



三菱UFJ証券ホールディングス

# 平成28年3月期 第2四半期 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10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
- ・ 【ご参考】国内証券会社の状況 P9
- ・ カブドットコム証券(カブコム)・海外現地法人の状況 P10

## 財務基盤関連情報

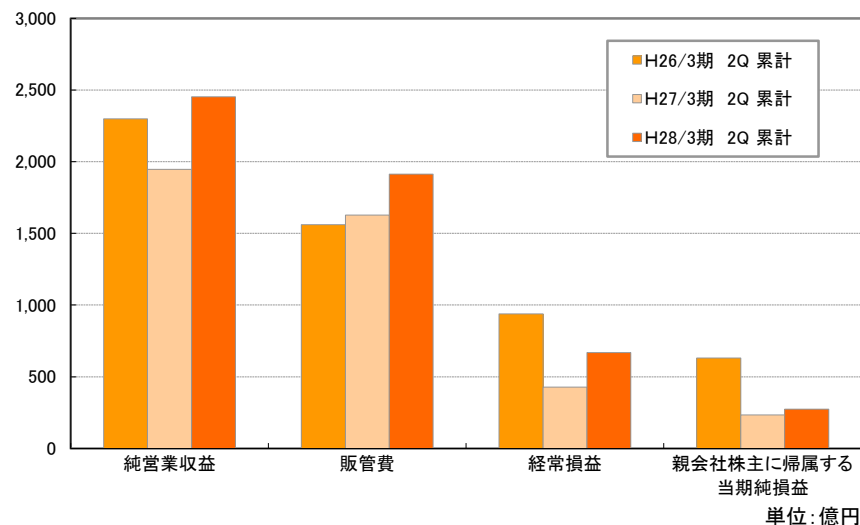
- ・ 財務基盤関連指標(格付・自己資本規制比率等) P11
- ・ 市場リスクの状況 P12

## 2Q(累計)業績推移

- 純営業収益2,453億円(前年同期比+26%)、経常損益668億円(同+56%)、親会社株主に帰属する当期純損益275億円(同+17%)となり、前年同期比で増収増益

## 2Q(累計)業績の推移

(単位:億円)



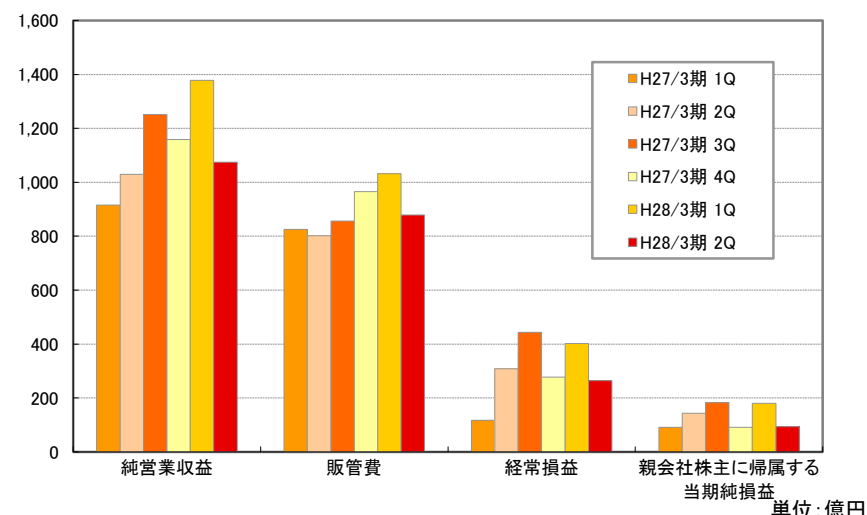
|                 | H26/3期<br>2Q(累計) | H27/3期<br>2Q(累計) | H28/3期<br>2Q(累計) |
|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 純営業収益           | 2,298            | 1,946            | 2,453            |
| 販管費             | 1,561            | 1,628            | 1,912            |
| 経常損益            | 939              | 427              | 668              |
| 親会社株主に帰属する当期純損益 | 631              | 234              | 275              |

## 四半期業績推移

- 2Qは好調だった1Qからは減速、経常損益は前四半期比34%減、純損益は同44%減
- 不安定な市場環境の影響は受けたが、お客さまとの取引を起点としたビジネスに注力、ダウンサイドリスクをコントロールし安定した利益を確保
- 海外拠点も1Qに引き続き連結収益に貢献

## 四半期業績の推移

(単位:億円)



|                 | H27/3期<br>1Q | H27/3期<br>2Q | H27/3期<br>3Q | H27/3期<br>4Q | H28/3期<br>1Q | H28/3期<br>2Q |
|-----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 純営業収益           | 916          | 1,030        | 1,251        | 1,159        | 1,378        | 1,075        |
| 販管費             | 826          | 802          | 856          | 965          | 1,032        | 879          |
| 経常損益            | 118          | 308          | 444          | 278          | 402          | 265          |
| 親会社株主に帰属する当期純損益 | 91           | 143          | 183          | 91           | 177          | 97           |

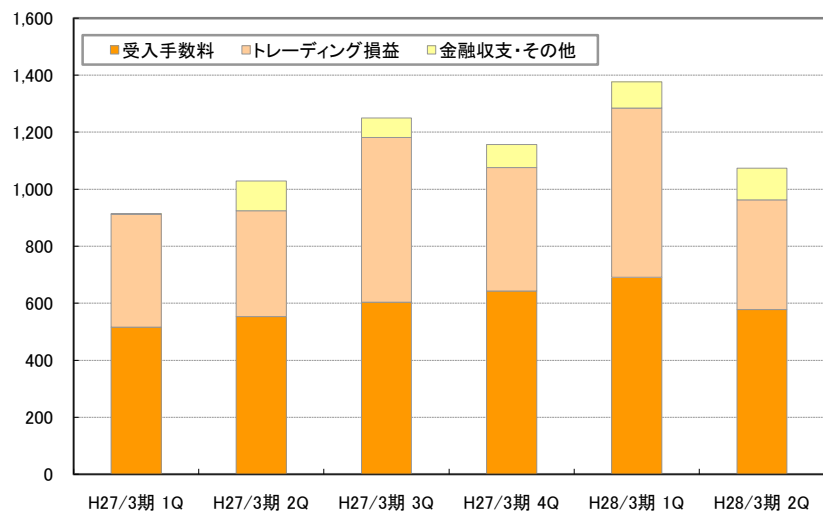
(単位未満切捨)

## 純営業収益

- 国内株式市況の悪化を受けトレーディング損益が減益となったほか、国際投信投資顧問が三菱UFJ投信と合併し当社の連結範囲から外れたことを主因に受入手数料も減少
- ただし純営業収益は5期連続で1,000億円台の水準を確保。1Q、2Qとも前年同期を上回る水準

### 純営業収益の四半期推移

(単位:億円)



単位:億円

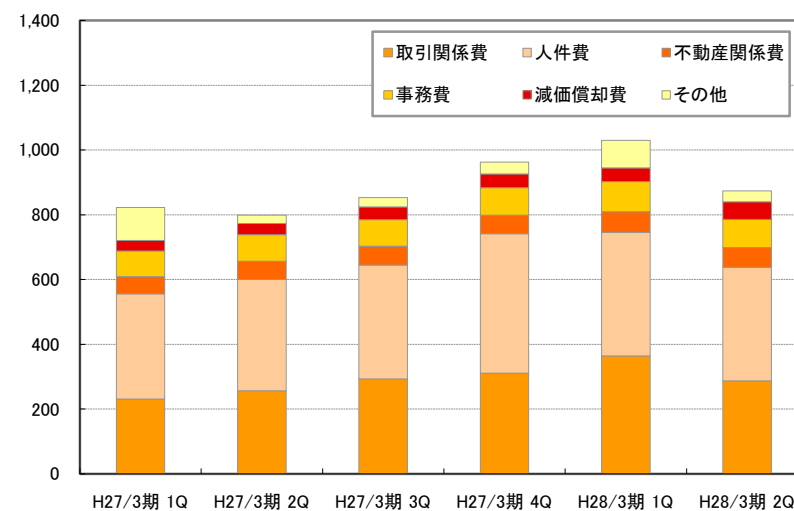
|           | H27/3期<br>1Q | H27/3期<br>2Q | H27/3期<br>3Q | H27/3期<br>4Q | H28/3期<br>1Q | H28/3期<br>2Q |
|-----------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 受入手数料     | 516          | 553          | 604          | 643          | 691          | 578          |
| トレーディング損益 | 396          | 371          | 577          | 433          | 594          | 385          |
| 金融収支・その他  | 2            | 105          | 69           | 81           | 92           | 111          |
| 合計        | 916          | 1,030        | 1,251        | 1,159        | 1,378        | 1,075        |

## 販売費・一般管理費

- 収益の減少に加え、国際投信投資顧問が連結範囲から外れたことに伴い取引関係費等が減少したほか、内外の拠点においてコスト抑制に注力し、販管費全体として前四半期比で約15%減少

### 販売費・一般管理費の四半期推移

(単位:億円)



単位:億円

|        | H27/3期<br>1Q | H27/3期<br>2Q | H27/3期<br>3Q | H27/3期<br>4Q | H28/3期<br>1Q | H28/3期<br>2Q |
|--------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 取引関係費  | 231          | 256          | 293          | 311          | 364          | 287          |
| 人件費    | 325          | 344          | 352          | 430          | 381          | 351          |
| 不動産関係費 | 53           | 56           | 58           | 58           | 65           | 61           |
| 事務費    | 79           | 82           | 82           | 85           | 92           | 87           |
| 減価償却費  | 33           | 35           | 39           | 42           | 43           | 54           |
| その他    | 101          | 26           | 29           | 37           | 85           | 34           |
| 合計     | 826          | 802          | 856          | 965          | 1,032        | 879          |

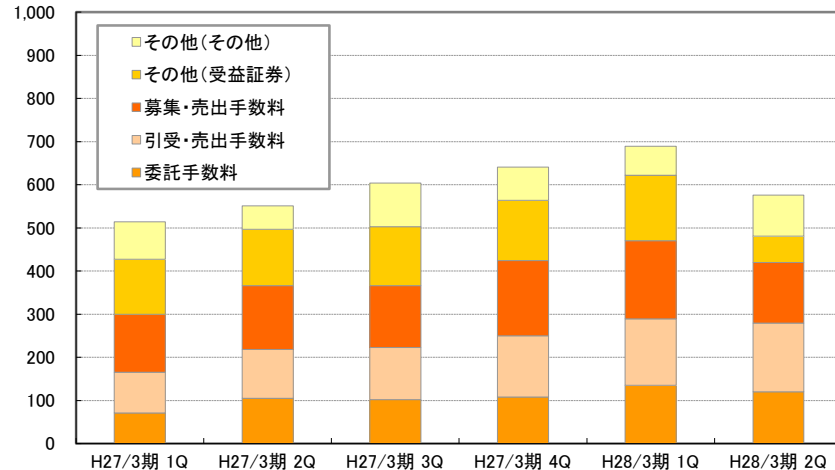
(単位未満切捨)

## 受入手数料収入

- 委託：前四半期比では減収となるも、引き続き高い水準を確保
- 引受・売出：本邦株式引受・米国債券引受の好調を主因に増収基調継続
- 募集・売出：投信販売が減速し、前四半期比では減少
- その他：国際投信投資顧問が連結範囲から外れたことから、受益証券関連手数料は減収

### 受入手数料収入の四半期推移

(単位: 億円)



単位: 億円

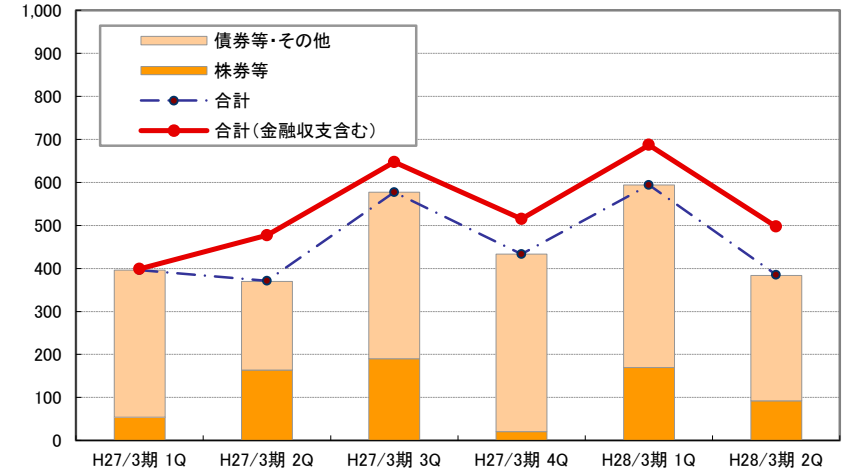
|                 | H27/3期<br>1Q | H27/3期<br>2Q | H27/3期<br>3Q | H27/3期<br>4Q | H28/3期<br>1Q | H28/3期<br>2Q |
|-----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 委託手数料           | 71           | 105          | 102          | 108          | 135          | 120          |
| 引受・売出手数料        | 94           | 113          | 121          | 142          | 154          | 159          |
| 募集・売出手数料        | 135          | 148          | 143          | 174          | 181          | 141          |
| その他の受入手数料(受益証券) | 127          | 131          | 137          | 140          | 152          | 61           |
| その他の受入手数料(その他)  | 87           | 54           | 101          | 77           | 67           | 95           |
| 合計              | 516          | 553          | 604          | 643          | 691          | 578          |

## トレーディング損益

- 市場環境の不安定化を受け、好調であった前四半期比では減少するも、金融収支との合算でみると、引き続き安定的な水準を確保

### トレーディング損益の四半期推移

(単位: 億円)



単位: 億円

|            | H27/3期<br>1Q | H27/3期<br>2Q | H27/3期<br>3Q | H27/3期<br>4Q | H28/3期<br>1Q | H28/3期<br>2Q |
|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 株券等        | 54           | 164          | 190          | 21           | 170          | 92           |
| 債券等・その他    | 342          | 206          | 387          | 412          | 424          | 292          |
| 合計         | 396          | 371          | 577          | 433          | 594          | 385          |
| 金融収支       | 2            | 105          | 69           | 81           | 92           | 111          |
| 合計(金融収支含む) | 399          | 477          | 647          | 515          | 687          | 497          |

(単位未満切捨)

# 連結業績推移（通期・四半期）

単位：百万円

|                 | 通 期     |         |
|-----------------|---------|---------|
|                 | H26年3月期 | H27年3月期 |
| 営業収益            | 487,796 | 482,541 |
| 受入手数料           | 242,578 | 231,825 |
| トレーディング損益       | 210,448 | 177,948 |
| 営業投資有価証券等損益     | -1,045  | -18     |
| その他の商品売買損益      | 123     | 1       |
| 金融収益            | 35,692  | 72,785  |
| 金融費用            | 37,163  | 46,784  |
| 純営業収益           | 450,633 | 435,757 |
| 販売費・一般管理費       | 316,710 | 345,074 |
| 営業損益            | 133,923 | 90,683  |
| 営業外収益           | 32,121  | 26,840  |
| 営業外費用           | 2,740   | 2,593   |
| 経常損益            | 163,304 | 114,930 |
| 特別利益            | 8,807   | 9,406   |
| 特別損失            | 3,263   | 2,444   |
| 法人税等            | 12,386  | 37,748  |
| 非支配株主に帰属する当期純損益 | 58,679  | 33,149  |
| 親会社株主に帰属する当期純損益 | 97,781  | 50,995  |

|                 | 四 半 期   |         |         |         |         |         |
|-----------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|                 | H27年3月期 |         |         |         | H28年3月期 |         |
|                 | 1Q      | 2Q      | 3Q      | 4Q      | 1Q      | 2Q      |
| 営業収益            | 103,159 | 112,996 | 139,365 | 127,021 | 146,899 | 118,416 |
| 受入手数料           | 51,654  | 55,341  | 60,481  | 64,347  | 69,108  | 57,828  |
| トレーディング損益       | 39,652  | 37,114  | 57,789  | 43,392  | 59,455  | 38,543  |
| 営業投資有価証券等損益     | 1       | -17     | 0       | -3      | 1       | 0       |
| その他の商品売買損益      | -       | 1       | -       | 0       | -       | -       |
| 金融収益            | 11,850  | 20,556  | 21,093  | 19,285  | 18,333  | 22,043  |
| 金融費用            | 11,553  | 9,969   | 14,171  | 11,090  | 9,066   | 10,872  |
| 純営業収益           | 91,605  | 103,027 | 125,193 | 115,930 | 137,833 | 107,544 |
| 販売費・一般管理費       | 82,615  | 80,248  | 85,634  | 96,576  | 103,298 | 87,920  |
| 営業損益            | 8,990   | 22,778  | 39,559  | 19,354  | 34,535  | 19,623  |
| 営業外収益           | 3,165   | 9,186   | 5,655   | 8,833   | 6,308   | 6,882   |
| 営業外費用           | 292     | 1,121   | 801     | 377     | 548     | -8      |
| 経常損益            | 11,863  | 30,842  | 44,413  | 27,810  | 40,294  | 26,514  |
| 特別利益            | 4,025   | 3,976   | 808     | 595     | 120     | 154     |
| 特別損失            | 90      | 240     | 130     | 1,982   | 638     | 2,195   |
| 法人税等            | 7,123   | 9,656   | 14,181  | 6,787   | 14,130  | 7,905   |
| 非支配株主に帰属する当期純損益 | -433    | 10,563  | 12,523  | 10,496  | 7,908   | 6,779   |
| 親会社株主に帰属する当期純損益 | 9,109   | 14,359  | 18,387  | 9,139   | 17,737  | 9,789   |

（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

|             | H27年<br>3月末 | H27年<br>9月末 | 増減額    |
|-------------|-------------|-------------|--------|
| <b>資産の部</b> |             |             |        |
| <b>流動資産</b> | 29,399      | 31,456      | +2,057 |
| 現金・預金       | 1,157       | 1,302       | +144   |
| トレーディング商品   | 15,525      | 14,616      | -908   |
| 有価証券担保貸付金   | 11,270      | 13,457      | +2,186 |
| その他         | 1,447       | 2,080       | +633   |
| <b>固定資産</b> | 593         | 651         | +58    |
| 有形固定資産      | 33          | 36          | +2     |
| 無形固定資産      | 55          | 92          | +37    |
| 投資その他の資産    | 504         | 523         | +18    |
| <b>資産合計</b> | 29,993      | 32,108      | +2,115 |

|                 | H27年<br>3月末 | H27年<br>9月末 | 増減額    |
|-----------------|-------------|-------------|--------|
| <b>負債の部</b>     |             |             |        |
| <b>流動負債</b>     | 27,582      | 29,579      | +1,996 |
| トレーディング商品       | 11,921      | 11,865      | -56    |
| 有価証券担保借入金       | 10,739      | 12,208      | +1,468 |
| 短期借入金           | 1,308       | 1,373       | +65    |
| その他             | 3,612       | 4,131       | +518   |
| <b>固定負債</b>     | 1,382       | 1,478       | +96    |
| 社債              | 949         | 971         | +21    |
| 長期借入金           | 416         | 496         | +79    |
| その他             | 15          | 11          | -4     |
| <b>負債合計</b>     | 28,967      | 31,062      | +2,095 |
| <b>純資産の部</b>    |             |             |        |
| 株主資本            | 735         | 750         | +14    |
| その他の包括利益累計額     | 40          | 40          | -0     |
| 非支配株主持分         | 249         | 255         | +5     |
| <b>純資産合計</b>    | 1,025       | 1,046       | +20    |
| <b>負債・純資産合計</b> | 29,993      | 32,108      | +2,115 |

(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

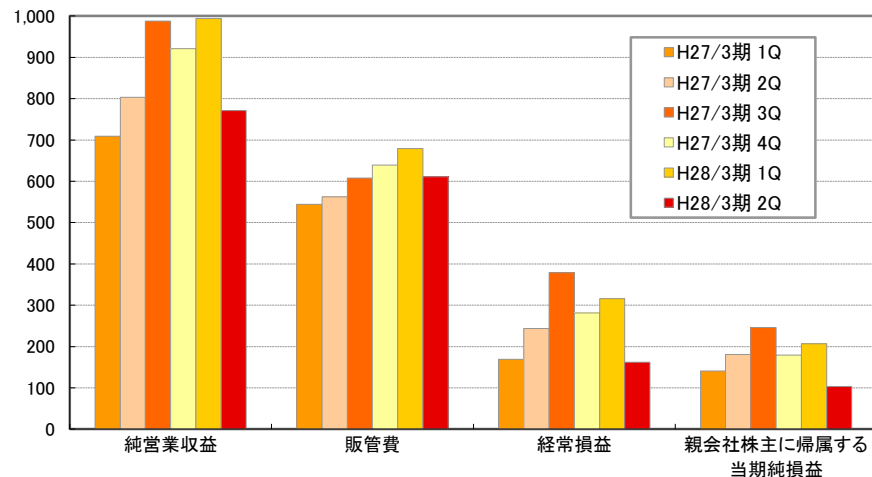
## 四半期業績推移

■セカンダリー業務はエクイティを中心に減速したが、プライマリー業務は好調を持続し、市場環境が不安定化するなかで、経常損益162億円、親会社株主に帰属する当期純損益103億円を計上

■三菱UFJモルガン・スタンレーPB証券は、引き続き安定的に業績に寄与

## 四半期業績の推移

(単位:億円)



単位:億円

|                     | H27/3期<br>1Q | H27/3期<br>2Q | H27/3期<br>3Q | H27/3期<br>4Q | H28/3期<br>1Q | H28/3期<br>2Q |
|---------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 純営業収益               | 709          | 803          | 988          | 921          | 994          | 771          |
| 販管費                 | 544          | 562          | 608          | 639          | 679          | 611          |
| 経常損益                | 169          | 244          | 379          | 281          | 316          | 162          |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純損益 | 141          | 181          | 246          | 179          | 207          | 103          |

(単位未満切捨)

※ 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。

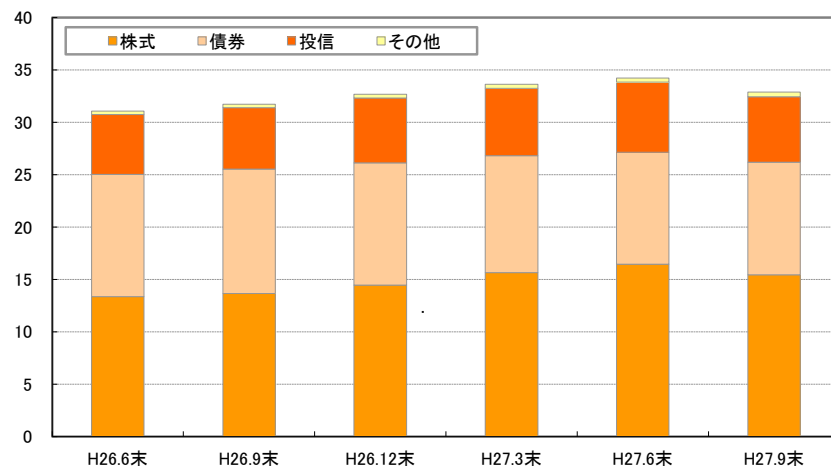
## 預かり資産推移

■H27年9月末で約 32.9兆円。債券が増加するも、時価の下落の影響もあり株式・投信が減少し、四半期での減少

■うち、国内営業部門の預かり資産は26.2兆円(H27.6月末現在 27.6兆円)

## 預かり資産の推移

(単位:兆円)



単位:兆円

|     | H26.6末 | H26.9末 | H26.12末 | H27.3末 | H27.6末 | H27.9末 |
|-----|--------|--------|---------|--------|--------|--------|
| 株式  | 13.3   | 13.6   | 14.4    | 15.6   | 16.5   | 15.4   |
| 債券  | 11.7   | 11.9   | 11.7    | 11.2   | 10.7   | 10.8   |
| 投信  | 5.7    | 5.9    | 6.2     | 6.4    | 6.7    | 6.2    |
| その他 | 0.3    | 0.3    | 0.3     | 0.4    | 0.4    | 0.4    |
| 合計  | 31.1   | 31.7   | 32.7    | 33.6   | 34.2   | 32.9   |

(四捨五入表示)

※ 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

## MUMSS(単体)

単位:百万円

### 損益計算書

|           | 通 期     |         |
|-----------|---------|---------|
|           | H26年3月期 | H27年3月期 |
| 営業収益      | 321,842 | 309,252 |
| 受入手数料     | 165,465 | 142,156 |
| トレーディング損益 | 136,984 | 138,038 |
| その他       | 124     | 1       |
| 金融収益      | 19,268  | 29,056  |
| 金融費用      | 8,857   | 10,797  |
| 純営業収益     | 312,984 | 298,455 |
| 販売費・一般管理費 | 196,644 | 207,225 |
| 営業損益      | 116,340 | 91,229  |
| 営業外損益     | 1,468   | 4,923   |
| 経常損益      | 117,808 | 96,153  |
| 特別損益      | 5,386   | 5,012   |
| 法人税等      | 2,071   | 29,128  |
| 純損益       | 121,123 | 72,036  |

|           | 四 半 期   |        |        |        |         |        |
|-----------|---------|--------|--------|--------|---------|--------|
|           | H27年3月期 |        |        |        | H28.3月期 |        |
|           | 1Q      | 2Q     | 3Q     | 4Q     | 1Q      | 2Q     |
| 営業収益      | 64,515  | 72,872 | 90,548 | 81,316 | 88,938  | 69,743 |
| 受入手数料     | 32,719  | 34,076 | 37,194 | 38,166 | 38,821  | 37,703 |
| トレーディング損益 | 26,702  | 30,003 | 48,399 | 32,932 | 44,013  | 26,305 |
| その他       | 1       | 2      | 0      | -3     | 1       | 0      |
| 金融収益      | 5,092   | 8,789  | 4,954  | 10,220 | 6,102   | 5,733  |
| 金融費用      | 2,668   | 2,781  | 2,558  | 2,787  | 2,367   | 2,405  |
| 純営業収益     | 61,846  | 70,090 | 87,990 | 78,528 | 86,571  | 67,337 |
| 販売費・一般管理費 | 48,059  | 49,316 | 54,113 | 55,736 | 60,157  | 54,131 |
| 営業損益      | 13,787  | 20,773 | 33,876 | 22,792 | 26,413  | 13,206 |
| 営業外損益     | 665     | 639    | 3,432  | 186    | 4,986   | 660    |
| 経常損益      | 14,452  | 21,412 | 37,308 | 22,979 | 31,399  | 13,867 |
| 特別損益      | 3,682   | 2,702  | -24    | -1,348 | 730     | -113   |
| 法人税等      | 5,005   | 7,177  | 11,092 | 5,853  | 8,897   | 4,399  |
| 純損益       | 13,129  | 16,937 | 26,192 | 15,777 | 23,232  | 9,354  |

### 貸借対照表

単位:十億円

|           | H27年3月末 | H27年9月末 | 増減額    |
|-----------|---------|---------|--------|
| 流動資産      | 14,425  | 15,752  | +1,326 |
| 現金・預金     | 973     | 1,066   | +92    |
| トレーディング商品 | 9,493   | 9,182   | -311   |
| 有価証券担保貸付金 | 3,220   | 4,790   | +1,570 |
| その他       | 738     | 713     | -25    |
| 固定資産      | 116     | 125     | +9     |
| 有形固定資産    | 19      | 18      | -0     |
| 無形固定資産    | 27      | 39      | +12    |
| 投資その他の資産  | 69      | 66      | -2     |
| 資産合計      | 14,542  | 15,877  | +1,335 |

|           | H27年3月末 | H27年9月末 | 増減額    |
|-----------|---------|---------|--------|
| 流動負債      | 13,783  | 15,125  | +1,341 |
| トレーディング商品 | 6,908   | 7,117   | +208   |
| 有価証券担保借入金 | 3,309   | 4,366   | +1,057 |
| 短期借入金     | 1,608   | 1,547   | -60    |
| その他       | 1,956   | 2,093   | +136   |
| 固定負債      | 371     | 369     | -1     |
| 長期借入金     | 360     | 360     | -      |
| その他       | 10      | 8       | -1     |
| 負債合計      | 14,156  | 15,496  | +1,339 |
| 純資産       | 385     | 381     | -4     |
| 負債・純資産合計  | 14,542  | 15,877  | +1,335 |

## MUMSPB(単体)

単位:百万円

### 損益計算書

|       | 通 期     |         |
|-------|---------|---------|
|       | H26年3月期 | H27年3月期 |
| 純営業収益 | 36,944  | 43,827  |
| 経常損益  | 13,093  | 16,189  |
| 純損益   | 7,999   | 10,192  |

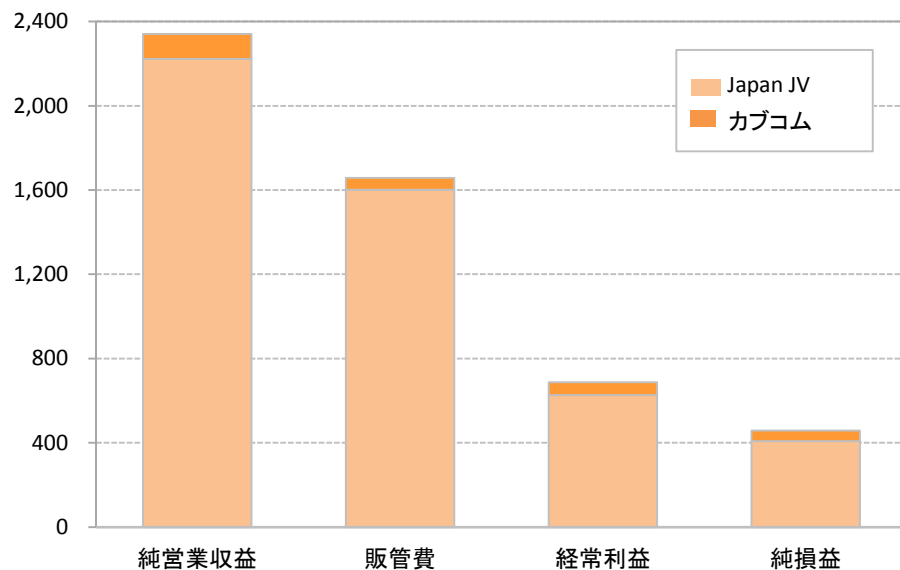
|       | 四 半 期   |        |        |        |         |       |
|-------|---------|--------|--------|--------|---------|-------|
|       | H27年3月期 |        |        |        | H28年3月期 |       |
|       | 1Q      | 2Q     | 3Q     | 4Q     | 1Q      | 2Q    |
| 純営業収益 | 9,106   | 10,221 | 10,856 | 13,643 | 12,894  | 9,790 |
| 経常損益  | 2,852   | 3,467  | 4,284  | 5,585  | 5,259   | 2,840 |
| 純損益   | 1,818   | 2,213  | 2,749  | 3,410  | 3,494   | 1,863 |

## 国内証券会社 業績

- 国内証券会社の純営業収益は、単純合算で2,300億円超を計上。これには、日本におけるモルガン・スタンレーとの証券ジョイントベンチャーの一つで、持分法適用関連会社であるモルガン・スタンレーMUFG証券(MSMS)の純営業収益も全額含まれている。
- 国内証券会社は、モルガン・スタンレーとの証券ジョイントベンチャーである3社(Japan JV)とカブドットコム証券の合計4社

### H27年9月期の業績

(単位: 億円)



※ 単純合算ベースで記載しております。

単位: 億円

| (国内証券会社単純合算)                               | H27年<br>9月期 |
|--------------------------------------------|-------------|
| 純営業収益                                      | 2,341       |
| Japan JV                                   | 2,223       |
| 三菱UFJモルガン・スタンレー証券 連結<br>(MUMSS+MUMSPB) * 1 | 1,765       |
| モルガン・スタンレーMUFG証券 (MSMS) * 2                | 458         |
| カブドットコム証券(カブコム)                            | 118         |
| 販売費一般管理費                                   | 1,658       |
| Japan JV                                   | 1,601       |
| MUMSS連結                                    | 1,290       |
| MSMS                                       | 310         |
| カブコム                                       | 56          |
| 経常損益                                       | 688         |
| Japan JV                                   | 626         |
| MUMSS連結                                    | 478         |
| MSMS                                       | 147         |
| カブコム                                       | 62          |
| 純損益                                        | 459         |
| Japan JV                                   | 408         |
| MUMSS連結 (親会社株主に帰属する当期純損益)                  | 311         |
| MSMS                                       | 97          |
| カブコム                                       | 50          |

(単位未満切捨)

\* 1 三菱UFJモルガン・スタンレーPB証券(MUMSPB)を含むMUMSS連結ベースで記載しております。

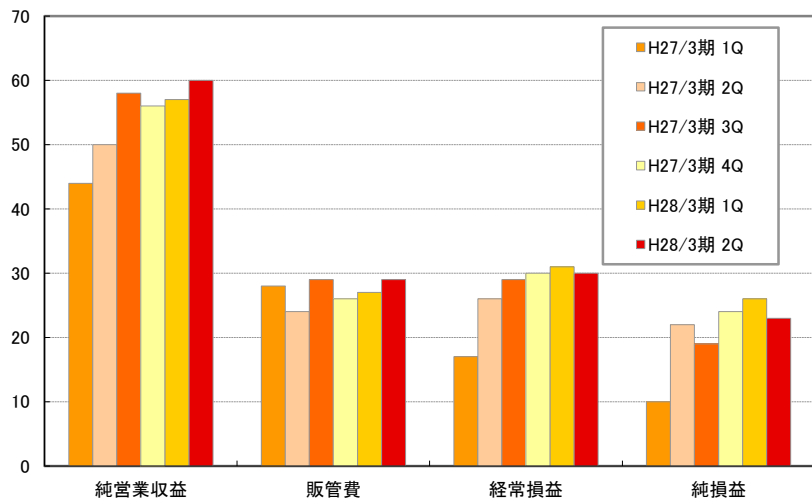
\* 2 モルガン・スタンレーMUFG証券は、持分法適用関連会社です。

## カブドットコム証券 業績推移

■経常損益30億円、純損益23億円と安定した収益を計上し連結収益に貢献

### 四半期業績の推移

(単位:億円)



単位:億円

|       | H27/3期<br>1Q | H27/3期<br>2Q | H27/3期<br>3Q | H27/3期<br>4Q | H28/3期<br>1Q * 1 | H28/3期<br>2Q |
|-------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------------|--------------|
| 純営業収益 | 44           | 50           | 58           | 56           | 57               | 60           |
| 販管費   | 28           | 24           | 29           | 26           | 27               | 29           |
| 経常損益  | 17           | 26           | 29           | 30           | 31               | 30           |
| 純損益   | 10           | 22           | 19           | 24           | 26               | 23           |

(単位未満切捨)

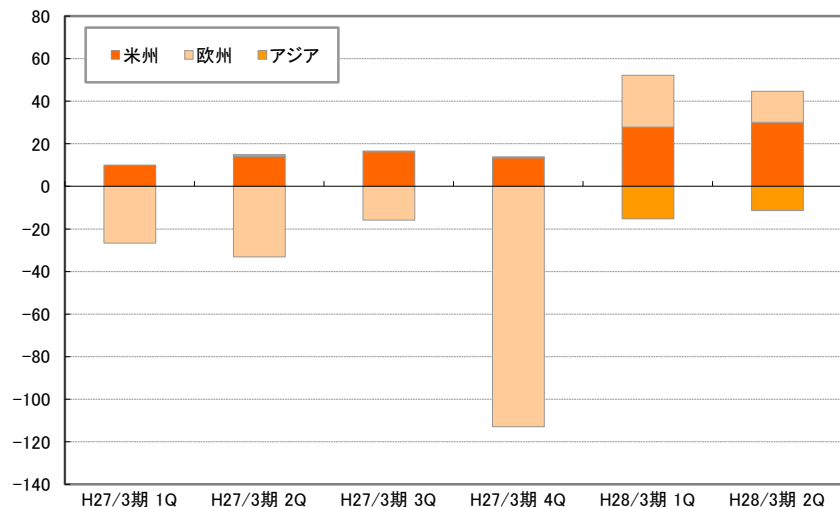
\* 1 H28/3期1Qより、カブドットコム証券はMUSHDグループ傘下の子会社となっております。

## 海外現地法人 業績推移

- 米州はプライマリー業務の好調を主因に12四半期連続で黒字を計上
- 欧州は的確な在庫コントロールと顧客起点のビジネスモデルの推進、コスト削減等により、1Qに引き続き黒字を確保
- アジアの赤字幅は若干縮小

### 経常損益: 四半期業績の推移

(単位:億円)



単位:億円

|     | H27/3期<br>1Q | H27/3期<br>2Q | H27/3期<br>3Q | H27/3期<br>4Q | H28/3期<br>1Q | H28/3期<br>2Q |
|-----|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 米州  | 10.0         | 14.1         | 16.3         | 13.4         | 27.8         | 30.1         |
| 欧州  | -26.7        | -33.1        | -15.8        | -112.9       | 24.4         | 14.6         |
| アジア | 0.0          | 0.8          | 0.3          | 0.5          | -15.2        | -11.4        |
| 合計  | -16.7        | -18.1        | 0.9          | -98.8        | 36.9         | 33.4         |

(小数第一位未満切捨)

## 外部格付

- 格付は不変。格付の先行きに対する見通しも安定的（H27年9月30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 | a-1+ * | -   | P-2     | A-1 |

\*CP格付

### 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）

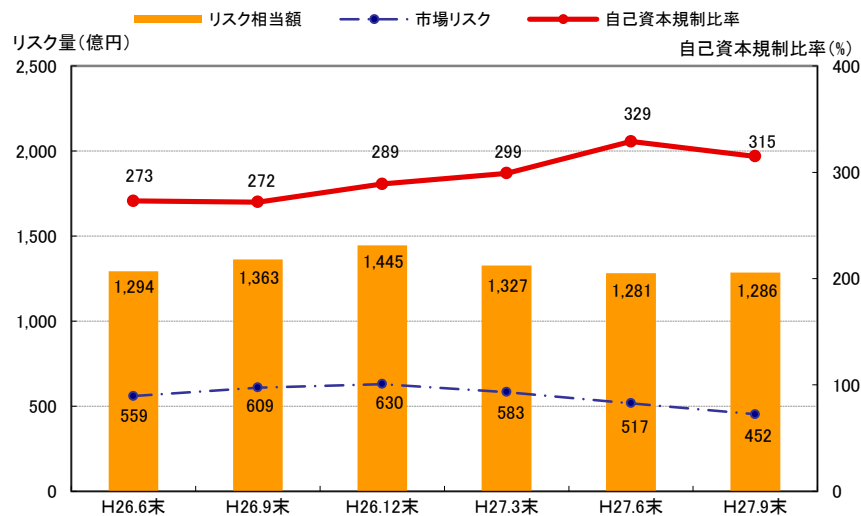
|      | R&I    | JCR   | Moody's | S&P |
|------|--------|-------|---------|-----|
| 長期格付 | AA- ** | AA ** | A2      | A+  |
| 短期格付 | -      | -     | P-1     | A-1 |

\*\*MTNプログラム格付（優先債）

## 自己資本関連指標

- H27.9末の自己資本規制比率は315%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 | H26.6末 | H26.9末 | H26.12末 | H27.3末 | H27.6末 | H27.9末 |
|---------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|
| 資本金     | 755    | 755    | 755     | 755    | 755    | 755    |
| 純資産合計   | 9,727  | 9,687  | 9,959   | 10,257 | 10,226 | 10,460 |

| MUMSS | H26.6末   | H26.9末 | H26.12末 | H27.3末 | H27.6末 | H27.9末 |
|-------|----------|--------|---------|--------|--------|--------|
| 資本金   | 405      | 405    | 405     | 405    | 405    | 405    |
| 純資産合計 | 連結 3,363 | 3,534  | 3,777   | 3,981  | 3,816  | 3,919  |
|       | 単体 3,278 | 3,432  | 3,696   | 3,857  | 3,725  | 3,816  |

（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)

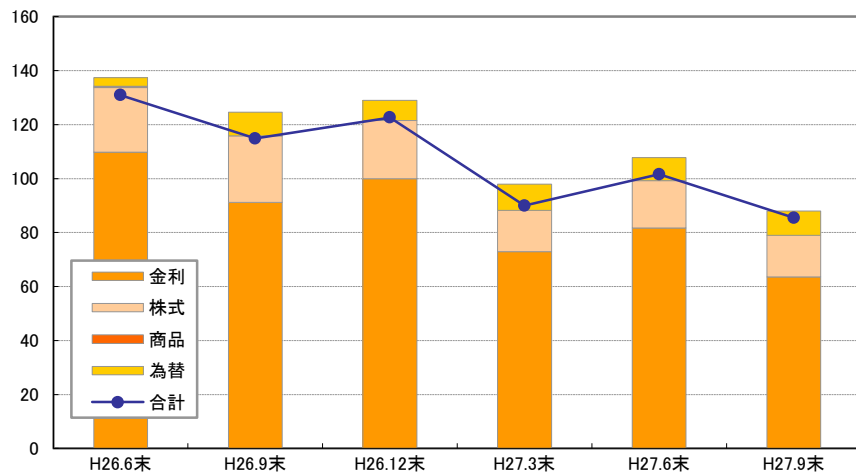
- 国内拠点における長期ゾーンの金利ポジション縮小を背景に金利リスクが減少。海外拠点のリスク量は概ね横ばい。

### 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)

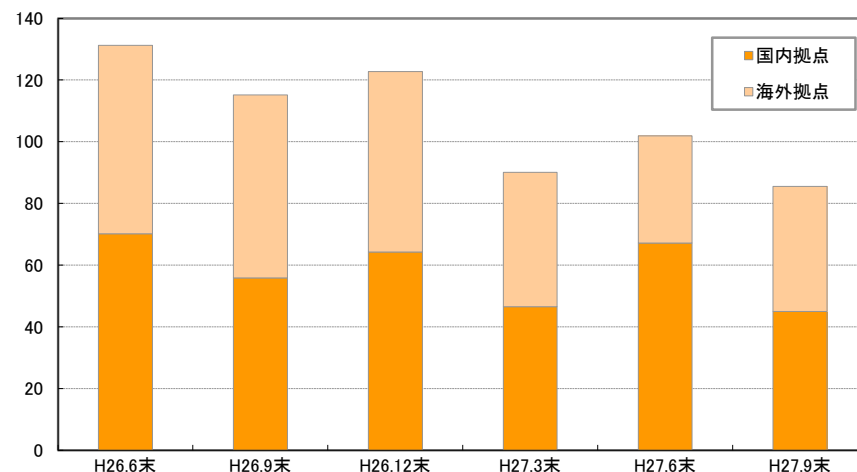


単位: 億円

|    | H26.6末 | H26.9末 | H26.12末 | H27.3末 | H27.6末 | H27.9末 |
|----|--------|--------|---------|--------|--------|--------|
| 金利 | 110    | 91     | 100     | 73     | 82     | 64     |
| 株式 | 24     | 25     | 22      | 15     | 18     | 15     |
| 商品 | 0      | 0      | -       | -      | -      | -      |
| 為替 | 3      | 9      | 7       | 10     | 8      | 9      |
| 合計 | 131    | 115    | 123     | 90     | 102    | 85     |

### 拠点別VaRの四半期推移

(単位: 億円)



単位: 億円

|      | H26.6末 | H26.9末 | H26.12末 | H27.3末 | H27.6末 | H27.9末 |
|------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|
| 国内拠点 | 70     | 56     | 64      | 47     | 67     | 45     |
| 海外拠点 | 61     | 59     | 59      | 44     | 35     | 41     |
| 合計   | 131    | 115    | 123     | 90     | 102    | 85     |

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27年9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10月29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。