

BNP パリバ・グループ

2005 年度第 3 四半期決算報告書

力強い成長

- 営業収益 (グループ帰属) 54 億 5800 万ユーロ (前年同期比 16.8% 増)
- 営業収益 (BNP パリバ・キャピタルを除く) 前年同期比 19.5% 増
- コア事業全てが好成長

リテール・バンキング (FRB) 事業	営業収益 同 11.0% 増
資産運用および証券管理 (AMS) 事業	営業収益 同 15.5% 増
コーポレート・バンキングおよび投資銀行 (CIB) 事業	営業収益 同 30.4% 増

卓越した業績

(以下は BNP パリバ・キャピタルを除く数値)

- 営業総利益 同 31.4% 増
- 営業利益 同 39.0% 増

収益性は大幅に向上

- 純利益 (グループ帰属) 13 億 4100 万ユーロ (同 22.0% 増)

2005 年度 1~9 月期決算

- 純利益 (グループ帰属) 45 億 1700 万ユーロ (同 25.8% 増)
- 営業収支率 (BNP パリバ・キャピタルを除く) 61.3% (1.6 ポイント改善)
- 年率換算 ROE (税引後) 20.6% (2.2 ポイント改善)
- 一株当たり利益 (9 ヶ月) 5.4 ユーロ (同 26% 増)

*本決算資料における業績の表示にあたっては、当年度 (2005 年) ならびに前年度 (2004 年) の数値はいずれも 2005 年より EU が採用した IFRS 基準 (IFRS-EU 会計基準) により記載しているが、前年度の数値 (IFRS-EU 会計基準により表記し直した 2004 年度第 3 四半期ならびに 2004 年度 1~9 月期業績) は会計監査を経ていない数字である。本資料の内、付属資料編では 2004 年度の業績は IFRS 会計基準により記載しているが、これらは IFRS-EU 会計基準との相違により、当年度 (2005 年) の数値とは直接の比較が出来ないものとなっている。

2005年11月23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3四半期および1～9月期決算を承認しました。

力強い成長を達成

BNPパリバ・グループの2005年度第3四半期の営業収益は、前年同期比16.8%増の54億5800万ユーロとなりました。BNPパリバ・キャピタル⁽¹⁾を除く営業収益は同19.5%増を達成しました。

コア事業全ての営業収益が大幅増益となりました。各事業ごとにみると次のようになります。

- リテール・バンキング事業：同11.0%増
- 資産運用および証券管理：同15.5%増
- コーポレート・バンキングおよび投資銀行事業：同30.4%増

こうした好調な成長は、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功した結果といえます。新規雇用を含む従業員の増加も成長に貢献しました。同グループは年初来、全世界で7000名の採用(うち3300名はフランス国内)を実現しました。フランス国内の従業員数は、2004年初頭以来2000名の純増となり、その他に1200名のトレーニーを採用しています⁽²⁾。

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増加しましたが、営業収益の伸びを大幅に下回る13.0%増に抑制することができました。その結果、営業総利益は同23.5%増の20億9600万ユーロとなりました。BNPパリバ・キャピタルを除く営業総利益は同31.4%増と大幅増益を達成しました。

好ましいクレジットリスク環境が続き、引当金純繰入総額を1億500万ユーロ(前年同期比35.2%減)に抑えました。

純利益(グループ帰属)は、前年同期比22.0%増の13億4100万ユーロを実現しました。

2005年度1～9月期の純利益(グループ帰属)は同25.8%増の45億1700万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20.6%(同+2.2ポイント)となりました。

BNPパリバ・キャピタルを除く営業収支率は61.3%と、前年同期から1.6ポイント改善しました。

各コア事業が力強い成長

1. リテール・バンキング事業

税引前利益は前年同期比33.5%増の9億8400万ユーロとなりました。

フランス国内のリテール・バンキング(FRB)

フランス国内のリテール・バンキングの拠点網⁽³⁾による営業収益は、前年第3四半期比5.3%増の13億6700万ユーロとなりました。利ざや収入は同6.4%増でした。手数料収入は、特に投資商品取引に伴う手数料収入は同15.8%増加した一方、その他の手数料収入が前年第3四半期の高水準から若干低下したため(同1.4%減)、同3.7%増となりました。

(1) IFRS会計基準によると、株式投資(特にプライベート・エクイティ投資)にかかる実現キャピタルゲインは営業収益に含まれる。BNPパリバ・キャピタルのキャピタルゲインは四半期毎に大きく変動するため、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。

(2) BNPパリバは、カルチャル・ダイバーシティ憲章およびユース・トレーニング憲章に署名している。

(3) フランス国内のプライベート・バンキング部門を100%含む。

営業費用および減価償却費は、従業員の利益分配制度などパフォーマンスに基づいた報酬が大幅に増加した結果、前年同期比 4.3% 増となりました。その結果、営業総利益は同 7.7% 増の 4 億 3500 万ユーロでした。引当金繰入額は 2004 年度第 3 四半期に比し 38.5% 減少しました。フランス国内のプライベート・バンキング事業の収益の 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 四半期税引前利益は、前年同期比 15.5% 増の 3 億 7200 万ユーロを達成しました。

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、卓越した営業成績をあげました。

- 個人向け貸出業務は、要求払い・当座預金の口座数が、2004 年度 1～9 月期の 10 万 6900 口の増加から、2005 年度 1～9 月期は 12 万 7000 口の増加へと大きく伸びました。2005 年度第 3 四半期のモーゲージ貸出残高は、前年同期比 21.7% 増に、消費者ローンは同 7.9% 増となり、マーケットの平均（それぞれ 13.2% 増、4.9% 増⁽⁴⁾）を上回る伸びを実現しました。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が、2004 年度 1～9 月期と比して 20% 増、中長期の投資信託は同 47% 増でした。
- 法人向け貸出業務も、マーケットの平均（4.8% 増⁽⁴⁾）を上回る伸びを実現し、前年比 11.6% 増となりました。とりわけ投資ローンは 17.1% 増と、高い伸びを達成しました。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、最近開設したビジネスセンターも奏効した結果、大幅に伸びました。

2005 年度 1～9 月期の営業収益が 2004 年度 1～9 月期に比し 5.4% 増、営業費用が同 3.8% 増となった結果、営業収支率は 1.1 ポイント改善して 67.1% となりました。FRB 事業の ROE は、前年同期を 2 ポイント上回る 30% 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

当事業はグループの増益に大きく貢献しました。2005 年度第 3 四半期の営業収益は、前年同期比 17.1% 増の 14 億 8500 万ユーロを実現しました。目覚ましい有機的成長（比較可能ベースで同 7.8% 増）と 2004 年度に実行した買収（とくに米国において）が増益に寄与しました。営業費用および減価償却費を、同 15.2% 増（比較可能ベースでは同 4.9% 増）と低水準に抑えた結果、営業総利益は同 19.4% 増（比較可能ベースでは同 11.5% 増）の 6 億 8200 万ユーロとなりました。

引当金繰入額は同 33.7% 減の 1 億 2600 万ユーロでした。当事業の税引前利益は、47.5% 増の 6 億 1200 万ユーロを達成しました。

バンクウェストは有機的成長を続け、2005 年 9 月 30 日現在の融資残高と預金残高は、2004 年度第 3 四半期末と比してそれぞれ 9.0% 増、5.9% 増となりました。2005 年度第 3 四半期の手数料収入は前年同期比 6.3% 増でした。したがって、利ざやが 2004 年度第 3 四半期の 3.83% から、2005 年度第 3 四半期には 3.61% に縮小したにもかかわらず、営業総利益は比較可能ベースで 6.8% 増加しました。

2004 年度末に実行した買収を考慮すると、比較可能ベースで前年同期比 25% 以上の伸びを達成しました。税引前利益は同 26.7% 増の 2 億 4700 万ユーロでした。

コマーシャル・フェデラル・コーポレーションという新たな買収案件について目下、必要とされる全ての承認プロセスが進行中です。2005 年 12 月初めに予定されているこの統合は、2006 年度の成長に向けた原動力になるものと思われます。

セテレムは、引き続き好調で、融資は 2004 年度第 3 四半期比 20% 増、2005 年 9 月 30 日現在の融資残高は前年比 9.5% 増（海外向けは同 22.8% 増）となりました。

(4) 出所：フランス中銀

比較可能ベースでは、営業収益は前年同期比 8.5% 増、営業費用は同 8.3% 増、引当金繰入額は減少しました。その結果、合算比率は 2004 年度第 3 四半期の 77.5% から、2005 年度第 3 四半期には 74.3% に改善しました。

2005 年 10 月 1 日に実効のコフィノガに対するジョイント・コントロールは、グループのさらなる成長の原動力になり、欧州においてリーダー的地位を確立している個人向け融資業務とのシナジー効果も期待できます。

アルバル、BNP パリバ・リース・グループ、UCB は、引き続き欧州全域にわたって拡大しました。2005 年 9 月 30 日現在で、融資残高は年平均 19.4% 増となりました。これら 3 ビジネスセグメントの 2005 年度第 3 四半期の税引前利益は、2004 年度第 3 四半期比 31.6% 増の 1 億 2500 万ユーロとなりました。

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、税引前利益は 2004 年度第 3 四半期の 3600 万ユーロから、2005 年度第 3 四半期には 8800 万ユーロとなりました。これは、ビジネスの急成長と当四半期に 1000 万ユーロの引当金の純戻し入れによるものです。当グループは、2005 年から 2007 年までに、地中海・ペルシャ湾諸国およびトルコ共和国において 250 店以上の新規拠点の開設を含む業務拡大プログラムを導入いたしました。

IRFS 事業全体の 2005 年度 1～9 月の ROE は、前年同期比+5 ポイントの 39% となりました。営業収支率は 0.8 ポイント改善して 55.0% でした。

2. 資産運用および証券管理 (AMS) 事業

当四半期の営業収益は、前年同期比 15.5% 増の 8 億 7000 万ユーロとなりました。比較可能ベースでは同 13.9% 増でした。

運用資産総額は 2005 年 9 月 30 日現在で 4146 億ユーロとなり、2004 年 9 月 30 日現在から 22.2% 増加しました。2005 年度 1～9 月期の新規資金流入額が 259 億ユーロと記録的な伸びとなったことが、このような大幅な増加につながりました。純資金流入額は年率換算 10% 超の増加となりました。

営業費用および減価償却費の増加を、営業収益の伸びと同程度の前年同期比 16.4% 増 (比較可能ベースでは同 12.2% 増) に抑えた結果、営業総利益は同 13.8% 増の 2 億 8800 万ユーロとなりました (比較可能ベースでは同 17.3% 増でした)。税引前利益は、同 10.9% 増の 2 億 8500 万ユーロを達成しました。

富裕層向け資産運用業務の税引前利益は、前年同期比 24.3% 増の 1 億 3800 万ユーロでした。オルタナティブおよびストラクチャード・インデックススペ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た結果、2005 年度 1～9 月期の純資金流入額は 82 億ユーロとなり、運用資産残高は 276 億ユーロとなりました。インドでは、サンダラム・ファイナンス・グループと戦略的パートナーシップ契約を締結しました。

保険事業も引き続き高成長となりました。フランス国内における 2005 年度 1 - 9 月期の純資金流入額は 65 億ユーロでした。ユニットリンク型保険商品の、新規資金流入額全体に占める比率はマーケット平均 (22%) を大きく上回る 30% を記録しました。同期間のフランス国外における純資金流入額は、前年同期比 15% 増の 24 億ユーロとなりました。

2005 年度第 3 四半期の税引前利益は、前年同期比 5.8% 減の 1 億 1400 万ユーロでした。カーディフ・ピナクルの英国事業特別準備金の積み増しおよびグループ会計基準との統合化は、営業収益を一時的に 3000 万ユーロ押し下げることとなりました。

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引き続き好調に伸びました。2005 年 9 月 30 日現在の受託資産 (カストディ) は、2004 年 9 月 30 日現在の 2 兆 3830 億ユーロから、2 兆 8720 億ユーロに増加しました。また、ファンド管理資産は、2004 年 9 月 30 日現在の 2620 億ユーロから、4840 億ユーロに増えました。当グループは、国際的な受託資産 (カストディ) の金額で、世界第 4 位にランクしております。

当事業の 2005 年度第 3 四半期の税引前利益は、前年同期比 32.0% 増の 3300 万ユーロを達成しました。

2005 年度 1～9 月期の AMS 事業の営業収支率は、前年同期比 +0.7 ポイントの 65.3% となりました。ROE は前年同期を 1 ポイント上回る 33% 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

良好な市場環境の下、当事業の営業収益は前年同期比 30.4% 増と、好調に伸びました。また営業費用および減価償却費をうまく抑えたことで、営業総利益はより大幅な伸び（同 42.6% 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上半期と同様、限定的なものにとどまった一方、既存の与信にかかる特定引当金は米国を中心に繰戻となりました。結果として、期末の引当金残高は 6 月末に比べ 4900 万ユーロ（前年同期末との比較では 2700 万ユーロ）の増加となりました。

当事業の税引前利益は 7 億 6400 万ユーロと、同 40.7% の増加となりました。

上半期と同様、ファイナンス業務の営業収益は前年同期実績を大幅に上回り、24.2% の増収となりました。専門的ノウハウと革新的サービスにより、すべてのセグメントがそうした好業績に寄与しました。

BNP パリバ・グループのこの分野における競争力は、グローバル・ファイナンス誌により「世界のベスト・プロジェクト・ファイナンス・オイル/ガス・バンク」および「世界のベスト・トレード・ファイナンス・バンク」、ユーロマネー誌より「ベスト・プロジェクト・ファイナンス・ハウス」に選ばれたことにも反映されています。9 月末に公表された業界ランキング⁽⁵⁾でも、BNP パリバは「欧州におけるシンジケート・クレジット・アレンジャー」で第 2 位、「欧州レバレッジド・ファイナンス・アレンジャー」でも第 3 位につけました。

アドバイザーおよびキャピタル・マーケット業務は当期、良好な相場環境より多分に恩恵を受ける結果となりました。バリュー・アット・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 2500 万ユーロ）、営業収益は同 35.0% 増の 1 億 1500 万ユーロと、大幅増収となりました。

そうした目覚ましい伸びは主にエクイティ・デリバティブに関するもので、この分野の営業収益は前年同期実績を上回ると同時に、第 2 四半期との対比でも、特に対顧客案件の好調を受け、堅調な伸びを確保しました。

このような競争力の高さは、9 月に公表された業界ランキングでも裏付けられました。例えばリスク誌の業界ランキングでは、BNP パリバはヘッジファンド・デリバティブの分野で世界第 1 位、ザ・バンカー誌のランキングでは「エクイティ・デリバティブ・ハウス・オブ・ザ・イヤー：アジア・太平洋地区部門」に選ばれました。

フィクスト・インカム業務も、デリバティブ取引を中心に好調な収益動向を維持しました。アジア市場では、BNP パリバはアジア・リスク誌 10 月号で「クレジット・デリバティブ・ハウス・オブ・ザ・イヤー」に選ばれました。新発債発行に関連した業務が、ユーロ建ての起債を中心に引き続き好調に推移し、BNP パリバは 9 月末のアレンジャー・ランキング⁽⁵⁾で第 3 位となりました。

1～9 月期の営業収支率は 57.8% まで一層の改善となり（前年同期比 2.2% ポイント減）、この分野における当社の強い競争力を確認することとなりました。CIB 事業としての税引前 ROE は前年同期比 3% ポイント上昇の 33% となりました。

(5) 出所：Thomson Finance

BNP パリバ・キャピタル

当期中の実現キャピタルゲインが限定的なものにとどまったことから、営業収益は前年同期実績（1 億 3800 万ユーロ）を大きく下回る 4200 万ユーロとなりました。

1～9 月期の税引前利益は 5 億 1500 万ユーロと、前年同期の 6 億 300 万ユーロをやはり下回りました。

ポートフォリオ評価額は 2005 年 9 月 30 日現在、42 億ユーロとなりました。これは 6 月 30 日現在の 43 億ユーロをいくらか下回る水準です。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 15 億ユーロ（6 月末に比べ 2 億ユーロの増加）が含まれます。

国際会計基準に基づく自己資本比率は 9 月 30 日現在、概算で 11.2%（TCR ベース）、Tier 1 レシオは 7.9% となりました。



BNP パリバは、総額 6 億ユーロの自社株買いを実行中です。すでに買入消却した分を考慮した場合、1～9 月期の発行済み株式数（期中平均残高）は 8 億 2910 万株と、前年同期の 8 億 3970 万株を下回りました。また、1～9 月期の 1 株当たり利益は、前年同期実績（4.3 ユーロ）を 26% 上回る 5.4 ユーロとなりました。



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。「グループのすべてのコア事業が、力強い成長の原動力を示しています。当グループはそうした成長を今後も維持すべく、有機的投資と新たな人材の採用、ターゲットを絞った買収戦略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。そうした戦略が奏効し、好調な業績動向も相俟って、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)	3Q05	3Q05/ 3Q04 EU-IFRS	3Q05/ 2Q05	9M05	9M05/ 9M04 EU-IFRS
営業収益	5,458	+16.8%	+5.6%	16,232	+12.9%
営業費用および減価償却費	-3,362	+13.0%	+5.2%	-9,700	+10.0%
営業総利益	2,096	+23.5%	+6.1%	6,532	+17.6%
引当金	-105	-35.2%	-3.7%	-317	-55.2%
営業利益	1,991	+29.7%	+6.6%	6,215	+28.2%
関連会社損益	84	-29.4%	-18.4%	260	-16.7%
特別損益	9	n.s.	n.s.	125	n.s.
営業外損益	93	-23.1%	-54.9%	385	+3.2%
税引前利益	2,084	+25.8%	+0.5%	6,600	+26.4%
法人税	-628	+37.7%	+17.8%	-1,780	+34.1%
少数株主持分	-115	+13.9%	+36.9%	-303	+0.0%
グループ帰属純利益	1,341	+22.0%	-7.9%	4,517	+25.8%
営業収支率	61.6%	-2.1 pt	-0.2 pt	59.8%	-1.6 pt
BNP パリバ・キャピタルを除く	62.0%	-3.4 pt	0.0 pt	61.3%	-1.6 pt
税引後 ROE 年率				20.6%	+2.2 pt

2004 年度第 3 四半期比および 2004 年度 1～9 月期比の変化率は、EU IFRS (IAS32 および 39、IFRS4 を含む) に準拠したものである。この手法が、23～27 ページを除く本決算資料を通じて採用されている。23～27 ページに関しては、IFRS 2004 (IAS32 および 39、IFRS4 を除く) に準拠した 2004 年度第 3 四半期および 2004 年度 1～9 月期の数字をベースに変化率が算出されている。

2005 年度第 3 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)						
営業収益	2,807	870	1,688	42	51	5,458
対前年同期比 (EU-IFRS)	+11.0%	+15.5%	+30.4%	-69.6%	n.s.	+16.8%
対前期比 (EU-IFRS)	+2.6%	-1.4%	+7.7%	+75.0%	n.s.	+5.6%
営業費用および減価償却費	-1,712	-582	-968	-5	-95	-3,362
対前年同期比(EU-IFRS)	+9.0%	+16.4%	+22.7%	-37.5%	n.s.	+13.0%
対前期比(EU-IFRS)	+2.7%	+4.7%	+7.1%	+0.0%	n.s.	+5.2%
営業総利益	1,095	288	720	37	-44	2,096
対前年同期比(EU-IFRS)	+14.3%	+13.8%	+42.6%	-71.5%	n.s.	+23.5%
対前期比(EU-IFRS)	+2.4%	-11.7%	+8.4%	+94.7%	n.s.	+6.1%
引当金	-167	-1	49	-1	15	-105
対前年同期比(EU-IFRS)	-34.5%	n.s.	+81.5%	+0.0%	n.s.	-32.5%
対前期比(EU-IFRS)	+5.0%	-75.0%	-2.0%	+0.0%	n.s.	-3.7%
営業利益	928	287	769	36	-29	1,991
対前年同期比(EU-IFRS)	+32.0%	+12.1%	+44.5%	-72.1%	n.s.	+29.7%
対前期比(EU-IFRS)	+2.0%	-10.9%	+7.7%	X2.0	n.s.	+6.6%
関連会社損益	33	0	1	30	20	84
その他の営業外項目	23	-2	-6	1	-7	9
税引前利益	984	285	764	67	-16	2,084
対前年同期比(EU-IFRS)	+33.5%	+10.9%	+40.7%	-66.2%	n.s.	+25.8%
対前期比(EU-IFRS)	+3.6%	-24.0%	+3.4%	-5.6%	n.s.	+0.5%
(単位：百万ユーロ)						
営業収益	2,807	870	1,688	42	51	5,458
3Q04 EU-IFRS	2,528	753	1,294	138	-41	4,672
2Q05 EU-IFRS	2,736	882	1,568	24	-36	5,171
営業費用および減価償却費	-1,712	-582	-968	-5	-95	-3,362
3Q04 EU-IFRS	-1,570	-500	-789	-8	-108	-2,975
2Q05 EU-IFRS	-1,667	-556	-904	-5	-63	-3,195
営業総利益	1,095	288	720	37	-44	2,096
3Q04 EU-IFRS	958	253	505	130	-149	1,697
2Q05 EU-IFRS	1,069	326	664	19	-102	1,976
引当金	-167	-1	49	-1	15	-105
3Q04 EU-IFRS	-255	3	27	-1	64	-162
2Q05 EU-IFRS	-159	-4	50	-1	5	-109
営業利益	928	287	769	36	-29	1,991
3Q04 EU-IFRS	703	256	532	129	-85	1,535
2Q05 EU-IFRS	910	322	714	18	-97	1,867
関連会社損益	33	0	1	30	20	84
3Q04 EU-IFRS	31	1	-4	69	22	119
2Q05 EU-IFRS	37	0	-1	2	65	103
その他の営業外項目	23	-2	-6	1	-7	9
3Q04 EU-IFRS	3	0	15	0	-16	2
2Q05 EU-IFRS	3	53	26	51	-30	103
税引前利益	984	285	764	67	-16	2,084
3Q04 EU-IFRS	737	257	543	198	-79	1,656
2Q05 EU-IFRS	950	375	739	71	-62	2,073
少数株主持分						-115
法人税						-628
税引前利益						1,341

2005 年度 1～9 月期のコア事業の業績

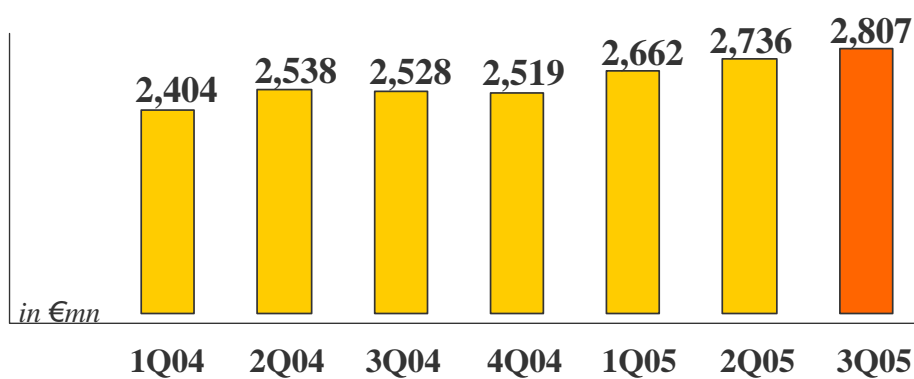
(単位：百万ユーロ)		リテール・バン キング事業	プライベート・ バンキングおよ び資産運用事業	コーポレート・ バンキングおよ び投資銀行事業	BNP パリバ・ キャピタル	その他	グループ 全体 (合計)
営業収益		8,205	2,565	4,822	423	217	16,232
	9M04 EU-IFRS	+9.8%	+15.1%	+16.1%	+7.6%	n.s.	+12.9%
営業費用および減価償却費		-5,011	-1,674	-2,785	-16	-214	-9,700
	9M04 EU-IFRS	+7.8%	+16.3%	+11.7%	-30.4%	n.s.	+10.0%
営業総利益		3,194	891	2,037	407	3	6,532
	9M04 EU-IFRS	+13.2%	+12.9%	+22.7%	+10.0%	n.s.	+17.6%
引当金		-503	-8	146	-2	50	-317
	9M04 EU-IFRS	-27.0%	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	-55.2%
営業利益		2,691	883	2,183	405	53	6,215
	9M04 EU-IFRS	+26.2%	+12.3%	+35.8%	+8.9%	n.s.	+28.2%
関連会社損益		96	0	2	51	111	260
その他の営業外項目		28	52	34	59	-48	125
税引前利益		2,815	935	2,219	515	116	6,600
	9M04 EU-IFRS	+25.8%	+18.4%	+34.9%	-14.6%	n.s.	+26.4%
少数株主持分							-303
税引前利益							-1,780
グループ帰属純利益							4,517
税引後 ROE 年率							20.6%

リテール・バンキング事業

	3Q05	3Q05/3Q04 EU-IFRS	3Q05/ 2Q05	9M05	9M05/9M04 EU-IFRS
(単位：百万ユーロ)					
営業収益	2,807	+11.0%	+2.6%	8,205	+9.8%
営業費用および減価償却費	-1,712	+9.0%	+2.7%	-5,011	+7.8%
営業総利益	1,095	+14.3%	+2.4%	3,194	+13.2%
引当金	-167	-34.5%	+5.0%	-503	-27.0%
営業利益	928	+32.0%	+2.0%	2,691	+26.2%
関連会社損益	33	+6.5%	-10.8%	96	+5.5%
その他の営業外項目	23	n.s.	n.s.	28	n.s.
税引前利益	984	+33.5%	+3.6%	2,815	+25.8%
営業収支率	61.0%	-1.1 pt	+0.1 pt	61.1%	-1.1 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)				10.7	+10.8%
税引前 ROE				35%	+4 pt

四半期ベース営業収益

(単位：百万ユーロ)



国内リテール・バンキング*

(単位: 百万ユーロ)	3Q05	3Q05/2Q04 EU-IFRS	3Q05/2Q05	9M05	9M05/9M04 EU-IFRS
営業収益	1,367	+5.3%	+1.4%	4,065	+5.4%
手数料、その他	557	+3.7%	-0.9%	1,684	+5.9%
利ざや	810	+6.4%	+3.1%	2,381	+5.1%
営業費用および減価償却費	-932	+4.3%	+3.3%	-2,729	+3.8%
営業総利益	435	+7.7%	-2.5%	1,336	+9.1%
引当金	-40	-38.5%	-4.8%	-126	-36.7%
営業利益	395	+16.5%	-2.2%	1,210	+17.9%
営業外損益	0	n.s.	n.s.	0	n.s.
税引前利益	395	+16.5%	-2.2%	1,210	+17.9%
AMS 帰属収益	-23	+35.3%	+4.5%	-67	+26.4%
税引前利益	372	+15.5%	-2.6%	1,143	+17.5%
営業収支率	68.2%	-0.7 pt	+1.3 pt	67.1%	-1.1 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)				5.1	+9.0%
税引前 ROE				30%	+2 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

■ 営業収益：前年同期比 5.3%の伸び

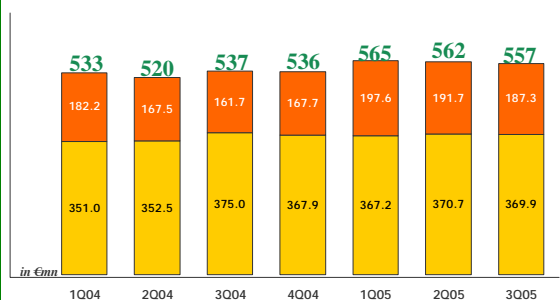
- 純利息収益の好調な伸び：同 6.4%増（持ち家貯蓄プランの引当金変更による影響は軽微）
- 投資ファンドの運用手数料および売買委託手数料：同 15.8%増
- その他の手数料：特に高水準だった前年同期に比べ 1.4%減

■ 第 3 四半期の営業費用：好業績を受け、従業員利益分配への拠出分を上乗せ

■ 引当金の減少を確認：第 3 四半期は 20bp 減（対リスク加重資産）

手数料収入

(単位: 百万ユーロ)



■ その他銀行取引にかか
る手数料収入 ■ 投資ファンドおよび運用
にかかると手数料収入

フランスのプライベートバンキングを 100%含む

貸出総額、預金および預り資産

(単位: 10億ユーロ)	2005年度 第3四半期	対前年 同期比	対前期比	2005年度 1~9月平均	対前年 同期比
貸出総額 (1)					
貸出総額	88.4	+13.2%	+2.5%	86.2	+14.6%
個人向け	45.6	+18.4%	+4.3%	43.7	+19.3%
(モーゲージ・ローン 消費者ローンを含む)	38.5	+20.5%	+4.8%	36.8	+21.7%
7.1	+8.0%	+1.9%	6.9	+7.9%	
法人向け	40.0	+9.7%	+1.0%	39.4	+11.6%
預金および預り資産 (1)	78.1	+5.4%	+1.5%	77.0	+5.0%
要求払い・当座預金	32.4	+6.0%	+2.7%	31.7	+5.3%
貯蓄預金	38.0	+5.7%	+0.4%	37.9	+6.3%
市場金利預金	7.7	+1.0%	+2.0%	7.5	-1.5%

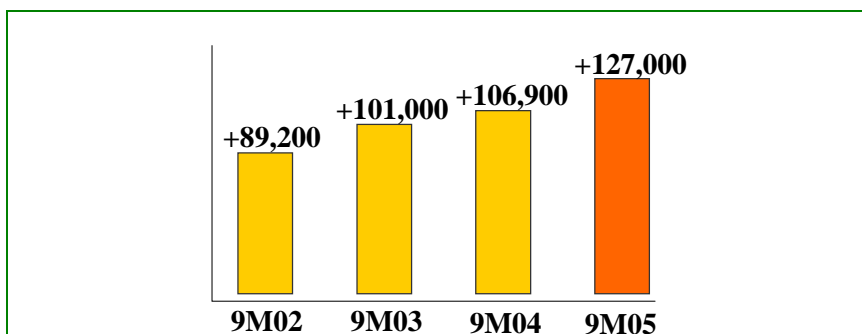
(1) 平均残高

(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
預り資産			
生命保険	44.8	+14.7%	+3.2%
投資信託 (2)	64.5	+11.7%	+4.4%

(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

個人向け

■ 個人向け要求払い・当座預金口座が引き続き増加



■ 貸出総額は市場平均を上回るペースで伸びる

- モーゲージ・ローン：1～9 月期は前年同期比 21.7% 増（市場平均は同 13.2% 増）
- 消費者ローン：1～9 月期は同 7.9% 増（市場平均は同 4.9% 増*）

■ 貯蓄性資金の流入は好調に推移

- 生保：1～9 月期は同 20% 増の 53 億ユーロ（市場平均は同 14% 増**）
- 中長期ミューチュアル・ファンド：1～9 月期は同 47% 増の 40 億ユーロ（市場平均のデータは未公表）

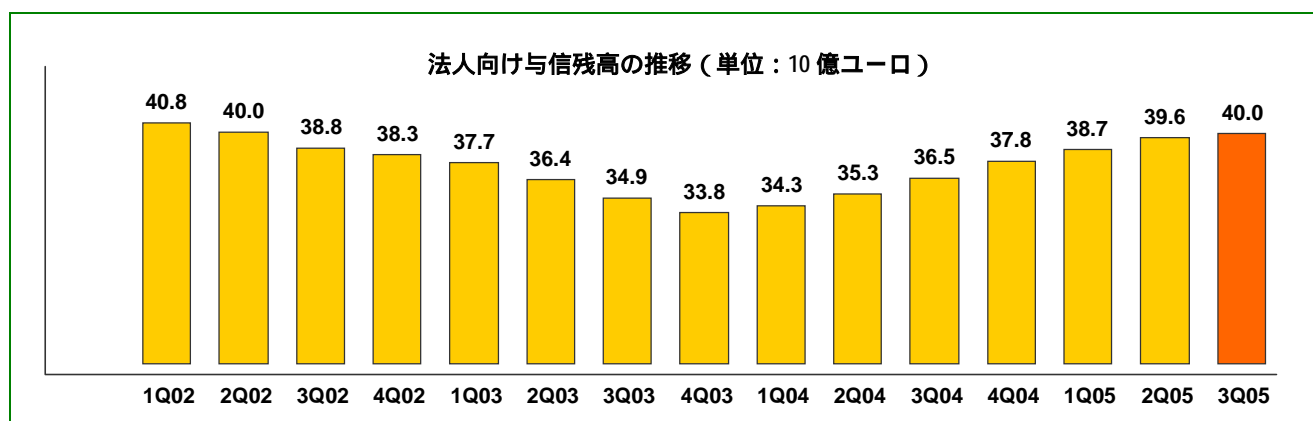
*出所：フランス中銀、**出所：FFSA

法人向け

■ 法人向け貸出総額も引き続き増加：1～9 月期は前年同期比 11.6% の伸び

- 市場平均（同 4.8% 増*）を上回る増加ペース
- 法人向け投融资：1～9 月期は同 17.1% 増
- 収益性とリスク基準をともに維持

*出所：フランス中銀



■ その他ビジネスラインとのクロスセリングを強化

- 金利/為替デリバティブ：1～9 月期は前年同期比 60% 増
- M&A 案件：同 60% 増
- エクイップメント・リース：同 30% 増

海外リテール・バンキングおよび金融サービス（IRFS）

- 当事業は急成長（営業収益は前年同期比 17.1%増）

（単位：百万ユーロ）	3Q05	3Q05/3Q04 EU-IFRS	3Q05/ 2Q05	9M05	9M05/9M04 EU-IFRS
営業収益	1,485	+17.1%	+3.6%	4,276	+14.6%
営業費用および減価償却費	-803	+15.2%	+1.8%	-2,352	+13.0%
営業総利益	682	+19.4%	+5.7%	1,924	+16.6%
引当金	-126	-33.7%	+7.7%	-376	-23.3%
営業利益	556	+45.9%	+5.3%	1,548	+33.4%
関連会社損益	33	+6.5%	-10.8%	96	+5.5%
その他の営業外項目	23	n.s.	n.s.	28	n.s.
税引前利益	612	+47.5%	+7.7%	1,672	+32.2%
営業収支率	54.1%	-0.9 pt	-0.9 pt	55.0%	-0.8 pt
割当株主資本（10 億ユーロ）				5.6	+12.4%
税引前 ROE				39%	+5 pt

比較可能ベースで営業収益は前年同期比 7.8%増、営業費用は同 4.9%増、営業総利益は 11.5%増

バンクウエスト

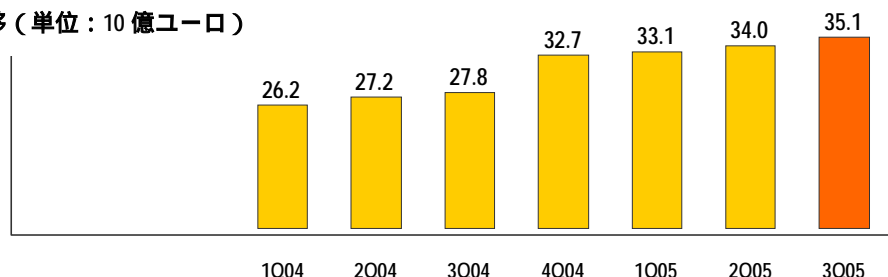
バンクウエストとその子会社の IRFS 事業への収益貢献

（単位：百万ユーロ）	3Q05	3Q05/3Q04 EU-IFRS	3Q05/ 2Q05	9M05	9M05/9M04 EU-IFRS
営業収益	480	+24.4%	+5.7%	1,352	+18.8%
営業費用および減価償却費	-224	+22.4%	+5.7%	-644	+20.6%
営業総利益	256	+26.1%	+5.8%	708	+17.2%
引当金	-9	+12.5%	n.s.	-24	-27.3%
営業利益	247	+26.7%	+3.8%	684	+19.8%
関連会社損益	0	n.s.	n.s.	0	n.s.
その他の営業外項目	0	n.s.	n.s.	0	n.s.
税引前利益	247	+26.7%	+3.3%	684	+19.8%
営業収支率	46.7%	-0.7 pt	+0.0 pt	47.6%	+0.7 pt
割当株主資本（10 億ユーロ）				1.9	+22.4%
税引前 ROE				49%	-1 pt

比較可能ベースで営業収益は前年同期比 2.5%増、営業費用は同 2.2%増、営業総利益は 6.8%増、税引前利益は 7.7%増

- 税引前利益：前年同期比 26.7%増の 2 億 4700 万ユーロ（連結対象・為替変動の影響を除いた比較可能ベースで同 7.7%増）
 - 力強い取引拡大のモメンタム：貸出は同 26.2%増（比較可能ベースでは前年同期末に比べ 9.0%増）、預金は同 25.3%増（比較可能ベースでは同 5.9%増）

法人向け与信残高の推移（単位：10 億ユーロ）



- 利ざや：3.61%（第 2 四半期の 3.66%、前年同期の 3.83%より縮小）
- 手数料：同 30.5%増（比較可能ベースでは同 6.3%増）
- 保有資産の質的改善を確認：不良債権比率は 9 月 30 日現在、0.41%と前年同期末（0.44%）に比べ改善
- コマーシャル・フェデラル・コーポレーションを買収
 - 同社株主および当局による承認を取得
 - 今年 12 月初旬の取引完了の予定

セテレム

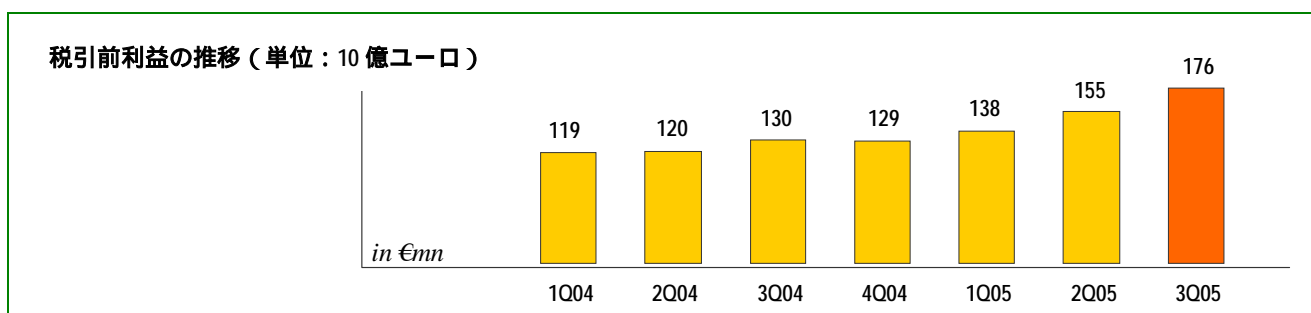
セテレムとその子会社の IRFS 事業への収益貢献

(単位：百万ユーロ)	3Q05	3Q05/3Q04 EU-IFRS	3Q05/ 2Q05	9M05	9M05/9M04 EU-IFRS
営業収益	475	+9.2%	+5.1%	1,378	+7.5%
営業費用および減価償却費	-240	+9.6%	+0.8%	-709	+7.9%
営業総利益	235	+8.8%	+9.8%	669	+7.0%
引当金	-113	-4.2%	+17.7%	-315	-10.0%
営業利益	122	+24.5%	+3.4%	354	+28.7%
関連会社損益	32	+0.0%	-11.1%	92	+4.5%
その他の営業外項目	22	n.s.	n.s.	23	n.s.
税引前利益	176	+35.4%	+13.5%	469	+27.1%
営業収支率	50.5%	+0.2 pt	-2.2 pt	51.5%	+0.3 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)				1.6	+4.2%
税引前 ROE				39%	+7 pt

比較可能ベースで営業収益は前年同期比 8.5% 増、営業費用は同 8.3% 増、営業総利益は 8.8% 増、税引前利益は 16.9% 増

- 税引前利益：前年同期比 35.4% 増の 1 億 7600 万ユーロ (連結対象・為替変動の影響を除いた比較可能ベースで同 16.9% 増)
 - ビジネス拡大の良好なモメンタム：新規貸出は前年同期比 20% 増
 - 合算比率*：74.3% と、前年同期 (77.5%) に比べ改善

*合算比率 = (営業費用 + 引当金) / 営業収益

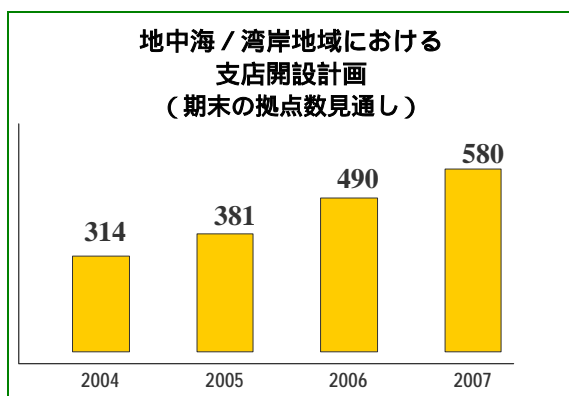


- フランスの消費者ローン会社、コフィノガ：共同出資案件が完了
 - 2005 年 10 月 1 日付で部分的統合

その他の金融サービス：アルバル、BNPパリバ・リースグループ、UCB

- 税引前利益：1 億 2500 万ユーロ (前年同期比 31.6% 増)
- 残高の大幅な伸びが続く：前年同期末に比べ 19.4% 増

エマージング・マーケット



- 税引前利益：8800 万ユーロ、前年同期 (3600 万ユーロ) より大幅増
 - ビジネスの急伸
 - リスク費用：当期はネット・ベースで引当金繰越
- 販促策 / マーケティング展開の急加速
 - 地中海 / 湾岸地域での支店開設の大幅なベースアップ
- 中国では南京商業銀行との戦略的パートナーシップ
 - 19.2% 持ち分 (8700 万ドル相当) を取得*
 - *当局承認を条件とする

専門的な金融サービス - 貸出総額

(単位：10 億ユーロ)	2005 年 9 月	2005 年 6 月	対前期比	2004 年 9 月	対前年同期比
セテレム	34.5	33.5	+3.2%	31.5	+9.5%
フランス	19.4	19.3	+0.5%	19.2	+1.0%
海外	15.1	14.2	+6.8%	12.3	+22.8%
BNP パリバ・リース・グループ(中期)(1)	15.0	14.9	+0.4%	16.1	-7.1%
フランス	10.8	10.9	-1.4%	12.4	-13.0%
欧州(フランスを除く)	4.2	4.0	+5.3%	3.8	+12.2%
UCB(個人)(1,2)	26.4	25.1	+5.3%	18.0	+46.7%
フランス(個人)	14.9	14.5	+2.9%	9.8	+51.8%
欧州(フランスを除く)	11.5	10.6	+8.6%	8.2	+40.6%
長期リース(3)	6.0	5.9	+2.0%	5.5	+7.7%
フランス	2.0	2.0	+0.9%	1.8	+13.2%
欧州(フランスを除く)	4.0	3.9	+2.5%	3.8	+5.1%
アルバル					
合計(単位：千)フリート数	460	451	+2.0%	424	+8.6%
ファイナンス車輛を含む	591	602	-1.8%	602	-1.8%

- (1) BNP Paribas Invest Immo の BPLG 住宅用不動産事業の残高(15 億ユーロ)を 2004 年 12 月 31 日付で UCB に移管。
(2) 2005 年 3 月 31 日以降のアビー・ナショナル・フランスの残高(26 億ユーロ)を含む。

資産運用、保険および証券管理事業

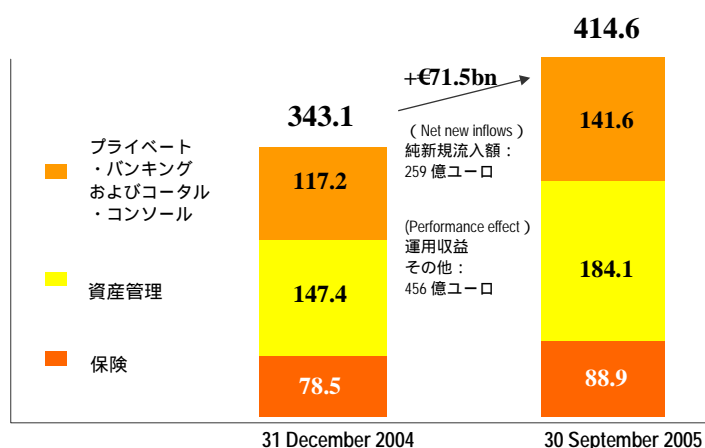
(単位：百万ユーロ)	3Q05	3Q05/ 3Q04 EU-IFRS	3Q05/ 2Q05	9M05	9M05/ 9M04 EU-IFRS
営業収益	870 *	+15.5%	-1.4%	2,565 *	+15.1%
営業費用および減価償却費	-582	+16.4%	+4.7%	-1,674	+16.3%
営業総利益	288	+13.8%	-11.7%	891	+12.9%
引当金	-1	n.s.	-75.0%	-8	n.s.
営業利益	287	+12.1%	-10.9%	883	+12.3%
関連会社損益	0	n.s.	n.s.	0	n.s.
その他の営業外項目	-2	n.s.	n.s.	52	n.s.
税引前利益	285	+10.9%	-24.0%	935	+18.4%
営業収支率	66.9%	+0.5 pt	+3.9%	65.3%	+0.7 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)				3.7	+14.7%
税引き前 ROE				33%	+1 pt

比較可能ベースで営業収益は前年同期比 13.9%増、営業費用は同 12.2%増、営業総利益は 17.3%増

*カーディフ・ピナクルの英国事業特別準備金への一時的積み増しを含む

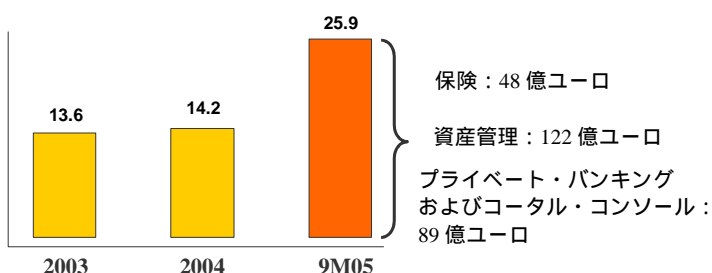
■ 取引量の急増と案件開拓への投資を続行

受託資産の高い伸び (単位：10 億ユーロ) : 20.8%増 (2004 年末比)



1~9 月期の純資金流入額: 259 億ユーロ (単位：10 億ユーロ)

受託資産総額は同 10.1%増*



*年率

■ 純資金流入のペースが過去数年間に比べ大きく上向く

- 2005 年第 3 四半期: 90 億ユーロ (前年同期は 41 億ユーロ)
- 2005 年 1~9 月期: 259 億ユーロ (受託資産総額は同 10.1%増)

AMS ビジネスライン間のクロスセリングを除いた場合:

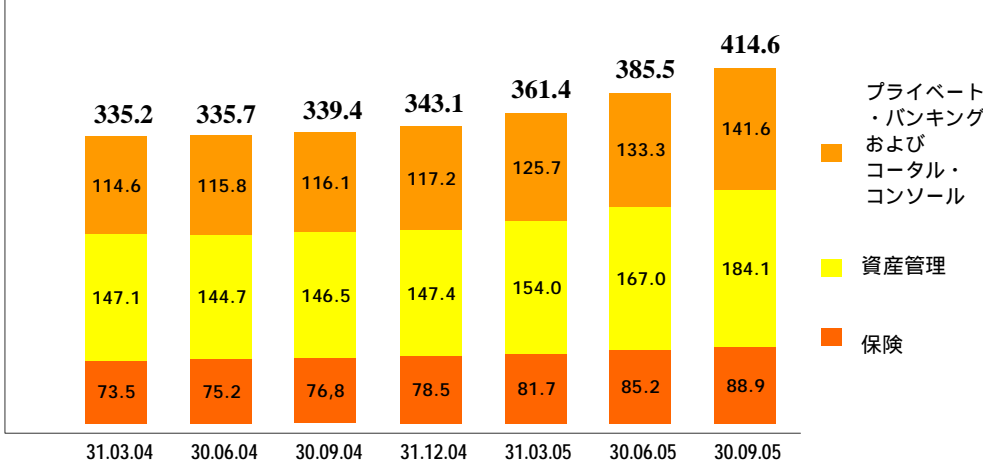
受託資産総額: 9 月 30 日現在で 3506 億ユーロと、2004 年 12 月 31 日現在の 2921 億ユーロより 20.0%の増加

純資金流入額: 第 3 四半期は 81 億ユーロ、前年同期の 35 億ユーロに比べ大幅増

純資金流入額: 1~9 月期は 224 億ユーロ、年率ベースで 10.2%増 (2004 年 1~9 月期は 104 億ユーロ)

受託資産残高

(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)	3Q05	3Q05/ 3Q04	3Q05/ EU-IFRS	3Q05/ 2Q05	9M05	9M05/ 9M04	9M05/ EU-IFRS
営業収益	453		+16.8%	+2.5%	1,304		+14.3%
営業費用および減価償却費	-314		+12.1%	+4.3%	-907		+14.4%
営業総利益	139		+28.7%	-1.4%	397		+14.1%
引当金	0		n.s.	n.s.	0		n.s.
営業利益	139		+26.4%	-1.4%	397		+14.1%
関連会社損益	0		n.s.	n.s.	0		n.s.
その他の営業外項目	-1		n.s.	n.s.	1		-66.7%
税引前利益	138		+24.3%	-2.8%	398		+13.1%
営業収支率	69.3%		-2.9 pt	+1.2 pt	69.6%		+0.1 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)					1.0		+6.3%

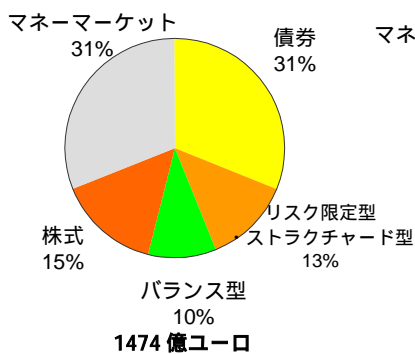
- 税引前利益：1 億 3800 万ユーロ (前年同期比 24.3% 増)
- オルタナティブおよびストラクチャード商品による運用が引き続き急拡大、9 月 30 日現在の運用資産総額の 15% を占める

インドではサンダルム・ファイナンス (Sundaram Finance) と戦略的パートナーシップ

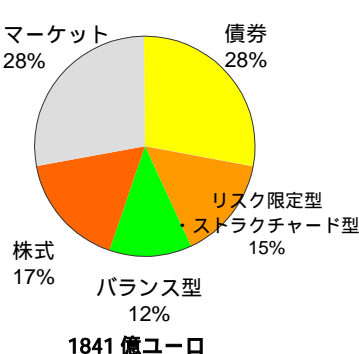
- サンダルム・アセット・マネジメント・カンパニー・リミテッド*への 49.9% 出資を行う
*インド当局による承引を条件とする。2006 年第 1 四半期の取引完了の見通し

運用資産の内訳

31/12/04

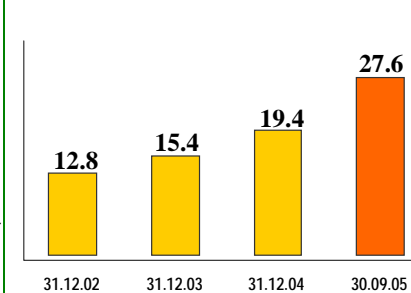


30/09/05



オルタナティブおよびストラクチャード商品の残高

(単位：10 億ユーロ)



保険

(単位：百万ユーロ)	3Q05	3Q05/ 3Q04 EU-IFRS	3Q05/ 2Q05	9M05	9M05/ 9M04 EU-IFRS
営業収益	237 *	+8.7%	-5.2%	724 *	+15.7%
営業費用および減価償却費	-121	+23.5%	+6.1%	-348	+21.4%
営業総利益	116	-3.3%	-14.7%	378	-10.9%
引当金	-1	n.s.	-75.0%	-8	n.s.
営業利益	115	-5.0%	-12.9%	370	+9.5%
関連会社損益	0	n.s.	n.s.	0	n.s.
その他の営業外項目	-1	n.s.	n.s.	51	n.s.
税引前利益	114	-5.8%	-38.0%	421	+24.6%
営業収支率	51.1%	+6.1 pt	+5.5 pt	47.8%	+2.3 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)				2.3	+12.9%

- 税引前利益：1 億 1400 万ユーロ（前年同期比 5.8%減）
 - カーディフ・ピナクルの英国事業特別準備金の積み増しとグループ会計基準との統合化は、当期営業収益を一時的に 3000 万ユーロ押し下げ
- 取引量を維持
 - フランス国内：1～9 月期の個人貯蓄資産の流入総額は 65 億ユーロ、ユニット・リンク型保険商品の流入総額は全体の 30%を占める（市場平均は 22%）
 - フランス国外：1～9 月期の資金流入総額は 24 億ユーロ（前年同期比 15%増）

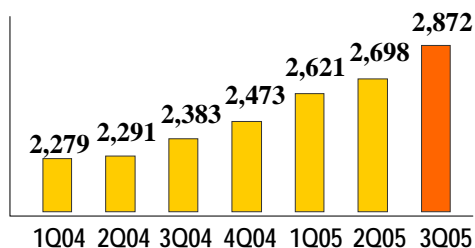
証券管理

(単位：百万ユーロ)	3Q05	3Q05/ 3Q04 EU-IFRS	3Q05/ 2Q05	9M05	9M05/ 9M04 EU-IFRS
営業収益	180	+22.4	-5.3%	537	+16.2%
営業費用および減価償却費	-147	+20.5	+4.3%	-421	+16.3%
営業総利益	33	+32.0	-32.7%	116	+16.0%
引当金	0	n.s.	n.s.	0	n.s.
営業利益	33	+32.0	-32.7%	116	+16.0%
関連会社損益	0	n.s.	n.s.	0	n.s.
その他の営業外項目	0	n.s.	n.s.	0	n.s.
税引前利益	33	+32.0	-32.7%	116	+16.0%
営業収支率	81.7%	-1.3 pt	+7.5 pt	78.4%	+0.0 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)				0.4	+57.0%

- 税引前利益：3300 万ユーロ、前年同期比 32%増
- 伸びの加速
 - 管理資産残高：2004 年 9 月 30 日の水準に比べ 21%増
 - 取引件数：前年同期比 31%増
 - 受託資産総額：9 月 30 日現在、4840 億ユーロ（2004 年 9 月 30 日現在の 2620 億ユーロより大幅増）

カストディ残高

(単位：10 億ユーロ)



- 「グローバル・セキュリティーズ・ハウス・オブ・ザ・イヤー」（欧州地域、ザ・バンカー誌 2005 年 9 月号）
- クロスボーダーなカストディ受託資産残高で世界第 4 位（インスティテューショナル・インベスター誌 2005 年 9 月号）

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)	3Q05	3Q05/ 3Q04 EU-IFRS	3Q05/ 2Q05	9M05	9M05/ 9M04 EU-IFRS
営業収益	1,688	+30.4%	+7.7%	4,822	+16.1%
営業費用および減価償却費	-968	+22.7%	+7.1%	-2,785	+11.7%
営業総利益	720	+42.6%	+8.4%	2,037	+22.7%
引当金	49	+81.5%	-2.0%	146	n.s.
営業利益	769	+44.5%	+7.7%	2,183	+35.8%
関連会社損益	1	n.s.	n.s.	2	n.s.
その他の営業外項目	-6	n.s.	n.s.	34	-19.0%
税引前利益	764	+40.7%	+3.4%	2,219	+34.9%
営業収支率	57.3%	-3.7 pt	-0.4 pt	57.8%	-2.2 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)				9.0	+24.9%
税引き前 ROE				33%	+3 pt

- 営業収益および営業総利益の好調な伸び (前年同期比 30.4% 増ならびに 42.6% 増)
 - 営業収支率は引き続き業界の標準的レベルを維持

ファイナンス業務

(単位：百万ユーロ)	3Q05	3Q05/ 3Q04 EU-IFRS	3Q05/ 2Q05	9M05	9M05/ 9M04 EU-IFRS
営業収益	673	+24.2%	-7.0%	2,022	+20.4%
営業費用および減価償却費	-286	+15.8%	+2.1%	-826	+12.8%
営業総利益	387	+13.2%	-12.8%	1,196	+26.2%
引当金	49	+75.0%	-2.0%	146	n.s.
営業利益	436	+35.0%	-11.7%	1,342	+48.9%
その他の営業外項目	5	-16.7%	-44.4%	19	+11.8%
税引前利益	441	+34.0%	-12.3%	1,361	+48.3%
営業収支率	42.5%	-3.1 pt	+3.8 pt	40.9%	2.7 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)				6.0	+34.9%

- 営業収益および営業総利益が再び大きく上向く
 - 営業収益：6 億 7300 万ユーロ (前年同期比 24.2% 増)
 - 営業総利益：3 億 8700 万ユーロ (同 31.2% 増)
- リスク費用：4900 万ユーロの引当金繰戻
 - 新規引当金繰入はなお非常に限定的
 - 既存の問題債権向け引当金が米国を中心に繰戻となる
- グローバル・リーダーとしての位置付けを確認
 - 「ワールド・ベスト・プロジェクト・ファイナンス・オイル&ガス・バンク」
(グローバル・ファイナンス誌 2005 年 9 月号)
 - 「ワールド・ベスト・トレード・ファイナンス・バンク」
(グローバル・ファイナンス誌 2005 年 8 月号)
 - 「ベスト・プロジェクト・ファイナンス・ハウス」
(ユーロマネー誌 2005 年 7 月号)
 - 欧州シンジケート・ローンで第 2 位
(アレンジャー実績、TF 2005 年 1~9 月期)
 - 欧州レバレッジド・ファイナンスで第 3 位
(ブロッカー・アレンジャー実績、TF 2005 年 1~9 月期)

アドバイザーおよびキャピタル・マーケット

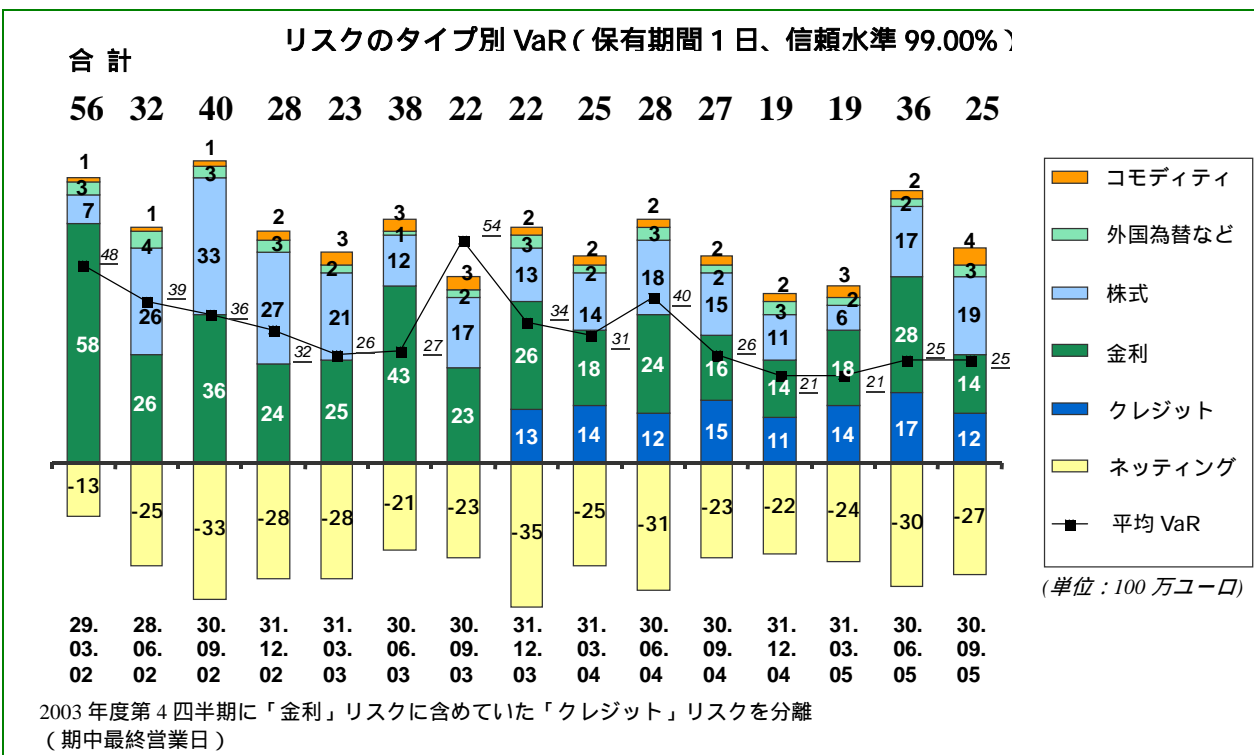
(単位：百万ユーロ)	3Q05	3Q05/ 3Q04 EU-IFRS	3Q05/ 2Q05	9M05	9M05/ 9M04 EU-IFRS
営業収益	1,015	+35.0%	+20.3%	2,800	+13.2%
営業費用および減価償却費	-682	+25.8%	+9.3%	-1,959	-11.2%
営業総利益	333	+56.6%	+51.4%	841	+18.1%
引当金	0	n.s.	n.s.	0	n.s.
営業利益	333	+59.3%	+51.4%	841	+19.1%
関連会社損益	1	n.s.	n.s.	2	n.s.
その他の営業外項目	-11	n.s.	n.s.	15	-40.0%
税引前利益	323	+50.9%	+36.9%	858	+18.0%
営業収支率	67.2%	-4.9 pt	-6.7 pt	70.0%	-1.2 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)				3.0	+8.6%

■ 大幅な増収増益

- 営業収益：前年同期比 35.0% 増の 10 億 1500 万ユーロ
- 営業総利益：同 58.6% 増の 3 億 3300 万ユーロ

■ バリュース・アット・リスク (VaR) は低水準で推移：第 3 四半期平均で 2500 万ユーロ

エクイティ・デリバティブ	フィクスト・インカム	アジア：急成長市場における最大手の位置付け
*第 3 四半期の営業収益は第 2 四半期比、前年同期比の両方で大きく上向く *特に対顧客取引が好調に推移 *ヘッジファンド・デリバティブで第 1 位 (2005 年 9 月のリスク/インターディーラー・ランキング) *「ハイブリッド・ハウス・オブ・ザ・イヤー」(ストラクチャード・プロダクト誌 2005 年 10 月号)	*デリバティブ・ビジネスで好業績 *ユーロ建て起債のアレンジャー実績で第 3 位 (1~9 月期)	*「エクイティ・デリバティブズ・ハウス・オブ・ザ・イヤー」アジア太平洋地域 (ザ・バンカー誌 2005 年 9 月号) *「クレジット・デリバティブズ・ハウス・オブ・ザ・イヤー」(アジア・リスク誌 2005 年 10 月号)



BNP パリバ・キャピタル

(単位：百万ユーロ)	3Q05	3Q04EU-IFRS	2Q05	9M05	9M04EU-IFRS
営業収益	42	138	24	423	393
営業費用および減価償却費	-5	-8	-5	-16	-23
営業総利益	37	130	19	407	370
引当金	-1	-1	-1	-2	2
営業利益	36	129	18	405	372
関連会社損益	30	69	2	51	150
その他項目	1	0	51	59	81
税引前利益	67	198	71	515	603
割当株主資本 (10 億ユーロ)				1.2	1.1

- ポートフォリオ概算評価額 (期末)
 - 42 億ユーロ (6 月 30 日時点の 43 億ユーロより減少)
- 未実現キャピタルゲイン (期末)
 - 15 億ユーロ (6 月 30 日時点の 13 億ユーロから増加)

BNP パリバ・グループ

	2005 年 9 月 30 日	2005 年 1 月 1 日
再評価前純株式 (グループ帰属)	30.2	28.8
評価性引当金	4.9	3.6
総合ベース自己資本比率 (a)	11.2%	10.1%
Tier I レシオ (a)	7.9%	7.5%

(a) 優先株およびそれに類するその他の証券を除く
 (b) 2005 年 9 月 30 日現在のリスクウェイト資産 (概算で 3,590 億ユーロ) に基づく

資本運用

- リスクウェイト資産の伸び：2004 年 9 月 30 日現在に比べ 15.2% 増
 - 有機的成長を持続 (同 12.9% 増)
 - 買収による成長：計 15 件、総額 20 億ユーロ前後の買収を実施し、2004 年 9 月 30 日以降、リスク加重資産は 71 億ユーロ (2.3%) の増加に
- 総額 6 億ユーロの自社株買いを実施中
 - うち 1 億 5100 万ユーロを 2005 年 11 月 15 日までに完了
- 12 月中に自社株・約 3900 万株を消却する見通し

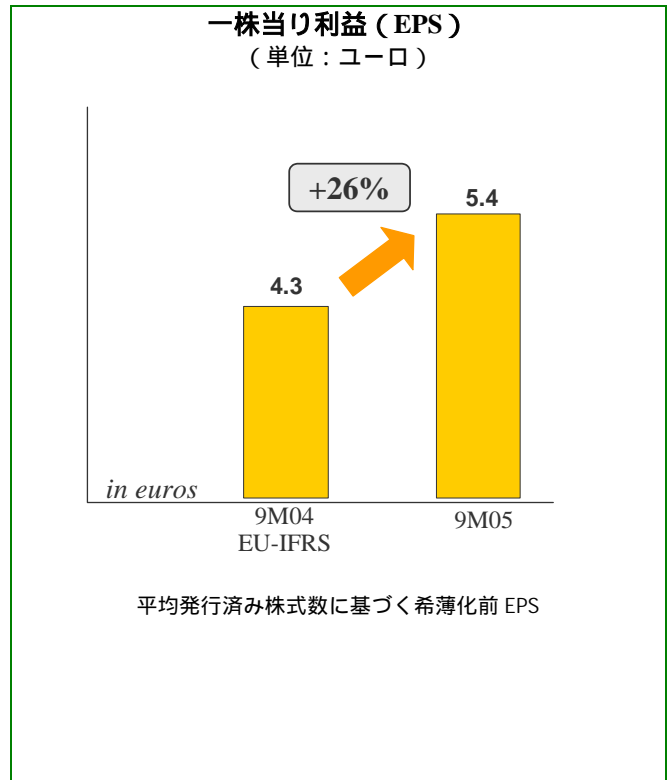
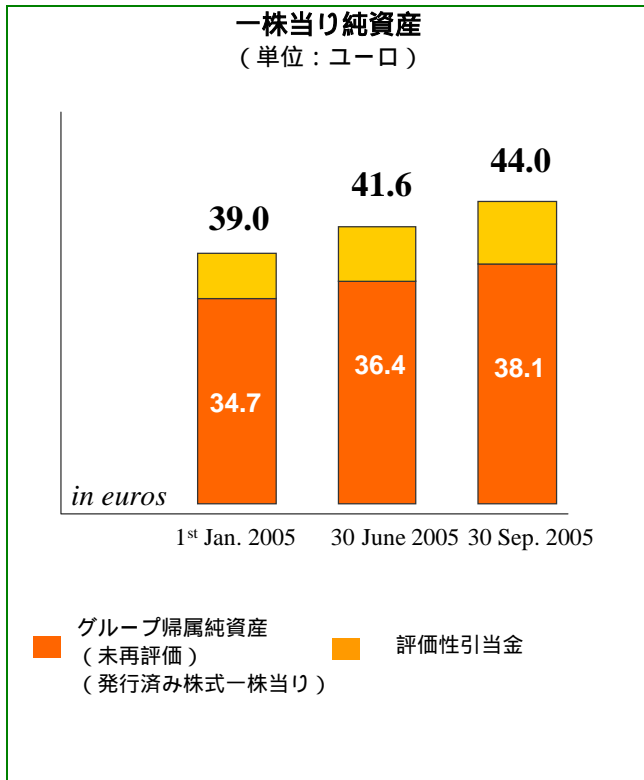
格付け

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

発行済み株式数

(単位：100 万ユーロ)	9M04	9M05
株式総数 (期末)	884.7	877.6
株式総数 (自己株式を除く / 期末)	829.0	831.3
平均発行済株式総数 (自己株式を除く)	839.7	829.1

一株当り純資産および一株当り利益 (EPS)



2004 年度第 3 四半期 (IFRS 基準) と比較した 2005 年度第 3 四半期 (IFRS-EU 基準)、ならびに 2004 年度 1~9 月の業績 (IFRS 基準) と比較した 2005 年度 1~9 月の業績 (IFRS-EU 基準)

グループ連結決算

(単位: 百万ユーロ)	3Q05	3Q04 IFRS 2004	3Q05/3Q04 IFRS 2004	9M05	9M04 IFRS 2004	9M05/9M04 IFRS 2004
営業収益	5,458	4,739	+15.2%	16,232	14,514	+11.8%
営業費用および減価償却費	-3,362	-2,979	+12.9%	-9,700	-8,830	+9.9%
営業総利益	2,096	1,760	+19.1%	6,532	5,684	+14.9%
引当金	-105	-118	-11.0%	-317	-581	-45.4%
営業利益	1,991	1,642	+21.3%	6,215	5,103	+21.8%
関連会社損益	84	119	-29.4%	260	313	-16.9%
その他の営業外項目	9	1	n.s.	125	59	n.s.
営業外損益	93	120	-22.5%	385	372	+3.5%
税引前利益	2,084	1,762	+18.3%	6,600	5,475	+20.5%
法人税	-623	-485	+29.5%	-1,780	-1,392	+27.9%
少数株主持分	-115	-102	+12.7%	-303	-304	-0.3%
グループ帰属純利益	1,341	1,175	+14.1%	4,517	3,779	+19.5%
営業収支率	61.6%	62.9%	-1.3 pt	59.8%	60.8%	-1.0 pt
税引後 ROE 年率				20.6%	18.0%	+2.6 pt

リテール・バンキング事業

(単位: 百万ユーロ)	3Q05	3Q04 IFRS 2004	3Q05/3Q04 IFRS 2004	9M05	9M04 IFRS 2004	9M05/9M04 IFRS 2004
営業収益	2,807	2,519	+11.4%	8,205	7,426	+10.5%
営業費用および減価償却費	-1,712	-1,581	+8.3%	-5,011	-4,677	+7.1%
営業総利益	1,095	938	+16.7%	3,194	2,749	+16.2%
引当金	-167	-161	+3.7%	-503	-531	-5.3%
営業利益	928	777	+19.4%	2,691	2,218	+21.3%
関連会社損益	33	31	+6.5%	96	91	+5.5%
その他の営業外損益	23	3	n.s.	28	13	n.s.
税引前利益	984	811	+21.3%	2,815	2,322	+21.1%
営業収支率	61.0%	62.8%	-1.8 pt	61.1%	63.0%	-1.9 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)				10.7	9.7	+10.8%
税引後 ROE				35%	32%	+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)	3Q05	3Q04 IFRS 2004	3Q05/3Q04 IFRS 2004	9M05	9M04 IFRS 2004	9M05/9M04 IFRS 2004
営業収益	1,322	1,254	+5.4%	3,929	3,699	+6.2%
営業費用および減価償却費	-909	-877	+3.6%	-2,659	-2,578	+3.1%
営業総利益	413	377	+9.5%	1,270	1,121	+13.3%
引当金	-41	-50	-18.0%	-127	-162	-21.6%
営業利益	372	327	+13.8%	1,143	959	+19.2%
関連会社損益	0	0	n.s.	0	0	n.s.
その他の営業外項目	0	0	n.s.	0	0	n.s.
税引前利益	372	327	+13.8%	1,143	959	+19.2%
営業収支率	68.8%	69.9%	-1.1 pt	67.7%	69.7%	-2.0 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)				5.1	4.7	+9.0%
税引後 ROE				30%	27%	+3 pt

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)	3Q05	3Q04 IFRS 2004	3Q05/3Q04 IFRS 2004	9M05	9M04	9M05/9M04 IFRS 2004
営業収益	1,485	1,265	+17.4%	4,276	3,727	+14.7%
営業費用および減価償却費	-803	-704	+14.1%	-2,352	-2,099	+12.1%
営業総利益	682	561	+21.6%	1,624	1,628	+18.2%
引当金	-126	-111	+13.5%	-376	-369	+1.9%
営業利益	556	450	+23.6%	1,548	1,259	+23.0%
関連会社損益	33	31	+6.5%	96	91	+5.5%
その他の営業外項目	23	3	n.s.	28	13	n.s.
税引前利益	612	484	+26.4%	1,672	1,363	+22.7%
営業収支率	54.1%	55.7%	-1.6 pt	55.0%	56.3%	-1.3 pt
割当株主資本（10 億ユーロ）				5.6	5.0	+12.4%
税引後 ROE				39%	36%	+3 pt

バンクウェスト

(単位：百万ユーロ)	3Q05	3Q04 IFRS 2004	3Q05/3Q04 IFRS 2004	9M05	9M04	9M05/9M04 IFRS 2004
営業収益	480	390	+23.1%	1,352	1,147	+17.9%
営業費用および減価償却費	-224	-186	+20.4%	-644	-541	+19.0%
営業総利益	256	204	+25.5%	708	606	+16.8%
引当金	-9	-9	+0.0%	-24	-34	-29.4%
営業利益	247	195	+26.7%	684	572	+19.6%
関連会社損益	0	0	n.s.	0	0	n.s.
その他の営業外項目	0	0	n.s.	0	0	n.s.
税引前利益	247	195	+26.7%	684	572	+19.6%
営業収支率	46.7%	47.7%	-1.0 pt	47.6%	47.2%	+0.4%
割当株主資本（10 億ユーロ）				1.9	1.5	+22.4%
税引後 ROE				49%	50%	-1 pt

セテレム

(単位：百万ユーロ)	3Q05	3Q04 IFRS 2004	3Q05/3Q04 IFRS 2004	9M05	9M04	9M05/9M04 IFRS 2004
営業収益	475	429	+10.7%	1,378	1,262	+9.2%
営業費用および減価償却費	-240	-220	+9.1%	-709	-657	+7.9%
営業総利益	235	209	+12.4%	669	605	+10.6%
引当金	-113	-102	+10.8%	-315	-306	+2.9%
営業利益	122	107	+14.0%	354	299	+18.4%
関連会社損益	32	33	-3.0%	92	89	+3.4%
その他の営業外項目	22	0	n.s.	23	6	n.s.
税引前利益	176	140	+25.7%	469	394	+19.0%
営業収支率	50.5%	51.3%	-0.8 pt	51.5%	52.1%	-0.6 pt
割当株主資本（10 億ユーロ）				1.6	1.5	+4.2%
税引後 ROE				39%	34%	+5 pt

資産運用、保険および証券管理事業

(単位：百万ユーロ)	3Q05	3Q04 IFRS 2004	3Q05/3Q04 IFRS 2004	9M05	9M04	9M05/9M04 IFRS 2004
営業収益	870	751	+15.8%	2,565	2,211	+16.0%
営業費用および減価償却費	-582	-496	+17.3%	-1,674	-1,428	+17.2%
営業総利益	288	255	+12.9%	891	783	+13.8%
引当金	-1	3	n.s.	-8	-4	n.s.
営業利益	287	258	+11.2%	883	779	+13.4%
関連会社損益	0	1	n.s.	0	1	n.s.
その他の営業外項目	-2	0	n.s.	52	3	n.s.
税引前利益	285	259	+10.0%	935	783	+19.4%
営業収支率	66.9%	66.0%	+0.9 pt	65.3%	64.6%	+0.7 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)				3.7	3.3	+14.7%
税引後 ROE				33%	32%	+1 pt

富裕層向け資産運用業務 (WAM)

(単位：百万ユーロ)	3Q05	3Q04 IFRS 2004	3Q05/3Q04 IFRS 2004	9M05	9M04	9M05/9M04 IFRS 2004
営業収益	453	384	+18.0%	1,304	1,126	+15.8%
営業費用および減価償却費	-314	-277	+13.4%	-907	-782	-16.0%
営業総利益	139	107	+29.9%	397	344	+15.4%
引当金	0	2	n.s.	0	0	n.s.
営業利益	139	109	+27.5%	397	344	+15.4%
関連会社損益	0	1	n.s.	0	1	n.s.
その他の営業外項目	-1	0	n.s.	1	3	-66.7%
税引前利益	138	110	+25.5%	398	348	+14.4%
営業収支率	69.3%	72.1%	-2.8 pt	96.6%	69.4%	+0.2 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)				1.0	1.0	+6.3%

保険

(単位：百万ユーロ)	3Q05	3Q04 IFRS 2004	3Q05/3Q04 IFRS 2004	9M05	9M04	9M05/9M04 IFRS 2004
営業収益	237	220	+7.7%	724	623	+16.2%
営業費用および減価償却費	-121	-98	+23.5%	-346	-285	+21.4%
営業総利益	116	122	-4.9%	378	338	+11.8%
引当金	-1	1	n.s.	-8	-4	n.s.
営業利益	115	123	-6.5%	370	334	+10.8%
関連会社損益	0	0	n.s.	0	0	n.s.
その他の営業外損益	-1	0	n.s.	51	0	n.s.
税引前利益	114	123	-7.3%	421	334	+26.0%
営業収支率	51.1%	44.5%	+6.6 pt	47.8%	45.7%	+2.1 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)				2.3	2.0	+12.9%

証券管理

(単位：百万ユーロ)	3Q05	3Q04 IFRS 2004	3Q05/3Q04 IFRS 2004	9M05	9M04	9M05/9M04 IFRS 2004
営業収益	180	147	+22.4%	537	462	+16.2%
営業費用および減価償却費	-147	-121	-21.5%	-421	-361	+16.6%
営業総利益	33	26	+26.9%	116	101	+14.9%
引当金	0	0	n.s.	0	0	n.s.
営業利益	33	26	+26.9%	116	101	+14.9%
関連会社損益	0	0	n.s.	0	0	n.s.
その他の営業外項目	0	0	n.s.	0	0	n.s.
税引前利益	33	26	+26.9%	116	101	+14.9%
営業収支率	81.7%	82.3%	-0.6 pt	78.4%	78.1%	+0.3 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)				0.4	0.3	+57.0%

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)	3Q05	3Q04 IFRS 2004	3Q05/3Q04 IFRS 2004	9M05	9M04	9M05/9M04 IFRS 2004
営業収益	1,688	1,327	+27.2%	4,822	4,281	+12.6%
営業費用および減価償却費	-968	-789	+22.7%	-2,785	-2,494	+11.7%
営業総利益	720	538	+33.8%	2,037	1,787	+14.0%
引当金	49	27	+81.5%	146	36	n.s.
営業利益	769	565	+36.1%	2,183	1,751	+24.7%
関連会社損益	1	-4	n.s.	2	-4	n.s.
その他の営業外項目	-6	14	n.s.	34	42	-19.0%
税引前利益	764	575	+32.9%	2,219	1,789	+24.0%
営業収支率	57.3%	59.5%	-2.2 pt	57.8%	58.3%	-0.5 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)				9.0	7.2	+24.9%
税引後 ROE				33%	33%	+0 pt

ファイナンス業務

(単位：百万ユーロ)	3Q05	3Q04 IFRS 2004	3Q05/3Q04 IFRS 2004	9M05	9M04	9M05/9M04 IFRS 2004
営業収益	673	558	+20.6%	2,022	1,697	+19.2%
営業費用および減価償却費	-286	-248	+15.3%	-826	-733	+12.7%
営業総利益	387	310	+24.8%	1,196	964	+24.1%
引当金	49	28	+75.0%	146	-30	n.s.
営業利益	436	338	+29.0%	1,342	934	+43.7%
関連会社損益	0	0	n.s.	0	0	n.s.
その他の営業外項目	5	6	-16.7%	19	17	+11.8%
税引前利益	441	344	+28.2%	1,361	951	+43.1%
営業収支率	42.5%	44.4%	-1.9 pt	40.9%	43.2%	-2.3 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)				6.0	4.5	+34.9%

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)	3Q05	3Q04 IFRS 2004	3Q05/3Q04 IFRS 2004	9M05	9M04	9M05/9M04 IFRS 2004
営業収益	1,015	769	+32.0%	2,800	2,584	+8.4%
営業費用および減価償却費	-682	-541	+26.1%	-1,959	-1,761	+11.2%
営業総利益	333	228	+46.1%	841	823	+2.2%
引当金	0	-1	n.s.	0	-6	n.s.
営業利益	333	227	+46.7%	841	817	+2.9%
関連会社損益	1	-4	n.s.	2	-4	n.s.
その他の営業外項目	-11	8	n.s.	15	25	-40.0%
税引前利益	323	231	+39.8%	858	838	+2.4%
営業収支率	67.2%	70.4%	-3.2 pt	70.0%	68.2%	+1.8 pt
割当株主資本 (10 億ユーロ)				3.0	2.7	+8.6%

BNP パリバ・キャピタル

(単位：百万ユーロ)	3Q05	3Q04 IFRS 2004	9M05	9M04
営業収益	42	139	423	394
営業費用および減価償却費	-5	-8	-16	-24
営業総利益	37	131	407	370
引当金	-1	-1	-2	2
営業利益	36	130	405	372
関連会社損益	30	69	51	150
その他の営業外項目	1	0	59	81
税引前利益	67	199	515	603
割当株主資本（10 億ユーロ）	1.2	1.1	1.2	1.1

その他の事業活動

(単位：百万ユーロ)	3Q05	3Q04 IFRS 2004	9M05	9M04
営業収益	51	3	217	202
営業費用および減価償却費	-95	-105	-214	-207
営業総利益	-44	-102	3	-5
引当金	15	14	50	-12
営業利益	-29	-88	53	-17
関連会社損益	20	22	111	75
その他の営業外項目	-7	-16	-48	-80
税引前利益	-16	-82	116	-22

目次

2005 年度第 3 四半期決算.....	1
連結損益計算書.....	7
2005 年度第 3 四半期のコア事業の業績.....	8
2005 年度 1～9 月期のコア事業の業績.....	9
リテール・バンキング事業.....	10
国内リテール・バンキング.....	11
海外リテール・バンキングおよび金融サービス.....	13
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・バンキングおよび投資銀行事業.....	19
ファイナンス業務.....	19
アドバイザーおよびキャピタル・マーケット.....	20
BNP パリバ・キャピタル.....	21
BNP パリバ・グループ.....	21
2004 年度第 3 四半期（IFRS 基準）と比較した 2005 年度第 3 四半期（IFRS-EU 基準） ならびに 2004 年度 1～9 月の業績（IFRS 基準）と比較した 2005 年度 1～9 月の業績（IFRS-EU 基準）.....	23
目次.....	28