

有価証券報告書の提出日以後に生じた重要な事実

アフリカ輸出入銀行は、2025年10月21日に2025年9月30日に終了した9ヶ月間に関する未監査連結営業実績レビューを公表した。以下はその報告書の内容である。

序論および業務環境

本項は、アフリカ輸出入銀行（以下「当行」という。）およびその子会社（以下、合わせて「当行グループ」という。）の2025年9月30日に終了した9ヶ月間の財務状況および財務実績を提示し、分析するものである。

アフリカおよびカリブ地域、ならびにアフリカ系ディアスボラに影響を及ぼす持続的な世界的逆風に対応して、アフリカ輸出入銀行グループは、各市場にわたって成長および開発を推進する広範な取り組みを補完する形で特化型金融ソリューションを提供することで、支援的な役割を果たし続けている。当該期間中、当行グループは、忍耐強い資本および産業プラットフォームを大陸全体に提供する子会社の強化を通じて、貿易促進および金融に多大な投資を行った。加えて、当行は、過去最大規模のアフリカ域内貿易見本市、年次総会およびカリブ貿易・投資フォーラムを開催し、これらのインパクトの大きいイベントが、2025会計年度最終四半期から2026会計年度にかけての強力な金融パイプラインに寄与した。

当行グループの特化型金融ソリューションの支援により、アフリカはアフリカ大陸自由貿易圏（AfCFTA）の潜在力を活用し、域内貿易の拡大、地域産業のスケールアップ、市場アクセスの拡充および金融包摂の推進を続けている。一方、カリブ地域は、再生可能エネルギー、農業およびブルーエコノミーへの投資を通じて観光業依存からの脱却を図るために戦略的な前進を遂げ、エネルギーおよび食料安全保障の双方を強化している。これらの進展は、当該期間中のアフリカおよびカリブ地域の強固な強靭性に寄与し、世界的な金融引き締め、商品価格の変動および気候関連リスクに耐えつつ、成長の勢いを維持することを可能にした。

当行グループの財務ハイライト

以下のとおり、当行グループは、2025年9月30日に終了した9ヶ月間（2025年9ヶ月間）において、2024年9月30日（2024年9ヶ月間）の業績および当年度の予想を殆どのメトリックにおいて上回る満足すべき業績を報告した。

メトリック	パフォーマンス結果
資産合計および偶発負債	2025年9月末の資産合計および偶発債務は、2024年12月31日現在（2024会計年度）の40.1十億米ドルと比較して、42.9十億米ドルとなった。
貸付金および前払金（純額）	貸付金および前払金（純額）は、2025年9月末に28.0十億米ドル（2024会計年度：29.0十億米ドル）となった。
流動性ポジション	流動資産は、2025年9月末における当行グループの資産合計の20%を占めた（2024会計年度：13%）。
資産の質（NPL比率）	2025年9ヶ月間の不良債権（NPL）比率は、2024会計年度の2.33%と比較して、2.51%であった。

自己資本	自己資本比率は、当行の長期的な資本管理戦略および政策目標に沿って、2025年9月30日現在、25%の健全な水準であった(2024会計年度：24%)。
収益性	当行グループは、平均株主資本利益率(ROAE) 12% (2024年9ヶ月間: 13%) および平均資産利益率(ROAA) 2.35% (2024年9ヶ月間: 2.34%) をそれぞれ達成した。
経費比率	当行グループの経費比率は、2024年9ヶ月間の17%と比較して、2025年9ヶ月間は21%であった。

連結財政状態計算書および包括利益計算書の主要なハイライトは、以下のとおりである。

当行グループの9ヶ月間における注釈

2025年9月末現在の資産合計および偶発負債は42.9十億米ドルであり、2024会計年度水準の40.1十億米ドルから6.98%増加した。

貸借対照表上の資産は、2025年9月末現在の37.6十億米ドルまで6.52%増加し(2024会計年度は35.3十億米ドル)、偶発負債は5.3十億米ドル(2024会計年度は4.8十億米ドル)であった。貸借対照表上の資産は、大部分は貸付金および前払金で構成されており、全体の74%(2024会計年度は82%)を占め、現金保有は20%(2024会計年度は13%)を占めた。

2025年9月末の貸付金および前払金(純額)は、28.0十億米ドル(2024会計年度は29.0十億米ドル)であった。2024会計年度のポジションからの若干の減少は主に、商品価格の上昇により現金および外貨ポジションが大幅に改善した特定の債務者による早期のローン返済の影響を反映したものである。加えて、貸付資産の質は良好を維持しており、2025年9ヶ月間現在の不良債権(NPL)比率は2.51%(2024会計年度は2.33%)であった。

流動資産は、資金調達の成功および早期のローン返済により、2024会計年度の4.6十億米ドルから7.6十億米ドルに上昇した。この強固な流動性ポジションは、当行グループの積極的な財務管理および今後の資金支出を支援する対応力を反映したものである。蓄積は一時的なものであるが、貸付バイラインの実行と戦略的に整合しており、その後は貸借対照表上の総資産に比例して現金水準が低下する見込みである。

当行の営業子会社のうちの1社であるFEDAホールディングス・カンパニーは、2025年9月末の投資合計が901.3百万米ドル(2024会計年度は565.3百万米ドル)となった。

当行グループの総負債は、2025年9月末現在に29.9十億米ドル(2024会計年度は28.1十億米ドル)に達し、6.41%増加した。短期金融市場預金は、3.4十億米ドル(2024会計年度は2.8十億米ドル)に増加したことと同時に、銀行預り金は、14.8十億米ドル(2024会計年度は14.0十億米ドル)に増加した。2025年4月における当行のパンダ債発行の成功および第3四半期に完了したサムライローンを受け、発行済負債証券も3.0十億米ドル(2024会計年度は2.6十億米ドル)となった。預り金の増加は、当行の流動性ポジションを強化し、当行の戦略に沿った成長計画を支えるものである。

654.3百万米ドル(2024年9ヶ月間は642.2百万米ドル)の内部発生利益および当行の一般増資II(GCI II)に基づき動員された224.9百万米ドルの新規株式流入に支えられ、株主資本は2025年9月末現在7.7十億米ドルに増加した。当行の払込済GCI II流入の累計額は2.5十億米ドル(2026年目標は2.6十億米ドル)であった。株主資本の純増加には、2024会計年度の利益から充当された配当金350

百万米ドルが含まれている。

指標金利の低下および平均貸付残高の減少にもかかわらず、当行は強靭な業績を維持し、2025年9ヶ月間の利息収入は2.2十億米ドルとなり、前会計年度と同水準を記録した。この結果は、当行の貸付プライシング戦略の有効性を反映したものである。

有利子負債は6.08%増加したものの、2025年9ヶ月間の利息費用は、2024年9ヶ月間の966.5百万米ドルから、959.6百万米ドルへ低下した。この低下は、ベンチマーク金利の低下の影響を反映しており、当行の多様化された資金調達構成による借入コスト管理の成功を示している。

保証、信用状およびアドバイザリー・サービスを含む非資金取引から生じる手数料収入（純額）は、合計115.0百万米ドル（2024年9ヶ月間は93.0百万米ドル）であった。

その他の営業利益は、主に以前償却されたファシリティの回収から生じ、2025年9ヶ月間は57.8百万米ドル（2024年9ヶ月間は8.0百万米ドル）であった。

当行グループの営業費用は、2025年9月30日に終了した9ヶ月間において30%増加して306.7百万米ドルに達し（2024年9ヶ月間は234.8百万米ドル）、これは主に成長する業務および影響力のあるイニシアチブを支える従業員数の戦略的増加ならびにインフレ圧力に起因するものであった。これにもかかわらず、当行グループは、高いコスト効率を維持しており、21%（2024年9ヶ月間は17%）の経費比率を達成し、30%の戦略的上限を大きく下回っている。

2025年9ヶ月間の予想信用損失（ECL）に対する引当金481.3百万米ドル（2024年9ヶ月間は492.1百万米ドル）は、IFRS第9号の範囲の下で、当行グループのすべての金融商品に対して適切であると判断された。

結論および今後の見通し

持続的な地政学的緊張、世界経済の不確実性および金融環境の引き締まりの中、当行グループは強靭性を示し、2025年9ヶ月間において、予想通りの満足すべき業績を達成した。この強靭性は、堅固な流動性、強固な資本基盤および質の高い資産に反映されており、困難な業務環境を乗り越える当行グループの能力を裏付けている。収益性にとって重要であることに加え、示された強靭性は、当行グループが貸付活動を拡大し、使命の遂行能力を強化し、第6次戦略計画に沿って持続可能な長期的価値を創出するための跳躍台となるものである。

2025年9月30日現在の財政状態計算書（連結・個別）

(単位：千米ドル)	当行グループ			当行		
	2025年9月	2024年12月	2024年9月	2025年9月	2024年12月	2024年9月
資産						
現金および現金同等物	7,598,707	4,649,088	3,919,620	7,597,906	4,648,638	3,919,095
リスク管理目的で保有するデリバティ	8,039	17,346	-	8,039	17,346	-
投資						
公正価値で測定される金融資産	1,005,011	565,307	333,630	103,682	-	-
顧客に対する貸付金および前払金	27,950,788	29,004,989	27,079,258	28,077,351	29,119,770	27,176,423
前払金および未収金	114,385	188,005	89,261	126,842	196,615	158,773
償却原価で計上される投資有価証券	405,453	364,749	370,499	404,743	364,449	370,499
その他の資産	31,780	26,658	22,448	29,747	26,409	20,999
固定資産	465,889	436,428	376,369	296,669	282,055	236,713
無形資産	13,506	12,080	9,709	10,204	9,995	9,709
子会社に対する投資	-	-	-	917,261	598,219	318,497
資産合計	37,593,558	35,264,650	32,200,794	37,572,444	35,263,496	32,210,708

負債

リスク管理目的で保有するデリバティ ズ負債	-	-	30,997	-	-	30,997
短期金融市場預金	3,447,939	2,818,977	1,854,358	3,447,939	2,824,527	1,859,802
銀行預り金	14,774,719	14,041,190	13,513,334	14,780,139	14,041,190	13,513,334
預金および顧客勘定	8,224,988	8,248,996	7,736,231	8,296,349	8,278,172	7,750,547
発行済負債証券	2,966,194	2,618,628	2,104,906	2,936,453	2,618,628	2,104,906
その他の負債および貸倒引当金	476,377	353,114	353,215	468,904	361,090	350,751
負債合計	29,890,217	28,080,905	25,593,041	29,929,784	28,123,607	25,610,337

資本

株式資本	1,022,962	990,126	947,193	1,022,962	990,126	947,193
株式プレミアム	2,721,521	2,531,247	2,330,779	2,721,521	2,531,247	2,330,786
ワラント	155,429	167,423	171,421	155,429	167,423	171,421
準備金	1,746,071	1,752,377	1,438,869	1,744,363	1,750,669	1,438,869
留保利益	2,055,531	1,740,375	1,717,822	1,998,385	1,700,424	1,712,102
当行の株主に帰属する資本および準備 金	7,701,514	7,181,548	6,606,084	7,642,660	7,139,889	6,600,371
非支配持分	1,827	2,197	1,669	-	-	-
資本合計	7,703,341	7,183,745	6,607,753	7,642,660	7,139,889	6,600,371
負債および資本合計	37,593,558	35,264,650	32,200,794	37,572,444	35,263,496	32,210,708

2025年9月30日に終了した9ヶ月間における損益およびその他包括利益計算書（連結・個別）

(単位：千米ドル)	当行グループ		当行	
	2025年9月	2024年9月	2025年9月	2024年9月
利息収入	2,208,353	2,219,432	2,215,076	2,226,270
利息費用	(959,550)	(966,468)	(960,670)	(966,551)
その他の利息収入／(費用)	18,340	14,314	(742)	(929)
利息収益（純額）	1,267,143	1,267,278	1,253,664	1,258,790
手数料収入	117,249	96,660	104,998	96,203
手数料費用	(2,208)	(3,700)	(2,208)	(3,700)
手数料収入（純額）	115,041	92,960	102,790	92,503
その他の営業利益	57,838	8,035	57,860	8,011
人件費	(122,075)	(101,507)	(115,572)	(97,779)
一般管理費	(164,674)	(119,238)	(156,771)	(114,695)
減価償却費および償却費	(19,957)	(14,099)	(19,038)	(13,272)
為替調整	22,767	16,273	22,751	16,268
純損益を通じて公正価値で測定される金融商品からの公正価値損失	(20,571)	(15,437)	(25,238)	(17,849)
金融商品に係る信用損失	(481,253)	(492,094)	(481,253)	(492,094)
9ヶ月間における純利益	654,259	642,171	639,193	639,883
その他包括利益				
翌期以降において損益に再分類されないその他包括利益				
その他包括利益を通じて公正価値で測定される金融資産の変動	2,462	-	2,462	-
翌期以降において損益に再分類されない項目合計	2,462	-	2,462	-
その他包括利益合計	2,462	-	2,462	-
9ヶ月間包括利益合計	656,721	642,171	641,655	639,883
以下に帰属する：				
アフリカ輸出入銀行の株主	656,388	643,002	639,193	639,883
非支配持分	(2,129)	(831)	-	-
654,259	642,171	639,193	639,883	

2025年9月30日に終了した9ヶ月間における当行グループの持分変動計算書

(単位：千米ドル)	株式資本	株式 プレミアム	非支配 持分	ワラント	一般 準備金	資産再評価 準備金	事業準備用 資金積立金	留保利益	合計
2025年1月1日現在の残高	990,126	2,531,247	2,197	167,423	1,686,889	56,720	8,768	1,740,375	7,183,745
包括利益合計									
9ヶ月間における純利益	-	-	(2,129)	-	-	-	-	656,388	654,259
その他包括利益									
資産再評価準備金	-	-	-	-	-	2,462	-	-	2,462
包括利益合計	-	-	(2,129)	-	-	2,462	-	656,388	656,721
当行の株主との取引									
発行済未償還ワラント費用	-	-	-	(11,994)	-	-	-	-	(11,994)
事業準備用資金積立金の使用	-	-	-	-	-	-	(8,768)	8,768	-
9ヶ月間において発行済かつ払込 済の資本	32,836	190,274	1,759	-	-	-	-	-	224,869
9ヶ月間における配当	-	-	-	-	-	-	-	(350,000)	(350,000)
2025年9月30日現在の残高	1,022,962	2,721,521	1,827	155,429	1,686,889	59,182	-	2,055,531	7,703,341
2024年1月1日現在の残高									
920,528	2,188,009	-	183,914	1,375,908	54,192	8,768	1,389,458	6,120,777	
包括利益合計									
9ヶ月間における純利益	-	-	(831)	-	-	-	-	643,002	642,171
その他の調整	-	-	-	-	-	-	-	-	-
その他包括利益									
包括利益合計	-	-	(831)	-	-	-	-	643,002	642,171
当行の株主との取引									
発行済未償還ワラント費用	-	-	-	(12,493)	-	-	-	-	(12,493)
9ヶ月間において発行済かつ払込 済の資本	26,665	142,770	2,500	-	-	-	-	-	171,935
9ヶ月間における配当	-	-	-	-	-	-	-	(314,637)	(314,637)
2024年9月30日現在の残高	947,193	2,330,779	1,669	171,421	1,375,908	54,192	8,768	1,717,823	6,607,753

2025年9月30日に終了した9ヶ月間における当行の持分変動計算書

包括利益合計	-	-	-	-	-	-	639,883	639,883
当行の株主との取引								
発行済未償還ワラント費用	-	-	(12,493)	-	-	-	-	(12,493)
9ヶ月間において発行済かつ払込済の資本	26,665	142,777	-	-	-	-	-	169,442
9ヶ月間における配当	-	-	-	-	-	-	(314,637)	(314,637)
2024年9月30日現在の残高	947,193	2,330,786	171,421	1,375,908	54,192	8,768	1,712,102	6,600,371

2025年9月30日に終了した9ヶ月間におけるキャッシュ・フロー計算書（連結・個別）

(単位：千米ドル)	当行グループ		当行	
	2025年9月	2024年9月	2025年9月	2024年9月
営業活動によるキャッシュ・フロー				
9ヶ月間における純利益	654, 259	642, 171	639, 193	639, 883
利息収益（純額）および非現金項目の調整：				
金融商品に係る信用損失	481, 253	492, 094	481, 253	492, 094
減価償却費および償却費	19, 957	14, 099	19, 038	13, 272
金融資産およびデリバティブ商品における公正価値損失	20, 571	15, 437	25, 238	17, 849
営業活動によるキャッシュ・フロー（営業用資産および負債の増減前）	1, 176, 040	1, 163, 801	1, 164, 722	1, 163, 098
増減：				
前払金および未収金	73, 620	56, 334	69, 773	45, 069
デリバティブ商品	(15, 931)	(8, 840)	(15, 931)	(8, 840)
その他の資産	(5, 122)	(3, 902)	(3, 338)	(2, 719)
その他の負債	(65, 760)	(258, 232)	(81, 207)	(245, 347)
純損益を通じて公正価値で測定される金融資産	(448, 136)	(36, 425)	(103, 682)	-
短期金融市場預金	623, 412	481, 982	623, 412	481, 982
預金および顧客勘定	18, 177	(2, 442, 702)	(18, 177)	(2, 437, 769)
顧客に対する貸付金および前払金	715, 204	(759, 933)	703, 422	(803, 480)
営業活動によるキャッシュ・フロー（純額）	2, 071, 504	(1, 807, 917)	2, 375, 348	(1, 808, 006)
投資活動によるキャッシュ・フロー				
固定資産およびソフトウェアに対する支払額	(29, 461)	(33, 558)	(14, 614)	(10, 583)
償却原価で保有される金融資産の購入	(40, 294)	(51, 661)	(40, 294)	(51, 661)
子会社に対する投資	-	-	(319, 042)	(22, 955)
投資活動によるキャッシュ・フロー（純額）	(69, 755)	(85, 219)	(373, 950)	(85, 199)
財務活動によるキャッシュ・フロー				
増資および株式プレミアムによる現金	64, 067	169, 442	64, 067	169, 442
発行済未償還ワラント費用	(11, 994)	(12, 493)	(11, 994)	(12, 493)
配当金支払額	(160, 978)	(102, 056)	(160, 978)	(102, 056)
銀行預り金および負債証券における変動（純額）	1, 056, 775	135, 976	1, 056, 775	135, 976
財務活動によるキャッシュ・フロー（純額）	947, 870	190, 869	947, 870	190, 869
現金および現金同等物の純増加／（減少）	2, 949, 619	(1, 702, 267)	2, 949, 268	(1, 702, 336)
1月1日現在の現金および現金同等物	4, 649, 088	5, 621, 887	4, 648, 638	5, 621, 431
9月30日現在の現金および現金同等物	7, 598, 707	3, 919, 620	7, 597, 906	3, 919, 095