

BNP パリバ・グループ

2003年度第3四半期決算報告書

営業利益、純利益ともに、前年同期比で大幅な増益を達成

▪ 営業収益	43億8000万ユーロ（前年同期比8.4%増）
▪ 営業総利益	15億9300万ユーロ（同21.4%増）
▪ 営業利益（引当金控除後）	12億4300万ユーロ（同34.4%増）
▪ 純利益（グループ帰属）	9億7000万ユーロ（同69.3%増）

- ◆ フランス国内リテール・バンキング事業は、引き続き取扱高の伸びとともに収益性も向上しました。
- ◆ 海外リテール・バンキング事業および金融サービス事業は、ドル相場下落にもかかわらず、大幅な増益を達成しました。
- ◆ 資産運用および証券管理事業は、株式相場の安定化を背景に収益は引き続き改善しました。
- ◆ コーポレート・バンキングおよび投資銀行事業は、大幅増収増益となり、とくにアドバイザーおよびキャピタルマーケットビジネスの伸びが顕著となり、戦略方針が適確かつ有効であったことを確認するものとなりました。

2003年1～9月期は、

▪ 営業収益	135億4400万ユーロ（前年同期比7.6%増）
▪ 営業総利益	50億2400万ユーロ（同14.2%増）
▪ 純利益（グループ帰属）	28億3400万ユーロ（同9.0%増）

2003年11月4日、ミッシェル・ペブロー会長を議長とするBNPパリバの取締役会は、2003年度第3四半期ならびに、1～9月期決算を承認しました。

営業利益は前年同期比 34.4%増

2003年度第3四半期も、欧州では景気減速、金利上昇、不安定な株式相場により、金融ビジネスを取り巻く環境は依然として悪かったといえましょう。これは、すでに景気回復の兆候が見られ、金融市場の改善が確認されている米国の状況とは対照的なものでした。

したがって、欧州の金融機関にとって、好ましい状況ではありませんでした。とくに、ドル建て収益をユーロ建てに換算すると、ドル安の為さらに収益は悪化することになります。ただし、そうした状況にもかかわらず、2003年度第3四半期のBNPパリバ・グループの営業収益は43億8300万ユーロとなり、前年同期比8.4%増を達成しました。連結対象・為替変動を調整後の比較可能ベースでは、同10.3%の増益となります⁽¹⁾。

営業費用および減価償却費をわずかに2.2%の増加（比較可能ベースでは3.7%増）に抑えた結果、営業総利益は15億9300万ユーロと、前年同期比21.4%増を達成しました（比較可能ベースでは、同24.0%増となります）。

引当金は9.6%減少しました。当期の一般引当金への繰入額は1億500万ユーロとなりました。営業利益は、前年同期比34.4%増と大幅に拡大しました。

グループのキャピタルゲインは著しく増加しました。前年同期は株式相場の下落を受けて-700万ユーロでしたが、当期は+4億2300万ユーロを計上しました。フランスの年金法改正に伴う社会保険料引当として1億8500万ユーロ計上しましたが（一回限り）、銀行業務リスクに対する一般引当金について非課税準備金の戻し入れ（1億1900万ユーロ）により、一部相殺される結果となりました。グループはまた、将来に向けた労働力管理方針にそくかたちで、2004年から2005年にかけての社員再教育費用として7000万ユーロを計上しました。

純利益（グループ帰属）は9億7000万ユーロとなりました（前年同期比69.3%増）。

2003年1～9月期としては、営業収益は前年同期比7.6%増、営業総利益も同14.2%増となりました。営業利益は6億3200万ユーロ（同18.7%増）を計上しましたが、営業外収益は1億5900万ユーロ減少しました。純利益（グループ帰属）は9.0%増加して28億3400万ユーロとなりました。税引後ROEは14.1%となり、営業収支率は前年比で2.2%ポイント改善して62.9%となりました。いずれも、ユーロ圏におけるBNPパリバの非常に高い競争力を物語るものといえましょう。

2003年度第3四半期は、3コア事業全てが収益に貢献しました。



¹ 2002年度第3四半期からの主な変更点は、ファセット（IRFS事業）、コンソールおよびコジェント（AMS事業）の買収に関連した連結対象の変更

コア事業の業績

リテール・バンキング事業

同事業の営業収益は前年同期比 8.1%増の 9 億 3000 万ユーロとなり、収益の増加傾向を続けております。

引当金控除後の営業利益は同 8.5%増の 7 億 4100 万ユーロ、税引前利益は同 7.5%増の 6 億 8400 万ユーロを計上しました。

2003 年度 1～9 月期の ROE は前年同期実績を 2%ポイント上回る 28%となりました。

国内リテール・バンキング

フランス国内のリテール・バンキング⁽²⁾の拠点網による営業収益は、前年同期比 4%増の 12 億 3500 万ユーロとなりました。純利息収益は前年同期比 2.6%増の 7 億 1600 万ユーロ、手数料収入は同 6.1%増の 5 億 1900 万ユーロを計上しました。営業費用および減価償却費を同 2.2%増に抑えた結果、営業総利益は同 8.4%増の 3 億 8600 万ユーロを達成しました。

国内のリテール・バンキング拠点網における新規の個人顧客は、2002 年度を上回るペースで増加しております。2003 年度初頭の時点で、新規口座は 10 万 1 千口となりました。要求払い・当座預金の残高は同 4.6%増、貯蓄預金の残高は同 18.4%増でした。

個人向け貸出総額は第 3 四半期を通じて好調でした。モーゲージ貸出（前年同期比 4.4%増）のみならず、消費者ローンも伸びました（同 1.9%増）。一方、法人向けは景気停滞を背景に同 4.1%の減少となりました。こうした状況にあって、法人顧客に対する販売およびマーケティング組織体制を導入し、とくにコーポレート・アンド・インベストメントバンキング商品、債券、金利および外国為替商品のクロスセリングの拡大を図りました。

引当金繰入額は 4800 万ユーロと、低水準に抑えることができました。これは、2002 年度第 3 四半期（3900 万ユーロ）と 2003 年度第 2 四半期（5700 万ユーロ）のほぼ中間の水準です。2003 年度 1～9 月期中平残では、リスクウェイト資産の 0.29%となります。

フランス国内のプライベート・バンキング部門収益の 3 分の 1 を、資産運用および証券管理事業に割当後では、当期のフランス国内リテール・バンキング事業の税引前利益は 4.2%増の 3 億 2200 万ユーロとなりました。

2003 年度 1～9 月期では、フランス国内の営業収支率は 0.2%ポイント改善して 68.7%となりました。

² フランス国内のプライベート・バンキング部門を 100%含む。

海外リテール・バンキングおよび専門的金融サービス事業

当コア事業は連結範囲・為替変動を調整後の比較可能ベース、ユーロ換算後ベースの両方で（当期中のユーロ高ドル安にもかかわらず）、好業績を成し遂げました。

7～9月期の部門営業収益は前年同期比 1.2%（比較可能ベースでは 5.4%）増の 12 億 4300 万ユーロ、営業総利益は同 9.8%（比較可能ベースでは 12.7%）増の 5 億 6100 万ユーロとなりました。

リスク費用（引当金）を差引後の営業利益は前年同期比 12.6%増の 4 億 2000 万ユーロに伸びました。比較可能ベースでの組織的成長（同 16.9%）を反映するものです。

税引前利益（3 億 6200 万ユーロ）もまた同 10.7%（比較可能ベースでは 18.4%）の伸びを確保しました。

ハワイ・西海岸を本拠地とするバンクウェストは引き続き貸出／リース残高、ならびに預金量を順調に伸ばしました（9 月 30 日現在の実行残はそれぞれ前年同期末に比べ 5.0%増の 253 億ユーロと、同 6.4%増の 259 億ユーロ）。預貸利ザヤの低下（前年同期の 4.52%を下回る 4.26%へ低下）にもかかわらず、バンクウェストによる連結営業総利益への貢献は比較可能ベースで 9.5%増となりました。ポートフォリオの質的向上により、引当金繰入額が減少した結果、営業利益は比較可能ベースで同 12.5%の大幅な伸びを示しました。

エマージング／海外市場に関しては、なお厳しい事業環境が続きましたが（特にアフリカ）、引当金繰入額は限定的なものにとどまり、当期営業利益としては満足なレベルが確保されました。コマース・バンク・オブ・ナミビアへの持ち分は当期中に売却しました。

欧州最大の消費者ローン会社、セテレムはフランス国外での急成長を維持し、9 月 30 日現在の実行残は前年同期末に比べ 19.5%の伸びとなりました。フランス国内では、ファセット（消費者金融）買収が期待されたとおりのシナジー効果をもたらしました。UCB のモーゲージ・ローン残高も同 10.4%の増加となりました。BNP パリバ・リースグループは、フランス国内の新規貸出が景気停滞より伸び悩んだ一方、フランス国外では十分な新規貸出の伸びを確保しました。アルバル PHH が運用管理するフリート数も欧州大陸で同 12.9%の増加となりましたが、英国では低収益の大口提携先 3 社との契約打ち切りにより同 23.4%の落ち込みとなりました。

2003 年 1～9 月期として、当事業の営業収支率は前年同期実績をさらに 2%ポイント改善して 56.2%となりました。

資産運用および証券管理事業（AMS 事業）

株価の持ち直しが当コア事業の第 2 四半期に続く、収益拡大に寄与しました。営業収益は同 19.5%（比較可能ベースでは 8.6%）増の 6 億 3000 万ユーロとなりました。

営業費用および減価償却費を厳格に抑制した結果（比較可能ベースで 1.3%減）、営業総利益は同 38.1%（比較可能ベースで 31.9%）増の 2 億 1400 万ユーロに拡大しました。

当期の税引前利益（2 億 500 万ユーロ）は前年同期比 2.5%増の 2 億 500 万ユーロとなりました。これには一時的利益として 7700 万ユーロのキャピタルゲインが含まれます。

当期中の新規資金流入は、当社目標にほぼ一致する 36 億ユーロの純増となりました。年初来の預り資産残高は年率ベース 4.9%の伸びを示しました。

資産管理事業³⁾は株式運用への意欲が再び高まった他、コスト削減効果もあり、収益拡大となりました。うち保険事業はフランス国外では高い収益伸長を確保し、更なる成長に向け新規案件にも積極的に取り組みました（保険事業免許を有する米国企業の買収やロシア企業との提携等）。証券管理サービスはコジェント統合による販促面のシナジー効果を追及すると同時に、営業費用・減価償却費の低

³⁾ 資産管理事業＝資産運用＋プライベート・バンキング＋コーポラル・コンソール

減を図りました（第2四半期比で0.8%のコスト減）。しかし、利益率低下とドイツの株価動向を受け、決済／受渡し関連の業務合理化を余儀なくされ、ドイツ国内の証券取引数に相当な影響を被ることとなりました。

2003年1～9月期として、当事業の営業収支率は前年同期実績を3.3%ポイント上回る68.5%（前年実績+3.3%ポイント）となりました。

コーポレート・バンキングおよび投資銀行（CIB）事業

当コア事業も好業績となり、営業収益は前年同期比12.9%増の13億8900万ユーロとなりました。そうした伸びをけん引したのがアドバイザーおよびキャピタル・マーケット業務であり、引き続きクロスセリングの奏効により同23.8%増の8億9100万ユーロへ増収となりました。債券分野のパフォーマンスも当期中の金利上昇を考えれば、良く持ち堪えたと言えます。株式デリバティブ関連の業務も（株安で需要減退した昨年の状況よりも好転し）、取引量・収益ともにより健全なレベルまで改善しました。ファイナンス関連の業務も欧州市場の需要減退とドル安進行にもかかわらず、なかなかの収益水準を維持しました。

営業費用および減価償却費は引き続き同0.9%の小幅な伸びにとどまり（ボーナス支給額を除いた場合では前年同期比で減少）、営業総利益は同35.6%増の5億7900万ユーロへ大きく伸びました。

一般引当金は今上期の1億3000万ユーロに加えて、新たに1億500万ユーロを繰入れた結果、リスク費用／引当金繰入額は1～9月期として前年同期比でほぼ横ばいとなりました。第3四半期のみでは1億6800万ユーロと、21.1%の減少となりました。

営業総利益は前年同期比92.1%増の4億1100万ユーロに急拡大しました。社債ポートフォリオの売却によるキャピタルゲイン（一時的利益）を含めた場合、税引前利益は4億9900万ユーロ（同148.3%）に伸びたこととなります。

2003年1～9月期業績を鑑みるに、当社のCIB事業にかかる戦略的的確さと有効性が実証されたことになるでしょう。営業収支率は58.6%と、欧州金融機関の同事業としても最も良好なレベルにあります。割当株主資本利益率（税引前）も28%となりました。BNPパリバはユーロボンド引受ランキングでトップ3に入るほか、欧州市場における転換社債引受・斡旋ランキングでも上位7社にランクインされています（出所：IFR）。

BNP パリバ・キャピタル

当期は、特に連結ベースでの持ち分が大きい PAI LBO ファンドにかかるキャピタルゲインが主な収益貢献要因となりました。税引前利益は 1 億 1900 万ユーロと、前年同期実績（1500 万ユーロ）に比べ大幅増益となりました。

2003 年 1～9 月期としては、当事業の税引前利益は前年同期実績にあまり遜色ないレベル（2.2%減の 4 億 9100 万ユーロ）が確保されました。

ポートフォリオの純資産価値（概算）は 2003 年 9 月 30 日現在、6 月期末にほぼ横ばいの 38 億ユーロとなりました。うち含み益は 11 億ユーロと、2003 年 6 月末現在の 10 億ユーロよりやや増加しました。



以上の決算内容について、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。

「第 3 四半期決算は、各ビジネスラインの有機的成長と M&A 効果の双方によりけん引され、グループ収益の健全な成長ダイナミクスを裏付けるものとなりました。こうしたダイナミクスは継続的なコスト削減やリスク管理強化とも相まって、営業利益の高い伸びを裏付けるものとなりました。」

「BNP パリバグループは、その潜在的成長力の強さを示すと同時に、今後も米国に先導される形でのグローバル経済の回復より引き続き恩恵を受けるものと考えられます。」

連結損益計算書

(単位：百万ユーロ)	3Q03	3Q02	3Q03/ 3Q02	2Q03	3Q03/ 2Q03	9M03	9M02	9M03/ 9M02
営業収益⁽¹⁾	4,380	4,040	+8.4%	4,651	-5.8%	13,544	12,590	+7.6%
営業費用および減価償却費	-2,787	-2,728	+2.2%	-2,876	-3.1%	-8,520	-8,190	+4.0%
営業総利益	1,593	1,312	+21.4%	1,775	-10.3%	5,024	4,400	+14.2%
引当金	-350	-387	-9.6%	-318	+10.1%	-1,007	-1,015	-0.8%
営業利益	1,243	925	+34.4%	1,457	-14.7%	4,017	3,385	+18.7%
関連会社損益	23	11	n.s.	26	n.s.	62	70	n.s.
キャピタル・ゲイン	423	-7	n.s.	104	n.s.	767	744	n.s.
営業権の償却	-99	-98	n.s.	-99	n.s.	-299	-264	n.s.
経常外費用	-172	-18	n.s.	-29	n.s.	-226	-87	n.s.
営業外損益	175	-112	n.s.	2	n.s.	304	463	n.s.
税引前利益	1,418	813	+74.4%	1,459	-2.8%	4,321	3,848	+12.3%
法人税 ⁽²⁾	-330	-160	+106.3%	-520	-36.5%	-1,228	-998	+23.0%
少数株主持分 ⁽²⁾	-118	-80	+47.5%	-37	+218.9%	-259	-251	+3.2%
グループ帰属純利益	970	573	+69.3%	902	+7.5%	2,834	2,599	+9.0%
営業収支率	63.6%	67.5%	-3.9 pt	61.8%	+1.8 pt	62.9%	65.1%	-2.2 pt
税引後 ROE 年率						14.1%	14.0%	

(1) うち手数料収入 (a)	1,739	1,480	+17.5%	1,522	+14.3%	4,849	4,698	+3.2%
- うち純金利収入 (b)	1,653	1,423	+16.2%	1,817	-9.0%	5,120	4,058	+26.2%
- うち金融取引にかかるゲイン (b)	988	1,137	-13.1%	1,312	-24.7%	3,575	3,834	-6.8%

^(a) 保険料収入およびその他事業の営業総利益、純利益は「手数料収入」の項目に含める。

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

トレーディング収益はコーポレート・バンキングおよび投資銀行事業に計上する。

(2) - クレビュールによる新税法適用に関連した 1 億 3,000 万ユーロの準備金：関連する少数株主持分 6,000 万ユーロの減少

連結範囲や為替変動などの調整後の比較可能ベース	3Q03/3Q02	9M03/9M02
営業収益	+10.3%	+10.8%
営業費用および減価償却費	+3.7%	+6.1%
営業総利益	+24.0%	+19.4%
営業利益	+34.1%	+24.5%
税引前利益	+73.3%	+18.5%
グループ帰属純利益	-66.3%	+14.9%

2003 年度第 3 四半期決算

- 営業総利益は前年同期比 21.4%増
- 当期の一般引当金への繰入額は 1 億 500 万ユーロ（2003 年中間期は 1 億 4500 万ユーロ）
- 営業利益は同 34.4%増
- 高水準のキャピタルゲインと一時的費用
- 上場株式のポートフォリオ、ならびに BNP パリバキャピタルと CIB（コーポレート・バンキングおよび投資銀行事業）による多額のキャピタルゲインを計上
- 雇用関連の一時的引当金
 - 年金法改正に伴う社会保険料引当として 1 億 8500 万ユーロを計上するも、銀行業務リスクに対する一般引当金につき非課税準備金の戻し入れ（1 億 1900 万ユーロ）により一部相殺される
 - 2004～2005 年の社員再教育費用として 7000 万ユーロを計上
- グループ帰属純利益は 9 億 7000 万ユーロ

2003 年度 1～9 月期：大幅な増収増益

- 営業収益は前年同期比 7.6%増
- 営業総利益は同 14.2%増

- 営業収支率は 2.2%ポイントの改善
- 営業利益は同 18.7%（額にして 6 億 3200 万ユーロ）の増加
- 営業外損益は 1 億 5900 万ユーロの黒字縮小
- グループ帰属純利益は同 9.0%増、連結対象や為替レート調整後の比較可能ベースでは 14.9%増
- 税引後 ROE は年率 14.1%

当四半期のコア事業の業績

(単位：百万ユーロ)		リテール・バンキング事業	プライベート・バンキングおよび資産運用事業	BNP パリバ・キャピタル	コーポレート・バンキングおよび投資銀行事業	その他	グループ全体(合計)
営業収益		2,439	630	-6	1,389	-72	4,380
	対前年比	+2.4%	+19.5%	n.s.	+12.9%	n.s.	+8.4%
	対前期比	+2.4%	+2.6%	n.s.	-10.1%	n.s.	-5.8%
営業費用および減価償却費		-1,509	-416	-10	-810	-42	-2,787
	対前年比	-0.8%	+11.8%	n.s.	+0.9%	n.s.	+2.2%
	対前期比	+1.3%	-0.0%	n.s.	-12.4%	n.s.	-3.1%
営業総利益		930	214	-16	579	-114	1,593
	対前年比	+8.1%	+38.1%	n.s.	+35.6%	n.s.	+21.4%
	対前期比	+4.1%	+8.1%	n.s.	-6.6%	n.s.	-10.3%
引当金		-189	-2	0	-168	9	-350
	対前年比	+6.8%	n.s.	n.s.	-21.1%	n.s.	-9.6%
	対前期比	-2.1%	n.s.	n.s.	+18.3%	n.s.	+10.1%
営業利益		741	212	-16	411	-105	1,243
	対前年比	+8.5%	+42.3%	n.s.	+92.1%	n.s.	+34.4%
	対前期比	+5.9%	+7.1%	n.s.	-14.0%	n.s.	-14.7%
関連会社損益		19	6	0	0	-2	23
キャピタル・ゲイン		4	11	137	85	186	423
営業権の償却		-73	-17	-2	-5	-2	-99
その他項目		-7	-7	0	8	-166	-172
税引前利益		684	205	119	499	-89	1,418
	対前年比	+7.5%	+2.5%	n.s.	+148.3%	n.s.	+74.4%
	対前期比	+6.4%	+15.8%	n.s.	+5.1%	n.s.	-2.8%

(単位：百万ユーロ)		リテール・バンキング事業	プライベート・バンキングおよび資産運用事業	BNP パリバ・キャピタル	コーポレート・バンキングおよび投資銀行事業	その他	グループ全体(合計)
営業収益		2,439	630	-6	1,389	-72	4,380
	3Q02	2,381	527	-6	1,230	-92	4,040
	2Q03	2,382	614	26	1,545	84	4,651
営業費用および減価償却費		-1,509	-416	-10	-810	-42	-2,787
	3Q02	-1,521	-372	-9	-803	-23	-2,728
	2Q03	-1,489	-416	-11	-925	-35	-2,876
営業総利益		930	214	-16	579	-114	1,593
	3Q02	860	155	-15	427	-115	1,312
	2Q03	893	198	15	620	49	1,775
引当金		-189	-2	0	-168	9	-350
	3Q02	-177	-6	-3	-213	12	-387
	2Q03	-193	0	0	-142	17	-318
営業利益		741	212	-16	411	-105	1,243
	3Q02	683	149	-18	214	-103	925
	2Q03	700	198	15	478	66	1,457
関連会社損益		19	6	0	0	-2	23
	3Q02	21	-9	0	0	-1	11
	2Q03	26	3	0	2	-5	26
キャピタル・ゲイン		4	11	137	85	186	423
	3Q02	8	78	37	-12	-118	-7
	2Q03	-3	1	67	-5	44	104
営業権の償却		-73	-17	-2	-5	-2	-99
	3Q02	-68	-15	-5	-5	-5	-98
	2Q03	-74	-18	-3	-4	0	-99
その他項目		-7	-7	0	8	-166	-172
	3Q02	-8	-3	1	4	-12	-18
	2Q03	-6	-7	1	4	-21	-29
税引前利益		684	205	119	499	-89	1,418
	3Q02	636	200	15	201	-239	813
	2Q03	643	177	80	475	84	1,459
少数株主持分		-12	0	-1	-1	-104	-118
法人税							-330
グループ帰属純利益							970

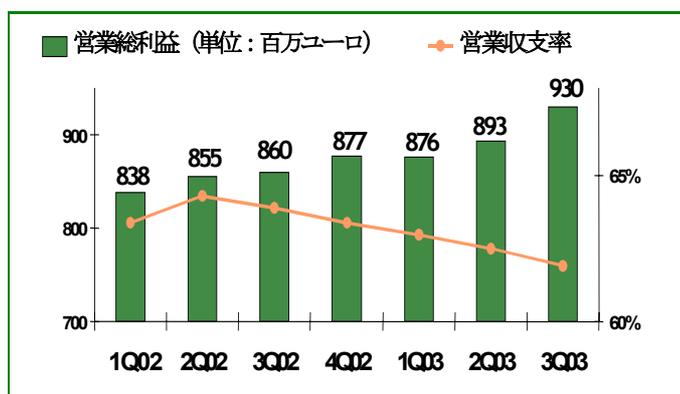
2003 年度 1～9 月期のコア事業の業績

		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	BNP パリバ・ キャピタル	コーポレート・ バンキングおよ び投資銀行事業	その他	グループ 全体 (合計)
(単位：百万ユーロ)							
営業収益		7,189	1,827	-7	4,492	43	13,544
	9M02	7,070	1,729	4	3,873	-86	12,590
	対前期比	+1.7%	+5.7%	n.s.	+16.0%	n.s.	+7.6%
営業費用および減価償却費		-4,490	-1,251	-29	-2,633	-117	-8,520
	9M02	-4,517	-1,128	-32	-2,434	-79	-8,190
	対前期比	-0.6%	+10.9%	n.s.	+8.2%	n.s.	+4.0%
営業総利益		2,699	576	-36	1,859	-74	5,024
	9M02	2,553	601	-28	1,439	-165	4,400
	対前期比	+5.7%	-4.2%	n.s.	+29.2%	n.s.	+14.2%
引当金		-550	-5	0	-484	32	-1,007
	9M02	-496	-5	-5	-494	-15	-1,015
	対前期比	+10.9%	n.s.	n.s.	-2.0%	n.s.	-0.8%
営業利益		2,149	571	-36	1,375	-42	4,017
	9M02	2,057	596	-33	945	-180	3,385
	対前期比	+4.5%	-4.2%	n.s.	+45.5%	n.s.	+18.7%
関連会社損益		49	11	0	2	0	62
キャピタル・ゲイン		13	10	534	71	139	767
営業権の償却		-221	-53	-8	-14	-3	-299
その他項目		-17	-19	1	23	-214	-226
税引前利益		1,973	520	491	1,457	-120	4,321
	9M02	1,881	632	502	951	-118	3,848
	対前期比	+4.9%	-17.7%	-2.2%	+53.2%	n.s.	+12.3%
少数株主持分		-40	0	-4	-3	-212	-259
	9M02	-51	0	-2	-1	-197	-251
							-1,228
法人税							2,834
グループ帰属純利益							14.1%
税引後 ROE							

リテール・バンキング事業

	3Q03	3Q02	3Q03/3Q02	2Q03	3Q03/2Q03	9M03	9M02	9M03/9M02
(単位：百万ユーロ)								
営業収益	2,439	2,381	+2.4%	2,382	+2.4%	7,189	7,070	+1.7%
営業費用および減価償却費	-1,509	-1,521	-0.8%	-1,489	+1.3%	-4,490	-4,517	-0.6%
営業総利益	930	860	+8.1%	893	+4.1%	2,699	2,553	+5.7%
引当金	-189	-177	+6.8%	-193	-2.1%	-550	-496	+10.9%
営業利益	741	683	+8.5%	700	+5.9%	2,149	2,057	+4.5%
営業権の償却	-73	-68	+7.4%	-74	-1.4%	-221	-196	+12.8%
その他の営業外項目	16	21	-23.8%	17	-5.9%	45	20	+125.0%
税引前利益	684	636	+7.5%	643	+6.4%	1,973	1,881	+4.9%
営業収支率	61.9%	63.9%	-2.0 pt	62.5%	-0.6 pt	62.5%	63.9%	-1.4 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)						9.3	9.6	-3.9%
税引前 ROE						28%	26%	
連結範囲や為替変動など調整後の比較可能ベース				3Q03/3Q02		9M03/9M02		
営業収益				+4.1%				+2.5%
営業費用および減価償却費				+1.3%				+1.2%
営業総利益				+9.0%				+4.9%
営業利益				+9.8%				+4.3%
税引前利益				+10.2%				+5.8%

- 営業総利益は前年同期比 8.1%増
- 営業収支率の着実な改善 (2002 年 1~9 月期に比べ 1.4%ポイント)
- 税引前利益は前年同期比 7.5%増 (比較可能ベースでは 10.2%増)

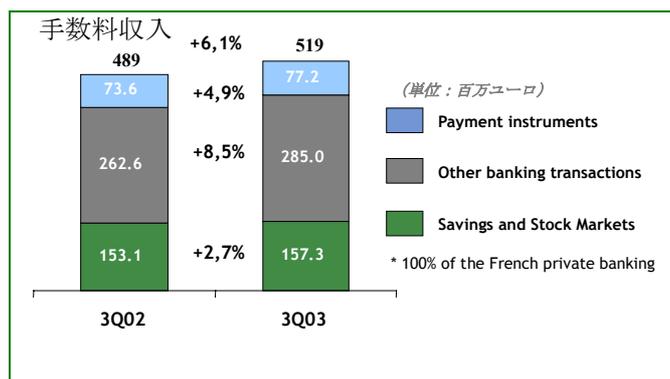


国内リテール・バンキング*

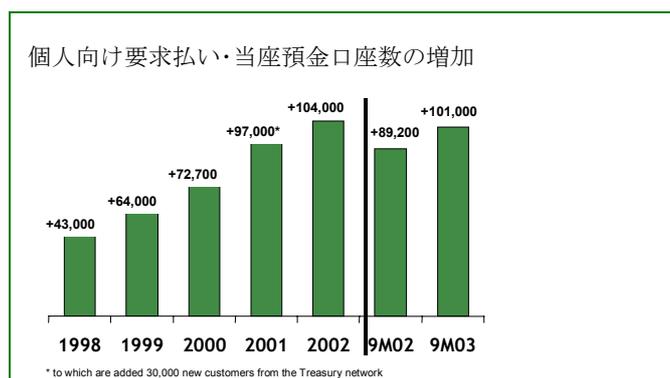
(単位：百万ユーロ)	3Q03	3Q02	3Q03/3Q02	2Q03	3Q03/2Q03	9M03	9M02	9M03/9M02
営業収益	1,235	1,187	+4.0%	1,204	+2.6%	3,647	3,557	+2.5%
手数料、その他	519	489	+6.1%	495	+4.8%	1,524	1,515	+0.6%
利ざや	716	698	+2.6%	709	+1.0%	2,123	2,042	+4.0%
営業費用および減価償却費	-849	-831	+2.2%	-828	+2.5%	-2,504	-2,450	+2.2%
営業総利益	386	356	+8.4%	376	+2.7%	1,143	1,107	+3.3%
引当金	-48	-39	+23.1%	-57	-15.8%	-157	-138	+13.8%
営業利益	338	317	+6.6%	319	+6.0%	986	969	+1.8%
営業外損益	1	-1	n.s.	-1	n.s.	-4	-5	n.s.
税引前利益	339	316	+7.3%	318	+6.6%	982	964	+1.9%
AMS 帰属収益	-17	-7	X2,4	-14	+21.4%	-44	-47	n.s.
税引前利益	322	309	+4.2%	304	+5.9%	938	917	+2.3%
営業収支率	68.7%	70.0%	-1.3 pt	68.8%	-0.1 pt	68.7%	68.9%	-0.2 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)						4.4	4.8	-7.9%
税引前 ROE						28%	25%	

* 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

- 営業収益は前年同期比 4.0%増、うち手数料収入は同 6.1%の伸び
- 営業費用および減価償却費の持続的抑制 (同 2.2%増)
- 営業総利益は同 8.4%増
- 引当金水準はリスクウェイト資産 (1~9 月期中平残) に対し 29bp。2002 年通期では 25bp だった



- 貯蓄口座および株式取引の手数料収入が増加
- その他銀行取引にかかる手数料も個人顧客との取引深耕により伸び



- 2003 年 1~9 月期の新規顧客は前年同期比 13.2%の純増

貸出総額、預金および預り資産

(単位：10 億ユーロ)	2003 年度 第 3 四半期	2002 年度 第 3 四半期	対前年 同期比	2002 年度 第 2 四半期	対前期比
貸出総額⁽¹⁾					
貸出総額	70.8	72.0	-1.6%	71.1	-0.4%
個人向け	32.5	29.6	+9.9%	31.3	+3.9%
(モーゲージ・ローン 消費者ローンを含む)	26.3	23.5	+11.7%	25.2	+4.4%
6.3	6.1	+2.6%	6.1	+1.9%	
法人向け	34.9	38.8	-10.1%	36.4	-4.1%
預金および預り資産⁽¹⁾					
要求払い・当座預金	29.2	28.0	+4.6%	28.2	+3.7%
貯蓄預金	33.3	28.1	+18.4%	32.5	+2.4%
市場金利預金	7.1	10.6	-32.8%	7.9	-9.9%
預り資産⁽²⁾					
生命保険	34.7	32.0	+8.2%	34.3	+1.1%
投資信託 ⁽³⁾	56.8	51.4	+10.5%	56.5	+0.4%

(1) 平均残高

(2) 年度末現在

(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

■ 粗利率：3.71%*（2003 年第 2 四半期は 3.67%*、前年同期比 25bp 上昇）

- 2003 年 8 月 1 日付の規制金利引下げによるインパクト

*1 年の移動平均

個人顧客

- 貯蓄口座、要求払い・当座預金の好調な伸び
- 新規ローンも堅調な伸びを持続
 - モーゲージ貸出：実行残は前年同期比 70%、第 2 四半期比では 36%の増加
 - 消費者・個人向け金融：新型アモタイジング（減債型）ローンが引き続き堅調に推移（前年同期比 28%増）
- 個人向け貸出：貸出急増
 - モーゲージ貸出：2003 年第 1 四半期比 35%増加、2002 年第 2 四半期比 43%増加
 - CREDIT POWER の発売成功（定額返済型消費者金融）

法人顧客

- ビジネスセンター・オーガニゼーションの展開
 - 2003 年末にかけフランス国内リテール・バンキング事業の法人顧客の約 3 分の 2 をカバーする予定
- CIB とのクロスセリングを強化
 - 中小企業に対し、各種金融取引（ストラクチャード・ファイナンス、ハイイールド債発行、LBO 等）を促進
 - 通貨オプションや債券ヘッジ・プロダクト（地域ディーリングルーム）

海外リテール・バンキングおよび金融サービス (IRFS)

■ IRFS の主要事業は以下から構成されている。

- バンクウエスト、エマーシング・マーケットおよび海外マーケット (前 IRB の主要事業)
- セテレム、BNP パリバリースグループ、UCB およびアルバル PHH (前 RFS の主要事業、コートル・コンソールを除く)

(単位：百万ユーロ)	3Q03	3Q02	3Q03/3Q02	2Q03	3Q03/2Q03	9M03	9M02	9M03/9M02
営業収益	1,243	1,228	+1.2%	1,214	+2.4%	3,652	3,626	+0.7%
営業費用および減価償却費	-682	-717	-4.9%	-684	-0.3%	-2,052	-2,133	-3.8%
営業総利益	561	511	+9.8%	530	+5.8%	1,600	1,493	+7.2%
引当金	-141	-138	+2.2%	-136	+3.7%	-393	-358	+9.8%
営業利益	420	373	+12.6%	394	+6.6%	1,207	1,135	+6.3%
営業権の償却	-73	-68	+7.4%	-74	-1.4%	-221	-196	+12.8%
その他の営業外項目	15	22	-31.8%	19	-21.1%	49	25	n.s.
税引前利益	362	327	+10.7%	339	+6.8%	1,035	964	+7.4%
営業収支率	54.9%	58.4%	-3.5 pt	56.3%	-1.4 pt	56.2%	58.8%	-2.6 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)						4.8	4.8	+0.1%
税引前 ROE						29%	27%	
連結範囲や為替変動などの調整後の比較可能ベース				3Q03/3Q02			9M03/9M02	
営業収益				+5.4%			+3.4%	
営業費用および減価償却費				+0.2%			+0.7%	
営業総利益				+12.7%			+7.2%	
引当金				+1.2%			+5.6%	
営業利益				+16.9%			+7.7%	
税引前利益				+18.4%			+11.2%	

ドル安にもかかわらず、営業総利益は前年同期比 9.8% の増加

- 比較可能ベースでの前年同期比伸び率は以下のとおり
 - 営業収益は同 5.4% 増
 - 営業費用および減価償却費は同 0.2% 増
- 連結範囲や為替変動などを調整後の比較可能ベースでの 2003 年第 2 四半期の引当金の 2,200 万ユーロ増加は以下が原因である。
 - 基本的影響：2002 年第 2 四半期における UCB の引当金戻入が多額であったため、引当金純増加額への影響は 1,000 万ユーロの差額
 - セテレム：前年同期比 11%、800 万ユーロ増加
- ROE 改善

2003 年第 2 四半期のバンクウエスト：目標に沿った業績

- 営業収益：連結範囲や為替変動などを調整後の比較可能ベースで前年同期比 0.8% 上昇
 - 慎重な与信方針 (モーゲージ、法人貸出) により残高を 3.7% 増に制限
 - 金利下落の結果、金利マージンを圧迫 (2002 年第 2 四半期の 4.65% および 2003 年第 1 四半期の 4.47% と比較して 4.39%)
- 営業収支率の持続的な改善
- バンクウエスト
 - 営業総利益は比較可能ベースで前年同期比 9.5% 増
 - ➔ 消費者・個人向け与信の持続的伸び (実行残は同 23.2% 増)
 - ➔ 金利低下にともない利ザヤは縮小。第 2 四半期の 4.39%、前年同期実績の 4.52% に対し、当期は 4.26%
 - ➔ 合併によるコスト削減のシナジー効果享受
 - リスク管理を引き続き強化
- 不良債権比率：2003 年 6 月末現在の 0.75%、2002 年末現在の 1.01% に対し当期末は 0.71% まで改善
 - 営業利益：比較可能ベースで前年同期比 12.5% 増
- エマーシング/海外市場
 - アフリカでは厳しい業況が続くものの、リスク費用は限定的なものにとどまる

- コマーシャル・バンク・オブ・ナミビアは売却
- セテレム
 - Facet : マーケティングのシナジー効果が現出
 - ➔ 第 2 四半期比 26%の取扱高拡大
 - ➔ クロスセリング : 新型の損害賠償保険を投入
 - フランス国外での堅調な伸びを持続
 - ➔ 実行残は第 2 四半期比で 19.5%増
 - ➔ 特にイタリア、スペイン、英国で好業績を達成
- UCB
 - 実行残は前年同期比 10.2%の増加
 - フランス国内リテール・バンキング事業として新たに 7,500 口座を獲得 (2002 年 1~9 月期に比べ 29%増)
- BNP パリバ・リースグループ
 - フランス : 厳しい経済情勢の下、取扱高は 2002 年 1~9 月期に比べ 5%減
 - フランス国外 : 取扱高は同 7%増
- アルバル PHH
 - アルバル PHH 運用にかかるフリートは欧州大陸で 2002 年 1~9 月期に比べ 12.9%増 (フランス以外では同 19.3%増) となったが、英国では同 23.4%の減少 (低収益のリース契約先 3 社との取引中止によるインパクト)

専門的な金融サービス－貸出総額

(単位：10 億ユーロ)	2003 年 9 月	2002 年 9 月	対前年同期比	2003 年 6 月	対前期比
セテレム (短期+中期)	28.3	25.9	+9.5%	27.9	+1.6%
フランス 1,2	17.9	17.2	+4.3%	17.9	+0.1%
海外 2,3	10.4	8.7	+19.5%	10.0	+4.3%
BNP パリバ・リース・グループ (中期)	15.6	16.9	-7.3%	15.6	+0.1%
フランス 1	12.4	14.0	-11.4%	12.5	-0.8%
欧州 (フランスを除く) 2	3.3	2.9	+12.7%	3.1	+3.8%
UCB (個人)	15.3	13.9	+10.4%	15.0	+2.3%
フランス (個人)	9.1	8.8	+2.8%	8.9	+1.2%
欧州 (フランスを除く)	6.3	5.1	+23.7%	6.0	+3.9%
長期リース	4.5	4.5	-1.1%	4.3	+3.2%
フランス	1.5	1.6	-7.7%	1.4	+4.0%
欧州 (フランスを除く)	3.0	2.9	+2.5%	2.9	+2.7%
アルバル -PHH					
合計 (単位：千) フリート数	602	647	-6.9%	607	-0.8%
フランス	180	167	+8.0%	177	+1.9%
欧州 (フランスを除く)	152	127	+19.3%	145	+4.1%
イギリス 3	271	353	-23.4%	285	-5.0%

¹ 2002 年第 4 四半期に、クレディ・ユニバーサルが残高 (12 億ユーロ) を BNP パリバリースからセテレムに振替

² CNH の影響 (2002 年第 4 四半期) : 3 億ユーロ増

³ レンタカー会社との利益率の低い 3 契約の終了

金融サービス

(単位：百万ユーロ)	3Q03	3Q02	3Q03/3Q02	2Q03	3Q03/2Q03	9M03	9M02	9M03/9M02
営業収益	689	614	+12.2%	680	+1.3%	2,013	1,850	+8.8%
営業費用および減価償却費	-386	-379	+1.8%	-385	+0.3%	-1,146	-1,135	+1.0%
営業総利益	303	235	+28.9%	295	+2.7%	867	715	+21.3%
引当金	-114	-92	+23.9%	-107	+6.5%	-312	-252	+23.8%
営業利益	189	143	+32.2%	188	+0.5%	555	463	+19.9%
営業権の償却	-36	-24	+50.0%	-36	+0.0%	-106	-72	+47.2%
その他の営業外項目	11	30	-63.3%	20	-45.0%	48	59	-18.6%
税引前利益	164	149	+10.1%	172	-4.7%	497	450	+10.4%
営業収支率	56.0%	61.7%	-5.7 pt	56.6%	-0.6 pt	56.9%	61.4%	-4.5 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)						2.9	2.8	+3.6%
税引前 ROE						23%	22%	
連結範囲や為替変動などの調整後の比較可能ベース					3Q03/3Q02		9M03/9M02	
営業収益					+9.3%		+7.3%	
営業費用および減価償却費					+1.9%		+3.1%	
営業総利益					+21.1%		+14.0%	
引当金					+16.4%		+16.1%	
営業利益					+24.1%		+12.8%	
税引前利益					+19.6%		+15.0%	

コータール・コンソールを除き、実績データ

海外リテール・バンキング

(単位：百万ユーロ)	3Q03	3Q02	3Q03/3Q02	2Q03	3Q03/2Q03	9M03	9M02	9M03/9M02
営業収益	554	614	-9.8%	534	+3.7%	1,639	1,776	-7.7%
営業費用および減価償却費	-296	-338	-12.4%	-299	-1.0%	-906	-998	-9.2%
営業総利益	258	276	-6.5%	235	+9.8%	733	778	-5.8%
引当金	-27	-46	-41.3%	-29	-6.9%	-81	-106	-23.6%
営業利益	231	230	+0.4%	206	+12.1%	652	672	-3.0%
営業権の償却	-37	-44	-15.9%	-38	-2.6%	-115	-124	-7.3%
その他の営業外項目	4	-8	n.s.	-1	n.s.	1	-34	n.s.
税引前利益	198	178	+11.2%	167	+18.6%	538	514	+4.7%
営業収支率	53.4%	55.0%	-1.6 pt	56.0%	-2.6 pt	55.3%	56.2%	-0.9 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)						2.0	2.1	-4.6%
税引前 ROE						36%	33%	
連結範囲や為替変動などの調整後の比較可能ベース					3Q03/3Q02		9M03/9M02	
営業収益					+1.1%		-0.9%	
営業費用および減価償却費					-1.8%		-2.1%	
営業総利益					+4.7%		+0.6%	
引当金					-32.8%		-20.2%	
営業利益					+12.1%		+4.0%	
税引前利益					+17.3%		+7.8%	

資産運用、保険および証券管理事業

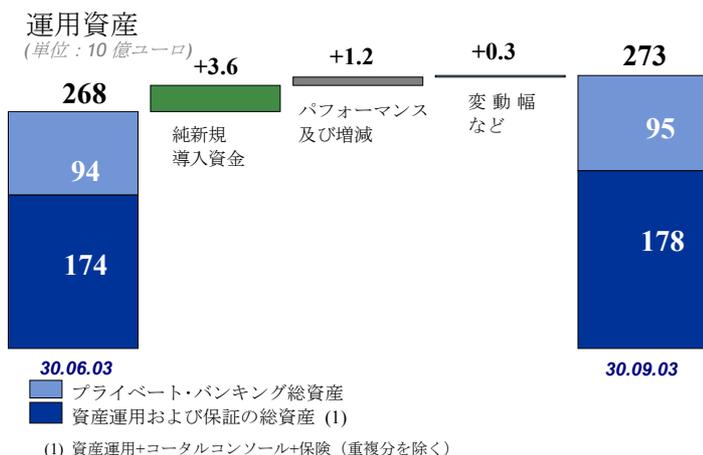
- このページから資産運用、保険および証券管理事業はコートタル・コンソールの業績を含む。実績データは修正再表示されている。

(単位：百万ユーロ)	3Q03	3Q02	3Q03/3Q02	2Q03	3Q03/2Q03	9M03	9M02	9M03/9M02
営業収益	630	527	+19.5%	614	+2.6%	1,827	1,729	+5.7%
営業費用および減価償却費	-416	-372	+11.8%	-416	-0.0%	-1,251	-1,128	+10.9%
営業総利益	214	155	+38.1%	198	+8.1%	576	601	-4.2%
引当金	-2	-6	n.s.	0	n.s.	-5	-5	n.s.
営業利益	212	149	+42.3%	198	+7.1%	571	596	-4.2%
営業権の償却	-17	-15	+13.3%	-18	-5.6%	-53	-25	n.s.
その他の営業外項目	10	66	n.s.	-3	n.s.	2	61	n.s.
税引前利益	205	200	+2.5%	177	+15.8%	520	632	-17.7%
営業収支率	66.0%	70.6%	-4.6 pt	67.8%	-1.8 pt	68.5%	65.2%	+3.3 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)						3.0	2.9	+1.9%
連結範囲や為替変動などの調整後の比較可能ベース				3Q03/3Q02			9M03/9M02	
営業収益				+8.6%			-2.8%	
営業費用および減価償却費				-1.3%			-1.4%	
営業総利益				+31.9%			-5.5%	

コートタル・コンソール AMS 事業への異動 (実績データ再表示)
2003 年 1 月 1 日現在、コンソールおよびコジェントの統合完了

収益の伸びがさらに上向く

- 営業収益は比較可能ベースで前年同期比 8.6%の増加
- 営業費用および減価償却費は比較可能ベースで同 1.3%の減少
- 営業総利益は前年同期実績を大幅に上回る
- 税引前利益は同 2.5%増 (なお前年同期実績には Clearstream 売却にかかるキャピタルゲイン 7700 万ユーロが含まれる)



- 当期の純資金流入額は 36 億ユーロ
- 純資金流入額：2003 年 1～9 月期に年率 4.9%の伸び

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

(単位：百万ユーロ)	3Q03	3Q02	3Q03/3Q02	2Q03	3Q03/2Q03	9M03	9M02	9M03/9M02
営業収益	293	248	+18.1%	275	+6.5%	838	830	+1.0%
営業費用および減価償却費	-210	-198	+6.1%	-211	-0.5%	-631	-605	+4.3%
営業総利益	83	50	+66.0%	64	+29.7%	207	225	-8.0%
引当金	-3	-3	n.s.	0	n.s.	-6	-7	-14.3%
営業利益	80	47	+70.2%	64	+25.0%	201	218	-7.8%
営業権の償却	-9	-9	+0.0%	-8	+12.5%	-26	-13	+100.0%
営業外損益	8	-13	n.s.	-4	n.s.	1	-19	n.s.
税引前利益	79	25	+216.0%	52	+51.9%	176	186	-5.4%
営業収支率	71.7%	79.8%	-8.1 pt	76.7%	-5.0 pt	75.3%	72.9%	+2.4 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)						0.9	0.9	-1.7%

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

コータル・コンソールの異動 (実績データ再表示)

2003 年 1 月 1 日現在、コンソールおよびコジェントの完全統合

株価回復にともない収益も上向く

コスト削減効果を引き続き享受

当事業は以下 3 部門より構成される

■ 資産

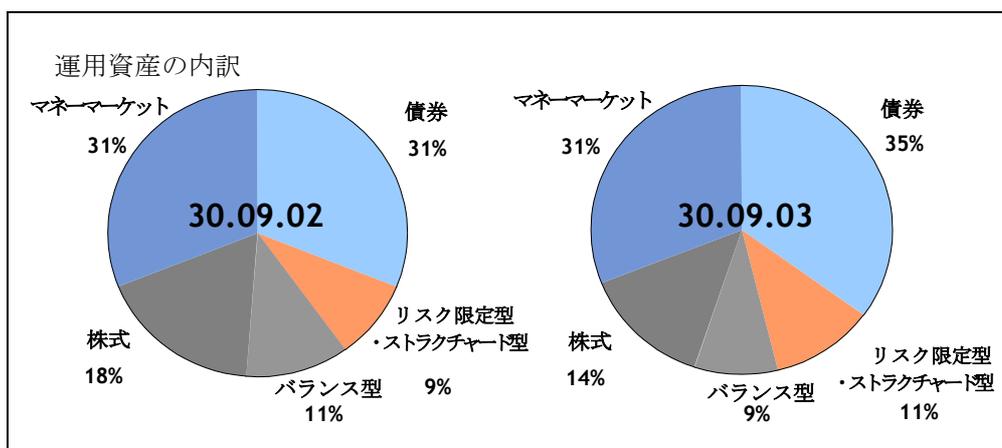
- フィッチは BNP パリバアセットマネージメント (BNP PAM) のアセットマネージャー格付けを aa+へ引き上げ
- BNP Etheis は「社会的に信用あるエクイティ・ファンド」フランス国内ランキングで最上位にランクイン (出典 : Europerformance 2003 年 8 月号)

■ プライベート・バンキング

- ストラクチャード・プロダクトで健闘
- Parvest Opportunities のマーケティング/販促策が奏効

■ コータル・コンソール

- ドイツ国内の当期取扱高は第 2 四半期比 19%の増加
- ドイツの組織再編は完了
- 欧州ブランドのコータル・コンソールを立ち上げ



保険

(単位：百万ユーロ)	3Q03	3Q02	3Q03/3Q02	2Q03	3Q03/2Q03	9M03	9M02	9M03/9M02
営業収益	188	143	+31.5%	180	+4.4%	532	479	+11.1%
営業費用および減価償却費	-88	-83	+6.0%	-86	+2.3%	-261	-252	+3.6%
営業総利益	100	60	+66.7%	94	+6.4%	271	227	+19.4%
引当金	1	-2	n.s.	0	n.s.	1	3	-66.7%
営業利益	101	58	+74.1%	94	+7.4%	272	230	+18.3%
営業外損益	2	3	-33.3%	3	-33.3%	4	10	-60.0%
税引前利益	103	61	+68.9%	97	+6.2%	276	240	+15.0%
営業収支率	46.8%	58.0%	-11.2 pt	47.8%	-1.0 pt	49.1%	52.6%	-3.5 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)						1.8	1.6	+10.0%

■ 収益の伸びを維持

- 営業収益は第 2 四半期比で 4.4%増
- 営業費用および減価償却費は同 2.3%の増加

■ フランス国外の事業も急成長

- 米国：保険事業免許を有する米企業を買収
- 韓国：シンハン銀行拠点網を通じ貯蓄型商品を展開
- ロシア：ロシアン・スタンダード・バンク・グループとの案件成立
- ハンガリー：事業を本格稼働

証券管理

(単位：百万ユーロ)	3Q03	3Q02	3Q03/3Q02	2Q03	3Q03/2Q03	9M03	9M02	9M03/9M02
営業収益	149	136	+9.6%	159	-6.3%	457	420	+8.8%
営業費用および減価償却費	-118	-91	+29.7%	-119	-0.8%	-359	-271	+32.5%
営業総利益	31	45	-31.1%	40	-22.5%	98	149	-34.2%
引当金	0	-1	n.s.	0	n.s.	0	-1	n.s.
営業利益	31	44	-29.5%	40	-22.5%	98	148	-33.8%
営業権の償却	-5	-3	+66.7%	-7	-28.6%	-18	-5	+260.0%
営業外損益	-3	73	n.s.	-5	-40.0%	-12	63	n.s.
税引前利益	23	114	-79.8%	28	-17.9%	68	206	-67.0%
営業収支率	79.2%	66.9%	+12.3 pt	74.8%	+4.4 pt	78.6%	64.5%	+14.1 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)						0.3	0.4	-21.3%

2003 年 1 月 1 日現在、コジェント完全統合

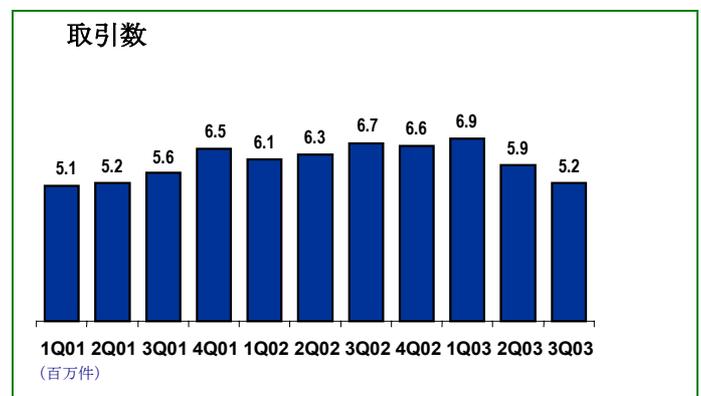
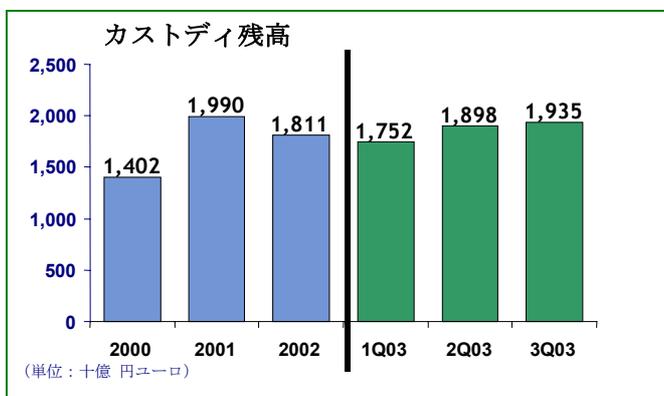
■ ドイツ事業の不振と利益率圧迫

- 営業収益は第 2 四半期比で 6.3%減

■ 営業費用および減価償却費は第 2 四半期比で 0.8%減少

■ 欧州全域での販売／マーケティング拡大

- 英国でのグローバル・カストディ業務の立ち上げ



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)	3Q03	3Q02	3Q03/3Q02	2Q03	3Q03/2Q03	9M03	9M02	9M03/9M02
営業収益	1,389	1,230	+12.9%	1,545	-10.1%	4,492	3,873	+16.0%
トレーディング収益を含む*	769	611	+25.9%	970	-20.7%	2,737	1,935	+41.4%
営業費用および減価償却費	-810	-803	+0.9%	-925	-12.4%	-2,633	-2,434	+8.2%
営業総利益	579	427	+35.6%	620	-6.6%	1,859	1,439	+29.2%
引当金	-168	-213	-21.1%	-142	+18.3%	-484	-494	-2.0%
営業利益	411	214	+92.1%	478	-14.0%	1,375	945	+45.5%
営業外損益	88	-13	n.s.	-3	n.s.	82	6	n.s.
税引前利益	499	201	+148.3%	475	+5.1%	1,457	951	+53.2%
営業収支率	58.3%	65.3%	-7.0 pt	59.9%	-1.6 pt	58.6%	62.8%	-4.2 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)						7.0	8.0	-12.6%
税引き前 ROE						28%	16%	

*顧客のビジネスおよび関連収入を含む

- 営業収益は前年同期比 12.9%の増加
- 2003 年 1～9 月期の営業収支率は 58.6%、税引前 ROE は 28%
- 一般引当金への繰入れ (2 億 3500 万ユーロ) 後、1～9 月期としては引当金は前年同期比でほぼ横ばいに
- 営業外項目：社債ポートフォリオの売却により、当期にキャピタルゲインを計上

コーポレート・バンキングおよび投資銀行事業： トップとしての地位を確認	9M03	2002*
債券 (世界)		
ユーロ健全投資適格債 (引受幹事)	# 3	# 5
ユーロ健全社債 (引受幹事)	# 2	# 3
ユーロ健全債券、引受幹事	# 3	# 9
ユーロ市場発行証券、引受幹事	# 5	# 10
ストラクチャード・ファイナンス		
主幹事、世界 (件数)	# 8	# 8
主幹事、EMEA (件数)	# 6	# 5
ヨーロッパ・レバレッジド・ローン、引受幹事	#2	#8
コーポレート・ファイナンス		
国際 EMEA 転換証券	# 7	# 6
欧州 M&A クローズ案件 (金額)	#15	# 12

*Year 2002

出典：IFR—トムソン・フィナンシャル

ファイナンス業務

(単位：百万ユーロ)	3Q03	3Q02	3Q03/3Q02	2Q03	3Q03/2Q03	9M03	9M02	9M03/9M02
営業収益	498	510	-2.4%	490	+1.6%	1,484	1,596	-7.0%
営業費用および減価償却費	-242	-256	-5.5%	-241	+0.4%	-720	-788	-8.6%
営業総利益	256	254	+0.8%	249	+2.8%	764	808	-5.4%
引当金	-169	-212	-20.3%	-142	+19.0%	-493	-486	+1.4%
営業利益	87	42	+107.1%	107	-18.7%	271	322	-15.8%
営業外損益	-17	-11	+54.5%	0	n.s.	-26	-6	n.s.
税引前利益	70	31	+125.8%	107	-34.6%	245	316	-22.5%
営業収支率	48.6%	50.2%	-1.6 pt	49.2%	-0.6 pt	48.5%	49.4%	-0.9 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)						4.3	4.5	-4.7%

- ドル安や欧州域内の与信需要の低調など、マイナスの影響にもかかわらず第 3 四半期収益は良く持ち堪える
- 資本市場のビジネスラインにつき、クロスセリングの取引量が引き続き拡大
- 当期新たに一般引当金に 1 億 500 万ユーロを繰入れ

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)	3Q03	3Q02	3Q03/3Q02	2Q03	3Q03/2Q03	9M03	9M02	9M03/9M02
営業収益	891	720	+23.8%	1,055	-15.5%	3,008	2,277	+32.1%
営業費用および減価償却費	-568	-547	+3.8%	-684	-17.0%	-1,913	-1,646	+16.2%
営業総利益	323	173	+86.7%	371	-12.9%	1,095	631	+73.5%
引当金	1	-1	n.s.	0	n.s.	9	-8	n.s.
営業利益	324	172	+88.4%	371	-12.7%	1,104	623	+77.2%
営業外損益	105	-2	n.s.	-3	n.s.	108	12	n.s.
税引前利益	429	170	+152.4%	368	+16.6%	1,212	635	+90.9%
営業収支率	63.7%	76.0%	-12.3 pt	64.8%	-1.1 pt	63.6%	72.3%	-8.7 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)						2.6	3.4	-23.0%

- 第 3 四半期特有の季節的要因が現れ、第 2 四半期比では減収
- 債券部門：第 3 四半期中の金利上昇に対し、収益は底堅く推移
- 株式デリバティブ：取扱高、収益ともに良好なモメンタム

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	2001年 6月29日	2001年 9月28日	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
金利	28	31	35	58	26	36	24	25	43	23
株式	15	17	10	7	26	33	27	21	12	17
外国為替	1	9	8	3	4	3	3	2	1	2
コモディティ	1	1	1	1	1	1	2	3	3	3
ネットィング	-17	-19	-17	-13	-25	-33	-28	-28	-21	-23
総 VaR	28	39	37	56	32	40	28	23	38	22
最終営業日										

BNP パリバ・キャピタル

(単位：百万ユーロ)	3Q03	3Q02	2Q03	9M03	9M02
キャピタル・ゲイン	137	37	67	534	554
その他純利益	-8	-13	24	-14	-20
営業費用および減価償却費	-10	-9	-11	-29	-32
税引前利益	119	15	80	491	502
割当株主資本（10 億ユーロ）				1.2	1.7

■ ポートフォリオ価値は堅調

- ポートフォリオの見積もり価値：38 億ユーロ（2003 年 6 月 30 日現在、38 億ユーロ）
- 未実現キャピタルゲイン純額*：11 億ユーロ（2003 年 6 月 30 日現在、10 億ユーロ）

■ キャピタルゲイン：PAILBO ファンドの売却

*コベバの営業権の純額（1 億ユーロ）を差引後

貸借対照表項目および格付け

	2003 年 9 月 30 日	2003 年 6 月 30 日	2002 年 12 月 31 日
(単位：10 億ユーロ)			
株主資本 (グループ帰属) a	27.5	26.6	25.4
自己資本比率 a,b	13.0%	12.8%	10.9%
自己資本比率 (Tier 1) a,b	9.2%	8.9%	8.1%
株式ポートフォリオの未実現利益 ⁽¹⁾	1.9	1.7	2.1
貸倒債権	14.65	14.80	15.25
個別貸倒引当金	9.75	9.90	10.05
個別貸倒引当金/貸し倒れ債権 ⁽²⁾	66%	67%	66%
カントリーリスク引当金	2.2	2.2	2.4
銀行業務リスクに対する一般引当金	0.9	1.0	1.0
(単位：百万ユーロ)	3Q03	2Q03	4Q02
Var (99%の信頼区間、期末)	22	38	28
四半期平均 Var (99%の信頼区間)	54	27	32

1) コペパの営業権控除

2) 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) 2003 年 9 月 30 日現在推定値

b) 9 月 30 日現在の推定リスク資産 2,816 億ユーロに基づく

格付け

ムーディーズ	Aa2
S&P	AA-
フィッチ	AA

コア事業の業績推移

(単位：百万ユーロ)	1Q02	2Q02	3Q02	4Q02	1Q03	2Q03	3Q03
リテール・バンキング事業							
営業収益	2,291	2,398	2,381	2,396	2,368	2,382	2,439
営業費用および減価償却費	-1,453	-1,543	-1,521	-1,519	-1,492	-1,489	-1,509
営業総利益	838	855	860	877	876	893	930
引当金	-159	-160	-177	-224	-168	-193	-189
営業利益	679	695	683	653	708	700	741
営業外損益	-47	-82	-47	-43	-62	-57	-57
税引前利益	632	613	636	610	646	643	684
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	1,167	1,124	1,153	1,144	1,173	1,168	1,196
営業費用および減価償却費	-788	-792	-804	-799	-806	-805	-827
営業総利益	379	332	349	345	367	363	369
引当金	-46	-53	-39	-60	-52	-57	-48
営業利益	333	279	310	285	315	306	321
営業外損益	0	-4	-1	5	-3	-2	1
税引前利益	333	275	309	290	312	304	322
海外リテール・バンキング*							
営業収益	1,124	1,274	1,228	1,252	1,195	1,214	1,243
営業費用および減価償却費	-665	-751	-717	-720	-686	-684	-682
営業総利益	459	523	511	532	509	530	561
引当金	-113	-107	-138	-164	-116	-136	-141
営業利益	346	416	373	368	393	394	420
営業外損益	-47	-78	-46	-48	-59	-55	-58
税引前利益	299	338	327	320	334	339	362

*コーポラル・コンソールを除く実績データ

(単位：百万ユーロ)	1Q02	2Q02	3Q02	4Q02	1Q03	2Q03	3Q03
プライベート・バンキング、資産運用、保険および証券管理							
営業収益	618	584	527	563	583	614	630
営業費用および減価償却費	-374	-382	-372	-372	-419	-416	-416
営業総利益	244	202	155	191	164	198	214
引当金	5	-4	-6	-3	-3	0	-2
営業利益	249	198	149	188	161	198	212
営業外損益	0	-15	51	-33	-23	-21	-7
税引前利益	249	183	200	155	138	177	205
資産管理*							
営業収益	293	289	248	243	270	275	293
営業費用および減価償却費	-203	-204	-198	-190	-210	-211	-210
営業総利益	90	85	50	53	60	64	83
引当金	4	-8	-3	-6	-3	0	-3
営業利益	94	77	47	47	57	64	80
営業外損益	-2	-8	-22	-25	-12	-12	-1
税引前利益	92	69	25	22	45	52	79
保険							
営業収益	184	152	143	195	164	180	188
営業費用および減価償却費	-84	-85	-83	-90	-87	-86	-88
営業総利益	100	67	60	105	77	94	100
引当金	1	4	-2	2	0	0	1
営業利益	101	71	58	107	77	94	101
営業外損益	5	2	3	5	-1	3	2
税引前利益	106	73	61	112	76	97	103
証券管理							
営業収益	141	143	136	125	149	159	149
営業費用および減価償却費	-87	-93	-91	-92	-122	-119	-118
営業総利益	54	50	45	33	27	40	31
引当金	0	0	-1	1	0	0	0
営業利益	54	50	44	34	27	40	31
営業外損益	-3	-9	70	-13	-10	-12	-8
税引前利益	51	41	114	21	17	28	23

* コーラル・コンソールを含む。コンソールは 2003 年 1 月 1 日以降完全統合

(単位：百万ユーロ)	1Q02	2Q02	3Q02	4Q02	1Q03	2Q03	3Q03
コーポレート・バンキングおよび投資銀行事業							
営業収益	1,534	1,109	1,230	1,273	1,558	1,545	1,389
トレーディング収益を含む ¹	843	481	611	615	998	970	769
営業費用および減価償却費	-887	-744	-803	-837	-898	-925	-810
営業総利益	647	365	427	436	660	620	579
引当金	-147	-134	-213	-221	-174	-142	-168
営業利益	500	231	214	215	486	478	411
営業外損益	-2	21	-13	20	-3	-3	88
税引前利益	498	252	201	235	483	475	499
アドバイザリーおよびキャピタルマーケット							
営業収益	973	584	720	688	1,062	1,055	891
営業費用および減価償却費	-622	-477	-547	-599	-661	-684	-568
営業総利益	351	107	173	89	401	371	323
引当金	-10	3	-1	18	8	0	1
営業利益	341	110	172	107	409	371	324
営業外損益	-2	16	-2	-8	6	-3	105
税引前利益	339	126	170	99	415	368	429
ファイナンス業務²							
営業収益	561	525	510	585	496	490	498
営業費用および減価償却費	-265	-267	-256	-238	-237	-241	-242
営業総利益	296	258	254	347	259	249	256
引当金	-137	-137	-212	-239	-182	-142	-169
営業利益	159	121	42	108	77	107	87
営業外損益	0	5	-11	28	-9	0	-17
税引前利益	159	126	31	136	68	107	70

¹ 対顧客のビジネスおよび関連収入を含む² 業務体制の変更に伴い、従来の「専門的な金融業務」と「商業銀行業務」を「ファイナンス業務」に統合

(単位：百万ユーロ)	1Q02	2Q02	3Q02	4Q02	1Q03	2Q03	3Q03
BNP パリバ・キャピタル							
営業収益	-14	24	-6	-25	-27	26	-6
営業費用および減価償却費	-12	-11	-9	-12	-8	-11	-10
営業総利益	-26	13	-15	-37	-35	15	-16
引当金	0	-2	-3	0	0	0	0
営業利益	-26	11	-18	-37	-35	15	-16
営業外損益	121	381	33	146	327	65	135
税引前利益	95	392	15	109	292	80	119
その他							
営業収益	-8	14	-92	-4	31	84	-72
営業費用および減価償却費	-28	-28	-23	-25	-40	-35	-42
営業総利益	-36	-14	-115	-29	-9	49	-114
引当金	1	-28	12	-7	6	17	9
営業利益	-35	-42	-103	-36	-3	66	-105
営業外損益	69	129	-136	-108	-112	18	16
税引前利益	34	87	-239	-144	-115	84	-89
グループ							
営業収益	4,421	4,129	4,040	4,203	4,513	4,651	4,380
営業費用および減価償却費	-2,754	-2,708	-2,728	-2,765	-2,857	-2,876	-2,787
営業総利益	1,667	1,421	1,312	1,438	1,656	1,775	1,593
引当金	-300	-328	-387	-455	-339	-318	-350
営業利益	1,367	1,093	925	983	1,317	1,457	1,243
営業外損益	141	434	-112	-18	127	2	175
税引前利益	1,508	1,527	813	965	1,444	1,459	1,418

目次

2003 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	7
2003 年度第 3 四半期のコア事業の業績	9
2003 年度 1～9 月期のコア事業の業績	10
リテール・バンキング事業	11
国内リテール・バンキング	12
海外リテール・バンキングおよび金融サービス	14
資産運用、保険および証券管理事業	18
資産管理	19
保険	20
証券管理	20
コーポレート・バンキングおよび投資銀行事業	21
ファイナンス業務	22
アドバイザーおよびキャピタル・マーケット	22
BNP パリバ・キャピタル	23
貸借対照表項目および格付け	24
コア事業の業績推移	25