trimestre una provisión de cartera de 50 millones de euros debido a la excepcional situación en Europa Oriental.

El ingreso antes de impuestos de CIB por tanto totalizó 623 millones de euros, 20.6%¹ menos en comparación al primer trimestre del 2013.

¹ A perímetro y tipos de cambio constantes

² Europa, Medio Oriente, África

*
*



**CENTRO CORPORATIVO**

Los ingresos del Centro Corporativos fueron de 315 millones de euros en comparación a los 145 millones de euros en el primer trimestre del 2013. Se toma en cuenta en este trimestre en particular, un Ajuste de Crédito Propio (OCA) de -64 millones de euros y el riesgo de crédito incluido en las derivativas (DVA) (+149 millones de euros en el primer trimestre del 2013), la ganancia de capital neto de +301 millones de euros por las ventas excepcionales de las inversiones de capital, y el impacto directo de los depósitos excedentes en los Bancos Centrales compensan mucho este trimestre por el importe de la cartera de ventas de la inversión de capital y la contribución de las Inversiones Principales de BNP Paribas.

Los gastos operativos totalizaron 226 millones de euros en comparación con los 309 millones de euros en el primer trimestre del 2013. Ello incluye en particular 142 millones de euros por costos de transformación asociados con el programa Simple y Eficiente (155 millones de euros en el primer trimestre del 2013).

El costo de riesgo fue de -20 millones de euros en comparación con los -9 millones de euros en el mismo trimestre del año anterior.

La proporción de los beneficios de los asociados fue de 14 millones de euros en comparación a los -77 millones de euros en el primer trimestre del 2013, en el que hubo un impacto único de un cargo por deterioro de cuentas de una empresa asociada.

El ingreso antes de impuestos del Centro Corporativo fue de 81 millones de euros en comparación con -239 millones de euros durante el mismo periodo del año anterior.

*
* *

LITIGIO RELACIONADO A PAGOS EN DÓLARES AMERICANOS CON PARTES SUJETAS A SANCIONES IMPUESTAS POR LOS E. U.

Las discusiones que ocurrieron durante el primer trimestre del 2014 relacionadas con los pagos en dólares americanos involucrando países sujetos a sanciones impuestas por el gobierno de los E. U. demuestran que existe un alto grado de falta de certeza de acuerdo con la naturaleza y la cantidad de sanciones que las autoridades de los Estados Unidos pudieren imponer al Banco luego de que se termine el proceso en curso; existe la posibilidad de que la cantidad de la multa pudiera exceder la cantidad de la provisión.

*
* *





ESTRUCTURA FINANCIERA

El balance general del grupo es completamente sólido.

El índice global Basilea 3 de capital en dinero¹ fue de 10.6% a partir del 31 de marzo del 2014, aumento de 30 puntos base en comparación con el del 31 de diciembre del 2013 gracias primordialmente, a los resultados acumulados del trimestre (+16 puntos base) luego de la hipótesis convencional de un pago de dividendos igual a aquel del 2013, la apreciación de valores disponibles para venta (+7 puntos base) y la baja de los activos con riesgo ponderado (+7 puntos base). Ello ilustra el muy alto nivel de solvencia del Grupo de acuerdo con las nuevas reglamentaciones.

El índice de apalancamiento global Basilea 3¹, calculado en un capital total en efectivo², se mantuvo en 3.7% al 31 Marzo del 2014.

Finalmente, las reservas realizables y de activos disponibles de inmediato totalizaron 264 mil millones de euros (en comparación a 247 mil millones de euros al 31 de diciembre de 2013), equivalentes a más de un año de margen de maniobra en términos de financiación interbancaria.

*
* *

Al comentar acerca de estos resultados, el Director Ejecutivo Jean-Laurent Bonnafé declaró:

"Gracias a los esfuerzos de todos sus empleados, el Grupo BNP Paribas generó sólidas ganancias en un entorno económico Europeo aún mediocre.

Este desempeño se logró gracias a los fuertes ingresos generalizados, el constante control de costos y a pesar de los mayores costos de riesgos para este trimestre.

El Grupo está implementando, de manera gradual su plan de desarrollo de negocios 2014-2016. Dando servicio a clientes en todo el mundo, se está preparando el banco del futuro y juega un papel importante en el financiamiento de la economía."

Para poder asegurar la comparabilidad con los resultados del 2014, las cuentas proforma de 2013 han sido preparados considerando el grupo TEB en proceso de consolidación total para todo el 2013. Este documento incluye estos datos trimestrales del 2013 actualizados. La diferencia entre el uso del método de integración total relacionado con TEB en vez del método de participación se divulgó en la serie trimestral inferior.

La divulgación de información financiera de BNP Paribas para el primer trimestre del 2014 está contenida en esta nota de prensa y en la presentación anexa a la presente.

Toda divulgación legalmente requerida incluyendo el documento de Registro está disponible en línea en <http://invest.bnpparibas.com> en la sección "Resultados" y BNP Paribas lo hace público de acuerdo con los requisitos del Artículo L.451-1-2 del Código Monetario y Financiero Francés y de los Artículo 222-1 y siguientes de las leyes generales de la Autorité des Marchés Financiers.

¹ Considerando en cuenta todas las reglas CRD4 sin provisiones transitorias

² Incluyendo la sustitución inminente de los instrumentos de primer nivel que se han tornado no inelegibles con instrumentos elegibles equivalentes



**CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADOS**

€m	1T14	1T13	1T14 / 1T13	4T13	1T14 / 4T13
Ingresos	9,913	9,972	-0.6%	9,469	+4.7%
Gastos operativos	-6,382	-6,470	-1.4%	-6,864	-7.0%
Ingresos Brutos Operativos	3,531	3,502	+0.8%	2,605	+35.5%
Costo de riesgo	-1,084	-911	+19.0%	-1,016	+6.7%
Provisión relacionada con los pagos en dólares con partes sujetas a sanciones de los EU	0	0	n.s.	-798	n.s.
Ingresos Operativos	2,447	2,591	-5.6%	791	n.s.
Beneficios de los Asociados	107	35	n.s.	78	+37.2%
Otros Elementos No Operativos	-7	19	n.s.	-108	-93.5%
Elementos No Operativos	100	54	+85.2%	-30	n.s.
Ingresos Antes de Impuestos	2,547	2,645	-3.7%	761	n.s.
Impuesto Sobre la Renta Corporativa	-803	-828	-3.0%	-550	+46.0%
Ingresos Netos Atribuibles a Participación minoritaria	-76	-232	-67.2%	-101	-24.8%
Ingreso Neto Atribuible a los Accionistas	1,668	1,585	+5.2%	110	n.s.
Costo / Ingreso	64.4%	64.9%	-0.5 pt	72.5%	-8.1 pt

IMPACTO EN LOS RESULTADOS DEL GRUPO PARA 1T13 DEL USO DEL MÉTODO DE INTEGRACIÓN GLOBAL RELACIONADO CON TEB EN VEZ DEL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN

€m	1T13 actualizado (*) con TEB consolidado usando el método de participación	Impacto del cambio del método de participación a integración total para TEB	1T13 actualizado (*) con TEB completamente consolidado
Ingresos	9,659	313	9,972
Gastos Operativos	-6,307	-163	-6,470
Ingresos Operativos Brutos	3,352	150	3,502
Costo de riesgo	-857	-54	-911
Ingreso Operativo	2,495	96	2,591
Proporción de Utilidades de los Asociados	89	-54	35
Otros Elementos No Operativos	19	0	19
Elementos No Operativos	108	-54	54
Ingresos Antes de Impuestos	2,603	42	2,645
Impuesto Sobre la Renta Corporativa	-809	-19	-828
Ingresos Netos Atribuibles a Participación minoritaria	-209	-23	-232
Ingresos Netos Atribuibles a los Accionistas	1,585	0	1,585

(*) Luego de la aplicación de los estándares contables IFRS 10, IFRS 11 e IAS 32 revisado





1T14 – RESULTADOS POR ACTIVIDAD PRINCIPAL

	Retail Banking	Investment solutions	CIB	Divisiones Operativas	Otras Actividades	Grupo
€m						
Ingresos	5,882	1,579	2,337	9,598	315	9,913
Var. porcentual 1T13	-2.0%	+1.3%	-5.4%	-2.3%	n.s.	-0.8%
Var. porcentual 4T13	+0.3%	-3.4%	+12.7%	+2.4%	n.s.	+4.7%
Gastos Operativos	-3,473	-1,075	-1,808	-6,155	-228	-6,382
Var. porcentual 1T13	-1.1%	+1.6%	+1.1%	-0.1%	-26.9%	-1.4%
Var. porcentual 4T13	-6.8%	-9.0%	+3.7%	-4.1%	-49.3%	-7.0%
Ingresos Operativos Brutos	2,209	504	729	3,442	89	3,531
Var. porcentual 1T13	-3.4%	+0.8%	-17.1%	-8.1%	n.s.	+0.8%
Var. porcentual 4T13	+11.5%	+11.0%	+39.4%	+16.4%	n.s.	+36.5%
Costo de riesgo	-962	-6	-95	-1,064	-20	-1,084
Var. porcentual 1T13	+18.0%	-14.3%	+20.0%	+18.0%	n.s.	+18.0%
Var. porcentual 4T13	+10.3%	n.s.	-42.5%	-4.2%	n.s.	+9.7%
Provisión relacionada con pagos en dólares de E. U.						
relacionados con partes sujetas a sanciones de los E. U.	0	0	0	0	0	0
Var. porcentual 1T13	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.
Var. porcentual 4T13	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.
Ingresos operativos	1,247	498	633	2,378	69	2,447
Var. porcentual 1T13	-15.3%	+1.0%	-20.8%	-14.0%	n.s.	-5.6%
Var. porcentual 4T13	+12.4%	+5.6%	+77.8%	+22.8%	n.s.	n.s.
Proporción de Utilidades de los Asociados	48	49	-4	93	14	107
Otros Elementos No Operativos	3	-2	-5	-5	-2	-7
Ingresos antes de Impuestos	1,298	545	623	2,486	81	2,547
Var. porcentual 1T13	-10.3%	+1.0%	-23.8%	-14.5%	n.s.	-9.7%
Var. porcentual 4T13	+16.2%	+11.2%	+74.6%	+24.9%	n.s.	n.s.

	Retail Banking	Investment solutions	CIB	Divisiones Operativas	Otras Actividades	Grupo
€m						
Ingresos	5,882	1,579	2,337	9,598	315	9,913
1T13	5,789	1,558	2,470	9,827	145	9,972
4T13	5,687	1,836	2,074	9,376	83	9,469
Gastos Operativos	-3,473	-1,075	-1,808	-6,155	-228	-6,382
1T13	-3,512	-1,058	-1,581	-6,151	-309	-6,470
4T13	-3,686	-1,181	-1,551	-6,418	-446	-6,954
Ingresos Operativos Brutos	2,209	504	729	3,442	89	3,531
1T13	2,297	500	878	3,688	-164	3,502
4T13	1,951	454	523	2,958	-393	2,605
Costo de riesgo	-962	-6	-95	-1,064	-20	-1,084
1T13	-915	-7	-93	-922	-6	-911
4T13	-872	18	-167	-1,021	5	-1,016
Provisión relacionada con pagos en dólares de E. U.						
relacionados con partes sujetas a sanciones de E. U.	0	0	0	0	0	0
1T13	0	0	0	0	0	0
4T13	0	0	0	0	-789	-789
Ingresos operativos	1,247	498	633	2,378	69	2,447
1T13	1,472	493	799	2,764	-173	2,591
4T13	1,109	472	396	1,937	-1,146	791
Proporción de Utilidades de los Asociados	48	49	-4	93	14	107
1T13	66	46	16	112	-77	95
4T13	29	26	-3	62	25	78
Otros Elementos No Operativos	3	-2	-5	-5	-2	-7
1T13	4	4	0	5	11	19
4T13	-11	-8	4	-15	-93	-108
Ingresos antes de Impuestos	1,298	545	623	2,486	81	2,547
1T13	1,532	537	816	2,884	-239	2,645
4T13	1,127	493	357	1,974	-1,213	961
Impuesto Sobre la Renta Corporativa						-503
Ingresos Netos Atribuidos a Participación minoritaria						-76
Ingresos Netos Atribuidos a Accionistas						1,668





SERIE TRIMESTRAL

€m	1T14	4T13	3T13	2T13	1T13
GRUPO					
Ingresos	9,913	9,469	9,179	9,789	9,972
Gastos Operativos	-6,382	-6,864	-6,383	-6,251	-6,470
Ingresos Operativos Brutos	3,531	2,605	2,796	3,538	3,502
Costo de riesgo	-1,084	-1,016	-830	-1,044	-911
Provisión relacionada con pagos en dólares de E. U. con partes sujetas a sanciones	0	-798	0	0	0
Ingresos operativos	2,447	791	1,966	2,494	2,591
Proporción de Utilidades de los Asociados	107	78	141	107	35
Otros Elementos No Operativos	-7	-108	13	112	19
Ingresos antes de Impuestos	2,547	761	2,120	2,713	2,645
Impuesto Sobre la Renta Corporativa	-803	-550	-607	-757	-828
Ingresos Netos Atribuibles a Participación minoritaria	-76	-101	-155	-191	-232
Ingresos Netos Atribuibles a Accionistas	1,668	110	1,358	1,765	1,585
Costo / Ingreso	64.4%	72.5%	69.5%	63.9%	64.9%





€m	1T14	4T13	3T13	2T13	1T13
RETAIL BANKING (Incluyendo 100% de DM, EM y BW de la Banca Privada)* Excluyendo los Efectos PEL / CEL					
Ingresos	5,815	5,783	5,833	5,948	5,912
Gastos operativos	-3,537	-3,753	-3,626	-3,633	-3,573
Ingresos operativos Brutos	2,278	2,030	2,207	2,315	2,339
Costo de riesgo	-862	-873	-755	-827	-817
Ingresos operativos	1,316	1,157	1,452	1,488	1,522
Elementos no operativos	51	17	55	179	60
Ingresos antes de Impuestos	1,367	1,174	1,507	1,667	1,582
Ingresos Atribuibles a Investment solutions	-68	-51	-56	-53	-59
Ingresos antes de Impuestos of Retail Banking	1,299	1,123	1,451	1,614	1,523
Capital invertido (€bn, acumulado del año)	29.7	30.1	30.3	30.4	30.4
€m	1T14	4T13	3T13	2T13	1T13
RETAIL BANKING (incluyendo 2/3 de Banca Privada DM, EM y BW) Ingresos					
Ingresos	5,882	5,667	5,722	5,873	5,799
Gastos Operativos	-3,473	-3,686	-3,562	-3,567	-3,512
Ingresos operativos brutos	2,209	1,981	2,160	2,306	2,287
Costo de riesgo	-962	-872	-754	-826	-815
Ingresos operativos	1,247	1,109	1,406	1,480	1,472
Elementos No Operativos	51	18	54	179	60
Ingresos antes de Impuestos	1,298	1,127	1,460	1,659	1,532
Capital Invertido (€bn, acumulado del año)	29.7	30.1	30.3	30.4	30.4
€m	1T14	4T13	3T13	2T13	1T13
DOMESTIC MARKETS (Incluyendo 100% de Ingresos de la Banca Privada en Francia, Italia, Bélgica y Luxemburgo)* Excluyendo Efectos PEL / CEL					
Ingresos	3,929	3,864	3,889	3,878	3,862
Gastos Operativos	-2,425	-2,598	-2,505	-2,460	-2,416
Ingresos operativos brutos	1,504	1,266	1,384	1,418	1,446
Costo de riesgo	-569	-525	-442	-460	-421
Ingresos operativos	935	741	942	958	1,025
Compañías Asociadas	7	-2	13	25	19
Otros Elementos No Operativos	0	-2	-1	-2	1
Ingresos antes de Impuestos	942	737	954	981	1,045
Ingresos Atribuibles a Investment solutions	-67	-50	-56	-53	-57
Ingresos antes de Impuestos de Mercados Domésticos	875	687	898	928	988
Capital Invertido (€bn, acumulado del año)	18.8	19.0	19.2	19.3	19.5
€m	1T14	4T13	3T13	2T13	1T13
DOMESTIC MARKETS (incluyendo 2/3 de la Banca Privada en Francia, Italia, Bélgica y Luxemburgo)					
Ingresos	3,803	3,755	3,764	3,809	3,756
Gastos Operativos	-2,367	-2,537	-2,447	-2,400	-2,360
Ingresos operativos brutos	1,436	1,218	1,337	1,409	1,396
Costo de riesgo	-569	-524	-441	-459	-419
Ingresos operativos	867	694	896	950	977
Compañías Asociadas	7	-1	12	25	19
Otros Elementos No Operativos	0	-2	-1	-2	1
Ingresos antes de Impuestos	874	691	907	973	997
Capital Invertido (€bn, acumulado del año)	18.8	19.0	19.2	19.3	19.5

* Incluyendo el 100% de la Banca Privada para ingresos reducidos a elementos de línea por ingresos antes de impuestos



€m	1T14	4T13	3T13	2T13	1T13
BANCA PERSONAL FRANCESA (Incluyendo el 100% de la Banca Privada en Francia)*					
Ingresos	1,711	1,698	1,755	1,757	1,712
<i>Incl. Ingresos por intereses</i>	<i>1,005</i>	<i>1,025</i>	<i>1,055</i>	<i>1,055</i>	<i>1,010</i>
<i>Incl. Comisiones</i>	<i>706</i>	<i>673</i>	<i>700</i>	<i>702</i>	<i>702</i>
Gastos Operativos	-1,078	-1,200	-1,162	-1,097	-1,084
Ingresos operativos brutos	633	498	593	660	628
Costo de riesgo	-108	-86	-90	-88	-79
Ingresos operativos	525	412	503	572	549
Elementos No Operativos	1	0	1	1	2
Ingresos antes de Impuestos	526	412	504	573	551
Ingresos Atribuibles a Investment solutions	-40	-27	-35	-32	-35
Ingresos antes de Impuestos de Banca Personal Francesa	486	385	469	541	516
Capital Invertido (€bn, acumulado del año)	6.8	6.9	7.0	7.0	7.0
€m	1T14	4T13	3T13	2T13	1T13
BANCA PERSONAL FRANCESA (Incluyendo el 100% de la Banca Privada en Francia)* Excluyendo Efectos PEL / CEL					
Ingresos	1,712	1,694	1,746	1,712	1,703
<i>Incl. Ingresos por intereses</i>	<i>1,006</i>	<i>1,021</i>	<i>1,046</i>	<i>1,010</i>	<i>1,001</i>
<i>Incl. Comisiones</i>	<i>706</i>	<i>673</i>	<i>700</i>	<i>702</i>	<i>702</i>
Gastos Operativos	-1,078	-1,200	-1,162	-1,097	-1,084
Ingresos operativos brutos	634	494	584	615	619
Costo de riesgo	-108	-86	-90	-88	-79
Ingresos operativos	526	408	494	527	540
Elementos No Operativos	1	0	1	1	2
Ingresos antes de Impuestos	527	408	495	528	542
Ingresos Atribuibles a Investment solutions	-40	-27	-35	-32	-35
Ingresos antes de Impuestos de Banca Personal Francesa	487	381	460	496	507
Capital Invertido (€bn, acumulado del año)	6.8	6.9	7.0	7.0	7.0
€m	1T14	4T13	3T13	2T13	1T13
BANCA PERSONAL FRANCESA (Incluyendo 2/3 de la Banca Privada en Francia)					
Ingresos	1,642	1,640	1,692	1,695	1,648
Gastos Operativos	-1,049	-1,171	-1,133	-1,067	-1,056
Ingresos operativos brutos	593	469	559	628	592
Costo de riesgo	-108	-85	-90	-88	-78
Ingresos operativos	485	384	469	540	514
Elementos No Operativos	1	1	0	1	2
Ingresos antes de Impuestos	486	385	469	541	516
Capital Invertido (€bn, acumulado del año)	6.8	6.9	7.0	7.0	7.0

* Incluyendo el 100% de la Banca Privada para ingresos reducidos a elementos de línea por ingresos antes de impuestos





€m	1T14	4T13	3T13	2T13	1T13
BNL banca commerciale (Incluyendo el 100% de la Banca Privada en Italia)*					
Ingresos	819	817	793	811	818
Gastos Operativos	-432	-487	-435	-441	-438
Ingresos operativos brutos	387	330	358	370	380
Costo de riesgo	-364	-327	-287	-295	-296
Ingresos operativos	23	23	71	75	84
Elementos No Operativos	0	0	0	0	0
Ingresos antes de impuestos	23	23	71	75	84
Ingresos Atribuibles a Investment solutions	-7	-4	-5	-5	-5
Ingresos antes de impuestos of BNL bc	16	19	66	70	79
Capital Invertido (€bn, acumulado del año)	5.9	6.0	6.1	6.1	6.2

€m	1T14	4T13	3T13	2T13	1T13
BNL banca commerciale (Incluyendo 2/3 de la Banca Privada en Italia)					
Ingresos	805	805	780	799	806
Gastos Operativos	-426	-480	-427	-434	-431
Ingresos operativos brutos	380	345	353	365	375
Costo de riesgo	-364	-326	-287	-295	-296
Ingresos operativos	16	19	66	70	79
Elementos No Operativos	0	0	0	0	0
Ingresos antes de impuestos	16	19	66	70	79
Capital Invertido (€bn, acumulado del año)	5.9	6.0	6.1	6.1	6.2

€m	1T14	4T13	3T13	2T13	1T13
BANCA PERSONAL BELGA (Incluyendo el 100% de la Banca Privada en Bélgica)*					
Ingresos	841	805	817	805	810
Gastos Operativos	-602	-604	-602	-612	-588
Ingresos operativos brutos	239	201	215	193	222
Costo de riesgo	-62	-48	-30	-43	-21
Ingresos operativos	187	153	185	150	201
Compañías Asociadas	3	-1	4	10	3
Otros Elementos No Operativos	0	0	-1	-3	1
Ingresos antes de impuestos	190	152	188	157	205
Ingresos Atribuibles a Investment solutions	-19	-19	-14	-15	-16
Ingresos antes de impuestos de la Banca Personal Belga	171	133	174	142	189
Capital Invertido (€bn, acumulado del año)	3.4	3.3	3.3	3.3	3.4

€m	1T14	4T13	3T13	2T13	1T13
BANCA PERSONAL BELGA (Incluyendo 2/3 de la Banca Privada en Bélgica)					
Ingresos	802	765	782	767	774
Gastos Operativos	-582	-582	-582	-590	-569
Ingresos operativos brutos	220	183	200	177	205
Costo de riesgo	-52	-48	-29	-42	-20
Ingresos operativos	168	134	171	135	185
Compañías Asociadas	3	-1	4	10	3
Otros Elementos No Operativos	0	0	-1	-3	1
Ingresos antes de impuestos	171	133	174	142	189
Capital Invertido (€bn, acumulado del año)	3.4	3.3	3.3	3.3	3.4

* Incluyendo el 100% de la Banca Privada para ingresos reducidos a elementos de línea por ingresos antes de impuestos



€m	1T14	4T13	3T13	2T13	1T13
PERSONAL FINANCE					
Ingresos	921	911	912	941	929
Gastos Operativos	-428	-446	-413	-446	-436
Ingresos operativos brutos	493	465	499	495	493
Costo de riesgo	-277	-268	-254	-293	-283
Ingresos operativos	216	197	245	202	210
Compañías Asociadas	15	9	19	17	18
Otros Elementos No Operativos	0	-11	-1	3	1
Ingresos antes de Impuestos	231	195	263	222	229
Capital Invertido (€bn, acumulado del año)	3.2	3.2	3.2	3.2	3.2
€m	1T14	4T13	3T13	2T13	1T13
EUROPA-MEDITERRÁNEA (Incluyendo el 100% de la Banca Privada en Turquía)*					
Ingresos	451	476	476	572	562
Gastos Operativos	-335	-364	-359	-381	-375
Ingresos operativos brutos	116	112	117	191	187
Costo de riesgo	-105	-64	-59	-62	-87
Ingresos operativos	11	48	58	129	100
Compañías Asociadas	26	21	24	25	19
Otros Elementos No Operativos	0	1	0	110	-1
Ingresos antes de Impuestos	37	70	82	264	118
Ingresos Atribuibles a Investment solutions	0	1	0	1	-2
Ingresos antes de Impuestos de EUROPA – MEDITERRÁNEO	37	71	82	265	116
Capital Invertido (€bn, acumulado del año)	3.5	3.7	3.7	3.8	3.6
€m	1T14	4T13	3T13	2T13	1T13
EUROPA-MEDITERRÁNEA (Incluyendo 2/3 de la Banca Privada en Turquía)					
Ingresos	450	475	475	571	559
Gastos Operativos	-334	-362	-358	-379	-374
Ingresos operativos brutos	116	113	117	192	185
Costo de riesgo	-105	-64	-59	-62	-87
Ingresos operativos	11	49	58	130	98
Compañías Asociadas	26	21	24	25	19
Otros Elementos No Operativos	0	1	0	110	-1
Ingresos antes de Impuestos	37	71	82	265	116
Capital Invertido (€bn, acumulado del año)	3.5	3.7	3.7	3.8	3.6

* Incluyendo el 100% de la Banca Privada para ingresos reducidos a elementos de línea por ingresos antes de impuestos





€m	1T14	4T13	3T13	2T13	1T13
BANCWEST (Incluyendo el 100% de la Banca Privada en los E. U.)*					
Ingresos	514	532	556	557	559
Gastos Operativos	-349	-345	-349	-346	-346
Ingresos operativos brutos	165	187	207	211	213
Costo de riesgo	-11	-16	0	-12	-26
Ingresos operativos	154	171	207	199	187
Compañías Asociadas	0	0	0	0	0
Otros Elementos No Operativos	3	1	1	1	3
Ingresos antes de Impuestos	157	172	208	200	190
Ingresos Atribuibles a Investment solutions	-1	-2	0	-1	0
Ingresos antes de Impuestos of BANCWEST	156	170	208	199	190
Capital Invertido (€bn, acumulado del año)	4.2	4.2	4.2	4.2	4.1
€m	1T14	4T13	3T13	2T13	1T13
BANCWEST (Incluyendo 2/3 de la Banca Privada en los E. U.)					
Ingresos	508	526	551	552	555
Gastos Operativos	-344	-341	-344	-342	-342
Ingresos operativos brutos	164	185	207	210	213
Costo de riesgo	-11	-16	0	-12	-26
Ingresos operativos	153	169	207	198	187
Elementos No Operativos	3	1	1	1	3
Ingresos antes de Impuestos	156	170	208	199	190
Capital Invertido (€bn, acumulado del año)	4.2	4.2	4.2	4.2	4.1

* Incluyendo el 100% de la Banca Privada para ingresos reducidos a elementos de línea por ingresos antes de impuestos





€m	1T14	4T13	3T13	2T13	1T13
INVESTMENT SOLUTIONS					
Ingresos	1,579	1,635	1,539	1,593	1,558
Gastos Operativos	-1,075	-1,181	-1,078	-1,068	-1,058
Ingresos operativos brutos	504	454	461	525	500
Costo de riesgo	-6	18	1	-14	-7
Ingresos operativos	498	472	462	511	493
Compañías Asociadas	49	26	40	44	40
Otros Elementos No Operativos	-2	-8	1	8	4
Ingresos antes de Impuestos	545	490	503	563	537
Capital Invertido (€bn, acumulado del año)	8.3	8.1	8.1	8.2	8.2
€m	1T14	4T13	3T13	2T13	1T13
ADMINISTRACIÓN PATRIMONIAL					
Ingresos	679	723	665	696	696
Gastos Operativos	-518	-563	-525	-518	-513
Ingresos operativos brutos	161	160	140	178	183
Costo de riesgo	-3	3	0	-14	-3
Ingresos operativos	158	163	140	164	180
Compañías Asociadas	12	15	12	15	13
Otros Elementos No Operativos	0	-5	1	6	0
Ingresos antes de Impuestos	170	173	153	185	193
Capital Invertido (€bn, acumulado del año)	1.7	1.5	1.6	1.6	1.7
€m	1T14	4T13	3T13	2T13	1T13
SEGUROS					
Ingresos	533	571	517	510	538
Gastos Operativos	-253	-307	-257	-255	-257
Ingresos operativos brutos	280	264	260	255	281
Costo de riesgo	-3	5	1	0	-4
Ingresos operativos	277	269	261	255	277
Compañías Asociadas	37	11	28	29	28
Otros Elementos No Operativos	-2	-3	0	2	4
Ingresos antes de Impuestos	312	277	289	286	309
Capital Invertido (€bn, acumulado del año)	6.1	6.0	6.0	6.0	6.0
€m	1T14	4T13	3T13	2T13	1T13
SERVICIOS BURSÁTILES					
Ingresos	367	341	357	387	324
Gastos Operativos	-304	-311	-296	-295	-288
Ingresos operativos brutos	63	30	61	92	36
Costo de riesgo	0	10	0	0	0
Ingresos operativos	63	40	61	92	36
Elementos No Operativos	0	0	0	0	-1
Ingresos antes de Impuestos	63	40	61	92	35
Capital Invertido (€bn, acumulado del año)	0.5	0.5	0.6	0.6	0.6





€m	1T14	4T13	3T13	2T13	1T13
CORPORATE AND INVESTMENT BANKING					
Ingresos	2,337	2,074	2,043	2,114	2,470
Gastos Operativos	-1,608	-1,551	-1,429	-1,405	-1,591
Ingresos operativos brutos	729	523	614	709	879
Costo de riesgo	-96	-167	-62	-206	-80
Ingresos operativos	633	356	552	503	799
Compañías Asociadas	-4	-3	10	0	16
Otros Elementos No Operativos	-6	4	3	1	0
Ingresos antes de Impuestos	623	357	565	504	815
Capital Invertido (€bn, acumulado del año)	15.6	15.5	15.7	15.8	15.6
€m	1T14	4T13	3T13	2T13	1T13
CONSULTORÍA Y MERCADOS DE CAPITALES					
Ingresos	1,580	1,195	1,273	1,267	1,691
Gastos Operativos	-1,185	-1,077	-1,032	-947	-1,180
Ingresos operativos brutos	395	118	241	320	511
Costo de riesgo	26	4	15	-83	-14
Ingresos operativos	421	122	256	237	497
Compañías Asociadas	8	-5	4	-3	9
Otros Elementos No Operativos	-6	4	3	1	0
Ingresos antes de Impuestos	423	121	263	235	506
Capital Invertido (€bn, acumulado del año)	8.0	8.1	8.2	8.1	7.9
€m	1T14	4T13	3T13	2T13	1T13
BANCA CORPORATIVA					
Ingresos	757	879	770	847	779
Gastos Operativos	-423	-474	-397	-458	-411
Ingresos operativos brutos	334	405	373	389	368
Costo de riesgo	-122	-171	-77	-123	-66
Ingresos operativos	212	234	296	266	302
Elementos No Operativos	-12	2	6	3	7
Ingresos antes de Impuestos	200	236	302	269	309
Capital Invertido (€bn, acumulado del año)	7.6	7.4	7.5	7.6	7.6
€m	1T14	4T13	3T13	2T13	1T13
CENTRO CORPORATIVO					
Ingresos	315	93	-125	209	145
Gastos Operativos	-226	-446	-314	-211	-309
Incl. Costos de transformación	-142	-287	-145	-74	-155
Ingresos operativos brutos	89	-353	-439	-2	-164
Costo de riesgo	-20	5	-15	2	-9
Provisión relacionada con pagos en dólares de E. U. relacionados con partes sujetas a sanciones de los E. U.	0	-798	0	0	0
Ingresos operativos	69	-1,146	-454	0	-173
Compañías Asociadas	14	26	36	-4	-77
Otros Elementos No Operativos	-2	-93	10	-9	11
Ingresos antes de Impuestos	81	-1,213	-408	-13	-239



**BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2014**

En millones de euros	31/03/2014	31/12/2013 actualizado*
ACTIVOS		
Efectivo en caja de bancos centrales	78,916	100,786
Instrumentos financieros a valor razonable durante la pérdida o utilidad		
Títulos negociables	181,662	157,735
Acuerdos de créditos y de recompra	172,654	152,036
Instrumentos designados a valor razonable durante la pérdida o utilidad	70,821	69,244
Instrumentos financieros derivativos	292,381	305,755
Derivativos usados con propósitos de cobertura	10,825	6,368
Activos financieros disponibles para venta	211,501	199,056
Créditos y cuentas por cobrar de instituciones de crédito	87,002	57,545
Créditos y cuentas por cobrar de clientes	618,791	612,455
Ajuste de re-cálculo en la cartera de cobertura de riesgo de la tasa de intereses	4,086	3,568
Activos financieros hasta su vencimiento	9,886	9,881
Activos de impuestos corrientes y diferidos	8,585	8,850
Ingresos acumulados y otros activos	98,960	88,656
Reserva de excedentes de los asegurados	0	0
Inversiones en entidades asociadas	6,805	6,574
Propiedad de inversión	590	713
Propiedad, planta y equipos	16,905	16,929
Activos intangibles	2,510	2,537
Créditos mercantiles	9,865	9,846
TOTAL DE ACTIVOS	1,882,756	1,810,535
PASIVOS		
Deudas a bancos centrales	2,769	662
Instrumentos financieros a valor razonable durante la pérdida o utilidad		
Títulos negociables	79,887	69,792
Acuerdos de créditos y recompra	220,840	202,662
Instrumentos designados a valor razonable durante la pérdida o utilidad	49,662	47,342
Instrumentos derivativos financieros	288,615	301,439
Derivativos usados con propósitos de cobertura	14,029	12,139
Debidos a instituciones de crédito	83,218	84,594
Debidos a clientes	566,833	553,497
Títulos de deuda	202,402	186,686
Ajuste de re-cálculo en la cartera de cobertura de riesgo de la tasa de intereses	1,961	924
Activos de impuestos corrientes y diferidos	2,890	2,477
Gastos acumulados y otros pasivos	92,551	78,381
Reservas técnicas de compañías de seguros	160,659	155,226
Provisiones por riesgos y gastos	12,297	11,922
Deuda subordinada	12,549	11,824
TOTAL DE PASIVOS	1,789,181	1,719,567
PATRIMONIO CONSOLIDADO		
<i>Capital social, capital integrado adicional y resultados acumulados</i>	<i>85,519</i>	<i>80,685</i>
<i>Ingresos netos para el período atribuible a los accionistas</i>	<i>1,668</i>	<i>4,818</i>
Capital total, resultados acumulados e ingresos netos para el período atribuible a los accionistas	87,187	85,503
Variaciones de activos y pasivos reconocidos directamente en el patrimonio	2,782	1,943
Patrimonio neto	89,969	87,447
Los resultados acumulados y el ingreso neto para el período atribuible a participación minoritaria	3,585	3,527
Variaciones en activos y pasivos reconocidos directamente en el patrimonio	20	-5
Participación minoritaria total	3,605	3,522
PATRIMONIO TOTAL CONSOLIDADO	93,574	90,968
PASIVOS Y PATRIMONIO TOTALES	1,882,756	1,810,535

* Actualizado luego de la aplicación de las normas contables IFRS 10, IFRS 11 y IAS 32 revisado



INGRESOS NETOS SÓLIDOS ATRIBUIBLES A LOS ACCIONISTAS A €1.7BN E IMPLEMENTACIÓN DEL PLAN DE DESARROLLO DE NEGOCIOS 2014-2016	2
RETAIL BANKING	3
INVESTMENT SOLUTIONS	8
BANCA CORPORATIVA Y DE INVERSIÓN (BCI)	9
LITIGIO RELACIONADO CON LOS PAGOS EN DÓLARES AMERICANOS RELACIONADOS CON LAS PARTES SUJETAS A SANCIONES DE LOS ESTADOS UNIDOS	10
ESTRUCTURA FINANCIERA	11
CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADOS	12
IMPACTO EN LOS RESULTADOS DEL GRUPO 1T13 POR EL USO DEL MÉTODO DE INTEGRACIÓN TOTAL EN RELACIÓN CON TEB EN VEZ DEL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN	12
1T14 – RESULTADOS POR ACTIVIDAD PRINCIPAL	13
SERIE TRIMESTRAL	14
BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2014	22



Las cantidades incluidas en esta presentación no fueron auditadas. El 14 de marzo de 2014, BNP Paribas emitió una actualización de sus resultados trimestrales para el 2013 reflejando en particular, (i) la adopción de las normas contables IFRS 10 "Estados Financieros Consolidados", IFRS 11 "Acuerdos Conjuntos", que tiene, en particular el efecto de disminuir el ingreso neto atribuible a los accionistas del Grupo para el 2013 en €14m, así como el IAS 28 enmendado "Inversiones en Entidades Asociadas y Negocios Conjuntos"; (ii) ciertas transferencias internas de actividades y resultados hechas el 1 de enero de 2014, en el contexto del plan a mediano plazo, (iii) la aplicación de Basilea 3 que modifica la inversión de capital por división y línea de negocios y (iv) la evolución de las prácticas de inversión de los costos de liquidez a las divisiones operativas para alinearlas con el enfoque del Coeficiente de Cobertura de Liquidez. Además, para asegurar la comparabilidad con los futuros resultados del 2014, las cuentas proforma de 2013 han sido preparadas tomando en cuenta la total consolidación del grupo TEB durante todo el año. En estos resultados actualizados, los datos que pertenecen al 2013 han sido representados como si las transacciones hubiesen ocurrido el 1 de enero de 2013. Esta presentación se basa en los datos actualizados por trimestre del 2013.

Esta presentación incluye proyecciones a futuro basadas en creencias actuales y expectativas acerca de futuros eventos. Las proyecciones incluyen expectativas financieras y estimaciones y sus presunciones subyacentes, declaraciones relacionadas con planes, objetivos y expectativas en relación con eventos futuros, operaciones, productos y servicios y declaraciones relacionadas con el desempeño y las sinergias en el futuro. Las proyecciones no son garantías de comportamientos a futuro y están sujetas a los riesgos inherentes, incertidumbres y presunciones acerca de BNP Paribas y sus subsidiarias e inversiones, desarrollos de BNP Paribas y sus subsidiarias, tendencias de la banca, bienes de capital y adquisiciones a futuro, cambios en las condiciones globales de la economía o en los mercados locales principales de BNP Paribas, el mercado competitivo y los factores regulatorios. Esos eventos son inciertos; sus resultados pueden diferir de las expectativas actuales que pueden a su vez afectar de forma significativa los resultados esperados. Los resultados reales pueden diferir materialmente de aquellos proyectados o implícitos en estas proyecciones. Cualquier proyección contenida en esta presentación se refiere a partir de la fecha de esta presentación. BNP Paribas no asume ninguna obligación de revisar públicamente o de actualizar ninguna de sus proyecciones a la luz de informes nuevos o de eventos futuros.

La información contenida en esta presentación en su relación con otras partes diferentes a BNP Paribas o derivadas de fuentes externas no han sido verificadas independientemente y no se formula ninguna garantía expresa o implícita en cuanto a ella y no se debe confiar en la legitimidad, precisión, totalidad o exactitud de la información o de las opiniones expresadas en la presente. Ni BNP Paribas o alguno de sus representantes tendrá responsabilidad alguna por negligencia o de otra índole por la pérdida, que de cualquier manera surja del uso de esta presentación o de su contenido o en relación con esta presentación o cualquier información o material discutidos.

Relaciones con los Inversionistas e Información Financiera

Stéphane de Marnhac +33 (0)1 42 98 46 45

Livio Capece Galeota +33 (0)1 42 98 43 13

Thibaut de Clerck +33 (0)1 42 98 23 40

Philippe Regli +33 (0)1 43 16 94 89

Claire Sineux +33 (0)1 42 98 31 99

Fax: +33 (0)1 42 98 21 22

E-mail: investor.relations@bnpparibas.com

<http://invest.bnpparibas.com>



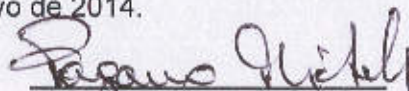
BNP PARIBAS

The bank for a changing world



Michele Pagano, Perito Traductor, debidamente autorizado por el Tribunal Superior de Justicia del D.F., con domicilio en Río Elba 25-K, Col. Cuauhtémoc, México D.F., Tel. 5286-81-89 y 5286-29-02, e-mail: mpagano@prodigy.net.mx, CERTIFICO: que la que antecede es, a mi leal saber y entender, traducción fiel y correcta, del documento en inglés que tuve a la vista.

México, D.F., a 09 de mayo de 2014.


Michele Pagano

