



HSBCにおけるトレーディング・投資運用分野のAI活用事例（過去5年間）

HSBC AI Markets: 機械学習・NLPを活用した次世代トレーディングプラットフォーム

HSBCが2023年に機関投資家向けにローンチした「**HSBC AI Markets**」は、取引業務の全工程（事前分析・執行・ポストトレード）を支援するAI搭載プラットフォームです¹。このプラットフォームは自然言語処理（NLP）と機械学習（ML）を活用しており、チャットボット形式の直感的インターフェースを通じて、膨大な市場データやHSBC投資調査レポートに瞬時にアクセスできます²。例えば、ユーザは**自然言語の質問**で流動性分析や経済イベントの確認、中央銀行の金利動向の参照などが可能で、必要に応じてそのまま取引実行まで行えます²。もともとAI Marketsは6〜7年前にHSBC内のリスク管理・自動プライシングツールとして開発され、**2023年5月に外部提供が開始**されました³。現在では外国為替や金利、株式など複数資産クラスを横断する分析・取引ターミナルへと進化し、ヘッジファンドなど買い手系のみならず事業法人顧客にも提供が拡大しています⁴。なお、**AI Marketsは生成AIではなく**、あくまでNLPと従来型の機械学習による分析支援ツールであり、ユーザの問い合わせ内容を解析して適切なデータや分析結果を提示する仕組みです⁵。HSBCグローバル・マーケット部門のトム・クロフト氏（AI Markets責任者）は「当行の幅広いマーケットデータと分析知見をワンストップで提供し、チャットボット型の対話インターフェースや各種分析機能・プライシングを組み合わせた点が差別化要因になっている」と述べています⁶。このようにHSBC AI Marketsは**トレーディング業務へのAI統合**の代表例であり、取引の意思決定から実行までを高度化・効率化する次世代プラットフォームとなっています。

AIによるアルゴリズム取引・ポートフォリオ最適化：AIインデックスの開発

HSBCは過去5年間で、**機械学習を用いた投資インデックス（指数）**を相次いで開発し、量販化しています。その先駆けとなったのが「**AI Powered US Equity Index (AiPEX)**」で、2020年にHSBCグローバル・バンキング＆マーケット部門のクオンツチームと米スタートアップEquBot社の協業によりローンチされました⁷。**AiPEX**はIBMのAIエンジン「Watson」を活用し、企業の公表情報、ニュースやSNS投稿、衛星画像、CEOの決算説明会での発言トーンに至るまで、**膨大かつ多様な非構造データを継続的に収集・学習**します⁸。こうして得られたビッグデータ知見を基に、**米ラッセル1000指数構成銘柄**の中から成長が見込まれる企業株を客観的ルールに従い選定し、月次で組入れ銘柄をリバランスします⁹。日次では市場の短期変動に応じて株式比率と現金比率を調整し、ボラティリティ管理も行います¹⁰。HSBC米州QIS（定量投資ソリューション）責任者のデιβ・オデナス氏は、「今日の市場ではデータ量の爆発的増加に人手で対応するのは困難だが、AiPEXは**何千人ものアナリストやトレーダーが四六時中情報収集・分析を行うのに匹敵する働き**をする」と述べ、このAI指数が大量の情報から潜在的投資機会を客観的に見出す点を強調しています¹¹。実際、HSBCはAiPEX指数を年金向け商品の参照指数として提供し始めており、例えば米保険大手Athene社は同指数連動型の固定アニュイティ商品を発売しています¹²。

さらにHSBCは**マルチアセット版のAI指数「AiMAX」**も2021年4月に導入しました¹³。**AiMAX**はEquBot社およびIBM Watson Discoveryと共同開発された世界初のAI搭載マルチ資産運用戦略であり、株式・債券・コモディティなど15種の資産クラスに分散投資するポートフォリオを構築します¹⁴。この指数は従来型の財務データだけでなくソーシャルメディアなど**代替データ**も取り込み、**過去データからの学習と最新情報の消化**を継続的に行いながら、動的に資産配分を最適化します¹⁵。HSBCのオデナス氏はAiMAXについて「**最新のAI技術と伝統的な分散投資戦略**を組み合わせる新しいアプローチ」であり、「AIとビッグデータにより資本市場見通しの精度を高めることで、次世代の資産配分戦略を提供できる」と述べています¹⁶。なお、HSBCは2019年に世界初のAI株式指数シリーズであるAiPEXを立ち上げて以降、各種派生指数（例：AiPEX5などのリスク管理版）を展開しており、2021年にはその成果が業界アワードで「**最優秀新指数賞**」を受賞しています¹⁷¹⁸。**これらAI指数の導入事例**は、アルゴリズムトレーディングやポートフォリオ構築に機械学習を応用した成功例として注目されており、実運用や金融商品においても**AIが従来のクオンツ運用を強化**しうることを示しました。

生成AIによる自動分析・レポート生成：ウェルス・マネジメントへの応用

HSBCは近年、**生成AI（Generative AI）技術**をウェルス・マネジメント分野にも積極投入しています。その代表例が2025年9月にHSBCプライベートバンクが発表した「**Wealth Intelligence**」プラットフォームです¹⁹。これはオープンAI社の大規模言語モデル（LLM）をベースにHSBCが独自開発した**社内向けジェネレーティブAIエコシステム**であり、グローバル・プライベートバンキング部門のリレーションシップマネージャー（顧客担当者）や商品スペシャリスト向けに提供されています²⁰。Wealth IntelligenceはHSBCのリサーチレポート群と外部ニュースフィードを**1万件以上のデータソース**から収集し分析することで、**市場見通しや投資アイデアを即座に要約・可視化**するツールです²⁰²¹。例えば、ある企業や市場テーマについて最新の銀行内リサーチやニュース動向を調べる際、担当者はAIに自然文で質問するだけで関連レポートの要点や市場の反応を短時間で得ることができます。2023年に世界的に注目されたChatGPTのような対話型AI技術を組み込んだ本システムにより、担当者は**顧客への提案準備に費やす時間を大幅短縮**でき、より付加価値の高いコンサルティングに注力できると期待されています²²。実際、HSBCグローバル私募銀行アジアCEOのガブリエル・カステロ氏は「当行の豊富な知見と経験にAIの力を組み合わせることで、**顧客ごとの投資目標やポートフォリオ最適化ニーズに一層時間を割けるようになる**」と述べており、質の高いパーソナライズド助言と迅速なサービス向上を両立する狙いを強調しています²³。Wealth Intelligenceはまず香港とシンガポールで導入され、順次グローバルに展開予定です²⁴。次期フェーズでは、蓄積したデータに基づき**顧客毎に適合する投資商品をAIがレコメンド**したり、資産配分の提案をサポートしたりする機能も追加予定とされています²⁵。

加えて、HSBCは**生成AIによる社内業務効率化**にも注力しています。たとえばグローバル・バンキング部門では、信用リスク審査の際の与信分析レポート（クレジットアナリシス書類）の下書き作成に生成AIを活用し、**内部・外部データから要点を自動取り込み**つつ、与信申請プロセスの時間短縮を実現しています²⁶。このように、文章生成AIを使った**自動レポート生成**は信用審査のみならず市場レポート作成など様々な業務への応用が模索されており、HSBC全体では2025年時点で**600以上のAIユースケース**が運用されています²⁷。同年のHSBC年次報告でも「全従業員が日常的にAIを使う未来が近い」と言及されており²⁸、生成AIの導入が組織横断的に加速していることが伺えます。

産学連携・研究開発における取り組み

HSBCは最先端AI技術の研究開発を目的に、大学や研究機関との**産学連携プロジェクト**や業界コンソーシアムへの参画も活発に行っています。例えば**香港科技大学（HKUST）との戦略提携**では、2021年に銀行・金融分野へのテクノロジー応用を深化させる協力協定を締結し、**生成AIや大規模言語モデル（LLM）、量子コンピューティング**などの先端領域で共同研究と専門人材育成プログラムを進めています²⁹。また中国・復旦大学とは、物理学部

やデータサイエンス学部との連携により**金融テクノロジー研究における機械学習や量子計算**の応用可能性を共同で探っています³⁰。さらに、シンガポール金融管理局（MAS）主導の**Veritasイニシアチブ「Project MindForge」**においては、HSBCはフェーズ1から参画し、金融サービスにおける生成AI技術のリスクと機会を検証するコンソーシアムの一員を務めています³¹。このプロジェクトはAIの倫理原則（FEAT原則）に基づき、生成AIの安全な活用ガイドライン策定を目的としたものです。加えてHSBCは、MASの**人工知能・データ分析（AIDA）コンソーシアム**や英国の金融イノベーション拠点CFITのパイロットにも参加し、業界横断でのAI人材育成や中小企業向け金融アクセス改善などに協力しています³²³³。米国ではマサチューセッツ工科大学（MIT）の**産学連携プログラム(ILP)**に加盟し、最先端AI研究や有望スタートアップ情報にアクセスすることで、自社のイノベーション戦略に役立てています³⁴。

HSBC内部でも、AI関連の知財創出が進んでいます。近年出願された特許には、「**ポートフォリオ最適化のための量子グラフ最適化回路**」（2023年12月出願）や³⁵、「**量子コンピューティングを用いた機械学習システム**」（2024年3月出願）³⁶といった先進的テーマが含まれ、機械学習と量子技術の融合による投資最適化手法の開発に取り組んでいることが窺えます。実際、HSBCは2025年9月にIBMとの共同実験として**量子コンピュータを活用した社債アルゴリズム取引の高度化**を発表しており、現行の古典的手法に比べ約**34%高精度に価格提示成功確率を予測**できることを世界で初めて実証しました³⁷³⁸。この試みでは、量子計算で生成した特徴量を機械学習モデルに組み込むハイブリッドアプローチを用い、欧州社債OTC市場の実データで約34%の予測精度向上を確認しています³⁸。HSBCのグローバル量子技術責任者フィリップ・インタル氏は「金融のダイナミックな課題に量子計算を組み込むことで**競争上の優位**を得られる可能性を示す画期的成果だ」と述べており³⁹、AIのみならず**量子技術も含めた先端テクノロジー研究に注力**している姿勢が伺えます。

以上のように、過去5年間でHSBCはトレーディングおよび資産運用分野において**機械学習や生成AIを戦略的に導入**し、多岐にわたる成果を上げてきました。アルゴリズム取引やポートフォリオ構築へのAI活用（HSBC AI MarketsやAI指数シリーズ）、自動レポート生成など生成AIによる業務変革（Wealth Intelligenceや信用分析支援）、そして大学・テック企業との協業による最先端研究推進まで、**一次情報に裏付けられた具体的事例**が多数存在します。これら取り組みはHSBCのプレスリリースや業界メディア、学術論文等で公式に発表されており、金融領域におけるAI活用のフロントランナーとしてHSBCが積極的に技術革新を進めていることを示しています。

40 7 19 29

参考文献・出典：

- HSBC News: *HSBC demonstrates world's first-known quantum-enabled algorithmic trading with IBM* (25 Sep 2025) ³⁷ ³⁸
- MarketsMedia: *HSBC AI Markets: Turning Data into Opportunity* (Tom Croftインタビュー, 24 Sep 2025) ⁴⁰ ² ³
- HSBC (Business site): *HSBC AI Markets – Product page* ¹ ⁵
- Traders Magazine (プレスリリース経由): *HSBC Launches First Equity Index Products Powered by AI and Big Data* (27 May 2020) ⁷ ¹⁰ ¹¹
- FinTech Futures: *HSBC launches first multi-asset index driven by AI and big data* (26 Apr 2021) ¹³ ¹⁶
- FStech: *HSBC deploys gen-AI platform to boost customer service (Wealth Intelligence)* (17 Sep 2025) ¹⁹ ²⁰ ²⁴ ²³
- HSBC News (Digital): *Transforming HSBC with AI* (updated 2025) ²⁶ ²⁷
- HSBC Ventures: *AI Research – Emerging Tech* (HSBCと大学・研究機関の提携事例, 更新日不明) ²⁹ ³¹ ³⁰ ³⁵
- IBM Case Study: *HSBC USA – AI Powered Equity Index (AiPEX)* ⁸ ⁴¹ (IBM Watson/EquBot協業)
- その他、プレスリリース・学術論文（HSBC/IBM *Enhanced fill probability...* arXiv 2025 など）⁴²

1 5 HSBC AI Markets | Products | HSBC

<https://www.business.hsbc.com/en-gb/products/hsbc-ai-markets>

2 3 4 6 40 HSBC AI Markets: Turning Data into Opportunity - Markets Media

<https://www.marketsmedia.com/hsbc-ai-markets-turning-data-into-opportunity/>

7 8 9 10 11 12 17 41 HSBC Launches First Equity Index Products Powered by AI and Big Data - Traders Magazine

<https://www.tradersmagazine.com/departments/brokerage/hsbc-launches-first-equity-index-products-powered-by-ai-and-big-data/>

13 14 15 16 HSBC launches first multi-asset index driven by AI and big data

<https://www.fintechfutures.com/ai-in-fintech/hsbc-launches-first-multi-asset-index-driven-by-ai-and-big-data>

18 HSBC AiPEX - the First AI driven Index

<https://aipex.gbm.hsbc.com/>

19 20 21 22 23 24 25 HSBC deploys gen-AI proprietary platform to boost customer service - FStech

https://www.fstech.co.uk/fst/Hsbc_deploys_gen_ai_proprietary_platform_to_boost_customer_service.php

26 27 28 Transforming HSBC with AI | HSBC and Digital

<https://www.hsbc.com/who-we-are/hsbc-and-digital/hsbc-and-ai/transforming-hsbc-with-ai>

29 30 31 32 33 34 35 36 HSBC Emerging Technology, Innovation and Ventures

<https://www.ventures.hsbc.com/emerging-technologies/ai-research>

37 38 39 HSBC demonstrates world's first-known quantum-enabled algorithmic trading with IBM | HSBC News

<https://www.hsbc.com/news-and-views/news/media-releases/2025/hsbc-demonstrates-worlds-first-known-quantum-enabled-algorithmic-trading-with-ibm>

42 Enhanced fill probability estimates in institutional algorithmic bond trading using statistical learning algorithms with quantum computers

<https://arxiv.org/html/2509.17715v1>