



三菱UFJ証券ホールディングス

平成27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27年1月

連結決算概要

- ・ 連結決算ハイライト P2
- ・ 純営業収益及び販売費・一般管理費 P3
- ・ 純営業収益内訳 P4
- ・ 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
- ・ 海外現地法人・国際投信投資顧問(KAM)の状況 P9

財務基盤関連情報

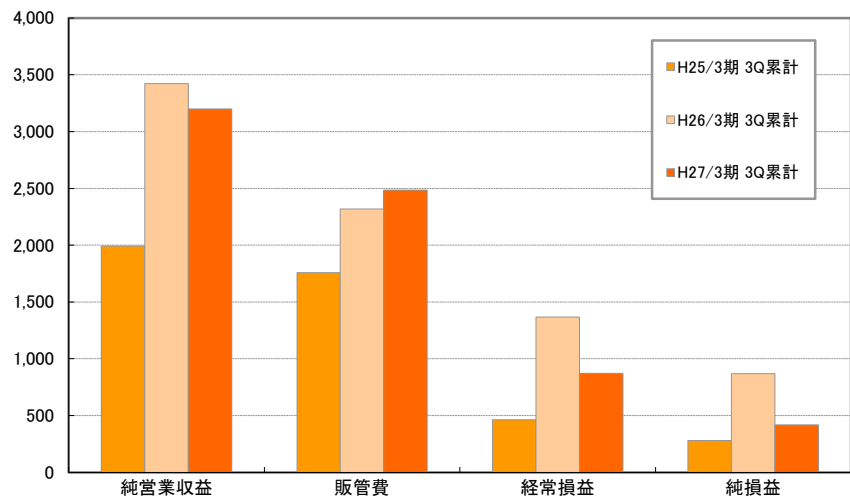
- ・ 財務基盤関連指標(格付・自己資本規制比率等) P10
- ・ 市場リスクの状況 P11

3Q(累計)業績推移

- 純営業収益3,198億円(前年同期比△6%)、経常損益871億円(同△36%)、純損益418億円(同△51%)
- 過去最高水準の利益を計上したH26/3期3Qとの対比では大幅な減収減益となったが、H25/3期3Qを大きく上回る経常損益、純損益を確保

3Q(累計)業績の推移

(単位:億円)



単位:億円

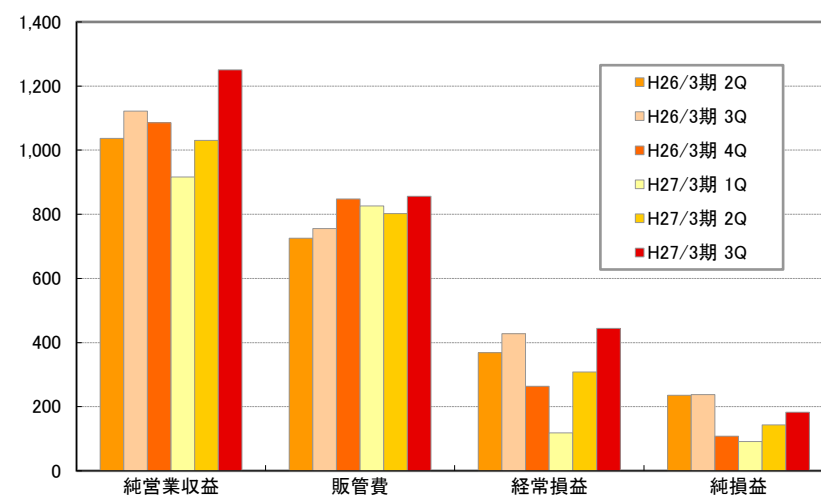
	H25/3期 3Q(累計)	H26/3期 3Q(累計)	H27/3期 3Q(累計)
純営業収益	1,991	3,421	3,198
販管費	1,759	2,318	2,484
経常損益	463	1,368	871
純損益	281	869	418

四半期業績推移

- 前四半期比では、受入手数料、トレーディング損益とも増収となり、経常損益は44%増、純損益は28%増
- 日銀追加緩和後の不安定な市場環境の中、お客さまのフローをしっかりと取り込むことにより、増収増益を達成

四半期業績の推移

(単位:億円)



単位:億円

	H26/3期 2Q	H26/3期 3Q	H26/3期 4Q	H27/3期 1Q	H27/3期 2Q	H27/3期 3Q
純営業収益	1,037	1,122	1,085	916	1,030	1,251
販管費	725	756	848	826	802	856
経常損益	368	428	264	118	308	444
純損益	236	238	108	91	143	183

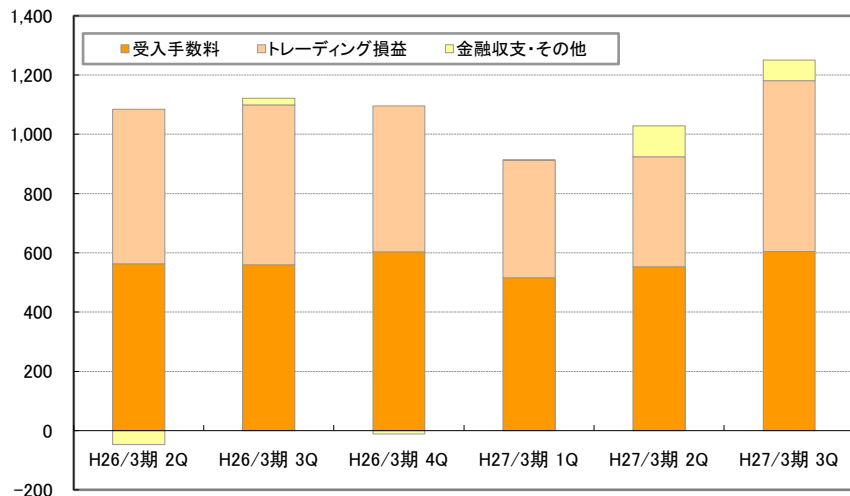
(単位未満切捨)

純営業収益

■国内株式売買高の回復、ボラティリティの上昇を受け、国内証券業務を中心に収益を積み上げ、純営業収益は昨年度3Qを上回り、6四半期ぶりに1,200億円を超過

純営業収益の四半期推移

(単位:億円)



単位:億円

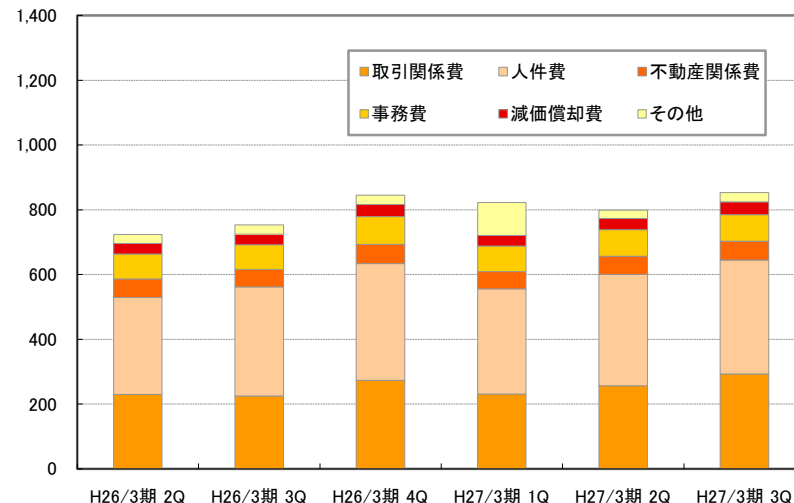
	H26/3期 2Q	H26/3期 3Q	H26/3期 4Q	H27/3期 1Q	H27/3期 2Q	H27/3期 3Q
受入手数料	563	560	603	516	553	604
トレーディング損益	521	539	493	396	371	577
金融収支・その他	-47	22	-11	2	105	69
合計	1,037	1,122	1,085	916	1,030	1,251

販売費・一般管理費

■収益に連動する取引関係費や人件費は前四半期比増加したものの、不動産関係費や減価償却費などの固定費を引き続き低水準にコントロールし、全体としての経費増加を抑制

販売費・一般管理費の四半期推移

(単位:億円)



単位:億円

	H26/3期 2Q	H26/3期 3Q	H26/3期 4Q	H27/3期 1Q	H27/3期 2Q	H27/3期 3Q
取引関係費	230	225	273	231	256	293
人件費	299	337	361	325	344	352
不動産関係費	57	54	59	53	56	58
事務費	77	76	86	79	82	82
減価償却費	33	33	37	33	35	39
その他	28	28	29	101	26	29
合計	725	756	848	826	802	856

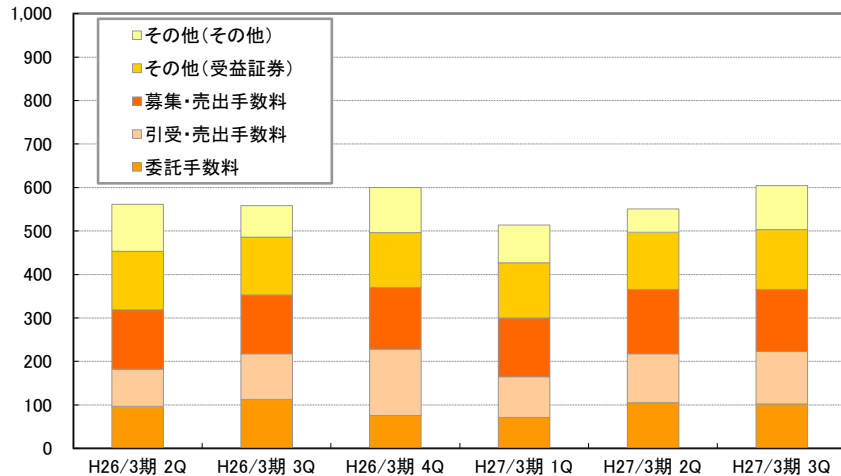
(単位未満切捨)

受入手数料収入

- 委託：国内株式市場の取引堅調を受け、100億円超の水準を持続
- 引受・売出：米国の債券引受業務の好調を主因に引き続き増収
- 募集・売出：投信販売が引き続き安定的に推移
- その他：M&A関連手数料等の増加により前四半期比増加

受入手数料収入の四半期推移

(単位：億円)



単位：億円

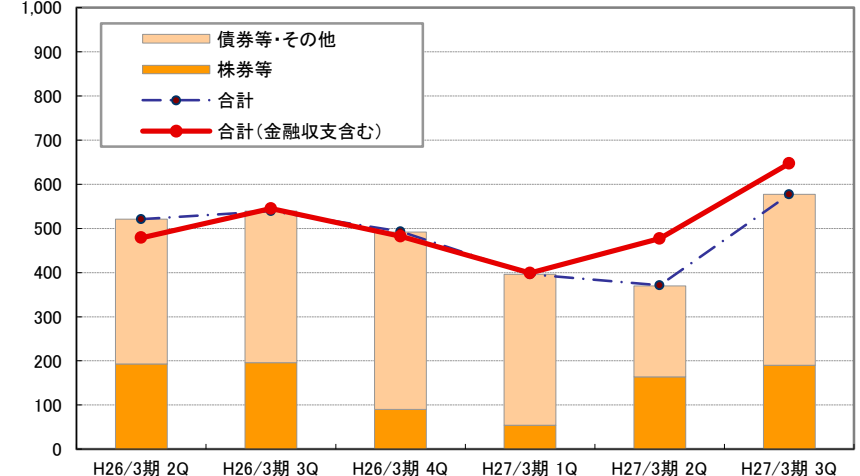
	H26/3期 2Q	H26/3期 3Q	H26/3期 4Q	H27/3期 1Q	H27/3期 2Q	H27/3期 3Q
委託手数料	97	113	76	71	105	102
引受・売出手数料	85	105	152	94	113	121
募集・売出手数料	137	135	142	135	148	143
その他の受入手数料(受益証券)	134	133	126	127	131	137
その他の受入手数料(その他)	108	72	104	87	54	101
合計	563	560	603	516	553	604

トレーディング損益

- 円安・株高を受け、仕組債・国債等のフロー取り込みが寄与し、債券トレーディングを中心に高水準の収益を計上、金融収支との合算では600億円を超過。株券等トレーディング収益も堅調。

トレーディング損益の四半期推移

(単位：億円)



単位：億円

	H26/3期 2Q	H26/3期 3Q	H26/3期 4Q	H27/3期 1Q	H27/3期 2Q	H27/3期 3Q
株券等	193	196	90	54	164	190
債券等・その他	328	343	402	342	206	387
合計	521	539	493	396	371	577
金融収支	-42	5	-10	2	105	69
合計(金融収支含む)	479	545	482	399	477	647

(単位未満切捨)

連結業績推移（通期・四半期）



三菱UFJ証券ホールディングス

単位：百万円

	通 期	
	H25年3月期	H26年3月期
営業収益	350,524	487,796
受入手数料	171,957	242,578
トレーディング損益	107,329	210,448
営業投資有価証券等損益	-4,735	-1,045
その他の商品売買損益	125	123
金融収益	75,846	35,692
金融費用	44,441	37,163
純営業収益	306,082	450,633
販売費・一般管理費	256,881	316,710
営業損益	49,201	133,923
営業外収益	36,717	32,121
営業外費用	1,690	2,740
経常損益	84,228	163,304
特別利益	5,154	8,807
特別損失	3,531	3,263
法人税等	2,916	12,386
少数株主損益	35,988	58,679
純損益	46,946	97,781

	四 半 期					
	H26年3月期			H27年3月期		
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
営業収益	111,276	120,817	120,894	103,159	112,996	139,365
受入手数料	56,340	56,072	60,350	51,654	55,341	60,481
トレーディング損益	52,153	53,915	49,347	39,652	37,114	57,789
営業投資有価証券等損益	-572	1,661	-134	1	-17	0
その他の商品売買損益	3	14	-	-	1	-
金融収益	3,350	9,153	11,332	11,850	20,556	21,093
金融費用	7,554	8,565	12,380	11,553	9,969	14,171
純営業収益	103,722	112,251	108,514	91,605	103,027	125,193
販売費・一般管理費	72,558	75,681	84,846	82,615	80,248	85,634
営業損益	31,163	36,570	23,667	8,990	22,778	39,559
営業外収益	5,775	7,373	3,940	3,165	9,186	5,655
営業外費用	51	1,054	1,146	292	1,121	801
経常損益	36,887	42,888	26,461	11,863	30,842	44,413
特別利益	118	387	257	4,025	3,976	808
特別損失	402	444	2,279	90	240	130
法人税等	-4,376	3,992	7,375	7,123	9,656	14,181
少数株主損益	17,377	15,034	6,258	-433	10,563	12,523
純損益	23,602	23,805	10,806	9,109	14,359	18,387

（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

	H26年 3月末	H26年 12月末	増減額
資産の部			
流動資産	29,753	28,723	-1,029
現金・預金	1,133	1,082	-50
トレーディング商品	14,867	15,706	+839
有価証券担保貸付金	12,176	10,397	-1,778
その他	1,576	1,536	-39
固定資産	665	612	-53
有形固定資産	31	32	+0
無形固定資産	60	54	-5
投資その他の資産	573	524	-48
資産合計	30,418	29,335	-1,083

	H26年 3月末	H26年 12月末	増減額
負債の部			
流動負債	27,779	26,923	-855
トレーディング商品	11,501	10,397	-1,103
有価証券担保借入金	13,148	12,034	-1,114
短期借入金	1,047	1,251	+203
その他	2,081	3,240	+1,159
固定負債	1,569	1,414	-155
社債	1,124	1,019	-104
長期借入金	428	378	-49
その他	17	15	-1
負債合計	29,350	28,339	-1,010
純資産の部			
株主資本	769	734	-35
その他の包括利益累計額	16	22	+6
少数株主持分	282	239	-43
純資産合計	1,068	995	-72
負債・純資産合計	30,418	29,335	-1,083

(単位未満切捨)

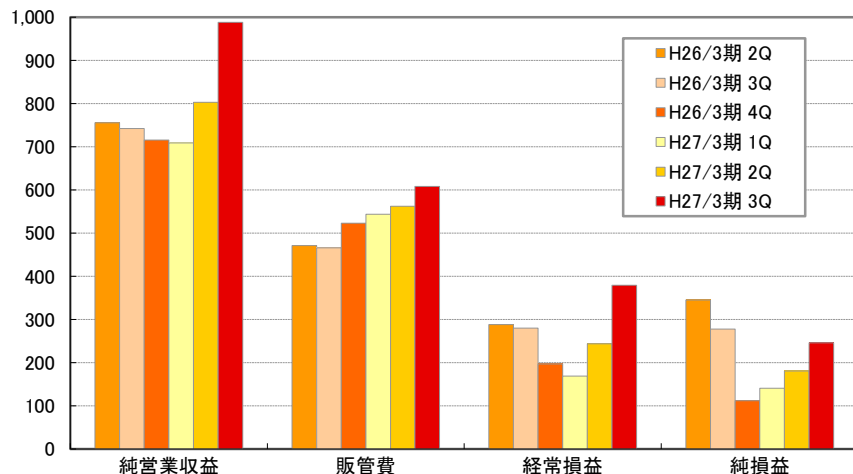
三菱UFJモルガン・スタンレー証券(MUMSS)の状況 ①

四半期業績推移

- 取引量増加やボラティリティの回復を受け、セカンダリー業務を中心に収益を大きく拡大、四半期ベースで経常損益379億円、純損益246億円と高水準の利益を計上
- 連結子会社化した三菱UFJモルガン・スタンレーPB証券は安定した収益で業績に寄与

四半期業績の推移

(単位:億円)



単位:億円

	H26/3期 2Q	H26/3期 3Q	H26/3期 4Q	H27/3期 1Q *1	H27/3期 2Q	H27/3期 3Q
純営業収益	756	742	716	709	803	988
販管費	471	466	523	544	562	608
経常損益	288	280	197	169	244	379
純損益	345	278	112	141	181	246

(単位未満切捨)

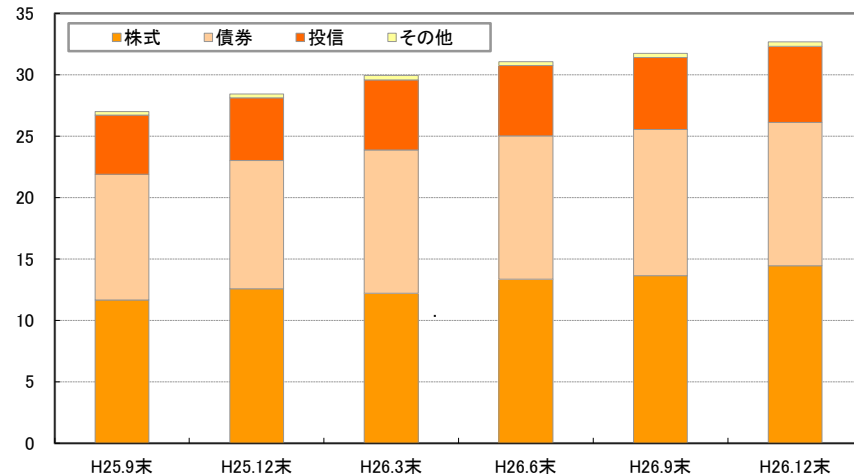
*1 H27/3期1Q以降は、三菱UFJモルガン・スタンレーPB証券(MUMSPB)を含む連結ベースで記載しております。

預かり資産推移

- H26年12月末で約 32.7兆円。株式等が増加し、前四半期比増加
- うち、国内営業部門の預かり資産は26.2兆円(H26.9月末現在 25.6兆円)

預かり資産の推移

(単位:兆円)



単位:兆円

	H25.9末	H25.12末	H26.3末 *2	H26.6末	H26.9末	H26.12末
株式	11.7	12.6	12.2	13.3	13.6	14.4
債券	10.2	10.4	11.7	11.7	11.9	11.7
投信	4.8	5.1	5.7	5.7	5.9	6.2
その他	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3
合計	27.0	28.4	29.9	31.1	31.7	32.7

(四捨五入表示)

*2 H26.3末以降は、MUMSPBとの単純合算ベースで記載しております。

三菱UFJモルガン・スタンレー証券(MUMSS)の状況 ②



三菱UFJ証券ホールディングス

MUMSS(単体)

単位:百万円

損益計算書

	通 期	
	H25年3月期	H26年3月期
営業収益	230,427	321,842
受入手数料	110,137	165,465
トレーディング損益	97,254	136,984
その他	125	124
金融収益	22,909	19,268
金融費用	10,158	8,857
純営業収益	220,268	312,984
販売費・一般管理費	172,418	196,644
営業損益	47,849	116,340
営業外損益	1,622	1,468
経常損益	49,472	117,808
特別損益	1,177	5,386
法人税等	-5,448	2,071
純損益	56,098	121,123

四 半 期					
H26年3月期			H27年3月期		
2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
77,608	76,487	74,154	64,515	72,872	90,548
38,739	37,436	40,341	32,719	34,076	37,194
32,619	35,372	27,443	26,702	30,003	48,399
6	15	-4	1	2	0
6,242	3,662	6,373	5,092	8,789	4,954
1,930	2,231	2,471	2,668	2,781	2,558
75,678	74,255	71,682	61,846	70,090	87,990
47,134	46,612	52,327	48,059	49,316	54,113
28,543	27,643	19,354	13,787	20,773	33,876
334	438	366	665	639	3,432
28,878	28,082	19,721	14,452	21,412	37,308
-286	15	-2,143	3,682	2,702	-24
-5,987	291	6,294	5,005	7,177	11,092
34,579	27,807	11,283	13,129	16,937	26,192

貸借対照表

単位:十億円

	H26年3月末	H26年12月末	増減額
流動資産	16,144	15,597	-547
現金・預金	980	942	-38
トレーディング商品	10,076	11,068	+991
有価証券担保貸付金	4,339	2,877	-1,462
その他	747	709	-38
固定資産	115	114	-0
有形固定資産	16	18	+1
無形固定資産	22	27	+5
投資その他の資産	75	68	-7
資産合計	16,260	15,712	-547

	H26年3月末	H26年12月末	増減額
流動負債	15,521	14,966	-554
トレーディング商品	7,231	6,602	-629
有価証券担保借入金	5,854	5,027	-827
短期借入金	1,407	1,601	+194
その他	1,026	1,735	+708
固定負債	358	374	+15
長期借入金	345	362	+17
その他	13	11	-2
負債合計	15,881	15,342	-538
純資産	378	369	-9
負債・純資産合計	16,260	15,712	-547

MUMSPB(単体)

単位:百万円

損益計算書

	通 期	
	H25年3月期 *	H26年3月期
純営業収益	28,489	36,944
経常損益	13,396	13,093
純損益	8,240	7,999

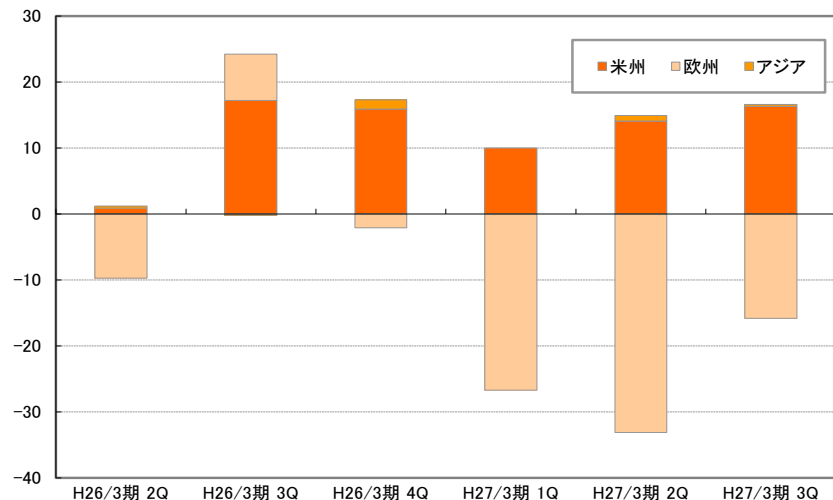
四 半 期					
H26年3月期			H27年3月期		
2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
8,240	9,546	8,896	9,106	10,221	10,856
2,679	3,460	2,866	2,852	3,467	4,284
1,646	2,133	1,681	1,818	2,213	2,749

海外現地法人 業績推移

- 海外現地法人全体では小幅ながら黒字に転換
- 米州はプライマリー業務の好調を主因に9四半期連続で黒字を計上
- 欧州は低調な市場環境が継続するなか、経費削減にも努め赤字幅を縮小

経常損益：四半期業績の推移

(単位:億円)



単位:億円

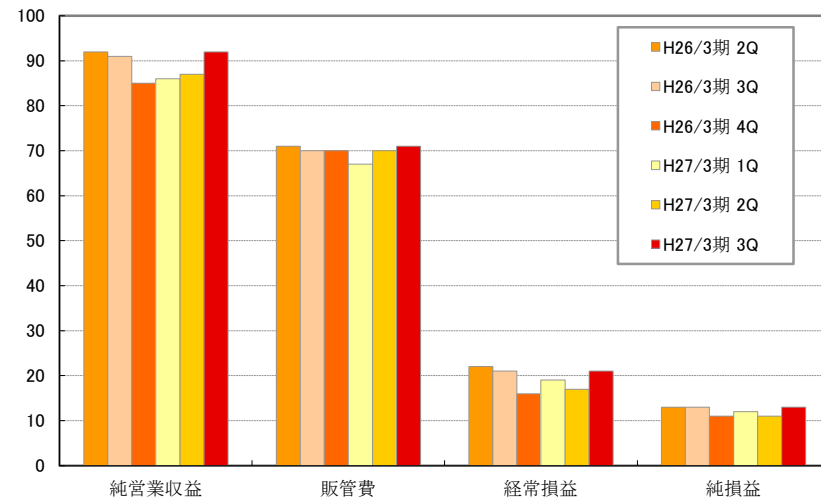
	H26/3期 2Q	H26/3期 3Q	H26/3期 4Q	H27/3期 1Q	H27/3期 2Q	H27/3期 3Q
米州	0.9	17.2	15.9	10.0	14.1	16.3
欧州	-9.7	7.0	-2.1	-26.7	-33.1	-15.8
アジア	0.3	-0.2	1.4	0.0	0.8	0.3
合計	-8.4	24.1	15.3	-16.7	-18.1	0.9

国際投信投資顧問 業績推移

- 商品ラインアップの拡充が寄与し、引き続き安定的に収益を計上
- 運用資産残高はH26年12月末で3.7兆円（前四半期比+0.2兆円）

四半期業績の推移

(単位:億円)



単位:億円

	H26/3期 2Q	H26/3期 3Q	H26/3期 4Q	H27/3期 1Q	H27/3期 2Q	H27/3期 3Q
純営業収益	92	91	85	86	87	92
販管費	71	70	70	67	70	71
経常損益	22	21	16	19	17	21
純損益	13	13	11	12	11	13

外部格付

■日本国債の格下げを要因としてMoody'sの格付が各社1ノッチ格下げ。格付の見通しは安定的。他の格付機関からの格付は前回比不変（H26年12月31日現在）

三菱UFJ証券ホールディングス（MUSHD）

	R&I	JCR	Moody's	S&P
長期格付	AA-	AA	A3	A
短期格付	-	-	P-2	A-1

三菱UFJモルガン・スタンレー証券（MUMSS）

	R&I	JCR	Moody's	S&P
長期格付	AA-	AA	A2	A+
短期格付	a-1+ *	-	P-1	A-1

*CP格付

三菱UFJセキュリティーズインターナショナル（MUSI）

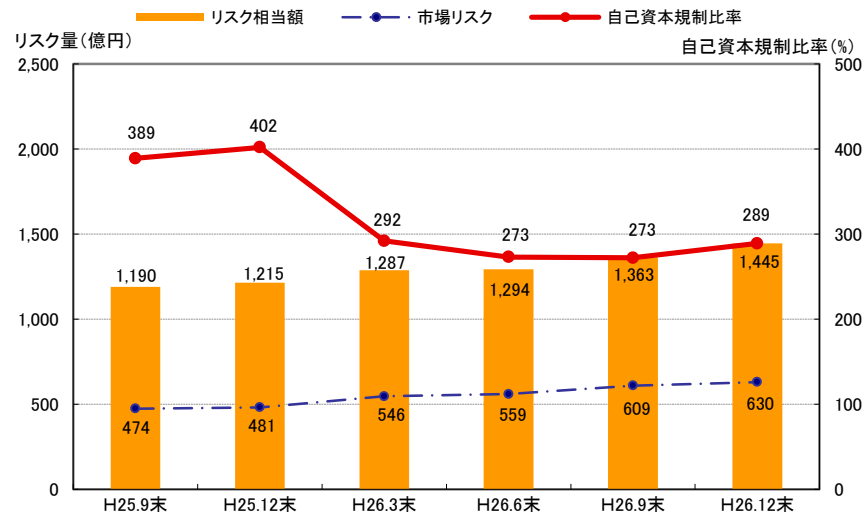
	R&I	JCR	Moody's	S&P
長期格付	AA- **	AA **	A2	A+
短期格付	-	-	P-1	A-1

**MTNプログラム格付（優先債）

自己資本関連指標

■H26.12末の自己資本規制比率は289%と引き続き十分な水準を確保
■MUSHD連結の資本の状況は大きな変動なし

自己資本規制比率 MUMSS単体



純資産関連指標 MUSHD連結/MUMSS

単位：億円

MUSHD連結	H25.9末	H25.12末	H26.3末	H26.6末	H26.9末	H26.12末
資本金	755	755	755	755	755	755
純資産合計	10,006	10,370	10,680	9,727	9,687	9,959

MUMSS	H25.9末	H25.12末	H26.3末	H26.6末	H26.9末	H26.12末
資本金	405	405	405	405	405	405
連結 純資産合計	-	-	3,862	3,363	3,534	3,777
単体	3,399	3,676	3,789	3,278	3,432	3,696

（単位未満切捨）

トレーディング業務のバリュー・アット・リスク (VaR)

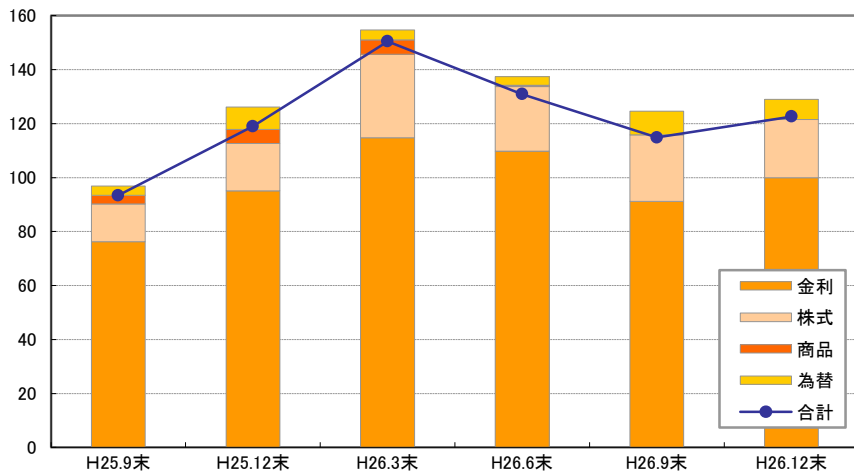
- 全体的に大きな変動なし。国内拠点での債券取引フロー拡大を背景に金利リスクがやや増加。

VaRの計測手法

ヒストリカルシミュレーション法(保有期間 10日、信頼区間 99%、観測期間 701営業日)

リスクカテゴリー別VaRの四半期推移

(単位: 億円)

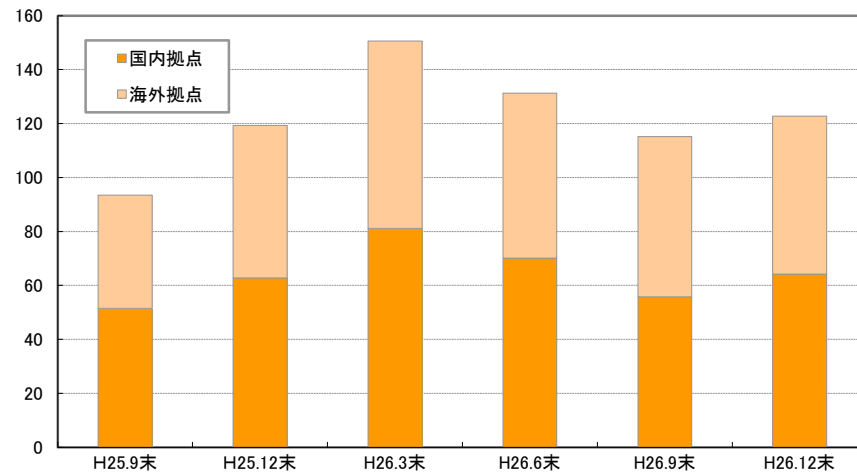


単位: 億円

	H25.9末	H25.12末	H26.3末	H26.6末	H26.9末	H26.12末
金利	76	95	115	110	91	100
株式	14	18	31	24	25	22
商品	3	5	5	0	0	-
為替	3	8	4	3	9	7
合計	93	119	150	131	115	123

拠点別VaRの四半期推移

(単位: 億円)



単位: 億円

	H25.9末	H25.12末	H26.3末	H26.6末	H26.9末	H26.12末
国内拠点	51	63	81	70	56	64
海外拠点	42	57	69	61	59	59
合計	93	119	150	131	115	123

国内拠点: 三菱UFJモルガン・スタンレー証券 (四捨五入表示)
 海外拠点: 三菱UFJセキュリティーズインターナショナル、三菱UFJセキュリティーズ (USA)、
 三菱UFJセキュリティーズ (香港)



三菱UFJ証券ホールディングス

本資料は、平成26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27年1月30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。