

2015年3月期 決算概要

決算発表日：2015年5月15日

- お問い合わせ先
 広報IR部
 TEL 03-6865-3002
- 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）

本資料に掲載している情報は、資料作成時点での当社の見解や入手している情報に基づく将来予測等が含まれており、その情報の正確性や完全性を約束するものではありません。また、今後予告なしに変更されることがあります。将来に関する事項については、様々な要因により異なる結果となる可能性があります。

目次

1.	2015年3月期決算概要	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
	・機種別(リース・割賦)、取引形態別(金融・その他)内訳	9
4.	2016年3月期業績予想	10
5.	中期経営計画“Evolution(限りなき進化)”の進捗	11

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 残高推移と累計取組み件数	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 決算概要

(金額単位:億円)

	2015/3期	前期比 (増減率)	2014/3期
売上高	7,424	+3.4%	7,177
売上総利益	1,332	+3.6%	1,286
営業利益	702	+7.6%	652
経常利益	753	+8.0%	698
純利益	440	+17.0%	376
契約実行高	14,623	-6.4%	15,618

(金額単位:億円)

	2015/3期	前期比 (増減率)	2014/3期
純資産	6,213	+16.3%	5,342
総資産	50,356	+12.0%	44,975

当期は各種の経済・金融政策による後押しもあり、企業業績に改善が見られ、全体的に穏やかな回復基調で推移しましたが、消費増税に伴う影響などにより、一部不透明な状況が続きました。

こうした中、当社グループでは、昨年4月にスタートした中期経営計画「Evolution(限りなき進化)」に掲げた各種戦略のもと、国内基盤のさらなる強化と、グローバル展開の加速化に積極的に取り組んでまいりました。

その結果、損益面では、売上総利益は前期比3.6%増加の1,332億円、営業利益は前期比7.6%増加の702億円、経常利益は前期比8.0%増加の753億円、純利益は前期比17.0%増加の440億円となり、各利益段階で過去最高益を更新いたしました。

契約実行高は、消費増税前の駆け込み需要の反動などにより、前期比6.4%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、前期比16.3%増加の6,213億円、総資産は前期比12.0%増加の5兆356億円となりました。

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)

	連結				
	2011/3期 2010年度	2012/3期 2011年度	2013/3期 2012年度	2014/3期 2013年度	2015/3期 2014年度
1 売上高	724,762	724,611	698,155	717,760	742,452
	-3.0%	-0.0%	-3.7%	+2.8%	+3.4%
2 賃貸料収入	560,610	562,878	546,625	579,753	604,062
	+0.4%	+0.4%	-2.9%	+6.1%	+4.2%
3 割賦売上高	99,414	92,533	85,021	83,270	83,408
	-18.9%	-6.9%	-8.1%	-2.1%	+0.2%
4 営業貸付収入	36,802	35,611	35,592	35,068	33,892
	-5.8%	-3.2%	-0.1%	-1.5%	-3.4%
5 その他の売上高	27,935	33,587	30,914	19,667	21,089
	+4.4%	+20.2%	-8.0%	-36.4%	+7.2%
6 売上原価	606,033	609,533	580,121	589,086	609,172
	-4.9%	+0.6%	-4.8%	+1.5%	+3.4%
7 売上原価 / 売上高 (売上高売上原価率)	83.6%	84.1%	83.1%	82.1%	82.0%
	-1.7P	+0.5P	-1.0P	-1.0P	-0.1P
8 賃貸原価	479,725	484,374	469,173	477,271	493,797
	-1.0%	+1.0%	-3.1%	+1.7%	+3.5%
9 割賦原価	90,628	84,026	77,183	75,866	76,195
	-19.7%	-7.3%	-8.1%	-1.7%	+0.4%
10 資金原価	20,502	17,986	17,948	25,887	28,254
	-23.8%	-12.3%	-0.2%	+44.2%	+9.1%
11 その他の売上原価	15,177	23,146	15,816	10,061	10,924
	+15.4%	+52.5%	-31.7%	-36.4%	+8.6%
12 売上総利益	118,729	115,078	118,033	128,673	133,279
	+8.4%	-3.1%	+2.6%	+9.0%	+3.6%
13 売上総利益 / 売上高 (売上高売上総利益率)	16.4%	15.9%	16.9%	17.9%	18.0%
	+1.7P	-0.5P	+1.0P	+1.0P	+0.1P
14 従業員数	2,245	2,275	2,402	2,511	2,729
15 一人当り売上総利益	52.9	50.6	49.1	51.2	48.8
	+7.3%	-4.4%	-2.9%	+4.3%	-4.7%
16 販売費及び一般管理費	62,846	61,921	58,045	63,395	63,042
	-25.0%	-1.5%	-6.3%	+9.2%	-0.6%
17 人件費	22,178	22,992	23,837	26,499	27,881
	+3.3%	+3.7%	+3.7%	+11.2%	+5.2%
18 物件費	24,221	25,207	26,155	30,157	31,692
	+4.4%	+4.1%	+3.8%	+15.3%	+5.1%
19 貸倒関連費用 (一般貸倒引当金を含む)	16,447	13,721	8,052	6,738	3,468
	-57.9%	-16.6%	-41.3%	-16.3%	-48.5%
20 OHR	39.1%	41.9%	42.4%	44.0%	44.7%
	-1.7P	+2.8P	+0.5P	+1.7P	+0.7P
21 営業利益	55,882	53,156	59,987	65,278	70,237
	+116.5%	-4.9%	+12.8%	+8.8%	+7.6%
22 営業利益 / 売上高 (売上高営業利益率)	7.7%	7.3%	8.6%	9.1%	9.5%
	+4.2P	-0.4P	+1.3P	+0.5P	+0.4P
23 経常利益	56,307	55,878	62,983	69,821	75,380
	+118.1%	-0.8%	+12.7%	+10.9%	+8.0%
24 特別利益	3,673	6,585	258	85	1,129
	-74.0%	+79.3%	-96.1%	-66.7%	+1,213.3%
25 特別損失	13,730	414	776	3,011	64
	+651.4%	-97.0%	+87.3%	+287.6%	-97.9%
26 純利益	25,755	34,640	36,038	37,675	44,068
	+24.3%	+34.5%	+4.0%	+4.5%	+17.0%

※下段の%、P(ポイント)は前期比を掲載

1. その他の売上高(5行目)

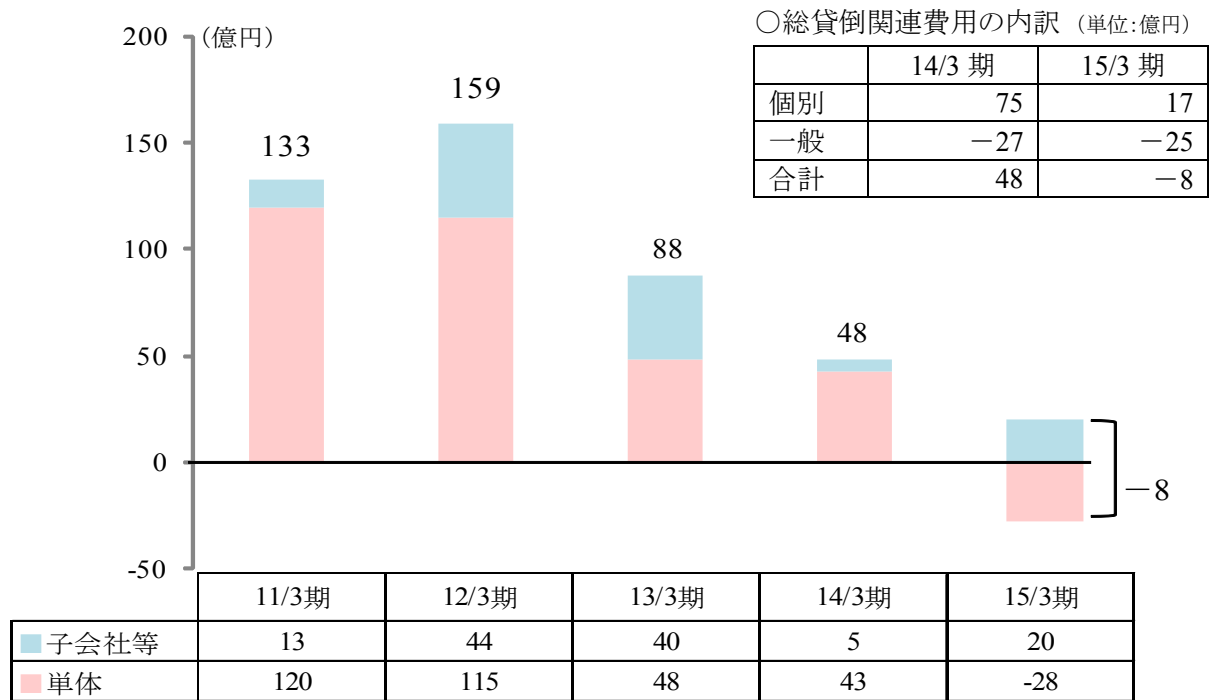
主に物件販売による収入、有価証券の収入、各種手数料収入などが含まれています。

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。

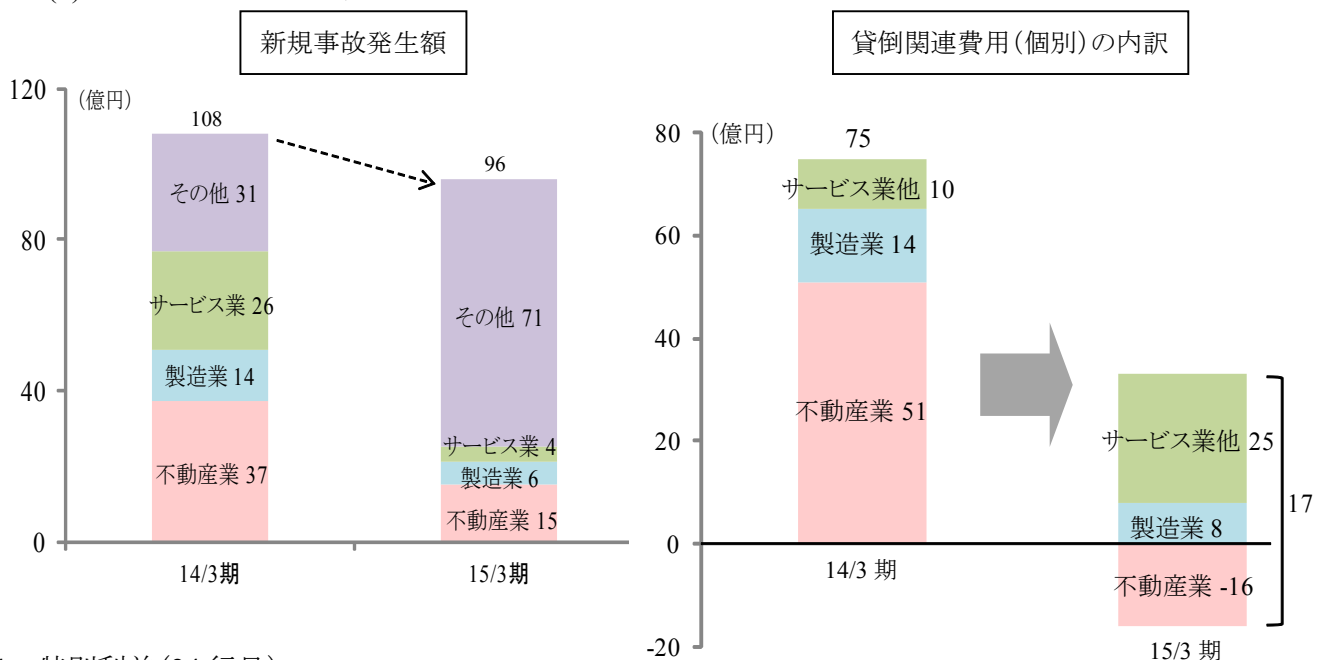
3. 貸倒関連費用等(19行目)

(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) 新規事故発生額と貸倒関連費用(個別)の前期比較(業種別)



4. 特別利益(24行目)

有価証券売却益として11億円を計上しております。

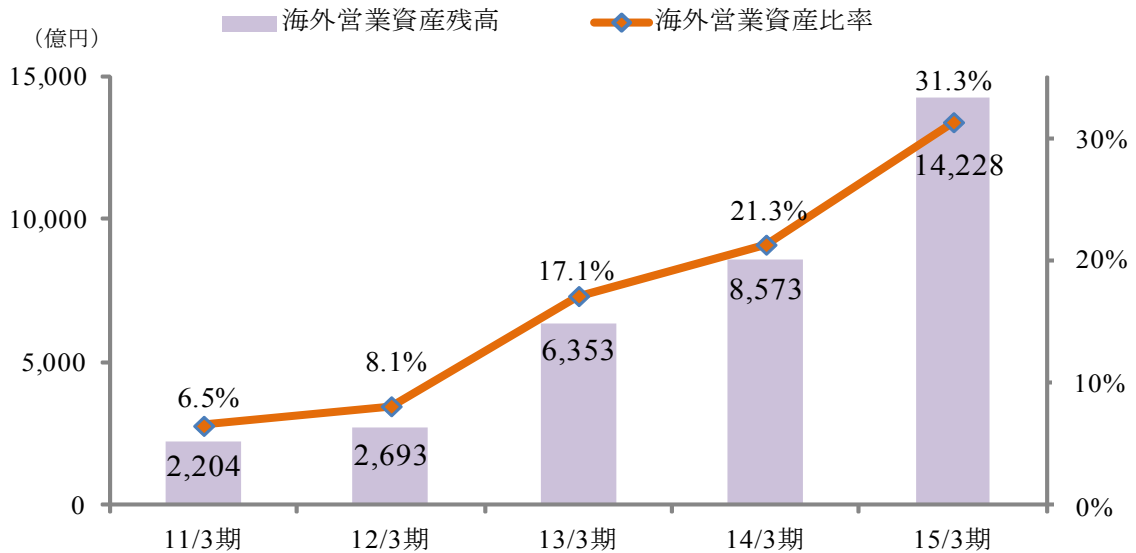
(2) 貸借対照表 関連項目

(金額単位:百万円)

	連結				
	2011/3期	2012/3期	2013/3期	2014/3期	2015/3期
	11/3末	12/3末	13/3末	14/3末	15/3末
1 純資産合計	389,802	420,864	468,061	534,250	621,344
	+6.2%	+8.0%	+11.2%	+14.1%	+16.3%
2 総資産額	3,721,136	3,682,299	4,177,784	4,497,502	5,035,676
	-4.2%	-1.0%	+13.5%	+7.7%	+12.0%
3 営業資産残高	3,393,547	3,335,620	3,713,972	4,017,419	4,540,920
	-3.5%	-1.7%	+11.3%	+8.2%	+13.0%
4 内貸貸事業	1,673,572	1,667,454	2,053,955	2,357,220	2,925,880
	-0.2%	-0.4%	+23.2%	+14.8%	+24.1%
5 内割賦販売事業	242,147	222,433	216,700	227,318	234,023
	-18.5%	-8.1%	-2.6%	+4.9%	+2.9%
6 内貸付事業	1,174,661	1,193,607	1,256,032	1,288,819	1,257,593
	-3.9%	+1.6%	+5.2%	+2.6%	-2.4%
7 内その他の事業	303,167	252,124	187,285	144,061	123,423
	-5.6%	-16.8%	-25.7%	-23.1%	-14.3%
8 破産更生債権等	40,921	49,451	46,066	33,223	33,434
	-11.7%	+20.8%	-6.8%	-27.9%	+0.6%
9 貸倒引当金	9,335	15,533	15,921	12,494	14,134
10 ネット破産更生債権等	31,586	33,918	30,145	20,729	19,300
	-16.6%	+7.4%	-11.1%	-31.2%	-6.9%
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%	8.0%
	+1.0P	+1.8P	-0.4P	-0.6P	+0.1P
13 ROA…総資産純利益率	0.7%	0.9%	0.9%	0.9%	0.9%
	+0.2P	+0.2P	-0.0P	-0.0P	+0.0P
14 有利子負債	2,961,470	2,893,504	3,315,294	3,484,480	3,910,324
	-6.0%	-2.3%	+14.6%	+5.1%	+12.2%
15 間接調達	1,614,526	1,631,959	1,892,132	1,952,985	2,218,009
	-7.3%	+1.1%	+15.9%	+3.2%	+13.6%
16 直接調達	1,346,944	1,261,545	1,423,162	1,531,494	1,692,314
	-4.3%	-6.3%	+12.8%	+7.6%	+10.5%
17 内CP	866,000	719,300	806,200	762,300	830,000
	-0.7%	-16.9%	+12.1%	-5.4%	+8.9%
18 内リース債権流動化	101,944	104,215	139,644	164,413	173,539
	-33.0%	+2.2%	+34.0%	+17.7%	+5.6%
19 内社債	379,000	438,030	477,317	604,781	688,774
	-1.1%	+15.6%	+9.0%	+26.7%	+13.9%
20 直接調達比率	45.5%	43.6%	42.9%	44.0%	43.3%
	+0.8P	-1.9P	-0.7P	+1.1P	-0.7P

※下段の%、P(ポイント)は前期比を掲載

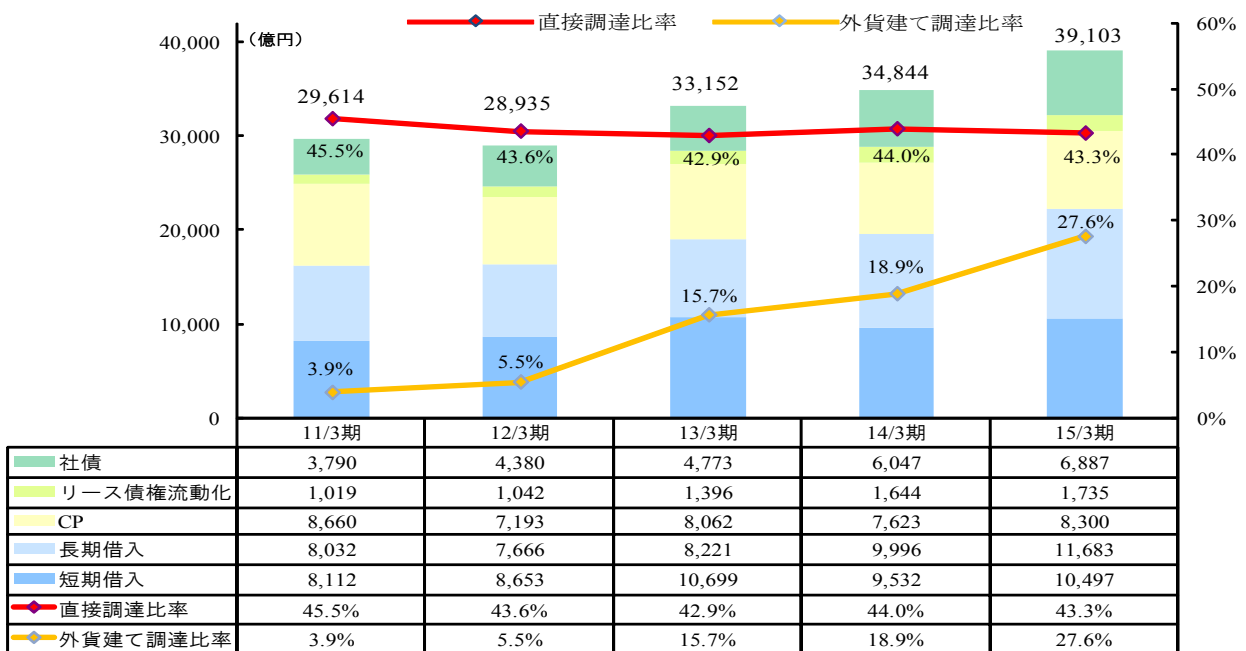
1. 海外営業資産残高の推移



※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
2015年3月	5億米ドル	5年	2.500%	-

○外部格付(2015年5月15日時点)

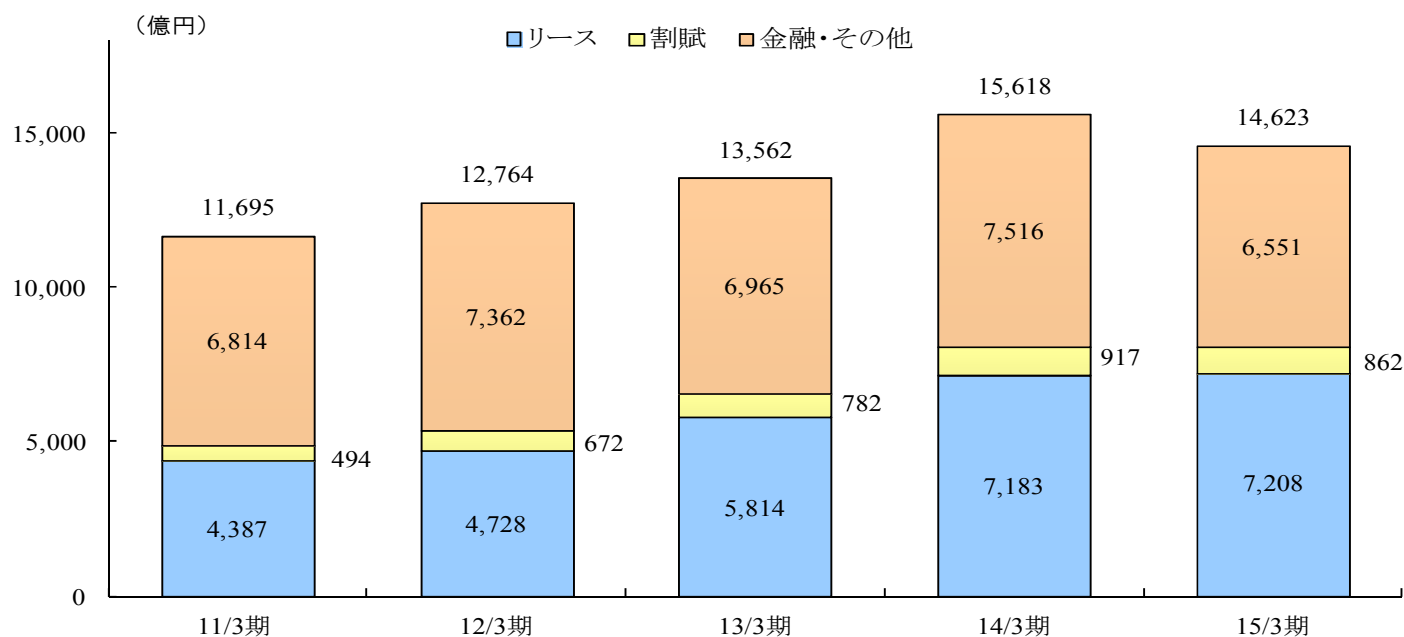
格付機関	長期	短期
JCR (日本格付研究所)	AA-	J-1+
R&I (格付投資情報センター)	A+	a-1
Moody's	A3	-
S&P	A	-

3. 営業状況(契約実行高)

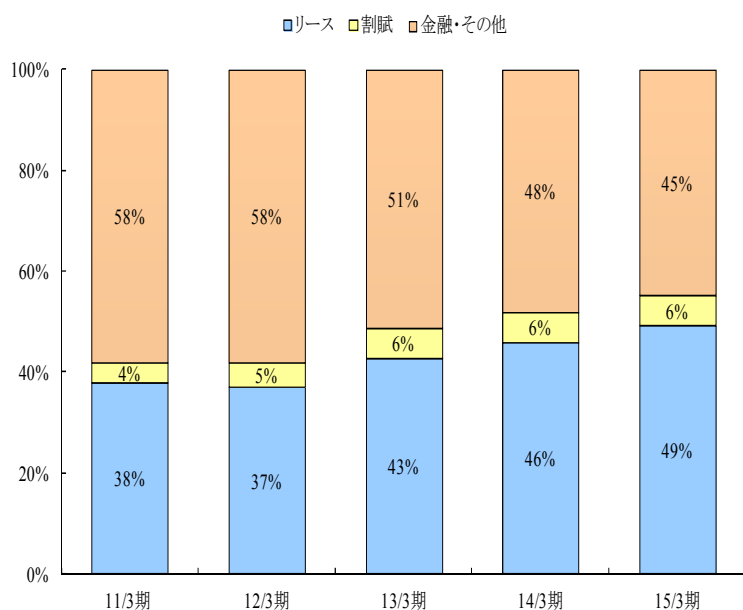
2015年3月期における契約実行高は、前期比6.4%減少の1兆4,623億円となりました。取引種類別の内訳は、リース取引が前期比0.3%増加、割賦取引が前期比6.0%減少、金融・その他取引が前期比12.8%減少となりました。

取引種類別構成比は、リース49%、割賦6%、金融・その他45%となっております。

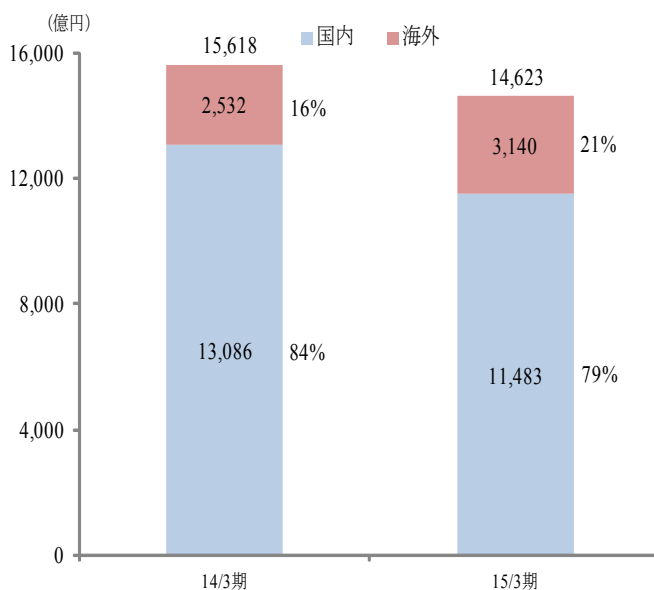
取引種類別契約実行高(元本ベース)の推移



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



リース契約実行高 機種別内訳

(単位:億円)

	14/3期	15/3期	前期比
情報関連・事務用機器	1,497	1,175	-21.5%
産業・工作機械	1,233	1,171	-5.1%
土木建設機械	430	316	-26.3%
輸送用機器	1,668	2,177	+30.5%
医療機器	553	462	-16.5%
商業用およびサービス機器	768	691	-10.0%
その他	1,032	1,214	+17.6%
合計	7,183	7,208	+0.3%

割賦契約実行高 機種別内訳

(単位:億円)

	14/3期	15/3期	前期比
情報関連・事務用機器	59	52	-13.1%
産業・工作機械	115	105	-8.6%
土木建設機械	261	231	-11.2%
輸送用機器	42	42	+0.8%
医療機器	71	79	+10.5%
商業用およびサービス機器	195	194	-0.8%
その他	171	157	-8.4%
合計	917	862	-6.0%

金融・その他契約実行高

(単位:億円)

	14/3期	15/3期	前期比
ファクタリング	2,038	2,146	+5.3%
不動産関連	1,381	1,199	-13.2%
その他融資等	4,096	3,205	-21.8%
合計	7,516	6,551	-12.8%

契約実行高 合計(リース、割賦、金融・その他)

(単位:億円)

	14/3期	15/3期	前期比
合計	15,618	14,623	-6.4%

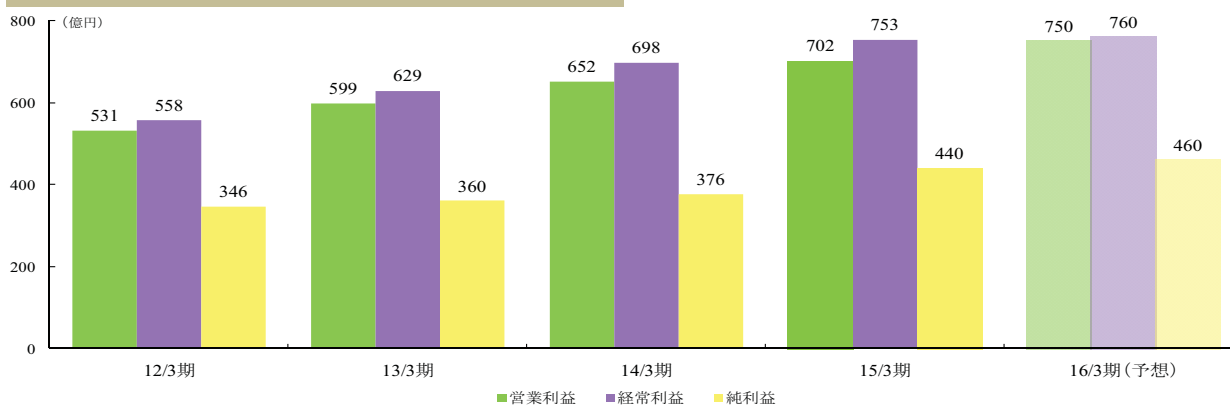
4. 2016年3月期業績予想

2016年3月期決算(予想)

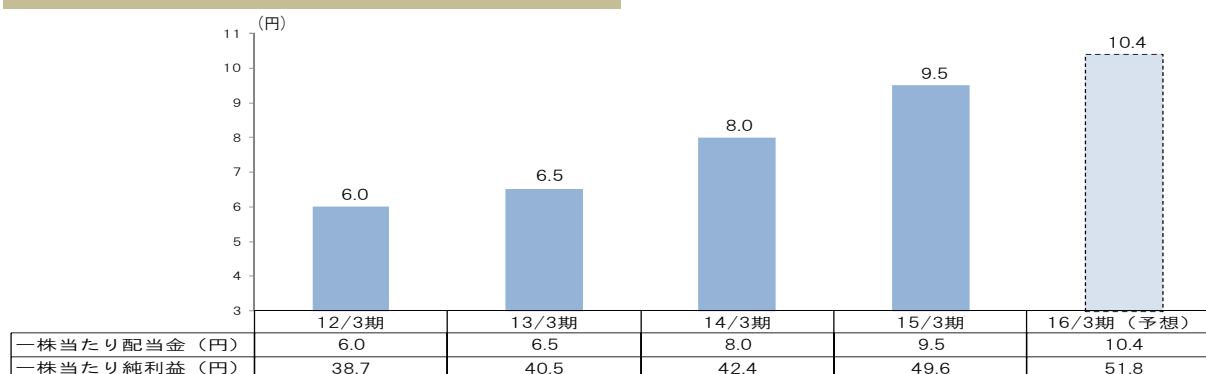
	連結	
	金額(億円)	前期比
売上高	8,000	+7.8%
売上総利益	1,470	+10.3%
営業利益	750	+6.8%
経常利益	760	+0.8%
純利益	460	+4.4%
一株当たり配当金	10円40銭	+90銭

上記数値は2015年5月15日時点での2016年3月期業績予想です。

連結業績の推移



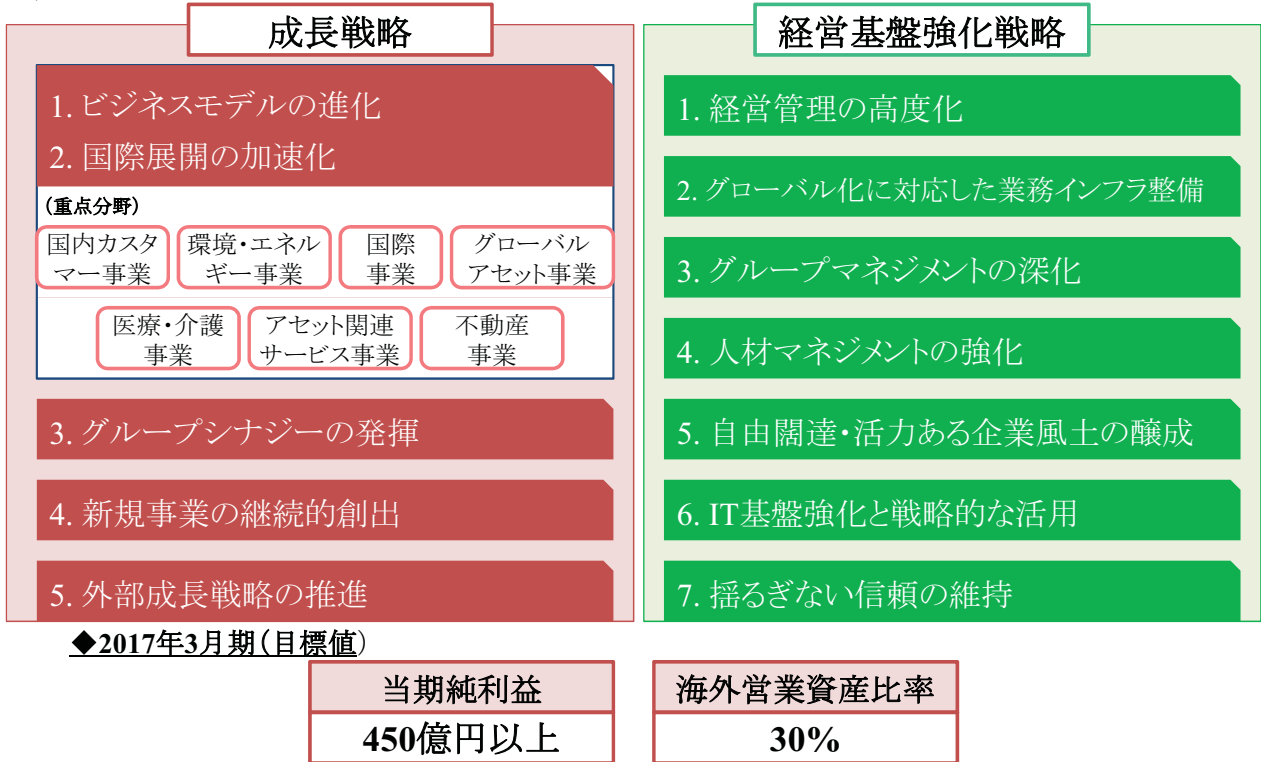
配当推移



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。

5. 中期経営計画 “Evolution(限りなき進化)” の進捗

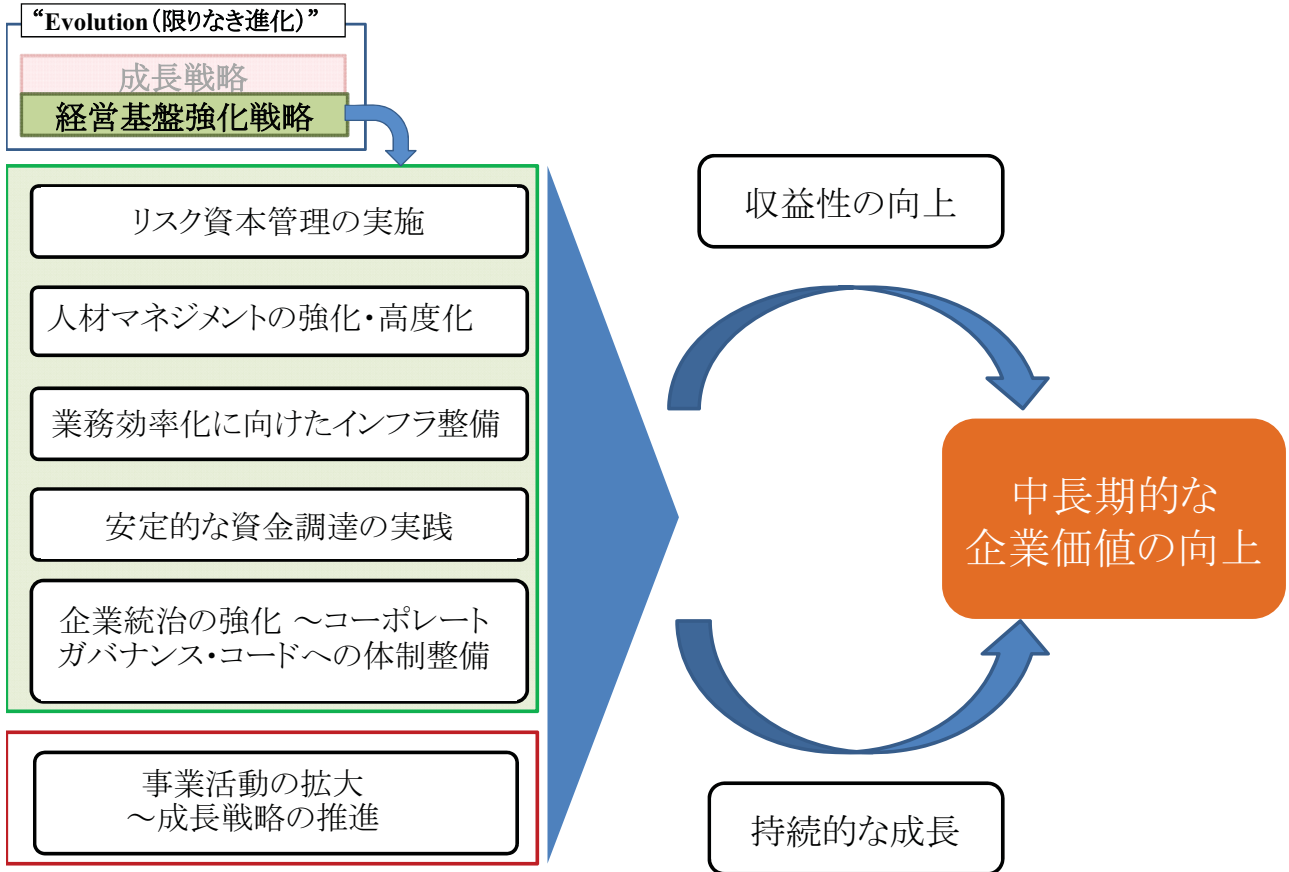
1) 中期経営計画 “Evolution(限りなき進化)” の概要



2) 中計の進捗： ビジネスモデルの進化 / 国際展開の加速化



3) 経営基盤の強化



4) グローバルアセット事業

海外営業資産残高の推移



*1JSA: Jackson Square Aviation
 *2TKS: Takari Kokoh Sejahtera
 *3GLC: Greenbrier Leasing Company
 *4BIL: Beacon Intermodal Leasing
 *5ELF: Engine Lease Finance

附表

(1) 国内主要連結構成会社の決算概要(15/3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	前期比	金額	前期比	金額	前期比	金額	前期比
売上高	456,528	-0.1%	36,127	+1.4%	18,265	+5.7%	25,965	+4.4%
売上総利益	65,667	-1.2%	3,200	-7.7%	1,648	-4.3%	2,215	+9.4%
営業利益	33,091	+11.5%	1,241	-18.2%	892	-16.4%	893	+35.1%
経常利益	37,006	+13.8%	1,321	-15.0%	946	-14.2%	918	+29.3%
純利益	23,112	+35.9%	837	-10.7%	629	-8.8%	564	+33.4%

資産項目	金額	前期比	金額	前期比	金額	前期比	金額	前期比
営業資産	2,882,927	+2.6%	101,618	-0.6%	53,507	+8.9%	97,609	-9.0%
総資産	3,670,880	+10.9%	105,098	-0.8%	55,581	+9.7%	102,109	-8.4%
純資産	402,987	+3.4%	13,317	+6.8%	10,321	+6.5%	7,852	+8.9%

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	前期比	金額	前期比	金額	前期比	金額	前期比
売上高	11,196	+2.4%	16,290	-6.0%	27,071	+4.4%	6,533	-4.6%
売上総利益	1,107	-6.5%	1,822	-9.6%	3,430	-0.8%	617	-14.9%
営業利益	349	-16.5%	983	-22.1%	1,724	+26.1%	234	-40.1%
経常利益	399	-15.7%	1,010	-34.1%	1,774	+8.3%	281	-36.0%
純利益	255	-13.2%	649	-36.3%	1,122	+12.8%	174	-33.4%

資産項目	金額	前期比	金額	前期比	金額	前期比	金額	前期比
営業資産	30,752	-1.1%	58,523	+3.1%	114,014	+5.9%	19,138	-1.0%
総資産	31,759	-1.8%	61,231	+3.2%	117,750	+6.1%	20,363	-0.4%
純資産	11,637	+2.2%	10,745	+6.9%	13,241	+10.2%	5,548	+4.1%

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	前期比	金額	前期比	金額	前期比	金額	前期比
売上高	22,766	+6.4%	26,946	+4.4%	12,896	+71.4%	6,469	+1.2%
売上総利益	10,338	+6.6%	2,324	+11.1%	5,549	+28.6%	3,017	-1.1%
営業利益	3,632	+14.0%	708	+29.5%	4,466	+66.6%	2,479	-2.7%
経常利益	4,082	+14.2%	706	+29.4%	5,159	+67.8%	2,037	+2.9%
純利益	2,458	+14.4%	447	+34.4%	3,475	+36.1%	1,273	+6.7%

資産項目	金額	前期比	金額	前期比	金額	前期比	金額	前期比
営業資産	272,091	+0.0%	61,686	-8.5%	205,140	+7.3%	61,729	+2.8%
総資産	298,449	+0.2%	64,043	-8.3%	208,027	+7.0%	64,662	+0.8%
純資産	19,142	+14.7%	5,292	+9.2%	24,963	+16.2%	22,750	+5.8%

(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
残高合計	4,788	4,680	7,678	9,515	14,783
産業機械等	2,454	2,241	1,774	1,779	1,748
不動産	1,534	1,517	1,753	1,843	1,934
輸送用機器	497	629	3,848	5,587	10,825
IT関連機器	303	293	303	305	276

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
残高合計	6,754	5,935	5,202	4,028	3,254
MULブック	5,554	4,654	3,868	2,633	1,761
DAFブック	1,200	1,281	1,333	1,395	1,493

【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
	27%	25%	33%	13%	2%

●地域別	関東圏	近畿圏	中京圏	その他
	72%	18%	5%	5%

●LTV分布	～70%	～80%	～90%	90%超
	71%	17%	8%	4%

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
残高合計	1,896	1,783	1,808	1,862	2,010

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
累計件数	44	47	50	53	55

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
残高合計	3,262	3,580	4,051	4,447	4,871

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
平均残高合計	676	687	671	735	834

7) ESCO残高推移と累計取組み件数

(単位:億円、件)

	11/3期	12/3期	13/3期	14/3期	15/3期
残高合計	470	429	395	347	347
累計件数	382	398	414	430	441

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
管理台数合計	277	279	279	289	300



Value Integrator