



モントリオール銀行 2026 年度第 3 四半期決算

2026 年 8 月 26 日

《ポイント》

- 事業売却費用の計上により前年同期比減益
- 普通株式等 Tier1 比率は 13.0%と引き続き十分な資本バッファー
- 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 3 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 3 四半期は、世界的な株式相場の上昇や顧客からの純資金流入を背景に、純手数料収益が増加(前年同期比+14.9%)、トレーディング収益が増加(同+109.4%)したものの、事業売却関連費を計上したことにより、税引前当期純利益は 2,496 百万カナダドル(同▲19.1%)と減益となった。

なお、部門別では、カナダ商業銀行部門、米国商業銀行部門および市場部門で前年同期比増益を確保した。コーポレートサービス部門では赤字幅が拡大したが、これは主に、輸送機器向け融資・ベンダーファイナンス事業の売却に伴うのれんの減損を計上したことによるものである。

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%)と引き続き十分な資本バッファーを有しているほか、流動性カバレッジ比率も 125.0%(同▲3.0pt)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 0.97%(同▲0.04pt)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も有している。引当金繰入額も減少（前年同期比▲9.4%）しており、不良債権比率も低下に転じている。また、米国・カナダの法人融資拡大と富裕層向け資産運用事業が今後の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 通期	2024 通期	2025 通期	2025 3Q	2026 3Q	前年 同期比
貸出金利息	40,169	46,912	44,819	9,594	9,407	▲1.9%
有価証券利息等	11,392	15,038	15,862	5,469	5,807	6.2%
預け金利息	4,013	4,035	2,856	679	573	▲15.6%
資金運用収益	55,574	65,985	63,537	15,742	15,787	0.3%
預金利息	-26,547	-34,580	-29,255	-7,008	-6,211	▲11.4%
劣後債利息	-430	-456	-456	-118	-109	▲7.6%
その他	-9,916	-11,481	-12,339	-3,120	-3,900	25.0%
資金調達費用	-36,893	-46,517	-42,050	-10,246	-10,220	▲0.3%
純金利収益	18,681	19,468	21,487	5,496	5,567	1.3%
純手数料収益	8,992	11,282	10,670	2,685	3,084	14.9%
トレーディング収益	-216	2,377	2,584	406	850	109.4%
保険関連収益	560	445	545	118	160	35.6%
その他収益	1,242	683	988	283	235	▲17.0%
引当金繰入額	-2,178	-3,761	-3,617	-797	-722	▲9.4%
営業経費	-21,134	-19,499	-21,107	-5,105	-6,678	30.8%
税引前当期純利益	5,947	9,535	11,550	3,086	2,496	▲19.1%
税引後当期純利益	4,437	7,327	8,725	2,330	1,750	▲24.9%

(百万カナダドル)						
	2023 通期	2024 通期	2025 通期	2026 2Q	2026 3Q	前四半期比
現金・預け金等	82,043	68,738	70,322	67,147	77,286	15.1%
投資有価証券	320,084	396,880	423,476	444,579	458,626	3.2%
債券貸借取引等	115,662	110,907	129,421	117,684	109,018	▲7.4%
貸出金	656,665	678,016	677,161	678,750	696,495	2.6%
金融派生商品	39,976	47,253	57,151	62,358	67,997	9.0%
その他資産	132,576	107,853	119,271	129,025	129,263	0.2%
資産計	1,347,006	1,409,647	1,476,802	1,499,543	1,538,685	2.6%
預金	910,879	982,440	976,202	966,901	1,017,834	5.3%
債券貸借取引等	106,108	110,791	134,967	125,684	124,983	▲0.6%
金融派生商品	50,193	58,303	58,729	64,056	69,597	8.7%
その他負債	195,475	165,450	210,304	248,949	232,203	▲6.7%
劣後社債	8,228	8,377	8,500	8,336	7,495	▲10.1%
負債計	1,270,883	1,325,361	1,388,702	1,413,926	1,452,112	2.7%
資本金	29,927	32,044	32,364	31,290	31,229	▲0.2%
利益剰余金	46,196	52,242	55,736	54,327	55,344	1.9%
純資産計	76,123	84,286	88,100	85,617	86,573	1.1%

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 3Q	2026 3Q	前年 同期比
カナダ商業銀行部門	3,573	3,457	3,295	867	980	13.0%
米国商業銀行部門	2,489	2,010	2,810	709	868	22.4%
資産管理部門	1,146	1,067	1,381	436	408	▲6.4%
市場部門	1,625	1,492	1,977	438	645	47.3%
コーポレートサービス部門	-4,396	-699	-738	-120	-1,151	-
税引後当期純利益	4,437	7,327	8,725	2,330	1,750	▲24.9%

出所：同行公表資料より当社作成、決算期は各年度 10 月

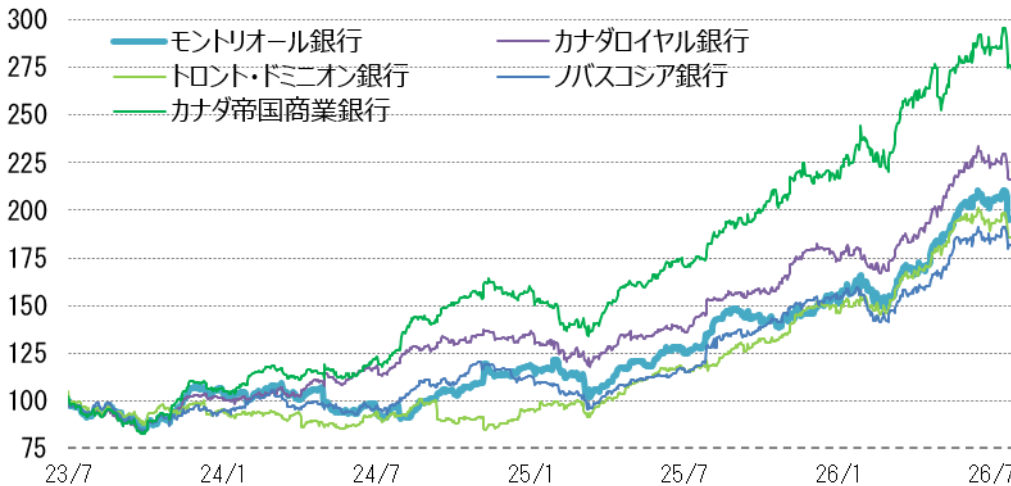
(図表 3) 同行の経営指標

(%)

	2023 通期	2024 通期	2025 通期	2026 2Q	2026 3Q	前四半期比
普通株式等Tier1比率	12.5	13.6	13.3	13.0	13.0	+0.0pt
Tier1比率	14.1	15.4	15.0	14.7	14.7	+0.0pt
総自己資本比率	16.2	17.6	17.3	16.9	16.6	▲0.3pt
TLAC比率	27.0	29.3	29.7	29.0	29.2	+0.2pt
流動性カバレッジ比率	128.0	132.0	132.0	128.0	125.0	▲3.0pt
安定調達比率	115.0	117.0	117.0	114.0	114.0	+0.0pt
レバレッジ比率	4.2	4.4	4.3	4.3	4.2	▲0.1pt
不良債権比率	0.60	0.86	1.04	1.01	0.97	▲0.04pt

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 7 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。