

## BNP パリバ・グループ

### 2005年度第1四半期決算報告書

#### 大幅増収増益

- |               |                      |
|---------------|----------------------|
| ▪ 営業収益        | 56億ユーロ（前年同期比19.3%増*） |
| ▪ 純利益（グループ帰属） | 17億ユーロ（同56.4%増*）     |

#### コア事業全てが高成長

- 国内リテール・バンキング（FRB）事業  
新しいセールス・マーケティングシステムおよびインフラストラクチャーが奏効  
営業収益は5%近い伸びを達成
- 海外リテール・バンキングおよび金融サービス（IRFS）事業  
営業収益は前年同期比13%増  
力強い有機的成長（6%増）ならびに買収による収益力強化による達成  
エマージング・マーケットは新たな成長の原動力
- 資産運用および証券管理（AMS）事業  
営業収益は前年同期比17%増  
10%を超える有機的成長と買収による拡大により純新規資金流入額は過去最高を記録
- コーポレート・バンキングおよび投資銀行（CIB）事業  
業界でトップクラスの業績を達成  
営業収益は前年同期比10%増、税引前利益は同35%増  
高度なテクニックを要するビジネスにおいてリーダー的地位を確立

\*本決算資料における全ての変化率および比較数値は、別途明記のない限り、比較可能ベースの会計基準に拠るものである。2005年よりEUが採用したIFRS基準による2005年第1四半期業績と、2004年第1四半期および第4四半期業績を同じ会計基準により再表示した数値とを比較したものである。後者（再表示後の2005年第1四半期ならびに2004年第1四半期業績）は会計監査を経ない数字である。うち2004年第1四半期の数字は、2004年に適用されるIFRS会計基準に準拠して再表示されたものであり、付属資料に詳細を示した。ただし、それらの数字も2005年に適用されるIFRS会計基準との差異により、2005年第1四半期業績と直接的には比較できないものである。

2005年5月11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、2005年度第1四半期決算を承認しました。

## 大幅増収増益を達成

BNPパリバ・グループは引き続き力強い成長を実現し、2005年度第1四半期の営業収益は前年同期比19.3%増の56億300万ユーロを達成しました。BNPパリバ・キャピタルを除く営業収益は同13.7%増となりました。こうした好調な成長は、2004年に始まった力強い有機的成長と、同グループによる選別的な買収戦略が奏効した結果といえます。2004年に実行した買収は、収益に1億4000万ユーロ貢献し、成長率を3ポイント押し上げることとなりました。

営業費用および減価償却費の増加を前年同期比8.6%増(比較可能ベースでは同5.2%増)に抑制したことも、増益に寄与しました。同グループは2005年初めから全世界で2400名(うち、フランス国内は1200名)を新規採用したにもかかわらず、営業費用および減価償却費を抑えることができました。

営業純利益は前年同期比36.5%増(BNPパリバ・キャピタル<sup>1</sup>を除くと同21.9%増)の24億6000万ユーロに達しました。BNPパリバ・キャピタルを除くと、営業収支率は2.7ポイント改善して59.8%となりました。これは同グループのユーロ圏における極めて高い競争力を確認するものといえましょう。

引き続き好ましいクレジットリスク環境にあり、引当金総額を同62.4%減の1億300万ユーロに抑えました。

純利益(グループ帰属)は同56.4%増(比較可能ベースでは同57.8%増)の17億2000万ユーロを達成しました。

ROE(株主資本利益率、税引後)は年率23.8%でした。2005年3月31日現在のTier1レシオは推定7.4%です。

各コア事業全てがこの健全な収益達成に貢献しました。

## 各コア事業が力強い成長に貢献

### 1. リテール・バンキング事業

フランス国内のリテール・バンキングの拠点網<sup>2</sup>による営業収益は、前年同期比8.6%増となりました。純利息収益は同10.6%増の7億8500万ユーロでした。手数料収入は投資ファンドおよび金融取引に伴う手数料収入の増加(同8.4%増)により、同6.0%増の5億6500万ユーロとなりました。国際財務報告基準(IFRS)の採用により、純利息収益の認識に変更が生じ、ボラティリティが増大したにもかかわらず、同事業の営業収益は全ての顧客セグメントにおける収益性の高い伸びを背景に5%近い増益を実現しております(2004年は4%、2003年は3%でした)。

厳格なコスト抑制により、営業費用および減価償却費は同3.4%増に抑えた結果、営業総利益は同20.4%増と大幅な増益を達成しました。引当金繰入れ額は33%減少して4400万ユーロでした。

フランス国内のリテール・バンキング事業の収益の3分の1を資産運用および証券管理(AMS)事業に振り分けた後の、税引前利益は前年同期比32.8%増の3億8900万ユーロとなりました。

2年前より導入した、顧客セグメントごとの満足度に照準を合わせた新しいセールス・マーケティングシステムおよびインフラストラクチャーが功を奏した結果、同事業は厳格な収益性とリスクの管理基準を維持しつつ、全てのビジネスセグメントにおいて素晴らしい営業成績を挙げました。

<sup>1</sup> IFRS会計基準によると、投資(プライベート・エクイティ・ファンドが顕著)にかかるキャピタルゲインは営業収益に含まれる。当期にBNPパリバ・キャピタルは2004年第1四半期を大幅に上回るキャピタルゲインを実現したため、BNPパリバ・キャピタルを除いた営業収益、営業総利益および営業収支率の変動を分析することが適切である。

<sup>2</sup> フランス国内のプライベート・バンキング部門を100%含む。

**個人向け貸出業務**は引き続き急ピッチで拡大しました（前年同期比 19.4%増）。とりわけ、生命保険関連の預金が急増し、マーケットシェアは伸びました。要求払い・当座預金の口座数は前年同期の 2 万 8400 口の増加から、当期は 3 万 6000 口増加となりました。

**法人向け事業貸出業務**も、マーケットの平均を上回る伸びを実現し（前年同期比 12.9%増）、かつ利鞘も安定的に維持しました。他事業との協働体制による付加価値の高い商品およびサービスの法人向け販売も大幅に伸びました。

#### 海外リテール・バンキングおよび金融サービス（IRFS）事業

営業収益は前年同期比 13.1%増の 13 億 5700 万ユーロとなりました。目覚ましい有機的成長（比較可能ベースで同 6%増）と 2004 年に実行した買収（とくに米国において）が増益に貢献しました。営業費用および減価償却費を、前年同期比 12.4%増（比較可能ベースでは同 3%増）と低水準に抑えた結果、営業総利益は同 13.9%増の 5 億 9700 万ユーロ、営業収支率は 0.3 ポイント改善して 56.0%となりました。

引当金繰入額は同 7.6%減の 1 億 3300 万ユーロでした。当事業の税引前利益は同 19.1%増の 4 億 9200 万ユーロを達成しました。

**バンクウェスト**の税引前利益は前年同期比 8.2%増でした。2004 年 11 月に完了したコミュニティ・ファーストおよびユニオン・セーフ・デポジットの買収が収益に貢献しました。これらの統合は順調に進行しており、2005 年を通じて予想されるシナジー効果が実現するものと思われま（5000 万米ドルのコスト削減効果）。

**セテレム**の事業は引き続き好調であり、税引前利益は前年同期比 16.0%増、営業収益は同 9.2%増でした。融資残高は海外が大幅に伸び（同 15.4%増）、残高は同 10.1%増となりました。営業費用および減価償却費の伸びを同 7.9%増に抑え、引当金繰入額は同 2.8%減少しました。

現在進めている、ルーマニアで業界第 2 位の消費者金融会社であるクレディソンの買収により、業績はさらに伸びるものと見ております。

**アルバル・BNP パリバ・リース・グループ**および **UCB** は、引き続き欧州で急拡大を続けました。その結果、貸出残高は一年で 17%増加し、営業収益は前年同期比 14.8%増の 3 億 1800 万ユーロ、税引前利益は同 27.2%増の 1 億 1700 万ユーロを達成しました。

**エマージング / 海外市場**における、リテール・バンキング業務は極めて好調でした。営業収益は前年同期比 17.3%増の 1 億 6300 万ユーロ、税引前利益は同 33.3%増の 5200 万ユーロとなりました。Türk Ekonomi Bankasi の買収は 2005 年 2 月 11 日に完了し、2005 年を通じて湾岸およびマグレブ諸国において新規拠点を開設することは、同事業の中東および地中海地域における潜在的な成長の原動力となるとともに、同グループの他事業との協働体制を強化するものと考えております。

## **2. 資産運用および証券管理（AMS）事業**

同事業の営業収益は前年同期比 17.0%増の 8 億 1300 万ユーロとなりました。2004 年に実行したアティス・リアルを買収をはじめとする拡大が、こうした好調な業績につながりました。比較可能ベースの営業収益は同 10.9%増と、堅調を維持しております。

営業費用および減価償却費の増加を、比較可能ベースで同 7.9%増に抑えた結果、税引前利益は同 18.7%増の 2 億 7500 万ユーロを達成しました。

運用資産総額は 2005 年 3 月 31 日現在で 3614 億ユーロ（他事業との協働体制による販売効果を除くと 3088 億ユーロ）となりました。2004 年 12 月 31 日現在から 183 億ユーロ（同 167 億ユーロ）増加しました。当期の新規資金流入額が 98 億ユーロ（同 88 億ユーロ）と（前年同期の 2 倍超に達する）記録の高水準になり、こうした著しい伸びが実現しました。純新規流入額は年率 11.4%増でした。

**富裕層向け資産運用業務**が、純新規流入額の大半を占めています（80 億ユーロ）。同業務は、オルターナティブおよびストラクチャード、インデックスベースファンドを含み、極めて高度なテクニカルマネジメントを積極的に遂行しております。オランダのプライベートバンクである Nacheinius Tjeenk & Co. の買収により、欧州における展開も継続しています。営業総利益は比較可能ベースで前年同期比 14.2% 増となりました。

**保険事業**も 2004 年と同様に極めて好調でした。フランス国内における当期の純新規資金流入額は記録的な高水準となりました。フランス国外は前年同期比 24% 増と、さらに大幅に増加しました。中でも、アジア諸国（韓国、台湾）の伸びが顕著でした。パーソナル・プロテクション商品の保険料収入は同 9% 増でした。同事業の営業総利益は同 20% 増を達成しました。

**証券管理事業**は、グローバルカストディおよびファンド管理の両方において好調に伸びました。受託資産（カストディ）は 2004 年 3 月 31 日現在から 15% の 26 億 2100 万ユーロでした。営業収益は同 11.3% 増、営業総利益は同 6.3% 増となりました。

### 3. コーポレート・バンキングおよび投資銀行（CIB）事業

当事業の営業収益は 15 億 6600 万ユーロと、前年同期比 9.9% の増加となりました。

営業費用および減価償却費を前年同期比 6.9% 増に抑えたことで、営業総利益は同 14.4% 増の 6 億 5300 万ユーロへ急拡大しました。営業収支率も 58.3% と、世界の同業他社と比べ良好な水準を確保しました。

一定の分野（特に米国事業）にかかる引当金繰戻が、当期の低水準の新規繰入額を 4700 万ユーロ上回りました。前年同期は 5200 万ユーロの正味繰入額でした。

結果として、当事業の税引前利益は同 35.3% 増の 7 億 1600 万ユーロに達しました。

こうした好調な業績動向は、同グループが投資銀行分野の有力かつ専門性の高いビジネスにおいて、着実に築いてきた業界のリーダー的地位を反映したものです。

当事業の競争力の高さは、Thomson Financial や Dealogic といった有力調査機関によるランキングにも表れています。例えば、BNP パリバはユーロ市場プロジェクト・ファイナンスやソブリン・ボンドの取扱実績で世界第 1 位、エマージング・マーケット向けシンジケート・ローンやユーロ建て社債およびストラクチャード・ファイナンスの分野では世界第 2 位の位置づけです。また、欧州レバレッジド・ローンおよびシンジケート・ローンの分野では第 1 位にランクインしました。

こうした業界紙のランキングに加え、最近の展開も、顧客ニーズに適した非常に専門性の高いプロダクトを構築・販売するグループの能力を裏付けるものとなっています。BNP パリバは「航空機ファイナンスのハウス・オブ・ザ・イヤー」（Jane's Transport Finance）をはじめ、原油取引ハウス・オブ・ザ・イヤー（Energy Risk Magazine）、金利オプション・ベストプロバイダー（Corporate Finance Magazine）、エクイティ・デリバティブ・ベストプロバイダー（Global Finance Magazine）、アキュイジションファイナンス・ベストアレンジャー（Euroweek）、投資適格クレジット調査 No.1（ユーロマネー誌）など業界各誌のランキングで上位に名を連ねました。

**アドバイザリーおよびキャピタル・マーケット業務**は、第 1 四半期の営業収益が前年同期比 8.3% 増の伸びを示しました。フィクスト・インカム業務の非常に好調な収益が、増収に寄与しました。エクイティ・デリバティブ分野も、ボラティリティがヒストリカルな低水準となる市場環境の下で、堅調な収益レベルを確保しました。市場リスクも引き続き低水準に維持されました。

**ファイナンス業務**の営業収益は、すでに好調であった前年同期と比較しても 12.4% の増加となりました。ストラクチャード・ファイナンス業務が、エネルギー・コモディティ・エクスポートおよびプロジェクト（ECEP）のビジネスラインとともに、そうした収益の伸びに貢献しました。

## BNP パリバ・キャピタル

当事業の税引前利益は 3 億 7700 万ユーロと、前年同期実績を 1 億 8200 万ユーロ上回りました。

直接的な投資ポートフォリオの規模縮小を図るという戦略の下、BNP パリバ・キャピタルは当期中に Eiffage（仏建設会社）に対する残存持ち分をはじめ、引き続き資産売却を進めました。

ポートフォリオ評価額は 2005 年 3 月 31 日現在、概算 33 億ユーロとなりました。これには未実現キャピタル・ゲインは 11 億ユーロが含まれています（2004 年 12 月 31 日現在の 13 億ユーロより減少）。



BNP パリバ取締役会は 2005 年中に総額 6 億ユーロ相当の自社株買いを新たに実施することを決定しました。



以上の決算内容に対し、BNP パリバのボードゥアン・プロ最高経営責任者（CEO）は次のようにコメントしました。「グループの当期収益の大幅な伸びは、多くのビジネスラインにわたり、市場全般をアウトパフォームするものとなりました。これはグループを特徴づける、健全な有機的成長と照準を絞った買収戦略の成功を物語るものでもあります。また、当期は増収ペースを上回る増益率を達成いたしました。」

「非常に士気の高い社員チーム、最大手のマーケット・ポジションとシェア上昇とともに、BNP パリバはグループの多角化が進んだビジネスラインの全てにわたり、事業開拓と価値創造に向けての潜在性・成長力を大いに活用し得る立場にあります。」

## 連結損益計算書

(単位：百万ユーロ)	1Q05	1Q05/ 1Q04EU-IFRS	1Q05/ 4Q04EU-IFRS
<b>営業収益</b>	<b>5,603</b>	<b>+19.3%</b>	<b>+17.3%</b>
営業費用および減価償却費	-3,143	+8.6%	-2.1%
<b>営業総利益</b>	<b>2,460</b>	<b>+36.5%</b>	<b>+57.1%</b>
引当金	-103	-62.4%	-26.4%
<b>営業利益</b>	<b>2,357</b>	<b>54.3%</b>	<b>+65.3%</b>
関連会社損益	73	-14.1%	-22.3%
特別損益	13	-68.3%	+30.0%
<b>営業外損益</b>	<b>86</b>	<b>-31.7%</b>	<b>-17.3%</b>
<b>税引前利益</b>	<b>2,443</b>	<b>+47.7%</b>	<b>+59.7%</b>
法人税	-619	+41.3%	+89.3%
少数株主持分	-104	-10.3%	+11.1%
<b>グループ帰属純利益</b>	<b>1,720</b>	<b>+56.4%</b>	<b>+58.4%</b>
<b>営業収支率</b>	<b>56.1%</b>	<b>-5.5 pt</b>	<b>-11.1 pt</b>
<b>BNP パリバ・キャピタルを除く</b>	<b>59.8%</b>	<b>-2.7 pt</b>	<b>-7.6 pt</b>
税引後 ROE 年率	23.8%	+7.0 pt	

連結範囲や為替変動などの調整後の比較可能ベース

	1Q05/ 1Q04EU-IFRS
<b>営業収益</b>	<b>+17.6%</b>
営業費用および減価償却費	+5.2%
<b>営業総利益</b>	<b>+37.9%</b>
引当金	-62.5%
<b>営業利益</b>	<b>+56.2%</b>
<b>税引前利益</b>	<b>+49.0%</b>
<b>グループ帰属純利益</b>	<b>+57.8%</b>

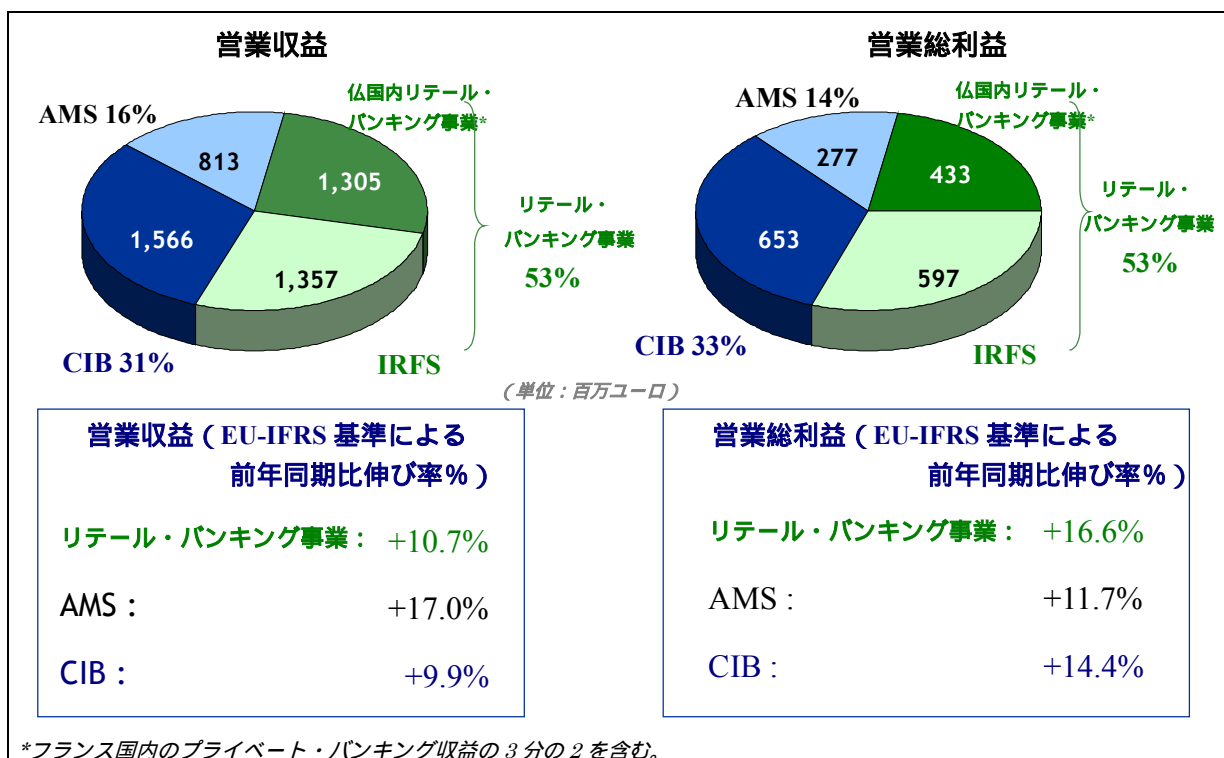
前年同期（2004 年第 1 四半期）比の変化率は、EU IFRS（IAS32 および 39、IFRS4 を含む）に準拠したものです。この手法が、20～23 ページを除く本決算資料を通じて採用されています。20～23 ページに関しては、2004 年に適用される IFRS（IAS32 および 39、IFRS4 を除く）に準拠した 2004 年第 1 四半期および 2004 年第 4 四半期の数字をベースに変化率が算出されています。

## 2005 年度第 1 四半期のコア事業の業績

	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	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)
(単位：百万ユーロ)						
<b>営業収益</b>	<b>2,662</b>	<b>813</b>	<b>1,566</b>	<b>357</b>	<b>205</b>	<b>5,603</b>
対前年同期比 (EU-IFRS)	+10.7%	+17.0%	+9.9%	n.s.	n.s.	+19.3%
対前期比 (EU-IFRS)	+5.7%	-0.2%	+14.4%	n.s.	n.s.	+17.3%
営業費用および減価償却費	-1,632	-536	-913	-6	-56	-3,143
対前年同期比(EU-IFRS)	+7.3%	+19.9%	-6.9%	+33.3%	-9.7%	+8.6%
対前期比(EU-IFRS)	-0.2%	-2.5%	+5.3%	-14.3%	-62.7%	-2.1%
<b>営業総利益</b>	<b>1,030</b>	<b>277</b>	<b>653</b>	<b>351</b>	<b>149</b>	<b>2,460</b>
対前年同期比(EU-IFRS)	+16.6%	+11.7%	+14.4%	n.s.	n.s.	+36.5%
対前期比(EU-IFRS)	+16.6%	+4.5%	+30.1%	n.s.	n.s.	+57.1%
引当金	-177	-3	47	0	30	-103
対前年同期比(EU-IFRS)	-15.7%	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	-62.4%
対前期比(EU-IFRS)	+2.3%	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	-26.4%
<b>営業利益</b>	<b>853</b>	<b>274</b>	<b>700</b>	<b>351</b>	<b>179</b>	<b>2,357</b>
対前年同期比(EU-IFRS)	+26.7%	+12.8%	+34.9%	n.s.	n.s.	+54.3%
対前期比(EU-IFRS)	+20.1%	+4.2%	+47.1%	n.s.	n.s.	+65.3%
関連会社損益	26	0	2	19	26	73
その他項目	2	1	14	7	-11	13
<b>税引前利益</b>	<b>881</b>	<b>275</b>	<b>716</b>	<b>377</b>	<b>194</b>	<b>2,443</b>
対前年同期比(EU-IFRS)	+24.8%	+13.6%	+35.3%	n.s.	n.s.	+47.7%
対前期比(EU-IFRS)	+18.3%	+2.2%	+45.8%	n.s.	n.s.	+59.7%
(単位：百万ユーロ)						
<b>営業収益</b>	<b>2,662</b>	<b>813</b>	<b>1,566</b>	<b>357</b>	<b>205</b>	<b>5,603</b>
1Q04 EU-IFRS	2,404	695	1,425	81	90	4,695
4Q04 EU-IFRS	2,519	815	1,369	24	49	4,776
営業費用および減価償却費	-1,632	-536	-913	-6	-56	-3,413
1Q04 EU-IFRS	-1,521	-447	-854	-9	-62	-2,893
4Q04 EU-IFRS	-1,636	-550	-867	-7	-150	-3,210
<b>営業総利益</b>	<b>1,030</b>	<b>277</b>	<b>653</b>	<b>351</b>	<b>149</b>	<b>2,460</b>
1Q04 EU-IFRS	883	248	571	72	28	1,802
4Q04 EU-IFRS	883	265	502	17	-101	1,566
引当金	-177	-3	47	0	30	-103
1Q04 EU-IFRS	-210	-5	-52	2	-9	-274
4Q04 EU-IFRS	-173	-2	-26	-2	63	-140
<b>営業利益</b>	<b>853</b>	<b>274</b>	<b>700</b>	<b>351</b>	<b>179</b>	<b>2,357</b>
1Q04 EU-IFRS	673	243	519	74	19	1,528
4Q04 EU-IFRS	710	263	476	15	-38	1,426
関連会社損益	26	0	2	19	26	73
1Q04 EU-IFRS	25	-1	3	39	19	85
4Q04 EU-IFRS	32	2	-1	40	21	94
その他項目	2	1	14	7	-11	13
1Q04 EU-IFRS	8	0	7	69	-43	41
4Q04 EU-IFRS	3	4	16	1	-14	10
<b>税引前利益</b>	<b>881</b>	<b>275</b>	<b>716</b>	<b>377</b>	<b>194</b>	<b>2,443</b>
1Q04 EU-IFRS	706	242	529	182	-5	1,654
4Q04 EU-IFRS	745	269	491	56	-31	1,530
少数株主持分	-13	0	-2	-2	-87	-104
法人税						-619
<b>グループ帰属純利益</b>						<b>1,720</b>



全てのコア事業に強い増益モメンタム



リテール・バンキング事業

	1Q05	1Q05/ 1Q04EU-IFRS	1Q05/ 4Q04EU-IFRS
(単位：百万ユーロ)			
営業収益	2,662	+10.7%	+5.7%
営業費用および減価償却費	-1,632	+7.3%	-0.2%
営業総利益	1,030	+16.6%	+16.6%
引当金	-177	-15.7%	+2.3%
営業利益	853	+26.7%	+20.1%
関連会社損益	26	+4.0%	-18.8%
その他項目	2	-75.0%	-33.3%
税引前利益	881	+24.8%	+18.3%
営業収支率	61.3%	-2.0 pt	-3.6 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)	10.3	+9.3%	
税引前 ROE	34%	+4 pt	



## 国内リテール・バンキング\*

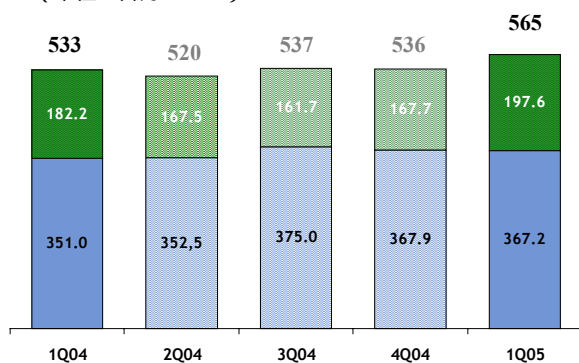
(単位：百万ユーロ)	1Q05	1Q05/ 1Q04EU-IFRS	1Q05/ 4Q04EU-IFRS
<b>営業収益</b>	<b>1,350</b>	<b>+8.6%</b>	<b>+5.8%</b>
手数料、その他	565	+6.0%	+5.4%
利ざや	785	+10.6%	+6.1%
営業費用および減価償却費	-895	+3.4%	+0.0%
<b>営業総利益</b>	<b>455</b>	<b>+20.4%</b>	<b>+19.4%</b>
引当金	-44	-33.3%	-44.3%
<b>営業利益</b>	<b>411</b>	<b>+31.7%</b>	<b>+36.1%</b>
営業外損益	0	n.s.	n.s.
<b>税引前利益</b>	<b>411</b>	<b>+31.7%</b>	<b>+36.1%</b>
AMS 帰属収益	-22	15.8%	+37.5%
<b>税引前利益</b>	<b>389</b>	<b>+32.8%</b>	<b>+36.0%</b>
営業収支率	66.3%	-3.3 pt	-3.8 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)	5.0	+8.5%	
税引前 ROE	31%	+6 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

- 好調な収益動向：2004 年における顧客基盤の加速的伸びによる波及効果
  - 2005 年第 1 四半期中の堅調な事業展開
    - 手数料収入：投資ファンドおよび取引にかかる手数料収入の伸び（前年同期比 8.4%増）を受け、大幅増収
    - 利ざや：IFRS 準拠を受け、四半期ベースでは非常に不安定な動き
  - 営業収益の伸びが加速（2003 年の前年比 3%増、2004 年の同 4%に対し、当期は前年同期比 5%増）
- 営業費用を抑制
- 引当金 / リスクウェイト資産比率は低下（2004 年通期の 39bp に対し、2005 年第 1 四半期は 23bp まで低減）

### 手数料収入

(単位：百万ユーロ)



対前年同期比

手数料収入：+6.0%

投資ファンドおよび取引にかかる手数料収入：

前年同期比 8.4%増

その他銀行取引：+4.6%

フランスのプライベートバンキングを 100%含む

EU-IFRS 会計基準に準拠し再表示

### 貸出総額、預金および預り資産

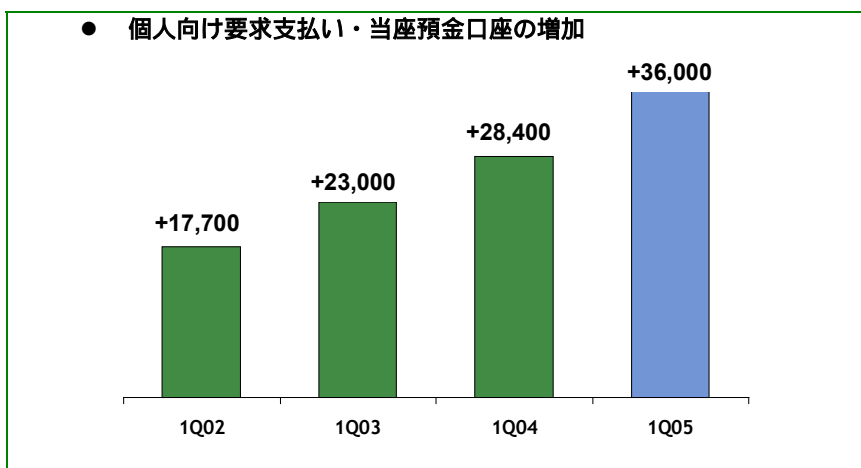
(単位：10 億ユーロ)	2005 年度 第 1 四半期	対前年 同期比	対前期比
<b>貸出総額<sup>(1)</sup></b>			
<b>貸出総額</b>	<b>83.8</b>	<b>+15.4%</b>	<b>+3.3%</b>
個人向け	41.9	+19.5%	+4.1%
(モーゲージ・ローン 消費者ローンを含む)	35.1	+22.2%	+4.7%
6.8	+7.3%	+1.1%	
法人向け	38.7	+12.9%	+2.4%
<b>預金および預り資産<sup>(1)</sup></b>	<b>75.9</b>	<b>+5.2%</b>	<b>+1.9%</b>
要求払い・当座預金	31.0	+5.2%	+0.6%
貯蓄預金	37.6	+7.0%	+4.0%
市場金利預金	7.3	-3.5%	-2.8%
<b>預り資産<sup>(2)</sup></b>			
生命保険	41.9	+12.6%	+4.1%
投資信託 <sup>(3)</sup>	60.0	+1.8%	+2.2%

(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

## 個人向け



### 新規顧客の獲得

- モーゲージ・ローンのモメンタム
  - ◆ 新規顧客にかかる平均的収益レベルを大きく上回る顧客ソースに
- 「ヤング・カスタマー」立ち上げの成功
  - ◆ 新規イニシアティブと斬新なパートナーシップ (ソニー・プレイステーション、"printemps du cinema"等)

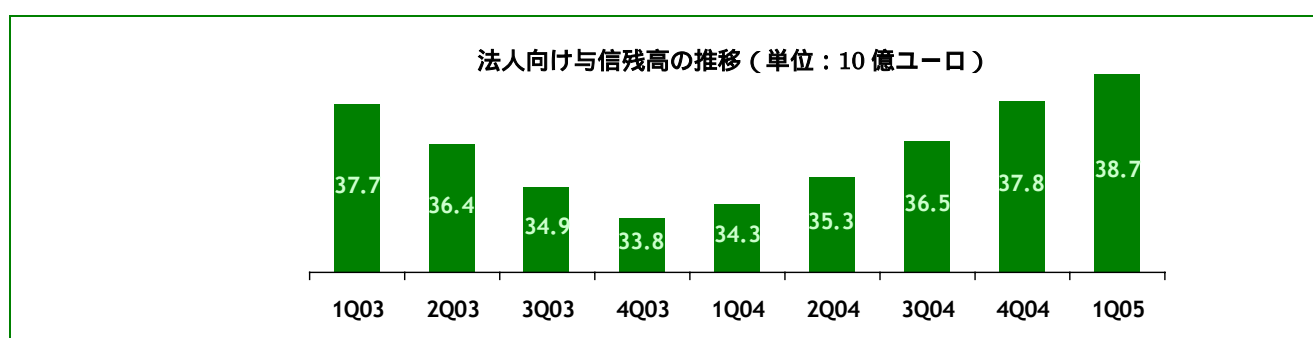
- モーゲージ与信：残高は前年同期比 22.2%増 (マーケット・シェアも同 60bp の上昇)
  - 営業 / マーケティング組織の刷新とプロセッシング・クオリティ基準の改善が奏功
  - 市場平均に沿ったプライシング
- 消費者ローン：残高は同 7.3%増 (マーケット・シェアは同 25bp の上昇)
- 貯蓄性資金の流入：非常に好調なパフォーマンス
  - 生保：2005 年第 1 四半期中に過去最高水準のインフロー (前年同期比 19.9%増の 19 億ユーロ、シェアは同 40bp 上昇)
  - ミューチュアル・ファンド：同 30.8%のインフロー増加
  - セービングス・アカウント：残高は同 7.0%増

(1) 出所：フランス中銀およびFFSA の月次統計

(2) 各銀行サービスにつき、一般的な状況に同じ

(出所：Le Monde 紙の 2005 年 1 月時点の調査、Institut National de la Consommation による 2005 年 3 月時点の調査)

## 法人向け



- 2005 年第 1 四半期には、これまでと同じクオリティの収益性とリスク・クライテリアを保ちながら、法人向けローンの伸び (前年同期比 12.9%) が市場平均を上回った
- 全てのビジネスラインにわたり、クロスセリングが引き続き拡大

### 前年同期比伸び率

- ストラクチャード・ファイナンス：	x 2
- コーポレート・ファイナンス：	x 3
- デリバティブ：	+70%
- ファクタリング：	+40%
- リーシング：	+15%

## 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）	1Q05	1Q05/ 1Q04EU-IFRS	1Q05/ 4Q04EU-IFRS
営業収益	1,357	+13.1%	+5.9%
営業費用および減価償却費	-760	+12.4%	-0.5%
営業総利益	597	+13.9%	+15.3%
引当金	-133	-7.6%	+41.5%
営業利益	464	+22.1%	+9.4%
関連会社損益	26	+4.0%	-18.8%
その他項目	2	-75.0%	-33.3%
税引前利益	492	+19.1%	+7.2%
営業収支率	56.0%	-0.3%	-3.6 pt
割当株主資本（10 億ユーロ）	5.4	+10.0%	
税引前 ROE	37%	+3 pt	

## ■ 税引前利益は前年同期比 19.1%増

- 営業収益は同 13.1%増
  - 持続的な有機的成長：連結対象変更および為替変動による影響を除外した比較可能ベースで前年同期比 6%増
  - 米国を中心に 2004 年に実施した買収効果が現れる
- 営業費用の抑制：比較可能ベースで 3%増
- 引当金繰入額の減少

## バンクウエスト

## バンクウエストとその子会社の IRFS 事業への収益貢献

（単位：百万ユーロ）	1Q05	1Q05/ 1Q04EU-IFRS	1Q05/ 4Q04EU-IFRS
営業収益	418	+12.7%	+2.5%
営業費用および減価償却費	-208	+20.9%	-7.1%
営業総利益	210	+5.5%	+14.1%
引当金	-11	-31.3%	n.s.
営業利益	199	+8.7%	+12.4%
関連会社損益	0	n.s.	n.s.
その他項目	-1	n.s.	n.s.
税引前利益	198	+8.2%	+11.9%
営業収支率	49.8%	+3.4 pt	-5.1 pt
割当株主資本（10 億ユーロ）	1.7	+18.3%	
税引前 ROE	46%	-4 pt	

## ■ 税引前利益は前年同期比 8.2%増

## ■ コミュニティ・ファーストおよびユニオン・セーフ・デポジットをスケジュールどおりに連結化

- 2005 年 1 月に（開始後 3 ヶ月経過しない時点で）IT システムの統合化が完了
- 事業統合に関連した特別費用は、2004 年第 4 四半期から 2005 年第 1 四半期に計上
- シナジー効果の確認（2005 年通期で 5000 万ドルのコスト節減効果）

## ■ 利ざや：2005 年第 1 四半期は 3.83%（前年同期比 27bp の低下）、このレベル付近での下げ止まりが予想される

## ■ 不良債権比率は 0.45%、2004 年 12 月末に比べほぼ安定推移

## セテレム

セテレムとその子会社の IRFS 事業への収益貢献

(単位: 百万ユーロ)	1Q05	1Q05/ 1Q04EU-IFRS	1Q05/ 4Q04EU-IFRS
<b>営業収益</b>	<b>451</b>	<b>+9.2%</b>	<b>+6.6%</b>
営業費用および減価償却費	-231	+7.9%	-0.4%
<b>営業総利益</b>	<b>220</b>	<b>+10.6%</b>	<b>+15.2%</b>
引当金	-106	-2.8%	+14.0%
<b>営業利益</b>	<b>114</b>	<b>+26.7%</b>	<b>+16.3%</b>
関連会社損益	24	+4.3%	-22.6%
その他項目	0	n.s.	n.s.
<b>税引前利益</b>	<b>138</b>	<b>+16.0%</b>	<b>+7.0%</b>
営業収支率	51.2%	-0.6 pt	-3.6 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)	1.5	+2.1%	
税引前 ROE	36%	+4 pt	

- 営業収益は前年同期比 9.2%増、税引前利益は同 16%増
- フランス国外で非常に好調なパフォーマンス
- 営業費用を抑制
- 確かなリスク管理
- 2005 年 4 月の Credisson (ルーマニアで業界 2 位の消費者金融会社) の買収  
\*当局承認を前提とする

## 金融サービス (消費者ローンを除く) : 欧州における急成長と大手の位置づけ



- 2005 年 3 月 31 日現在の残高は、前年同期比 17%増の 430 億ユーロ強
- 前年同期比で収益が急成長
  - 営業収益: 3 億 1800 万ユーロ (同 14.8%増)
  - 税引前利益: 1 億 1700 万ユーロ (同 27.2%増)

## エマージング・マーケット

- 収益の堅調な伸び
  - 営業収益: 1 億 6300 万ユーロ (同 17.3%増)
  - 税引前利益: 5200 万ユーロ (同 33.3%増)
- Türk Ekonomi Bankasi に対する 50%持ち分を取得 (2 月 11 日に完了)
  - トルコのリテール業務に成長プラットフォームを提供
  - グループの他の事業活動 (AMS、CIB、地中海貿易金融) との高い収益シナジーが見込まれる
- 引き続き北アフリカおよび湾岸諸国で急成長
  - 2005 年第 1 四半期にクウェートに進出
  - 2005 年中の拠点開設: マグレブ諸国において 41 拠点、エジプトで 10 拠点の予定
  - これらの地域拠点網を 23%拡大

## 専門的な金融サービス - 貸出総額

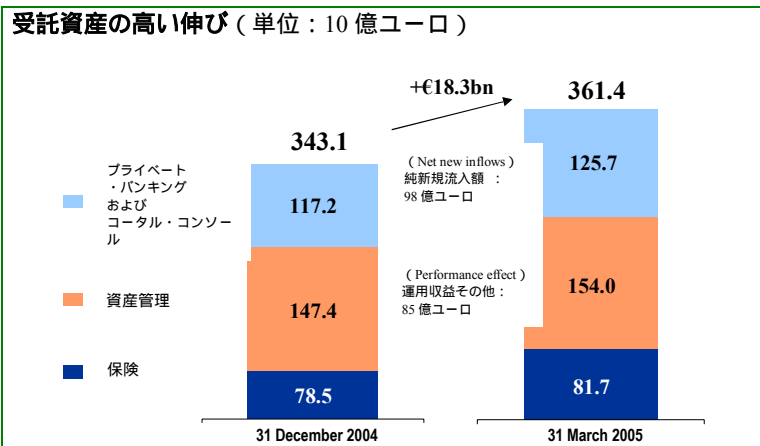
(単位：10 億ユーロ)	2005 年 3 月	2004 年 12 月	対前年同期比	2004 年 3 月	対前年同期比
<b>セテレム</b>	<b>32.4</b>	<b>32.2</b>	<b>+7.0%</b>	<b>29.4</b>	<b>+10.1%</b>
フランス	19.1	19.2	-0.5%	17.9	+6.7%
海外	13.3	13.0	+2.5%	11.5	+15.4%
<b>BNP パリバ・リース・グループ(中期)(2)</b>	<b>14.7</b>	<b>14.8</b>	<b>-1.1%</b>	<b>15.8</b>	<b>+7.1%</b>
フランス	10.8	11.1	-2.2%	12.4	-13.0%
欧州(フランスを除く)	3.9	3.8	+2.3%	3.4	+14.9%
<b>UCB(個人)(2,3)</b>	<b>23.7</b>	<b>20.2</b>	<b>+17.3%</b>	<b>16.5</b>	<b>+43.5%</b>
フランス(個人)	14.0	11.2	+25.0%	9.3	+50.7%
欧州(フランスを除く)	9.7	9.0	+7.8%	7.2	+34.3%
<b>長期リース(4)</b>	<b>5.3</b>	<b>5.2</b>	<b>+2.0%</b>	<b>4.9</b>	<b>+8.6%</b>
フランス	1.8	1.7	+1.5%	1.6	+10.1%
欧州(フランスを除く)	3.5	3.5	+2.2%	3.3	+7.9%
<b>アルバル -PHH</b>					
<b>合計(単位：千)フリート数</b>	<b>601</b>	<b>602</b>	<b>-0.2%</b>	<b>611</b>	<b>-1.7%</b>
ファイナンス車輛を含む	439	433	+1.3%	411	+6.7%

- (1) 2004 年 6 月 30 日以降のフランス国内リテールバンキング事業 (FRB) のパートナーシップを含む  
(2) BNP Paribas Invest Immo の BPLG 住宅用不動産事業の残高を 2004 年 12 月 31 日付で UCB に移管  
(3) 2005 年 3 月 31 日以降の Abby National France の残高 (24 億ユーロ) を含む。連結対象変更の影響を除外した場合は、UCB の残高は 2004 年 12 月 31 日現在に比べ 5.2% の増加  
(4) 概算：2004 年の数字は IAS 17 に準拠し、修正

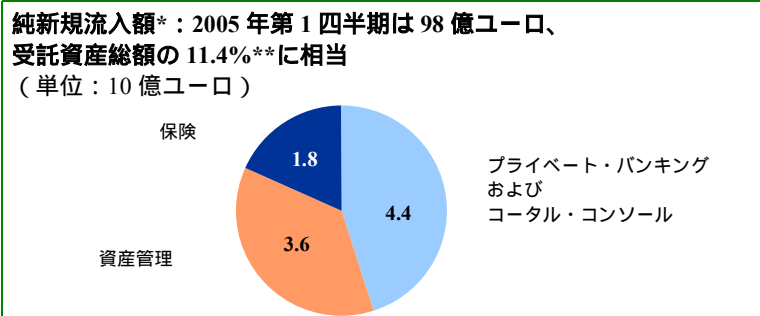
**資産運用、保険および証券管理事業**

(単位：百万ユーロ)	1Q05	1Q05/ 1Q04EU-IFRS	1Q05/ 4Q04EU-IFRS
営業収益	813	+17.0%	-0.2%
営業費用および減価償却費	-536	+ 19.9%	-2.5%
営業総利益	277	+11.7%	+4.5%
引当金	-3	n.s.	n.s.
営業利益	274	+12.8%	+4.2%
関連会社損益	0	n.s.	n.s.
その他項目	1	n.s.	n.s.
税引前利益	275	+13.6%	+2.2%
営業収支率	65.9%	+1.6 pt	-1.6 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)	3.5	+13.3%	
税引き前 ROE	31%	+0 pt	

- 全てのビジネスラインにわたり、前年同期比で強い有機的成長を達成
  - 営業収益：連結対象および為替変動の影響を除外した比較可能ベースで前年同期比 10.9%増\*
  - 営業費用は比較可能ベースで同 7.9%増\*
- 税引前利益は比較可能ベースで同 18.7%増\*
  - \* 比較可能スコープへの影響は 2004 年 4 月 1 日に買収した Atis Real に起因する。



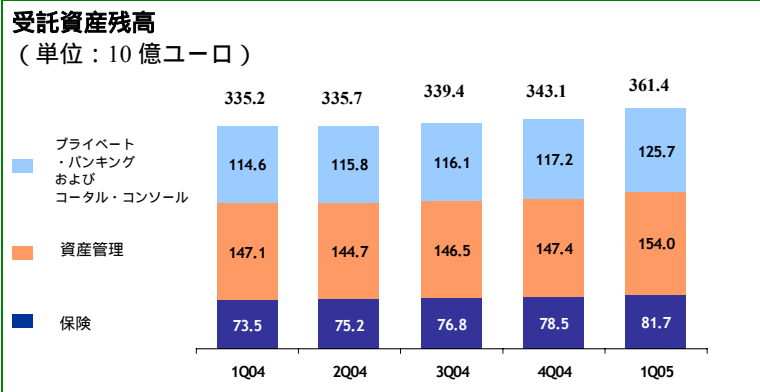
**AMS ビジネスライン間のクロスセリングを差引後の受託資産総額:**  
 2005 年 3 月 31 日現在、3088 億ユーロ(2004 年 12 月末現在は 2921 億ユーロ)



全てのセグメントにわたり非常に好調なパフォーマンス：特に機関投資家向けビジネスが好調に推移

純新規流入額 (AMS ビジネスライン間のクロスセリングを除く)：88 億ユーロ、前年同期実績 (43 億ユーロ) を大きく上回る

\*AMS ビジネスライン間のクロスセリングを含む \*\* 年率換算値



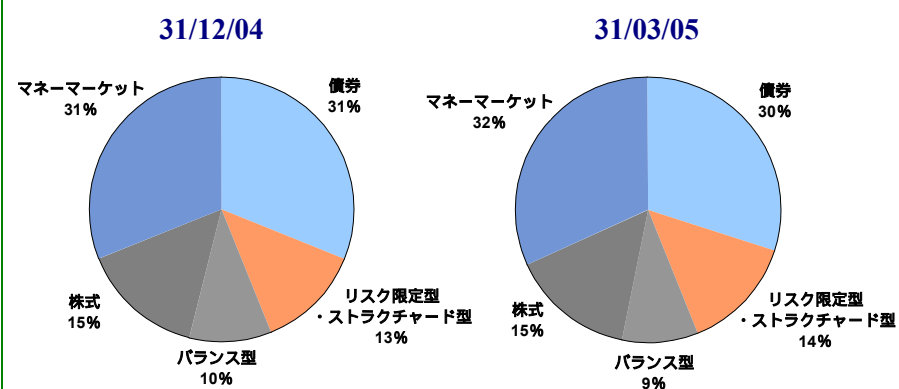
## 資産管理

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)	1Q05	1Q05/ 1Q04EU-IFRS	1Q05/ 4Q04EU-IFRS
営業収益	409	+18.2%	-4.2%
営業費用および減価償却費	-292	+24.3%	-7.6%
営業総利益	117	+5.4%	+5.4%
引当金	0	n.s.	n.s.
営業利益	117	+9.3%	+7.3%
関連会社損益	0	n.s.	n.s.
その他項目	1	n.s.	-75.0%
税引前利益	118	+11.3%	+2.6%
営業収支率	71.4%	+3.5 pt	-2.6 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)	1.0	+8%	

- 非常に好調なネット・インフロー (2005 年第 1 四半期：80 億ユーロ)
- 専門的な資産運用サービスの堅調な伸び
  - オルタナティブおよびストラクチャード商品による運用実績は 210 億ユーロ (2005 年 3 月 31 日現在) と、2004 年 12 月 31 日現在の 195 億ユーロより順調に伸びる
  - AXA IM との提携で、新規のトラッカー・プロダクトを発売
- 国際的な展開を継続
  - オランダのプライベート・バンク (Nachenius Tjeenk & Co. ) を買収\* (受託資産：13 億ユーロ)  
\* 当局承認を前提とする
- 営業総利益は連結対象および為替変動の影響を除外した比較可能ベースで 14.2%増\*  
\* 実質的に 2004 年 4 月 1 日付けの Atis Real 買収による影響

### 運用資産の内訳



2004 年の数字は 2005 年に採用された新規の計上区分に従い再表示



## 保険

(単位：百万ユーロ)	1Q05	1Q05/ 1Q04EU-IFRS	1Q05/ 4Q04EU-IFRS
営業収益	237	+19.1%	-1.7%
営業費用および減価償却費	-111	+18.1%	-0.9%
営業総利益	126	+20.0%	-2.3%
引当金	-3	n.s.	n.s.
営業利益	123	+18.3%	-4.7%
関連会社損益	0	n.s.	n.s.
その他項目	0	n.s.	n.s.
税引前利益	123	+18.3%	-4.7%
営業収支率	46.8%	-0.4 pt	+0.3 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)	2.1	+9%	

### ■ 堅調な収益の伸び

営業収益：前年同期比 19.1%増

営業総利益：同 20.0%増

### ■ 総資産は前年同期比 13%の伸び

フランス国内：個人顧客からの資金流入は四半期ベースで過去最高水準、ユニット・リンク型商品のパフォーマンスも非常に良好 (2005 年第 1 四半期の新規資金流入額の 30%を占め、市場平均の 26%を上回る)

フランス国外：アジア (韓国や台湾) を中心に、運用資産が前年同期比 24%の強い伸び

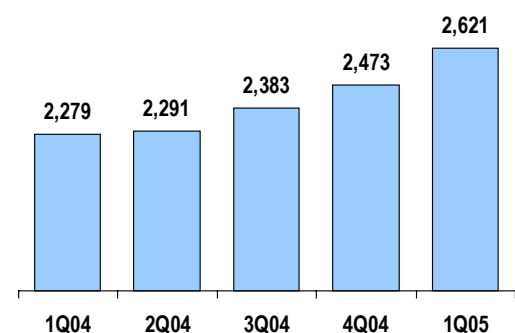
個人保険：保険料収入は同 9%増

## 証券管理

(単位：百万ユーロ)	1Q05	1Q05/ 1Q04EU-IFRS	1Q05/ 4Q04EU-IFRS
営業収益	167	+11.3%	+13.6%
営業費用および減価償却費	-133	+12.7%	+9.0%
営業総利益	34	+6.3%	+36.0%
引当金	0	n.s.	n.s.
営業利益	34	+6.3%	+36.0%
関連会社損益	0	n.s.	n.s.
その他項目	0	n.s.	n.s.
税引前利益	34	+6.3%	+36.0%
営業収支率	79.6%	+0.9 pt	-3.4 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)	0.3	+87.5%	

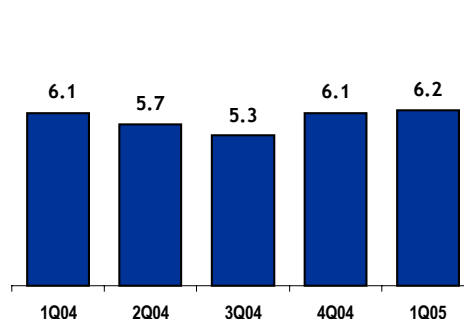
### カストディ残高

(単位：10 億ユーロ)



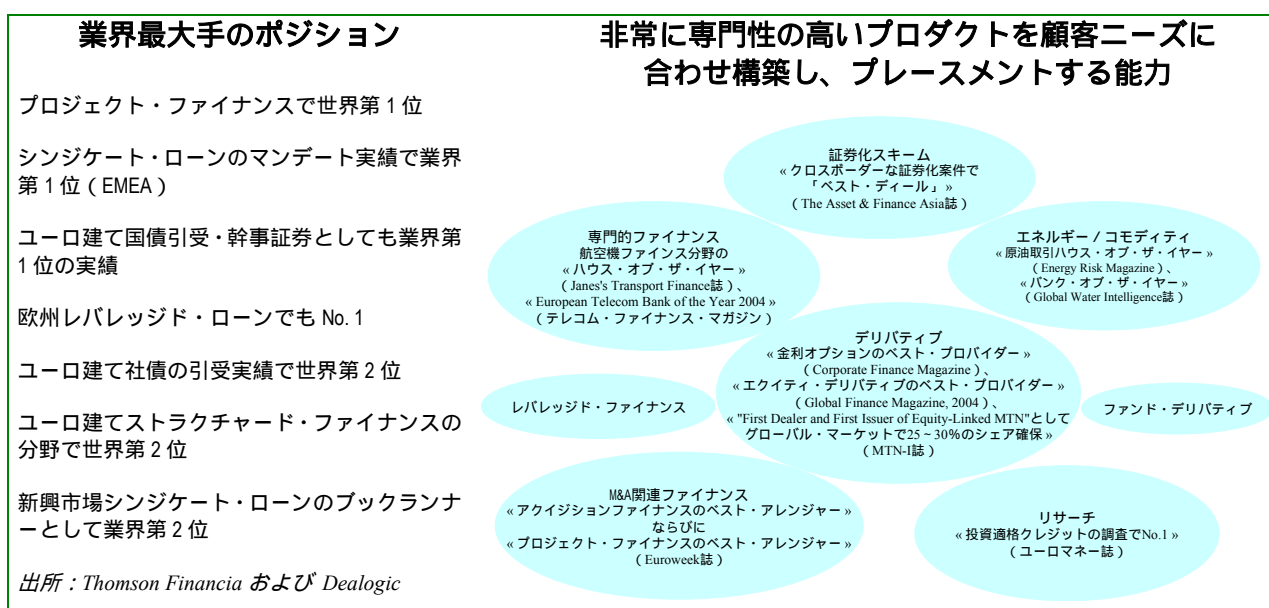
### 取引数

(百万件)



## 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)	1Q05	1Q05/ 1Q04EU-IFRS	1Q05/ 4Q04EU-IFRS
営業収益	1,566	+9.9%	+14.4%
営業費用および減価償却費	-913	+6.9%	+5.3%
営業総利益	653	+14.4%	+30.1%
引当金	47	n.s.	n.s.
営業利益	700	+34.9%	+47.1%
関連会社損益	2	n.s.	n.s.
その他項目	14	n.s.	-12.5%
税引前利益	716	+35.3%	+45.8%
営業収支率	58.3%	-1.6 pt	-5.0 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)	8.4	+28%	
税引き前 ROE	34%	+2 pt	



## ファイナンス業務

(単位：百万ユーロ)	1Q05	1Q05/ 1Q04EU-IFRS	1Q05/ 4Q04EU-IFRS
営業収益	625	+12.4%	+5.8%
営業費用および減価償却費	-260	+8.3%	-9.7%
営業総利益	365	+15.5%	+20.5%
引当金	47	n.s.	n.s.
営業利益	412	+56.7%	+46.6%
営業外損益	5	+0.0%	+0.0%
税引前利益	417	+55.6%	+45.8%
営業収支率	41.6%	-1.6 pt	-7.1 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)	5.6	+38.5%	

- 非常にテクニカルなビジネス・セグメントに照準を合わせ、案件開拓
- ストラクチャード・ファイナンス：レバレッジド・ファイナンス分野で 4200 億ユーロのキャピタルゲインを計上した、前年同期実績に近い収益レベルを達成
- エネルギーおよびコモディティ (ECEP)：収益の急成長に一段と弾みがつく

## 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)	1Q05	1Q05/ 1Q04EU-IFRS	1Q05/ 4Q04EU-IFRS
営業収益	941	+8.3%	+21.0%
営業費用および減価償却費	-653	+6.4%	+12.8%
営業総利益	288	+12.9%	+44.7%
引当金	0	n.s.	n.s.
営業利益	288	+12.5%	+47.7%
関連会社損益	2	n.s.	n.s.
その他項目	9	n.s.	-18.2%
税引前利益	299	+14.6%	+45.9%
営業収支率	69.4%	-1.3 pt	-5.0 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)	2.8	+12.2%	

- フィクスト・インカム業務：金利デリバティブを中心に、非常に好調なパフォーマンス
- エクイティ・デリバティブ：ボラティリティがヒストリカルな低水準にとどまる中でも、高い収益レベルを維持
- 対顧客取引が収益拡大を牽引：バリュー・アット・リスク (VaR) も低水準で推移

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

単位: 100 万ユーロ	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	2004 年 12月31日	2005 年 3月31日
コモディティ	1	1	2	3	3	3	2	2	2	2	2	3
外国為替	4	3	3	2	1	2	3	2	3	2	3	2
株式	26	33	27	21	12	17	13	14	18	15	11	6
金利	26	36	24	25	43	23	26	18	24	16	14	18
クレジット							13	14	12	15	11	14
ネットティング	-25	-33	-28	-28	-21	-23	-35	-25	-31	-23	-22	-24
総 VaR	32	40	28	23	38	22	22	25	28	27	19	19

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前期から分離

## BNP パリバ・キャピタル

(単位:百万ユーロ)	1Q05	1Q04 EU-IFRS	4Q04 EU-IFRS
営業収益	357	81	24
営業費用および減価償却費	-6	-9	-7
営業総利益	351	72	17
引当金	0	2	-2
営業利益	351	74	15
関連会社損益	19	39	40
その他項目	7	69	1
税引前利益	377	182	56
割当株主資本 (10 億ユーロ)	1.1	1.1	

## ■ 資産売却を継続

2005 年第 1 四半期の主な売却案件: Eiffage (フランスの建設大手)

## ■ ポートフォリオ評価額 (期末)

概算 33 億ユーロ (2004 年 12 月 31 日現在の 38 億ユーロより減少)

- 正味未実現キャピタルゲイン: 11 億ユーロ (2004 年 12 月 31 日現在の 13 億ユーロを下回る)

\*EU IFRS 基準に準拠し、再表示した数字

## BNP パリバ・グループ

	2005 年 3 月 31 日	2005 年 1 月 1 日
総合ベース自己資本比率 (a)	10.0%	10.1%
Tier I レシオ (a)	7.4%	7.5%
(単位:100 万ユーロ)		
	1Q05	4Q04
期末 VaR (保有期間 1 日、信頼区間 99%)	19	19
VaR 年間平均値 (保有期間 1 日、信頼区間 99%)	21	21

(a) 2005 年 3 月 31 日現在のリスクウェイト資産 (概算で 3440 億ユーロ) に基づく

## 発行済み株式数

## ■ 自己株式消却:

- 2005 年 5 月 10 日付で 1400 万株式を消却した結果、金庫株として保有する自己株式数は 4100 万株式となりました
- 2005 年中に 3500 万株が追加的に消却される予定です\*

\*AGM および CECEI による承認を前提とする

(単位:100 万ユーロ)	2004	1Q05	2005 年 5 月 12 日
株式総数 (期末)	884.7	885.2	871.2*
株式総数 (自己株式を除く / 期末)	833.0	833.2	830.4
平均発行済株式総数 (自己株式を除く)	840.5	833.6	

\*2005 年中に 3500 万株を追加的に買入消却する予定 (AGM および CECEI による承認をその条件とする)。

## 格付け

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

## 2004 年第 1 四半期業績 (IFRS 基準) と比較した 2005 年第 1 四半期業績 (IFRS-EU 基準)

## グループ連結決算

(単位：百万ユーロ)	1Q05	1Q04	1Q05/1Q04
		IFRS 2004	IFRS 2004
<b>営業収益</b>	<b>5,603</b>	<b>4,807</b>	<b>+16.6%</b>
営業費用および減価償却費	-3,143	-2,894	+8.6%
<b>営業総利益</b>	<b>2,460</b>	<b>1,913</b>	<b>+28.6%</b>
引当金	-103	-246	-58.1%
<b>営業利益</b>	<b>2,357</b>	<b>1,667</b>	<b>+41.4%</b>
関連会社損益	73	86	-15.1%
特別損益	13	40	-67.5%
<b>営業外損益</b>	<b>86</b>	<b>126</b>	<b>-31.7%</b>
<b>税引前利益</b>	<b>2443</b>	<b>1,793</b>	<b>+36.3%</b>
法人税	-619	-474	+30.6%
少数株主持分	-104	-116	-10.3%
<b>グループ帰属純利益</b>	<b>1,720</b>	<b>1,203</b>	<b>+43.0%</b>
<b>営業収支率</b>	<b>56.1%</b>	<b>60.2%</b>	<b>-4.1 pt</b>
<b>税引後 ROE</b>	<b>23.8%</b>	<b>17.1%</b>	<b>+6.7 pt</b>

## リテール・バンキング事業

(単位：百万ユーロ)	1Q05	1Q04	1Q05/1Q04
		IFRS 2004	IFRS 2004
<b>営業収益</b>	<b>2,662</b>	<b>2,416</b>	<b>+10.2%</b>
営業費用および減価償却費	-1,632	-1,528	+6.8%
<b>営業総利益</b>	<b>1,030</b>	<b>888</b>	<b>+16.0%</b>
引当金	-177	-180	-1.7%
<b>営業利益</b>	<b>853</b>	<b>708</b>	<b>+20.5%</b>
関連会社損益	26	25	+4.0%
その他項目	2	8	-75.0%
<b>税引前利益</b>	<b>881</b>	<b>741</b>	<b>+18.9%</b>
営業収支率	61.3%	63.2%	-1.9 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)	10.3	9.5	+9.3%
税引後 ROE	34%	31%	+3 pt

フランス国内リテール・バンキング  
(フランス国内プライベートバンキング収益の 3 分の 2 を含む)

(単位：百万ユーロ)	1Q05	1Q04	1Q05/1Q04
		IFRS 2004	IFRS 2004
<b>営業収益</b>	<b>1,305</b>	<b>1,221</b>	<b>+6.9%</b>
営業費用および減価償却費	-872	-849	+2.7%
<b>営業総利益</b>	<b>433</b>	<b>372</b>	<b>+16.4%</b>
引当金	-44	-55	-20.0%
<b>営業利益</b>	<b>389</b>	<b>317</b>	<b>+22.7%</b>
関連会社損益	0	0	n.s.
その他項目	0	0	n.s.
<b>税引前利益</b>	<b>389</b>	<b>317</b>	<b>+22.7%</b>
営業収支率	66.8%	69.5%	-2.7 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)	5.0	4.6	+8.5%
税引後 ROE	31%	28%	+4 pt

**海外リテール・バンキングおよび  
金融サービス事業**

(単位：百万ユーロ)	1Q05	1Q04 IFRS 2004	1Q05/1Q04 IFRS 2004
<b>営業収益</b>	<b>1,357</b>	<b>1,195</b>	<b>+13.6%</b>
営業費用および減価償却費	-760	-679	+11.9%
<b>営業総利益</b>	<b>597</b>	<b>516</b>	<b>+15.7%</b>
引当金	-133	-125	+6.4%
<b>営業利益</b>	<b>464</b>	<b>391</b>	<b>+18.7%</b>
関連会社損益	26	25	+4.0%
その他項目	2	8	-75.0%
<b>税引前利益</b>	<b>492</b>	<b>424</b>	<b>+16.0%</b>
営業収支率	56.0%	56.8%	-0.8 pt
割当株主資本(10億ユーロ)	5.4	4.9	+10.0%
税引後 ROE	37%	35%	+2 pt

**バンクウェスト**

(単位：百万ユーロ)	1Q05	1Q04 IFRS 2004	1Q05/1Q04 IFRS 2004
<b>営業収益</b>	<b>418</b>	<b>371</b>	<b>+12.7%</b>
営業費用および減価償却費	-208	-172	+20.9%
<b>営業総利益</b>	<b>210</b>	<b>199</b>	<b>+5.5%</b>
引当金	-11	-15	-26.7%
<b>営業利益</b>	<b>199</b>	<b>184</b>	<b>+8.2%</b>
関連会社損益	0	0	n.s.
その他項目	-1	0	n.s.
<b>税引前利益</b>	<b>198</b>	<b>184</b>	<b>+7.6%</b>
営業収支率	49.8%	46.4%	+3.4 pt
割当株主資本(10億ユーロ)	1.7	1.5	+18.3%
税引後 ROE	46%	50%	-5 pt

**セテレム**

(単位：百万ユーロ)	1Q05	1Q04 IFRS 2004	1Q05/1Q04 IFRS 2004
<b>営業収益</b>	<b>451</b>	<b>405</b>	<b>+11.4%</b>
営業費用および減価償却費	-231	-214	+7.9%
<b>営業総利益</b>	<b>220</b>	<b>191</b>	<b>+15.2%</b>
引当金	-106	-97	+9.3%
<b>営業利益</b>	<b>114</b>	<b>94</b>	<b>+21.3%</b>
関連会社損益	24	23	+4.3%
その他項目	0	6	n.s.
<b>税引前利益</b>	<b>138</b>	<b>123</b>	<b>+12.2%</b>
営業収支率	51.2%	52.8%	-1.6 pt
割当株主資本(10億ユーロ)	1.5	1.5	+2.1%
税引後 ROE	36%	33%	+3 pt

**資産運用、保険および証券管理事  
業**

(単位：百万ユーロ)	1Q05	1Q04 IFRS 2004	1Q05/1Q04 IFRS 2004
<b>営業収益</b>	<b>813</b>	<b>688</b>	<b>+18.2%</b>
営業費用および減価償却費	-536	-443	+21.0%
<b>営業総利益</b>	<b>227</b>	<b>245</b>	<b>+13.1%</b>
引当金	-3	-6	n.s.
<b>営業利益</b>	<b>274</b>	<b>239</b>	<b>+14.6%</b>
関連会社損益	0	-1	n.s.
その他項目	1	0	n.s.
<b>税引前利益</b>	<b>275</b>	<b>238</b>	<b>+15.5%</b>
営業収支率	65.9%	64.4%	+1.5 pt
割当株主資本(10億ユーロ)	3.5	3.1	+13.3%
税引後 ROE	31%	31%	+0 pt

**富裕層向け資産運用業務 (WAM)**

(単位：百万ユーロ)	1Q05	1Q04 IFRS 2004	1Q05/1Q04 IFRS 2004
<b>営業収益</b>	<b>409</b>	<b>342</b>	<b>+19.6%</b>
営業費用および減価償却費	-292	-231	+26.4%
<b>営業総利益</b>	<b>117</b>	<b>111</b>	<b>+5.4%</b>
引当金	0	-4	n.s.
<b>営業利益</b>	<b>117</b>	<b>107</b>	<b>+9.3%</b>
関連会社損益	0	-1	n.s.
その他項目	1	0	n.s.
<b>税引前利益</b>	<b>118</b>	<b>106</b>	<b>+11.3%</b>
営業収支率	71.4%	67.5%	+3.8 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)	1.0	0.9	+8.1%

**保 険**

(単位：百万ユーロ)	1Q05	1Q04 IFRS 2004	1Q05/1Q04 IFRS 2004
<b>営業収益</b>	<b>237</b>	<b>196</b>	<b>+20.9%</b>
営業費用および減価償却費	-111	-94	+18.1%
<b>営業総利益</b>	<b>126</b>	<b>102</b>	<b>+23.5%</b>
引当金	-3	-2	+50.0%
<b>営業利益</b>	<b>123</b>	<b>100</b>	<b>+23.0%</b>
関連会社損益	0	0	n.s.
その他項目	0	0	n.s.
<b>税引前利益</b>	<b>123</b>	<b>100</b>	<b>+23.0%</b>
営業収支率	46.8%	48.0%	-1.1 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)	2.1	2.0	+8.9%

**証券管理**

(単位：百万ユーロ)	1Q05	1Q04 IFRS 2004	1Q05/1Q04 IFRS 2004
<b>営業収益</b>	<b>167</b>	<b>150</b>	<b>+11.3%</b>
営業費用および減価償却費	-133	-118	+12.7%
<b>営業総利益</b>	<b>34</b>	<b>32</b>	<b>+6.3%</b>
引当金	0	0	n.s.
<b>営業利益</b>	<b>34</b>	<b>32</b>	<b>+6.3%</b>
関連会社損益	0	0	n.s.
その他項目	0	0	n.s.
<b>税引前利益</b>	<b>34</b>	<b>32</b>	<b>+6.3%</b>
営業収支率	79.6%	78.7%	+1.0 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)	0.3	0.2	+87.5%

**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)	1Q05	1Q04 IFRS 2004	1Q05/1Q04 IFRS 2004
<b>営業収益</b>	<b>1,566</b>	<b>1,492</b>	<b>+5.0%</b>
営業費用および減価償却費	-913	-854	+6.9%
<b>営業総利益</b>	<b>653</b>	<b>638</b>	<b>+2.4%</b>
引当金	47	-57	n.s.
<b>営業利益</b>	<b>700</b>	<b>581</b>	<b>+20.5%</b>
関連会社損益	2	3	-33.3%
その他項目	14	7	n.s.
<b>税引前利益</b>	<b>716</b>	<b>591</b>	<b>+21.2%</b>
営業収支率	58.3%	57.2%	+1.1 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)	8.4	6.5	+28.4%
税引後 ROE	34%	36%	-2 pt



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)	1Q05	1Q04	1Q05/1Q04
			IFRS 2004	IFRS 2004
<b>営業収益</b>		<b>941</b>	<b>911</b>	<b>+3.3%</b>
営業費用および減価償却費		-653	-614	+6.4%
<b>営業総利益</b>		<b>288</b>	<b>297</b>	<b>-3.0%</b>
引当金		0	1	n.s.
<b>営業利益</b>		<b>288</b>	<b>298</b>	<b>-3.4%</b>
関連会社損益		2	3	-33.3%
その他項目		9	2	n.s.
<b>税引前利益</b>		<b>299</b>	<b>303</b>	<b>-1.3%</b>
営業収支率		69.4%	67.4%	+2.0 pt
割当株主資本(10億ユーロ)		2.8	2.5	+12.2%

ファイナンス業務	(単位：百万ユーロ)	1Q05	1Q04	1Q05/1Q04
			IFRS 2004	IFRS 2004
<b>営業収益</b>		<b>625</b>	<b>581</b>	<b>+7.6%</b>
営業費用および減価償却費		-260	-240	+8.3%
<b>営業総利益</b>		<b>365</b>	<b>341</b>	<b>+7.0%</b>
引当金		47	-58	n.s.
<b>営業利益</b>		<b>412</b>	<b>283</b>	<b>+45.6%</b>
関連会社損益		0	0	n.s.
その他項目		5	5	+0.0%
<b>税引前利益</b>		<b>417</b>	<b>288</b>	<b>+44.8%</b>
営業収支率		41.6%	41.3%	+0.3 pt
割当株主資本(10億ユーロ)		5.6	4.0	+38.5%

BNP パリバ・キャピタル	(単位：百万ユーロ)	1Q05	1Q04
			IFRS 2004
<b>営業収益</b>		<b>357</b>	<b>81</b>
営業費用および減価償却費		-6	-9
<b>営業総利益</b>		<b>351</b>	<b>72</b>
引当金		0	2
<b>営業利益</b>		<b>351</b>	<b>74</b>
関連会社損益		19	39
その他項目		7	69
<b>税引前利益</b>		<b>377</b>	<b>182</b>
割当株主資本(10億ユーロ)		1.1	1.1

その他の事業活動	(単位：百万ユーロ)	1Q05	1Q04
			IFRS 2004
<b>営業収益</b>		<b>205</b>	<b>130</b>
営業費用および減価償却費		-56	-60
<b>営業総利益</b>		<b>149</b>	<b>70</b>
引当金		30	-5
<b>営業利益</b>		<b>179</b>	<b>65</b>
関連会社損益		26	20
その他項目		-11	-44
<b>税引前利益</b>		<b>194</b>	<b>41</b>

## 目次

2005 年度第 1 四半期決算 .....	1
連結損益計算書 .....	6
2005 年度第 1 四半期のコア事業の業績.....	7
リテール・バンキング事業 .....	8
国内リテール・バンキング .....	9
海外リテール・バンキングおよび金融サービス .....	11
資産運用、保険および証券管理事業.....	14
資産管理 .....	15
保険 .....	16
証券管理 .....	16
コーポレート・バンキングおよび投資銀行事業.....	17
ファイナンス業務.....	17
アドバイザーおよびキャピタル・マーケット .....	18
BNP パリバ・キャピタル .....	19
BNP パリバ・グループ.....	19
2004 年度 IFRS 基準と比較した 2005 年度 IFRS-EU 基準 .....	20
目次 .....	24