

BNP パリバ・グループ

2006年度第3四半期決算報告書

第3四半期も力強い成長を実現。特に欧州における買収が成長を加速

- 営業収益 68億2900万ユーロ（前年同期比25.1%増）

極めて良好な業績

- 営業総利益 同22.5%増
- 営業利益 同15.7%増

純利益は著しい伸びを実現

- 純利益（グループ帰属） 16億7500万ユーロ（同24.9%増）

2006年度1～9月期決算

- 純利益(グループ帰属) 55億8900万ユーロ（同23.7%増）
- コスト/インカム率 59.4%（0.4ポイント改善）
- 年率ROE（税引後） 21.2%
- 一株当たり利益（9ヶ月） 6.2ユーロ（同14.2%増）

2006年11月15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、2006年度第3四半期および1~9月期決算を承認しました。

第3四半期も力強い成長を実現

第3四半期の営業収益は、68億2900万ユーロ（前年同期比で25.1%増、比較可能ベースでは同6.2%増）を実現しました。このような好調な成長は、特にイタリアのBNLをはじめとする最近の買収戦略が奏功し、かつコア事業全てが有機的な成長を実現した結果と言えます。

新規雇用を含む従業員の増加もコア事業の成長に貢献しました。同グループは年初来、全世界で7600名の採用（うち3300名はフランス国内）を実現しました。

営業費用および減価償却費は、こうしたトレンドを反映して前年比で26.7%増加しました。その結果、営業総利益は同22.5%増の25億6800万ユーロ（比較可能ベースでは同5.1%増）となりました。

新たな買収を進めたことから、引当金は1億5200万ユーロ増加して2億6400万ユーロとなりました。引き続き好ましいクレジットリスク環境にあり、比較可能ベースでは同6.3%増に留まりました。これはリスク加重資産の13bpと安定的でした。

純利益（グループ帰属）は、2005年度第3四半期実績と比較して、24.9%増の16億7500万ユーロを達成しました。

2006年度1~9月期の純利益（グループ帰属）は、同23.7%増の55億8900万ユーロを達成しました。これは、ユーロ圏の銀行の中でも最高の水準です。年率換算ROEは21.2%となりました。

1~9月期のコスト/インカム率は59.4%と、前年同期から0.4ポイント改善しました。

最近の増資による発行済み株式総数の増加にもかかわらず、1~9月期の一株当たり利益は、前年同期の5.4ユーロから14.2%増の6.2ユーロとなりました。

国際会計基準に基づく自己資本比率は2006年9月30日現在、概算で11.0%、Tier1レシオは7.8%となりました。

各コア事業が力強い成長を実現

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（FRB）事業

2006年度第3四半期のフランス国内のリテール・バンキングの拠点網¹による営業収益は、前年同期比5.3%増（ホームオーナーシップ・セイビングス・プランの引当金を除くと同2.8%増）の14億3900万ユーロとなりました。純利息収益は、主にホームオーナーシップ・セイビングス・プランの引当金の減少により、同4.6%増加しました。手数料収入は、特に金融貯蓄商品の手数料が同9.8%増と大きく伸び、またその他手数料収入も取引高の急増により同4.6%増加しました。BNPパリバは引き続き、ここ数年続けている適正価格決定方針を採り、かつ顧客に対してオンライン・バンキングの利用料を課さないことにしました。2007年についても、こうした適正価格決定方針を継続すると発表しました。

営業費用および減価償却費は、前年同期比4.3%増でした。その結果、営業総利益は同7.4%増の4億6700万ユーロとなりました。引当金繰入額は同12.5%減でした。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、第3四半期の税引前利益は前年同期比9.7%増の4億800万ユーロとなりました。

また、全てのビジネスセグメントにおいて、力強いセールス・マーケティングが原動力となり、引き続き

¹ フランス国内のプライベート・バンキング部門の営業収益を100%含む。

好調な業績を達成しました。

- **個人向け融資業務**は引き続き急ピッチで拡大しました。2006 年度 1～9 月期の要求払い・当座預金の口座数は、2005 年度 1～9 月期の 12 万 7 千口座増のペースを上回る 13 万 6 千口座の増加となりました。また、貯蓄商品への新規入金が大きく伸び、とりわけ生命保険関連の預金ならびに中長期の投資信託が好調であったことから、2006 年度 1～9 月期の金融貯蓄商品への新規入金は前年同期比 25.8% 増となりました。2006 年度第 3 四半期のモーゲージ貸出残高は前年同期比 16.6% 増、消費者ローンは同 7.1% 増となりました。
- **法人向け融資業務**は、とりわけ投資ローンが引き続き前年同期比 11.2% 増と好調で、同 3.4% 増となりました。他のコア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引き続き急速に拡大しました。投資商品は年初来、極めて好調であり、2006 年度 1～9 月期の手数料収入は前年同期比 13% 増となりました。

海外リテール・バンキングおよび金融サービス (IRFS) 事業

当事業は当四半期も、米国のコマーシャル・フェデラル、フランスのコフィノガなど、2005 年度に遂行した買収の効果を享受することができました。また、2006 年 4 月 18 日に買収を完了したウクライナの大手銀行であるウクルシブバンクが四半期ベースで初めて完全に収益寄与することとなりました。

その結果、IRFS 事業の収益は大きく伸び、**2006 年度第 3 四半期の営業収益は前年同期比 24.9% 増の 18 億 5600 万ユーロとなりました。**営業費用および減価償却費が同 30.0% 増の 10 億 4400 万ユーロとなった結果、営業総利益は同 18.9% 増の 8 億 1200 万ユーロでした。引当金繰入額は 9500 万ユーロ（うち 6800 万ユーロは事業拡大により）増加して、2 億 2100 万ユーロとなりました。

比較可能ベースの営業収益は、米国の景気減速という逆風にもかかわらず、金融サービス業務およびエマージングマーケットにおける好調を受けて、同 4.2% 増となりました。また、引き続き特にエマージングマーケットにおける有機的成長を図った結果、営業費用および減価償却費は同 7.1% 増加しました。

同事業の税引前利益は、前年同期比 0.3% 増の 6 億 1500 万ユーロでした。

バンクウェストの営業収益は前年同期比 10.6% 増の 5 億 3100 万ユーロでした。コマーシャル・フェデラルの統合は完了しましたが、当四半期は好ましくないドル/ユーロ相場（前年同期比から 4.4% 下落）により、四半期ベースの収益は比較可能ベースで同 2.5% 減少しました。融資残高と預金残高は比較可能ベースでそれぞれ同 5.5% 増、4.5% 増と順調でしたが、横ばいの金利と利ざやの圧縮（45 bp 縮小し 3.16%）を完全に相殺することはできませんでした。こうした状況にあって、バンク・ウェストは事業地域を拡大し、全ての商品ラインのクロスセリングを推進するためのプログラムを導入しました。

バンク・ウェストは、営業費用および減価償却費を比較可能ベースで前年同期比 1.3% 増に抑えたことで、コスト/インカム率は 50.8% となりました。これは、米国のリテール・バンクの中で最良の水準となります。当四半期中に完了したコマーシャル・フェデラルの統合により 2007 年度を通じて 5400 万ドルのシナジー効果が実現するものと思われます。

引当金繰入額は、慎重なリスク方針および分散化の進んだポートフォリオにより、2006 年度 1～9 月期のリスク加重資産の 0.13% に相当する極めて低い水準を維持しております。また、カリフォルニアは当社ポートフォリオ全体の僅か 38% を占めるに過ぎず、不動産セクターに対するエクスポージャーは同業他社と比べて低い。

セテレムの融資残高は 2006 年 9 月 30 日現在、親会社を除くと 487 億ユーロとなり、欧州大陸で消費者金融サービスを提供するトップ企業です。2005 年 10 月以来のコフィノガのジョイントコントロールが大きく寄与し、営業収益は前年同期比 42.1% 増、営業利益は同 52.6% 増と大幅増益となりました。

比較可能ベースの営業収益は、前年同期比 8.0% 増、フランス国内では同 4.0% 増、海外では同 12.4% 増でした。とりわけ、スペイン・ドイツ・ブラジルにおいて好調でした。

引当金繰入額はリスク加重資産の 1.95%と低水準に抑制することができました。合算比率²は 73.7%となり、前年同期から 1.9 ポイント改善しました。

営業利益は、セテレムの有機的な利益成長を反映して、比較可能ベースで同 27.7%増を実現しました。

その他の金融サービス企業である、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。2006 年 9 月 30 日現在の融資残高は年平均で 14.4%増となりました。特にリースビジネスにおいては利ざやの圧迫要因となる短期金利の上昇にもかかわらず、これら事業の営業収益は前年同期比 5.1%増、営業利益は横ばいとなりました。

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。営業収益は比較可能ベースで 15.6%増、ウクルシブバンクの統合を考慮した比較可能ベースでは同 51.0%増となります。また、地中海地域・バルシャ湾岸諸国およびトルコ、ウクライナ、ロシアにおいて 2005 年度から 2007 年度までに 400 以上の新規拠点を開設することを含む事業拡大プログラムを遂行しております。2006 年度第 3 四半期には 84 の新規拠点を開設しました。

営業総利益は前年同期比 44.4%増（比較可能ベースでは同 18.5%増）と大幅に伸びました。引当金繰入額は 5100 万ユーロでした。うち、2200 万ユーロは 6 ヶ月間要したウクルシブバンクの統合に起因するもので、当四半期の営業利益を 5300 万ユーロ押し下げました。2005 年度第 3 四半期は、一時的な引当繰戻金 1000 万ユーロを計上したため、8200 万ユーロでした。

2. 資産運用および証券管理（AMS）事業

同事業は有機的成長を通じて引き続き著しい付加価値を創造しました。当四半期の営業収益は、前年同期比 22.3%増の 10 億 6400 万ユーロとなりました。

2006 年 9 月 30 日現在で同事業全体の資産運用残高は前年同期末比 14.9%増の 4763 億ユーロとなりました。2006 年度 1～9 月期の新規資金流入額が 316 億ユーロ（年率換算 9.8%増）と高水準となり、こうした著しい伸びが実現しました。

同事業は急ピッチで有機的成長をはかる一方、ポジティブなジョーズ効果を維持しており、営業費用および減価償却費は、前年同期比 28.5%増の 3 億 7000 万ユーロでした。この増加ペースは収益と営業総利益よりも 3.1 ポイント低い水準です。税引前利益は、同 26.7%増の 3 億 6100 万ユーロを実現しました。

富裕層向け資産運用業務の税引前利益は、前年同期比 15.9%増の 1 億 6000 万ユーロでした。同事業の各業務ラインが海外において急ピッチの拡大を実現し、特にアジアにおけるプライベート・バンキングおよびドイツのコータル・コンソールは好調でした。

保険事業は急成長を続けました。フランス国内では、ユニットリンク型保険商品の比率の新規資金流入額全体に占める比率は、マーケット平均 28.1%に対し 2006 年度 1～9 月期は 40.8%とマーケット平均を大きく上回りました。フランス国外では、貯蓄型商品（アジアにおける販売が倍増した 2005 年度第 3 四半期から 29%増）およびクレジットプロテクション保険商品（2005 年度第 3 四半期から 34%増）ともに好調でした。

当四半期の税引前利益は、前年同期比 37.7%増の 1 億 5700 万ユーロを達成しました。

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サービスともに好調でした。2006 年 9 月 30 日現在の証券保管管理（カストディ）受託資産残高は前年同期末比 19%増の 3 兆 4300 億ユーロ、ファンド管理資産は同 18%増の 5690 億ユーロとなりました。当四半期中に、ドイツにおいて買収を実施、またスイスでカストディ・サービス業務を開始したことで、同事業は欧州におけるサービス提供をさらに拡大することができました。

当四半期の税引前利益は、前年同期比 33.3%増の 4400 万ユーロと大幅増益を達成しました。

² 営業経費およびリスクに関わるコストと収益との比較に基づく。

3. コーポレートバンキング・投資銀行（CIB）事業

上半期に比べ市場環境がさらに逆風となる中、当事業の営業収益は前年同期比 4.3%増の 17 億 6100 万ユーロとなりました。営業費用が同 2.9%増に抑えられたことによるジョーズ効果で営業総利益は 7 億 6500 万ユーロまで、より大幅な伸び（前年同期比 6.3%増）となりました。

信用リスクに関しては、特定新規引当金の純増額は引き続き限定的なものに留まった一方、当期の引当金としては再び多額の繰戻となりました。結果として、純繰戻は 8200 万ユーロ（前年同期末の 4900 万ユーロに比べては増加）となりました。

当事業の税引前利益は 8 億 5200 万ユーロと、前年同期比 11.5%の増加となりました。

アドバイザリーおよびキャピタル・マーケット業務は、バリュエーション・リスク（VaR）を引き続き低水準に維持する一方（保有期間 1 日、信頼水準 99.00%の VaR は第 3 四半期の平均値で 2100 万ユーロ）、営業収益は 11 億 4600 万ユーロと、高水準だった前年同期に比べ 8.6%増となりました。

当期も再び、コーポレート・ファイナンス業務は前年同期比で大幅な増収となりました。このビジネスラインにおける BNP パリバ・グループの位置付けは、1～9 月期における業界ランキングに反映されています。当社グループは M&A³および ECM（株式資本市場業務）⁴の両方で第 7 位につけました。

エクイティ・デリバティブ分野は市場環境がより不利となる中、前年同期の好業績に対し、当期も非常によく持ち堪えました。従来に比べてはやや業績悪化となりましたが、米国における対顧客取引（法人顧客および投資ファンド向けストラクチャード商品の販売を含む）の伸びが注目されました。

フィクスト・インカム業務は堅調な業績動向となり、特にクレジット・ベースの商品がのきなみ好調に推移しました。新発債、セカンダリー・マーケットのフロー取引、証券化、ストラクチャード商品等です。金利デリバティブも良好な収益を確保しました。

BNP パリバ・グループのこの分野における競争力は、バンカー誌により金利デリバティブの「バンク・オブ・ザ・イヤー」、ユーロマネー誌により「グローバル・ベスト・ストラクチャード・プロダクト・ハウス」、グローバル・ファイナンス誌によりアジア地域の「ベスト・クレジット・デリバティブズ・プロバイダー」に選ばれたことにも反映されています。これらの受賞は、当社グループのグローバル・デリバティブ市場における強い位置付けを確認するものとなりました。

ファイナンス業務の営業収益は、前年同期比では 2.8%減の 6 億 1500 万ユーロとなりました。こうした減収は 2005 年度第 4 四半期以来、クレジット・プロテクションを相当額買い増した結果、リスク加重資産が減少したことに起因します。ストラクチャード・ファイナンス分野に関しては、利ざやが圧縮される環境下で、選別的なオリジネーション方針を維持しました。また、エネルギー/コモディティ・ファイナンスは最近の原油価格反落にもかかわらず、高度なストラクチャード案件の拡大が引き続き営業収益の伸びに寄与しました。

BNP パリバ・キャピタル

当事業の営業収益は、前年同期実績（4200 万ユーロ）を上回る 5300 万ユーロとなりました。

ポートフォリオ評価額は 2006 年 9 月 30 日現在、46 億ユーロとなりました。これは 2005 年 12 月 31 日現在の 44 億ユーロをいくらか上回る水準です。この当期末の評価額には未実現キャピタルゲインとして 19 億ユーロ（2005 年 12 月末に比べ 3 億ユーロの増加）が含まれます。

³ 出所：トムソン・ファイナンシャル、2006 年度第 3 四半期の公表案件に基づくランキング

⁴ 出所：調査会社 Dealogic

BNL

イタリアのラポロ銀行（第 1 四半期に買収）による第 3 四半期収益への貢献は、BNP パリバの現行の会計基準および手法により計上されています。BNL の第 3 四半期営業収益は 7 億 5900 万ユーロ、営業費用は 4 億 8000 万ユーロ、リスク費用は 8400 万ユーロとなった結果、税引前利益は 1 億 9700 万ユーロとなりました。当事業年度より BNL が連結対象となったため、前年度実績との単純比較はできません。

BNL の第 3 四半期業績を前年同期実績と比較する場合、同一の会計基準を用い、かつ BNP パリバとの会計処理統合化による影響を除外した上で、BNL の公表値に参照する必要があります。

そうした場合、BNL の第 3 四半期営業収益は前年同期比で 10.7% の増加となりました。当期における特別損益項目を除外した場合は、同 5.2% の増収となります。営業費用は、前年同期比では 0.2% の小幅減となりました。同行買収以来、実施してきた初期コスト節減策の効果が現れたこととなります。期末のリスク費用は 8500 万ユーロと、2005 年度第 3 四半期末の 1500 万ユーロより増加となりました。なお、前年同期は一時的要因により 4500 万ユーロの引当金繰戻でした。営業利益は同 4.2% 増（特別損益項目を除外した場合は同 9.2% 増）となりました。

BNP パリバのイタリア市場戦略および BNL に関する経営計画は、12 月 1 日にローマで開催される説明会で投資家および市場関係者に公表される予定です。



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。「年初に比べ事業環境がさらに不利となる中、当四半期も BNP パリバ・グループは非常に良好な業績動向を確保しました。付加価値創造の買収と有機的成長を可能にする投融資、将来的にもそうしたダイナミクスを支える人材採用を組み合わせた経営展開モデルを有効に運用しています。買収による付加価値創造の一環として、目下 BNL の統合に重点的に取り組んでいます。こうした戦略が奏効し、一株当たり利益の大幅な伸びを実現いたしました。」

連結損益計算書

(単位：百万ユーロ)	3Q06	3Q05	3Q06/ 3Q05	2Q06	3Q06/ 2Q06	9M06	9M05	9M06/ 9M05
営業収益	6,829	5,458	+25.1%	7,245	-5.7%	20,891	16,232	+28.7%
営業費用および減価償却費	-4,261	-3,362	+26.7%	-4,288	-0.6%	-12,411	-9,700	+27.9%
営業総利益	2,568	2,096	+22.5%	2,957	-13.2%	8,480	6,532	+29.8%
引当金	-264	-105	+151.4%	-121	+118.2%	-501	-317	+58.0%
営業利益	2,304	1,991	+15.7%	2,836	-18.8%	7,979	6,215	+28.4%
関連会社損益	118	84	+40.5%	59	+100.0%	239	260	-8.1%
その他の営業外項目	4	9	-55.6%	-2	n.s.	37	125	n.s.
営業外損益	122	93	+31.2%	57	+114.0%	276	385	-28.3%
税引前利益	2,426	2,084	+16.4%	2,893	-16.1%	8,255	6,600	+25.1%
法人税	-638	-628	+1.6%	-837	-23.8%	-2,281	-1,780	+28.1%
少数株主持分	-113	-115	-1.7%	-155	-27.1%	-385	-303	+27.1%
グループ帰属純利益	1,675	1,341	+24.9%	1,901	-11.9%	5,589	4,517	+23.7%
コスト/インカム率	62.4%	61.6%	+0.8 pt	59.2%	+3.2 pt	59.4%	59.8%	-0.4 pt
BNP パリバ・キャピタルを除く	62.9%	62.0%	+0.9 pt	59.8%	+3.1 pt	60.0%	61.3%	-1.3 pt

連結対象や為替変動の影響を除いた比較可能ベースで、BNP パリバ・キャピタルを除く（前年同期比）：

- 営業収益	6.2%増
- 営業費用および減価償却費	6.8%増
- 営業総利益	5.1%増
- 引当金	6.3%増
- 営業利益	5.0%増

■ 営業収益：前年同期比 25.1%増

- さらなる逆風の環境下で力強い有機的成長
- 最近の買収による大幅な収益貢献

■ 営業総利益の大幅な伸び：同 22.5%増

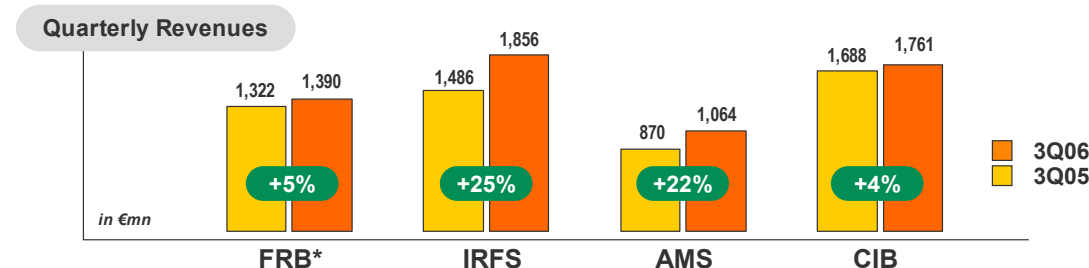
■ リスク費用：前年同期の 1 億 500 万ユーロに対し、当期は 2 億 6400 万ユーロ

- 為替変動および連結対象変更による影響を除いた比較可能ベースでは、13bp（対リスク加重資産）と前年同期比横ばい
- 為替変動および連結対象変更による影響：1 億 5200 万ユーロのコスト増（主として BNL、ウクルシブバンクおよびコフィノガ関連）

■ グループ帰属純利益：前年同期比 24.9%増の 16 億 7500 万ユーロ

経済環境がさらに悪化する中、好業績を達成

コア事業の四半期営業収益の推移



*フランス国内プライベート・バンキング事業の営業収益の 3 分の 2 を含む

2006 年度第 3 四半期のコア事業の業績

	国内 リテール・ バンキング 事業	IRFS	BNL	ブライベ ー・バンキ ングおよ び資産 運用事業	コーポレ ー・バンキ ング・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)								
営業収益	1,390	1,856	759	1,064	1,761	53	-54	6,829
対前年同期比	+5.1%	+24.9%		+22.3%	+4.3%	+26.2%	n.s.	+25.1%
対前期比	-3.7%	+3.4%	+0.3%	-3.7%	-7.9%	-36.1%	n.s.	-5.7%
営業費用および減価償却費	-947	-1,044	-480	-694	-996	-2	-98	-4,261
対前年同期比	+4.2%	+30.0%		+19.2%	+2.9%	-60.0%	+3.2%	+26.7%
対前期比	+3.5%	+3.9%	+2.1%	+3.6%	-13.6%	+0.0%	+34.2%	-0.6%
営業総利益	443	812	279	370	765	51	-152	2,568
対前年同期比	+7.3%	+18.9%		+28.5%	+6.3%	+37.8%	n.s.	+22.5%
対前期比	-16.3%	+2.8%	-2.8%	-14.9%	+0.8%	-37.0%	n.s.	-13.2%
引当金	-35	-221	-84	-6	82	-2	2	-264
対前年同期比	-14.6%	+75.4%		n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	+151.4%
対前期比	+12.9%	+28.5%	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	+118.2%
営業利益	408	591	195	364	847	49	-150	2,304
対前年同期比	+9.7%	+6.1%		+26.8%	+10.1%	+36.1%	n.s.	+15.7%
対前期比	-18.1%	-4.4%	-12.6%	-16.3%	-4.0%	-38.8%	n.s.	-18.8%
関連会社損益	0	20	1	-3	1	93	6	118
その他の営業外項目	0	4	1	0	4	0	-5	4
税引前利益	408	615	197	361	852	142	-149	2,426
対前年同期比	+9.7%	-0.3%		+26.7%	+11.5%	+111.9%	n.s.	+16.4%
対前期比	-18.1%	-4.1%	-7.9%	-17.2%	-6.6%	+59.6%	n.s.	-16.1%
(単位：百万ユーロ)								
営業収益	1,390	1,856	759	1,064	1,761	53	-54	6,829
3Q05	1,322	1,486		870	1,688	42	50	5,458
2Q06	1,444	1,795	757	1,105	1,912	83	149	7,245
営業費用および減価償却費	-947	-1,044	-480	-694	-996	-2	-98	-4,261
3Q05	-909	-803		-582	-968	-5	-95	-3,362
2Q06	-915	-1,005	-470	-670	-1,153	-2	-73	-4,288
営業総利益	443	812	279	370	765	51	-152	2,568
3Q05	413	683		288	720	37	-45	2,096
2Q06	529	790	287	435	759	81	76	2,957
引当金	-35	-221	-84	-6	82	-2	2	-264
3Q05	-41	-126		-1	49	-1	15	-105
2Q06	-31	-172	-64	0	123	-1	24	-121
営業利益	408	591	195	364	847	49	-150	2,304
3Q05	372	557		287	769	36	-30	1,991
2Q06	498	618	223	435	882	80	100	2,836
関連会社損益	0	20	1	-3	1	93	6	118
3Q05	0	33		0	1	30	20	84
2Q06	0	23	9	0	1	9	17	59
その他の営業外項目	0	4	1	0	4	0	-5	4
3Q05	0	23		-2	-6	1	-7	9
2Q06	0	0	-18	1	29	0	-14	-2
税引前利益	408	615	197	361	852	142	-149	2,426
3Q05	372	613		285	764	67	-17	2,084
2Q06	498	641	214	436	912	89	103	2,893
少数株主持分								-113
法人税								-638
グループ帰属純利益								1,675

2006 年度 1 ~ 9 月期のコア事業の業績

	国内リテ ル・バンキ ング事業	IRFS	BNL*	プライベ ー・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・ 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)								
営業収益	4,278	5,417	1,516	3,208	5,955	234	283	20,891
%/9M05	+8.9%	+27.0%		+25.1%	+23.5%	-44.7%	+23.6%	+28.7%
営業費用および減価償却費	-2,764	-3,045	-950	-2,006	3,393	-8	-245	-12,411
%/9M05	+3.9%	+29.5%		+19.8%	+21.8%	-50.0%	+14.5%	+27.9%
営業総利益	1,514	2,372	566	1,202	2,562	226	38	8,480
%/9M05	+19.2%	+24.1%		+34.9%	+25.8%	-44.5%	+153.3%	+29.8%
引当金	-97	-546	-148	1	223	2	64	-501
%/9M05	-23.6%	+45.2%		n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	+58.0%
営業利益	1,417	1,826	418	1,203	2,785	228	102	7,979
%/9M05	+24.0%	+18.9%		+36.2%	+27.6%	-43.7%	+56.9%	+28.4%
関連会社損益	0	63	10	-4	3	129	38	239
その他の営業外項目	0	42	-17	-1	40	0	-27	37
税引前利益	1,417	1,931	411	1,198	2,823	357	113	8,255
%/9M05	+24.0%	+16.3%		+28.1%	+27.4%	-30.7%	-11.7%	+25.1%
少数株主持分								-385
税引前利益								-2,281
グループ帰属純利益								5,589
税引後年率 ROE								21.2%

*2 期分のみ算出

■ 非常に良好な収益動向

- 営業収益：前年同期比 28.7% 増の 209 億ユーロ
- 営業総利益：同 29.8% 増の 85 億ユーロ
- 営業利益：同 28.4% 増の 80 億ユーロ
- コスト/インカム率：同 0.4 ポイント改善の 59.4%

■ リスク費用はなお非常に限定的：リスク加重資産に対し 16bp (2005 年度 9 月期末は 13bp)

■ 大幅な収益拡大

- グループ帰属純利益：前年同期比 23.7% 増の 55 億 8900 万ユーロ
- 年率ベース税引後 ROE：同 0.6 ポイント上昇の 21.2%
- 一株当り純利益 (1~9 月期)：同 14.2% 増の 6.2 ユーロ

■ Tier 1 レシオ：2006 年 9 月 30 日現在、7.8%

国内リテール・バンキング

(単位：百万ユーロ)	3Q06	3Q05	3Q05/ 3Q06	2Q06	3Q06/ 2Q06	9M06	9M05	9M05/ 9M06
営業収益	1,439	1,367	+5.3%	1,499	-4.0%	4,442	4,065	+9.3%
内利ざや	847	810	+4.6%	876	-3.3%	2,589	2,381	+8.7%
内手数料、その他	592	557	+6.3%	623	-5.0%	1,853	1,684	+10.0%
営業費用および減価償却費	-972	-932	+4.3%	-940	+3.4%	-2,839	-2,729	+4.0%
営業総利益	467	435	+7.4%	559	-16.5%	1,603	1,336	+20.0%
引当金	-35	-40	-12.5%	-31	+12.9%	-97	-126	-23.0%
営業利益	432	395	+9.4%	528	-18.2%	1,506	1,210	+24.5%
営業外損益	0	0	n.s.	0	n.s.	0	0	n.s.
税引前利益	432	395	+9.4%	528	-18.2%	1,506	1,210	+24.5%
AMS 帰属収益	-24	-23	+4.3%	-30	-20.0%	-89	-67	+32.8%
税引前利益	408	372	+9.7%	498	-18.1%	1,417	1,143	+24.0%
コスト/インカム率	67.5%	68.2%	-0.7 pt	62.7%	+4.8 pt	63.9%	67.1%	-3.2 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)						5.5	5.1	+8.2%
税引前 ROE						34%	30%	+4 pt

営業収益から税引前利益までの項目に国内リテール・バンキングの 100%を含む

ホーム・セイビングス・プラン：2005 年度第 3 四半期の 300 万ユーロ増に対し、2006 年度第 3 四半期は 3800 万ユーロ増

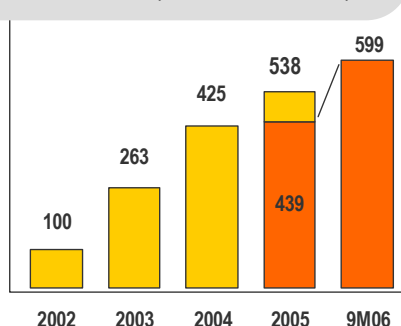
個人向け

- 営業収益の伸び：前年同期比 5.3%増（ホーム・セイビングス・プランの影響を除外した場合は同 2.8%増）
 - 投資ファンドの手数料収入および取扱高：同 9.8%増
 - その他銀行サービスの手数料収入：同 4.6%増
 - 純利ざや：ホーム・セイビングス・プランの影響を除外した場合は、前年同期比ほぼ横ばい（+0.3%）。実勢金利の上昇に対し、対顧客取引の金利調整は遅れる
- リスク費用は非常に低水準：前年同期の 20bp に対し、当期は 16bp（対リスク加重資産）
- 大規模な販売促進策が奏効
 - 個人の当座および貯蓄口座：2006 年度 1～9 月期に約 13 万 6 千口座の増加（うち第 3 四半期は 5 万 6 千口座の増加）
 - TERCEO（先進的な小口クレジットカード/ペイメント・サービス）の成功を確認
- 貯蓄型金融商品の資金流入額：前年同期（2005 年度 1～9 月期）比 25.8%増
 - うち生命保険：契約残高は 2005 年 9 月 30 日現在に比べ 12.9%増
 - 中長期ミューチュアル・ファンドの受託残高：2005 年 9 月 30 日現在に比べ 16.3%増
- 貸出残高の伸び：前年同期比 15.1%増
 - モーゲージ貸出：同 16.6%増
 - 消費者ローン：同 7.1%増

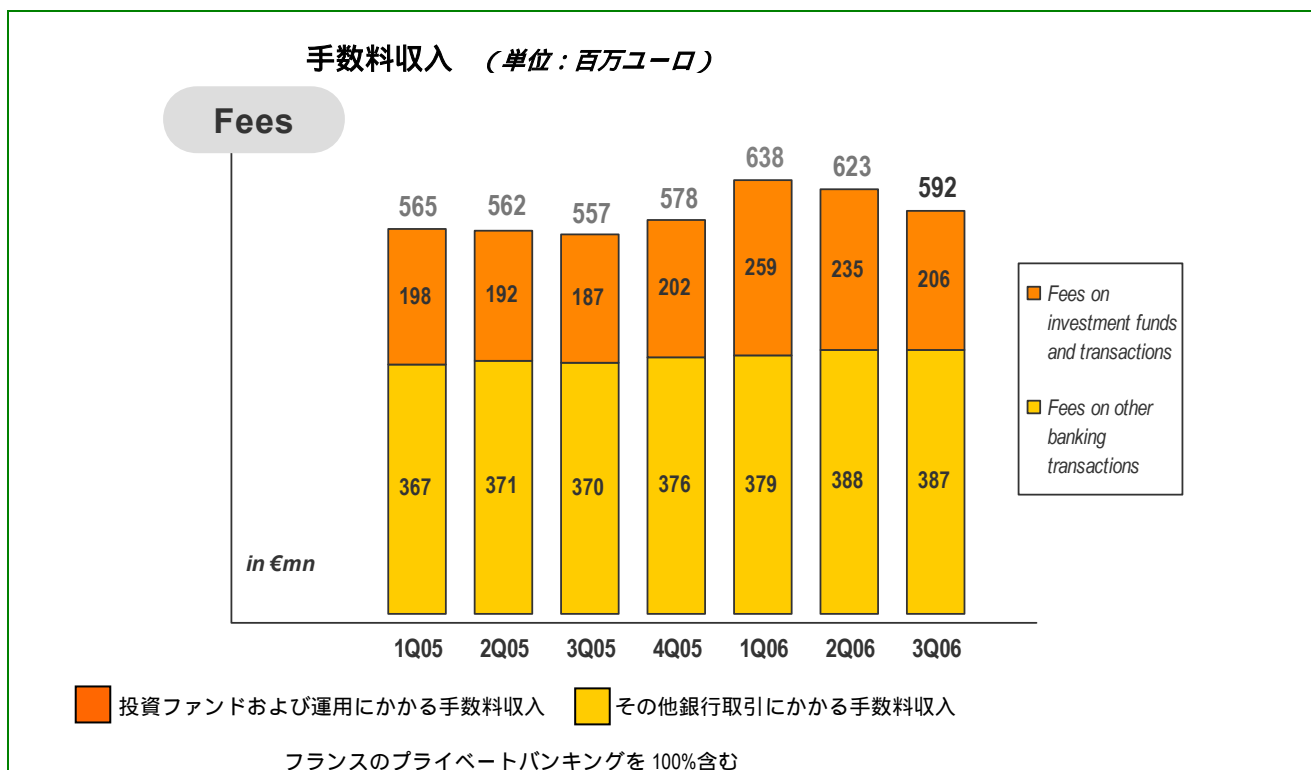
法人向け

CIB と FRB 間のクロスセリング
による収入 (2002 年 = 100)

Revenues from cross selling between
FRB and CIB (100 reference in 2002)



- 貸出残高の緩やかな伸び：前年同期比 3.4%増
 - 投資ローン：前年同期比 11.2%増
- ファクタリング・ローン残高：2005 年度 9 月期末に比べ 17.5%増
- クロスセリングが引き続き拡大
- 資金運用分野の好調な伸び
 - 手数料収入：2005 年度 1～9 月期に比べ 13%増



貸出総額、預金および預り資産

(単位: 10億ユーロ)	2006年度 第3四半期	対前年 同期比	対前期比	2006年度 1月~9月	対前年 同期比
貸出総額 (1)					
貸出総額	96.5	+9.2%	+1.7%	94.7	+9.9%
個人向け	52.4	+15.1%	+3.3%	50.8	+16.1%
モーゲージ・ローン	44.9	+16.6%	+3.5%	43.3	+17.8%
消費者ローン	7.6	+7.1%	+1.9%	7.4	+7.3%
法人向け	41.3	+3.4%	+0.1%	41.1	+4.3%
預金および預り資産 (1)	81.5	+4.3%	+1.9%	80.2	+4.2%
要求払い・当座預金	34.4	+6.1%	+2.2%	33.6	+6.2%
貯蓄預金	37.4	-1.8%	-0.8%	37.7	-0.4%
市場金利預金	9.8	+27.5%	+12.4%	8.9	+18.3%

(1) 平均残高

(単位: 10億ユーロ)	2006年 9月30日	対前年 同期比	対前期比
預り資産			
生命保険	50.6	+12.9%	+3.4%
投資信託 (2)	75.2	+16.3%	-5.9%

(2) 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

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)	3Q06	3Q05	3Q06/ 3Q05	2Q06	3Q06/ 2Q06	9M06	9M05	9M06/ 9M05
営業収益	1,856	1,486	+24.9%	1,795	+3.4%	5,417	4,264	+27.0%
営業費用および減価償却費	-1,044	-803	+30.0%	-1,005	+3.9%	-3,045	-2,352	+29.5%
営業総利益	812	683	+18.9%	790	+2.8%	2,372	1,921	+24.1%
引当金	-221	-126	+75.4%	-172	+28.5%	-546	-376	+45.2%
営業利益	591	557	+6.1%	618	-4.4%	1,826	1,536	+18.9%
関連会社損益	20	33	-39.4%	23	-13.0%	63	96	-34.4%
その他の営業外項目	4	23	n.s.	0	n.s.	42	28	+50.0%
税引前利益	615	613	+0.3%	641	-4.1%	1,931	1,660	+16.3%
コスト/インカム率	56.3%	54.0%	+2.3 pt	56.0%	+0.3 pt	56.2%	55.2%	+1.0 pt
割当株主資本（10 億ユーロ）						7.0	5.6	+25.2%
税引前 ROE						37%	40%	-3 pt

比較可能ベースで：前年同期比の営業収益は 4.2% 増、営業費用および減価償却費は同 7.1% 増、営業総利益は 0.9% 増

- 買収：収益成長に大きく貢献
 - コフィノガ（フランス最大手の消費者金融）、コマーシャル・フェデラル（米商業銀行）、ウクルシブバンク（ウクライナの大手銀行）
- 有機的な収益拡大：比較可能ベースで前年同期比 4.2% 増
 - 米国の事業環境はあまり良好とならず
 - 金融サービスおよびエマージング・マーケットが好業績
- 営業費用：比較可能ベースで同 7.1% 増
 - 本格的な有機的成長のイニシアティブ
- リスク費用：前年同期比 9500 万ユーロの増加
 - 連結対象変更を含めた場合では、同 6800 万ユーロの増加

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)	3Q06	3Q05	3Q06/ 3Q05	2Q06	3Q06/ 2Q06	9M06	9M05	9M06/ 9M05
営業収益	531	480	+10.6%	549	-3.3%	1,657	1,352	+22.6%
営業費用および減価償却費	-270	-229	+17.9%	-274	-1.5%	-837	-655	+27.8%
営業総利益	261	251	+4.0%	275	-5.1%	820	697	+17.6%
引当金	-17	-9	n.s.	-12	+41.7%	-38	-24	+58.3%
営業利益	244	242	+0.8%	263	-7.2%	782	673	+16.2%
関連会社損益	0	0	n.s.	0	n.s.	0	0	n.s.
その他の営業外項目	0	0	n.s.	0	n.s.	0	0	n.s.
税引前利益	244	242	+0.8%	263	-7.2%	782	673	+16.2%
コスト/インカム率	50.8%	47.7%	+3.1 pt	49.9%	+0.9 pt	50.5%	48.4%	+2.1 pt
割当株主資本（10 億ユーロ）						2.6	1.9	+38.0%
税引前 ROE						41%	48%	-7 pt

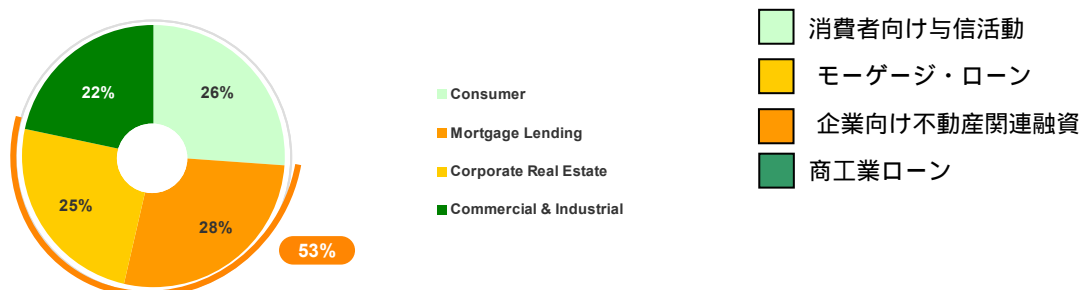
比較可能ベースで：前年同期比の営業収益は 2.5% 減、営業費用および減価償却費は同 1.3% 増、営業総利益は 6.3% 減

- 営業収益：前年同期比 10.6% 増
 - コマーシャル・フェデラルの統合が順調に完了
 - 比較可能ベースでは同 2.5% の減少
- 利ざやの低下
 - 金利環境が悪化：預金金利の上昇
 - 競争激化：特にプライム層向け消費者ローンの利ざやが大幅に圧縮
 - ポートフォリオ・ミックス：同業他社に比べ、プライム消費者ローンの構成比上昇する一方、商業ローンは低下
- 営業費用をうまく抑制：比較可能ベースで前年同期比 1.3% 増
 - 当四半期中のコマーシャル・フェデラル完全統合にかかるコスト節減効果：2007 年通期で 5400 万ドルの見通し
- 営業総利益：同 4.0% 増（比較可能ベースでは同 6.3% 減）
- 米リテール・バンクの中では最も良好な水準のコスト/インカム率：当期は 50.8%

(US GAAP)

(単位：10 億ドル)	06年9月 30日	05年9月 30日	06年9月30日 /05年9月30日	06年6月 30日	06年9月30日 /06年6月30日	平均残高 (対前年同期比)
総資産	67.8	54.6	+24.1%	66.7	+1.6%	
ローンおよびリース実行残 預金	45.1	35.2	+28.3%	44.4	+1.7%	+5.5%
	44.9	35.6	+26.3%	43.6	+3.0%	+4.5%
分類債権／貸出残高およ び差し押さえ不動産	0.54%	0.40%	+14 bp	0.46%	+8 bp	
貸倒引当金／ローンおよ びリース実行残	1.07%	1.19%	-12 bp	1.09%	-2 bp	
	3Q06	3Q05	3Q06/3Q05	2Q06	3Q06/2Q06	
純利ざや	3.16%	3.61%	-45 bp	3.35%	-19 bp	

2006 年 9 月 30 日付け ローンのポートフォリオ



■ 貸出残高の伸び

- 比較可能ベースで前年同期比 5.5% 増

■ 地理的な分散化を強化

- カリフォルニア：ポートフォリオ構成比は 38% に留まる

■ 同業他社に比べ不動産セクターへのエクスポージャーが少ない

- ポートフォリオ構成比は 53% と、業界平均の 60% を下回る（2006 年度 6 月期末）
- モーゲージ貸出：先進的モーゲージ・ローンへのエクスポージャーはごく限定的
- 企業向け不動産関連融資：50% 以上が与信先の所有物件

■ リスク費用は非常に低水準に保たれる：2006 年度 1～9 月期は 13bp（対リスク加重資産）

■ 米景気サイクルに対する感応度が低いポートフォリオ

クロスセリング促進策

■ 拠点網全体にわたり、全てのプロダクト・レンジをロールアウト

- 企業向けリース、キャッシュ・マネジメント
- 2007 年度半ばまでに、3 つのアグリビジネス・センターを新設
- 2006 年度中に 8 つの各地域部門に対し、少なくとも 1 ヶ所のプライベート・バンキング・センターを開設
- 引き続き保険代理店をネットワークに追加：第 3 四半期の保険料収入は前年同期比 22% 増

■ コマーシャル分野の組織再編

- 顧客セグメンテーションを改善
- 法人顧客のカバレッジを拡充：2007 年度半ばまでに、特にナショナル・バンキング・オフィス 3 拠点を新設

■ セールス／マーケティング要員に対し、新規のインセンティブ・システム

- クロスセリングの促進

セテレム

(単位：百万ユーロ)	3Q06	3Q05	3Q06/ 3Q05	3Q06	3Q06/ 2Q06	9M06	9M05	9M06/ 9M05
営業収益	675	475	+42.1%	680	-0.7%	1,994	1,378	+44.7%
営業費用および減価償却費	-360	-246	-46.3%	-375	-4.0%	-1,088	-726	+49.9%
営業総利益	315	229	+37.6%	305	+3.3%	906	652	+39.0%
引当金	-138	-113	+22.1%	-150	-8.0%	-419	-315	+33.0%
営業利益	177	116	+52.6%	155	+14.2%	487	337	+44.5%
関連会社損益	14	32	-56.3%	19	-26.3%	51	92	-44.6%
その他の営業外項目	1	22	-95.5%	-1	n.s.	37	23	+60.9%
税引前利益	192	170	+12.9%	173	+11.0%	575	452	+27.2%
コスト/インカム率	53.3%	51.8%	+1.5 pt	55.1%	-1.8 pt	54.6%	52.7%	+1.9 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)						1.9	1.6	+16.9%
税引前 ROE						41%	38%	+3 pt

比較可能ベースで：

前年同期比の営業収益は 8.0% 増、営業費用および減価償却費は同 9.4% 増、営業総利益は 6.3% 増、引当金は 15.1% 減

■ 欧州大陸市場で第 1 位

- 親会社を除く与信残高は 487 億ユーロ (2006 年 9 月 30 日)

■ 営業収益：前年同期比 42.1% 増 (比較可能ベース*では同 8.0% 増)

- コフィノガによる貢献：1 億 5200 万ユーロ
- フランス国内：同 4% 増*
- 海外市場で急成長：同 12.4% 増、特にスペイン、ドイツ、ブラジルが牽引
- 取扱高：前年同期比 18.3% 増* (フランス国内は同 15.5% 増*、フランス国外は同 21.2% 増*)

■ 合資比率が引き続き改善：当期は 73.7% (前年同期比 1.9 ポイントの低下)

- 営業費用は同 46.3% 増 (比較可能ベースでは 9.4% 増)、連結対象変更と海外事業拡大の持続を受け、費用増
- リスク費用の減少：前年同期の 205bp に比べ、当期は 195bp

■ 営業利益：同 52.6% 増 (比較可能ベースでは同 27.7% 増*)

*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

アルバル、BNP パリバリース・グループ、UCB

(単位：百万ユーロ)	3Q06	3Q05	3Q06/ 3Q05	3Q06	3Q06/ 2Q06	9M06	9M05	9M06/ 9M05
営業収益	348	331	+5.1%	345	+0.9%	1,034	980	+5.5%
営業費用および減価償却費	-216	-200	+8.0%	-213	+1.4%	-641	-605	+6.0%
営業総利益	132	131	+0.8%	132	+0.0%	393	375	+4.8%
引当金	-15	-14	+7.1%	0	n.s.	-25	-41	-39.0%
営業利益	117	117	+0.0%	132	-11.4%	368	334	+10.2%
関連会社損益	1	1	+0.0%	1	+0.0%	4	4	+0.0%
その他の営業外項目	1	1	+0.0%	1	+0.0%	3	5	-40.0%
税引前利益	119	119	+0.0%	134	-11.2%	375	343	+9.3%
コスト/インカム率	62.1%	60.4%	+1.7 pt	61.7%	+0.4 pt	62.0%	61.7%	+0.3 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)						1.8	1.6	+11.7%
税引前 ROE						28%	28%	+0 pt

専門的な金融サービス - 貸出総額

(単位: 10 億ユーロ)	2006 年 9 月	2005 年 9 月	対前期比	2006 年 6 月	対前年同期比
セテレム (1)	49.9	34.5	+44.6%	48.0	+4.0%
フランス	28.7	19.4	+48.0%	27.9	+2.8%
海外	21.2	15.1	+40.3%	20.1	+5.7%
BNP パリバ・リース・グループ (中期)	15.6	15.0	+4.2%	15.5	+0.6%
フランス	10.6	10.8	-1.5%	10.7	-1.3%
欧州 (フランスを除く)	5.0	4.2	+18.8%	4.8	+4.7%
UCB (個人)	32.1	26.4	+21.4%	30.6	+4.8%
フランス (個人)	16.5	14.9	+10.8%	16.1	+3.0%
欧州 (フランスを除く)	15.5	11.5	+35.1%	14.6	+6.7%
長期リース	6.5	6.0	+9.3%	6.4	+1.7%
フランス	2.1	2.0	+5.8%	2.1	+1.4%
欧州 (フランスを除く)	4.4	4.0	+11.1%	4.3	+1.9%
アルバル					
合計 (単位: 千) フリート数	494	460	+7.4%	484	+2.2%
ファイナンス車輛を含む	618	591	+4.5%	603	+2.5%

(1) コフィノガの実行残 (2005 年 12 月 31 日現在 120 億ユーロ、うちフランス国内向けが 73 億ユーロ、国外が 47 億ユーロ) を含む。

エマージング・マーケット

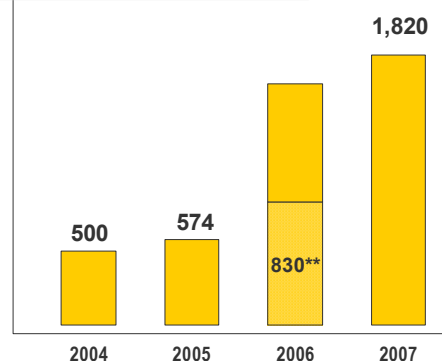
(単位: 百万ユーロ)	3Q06	3Q05	3Q06/ 3Q05	3Q06	3Q06/ 2Q06	9M06	9M05	9M06/ 9M05
営業収益	302	200	+51.0%	221	+36.7%	732	554	+32.1%
営業費用および減価償却費	-198	-128	+54.7%	-143	+38.5%	-479	-366	+30.9%
営業総利益	104	72	+44.4%	78	+33.3%	253	188	+34.6%
引当金	-51	10	n.s.	-10	n.s.	-64	4	n.s.
営業利益	53	82	-35.4%	68	-22.1%	189	192	-1.6%
関連会社損益	5	0	n.s.	3	+66.7%	8	0	n.s.
その他の営業外項目	2	0	n.s.	0	n.s.	2	0	n.s.
税引前利益	60	82	-26.8%	71	-15.5%	199	192	+3.6%
コスト/インカム率	65.6%	64.0%	+1.6 pt	64.7%	+0.9 pt	65.4%	66.1%	-0.7 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)						0.7	0.5	+46.7%
税引前 ROE						36%	50%	-14 pt

比較可能ベースで:

前年同期比の営業収益は 15.6% 増、営業費用および減価償却費は同 14.0% 増、営業総利益は 18.5% 増

店舗計画

Number of branches planned
(end of period)



**ウクルシブバンク買収も含む(2006 年 4 月 18 日付)

■ 営業収益: 前年同期比 51.0% 増 (比較可能ベースでは 15.6% 増*)

● 急ピッチでの有機的成長、特にトルコ (同 48% の増収)、中近東およびマグレブ諸国が大きく貢献

● ウクルシブバンクを当期より連結 (第 3 四半期の営業収益に対して 7900 万ユーロ、9 月期までの 6 ヶ月間累計)

■ 営業費用: 前年同期比 54.7% 増 (比較可能ベースでは 14.0% 増*)

● 第 3 四半期にウクライナ、トルコ、中東、マグレブ諸国を中心に 84 店舗を新設

■ 営業総利益: 前年同期比 44.4% 増 (比較可能ベースでは 18.5% 増*)

■ リスク費用: 前年同期比 5100 万ユーロの減少、前年同期は同 1000 万ユーロの増加

● ウクルシブバンク統合による増収効果: 2200 万ユーロ

*連結対象変更および為替変動による影響を除いた比較可能ベース

資産運用、保険および証券管理事業

(単位: 百万ユーロ)	3Q06	3Q05	3Q06/ 3Q05	3Q06	3Q06/ 2Q06	9M06	9M05	9M06/ 9M05
営業収益	1,064	870	+22.3%	1,105	-3.7%	3,208	2,565	+25.1%
営業費用および減価償却費	-694	-582	+19.2%	-670	+3.6%	-2,006	-1,674	+19.8%
営業総利益	370	288	+28.5%	435	-14.9%	1,202	891	+34.9%
引当金	-6	-1	n.s.	0	n.s.	1	-8	n.s.
営業利益	364	287	+26.8%	435	-16.3%	1,203	883	+36.2%
営業外損益	-3	-2	+50.0%	1	n.s.	-5	52	n.s.
税引前利益	361	285	+26.7%	436	-17.2%	1,198	935	+28.1%
コスト/インカム率	65.2%	66.9%	-1.7 pt	60.0%	+4.6 pt	62.5%	65.3%	-2.8 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)						4.4	3.7	+18.3%
税引前 ROE						36%	33%	+3 pt

比較可能ベースで:

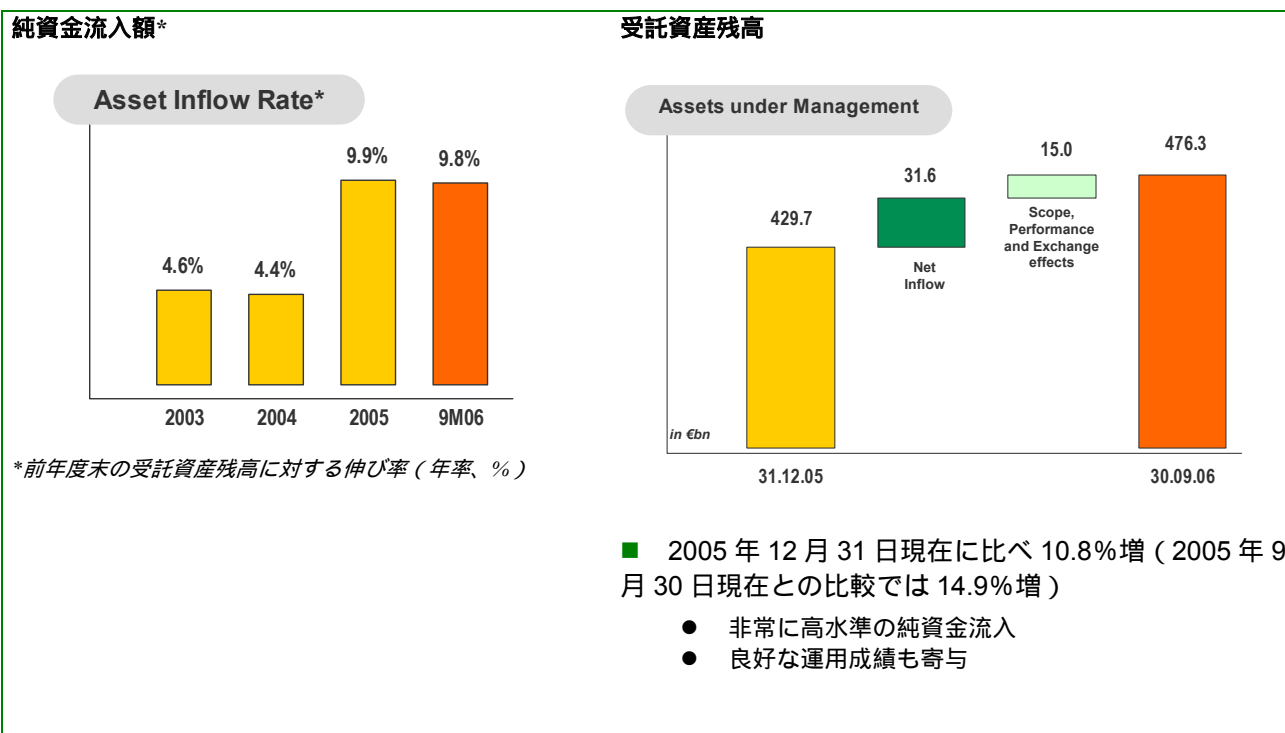
前年同期比の営業収益は 20.3% 増、営業費用および減価償却費は同 16.7% 増、営業総利益は 27.6% 増

■ 有機的成長による付加価値創造へ、良好なモメンタムを維持

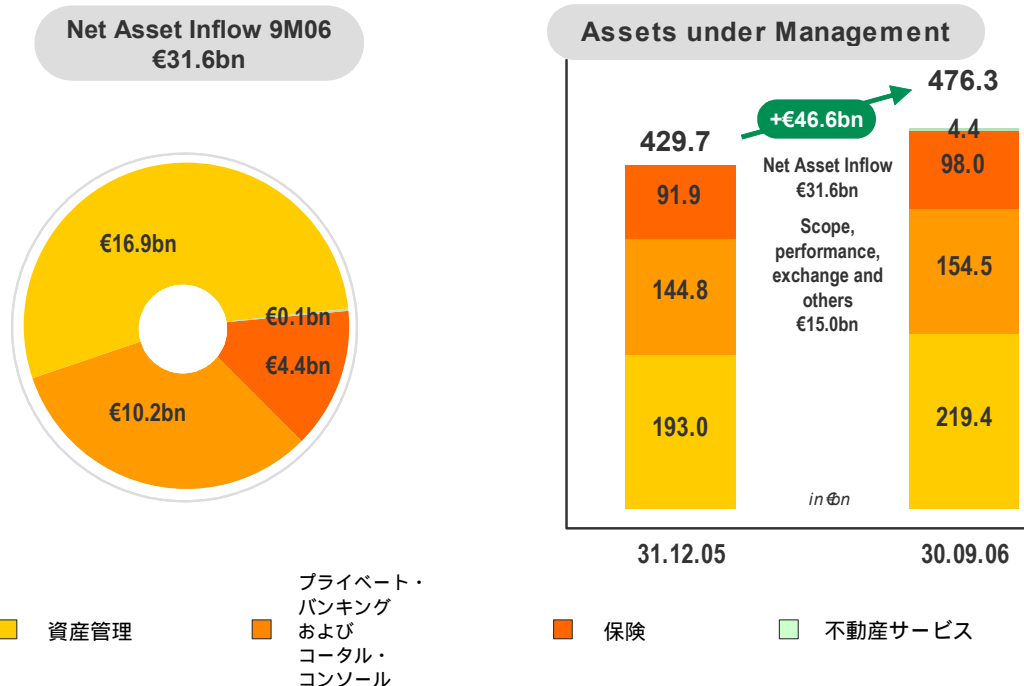
- 非常に高水準の純資金流入額: 第 3 四半期は 93 億ユーロ
- 営業総利益: 前年同期比 28.5% 増

■ 持続的に海外事業を拡大

- インド市場の例: 受託資産残高は前年同期末に比べ 75% 増、特に BNP パリバ・アセット・マネジメントとサンダラム・ファイナンス (金融サービス大手) の提携が大幅増に寄与



受託資産残高 (2006 年度 1~9 月期) 316 億ユーロ
(単位: 10 億ユーロ)



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)	3Q06	3Q05	3Q06/ 3Q05	3Q06	3Q06/ 2Q06	9M06	9M05	9M06/ 9M05
営業収益	517	453	+14.1%	542	-4.6%	1,579	1,304	+21.1%
営業費用および減価償却費	-353	-314	+12.4%	-349	+1.1%	-1,049	-907	+15.7%
営業総利益	164	139	+18.0%	193	-15.0%	530	397	+33.5%
引当金	-1	0	n.s.	-1	+0.0%	0	0	n.s.
営業利益	163	139	+17.3%	192	-15.1%	530	397	+33.5%
関連会社損益	-3	0	n.s.	0	n.s.	-4	0	n.s.
その他の営業外項目	0	-1	n.s.	1	n.s.	2	1	n.s.
税引前利益	160	138	+15.9%	193	-17.1%	528	398	+32.7%
コスト/インカム率	68.3%	69.3%	-1.0 pt	64.4%	+3.9 pt	66.4%	69.8%	-3.2 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)						1.3	1.0	+24.2%
税引前 ROE						55%	51%	+4 pt

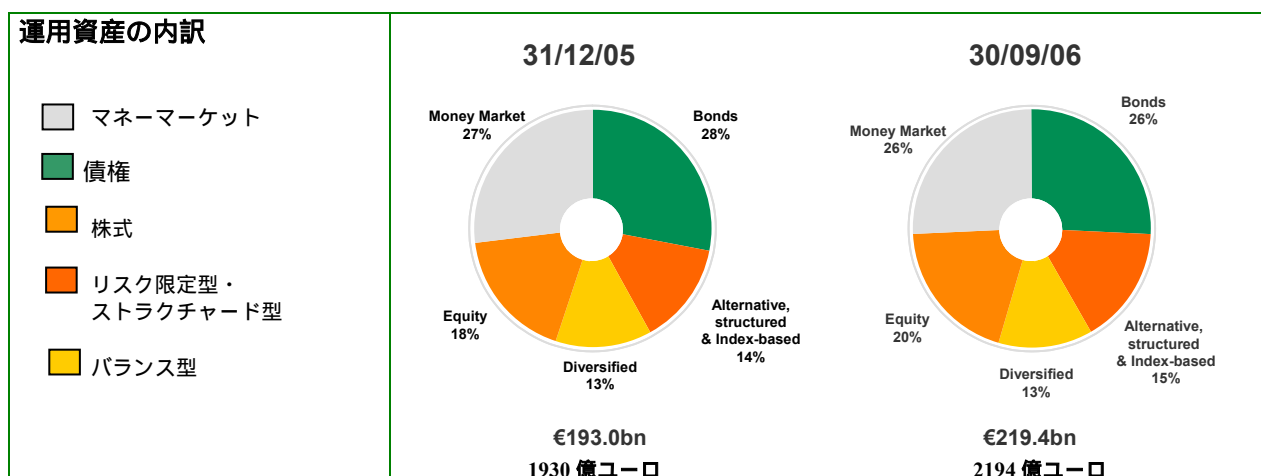
■ アジア市場のプライベート・バンキングが拡大

- 第 3 四半期には特に高水準の純資金流入
- 中国市場に参入
- 個人富裕層向け取引ではアジアで上位 5 社に入る (アジアマネー誌 2006 年 7 月号の認知度調査ランキング)

■ 資産運用

- 一連のイタリア証券取引所 (Borsa Italiana) の債券 / コモディティ・ベンチマーク・インデックスを開始 (EasyETF など)

■ 税引前利益: 前年同期比 15.9% 増



保険

(単位: 百万ユーロ)	3Q06	3Q05	3Q06/ 3Q05	3Q06	3Q06/ 2Q06	9M06	9M05	9M06/ 9M05
営業収益	318	237	+34.2%	323	-1.5%	951	724	+31.4%
営業費用および減価償却費	-156	-121	+28.9%	-147	+6.1%	-443	-346	+28.0%
営業総利益	162	116	+39.7%	176	-8.0%	508	378	+34.4%
引当金	-5	-1	n.s.	1	n.s.	1	-8	n.s.
営業利益	157	115	+36.5%	177	-11.3%	509	370	+37.6%
営業外損益	0	-1	n.s.	-1	n.s.	-4	51	n.s.
税引前利益	157	114	+37.7%	176	-10.8%	505	421	+20.0%
コスト/インカム率	49.1%	51.1%	-2.0 pt	45.5%	+3.6 pt	46.6%	47.8%	-1.2 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)						2.6	2.3	+13.5%
税引前 ROE						26%	25%	+1 pt

■ 資金流入総額: 第 3 四半期は 30 億ユーロ

- フランス国内: 2006 年度 1~9 月期におけるユニット・リンク型保険商品の構成比 (対営業収益) は 40.8%、業界平均は 28.1%
- フランス国外: 貯蓄型商品の販売実績が急激に伸びる (アジアでの倍増を含め、前年同期比 29% 増)、クレジット・プロテクション保険の販売実績も同 34% 増

■ 税引前利益: 前年同期比 37.7% 増

証券管理

(単位: 百万ユーロ)	3Q06	3Q05	3Q06/ 3Q05	3Q06	3Q06/ 2Q06	9M06	9M05	9M06/ 9M05
営業収益	229	180	+27.2%	240	-4.6%	678	537	+26.3%
営業費用および減価償却費	-185	-147	+25.9%	-174	+6.3%	-514	-421	+22.1%
営業総利益	44	33	+33.3%	66	-33.3%	164	116	+41.4%
引当金	0	0	n.s.	0	n.s.	0	0	n.s.
営業利益	44	33	+33.3%	66	-33.3%	164	116	41.4%
営業外損益	0	0	n.s.	1	n.s.	1	0	n.s.
税引前利益	44	33	+33.3%	67	-34.3%	165	116	+42.2%
コスト/インカム率	80.8%	81.7%	-0.9 pt	72.5%	+8.3 pt	75.8%	78.4%	-2.6 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)						0.6	0.4	+29.2%
税引前 ROE						39%	35%	+4 pt

■ 販売促進のモメンタムを引き続き追求

- 保護預り (カストディ) 残高: 2005 年 9 月 30 日現在に比べ 19% 増の 3 兆 4300 億ユーロ
- 管理資産: 同 18% 増の 5690 億ユーロ
- 照準を絞った買収により、ドイツの証券会社向けサービスを拡充
- 「グローバル・カストディ」サービスをスイスに導入

■ 税引前利益: 前年同期比 33.3% 増

コーポレートバンキング・投資銀行事業

(単位：百万ユーロ)	3Q06	3Q05	3Q06/ 3Q05	3Q06	3Q06/ 2Q06	9M06	9M05	9M06/ 9M05
営業収益	1,761	1,688	+4.3%	1,912	-7.9%	5,955	4,822	+23.5%
営業費用および減価償却費	-996	-968	+2.9%	-1,153	-13.6%	-3,393	-2,785	+21.8%
営業総利益	765	720	+6.3%	759	+0.8%	2,562	2,037	+25.8%
引当金	82	49	n.s.	123	n.s.	223	146	n.s.
営業利益	847	769	+10.1%	882	-4.0%	2,785	2,183	+27.6%
営業外損益	5	-5	n.s.	30	n.s.	43	36	+19.4%
税引前利益	852	764	+11.5%	912	-6.6%	2,823	2,219	+27.4%
コスト/インカム率	56.6%	57.3%	-0.7 pt	60.3%	-3.7 pt	57.0%	57.8%	-0.8 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)						9.4	9.0	+4.0%
税引き前 ROE						40%	33%	+7 pt

- 営業収益：前年同期比 4.3% 増
 - 高水準だった前年同期に比べ、伸びを確保
 - 上半期よりも市場環境がさらに悪化する中で、増収
- 営業費用は抑制される
- 高水準の引当金繰戻し
 - 前年同期の 4900 万ユーロに対し、当期は 8200 万ユーロの繰戻し
 - 新規繰り入れの必要性がなお限定的
- 2006 年度 1～9 月期の ROE は大幅増

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)	3Q06	3Q05	3Q06/ 3Q05	3Q06	3Q06/ 2Q06	9M06	9M05	9M06/ 9M05
営業収益	1,146	1,055	+8.6%	1,281	-10.5%	4,050	2,903	+39.5%
営業費用および減価償却費	-719	-706	+1.8%	-881	-18.4%	-2,574	-2,025	+27.1%
営業総利益	427	349	+22.3%	400	+6.8%	1,476	878	+68.1%
引当金	0	0	n.s.	0	n.s.	0	0	n.s.
営業利益	427	349	+22.3%	400	+6.8%	1,476	878	+68.1%
営業外損益	4	-4	n.s.	30	n.s.	42	32	+31.3%
税引前利益	431	345	+24.9%	430	+0.2%	1,518	910	+66.8%
コスト/インカム率	62.7%	66.9%	-4.2 pt	68.8%	-6.1 pt	63.6%	69.8%	-6.2 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)						3.5	3.2	+11.4%
税引前 ROE						57%	38%	+19 pt

- 営業収益：11 億 4600 万ユーロ、高水準だった前年同期比で 8.6% 増
- エクイティ・デリバティブ：市場環境がより不利となる中で、よく持ち堪える
 - 米国市場：企業およびミューチュアル・ファンド向けストラクチャード商品をはじめ、対顧客取引が拡大
- フィクスト・インカム：良好な水準の取引量を維持
 - 欧州市場における好調かつバランスのとれた事業展開（プライマリーおよびセカンダリーのフロー、証券化およびストラクチャード商品）
 - 金利デリバティブも好調に推移
- コーポレート・ファイナンス：マーケットにおける位置付けを強化
 - M&A：フランス国内で業界第 1 位（2006 年度 1～9 月期におけるトムソン・ファイナンシャルのクローズド案件ランキング）、スペイン市場で第 3 位、欧州全体で第 7 位（2006 年度 1～9 月期におけるトムソン・ファイナンシャルの公表案件ランキング）
 - エクイティ・キャピタル・マーケット：フランス国内で第 1 位、欧州全体で第 7 位（出所：調査会社 Dealogic）



Global Best Structured Product House (July 06)



Bank of the Year for Interest Rate Derivatives (Oct 06)



Best Credit Derivatives Provider Asia (Sept 06)

グローバル・ベスト・ストラクチャード・プロダクト・ハウス（2006 年 7 月）

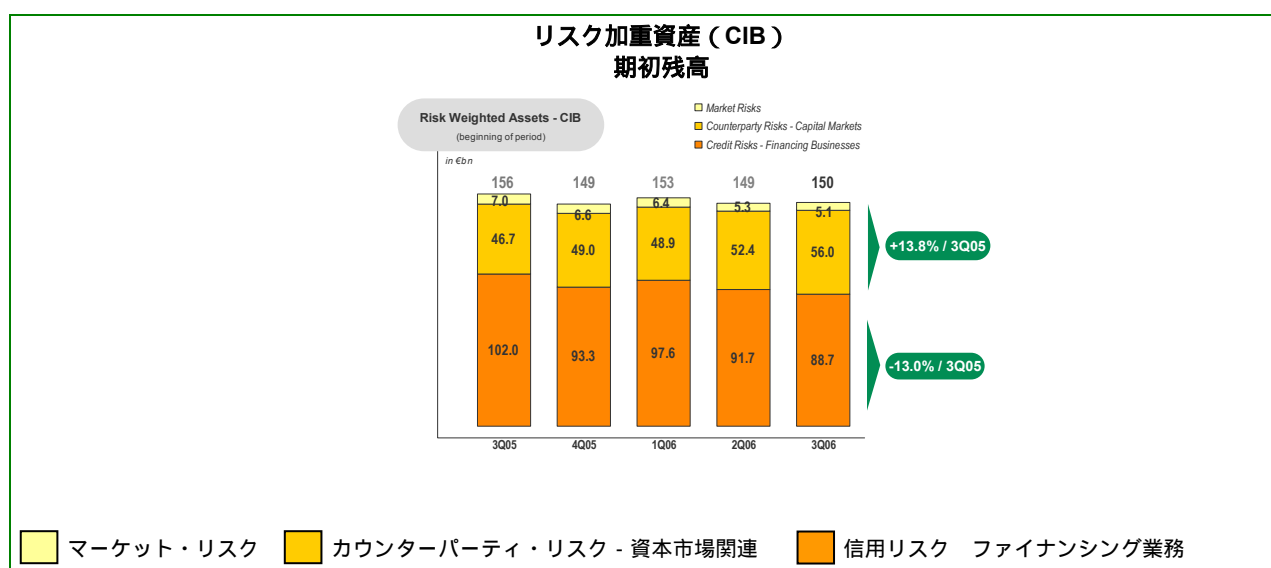
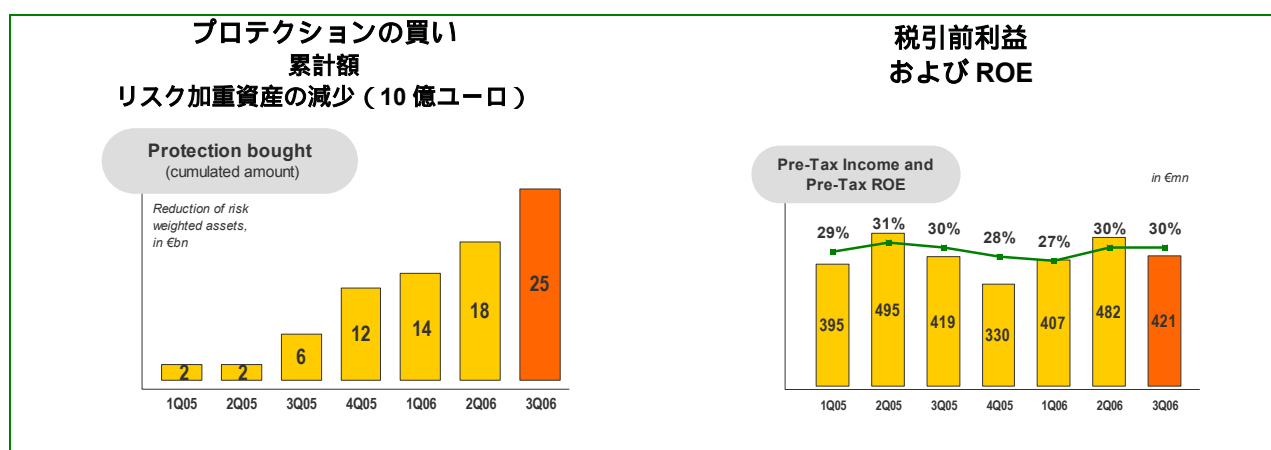
金利デリバティブ部門でバンク・オブ・ザ・イヤー（2006 年 10 月）

アジア市場におけるベスト・クレジット・デリバティブ・プロバイダー（2006 年 9 月）

ファイナンス業務

(単位：百万ユーロ)	3Q06	3Q05	3Q06/ 3Q05	3Q06	3Q06/ 2Q06	9M06	9M05	9M06/ 9M05
営業収益	615	633	-2.8%	631	-2.5%	1,905	1,919	-0.7%
営業費用および減価償却費	-277	-262	+5.7%	-272	+1.8%	-819	-760	+7.8%
営業総利益	338	371	-8.9%	359	-5.8%	1,086	1,159	-6.3%
引当金	82	49	n.s.	123	n.s.	223	146	n.s.
営業利益	420	420	+0.0%	482	-12.9%	1,309	1,305	+0.3%
営業外損益	1	-1	n.s.	0	n.s.	1	4	-75.0%
税引前利益	421	419	+0.5%	482	-12.7%	1,310	1,309	+0.1%
コスト/インカム率	45.0%	41.4%	+3.6 pt	43.1%	+1.9 pt	43.0%	39.6%	+3.4 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)						5.8	5.9	-0.1%
税引前 ROE						30%	30%	+0 pt

- 営業収益：前年同期比 2.8% (額にして 1800 万ユーロ) の減少
 - クレジット・プロテクションの買いによる影響が増大：同 1700 万ユーロの減収効果
- ストラクチャード・ファイナンス：
 - 利ざやが圧迫される環境下で、選別的な与信方針を維持
- エネルギーおよびコモディティ・ファイナンス
 - コモディティ・ストラクチャード・ファイナンスにおける取引が急増
- 高い ROE を維持：30%
 - 割当資本の減少に対し、
 - リスク費用は好転



BNL

BNL グループの第 3 四半期業績

(単位：百万ユーロ)	3Q06	3Q05	3Q06/ 3Q05
営業収益	794	717	+10.7%
営業費用および減価償却費	-509	-510	-0.2%
営業総利益	285	207	+37.7%
引当金	-85	-15	n.s.
営業利益	200	192	+4.2%
営業外損益	3	7	-57.1%
税引前利益	203	199	+2.0%
コスト/インカム率	64.1%	71.1%	-7.0 pt

- BNL の業績は単体ベースおよび連結対象の変更を除外した比較可能ベース
 - BNP パリバによる買収を勘案し、再表示
- 営業収益：前年同期比 10.7%増
 - 資産売却による特別利益を除外した場合、同 5.2%増（前年同期の 600 万ユーロに対し、当期は 4600 万ユーロ）
- 営業費用：同 0.2%の減少
 - BNL の買収以来、コスト・シナジー効果が初めて現出
- リスク費用：第 3 四半期として 8500 万ユーロ
 - 前年同期は一時的要因による繰戻し（4500 万ユーロ）

BNP パリバ連結収益に対する BNL の貢献

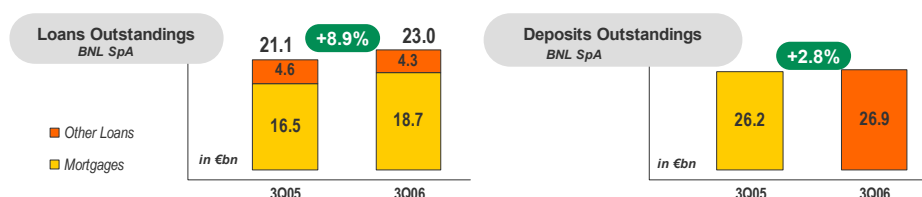
(単位：百万ユーロ)	3Q06	2Q06	3Q06/ 3Q05
営業収益	759	757	+0.3%
営業費用および減価償却費	-480	-470	+2.1%
営業総利益	279	287	-2.8%
引当金	-84	-64	n.s.
営業利益	195	223	-12.6%
営業外損益	2	-9	n.s.
税引前利益	197	214	-7.9%
コスト/インカム率	63.2%	62.1%	+1.1 pt
割当株主資本（10 億ユーロ）	4.3	4.4	-2.4%
税引前 ROE	18%	19%	-1.0 pt

- 割当資本を含み、かつグループ会計基準に準拠した業績
- 第 3 四半期の事業再編関連費用：コーポレート・センターに関して 900 万ユーロを計上

BNL SpA の業績動向

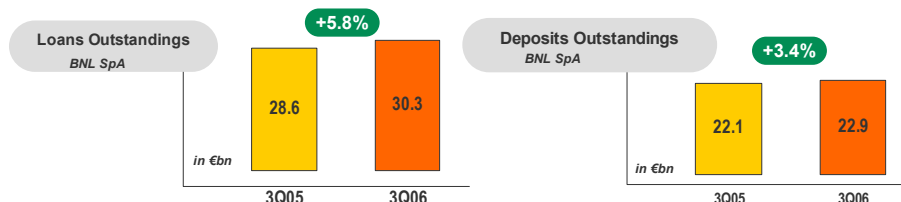
個人顧客取引

Individual Customers



Corporate Customers

法人顧客取引



- その他ローン
- モーゲージ・ローン

貸出残高

預金量

BNP パリバ・キャピタル

(単位：百万ユーロ)	3Q06	3Q05	3Q06/ 3Q05	3Q06	3Q06/ 2Q06	9M06	9M05	9M06/ 9M05
営業収益	53	42	-26.2%	83	-36.1%	234	423	-44.7%
営業費用および減価償却費	-2	-5	-60.0%	-2	+0.0%	-8	-16	-50.0%
営業総利益	51	37	+37.8%	81	-37.0%	226	407	-44.5%
引当金	-2	-1	n.s.	-1	n.s.	2	-2	n.s.
営業利益	49	36	+36.1%	80	-38.8%	228	405	-43.7%
営業外損益	93	31	n.s.	9	n.s.	129	110	+17.3%
税引前利益	142	67	+111.9%	89	+59.6%	357	515	-30.7%
割当株主資本 (10 億ユーロ)						1.1	1.2	-9.2%

財務構成

強力な財務構成

10 億ユーロ	2006 年 9 月 30 日	2005 年 12 月 31 日
再評価前株主資本 (グループ帰属)(a)	37.4%	30.7
評価性引当金	4.8%	5.5
(内 BNP パリバ・キャピタル)	(1.9)	(1.6)
自己資本比率	11.0%	11.0%
Tier I レシオ (b)	7.8%	7.6%
(a) 永久劣後債を除く、また利益分配推定額を差引後		
(b) リスク加重総資産の推定額として、それぞれ概算 4523 億ユーロ (2006 年 9 月 30 日)、同 3777 億ユーロ (2005 年 12 月 31 日現在) に基づく		
ROE 年率	21.2%	20.2%

発行済み株式数

(単位：100 万)	2006 年 9 月 30 日	2005 年 12 月 31 日	2005 年 9 月 30 日
株式総数 (期末)	930.5	838.2	877.6
株式総数 (自己株式を除く / 期末)	915.5	829.2	831.3
平均発行済株式総数 (自己株式を除く)	885.7	829.5	829.1

一株当たり純利益 (EPS)

(単位：ユーロ)	9M06	9M05
一株当たり純利益 (EPS)	6.2	5.4

一株当たり純資産額

(単位：ユーロ)	2006 年 9 月 30 日	2005 年 9 月 30 日
一株当たり純資産	48.4	44.0
うち再評価前株主資本 (グループ帰属)	43.2	38.1

格付け

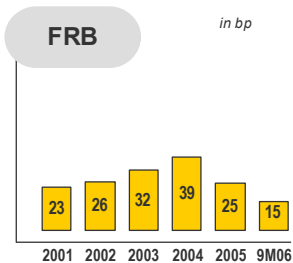
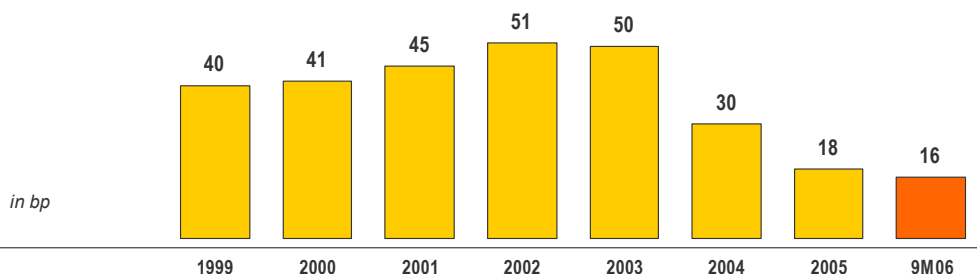
S&P	AA	ポジティブアウトルック	2006 年 11 月 15 日、アウトルックをポジティブに変更
ムーディーズ	Aa2	ポジティブアウトルック	2 月 7 日付で再確認
フィッチ	AA	ポジティブアウトルック	5 月 15 日付で再確認

リスク管理方針

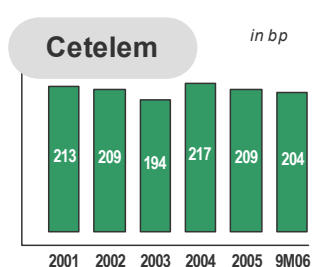
年率換算リスク費用（引当金繰入額 / リスク加重資産）

BNP パリバ・グループ

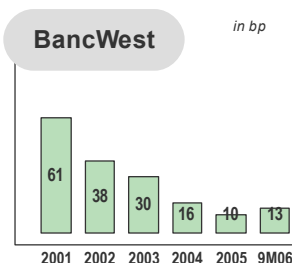
BNP Paribas Group



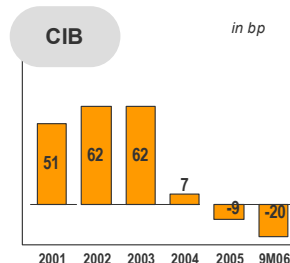
FRB



セテレム



バンクウエスト

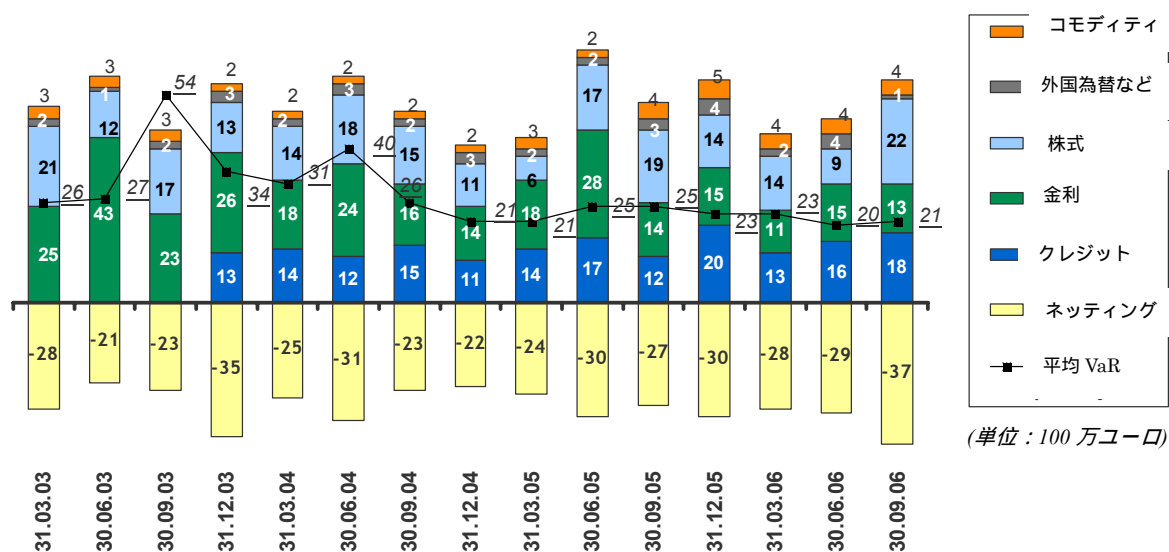


CIB

リスクのタイプ別 VaR（保有期間 1 日、信頼水準 99.00%）

Total

23 38 22 22 25 28 27 19 19 36 25 28 16 19 21



(単位：100 万ユーロ)

2003 年度第 4 四半期に「金利」リスクに含めていた「クレジット」リスクを分離（期中最終営業日）

四半期決算

グループ事業

(単位：百万ユーロ)	1Q05	2Q05	3Q05	4Q05	1Q06	2Q06	3Q06
営業収益	5,603	5,171	5,458	5,622	6,817	7,245	6,829
営業費用および減価償却費	-3,143	-3,195	-3,362	-3,669	-3,862	-4,288	-4,261
営業総利益	2,460	1,976	2,096	1,953	2,955	2,957	2,568
引当金	-103	-109	-105	-293	-116	-121	-264
営業利益	2,357	1,867	1,991	1,660	2,839	2,836	2,304
関連会社損益	73	103	84	92	62	59	118
その他の営業外項目	13	103	9	72	35	-2	4
税引前利益	2,443	2,073	2,084	1,824	2,936	2,893	2,426
法人税	-619	-533	-628	-358	-806	-837	-638
少数株主持分	-104	-84	-115	-131	-117	-155	-113
グループ帰属純利益	1,720	1,456	1,341	1,335	2,013	1,901	1,675

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 100%を含む)

(単位：百万ユーロ)	1Q05	2Q05	3Q05	4Q05	1Q06	2Q06	3Q06
営業収益	1,350	1,348	1,367	1,386	1,504	1,499	1,439
内手数料	565	562	557	578	638	623	592
内利ざや	785	786	810	808	866	876	847
営業費用および減価償却費	-895	-902	-932	-970	-927	-940	-972
営業総利益	455	446	435	416	577	559	467
引当金	-44	-42	-40	-68	-31	-31	-35
営業利益	411	404	395	348	546	528	432
営業外損益	0	0	0	0	0	0	0
税引前利益	411	404	395	348	546	528	432
AMS 帰属収益	-22	-22	-23	-21	-35	-30	-24
フランス国内リテール・バン キング税引前利益	389	382	372	327	511	498	408

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	2Q05	3Q05	4Q05	1Q06	2Q06	3Q06
営業収益	1,305	1,302	1,322	1,341	1,444	1,444	1,390
営業費用および減価償却費	-872	-878	-909	-946	-902	-915	-947
営業総利益	433	424	413	395	542	529	443
引当金	-44	-42	-41	-68	-31	-31	-35
営業利益	389	382	372	327	511	498	408
営業外損益	0	0	0	0	0	0	0
税引前利益	389	382	372	327	511	498	408

海外リテール・バンキングおよび金融サービス

(単位：百万ユーロ)	1Q05	2Q05	3Q05	4Q05	1Q06	2Q06	3Q06
営業収益	1,351	1,427	1,486	1,704	1,766	1,795	1,856
営業費用および減価償却費	-760	-789	-803	-1,033	-996	-1,005	-1,044
営業総利益	591	638	683	671	770	790	812
引当金	-133	-117	-126	-183	-153	-172	-221
営業利益	458	521	557	488	617	618	591
関連会社損益	26	37	33	16	20	23	20
営業外損益	2	3	23	11	38	0	4
税引前利益	486	561	613	515	675	641	615

バンクウェスト

営業収益	418	454	480	525	577	549	531
営業費用および減価償却費	-212	-214	-229	-299	-293	-274	-270
営業総利益	206	240	251	226	284	275	261
引当金	-11	-4	-9	-8	-9	-12	-17
営業利益	195	236	242	218	275	263	244
営業外損益	0	0	0	0	0	0	0
税引前利益	195	236	242	218	275	263	244

セテレム

(単位：百万ユーロ)	1Q05	2Q05	3Q05	4Q05	1Q06	2Q06	3Q06
営業収益	451	452	475	637	639	680	675
営業費用および減価償却費	-237	-243	-246	-372	-353	-375	-360
営業総利益	214	209	229	265	286	305	315
引当金	-106	-96	-113	-138	-131	-150	-138
営業利益	108	113	116	127	155	155	177
関連会社損益	24	36	32	16	18	19	14
その他項目	0	1	22	7	37	-1	1
税引前利益	132	150	170	150	210	173	192

エマージング・マーケット

営業収益	163	191	200	212	209	221	302
営業費用および減価償却費	-112	-126	-128	-137	-138	-143	-198
営業総利益	51	65	72	75	71	78	104
引当金	-4	-2	10	-20	-3	-10	-51
営業利益	47	63	82	55	68	68	53
営業外損益	0	0	0	2	0	3	7
税引前利益	47	63	82	57	68	71	60

アルバル、BNPパリバ・リース・グループ、UCB

(単位：百万ユーロ)	1Q05	2Q05	3Q05	4Q05	1Q06	2Q06	3Q06
営業収益	319	330	331	330	341	345	348
営業費用および減価償却費	-199	-206	-200	-225	-212	-213	-216
営業総利益	120	124	131	105	129	132	132
引当金	-12	-15	-14	-17	-10	0	-15
営業利益	108	109	117	88	119	132	117
関連会社損益	2	1	1	0	2	1	1
その他項目	2	2	1	2	1	1	1
税引前利益	112	112	119	90	122	134	119

BNL

(単位：百万ユーロ)	1Q05	2Q05	3Q05	4Q05	1Q06	2Q06	3Q06
営業収益						757	759
営業費用および減価償却費						-470	-480
営業総利益						287	279
引当金						-64	-84
営業利益						223	195
関連会社損益						9	1
その他項目						-18	1
税引前利益						214	197

資産運用、保険および証券管理事業

(単位：百万ユーロ)	1Q05	2Q05	3Q05	4Q05	1Q06	2Q06	3Q06
営業収益	813	882	870	987	1,039	1,105	1,064
営業費用および減価償却費	-536	-556	-582	-657	-642	-670	-694
営業総利益	277	326	288	330	397	435	370
引当金	-3	-4	-1	0	7	0	-6
営業利益	274	322	287	330	404	435	364
関連会社損益	0	0	0	1	-1	0	-3
その他項目	1	53	-2	0	-2	1	0
税引前利益	275	375	285	331	401	436	361

富裕層向け資産運用業務 (WAM)

(単位：百万ユーロ)	1Q05	2Q05	3Q05	4Q05	1Q06	2Q06	3Q06
営業収益	409	442	453	506	520	542	517
営業費用および減価償却費	-292	-301	-314	-363	-347	-349	-353
営業総利益	117	141	139	143	173	193	164
引当金	0	0	0	0	2	-1	-1
営業利益	117	141	139	143	175	192	163
関連会社損益	0	0	0	1	-1	0	-3
その他項目	1	1	-1	-1	1	1	0
税引前利益	118	142	138	143	175	193	160

保険

(単位：百万ユーロ)	1Q05	2Q05	3Q05	4Q05	1Q06	2Q06	3Q06
営業収益	237	250	237	293	310	323	318
営業費用および減価償却費	-111	-114	-121	-135	-140	-147	-156
営業総利益	126	136	116	158	170	176	162
引当金	-3	-4	-1	0	5	1	-5
営業利益	123	132	115	158	175	177	157
関連会社損益	0	0	0	0	0	0	0
その他項目	0	52	-1	1	-3	-1	0
税引前利益	123	184	114	159	172	176	157

証券管理

(単位：百万ユーロ)	1Q05	2Q05	3Q05	4Q05	1Q06	2Q06	3Q06
営業収益	167	190	180	188	209	240	229
営業費用および減価償却費	-133	-141	-147	-159	-155	-174	-185
営業総利益	34	49	33	29	54	66	44
引当金	0	0	0	0	0	0	0
営業利益	34	49	33	29	54	66	44
営業外損益	0	0	0	0	0	1	0
税引前利益	34	49	33	29	54	67	44

コーポレートバンキング・投資銀行事業

(単位：百万ユーロ)	1Q05	2Q05	3Q05	4Q05	1Q06	2Q06	3Q06
営業収益	1,566	1,568	1,688	1,600	2,282	1,912	1,761
営業費用および減価償却費	-913	-904	-968	-926	-1,244	-1,153	-996
営業総利益	653	664	720	674	1,038	759	765
引当金	47	50	49	-16	18	123	82
営業利益	700	714	769	658	1,056	882	847
関連会社損益	2	-1	1	1	1	1	1
その他項目	14	26	-6	12	7	29	4
税引前利益	716	739	764	671	1,064	912	852

アドバイザリーおよびキャピタル・マーケット

(単位：百万ユーロ)	1Q05	2Q05	3Q05	4Q05	1Q06	2Q06	3Q06
営業収益	979	869	1,055	987	1,623	1,281	1,146
営業費用および減価償却費	-674	-645	-706	-658	-974	-881	-719
営業総利益	305	224	349	329	649	400	427
引当金	0	0	0	-1	0	0	0
営業利益	305	224	349	328	649	400	427
関連会社損益	2	-1	1	1	1	1	1
その他項目	14	21	-5	12	7	29	3
税引前利益	321	244	345	341	657	430	431

ファイナンス業務

(単位：百万ユーロ)	1Q05	2Q05	3Q05	4Q05	1Q06	2Q06	3Q06
営業収益	587	699	633	613	659	631	615
営業費用および減価償却費	-239	-259	-262	-268	-270	-272	-277
営業総利益	348	440	371	345	389	359	338
引当金	47	50	49	-15	18	123	82
営業利益	395	490	420	330	407	482	420
営業外損益	0	5	-1	0	0	0	1
税引前利益	395	495	419	330	407	482	421

BNP パリバ・キャピタル

(単位：百万ユーロ)	1Q05	2Q05	3Q05	4Q05	1Q06	2Q06	3Q06
営業収益	357	24	42	-39	98	83	53
営業費用および減価償却費	-6	-5	-5	-7	-4	-2	-2
営業総利益	351	19	37	-46	94	81	51
引当金	0	-1	-1	-1	5	-1	-2
営業利益	351	18	36	-47	99	80	49
関連会社損益	19	2	30	76	27	9	93
その他項目	7	51	1	0	0	0	0
税引前利益	377	71	67	29	126	89	142

その他の事業活動（BNP パリバ・キャピタルを除く）

(単位：百万ユーロ)	1Q05	2Q05	3Q05	4Q05	1Q06	2Q06	3Q06
営業収益	211	-32	50	29	188	149	-54
営業費用および減価償却費	-56	-63	-95	-100	-74	-73	-98
営業総利益	155	-95	-45	-71	114	76	-152
引当金	30	5	15	-25	38	24	2
営業利益	185	-90	-30	-96	152	100	-150
営業外損益	15	35	13	47	7	3	1
税引前利益	200	-55	-17	-49	159	103	-149

目次

2006 年度第 3 四半期決算.....	1
連結損益計算書.....	7
2006 年度第 3 四半期のコア事業の業績	8
2006 年度 1 ～ 9 月期のコア事業の実績	9
リテール・バンキング事業.....	10
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、保険および証券管理事業.....	16
資産管理.....	17
保険.....	18
証券管理.....	18
コーポレートバンキング・投資銀行事業.....	19
アドバイザーおよびキャピタル・マーケット.....	19
ファイシング業務.....	20
BNL.....	21
BNP パリバ・キャピタル.....	22
財務構成	22
リスク管理方針.....	23
四半期決算.....	24
目次	28