

BNP パリバ・グループ

2006年度第1四半期決算報告書

世界的に良好な経済および事業環境の下、力強い成長を実現

過去最高益を達成

営業収益 (BNP パリバ・キャピタルを除く数値) 67 億ユーロ (前年同期比 28.1%増)

収益性は著しく上昇

営業総利益 (BNP パリバ・キャピタルを除く数値) 29 億ユーロ (同 35.7%増)

営業利益 (BNP パリバ・キャピタルを除く数値) 27 億ユーロ (同 36.6%増)

コア事業全ての税引前利益が急増

フランス国内のリテール・バンキング事業： 同 31%増

海外リテール・バンキングおよび金融サービス事業： 同 39%増

資産運用および証券管理事業： 同 46%増

コーポレート・バンキングおよび投資銀行事業： 同 49%増

税引後純利益

20 億ユーロ (同 17%増)

2006年5月17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1四半期決算を承認しました。

過去最高益を達成

BNPパリバ・グループはさらに成長力を強め、2006年度第1四半期の営業収益は68億1700万ユーロ（前年同期比21.7%増）を実現しました。BNPパリバ・キャピタル¹を除く営業収益は、同28.1%増でした。このような力強い成長は、有機的な成長（BNPパリバ・キャピタルを除くと比較可能ベースで同20.7%増）と同グループの選別的な買収戦略の効果が現れている結果と言えます。

営業費用および減価償却費は前年同期比22.9%増となりました。BNPパリバ・キャピタルを除く比較可能ベースでは、コーポレート・バンキングおよび投資銀行事業によるボーナス支給額の増加を一因に同15.4%増となりました。BNPパリバ・グループは2006年初めから全世界で2000名（うちフランス国内は1200名）を新規採用したにもかかわらず、BNPパリバ・キャピタルを除いたグループ全体と、各コア事業においての比較可能ベースの営業費用および減価償却費を収益の伸びより低く抑えることができました。営業収支率は2.4ポイント改善して57.4%（BNPパリバ・キャピタルを除く）でした。これは同グループのユーロ圏における極めて高い競争力を確認するものといえましょう。

営業総利益は前年比20.1%増（BNPパリバ・キャピタルを除くと同35.7%増）の29億5500万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、BNPパリバ・キャピタルを除く引当金総額は同12.6%増の1億1600万ユーロでした。比較可能ベースでは同18.9%減となります。

純利益（グループ帰属）は、BNPパリバ・キャピタルの極めて高水準のキャピタルゲインを含めた2005年第1四半期実績と比較しても17.0%増の、20億1300万ユーロを達成しました。これは、ユーロ圏の全ての銀行の中でトップに位置します。



各コア事業全てがこの力強い収益達成に貢献しました。

フランス国内のリテール・バンキング事業は目覚ましい成長を遂げました。これにより、2006年の営業収益の年平均伸び率は6%近い水準を達成できる見通しです。

海外リテール・バンキングおよび金融サービス事業は、力強い有機的成長（8.3%増）ならびに選別的な買収の成功により30%を上回る収益の伸びを実現しました。

資産運用および証券管理事業は、セールス/マーケティング戦略が奏功し、新規資金の流入は高水準となりました。受託資産残高は年率10%以上の増加、収益は27.8%増となりました。好調な株式相場が支援要因となり、極めて高い伸びを達成することができました。

コーポレート・バンキングおよび投資銀行事業は、極めて有利な事業環境を活用した結果、収益は前年同期比45.7%増を実現し、業界において最高のパフォーマンスを達成した銀行の一つとなりました。

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ごと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。

各コア事業全てが力強い成長

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

フランス国内のリテール・バンキングの拠点網²による営業収益は、前年同期比 11.4%増の 15 億 400 万ユーロとなりました。純利息収益は同 10.3%増と大きく伸びて 8 億 6600 万ユーロでした。これは、一つには当期中に「ホーム・オーナーシップ・セイビングス・プラン」の多額の解約があり、3500 万ユーロの一次的な引当金繰戻しが発生したことによります。手数料収入は株式市場および金融取引 (31.3%増) に伴う手数料収入の急増により、同 12.9%増の 6 億 3800 万ユーロとなりました。国際財務報告基準(IFRS)の採用により、純利息収益の認識に変更が生じ、ボラティリティが増大したにもかかわらず、フランス国内のリテール・バンキングの拠点網による営業収益の平均的な伸びは 2006 年通期では 6%近い水準に達する見通しです。

厳格なコスト抑制により、営業費用および減価償却費を同 3.6%増に抑えた結果、営業総利益は同 26.8%増と大幅な増益を達成しました。引当金繰入額は既に低水準にありましたが、さらに同 29.5%減少して 3100 万ユーロでした。リスク加重資産の 0.15%に相当します。

フランス国内のリテール・バンキング事業の収益の 3 分の 1 を資産運用および証券管理事業に振り分けた後の、税引前利益は前年同期比 31.4%増の 5 億 1100 万ユーロとなりました。

個人向け融資業務は引き続き急ピッチで拡大しました (同 17.1%増)。とりわけ、生命保険と中長期の投資信託の預金が急増し、預り資産残高はそれぞれ前年同期比 15.3%、18.1%増となりました。マルチチャネルバンキングを通じて、より幅広く質の高いサービスを顧客に提供できるようになりました。当期の要求払い・当座預金の口座数は前年同期の 3 万 6 千口座増のペースを上回る 4 万口座の増加となりました。

法人向け融資残高は前年同期比 5.2%増となりました。顧客からのお問い合わせ件数は増加し、他のコア事業との協働体制による各種金融商品およびサービスの販売は急速に拡大しました。とりわけ、コーポレートファイナンスの手数料は同 50%増、フィクスド・インカムの手数料収入は同 20%増、車両リースの取扱高は同 30%増となり、ビジネスセンターの有効性と成功を確認するものとなっております。

海外リテール・バンキングおよび金融サービス (IRFS) 事業

営業収益は前年同期比 30.7%増の 17 億 6600 万ユーロとなりました。目覚ましい有機的成長 (比較可能ベースで同 8.3%増) と 2005 年に実行した買収 (とくに米国におけるレーサー・コフィノガ、コマーシャル・フェデラル) が増益に貢献しました。営業費用および減価償却費はこのような事業拡大を反映して同 31.1%増 (比較可能ベースでは同 7.6%増) となりました。その結果、営業総利益は同 30.3%増 (比較可能ベースでは同 9.3%増) の 7 億 7000 万ユーロと大幅増益を達成しました。

引当金繰入額は同 15.0%増の 1 億 5300 万ユーロでした。比較可能ベースでは同 14.6%減でした。当事業の税引前利益は同 38.9%増の 6 億 7500 万ユーロとなりました。

バンクウェストの税引前利益は前年同期比 41.0%増でした。コマーシャル・フェデラルの買収が収益に貢献しました。これにより 2006 年を通じて 3700 万ドルのシナジー効果が実現するものと思われます。バンクウェストの営業収益は、収益性の高い有機的成長により、比較可能ベースで前年同期比 8.6%増、税引前利益は同 17.1%増となりました。

セテレムの業務は引き続き好調であり、税引前利益は同 59.1%増となりました。比較可能ベースの営業収益は同 6.9%増、引当金繰入額の減少により税引前利益は同 45.7%増と大幅増益となりました。

現在進めている、フランスのサンゴバン (800 ヶ所の営業拠点) とブラジルのサブマリノ (オンライン・リテラー最大手) との新たなパートナーシップの提携により、業績はさらに伸びるものと見ております。

² 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。

アルバル・BNP パリバ・リース・グループおよび UCB は、引き続き欧州で急拡大を続けました。その結果、貸出残高は一年で 16.0%増の 500 億ユーロ、営業収益は比較可能ベースで同 6.9%増の 3 億 4100 万ユーロ、税引前利益は比較可能ベースで同 8.9%増の 1 億 2200 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した。営業収益は前年同期比 28.2%増の 2 億 900 万ユーロでした。湾岸および北アフリカ諸国における新規拠点の開設、トルコにおける TEB（トルコ・エコノミ・バンカシ）-Mali の急速な展開は、地中海地域における事業基盤の拡大および同グループの他事業（とくにコーポレート・バンキング、トレード・ファイナンス、リースおよび資産運用）とのクロス・セリングに大きく貢献しました。ウクライナのウクルシブバンクの買収が 2006 年 4 月に完了したことも、同事業の新たな成長原動力になるものと思われます。

2. 資産運用および証券管理（AMS）事業

同事業の営業収益は比較可能ベースで前年同期比 27.8%増の 10 億 3900 万ユーロとなりました。このような堅調な伸びは、成長と価値創造のモデルが有効に作用していることを示すものと言えます。

営業費用および減価償却費は、当事業における高水準の伸びを支えるために、前年同期比 19.8%増となりましたが、これは収益の伸びを大きく下回る水準です。税引前利益は同 45.8%増の 4 億 100 万ユーロと、大幅増益を達成しました。

運用資産残高は 2006 年 3 月 31 日現在で前年同期比 25%増の 4513 億ユーロとなりました。当期の新規資金流入額が 109 億ユーロと高水準になり、こうした著しい伸びが実現しました。純新規資金流入額は年率 10.1%増でした。

富裕層向け資産運用業務は、株式市場の活況により、新規資金の流入（資産運用およびプライベート・バンキング業務）と株式取引手数料（とくにコーポレート・コンソールは同 63%増）ともに好調に増加しました。不動産サービス業務も引き続き急拡大しました。同業務の営業収益は同 27.1%増の 5 億 2000 万ユーロ、税引前利益は同 48.3%増の 1 億 7500 万ユーロと大幅増益を達成しました。

保険事業も 2005 年と同様に極めて好調でした、有利な市場環境と規制により、フランス国内の保険料収入は前年同期比 28%増と過去最高水準を記録しました。

フランス国外の保険料収入は同 52%増とさらに大きく伸びました。全体では株式市場の好調を受けて同 30.8%増の 3 億 1000 万ユーロ、税引前利益は同 39.8%増の 1 億 7200 万ユーロでした。

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堅調でした。証券保管管理（カストディ）受託資産残高は前年同期比 26%増の 3 兆 2910 億ユーロとなりました。営業収益は前年同期比 25.1%増の 2 億 900 万ユーロ、税引前利益は同 58.8%増の 5400 万ユーロと大幅増益を達成しました。

3. コーポレート・バンキングおよび投資銀行（CIB）事業

CIB 事業は良好な環境を追い風に、業界最高水準の収益の伸びを達成しました。営業収益は前年同期比 45.7%増の 22 億 8200 万ユーロへ拡大しました。

営業費用および減価償却費は同 36.3%増となりました。その大半がボーナス給付に起因するものですが、一部は当事業のフランチャイズ（特にデリバティブ分野）を引き続き、選別的に強化したことをも反映します。営業総利益は同 59%増の 10 億 3800 万ユーロへ急増となりました。また、CIB 事業の営業収支率は世界の同業他社の中でもベンチマークと言える 54.5%となりました。

当期も再び、一部融資にかかる引当金繰戻しが、低水準となった新規繰入額を上回る状況となりました。前年同期（4700 万ユーロの繰戻し）に比べ、当期は差引 1800 万ユーロの引当金繰戻しとなりました。そこで、CIB 事業の税引前利益は同 48.6%増の 10 億 6400 万ユーロへ伸びました。

第 1 四半期において、アドバイザーおよびキャピタル・マーケット部門の営業収益は前年同期比 65.8%

増の 16 億 2300 万ユーロまで拡大しました。

エクイティ・デリバティブは良好な相場環境を最大限、利用しました。ストラクチャード・デリバティブの対顧客取引も好調なペースで伸び、部門収益の大半が集中する欧州拠点に加え、ニューヨーク、東京、香港の拠点の収益貢献も大幅に拡大しました。フィクスト・インカムでは、金利デリバティブ（特にオプション・ベースのデリバティブ）の販売実績が、クレジット・デリバティブと同様、大幅に増加しました。欧州の M&A では、BNP パリバは非常にダイナミックな市場環境の下、第 6 位³の取り扱い実績となりました。

結果として、アドバイザーおよびキャピタル・マーケット部門の税引前利益は 6 億 5700 万ユーロへ前年同期比で倍増以上の伸びとなりました。一方、市場リスクへのエクスポージャーは引き続き低水準に抑えられました。

ファイナンス業務は専門的エネルギー／コモディティ・ファイナンス、プロジェクト・ファイナンス、買収関連およびレバレッジ・ファイナンスといった高付加価値ビジネスによる収益が好調に伸び、営業収益は前年同期比 12.3%増の 6 億 5900 万ユーロとなりました。当業務はその専門的ノウハウが評価され、最近ではユーロウィーク誌において 2 年連続で「西欧市場のローンにおけるベスト・アレンジャー」に選ばれました。

こうした収益動向を受け、ファイナンス業務の引当金繰戻しは前年同期よりも少額となったものの、税引前利益は同 3.0%増の 4 億 700 万ユーロへ一段と伸びました。



イタリアのラボロ銀行（BNL）の買収資金調達を目的とした増資完了後、3 月期末の Tier 1 自己資本比率は推定 9.5%となりました。BNL 買収とこれに関連したハイブリッド株式の発行、4 月中に完了したウクライナのウクルシブバンク（UkrSibbank）に対する 51%持ち分の取得を全て織り込んだ場合、プロフォーマ・ベースの Tier 1 自己資本比率は 7.2%となります。

BNL 買収の各段階がきわめて順調に進展しています。2 月 2 日に公表されたこの買収案件は、3 月 29 日までにイタリア中銀の認可をはじめ、全ての当局承認を取り付けた結果、4 月 5 日付で BNP パリバが経営権を取得するに至りました。BNL 株式の公開買付も終了し、BNP パリバ・グループは現在、BNL の発行済み普通株式数の 97%を保有しています。向こう数ヶ月間には、BNL の上場廃止の手続きも完了する予定です。

デュー・ディリジェンスも現在進行中です。専従のタスクフォースが経営計画および事業再編費用、BNL との経営統合によるシナジー効果等の評価および精査を進めているところです。その暫定的な調査報告は、8 月の第 2 四半期決算発表時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。

「非常に好調な世界経済および景況サイクルに支えられ、第 1 四半期業績は全てのコア事業において税引前利益が前年同期比 30～50%の伸びを示すなど、かつてない収益成長を遂げました。」

「BNL の買収は短・中期的に有力かつ新たな収益成長の原動力となり、グループにはイタリアという第二の地場市場とともに、欧州における新たなシナジー追求の機会を提供することになるでしょう。」

³ 出所：トムソン・ファイナンシャル、2006 年第 1 四半期の公表案件に基づくランキング

連結損益計算書

| (単位：百万ユーロ) | 1Q06 | 1Q05 | 1Q06/ 1Q05 | 4Q05 | 1Q06/ 4Q05 |
|-------------------------|--------------|--------------|----------------|--------------|----------------|
| 営業収益 | 6,817 | 5,603 | +12.7% | 5,622 | +21.3% |
| 営業費用および減価償却費 | -3,862 | -3,143 | +22.9% | -3,669 | +5.3% |
| 営業総利益 | 2,995 | 2,460 | +20.1% | 1,953 | +51.3% |
| 引当金 | -116 | -103 | +12.6% | -293 | -60.4% |
| 営業利益 | 2,839 | 2,357 | +20.4% | 1,660 | +71.0% |
| 関連会社損益 | 62 | 73 | -15.1% | 92 | -32.6% |
| その他の営業外項目 | 35 | 13 | x2.7 | 72 | -51.4% |
| 営業外損益 | 97 | 86 | +12.8% | 164 | -40.9% |
| 税引前利益 | 2,936 | 2,443 | +20.2% | 1,824 | +61.0% |
| 法人税 | -806 | -619 | +30.2% | -358 | x2.3 |
| 少数株主持分 | -117 | -104 | +12.5% | -131 | -10.7% |
| グループ帰属純利益 | 2,013 | 1,720 | +17.0% | 1,335 | +50.8% |
| 営業収支率 | 56.7% | 56.1% | +0.6 pt | 65.3% | -8.6 pt |
| BNP パリバ・キャピタルを除く | 57.4% | 59.8% | -2.4 pt | 64.7% | -7.3 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 | 20.7%増 |
| － 営業費用および減価償却費 | 15.4%増 |
| － 営業総利益 | 28.6%増 |
| － 引当金 | 18.9%減 |
| － 営業利益 | 31.1%増 |
| － 税引前利益 | 32.6%増 |

- BNP パリバ・キャピタルの連結営業収益への貢献：2005 年第 1 四半期の 3 億 5700 万ユーロに対し、当四半期は 9800 万ユーロ
- 営業総利益は大幅な有機的成長：前年同期比 28.6%増（BNP パリバ・キャピタルを除く）
 - 営業収益は同 20.7%増
 - 営業費用および減価償却費は同 15.4%増
- リスク費用：ポジティブなトレンドを維持
 - 連結範囲の変更および為替変動による影響を除外した比較可能ベースでは、18.9%減（BNP パリバ・キャピタルを除く）
 - 連結対象変更（主として Laser-Cofinoga およびコマーシャル・フェデラルの統合）による影響：3900 万ユーロのリスク費用増
- 税引後 ROE（年率）：第 1 四半期は 22.2%
 - 3 月 31 日に実施した増資を含む株主資本に基づく数値

2006 年度第 1 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 | 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 | | 3,210 | 1,039 | 2,282 | 98 | 188 | 6,817 |
| | 対前年同期比 | +20.9% | +27.8% | +45.7% | -72.5% | 10.9% | +21.7% |
| | 対前期比 | +5.4% | +5.3% | +42.6% | n.s. | n.s. | 21.3% |
| 営業費用および減価償却費 | | -1,898 | -642 | -1,244 | -4 | -74 | 3,862 |
| | 対前年同期比 | +16.3% | +19.8% | +36.3% | -33.3 | +32.1% | +22.9% |
| | 対前期比 | -4.1% | -2.3% | +34.3% | -42.9 | -26.0% | +5.3% |
| 営業総利益 | | 1,312 | 397 | 1,038 | 94 | 114 | 2,955 |
| | 対前年同期比 | +28.1 | +43.3% | +59.0% | -73.2 | -26.5% | +20.1% |
| | 対前期比 | +23.1 | +20.3% | +54.0% | n.s. | n.s. | +5.13% |
| 引当金 | | -184 | 7 | 18 | 5 | 38 | -116 |
| | 対前年同期比 | +4.0% | n.s. | -61.7% | n.s. | +26.7% | +12.6% |
| | 対前期比 | -26.7% | n.s. | n.s. | n.s. | n.s. | -60.4% |
| 営業利益 | | 1,128 | 404 | 1,056 | 99 | 152 | 2,839 |
| | 対前年同期比 | +33.2% | +47.4% | +50.9% | -71.8 | -17.8% | +20.4% |
| | 対前期比 | +38.4% | +22.4% | +60.5% | n.s. | n.s. | +71.0% |
| 関連会社損益 | | 20 | -1 | 1 | 27 | 15 | 62 |
| その他の営業外項目 | | 38 | -2 | 7 | 0 | -8 | 35 |
| 税引前利益 | | 1,186 | 401 | 1,064 | 126 | 159 | 2,936 |
| | 対前年同期比 | +35.5% | +45.8% | +48.6% | -66.6% | -20.5% | +20.2% |
| | 対前期比 | +40.9% | +21.1% | +58.6% | x4.3 | n.s. | +61.0% |

| (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 | | 3,210 | 1,039 | 2,282 | 98 | 188 | 6,817 |
| | 1Q05 | 2,656 | 813 | 1,566 | 357 | 211 | 5,603 |
| | 4Q05 | 3,045 | 987 | 1,600 | -39 | 29 | 5,622 |
| 営業費用および減価償却費 | | -1,898 | -642 | -1,244 | -4 | -74 | -3,862 |
| | 1Q05 | -1,632 | -536 | -913 | -6 | -56 | -3,143 |
| | 4Q05 | -1,979 | -657 | -926 | -7 | -100 | -3,669 |
| 営業総利益 | | 1,312 | 397 | 1,038 | 94 | 114 | 2,955 |
| | 1Q05 | 1,024 | 277 | 653 | 351 | 155 | 2,460 |
| | 4Q05 | 1,066 | 330 | 674 | -46 | -71 | 1,953 |
| 引当金 | | -184 | 7 | 18 | 5 | 38 | -116 |
| | 1Q05 | -177 | -3 | 47 | 0 | 30 | -103 |
| | 4Q05 | -251 | 0 | -16 | -1 | -25 | -293 |
| 営業利益 | | 1,128 | 404 | 1,056 | 99 | 152 | 2,839 |
| | 1Q05 | 847 | 274 | 700 | 351 | 185 | 2,357 |
| | 4Q05 | 815 | 330 | 658 | -47 | -96 | 1,660 |
| 関連会社損益 | | 20 | -1 | 1 | 27 | 15 | 62 |
| | 1Q05 | 26 | 0 | 2 | 19 | 26 | 73 |
| | 4Q05 | 16 | 1 | 1 | 76 | -2 | 92 |
| その他の営業外項目 | | 38 | -2 | 7 | 0 | -8 | 35 |
| | 1Q05 | 2 | 1 | 14 | 7 | -11 | 13 |
| | 4Q05 | 11 | 0 | 12 | 0 | 49 | 72 |
| 税引前利益 | | 1,186 | 401 | 1,064 | 126 | 159 | 2,936 |
| | 1Q05 | 875 | 275 | 716 | 377 | 200 | 2,443 |
| | 4Q05 | 842 | 331 | 671 | 29 | -49 | 1,824 |
| 少数株主持分 | | | | | | | -117 |
| 法人税 | | | | | | | -806 |
| グループ帰属純利益 | | | | | | | 2,013 |

リテール・バンキング事業

| | 1Q06 | 1Q05 | 1Q06/ 1Q05 | 4Q05 | 1Q06/ 4Q05 |
|------------------|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| (単位：百万ユーロ) | | | | | |
| 営業収益 | 3,210 | 2,656 | +20.9% | 3,045 | +5.4% |
| 営業費用および減価償却費 | -1,898 | -1,632 | +16.3% | -1,979 | -4.1% |
| 営業総利益 | 1,312 | 1,024 | +28.1% | 1,066 | +23.1% |
| 引当金 | -184 | -177 | +4.0% | -251 | -26.7% |
| 営業利益 | 1,128 | 847 | +33.2% | 815 | +38.4% |
| 営業権の償却費 | 20 | 26 | -23.1% | 16 | +25.0% |
| その他の営業外項目 | 38 | 2 | n.s. | 11 | n.s. |
| 税引前利益 | 1,186 | 875 | +35.5% | 842 | +40.9% |
| 営業収支率 | 59.1% | 61.4% | -2.3 pt | 65.0% | -5.9 pt |
| 割当株主資本 (10 億ユーロ) | 12.4 | 10.3 | +20.3% | | |
| 税引前 ROE | 38% | 34% | +4 pt | | |

国内リテール・バンキング *

| | 1Q06 | 1Q05 | 1Q06/ 1Q05 | 4Q05 | 1Q06/ 4Q05 |
|------------------|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| (単位：百万ユーロ) | | | | | |
| 営業収益 | 1,504 | 1,350 | +11.4% | 1,386 | +8.5% |
| 内利息や | 866 | 785 | +10.3% | 808 | +7.2% |
| 内手数料、その他 | 638 | 565 | +12.9% | 578 | +10.4% |
| 営業費用および減価償却費 | -927 | -895 | +3.6% | -970 | -4.4% |
| 営業総利益 | 577 | 455 | +26.8% | 416 | +38.7% |
| 引当金 | -31 | -44 | -29.5% | -68 | -54.4% |
| 営業利益 | 546 | 411 | +32.8% | 348 | +56.9% |
| 営業外損益 | 0 | 0 | n.s. | 0 | n.s. |
| 税引前利益 | 546 | 411 | +32.8% | 348 | +56.9% |
| AMS 帰属収益 | -35 | -22 | +59.1% | -21 | +66.7% |
| 税引前利益 | 511 | 389 | +31.4% | 327 | +56.3% |
| 営業収支率 | 61.6% | 66.3% | -4.7 pt | 70.0% | -8.4 pt |
| 割当株主資本 (10 億ユーロ) | 5.4 | 5.0 | +9.6% | | |
| 税引前 ROE | 38% | 31% | +7 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

- 営業収益：持続的なセールス／マーケティング策が奏効
 - 投資ファンド運用および金融取引にかかる手数料は大幅増：前年同期比 31.3%増
 - その他銀行取引にかかる手数料：同 3.1%増
 - 利息や：「ホーム・オーナーシップ・セイビングス・プラン」の多額の解約を受け、3500 万ユーロの一時的引当金繰戻し
- 営業収益の平均的伸びが、2006 年通期では 6%前後に達する見通し
- 営業費用および減価償却費を抑制：同 3.6%の増加
- リスク加重資産 (RWA) にかかるリスク費用：前年同期の 23bp に対し、当期は 15bp まで低減

個人向け

- 引き続き新規顧客を加速的ペースで獲得



- マルチチャネル・バンキングの成功を確認
 - マルチチャネル・カスタマーコンタクト・システムによる顧客開拓：前年同期比 43%増
 - bnpparibas.net のポータル利用：同 43%増
- 貯蓄型商品への資金流入が高水準
 - 生命保険：資金流入額は同 38%増、契約残高は前年同期末に比べ 15.3%増
 - 中長期ミューチュアル・ファンド：資金流入額は同 24%増、受託残高は前年同期末に比べ 18.1%増
- 貸出残高の伸び：同 17.1%増、市場平均の 13.9%よりも早い伸び

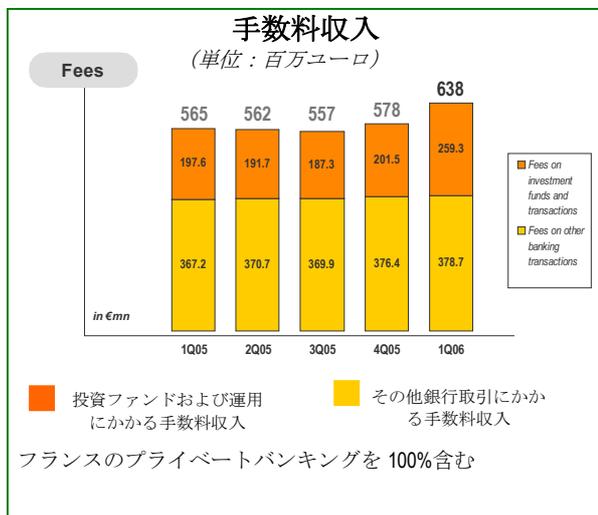
コーポレート・セグメント：ビジネスセンターの成功を確認

- 対顧客訪問/連絡を引き続き強化
- 貸出の好調なモメンタム：同 5.2%増

法人向け



- クロスセリングの好調な伸び
 - コーポレート・ファイナンスの手数料収入：前年同期比 50%増
 - フィクスト・インカムの手数料収入：同 20%増
 - アルバル（車両リース）の取扱高：同 30%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1四半期 | 対前年 同期比 | 対前期比 |
|--------------------------------------|-----------------|------------|-------|
| 貸出総額 (1) | | | |
| 貸出総額 | 92.7 | +10.6% | +2.6% |
| 個人向け | 49.1 | +17.1% | +4.2% |
| (モーゲージ・ローン 消費者ローンを含む) | 41.8 | +18.9% | +4.7% |
| 法人向け | 7.3 | +7.7% | +1.1% |
| 法人向け | 40.7 | +5.2% | +1.1% |
| 預金および預り資産 (1) | 79.1 | +4.2% | +1.2% |
| 要求払い・当座預金 | 32.8 | +6.0% | +0.8% |
| 貯蓄預金 | 38.2 | +1.4% | +0.7% |
| 市場金利預金 | 8.1 | +11.2% | +5.5% |
| (1) 平均残高 | | | |
| (単位:10億ユーロ) | 2006年 3 月31日 | 対前年 同期比 | 対前期比 |
| 預り資産 | | | |
| 預り資産 | 48.3 | +15.3% | +5.5% |
| 生命保険 | | | |
| 投資信託 (2) | 71.1 | +18.1% | +8.2% |
| (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) | 1Q06 | 1Q05 | 1Q06/ 1Q05 | 4Q05 | 1Q06/ 4Q05 |
|------------------|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| 営業収益 | 1,766 | 1,351 | +30.7% | 1,704 | +3.6% |
| 営業費用および減価償却費 | -996 | -760 | +31.1% | -1,033 | -3.6% |
| 営業総利益 | 770 | 591 | +30.3% | 671 | +14.8% |
| 引当金 | -153 | -133 | +15.0% | -183 | -16.4% |
| 営業利益 | 617 | 458 | +34.7% | 488 | +26.4% |
| 関連会社損益 | 20 | 26 | -23.1% | 16 | +25.0% |
| その他の営業外項目 | 38 | 2 | n.s. | 11 | n.s. |
| 税引前利益 | 675 | 486 | +38.9% | 515 | +31.1% |
| 営業収支率 | 56.4% | 56.3% | +0.1 pt | 60.6% | -4.2 pt |
| 割当株主資本 (10 億ユーロ) | 6.9 | 5.3 | +30.4% | | |
| 税引前 ROE | 39% | 37% | +2 pt | | |

比較可能ベースで：

前年同期比の営業収益は 8.3% 増、営業費用および減価償却費は同 7.6% 増、営業総利益は 9.3% 増、引当金は 14.6% 減、税引前利益は 22.4% 増

■ 有機的成長を維持

- 営業収益：比較可能ベースで前年同期比 8.3% 増

- 営業費用および減価償却費：比較可能ベースで同 7.6% 増 (店舗新設、新製品のロールアウト、新規ビジネスの開拓など経営努力の強化に伴うコスト増)

■ 買収先事業による大きな収益貢献 (2 億 4000 万ユーロの増収要因)

- 第 1 四半期における主な連結対象変更：Laser-Cofinoga (フランスの消費者金融大手)、コマーシャル・フェデラル (米商業銀行) を当期より完全に連結化

■ リスク費用は比較可能ベースで同 14.6% 減

■ 全てのビジネスラインで増収および業績拡大

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) | 1Q06 | 1Q05 | 1Q06/ 1Q05 | 4Q05 | 1Q06/ 4Q05 |
|------------------|------------|------------|---------------|------------|---------------|
| 営業収益 | 577 | 418 | +38.0% | 525 | +9.9% |
| 営業費用および減価償却費 | -293 | -212 | +38.2% | -299 | -2.0% |
| 営業総利益 | 284 | 206 | +37.9% | 226 | +25.7% |
| 引当金 | -9 | -11 | -18.2% | -8 | +12.5% |
| 営業利益 | 275 | 195 | +41.0% | 218 | +26.1% |
| 関連会社損益 | 0 | 0 | n.s. | 0 | n.s. |
| その他の営業外項目 | 0 | 0 | n.s. | 0 | n.s. |
| 税引前利益 | 275 | 195 | +41.0% | 218 | +26.1% |
| 営業収支率 | 50.8% | 50.7% | +0.1 pt | 57.0% | -6.2 pt |
| 割当株主資本 (10 億ユーロ) | 2.7 | 1.7 | +55.3% | | |
| 税引前 ROE | 41% | 45% | -4 pt | | |

比較可能ベースで：

前年同期比の営業収益は 8.6% 増、営業費用および減価償却費は同 5.4% 増、営業総利益は 12.1% 増、税引前利益は 17.1% 増

(US GAAP)

| (単位：10 億ドル) | 06年3月 31日 | 05年3月 31日 | 06年3月31日 /05年3月31日 | 05年12月 31日 | 06年3月31日 /05年12月31日 |
|----------------------|--------------|--------------|-----------------------|---------------|------------------------|
| 総資産 | 65.7 | 51.4 | +27.8% | 66.3 | -0.9% |
| ローンおよびリース実行残 | 43.7 | 33.2 | +31.5% | 43.8 | -0.2% |
| 預金 | 42.1 | 35.0 | +20.4% | 42.4 | -0.7% |
| 不良債権／貸出残高および差し押さえ不動産 | 0.50% | 0.45% | +5 bp | 0.51% | -1 bp |
| 貸倒引当金／ローンおよびリース実行残 | 1.11% | 1.30% | -19 bp | 1.12% | -1 bp |
| | 1Q06 | 1Q05 | 1Q06/1Q05 | 4Q05 | 1Q06/4Q05 |
| 純利ざや | 3.48% | 3.80% | -32 bp | 3.51% | -3 bp |

■ コマーシャル・フェデラル統合化の成功

- シナジー効果を確保：2006 年度において 3700 万ドルの見通し

■ 比較可能ベースでも力強い収益成長の原動力

- 営業収益：前年同期比 8.6% 増
- 貸出残高：同 6.9% 増
- 預金残高：同 3.8% 増

■ 営業費用および減価償却費：比較可能ベースで同 5.4% 増

■ リスク費用はなお非常に限定的

■ 税引前利益：同 41.0% 増の 2 億 7500 万ユーロ

- 比較可能ベースで同 17.1% 増

セテレム

| (単位：百万ユーロ) | 1Q06 | 1Q05 | 1Q06/ 1Q05 | 4Q05 | 1Q06/ 4Q05 |
|------------------|------------|------------|---------------|------------|---------------|
| 営業収益 | 639 | 451 | +41.7% | 637 | +0.3% |
| 営業費用および減価償却費 | -353 | -237 | +48.9% | -372 | -5.1% |
| 営業総利益 | 286 | 214 | +33.6% | 265 | +7.9% |
| 引当金 | -131 | -106 | +23.6% | -138 | -5.1% |
| 営業利益 | 155 | 108 | +43.5% | 127 | +22.0% |
| 関連会社損益 | 18 | 24 | -25.0% | 16 | +12.5% |
| その他の営業外項目 | 37 | 0 | n.s. | 7 | n.s. |
| 税引前利益 | 210 | 132 | +59.1% | 150 | +40.0% |
| 営業収支率 | 55.2% | 52.5% | +2.7 pt | 58.4% | -3.2 pt |
| 割当株主資本 (10 億ユーロ) | 1.8 | 1.5 | +17.8% | | |
| 税引前 ROE | 46% | 34% | +12 pt | | |

比較可能ベースで：

前年同期比の営業収益は 6.9% 増、営業費用および減価償却費は同 7.6% 増、営業総利益は 6.1% 増、税引前利益は 45.7% 増

- 営業収益：前年同期比 41.7% 増（比較可能ベースでは同 6.9% 増）
- 新規ローン：比較可能ベースで同 21% 増（フランス国内：同 14% 増、フランス国外：同 29% 増）
- 営業利益：比較可能ベースで同 18.7% 増
- 税引前利益：同 59.1% 増の 2 億 1000 万ユーロ
 - Laser-Cofinoga 子会社の売却益：3700 万ユーロ
- 新たなパートナーシップ契約
 - フランスの大手ガラス・素材メーカー、サンゴバンとの提携：800 ヶ所の営業拠点との連携
 - サブマリノ：ブラジルのオンライン・リテラー大手

アルバル、BNP パリバリース・グループ、UCB

| (単位：百万ユーロ) | 1Q06 | 1Q05 | 1Q06/ 1Q05 | 4Q05 | 1Q06/ 4Q05 |
|------------------|------------|------------|---------------|------------|---------------|
| 営業収益 | 341 | 319 | +6.9% | 330 | +3.3% |
| 営業費用および減価償却費 | -212 | -199 | +6.5% | -225 | -5.8% |
| 営業総利益 | 129 | 120 | +7.5% | 105 | +22.9% |
| 引当金 | -10 | -12 | -16.7% | -17 | -41.2% |
| 営業利益 | 119 | 108 | +10.2% | 88 | +35.2% |
| 関連会社損益 | 2 | 2 | +0.0% | 0 | n.s. |
| その他の営業外項目 | 1 | 2 | -50.0% | 2 | -50.0% |
| 税引前利益 | 122 | 112 | +8.9% | 90 | +35.6% |
| 営業収支率 | 62.2% | 62.4% | -0.2 pt | 68.2% | -6.0 pt |
| 割当株主資本 (10 億ユーロ) | 1.8 | 1.6 | +12.6% | | |
| 税引前 ROE | 27% | 28% | -1 pt | | |

- 営業収益：前年同期比 6.9% 増の 3 億 4100 万ユーロ
- 実行残の伸びを維持：同 16.0% 増
- 税引前利益：同 8.9% 増の 1 億 2200 万ユーロ

専門的な金融サービス – 貸出総額

| (単位：10 億ユーロ) | 2006 年 3 月 | 2005 年 3 月 | 対前期比 | 2005 年 12 月 | 対前年同期比 |
|------------------------------|-------------|-------------|---------------|-------------|--------------|
| セテレム (1) | 45.9 | 32.4 | +41.6% | 47.4 | -3.1% |
| フランス | 27.1 | 19.1 | +41.8% | 26.8 | +1.2% |
| 海外 (2) | 18.8 | 13.3 | +41.3% | 20.6 | -8.7% |
| BNP パリバ・リース・グループ (中期) | 15.3 | 14.7 | +4.2% | 15.1 | +1.5% |
| フランス | 10.7 | 10.8 | -1.5% | 10.8 | -1.0% |
| 欧州 (フランスを除く) | 4.6 | 3.9 | +20.0% | 4.3 | +7.9% |
| UCB (個人) | 29.2 | 23.7 | +23.4% | 28.0 | +4.2% |
| フランス (個人) | 15.6 | 14.0 | +11.8% | 15.4 | +1.6% |
| 欧州 (フランスを除く) | 13.6 | 9.7 | +40.1% | 12.6 | +7.3% |
| 長期リース | 6.2 | 5.3 | +15.9% | 6.1 | +0.6% |
| フランス | 2.0 | 1.8 | +13.7% | 20.0 | -0.4% |
| 欧州 (フランスを除く) | 4.1 | 3.5 | +17.0% | 4.1 | +1.0% |
| アルバル | | | | | |
| 合計 (単位：千) フリート数 | 470 | 439 | +7.2% | 469 | +0.3% |
| ファイナンス車輛を含む | 596 | 601 | -0.9% | 607 | -1.8% |

(1) Laser-Cofinoga 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。
(2) 2006 年第 1 四半期における Laser-Cofinoga 子会社の売却益 (25 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) | 1Q06 | 1Q05 | 1Q06/ 1Q05 | 4Q05 | 1Q06/ 4Q05 |
|------------------|------------|------------|---------------|------------|---------------|
| 営業収益 | 209 | 163 | +28.2% | 212 | -1.4% |
| 営業費用および減価償却費 | -138 | -112 | +23.2% | -137 | +0.7% |
| 営業総利益 | 71 | 51 | +39.2% | 75 | -5.3% |
| 引当金 | -3 | -4 | -25.0% | -20 | -85.0% |
| 営業利益 | 68 | 47 | +44.7% | 55 | +23.6% |
| 関連会社損益 | 0 | 0 | n.s. | 0 | n.s. |
| その他の営業外項目 | 0 | 0 | n.s. | 2 | n.s. |
| 税引前利益 | 68 | 47 | +44.7% | 57 | +19.3% |
| 営業収支率 | 66.0% | 68.7% | -2.7 pt | 64.6% | +1.4 pt |
| 割当株主資本 (10 億ユーロ) | 0.7 | 0.5 | +39.2% | | |
| 税引前 ROE | 41% | 40% | +1 pt | | |

比較可能ベースで：

前年同期比の営業収益は 18.4% 増、営業費用および減価償却費は同 13.2% 増、営業総利益は 29.3% 増、税引前利益は 35.4% 増

■ 引き続き事業開拓

- 新規拠点の開設：トルコ、中東、北アフリカを中心に前年比で 69 店舗を新設
- ウクライナのウクルシブバンク (UkrSibbank) の株式の 51% 取得を完了 (4 月 14 日)

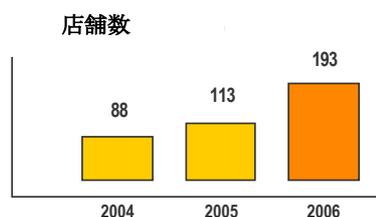
■ 大幅な収益拡大：営業総利益は前年同期比 39.2% 増

- 営業収益：同 28.2% 増 (比較可能ベースでは同 18.4% 増)
- 営業費用および減価償却費：同 23.2% 増、特に営業店舗の新規開設に起因 (比較可能ベースでは同 13.2% 増)

■ リスク費用は非常に限定的

■ 税引前利益：同 44.7% 増の 6800 万ユーロ

エマージング・マーケット：トルコ



■ 店舗網の拡充をより強化

- 2006 年末にかけ、193 ヶ所の店舗網整備を計画
- リテール・バンクの商品ラインナップを拡充

■ コーポレート・バンキングの海外展開

- トルコ：イスタンブールに欧州デスクおよび 3 つのトレードセンターを開設、多国籍企業 54 社との取引を開拓
- トルコ・デスク：アルジェリアに開設したほか、2006~07 年中にイスラエル、モロッコ、ウクライナにも新設予定

■ グループのビジネスラインおよび法人取引機能とのシナジーを追求

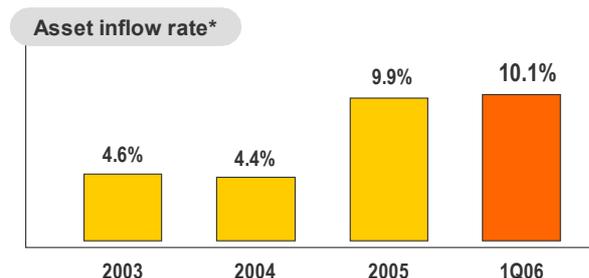
- 提携関係：TEB リーシングおよび BNP パリバ・リース・グループ
- 調達面でのコスト・シナジーを享受

資産運用、保険および証券管理事業

| (単位：百万ユーロ) | 1Q06 | 1Q05 | 1Q06/ 1Q05 | 4Q05 | 1Q06/ 4Q05 |
|-----------------|--------------|------------|---------------|------------|---------------|
| 営業収益 | 1,039 | 813 | +27.8% | 987 | +5.3% |
| 営業費用および減価償却費 | -642 | -536 | +19.8% | -657 | -2.3% |
| 営業総利益 | 397 | 277 | +43.3% | 330 | +20.3% |
| 引当金 | 7 | -3 | n.s. | 0 | n.s. |
| 営業利益 | 404 | 274 | +47.4% | 330 | +22.4% |
| 関連会社損益 | -1 | 0 | n.s. | 1 | n.s. |
| その他の営業外項目 | -2 | 1 | n.s. | 0 | n.s. |
| 税引前利益 | 401 | 275 | +45.8% | 331 | +21.1% |
| 営業収支率 | 61.8% | 65.9% | -4.1 pt | 66.6% | -4.8 pt |
| 割当株主資本（10 億ユーロ） | 4.2 | 3.5 | +20.8% | | |
| 税引き前 ROE | 38% | 31% | +7 pt | | |

- 成長および付加価値創造モデルの健全性を確認
 - 高水準の新規資金流入（純額）：109 億ユーロ
 - 受託資産残高：4 億 5000 万ユーロ以上（前年同期比 25%増）
- 営業収益：前年同期比 27.8%増
 - セールス／マーケティング策が大きく奏効
 - 支援的な相場環境
- 税引前利益：同 45.8%増

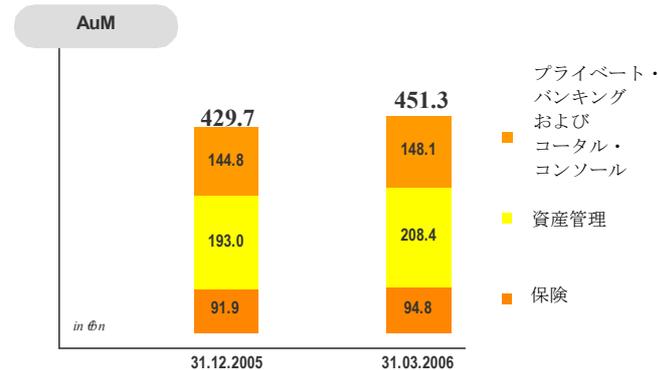
純資金流入額



*前年末の受託資産残高に対する伸び率（年率、%）

受託資産残高

(単位：10 億ユーロ)



- 2005 年初頭からの好調な資金流入を維持

- 第 1 四半期は 109 億ユーロの流入
- 受託資産残高は同 10.1%増*

- 各ビジネスラインにわたり、バランスのとれた新規資金流入

- 資産運用：56 億ユーロ
- プライベート・バンキングおよびコーポラル・コンソール（ドイツのオンライン・ブローカー）：32 億ユーロ
- 保険：21 億ユーロ

- 新規資金流入（純額）：109 億ユーロ
- 連結範囲の変更、運用パフォーマンス、為替変動による影響およびその他：107 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＋コートタル・コンソール＋不動産サービス

| (単位：百万ユーロ) | 1Q06 | 1Q05 | 1Q06/ 1Q05 | 4Q05 | 1Q06/ 4Q05 |
|------------------|------------|------------|---------------|------------|---------------|
| 営業収益 | 520 | 409 | +27.1% | 506 | +2.8% |
| 営業費用および減価償却費 | -347 | -292 | +18.8% | -363 | -4.4% |
| 営業総利益 | 173 | 117 | +47.9% | 143 | +21.0% |
| 引当金 | 2 | 0 | n.s. | 0 | n.s. |
| 営業利益 | 175 | 117 | +49.6% | 143 | +22.4% |
| 関連会社損益 | -1 | 0 | n.s. | 1 | n.s. |
| その他の営業外項目 | 1 | 1 | +0.0% | -1 | n.s. |
| 税引前利益 | 175 | 118 | +48.3% | 143 | +22.4% |
| 営業収支率 | 66.7% | 71.4% | -4.7 pt | 71.7% | -5.0 pt |
| 割当株主資本 (10 億ユーロ) | 1.2 | 1.0 | +21.9% | | |

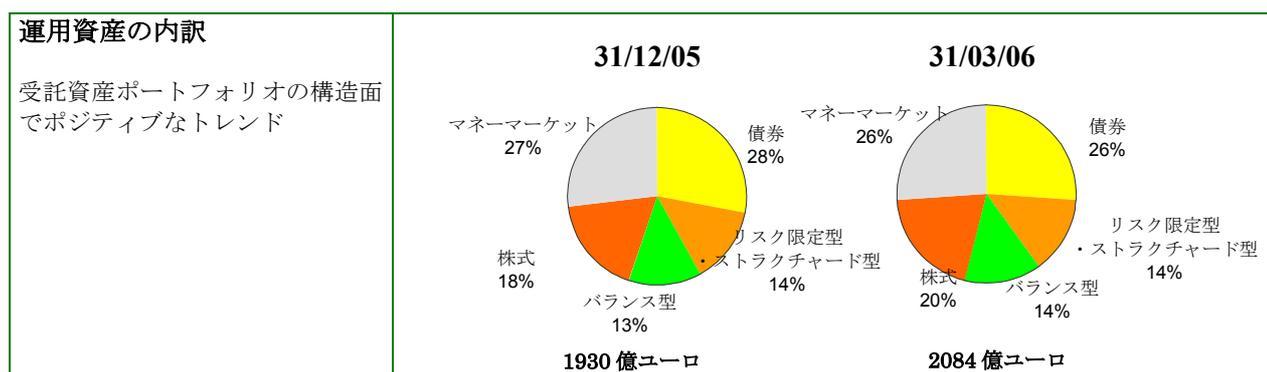
■ 取扱高および収益ともに急増

- プライベート・バンキング：新規資金流入（純額）は前年同期比 32%増
- コートタル・コンソール：株式取引の売買高が好調に伸びる：同 63%増
- 不動産サービス：同 23%の増収

■ 利益も大幅増

- 税引前利益：同 48.3%増の 1 億 7500 万ユーロ

■ BNP PAM：「Mass Market Fund Manager（マスマーケット・ファンド・マネジャー）」のカテゴリーで 2006 年の「ベスト・ミューチュアル・ファンド・マネジャー」に選ばれる（2006 年 4 月、金融サービス格付けコンサルタンの Challengers/Morningstar による取りまとめ）



保険

| (単位：百万ユーロ) | 1Q06 | 1Q05 | 1Q06/ 1Q05 | 4Q05 | 1Q06/ 4Q05 |
|------------------|------------|------------|---------------|------------|---------------|
| 営業収益 | 310 | 237 | +30.8% | 293 | +5.8% |
| 営業費用および減価償却費 | -140 | -111 | +26.1% | -135 | +3.7% |
| 営業総利益 | 170 | 126 | +34.9% | 158 | +7.6% |
| 引当金 | 5 | -3 | n.s. | 0 | n.s. |
| 営業利益 | 175 | 123 | +42.3% | 158 | +10.8% |
| 関連会社損益 | 0 | 0 | n.s. | 0 | n.s. |
| その他の営業外項目 | -3 | 0 | n.s. | 1 | n.s. |
| 税引前利益 | 172 | 123 | +39.8% | 159 | +8.2% |
| 営業収支率 | 45.2% | 46.8% | -1.6 pt | 46.1% | -0.9 pt |
| 割当株主資本 (10 億ユーロ) | 2.5 | 2.1 | +16.0% | | |

■ 営業収益は前年同期比 30.8%増

- セールス／マーケティング策が大きく奏効
- 堅調な株価動向が収益成長に寄与

■ フランス国内：資金流入総額は同 28%増の 36 億ユーロ

- ユニット・リンク型保険商品の構成比が加速的に上昇（生保商品販売額に占める割合は前年同期の 31%から、当期には 44.4%まで上昇。市場平均は 29.6%）

■ フランス国外：資金流入総額は同 52%増の 10 億ユーロ

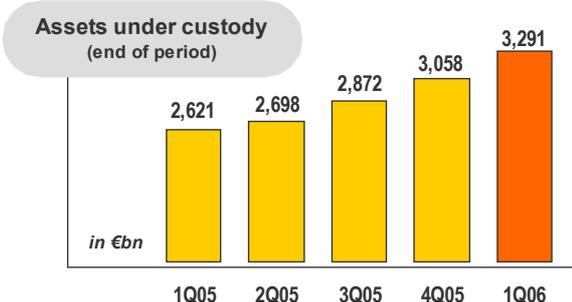
■ 税引前利益：同 39.8%増の 1 億 7200 万ユーロ

証券管理

| (単位：百万ユーロ) | 1Q06 | 1Q05 | 1Q06/ 1Q05 | 4Q05 | 1Q06/ 4Q05 |
|------------------|------------|------------|---------------|------------|---------------|
| 営業収益 | 209 | 167 | +25.1% | 188 | +11.2% |
| 営業費用および減価償却費 | -155 | -133 | +16.5% | -159 | -2.5% |
| 営業総利益 | 54 | 34 | +58.8% | 29 | +86.2% |
| 引当金 | 0 | 0 | n.s. | 0 | n.s. |
| 営業利益 | 54 | 34 | +58.8% | 29 | +86.2% |
| 関連会社損益 | 0 | 0 | n.s. | 0 | n.s. |
| その他の営業外項目 | 0 | 0 | n.s. | 0 | n.s. |
| 税引前利益 | 54 | 34 | +58.8% | 29 | +86.2% |
| 営業収支率 | 74.2% | 79.6% | -5.4 pt | 84.6% | -10.4 pt |
| 割当株主資本 (10 億ユーロ) | 0.5 | 0.3 | +48.3% | | |

カストディ残高 (期末)

(単位：10 億ユーロ)



■ セールス/マーケティング策の奏効に株価上昇が重なり、第 1 四半期も取引量を持続的に拡大

- 保護預り (カストディ) 資産残高：前年同期末に比べ 26%増
- 取引件数：同 29%増
- 管理資産：2006 年 3 月 31 日現在、5380 億ユーロ (2005 年 3 月 31 日の水準に比べ 26%増)

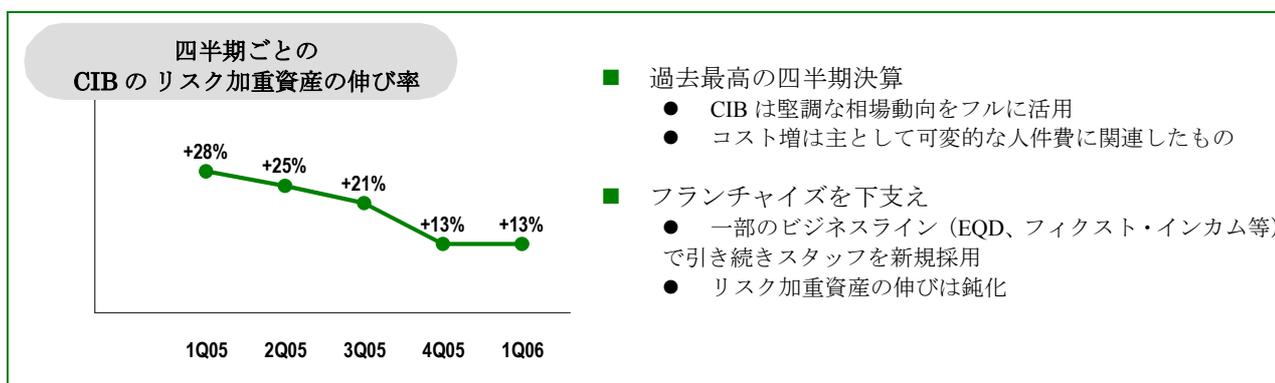
■ 税引前利益：5400 万ユーロ (同 58.8%増)

■ 9つの主要欧州市場におけるカストディアン/証券管理サービスとして最高位に格付けされる (Global Custodian による調査、2006 年 3 月)

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) | 1Q06 | 1Q05 | 1Q06/ 1Q05 | 4Q05 | 1Q06/ 4Q05 |
|------------------|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| 営業収益 | 2,282 | 1,566 | +45.7% | 1,600 | +42.6% |
| 営業費用および減価償却費 | -1,244 | -913 | +36.3% | -926 | +34.3% |
| 営業総利益 | 1,038 | 653 | +59.0% | 674 | +54.0% |
| 引当金 | 18 | 47 | -61.7% | -16 | n.s. |
| 営業利益 | 1,056 | 700 | +50.9% | 658 | +60.5% |
| 関連会社損益 | 1 | 2 | -50.0% | 1 | +0.0% |
| その他の営業外項目 | 7 | 14 | -50.0% | 12 | -41.7% |
| 税引前利益 | 1,064 | 716 | +48.6% | 671 | +58.6% |
| 営業収支率 | 54.5 | 58.3% | -3.8 pt | 57.9% | -3.4 pt |
| 割当株主資本 (10 億ユーロ) | 9.4 | 8.4 | +12.7% | | |
| 税引き前 ROE | 45% | 34% | +11 pt | | |

■ CIB 事業の収益成長ペースは、欧州銀行の中でも最高水準



ファイナンス業務

| (単位：百万ユーロ) | 1Q06 | 1Q05 | 1Q06/ 1Q05 | 4Q05 | 1Q06/ 4Q05 |
|------------------|------------|------------|---------------|------------|---------------|
| 営業収益 | 659 | 587 | +12.3% | 613 | +7.5% |
| 営業費用および減価償却費 | -270 | -239 | +13.0% | -268 | +0.7% |
| 営業総利益 | 389 | 348 | +11.8% | 345 | +12.8% |
| 引当金 | 18 | 47 | -61.7% | -15 | n.s. |
| 営業利益 | 407 | 395 | +3.0% | 330 | +23.3% |
| 営業外損益 | 0 | 0 | n.s. | 0 | n.s. |
| 税引前利益 | 407 | 395 | +3.0% | 330 | +23.3% |
| 営業収支率 | 41.0% | 40.7% | +0.3 pt | 43.7% | -2.7 pt |
| 割当株主資本 (10 億ユーロ) | 6.1 | 5.4 | +13.6% | | |

■ 活発な事業展開を維持

- 営業収益：6 億 5900 万ユーロ (前年同期比 12.3%増)
- エネルギーおよびコモディティ/プロジェクト/レバレッジ・ファイナンス、買収関連のファイナンスで大幅増収

■ 引当金は 1800 万ユーロの繰戻し：前年同期は 4700 万ユーロの繰戻し

- 新規引当金繰入の必要性はなお限定的

■ 利益も拡大

- 税引前利益：同 3.0%増の 4 億 700 万ユーロ

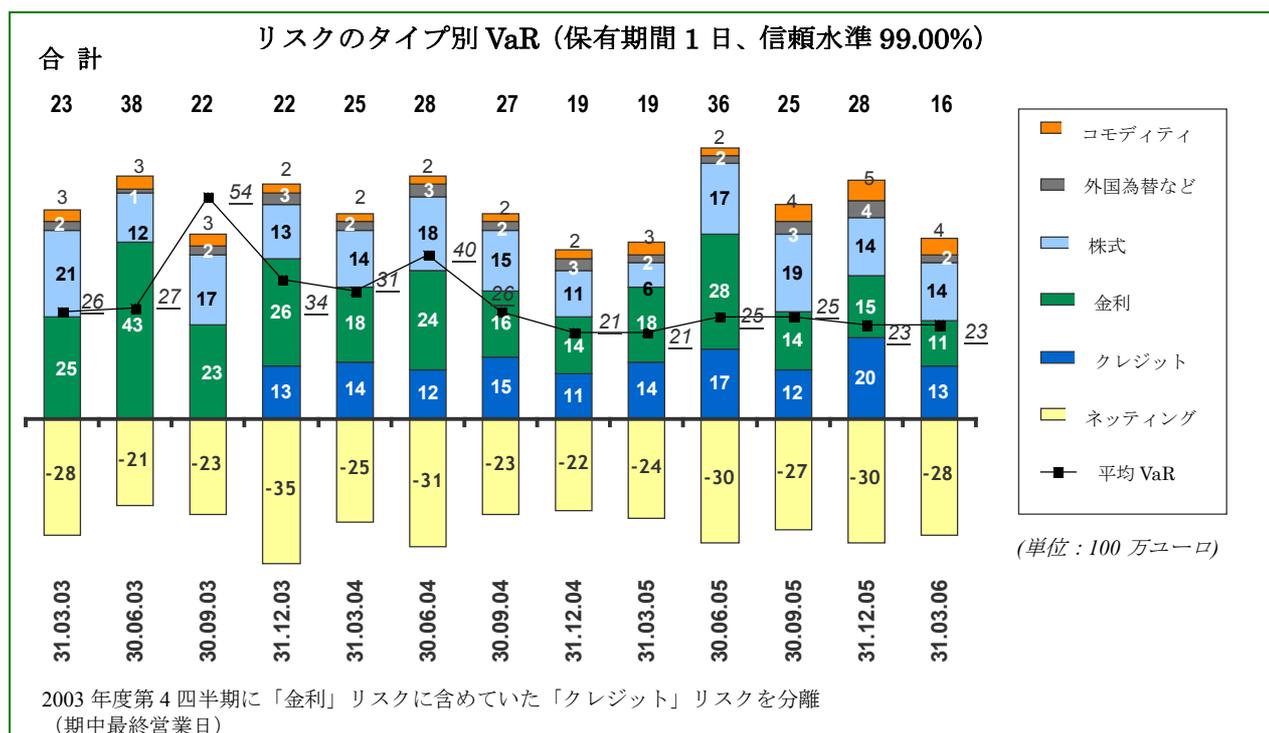
■ 専門的ノウハウが高く評価される

- グローバル・トレード・ファイナンス (航空機・船舶ファイナンスを除く) の MLA (Mandate Lead Arranger) ランキングで第 2 位 (Dealogic による 2006 年第 1 四半期の調査)
- 2 年連続で西欧市場におけるローンのベスト・アレンジャーに選ばれる (ユーロウィーク誌 2006 年 2 月号)

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) | 1Q06 | 1Q05 | 1Q06/ 1Q05 | 4Q05 | 1Q06/ 4Q05 |
|------------------|--------------|------------|---------------|------------|---------------|
| 営業収益 | 1,623 | 979 | +65.8% | 987 | +64.4% |
| 営業費用および減価償却費 | -974 | -674 | +44.5% | -658 | +48.0% |
| 営業総利益 | 649 | 305 | x2.1 | 329 | +97.3% |
| 引当金 | 0 | 0 | n.s. | -1 | n.s. |
| 営業利益 | 649 | 305 | x2.1 | 328 | +97.9% |
| 関連会社損益 | 1 | 2 | -50.0% | 1 | +0.0% |
| その他の営業外項目 | 7 | 14 | -50.0% | 12 | -41.7% |
| 税引前利益 | 657 | 321 | x2.1 | 341 | +92.7% |
| 営業収支率 | 60.0% | 68.8% | -8.8 pt | 66.7% | -6.7 pt |
| 割当株主資本 (10 億ユーロ) | 3.3 | 3.0 | +11.2% | | |

- 営業収益：前年同期比 65.8%増の 16 億 2300 万ユーロ
- 株式デリバティブ：大幅増収
 - 欧州をはじめ、ニューヨーク、東京、香港拠点の取引量が急拡大
 - 対顧客取引が収益拡大をけん引、特にストラクチャード・デリバティブが健闘
- フィクスト・インカム：デリバティブをはじめ、全てのビジネスラインにわたり営業収入が好調に伸びる
- アドバイザリー業務：欧州市場では M&A の活発化を受け、BNP パリバは第 1 四半期の取引実績で 10 位から 6 位に浮上 (公表案件のランキング、出所：トムソン・ファイナンシャル)
- 税引前利益：前年同期実績 (3 億 2100 万ユーロ) を大幅に上回る 6 億 5700 万ユーロ



財務構成

強力な財務構成

| 10 億ユーロ | 2006 年 3 月 31 日 プロフォーマ* | 2006 年 3 月 31 日 | 2005 年 12 月 31 日 |
|--|----------------------------|-----------------|------------------|
| 再評価前株主資本 (グループ帰属) (a) | | 37.5 | 30.7 |
| 評価性引当金 | | 4.9 | 5.5 |
| (内 BNP パリバ・キャピタル) | | (1.5) | (1.6) |
| 総合ベース自己資本比率 | 10.4% | 12.7% | 11.0% |
| Tier I レシオ (b) | 7.2% | 9.5% | 7.6% |
| <small>(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 4450 億ユーロ (プロフォーマ・ベース)、同 3747 億ユーロ (2006 年 3 月 31 日現在)、同 3777 億ユーロ (2005 年 12 月 31 日現在) に基づく *2006 年 4 月中に完了した BNL およびウクルシブバンクの買収、ならびにハイブリッド債発行による影響を加味したプロフォーマ・ベース</small> | | | |
| ROE 年率 | | 22.2% | 20.2% |

格付け

| | | | |
|--------|-----|-----|---------------|
| S&P | AA | 安定的 | 2 月 6 日付で再確認 |
| ムーディーズ | Aa2 | 安定的 | 2 月 7 日付で再確認 |
| フィッチ | AA | 安定的 | 5 月 15 日付で再確認 |

発行済み株式数

| (単位: 100 万) | 2006 年 3 月 31 日 | 2005 年 12 月 31 日 |
|---------------------|-----------------|------------------|
| 株式総数 (期末) | 924.6 | 838.2 |
| 株式総数 (自己株式を除く/期末) | 914.4 | 829.2 |
| 平均発行済株式総数 (自己株式を除く) | 829.1 | 829.5 |

一株当たり純利益 (EPS)

| (単位: ユーロ) | 1Q06 | 1Q05 |
|--|------|------|
| IAS 33 準拠の EPS | 2.4 | 2.1 |
| 2006 年度およびそれ以降の収益に関して配当を受ける権利を有する、3 月 31 日付で発行された新株を加味した EPS | 2.2 | n.a. |

一株当たり純資産額

| (単位: ユーロ) | 2006 年 3 月 31 日 | 2005 年 12 月 31 日 |
|---------------------|-----------------|------------------|
| 一株当たり純資産 | 49.6 | 46.2 |
| うち再評価前株主資本 (グループ帰属) | 44.2 | 39.6 |

四半期決算

リテール・バンキング事業

| (単位：百万ユーロ) | 1Q05 | 2Q05 | 3Q05 | 4Q05 | 1Q06 |
|--------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 営業収益 | 2,656 | 2,729 | 2,808 | 3,045 | 3,210 |
| 営業費用および減価償却費 | -1,632 | -1,667 | -1,712 | -1,979 | -1,898 |
| 営業総利益 | 1,024 | 1,062 | 1,096 | 1,066 | 1,312 |
| 引当金 | -177 | -159 | -167 | -251 | -184 |
| 営業利益 | 847 | 903 | 929 | 815 | 1,128 |
| 関連会社損益 | 26 | 37 | 33 | 16 | 20 |
| その他項目 | 2 | 3 | 23 | 11 | 38 |
| 税引前利益 | 875 | 943 | 985 | 842 | 1,186 |

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 |
|---------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 営業収益 | 1,350 | 1,348 | 1,367 | 1,386 | 1,504 |
| 内手数料 | 565 | 562 | 557 | 578 | 638 |
| 内利ざや | 785 | 786 | 810 | 808 | 866 |
| 営業費用および減価償却費 | -895 | -902 | -932 | -970 | -927 |
| 営業総利益 | 455 | 446 | 435 | 416 | 577 |
| 引当金 | -44 | -42 | -40 | -68 | -31 |
| 営業利益 | 411 | 404 | 395 | 348 | 546 |
| 営業外損益 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 税引前利益 | 411 | 404 | 395 | 348 | 546 |
| AMS 帰属収益 | -22 | -22 | -23 | -21 | -35 |
| 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 |

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 |
|--------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 営業収益 | 1,305 | 1,302 | 1,322 | 1,341 | 1,444 |
| 営業費用および減価償却費 | -872 | -878 | -909 | -946 | -902 |
| 営業総利益 | 433 | 424 | 413 | 395 | 542 |
| 引当金 | -44 | -42 | -41 | -68 | -31 |
| 営業利益 | 389 | 382 | 372 | 327 | 511 |
| 営業外損益 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 税引前利益 | 389 | 382 | 372 | 327 | 511 |

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 |
|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 営業収益 | 1,351 | 1,427 | 1,486 | 1,704 | 1,766 |
| 営業費用および減価償却費 | -760 | -789 | -803 | -1,033 | -996 |
| 営業総利益 | 591 | 638 | 683 | 671 | 770 |
| 引当金 | -133 | -117 | -126 | -183 | -153 |
| 営業利益 | 458 | 521 | 557 | 488 | 617 |
| 関連会社損益 | 26 | 37 | 33 | 16 | 20 |
| その他項目 | 2 | 3 | 23 | 11 | 38 |
| 税引前利益 | 486 | 561 | 613 | 515 | 675 |

バンクウェスト

| (単位：百万ユーロ) | 1Q05 | 2Q05 | 3Q05 | 4Q05 | 1Q06 |
|--------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 営業収益 | 418 | 454 | 480 | 525 | 577 |
| 営業費用および減価償却費 | -212 | -214 | -229 | -299 | -293 |
| 営業総利益 | 206 | 240 | 251 | 226 | 284 |
| 引当金 | -11 | -4 | -9 | -8 | -9 |
| 営業利益 | 195 | 236 | 242 | 218 | 275 |
| 営業外損益 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 税引前利益 | 195 | 236 | 242 | 218 | 275 |

セテレム

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

エマージング・マーケット

| (単位：百万ユーロ) | 1Q05 | 2Q05 | 3Q05 | 4Q05 | 1Q06 |
|--------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 営業収益 | 163 | 191 | 200 | 212 | 209 |
| 営業費用および減価償却費 | -112 | -126 | -128 | -137 | -138 |
| 営業総利益 | 51 | 65 | 72 | 75 | 71 |
| 引当金 | -4 | -2 | 10 | -20 | -3 |
| 営業利益 | 47 | 63 | 82 | 55 | 68 |
| 営業外損益 | 0 | 0 | 0 | 2 | 0 |
| 税引前利益 | 47 | 63 | 82 | 57 | 68 |

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 |
|--------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 営業収益 | 319 | 330 | 331 | 330 | 341 |
| 営業費用および減価償却費 | -199 | -206 | -200 | -225 | -212 |
| 営業総利益 | 120 | 124 | 131 | 105 | 129 |
| 引当金 | -12 | -15 | -14 | -17 | -10 |
| 営業利益 | 108 | 109 | 117 | 88 | 119 |
| 関連会社損益 | 2 | 1 | 1 | 0 | 2 |
| その他項目 | 2 | 2 | 1 | 2 | 1 |
| 税引前利益 | 112 | 112 | 119 | 90 | 122 |

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 |
|--------------|------------|------------|------------|------------|--------------|
| 営業収益 | 813 | 882 | 870 | 987 | 1,039 |
| 営業費用および減価償却費 | -536 | -556 | -582 | -657 | -642 |
| 営業総利益 | 277 | 326 | 288 | 330 | 397 |
| 引当金 | -3 | -4 | -1 | 0 | 7 |
| 営業利益 | 274 | 322 | 287 | 330 | 404 |
| 関連会社損益 | 0 | 0 | 0 | 1 | -1 |
| その他項目 | 1 | 53 | -2 | 0 | -2 |
| 税引前利益 | 275 | 375 | 285 | 331 | 401 |

富裕層向け資産運用業務 (WAM)

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

保険

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

証券管理

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

コーポレート・バンキングおよび投資銀行事業

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

アドバイザーおよびキャピタル・マーケット

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

ファイナンス業務

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

BNP パリバ・キャピタル

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

その他の事業活動

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

目次

| | |
|-----------------------------|----|
| 2006 年度第 1 四半期決算 | 1 |
| 連結損益計算書 | 6 |
| 2006 年度第 1 四半期のコア事業の業績..... | 7 |
| リテール・バンキング事業 | 8 |
| 国内リテール・バンキング | 8 |
| 海外リテール・バンキングおよび金融サービス | 10 |
| 資産運用、保険および証券管理事業..... | 13 |
| 資産管理 | 14 |
| 保険 | 14 |
| 証券管理 | 15 |
| コーポレート・バンキングおよび投資銀行事業..... | 16 |
| ファイナンス業務 | 16 |
| アドバイザリーおよびキャピタル・マーケット | 17 |
| 財務構成..... | 18 |
| 四半期決算 | 19 |
| 目次 | 23 |