

BNP パリバ・グループ

2002年度第2四半期決算

金融市場の動揺が続く中、収益は底堅く推移

純利益（グループ帰属）は10億700万ユーロ（前年同期比13%減）

上半期の株主資本利益率（税引後）は16.1%

- ◆ BNPパリバ・グループの2002年度第2四半期銀行業務収益（41億2900万ユーロ）は、株式および社債相場の急落にもかかわらず、前年同期比5.5%の減少にとどまりました。
- ◆ 営業費用および減価償却費も同0.7%増の27億800万ユーロ（統合や為替変動の影響を除いた比較可能ベースでは同0.1%増）に抑えられました。営業総利益は同15.6%減の14億2100万ユーロ（比較可能ベースでは同16.1%減）となりました。
- ◆ 引当金繰入額は同2000万ユーロの小幅な増加に留まりました。さらに、営業外損益項目による収益貢献（同3700万ユーロの増加）も、純利益（グループ帰属）の落ち込みを比較的小幅（同13%減の10億700万ユーロ）に留める一因となりました。
- ◆ コーポレート・バンキングおよび投資銀行事業、資産運用および証券管理事業はともに金融市場の動揺による打撃を受けたものの、競争力の高さから上半期のコスト・インカム・レシオはそれぞれ61.7%、61.6%と好調な水準を維持しました。
- ◆ リテール・バンキング事業は引き続き拡大し、当期の業績も大きく改善しました。



BNP パリバは取締役会にて、以下の 2002 年度第 2 四半期および上半期決算を検討しました。

2002 年度第 2 四半期には、世界的に銀行・金融サービスを取り巻く環境が大きく悪化しました。大企業の会計に対する信頼性が揺らぐ中、6 月後半を中心に大幅な株安が進行しました。このようなトレンドは、投資家の資本市場に対する不信感を高め、株価や社債相場の急落を招きました。当社顧客の資本市場取引も大きく落ち込み、特に第 2 四半期末にかけてその傾向が強まりました。

こうした状況の下、BNP パリバ・グループの第 2 四半期の銀行業務収益 (41 億 2900 万ユーロ) は、前年同期比 5.5% の減少にとどまりました (為替変動等を調整後の比較可能ベースでは同 6.2% 減)。前述したような金融市場の危機が、当期の減収減益を招いたと言えます。トレーディング収益も同 27.9% 減の 4 億 8100 万ユーロ、手数料収入も同 2.1% 減の 15 億 8600 万ユーロへ、それぞれ減少しました。

一方、こうした状況を受け営業費用および減価償却費を実質的に横ばい (同 0.7% 増の 27 億 800 万ユーロ) に抑制しました。為替変動等を調整後の比較可能ベースでも同 0.1% の増加に留まりました。

営業総利益は、同 15.6% 減の 14 億 2100 万ユーロとなりました (比較可能ベースでは同 16.1% の減少)。

引当金繰入額は同 6.5% 増の 3 億 2800 万ユーロ (比較可能ベースでは同 7.6% 増) となりました。営業外利益は同 9.3% 増の 4 億 3400 万ユーロとなった一方、純利益 (グループ帰属) は同 13.0% 減の 10 億 700 万ユーロにとどまりました (比較可能ベースでは同 10.0% の減少)。

上半期のコスト・インカム・レシオは 63.9% となりました。これは、厳しい事業環境における BNP パリバの底堅い収益力を示すものに他なりません。上半期の株主資本利益率 (税引後) も 16.1% に達しました。





コア事業の業績

1.リテール・バンキング事業

2002年度第2四半期のリテール・バンキング事業全体の銀行業務収益は前年同期比11.9%増の24億2000万ユーロへ伸びました。営業総利益も同15.4%増の8億5500万ユーロとなりました。こうした持続的な収益の伸びは、ユナイテッド・カリフォルニア銀行の買収と、全ての業務にわたる着実な組織的成長によるものです。

国内リテール・バンキング

フランス国内の拠点網¹による、当期の銀行業務収益は前年同期比2.9%増の11億6200万ユーロとなりました。証券仲介手数料、カスタディ・フィー、為替取引コミッションの減少を受け、手数料収入は前年同期比0.8%の減少となったものの、正味受取利息は預金構成の改善から引き続き好調な伸び（同5.8%増）を示しました。

また、営業費用および減価償却費を同2.8%増まで抑制したことで、営業総利益は同3.2%増の3億5300万ユーロとなりました。引当金繰入額は、前年同期がかなり低水準だったこともあり、同12.8%増の5300万ユーロとなりました。フランス国内のプライベート・バンキング事業の収益を、同じくコアの資産運用事業と分配した結果、フランス国内のリテール・バンキング事業による第2四半期の税引前利益は同2.6%増の2億7500万ユーロとなりました。

上半期（平均）のコスト・インカム・レシオは、前年同期実績（69.0%）を下回る68.3%へ一段と改善しました。上半期の割当株主資本利益率（税引前）も、前年同期実績を2ポイント上回る25%に上昇しました。

こうした収益改善は、特に当事業の加重平均総資産の減少を受けたものです。上半期には、既存の企業向けローンの管理を徹底する一方、個人向けローン残高を伸ばし（同6.5%増）、特に住宅ローン残高は大きく拡大しました（同8.0%増）。

専門的な金融サービス

当期には、海外向けローン残高が特に好調な伸びを示しました。フランス国内も含めた全体のローン実行残（2002年6月30日現在）が前年同期比7.9%増となったのに対し、海外向け実行残は同24.6%の大幅増となりました。

こうしたダイナミックな事業展開を受け、2002年度第2四半期の当業務収益は、同7.2%増の6億5200万ユーロに、営業総利益は同8.1%増の2億4000万ユーロにそれぞれ伸びました。統合や為替変動の影響を除いた比較可能ベースでは、業務収益は同9.5%増、営業総利益は同15.2%の増加となります。

引当金繰入額は、特に消費者金融分野の傘下企業セテレムがフランス国内の与信につき、前倒しで引当金を積んでいたこともあり、前年同期比でほぼ横ばいとなりました（同2.7%減の7300万ユーロ）。税引前利益は同2.7%増の1億5300万ユーロとなりました。統合や為替変動の影響を除いた比較可能ベースでは、同16.4%の増加となります。

上半期のコスト・インカム・レシオは、前年同期の63.9%から62.4%に改善しました。一方、ローン期中平均残高の好調な伸びにともない、当事業への割当株主資本が同13.9%の増加となった結果、割当株主資本利益率は前年同期実績（22%）を下回る21%となりました。

¹ フランス国内のプライベート・バンキングを100%含む



当期中に BNP パリバ・リースグループは、ケース・ニュー・ホランドと新たな長期パートナーシップ契約を締結しました。西欧諸国における農業・土木機械のリース・ファイナンス分野における業務提携にかかるものです。この他、コートル・コンサース（消費者向け貯蓄・投資ソリューションを専門とする欧州大手証券）の設立に向けて、作業が進んでいます。BNP パリバは株式公開買付により、コンサース AG に対する 91.55%持分をすでに取得しており、今後、証券取引規制に沿って残存持ち分を追加取得する予定です。

海外リテール・バンキング

3 月後半に米ユナイテッド・カリフォルニア・バンクを連結した結果、第 2 四半期の業務収益は前年同期比 37.6%増の 6 億 4400 万ユーロ、営業総利益も同 39.4%増の 2 億 8300 万ユーロへ拡大しました。統合や為替変動等を調整した比較可能ベースでも、業務収益は同 6.7%、営業総利益も同 7.7%の増収増益となりました。一方、引当金繰入額は米国西海岸の景気回復を受け、同 14.6%減の 3500 万ユーロにとどまりました。最近の買収案件に関連した営業権償却費を差引後でも、税引前利益は同 13.5%増の 1 億 7700 万ユーロへ大きく伸びました。

上半期のコスト・インカム・レシオは、前年同期の 55.5%から 56.8%へ小幅な上昇にとどまり、高収益体質が保持されました。割当株主資本利益率（税引後）も、当社予想とほぼ一致する 33%（営業権償却前では 41%）が達成されました（前年同期は 41%）。

バンク・オブ・ウェストと UCB の統合プロセスは計画よりも速いペースで進行しており、好調な事業展開が続いています。エマージング・マーケットおよび海外市場においても、BNP パリバ・グループは引き続き組織の合理化を進めるとともに、IT による販売・営業網の拡充を図っています。

2.プライベート・バンキングおよび資産運用事業、保険および証券管理事業

金融市場の危機は、コア事業である当部門の収益にも大きな圧迫要因となりました。各事業とも、手数料収入の多くが運用資産の評価額や売買高にリンクしており、それらの減少は直ちに手数料収入の減少につながります。プライベート・バンキング事業については、個人投資家による取引が急減したことも大きな打撃となりました。

保険事業に関しては、株式ポートフォリオにかかる引当金の積み増しが必要となりました。この点は、会計上の費用として連結ベースの銀行業務収益を押し下げる形となりました。

資産運用事業、保険および証券管理事業の第 2 四半期業務収益は、非常に好調だった前年同期実績を 7.0%下回りました。

当事業全体の営業費用および減価償却費は、第 1 四半期との比較ではほぼ横ばいにとどまりました。しかしながら、2001 年度に行った事業拡大（特に保険・証券管理サービス分野）の波及効果と、2002 年度入り後の連結対象拡大を受け、前年同期比では営業費用および減価償却費は 9.8%の増加となりました。そこで当事業では目下、コスト削減策に取り組んでいます。

営業総利益は、過去最高水準となった前年同期実績を 26.8%下回る 2 億 200 万ユーロへ減少したほか、税引前利益も同 24.5%減の 1 億 9100 万ユーロとなりました。とはいえ、上半期のコスト・インカム・レシオは 61.6%と、この種の事業としては非常に競争力のあるレベルが保持されました。

上半期には、当初目標に一致する 73 億ユーロの新規の運用資金流入がありましたが、第 2 四半期末の受託資産総額はポートフォリオの評価減を受け、2630 億ユーロに減少しました。受託資産にかかる利ざや



は、2001年度実績に横ばいの64bpとなりました。保険事業は引き続き売り上げを伸ばし、特に死亡・障害保険、海外保険の保険料収入は59%の高い伸びを示しました。証券管理事業も、グローバル・インベスター誌のランキングで再び「欧州のベスト・カストディアン」に選出されました。

BNPパリバ・キャピタル

株価急落にもかかわらず、上半期を通じてポートフォリオの純資産価値はほぼ横ばいで推移しました。一方、グループの戦略に沿って、当期には正味9億ユーロにのぼる資産売却を実施しました。

そうした資産売却を考慮した、ポートフォリオの純資産価値（推定）は2001年度末の66億ユーロから、当期末には58億ユーロに減少しました。うち含み益も26億ユーロから21億ユーロに減少しました（2001年12月31日現在のポートフォリオ評価額より、キャピタル・ゲイン5億1700万ユーロを実現後）。

BNPパリバ・キャピタルの第2四半期の税引前利益は3億9200万ユーロと、前年同期実績（3億4200万ユーロ）を上回りました。

新規のプライベート・エクイティ・ファンド「PAIヨーロッパIII」の最終的な払込み金額は18億1600万ユーロと、市場環境の悪化にもかかわらず、目標募集額（12億5000万ユーロ）を大きく上回りました。

3. コーポレート・バンキングおよび投資銀行事業

当事業も金融市場の危機が大きな打撃となり、第2四半期の業務収益は前年同期比24.2%減の11億900万ユーロとなりました。

アドバイザー業務およびキャピタル・マーケット業務の収入も、同32.6%減の5億8400万ユーロにとどまりました。

債券および株式関連業務に関しても、こうした資本市場取引の落ち込みに加え、6月の相場急落にともなう在庫証券の評価損が大きな打撃となりました。さらに、対顧客の株式デリバティブ取引も当期を通じて減少しました。

ファイナンス関連業務による収入も（前期比では）より小幅ながら、前年同期比ではやはり減少に転じました。専門的金融業務は、特に当期末にかけてのドル安進行と情報通信セクター向け与信の急減から、同11.7%の減収となりました。商業銀行業務にかかる収入も、リスクアセットの圧縮（同11.7%減）を受け、引き続き同12.3%の減少となりました。

こうした厳しい事業環境の下、当事業は営業費用および減価償却費の圧縮を推進しました。人件費の自然減に加え、市場関連部門の新規採用を凍結したほか、株式部門の業務拡大計画も延期しました。また、海外拠点の合理化策も続行しています。結果として、当事業の営業費用および減価償却費を前年同期比17.4%減の7億4400万ユーロに抑制することができました。

第2四半期の営業総利益は、同35.1%減の3億6500万ユーロとなりました。引当金繰入額は、特に米国の一部与信先の貸倒れリスクを受け、同22.9%増の1億3400万ユーロへ急増しました。結果として、税引前利益は同44.4%減の2億5200万ユーロにとどまりました。



上半期のコスト・インカム・レシオは 61.7%と、逆風の事業環境の中でも競争力ある水準を維持しました。割当株主資本利益率（税引後）は 18%となりました。当事業も業界誌のランキングで上位を占めるなど、一段と競争力を向上させました。



以上の決算内容に関して、BNP パリバ・グループのミッシェル・ペブロー会長兼 CEO は取締役会において、次のようにコメントしました。

「去る 3 月の 2001 年度決算発表時に懸念したとおり、2002 年度上半期には経済情勢および株式市場をとりまく環境がともに大きく悪化し、不透明感も強まりました。BNP パリバ・グループの業績もそうした状況から大きな打撃を受け、特に 6 月の業況悪化が顕著となりました。7 月に入っても不安定な株価動向が続いており、今後数ヶ月間の見通しも予断を許さない状況にあります。

このように銀行および金融サービスを取り巻く収益環境が世界的に悪化する中、BNP パリバ・グループの社員は引き続きコスト削減とリスク管理の強化に取り組み、当社の競争力維持に貢献しました。このように当社グループは将来、経済情勢と市場環境が好転した際には、その収益成長力を大きく生かせる立場にあるといえましょう。」



連結損益計算書	8
当四半期のコア事業の業績	9
2002年度上半期のコア事業の業績	10
リテール・バンキング事業	11
プライベート・バンキング、資産運用、保険および証券管理事業	17
BNP パリバ・キャピタル	21
コーポレート・バンキングおよび投資銀行事業	22
貸借対照表および格付け	26
コア事業の業績推移	27



連結損益計算書

	2Q02	2Q01	2Q02/ 2Q01	1Q02	2Q02/ 1Q02	1H02	1H01	1H02/ 1H01
(単位：百万ユーロ)								
銀行業務収益 (1)	4,129	4,371	-5.5%	4,421	-6.6%	8,550	8,851	-3.4%
営業費用および減価償却費	-2,708	-2,688	+0.7%	-2,754	-1.7%	-5,462	-5,438	+0.4%
営業総利益	1,421	1,683	-15.6%	1,667	-14.8%	3,088	3,413	-9.5%
引当金	-328	-308	+6.5%	-300	+9.3%	-628	-532	+18.0%
営業利益	1,093	1,375	-20.5%	1,367	-20.0%	2,460	2,881	-14.6%
関係会社損益	33	70	-52.9%	26	+26.9%	59	215	-72.6%
キャピタル・ゲイン (プライベート・エクイティ)	392	269	+45.7%	125	+213.6%	517	331	+56.2%
キャピタル・ゲイン (エクイティ・ポートフォリオ)	159	75	+112.0%	75	+112.0%	234	340	-31.2%
営業権の償却	-82	-46	+78.3%	-84	-2.4%	-166	-100	+66.0%
特別損益	-68	29	n.s.	-1	n.s.	-69	16	n.s.
営業外損益	434	397	+9.3%	141	n.s.	575	802	-28.3%
税引き前利益	1,527	1,772	-13.8%	1,508	+1.3%	3,035	3,683	-17.6%
法人税	-434	-504	-13.9%	-404	+7.4%	-838	-1,084	-22.7%
少数株主持分	-86	-111	-22.5%	-85	+1.2%	-171	-190	-10.0%
グループ帰属純利益	1,007	1,157	-13.0%	1,019	-1.2%	2,026	2,409	-15.9%
コスト・インカム・レシオ	65.6%	61.5%	+4.1pt	62.3%	+3.3pt	63.9%	61.4%	+2.5pt
税引き後 ROE						16.1%	21.4%	-5.3pt

(1)- 手数料収入(a)	1,586	1,620	-2.1%	1,632	-2.8%	3,218	3,329	-3.3%
- 純金利収入(b)	1,299	1,117	+16.3%	1,336	-2.8%	2,635	2,331	+13.0%
- 金融取引にかかるゲイン(b)	1,244	1,634	-23.9%	1,453	-14.4%	2,697	3,191	-15.5%

(a) 保険料収入およびその他事業の営業総利益、純利益は「手数料収入」の項目に含まれる。トレーディング収益はコーポレート・バンキングおよび投資銀行事業に計上する

(b) トレーディング・ポートフォリオのキャリーコストは「純金利収入」の項目に含める

為替変動等を調整した比較可能ベース (2002 年度第 2 四半期/2001 年第 2 四半期)

銀行業務収益:	-6.2%
営業費用および減価償却費:	+0.1%
営業総利益:	-16.1%
グループ帰属純利益	-10.0%

- 金融市場が極めて厳しい環境にある中、当期の銀行業務収益は前期比 5.5%減と小幅の減益に留まった。グループ帰属純利益は 10 億 700 万ユーロ (同 13.0%減)
- 2002 年度上半期のコスト・インカム・レシオは 63.9%
- 2002 年度上半期の株主資本利益率 (税引後) は 16.1%



当四半期のコア事業の業績

(単位：百万ユーロ)	リテール・バンキング事業	プライベート・バンキングおよび資産運用事業	BNP パリバ・キャピタル	コーポレート・バンキングおよび投資銀行事業	その他	グループ
銀行業務収益	2,420	562	24	1,109	14	4,129
対前年比	+11.9%	-7.0%	n.s.	-24.2%	n.s.	-5.5%
対前期比	+4.6%	-5.7%	n.s.	-27.7%	n.s.	-6.6%
営業費用および減価償却費	-1,565	-360	-11	-744	-28	-2,708
対前年比	+10.1%	+9.8%	n.s.	-17.4%	n.s.	+0.7%
対前期比	+6.2%	+2.0%	n.s.	-16.1%	n.s.	-1.7%
営業総利益	855	202	13	365	-14	1,421
対前年比	+15.4%	-26.8%	n.s.	-35.1%	n.s.	-15.6%
対前期比	+1.9%	-16.9%	n.s.	-43.6%	n.s.	-14.8%
引当金	-161	-3	-2	-134	-28	-328
対前年比	-1.2%	-91.9%	n.s.	+22.9%	n.s.	+6.5%
対前期比	+1.3%	n.s.	n.s.	-8.8%	n.s.	+9.3%
営業利益	694	199	11	231	-42	1,093
対前年比	+20.1%	-16.7%	n.s.	-49.0%	n.s.	-20.5%
対前期比	+2.1%	-19.8%	n.s.	-53.8%	n.s.	-20.0%
関係会社損益	26	0	1	1	5	33
キャピタル・ゲイン	0	-3	392	10	152	551
営業権の償却	-71	-5	-5	-6	5	-82
その他項目	-44	0	-7	16	-33	-68
税引き前利益	605	191	392	252	87	1,527
対前年比	+5.6%	-24.5%	+14.6%	-44.4%	n.s.	-13.8%
対前期比	-4.4%	-23.0%	+312.6%	-49.4%	n.s.	+1.3%

(単位：百万ユーロ)	リテール・バンキング事業	プライベート・バンキングおよび資産運用事業	BNP パリバ・キャピタル	コーポレート・バンキングおよび投資銀行事業	その他	グループ
銀行業務収益	2,420	562	24	1,109	14	4,129
2Q01	2,162	604	93	1,463	49	4,371
1Q02	2,313	596	-14	1,534	-8	4,421
営業費用および減価償却費	-1,565	-360	-11	-744	-28	-2,708
2Q01	-1,421	-328	-19	-901	-19	-2,688
1Q02	-1,474	-353	-12	-887	-28	-2,754
営業総利益	855	202	13	365	-14	1,421
2Q01	741	276	74	562	30	1,683
1Q02	839	243	-26	647	-36	1,667
引当金	-161	-3	-2	-134	-28	-328
2Q01	-163	-37	0	-109	1	-308
1Q02	-159	5	0	-147	1	-300
営業利益	694	199	11	231	-42	1,093
2Q01	578	239	74	453	31	1,375
1Q02	680	248	-26	500	-35	1,367
関係会社損益	26	0	1	1	5	33
2Q01	15	7	6	0	42	70
1Q02	19	7	-1	-1	2	26
キャピタル・ゲイン	0	-3	392	10	152	551
2Q01	1	2	269	-3	75	344
1Q02	-7	0	125	-1	83	200
営業権の償却	-71	-5	-5	-6	5	-82
2Q01	-29	-8	-6	-1	-2	-46
1Q02	-57	-5	-5	-3	-14	-84
その他項目	-44	0	-7	16	-33	-68
2Q01	8	13	-1	4	5	29
1Q02	-2	-2	2	3	-2	-1
税引き前利益	605	191	392	252	87	1,527
2Q01	573	253	342	453	151	1,772
1Q02	633	248	95	498	34	1,508
少数株主持分	-23	0	-1	-2	-60	-86
法人税						-434
グループ帰属純利益						1,007



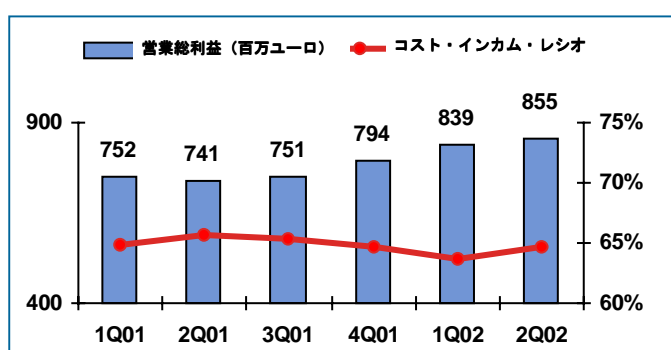
2002 年度上半期のコア事業の業績

(単位：百万ユーロ)		リテール・バンキング事業	プライベート・バンキングおよび資産運用事業	BNP パリバ・キャピタル	コーポレート・バンキングおよび投資銀行事業	その他	グループ
銀行業務収益		4,733	1,158	10	2,643	6	8,550
	1H01	4,300	1,182	152	3,158	59	8,851
	Change/1H01	+10.1%	-2.0%	n.s.	-16.3%	n.s.	-3.4%
営業費用および減価償却費		-3,039	-713	-23	-1,631	-56	-5,462
	1H01	-2,807	-666	-36	-1,848	-81	-5,438
	Change/1H01	+8.3%	+7.1%	n.s.	-11.7%	n.s.	+0.4%
営業総利益		1,694	445	-13	1,012	-50	3,088
	1H01	1,493	516	116	1,310	-22	3,413
	Change/1H01	+13.5%	-13.8%	n.s.	-22.7%	n.s.	-9.5%
引当金		-320	2	-2	-281	-27	-628
	1H01	-291	-52	0	-204	15	-532
	Change/1H01	+10.0%	n.s.	n.s.	+37.7%	n.s.	+18.0%
営業利益		1,374	447	-15	731	-77	2,460
	1H01	1,202	464	116	1,106	-7	2,881
	Change/1H01	+14.3%	-3.7%	n.s.	-33.9%	n.s.	-14.6%
関係会社損益		45	7	0	0	7	59
キャピタル・ゲイン		-7	-3	517	9	235	751
営業権の償却		-128	-10	-10	-9	-9	-166
その他項目		-46	-2	-5	19	-35	-69
税引き前利益		1,238	439	487	750	121	3,035
	1H01	1,173	480	429	1,118	483	3,683
	Change/1H01	+5.5%	-8.5%	+13.5%	-32.9%	n.s.	-17.6%
少数株主持分		-40	0	-2	-1	-128	-171
	1H01	-126	0	-4	-2	-58	-190
	Change/1H01	-68.3%	n.s.	-50.0%	-50.0%	+120.7%	-10.0%
法人税							-838
グループ帰属純利益							2,026
税引き後 ROE							16.1%



リテール・バンキング事業

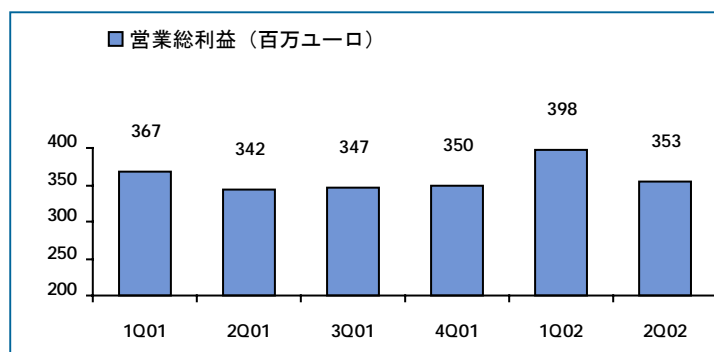
(単位：百万ユーロ)	2Q02	2Q01	2Q02 / 2Q01	1Q02	2Q02 / 1Q02	1H02	1H01	1H02 / 1H01
銀行業務収益	2,420	2,162	+11.9%	2,313	+4.6%	4,733	4,300	+10.1%
営業費用および減価償却費	-1,565	-1,421	+10.1%	-1,474	+6.2%	-3,039	-2,807	+8.3%
営業総利益	855	741	+15.4%	839	+1.9%	1,694	1,493	+13.5%
引当金	-161	-163	-1.2%	-159	+1.3%	-320	-291	+10.0%
営業利益	694	578	+20.1%	680	+2.1%	1,374	1,202	+14.3%
営業外損益	-89	-5	n.s.	-47	n.s.	-136	-29	n.s.
税引き前利益	605	573	+5.6%	633	-4.4%	1,238	1,173	+5.5%
コスト・インカム・レシオ	64.7%	65.7%	-1.0 pt	63.7%	+1.0 pt	64.2%	65.3%	-1.1 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)						9.8	9.0	
税引き前 ROE						25%	26%	





国内リテール・バンキング

(単位：百万ユーロ)	2Q02	2Q01	2Q02 / 2Q01	1Q02	2Q02 / 1Q02	1H02	1H01	1H02 / 1H01
銀行業務収益	1,162	1,129	+2.9%	1,208	-3.8%	2,370	2,287	+3.6%
・手数料、その他	486	490	-0.8%	540	-10.0%	1,026	1,032	-0.6%
・利ざや	676	639	+5.8%	668	+1.2%	1,344	1,255	+7.1%
営業費用および減価償却費	-809	-787	+2.8%	-810	-0.1%	-1,619	-1,578	+2.6%
営業総利益	353	342	+3.2%	398	-11.3%	751	709	+5.9%
引当金	-53	-47	+12.8%	-46	+15.2%	-99	-64	+54.7%
営業利益	300	295	+1.7%	352	-14.8%	652	645	+1.1%
営業外損益	-4	0	n.s.	0	n.s.	-4	-2	n.s.
税引き前利益	296	295	+0.3%	352	-15.9%	648	643	+0.8%
PBAM 帰属収益	-21	-27	-22.2%	-19	+10.5%	-40	-55	-27.3%
税引き前利益	275	268	+2.6%	333	-17.4%	608	588	+3.4%
コスト・インカム・レシオ	69.6%	69.7%	-0.1 pt	67.1%	+2.5 pt	68.3%	69.0%	-0.7 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)						4.9	5.1	
税引き前 ROE						25%	23%	



- 2002 年度上半期の株主資本利益率 (税引前) は 25%
- 貸出：モーゲージは好調 (2002 年度上半期は 8% 増)、法人向け貸出は減少
- 貯蓄預金および預り資産：2002 年 5 月末に新たに発売した投資ファンドが成功。6 月末までの投資資金は 4 億 7600 万ユーロ (新規資金は 39%)
- 利ざや：預金の増加と法人向け貸出のコントロールにより、引き続き上昇
- 手数料収入：株価の大幅下落、ユーロ紙幣・貨幣への完全移行による為替手数料への影響にもかかわらず、2002 年度上半期の手数料収入は前期比 0.6% 減に留まった
- 顧客は引き続き順調に拡大:
 - 顧客数はさらに増加
 - ◆ 2002 年度第 1 四半期はユーロへの完全移行の影響により、新規口座数は限定的
 - ◆ 取引年数が 16~25 年の既存顧客の比率上昇 (前年同期比 17%)
 - 国内のプライベート・バンキング
 - ◆ 顧客数は急速に増加
 - ◆ 純資金流入額は 28 億ユーロ (対 2001 年上半期比 60% の大幅増)
 - ◆ 新たなアドバイザーおよび投資顧問契約



貸出総額、預金および預り資産

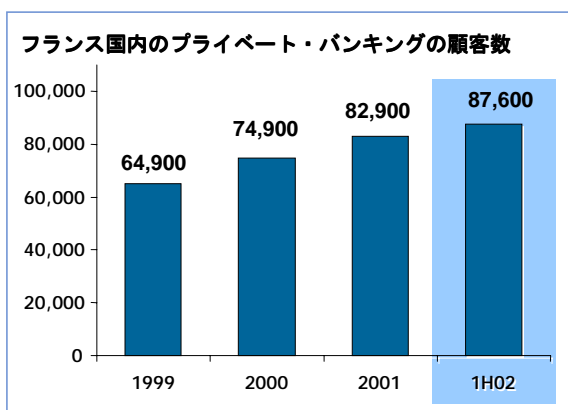
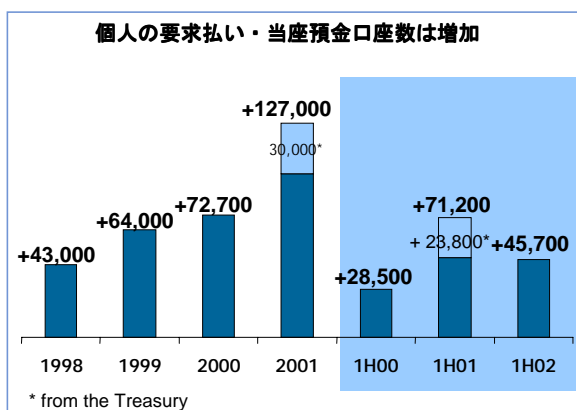
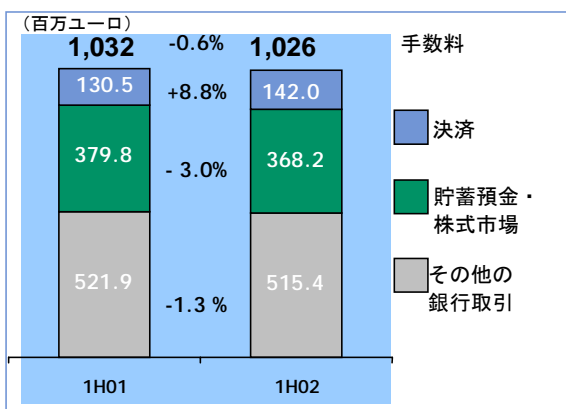
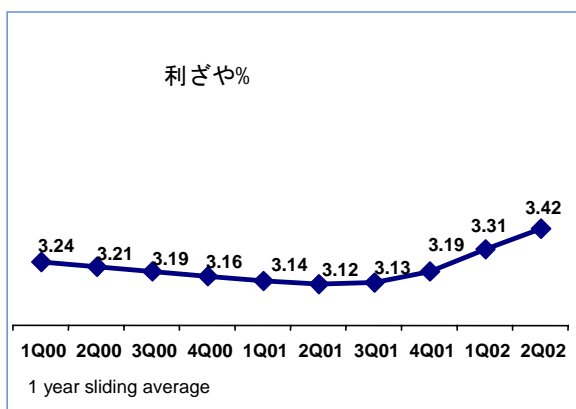
(単位：10 億ユーロ)	2002 年度 第 2 四半期	対前年 同期比	対前期比	対前年比
貸出総額⁽¹⁾				
貸出総額	71.1	-7.9	-0.9	-5.0
法人向け	38.5	-16.4	-2.2	-12.0
個人向け	29.0	+6.0	+1.0	+6.5
モーゲージ	22.9	+7.3	+1.1	+8.0
消費者	6.1	+1.3	+0.8	+1.3
預金および預り資産⁽¹⁾				
要求払い・当座預金	27.9	+3.4	-3.0 *	+8.1
貯蓄預金	28.1	+4.9	+0.7	+4.0
市場金利預金	10.3	-8.1	-7.4	-2.1
預り資産⁽²⁾				
生命保険	31.2	+1.2	-3.6	-
投資信託 ⁽³⁾	54.1	-1.7	-4.2	-

(1) 平均残高

(2) 2002 年度 6 月 30 日現在 (2001 年第 2 四半期末および 2002 年度上半期末との比較)

(3) フランス国外を拠点とする投資信託 (パーベストなど) は含まない

* ユーロへの移行による影響のため、2002 年度第 1 四半期は高水準であった





専門的な金融サービス

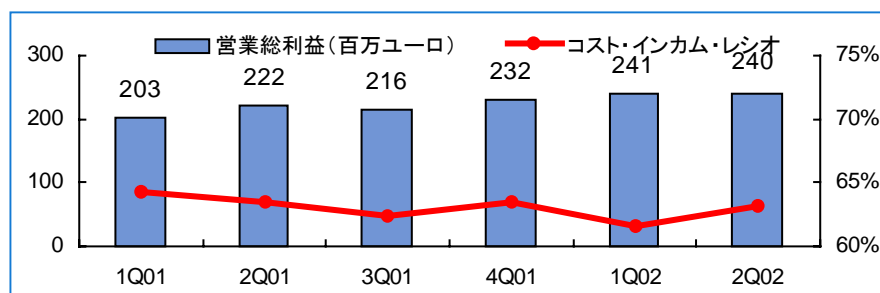
(単位：百万ユーロ)	2Q02	2Q01	2Q02 / 2Q01	1Q02	2Q02 / 1Q02	1H02	1H01	1H02 / 1H01
銀行業務収益	652	608	+7.2%	628	+3.8%	1,280	1,176	+8.8%
営業費用および減価償却費	-412	-386	+6.7%	-387	+6.5%	-799	-751	+6.4%
営業総利益	240	222	+8.1%	241	-0.4%	481	425	+13.2%
引当金	-73	-75	-2.7%	-88	-17.0%	-161	-143	+12.6%
営業利益	167	147	+13.6%	153	+9.2%	320	282	+13.5%
営業外損益	-14	2	n.s.	-12	+16.7%	-26	-4	n.s.
税引き前利益	153	149	+2.7%	141	+8.5%	294	278	+5.8%
コスト・インカム・レシオ	63.2%	63.5%	-0.3 pt	61.6%	+1.6 pt	62.4%	63.9%	-1.5 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)						2.8	2.5	
税引き前 ROE						21%	22%	

為替変動等を調整した比較可能ベース (2002 年度第 2 四半期/2001 年第 2 四半期)

銀行業務収益 9.5% 増、営業費用および減価償却費 6.2% 増

営業総利益 15.2% 増、税引前利益 16.4% 増

- 2002 年度上半期も引き続き業務の拡大と増益を達成、フランス国外でも好調を維持



- コータル・コンソール：個人投資において欧州トップのブローカー設立
 - BNP パリバは最初の株式公開買付 (2002 年 7 月 18 日) により、コンソール AG に対する 91.55% の持分を取得
 - コータル：株式市場の急落にもかかわらず、2001 年度上半期の 300 万ユーロの赤字から 2002 年度上半期には 400 万ユーロの黒字に転換
- セテレム
 - フランス国内の引当金が安定化
- アルバル PHH
 - 2002 年度上半期も車両台数は引き続き増加 (2001 年 6 月末現在から 3.3% 増) フランス以外の大陸欧州では 25.2% 増、フランスでは 13.4% 増となった一方、英国では 5.4% 減と対照的な傾向
- BNP パリバ・リース・グループ
 - CNH (ケース・ニュー・ホランド、西欧諸国における農業および土木機械のリース・ファイナンス) との長期パートナーシップ契約を締結
- UCB
 - 2002 年度上半期に、国内リテール・バンキング・ネットワークにおいて 4500 の新規口座を獲得



貸出総額

(単位：10 億ユーロ)	2002 年 6 月	2001 年 6 月	対前年 同期比	2002 年 3 月	2002 年 6 月/3 月	2001 年 12 月	2002 年 6 月 /2001 年 3 月
セレテム (短期+中期)	22.9	20.4	+12.1%	22.1	+3.6%	21.2	+7.8%
フランス	15.3	15.0	+1.7%	15.5	-0.8%	15.3	+0.3%
海外 ¹	7.6	5.4	+41.3%	6.6	+14.0%	5.9	+27.1%
BNP パリバ・リース・グループ (短期+中期)	17.6	17.1	+3.0%	18.1	-3.1%	18.0	-2.2%
フランス	14.6	14.4	+1.3%	15.2	-4.0%	15.3	-4.1%
欧州 (フランスを除く)	2.9	2.6	+12.5%	2.9	+1.4%	2.7	+8.2%
UCB	14.7	14.1	+3.7%	14.5	+1.5%	14.3	+2.8%
フランス	9.8	9.9	-1.4%	9.8	+0.0%	9.8	-0.5%
欧州 (フランスを除く)	4.9	4.2	+15.7%	4.7	+4.7%	4.5	+10.0%
長期リース²	4.4	3.6	+22.2%	4.3	+3.5%	3.9	+12.0%
フランス	1.6	1.2	+34.5%	1.5	+4.4%	1.4	+11.7%
欧州 (フランスを除く)	2.8	2.4	+16.2%	2.8	+3.0%	2.5	+12.2%
合計 (二重計上を除く)	59.2	54.8	7.9%	58.6	+1.0%	57.0	+3.8%
フランス	40.9	40.2	+1.9%	41.6	-1.6%	41.4	-1.1%
海外	18.3	14.6	+24.6%	17.0	+7.5%	15.6	+16.6%
アルバル -PHH	671,818	650,533	+3.3%	663,948	+1.2%	665,996	+0.9%
フランス	165,408	145,800	+13.4%	159,660	+3.6%	156,388	+5.8%
欧州	118,888	94,974	+25.2%	112,075	+6.1%	109,516	+8.6%
イギリス	387,522	409,759	-5.4%	392,213	-1.2%	400,092	-3.1%

¹ 2002 年 6 月 30 日に連結対象としたフィンドメスティックの残高 3 億ユーロを含む

² 残高



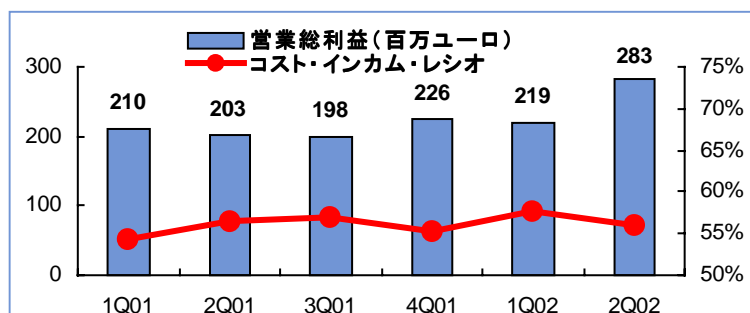
海外リテール・バンキング

(単位：百万ユーロ)	2Q02	2Q01	2Q02 / 2Q01	1Q02	2Q02 / 1Q02	1H02	1H01	1H02 / 1H01
銀行業務収益	644	468	+37.6%	518	+24.3%	1,162	929	+25.1%
営業費用および減価償却費	-361	-265	+36.2%	-299	+20.7%	-660	-516	+27.9%
営業総利益	283	203	+39.4%	219	+29.2%	502	413	+21.5%
引当金	-35	-41	-14.6%	-25	+40.0%	-60	-84	-28.6%
営業利益	248	162	+53.1%	194	+27.8%	442	329	+34.3%
営業外損益	-71	-6	n.s.	-35	n.s.	-106	-22	n.s.
税引き前利益	177	156	+13.5%	159	+11.3%	336	307	+9.4%
コスト・インカム・レシオ 割当株主資本 (10億ユーロ)	56.1%	56.6%	-0.5 pt	57.7%	-1.6 pt	56.8%	55.5%	+1.3 pt
税引き前 ROE						33%	41%	

為替変動等を調整した比較可能ベース (2002年度第2四半期/2001年第2四半期)

銀行業務収益 6.7%増、営業費用および減価償却費 5.9%増

営業総利益 7.7%増、税引前利益 8.7%増

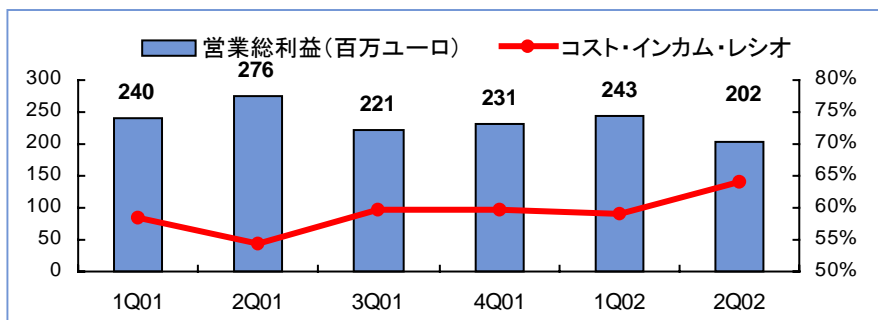


- 2002年度上半期は、ユナイテッド・カリフォルニア・バンクを3月15日付けで連結対象としたため、規模が変動
- 2002年度第2四半期の特別項目における営業権の影響 (バンクウェストの少数株主持分 2200万ユーロ、UCBは同1900万ユーロ)
- 株主資本利益率 (税、営業権控除前) : 2002年度上半期は41%
- バンクウェスト
 - バンク・オブ・ウェストとUCBの統合は計画よりも早いペースで進行 (ITシステムおよびブランドの統合は2002年9月15日までに完了する予定)、予想されたシナジー効果を確認
 - 2002年度上半期のカリフォルニア州における業務は極めて好調
総資産に占める不良資産の比率は安定 (2002年3月31日現在0.77%、6月30日現在では0.74%)
- エマージング・マーケットにおける展開
 - ITシステムの効率化 (統合進行中)
 - アフリカにて新たな貯蓄性商品を発売
 - バンク・オブ・シャーラーの持分売却

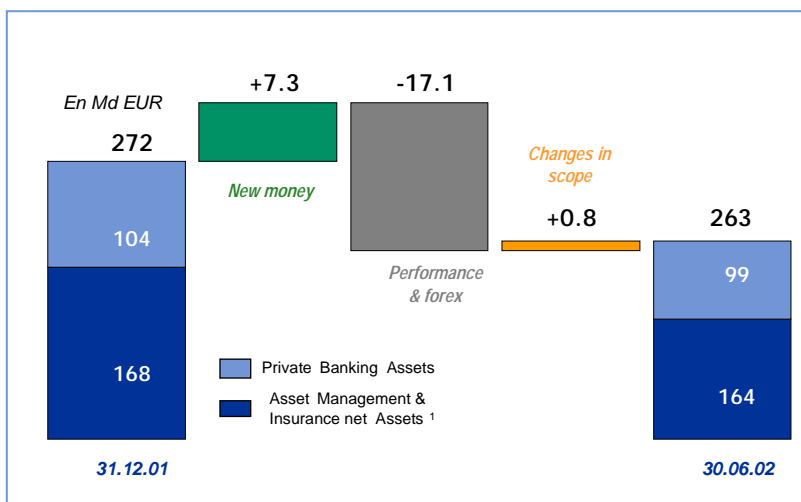


プライベート・バンキング、資産運用、保険および証券管理事業

(単位：百万ユーロ)	2Q02	2Q01	2Q02 / 2Q01	1Q02	2Q02 / 1Q02	1H02	1H01	1H02 / 1H01
銀行業務収益	562	604	-7.0%	596	-5.7%	1,158	1,182	-2.0%
営業費用および減価償却費	-360	-328	+9.8%	-353	+2.0%	-713	-666	+7.1%
営業総利益	202	276	-26.8%	243	-16.9%	445	516	-13.8%
引当金	-3	-37	-91.9%	5	n.s.	2	-52	n.s.
営業利益	199	239	-16.7%	248	-19.8%	447	464	-3.7%
営業外損益	-8	14	n.s.	0	n.s.	-8	16	n.s.
税引き前利益	191	253	-24.5%	248	-23.0%	439	480	-8.5%
コスト・インカム・レシオ	64.1%	54.3%	+9.8 pt	59.2%	+4.9 pt	61.6%	56.3%	+5.3 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)						2.9	2.3	



- 株式市場の大幅下落にもかかわらず、小幅の減益に留まった
 - 2002 年度上半期の受託資産にかかる利ざやが 2001 年度実績と同水準の 64bp
 - コスト調整策の実行
- 新規流入資金の増加：年率 5.4% 増



¹ Total Asset Management + Cortal+ Insurance net of double accounts



資産運用およびプライベート・バンキング

(単位：百万ユーロ)	2Q02	2Q01	2Q02 / 2Q01	1Q02	2Q02 / 1Q02	1H02	1H01	1H02 / 1H01
銀行業務収益	267	286	-6.6%	271	-1.5%	538	566	-4.9%
営業費用および減価償却費	-182	-170	+7.1%	-182	+0.0%	-364	-346	+5.2%
営業総利益	85	116	-26.7%	89	-4.5%	174	220	-20.9%
引当金	-7	-31	-77.4%	4	n.s.	-3	-48	-93.8%
営業利益	78	85	-8.2%	93	-16.1%	171	172	-0.6%
営業外損益	-1	12	n.s.	-2	n.s.	-3	2	n.s.
税引き前利益	77	97	-20.6%	91	-15.4%	168	174	-3.4%
コスト・インカム・レシオ	68.2%	59.4%	+8.8pt	67.2%	+1.0pt	67.7%	61.1%	+6.6pt

2002年1月1日より3つの会社を完全に連結対象とした。これは、2002年度第2四半期の銀行業務収益に1000万ユーロ、営業費用および減価償却費に700万ユーロの寄与、また2002年度上半期の銀行業務収益に2000万ユーロ、営業費用および減価償却費に1600万ユーロの寄与となった。これらを連結対象から外した場合には、2002年度第2四半期の銀行業務収益は前年同期比10.1%減、営業費用および減価償却費は同2.9%増となる

- 2002年度第2四半期の銀行業務収益は前期比1.5%減に留まった
- 収益
 - ポートフォリオの評価額下落の影響
 - プライベート・バンキングの顧客取引は極めて低水準
- 営業費用および減価償却費
 - プライベート・バンキング事業の販売・マーケティング・コストの影響
 - 2002年度第2四半期は前期比では横ばい
- 為替相場の影響：プライベート・バンキング事業にはマイナス（収益面ではドルの下落、コスト面ではスイスフランの上昇）
- チェイスのスペインにおけるプライベート・バンキング事業（資産7億5000万ユーロ）の買収合意



保険

(単位：百万ユーロ)	2Q02	2Q01	2Q02 / 2Q01	1Q02	2Q02 / 1Q02	1H02	1H01	1H02 / 1H01
銀行業務収益	152	180	-15.6%	184	-17.4%	336	345	-2.6%
営業費用および減価償却費	-85	-79	+7.6%	-84	+1.2%	-169	-157	+7.6%
営業総利益	67	101	-33.7%	100	-33.0%	167	188	-11.2%
引当金	4	-5	n.s.	1	n.s.	5	-3	n.s.
営業利益	71	96	-26.0%	101	-29.7%	172	185	-7.0%
営業外損益	2	5	n.s.	5	n.s.	7	18	n.s.
税引き前利益	73	101	-27.7%	106	-31.1%	179	203	-11.8%
コスト・インカム・レシオ	55.9%	43.9%	+12.0pt	45.7%	+10.2pt	50.3%	45.5%	+4.8pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)						1,6 ⁽¹⁾	1.1	
税引き前 ROE						22%	36%	

⁽¹⁾ 2002 年 1 月 1 日現在で割当株主資本の算出方法が変更：必要ソルベンシー・マージンの 100% を名目株主資本として割当 (2001 年度は 75%)

- 経常的業務の収益は 2002 年度上半期も堅調：保険料収入は 4% 増
 - 死亡・障害保険と海外保険は急速な伸び (2002 年度上半期の保険料は前年同期比 59% 増)
 - 株式市場の急落が 2002 年度第 2 四半期の銀行業務収益に及ぼした影響 (マイナス 3000 万ユーロ)
- タイライフ (タイで第二位の保険会社) とのパートナーシップ契約を締結



証券管理

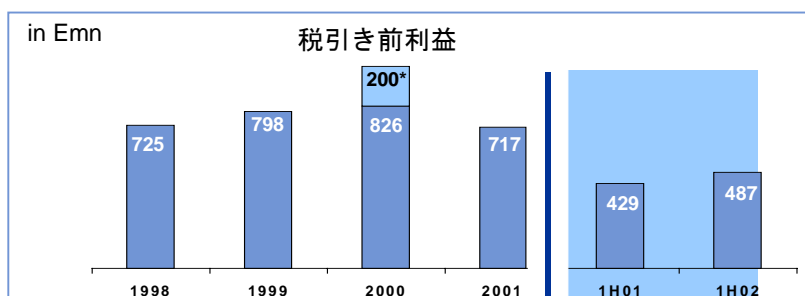
(単位：百万ユーロ)	2Q02	2Q01	2Q02 / 2Q01	1Q02	2Q02 / 1Q02	1H02	1H01	1H02 / 1H01
銀行業務収益	143	138	+3.6%	141	+1.4%	284	271	+4.8%
営業費用および減価償却費	-93	-79	+17.7%	-87	+6.9%	-180	-163	+10.4%
営業総利益	50	59	-15.3%	54	-7.4%	104	108	-3.7%
引当金	0	-1	n.s.	0	n.s.	0	-1	n.s.
営業利益	50	58	-13.8%	54	-7.4%	104	107	-2.8%
営業外損益	-9	-3	n.s.	-3	n.s.	-12	-4	n.s.
税引き前利益	41	55	-25.5%	51	-19.6%	92	103	-10.7%
コスト・インカム・レシオ	65.0%	57.2%	+7.8pt	61.7%	+3.3pt	63.4%	60.1%	+3.3pt

- 事業環境の悪化にもかかわらず、増益を達成:
→ 株式市場の下落により、受託資産総額は減少
- コスト:
→ 2001年の業務拡大戦略によるコスト増加の影響
→ コスト削減策を実行中
- 業績は好調:
→ 取引件数：2002年度上半期は1240万件（前年同期比20%増）
→ 「ベスト・リージョナル・カスタディアン - ヨーロッパ」に選出された（グローバル・インベスター誌）
- コジエント（ファンド数1400、2001年12月31日現在の資産：2290億ユーロ）買収契約合意書にサイン



BNP パリバ・キャピタル

(単位：百万ユーロ)	2Q02	2Q01	1Q02	1H02	1H01
キャピタル・ゲイン	392	269	125	517	331
その他純利益	11	92	-18	-7	134
営業費用および減価償却費	-11	-19	-12	-23	-36
税引き前利益	392	342	95	487	429



* Exceptional capital gains realised consequently to the acquisition of the minority interests in Cobepa (Belgium)

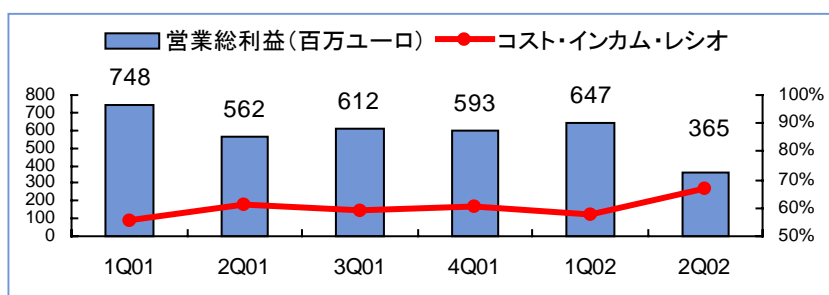
- 2002年6月30日現在のポートフォリオ:
 - 純資産価値(推定) : 58億ユーロ (2001年度末は66億ユーロ)
 - 含み資産は増加:
 - ◆ 21億ユーロ (同26億ユーロ)
 - ◆ 2002年7月26日現在では18億ユーロ
 - 2002年度上半期中の資産売却9億ユーロ、投資4000万ユーロ
- プライベート・エクイティ・ファンドは成功
 - 「PAIヨーロッパIII」の最終的な払い込み金額は18億1600万ユーロと、市場環境の悪化にもかかわらず、目標募集額(12億5000万ユーロ)を大きく上回った
 - ◆ BNPパリバ、PAI LBOファンドを除く投資家からの払い込み金額は13億5000万ユーロ



コーポレート・バンキングおよび投資銀行事業

(単位：百万ユーロ)	2Q02	2Q01	2Q02 / 2Q01	1Q02	2Q02 / 1Q02	1H02	1H01	1H02 / 1H01
銀行業務収益	1,109	1,463	-24.2%	1,534	-27.7%	2,643	3,158	-16.3%
トレーディング収益を含む*	481	667	-27.9%	843	-42.9%	1,324	1,628	-18.7%
営業費用および減価償却費	-744	-901	-17.4%	-887	-16.1%	-1,631	-1,848	-11.7%
営業総利益	365	562	-35.1%	647	-43.6%	1,012	1,310	-22.7%
引当金	-134	-109	+22.9%	-147	-8.8%	-281	-204	+37.7%
営業利益	231	453	-49.0%	500	-53.8%	731	1,106	-33.9%
営業外損益	21	0	n.s.	-2	n.s.	19	12	+58.3%
税引き前利益	252	453	-44.4%	498	-49.4%	750	1,118	-32.9%
コスト・インカム・レシオ	67.1%	61.6%	+5.5 pt	57.8%	+9.3 pt	61.7%	58.5%	+3.2 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)						8.2	7.6	
税引き前 ROE						18%	29%	

*顧客の活動および関連収入を含む



- 極めて厳しい事業環境にあった
- ランキングはアップ

	1H02	2001
FIXED-INCOME		
All Euromarket issues, bookrunners	# 8	# 9
All bonds in euros, bookrunners	# 7	# 7
All corporate bonds in euros (bookrun.)	# 3	# 4
All Invest.-grade bonds in euros (bookrun.)	# 4	# 6
STRUCTURED FINANCING		
Top arranger of Synd. Credits (volume)	# 9	# 9
Top arranger of Synd. Credits EMEA (volume)	# 6	# 7
Top arranger of Synd. Credits for M&A, EMEA(volume)	# 8	# 5
CORPORATE FINANCE		
International EMEA Convertible issues	# 4	# 6
International EMEA Equity issues	# 15	# 13
M&A Europe, completed deals (by amount)	# 10	# 14

Source: IFR – Thomson Financial, Project Finance International

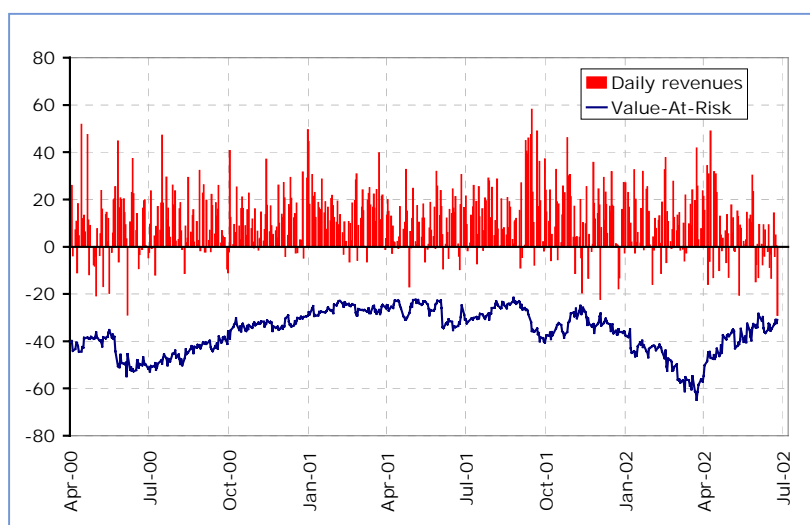


アドバイザーおよびキャピタル・マーケット業務

(単位：百万ユーロ)	2Q02	2Q01	2Q02 / 2Q01	1Q02	2Q02 / 1Q02	1H02	1H01	1H02 / 1H01
銀行業務収益	584	867	-32.6%	973	-40.0%	1,557	1,999	-22.1%
営業費用および減価償却費	-477	-639	-25.4%	-622	-23.3%	-1,099	-1,331	-17.4%
営業総利益	107	228	-53.1%	351	-69.5%	458	668	-31.4%
引当金	3	3	+0.0%	-10	n.s.	-7	3	n.s.
営業利益	110	231	-52.4%	341	-67.7%	451	671	-32.8%
営業外損益	16	-11	n.s.	-2	n.s.	14	-1	n.s.
税引き前利益	126	220	-42.7%	339	-62.8%	465	670	-30.6%
コスト・インカム・レシオ	81.7%	73.7%	+8.0 pt	63.9%	+17.8 pt	70.6%	66.6%	+4.0 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)						3.6	2.6	
税引き前 ROE						26%	51%	

- 債券および株式関連業務は、金融市場の動揺、6月の相場急落の影響を受けた
 - 在庫証券の評価損
 - 株式デリバティブ取引の著しい減少
- 積極的なコストの抑制
 - 新規採用の凍結とボーナスの調整
 - 株式部門の業務拡大計画の延期

VaR (1日の市場リスク)



VaR (99%の信頼区間)のリスクタイプ別内訳

(単位：百万ユーロ)	2001年6月29日	2001年9月28日	2001年12月31日	2002年3月29日	2001年6月28日
金利	28	31	35	58	26
株式	15	17	10	7	26
外国為替	1	9	8	3	4
コモディティ	1	1	1	1	1
ネットィング	-17	-19	-17	-13	-25
総 VaR	28	39	37	56	32

最終営業日



専門的な金融業務

(単位：百万ユーロ)	2Q02	2Q01	2Q02 / 2Q01	1Q02	2Q02 / 1Q02	1H02	1H01	1H02 / 1H01
銀行業務収益	325	368	-11.7%	347	-6.3%	672	704	-4.5%
営業費用および減価償却費	-162	-147	+10.2%	-159	+1.9%	-321	-290	+10.7%
営業総利益	163	221	-26.2%	188	-13.3%	351	414	-15.2%
引当金	-98	-58	+69.0%	-55	+78.2%	-153	-126	+21.4%
営業利益	65	163	-60.1%	133	-51.1%	198	288	-31.3%
営業外損益	5	4	n.s.	0	n.s.	5	6	n.s.
税引き前利益	70	167	-58.1%	133	-47.4%	203	294	-31.0%
コスト・インカム・レシオ	49.8%	39.9%	+9.9pt	45.8%	+4.0pt	47.8%	41.2%	+6.6pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)						2.4	2.4	
税引き前 ROE						17%	25%	

- 厳しい経済環境にありながら収益性の高い規模を維持
- 収益:
 - ドル安は特にエネルギー・コモディティ業務に影響
 - 情報通信セクター向け予信の急減
 - シンジケーション、プロジェクト・ファイナンス業務は好調
- 営業費用および減価償却:
 - リスクコントロール・システムを厳格化
 - エネルギー・コモディティ業務のバックオフィス部門を強化
- 引当金繰入額:
 - 米国の一部予信先の貸倒れリスクを受け、第2四半期は急増



商業銀行業務

(単位：百万ユーロ)	2Q02	2Q01	2Q02 / 2Q01	1Q02	2Q02 / 1Q02	1H02	1H01	1H02 / 1H01
銀行業務収益	200	228	-12.3%	214	-6.5%	414	455	-9.0%
営業費用および減価償却費	-105	-115	-8.7%	-106	-0.9%	-211	-227	-7.0%
営業総利益	95	113	-15.9%	108	-12.0%	203	228	-11.0%
引当金	-39	-54	-27.8%	-82	-52.4%	-121	-81	+49.4%
営業利益	56	59	-5.1%	26	+115.4%	82	147	-44.2%
営業外損益	0	7	n.s.	0	n.s.	0	7	n.s.
税引き前利益	56	66	-15.2%	26	+115.4%	82	154	-46.8%
コスト・インカム・レシオ	52.5%	50.4%	+2.1pt	49.5%	+3.0pt	51.0%	49.9%	+1.1pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)						2.3	2.6	
税引き前 ROE						7%	12%	

- リスクアセットの圧縮（前年同期比 11.7%減）と収益悪化
- 国際的なネットワークの規模最適化を続行



貸借対照表項目および格付け

(単位：10億ユーロ)	2001年12月31日	2002年6月30日
株主資本（グループ帰属）	23.6	25.1
株式ポートフォリオの未実現利益	4.4	3.3*
自己資本比率	10.6%	11.6%
自己資本比率（Tier1）	7.3%	8.1%
貸し倒れ	14.9	14.9
特別引当金	9.9	9.9
特別引当金/貸し倒れ(1)	67%	67%
カントリーリスク引当金	2.7	2.6
銀行業務リスクに対する一般引当金	1.0	1.0
潜在的な部門リスクに対する引当金	0.2	0.2

(単位：百万ユーロ)	2001年12月31日	2002年6月28日
Var（99%の信頼区間、期末）	37	32
平均 Var	33	39

(1) カバレッジ比率は特別引当金のみを考慮したものであり、カントリーリスク引当金、潜在的な部門リスクに対する引当金および銀行業務リスクに対する一般引当金は考慮していない

* 2002年7月26日現在：23億ユーロ

格付け

ムーディーズ	Aa2	Aa3 から Aa2 に格上げ	(2002年2月19日)
フィッチ	AA	AA- から AA に格上げ	(2001年11月28日)
S&P	AA-	A+ から AA- に格上げ	(2001年2月21日)

発行済株式数（百万）

	1H02	1H01	Year 2001
発行済株式数（期末）	895	886	886
自己株式を除く株式数（期末）	879	871	868
自己株式を除く株式数（期中平均）	870	863	866

一株当たり利益（ユーロ）

	1H02	1H01	Year 2001
一株当たり利益（ユーロ）	2.33	2.79	4.64
希薄後一株当たり利益（ユーロ）	2.30	2.76	4.58



コア事業の業績推移

(単位: 百万ユーロ)	1Q01	2Q01	3Q01	4Q01	1Q02	2Q02
リテール・バンキング事業						
銀行業務収益	2,138	2,162	2,166	2,248	2,313	2,420
営業費用および減価償却費	-1,386	-1,421	-1,415	-1,454	-1,474	-1,565
営業総利益	752	741	751	794	839	855
引当金	-128	-163	-182	-207	-159	-161
営業利益	624	578	569	587	680	694
営業外損益	-24	-5	-6	-4	-47	-89
税引き前利益	600	573	563	583	633	605
国内リテール・バンキング (国内プライベート・バンキングの3分の2を含む)						
銀行業務収益	1,109	1,086	1,131	1,107	1,167	1,124
営業費用および減価償却費	-770	-770	-794	-771	-788	-792
営業総利益	339	316	337	336	379	332
引当金	-17	-47	-80	-45	-46	-53
営業利益	322	269	257	291	333	279
営業外損益	-2	-1	2	-7	0	-4
税引き前利益	320	268	259	284	333	275
海外リテール・バンキング						
銀行業務収益	461	468	460	505	518	644
営業費用および減価償却費	-251	-265	-262	-279	-299	-361
営業総利益	210	203	198	226	219	283
引当金	-43	-41	-28	-59	-25	-35
営業利益	167	162	170	167	194	248
営業外損益	-16	-6	-2	-9	-35	-71
税引き前利益	151	156	168	158	159	177
専門的な金融サービス						
銀行業務収益	568	608	575	636	628	652
営業費用および減価償却費	-365	-386	-359	-404	-387	-412
営業総利益	203	222	216	232	241	240
引当金	-68	-75	-74	-103	-88	-73
営業利益	135	147	142	129	153	167
営業外損益	-6	2	-6	12	-12	-14
税引き前利益	129	149	136	141	141	153



(単位：百万ユーロ)	1Q01	2Q01	3Q01	4Q01	1Q02	2Q02
プライベート・バンキング、資産運用、保険および証券管理事業						
銀行業務収益	578	604	548	574	596	562
営業費用および減価償却費	-338	-328	-327	-343	-353	-360
営業総利益	240	276	221	231	243	202
引当金	-15	-37	-17	-14	5	-3
営業利益	225	239	204	217	248	199
営業外損益	2	14	-8	-14	0	-8
税引き前利益	227	253	196	203	248	191
プライベート・バンキング、資産運用						
銀行業務収益	280	286	248	278	271	267
営業費用および減価償却費	-176	-170	-171	-175	-182	-182
営業総利益	104	116	77	103	89	85
引当金	-17	-31	-16	-13	4	-7
営業利益	87	85	61	90	93	78
営業外損益	-10	12	-7	-12	-2	-1
税引き前利益	77	97	54	78	91	77
保険						
銀行業務収益	165	180	154	162	184	152
営業費用および減価償却費	-78	-79	-79	-79	-84	-85
営業総利益	87	101	75	83	100	67
引当金	2	-5	-2	3	1	4
営業利益	89	96	73	86	101	71
営業外損益	13	5	7	5	5	2
税引き前利益	102	101	80	91	106	73
証券管理						
銀行業務収益	133	138	146	134	141	143
営業費用および減価償却費	-84	-79	-77	-89	-87	-93
営業総利益	49	59	69	45	54	50
引当金	0	-1	1	-4	0	0
営業利益	49	58	70	41	54	50
営業外損益	-1	-3	-8	-7	-3	-9
税引き前利益	48	55	62	34	51	41



(単位：百万ユーロ)	1Q01	2Q01	3Q01	4Q01	1Q02	2Q02
コーポレート・バンキングおよび投資銀行事業						
銀行業務収益	1,695	1,463	1,510	1,510	1,534	1,109
トレーディング収益を含む ¹	961	667	847	759	843	481
営業費用および減価償却費	-947	-901	-898	-917	-887	-744
営業総利益	748	562	612	593	647	365
引当金	-95	-109	-168	-210	-147	-134
営業利益	653	453	444	383	500	231
営業外損益	12	0	-64	-19	-2	21
税引き前利益	665	453	380	364	498	252
アドバイザリーおよびキャピタルマーケット²						
銀行業務収益	1,132	867	965	907	973	584
営業費用および減価償却費	-692	-639	-630	-637	-622	-477
営業総利益	440	228	335	270	351	107
引当金	0	3	-1	0	-10	3
営業利益	440	231	334	270	341	110
営業外損益	10	-11	-65	-14	-2	16
税引き前利益	450	220	269	256	339	126
専門的な金融業務²						
銀行業務収益	336	368	324	380	347	325
営業費用および減価償却費	-143	-147	-159	-152	-159	-162
営業総利益	193	221	165	228	188	163
引当金	-68	-58	-72	-151	-55	-98
営業利益	125	163	93	77	133	65
営業外損益	2	4	1	1	0	5
税引き前利益	127	167	94	78	133	70
商業銀行業務²						
銀行業務収益	227	228	221	223	214	200
営業費用および減価償却費	-112	-115	-109	-128	-106	-105
営業総利益	115	113	112	95	108	95
引当金	-27	-54	-95	-59	-82	-39
営業利益	88	59	17	36	26	56
営業外損益	0	7	0	-6	0	0
税引き前利益	88	66	17	30	26	56

¹ 顧客の活動および関連収入を含む

² 従来「その他のコーポレート・バンキングおよび投資銀行業務」に含まれていた関連引当金以外の項目を「アドバイザリーおよびキャピタル・マーケット業務」に振り替えた。関連引当金に関しては「専門的な金融業務」と「商業銀行業務」に2分の1ずつ振り替え後の数字。



(単位：百万ユーロ)	1Q01	2Q01	3Q01	4Q01	1Q02	2Q02
BNP パリバ・キャピタル						
銀行業務収益	59	93	41	55	-14	24
営業費用および減価償却費	-17	-19	-10	-22	-12	-11
営業総利益	42	74	31	33	-26	13
引当金	0	0	-1	6	0	-2
営業利益	42	74	30	39	-26	11
営業外損益	45	268	-13	232	121	381
税引き前利益	87	342	17	271	95	392
その他						
銀行業務収益	10	49	-65	12	-8	14
営業費用および減価償却費	-62	-19	-33	-76	-28	-28
営業総利益	-52	30	-98	-64	-36	-14
引当金	14	1	-2	15	1	-28
営業利益	-38	31	-100	-49	-35	-42
営業外損益	370	120	171	-50	69	129
税引き前利益	332	151	71	-99	34	87
グループ						
銀行業務収益	4,480	4,371	4,200	4,399	4,421	4,129
営業費用および減価償却費	-2,750	-2,688	-2,683	-2,812	-2,754	-2,708
営業総利益	1,730	1,683	1,517	1,587	1,667	1,421
引当金	-224	-308	-370	-410	-300	-328
営業利益	1,506	1,375	1,147	1,177	1,367	1,093
営業外損益	405	397	80	145	141	434
税引き前利益	1,911	1,772	1,227	1,322	1,508	1,527