

**BNP パリバグループ
2001 年度第 1 四半期決算**

**グループ帰属純利益は 12 億 5200 万ユーロ
営業総利益は前年同期比 3%の増益**

2001 年 5 月 10 日

- ◆ 2001 年度第 1 四半期は、プラス要因に恵まれ極めて良好であった 2000 年度第 1 四半期を上回る業績を達成することができました。
 - －営業総利益は 17 億 300 万ユーロ（前年比 3.0%増）
 - －営業利益（引当金控除後）は 15 億 600 万ユーロ（前年比 0.7%増）
 - －純利益（グループ帰属）は 12 億 5200 万ユーロ（特別項目の寄与が減少したため前年比 7.1%減）
- ◆ コーポレート・バンキングおよび投資銀行事業、そして資産運用、プライベート・バンキング、保険および証券管理事業の 2 事業は株式市場の影響を直接受けましたが、世界的に景気が減速、株式市場が低迷した中で、よく持ち堪えております。
- ◆ リテール・バンキング事業は引き続き拡大し、増益傾向を続けております。



2001年5月9日に、BNPパリバの取締役会は2001年度第1四半期の決算を検討しました。

営業総利益は前年同期比 3.0%増

当期は世界的な景気減速、各国株式市場の著しい下落および投資家の模様眺めのスタンスが特徴的でした。こうした状況は当然のことながら、世界のバンキング事業（とりわけ株式関連事業）に影響を及ぼし、欧州の好調な経済成長そして活発な株式市場が大きな支援要因となった2000年度上期とは対照的でした。しかしこのような事業環境にありながら、BNPパリバは2001年度第1四半期に44億8000万ユーロの純利益（前年同期比5.8%増）を達成することができました。

営業費用と減価償却費控除後の営業総利益は17億3000万ユーロとなり、前年同期比3.0%の増益となりました。なお、コスト・インカム・レシオは61.4%と、欧州における競争上の優位性を確かなものとししました。

引当金は例外的に低水準であった前年同期から21.7%増加しましたが、営業利益は同0.7%増の15億600万ユーロとなりました。

BNPパリバ・キャピタルは、今年度初めの資産売却は少なく（キャピタルゲインは前年同期から1億7900万ユーロ減少しましたが、なおも通期目標に沿った水準です）、グループ全体のキャピタル・ゲインは2000年度第1四半期から33.1%減少して3億2700万ユーロとなりました。税率が前年よりも高水準となったことから、グループ帰属純利益は12億5200万ユーロとなりました（2000年度第1四半期と比べて7.1%の減益）。⁽¹⁾これまでに正式発表された欧州の銀行の2001年度第1四半期決算のなかで、最高の利益を達成したことになります。

⁽¹⁾ 当期の業績を前期つまり2000年度第4四半期の業績と比較することは、バンキング業界における季節的な変動（第1四半期は通常、第2～4四半期よりもはるかに高い業績を達成する）を考慮すると、あまり重要なことではありませんが、2000年度第4四半期比では銀行業務純益は10.5%増、営業総利益は27.7%増、営業利益は58.2%増、そしてグループ帰属純利益は72.5%もの増益を達成しました。



コア事業の業績

コーポレート・バンキングおよび投資銀行事業

前年同期には、米国を初めとする高成長と株式相場の好調を追い風に、当事業は過去最高益を達成しました。当期の銀行業務純益は、全般的な経済減速と株価下落を背景に減少に転じたものの、とりわけ好調だった前年同期をわずかに6.6%下回る水準（16億9500万ユーロ）にとどまりました。うち株式関連の業務による銀行業務純益は同6.0%減の11億7700万ユーロとなったのに対し、専門的金融による業務純益は同17.5%増の3億3600万ユーロへと好調に伸びました。

当期の営業総利益は7億4800万ユーロとなり、BNPパリバ・グループが誕生して以来2番目に高い（2000年第1四半期の9億3500万ユーロに次ぐ）水準となりました。結果として、当事業のコスト・インカム・レノは、欧州金融機関の中で最高レベルの56%に達しました。

同様に、引当金繰入額および営業外費用を差引後の税引前純利益は、過去最高益となった前年同期に次ぐ6億6500万ユーロ（前年同期比22.2%減、2000年度第4四半期との比較では90.5%の大幅増益）となりました。

資産運用、プライベート・バンキング、保険および証券管理事業

当期は、やはり株式相場の低迷が当事業の収益の伸びを鈍化させる結果となりました。事業全体の銀行業務純益は、前年同期比9.5%増の5億7800万ユーロとなりましたが、これは保険事業および証券管理業務の引き続き好調な伸び（それぞれ同26.9%と30.4%の増収）を、プライベート・バンキングおよび資産運用事業の減収（同5.4%減）が一部相殺したことによるものです。

全体では増収となったことで、当事業は優先的分野の事業開拓努力を続けるとともに、前年同期比ほぼ横ばいの営業総利益（2億4000万ユーロ）を確保することができました。

税引前純利益は2億2700万ユーロと、とりわけ高水準だった前年同期実績を7.3%下回ったものの、2000年度第4四半期との比較では小幅ながら増益となりました。

BNPパリバ・グループの運用資産残高は、第1四半期中の株価下落にもかかわらず、53億ユーロの新規の預かり資産増により、（2001年3月31日現在）2740億ユーロに増加しました。

リテール・バンキング事業

リテール・バンキング事業全体では、銀行業務純益は引き続き好調に伸び、前年同期比9.5%増の21億3800万ユーロとなりました。営業総利益も同14.6%増の7億5200万ユーロに拡大しました。



当期には引当金繰入額が増加したものの、リテール・バンキング事業全体の税引前利益はグループとしては過去最高（前年同期比 4.2%増、2000 年第 4 四半期比では 21.2%増）の 6 億ユーロに達しました。

国内リテール・バンキング

BNP パリバのフランス国内の拠点網⁽²⁾による、当期の手数料収入は証券関連取引の減少を受け、前年同期比 1.6%減の 5 億 4200 万ユーロにとどまりました。しかしながら、純金利収入が同 2.5%増の 6 億 1600 万ユーロに小幅に伸びたことで、銀行業務純益は特に好調だった前年同期実績をやや（0.5%）上回る 11 億 5800 万ユーロとなりました。営業費用および減価償却費を低い伸び（同 1%増）に抑えたことで、営業総利益もほぼ横ばい（同 0.5%減）の水準が確保されました。

貸出残高は同 6.5%の増加となりました。当期には、個人および法人向け貸出資産の両方が好調に伸び、総資金利鞘も 2000 年第 4 四半期の低水準（3.08%）に比べ、3.11%まで小幅に改善しました。

昨年 11 月に導入された新しい「オール・イン・ワン」サービスである *Esprit Libre* が非常に好評となり、契約件数は 2001 年 3 月 31 日現在、99 万 6000 口座に達しました。BNP パリバは引き続き、オンライン・バンキング・サービス「BNP ネット」を通じ、この分野では国内最大手となっています。当期にはまた、顧客のニーズにより適確に対応するための大規模な市場調査にも着手しました。

海外リテール・バンキング

当期も引き続き、買収と積極的な組織的成長を図った結果、好調な業績の伸び（営業総利益は前年同期比 52.2%増の 2 億 1000 万ユーロ）が達成されました。

子会社バンクウェストの未取得持ち分（発行済み株式数の 55%）を買い取るオファーは、米国西海岸における銀行業界再編の動きを最大限利用し、さらに同市場における銀行と保険商品のクロスセリングの強化を目的としたものです。

専門的な金融サービス

当事業の貸出残高は、前年同期比 12%の増加（うちフランス国内向けが 5%増、海外向けが 41%増）となりました。消費者金融子会社セテレムと同様に、2001 年 3 月 31 日現在、海外向け貸出残高は法人向け貸出資産全体の 4 分の 1 以上を占めるに至っています。

⁽²⁾ フランスのプライベート・バンキングを 100%含む



銀行業務純益は、前年同期比 12.7%増の 5 億 6800 万ユーロ、営業総利益は同 16%増の 2 億 300 万ユーロにそれぞれ伸びた結果、税引前利益は同 1 億 2900 万ユーロとなりました（前年同期は 1 億 2600 万ユーロ、2000 年第 4 四半期は 1 億 3500 万ユーロ）。

コータールは引き続き、フランス国内最大手（シェア 36%、出所：On-Line Brokers Association）のインターネット証券ブローカーの地位を維持し、顧客数を一段と伸ばしました。しかしながら、低調な株価動向を受け収益は前年同期比で 10%前後の減少となりました。

BNP パリバ・キャピタル

BNP パリバ・キャピタルは昨年来、直接的な出資ポートフォリオの圧縮と最適化を図るという戦略を進めた結果、当期の追加的な出資の処分は 5 億ユーロにとどまり、キャピタルゲインも前年同期実績（2 億 4100 万ユーロ）を大きく下回る 6200 万ユーロにとどまりました。ただし、今期の通期目標に沿った水準となっています。

税引前利益は 8700 万ユーロとなり、前年同期（2 億 2700 万ユーロ）および 2000 年第 4 四半期（1 億 500 万ユーロ）をともに下回りました。

ポートフォリオの推定評価額は、株式相場低迷の影響をあまり受けず、78 億ユーロ（2000 年 12 月 31 日現在は 81 億ユーロ）、うち含み資産は 33 億ユーロ（2000 年 12 月 31 日現在は 35 億ユーロ）となりました。

以上の決算内容に関して、BNP パリバ・グループのミッシェル・ペブロー会長、CEO は次のようにコメントしました。

「当期、BNP パリバ・グループは 2000 年第 1 四半期を上回る業績を達成しました。銀行・金融業界が世界的に好要因に恵まれた前年同期よりも市場環境が悪化したことを考慮すると、こうした好決算は賞賛に値するでしょう。これはまた、グループのバランスの取れた事業ポートフォリオ、そして全社一丸となって事業計画の推進と顧客サービスの向上に努めたことを反映するものでもあります。

金融業界については、第 1 四半期の決算内容を基に通期業績を予想することが現実的でないことは、過去の経験が示すとおりです。経済情勢および経営環境も今年いっぱい、なお不透明な状況が続くことが見込まれます。」



連結損益計算書	7
当四半期のコア事業の業績	8
コーポレート・バンキングおよび投資銀行事業	10
資産運用、プライベート・バンキング、保険および証券管理事業	13
リテール・バンキング事業	15
貸借対照表項目および格付け	22
コア事業の業績推移（四半期ベース）	23



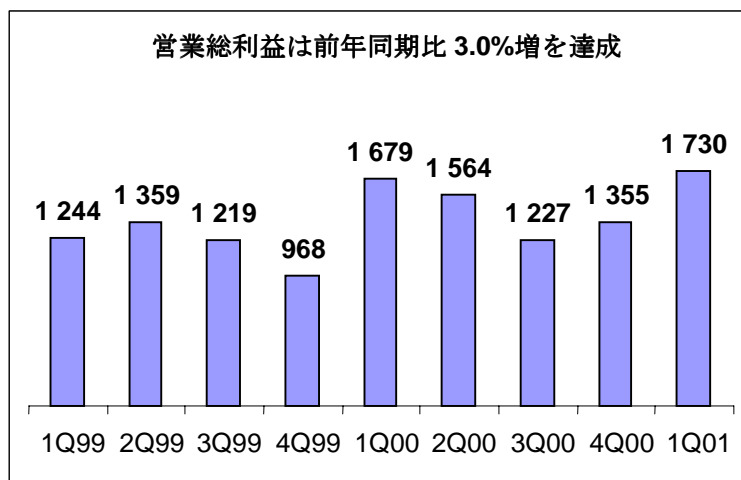
連結損益計算書

(単位：百万ユーロ)	2001年度 第1四半期	2000年度 第1四半期	2000年度 第4四半期	対前年比	対前期比
業務純益⁽¹⁾	4 480	4 235	4 056	5,8%	10,5%
営業費用および減価償却費用	-2 750	-2 556	-2 701	7,6%	1,8%
営業総利益	1 730	1 679	1 355	3,0%	27,7%
引当金	-224	-184	-403	21,7%	-44,4%
営業利益	1 506	1 495	952	0,7%	58,2%
関係会社損益	145	72	139	101,4%	4,3%
キャピタル・ゲイン (プライベート・エクイティ)	62	241	88	-74,3%	-29,5%
キャピタル・ゲイン (エクイティ・ポートフォリオ)	265	248	-44	6,9%	n.m.
営業権の償却	-54	-34	-43	58,8%	25,6%
特別損益	-13	-49	-232	-73,5%	-94,4%
営業外損益	405	478	-92	-15,3%	n.m.
税引前利益	1 911	1 973	860	-3,1%	122,2%
法人税	-580	-518	-48	12,0%	n.m.
少数株主持分	-79	-107	-86	-26,2%	-8,1%
グループ帰属純利益	1 252	1 348	726	-7,1%	72,5%
コスト・インカム	61,4%	60,4%	66,6%		

(1) 銀行業務純益の内訳 (会計基準に基づく) :

	1Q01	1Q00
-純金利収入	1 214	1 097
-金融取引にかかるゲイン	1 157	1 481
-手数料収入	1 709	1 657

トレーディング・ポートフォリオのキャリーコストは、「純金利収入」項目に含める
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





コア事業の業績

(単位：百万ユーロ)	コーポレート・バン キングおよび投資銀 行事業	プライベート・バ ンキングおよび資 産運用	リテール・バン キング事業	BNPパリバ・ キャピタル	その他	グループ
銀行業務純益 (2001年度第1四半期)	1 695	578	2 138	59	10	4 480
銀行業務純益 (2000年度第1四半期)	1 815	528	1 952	-3	-57	4 235
銀行業務純益 (2000年度第4四半期)	1 436	607	2 089	62	-138	4 056
営業費用および減価償却費用 (2001年度第1四半期)	-947	-338	-1 386	-17	-62	-2 750
営業費用および減価償却費用 (2000年度第1四半期)	-880	-288	-1 296	-13	-79	-2 556
営業費用および減価償却費用 (2000年度第4四半期)	-888	-357	-1 404	-28	-24	-2 701
営業総利益 (2001年度第1四半期)	748	240	752	42	-52	1 730
営業総利益 (2000年度第1四半期)	935	240	656	-16	-136	1 679
営業総利益 (2000年度第4四半期)	548	250	685	34	-162	1 355
引当金 (2001年度第1四半期)	-95	-15	-128	0	14	-224
引当金 (2000年度第1四半期)	-81	1	-88	0	-16	-184
引当金 (2000年度第4四半期)	-170	-37	-160	-4	-32	-403
営業利益 (2001年度第1四半期)	653	225	624	42	-38	1 506
営業利益 (2000年度第1四半期)	854	241	568	-16	-152	1 495
営業利益 (2000年度第4四半期)	378	213	525	30	-194	952
営業外損益 (2001年度第1四半期)	12	2	-24	45	370	405
営業外損益 (2000年度第1四半期)	1	4	8	243	222	478
営業外損益 (2000年度第4四半期)	-29	10	-30	75	-118	-92
税引前利益 (2001年度第1四半期)	665	227	600	87	332	1 911
税引前利益 (2000年度第1四半期)	855	245	576	227	70	1 973
税引前利益 (2000年度第4四半期)	349	223	495	105	-312	860

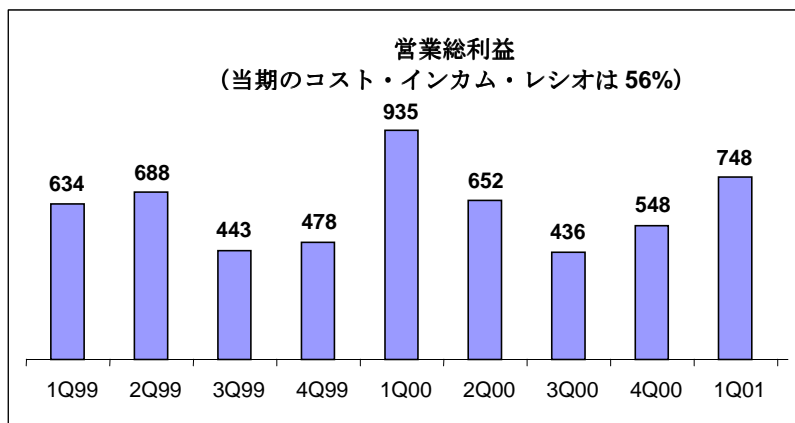


(単位：百万ユーロ)	コーポレート・バン キングおよび 投資銀行事業	プライベート・バ ンキングおよび資 産運用	リテール・バン キング事業	BNP パリバ・ キャピタル	その他	グループ
銀行業務純益	1 695	578	2 138	59	10	4 480
対前年比%	-6,6%	9,5%	9,5%	n.m.	-	5,8%
対前期比%	18,0%	-4,8%	2,3%	-4,8%	-	10,5%
営業費用および減価償却費用	-947	-338	-1 386	-17	-62	-2 750
対前年比%	7,6%	17,4%	6,9%	30,8%	-	7,6%
対前期比%	6,6%	-5,3%	-1,3%	-39,3%	-	1,8%
営業総利益	748	240	752	42	-52	1 730
対前年比%	-20,0%	0,0%	14,6%	n.m.	-	3,0%
対前期比%	36,5%	-4,0%	9,8%	23,5%	-	27,7%
引当金	-95	-15	-128	0	14	-224
対前年比%	17,3%	n.m.	45,5%	n.m.	-	21,7%
対前期比%	-44,1%	-59,5%	-20,0%	-100,0%	-	-44,4%
営業利益	653	225	624	42	-38	1 506
対前年比%	-23,5%	-6,6%	9,9%	n.m.	-	0,7%
対前期比%	72,8%	5,6%	18,9%	40,0%	-	58,2%
キャピタル・ゲイン	7	5	-3	62	256	327
関連会社損益	1	8	21	-4	119	145
特別項目	6	-3	-10	-7	1	-13
営業権の償却	-2	-8	-32	-6	-6	-54
税引前利益	665	227	600	87	332	1 911
対前年比%	-22,2%	-7,3%	4,2%	-61,7%	-	-3,1%
対前期比%	90,5%	1,8%	21,2%	-17,1%	-	122,2%
割当株主資本 (10 億ユーロ)	7,6	2,3	8,9	2,1		
税引前 ROE	35%	40%	27%	17%		
少数株主持分	-11	0	-54	-1	-13	-79
法人税						-580
グループ帰属純利益						1 252
ROE						22,3%



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)	2001年度 第1四半期	2000年度第 1四半期	2000年度 第4四半期	対前年比	対前期比
銀行業務純益	1 695	1 815	1 436	-6,6%	18,0%
トレーディング収益を含む	961	956	567	0,5%	69,5%
営業費用および減価償却費用	-947	-880	-888	7,6%	6,6%
営業総利益	748	935	548	-20,0%	36,5%
引当金	-95	-81	-170	17,3%	-44,1%
営業外損益	12	1	-29	n.m.	n.m.
税引前利益	665	855	349	-22,2%	90,5%



当期業績の内訳

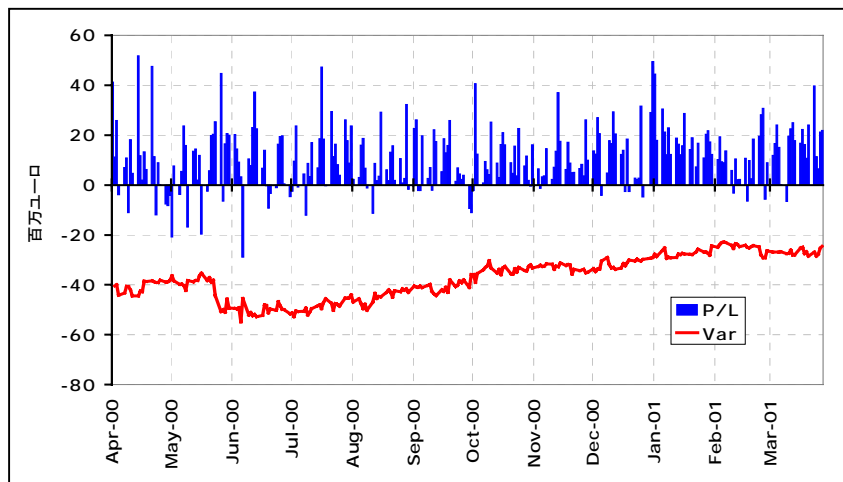
(単位：百万ユーロ)	アドバイザー およびキャピタル・マーケット 業務	専門的な金融 業務	商業銀行業務	その他	合計
銀行業務純益	1177	336	227	-45	1 695
対前年比%	-6,0%	17,5%	-4,6%	-	-7%
対前期比%	60,1%	-20,0%	1,8%	-	18%
営業費用および減価償却費用	-677	-143	-112	-15	-947
対前年比%	9,2%	11,7%	-1,8%	-	8%
対前期比%	12,1%	-8,3%	-11,8%	-	7%
営業総利益	500	193	115	-60	748
対前年比%	-20,9%	22,2%	-7,3%	-	-20%
対前期比%	281,7%	-26,9%	19,8%	-	36%
引当金	0	-68	-27	0	-95
対前年比%	n.m.	33,3%	22,7%	-	17%
対前期比%	n.m.	3,0%	-58,5%	-	-44%
営業利益	500	125	88	-60	653
対前年比%	-20,9%	16,8%	-13,7%	-	-24%
対前期比%	346,4%	-36,9%	183,9%	-	73%
税引前利益	501	127	88	-51	665
対前年比%	-20,7%	17,6%	-13,7%	-	-22%
対前期比%	304,0%	-35,9%	175,0%	-	91%
割当株主資本 (10億ユーロ)	2,4	2,4	2,6	0,2	7,6
税引前 ROE	84%	21%	13%		35%



アドバイザーおよびキャピタル・マーケット業務

(単位：百万ユーロ)	2001年度 第1四半期	2000年度 第1四半期	2000年度第 4四半期	対前年比	対前期比
銀行業務純益	1 177	1 252	735	-6,0%	60,1%
営業費用および減価償却費用	-677	-620	-604	9,2%	12,1%
営業総利益	500	632	131	-20,9%	281,7%
引当金	0	0	-19	n.m.	n.m.
営業外損益	1	0	12	n.m.	n.m.
税引前利益	501	632	124	-20,7%	304,0%

VaR (1日の市場リスク、99%の信頼区間) のトレンドと損益



VaR のリスクタイプ別内訳

(単位：百万ユーロ ⁽¹⁾)	2000年3月 31日	2000年6月 30日	2000年9月 30日	2000年12月 29日	2001年3月 30日
金利	41	49	38	27	23
株式	14	21	19	13	14
外国為替	2	2	1	2	4
コモディティ	1	2	2	5	3
ネットティング	-16	-20	-19	-16	-17
総 VaR	42	54	41	31	27

(1) 当期の最終営業日現在

- 債券：主要なセグメントにおいて極めて好調な結果
- 株式およびコーポレート・ファイナンス：
 - 株式のオリジネーションおよびブローカレッジは急減
 - デリバティブは好調
- 1日の市場リスクは極めて小規模



専門的な金融業務

(単位：百万ユーロ)	2001年 第1四半期	2000年 第1四半期	2000年 第4四半期	対前年比	対前期比
銀行業務純益	336	286	420	17,5%	-20,0%
営業費用および減価償却費用	-143	-128	-156	11,7%	-8,3%
営業総利益	193	158	264	22,2%	-26,9%
引当金	-68	-51	-66	33,3%	3,0%
営業外損益	2	1	-	n.m.	n.m.
税引前利益	127	108	198	17,6%	-35,9%

- M&Aの資金調達向けシンジケート融資のアレンジにおいて欧州第1位
(出所：Thomsom Financial)
- シンジケート融資のアレンジにおいて欧州第4位 (出所：Thomsom Financial)
- 世界のリーダー的存在であるエネルギーおよびコモディティ業務が好調

商業銀行業務

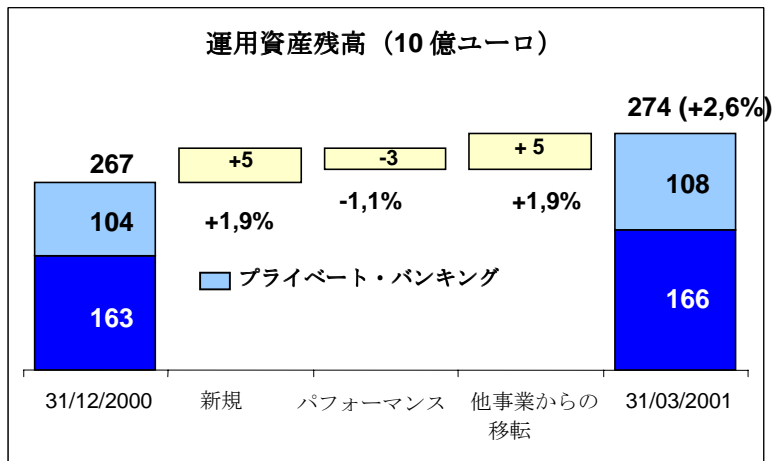
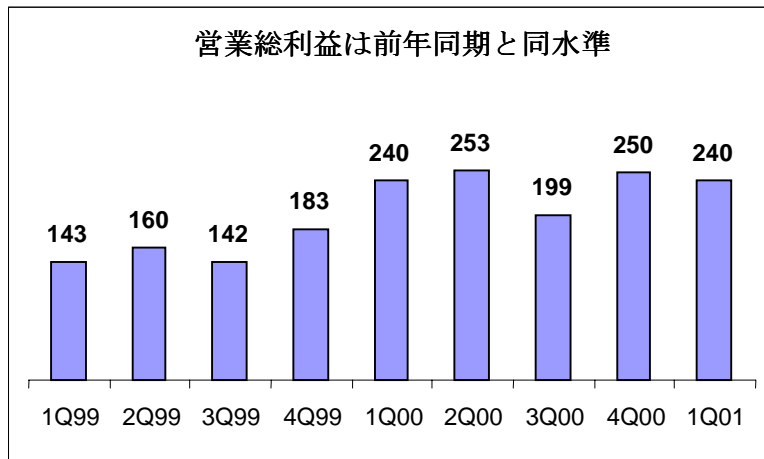
(単位：百万ユーロ)	2001年 第1四半期	2000年 第1四半期	2000年 第4四半期	対前年比	対前期比
銀行業務純益	227	238	223	-4,6%	1,8%
営業費用および減価償却費用	-112	-114	-127	-1,8%	-11,8%
営業総利益	115	124	96	-7,3%	19,8%
引当金	-27	-22	-65	22,7%	-58,5%
営業外損益	-	-	1	n.m.	n.m.
税引前利益	88	102	32	-13,7%	175,0%

- 加重資産は引き続き減少
- 銀行業務純益対加重資産の比率（平均）は、2000年度の191bpから当期は203bpに上昇



資産運用、プライベート・バンキング、保険および証券管理事業

(単位：百万ユーロ)	2001年 第1四半期	2000年 第1四半期	2000年 第4四半期	対前年比	対前期比
銀行業務純益	578	528	607	9,5%	-4,8%
営業費用および減価償却費用	-338	-288	-357	17,4%	-5,3%
営業総利益	240	240	250	0,0%	-4,0%
引当金	-15	1	-37	n.m.	-59,5%
営業外損益	2	4	10	-50,0%	-80,0%
税引前利益	227	245	223	-7,3%	1,8%





当期業績の内訳

(単位：百万ユーロ)	プライベート・バンキングおよび資産運用	保険	証券管理	合計
銀行業務純益	280	165	133	578
対前年比%	-5,4%	26,9%	30,4%	9,5%
営業費用および減価償却費用	-176	-78	-84	-338
対前年比%	10,0%	23,8%	29,2%	17,4%
営業総利益	104	87	49	240
対前年比%	-23,5%	29,9%	32,4%	0,0%
引当金	-18	2	1	-15
対前年比%	n.m.	n.m.	n.m.	n.m.
営業利益	86	89	50	225
対前年比%	-37,2%	32,8%	35,1%	-6,6%
営業外損益	-11	14	-1	2
税引前利益	75	103	49	227
対前年比%	-44,9%	41,1%	36,1%	-7,3%

プライベート・バンキングおよび資産運用：厳しい市場環境の中で伸びを達成

- 市場動向を受けて収益は低下
- 営業費用は2000年度の新規採用により増加
- オーバーレイ・アセット・マネジメント（顧客の外為リスク管理に特化した企業）の吸収により、代替運用も展開
- ギリシャ・ポルトガル・カナダ・ウルグアイの4カ国におけるプライベート・バンキング業務は、これまでコーポレート・バンキングおよび投資銀行事業に含んでいたが、当期よりプライベート・バンキング事業に含めることとした

保険：引き続き旺盛な伸び

- 新規預り資産：ナシオ・ヴィの保険料は11億1800万ユーロ、カーディフの保険料は10億1500万ユーロ、ユニット・リンク型生命保険商品の比率は65%から56%に低下
- 損害保険は力強い伸び

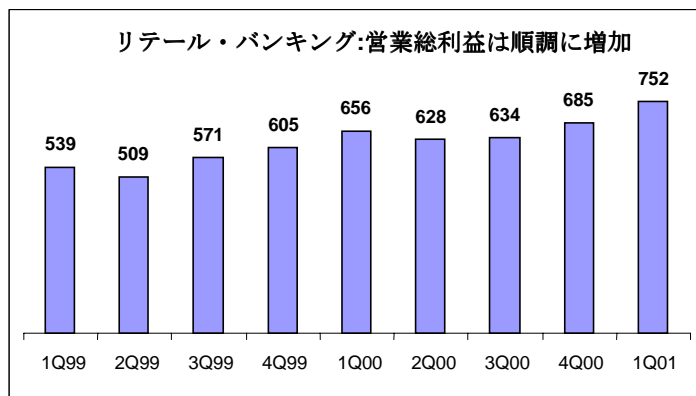
証券管理：市場が低下する中で旺盛な伸びを持続

- 保護預り資産：1兆5600億ユーロ（2000年12月31日現在と比較して11%の増加）
- 取引件数は500万件（2000年度通年で1490万件）
- 欧州における拡大戦略を継続（ロンドン、スペイン、イタリア）



リテール・バンキング事業

(単位：百万ユーロ)	2001年 第1四半期	2000年 第1四半期	2000年 第4四半期	対前年比	対前期比
銀行業務純益	2 138	1 952	2 089	9,5%	2,3%
営業費用および減価償却費用	-1 386	-1 296	-1 404	6,9%	-1,3%
営業総利益	752	656	685	14,6%	9,8%
引当金	-128	-88	-160	45,5%	-20,0%
営業外損益	-24	8	-30	n.m.	-20,0%
税引前利益	600	576	495	4,2%	21,2%



(単位：百万ユーロ)	国内リテール・ バンキング	海外リテール・ バンキング	専門的な金融サ ービス	リテール・バン キング計
銀行業務純益	1 109	461	568	2 138
対前年比%	0,0%	36,0%	12,7%	9,5%
対前期比%	6,2%	10,0%	-9,3%	2,3%
営業費用および減価償却費用	-770	-251	-365	-1 386
対前年比%	0,5%	24,9%	10,9%	6,9%
対前期比%	3,6%	2,4%	-12,3%	-1,3%
営業総利益	339	210	203	752
対前年比%	-1,2%	52,2%	16,0%	14,6%
対前期比%	12,6%	20,7%	-3,3%	9,8%
引当金	-17	-43	-68	-128
対前年比%	41,7%	79,2%	30,8%	45,5%
対前期比%	-68,5%	-20,4%	30,8%	-20,0%
営業利益	322	167	135	624
対前年比%	-2,7%	46,5%	9,8%	9,9%
対前期比%	30,4%	39,2%	-14,6%	18,9%
キャピタル・ゲイン	-3	0	0	-3
関連会社損益	2	1	18	21
特別項目	-1	-9	0	-10
営業権の償却	0	-8	-24	-32
税引前利益	320	151	129	600
対前年比%	-4,8%	n.m.	2,4%	4,2%
対前期比%	41,6%	-214,3%	-4,4%	21,2%
割当株主資本	4,9	1,5	2,5	8,9
税引前 ROE	26%	41%	20%	27%



国内リテール・バンキング

フランス国内支店 (フランスのプライベート・バンキングを100%含む)

(単位: 百万ユーロ)	2001年 第1四半期	2000年 第1四半期	2000年 第4四半期	対前年比	対前期比
銀行業務純益	1 158	1 152	1 087	0,5%	6,5%
. 手数料、その他	542	551	493	-1,6%	9,9%
. 利ざや	616	601	594	2,5%	3,7%
営業費用および減価償却費用	-792	-784	-757	1,0%	4,6%
営業総利益	366	368	330	-0,5%	10,9%
引当金	-17	-11	-55	54,5%	-69,1%
営業外損益	-2	7	-19	n.m.	n.m.
税引前利益	347	364	256	-4,7%	35,5%

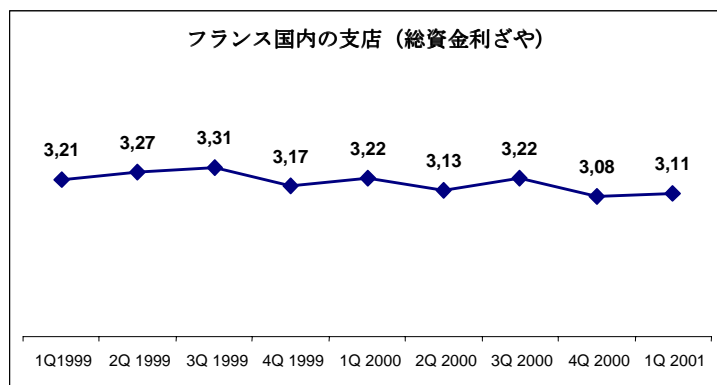
貸出総額 (10 億ユーロ)

(単位: 10 億ユーロ)	2001 年度第 1 四半期	対前年比%
総額	74,1	6,5%
法人向け	43,4	10,0%
個人向け	26,9	3,5%
モーゲージ	20,9	2,3%
消費者	6,0	7,8%
その他	3,8	-8,4%

預金および預り資産 (10 億ユーロ)

(単位: 10 億ユーロ)	2001 年度 第 1 四半期	対前年比%
生命保険*	29,1	5,7%
投資信託*	47,5	1,4%
当座預金残高	24,0	4,2%
貯蓄預金	27,1	-7,3%
市場金利預金	18,5	88,5%

* BNP パリバとバンク・デュー・ブルターニュ支店

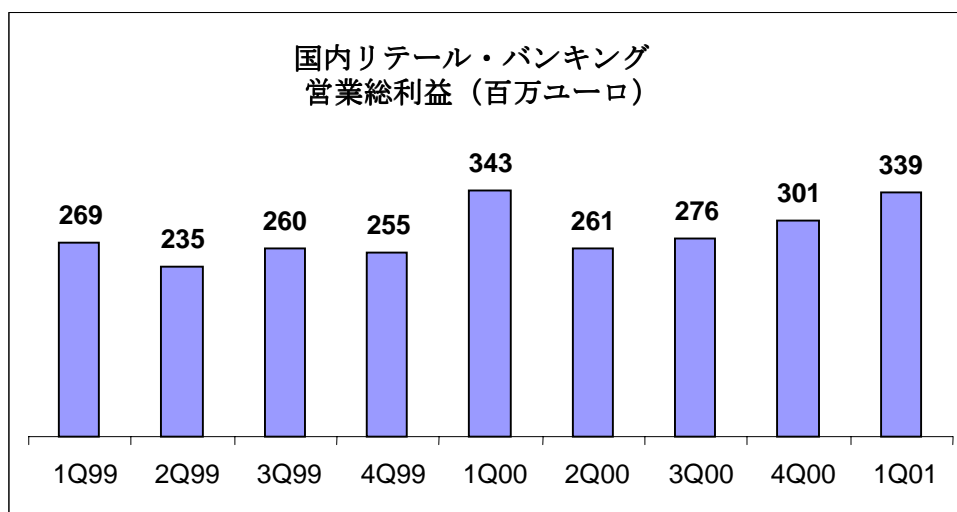




- 銀行業務純益、営業総利益ともにさらなる増益を達成
- 貸出残高は好転。法人向け貸出に関しては、前年同期がやや低水準であったことおよび当期中に数件の多額貸出を行った結果、前年同期比で増加
- 顧客は株式市場の先行き不透明感を受けて固定型預金へとシフト
- 手数料収入：銀行業務純益の 46.8%（2000 年度は平均 45.6%）
- 昨年 11 月に導入した新しい「オール・イン・ワン」サービスである *Esprit Libre* は好調で、2001 年 3 月 31 日現在の契約件数は 99 万 6 千
- 引き続きコスト削減努力
- 個人の契約口座数は年初から 1 万 9 千口増加
- フランスのプライベート・バンキング：年初から 3200 の新規顧客を獲得

国内リテール・バンキング（フランスのプライベート・バンキングの 3分の2を含む）

	2001 年		2000 年		対前年比	対前期比
	第 1 四半期	第 4 四半期	第 1 四半期	第 4 四半期		
銀行業務純益	1 109	1 109	1 044	1 044	0,0%	6,2%
. 手数料、その他	505	519	457	457	-2,7%	10,5%
. 利ざや	604	590	587	587	2,4%	2,9%
営業費用および減価償却費用	-770	-766	-743	-743	0,5%	3,6%
営業総利益	339	343	301	301	-1,2%	12,6%
引当金	-17	-12	-54	-54	41,7%	-68,5%
営業外損益	-2	5	-21	-21	n.m.	n.m.
税引前利益	320	336	226	226	-4,8%	41,6%

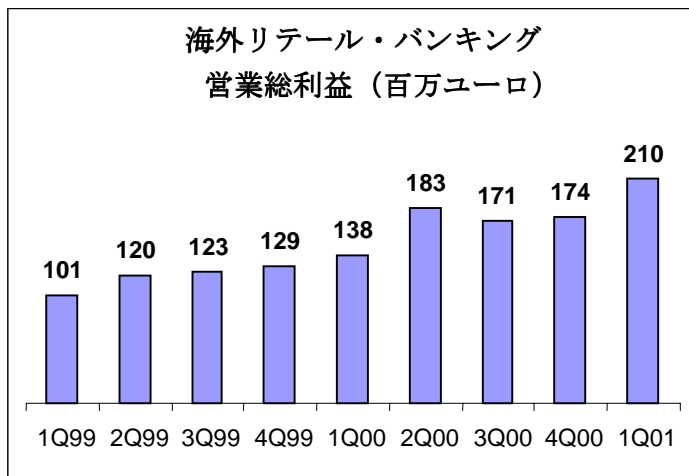




海外リテール・バンキング

(単位：百万ユーロ)	2001年 第1四半期	2000年 第1四半期	2000年 第4四半期	対前年比	対前期比
銀行業務純益	461	339	419	36,0%	10,0%
営業費用および減価償却費用	-251	-201	-245	24,9%	2,4%
営業総利益	210	138	174	52,2%	20,7%
引当金	-43	-24	-54	79,2%	-20,4%
営業外損益	-16	0	14	n.m.	n.m.
税引前利益	151	114	134	32,5%	12,7%

注記：SFOM 子会社は 2000 年度第 2 四半期から連結に含める。第 1、2 四半期の業績を第 2 四半期に一括計上



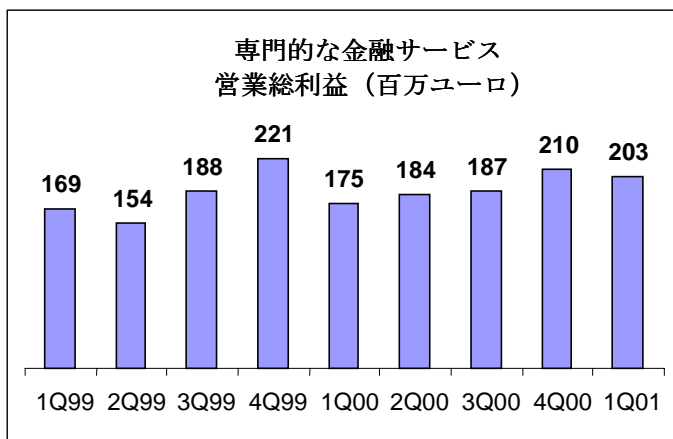
- 買収および内部成長を通じて大幅な伸びを達成
- バンクウェスト：
 - 当期のキャピタルゲインは 4400 万ユーロとなり、極めて高水準の銀行業務純益を達成
 - 一般引当金を前年同期と比較して 2530 万ユーロ積み増し
 - バンクウェストの未取得持分（発行済み株式数の 55%）について公開買付のオファーを行う
- 南欧－アフリカ市場：
 - ドレスナー銀行の 25% 株式取得により、SFOM（Société Francaise d'Outre Mer）のグループ株式持分は 100% に増加
 - セテレムとの提携によりチュニジアにて消費者向け貸出業務を開始
 - アフリカ大陸においてグループ初のトレードセンターをカサブランカに開設



専門的な金融サービス

(単位：百万ユーロ)	2001年 第1四半期	2000年 第1四半期	2000年 第4四半期	対前年比	対前期比
銀行業務純益	568	504	626	12,7%	-9,3%
営業費用および減価償却費用	-365	-329	-416	10,9%	-12,3%
営業総利益	203	175	210	16,0%	-3,3%
引当金	-68	-52	-52	30,8%	30,8%
営業外損益	-6	3	-23	n.m.	-73,9%
税引前利益	129	126	135	2,4%	-4,4%

注記：PHHは2000年度第4四半期から連結決算に含める。5ヶ月間の業績を第4四半期に計上



- 内部成長戦略の継続
- 海外資産（セテレム同様、貸出資産全体の四分の一以上を占める）は引き続き堅調な伸び
- 引当金は純増。特にセテレムのパリ地域では一定の過重債務者の保護規制強化を受けて増加。セテレムではこうした状況に鑑み、申請書類の評価の見直しを実施
- コータル：
 - フランスで第1位（マーケットシェアは36%）
 - 新規パートナーシップ（B-to-B）を引き続き拡大：当期中に1万5千の新規顧客を獲得



運用資産残高（10億ユーロ）

（単位：10億ユーロ）	2001年3月	2000年3月	2000年12月	対前年比%
セテレム	20,0	18,2	19,8	+10%
国内	14,7	14,2	14,8	+4%
海外	5,3	4,0	5,1	+31%
BNPパリバ・リース・グループ	16,3	14,8	15,4	+10%
国内	14,0	12,8	13,0	+10%
海外	2,3	2,0	2,3	+13%
UCB	13,9	13,8	13,8	+1%
国内	9,9	10,5	10,1	-5%
海外	3,9	3,3	3,8	+19%
車両管理*	3,5	1,0	3,0	x 3,5
国内	1,1	0,5	0,9	x 2,2
海外	2,4	0,5	2,1	x 4,7
合計	53,2	47,4	51,7	+12%
国内	39,3	37,5	38,4	+5%
海外	13,9	9,9	13,2	+41%

*融資残高

アルバルーPHH リースおよび車両管理

	2001年3月	2000年3月	対前年比(%)
総車両数（千台）	642	125	x 5,1**
国内	139	87	+60%
海外	503	38	n.m.

** PHH は 2000 年度第 4 四半期より連結決算に含める。

コータル

	2000年度 第1四半期	2000年度 第2四半期	2000年度 第3四半期	2000年度 第4四半期	2001年度 第1四半期
総顧客数	494 000	554 000	566 000	607 000	627 000
B to B 顧客	147 000	194 000	200 000	214 000	229 000
ダイレクトカスタマー	347 000	360 000	366 000	393 000	398 000
オンライン口座数	63 000	97 000	134 000	156 000	168 000
取引件数（百万件）	0,80	0,60	0,49	0,47	0,46



BNP パリバ・キャピタル

(単位：百万ユーロ)	2001年 第1四半期	2000年 第1四半期	2000年 第4四半期	対前年比	対前期比
キャピタル・ゲイン	62	241	88	-74,3%	-29,5%
その他総利益	42	-1	45	n.m.	-6,7%
営業費用および減価償却費用	-17	-13	-28	30,8%	-39,3%
税引前利益	87	227	105	-61,7%	-17,1%

- ポートフォリオの推定評価額は2001年3月31日現在78億ユーロ（2000年12月31日現在は81億ユーロ）
- 含み資産は2001年3月31日現在33億ユーロ（2000年12月31日現在は35億ユーロ）
- 当期中の投資は1億ユーロ
- 当期中の資産売却は5億ユーロ

その他業務

(単位：百万ユーロ)	2001年度 第1四半期	2000年度 第1四半期	2000年度 第4四半期
銀行業務純益	10	-57	-138
営業費用および減価償却費用	-62	-79	-24
営業総利益	-52	-136	-162
引当金	14	-16	-32
営業利益	-38	-152	-194
営業外損益	370	222	-118
税引前利益	332	70	-312

注記：その他業務には、グループの不動産業務、株式ポートフォリオ（上場銘柄）および運転資本を含む

- 不動産業務は好調
- 株式ポートフォリオのキャピタルゲインは2億5600万ユーロ（前年同期は2億4200万ユーロ）
- 関連会社損益（特別損益）は、AXAのAXAフィナンシャル（米国）への公開交換オファーの結果、8500万ユーロ
- 前年同期は過去の損失（業務純益）および営業外項目に関する特別引当金の影響を受けていた点に留意
- 2000年度第4四半期との比較：
 - 当期の銀行業務純益は、2000年度業績により創出された自由資本にかかる利益がプラス要因
 - 前期の株式ポートフォリオのキャピタルゲインはゼロ（マイナス4億400万ユーロ）
 - 前期には営業外項目に対する高水準の特別引当金を計上



貸借対照表項目

(単位：10 億ユーロ)	2001 年 3 月 31 日	2000 年 12 月 31 日
株主資本（グループ帰属）	21,6	20,6
株式ポートフォリオの未実現利益	5,9	6,2
BNP パリバ・キャピタルを含む	3,3	3,5
自己資本比率 ⁽¹⁾	10,5%	10,5%
自己資本比率（Tier 1） ⁽¹⁾	7,5%	7,5%
Var（99%の信頼区間、百万ユーロ）	27	31
平均 Var（百万ユーロ）	26	33
貸し倒れ	14,2	13,8
特別引当金	9,5	9,2
特別引当金/貸し倒れ ⁽²⁾	67%	67%
株式総数	448,2	448,1

(1) 不確定価額受領権に基づく支払の影響を最大限に見積もった場合、2001 年 3 月 31 日現在の自己資本比率は 10.2%、Tier 1 は 7.2%（2000 年 12 月 31 日現在ではそれぞれ 10.1%、7.1%）

(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（30 億ユーロ）、潜在的な部門リスクに対する引当金（2 億 1800 万ユーロ）および銀行業務リスクに対する一般引当金（10 億ユーロ）は考慮していない

格付け

ムーディーズ	Aa3	アウトルック 「ポジティブ」	アウトルックは 2001 年 5 月 3 日に「安定的」から「ポジティブ」に引き上げられた
S&P	AA-	アウトルック 「安定的」	格付けは 2001 年 2 月 21 日に A+から AA-に引き上げられた
フィッチ	AA-	アウトルック 「ポジティブ」	「ポジティブ」アウトルックは 2001 年 5 月 8 日に確認された



コア事業の業績推移（四半期ベース）

以下に示した四半期ベースの業績推移は、カナダ・ギリシャ・ポルトガル・ウルグアイにおけるプライベート・バンキング業務を2001年第1四半期よりコーポレート・バンキングおよび投資銀行事業から資産運用およびプライベート・バンキング事業に移転したことを考慮し、修正を加えたものです。

(単位：百万ユーロ)	1999年度 第1四半 期	1999年度 第2四半 期	1999年度 第3四半 期	1999年度 第4四半 期	2000年度 第1四半 期	2000年度 第2四半 期	2000年度 第3四半 期	2000年度 第4四半 期	2001年度 第1四半 期
リテール・バンキング									
銀行業務純益	1 732	1 754	1 838	1 921	1 952	1 970	1 984	2 089	2 138
営業費用および減価償却費用	-1 193	-1 245	-1 267	-1 316	-1 296	-1 342	-1 350	-1 404	-1 386
営業総利益	539	509	571	605	656	628	634	685	752
引当金	-142	-121	-165	-162	-88	-224	-92	-160	-128
営業外損益	25	7	-12	-27	8	14	-22	-30	-24
税引前利益	422	395	394	416	576	418	520	495	600
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）									
銀行業務純益	1 011	1 006	1 038	1 017	1 109	1 038	1 066	1 044	1 109
営業費用および減価償却費用	-742	-771	-778	-762	-766	-777	-790	-743	-770
営業総利益	269	235	260	255	343	261	276	301	339
引当金	-45	-35	-62	-61	-12	-73	-18	-54	-17
営業外損益	22	1	3	-3	5	4	0	-21	-2
税引前利益	246	201	201	191	336	192	258	226	320
海外リテール・バンキング									
銀行業務純益	272	297	308	317	339	428	412	419	461
営業費用および減価償却費用	-171	-177	-185	-188	-201	-245	-241	-245	-251
営業総利益	101	120	123	129	138	183	171	174	210
引当金	-38	-41	-27	-35	-24	-89	-7	-54	-43
営業外損益	0	-2	-28	-21	0	-4	-27	14	-16
税引前利益	63	77	68	73	114	90	137	134	151
専門的な金融サービス									
銀行業務純益	449	451	492	587	504	504	506	626	568
営業費用および減価償却費用	-280	-297	-304	-366	-329	-320	-319	-416	-365
営業総利益	169	154	188	221	175	184	187	210	203
引当金	-59	-45	-76	-66	-52	-62	-67	-52	-68
営業外損益	3	8	13	-3	3	14	5	-23	-6
税引前利益	113	117	125	152	126	136	125	135	129
プライベート・バンキングおよび資産運用									
銀行業務純益	406	427	425	469	528	556	530	607	578
営業費用および減価償却費用	-263	-267	-283	-286	-288	-303	-331	-357	-338
営業総利益	143	160	142	183	240	253	199	250	240
引当金	-1	-1	-9	-16	1	3	-4	-37	-15
営業外損益	-2	-1	-23	-20	4	-22	4	10	2
税引前利益	140	158	110	147	245	234	199	223	227



	1999年度 第1四半 期	1999年度 第2四半 期	1999年度 第3四半 期	1999年度 第4四半 期	2000年度 第1四半 期	2000年度 第2四半 期	2000年度 第3四半 期	2000年度 第4四半 期	2001年度 第1四半 期
コーポレート・バンキングおよび投資銀行									
銀行業務純益	1 417	1 491	1 218	1 265	1 815	1 540	1 303	1 436	1 695
営業費用および減価償却費用	-783	-803	-775	-787	-880	-888	-867	-888	-947
営業総利益	634	688	443	478	935	652	436	548	748
引当金	-83	-26	-155	-156	-81	-83	-180	-170	-95
営業外損益	-6	-1	-11	-8	1	-16	132	-29	12
税引前利益	545	661	277	314	855	553	388	349	665
BNPパリバ・キャピタル									
銀行業務純益	-11	26	1	11	-3	68	-5	62	59
営業費用および減価償却費用	-13	-15	-12	-13	-13	-16	-12	-28	-17
営業総利益	-24	11	-11	-2	-16	52	-17	34	42
引当金	2	2	1	2	0	2	-2	-4	0
営業外損益	522	210	42	43	243	387	272	75	45
税引前利益	500	223	32	43	227	441	253	105	87
その他									
銀行業務純益	-7	72	85	-201	-57	16	10	-138	10
営業費用および減価償却費用	-41	-81	-11	-95	-79	-37	-35	-24	-62
営業総利益	-48	-9	74	-296	-136	-21	-25	-162	-52
引当金	-8	45	-10	-72	-16	55	-30	-32	14
営業外損益	182	134	95	373	222	224	142	-118	370
税引前利益	126	170	159	5	70	258	87	-312	332
グループ									
銀行業務純益	3 537	3 770	3 567	3 465	4 235	4 150	3 822	4 056	4 480
営業費用および減価償却費用	-2 293	-2 411	-2 348	-2 497	-2 556	-2 586	-2 595	-2 701	-2 750
営業総利益	1 244	1 359	1 219	968	1 679	1 564	1 227	1 355	1 730
引当金	-232	-101	-338	-404	-184	-247	-308	-403	-224
営業外損益	721	349	91	361	478	587	528	-92	405
税引前利益	1 733	1 607	972	925	1 973	1 904	1 447	860	1 911