



三菱UFJ証券ホールディングス

平成26年3月期 第1四半期 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7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

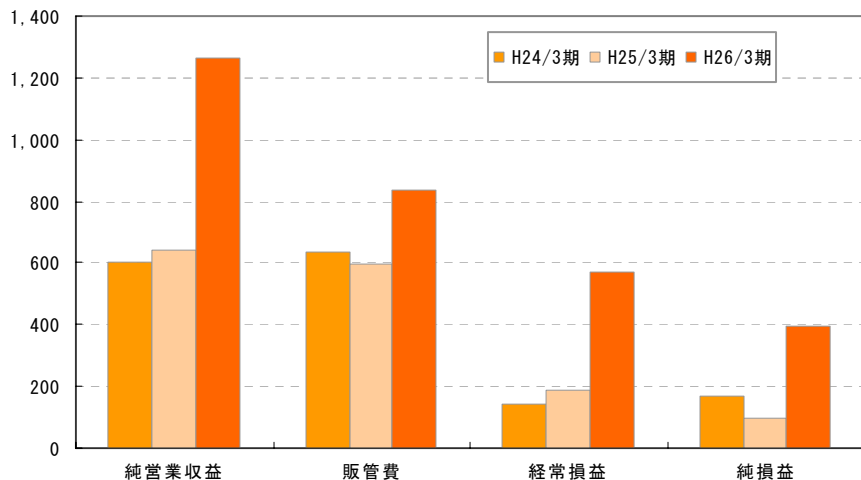
- ・ 財務基盤関連指標(格付・自己資本規制比率等) P10
- ・ 市場リスクの状況 P11

1Q業績推移

- 純営業収益1,261億円(前年同期比+97%)、経常損益570億円(同+206%)、純損益395億円(同+295%)と大幅な増収増益を達成
- 銀証協働やモルガン・スタンレーとの連携の深化に、昨年度後半からの市場の活況が相まってH17年の経営統合以来、四半期ベースで最高水準の利益を計上

1Q業績の推移

(単位:億円)



単位:億円

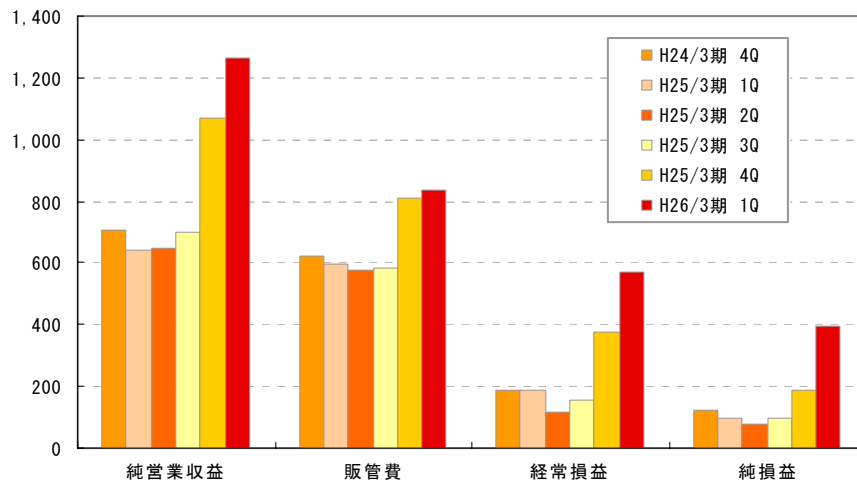
	H24/3期 1Q	H25/3期 1Q	H26/3期 1Q
純営業収益	602	639	1,261
販管費	635	599	836
経常損益	144	186	570
純損益	168	100	395

四半期業績推移

- 経常損益は前四半期比51%増、純損益は同110%増と、好調だった前四半期をさらに上回る水準
- お客様とのお取引を起点としたビジネスモデルや提案型営業の着実な進展とコストの抑制運用継続が業績改善のベースとして寄与

四半期業績の推移

(単位:億円)



単位:億円

	H24/3期 4Q	H25/3期 1Q	H25/3期 2Q	H25/3期 3Q	H25/3期 4Q	H26/3期 1Q
純営業収益	706	639	651	700	1,069	1,261
販管費	625	599	575	584	808	836
経常損益	189	186	118	158	378	570
純損益	125	100	80	100	188	395

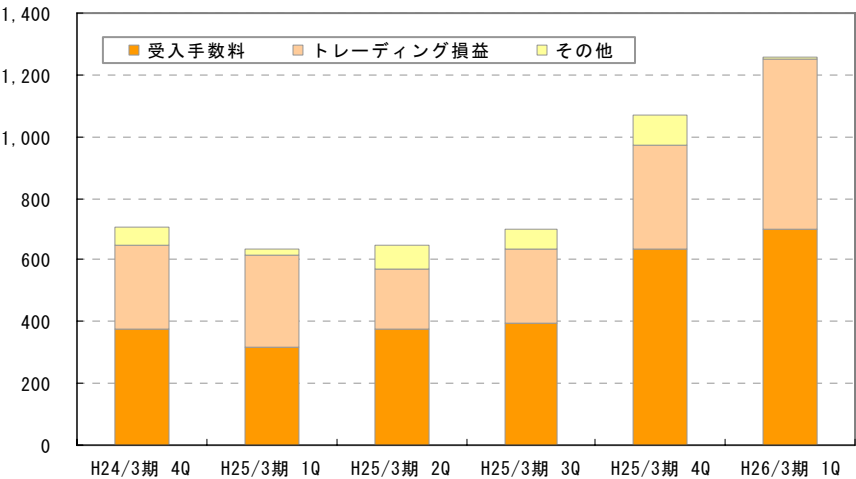
(単位未満切捨)

純営業収益

- 国内市場の活況を背景に、1Qの受入手数料は698億円(前四半期比+10%)と引き続き好調、トレーディング損益も550億円(同+64%)と大幅増収
- 受入手数料、トレーディング損益とも直近6四半期で最高水準を達成

純営業収益の四半期推移

(単位: 億円)



単位: 億円

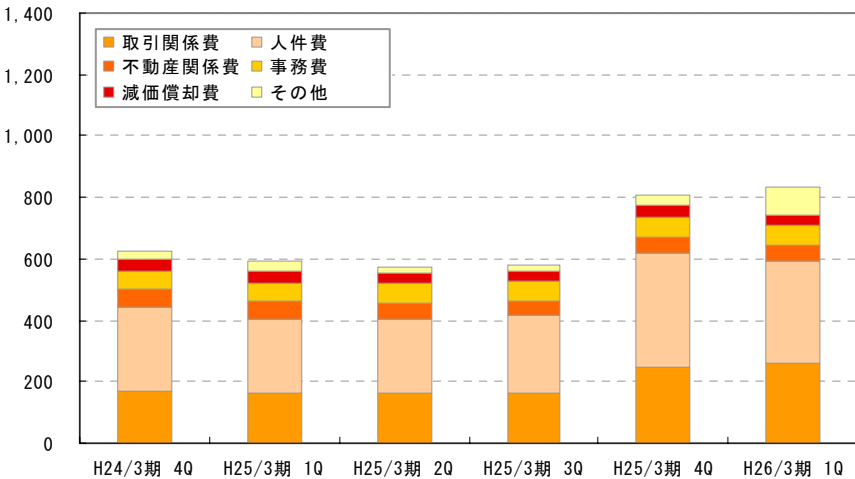
	H24/3期 4Q	H25/3期 1Q	H25/3期 2Q	H25/3期 3Q	H25/3期 4Q	H26/3期 1Q
受入手数料	375	316	374	394	633	698
トレーディング損益	273	299	194	243	336	550
その他	57	23	82	62	99	12
合計	706	639	651	700	1,069	1,261

販売費・一般管理費

- 取引関係費・人件費は前四半期以降収益に連動して相応の水準で推移するも、不動産関係費や減価償却費などの固定費は引き続き低水準に抑制

販売費・一般管理費の四半期推移

(単位: 億円)



単位: 億円

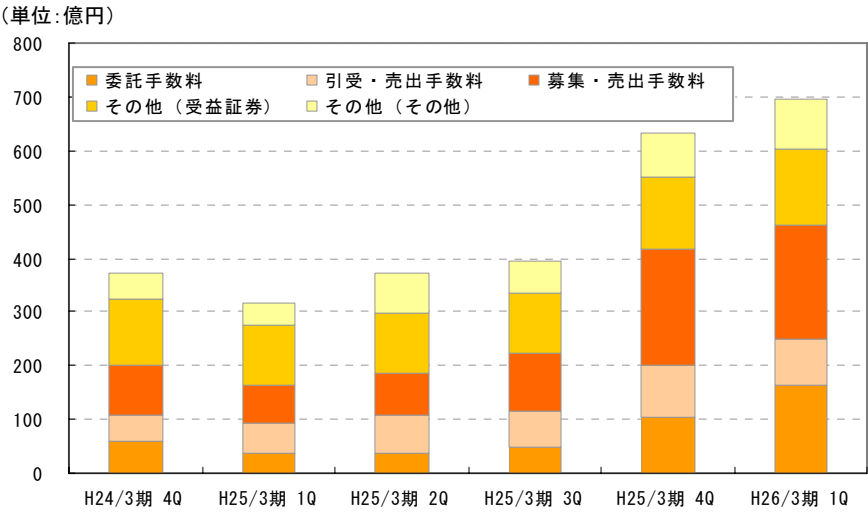
	H24/3期 4Q	H25/3期 1Q	H25/3期 2Q	H25/3期 3Q	H25/3期 4Q	H26/3期 1Q
取引関係費	167	161	166	165	249	258
人件費	274	245	236	253	368	335
不動産関係費	59	55	51	47	53	51
事務費	62	61	66	63	68	69
減価償却費	38	35	34	33	39	32
その他	22	38	20	20	29	90
合計	625	599	575	584	808	836

(単位未満切捨)

受入手数料収入

- 委託手数料:市場活況を背景に前四半期比で57%増と大幅増収
- 引受・売出手数料:国内の大型IPO案件や海外の銀証協働進展が寄与
- 募集・売出手数料:日本株関連や米国高利回り債の投信販売が好調
- その他の受入手数料:投信関連手数料が安定的に寄与

受入手数料収入の四半期推移



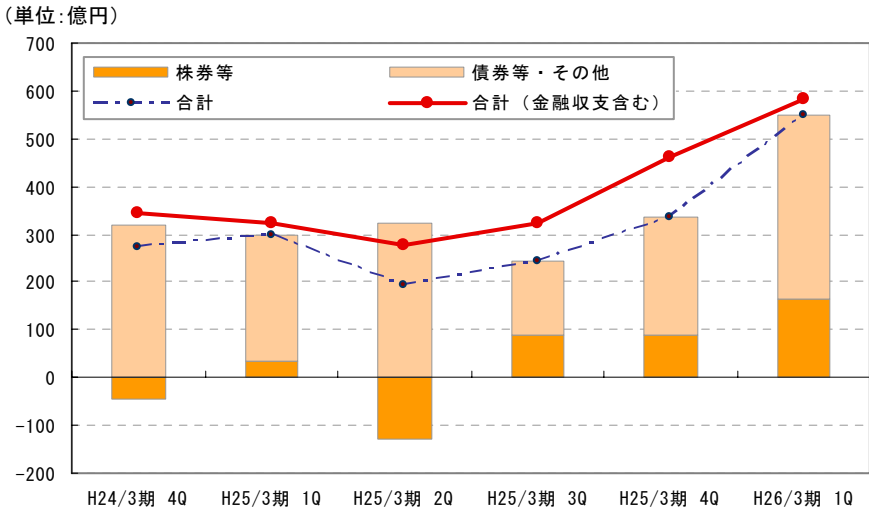
単位:億円

	H24/3期 4Q	H25/3期 1Q	H25/3期 2Q	H25/3期 3Q	H25/3期 4Q	H26/3期 1Q
委託手数料	58	36	37	50	103	162
引受・売出手数料	49	57	70	67	97	88
募集・売出手数料	95	69	80	107	217	212
その他の受入手数料(受益証券)	120	114	110	111	132	142
その他の受入手数料(その他)	50	39	75	58	83	91
合計	375	316	374	394	633	698

トレーディング損益

- 株式関連トレーディングは、国内市場が活況を呈するなか好調を継続し3四半期連続で黒字を計上
- 債券関連トレーディングは、市場環境が大きく変動するなか顧客フローを着実に取り込み高水準の収益を計上

トレーディング損益の四半期推移



単位:億円

	H24/3期 4Q	H25/3期 1Q	H25/3期 2Q	H25/3期 3Q	H25/3期 4Q	H26/3期 1Q
株券等	-45	36	-130	90	88	166
債券等・その他	319	262	325	152	247	383
合計	273	299	194	243	336	550
金融収支	71	22	83	82	125	31
うち、受取配当金*	49	5	116	27	66	6
合計(金融収支含む)	344	322	278	325	461	582

*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	
	H24年3月期	H25年3月期
営業収益	306,926	350,524
受入手数料	143,016	171,957
トレーディング損益	86,031	107,329
営業投資有価証券等損益	-2,173	-4,735
その他の商品売買損益	-486	125
金融収益	80,538	75,846
金融費用	68,341	44,441
純営業収益	238,585	306,082
販売費・一般管理費	240,124	256,881
営業損益	-1,539	49,201
営業外収益	42,473	36,717
営業外費用	2,756	1,690
経常損益	38,177	84,228
特別利益	18,238	5,154
特別損失	31,859	3,531
法人税等	1,782	2,916
少数株主損益	6,190	35,988
純損益	16,583	46,946

	四 半 期				
	H24年3月期	H25年3月期			
	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
					1Q
営業収益	86,287	76,379	78,906	76,074	119,164
受入手数料	37,583	31,659	37,432	39,472	63,393
トレーディング損益	27,319	29,939	19,468	24,304	33,617
営業投資有価証券等損益	-942	49	-88	-2,036	-2,659
その他の商品売買損益	-495	12	31	51	30
金融収益	22,822	14,718	22,063	14,282	24,782
金融費用	15,680	12,452	13,714	6,062	12,212
純営業収益	70,607	63,926	65,192	70,011	106,951
販売費・一般管理費	62,571	59,949	57,597	58,436	80,896
営業損益	8,035	3,977	7,594	11,574	26,054
営業外収益	10,917	15,351	4,445	4,065	12,855
営業外費用	-38	654	211	-193	1,018
経常損益	18,992	18,674	11,828	15,834	37,891
特別利益	1,375	609	2,001	1,273	1,270
特別損失	884	851	638	110	1,930
法人税等	-207	1,189	-1,379	722	2,384
少数株主損益	7,190	7,237	6,558	6,192	15,999
純損益	12,501	10,005	8,012	10,082	18,846

（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

	H25年 3月末	H25年 6月末	増減額
資産の部			
流動資産	25,754	23,341	-2,412
現金・預金	719	792	+72
トレーディング商品	15,530	13,238	-2,291
有価証券担保貸付金	8,194	7,992	-201
その他	1,309	1,317	+7
固定資産	752	734	-17
有形固定資産	27	27	+0
無形固定資産	43	44	+1
投資その他の資産	680	661	-18
資産合計	26,506	24,075	-2,430

	H25年 3月末	H25年 6月末	増減額
負債の部			
流動負債	24,372	21,942	-2,429
トレーディング商品	12,471	10,725	-1,745
有価証券担保借入金	9,142	8,539	-602
短期借入金	996	774	-221
その他	1,761	1,902	+141
固定負債	1,208	1,181	-27
社債	803	805	+1
長期借入金	379	352	-26
その他	26	23	-2
負債合計	25,582	23,125	-2,456
純資産の部			
株主資本	688	720	+32
その他の包括利益累計額	-21	-18	+3
少数株主持分	257	248	-9
純資産合計	924	950	+26
負債・純資産合計	26,506	24,075	-2,430

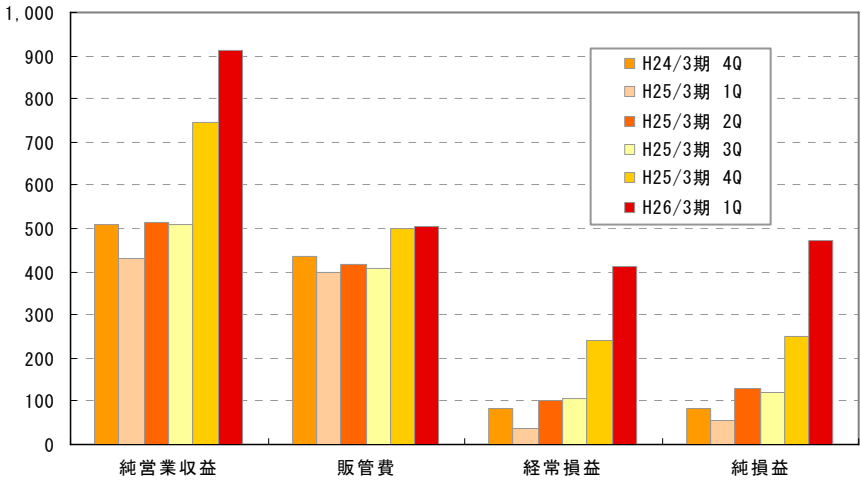
(単位未満切捨)

四半期業績推移

■多様な顧客ニーズを的確に捉えることで、各種手数料収入およびトレーディング損益がともに大きく増加し、経常損益411億円(前四半期比+69%)・純損益474億円(同+90%)と大幅増益を達成

四半期業績の推移

(単位:億円)



単位:億円

	H24/3期 4Q	H25/3期 1Q	H25/3期 2Q	H25/3期 3Q	H25/3期 4Q	H26/3期 1Q
純営業収益	510	431	516	510	744	913
販管費	437	400	415	406	501	505
経常損益	83	39	104	108	243	411
純損益	84	57	131	122	249	474

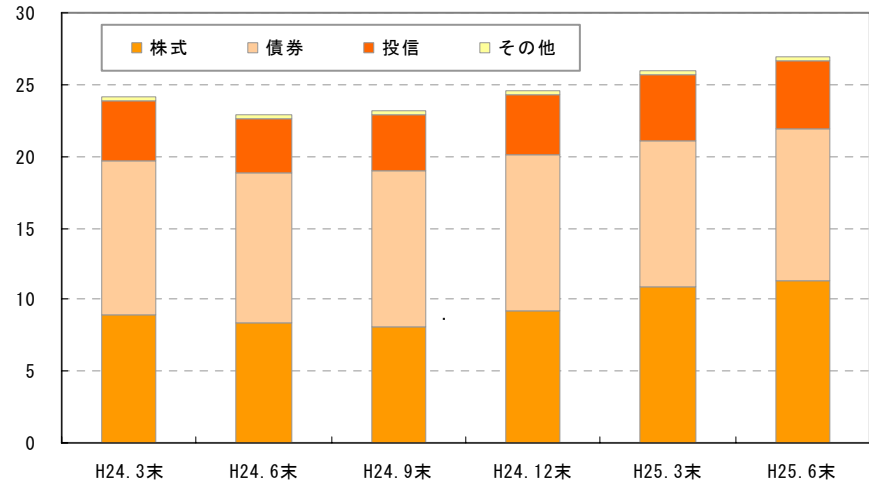
(単位未満切捨)

預かり資産推移

■H25年6月末で約27兆円と株式市場の活況を主因に増加基調が継続
■うち、国内営業部門の預かり資産は23.8兆円(H25.3末現在 22.8兆円)

預かり資産の推移

(単位:兆円)



単位:兆円

	H24.3末	H24.6末	H24.9末	H24.12末	H25.3末	H25.6末
株式	9.0	8.3	8.1	9.3	10.9	11.3
債券	10.7	10.5	10.9	10.8	10.1	10.6
投信	4.1	3.9	3.9	4.2	4.7	4.8
その他	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3
合計	24.1	22.9	23.2	24.6	26.0	26.9

(四捨五入表示)

単位:百万円

損益計算書

	通 期	
	H24年3月期	H25年3月期
営業収益	181,157	230,427
受入手数料	90,022	110,137
トレーディング損益	69,664	97,254
その他	-479	125
金融収益	21,949	22,909
金融費用	11,027	10,158
純営業収益	170,130	220,268
販売費・一般管理費	169,631	172,418
営業損益	498	47,849
営業外損益	2,277	1,622
経常損益	2,776	49,472
特別損益	-21,977	1,177
法人税等	-2,405	-5,448
純損益	-16,794	56,098

四 半 期					
H24年3月期	H25年3月期				H26年3月期
4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
53,768	46,043	54,273	53,338	76,771	93,591
26,291	18,357	25,285	26,315	40,179	48,946
19,907	23,554	21,786	23,090	28,823	41,547
-493	15	32	53	24	107
8,062	4,116	7,169	3,879	7,744	2,989
2,681	2,886	2,629	2,288	2,353	2,223
51,086	43,156	51,644	51,049	74,417	91,367
43,705	40,043	41,564	40,621	50,189	50,569
7,380	3,113	10,079	10,427	24,228	40,798
939	834	322	390	74	327
8,319	3,948	10,402	10,818	24,303	41,126
-1,570	-585	1,522	91	149	7,800
-1,720	-2,407	-1,241	-1,312	-487	1,473
8,469	5,769	13,166	12,222	24,939	47,453

貸借対照表

	H25年3月末	H25年6月末	増減額
流動資産	14,071	11,020	-3,050
現金・預金	621	694	+73
トレーディング商品	9,772	7,421	-2,351
有価証券担保貸付金	3,076	2,177	-899
その他	600	727	+127
固定資産	68	62	-5
有形固定資産	15	15	+0
無形固定資産	19	20	+0
投資その他の資産	33	27	-6
資産合計	14,139	11,083	-3,055

単位:十億円

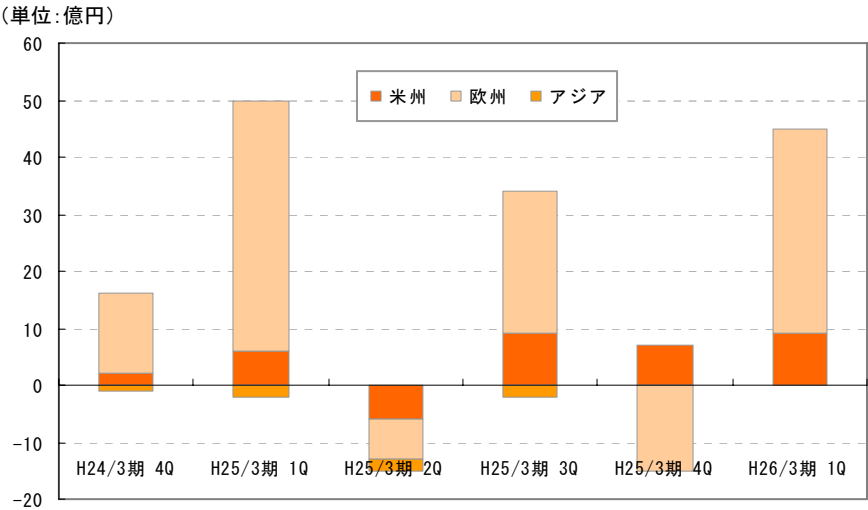
	H25年3月末	H25年6月末	増減額
流動負債	13,606	10,526	-3,079
トレーディング商品	7,354	5,659	-1,695
有価証券担保借入金	4,066	2,779	-1,286
短期借入金	1,234	1,051	-183
その他	950	1,036	+85
固定負債	243	251	+7
長期借入金	226	235	+9
その他	17	15	-1
負債合計	13,851	10,779	-3,071
純資産	288	304	+16
負債・純資産合計	14,139	11,083	-3,055

(単位未満切捨)

海外現地法人 業績推移

- 銀証協働の進展をベースに海外拠点で45億円の経常黒字を確保
- 欧州はトレーディング業務を牽引役に黒字転換を実現、米州は債券引受業務が好調を維持し3四半期連続の黒字を確保

経常損益：四半期業績の推移



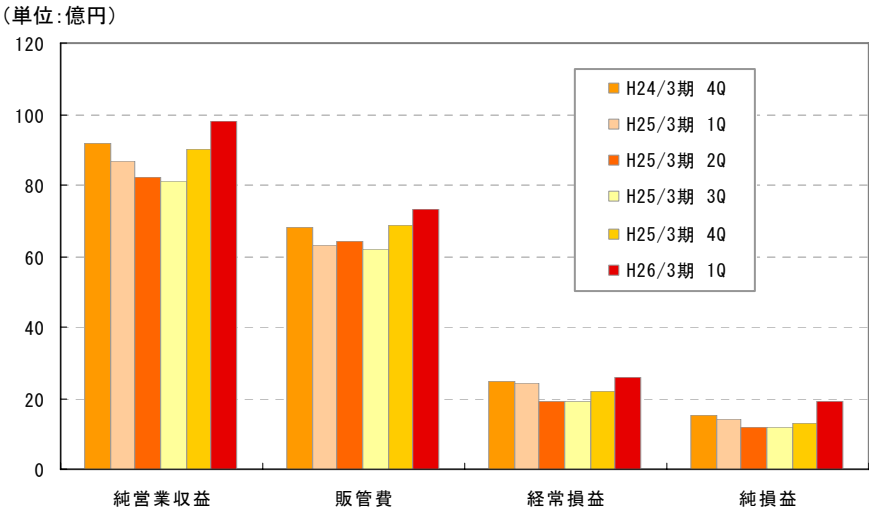
単位：億円

	H24/3期 4Q	H25/3期 1Q	H25/3期 2Q	H25/3期 3Q	H25/3期 4Q	H26/3期 1Q
米州	2	6	-6	9	7	9
欧州	14	44	-7	25	-15	36
アジア	-1	-2	-2	-2	-0	-0
合計	15	48	-16	32	-8	45

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、経常損益、純損益ともに前四半期比で増益

四半期業績の推移



単位：億円

	H24/3期 4Q	H25/3期 1Q	H25/3期 2Q	H25/3期 3Q	H25/3期 4Q	H26/3期 1Q
純営業収益	92	87	82	81	90	98
販管費	68	63	64	62	69	73
経常損益	25	24	19	19	22	26
純損益	15	14	12	12	13	19

(単位未満切捨)

外部格付

■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
格付の先行きに対する見通しも安定的

三菱UFJモルガン・スタンレー証券(MUMSS)

H25.6.19現在

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

三菱UFJ証券ホールディングス(MUSHD)

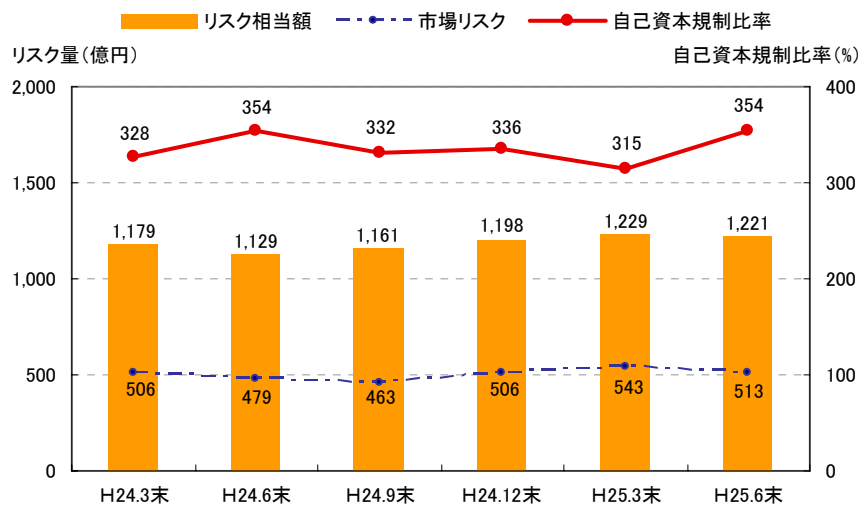
H25.6.19現在

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

自己資本関連指標

■H25.6末の自己資本規制比率は354%と引き続き十分な水準を確保
■MUSHD連結・MUMSS単体ともに、最近の利益積み上げにより純資産が
着実に増加

自己資本規制比率 MUMSS



純資産関連指標 MUSHD連結/MUMSS単体

単位: 億円

MUSHD連結	H24.3末	H24.6末	H24.9末	H24.12末	H25.3末	H25.6末
資本金	755	755	755	755	755	755
純資産合計	8,196	8,383	8,434	8,653	9,244	9,505

MUMSS単体	H24.3末	H24.6末	H24.9末	H24.12末	H25.3末	H25.6末
資本金	405	405	405	405	405	405
純資産合計	2,264	2,318	2,439	2,567	2,885	3,045

(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)

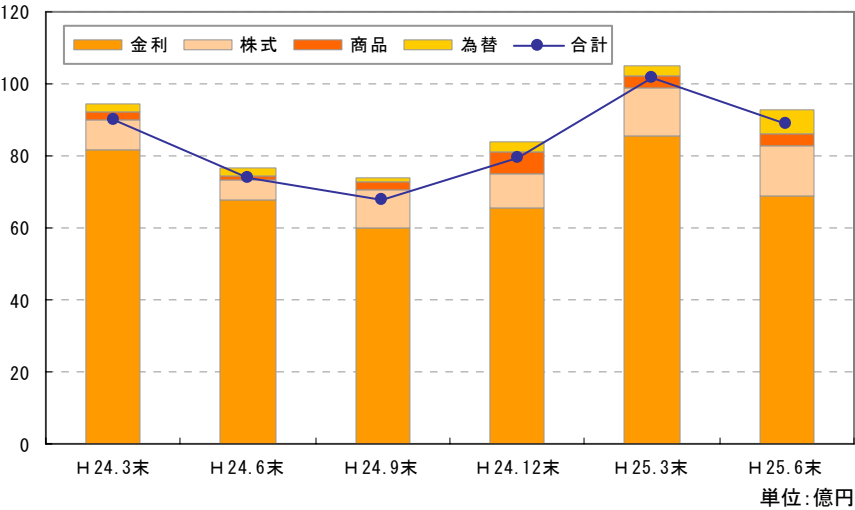
■国内拠点の債券在庫減少による金利リスクの減少を主因に前四半期比で減少

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

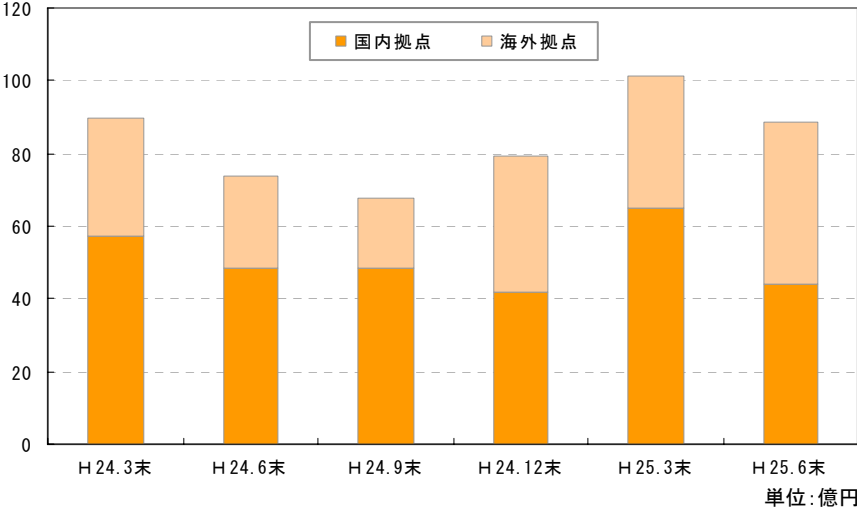
(単位:億円)



	H24.3末	H24.6末	H24.9末	H24.12末	H25.3末	H25.6末
金利	82	68	60	65	85	69
株式	8	6	11	9	13	14
商品	2	1	2	6	3	3
為替	2	2	1	3	3	7
合計	90	74	68	79	101	89

拠点別VaRの四半期推移

(単位:億円)



	H24.3末	H24.6末	H24.9末	H24.12末	H25.3末	H25.6末
国内拠点	57	48	48	42	65	44
海外拠点	33	25	19	38	37	45
合計	90	74	68	79	101	89

国内拠点:三菱UFJモルガン・スタンレー証券
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セキュリティーズ(シンガポール)

(四捨五入表示)



三菱UFJ証券ホールディングス

本資料は、平成25年6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7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。