

金融・経済ニュース週間レポート

2025年5月9日～16日

フintech、金融機関、マクロ経済の最新動向



フintech



金融機関



マクロ経済

2025年5月17日

期間全体のハイライト

期間: 2025/5/9-5/16

➡ 3メガバンク、過去最高益を達成

3メガバンク合計で**3.9兆円**（前年比+25%）の純利益

Coinbase、大型買収を発表

暗号資産取引所Deribitを**29億ドル**で買収へ

➡ 英中銀、利下げ実施

政策金利を**4.25%**に引き下げ、2025年2回目の利下げ

➡ 日本のGDP、マイナス成長に

第1四半期GDP**年率-0.7%**と予想外の落ち込み

➡ 三井住友カードとソフトバンクが提携

「Olive」と「PayPay」のサービス連携を含む包括提携

➡ 米FRB、政策金利据え置き

4.25-4.5%で維持、トランプ関税政策への警戒感を表明

金融機関

フィンテック

マクロ経済



最大ニュース

M&A

Coinbase、Deribitを29億ドルで買収合意

暗号資産デリバティブ市場でのシェア拡大と機関投資家向けサービス強化が狙い



IPO

米デジタルバンクChimeがIPO申請

企業価値250億ドルでフィンテックIPO市場活況の兆し



技術革新

Stripe、AI基盤モデル発表

決済向けAI技術とステーブルコイン口座を101カ国で提供開始



提携

三井住友カードとソフトバンクが提携

「Olive」と「PayPay」のサービス連携でキャッシュレス市場競争激化へ



資金調達

Addepar、シリーズGで大型調達

2.3億ドル調達で企業評価額32.5億ドルに到達

финтэк業界トレンド

● 暗号資産市場の再編加速

● IPO市場の回復傾向

● AI×金融の融合加速

投資環境の改善



最大ニュース

好決算

3メガバンクが過去最高益達成

3行合計 **3.9兆円** (前年比+25%) ・金利上昇による利ざや拡大と政策保有株売却が貢献



増収増益

大手証券会社も好業績

野村HD +100%、大和証券G +27% 株式・投信販売とM&A好調



株主還元

みずほFG、5期連続増配を発表

配当利回り **3.8%** へ上昇・株主還元強化の流れが鮮明に



サステナブル

三菱UFJ信託、バイオ燃料に出資

ユーグレナ社事業に最大 **30百万ドル** 出資・脱炭素への取り組み強化



リスク

UBS、顧客デリバティブ損失で補償検討

トランプ政権関税でCHF急騰・富裕層顧客に大損失発生・不適切販売の指摘も

金融業界トレンド

● 収益力強化と株主還元の両立

● 金利上昇による利ざや改善

ESG投資の拡大

● 関税政策による金融リスク

GDPショック 景気後退懸念

日本の実質GDP、予想外のマイナス成長

2025年第1四半期 年率-0.7% (前期+2.2%から急落)



緊張緩和

米中貿易摩擦の一時休戦

追加関税一時停止に合意・市場マイ
ンド改善・中国株ETFへの資金流入回
復



物価

インフレ圧力の緩和傾向

日本CPI 2.3%、米PPI 2.4%
に低下・金融緩和期待高まる



金融政策

中央銀行の政策対応

英中銀: ↓4.25%、FRB: 据置き
4.25-4.5%、日銀: 慎重姿勢



貿易収支

経常収支、36,781億円の黒 字

前年比で減少・貿易赤字拡大で円安
圧力も・今後の見通しに注目

日本の実質GDP成長率推移（前期比年率）



主要中央銀行の政策金利比較



グローバル経済状況

- 米中貿易緊張緩和
金利政策ばらつき

- 日・米経済減速
- インフレ鈍化傾向

重要トピックの深掘り分析



3メガバンクの過去最高益と今後の見通し

背景

- ・金利上昇による利ざや拡大
- ・政策保有株の売却効果
- ・3行合計3.9兆円の純利益（前年比+25%）

今後の見通し

- ・26年3月期も最高益予想
- ・三菱UFJ：初の2兆円超え見込み
- ・トランプ関税政策がリスク要因

収益構造の変化と持続性

株主還元強化

関税政策リスク



Coinbaseによる暗号資産業界再編

背景

- ・Deribitを29億ドル（約4200億円）で買収
- ・ビットコインオプション取引の世界最大手
- ・暗号資産デリバティブ市場への本格参入

意義

- ・現物取引からデリバティブ市場へ拡大
- ・機関投資家向けサービス強化
- ・Krakenとの争奪戦を制した形

競争力強化

規制環境改善の追い風

業界統合の流れ



日本経済の急減速と政策対応

背景

- ・GDP年率-0.7%のマイナス成長
- ・個人消費の低迷、設備投資減少
- ・前期の+2.2%から大幅悪化

今後の政策

- ・日銀：追加利上げに慎重姿勢
- ・中村審議委員「成長率が鈍化する中で利上げを急ぐと消費・投資を抑制」と指摘
- ・政府の追加経済対策も視野か

消費回復の鍵

貿易摩擦の影響

金融政策の方向性

今後の注目ポイント



米国の関税政策

トランプ政権の関税政策が世界経済と金融政策に大きな影響

- ・米中貿易協議の進展動向
- ・欧州・日本との通商摩擦可能性
- ・世界的なインフレへの波及効果



各国の金融政策

日銀の追加利上げタイミング、FRBのスタンスが注目される

- ・日米の金利差縮小の可能性
- ・為替市場への影響
- ・金融機関の収益への影響



暗号資産関連の規制と業界再編

Coinbase-Deribit買収を機に加速する業界再編の動き

- ・規制当局の承認状況
- ・機関投資家の参入動向
- ・デリバティブ市場の成長



日本経済の回復力

マイナス成長からの回復見通し、消費活性化の鍵

- ・金融政策への影響
- ・政府の追加経済対策の可能性
- ・企業業績への影響



金融機関の株主還元と成長戦略

増配や自社株買いの流れが継続するか、次の成長分野への投資動向

- ・銀行株の投資妙味
- ・海外M&A戦略
- ・フィンテック提携の加速

ご清聴ありがとうございました