

BNP パリバ・グループ

2004年度第3四半期決算報告書

▪ 営業収益	45億3100万ユーロ（前年同期比3.4%増）
▪ 営業総利益	17億500万ユーロ（同7.0%増）
▪ 営業利益（リスク費用控除後）	15億8900万ユーロ（同27.8%増）
▪ 純利益（グループ帰属）	11億100万ユーロ（同13.5%増）

◆ リテール・バンキング事業はドル安という環境にもかかわらず、国内リテール・バンキング、海外リテールバンキングおよび金融サービスともに引き続き堅調な伸びとなりました。

◆ 資産運用および証券管理事業は、活気の乏しい金融市場にあって、営業利益はさらに大幅増益を達成しました。

◆ コーポレート・バンキングおよび投資銀行事業は、芳しくない環境にありながら、リスク費用の軽減が奏効し、営業総利益はほぼ前年の水準を維持しました。

2004年1-9月期決算報告書

▪ 純利益（グループ帰属）	37億1600万ユーロ（前年同期比31.1%増）
▪ 年率 ROE（税引後）	17.7%（+3.6ポイント）

2004年11月3日、ミッシェル・ペブロー会長を議長とするBNPパリバ取締役会は、2004年度第3四半期決算および1-9月期決算を承認しました。

営業利益は前年同期比 27.8%増を達成

2004年度第3四半期も、銀行および金融サービス事業を取り巻く環境は引き続き明暗が入り混じるものでした。8月からの資本市場業務の低迷、および景気減速が収益の足を引っ張った一方、年初来すで見られる債務者の信用の質的改善が確認される格好となりました。

BNPパリバは、このような明暗混在する環境にあって、第3四半期に45億3100万ユーロの営業収益を実現しました。これは、前年同期を3.4%上回る水準です。営業費用および減価償却費を前年比1.4%増の28億2600万ユーロに抑制した結果、営業総利益は17億500万ユーロとなりました（同7.0%増）。リスク費用は1億1600万ユーロと、前年同期比66.9%減となり、営業利益は同27.8%増の15億8900万ユーロを達成しました。

2004年度第3四半期のキャピタルゲインは1億7300万ユーロとなり、前年同期の4億2300万ユーロから大きく減少しました。

純利益（グループ帰属）は11億100万ユーロとなり、前年同期比13.5%増と大幅な増益を達成しました。



2004年度1-9月期決算

純利益（グループ帰属）は前年同期比31.1%増の37億ユーロを達成しました。ROE（税引後）は17.7%、営業収支率は1.9ポイント改善して61.0%となりました。



コア事業全てが大幅増益に貢献しました。

コア事業の業績

1. リテール・バンキング事業

同事業は引き続き堅調に伸びました。営業総利益は 9 億 6600 万ユーロ（前年同期比 3.9%増）、リスク費用控除後の営業利益は同 8.8%増の 8 億 600 万ユーロ、税引前利益は同 13.9%増の 7 億 7900 万ユーロとなりました。

2004 年度 1-9 月期の同事業の ROE は 2 ポイント上昇して 30%となりました。

国内リテール・バンキング（FRB）

フランス国内のリテール・バンキング¹⁾の拠点網における営業収益は、前年同期比 4.0%増の 12 億 8400 万ユーロとなりました。純利息収益は同 2.5%増、手数料収入は同 6.0%でした。営業費用および減価償却費を同 3.3%増に抑制した結果、営業総利益は同 5.4%増の 4 億 700 万ユーロを計上しました。

貸出総額は今年上半期に増加し、第 3 四半期はさらに大幅に伸びました。これは、個人向けローンが前年同期比 18.2%増加したことが主因ですが、法人向けローンも同 4.5%増となりました。結果的に、実行残は同 10.4%増を達成しました。

国内リテール・バンキング拠点網の個人口座数は 1-9 月期に 10 万 6900 口の純増となりました。当期には生命保険契約の多額の資金流入があり、預り資産は前年比 12.7%増を達成しました。

リスク費用は前年同期比 4.2%増の 5000 万ユーロと、ここ数四半期とほぼ同水準に抑えました。フランス国内のプライベート・バンキング業務の収益の 3 分の 1 を、資産運用および証券管理事業（AMS 事業）に振り分けた後の、税引前利益は同 6.5%増の 3 億 4300 万ユーロを計上しました。

2004 年度 1-9 月期は、営業収支率が前年同期比 0.9 ポイント改善して 67.8%となり、国内リテール・バンキング業務の ROE（税引前）は 1 ポイント上昇して 29%となりました。

海外リテール・バンキングおよび金融サービス事業（IRFS）

同業務の営業収益は引き続き堅調な伸びを示し、税引前利益は前年同期比 20.4%増を達成しました。

セテレムは引き続き大きく伸びました。9 月 30 日現在の海外における与信残高は前年同期比 18.2%増となりました。フランス国内では利鞘が縮小する中、国内リテール・バンキングとの連携が新たな成長の原動力となっています。結果的に、セテレムの営業収益は前年同期比 7.0%増の 4 億 2900 万ユーロとなりました。営業利益は同 9.0%増、税引前利益は同 24.3%増の 1 億 3800 万ユーロを計上しました。

バンクウェストの貸出残高は前年同期比 10.2%増、預金量は同 9.6%増と引き続き堅調でした。利ざやがさらに縮小したため（前年同期の 4.2%に対し当期は 3.8%）、グループの営業収益に対する貢献は比較可能ベースで 2.4%の寄与に留まりました。不良債権が極めて低水準であり、リスク費用が減少したことから、税引前利益は前年同期比 9.4%増（比較可能ベース）と大幅増益となりました。ドル相場下落により、現在の為替相場ベースでは税引前利益は同 2.6%増にとどまります。

同事業全体の営業収益は前年同期比 2.5%増の 12 億 7400 万ユーロ、営業総利益は同 2.9%増の 5 億 7700 万ユーロを達成しました。

コア事業のローン・ポートフォリオの減少にともなう一般引当金の取り崩しにより、リスク費用は大幅に減少して 1 億 1000 万ユーロ（同 22%減）となり、営業利益は同 11.2%増の 4 億 6700 万ユーロ、税引前利益は同 20.4%増の 4 億 3600 万ユーロとなりました。

¹⁾子会社及びフランス国内のプライベート・バンキング部門を 100%含む

1-9 月期に、同事業の営業収支率は 0.6 ポイント改善して 55.6%、ROE (税引前) は 3 ポイント上昇して 32%となりました。

2. 資産運用および証券管理 (AMS) 事業

AMS 事業は、不安定な株式相場にもかかわらず、前年同期を上回る業績を達成しました。営業収益は前年同期比 11.3% 増の 7 億 100 万ユーロ (比較可能ベースでは同 4.8% 増) となりました。富裕層向け資産管理事業の収益は前年同期比 14.7% 増 (比較可能ベースでは同 2.3% 増)、保険業務の収益は前年同期比 16.5% 増と大幅増益を達成しました。証券管理サービス業務は株式市場の取引件数が低水準に留まったことから、収益は前年同期比 2.0% 減となりました。

営業費用および減価償却費を 7.2% 増 (比較可能ベースで 2.9% 増) に抑制した結果、営業総利益は同 19.2% 増 (比較可能ベースでは同 8.2% 増) の 2 億 5500 万ユーロを計上しました。

税引前利益は前年同期比 16.6% 増の 2 億 3900 万ユーロでした (比較可能ベースでは同 6.5% 増)。

同事業は当期中に積極的に事業の拡大を図りました。純資金流入額は 35 億ユーロに達しました。コートル・コンソールは、欧州金融ニュース・情報サイト「ユーロウェブ」を立ち上げました。また、モナコの国内銀行 2 行²⁾を買収し、韓国においては、第三者資産の運用管理を認可された最初の外資系金融機関となりました。不動産関連サービスでは、アティス・リアル・インターナショナルの持ち株比率を 100% まで高めました。

1-9 月期の同事業の営業収支率は 5.6 ポイントの改善して 62.9%、ROE は 7 ポイント上昇して 30% となりました。

3. コーポレート・バンキングおよび投資銀行 (CIB) 事業

一般的に冴えない相場環境の下、当事業は営業総利益を前年同期比でほぼ横ばいに保つ一方、税引前利益の大幅な伸びを確保しました。

うちアドバイザーおよびキャピタル・マーケットのビジネスラインは、前年同期比 14.1% の減収を余儀なくされました。債券取引の減少を主因とするものであり、エクイティ・デリバティブは比較的よく持ち堪えました。また、M&A 関連のアドバイザー業務も手数料収入を拡大しました。VaR は再びヒストリカルな低水準まで低減しました。

またファイナンス業務は 2004 年前半と同様、大幅増収を確保しました (前年同期比 12.9% の伸び)。全てのビジネス・セグメントが、この好調なパフォーマンスに寄与することとなりました。

CIB 事業全体では、営業収益は前年同期比 4.5% 減の 13 億 2700 万ユーロとなりました。しかし、営業費用および減価償却費の減少がそれを上回るペースとなったことで (同 6.5% 減の 7 億 5700 万ユーロ)、営業総利益は前年同期実績を 1.6% 下回る、5 億 7000 万ユーロへの減少にとどまりました (連結対象の変更と為替変動による影響を排除した比較可能ベースでは同 0.3% の増加)。

信用リスクに関しては、当期中に新規の個別引当金として幾らか計上したものの、一般引当金の繰り戻しにより相殺されることとなりました。また、既存の問題債権に関しては一部回収が可能となりました。結果として、当期の引当金は 2700 万ユーロの繰り戻し超となりました (前年同期は 1 億 6800 万ユーロの繰り入れ)。

CIB の税引前利益は、前年同期比 21.6% 増の 6 億 700 万ユーロと、大幅な伸びとなりました。

2004 年 1 月～9 月期の部門営業収支率は 56.3% まで 2.3 ポイントの改善となり、この分野における当社グループの競争力の高さを裏付けるものとなりました。CIB 部門の割当資本 ROE (税引前) も、同 7 ポイント改善の 35% となりました。

²⁾ 監督当局の承認待ち

このビジネスラインにおけるグループの競争力の高さはまた、最近の業界ランキングにも表れています。Trade & Forfaiting Review 誌より、石油関連ファイナンスのベスト・インスティテューションに選出されたほか、9月末現在、以下の各種ランキングで上位にノミネートされました³⁾。

グローバル・ベースのユーロボンドの幹事証券として、第 2 位にランクイン
欧州系シンジケート・ローンのアレンジャー実績で第 3 位
グローバルなプロジェクト・ファイナンスのアレンジャー実績で 5 位にランクイン

M&A の分野でも、BNP パリバ・グループは欧州系アドバイザー・バンクとして 5 位、フランス国内ではトップ（いずれも成約金ベース）にランクインするなど、着実に地歩を進めました。

BNP パリバ・キャピタル

BNP パリバ・キャピタルは当期も引き続き直接投資資産の売却を進めた結果、当期に実現したキャピタル・ゲインは 1 億 4400 万ユーロとなりました（前年同期は 1 億 3700 万ユーロ）。

一方、未実現のキャピタル・ゲインは期末（2004 年 9 月 30 日現在）において約 11 億ユーロと、6 月末に比べ概ね横ばいとなりました。



当期中には、3 億 4700 万ユーロにのぼる自社株買いが実施されました。これをもって昨年 7 月に開始された自社株買いプログラムがひとまず終了し、社員に対する新株発行の影響を中立化することとなりました。

国際基準に基づく自己資本比率は、期中これまでに実質完了した買収案件（主としてコミュニティ・ファースト・バンクシェアーズおよび米ユニオン・セーフ・デポジット・バンクの買収）を含め 10.8%、Tier 1 キャピタルのみでは 8.0%となりました。



以上の決算内容に対し、ボードゥアン・プロ最高経営責任者（CEO）は次のようにコメントしました。

「年初来の流れを引き継ぎ、第 3 四半期においても当グループは好業績を確保しました。各種マーケティング施策と、効率的なコスト管理が功を奏したものです。しかしながら、そうした収益パフォーマンスを可能にした外部環境も、第 3 四半期中には原油価格高騰や欧州経済成長の減速、金融市場の停滞を受け、悪化する方向となったことが注目されます。当グループは各ビジネスラインにわたり、引き続き強力な経営基盤を確保しており、今後も全社を挙げて収益拡大へ取り組んで参ります。」

³⁾ 出所：IFR トムソンファイナンシャル

連結損益計算書

(単位：百万ユーロ)	3Q04	3Q03	3Q04/ 3Q03	2Q04	3Q04/ 2Q04	9M04	9M03	9M04/ 9M03
営業収益⁽¹⁾	4,531	4,380	+3.4%	4,743	-4.5%	13,905	13,544	+2.7%
営業費用および減価償却費	-2,826	-2,787	+1.4%	-2,840	-0.5%	-8,476	-8,520	-0.5%
営業総利益	1,705	1,593	+7.0%	1,903	-10.4%	5,429	5,024	+8.1%
引当金	-116	-350	-66.9%	-215	-46.0%	-576	-1,007	-42.8%
営業利益	1,589	1,243	+27.8%	1,688	-5.9%	4,853	4,017	+20.8%
関連会社損益	48	23	n.s.	63	-23.8%	152	62	X2.5
キャピタル・ゲイン	173	423*	-59.1%	207	-16.4%	777	767	+1.3%
営業権の償却費	-98	-99	-1.0%	-97	+1.0%	-279	-299	-6.7%
特別損益	-33	-172	-80.8%	11	n.s.	-65	-226	-71.2%
営業外損益	90	175	n.s.	184	-51.1%	585	304	+92.4%
税引前利益	1,679	1,418	+18.4%	1,872	-10.3%	5,438	4,321	+25.9%
法人税	-482	-330**	+46.1%	-437	+10.3%	-1,426	-1,228	+16.1%
少数株主持分	-96	-118	-18.6%	-83	+15.7%	-296	-259	+14.3%
グループ帰属純利益	1,101	970	+13.5%	1,352	-18.6%	3,716	2,834	+31.1%
営業収支率	62.4%	63.6%	-1.2 pt	59.9%	+2.5 pt	61.0%	62.9%	-1.9 pt
税引後 ROE 年率						17.7%	14.1%	+3.6 pt
⁽¹⁾ うち手数料収入	1,853	1,739	+6.6%	1,730	+7.1%	5,293	4,849	+9.2%
(保険事業にかかる手数料収入、収益、その他営業収益と雑収入を含む)								

* 2003 年第 3 四半期の社債ポートフォリオの売却による、臨時キャピタル・ゲイン

** 2003 年第 3 四半期の数字は、非課税扱いの一般銀行リスク引当金の繰戻し（特別損益項目）を反映

連結収益に対し、連結対象の変更および為替変動による影響は有意なものとならなかった。

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	資産運用および証券管理事業	コーポレート・バンキングおよび投資銀行事業	BNP パリバ・キャピタル	その他	グループ全体 (合計)
営業収益		2,518	701	1,327	-2	-13	4,531
	対前年同期比	+3.2%	+11.3%	-4.5%	n.s.	n.s.	+3.4%
	対前期比	+0.6%	-4.0%	-8.7%	n.s.	n.s.	-4.5%
営業費用および減価償却費		-1,552	-446	-757	-8	-63	-2,826
	対前年同期比	+2.8%	+7.2%	-6.5%	-20.0%	n.s.	+1.4%
	対前期比	+0.5%	+0.0%	-8.4%	+33.3%	n.s.	-0.5%
営業総利益		966	255	570	-10	-76	1,705
	対前年同期比	+3.9%	+19.2%	-1.6%	-37.5%	n.s.	+7.0%
	対前期比	+0.7%	-10.2%	-9.1%	n.s.	n.s.	-10.4%
引当金		-160	3	27	0	14	-116
	対前年同期比	-15.3%	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	-66.9%
	対前期比	-15.3%	n.s.	n.s.	+0.0%	n.s.	-46.0%
営業利益		806	258	597	-10	-62	1,589
	対前年同期比	+8.8%	+21.7%	+45.3%	-37.5%	n.s.	+27.8%
	対前期比	+4.7%	-9.2%	-3.7%	n.s.	n.s.	-5.9%
関連会社損益		32	3	-4	0	17	48
キャピタル・ゲイン		7	1	0	144	21	173
営業権の償却費		-67	-19	-7	-1	-4	-98
その他項目		1	-4	21	0	-51	-33
税引前利益		779	239	607	133	-79	1,679
	対前年同期比	+13.9%	+16.6%	+21.6%	+11.8%	-11.2%	+18.4%
	対前期比	+6.4%	-10.2%	-8.6%	-35.1%	n.s.	-10.3%

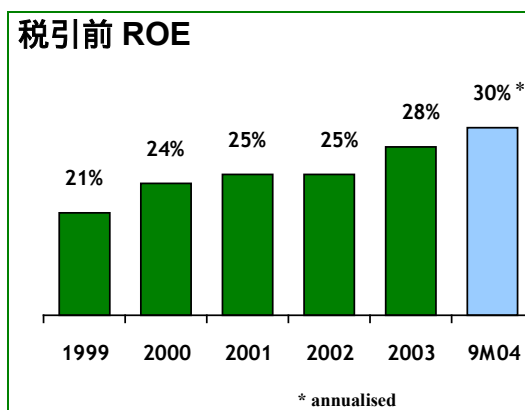
(単位：百万ユーロ)		リテール・バンキング事業	資産運用および証券管理事業	コーポレート・バンキングおよび投資銀行事業	BNP パリバ・キャピタル	その他	グループ全体 (合計)
営業収益		2,518	701	1,327	-2	-13	4,531
	3Q03	2,439	630	1,389	-6	-72	4,380
	2Q04	2,503	730	1,453	19	38	4,743
営業費用および減価償却費		-1,552	-446	-757	-8	-63	-2,826
	3Q03	-1,509	-416	-810	-10	-42	-2,787
	2Q04	-1,544	-446	-826	-6	-18	-2,840
営業総利益		966	255	570	-10	-76	1,705
	3Q03	930	214	579	-16	-114	1,593
	2Q04	959	284	627	13	20	1,903
引当金		-160	3	27	0	14	-116
	3Q03	-189	-2	-168	0	9	-350
	2Q04	-189	0	-7	0	-19	-215
営業利益		806	258	597	-10	-62	1,589
	3Q03	741	212	411	-16	-105	1,243
	2Q04	770	284	620	13	1	1,688
関連会社損益		32	3	-4	0	17	48
	3Q03	19	6	0	0	-2	23
	2Q04	35	2	-3	3	26	63
キャピタル・ゲイン		7	1	0	144	21	173
	3Q03	4	11	85	137	186	423
	2Q04	-3	-2	2	191	19	207
営業権の償却費		-67	-19	-7	-1	-4	-98
	3Q03	-73	-17	-5	-2	-2	-99
	2Q04	-70	-17	-7	-2	-1	-97
その他項目		1	-4	21	0	-51	-33
	3Q03	-7	-7	8	0	-166	-172
	2Q04	0	-1	52	0	-40	11
税引前利益		779	239	607	133	-79	1,679
	3Q03	684	205	499	119	-89	1,418
	2Q04	732	266	664	205	5	1,872
少数株主持分		-18	0	0	0	-78	-96
法人税							-482
グループ帰属純利益							1,101

2004 年度 1～9 月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	資産運用およ び証券管理 事業	コーポレート・ バンキングおよ び投資銀行事業	BNP パリバ・ キャピタル	その他	グループ 全体 (合計)
営業収益		7,441	2,119	4,275	-6	76	13,905
	9M03	7,189	1,827	4,492	-7	43	13,544
	対前期比	+3.5%	+16.0%	-4.8%	-14.3%	+76.7%	+2.7%
営業費用および減価償却費		-4,601	-1,332	-2,408	-23	-112	-8,476
	9M03	-4,490	-1,251	-2,633	-29	-117	-8,520
	対前期比	+2.5%	+6.5%	-8.5%	-20.7%	-4.3%	-0.5%
営業総利益		2,840	787	1,867	-29	-36	5,429
	9M03	2,699	576	1,859	-36	-74	5,024
	対前期比	+5.2%	+36.6%	+0.4%	-19.4%	-51.4%	+8.1%
引当金		-528	-3	-37	2	-10	-576
	9M03	-550	-5	-484	0	32	-1,007
	対前期比	-4.0%	n.s.	-92.4%	n.s.	n.s.	-42.8%
営業利益		2,312	784	1,830	-27	-46	4,853
	9M03	2,149	571	1,375	-36	-42	4,017
	対前期比	+7.6%	+37.3%	+33.1%	-25.0%	+9.5%	+20.8%
関連会社損益		92	5	-4	3	56	152
キャピタル・ゲイン		-1	-2	-3	674	109	777
営業権の償却費		-198	-52	-16	-5	-8	-279
その他項目		3	-6	78	1	-141	-65
税引前利益		2,208	729	1,885	646	-30	5,438
	9M03	1,973	520	1,457	491	-120	4,321
	対前期比	+11.9%	+40.2%	+29.4%	+31.6%	-75.0%	+25.9%
少数株主持分		-47	0	-1	0	-248	-296
	9M03	-40	0	-5	-2	-212	-259
法人税							-1,426
グループ帰属純利益							3,716
税引後 ROE							17.7%

リテール・バンキング事業

	3Q04	3Q03	3Q04/3Q03	2Q04	3Q04/2Q04	9M04	9M03	9M04/9M03
(単位：百万ユーロ)								
営業収益	2,518	2,439	+3.2%	2,503	+0.6%	7,441	7,189	+3.5%
営業費用および減価償却費	-1,552	-1,509	+2.8%	-1,544	+0.5%	-4,601	-4,490	+2.5%
営業総利益	966	930	+3.9%	959	+0.7%	2,840	2,699	+5.2%
引当金	-160	-189	-15.3%	-189	-15.3%	-528	-550	-4.0%
営業利益	806	741	+8.8%	770	+4.7%	2,312	2,149	+7.6%
営業権の償却費	-67	-73	-8.2%	-70	-4.3%	-198	-221	-10.4%
その他の営業外項目	40	16	X2.5	32	+25.0%	94	45	X2.1
税引前利益	779	684	+13.9%	732	+6.4%	2,208	1,973	+11.9%
営業収支率	61.6%	61.9%	-0.3 pt	61.7%	-0.1 pt	61.8%	62.5%	-0.7 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)						9.7	9.3	+4.8%
税引前 ROE						30%	28%	+2 pt



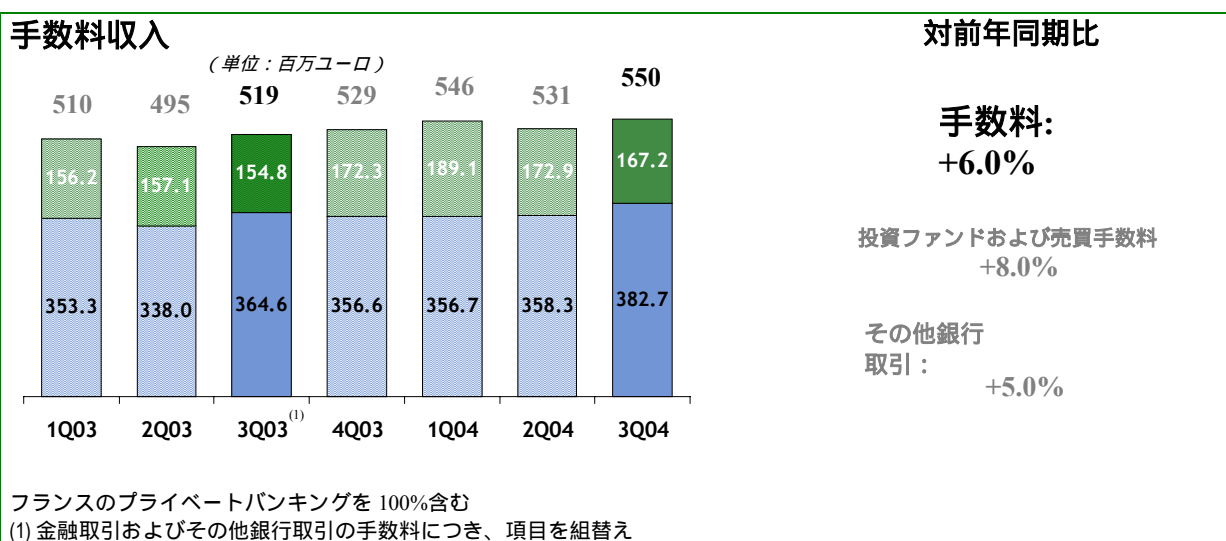
税引前 ROE が更に上昇

国内リテール・バンキング*

(単位:百万ユーロ)	3Q04	3Q03	3Q04/3Q03	2Q04	3Q04/2Q04	9M04	9M03	9M04/9M03
営業収益	1,284	1,235	+4.0%	1,262	+1.7%	3,804	3,647	+4.3%
手数料、その他	550	519	+6.0%	531	+3.6%	1,627	1,524	+6.8%
利ざや	734	716	+2.5%	731	+0.4%	2,177	2,123	+2.5%
営業費用および減価償却費	-877	-849	+3.3%	-853	+2.8%	-2,579	-2,504	+3.0%
営業総利益	407	386	+5.4%	409	-0.5%	1,225	1,143	+7.2%
引当金	-50	-48	+4.2%	-57	-12.3%	-162	-157	+3.2%
営業利益	357	338	+5.6%	352	+1.4%	1,063	986	+7.8%
営業外損益	4	1	n.s.	-1	n.s.	3	-4	n.s.
税引前利益	361	339	+6.5%	351	+2.8%	1,066	982	+8.6%
AMS 帰属収益	-18	-17	+5.9%	-18	+0.0%	-56	-44	+27.3%
税引前利益	343	322	+6.5%	333	+3.0%	1,010	938	+7.7%
営業収支率	68.3%	68.7%	-0.4 pt	67.6%	+0.7 pt	67.8%	68.7%	-0.9 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)						4.7	4.4	+5.1%
税引前 ROE						29%	28%	+1 pt

* 営業収益から税引前利益までの項目に国内プライベート・バンキングの 100%を含む

- 2003 年第 3 四半期の営業収益は前年同期比 4.0%の伸び
 - ローン実行残および預金量ともに増加 (同 10.4%と 6.4%の伸び)
 - 総利ざやは 3.66%*に低下 (前年同期実績は 3.71%*)
 - *1 年間の移動平均
 - 投資ファンドの運用および売買手数料は前年同期比 8.0%の増加
- 税引前利益は同 6.5%増



貸出総額、預金および預り資産

(単位：10 億ユーロ)	2004 年度 第 3 四半期	対前年 同期比	対前期比	2004 年度 1 9 月期	対前年比
貸出総額⁽¹⁾					
貸出総額	78.1	+10.4%	+4.3%	75.2	+5.6%
個人向け	38.5	+18.2%	+5.7%	36.6	+16.2%
内 モーゲージ・ローン	31.9	+21.5%	+6.4%	30.2	+19.2%
内 消費者ローン	6.5	+4.5%	+2.3%	6.4	+4.1%
法人向け	36.5	+4.5%	+3.4%	35.3	-2.8%
預金および預り資産⁽¹⁾	74.2	+6.4%	+0.8%	73.3	+6.9%
要求払い・当座預金	30.6	+4.6%	+1.3%	30.1	+6.4%
貯蓄預金	36.0	+8.1%	+0.7%	35.6	+10.7%
市場金利預金	7.6	+6.4%	-1.1%	7.6	-6.7%
預り資産⁽²⁾					
生命保険	39.1	+12.7%	+2.2%	39.1	+12.7%
投資信託 ⁽³⁾	58.5	+2.7%	-1.1%	58.5	+2.7%

(1) 平均残高

(2) 期末現在

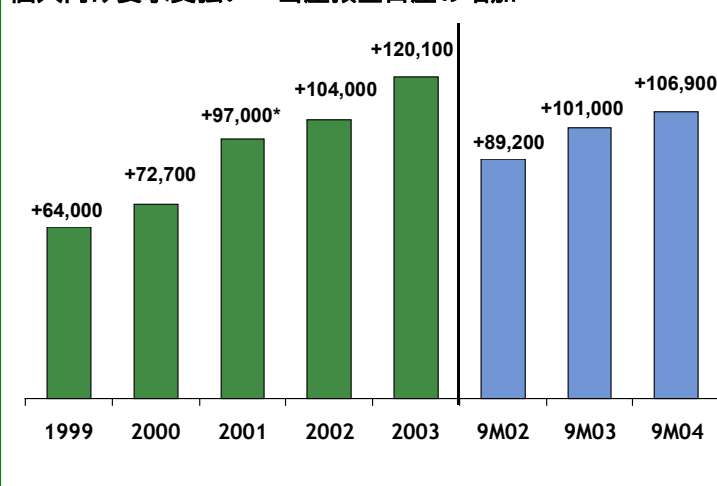
(3) フランス国外を拠点とする投資信託（パーベストなど）は含まない

2004 年度第 3 半期の事業活動

■ 個人顧客

- 生保：受託資産は前年同期比 46% の大幅な伸び
 - ファイナンシャル・セービングス・プラン：年初来、28 万 5,000 件の口座開設（PERP の貯蓄プラン 7 万件を含む）
- 貸出：残高の持続的伸び（前年同期比 18.2% 増）
 - モーゲージ：前年同期比 21.5% の与信増
 - 消費者金融：同 4.5% の伸び

個人向け要求支払い・当座預金口座の増加

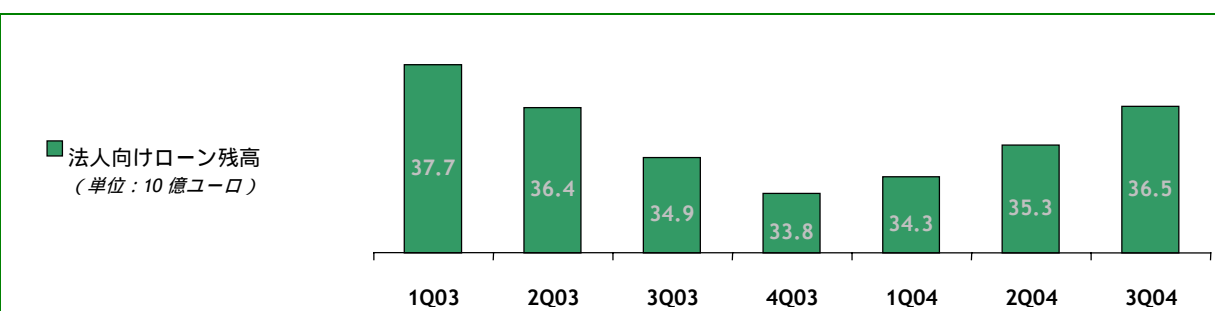


引き続き顧客ベースは拡大

* 国庫からの移管口座 3 万件を含む

■ 法人取引

- ローン残高の伸びが定着（前年同期比 4.5% 増）



海外リテール・バンキングおよび金融サービス (IRFS)

(単位: 百万ユーロ)	3Q04	3Q03	3Q04/3Q03	2Q04	3Q04/2Q04	9M04	9M03	9M04/9M03
営業収益	1,274	1,243	+2.5%	1,282	-0.6%	3,760	3,652	+3.0%
営業費用および減価償却費	-697	-682	+2.2%	-714	-2.4%	-2,089	-2,052	+1.8%
営業総利益	577	561	+2.9%	568	+1.6%	1,671	1,600	+4.4%
引当金	-110	-141	-22.0%	-132	-16.7%	-366	-393	-6.9%
営業利益	467	420	+11.2%	436	+7.1%	1,305	1,207	+8.1%
営業権の償却費	-67	-73	-8.2%	-70	-4.3%	-198	-221	-10.4%
その他の営業外項目	36	15	X2.4	33	+9.1%	91	49	+85.7%
税引前利益	436	362	+20.4%	399	+9.3%	1,198	1,035	+15.7%
営業収支率	54.7%	54.9%	-0.2 pt	55.7%	-1.0 pt	55.6%	56.2%	-0.6 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)						5.0	4.8	+4.5%
税引前 ROE						32%	29%	+3 pt
連結範囲や為替変動などの調整後の比較可能ベース					3Q04/3Q03			9M04/9M03
営業収益					+2.8%			+3.9%
営業費用および減価償却費					+2.0%			+2.1%
営業総利益					+3.8%			+6.3%
引当金					-32.6%			-13.9%
営業利益					+16.2%			+13.0%
税引前利益					+28.4%			+20.4%

バンクウエスト

バンクウエストとその子会社によるコア事業 IRFS 業績への貢献

(単位: 百万ユーロ)	3Q04	3Q03	3Q04/3Q03	2Q04	3Q04/2Q04	9M04	9M03	9M04/9M03
営業収益	388	408	-4.9%	385	+0.8%	1,144	1,212	-5.6%
営業費用および減価償却費	-183	-191	-4.2%	-184	-0.5%	-542	-588	-7.8%
営業総利益	205	217	-5.5%	201	+2.0%	602	624	-3.5%
引当金	-9	-22	-59.1%	-10	-10.0%	-34	-63	-46.0%
営業利益	196	195	+0.5%	191	+2.6%	568	561	+1.2%
営業権の償却費	-33	-36	-8.3%	-34	-2.9%	-100	-113	-11.5%
その他の営業外項目	-5	-5	+0.0%	-1	n.s.	-6	-6	+0.0%
税引前利益	158	154	+2.6%	156	+1.3%	462	442	+4.5%
営業収支率	47.2%	46.8%	+0.4 pt	47.8%	-0.6 pt	47.4%	48.5%	-1.1 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)						1.5	1.6	-3.0%
税引前 ROE						40%	38%	+3 pt
連結範囲や為替変動などの調整後の比較可能ベース					3Q04/3Q03			9M04/9M03
営業収益					+2.4%			+2.7%
営業費用および減価償却費					+3.6%			+0.8%
営業総利益					+1.4%			+4.4%
引当金					-56.2%			-41.3%
営業利益					+7.6%			+9.4%
税引前利益					+9.4%			+12.5%

- 税引前利益は、為替変動の影響を排除した比較可能ベースで前年同期比 9.4% 増
- 営業収益: 残高の大幅な伸び (2003 年 9 月期末に比べ、ローンは +10.2%、預金は +9.6%) に対し、預貸利ザヤは 2004 年第 2 四半期の 3.88%、前年同期の 4.24% を下回る 3.83% まで悪化
- 不良債権が非常に低水準: 不良債権比率は 2004 年 6 月末の 0.52% から、当期末の 0.44% まで改善
- 連結対象の変更による影響は、当期はなし
 - コミュニティ・ファーストおよびユニオン・セーフ・デポジットの買収は 2004 年 10 月 31 日に完了

セテレム

セテレムとその子会社によるコア事業 IRFS 業績に対する貢献

(単位: 百万ユーロ)	3Q04	3Q03	3Q04/3Q03	2Q04	3Q04/2Q04	9M04	9M03	9M04/9M03
営業収益	429	401	+7.0%	428	+0.2%	1,260	1,156	+9.0%
営業費用および減価償却費	-220	-203	+8.4%	-223	-1.3%	-657	-594	+10.6%
営業総利益	209	198	+5.6%	205	+2.0%	603	562	+7.3%
引当金	-100	-98	+2.0%	-106	-5.7%	-302	-269	+12.3%
営業利益	109	100	+9.0%	99	+10.1%	301	293	+2.7%
営業権の償却費	-12	-13	-7.7%	-11	+9.1%	-34	-39	-12.8%
その他の営業外項目	41	24	+70.8%	32	+28.1%	97	57	+70.2%
税引前利益	138	111	+24.3%	120	+15.0%	364	311	+17.0%
営業収支率	51.3%	50.6%	+0.7 pt	52.1%	-0.8 pt	52.1%	51.4%	+0.7 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)						1.5	1.4	+8.5%
税引前 ROE						32%	30%	+2 pt
連結範囲や為替変動などの調整後の比較可能ベース				3Q04/3Q03			9M04/9M03	
営業収益				+2.5%			+4.9%	
営業費用および減価償却費				+2.2%			+4.3%	
営業総利益				+2.9%			+5.6%	
引当金				-13.6%			+0.2%	
営業利益				+18.5%			+10.5%	
税引前利益				+31.9%			+20.2%	

■ 税引前利益は 24.3%の伸び

■ フランス国内：

- 実行残は 2003 年 9 月末に比べ、7.3%の伸び (FRB パートナシップを除くと同 0.5%増)
- 利ザヤの低下

■ フランス国外：実行残の急増と収益性の大幅改善

■ 複合比率*の改善：前年同期実績 (75.1%) に比べ、当期には 74.6%まで改善

* (営業費用および減価償却費 + 引当金繰入額) / 営業収益

その他のハイライト

■ BNP パリバ・リースグループ

- フランス国外の残高が持続的伸び (2003 年 9 月末に比べ 15.2%の増加)。フランス国内事業も安定的に推移

■ UCB

- アピー・ナショナル・フランスの住宅用モーゲージ事業の買収が進行中*

* 監督当局の承認待ち

■ アルバル

- 欧州大陸諸国の全般で、引き続き事業拡大
 - 車両フリート数は 2003 年 9 月末に比べ、16%の増加
 - スロバキアに子会社を設立

■ 新興市場と海外市場

- クウェートとサウジアラビアで営業ライセンスを取得 (2005 年初頭のオープンの予定)

専門的な金融サービス - 貸出総額

(単位：10 億ユーロ)	2004 年 9 月	2003 年 9 月	対前年同期比
セテレム	31.5	28.3	+11.3%
フランス(1)	19.2	17.9	+7.3%
海外	12.3	10.4	+18.2%
BNP パリバ・リース・グループ(中期)	16.1	15.6	+3.1%
フランス	12.4	12.4	0.0%
欧州(フランスを除く)	3.8	3.3	+15.2%
UCB(個人)	18.0	15.3	+17.7%
フランス(個人)	9.8	9.1	+8.6%
欧州(フランスを除く)	8.2	6.3	+30.9%
長期リース	5.5	4.5	+23.5%
フランス ¹	1.8	1.5	+18.1%
欧州(フランスを除く)	3.8	3.0	+26.2%
アルバル			
合計(単位：千)フリート数	602	602	0.0%
内、ファイナンス車輛	424	376	+12.8%

⁽¹⁾ 2004 年 6 月 30 日現在のフランス国内のリテール・バンキング(FRB)によるパートナーシップを含む。
連結対象を調整後ではフランス国内の実行残は 2003 年 9 月期末に比べ 0.5%の伸び

資産運用および証券管理事業

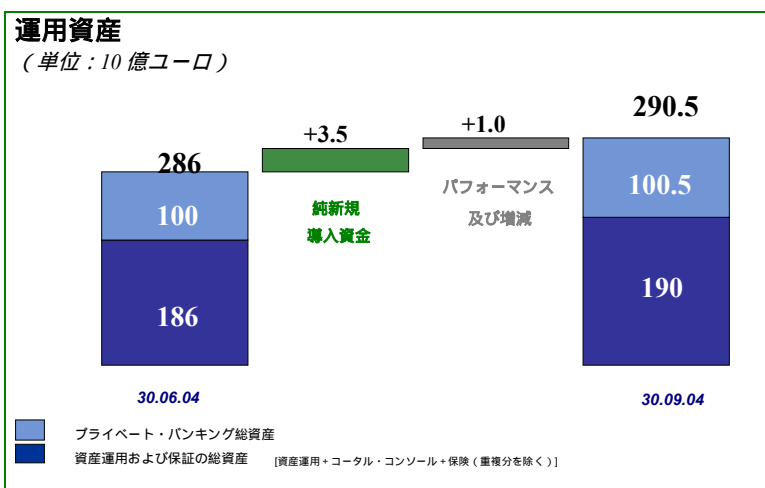
(単位：百万ユーロ)	3Q04	3Q03	3Q04/3Q03	2Q04	3Q04/2Q04	9M04	9M03	9M04/9M03
営業収益	701	630	+11.3%	730	-4.0%	2,119	1,827	+16.0%
営業費用および減価償却費	-446	-416	+7.2%	-446	+0.0%	-1,332	-1,251	+6.5%
営業総利益	255	214	+19.2%	284	-10.2%	787	576	+36.6%
引当金	3	-2	n.s.	0	n.s.	-3	-5	n.s.
営業利益	258	212	+21.7%	284	-9.2%	784	571	+37.3%
営業権の償却費	-19	-17	+11.8%	-17	+11.8%	-52	-53	-1.9%
その他の営業外項目	0	10	n.s.	-1	n.s.	-3	2	n.s.
税引前利益	239	205	+16.6%	266	-10.2%	729	520	+40.2%
営業収支率	63.6%	66.0%	-2.4 pt	61.1%	+2.5 pt	62.9%	68.5%	-5.6 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)						3.2	3.0	+8.4%
税引前 ROE						30%	23%	+7 pt

割当資本に基づく税引前 ROE にはリスク加重資産の 6%に加え、各コア事業の性質に基づく追加的リスク資産が加味されている

連結範囲や為替変動などの調整後の比較可能ベース	3Q04/3Q03	9M04/9M03
営業収益	+4.8%	+9.2%
営業費用および減価償却費	+2.9%	+2.0%
営業総利益	+8.2%	+24.5%
引当金	n.s.	n.s.
営業利益	+10.3%	+25.6%
税引前利益	+6.5%	+28.3%

当期の連結対象変更の影響：従来「その他事業」に分類されていた、グループの不動産ビジネスを 2004 年第 1 四半期から連結化

■ 逆風の市場環境下で、増収増益を達成



当期の受託純資産はネットベースで 35 億ユーロの増加
(運用資産は 5%*の伸び)
*年率ベース

資産管理

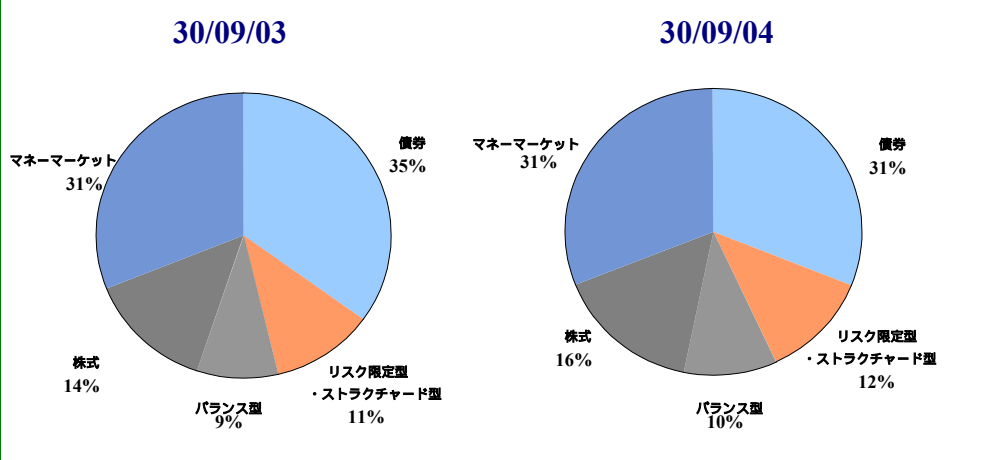
資産管理 = プライベート・バンキング + 資産運用 + コータル・コンソール + 不動産サービス

(単位:百万ユーロ)	3Q04	3Q03	3Q04/3Q03	2Q04	3Q04/2Q04	9M04	9M03	9M04/9M03
営業収益	336	293	+14.7%	356	-5.6%	1,033	838	+23.3%
営業費用および減価償却費	-231	-210	+10.0%	-232	-0.4%	-692	-631	+9.7%
営業総利益	105	83	+26.5%	124	-15.3%	341	207	+64.7%
引当金	2	-3	n.s.	3	n.s.	0	-6	n.s.
営業利益	107	80	+33.8%	127	-15.7%	341	201	+69.7%
営業権の償却費	-11	-9	+22.2%	-9	+22.2%	-29	-26	+11.5%
営業外損益	2	8	n.s.	2	+0.0%	4	1	n.s.
税引前利益	98	79	+24.1%	120	-18.3%	316	176	+79.5%
営業収支率	68.8%	71.7%	-2.9 pt	65.2%	+3.6 pt	67.0%	75.3%	-8.3 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)						1.0	0.9	+13.4%
連結範囲や為替変動などの調整後の比較可能ベース				3Q04/3Q03		9M04/9M03		
営業収益					+2.3%			+10.1%
営業費用および減価償却費					+1.3%			+0.6%
営業総利益					+4.6%			+36.4%

連結対象変更の影響: 従来「その他事業」に分類されていたグループの不動産ビジネスを 2004 年第 1 四半期から連結化

- 株式関連の取引が相当ペースダウンしたにもかかわらず、営業収益は前年同期比 2.3% 増、営業総利益は同 4.6% 増 (連結対象変更による影響を排除した比較可能ベース)
- コータル・コンソール
 - 年初来、5 万 4,000 件の新規顧客獲得、第 3 四半期中のみでは 1 万 3,600 件の増加
 - 欧州金融ニュース・情報サイト「ユーロウェブ」の立ち上げ
- プライベート・バンキング
 - モナコの国内銀 2 行を買収* (受託・預かり資産は総額 10 億ユーロ)
*監督当局の承認待ち
- 資産運用事業
 - 韓国において、第三者資産の運用管理を認可された最初の外資系金融機関となる

運用資産の内訳



- 不動産関連サービス
 - 10 月にアティス・リアル・インターナショナルの残存株式 (50.1% 持ち分) を買収、出資比率を 100% まで高める

保険

(単位:百万ユーロ)	3Q04	3Q03	3Q04/3Q03	2Q04	3Q04/2Q04	9M04	9M03	9M04/9M03
営業収益	219	188	+16.5%	209	+4.8%	625	532	+17.5%
営業費用および減価償却費	-98	-88	+11.4%	-93	+5.4%	-285	-261	+9.2%
営業総利益	121	100	+21.0%	116	+4.3%	340	271	+25.5%
引当金	1	1	n.s.	-3	n.s.	-3	1	n.s.
営業利益	122	101	+20.8%	113	+8.0%	337	272	+23.9%
営業外損益	-2	2	n.s.	-5	n.s.	-11	4	n.s.
税引前利益	120	103	+16.5%	108	+11.1%	326	276	+18.1%
営業収支率	44.7%	46.8%	-2.1 pt	44.5%	+0.2 pt	45.6%	49.1%	-3.5 pt
割当株主資本(10億ユーロ)						2.0	1.8	+10.2%

■ セービングスおよびプロテクション事業が好調に推移

- フランス国内: 受託資産は前年同期比 26.9%の増加(マーケット全体の同 7.2%の伸びを大きく上回る)
 - 単位型保険商品のシェア: 2004年1~9月期として 26%
- フランス国外: 受託資産は前年同期比 31.7%の増加

■ 営業収益および営業総利益がともに急増

- 営業収益: 前年同期比 16.5%の増加
- 営業総利益: 前年同期比 21.0%の増加

証券管理

(単位:百万ユーロ)	3Q04	3Q03	3Q04/3Q03	2Q04	3Q04/2Q04	9M04	9M03	9M04/9M03
営業収益	146	149	-2.0%	165	-11.5%	461	457	+0.9%
営業費用および減価償却費	-117	-118	-0.8%	-121	-3.3%	-355	-359	-1.1%
営業総利益	29	31	-6.5%	44	-34.1%	106	98	+8.2%
引当金	0	0	+0.0%	0	+0.0%	0	0	+0.0%
営業利益	29	31	-6.5%	44	-34.1%	106	98	+8.2%
営業権の償却費	-5	-5	+0.0%	-5	+0.0%	-14	-18	-22.2%
営業外損益	-3	-3	+0.0%	-1	n.s.	-5	-12	n.s.
税引前利益	21	23	-8.7%	38	-44.7%	87	68	+27.9%
営業収支率	80.1%	79.2%	+0.9 pt	73.3%	+6.8 pt	77.0%	78.6%	-1.6 pt
割当株主資本(10億ユーロ)						0.3	0.3	-15.3%

■ カストディ資産の伸び: 前年同期比 23%増

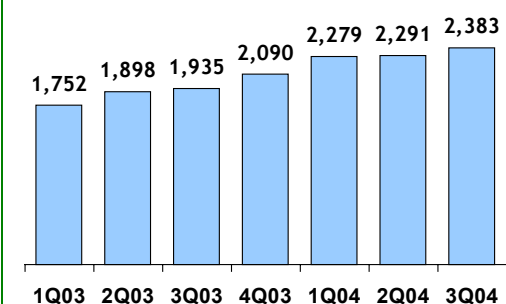
■ 取引量が低水準の相場環境で、営業収益の落ち込み幅を限定

■ BPSS は欧州 8 カ国(ドイツ、ベルギー、スペイン、フランス、ギリシャ、イタリア、オランダ、ポルトガル)において、クオリティ・サービスの提供でナンバー1となる

出所: 2004年秋のグローバル・カストディアン誌による年次サーベイ: エージェントバンク・ランキング

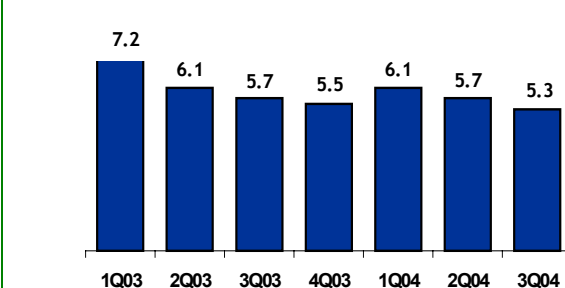
カストディ残高

(単位:10億ユーロ)



取引数

(百万件)



インベスター・サービス分野を含む取引実績: 2003年データは一部修正
2003年4月中旬よりドイツは純増分

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)	3Q04	3Q03	3Q04/3Q03	2Q04	3Q04/2Q04	9M04	9M03	9M04/9M03
営業収益	1,327	1,389	-4.5%	1,453	-8.7%	4,275	4,492	-4.8%
トレーディング収益を含む*	665	769	-13.5%	828	-19.7%	2,332	2,737	-14.8%
営業費用および減価償却費	-757	-810	-6.5%	-826	-8.4%	-2,408	-2,633	-8.5%
営業総利益	570	579	-1.6%	627	-9.1%	1,867	1,859	+0.4%
引当金	27	-168	n.s.	-7	+0.0%	-37	-484	-92.4%
営業利益	597	411	+45.3%	620	-3.7%	1,830	1,375	+33.1%
営業権の償却費	-7	-5	+40.0%	-7	n.s.	-16	-14	+14.3%
営業外損益	17	93	n.s.	51	n.s.	71	96	-26.0%
税引前利益	607	499	+21.6%	664	-8.6%	1,885	1,457	+29.4%
営業収支率	57.0%	58.3%	-1.3 pt	56.8%	+0.2 pt	56.3%	58.6%	-2.3 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)						7.2	7.0	+3.7%
税引前 ROE						35%	28%	+7 pt

*対顧客ビジネスおよび関連収入を含む

- 低調な相場環境の下、営業総利益はよく持ち堪える
 - コストは前年同期比 6.5%の減少、営業収益は同 4.5%の減少にとどまる
- 営業利益は前年同期比で大きく伸びる (+45.3%)
 - リスク費用：
 - 米国および欧州向け一般引当金を一部充当 (それぞれ 2900 万ドルずつ)。新規の個別引当金の額に見合った水準に
 - 既存の一部引当金については繰り戻し
- 2004 年 1 月～9 月期の税引前 ROE は 35%、営業収支率は 56.3%

2004 年 1 月～9 月期の健全な業績

●債券発行 (ブックランナー実績)
ユーロ建社債の幹事証券として、世界第 2 位の引受実績
●ストラクチャード・ファイナンス
シンジケート・ローンのブックランナーとして欧州第 3 位
プロジェクト・ファイナンスのマンデート・リード・アレンジャーとして世界第 5 位
シンジケート・ローンのブックランナーとして世界第 6 位
●M&A (完了案件、金額ベース)
フランス国内で第 1 位
欧州第 5 位の実績

出所: IFR-トムソンファイナンシャル

ファイナンス業務

(単位：百万ユーロ)	3Q04	3Q03	3Q04/3Q03	2Q04	3Q04/2Q04	9M04	9M03	9M04/9M03
営業収益	562	498	+12.9%	557	+0.9%	1,701	1,484	+14.6%
営業費用および減価償却費	-245	-242	+1.2%	-243	+0.8%	-726	-720	+0.8%
営業総利益	317	256	+23.8%	314	+1.0%	975	764	+27.6%
引当金	27	-169	n.s.	0	n.s.	-31	-493	-93.7%
営業利益	344	87	X4,0	314	+9.6%	944	271	X3,5
営業外損益	14	-17	n.s.	34	n.s.	53	-26	n.s.
税引前利益	358	70	X5,1	348	+2.9%	997	245	X4,1
営業収支率	43.6%	48.6%	-5.0 pt	43.6%	+0,0 pt	42.7%	48.5%	-5.8 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)						4.5	4.3	+3.6%

- 取引と収益の急拡大
 - 営業収入は前年同期比 12.9%の伸び、全てのビジネスラインにわたり、好調なパフォーマンス
 - 営業総利益は前年同期比 23.8%の増加

アドバイザーおよびキャピタル・マーケット

(単位：百万ユーロ)	3Q04	3Q03	3Q04/3Q03	2Q04	3Q04/2Q04	9M04	9M03	9M04/9M03
営業収益	756	891	-14.1%	896	-14.6%	2,574	3,008	-14.4%
営業費用および減価償却費	-512	-568	-9.9%	-583	-12.2%	-1,682	-1,913	-12.1%
営業総利益	253	323	-21.7%	313	-19.2%	892	1,095	-18.5%
引当金	0	1	n.s.	-7	n.s.	-6	9	n.s.
営業利益	253	324	-21.9%	306	-17.3%	886	1,104	-19.7%
営業外損益	-4	105	n.s.	10	n.s.	2	108	n.s.
税引前利益	249	429	-42.0%	316	-21.2%	888	1,212	-26.7%
営業収支率	66.9%	63.7%	+3.2 pt	65.1%	+1.8 pt	65.3%	63.6%	+1.7 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)						2.7	2.6	+3.9%

■ 厳しい市場環境

- エクイティおよびアドバイザー業務：収益はよく持ち堪える
- フィクスト・インカム：対顧客取引の減少と減収

■ 慎重なリスク管理方針を維持

- 四半期毎の平均 VaR (バリュー・アット・リスク、1 日 99%) は年初来、4000 万ユーロ以下にとどまる
- 第 3 四半期は特に低水準：期中平均は 2600 万ユーロ、2004 年 9 月末時点で 2700 万ユーロ

バリュー・アット・リスク (1 日 99% の信頼区間) のリスクタイプ別内訳

単位:100 万ユーロ	2001 年 12 月 31 日	2002 年 3 月 29 日	2002 年 6 月 28 日	2002 年 9 月 30 日	2002 年 12 月 31 日	2003 年 3 月 31 日	2003 年 6 月 30 日	2003 年 9 月 30 日	2003 年 12 月 31 日	2004 年 3 月 31 日	2004 年 6 月 30 日	2004 年 9 月 30 日
コモディティ	1	1	1	1	2	3	3	3	2	2	2	2
外国為替	8	3	4	3	3	2	1	2	3	2	3	2
株式	10	7	26	33	27	21	12	17	13	14	18	15
金利	35	58	26	36	24	25	43	23	26	18	24	16
クレジット									13	14	12	15
ネットイング	-17	-13	-25	-33	-28	-28	-21	-23	-35	-25	-31	-23
総 VaR	37	56	32	40	28	23	38	22	22	25	28	27

各期の最終営業日

これまで金利リスクに含めていたクレジットリスクを 2003 年第 4 四半期から分離

BNP パリバ・キャピタル

(単位：百万ユーロ)	3Q04	3Q03	2Q04	9M04	9M03
キャピタル・ゲイン	144	137	191	674	534
その他純利益	-3	-8	20	-5	-14
営業費用および減価償却費	-8	-10	-6	-23	-29
税引前利益	133	119	205	646	491

■ 資産売却を続行

- 当期中の主な売却案件：Keolis

■ ポートフォリオ評価額：

- 概算 34 億ユーロ (2004 年 6 月 30 日現在の 35 億ユーロより減少)
- 未実現キャピタル・ゲイン：11 億ユーロ (2004 年 6 月 30 日現在の 11 億ユーロから横ばい)

貸借対照表項目および格付け

(単位：10 億ユーロ)	2004 年 9 月 30 日	2004 年 6 月 30 日	2003 年 12 月 31 日
株主資本 (グループ帰属)	28.1	27.5	27.1
株式ポートフォリオの未実現利益	2.0	2.1	2.1
自己資本比率 ^(a)	10.8%	11.4%	12.9%
自己資本比率 (Tier 1) ^(a)	8.0%	8.4%	9.4%
分類債権	13.0	13.6	14.1
個別貸倒引当金	8.9	9.2	9.4
個別貸倒引当金/分類債権 ⁽¹⁾	68%	68%	67%
銀行業務リスクに対する一般引当金	0.8	0.8	0.8
(単位：百万ユーロ)	3Q04	2Q04	4Q03
Var (1 日 99%の信頼区間、期末)	27	28	22
四半期平均 Var (1 日 99%の信頼区間)	26	40	34

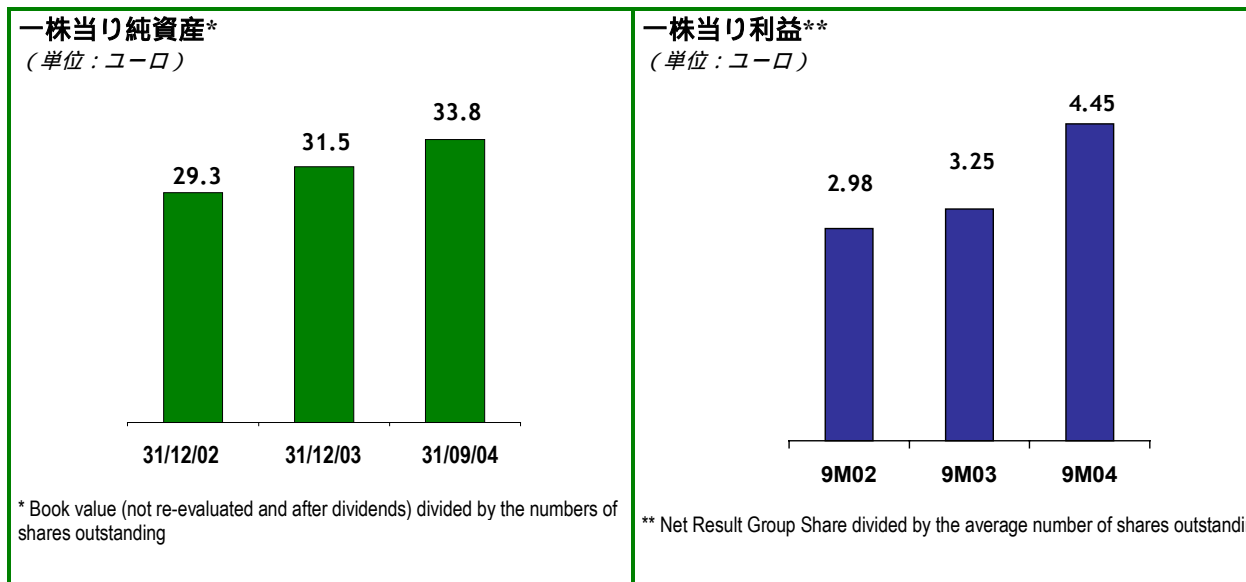
(1) カバレッジ比率は特別引当金のみを考慮したものであり、カントリーリスク引当金、潜在的な部門リスクに対する引当金および銀行業務リスクに対する一般引当金は考慮していない

(a) 10 月中のアティス・リアル・インターナショナル、コミュニティ・ファースト・バンクシェアーズ、ユニオン・セーフ・デポジット・バンクの 100% 買収を勘案後のリスクウェイト資産 (概算で 3 億 1670 万ユーロ) に基づく、2004 年 9 月 30 日現在の概算値

株式総数

	9M03	2003	1H04	9M04
株式総数	903.2	903.2	878.6	884.7
株式総数 (自己株式を除く)	877.7	858.4	832.5	832.5
平均株式総数 (自己株式を除く)	871.9	872.0	847.6	834.4

- 第 3 四半期中に行った自社株買い：3 億 4700 万ユーロ
- 社員向けの新株発行 (2004 年 9 月 30 日現在、約 1 億ユーロ) の影響を一部中立化



格付け

S&P	AA	安定的	2004 年 7 月 6 日、AA に格上げ
ムーディーズ	Aa2	安定的	2002 年 2 月 19 日、Aa2 に格上げ
フィッチ	AA	安定的	2001 年 11 月 28 日 AA に格上げ

コア事業の業績推移

(単位：百万ユーロ)	1Q03	2Q03	3Q03	4Q03	1Q04	2Q04	3Q04
リテール・バンキング事業							
営業収益	2,368	2,382	2,439	2,447	2,420	2,503	2,518
営業費用および減価償却費	-1,492	-1,489	-1,509	-1,521	-1,505	-1,544	-1,552
営業総利益	876	893	930	926	915	959	966
引当金	-168	-193	-189	-204	-179	-189	-160
営業利益	708	700	741	722	736	770	806
営業外損益	-62	-57	-57	-47	-39	-38	-27
税引前利益	646	643	684	675	697	732	779
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)							
営業収益	1,173	1,168	1,196	1,196	1,216	1,221	1,244
営業費用および減価償却費	-806	-805	-827	-828	-827	-830	-855
営業総利益	367	363	369	368	389	391	389
引当金	-52	-57	-48	-68	-55	-57	-50
営業利益	315	306	321	300	334	334	339
営業外損益	-3	-2	1	2	0	-1	4
税引前利益	312	304	322	302	334	333	343
海外リテール・バンキングおよび金融サービス事業							
営業収益	1,195	1,214	1,243	1,251	1,204	1,282	1,274
営業費用および減価償却費	-686	-684	-682	-693	-678	-714	-697
営業総利益	509	530	561	558	526	568	577
引当金	-116	-136	-141	-136	-124	-132	-110
営業利益	393	394	420	422	402	436	467
営業外損益	-59	-55	-58	-49	-39	-37	-31
税引前利益	334	339	362	373	363	399	436
バンクウエスト							
営業収益	409	395	408	380	371	385	388
営業費用および減価償却費	-202	-195	-191	-176	-175	-184	-183
営業総利益	207	200	217	204	196	201	205
引当金	-21	-20	-22	-12	-15	-10	-9
営業利益	186	180	195	192	181	191	196
営業外損益	-39	-39	-41	-35	-33	-35	-38
税引前利益	147	141	154	157	148	156	158
セテレム							
営業収益	363	392	401	409	403	428	429
営業費用および減価償却費	-191	-200	-203	-217	-214	-223	-220
営業総利益	172	192	198	192	189	205	209
引当金	-82	-89	-98	-92	-96	-106	-100
営業利益	90	103	100	100	93	99	109
営業外損益	4	3	11	16	13	21	29
税引前利益	94	106	111	116	106	120	138

(単位：百万ユーロ)	1Q03	2Q03	3Q03	4Q03	1Q04	2Q04	3Q04
資産運用および証券管理事業							
営業収益	583	614	630	649	688	730	701
営業費用および減価償却費	-419	-416	-416	-422	-440	-446	-446
営業総利益	164	198	214	227	248	284	255
引当金	-3	0	-2	-11	-6	0	3
営業利益	161	198	212	216	242	284	258
営業外損益	-23	-21	-7	-13	-18	-18	-19
税引前利益	138	177	205	203	224	266	239
資産管理*							
営業収益	270	275	293	305	341	356	336
営業費用および減価償却費	-210	-211	-210	-214	-229	-232	-231
営業総利益	60	64	83	91	112	124	105
引当金	-3	0	-3	-6	-5	3	2
営業利益	57	64	80	85	107	127	107
営業外損益	-12	-12	-1	-11	-9	-7	-9
税引前利益	45	52	79	74	98	120	98
保険							
営業収益	164	180	188	201	197	209	219
営業費用および減価償却費	-87	-86	-88	-91	-94	-93	-98
営業総利益	77	94	100	110	103	116	121
引当金	0	0	1	-5	-1	-3	1
営業利益	77	94	101	105	102	113	122
営業外損益	-1	3	2	10	-4	-5	-2
税引前利益	76	97	103	115	98	108	120
証券管理							
営業収益	149	159	149	143	150	165	146
営業費用および減価償却費	-122	-119	-118	-117	-117	-121	-117
営業総利益	27	40	31	26	33	44	29
引当金	0	0	0	0	0	0	0
営業利益	27	40	31	26	33	44	29
営業外損益	-10	-12	-8	-12	-5	-6	-8
税引前利益	17	28	23	14	28	38	21

* 2004 年第 1 四半期から不動産サービスを含む

(単位：百万ユーロ)	1Q03	2Q03	3Q03	4Q03	1Q04	2Q04	3Q04
コーポレート・バンキングおよび投資銀行事業							
営業収益	1,558	1,545	1,389	1,326	1,495	1,453	1,327
内トレーディング収益*	998	970	769	719	839	828	665
営業費用および減価償却費	-898	-925	-810	-751	-825	-826	-757
営業総利益	660	620	579	575	670	627	570
引当金	-174	-142	-168	-149	-57	-7	27
営業利益	486	478	411	426	613	620	597
営業外損益	-3	-3	88	-4	1	44	10
税引前利益	483	475	499	422	614	664	607
アドバイザーおよびキャピタルマーケット							
営業収益	1,062	1,055	891	827	913	896	765
営業費用および減価償却費	-661	-684	-568	-494	-587	-583	-512
営業総利益	401	371	323	333	326	313	253
引当金	8	0	1	-9	1	-7	0
営業利益	409	371	324	324	327	306	253
営業外損益	6	-3	105	-6	-4	10	-4
税引前利益	415	368	429	318	323	316	249
ファイナンス業務							
営業収益	496	490	498	499	582	557	562
営業費用および減価償却費	-237	-241	-242	-257	-238	-243	-245
営業総利益	259	249	256	242	344	314	317
引当金	-182	-142	-169	-140	-58	0	27
営業利益	77	107	87	102	286	314	344
営業外損益	-9	0	-17	2	5	34	14
税引前利益	68	107	70	104	291	348	358

* 対顧客のビジネスおよび関連収入を含む

(単位：百万ユーロ)	1Q03	2Q03	3Q03	4Q03	1Q04	2Q04	3Q04
BNP パリバ・キャピタル							
営業収益	-27	26	-6	-27	-23	19	-2
営業費用および減価償却費	-8	-11	-10	-10	-9	-6	-8
営業総利益	-35	15	-16	-37	-32	13	-10
引当金	0	0	0	-3	2	0	0
営業利益	-35	15	-16	-40	-30	13	-10
営業外損益	327	65	135	45	338	192	143
税引前利益	292	80	119	5	308	205	133
その他*							
営業収益	31	84	-72	-4	51	38	-13
営業費用および減価償却費	-40	-35	-42	-61	-31	-18	-63
営業総利益	-9	49	-114	-65	20	20	-76
引当金	6	17	9	13	-5	-19	14
営業利益	-3	66	-105	-52	15	1	-62
営業外損益	-112	18	16	12	29	4	-17
税引前利益	-115	84	-89	-40	44	5	-79
グループ計							
営業収益	4,513	4,651	4,380	4,391	4,631	4,743	4,531
営業費用および減価償却費	-2,857	-2,876	-2,787	-2,765	-2,810	-2,840	-2,826
営業総利益	1,656	1,775	1,593	1,626	1,821	1,903	1,705
引当金	-339	-318	-350	-354	-245	-215	-116
営業利益	1,317	1,457	1,243	1,272	1,576	1,688	1,589
営業外損益	127	2	175	-7	311	184	90
税引前利益	1,444	1,459	1,418	1,265	1,887	1,872	1,679

* 2004 年第 1 四半期から不動産サービスを除く

目次

2004 年度第 3 四半期決算	1
BNP パリバ・グループ	1
連結損益計算書	6
2004 年度第 3 四半期のコア事業の業績	7
2004 年度 1～9 月期のコア事業の業績	8
リテール・バンキング事業	9
国内リテール・バンキング	10
海外リテール・バンキングおよび金融サービス	12
資産運用および証券管理事業	15
資産管理	16
保険	17
証券管理	17
コーポレート・バンキングおよび投資銀行事業	18
ファイナンス業務	18
アドバイザーおよびキャピタル・マーケット	19
BNP パリバ・キャピタル	19
貸借対照表項目および格付け	20
格付け	20
コア事業の業績推移	21