



モントリオール銀行 2026 年度第 2 四半期決算

2026 年 5 月 28 日

《ポイント》

- 純金利収益および純手数料収益の増加等により前年同期比増益
- 普通株式等 Tier1 比率は 13.1%と引き続き十分な資本バッファ
- 株式市場の評価はカナダ他行対比で遜色ない水準を維持

1. モントリオール銀行の 2026 年度第 2 四半期決算

モントリオール銀行の財務状況および部門別収益状況については(図表 1、2)の通りである。2026 年度第 2 四半期は、カナダ中央銀行の利下げに伴い、資金運用収益は減少(前年同期比▲4.1%)したものの、それを上回る預金利息の減少(同▲18.3%)により、純金利収益が増加(同+3.4%)したほか、純手数料収益も増加(同+14.1%)したことなどから、税引前当期純利益は 3,498 百万カナダドル(同+34.2%)と増益となった。

なお、部門別では、全セクターで前年同期比増益を確保した。特に、米国商業部門(同+44.7%)と市場部門(同+48.0%)が収益拡大に寄与した。

同行の経営指標については(図表 3)の通りである。普通株式等 Tier1 比率は 13.0% (前四半期比▲0.1pt)と引き続き十分な資本バッファを有しているほか、流動性カバレッジ比率も 128.0% (同+2.0pt)と高い水準を維持しており、手元流動性も特段の懸念はない。足許で上昇傾向にあった不良債権比率も 1.01% (同▲0.01pt)とわずかに低下しており、資産の健全性も改善傾向であることが窺える。

2. 今後の見通し

同行は伝統的な商業銀行のビジネスモデルに基づき、安定的に収益計上しており、強固な財務基盤と十分な損失吸収バッファーも有しているほか、引当金繰入額も減少（前年同期比▲29.9%）しており、不良債権比率も低下に転じている。また、米国事業と富裕層向け資産運用事業が引き続き成長エンジンになると期待される。なお、株式市場の評価においては、依然カナダ他行対比で遜色ない水準となっている。

(図表 1) 同行の財務状況

(百万カナダドル)

	2023	2024	2025	2025	2026	前年
	通期	通期	通期	2Q	2Q	同期比
貸出金利息	40,169	46,912	44,819	9,501	8,868	▲6.7%
有価証券利息等	11,392	15,038	15,862	5,426	5,572	2.7%
預け金利息	4,013	4,035	2,856	727	574	▲21.0%
資金運用収益	55,574	65,985	63,537	15,654	15,014	▲4.1%
預金利息	-26,547	-34,580	-29,255	-7,268	-5,938	▲18.3%
劣後債利息	-430	-456	-456	-115	-105	▲8.7%
その他	-9,916	-11,481	-12,339	-3,174	-3,703	16.7%
資金調達費用	-36,893	-46,517	-42,050	-10,557	-9,746	▲7.7%
純金利収益	18,681	19,468	21,487	5,097	5,268	3.4%
純手数料収益	8,992	11,282	10,670	2,580	2,944	14.1%
トレーディング収益	-216	2,377	2,584	819	883	7.8%
保険関連収益	560	445	545	119	151	26.9%
その他収益	1,242	683	988	64	321	401.6%
引当金繰入額	-2,178	-3,761	-3,617	-1,054	-739	▲29.9%
営業経費	-21,134	-19,499	-21,107	-5,019	-5,330	6.2%
税引前当期純利益	5,947	9,535	11,550	2,606	3,498	34.2%
税引後当期純利益	4,437	7,327	8,725	1,962	2,630	34.0%

(百万カナダドル)

	2023	2024	2025	2026	2026	前四半期比
	通期	通期	通期	1Q	2Q	
現金・預け金等	82,043	68,738	70,322	70,248	67,147	▲4.4%
投資有価証券	320,084	396,880	423,476	421,331	444,579	5.5%
債券貸借取引等	115,662	110,907	129,421	109,725	117,684	7.3%
貸出金	656,665	678,016	677,161	668,235	678,750	1.6%
金融派生商品	39,976	47,253	57,151	69,398	62,358	▲10.1%
その他資産	132,576	107,853	119,271	119,195	129,025	8.2%
資産計	1,347,006	1,409,647	1,476,802	1,458,132	1,499,543	2.8%
預金	910,879	982,440	976,202	954,789	966,901	1.3%
債券貸借取引等	106,108	110,791	134,967	132,280	125,684	▲5.0%
金融派生商品	50,193	58,303	58,729	65,392	64,056	▲2.0%
その他負債	195,475	165,450	210,304	211,508	248,949	17.7%
劣後社債	8,228	8,377	8,500	8,412	8,336	▲0.9%
負債計	1,270,883	1,325,361	1,388,702	1,372,381	1,413,926	3.0%
資本金	29,927	32,044	32,364	31,460	31,290	▲0.5%
利益剰余金	46,196	52,242	55,736	54,291	54,327	0.1%
純資産計	76,123	84,286	88,100	85,751	85,617	▲0.2%

出所：同行公表資料より当社作成、決算期は各年度 10 月

(図表 2) 同行の部門別収益状況

(百万カナダドル)

	2023 通期	2024 通期	2025 通期	2025 2Q	2026 2Q	前年 同期比
カナダ商業銀行部門	3,573	3,457	3,295	782	884	13.0%
米国商業銀行部門	2,489	2,010	2,810	546	790	44.7%
資産管理部門	1,146	1,067	1,381	361	428	18.6%
市場部門	1,625	1,492	1,977	431	638	48.0%
コーポレートサービス部門	-4,396	-699	-738	-158	-110	30.4%
税引後当期純利益	4,437	7,327	8,725	1,962	2,630	34.0%

出所：同行公表資料より当社作成、決算期は各年度 10 月

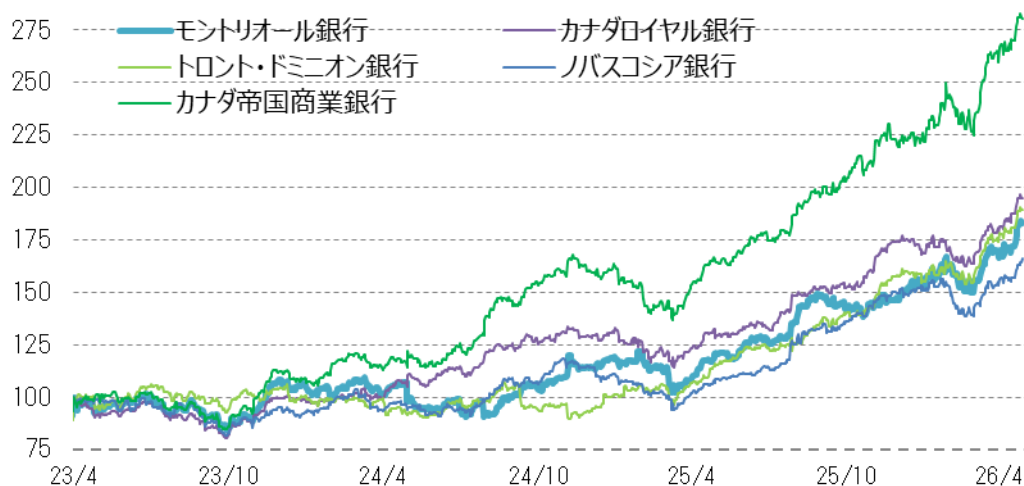
(図表 3) 同行の経営指標

(%)

	2023 通期	2024 通期	2025 通期	2026 1Q	2026 2Q	前四半期比
普通株式等Tier1比率	12.5	13.6	13.3	13.1	13.0	▲0.1pt
Tier1比率	14.1	15.4	15.0	14.8	147.0	+132.2pt
総自己資本比率	16.2	17.6	17.3	16.9	16.9	+0.0pt
TLAC比率	27.0	29.3	29.7	29.1	29.0	▲0.1pt
流動性カバレッジ比率	128.0	132.0	132.0	126.0	128.0	+2.0pt
安定調達比率	115.0	117.0	117.0	116.0	114.0	▲2.0pt
レバレッジ比率	4.2	4.4	4.3	4.4	4.3	▲0.1pt
不良債権比率	0.60	0.86	1.04	1.02	1.01	▲0.01pt

出所：同行公表資料より当社作成、決算期は各年度 10 月

(図表 4) カナダ主要行株価推移 (2023年4月末=100)



出所：Bloomberg より当社作成

以上

本レポートは、信金インターナショナル（以下、「信金インター」と称します。）が、信金インターの顧客である貴殿に対する情報提供のみを目的として作成したものです。本レポートに含まれる情報は、作成時点の公開情報ならびに信金インターが信頼性が高いと考える情報源に基づいていますが、信金インターはその正確性または完全性について何ら表明または保証するものではありません。取引の経済上、法律上、税務上等のリスクについては、ご自身で判断ください。

本レポート中の見解は信金インターの見解であり、変更される可能性があります。信金インターは、本レポート中の見解または情報を更新する義務を負いません。信金インターおよびその関係会社ならびに各々の役員・従業員は、本レポートまたはその内容を使用したことにより直接的あるいは間接的に生じた損失について、いかなる責任も負いません。