



Résultats 9 mois 2000

Résultats du groupe

Bénéfice net de 3,4 milliards d'euros

Résultat 9 mois 2000 supérieur au résultat 12 mois 1999

**+ 56 % par rapport au résultat pro forma
des 9 premiers mois 1999**

**+ 20 % par rapport au même résultat
avant charges de restructuration**

Hausse de 17% du résultat brut d'exploitation

en millions d'euros

	9 mois 2000	9 mois 1999 (1)	Variation en %	<i>Var. à périm. Tx ch. constants</i>
PRODUIT NET BANCAIRE	12 207	10 874	+12,3%	+7,7%
dont commissions ⁽²⁾	4 362	3 609	+20,9%	
Frais de gestion	-7 737	-7 052	+9,7%	+5,4%
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	4 470	3 822	+17,0%	+11,9%
Coût du risque	-739	-671	+10,1%	+2,8%
RESULTAT D'EXPLOITATION	3 731	3 151	+18,4%	+13,9%
Coefficient d'exploitation	63,4%	64,9%		

(1) *Pro forma*

(2) *y compris marge technique d'assurance*

Résultat net : +20%

<i>en millions d'euros</i>	9 mois 2000	9 mois 1999 (1)	Variation en %
RESULTAT D'EXPLOITATION	3 731	3 151	+ 18,4%
Eléments hors exploitation*	1 593	1 161	+37,2%
RESULTAT AVANT IMPOT	5 324	4 312	+23,5%
Impôts	- 1 584	- 1 228	+ 29,0%
Minoritaires	- 342	- 254	+ 34,6%
RESULTAT NET part du groupe avant charges de restructuration	3 398	2 830	+ 20,1%
Charges de restructuration	-	- 651	-
RESULTAT NET part du groupe	3 398	2 179	+55,9%

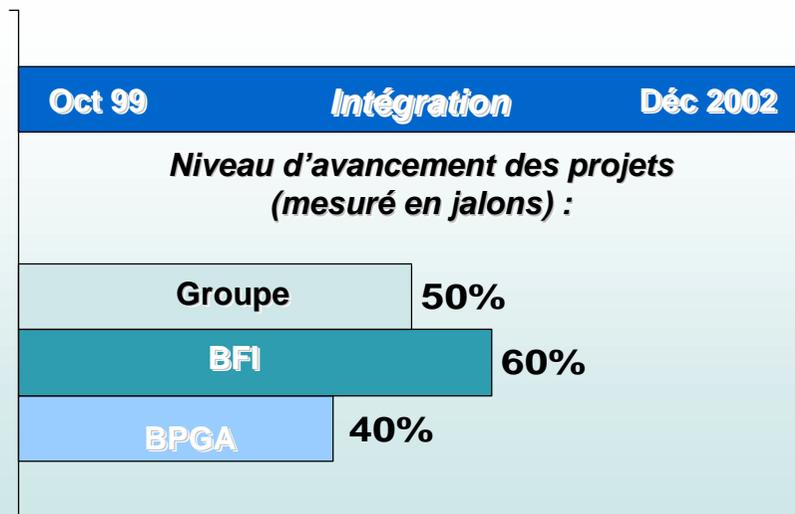
ROE 9 mois 2000 annualisé : 22%

* *Dont plus-values BNP Paribas Capital: 909 ME au 30.09.2000 (703 ME au 30.09.99)*

(1) Pro forma

Résultats du groupe

Intégration : des réalisations plus rapides que prévu



**Impact des synergies
de coûts en 2000: > 220 ME**

■ Risques

- Nouvelle politique de notation commune résultant des meilleures pratiques
- Poursuite du déploiement des outils Raroc sur des systèmes unifiés (*Record PME, Raroc Grands Client*)

■ Grands chantiers informatiques

Finalisés au 3T 2000:

- Systèmes de reporting comptable intégrés
- Transfert des OPCVM sur une même plate-forme

Banque de détail en France

<i>En millions d'euros</i>	9 mois 2000	Var./ 9 mois 99
PNB	3 213	+ 5,2%
dont : marge d'intérêt	1 797	+0,7%
commissions et autres	1 416	+11,5%
Frais de gestion	-2 333	+1,8%
RBE	880	+ 15,2%
Coût du risque	-103	-27,9%
Résultat avant impôt	786	+ 21,4%

- **Marge d'intérêt: impact de la hausse de 0,75 point sur les dépôts réglementés en juillet et maintien d'une forte pression concurrentielle**
- **Commissions: croissance soutenue (+11,5%)**
- **Maîtrise des coûts: coefficient d'exploitation de 72,6% (- 2,4 points / 9 mois 1999)**

Poursuite de la politique d'amélioration de la qualité du portefeuille et du bilan

■ Elargissement du fonds de commerce

- **Accroissement du parc de comptes: +62 300 par rapport au 30.09.99**
- **Banque Privée * : n°1 en France avec 77 500 clients au 30.09.00**
+ 8 000 depuis le début de l'année

■ Politique commerciale axée sur les produits les plus rentables

- **Crédits revolving (Provisio): +25 % en encours (par rapport au 30.09.99)**
- **OPCVM: collecte en hausse de +56 %**
- **Assurance vie: collecte unités de comptes +116 %**
- **Ouvertures de PEA : +62% par rapport au 30.09.99**

* La Banque Privée France est une joint-venture entre BDDF (2/3) et BPGA (1/3)

Crédits : hausse modérée des encours

9 mois 2000, moyennes mensuelles

<i>Encours</i>	<i>Milliards d'euros</i>	<i>Variation en %</i>
TOTAL	70,4	+ 3,2 %
CREDITS ENTREPRISES	37,0	+ 3,5 %
CREDITS PARTICULIERS	26,4	+ 4,0 %
dont immobilier	20,8	+ 2,7 %
consommation	5,6	+ 9,6 %

Réseau BNP Paribas et Banque de Bretagne

Collecte d'épargne : forte hausse

9 mois 2000, moyennes mensuelles

Encours	Milliards d'euros	Variation en %
Assurance-Vie	28,2	+ 15,1 %
OPCVM	48,0	+ 19,9 %
Dépôts à vue	23,9	+ 9,4 %
Dépôts à taux de marché	11,4	+ 21,5 %
CERS	28,3	- 6,5 %

Réseau BNP Paribas et Banque de Bretagne

e-banking: maintien de la position de leader et dynamisme commercial

■ BNP Net:

- 24% de part de marché (source AFB - juin 2000)
- 386 000 clients à fin octobre (x 3 depuis le début de l'année)
- 10 connexions par mois en moyenne par utilisateur
- 40% des ordres de Bourse du réseau (20% en janvier 2000)
- Nombre de virements mensuels: plus que doublé depuis le début de l'année

■ BNP Mobile:

- 48 000 clients à fin octobre
- lancement en sept. 2000 d'une offre comportant quatre services distincts :
 - WAP: accessible à tous les clients (3 opérateurs)
 - Alerte Compte
 - Alerte Bourse
 - Assurance

Banque de Détail à l'International

Des résultats en forte hausse sur un périmètre élargi

En millions d'euros

	9 mois 2000	Var./ 9M99	Variation normalisée ⁽¹⁾
PNB	1179	+ 34,5%	+ 10,8%
Frais de gestion	(686)	+28,9%	+7,3%
RBE	493	+43,2%	+16,3%
Coût du risque	(120)	+12,6%	- 0,2%
Résultat d'Exploitation	373	+56,8%	+24,4%
Résultat avant impôt	343	+64,6%	+42,3%

⁽¹⁾ Périmètre et taux de change constants

- **BancWest: poursuite de la stratégie de croissance externe**
 - acquisition de 30 agences au Nouveau Mexique et au Nevada, (\$1,2 milliard de dépôts, \$300 millions d'encours de crédit)
- **Afrique - Méditerranée : nouveaux produits**
 - lancement de BNPI Net dans plusieurs pays

Services Financiers Spécialisés

Impact de la hausse des taux et poursuite des investissements de développement

	9 mois 2000	Var. 9M00/9M99
PNB	1 514	+8,5%
Frais de gestion	-968	+9,7%
RBE	546	+6,6%
Coût du risque	-181	+0,7%
Résultat d'exploitation	365	+9,8%
Résultat avant impôt	388	+8,8%

* Non compris PHH (qui sera consolidé au 4ème trimestre 2000)

- **Poursuite du développement à l'international:**
 - **production: + 25 %**
 - **encours : + 29 %**
- **Ralentissement de la production en France en raison de la hausse des taux et des pressions concurrentielles sur les marges**
- **Location longue durée avec services: début de l'intégration opérationnelle de PHH qui sera consolidé au 4ème trimestre 2000**
- **Cortal: accélération des investissements et dynamisme commercial**
- **Banque Directe:**
 - **service Bourse en ligne de Cortal**
 - **compte sur livret à 5% lancé début septembre**

Activité 9 mois 2000/ 9 mois 1999

				
Production	+9%	+ 3%	- 12%	
● France	+ 0,2%	+ 1%	-19,4%	
● International	+32,6%	+ 12%	+ 2,8%	
Encours	+13,1%	+7,6%	+1,6%	+22,5%*
● France	+6,9%	+6,6%	-3,7%	+18,0%
● International	+37,7%	+15,3%	+20,6%	+33,2%

* Véhicules gérés (non compris PHH qui sera consolidé au 4ème trimestre)

CORTAL: accélération du développement

■ N°1 en France :

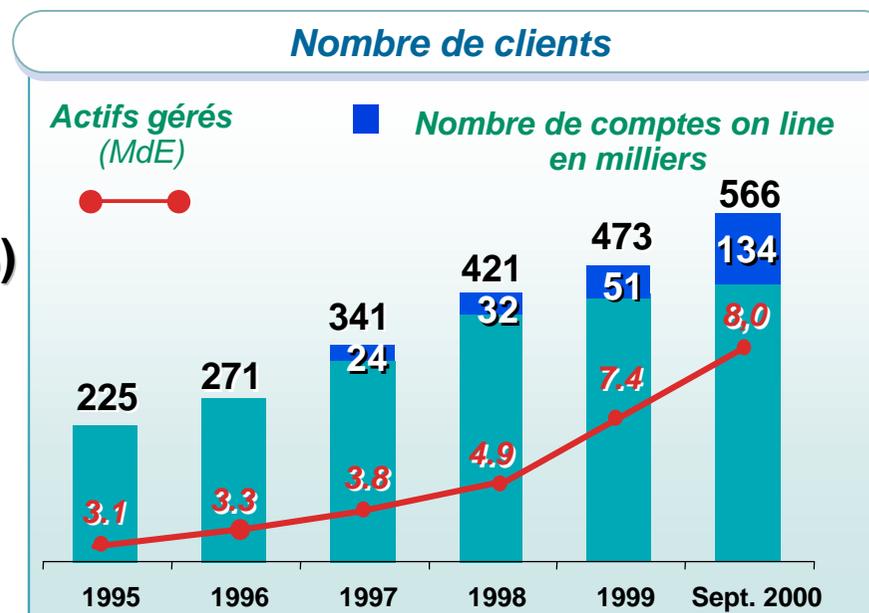
- 566 000 clients épargne et bourse
- 38 % du marché du courtage en ligne (134 000 comptes on-line)

■ Croissance soutenue de l'activité:

- Actifs Gérés: 8,0 MdE (+19%),
→ 76,6% en épargne
- Epargne collectée: 1 127 mE (+26%)
- Flux Bourse: 8,2 MdE (+123%)
- Parts revenus stock/flux: 46/54%

■ Des Investissements importants:

- publicitaires : 24 ME, x 4 le montant investi de janvier à septembre 1999
- technologiques : 5,7 ME (+39%)
- humains : + 32% en effectifs sur 9 mois 2000 (année 1999 : +20%)



Banque Privée et Gestion d'Actifs

Croissance toujours soutenue et très forte hausse des résultats

<i>en millions d'euros</i>	9 mois 2000	Var. 9M00/9M99
PNB	1 599	+27,3%
Frais de gestion	(913)	+12,2%
RBE	686	+55,1%
Résultat avant impôt	672	+65,7%

■ Assurance:

- **Natio-vie:** lancement de nouveaux produits (offre rente, produit Eurostoxx 50)
- **Cardif:** épargne individuelle en France (primes : +35%) et de la prévoyance à l'international (primes : +50,4%).

■ Gestion d'actifs:

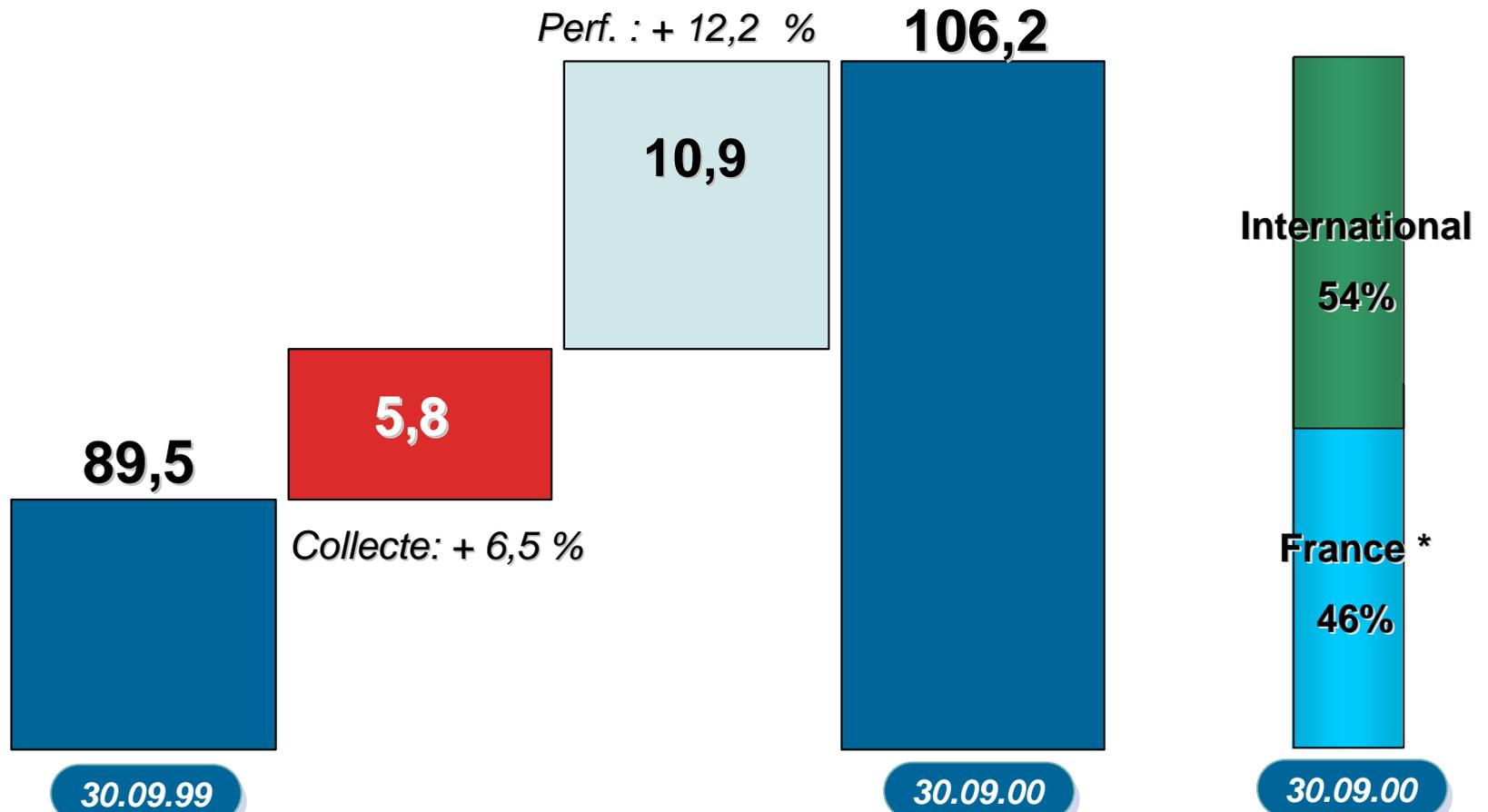
- **Actifs gérés:** 226 MdE, +16,2% par rapport au 30.9.99
- **PARVEST:** sicav luxembourgeoise la plus vendue en Europe
- **Fusion PAM/BNP Gestions** réalisée en juillet 2000

■ Métier Titres: titres en conservation 1 391 MdE (+61%)

Banque Privée: forte dynamique de la collecte

Evolution des actifs de la Banque Privée : + 18,7%

Actifs sous gestion en milliards d'euros



Banque Privée et Gestion d'Actifs

En France, la Banque Privée est une joint-venture entre BDDF (2/3) et BPGA (1/3)

Banque de Financement et d'Investissement

Hausse de 25% du résultat

en millions d'euros

	9 mois 2000	Var. 9M00/9M99	Variation normalisée ⁽¹⁾
PNB	4 722	+14,5%	+7,4%
Frais de gestion	(2 646)	+12,1%	+3,9%
RBE	2 076	+17,8%	+12,2%
Coût du risque	(343)	+30,0%	+15,4%
Résultat d'Exploitation	1 733	+15,6%	+11,7%
Résultat avant impôt	1 850	+24,9%	+20,9%

⁽¹⁾ Périmètre et taux de change constants

en millions d'euros

	Conseil et marchés de capitaux	Financements spécialisés	Banque commerciale
PNB	3 003	934	737
Frais de gestion	- 1 865	- 366	- 341
RBE	1 138	568	396
coût du risque	-	- 204	-122
Résultat d'exploitation	1 138	364	274
Résultat avant impôt	1 139	371	271

- **Financements structurés**
 - **Maintien d'une position de leader en Europe**
- **Fixed Income**
 - **Forte activité sur les émissions Corporate et développement des dérivés de crédits**
- **Actions et Corporate Finance**
 - **Introduction en Bourse de : EADS, WANADOO, VIVENDI ENVIRONNEMENT, MARIELA BURANI, CRYO NETWORKS**
 - **6^{ème} pour les chefs de filat des émissions Equity et Equity linked en Europe**
 - **4^{ème} bookrunner sur la zone Asie**
- **Commerce International : premières mises en place des Trade Centres (3 en France + Singapour, Montréal, San Francisco)**

BNP Paribas Capital

Des résultats récurrents

<i>en millions d'euros</i>	9 mois 2000	9 mois 1999
Plus-values réalisées *	784	618
Résultat avant impôt *	793	659

* Cobepa à 58,7%

- Fin de l'offre publique sur COBEPA: 98,5% du capital détenu (58,7% avant l'offre)
 - montant de l'opération : 1 308 ME
 - réalisation de plus-values supplémentaires en 2000 au niveau du groupe: + 200 ME
dont la moitié environ réalisée dès le 3ème trimestre
- Valeur estimative du portefeuille au 30.09.2000: 8,5 MdE ⁽¹⁾
- Plus-values latentes : 3,7 MdE⁽²⁾ (3,4 MdE au 30.06.00)
- Cessions: 1,7 MdE
- Investissements pour compte propre: 0,1 MdE
- Investissements destinés à des fonds: 0,7 MdE

⁽¹⁾ COBEPA à 100%

⁽²⁾ COBEPA à 100%, goodwill sur l'acquisition déduit

Annexes

Contribution des pôles : 3ème trimestre 2000

en millions d'euros

	Banque de Détail en France	Banque de Détail à l'Internat.	Services Financiers Spécialisés	BPGA Assurance Titres	Banque de Fin. et d'Invest.	BNP Paribas Capital	Autres
PNB	1 065	411	507	524	1 330	(10)	(36)
Var. % / 3T99	+2,6%	+33,5%	+3,0%	+23,6%	+9,3%	ns	ns
Frais de gestion	(789)	(240)	(320)	(330)	(868)	(9)	(8)
Var. % / 3T99	+1,4%	+30,9%	+5,0%	+16,3%	+12,0%	+16,3%	ns
RBE	276	171	187	194	462	(19)	(44)
Var. % / 3T99	+6,1%	+37,5%	- 0,3%	+38,4%	+4,5%	ns	ns
Coût du risque	(18)	(7)	(66)	(3)	(179)	(2)	(33)
Var. % / 3T99	-71,6%	-76,3%	- 12,8%	ns	+15,9%	ns	ns
Résultat av. IS	258	138	127	194	414	194	122
Var. % / 3T99	+28,4%	+102,4%	+2,4%	+79,3%	+49,4%	ns	-26,6%

A fonds propres normalisés

Contribution des pôles : 9 premiers mois 2000

en millions d'euros

	Banque de Détail en France	Banque de Détail à l'Internat.	Services Financiers Spécialisés	BPGA Assurance Titres	Banque de Fin. et d'Invest.	BNP Paribas Capital	Autres
PNB	3 213	1 179	1 514	1 599	4 722	13	(33)
Var. % / 9M99	+5,2%	+34,5%	+8,5%	+27,3%	+14,5%	ns	ns
Frais de gestion	(2 333)	(686)	(968)	(913)	(2 646)	(29)	(162)
Var. % / 9M99	+1,8%	+28,9%	+9,7%	+12,2%	+12,1%	+8,5%	+11,9%
RBE	880	493	546	686	2 076	(16)	(195)
Var. % / 9M99	+15,2%	+43,2%	+6,6%	+55,1%	+17,8%	ns	ns
Coût du risque	(103)	(120)	(181)	-	(343)	-	8
Var. % / 9M99	-27,9%	+12,6%	+0,7%		+30,0%		ns
Résultat av. IS	786	343	388	672	1 850	793	492
Var. % / 9M99	+21,4%	+64,6%	+8,8%	+65,7%	+24,9%	+20,5%	-11,3%

A fonds propres normalisés