

BNP パリバグループ 2011 年度第 1 四半期決算報告書



プレスリリース
2011 年 5 月 4 日

株主帰属純利益：26 億ユーロ

	2011 年度第 1 四半期	前年同期比
営業収益	116 億 8500 万ユーロ	+1.3%
営業総利益	49 億 5700 万ユーロ	+0.5%
リスク費用	-9 億 1900 万ユーロ	-31.3%
株主帰属純利益	26 億 1600 万ユーロ	+14.6%

年率換算株主資本利益率：15.1%（前年同期比 +0.7pt）

全ビジネスユニットにわたる継続的な事業の成長

国内ネットワークにおける取引量の増加（ベルギー、フランス、イタリア、ルクセンブルク）：預金：前年同期比 +8.5%；融資：前年同期比+3.9%

資産運用および証券管理事業の全ビジネスユニットに対する純資産流入額：+83 億ユーロ

CIB 事業は、ユーロ建て債券発行で第 1 位、全通貨の海外債券発行では第 4 位

高いソルベンシー

	2011 年 3 月 31 日	2010 年 3 月 31 日
TIER 1 比率	11.7%	10.5%
エクイティ TIER 1 比率	9.5%	8.3%

経済サイクル全体にわたる価値創出力

2011 年第 1 四半期の 1 株当たり純利益	2.12 ユーロ	前年同期比	+13.6%
2011 年 3 月 31 日時点の 1 株当たり純資産	57.7 ユーロ	2010 年 3 月 31 日比	+9.1%

2011年5月3日に、BNPパリバ取締役会が開催され、ミシェル・ペブロー会長が議長を務める中、当グループの2011年度第1四半期の業績が検討されました。

全事業部門を通じた強力な利益創出力

BNPパリバグループの2011年度第1四半期は、実体経済への資金供給において積極的な役割を果たしたことに加え、リスク費用の減少が寄与し、非常に好調な業績を収めました。

全事業部門を通じた継続的な事業の成長により、営業収益は、資本市場業務部門の業績が極めて高水準であった前年同期に比べ1.3%増の総額116億8500万ユーロとなりました。

営業費用は、前年同期比で2.0%上昇し、67億2800万ユーロとなりました。2011年に導入され、全ビジネスユニットに賦課されるシステムリスク税（2011年度第1四半期は4500万ユーロ）の影響を除くと、1.3%の増加にとどまりました。

当四半期の営業総利益は、0.5%増の49億5700万ユーロでした。当グループの営業収益対コスト比率は、CIB事業が極めて低い水準であったこともあり、57.6%と前年同期比0.4ポイントの上昇にとどまりました。営業収益対コスト比率は、リテール・バンキング事業で0.4ポイント低下し58.3%に、資産運用および証券管理事業のビジネスユニット全体で1.4ポイント低下し69.3%に改善しました。CIB事業の営業収益対コスト比率は、52.7%（+3.3ポイント）と、引き続き業界最良水準を維持しました。

継続中のBNPパリバ・フォルティスとBGL BNPパリバの統合プロセスの一部として、当四半期は、1億3500万ユーロのシナジー効果を実現し、修正された2012年の目標額である12億ユーロの内、総額で7億3300万ユーロを既に達成しました。この業績は2010年末に発表された新しい計画に沿った結果となっています。

当グループのリスク費用は、9億1900万ユーロ、すなわち顧客融資残高の54ベースポイントとなり、世界経済の景気回復の中で引き続き減少しています。前年同期および前四半期と比較しても、それぞれ4億1800万ユーロ、2億4300万ユーロの減少となりました。貸倒懸念債権額¹は、2010年12月31日時点から15億ユーロ減少し、341億ユーロとなりました。

BNPパリバ・フォルティスの統合やリスク費用の減少を加味した当グループの全ビジネスユニットの業績は、税引前利益で41億900万ユーロと、前年同期比7.0%増加しました。これには、その他の営業外項目で計上されたりピアおよびコートジボワールへの株式投資の減損額4100万ユーロの影響も含まれます。

BNPパリバグループの株主帰属純利益は、前年同期比14.6%増の26億1600万ユーロとなりました。年率換算株主資本利益率は、前年同期の14.4%に対し、15.1%となりました。

当四半期の1株当たり純利益は、前年同期比13.6%増の2.12ユーロとなりました。当四半期末時点の1株当たり純資産は、57.7ユーロと前年同期末と比べ9.1%増、前四半期末と比べ4%増となりました。

¹保証等による保全額を差し引いた後の、ネットのオンバランスおよびオフバランスの貸倒懸念債権残高の総額

全ての事業部門が利益に貢献

当グループ全ての事業部門が引き続き事業展開を推進し、当グループの業績に貢献しました。

リテール・バンキング事業部門

フランス国内リテール・バンキング (FRB)

FRB は、顧客との関係強化を進めるために引き続き組織の強化に努めてきました。現在、銀行ネットワークにおける支店の70%はウェルカム・アンド・サービス形式に移行しています。37の中小企業センターが既に稼働しており、220万先を超える顧客がオンラインバンキングを利用しています。Net Agence (オンラインバンキング支店全体で)は、立ち上げ後1年で1万件以上の顧客を獲得しました。当四半期も、銀行ネットワークが顧客の資金需要に対する支援に注力したことにより、融資残高は、前年同期比3.5%増加しました。これには、依然として安定した需要のある住宅ローン(9.3%増)と小規模企業や中小企業への融資(4.2%増)の増加が寄与しました。預金残高は、全体として10.8%増加し、特に要求払預金が9.1%の増加を記録しました。

営業収益²は、前年同期比で2.5%増の17億9100万ユーロとなり、預金と融資が増加傾向にある中で純利息収入が2.6%増加したことに加え、経済環境の改善で取引が活発になったことを受けて銀行手数料(3.2%増)などの手数料収入が増加(2.5%増)したことなどから、バランスのとれた成長が見られました。

営業費用²が前年同期比で1.3%増とわずかな上昇にとどまったことにより、FRBの当四半期の営業総利益²は4.5%増加し、さらに営業収益対コスト比率も61.4%と当四半期中に0.7ポイント改善しました。

リスク費用²は、季節的要因から、前年同期比で13ベーシスポイント低下して融資残高の23ベーシスポイントとなり、かなり適切なレベルまで低下しました。その結果、フランス国内プライベート・バンキング事業の純利益の3分の1を資産運用および証券管理事業部門に配分した後のFRBの税引前利益は、前年同期比14.2%増の5億7900万ユーロとなりました。

BNL バンカ・コメルシアレ (BNL bc)

コマーシャルネットワークが次第に強化されていく中、2007年に739だったBNL bcの支店数は、2013年までに1000店とする目標のもと、現在は920店となっています。これに関連して、当四半期には13の中小企業センターが開設され、2011年には26の新たな支店が開設される予定です。

営業収益³は、前年同期比3.0%増の7億8200ユーロとなりました。融資残高の好調な増加(4.0%増)が一部貢献したことから、純利息収入の増加(2.7%増)が、CIBとのクロスセリングの成功(特に資金管理およびストラクチャード・ファイナンスならびに保険商品の好調な増加)による手数料収入の増加(3.7%増)に匹敵するまでになりました。

² PEL/CELの影響を除き、フランス国内プライベート・バンキングの100%を含む

³ イタリア国内プライベート・バンキングの100%を含む

新たなシナジー効果により、コマーシャルネットワーク強化費用を含む営業費用³は2.5%の増加にとどまりました。この好調な業績を受け、BNL bcの営業総利益³は3.7%増加し、営業収益対コスト比率も0.2ポイント改善して、56.8%となりました。

イタリアの製造業における中小企業の比率がかなり高いことに加え、BNL bcの融資残高を考慮すると、1億9800万ユーロのリスク費用は、依然として高い水準にあります。これは消費者融資残高の100ベースポイントにあたり、2010年度第1四半期および第4四半期に比べ、わずかながら減少しています。

イタリア国内プライベート・バンキング事業の純利益の3分の1を資産運用および証券管理事業部門に配分した後のBNL bcの税引前利益は、前年同期比で10.6%増加し、1億3600万ユーロとなりました。

BeLux リテール・バンキング

BeLux リテール・バンキングは、当四半期も引き続き営業およびマーケティング努力を行ってきました。貯蓄への資産流入額は、預金残高（預金構成が有利に影響したことに加え、定期預金の減少が見られた）の増加（10.9%増）、さらには2009年後半に導入したパートナーシップモデルの導入効果によるプライベート・バンキングの運用資産の増加（8.5%増）にも表われたように、引き続き好調を維持しました。特にベルギーにおいては、住宅ローンの大幅増加（14.7%増）が寄与し、融資残高は前年同期比4.6%の増加となりました。

営業収益⁴は、手数料収入がほぼ横ばいであった一方で、預金および融資の増加による純利息収入の増加により前年同期比3.2%増の8億9500万ユーロとなりました。

営業費用⁴の増加（2.2%増）が前年同期と比較して限定的だったことから、当四半期のBeLux リテール・バンキングの営業総利益は5.6%増加し、営業収益対コスト比率も0.7%改善して68.6%となりました。

リスク費用⁴は消費者融資残高の17ベースポイントと、依然として低水準を維持しており、さらに季節要因による改善も見られました。しかしながら、極めて低かった前年同期の水準（7ベースポイント）より上昇し、その結果、ベルギー国内プライベート・バンキング事業の純利益の3分の1を資産運用および証券管理事業部門に配分した後のBeLuxリテール・バンキングの税引前利益は、2億2700万ユーロとなり、前年同期比わずかながら減少（3.8%減）する結果となりました。

欧州・地中海沿岸諸国

ビジネスプランに基づき、トルコにおける銀行統合が現在行われています。全支店はTEBブランドへ移行しており、2013年までのシナジー効果見積り額8600万ユーロの内、当四半期において1700万ユーロが達成されました。効果的な営業およびマーケティング努力が功を奏し、当四半期における融資残高は19.9%増加⁵し、預金残高も8.6%増加⁵しました。

新たな連結範囲⁶の影響を考慮し、さらに為替レート変動の影響を除外した場合、欧州・地中海沿岸諸国の営業収益は、トルコおよび地中海沿岸諸国の増加がウクライナでの減少（14.7%減）を補う結果となり、前年同期比1.6%増の4億400万ユーロとなりました。

⁴ ベルギー国内のプライベート・バンキングの100%を含む

⁵ 為替レート変動による影響を除く

⁶ 2011年4月21日発表の通り、湾岸諸国におけるコマーシャルバンキング事業は現在CIBの一部となり、第1四半期のコートジボアールとリビアにおける事態の結果として、2011年1月1日よりBICICIとサハラ銀行は非連結となった

連結範囲変更および為替レート変動による影響を除くと、営業費用は3.0%増加し、3億800万ユーロとなりました。

リスク費用は1億300万ユーロと消費者融資残高の180ベースポイントとなりました。これは前年同期に比べ63ベースポイント上昇していますが、チュニジアとエジプトにおいてポートフォリオ・ベースで2800万ユーロを引当てたことによるものです。

これら各国の状況にかかわらず、欧州・地中海沿岸諸国の税引前利益は、前年同期の5100万ユーロに対し、300万ユーロと損益分岐点近くとなりました。

バンクウエスト

米国経済の回復に伴い、バンクウエストの営業収益は5億5500万ユーロとなり、為替レート変動による影響を除くと、前年同期比3.2%の増加となりました。純資金利鞘はコア預金（7.3%増⁵）の大幅な増加の恩恵を一部受け、12ベースポイント上昇しました。消費者の住宅ローンの需要が依然として低かった（融資残高6.6%減⁵）一方で、企業融資残高の確実な回復（4.3%増⁵）に加え、消費者融資の増加（2.7%増⁵）により、当四半期の融資残高の減少を1.7%⁵に抑えることができました。

為替レートによる影響を除いた場合、営業費用は、法人および中小企業部門を中心とした営業推進の取り組みの加速に加え、新たな規制に対応するための費用がかさんだことから、2009年度に経費削減プログラムを実行した直後である前年同期の低い水準と比較して、8%の増加となりました。

リスク費用は消費者融資残高の78ベースポイントとなりました。これは前年同期に比べ85ベースポイントの大幅な改善で、前第4四半期に匹敵する水準でした。

これらの結果、バンクウエストの税引前利益は1億6700万ユーロとなり、前年同期比で大幅に増加（74%増）し、収益性の急速な回復が確認できました。

パーソナル・ファイナンス

パーソナル・ファイナンス部門は、ドイツにおけるコメルツ銀行などに代表されるバンキングパートナーシップの成功による自らのネットワーク（フランス、イタリア、中央ヨーロッパ）を通して、またはポーランド、ウクライナ、中国における当グループのローカルネットワーク（PF インサイド）に組込まれた事業体を通して、事業を展開するあらゆる市場において引き続き好調な業績を上げました。

金利上昇の影響やフランスとイタリアにおける新たな規制の導入にもかかわらず、連結ベースの融資残高が増加（7.4%増）したことから、営業収益は前年同期比3.3%増の12億9700万ユーロとなりました。

この営業収益の増加に加え、営業費用が前年同期比3.1%の増加にとどまったことから、パーソナル・ファイナンス部門の当四半期の営業総利益は3.5%の増加となり、営業収益対コスト比率は45.6%となりました。

リスク費用はほとんどの国で減少し、4億3100万ユーロとなりました。これは、前年同期比9100万ユーロ、前年度末比700万ユーロとそれぞれ減少しており、消費者融資残高の196ベースポイントとなりました。

この結果、当四半期も、税引前利益は2億9700万ユーロと前年同期比大幅な増加（62.3%増）を記録しました。

エクイップメント・ソリューション

エクイップメント・ソリューション部門の営業収益は、中古車価格の回復とリーシング・ソリューションの営業収益の増加もあり、前年同期比15.9%増の4億100万ユーロとなりました。この営業収益の大幅な増加に対し、当四半期中の営業費用の増加（6.9%増）がこれを下回ったことから、営業総利益は、前年同期比26.8%増の1億9900万ユーロとなりました。

この好調な業績に加え、リスク費用の大幅な低下（前年同期比78.5%減）により、税引前利益は、前年同期の2.3倍となる1億9500万ユーロとなりました。エクイップメント・ソリューション部門は、当四半期もリテール・バンキング部門の収益に大きな貢献を果たしました。

資産運用および証券管理事業

当四半期の資産運用および証券管理事業部門の純資産流入額は、83億ユーロとなりました。全業務部門において積極的な貢献がなされました：プライベート・バンキング事業は47億ユーロの増加（すなわち年7.3%の資産流入率）をもたらし、アジア地域での好調な業績および当グループのネットワークに導入されたパートナーシップモデルの有効性を示す良い例となりました。保険事業部門は、23億ユーロの増加をもたらしました。資産運用部門は、分散型ファンドおよび債券ファンドの新規受託獲得に加え、マネーマーケットファンドからの資金流出がこれを下回ったことから、9億ユーロの増加をもたらしました。個人投資家部門は、4億ユーロの増加をもたらしました。ユーロが上昇し、外為相場が不利に影響したにもかかわらず、これらの資産流入により、運用資産⁷は2010年3月31日と比較して3.5%増の9040億ユーロとなりました。

資産運用および証券管理事業部門の営業収益は、前年同期比12.2%増の16億500万ユーロとなりました。富裕層向け資産運用業務部門からの営業収益（7.6%増）は、ドイツに代表されるプライベート・バンキング事業および個人投資家部門の非常に好調な業績によるものです。保険部門の営業収益は、フランス国内外での販売増加により20.7%増となりました。証券管理部門の営業収益は、資産ベースの増加に加え、取引量の大幅な回復により、14.4%増加しました。

営業費用は、アジアを中心に引き続き投資を行っていることにより、前年同期比10.0%増の11億1300万ユーロとなりました。全ての事業部門で正のジョーズ効果が生み出されました。これらの好調な業績により、資産運用および証券管理事業部門の営業総利益は前年同期比17.4%増となりました。

国内市場におけるプライベート・バンキング事業の利益の3分の1を含めた後の税引前利益は、前年同期比17.7%増の5億4600万ユーロとなりました。

これによって資産運用および証券管理事業部門が当グループ成長の主要な牽引役であることが確認されました。

⁷外部顧客のための運用資産を含む

コーポレートバンキング・投資銀行（CIB）事業

CIB事業の営業収益は、前年同期に対しわずかな減少（8.6%減）となる34億6200万ユーロとなりました。好調を維持しているファイナンス業務（前年同期比6.8%増）が、資本市場業務部門の減収（極めて高水準だった前年同期に対し14.5%減）を一部補う結果となりました。

フィクスト・インカム業務の営業収益は16億3400万ユーロとなりました。極めて高水準であった前年同期（18億7700万ユーロ）には及びませんでした。金利市場や信用市場（特に多様な発行体が存在する債券市場）におけるフロー商品の取引額を引き続き維持することにより利益を上げました。CIB事業部門は、ユーロ建て債券発行において第1位を維持するとともに、米ドル建てヤンキー債においても躍進を見せ、全通貨建て債券発行においてグローバル第4位にまで上昇しました。エネルギーおよびコモディティ・デリバティブは、石油価格上昇による顧客のヘッジ需要が後押しをしました。

株式およびアドバイザリー業務の営業収益は、過去最高だった前年同期（8億4500万ユーロ）に対し18.1%減の6億9200万ユーロとなりました。この収益は、フロー商品と仕組商品（特にリテールおよび保険ネットワークを通じた元本確保型仕組商品の好調な販売など）の双方によりもたらされました。

ファイナンス業務からの営業収益は、前年同期比6.8%増の11億3600万ユーロとなりました。これは、高値を背景とした好調なエネルギーおよびコモディティ・ファイナンス業務に加え、貿易金融および資金管理サービス業務の継続的な成長が貢献しました。

CIB事業の営業費用は、2010年の新規雇用（特にフィクスト・インカム部門およびストラクチャー・ファイナンス部門）の影響を含めても、前年同期比2.6%減の18億2400万ユーロとなりました。営業収益対コスト比率は52.7%であり、依然として業界最良の水準にあります。

CIB事業のリスク費用は、前年同期比2億400万ユーロ減の1600万ユーロとなりました。ファイナンス業務のリスク費用は、前年同期が融資貸付残高の24ベースポイントであったのに対し、当四半期は9ベースポイントとなりました。未だ経済危機のさ中にあるいくつかの国において新たに9200万ユーロの引当が行われましたが、これらは当四半期も追加の戻入によって相殺されました。

CIB事業の税引前利益は、前年同期比4.6%減とわずかながら減少し16億3500万ユーロとなりました。

この好調な業績は、CIBフランチャイズの多様性と優位性を表しており、これにより、平均バリュアットリスクは4300万ユーロまで減少し、さらに資本配賦額の減少（当四半期7.4%減。特に資本市場部門は13.2%減）ももたらしました。

その他の事業

「その他の事業」からの営業収益は、前年同期比1億300万ユーロ増の6億400万ユーロとなりました。当四半期において、この営業収益には様々な投資株式の売却によるキャピタルゲイン（1億3400万ユーロ増）や銀行勘定の公正価値への調整（フォルトイス買収会計）のための償却2億300万ユーロ（前年同期比1億4700万ユーロ増）が含まれます。自社負債の再評価の影響は、前年同期と同様にごくわずかでした。

営業費用は、事業再構築費用の1億2400万ユーロを含め、2億6900万ユーロとなりました。

リビアおよびコートジボワールの当グループ子会社の投資株式の減損（その他の営業外項目4100万ユーロ）を行った結果、税引前利益は前年同期の3億8500万ユーロに対し、3億2600万ユーロとなりました。

広範囲かつ多様な流動性へのアクセスと高水準のソルベンシー

当グループは、預金基盤、中央銀行への適格資産の預託、高い信用力、優良資産を担保とした債券発行力、多様な投資家基盤により、有利な流動性環境を享受しています。2011年の当グループの中長期債券発行プログラムは、平均償還期限が6年超という競争力のある条件で、約60%が既に完了しております。

当グループの強固な利益創出力もあり、2011年3月31日現在のTier 1比率は11.7%となりました。エクイティTier 1比率は9.5%となっており、2010年12月31日時点と比較して0.3ポイント上昇しました。当四半期の有機的な資本創出と、将来的な規制対応への一部として行っている資本配賦の最適化に対する継続的努力により、2010年12月31日時点において6010億ユーロであったリスク加重資産が5950億ユーロへとわずかながら減少したことで、この高水準のソルベンシーが実現しました。

*
**

以上の業績へのコメントとして、最高経営責任者であるボードゥアン・プロは次のように述べています。

「当四半期の優れた業績によって、個人および法人の資金調達と貯蓄ソリューションのニーズに対するサービスにおいて、当グループが積極的な役割を果たしていることがより明確に確認されました。当グループ全社員の献身により、全業務部門がこの優れた業績に貢献を果たし、多様かつ統合された、顧客本位のビジネスモデルの有効性を立証しました。

BNPパリバは、ヨーロッパの主要金融機関の中で最良のパフォーマンスを上げました。このことは、当グループにとって、引き続き有機的な成長の追求と取引顧客の増加を果たすうえでの源泉となることでしょう。」



連結損益計算書

(単位：百万ユーロ)	1Q11	1Q10	1Q11/ 1Q10	4Q10	1Q11/ 4Q10
営業収益	11,685	11,530	+1.3%	10,320	+13.2%
営業費用および減価償却費	-6,728	-6,596	+2.0%	-6,887	-2.3%
営業総利益	4,957	4,934	+0.5%	3,433	+44.4%
リスク費用	-919	-1,337	-31.3%	-1,162	-20.9%
営業利益	4,038	3,597	+12.3%	2,271	+77.8%
関連会社損益	95	68	+39.7%	89	+6.7%
その他の営業外項目	-24	175	n.s.	-7	n.s.
営業外損益	71	243	-70.8%	82	-13.4%
税引前利益	4,109	3,840	+7.0%	2,353	+74.6%
法人税	-1,175	-1,188	-1.1%	-469	n.s.
少数株主帰属純利益	-318	-369	-13.8%	-334	-4.8%
株主帰属純利益	2,616	2,283	+14.6%	1,550	+68.8%
営業収益対コスト比率	57.6%	57.2%	+0.4pt	66.7%	-9.1pt

BNP パリバの 2011 年度第 1 四半期の財務開示物は、本プレスリリース、およびこれに添付したプレゼンテーションに含まれています。

法令上要求される開示物は全て、登録書類を含めて、<http://invest.bnpparibas.com> の「Results (業績)」セクションからオンラインで入手可能であり、フランスの通貨金融法典第 1.451-1-2 条およびフランス金融市場庁 (Autorité des Marchés Financiers) 一般規則第 222-1 条以降の規定に従い、BNP パリバが公表しています。

2011 年度第 1 四半期のコア事業の業績

	リテール・ バンキング事業	資産運用 および証券 管理事業	コーポレート バンキング・ 投資銀行事業	事業部門合計	その他業務	グループ合計
(単位：百万ユーロ)						
営業収益	6,014	1,605	3,462	11,081	604	11,685
対前年同期比	+3.5%	+12.2%	-8.6%	+0.5%	+20.6%	+1.3%
対前四半期比	+2.9%	-1.7%	+27.0%	+8.6%	n.s.	+13.2%
営業費用および減価償却費	-3,522	-1,113	-1,824	-6,459	-269	-6,728
対前年同期比	+2.8%	+10.0%	-2.6%	+2.4%	-5.9%	+2.0%
対前四半期比	-4.7%	-2.5%	+16.1%	+0.8%	-43.8%	-2.3%
営業総利益	2,492	492	1,638	4,622	335	4,957
対前年同期比	+4.4%	+17.4%	-14.4%	-2.1%	+55.8%	+0.5%
対前四半期比	+16.1%	+0.2%	+41.9%	+21.9%	n.s.	+44.4%
リスク費用	-936	5	-16	-947	28	-919
対前年同期比	-18.2%	n.s.	-92.7%	-30.6%	+0.0%	-31.3%
対前四半期比	-14.8%	n.s.	-82.6%	-20.6%	-6.7%	-20.9%
営業利益	1,556	497	1,622	3,675	-363	4,038
対前年同期比	+25.3%	+18.9%	-4.3%	+9.6%	+49.4%	+12.3%
対前四半期比	+48.5%	+1.4%	+52.7%	+41.3%	n.s.	+77.8%
関連会社損益	48	35	10	93	2	95
その他の営業外項目	-2	14	3	15	-39	-24
税引前利益	1,602	546	1,635	3,783	326	4,109
対前年同期比	+25.5%	+17.7%	-4.6%	+9.5%	-15.3%	+7.0%
対前四半期比	+50.3%	-0.2%	+49.9%	+39.9%	n.s.	+74.6%

	リテール・ バンキング事業	資産運用 および証券 管理事業	コーポレート バンキング・ 投資銀行事業	事業部門合計	その他業務	グループ合計
(単位：百万ユーロ)						
営業収益	6,014	1,605	3,462	11,081	604	11,685
前年同期	5,812	1,431	3,786	11,029	501	11,530
前四半期	5,843	1,632	2,725	10,200	120	10,320
営業費用および減価償却費	-3,522	-1,113	-1,824	-6,459	-269	-6,728
前年同期	-3,426	-1,012	-1,872	-6,310	-286	-6,596
前四半期	-3,696	-1,141	-1,571	-6,408	-479	-6,887
営業総利益	2,492	492	1,638	4,622	335	4,957
前年同期	2,386	419	1,914	4,719	215	4,934
前四半期	2,147	491	1,154	3,792	-359	3,433
リスク費用	-936	5	-16	-947	28	-919
前年同期	-1,144	-1	-220	-1,365	28	-1,337
前四半期	-1,099	-1	-92	-1,192	30	-1,162
営業利益	1,556	497	1,622	3,675	363	4,038
前年同期	1,242	418	1,694	3,354	243	3,597
前四半期	1,048	490	1,062	2,600	-329	2,271
関連会社損益	48	35	10	93	2	95
前年同期	23	24	14	61	7	68
前四半期	21	50	26	97	-8	89
その他の営業外項目	-2	14	3	15	-39	-24
前年同期	12	22	6	40	135	175
前四半期	-3	7	3	7	-14	-7
税引前利益	1,602	546	1,635	3,783	326	4,109
前年同期	1,277	464	1,714	3,455	385	3,840
前四半期	1,066	547	1,091	2,704	-351	2,353
法人税						-1,175
少数株主帰属純利益						-318
株主帰属純利益						2,616



四半期決算

(単位：百万ユーロ)

	1Q10	2Q10	3Q10	4Q10	1Q11
グループ事業					
営業収益	11,530	11,174	10,856	10,320	11,685
営業費用および減価償却費	-6,596	-6,414	-6,620	-6,887	-6,728
営業総利益	4,934	4,760	4,236	3,433	4,957
リスク費用	-1,337	-1,081	-1,222	-1,162	-919
営業利益	3,597	3,679	3,014	2,271	4,038
関連会社損益	68	26	85	89	95
その他の営業外項目	175	-29	52	-7	-24
税引前利益	3,840	3,676	3,151	2,353	4,109
法人税	-1,188	-1,248	-951	-469	-1,175
少数株主帰属純利益	-369	-323	-295	-334	-318
株主帰属純利益	2,283	2,105	1,905	1,550	2,616
営業収益対コスト比率	57.2%	57.4%	61.0%	66.7%	57.6%

(単位：百万ユーロ)	1Q10	2Q10	3Q10	4Q10	1Q11
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・バンキングの100%を含む*)					
営業収益	1,743	1,718	1,689	1,674	1,789
うち受取利息純額	1,015	1,006	986	971	1,043
うち手数料	728	712	703	703	746
営業費用および減価償却費	-1,085	-1,102	-1,156	-1,171	-1,099
営業総利益	658	616	533	503	690
リスク費用	-122	-111	-107	-142	-80
営業利益	536	505	426	361	610
営業外損益	0	1	2	1	1
税引前利益	536	506	428	362	611
資産運用および証券管理事業帰属利益	-33	-27	-28	-28	-34
フランス国内リテール・バンキング税引前利益	503	479	400	334	577
資本配賦 (十億ユーロ、年初来累計)	5.9	5.8	5.8	5.8	5.8

(単位：百万ユーロ)	1Q10	2Q10	3Q10	4Q10	1Q11
PEL/CELの影響を除く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・バンキングの100%を含む*)					
営業収益	1,747	1,724	1,702	1,676	1,791
うち受取利息純額	1,019	1,012	999	973	1,045
うち手数料	728	712	703	703	746
営業費用および減価償却費	-1,085	-1,102	-1,156	-1,171	-1,099
営業総利益	662	622	546	505	692
リスク費用	-122	-111	-107	-142	-80
営業利益	540	511	439	363	612
営業外損益	0	1	2	1	1
税引前利益	540	512	441	364	613
資産運用および証券管理事業帰属利益	-33	-27	-28	-28	-34
フランス国内リテール・バンキング税引前利益	507	485	413	336	579
資本配賦 (十億ユーロ、年初来累計)	5.9	5.8	5.8	5.8	5.8

(単位：百万ユーロ)	1Q10	2Q10	3Q10	4Q10	1Q11
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・バンキングの3分の2を含む)					
営業収益	1,683	1,663	1,634	1,620	1,728
営業費用および減価償却費	-1,057	-1,075	-1,130	-1,144	-1,072
営業総利益	626	588	504	476	656
リスク費用	-123	-109	-106	-143	-80
営業利益	503	479	398	333	576
営業外損益	0	0	2	1	1
税引前利益	503	479	400	334	577
資本配賦 (十億ユーロ、年初来累計)	5.9	5.8	5.8	5.8	5.8

*税引前利益の計算には、プライベート・バンキングの100%を含む

(単位：百万ユーロ)

	1Q10	2Q10	3Q10	4Q10	1Q11
BNL バンカ・コメルシアレ (イタリア国内プライベート・バンキングの 100%を含む*)					
営業収益	759	755	765	781	782
営業費用および減価償却費	-433	-443	-438	-484	-444
営業総利益	326	312	327	297	338
リスク費用	-200	-205	-209	-203	-198
営業利益	126	107	118	94	140
営業外損益	0	-2	-1	1	0
税引前利益	126	105	117	95	140
資産運用および証券管理事業帰属利益	-3	-2	-3	-3	-4
BNL bc の税引前利益	123	103	114	92	136
資本配賦 (十億ユーロ、年初来累計)	4.7	4.8	4.8	4.8	4.9

(単位：百万ユーロ)

	1Q10	2Q10	3Q10	4Q10	1Q11
BNL バンカ・コメルシアレ (イタリア国内プライベート・バンキングの 3分の2を含む)					
営業収益	751	746	757	772	773
営業費用および減価償却費	-428	-436	-434	-478	-439
営業総利益	323	310	323	294	334
リスク費用	-200	-205	-208	-204	-198
営業利益	123	105	115	90	136
営業外損益	0	-2	-1	2	0
税引前利益	123	103	114	92	136
資本配賦 (十億ユーロ、年初来累計)	4.7	4.8	4.8	4.8	4.9

(単位：百万ユーロ)

	1Q10	2Q10	3Q10	4Q10	1Q11
BeLux リテール・バンキング (ベルギー国内プライベート・バンキングの 100%を含む*)					
営業収益	867	839	840	842	895
営業費用および減価償却費	-601	-602	-583	-634	-614
営業総利益	266	237	257	208	281
リスク費用	-15	-66	-71	-67	-35
営業利益	251	171	186	141	246
関連会社損益	1	3	2	-6	2
その他の営業外項目	2	0	3	-1	0
税引前利益	254	174	191	134	248
資産運用および証券管理事業帰属利益	-18	-18	-12	-16	-21
BeLux の税引前利益	236	156	179	118	227
資本配賦 (十億ユーロ、年初来累計)	2.9	2.9	2.9	2.9	3.1

(単位：百万ユーロ)

	1Q10	2Q10	3Q10	4Q10	1Q11
BeLux リテール・バンキング (ベルギー国内プライベート・バンキングの 3分の2を含む)					
営業収益	834	807	810	810	856
営業費用および減価償却費	-585	-588	-566	-615	-596
営業総利益	249	219	244	195	260
リスク費用	-16	-66	-70	-70	-35
営業利益	233	153	174	125	225
関連会社損益	1	3	2	-6	2
その他の営業外項目	2	0	3	-1	0
税引前利益	236	156	179	118	227
資本配賦 (十億ユーロ、年初来累計)	2.9	2.9	2.9	2.9	3.1

*税引前利益の計算には、プライベート・バンキングの 100%を含む

(単位：百万ユーロ)	1Q10	2Q10	3Q10	4Q10	1Q11
欧州・地中海沿岸諸国					
営業収益	410	412	409	451	404
営業費用および減価償却費	-306	-325	-329	-343	-308
営業総利益	104	87	80	108	96
リスク費用	-68	-76	-93	-109	-103
営業利益	36	11	-13	-1	-7
関連会社損益	15	9	17	10	11
その他の営業外項目	0	0	4	-2	-1
税引前利益	51	20	8	7	3
資本配賦（十億ユーロ、年初来累計）	2.3	2.3	2.4	2.5	2.7

(単位：百万ユーロ)	1Q10	2Q10	3Q10	4Q10	1Q11
バンクウェスト					
営業収益	533	601	599	551	555
営業費用および減価償却費	-288	-322	-320	-320	-314
営業総利益	245	279	279	231	241
リスク費用	-150	-127	-113	-75	-75
営業利益	95	152	166	156	166
営業外項目	1	1	2	0	1
税引前利益	96	153	168	156	167
資本配賦（十億ユーロ、年初来累計）	3.1	3.2	3.3	3.2	3.0

(単位：百万ユーロ)	1Q10	2Q10	3Q10	4Q10	1Q11
パーソナル・ファイナンス					
営業収益	1,255	1,245	1,247	1,274	1,297
営業費用および減価償却費	-573	-589	-560	-589	-591
営業総利益	682	656	687	685	706
リスク費用	-522	-486	-467	-438	-431
営業利益	160	170	220	247	275
関連会社損益	16	21	22	24	21
その他の営業外項目	7	5	-1	0	1
税引前利益	183	196	241	271	297
資本配賦（十億ユーロ、年初来累計）	3.8	3.8	3.9	3.9	4.0

(単位：百万ユーロ)	1Q10	2Q10	3Q10	4Q10	1Q11
エクイップメント・ソリューション					
営業収益	346	385	369	365	401
営業費用および減価償却費	-189	-189	-198	-207	-202
営業総利益	157	196	171	158	199
リスク費用	-65	-70	-60	-60	-14
営業利益	92	126	111	98	185
関連会社損益	-9	-7	-6	-9	13
その他の営業外項目	2	-2	2	-1	-3
税引前利益	85	117	107	88	195
資本配賦（十億ユーロ、年初来累計）	2.1	2.1	2.1	2.1	2.2



(単位：百万ユーロ)	1Q10	2Q10	3Q10	4Q10	1Q11
資産運用および証券管理					
営業収益	1,431	1,520	1,513	1,632	1,605
営業費用および減価償却費	-1,012	-1,071	-1,073	-1,141	-1,113
営業総利益	419	449	440	491	492
リスク費用	-1	5	18	-1	5
営業利益	418	454	458	490	497
関連会社損益	24	19	8	50	35
その他の営業外項目	22	2	30	7	14
税引前利益	464	475	496	547	546
資本配賦(十億ユーロ、年初来累計)	6.3	6.4	6.5	6.5	6.9
(単位：百万ユーロ)					
資産管理(富裕層向け資産運用業務)					
営業収益	801	822	825	892	862
営業費用および減価償却費	-578	-605	-603	-649	-617
営業総利益	223	217	222	243	245
リスク費用	2	7	21	-6	8
営業利益	225	224	243	237	253
関連会社損益	4	4	3	17	8
その他の営業外項目	23	7	4	6	17
税引前利益	252	235	250	260	278
資本配賦(十億ユーロ、年初来累計)	1.7	1.7	1.6	1.6	1.5
(単位：百万ユーロ)					
保険					
営業収益	352	371	398	432	425
営業費用および減価償却費	-188	-210	-216	-221	-221
営業総利益	164	161	182	211	204
リスク費用	-3	-2	-3	5	-3
営業利益	161	159	179	216	201
関連会社損益	19	15	5	34	27
その他の営業外項目	-1	-5	26	1	-3
税引前利益	179	169	210	251	225
資本配賦(十億ユーロ、年初来累計)	4.3	4.5	4.5	4.6	5.0
(単位：百万ユーロ)					
証券管理					
営業収益	278	327	290	308	318
営業費用および減価償却費	-246	-256	-254	-271	-275
営業総利益	32	71	36	37	43
リスク費用	0	0	0	0	0
営業利益	32	71	36	37	43
営業外項目	1	0	0	-1	0
税引前利益	33	71	36	36	43
資本配賦(十億ユーロ、年初来累計)	0.3	0.3	0.3	0.3	0.4

(単位：百万ユーロ)	1Q10	2Q10	3Q10	4Q10	1Q11
コーポレートバンキング・投資銀行					
営業収益	3,786	2,724	2,901	2,725	3,462
営業費用および減価償却費	-1,872	-1,499	-1,558	-1,571	-1,824
営業総利益	1,914	1,225	1,343	1,154	1,638
リスク費用	-220	41	-79	-92	-16
営業利益	1,694	1,266	1,264	1,062	1,622
関連会社損益	14	18	17	26	10
その他の営業外項目	6	13	-3	3	3
税引前利益	1,714	1,297	1,278	1,091	1,635
資本配賦（十億ユーロ、年初来累計）	14.9	14.7	14.8	14.5	13.8

(単位：百万ユーロ)	1Q10	2Q10	3Q10	4Q10	1Q11
アドバイザーおよびキャピタル・マーケット					
営業収益	2,722	1,530	1,731	1,658	2,326
営業費用および減価償却費	-1,461	-1,055	-1,129	-1,125	-1,389
営業総利益	1,261	475	602	533	937
リスク費用	-127	-57	-77	-41	21
営業利益	1,134	418	525	492	958
関連会社損益	11	15	4	2	0
その他の営業外項目	7	12	-8	2	0
税引前利益	1,152	445	521	496	958
資本配賦（十億ユーロ、年初来累計）	6.2	6.1	6.1	5.9	5.4

(単位：百万ユーロ)	1Q10	2Q10	3Q10	4Q10	1Q11
ファイナンス業務					
営業収益	1,064	1,194	1,170	1,067	1,136
営業費用および減価償却費	-411	-444	-429	-446	-435
営業総利益	653	750	741	621	701
リスク費用	-93	98	-2	-51	-37
営業利益	560	848	739	570	664
営業外項目	2	4	18	25	13
税引前利益	562	852	757	595	677
資本配賦（十億ユーロ、年初来累計）	8.7	8.7	8.7	8.6	8.4

(単位：百万ユーロ)	1Q10	2Q10	3Q10	4Q10	1Q11
コーポレート・センター（BNPパリバ・キャピタルおよびクレピエールを含む）					
営業収益	501	1,071	617	120	604
営業費用および減価償却費	-286	-320	-452	-479	-269
うち事業再構築費用	-143	-180	-176	-281	-124
営業総利益	215	751	165	-359	335
リスク費用	28	12	-44	30	28
営業利益	243	763	121	-329	363
関連会社損益	7	-37	24	-8	2
その他の営業外項目	135	-46	15	-14	-39
税引前利益	385	680	160	-351	326



全ての事業部門が利益に貢献..... 3

リテール・バンキング事業..... 3

資産運用および証券管理事業..... 6

コーポレートバンキング・投資銀行 (CIB) 事業 7

その他の事業..... 7

広範囲かつ多様な流動性へのアクセスと高水準のソルベンシー 8

連結損益計算書..... 9

2011 年度第 1 四半期のコア事業の業績..... 10

四半期決算 11

本プレゼンテーションに含まれる数値は、未監査の数値です。2011 年 4 月 21 日に、BNP パリバは、2010 年度決算における四半期決算修正を発表しました。かかる修正には、連結除外または複数の子会社で利用している連結方法の変更および事業部門間の移管の結果生じた連結基準値の引上げを反映しています。これらの修正結果において、2010 年度決算および取引高に関わる数値は、あたかも 2010 年 1 月 1 日に取引が実行されたかのように修正されています。本プレゼンテーションは、修正された 2010 年度の四半期数値に基づいています。

本プレゼンテーションには、将来の事象に関する現在の見解および見通しに基づいた予測的な記述が含まれています。予測的な記述には、財務上の予測や見積りおよびその基礎となる仮定、将来の事象、事業活動、商品およびサービスに関連する計画、目標および見通しに関する記述、ならびに将来の業績およびシナジーに関する記述があります。予測的な記述は将来の業績を保証するものではなく、BNP パリバとその子会社および出資先企業にまつわる固有リスク、不確実性および仮定によって左右されるものです。さらには、BNP パリバとその子会社の事業展開、銀行業界のトレンド、将来の設備投資および買収、グローバルもしくは BNP パリバの主要地域市場における経済状況の変化、市場競争ならびに規制といった要因にも左右されます。これらの事象はいずれも不確実なものであり、現在の見通しとは異なる結果と、ひいては現在の見通しとは大きく異なる業績をもたらす可能性があります。実際の業績は、予測的な記述において見積りまたは示唆されたものとは大きく異なる可能性があります。本プレゼンテーションに含まれるいかなる予測的な記述も本プレゼンテーション発行日現在の予測であり、BNP パリバは、新しい情報や将来の事象によって、予測的な記述を公に修正もしくは更新する責任を負いません。本プレゼンテーションに含まれる BNP パリバ以外の第三者に関わる情報もしくは外部の情報源から入手した情報は、その真実たることを独立に確認したものではありません。ここに記載の情報や意見に関して、表示または保証を表現あるいは示唆してはならず、またその公正性、正確性、完全性または正当性に関しては確実なものではありません。BNP パリバもしくはその代表者とともに、いかなる過失に対しても責任を負わず、また本プレゼンテーションあるいはその内容の使用により生じる、もしくは本プレゼンテーションやここに記載の情報や資料に関連して生じる、いかなる損失に対しても責任を負いません。