

2021年8月2日

HSBC ホールディングス plc

2021 年中間決算 – ハイライト

グループ・チーフ・エグゼクティブのノエル・クインのコメント

「主要市場における経済成長が再開し、HSBC の戦略が大幅に進展したことにより好業績を収めることができました。予想信用損失の戻入に支えられて、上半期はすべての地域で利益を計上した。第 2 四半期には融資のパイプラインがビジネス拡大につながり始め、そのパイプラインをさらに強化した。この結果、2021 年上半期について中間配当の支給が可能になった。

成長と改革プランに弾みがつき、戦略の 4 本の柱すべてが順調に進んでいることは喜ばしいことである。なかでも米国と欧州の事業について将来を定める確固とした対策を講じ、グローバルな資産運用能力を強化した。

HSBC は 2 月に発表した成長と改革プランの実施に注力している。」

2021 年上半期の財務業績 (前年同期比)

- 報告ベースの税引後当期純利益は 53 億米ドル増の 84 億米ドル、報告ベースの税引前当期純利益は 65 億米ドル増の 108 億米ドルとなった。収益の減少は 2020 年の金利の低下、および好調だった前年同期と比べてマーケットツ&セキュリティーズ・サービスズ (MSS) の収益が減少したことを反映している。これは、予想信用損失およびその他の信用減損損失 (ECL) の戻入が相殺して余りあるものだった。2020 年上半期の報告ベースの利益には主に欧州におけるソフトウェア無形資産の減損 12 億米ドルが含まれていた。
- 2021 年上半期はすべての地域が黒字だったが、なかでも HSBC UK バンク plc は 21 億米ドルを上回る報告ベースの税引前当期純利益を計上した。低金利だったにもかかわらず、アジアは好調を維持し、経済見通しの改善に伴う ECL の正味戻入を反映してその他すべての地域において利益率が大幅に回復した。
- 報告ベースの収益は前年同期比 4% 減の 256 億米ドルとなった。これは主に 2020 年の金利の低下、およびグローバル・バンキング & マーケッツ (GBM) 部門での MSS の収益が減少したことを反映している。生命保険事業における市場の影響と GBM のバリュエーションの調整における正味の有利な動きによって、これらの減少は一部相殺された。
- 2021 年上半期の融資は報告ベースで 215 億米ドル増加した。ウェルズ&パーソナル・バンキング (WPB) と商業銀行事業 (CMB) の成長を反映したものである。報告ベースの預金は 263 億米ドル増加し、すべてのグローバル事業で増加した。
- 2021 年上半期の純利息マージン(NIM)は 1.21% となり、前年同期を 22 ベーシスポイント(bp)下回った。2021 年第 2 四半期の NIM は 1.20% と、2021 年第 1 四半期と比べて安定していた。
- 報告ベースの ECL は前年同期の 69 億米ドルと比べて、正味 7 億米ドルの戻入となった。2021 年上半期の正味戻入は、主に 2020 年以降の経済見通しの改善を反映したものである。ECL の減少は 2021 年上半期のステージ 3 引当金が低水準だったこと、シンガポールでの企業向けエクスポージャーに関連して 2020 年上半期に一時的に多額の引当金を計上したことも反映している。
- 報告ベースの調整後営業費用は 3% 増加した。利益率の改善に伴い業績連動報酬が増加したことに加え、継続投資が主因であるが、コスト削減の取り組みの効果により一部相殺された。
- 平均有形自己資本利益率 (年率換算) は 9.4% と前年同期を 5.6 ポイント上回った。

- 普通株式等 Tier1 (CET1) 比率は 15.6%と、2020 年 12 月 31 日を 0.3 ポイント下回った。融資の拡大によるリスク加重資産 (RWA) の増加と予見可能な配当の影響を含めた CET1 資本の減少を反映したものである。
- 取締役会は 2021 年の中間配当を普通株式 1 株当たり 0.07 米ドルと発表し、株式で受け取る選択肢を設けず現金で支払うこととした。

2021 年第 2 四半期の財務業績 (前年同期比)

- 報告ベースの税引後当期純利益は 32 億米ドル増の 39 億米ドル、報告ベースの税引前当期純利益は 40 億米ドル増の 51 億米ドルとなった。報告ベースの収益は 4%減少したが、これは主に MSS の減収および金利の低下が影響したためである。ただし、報告ベースの ECL の正味戻入と報告ベースの営業費用の減少が相殺して余りあるものだった。

2021 年の見通し

- フランスでのリテール事業と米国のマスマーケットのリテール事業に関する取引の発表を含め、戦略は安定したペースで実行されている。
- 好調だった比較対象期間と比べて特に債券市場で収益への逆風が続き、低金利環境と新型コロナウイルスの影響があるとはいえ、無担保の個人向け融資と商業融資が拡大する兆しが表れ始めている。通年については、1 ケタ台半ばの融資の伸びを予想している。RWA 削減措置の進展に伴い、RWA の伸びは 1 ケタ台前半に低下することが予想される。
- 現在のコンセンサス経済とデフォルト経験を踏まえると、2021 年の ECL は平均融資の中期レンジである 30~40bp および通年の正味戻入額を大きく下回ると予想される。パンデミックからの立ち直りのスピードが各国で異なり、政府による支援策が打ち切られ、新たな変異株によってワクチンプログラムの効果が試されるなど不透明感が漂っている。この不透明感を反映させるべく、2020 年に行ったステージ 1 と 2 の ECL の増加分のうち約 24 億米ドルが 2021 年 6 月 30 日時点で残っていた。
- HSBC のコスト削減プログラムは順調に進んでいる。2021 年の調整後営業費用は、銀行税の引き下げによる恩恵を除き、2020 年におおむね匹敵すると予想している。ただし、主としてグループの業績を反映する業績連動報酬に関する最終決定に左右される。
- グループは強力な資本基盤を維持しており、成長に資金を供給し資本リターンを強化する用意が整っている。現在の経済見通しと多くの市場での事業環境の改善を反映して、2021 年は報告ベースの 1 株当たり普通株主帰属利益の 40~55%の目標配当性向に移る予定である。

連結損益計算書

	2021 年上半期	2020 年上半期	2020 年下半期
	百万米ドル	百万米ドル	百万米ドル
純利息収益	13,098	14,509	13,069
－ 受取利息	17,960	23,000	18,756
－ 支払利息	(4,862)	(8,491)	(5,687)
純手数料収益	6,674	5,926	5,948
－ 受取手数料	8,458	7,480	7,571
－ 支払手数料	(1,784)	(1,554)	(1,623)
公正価値で表示されているかトレーディング目的で保有している金融商品からの純収益	4,184	5,768	3,814
保険事業および損益を通じた公正価値で表示するその派生商品の資産と債務からの純収益/(費用)	2,795	(1,290)	3,371
指定債券およびその派生商品の公正価値変動分	(67)	197	34
損益を通じた公正価値での表示が必要なその他の金融商品の公正価値変動分	548	80	375
金融投資からの利益 (損失控除後)	433	466	187
純既経過保険料	5,663	5,020	5,073
その他の営業収益	155	471	56
営業収益合計	33,483	31,147	31,927
純既発生保険金および保険契約者債務の変動	(7,932)	(4,402)	(8,243)
予想信用損失およびその他の信用減損損失前営業収益	25,551	26,745	23,684
予想信用損失およびその他の信用減損損失の変動分	719	(6,858)	(1,959)
純営業収益	26,270	19,887	21,725
人件費	(9,610)	(8,514)	(9,562)
一般管理費	(5,675)	(4,918)	(6,197)
有形固定資産、使用権資産償却費および減損損失	(1,160)	(1,209)	(1,472)
無形資産償却費および減損損失	(642)	(1,845)	(674)
営業権の減損	—	(41)	—
営業費用合計	(17,087)	(16,527)	(17,905)
営業利益/(損失)	9,183	3,360	3,820
関連会社および合併会社からの利益分配金	1,656	958	639
税引前当期純利益	10,839	4,318	4,459
法人所得税等	(2,417)	(1,193)	(1,485)
当期純利益/(損失)	8,422	3,125	2,974
帰属利益:			
－ 親会社普通株主	7,276	1,977	1,921
－ 親会社優先株主	7	45	45
－ その他株主	666	617	624
－ 少数株主持分	473	486	384
当期純利益/(損失)	8,422	3,125	2,974
	米ドル	米ドル	米ドル
普通株式 1 株当たり利益 (基本ベース)	0.36	0.10	0.10
希薄化後普通株式 1 株当たり利益	0.36	0.10	0.09

連結包括利益計算書

	2021 年上半期	2020 年上半期	2020 年下半期
	百万米ドル	百万米ドル	百万米ドル
当期純利益	8,422	3,125	2,974
その他包括利益/(損失)			
特定の条件を満たした場合、後の期間に損益として再区分され得る項目:			
その他の包括利益を通じた債券証券の公正価値	(1,368)	1,747	3
– 公正価値評価益/(評価損)	(1,392)	2,654	293
– 売却により損益計算書に振り替えられた公正価値評価益/(評価損)	(375)	(454)	(214)
– 損益計算書に認識された予想信用回収/(損失)	(26)	109	(61)
– 法人所得税	425	(562)	(15)
キャッシュフロー・ヘッジ	(238)	476	(5)
– 公正価値評価益/(評価損)	877	255	(412)
– 損益計算書に振り替えられた公正価値評価損/(評価益)	(1,195)	364	405
– 法人所得税その他の変動	80	(143)	2
その他包括利益/(損失)のうち関連会社および合弁会社の持分	104	(115)	42
– 当期持分	104	(115)	42
為替換算差額	(449)	(4,552)	9,407
後の期間に損益として再区分されない項目:			
確定給付年金プラン関連の数理計算上の利益/(損失)	(747)	1,182	(348)
– 法人所得税等控除前	(775)	1,703	(480)
– 法人所得税等	28	(521)	132
当初公正価値で表示した金融負債の自社クレジットリスクの変動による公正価値増減	155	2,354	(2,187)
– 法人所得税控除前	(2)	2,936	(2,746)
– 法人所得税等	157	(582)	559
その他包括利益を通じた資本制金融商品の公正価値	(348)	(123)	335
– 公正価値評価益/(評価損)	(345)	(122)	334
– 法人所得税	(3)	(1)	1
ハイパーインフレの効果	166	72	121
当期のその他の包括利益/(損失)、税効果後	(2,725)	1,041	7,368
当期包括利益/(損失)	5,697	4,166	10,342
当期包括利益の帰属			
– 親会社普通株主持分	4,612	3,043	9,103
– 親会社優先株主持分	7	45	45
– その他持分	666	617	624
– 少数株主持分	412	461	570
当期包括利益/(損失)	5,697	4,166	10,342

連結貸借対照表

	2021年 6月30日 百万米ドル	2020年 12月31日 百万米ドル
資産		
現金および中央銀行預け金	393,559	304,481
受取為替	9,406	4,094
香港特別行政区政府債務証券	41,880	40,420
トレーディング資産	260,250	231,990
損益通算後の公正価値による表示ないし算定が必要な金融資産	49,120	45,553
デリバティブ資産	209,516	307,726
銀行貸付金	86,886	81,616
顧客貸付金	1,059,511	1,037,987
リバースレボ取引－非トレーディング目的	201,714	230,628
金融投資	434,576	490,693
前払い金および未収収益その他の資産	175,155	156,412
当期税金資産	405	954
関連会社および合弁会社持分	28,709	26,684
営業権および無形資産	20,703	20,443
繰延税金資産	4,615	4,483
資産合計	2,976,005	2,984,164
負債および資本		
負債		
香港流通紙幣	41,880	40,420
銀行預り金	100,448	82,080
顧客勘定	1,669,091	1,642,780
レボ取引－非トレーディング目的	112,798	111,901
支払為替	15,100	4,343
トレーディング負債	89,637	75,266
公正価値で表示されている金融負債	151,686	157,439
デリバティブ負債	200,156	303,001
社債	84,218	95,492
未払費用および前受収益その他の負債	164,800	128,624
当期税金負債	929	690
保険契約債務	110,572	107,191
引当金	2,814	3,678
繰延税金負債	4,338	4,313
劣後負債	20,774	21,951
負債合計	2,769,241	2,779,169
資本		
資本金	10,376	10,347
資本剰余金	14,600	14,277
その他持分	22,414	22,414
その他剰余金	6,509	8,833
繰越利益剰余金	144,319	140,572
総株主持分	198,218	196,443
少数株主持分	8,546	8,552
資本合計	206,764	204,995
資産および負債合計	2,976,005	2,984,164