



三菱UFJリース

2015年3月期第2四半期 決算概要

決算発表日：2014年11月5日

- お問い合わせ先
広報IR部
TEL 03-6865-3002 FAX 03-6895-5306
- 当社ホームページアドレス
<http://www.lf.mufg.jp/>（日本語）
<http://www.lf.mufg.jp/english/>（英語）

※本資料には現時点での将来予測数値が含まれますが、将来の様々な要因により変動することがありますので、ご注意ください。

Value Integrator

目次

1.	2015年3月期第2四半期決算概要	3
2.	連結決算主要項目の推移	4
	(1) 損益計算書 関連項目	4
	(2) 貸借対照表 関連項目	6
3.	営業状況(契約実行高)	8
	・取引種別内訳、取引種別構成比	8
	・国内外契約実行高の推移	8
	・当社と業界のリース契約実行高の増減推移	8
	・機種別(リース・割賦)、取引形態別(金融・その他)内訳	9
4.	中期経営計画“Evolution(限りなき進化)”	10
5.	2015年3月期業績予想	12

附表

(1)	国内主要連結構成会社の決算概要	14
(2)	事業の取組み状況	15
	1) オペレーティングリース残高推移	15
	2) 不動産関連ファイナンス残高推移	15
	3) シンフォニー(建物リース)残高推移	15
	4) PFI事業の累計取組み件数	15
	5) e-Leasing Direct (資産管理サービス)残高推移	15
	6) ファクタリング期中平均残高推移	15
	7) ESCO 残高推移	15
	8) オートリースのグループ管理台数推移	15

1. 2015年3月期第2四半期 決算概要

(金額単位: 億円)

	2015/3期 第2四半期	前年同期比 (増減率)	2014/3期 第2四半期
売上高	3,680	+3.5%	3,557
売上総利益	647	+2.5%	631
営業利益	345	+8.8%	317
経常利益	373	+5.7%	353
純利益	225	+7.8%	208
契約実行高	6,288	-14.9%	7,393

(金額単位: 億円)

	2015/3期 第2四半期	前期末比 (増減率)	2014/3期末
純資産	5,514	+3.2%	5,342
総資産	44,796	-0.4%	44,975

当第2四半期累計期間における日本経済は、輸出産業を中心とした企業収益の改善が見られたものの、消費増税に伴う影響などもあり、先行きについて予断を許さない状況が続きました。

こうした中、当社グループでは、ノンバンク固有の自由度や柔軟性とアセットの知見をベースに、安定性と成長性を兼ね備えたビジネスポートフォリオの確立を目指し、中期経営計画“Evolution”で掲げた各種戦略・施策に取り組んでまいりました。

その結果、損益面では、売上総利益は前年同期比2.5%増加の647億円、営業利益は前年同期比8.8%増加の345億円、経常利益は前年同期比5.7%増加の373億円、純利益は前年同期比7.8%増加の225億円となり、各利益段階で第2四半期累計期間の最高益を更新いたしました。

契約実行高は前年同期比14.9%の減少となりました。不動産関連取引等について優良案件に絞って慎重な取り組みを行ったことなどにより、金融・その他取引が前年同期比22.8%減少しました。リース取引については、引き続き収益性を重視した営業を志向したため、ファイナンスリースは前年同期比16.2%減少しましたが、グローバルアセットを含めたオペレーティングリースが前年同期比29.6%増加したことにより、全体では前年同期比4.9%の減少となりました。

純資産は利益の積み上げなどにより、前期末比3.2%増加の5,514億円、総資産は前期末比0.4%減少の4兆4,796億円となりました。

2. 連結決算主要項目の推移

(1) 損益計算書 関連項目

(金額単位: 百万円)

	11/3第2四半期	12/3第2四半期	13/3第2四半期	14/3第2四半期	15/3第2四半期
	10年4月～9月	11年4月～9月	12年4月～9月	13年4月～9月	14年4月～9月
1 売上高	365,481	361,248	352,889	355,762	368,040
	-1.9%	-1.2%	-2.3%	+0.8%	+3.5%
2 賃貸料収入	281,303	280,055	273,854	288,876	298,749
	+0.6%	-0.4%	-2.2%	+5.5%	+3.4%
3 割賦売上高	51,339	46,633	42,704	40,945	42,276
	-16.5%	-9.2%	-8.4%	-4.1%	+3.3%
4 営業貸付収入	18,665	17,682	17,278	17,373	17,382
	-3.7%	-5.3%	-2.3%	+0.5%	+0.1%
5 その他の売上高	14,172	16,876	19,052	8,566	9,630
	+16.2%	+19.1%	+12.9%	-55.0%	+12.4%
6 売上原価	305,813	302,900	288,195	292,579	303,307
	-4.1%	-1.0%	-4.9%	+1.5%	+3.7%
7 売上原価 / 売上高 (売上高売上原価率)	83.7%	83.8%	81.7%	82.2%	82.4%
	-1.9P	+0.1P	-2.1P	+0.5P	+0.2P
8 賃貸原価	240,267	239,893	233,437	237,987	245,812
	-1.1%	-0.2%	-2.7%	+1.9%	+3.3%
9 割賦原価	46,691	42,356	38,694	37,261	38,674
	-17.0%	-9.3%	-8.6%	-3.7%	+3.8%
10 資金原価	10,915	9,183	8,706	12,350	13,224
	-25.0%	-15.9%	-5.2%	+41.9%	+7.1%
11 その他の売上原価	7,939	11,466	7,357	4,979	5,595
	+47.0%	+44.4%	-35.8%	-32.3%	+12.4%
12 売上総利益	59,667	58,348	64,693	63,183	64,732
	+11.4%	-2.2%	+10.9%	-2.3%	+2.5%
13 売上総利益 / 売上高 (売上高売上総利益率)	16.3%	16.2%	18.3%	17.8%	17.6%
	+1.9P	-0.1P	+2.1P	-0.5P	-0.2P
14 従業員数	2,268	2,288	2,386	2,439	2,628
15 一人当たり売上総利益 (年換算…×2)	52.6	51.0	54.2	51.8	49.3
	+10.8%	-3.1%	+6.3%	-4.4%	-4.9%
16 販売費及び一般管理費	31,960	27,560	31,537	31,452	30,204
	-20.3%	-13.8%	+14.4%	-0.3%	-4.0%
17 人件費	10,996	11,332	11,596	13,055	13,589
	+3.9%	+3.1%	+2.3%	+12.6%	+4.1%
18 物件費	11,945	12,356	12,837	14,720	15,380
	+3.1%	+3.4%	+3.9%	+14.7%	+4.5%
19 貸倒関連費用 (一般貸倒引当金を含む)	9,019	3,871	7,103	3,676	1,234
	-49.7%	-57.1%	+83.5%	-48.2%	-66.4%
20 OHR	38.4%	40.6%	37.8%	44.0%	44.8%
	-3.0P	+2.1P	-2.8P	+6.2P	+0.8P
21 営業利益	27,707	30,787	33,156	31,730	34,528
	+105.9%	+11.1%	+7.7%	-4.3%	+8.8%
22 営業利益 / 売上高 (売上高営業利益率)	7.6%	8.5%	9.4%	8.9%	9.4%
	+4.0P	+0.9P	+0.9P	-0.5P	+0.5P
23 経常利益	28,626	33,332	36,720	35,336	37,357
	+101.6%	+16.4%	+10.2%	-3.8%	+5.7%
24 特別利益	925	60	234	83	805
	-88.3%	-93.4%	+284.3%	-64.2%	+861.6%
25 特別損失	3,799	305	382	4	4
	+155.9%	-92.0%	+25.0%	-98.9%	+1.6%
26 純利益	13,496	18,443	21,198	20,892	22,523
	+27.7%	+36.7%	+14.9%	-1.4%	+7.8%

※下段の%、P(ポイント)は前年同期比を掲載

1. その他の売上高(5行目)

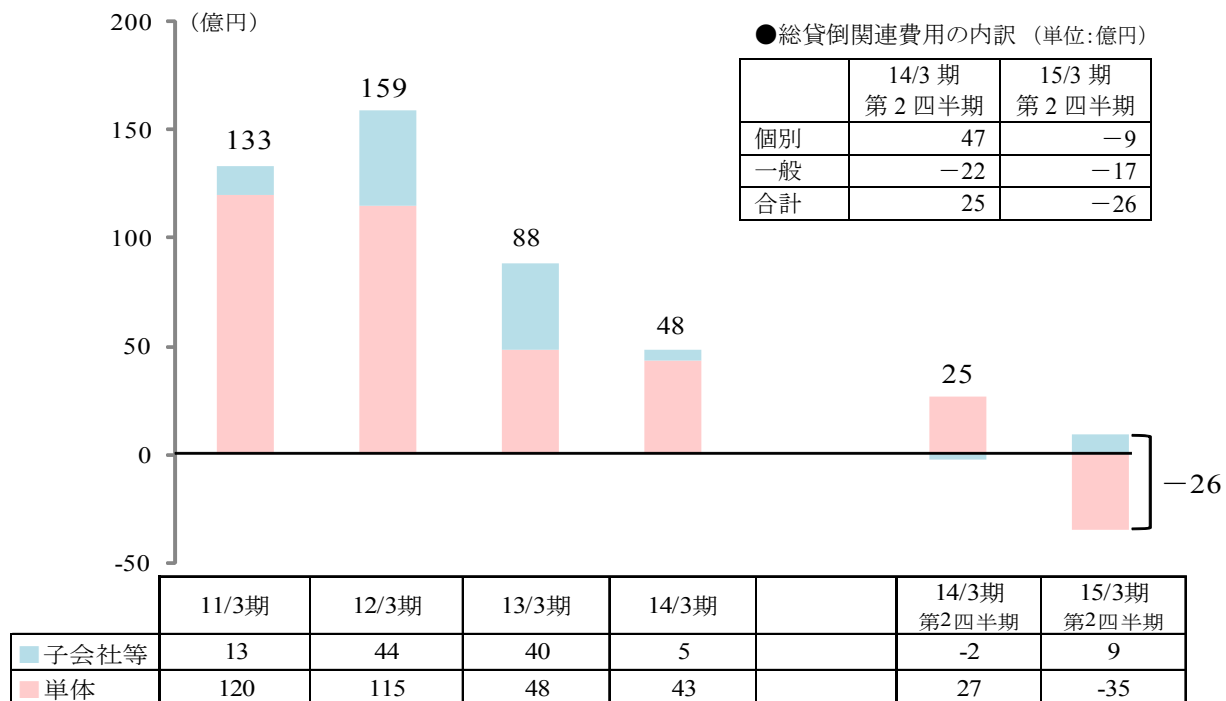
主に物件販売による収入、有価証券の収入、各種手数料収入などが含まれています。

2. その他の売上原価(11行目)

物件販売における仕入コストや各種支払手数料などが含まれています。

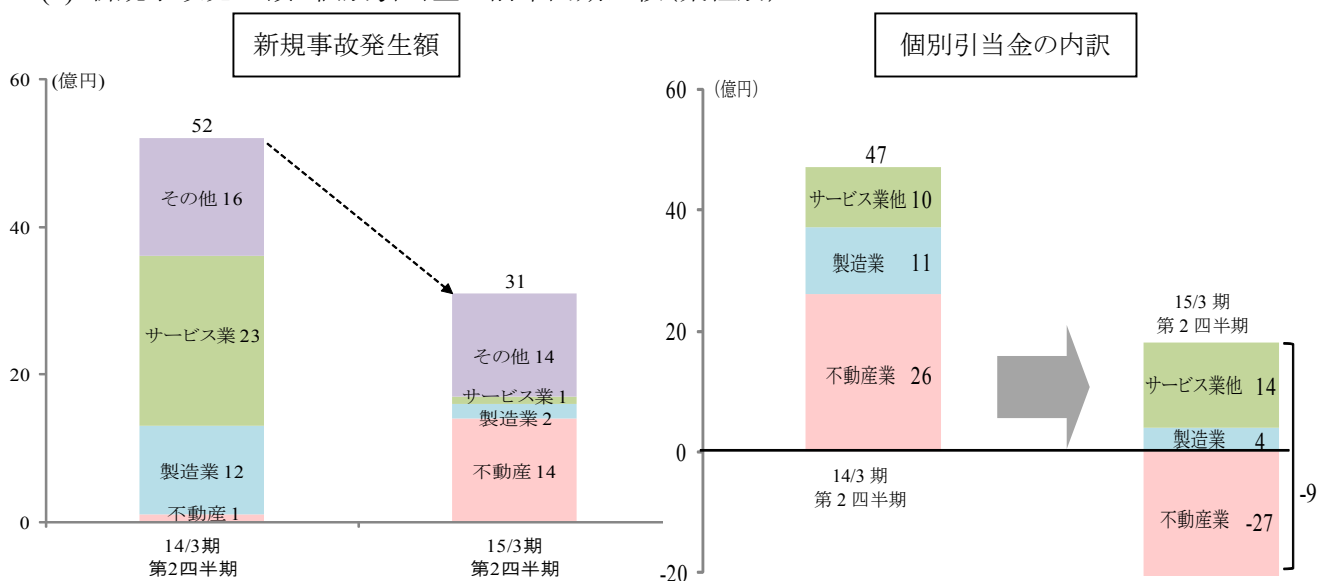
3. 貸倒関連費用等(19行目)

(1) 総貸倒関連費用の推移



※上記金額は、連結ベースの総貸倒関連費用です。当該金額は、左表(19行目)にある販売費及び一般管理費に加えて、売上原価処理分、営業外損益、特別損益計上分を合算した値で表示しています。

(2) 新規事故発生額と個別引当金の前年同期比較(業種別)



4. 特別利益(24行目)

有価証券売却益として8億円を計上しております。

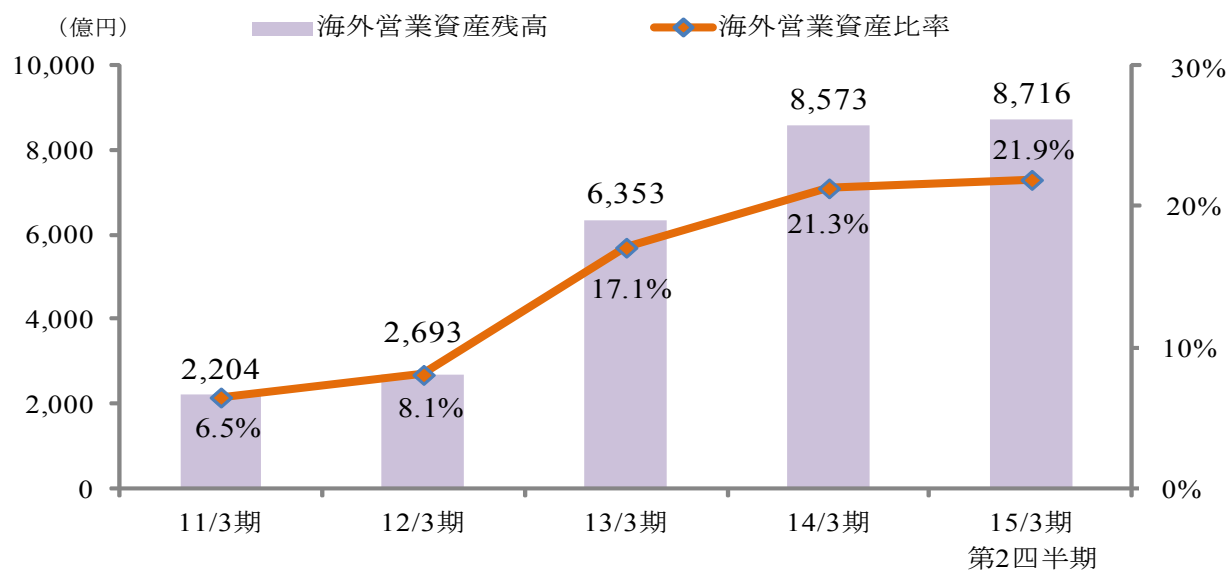
(2) 貸借対照表 関連項目

(金額単位:百万円)

	11/3期	12/3期	13/3期	14/3期	15/3期第2四半期
	11/3末	12/3末	13/3末	14/3末	14/9末
1 純資産合計	389,802	420,864	468,061	534,250	551,464
	+6.2%	+8.0%	+11.2%	+14.1%	+3.2%
2 総資産額	3,721,136	3,682,299	4,177,784	4,497,502	4,479,685
	-4.2%	-1.0%	+13.5%	+7.7%	-0.4%
3 営業資産残高	3,393,547	3,335,620	3,713,972	4,017,419	3,975,979
	-3.5%	-1.7%	+11.3%	+8.2%	-1.0%
4 内貸貸事業	1,673,572	1,667,454	2,053,955	2,357,220	2,367,680
	-0.2%	-0.4%	+23.2%	+14.8%	+0.4%
5 内割賦販売事業	242,147	222,433	216,700	227,318	222,118
	-18.5%	-8.1%	-2.6%	+4.9%	-2.3%
6 内貸付事業	1,174,661	1,193,607	1,256,032	1,288,819	1,253,859
	-3.9%	+1.6%	+5.2%	+2.6%	-2.7%
7 内その他の事業	303,167	252,124	187,285	144,061	132,320
	-5.6%	-16.8%	-25.7%	-23.1%	-8.2%
8 破産更生債権等	40,921	49,451	46,066	33,223	32,734
	-11.7%	+20.8%	-6.8%	-27.9%	-1.5%
9 貸倒引当金	9,335	15,533	15,921	12,494	13,335
10 ネット破産更生債権等	31,586	33,918	30,145	20,729	19,399
	-16.6%	+7.4%	-11.1%	-31.2%	-6.4%
11 自己資本比率	10.0%	10.9%	10.7%	11.4%	11.8%
	+0.9P	+0.9P	-0.2P	+0.7P	+0.4P
12 ROE…株主資本純利益率	7.1%	8.9%	8.5%	7.9%	-
	+1.0P	+1.8P	-0.4P	-0.6P	-
13 ROA…総資産純利益率	0.7%	0.9%	0.9%	0.9%	-
	+0.2P	+0.2P	-0.0P	-0.0P	-
14 有利子負債	2,961,470	2,893,504	3,315,294	3,484,480	3,496,083
	-6.0%	-2.3%	+14.6%	+5.1%	+0.3%
15 間接調達	1,614,526	1,631,959	1,892,132	1,952,985	1,885,944
	-7.3%	+1.1%	+15.9%	+3.2%	-3.4%
16 直接調達	1,346,944	1,261,545	1,423,162	1,531,494	1,610,138
	-4.3%	-6.3%	+12.8%	+7.6%	+5.1%
17 内CP	866,000	719,300	806,200	762,300	767,900
	-0.7%	-16.9%	+12.1%	-5.4%	+0.7%
18 内リース債権流動化	101,944	104,215	139,644	164,413	162,842
	-33.0%	+2.2%	+34.0%	+17.7%	-1.0%
19 内社債	379,000	438,030	477,317	604,781	679,396
	-1.1%	+15.6%	+9.0%	+26.7%	+12.3%
20 直接調達比率	45.5%	43.6%	42.9%	44.0%	46.1%
	+0.8P	-1.9P	-0.7P	+1.1P	+2.1P

※下段の%、P(ポイント)は前期末比を掲載

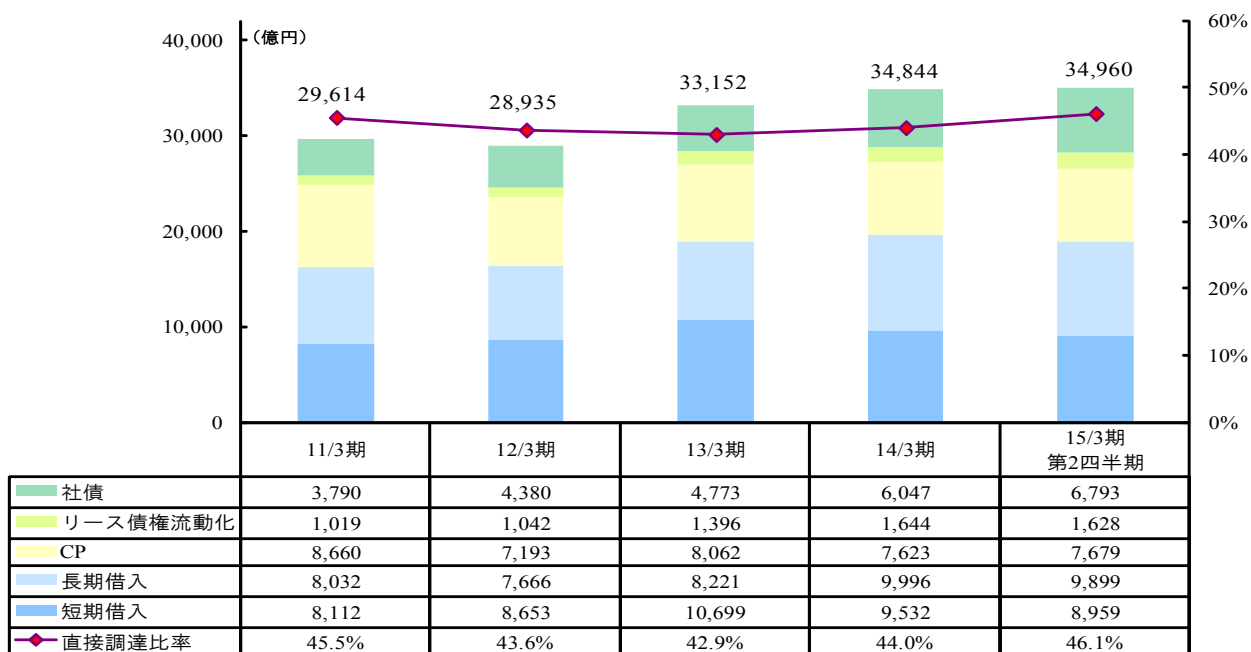
1. 海外営業資産残高の推移



※海外営業資産比率は、左表にある連結営業資産残高(3行目)に占める海外連結子会社の営業資産残高の割合。

2. 資金調達の状況

(1) 調達構造



(2) 社債の発行状況

○最近発行した国内普通社債

発行時期	金額	期間	利率	スプレッド	
				スワップ比	国債比
2014年2月	100億円	7年	0.508%	-5.2bp	+17.0bp
2014年6月	100億円	3年	0.172%	-8.7bp	+7.0bp
2014年6月	300億円	5年	0.304%	-5.8bp	+12.0bp
2014年8月	200億円	7年	0.426%	-3.0bp	+16.0bp
2014年10月	100億円	5年	0.238%	-5.1bp	+11.0bp
2014年10月	100億円	10年	0.695%	+2.8bp	+21.0bp

○最近発行した外貨建て社債

発行時期	金額	期間	利率	スプレッド
2014年2月	3億米ドル	5年	変動金利	3ヶ月米ドルLibor+92.5bp
2014年2月	5億人民元	3年	3.280%	-
2014年7月	5億米ドル	5年	変動金利	3ヶ月米ドルLibor+77.5bp

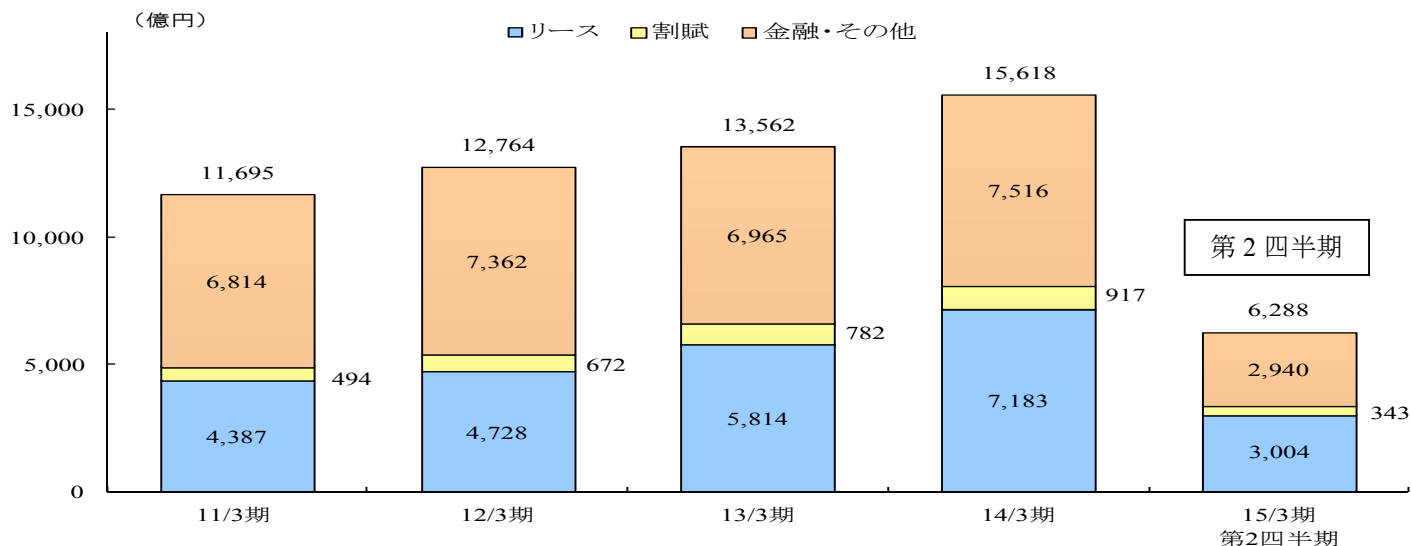
●外部格付(2014年11月5日時点)

格付機関	長期	短期
JCR (日本格付研究所)	AA-	J-1+
R&I (格付投資情報センター)	A+	a-1
Moody's	A3	-
S&P	A	-

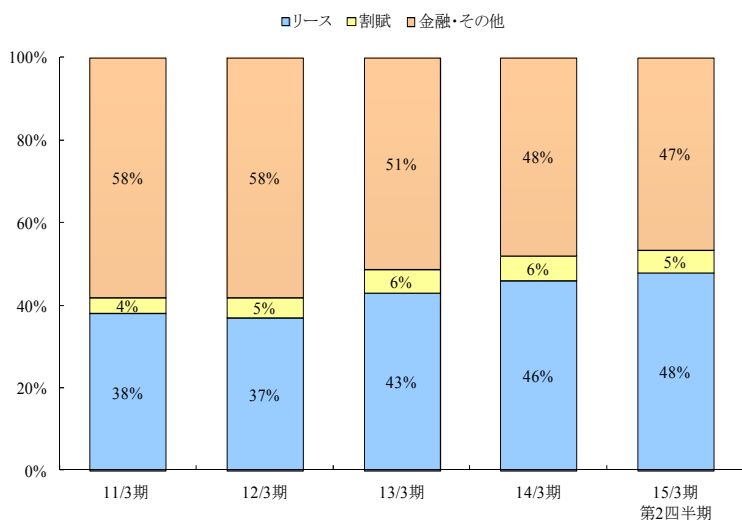
3. 営業状況(契約実行高)

2015年3月期第2四半期における契約実行高は、前年同期比14.9%減少の6,288億円となりました。取引種類別の内訳は、リース取引が前年同期比4.9%減少、割賦取引が前年同期比18.8%減少、金融・その他取引が前年同期比22.8%減少となりました。取引種類別構成比は、リース48%、割賦5%、金融・その他47%となっております。

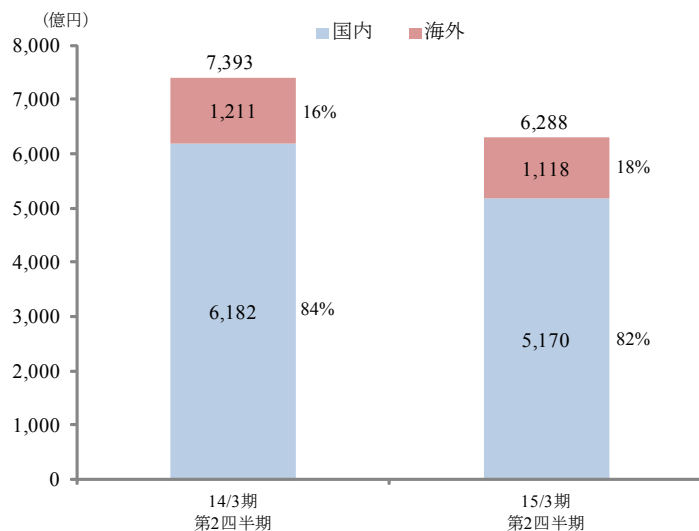
取引種類別契約実行高(元本ベース)の推移



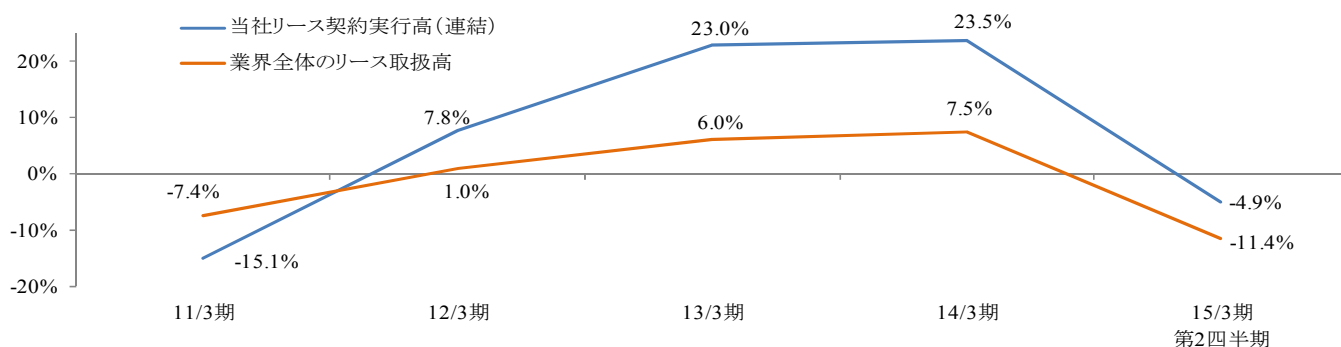
取引種類別契約実行高の構成比



国内外契約実行高の推移



当社のリース契約実行高(連結)と業界全体のリース取扱高(リース事業協会公表)の増減推移



※15/3期第2四半期の業界全体のリース取扱高は、公益社団法人リース事業協会が2014年10月29日に公表したリース統計(速報値)を掲載。

リース契約実行高 機種別内訳

(単位:億円)

	14/3期 第2四半期	15/3期 第2四半期	前年同期比
情報関連・事務用機器	620	512	-17.4%
産業・工作機械	581	547	-6.0%
土木建設機械	209	139	-33.3%
輸送用機器	635	837	+31.7%
医療機器	282	176	-37.7%
商業用およびサービス機器	383	348	-9.2%
その他	446	442	-0.9%
合計	3,160	3,004	-4.9%

割賦契約実行高 機種別内訳

(単位:億円)

	14/3期 第2四半期	15/3期 第2四半期	前年同期比
情報関連・事務用機器	25	8	-66.9%
産業・工作機械	48	45	-6.6%
土木建設機械	112	97	-13.1%
輸送用機器	16	19	+18.2%
医療機器	39	25	-35.3%
商業用およびサービス機器	99	74	-25.7%
その他	81	73	-9.9%
合計	423	343	-18.8%

金融・その他契約実行高

(単位:億円)

	14/3期 第2四半期	15/3期 第2四半期	前年同期比
ファクタリング	964	1,048	+8.7%
不動産関連	723	508	-29.7%
その他融資等	2,121	1,384	-34.7%
合計	3,808	2,940	-22.8%

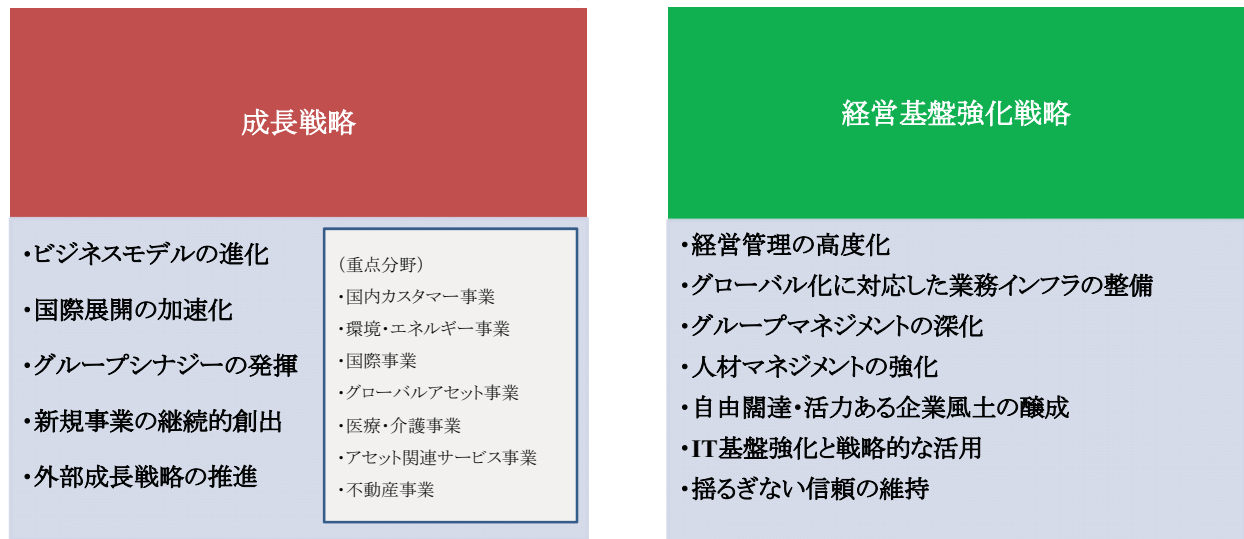
契約実行高 合計(リース、割賦、金融・その他)

(単位:億円)

	14/3期 第2四半期	15/3期 第2四半期	前年同期比
合計	7,393	6,288	-14.9%

4. 中期経営計画 “ Evolution (限りなき進化) ”

1. 中期経営計画 “ Evolution (限りなき進化) ” の概要

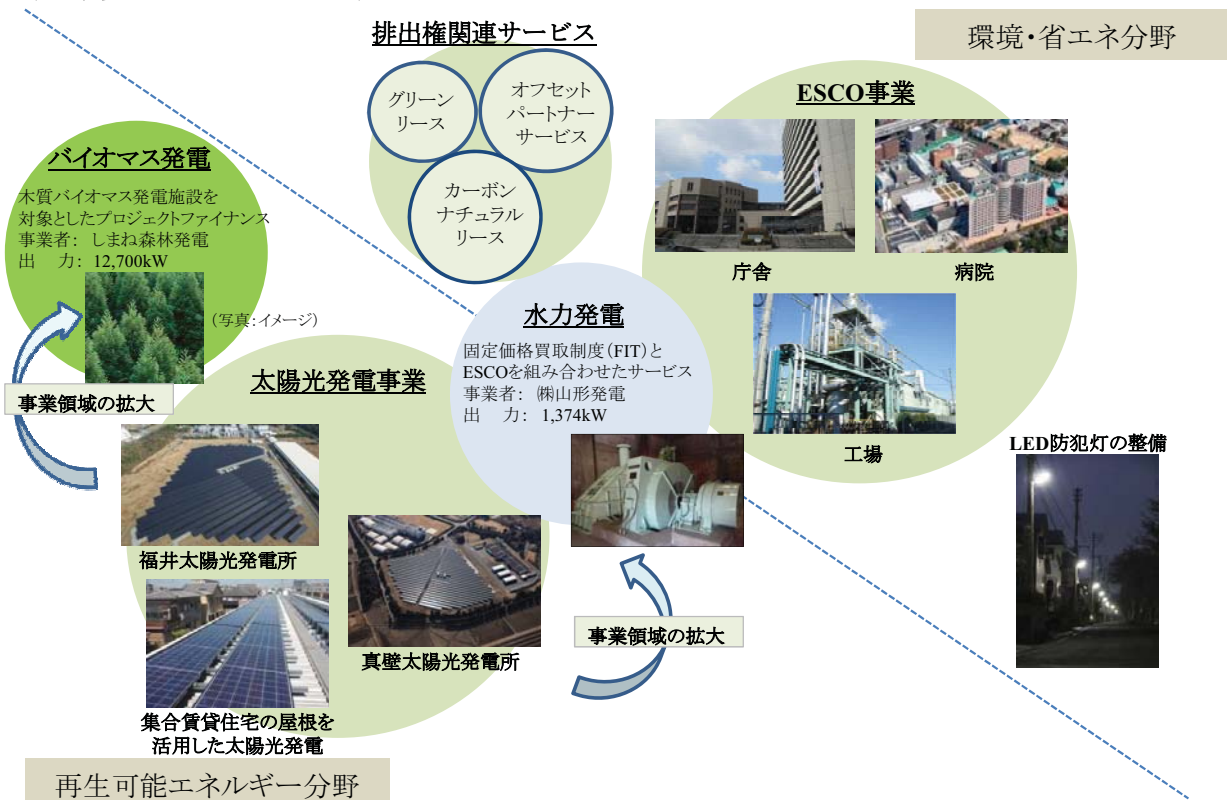


◆2017年3月期(目標値)

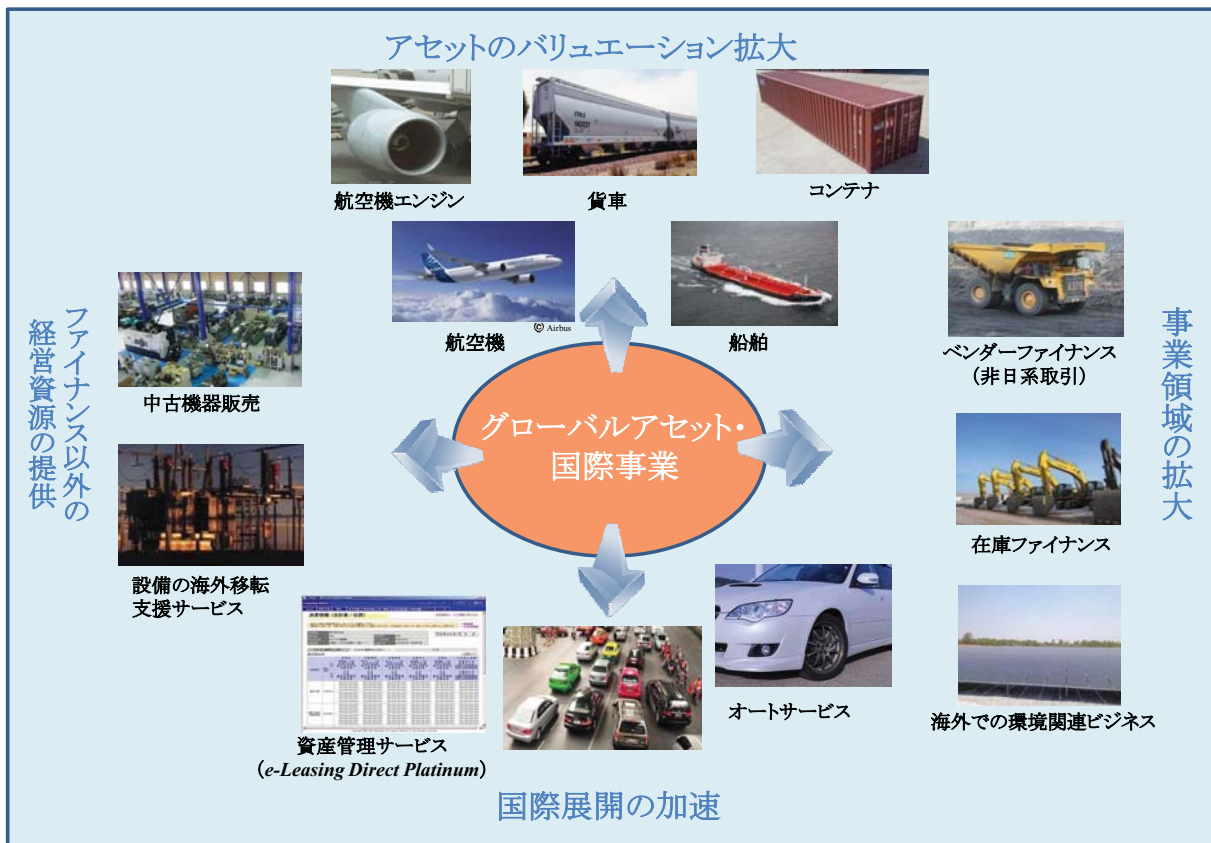
<table border="1" style="width: 100%;"> <tr><td style="padding: 2px;">当期純利益</td></tr> <tr><td style="padding: 2px;">450億円以上</td></tr> </table>	当期純利益	450億円以上	<table border="1" style="width: 100%;"> <tr><td style="padding: 2px;">海外営業資産比率</td></tr> <tr><td style="padding: 2px;">30%</td></tr> </table>	海外営業資産比率	30%
当期純利益					
450億円以上					
海外営業資産比率					
30%					

2. 中期経営計画の進展(主な重点分野の取り組み)

1) 環境・エネルギー事業



2) グローバルアセット・国際事業



3) 国際展開における主な取り組み事例

海外資産管理サービスの開始

インドネシアにおいて「*e-Leasing Direct Platinum*」のサービスをリリースしました。リース対象物件だけでなく、お客様ご自身で保有する資産情報も一元管理が可能となり、重要性が増す海外拠点における資産管理をサポートします。

e-Leasing Direct Platinum

海外ネットワークの拡充

アセアン諸国の中でも、特に高い経済成長が見込まれるインドネシアにおいて、当社現地法人が第二の都市であるスラバヤに支店を開設しました。



同地域に進出している日系メーカーをはじめ、現地企業の多様なニーズにも、きめ細かく対応してまいります。

外貨調達が多様化

海外ビジネスの持続的成長に向けて、当社では、定期的に外貨建て社債を発行することで、資金調達の多様化を推進しております。

- 人民元建て社債の発行(2011年～)
- 米ドル建て社債の発行(2013年～)
- タイバーツ建て社債の発行(2013年～)

海外事業のインフラ整備

- 国際部内に国際業務室を開設
- グローバル人材の育成
- ITインフラの整備・拡充

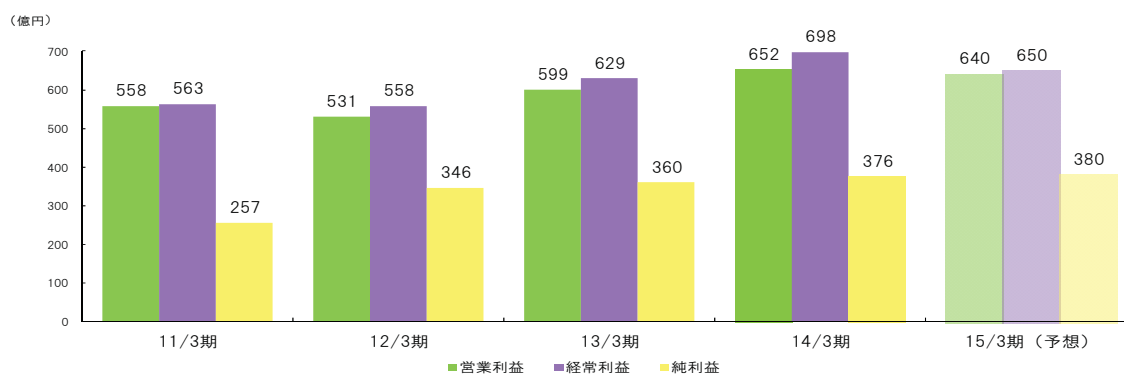
5. 2015年3月期業績予想

2015年3月期決算(予想)

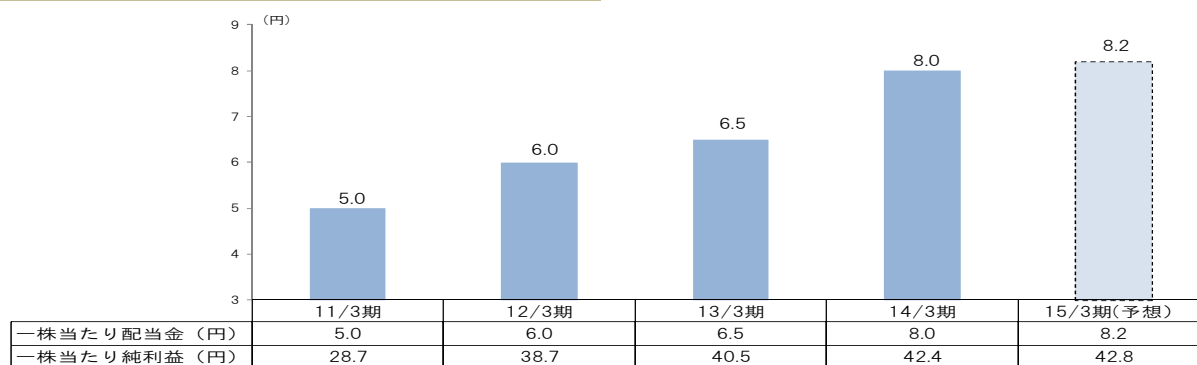
	連結	
	金額(億円)	前期比
売上高	7,400	+3.1%
売上総利益	1,300	+1.0%
営業利益	640	-2.0%
経常利益	650	-6.9%
純利益	380	+0.9%
一株当たり配当金	8円20銭	+20銭

上記数値は2014年11月5日時点での2015年3月期業績予想です。

連結業績の推移



配当推移



2013年4月1日を効力発生日として、株式1株につき10株への株式分割を実施しております。上記のグラフでは、株式分割以前の「一株当たり配当金」および「一株当たり純利益」についても、株式分割があったものと見做して表記しております。

附表

(1) 国内主要連結構成会社の決算概要(15/3期第2四半期)

金額単位:百万円

損益項目	三菱UFJリース(MUL) (単体)		日医リース(日医) MUL持分割合:100%		ディー・エフ・エル・リース(DFL) MUL持分割合:95%		神鋼リース(神鋼) MUL持分割合:80%	
	金額	前年同期比	金額	前年同期比	金額	前年同期比	金額	前年同期比
売上高	230,207	+0.8%	18,150	+2.2%	9,109	+4.5%	13,943	+12.1%
売上総利益	32,342	-0.7%	1,656	-7.6%	862	-5.4%	1,218	+17.2%
営業利益	17,109	+26.1%	638	-25.5%	500	-16.8%	579	+83.7%
経常利益	19,885	+29.9%	707	-19.6%	530	-14.8%	597	+70.3%
純利益	13,284	+45.1%	440	-16.3%	344	-12.4%	349	+71.5%

資産項目	金額	前期末比	金額	前期末比	金額	前期末比	金額	前期末比
営業資産	2,827,040	+0.6%	99,726	-2.4%	51,975	+5.8%	107,493	+0.3%
総資産	3,329,839	+0.6%	103,023	-2.8%	53,699	+6.0%	112,029	+0.5%
純資産	403,419	+3.5%	12,915	+3.5%	10,036	+3.6%	7,588	+5.3%

金額単位:百万円

損益項目	カシオリース(CL) MUL持分割合:80%		ひろぎんリース(HL) MUL持分割合:80%		首都圏リース(首都圏) MUL持分割合:76%		中京総合リース(中京) MUL持分割合:70%	
	金額	前年同期比	金額	前年同期比	金額	前年同期比	金額	前年同期比
売上高	5,616	+5.4%	8,302	-6.1%	13,423	+3.8%	3,307	-4.5%
売上総利益	555	-3.2%	943	-9.0%	1,704	-1.8%	322	-11.6%
営業利益	188	-8.2%	586	-12.5%	912	+19.9%	159	-36.4%
経常利益	216	-4.6%	603	-33.7%	943	-1.9%	187	-33.3%
純利益	135	-5.3%	418	-35.1%	601	+2.8%	119	-31.0%

資産項目	金額	前期末比	金額	前期末比	金額	前期末比	金額	前期末比
営業資産	31,029	-0.2%	54,989	-3.1%	106,708	-0.9%	18,933	-2.0%
総資産	32,114	-0.7%	57,986	-2.3%	110,189	-0.8%	20,088	-1.7%
純資産	11,516	+1.2%	10,491	+4.4%	12,620	+5.0%	5,455	+2.3%

金額単位:百万円

損益項目	MMCダイヤモンドファイナンス(MDF) MUL持分割合:50%		ダイヤモンドレンタルシステム(DRS) MUL持分割合:100%		ダイヤモンドアセットファイナンス(DAF) MUL持分割合:100%		御幸ビルディング(御幸ビル) MUL持分割合:98%	
	金額	前年同期比	金額	前年同期比	金額	前年同期比	金額	前年同期比
売上高	11,168	+6.9%	13,507	+9.2%	4,971	+26.2%	3,125	-3.5%
売上総利益	5,127	+8.1%	1,156	+18.4%	2,199	-0.1%	1,578	-7.5%
営業利益	1,640	+14.8%	317	+72.3%	1,490	-2.4%	1,319	-9.4%
経常利益	1,941	+14.5%	316	+70.5%	2,125	+22.6%	1,106	+6.0%
純利益	1,232	+16.8%	201	+77.7%	1,362	-20.6%	699	+10.1%

資産項目	金額	前期末比	金額	前期末比	金額	前期末比	金額	前期末比
営業資産	272,639	+0.2%	64,091	-5.0%	199,307	+4.3%	59,786	-0.5%
総資産	299,601	+0.6%	66,045	-5.5%	202,599	+4.2%	63,460	-1.1%
純資産	17,916	+7.4%	5,046	+4.1%	22,850	+6.3%	22,177	+3.1%

(2) 事業の取組み状況

1) オペレーティングリース残高推移

(単位:億円)

	11/3期	12/3期	13/3期	14/3期	15/3期 第2四半期
残高合計	4,788	4,680	7,678	9,515	9,850
産業機械等	2,454	2,241	1,774	1,779	1,703
不動産	1,534	1,517	1,753	1,843	1,858
輸送用機器	497	629	3,848	5,587	5,993
IT関連機器	303	293	303	305	296

2) 不動産関連ファイナンス残高推移

(単位:億円)

	11/3期	12/3期	13/3期	14/3期	15/3期 第2四半期
残高合計	6,754	5,935	5,202	4,028	3,762
MULブック	5,554	4,654	3,868	2,633	2,332
DAFブック	1,200	1,281	1,333	1,395	1,430

【MULブック案件の内訳とLTV分布】

●物件タイプ別	オフィス	商業	物流	レジデンス	その他
	30%	29%	24%	11%	6%

●地域別	関東圏	近畿圏	中京圏	その他
	74%	14%	6%	6%

●LTV分布	～70%	～80%	～90%	90%超
	67%	19%	9%	5%

3) シンフォニー(建物リース)残高推移

(単位:億円)

	11/3期	12/3期	13/3期	14/3期	15/3期 第2四半期
残高合計	1,896	1,783	1,808	1,862	1,846

4) PFI事業の累計取組み件数

(単位:件)

	11/3期	12/3期	13/3期	14/3期	15/3期 第2四半期
累計件数	44	47	50	53	54

5) e-Leasing Direct残高推移

(単位:億円)

	11/3期	12/3期	13/3期	14/3期	15/3期 第2四半期
残高合計	3,262	3,580	4,051	4,447	4,559

6) ファクタリング期中平均残高推移

(単位:億円)

	11/3期	12/3期	13/3期	14/3期	15/3期 第2四半期
平均残高合計	676	687	671	735	828

7) ESCO残高推移

(単位:億円)

	11/3期	12/3期	13/3期	14/3期	15/3期 第2四半期
残高合計	470	429	395	347	356

8) オートリースのグループ管理台数推移

(単位:千台)

	11/3期	12/3期	13/3期	14/3期	15/3期 第2四半期
管理台数合計	277	279	279	289	296



Value Integrator