

財政状態および経営成績に関する経営陣の議論および分析

2025 年第 2 四半期の業績概要

シティグループ

シティグループの当期利益は 40 億ドル、または 1 株あたり 1.96 ドルと報告され、前年同期の当期利益は 32 億ドル、または 1 株あたり 1.52 ドルでした。

当期利益は前年同期比 25%増加しました。これは主に収益の増加によるもので、一部は与信費用の増加と経費の増加によって相殺されました。シティグループの実効税率は約 23%で、前年同期の約 24%と比較して、主に税務監査の終了により減少しました。平均希薄化後株式発行残高は、自己株式取得により 3%減少しました。

2025 年第 2 四半期のシティグループの収益は 217 億ドルで、前年同期比で 8%増加しました(報告ベース)。この増加には、当期の事業売却関連収益影響額(1 億 77 百万ドル)と前年同期の 33 百万ドルが含まれます。両期間の事業売却関連影響額を除くと、収益は 9%増加しました。これは、シティの 5 つの事業すべてにわたる成長によって牽引されましたが、その他すべての業務(管理ベース)によって部分的に相殺されました。

シティグループの平均貸出金は 712 十億ドルで、前年同期比 5%増加しました。これは、マーケットズ事業、サービス事業、並びにリテールバンキングとブランドカードで共に増加した米国パーソナル・バンキング事業(以下「USPB」といいます。)での貸出金の増加によって牽引されましたが、バンキング事業、その他すべての業務、ウェルス事業における貸出金の減少によって一部相殺されました。

シティグループの平均預金は約 1.3 兆ドルで、前年同期比 3%増加しました。これは、サービス事業での増加によって牽引されましたが、ウェルス事業、マーケットズ事業、USPB 事業、その他すべての業務での預金減少によって一部相殺されました。

費用

シティグループの営業費用は 136 億ドルで、報告ベースで 2%増加しました。この増加は、報酬および福利費の増加によるもので、大部分は税金関連費用と預金保険料の減少、および前年同期の民事制裁金が当期は無いことで相殺されました。報酬および福利費の増加は、主にシティグループのテクノロジー部門の再編に関連する約 4 億ドルの退職金費用の増加によります。また、取引量とその他の収益関連費用が増加し、シティグループのトランスフォーメーションとテクノロジーへの投資も増加しました。生産性向上による削減と座礁資産コストの削減は、事業への継続的な投資を一部相殺しました。

費用の増加には、当期の事業売却関連影響額 37 百万ドルと前年同期の 85 百万ドルが含まれます。両期間の事業売却関連影響額を除くと、費用は 3%増加しました。

連結財務諸表

連結損益計算書(未監査)

シティグループ・インクおよび子会社

単位: 百万ドル(ただし、1株当たりの金額を除く。)	6月30日に終了した3ヶ月間		6月30日に終了した6ヶ月間	
	2025年	2024年	2025年	2024年
収益 ⁽¹⁾				
受取利息	\$ 35,859	\$ 35,987	\$ 69,525	\$ 72,210
支払利息	20,684	22,494	40,338	45,210
純利息収益	\$ 15,175	\$ 13,493	\$ 29,187	\$ 27,000
役務収益および手数料 ⁽¹⁾	\$ 2,745	\$ 2,555	\$ 5,452	\$ 5,191
自己勘定取引	3,406	2,874	7,327	6,148
管理手数料およびその他信託手数料	1,123	1,046	2,168	2,083
投資売却実現利益(正味)	138	23	259	138
損益計上減損損失(正味)	(35)	(21)	(93)	(51)
その他収益	(884)	62	(1,036)	539
利息以外の収益合計	\$ 6,493	\$ 6,539	\$ 14,077	\$ 14,048
支払利息控除後収益合計 ⁽¹⁾	\$ 21,668	\$ 20,032	\$ 43,264	\$ 41,048
信用損失引当金繰入額ならびに給付および請求に対する引当				
貸出金の信用損失引当金繰入額	\$ 2,477	\$ 2,359	\$ 5,038	\$ 4,781
満期保有目的負債証券の信用損失引当金繰入(戻入)額	7	(5)	2	5
その他の資産の信用損失引当金繰入額	381	112	420	116
給付および請求に対する引当	26	18	46	45
未実行貸出約定の信用損失引当金繰入(戻入)額	(19)	(8)	89	(106)
信用損失引当金繰入額ならびに給付および請求に対する引当合計	\$ 2,872	\$ 2,476	\$ 5,595	\$ 4,841
営業費用 ⁽¹⁾				
報酬および福利費	\$ 7,633	\$ 6,888	\$ 15,097	\$ 14,561
技術・通信費	2,290	2,238	4,669	4,484
取引手数料および税金	985	1,035	1,921	1,939
施設および設備費	615	597	1,189	1,182
支払報酬料	510	449	986	875
広告およびマーケティング費	269	280	519	508
リストラクチャリング費用	(2)	36	(5)	261
その他の営業費用	1,277	1,723	2,626	3,543
営業費用合計	\$ 13,577	\$ 13,246	\$ 27,002	\$ 27,353
法人税等控除前の継続事業からの利益	\$ 5,219	\$ 4,310	\$ 10,667	\$ 8,854
法人税等	1,186	1,047	2,526	2,183
継続事業からの利益	\$ 4,033	\$ 3,263	\$ 8,141	\$ 6,671
非継続事業				
非継続事業からの利益(損失)	\$ —	\$ —	\$ (1)	(1)
法人税等便益	—	—	—	—
非継続事業からの利益(損失)(税引後)	\$ —	\$ —	\$ (1)	(1)
非支配持分控除前当期利益	\$ 4,033	\$ 3,263	\$ 8,140	\$ 6,670
非支配持分	14	46	57	82
シティグループ当期利益	\$ 4,019	\$ 3,217	\$ 8,083	\$ 6,588
基本1株当たり利益 ⁽²⁾				
継続事業からの利益	\$ 1.98	\$ 1.54	\$ 3.98	\$ 3.14
非継続事業からの利益(税引後)	—	—	—	—
当期利益	1.98	1.54	3.98	3.14
普通株式加重平均残高(百万株)	\$ 1,855.9	1,907.7	1,867.5	1,909.1
希薄化後1株当たり利益 ⁽²⁾				
継続事業からの利益	\$ 1.96	\$ 1.52	\$ 3.92	\$ 3.10
非継続事業からの利益(損失)(税引後)	—	—	—	—
当期利益	\$ 1.96	\$ 1.52	\$ 3.92	\$ 3.10
調整後普通株式(希薄化後)加重平均残高(百万株)	1,893.1	1,945.7	1,906.4	1,944.4

- (1) 2025 年 1 月 1 日より、シティグループが支払う特定の取引処理手数料(主にクレジットカードネットワークに支払われるもの)は、以前は「その他の営業費用」に計上されていましたが、現在は「利息以外の収益」に計上される「役務収益および手数料」の収益控除として計上されています。過去の期間もこの表示変更に合わせて修正されています。
- (2) 端数処理により、継続事業からの 1 株当たり利益と非継続事業からの 1 株当たり利益の合計は、1 株当たり当期利益とならない場合があります。

連結財務諸表注記は本連結財務諸表の一部です。

連結貸借対照表

シティグループ・インクおよび子会社

	2025 年		2024 年	
	6 月 30 日現在		12 月 31 日現在	
	(未監査)			
単位: 百万ドル				
資産				
現金および銀行預け金 (分別現金およびその他預け金を含む。)	\$	24,991	\$	22,782
銀行預け金 (引当金控除後)		312,482		253,750
借入有価証券および売戻条件付買入有価証券 (2025 年 6 月 30 日現在の公正価値で評価された 175,024 百万ドルおよび 2024 年 12 月 31 日現在の公正価値で評価された 140,855 百万ドルを含む。 (引当金控除後)		323,892		274,062
ブローカレッジ債権 (引当金控除後)		64,029		50,841
トレーディング勘定資産 (債権者に対する差入れ、2025 年 6 月 30 日現在-216,338 百万ドルおよび 2024 年 12 月 31 日現在-193,291 百万ドルを含む。)		568,558		442,747
投資:				
売却可能負債証券 (債権者に対する差入れ、2025 年 6 月 30 日現在-10,072 百万ドルおよび 2024 年 12 月 31 日現在-5,389 百万ドルを含む。)		235,802		226,876
満期保有目的負債証券 (引当金控除後) (公正価値は、2025 年 6 月 30 日現在-192,136 百万ドルおよび 2024 年 12 月 31 日現在-224,410 百万ドル。)(債権者に対する差入れ、2025 年 6 月 30 日現在-63 百万ドルおよび 2024 年 12 月 31 日現在-0 百万ドルを含む。)		206,094		242,382
持分有価証券 (2025 年 6 月 30 日現在の公正価値で評価された 583 百万ドルおよび 2024 年 12 月 31 日現在の公正価値で評価された 578 百万ドルを含む。)		7,504		7,399
投資合計	\$	449,400	\$	476,657
貸出金:				
個人向け貸出金 (2025 年 6 月 30 日現在の公正価値で評価された 27 百万ドルおよび 2024 年 12 月 31 日現在の公正価値で評価された 281 百万ドルを含む。)		395,759		393,102
法人向け貸出金 (2025 年 6 月 30 日現在の公正価値で評価された 9,230 百万ドルおよび 2024 年 12 月 31 日現在の公正価値で評価された 7,759 百万ドルを含む。)		329,586		301,386
貸出金 (前受収益控除後)	\$	725,345	\$	694,488
貸出金の信用損失引当金 (ACLL)		(19,123)		(18,574)
貸出金合計 (正味)	\$	706,222	\$	675,914
のれん		19,878		19,300
無形資産 (抵当貸付サービシング権 (MSR)、2025 年 6 月 30 日現在-770 百万ドルおよび 2024 年 12 月 31 日現在-760 百万ドルを含む。)		4,409		4,494
施設および設備 (減価償却費および償却費控除後)		32,312		30,192
その他資産 (2025 年 6 月 30 日現在の公正価値で評価された 14,588 百万ドルおよび 2024 年 12 月 31 日現在の公正価値で評価された 13,703 百万ドルを含む。)(引当金控除後)		116,599		102,206
資産合計	\$	2,622,772	\$	2,352,945

次ページに続きます。

連結貸借対照表
(続き)

シティグループ・インクおよび子会社

	2025 年 6 月 30 日現在 (未監査)	2024 年 12 月 31 日現在
単位: 百万ドル (ただし、株数および1株当たりの金額を除く。)		
負債		
預金(2025 年 6 月 30 日現在の公正価値で評価された 4,112 百万ドルおよび 2024 年 12 月 31 日現在の公正価値で評価された 3,608 百万ドルを含む。)	\$ 1,357,733	\$ 1,284,458
貸付有価証券および買戻条件付売渡有価証券(2025 年 6 月 30 日現在の公正価値で評価された 192,398 百万ドルおよび 2024 年 12 月 31 日現在の公正価値で評価された 49,154 百万ドルを含む。)	347,913	254,755
ブローカレッジ債務(2025 年 6 月 30 日現在の公正価値で評価された 3,915 百万ドルおよび 2024 年 12 月 31 日現在の公正価値で評価された 5,207 百万ドルを含む。)	90,949	66,601
トレーディング勘定負債	163,952	133,846
短期借入金(2025 年 6 月 30 日現在の公正価値で評価された 20,594 百万ドルおよび 2024 年 12 月 31 日現在の公正価値で評価された 12,484 百万ドルを含む。)	55,560	48,505
長期債務(2025 年 6 月 30 日現在の公正価値で評価された 127,373 百万ドルおよび 2024 年 12 月 31 日現在の公正価値で評価された 112,719 百万ドルを含む。)	317,761	287,300
その他負債(引当金を含む。)	74,774	68,114
負債合計	\$ 2,408,642	2,143,579
株主持分		
優先株式(累積清算価値)(額面 1.00ドル:授権株式数 30 百万株)発行済株式数: 2025 年 6 月 30 日現在-654,000 株および 2024 年 12 月 31 日現在-714,000 株	\$16,350	\$ 17,850
普通株式(額面 0.01ドル:授権株式数 60 億株)発行済株式数:2025 年 6 月 30 日現在- 3,099,750,015 株および 2024 年 12 月 31 日現在-3,099,719,006 株	31	31
払込剰余金	108,839	109,117
利益剰余金	211,674	206,294
自己株式(原価)(2025 年 6 月 30 日現在-1,258,852,117 株および 2024 年 12 月 31 日現在- 1,222,647,540 株)	(79,886)	(76,842)
その他包括利益(損失)累計額(AOCI)	(43,786)	(47,852)
シティグループ株主持分合計	\$ 213,222	\$ 208,598
非支配持分	908	768
持分合計	\$ 214,130	\$ 209,366
負債および持分合計	\$ 2,622,772	\$ 2,352,945

連結財務諸表注記は本連結財務諸表の一部です。