



三菱UFJ証券ホールディングス

平成25年3月期 第3四半期 決算説明資料

三菱UFJ証券ホールディングス株式会社

平成25年1月

連結決算概要

- ・ 連結決算ハイライト P2
3Q(累計)業績推移 / 四半期業績推移
- ・ 純営業収益及び販売費・一般管理費 P3
純営業収益 / 販売費・一般管理費
- ・ 純営業収益内訳 P4
受入手数料収入 / トレーディング損益
- ・ 連結業績推移(通期、四半期) P5
- ・ 連結貸借対照表の状況 P6

主要会社情報

- ・ 三菱UFJモルガン・スタンレー証券(MUMSS)の状況 P7
四半期業績推移 / 預かり資産推移 / 損益計算書・貸借対照表
- ・ 海外現地法人・国際投信投資顧問(KAM)の状況 P9
海外現地法人 業績推移 / 国際投信投資顧問 業績推移

財務基盤関連情報

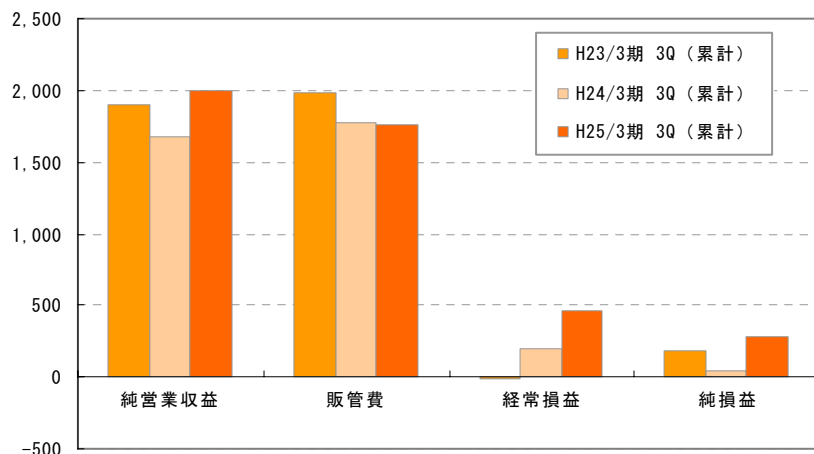
- ・ 財務基盤関連指標(格付、自己資本規制比率等) P10
外部格付(MUMSS・MUSHD) / 自己資本関連指標

3Q(累計)業績推移

- 銀証協働、モルガン・スタンレーとの連携に加え、経営効率化に向けた取り組みを推進したことで、純営業収益の大幅な増加と販管費の着実な削減を実現。
- 経常利益は463億円、当期純利益は281億円となり、いずれも前年同期比大幅な増益。

3Q(累計)業績の推移

(単位:億円)



単位:億円

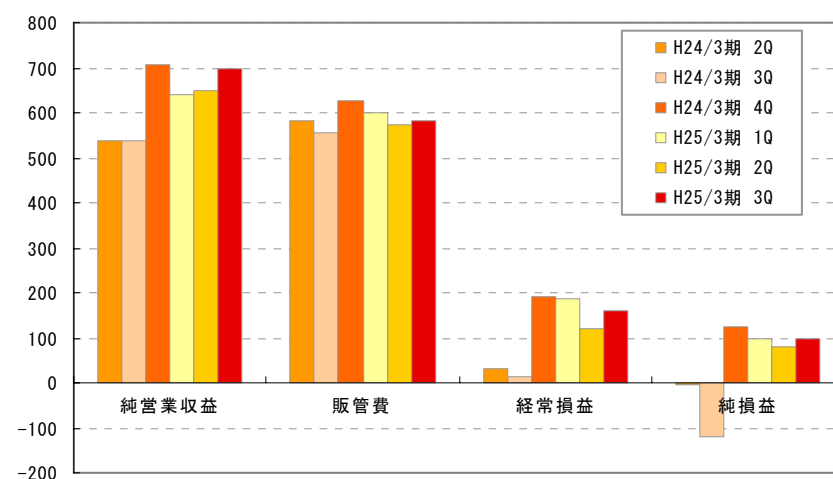
	H23/3期 3Q(累計)	H24/3期 3Q(累計)	H25/3期 3Q(累計)
純営業収益	1,902	1,679	1,991
販管費	1,981	1,775	1,759
経常損益	-7	191	463
純損益	183	40	281

四半期業績推移

- お客様とのお取引を起点としたビジネスモデルの定着により、このところ高水準の純営業収益を安定して計上。経費の抑制運用も継続し、7四半期連続の経常黒字を達成。
- 3Qは国内株式市況の改善もあり2Q比増益となり、当期純利益は100億円の水準を確保。

四半期業績の推移

(単位:億円)



単位:億円

	H24/3期 2Q	H24/3期 3Q	H24/3期 4Q	H25/3期 1Q	H25/3期 2Q	H25/3期 3Q
純営業収益	538	538	706	639	651	700
販管費	584	555	625	599	575	584
経常損益	33	14	189	186	118	158
純損益	-5	-122	125	100	80	100

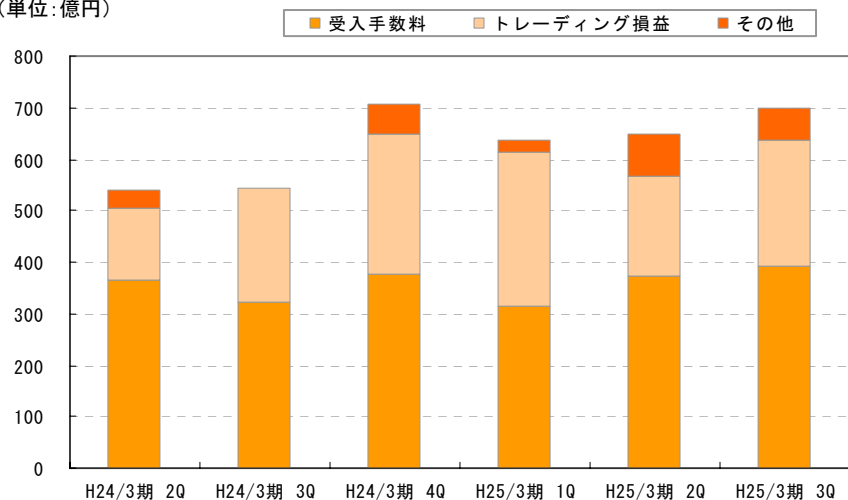
(単位未満切捨)

純営業収益

- 受入手数料は、3Qにおける国内市況の改善を受け、株式の大型主幹事案件を獲得した2Qを上回る、直近6四半期で最高水準。
- トレーディング損益は、このところ安定的な推移を続けており、3Qは株式関連損益の改善により2Q比増加。

純営業収益の四半期推移

(単位: 億円)



単位: 億円

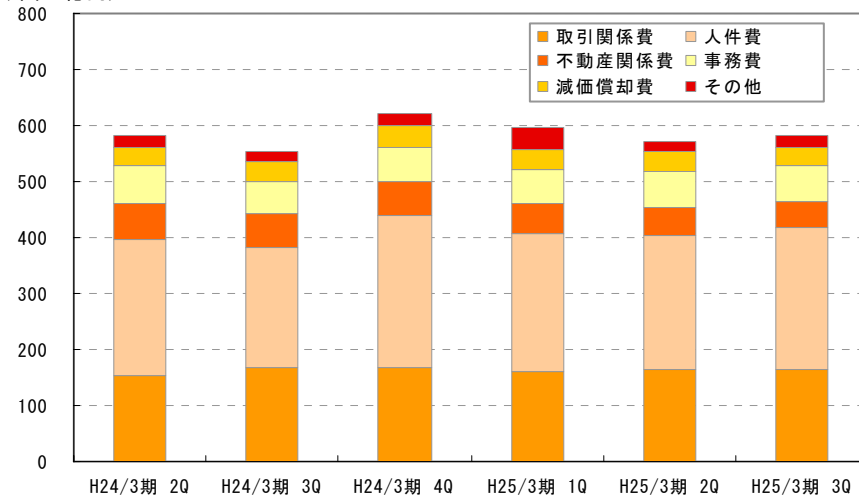
	H24/3期 2Q	H24/3期 3Q	H24/3期 4Q	H25/3期 1Q	H25/3期 2Q	H25/3期 3Q
受入手数料	365	323	375	316	374	394
トレーディング損益	139	222	273	299	194	243
その他	34	-6	57	23	82	62
合計	538	538	706	639	651	700

販売費・一般管理費

- 収益に連動して人件費は増加するも、着実な販管費の削減効果により、全体としては横ばいで推移。
- 昨年度に講じた各種施策を背景とした不動産関係費や減価償却費などの固定的な費用減少が、筋肉質の経費構造構築に貢献。

販売費・一般管理費の四半期推移

(単位: 億円)



単位: 億円

	H24/3期 2Q	H24/3期 3Q	H24/3期 4Q	H25/3期 1Q	H25/3期 2Q	H25/3期 3Q
取引関係費	155	169	167	161	166	165
人件費	241	213	274	245	236	253
不動産関係費	66	60	59	55	51	47
事務費	66	57	62	61	66	63
減価償却費	34	37	38	35	34	33
その他	19	17	22	38	20	20
合計	584	555	625	599	575	584

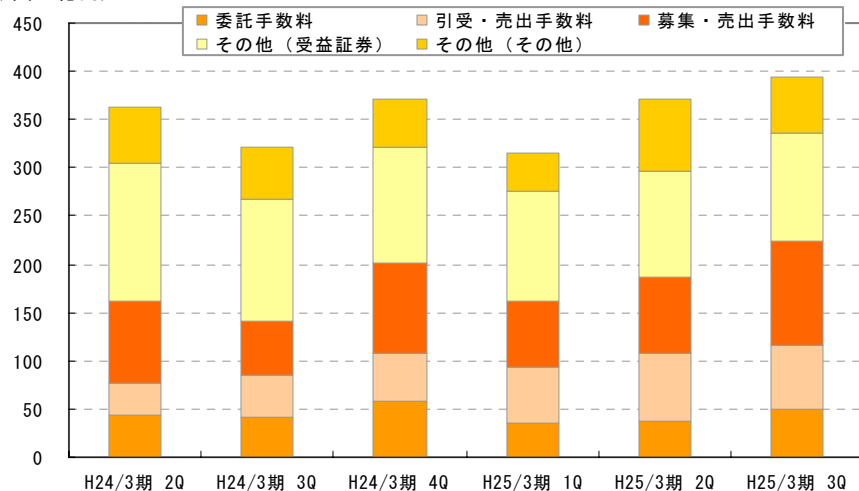
(単位未満切捨)

受入手数料収入

- 委託手数料は、国内株式市場の取引高増加に伴い、2Q比増収。
- 引受・売出手数料は、海外における銀証協働の進展もあり高水準を持続。
- 募集・売出手数料は、新興国関連投信の販売好調により100億円を超過。受益証券に係るその他の受入手数料も低下トレンドに歯止め。

受入手数料収入の四半期推移

(単位: 億円)



単位: 億円

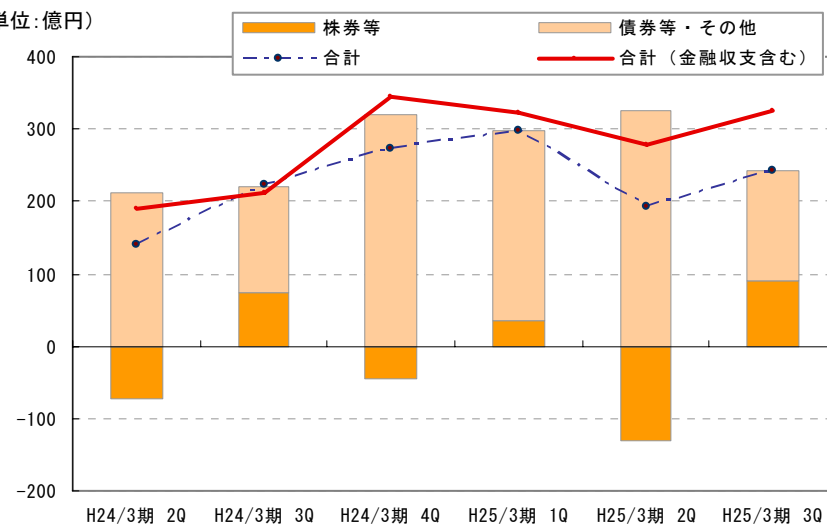
	H24/3期 2Q	H24/3期 3Q	H24/3期 4Q	H25/3期 1Q	H25/3期 2Q	H25/3期 3Q
委託手数料	43	42	58	36	37	50
引受・売出手数料	34	42	49	57	70	67
募集・売出手数料	85	58	95	69	80	107
その他の受入手数料(受益証券)	142	126	120	114	110	111
その他の受入手数料(その他)	58	53	50	39	75	58
合計	365	323	375	316	374	394

トレーディング損益

- 株式関連トレーディングは、H24.12末にかけて国内マーケット環境が好転するなか、顧客ニーズを捉え高水準の収益を計上。
- 債券関連トレーディングは、円債における主要な市場シェアを高位に維持し、安定的に収益を計上。

トレーディング損益の四半期推移

(単位: 億円)



単位: 億円

	H24/3期 2Q	H24/3期 3Q	H24/3期 4Q	H25/3期 1Q	H25/3期 2Q	H25/3期 3Q
株券等	-74	74	-45	36	-130	90
債券等・その他	213	147	319	262	325	152
合計	139	222	273	299	194	243
金融収支	51	-8	71	22	83	82
うち、受取配当金*	30	6	49	5	116	27
合計(金融収支含む)	190	213	344	322	278	325

*トレーディング商品から生じる受取配当金(表示区分は金融収益)

(単位未満切捨)

連結業績推移（通期、四半期）

（単位：百万円）

	通 期	
	H23年 3月期	H24年 3月期
営業収益	202,262	306,926
受入手数料	161,494	143,016
トレーディング損益	-27,195	86,031
営業投資有価証券等損益	186	-2,173
その他の商品売買損益	4	-486
金融収益	67,772	80,538
金融費用	62,395	68,341
純営業収益	139,866	238,585
販売費・一般管理費	254,894	240,124
営業損益	-115,027	-1,539
営業外収益	22,114	42,473
営業外費用	2,946	2,756
経常損益	-95,859	38,177
特別利益	29,608	18,238
特別損失	13,199	31,859
法人税等	21,130	1,782
少数株主損益	-50,140	6,190
純損益	-50,440	16,583

	四 半 期					
	H24年3月期			H25年3月期		
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
営業収益	73,209	67,838	86,287	76,379	78,906	76,074
受入手数料	36,524	32,343	37,583	31,659	37,432	39,472
トレーディング損益	13,911	22,201	27,319	29,939	19,468	24,304
営業投資有価証券等損益	-1,713	191	-942	49	-88	-2,036
その他の商品売買損益	-6	2	-495	12	31	51
金融収益	24,493	13,099	22,822	14,718	22,063	14,282
金融費用	19,343	13,939	15,680	12,452	13,714	6,062
純営業収益	53,866	53,899	70,607	63,926	65,192	70,011
販売費・一般管理費	58,459	55,586	62,571	59,949	57,597	58,436
営業損益	-4,593	-1,687	8,035	3,977	7,594	11,574
営業外収益	9,219	3,946	10,917	15,351	4,445	4,065
営業外費用	1,289	817	-38	654	211	-193
経常損益	3,336	1,442	18,992	18,674	11,828	15,834
特別利益	4,050	8	1,375	609	2,001	1,273
特別損失	3,875	20,926	884	851	638	110
法人税等	521	418	-207	1,189	-1,379	722
少数株主損益	3,494	-7,623	7,190	7,237	6,558	6,192
純損益	-504	-12,270	12,501	10,005	8,012	10,082

（単位未満切捨）

連結貸借対照表の状況



三菱UFJ証券ホールディングス

(単位:十億円)

	H24年 3月末	H24年 12月末	増減額
資産の部			
流動資産	21,728	23,482	+1,753
現金・預金	452	371	-81
トレーディング商品	12,183	14,296	+2,112
有価証券担保貸付金	7,684	7,581	-103
その他	1,407	1,233	-173
固定資産	707	736	+28
有形固定資産	29	27	-1
無形固定資産	26	44	+18
投資その他の資産	652	663	+11
資産合計	22,436	24,218	+1,782

	H24年 3月末	H24年 12月末	増減額
負債の部			
流動負債	20,595	22,303	+1,708
トレーディング商品	10,762	11,484	+721
有価証券担保借入金	7,486	7,960	+474
短期借入金	617	963	+345
その他	1,729	1,895	+166
固定負債	1,020	1,048	+28
社債	689	708	+19
長期借入金	310	317	+7
その他	20	21	+1
負債合計	21,616	23,353	+1,736
純資産の部			
株主資本	648	669	+20
その他の包括利益累計額	-52	-44	+8
少数株主持分	224	240	+16
純資産合計	819	865	+45
負債・純資産合計	22,436	24,218	+1,782

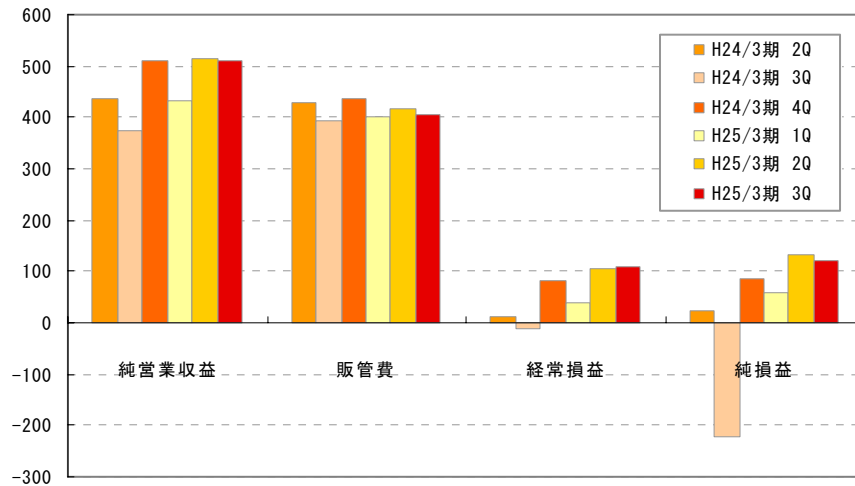
(単位未満切捨)

四半期業績推移

- 顧客フローの着実な取込みや銀証協働の推進により安定した収益を確保し、4四半期連続の経常黒字を達成。
- 3Qは株式市場の活況を追い風にして、株式、投信関連収益が好調。経常利益、当期純利益ともに2Qに続き100億円超の水準を確保。

四半期業績の推移

(単位: 億円)



単位: 億円

	H24/3期 2Q	H24/3期 3Q	H24/3期 4Q	H25/3期 1Q	H25/3期 2Q	H25/3期 3Q
純営業収益	437	375	510	431	516	510
販管費	429	392	437	400	415	406
経常損益	11	-11	83	39	104	108
純損益	22	-221	84	57	131	122

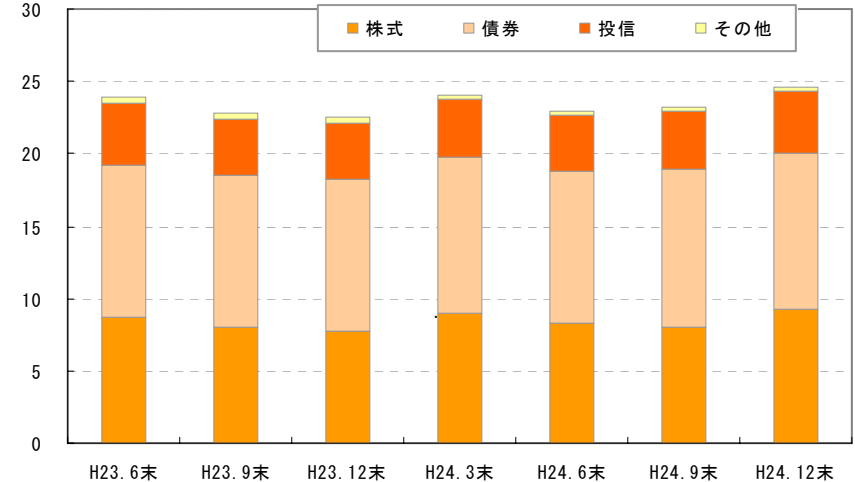
(単位未満切捨)

預かり資産推移

- 預かり資産残高は、株式市況の好転を主因に増加。H24.12末の残高は24.6兆円となり、H24.3末以来の24兆円台に回復。
- うち、国内営業部門の預かり資産はH24.12末現在、21.4兆円。

預かり資産の推移

(単位: 兆円)



単位: 兆円

	H23.6末	H23.9末	H23.12末	H24.3末	H24.6末	H24.9末	H24.12末
株式	8.7	8.1	7.7	9.0	8.3	8.1	9.3
債券	10.5	10.4	10.6	10.7	10.5	10.9	10.8
投信	4.4	3.9	3.9	4.1	3.9	3.9	4.2
その他	0.4	0.4	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3
合計	23.9	22.7	22.5	24.1	22.9	23.2	24.6

(各月末時点数値、四捨五入表示)

三菱UFJモルガン・スタンレー証券(MUMSS)の状況 ②

単位:百万円

損益計算書

通 期

	H23年3月期	H24年3月期
営業収益	75,752	181,157
受入手数料	97,394	90,022
トレーディング損益	-48,643	69,664
その他	12	-479
金融収益	26,988	21,949
金融費用	14,309	11,027
純営業収益	61,443	170,130
販売費・一般管理費	190,010	169,631
営業損益	-128,567	498
営業外損益	1,857	2,277
経常損益	-126,709	2,776
特別損益	-11,624	-21,977
法人税等	6,606	-2,405
純損益	-144,940	-16,794

四 半 期

H24年3月期			H25年3月期		
2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
46,721	40,333	53,768	46,043	54,273	53,338
22,438	19,053	26,291	18,357	25,285	26,315
16,580	18,472	19,907	23,554	21,786	23,090
-4	4	-493	15	32	53
7,707	2,802	8,062	4,116	7,169	3,879
2,962	2,744	2,681	2,886	2,629	2,288
43,758	37,589	51,086	43,156	51,644	51,049
42,974	39,268	43,705	40,043	41,564	40,621
783	-1,678	7,380	3,113	10,079	10,427
402	522	939	834	322	390
1,186	-1,155	8,319	3,948	10,402	10,818
797	-20,887	-1,570	-585	1,522	91
-299	62	-1,720	-2,407	-1,241	-1,312
2,283	-22,106	8,469	5,769	13,166	12,222

貸借対照表

単位:十億円

	H24年3月末	H24年12月末	増減額
流動資産	12,740	12,416	-323
現金・預金	349	280	-69
トレーディング商品	8,299	9,037	+738
有価証券担保貸付金	3,376	2,546	-829
その他	715	552	-163
固定資産	65	60	-5
有形固定資産	16	15	-1
無形固定資産	22	21	-1
投資その他の資産	25	23	-1
資産合計	12,805	12,477	-328

	H24年3月末	H24年12月末	増減額
流動負債	12,282	11,985	-297
トレーディング商品	7,109	6,769	-340
有価証券担保借入金	3,460	3,008	-451
短期借入金	749	1,123	+374
その他	964	1,084	+120
固定負債	295	233	-61
長期借入金	280	219	-61
その他	14	14	-0
負債合計	12,579	12,220	-359
純資産	226	256	+30
負債・純資産合計	12,805	12,477	-328

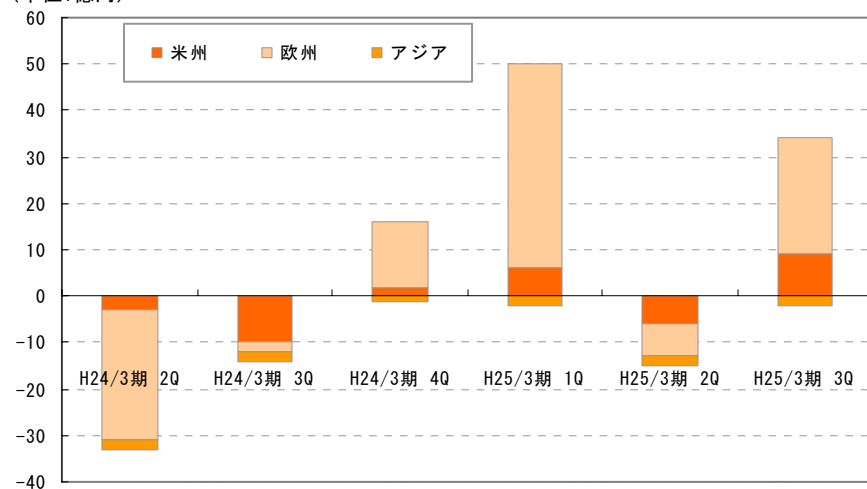
(単位未満切捨)

海外現地法人 業績推移

- 3Qは、欧州債務問題の再浮上で低調だった2Qから黒字に転換し、2Q比48億円の増益。通年で64億円の経常黒字を確保。
- 海外においても銀行との連携を深め、お客様ニーズに応じた証券サービス提供を拡大。拠点毎の管理体制に加え、業務毎の拠点横断的な管理・運営を推進。

経常損益：四半期業績の推移

(単位:億円)



単位:億円

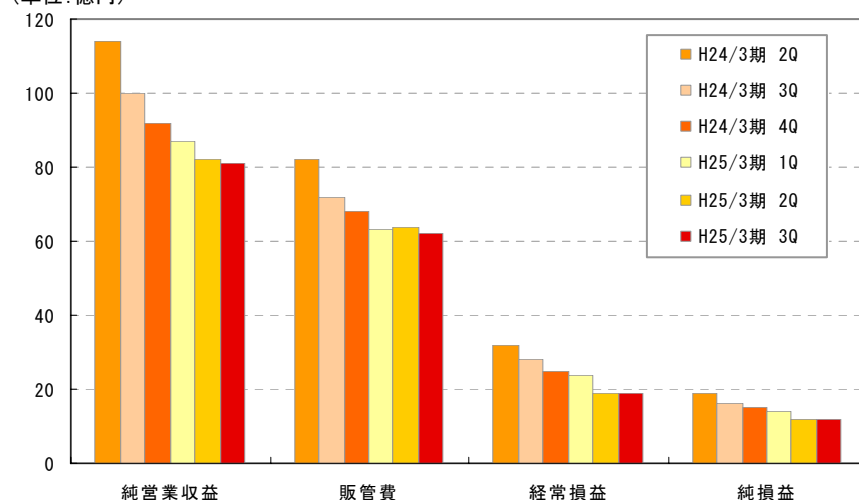
	H24/3期 2Q	H24/3期 3Q	H24/3期 4Q	H25/3期 1Q	H25/3期 2Q	H25/3期 3Q
米州	-3	-10	2	6	-6	9
欧州	-28	-2	14	44	-7	25
アジア	-2	-2	-1	-2	-2	-2
合計	-34	-14	15	48	-16	32

国際投信投資顧問 業績推移

- グローバル・ソブリン・オープンの運用資産残高の減少に底打ち感。これまで下降トレンドが続いてきた経常利益、当期純利益がともに前期比横ばいに転換。
- 収益力改善を狙い、商品多様化、販売チャネル強化の施策を継続。

四半期業績の推移

(単位:億円)



単位:億円

	H24/3期 2Q	H24/3期 3Q	H24/3期 4Q	H25/3期 1Q	H25/3期 2Q	H25/3期 3Q
純営業収益	114	100	92	87	82	81
販管費	82	72	68	63	64	62
経常損益	32	28	25	24	19	19
純損益	19	16	15	14	12	12

(単位未満切捨)

外部格付 (MUMSS※1／MUSHD※2)

- MUFGグループの中核証券であることを背景に安定的な格付水準を維持。
- H24.12にR&IはA+からAA-へ格上げ。リスク管理体制の抜本的な見直し、コスト削減やリテール部門の生産性向上、顧客のオーダーフロー中心のビジネスの再構築などを評価。
- 格付の先行きに対する見通しも安定的。

格付 MUMSS

H24.12.3更新まで反映

格付機関	長期格付	短期格付
格付投資情報センター(R&I)	AA-	a-1+ *
日本格付研究所(JCR)	AA	-
ムーディーズ	A1	P-1
S&P	A+	A-1

*CP格付

格付 MUSHD

H24.12.3更新まで反映

格付機関	長期格付	短期格付
格付投資情報センター(R&I)	AA-	-
日本格付研究所(JCR)	AA	-
ムーディーズ	A2	P-1
S&P	A	A-1

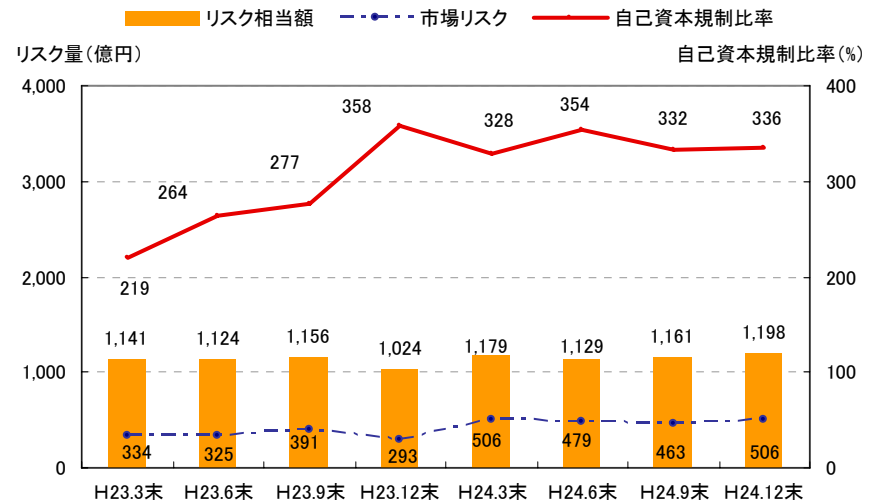
※1 MUMSS: 三菱UFJモルガン・スタンレー証券

※2 MUSHD: 三菱UFJ証券ホールディングス

自己資本関連指標

- 証券自己資本規制に関する告示の改正(H24.3末から適用)による市場リスク量の計算手法の変更で、MUMSSの同リスクはH24.3末に増加。
- 一方、昨年度のMUMSS増資(750億円)、各種リスクや固定資産の削減施策を通じ、当該比率は十分な水準を確保。
- 連結・証券単体ともに、最近の利益積み上げも純資産の増加に貢献。

自己資本規制比率 MUMSS



純資産関連指標 連結/MUMSS単体

単位: 億円

MUSHD連結	H23.3末	H23.6末	H23.9末	H23.12末	H24.3末	H24.6末	H24.9末	H24.12末
資本金	655	655	655	755	755	755	755	755
純資産合計	8,021	8,143	8,133	7,994	8,196	8,383	8,434	8,653

MUMSS単体	H23.3末	H23.6末	H23.9末	H23.12末	H24.3末	H24.6末	H24.9末	H24.12末
資本金	30	180	180	405	405	405	405	405
純資産合計	1,687	1,934	1,951	2,183	2,264	2,318	2,439	2,567

(単位未満切捨)



三菱UFJ証券ホールディングス

本資料は、平成24年12月期の業績に関する情報の提供を目的としたものであり、当社が発行する有価証券の購入または売却の勧誘または推奨を目的としたものではありません。本資料は、平成25年1月31日現在のデータに基づき作成されており、本資料に含まれる財務情報等は、監査法人によるレビューの対象外です。本資料に掲載されている事実および見解は、本資料作成時点において当社が認識している事実および当該時点における当社の見解であり、これらの情報の正確性および完全性を保証または約束するものではなく、今後予告なしに変更されることがあります。その他、本資料で使用するデータおよび表現等の欠落・誤謬等につきましてはその責を負いかねますのでご了承ください。なお、本資料のいかなる部分についても、著作権その他一切の権利は当社に帰属しており、電子的方法を含め、いかなる方法または目的であれ、当社に無断で複製、配布、転送等を行うことが禁止されますので、この点をご了承の上、本資料をご覧ください。