

2023年3月期 第1四半期決算 概要資料（連結）

2022年8月4日

みずほリース株式会社

MIZUHO

目次

| | | |
|----------------|-------|------|
| 1. 業績及び事業の状況 | ・ ・ ・ | P.2 |
| 2. 業績予想に対する進捗率 | ・ ・ ・ | P.9 |
| Appendix | ・ ・ ・ | P.11 |

1. 業績及び事業の状況

2022年度第1四半期の総括

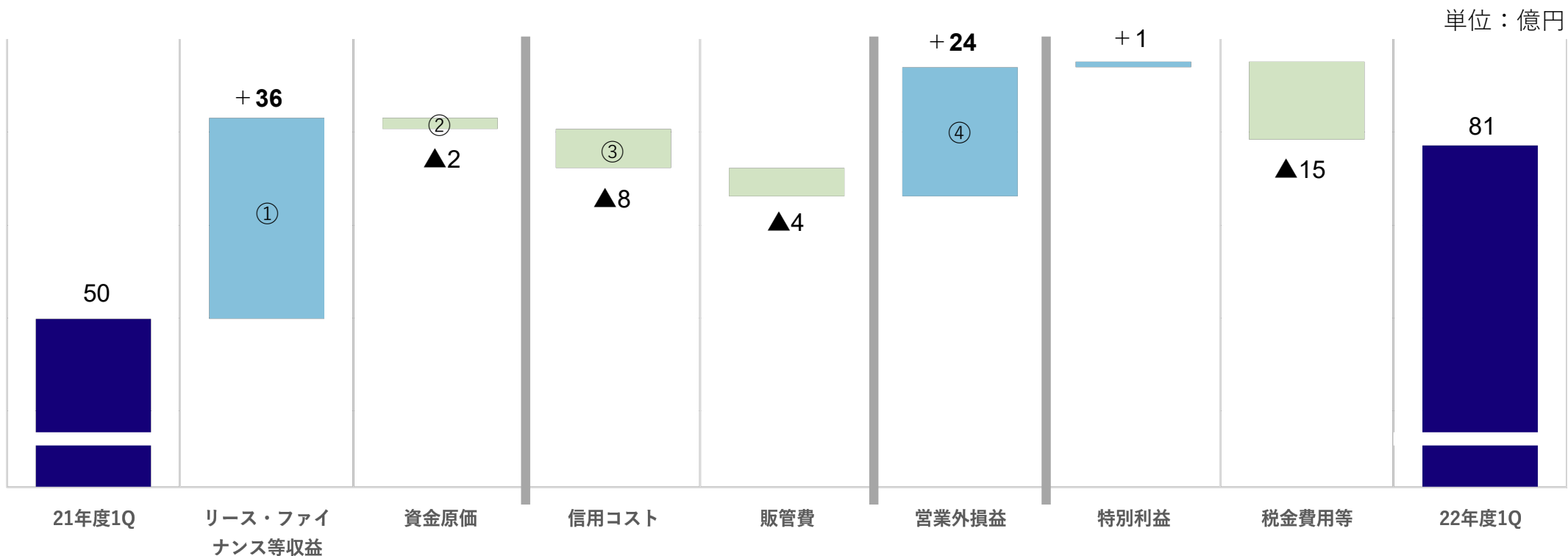
- 注力分野を中心に資産の積上げ及び採算改善を背景にベース収益力が向上。一過性要因として航空機における大口の未収リース料回収等の寄与もあり、差引利益は増益
- 持分法投資損益も、国内グループ会社を中心に大きく増加した結果、経常利益・親会社株主に帰属する四半期純利益は大幅増益
- 差引利益率、ROA、ROEの各指標も向上

各段階利益の状況(億円)

| | 20年度 1Q | 21年度 1Q | 22年度 1Q | 増減額 | 増減率 |
|--------------------|------------|------------|---------------|----------|-------|
| 売上高 | 1,154 | 1,183 | 1,140 | ▲43 | ▲4% |
| 差引利益 | 146 | 145 | 181 | +36 | +25% |
| (信用コスト) | 3 | ▲4 | 4 | +8 | - |
| 営業利益 | 59 | 64 | 86 | +22 | +34% |
| (持分法投資損益) | 6 | 6 | 30 | +24 | +422% |
| 経常利益 | 65 | 70 | 115 | +45 | +65% |
| (特別利益) | 40 | 0 | 1 | +1 | - |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益 | 74 | 50 | 81 | +31 | +64% |
| 営業資産残高 | 21,630 | 23,268 | 23,840 | +572 | +2.5% |
| 差引利益率(※) | 2.75% | 2.50% | 3.01% | +0.51pts | |
| ROA(総資産経常利益率)(※) | 1.1% | 1.1% | 1.7% | +0.6pts | |
| ROE(自己資本当期純利益率)(※) | 16.0% | 9.7% | 14.3% | +4.6pts | |

(※) 残高基準は期首期末平均残高

親会社株主に帰属する四半期純利益の増減要因



| | |
|----------------|---|
| ①リース・ファイナンス等収益 | 収益性の高いファイナンス分野における資産積上げに加え、一過性要因の大口の航空機の未収リース料回収等（約10億円）が寄与 |
| ②資金原価 | 外貨調達金利上昇及び資産積上げに伴う借入増加が主因 |
| ③信用コスト | 前期4億円の戻入に対し、今期は為替要因等により4億円の繰入に |
| ④営業外損益 | 持分法適用会社の損益について、国内関連会社を中心に増益 |

事業分野別の営業資産残高及び収益の状況

- 営業資産残高は、22/3末より微減
 - ▶ 短期商流ファイナンス減少により、国内リース事業は減少
 - ▶ 注力成長分野の不動産・環境エネルギー及びファイナンス・投資事業は、残高伸長
- 収益性重視の取組強化により、各事業分野とも収益は着実に増加

営業資産残高

差引利益額

| (億円) | 22/3末 | 22/6末 | 増減額 | 21年度 1Q | 22年度 1Q | 増減額 |
|--|--------|--------|------|------------|------------|-----|
| 国内リース事業 －リース事業・建機・オート等 | 15,088 | 14,377 | ▲711 | 87 | 93 | +6 |
| 不動産・環境エネルギー事業 | 5,900 | 6,123 | +223 | 30 | 51 | +21 |
| ファイナンス・投資事業 －ファンド・スタートアップ投資等 | 1,542 | 1,674 | +132 | 8 | 8 | 0 |
| 海外・航空機事業 －海外現法・航空機・船舶等 | 1,636 | 1,667 | +31 | 21 | 30 | +9 |
| 合計 | 24,166 | 23,840 | ▲326 | 145 | 181 | +36 |

※事業分野は、管理会計ベース

持分法投資損益（営業外損益）の状況

- 前年度新規投資した国内グループ会社等が牽引し、22年度1Qの持分法投資損益は30億円にまで増加
- Aircastle社に係る持分法投資損益は前期に続き赤字ながら、赤字幅は縮小

持分法投資損益

(億円)

| | 20年度 1Q | 21年度 1Q | 22年度 1Q | 増減額 |
|--------------|------------|------------|------------|-----|
| 国内グループ会社 | 5 | 11 | 27 | +16 |
| 海外グループ会社 | 1 | ▲6 | 3 | +9 |
| 内、Aircastle社 | - | ▲9 | ▲2 | +7 |
| 合計 | 6 | 6 | 30 | +24 |

ラテンアメリカ、北米、欧州、インドにおける
旅客需要回復傾向、減損減少等にて親会社株主
に帰属する当期純利益US\$8M

- 優先株配当等により持分法投資損益は
▲2億円

Aircastle社決算

(単位：US\$M)

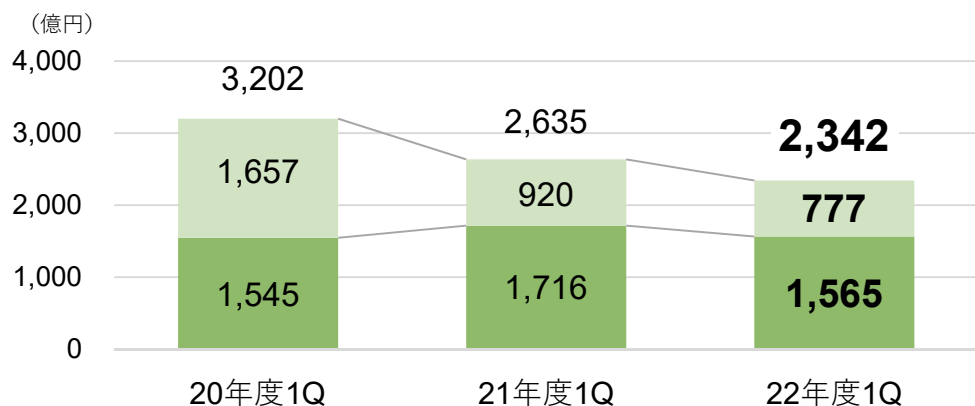
| | 21年度1Q | 22年度1Q | 増減 |
|---------------------|--------|--------|-----|
| 売上高 | 166 | 176 | +10 |
| 減損 | ▲21 | ▲4 | +17 |
| 親会社株主に帰属 する当期純利益 | ▲10 | 8 | +18 |

フローの状況

- 短期の商流ファイナンスが減少し契約実行高は前年同期比減少も、営業資産残高は増加傾向
- 四半期毎にばらつきがあるものの、将来収益と収益利率は着実に推移

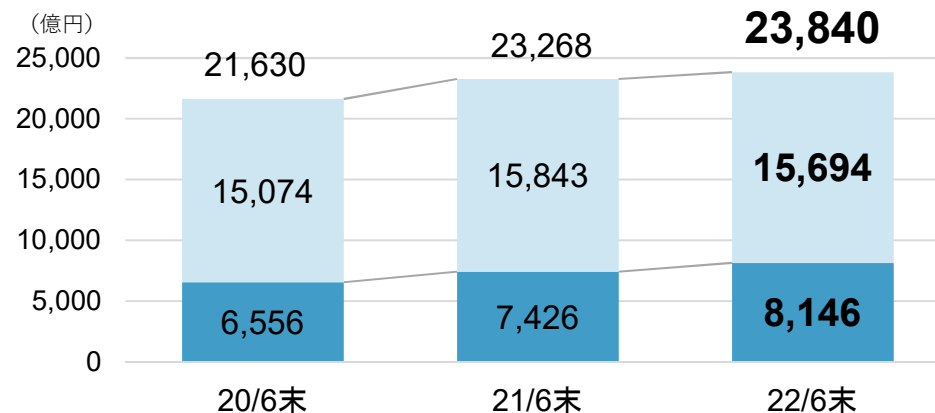
契約実行高

■ リース・割賦 ■ ファイナンス・その他



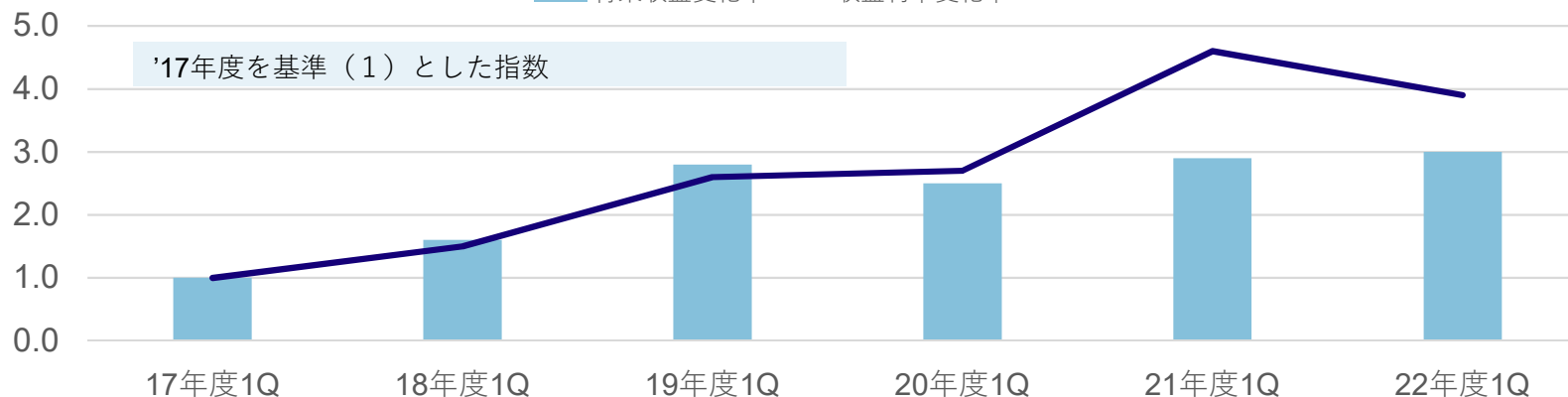
営業資産残高

■ リース・割賦 ■ ファイナンス・その他



将来収益*1 / 収益利率*2

■ 将来収益変化率 ■ 収益利率変化率

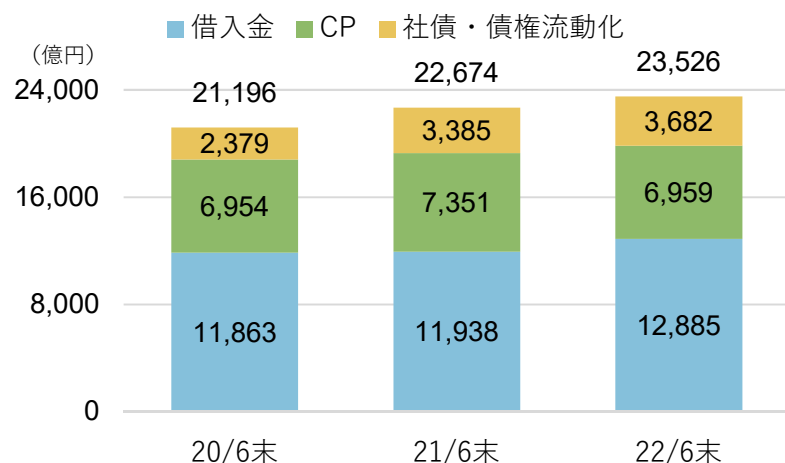


*1. 新規案件が終了するまでに計上する将来収益の見込み *2. 新規案件の収益利率

資金調達等の状況

- 有利子負債は調達構造の安定化を図りながら営業資産増に合わせて拡大
- 資金原価は資産積上げに伴う調達増及び外貨調達金利の上昇により増加
- 2022年6月、R&Iによる発行体格付（A→A+）、JCRによる見通し（安定的→ポジティブ）

有利子負債残高

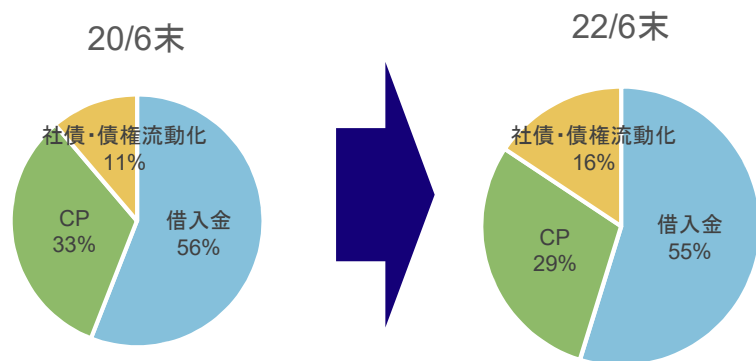


資金原価（率）

| (億円) | 20年度 1Q | 21年度 1Q | 22年度 1Q |
|-------|------------|------------|------------|
| 資金原価 | 22 | 19 | 21 |
| 資金原価率 | 0.41% | 0.33% | 0.35% |

(注) 資金原価率 = 資金原価（年換算値） ÷ 営業資産（期首期末平均残高）

有利子負債比率



外部格付の状況

| 格付機関 | 格付（見通し） | | |
|------|---------|-----|---------|
| R&I | 長期 | A+ | （安定的） |
| | 短期 | a-1 | |
| JCR | 長期 | A+ | （ポジティブ） |
| | 短期 | - | |

2. 業績予想に対する進捗率

業績予想に対する進捗率

- 第1四半期の各段階利益は通期予想に対して順調に進捗
 - ー コロナ禍からの持ち直しも期待されるが、ウクライナ情勢を受けた資源高からのインフレ圧力の高まり・欧米を中心とした利上げによる景気の減速、円安等の影響を注視

| (億円) | 2021年度 (実績) | 2022年度 (予想) | 進捗率 | |
|---------------------|----------------|----------------|-------|-----|
| | | | 1Q実績 | 進捗率 |
| 売上高 | 5,548 | 5,700 | 1,140 | 20% |
| 信用コスト | 105 | 30 | 4 | 13% |
| 営業利益 | 179 | 280 | 86 | 31% |
| 持分法投資損益 | 20 | 80 | 30 | 38% |
| 経常利益 | 201 | 350 | 115 | 33% |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 | 149 | 260 | 81 | 31% |

Appendix

連結B/S (資産)

| (億円) | 19/3末 | 20/3末 | 21/3末 | 22/3末 ① | 22/6末 ② | 増減額 ② - ① | 増減率 ② / ① |
|--------------|--------|--------|--------|------------|------------|--------------|--------------|
| 流動資産 | 18,666 | 19,473 | 20,851 | 21,667 | 21,336 | ▲ 331 | ▲ 1.5% |
| 現金及び預金 | 259 | 228 | 211 | 253 | 250 | ▲ 4 | ▲ 1.4% |
| リース投資資産等 | 9,303 | 10,821 | 11,741 | 11,726 | 11,509 | ▲ 218 | ▲ 1.9% |
| 割賦債権 | 1,480 | 1,418 | 1,271 | 1,094 | 1,043 | ▲ 51 | ▲ 4.7% |
| 営業貸付 | 4,691 | 4,010 | 5,007 | 5,825 | 5,588 | ▲ 237 | ▲ 4.1% |
| 営業投資有価証券 | 2,398 | 2,219 | 2,210 | 2,398 | 2,558 | + 160 | + 6.7% |
| 貸倒引当金 | ▲ 16 | ▲ 18 | ▲ 22 | ▲ 12 | ▲ 12 | ▲ 0 | - |
| 固定資産 | 2,953 | 4,011 | 5,181 | 5,821 | 5,939 | + 118 | + 2.0% |
| リース資産 | 2,299 | 2,456 | 3,023 | 3,150 | 3,173 | + 23 | + 0.7% |
| 投資有価証券 | 320 | 1,191 | 1,720 | 2,037 | 2,141 | + 104 | + 5.1% |
| 破産更生債権等 | 34 | 54 | 115 | 327 | 323 | ▲ 4 | ▲ 1.2% |
| 貸倒引当金 | ▲ 2 | ▲ 5 | ▲ 5 | ▲ 85 | ▲ 87 | ▲ 2 | - |
| 資産合計 | 21,619 | 23,484 | 26,032 | 27,488 | 27,275 | ▲ 213 | ▲ 0.8% |
| 営業資産計 | 20,214 | 20,903 | 23,224 | 24,166 | 23,840 | ▲ 324 | ▲ 1.3% |

連結B/S（負債・資本）

| (億円) | 19/3末 | 20/3末 | 21/3末 | 22/3末 ① | 22/6末 ② | 増減額 ② - ① | 増減率 ② / ① |
|-----------------|--------|--------|--------|------------|------------|--------------|--------------|
| 流動負債 | 12,942 | 13,141 | 14,929 | 15,484 | 15,056 | ▲ 428 | ▲2.8% |
| 短期借入金 | 3,022 | 2,567 | 3,178 | 3,803 | 3,786 | ▲ 17 | ▲0.4% |
| 一年以内償還社債 | 208 | - | 400 | 300 | 300 | - | - |
| 一年以内返済長期借入金 | 1,772 | 1,854 | 2,284 | 2,405 | 2,303 | ▲ 102 | ▲4.2% |
| コマーシャル・ペーパー | 6,098 | 6,691 | 7,141 | 7,071 | 6,959 | ▲ 112 | ▲1.6% |
| 債権流動化に伴う支払債務 | 824 | 1,052 | 1,015 | 929 | 889 | ▲ 40 | ▲4.3% |
| 固定負債 | 6,855 | 8,385 | 8,995 | 9,696 | 9,742 | + 46 | + 0.5% |
| 長期借入金 | 5,242 | 6,229 | 6,499 | 6,820 | 6,796 | ▲ 24 | ▲0.3% |
| 社債 | 850 | 1,353 | 1,704 | 2,210 | 2,317 | + 107 | + 4.8% |
| 債権流動化に伴う長期支払債務 | 332 | 260 | 333 | 216 | 176 | ▲ 40 | ▲18.4% |
| 負債合計 | 19,797 | 21,526 | 23,923 | 25,180 | 24,797 | ▲ 383 | ▲1.5% |
| 純資産 | 1,822 | 1,958 | 2,109 | 2,308 | 2,478 | + 170 | + 7.4% |
| 株主資本 | 1,678 | 1,799 | 1,975 | 2,073 | 2,127 | + 54 | + 2.6% |
| 負債・純資産合計 | 21,619 | 23,484 | 26,032 | 27,488 | 27,275 | ▲ 213 | ▲0.8% |
| 有利子負債計 | 18,348 | 20,006 | 22,554 | 23,752 | 23,526 | ▲ 226 | ▲1.0% |
| 自己資本比率 | 8.0% | 7.9% | 7.7% | 8.0% | 8.6% | + 0.6pts | |

| (億円) | 18/6期 | 19/6期 | 20/6期 | 21/6期 ① | 22/6期 ② | 増減額 ② - ① | 増減率 ②-① / ① |
|-------------------------|-------|-------|-------|------------|------------|--------------|----------------|
| 売上高 | 854 | 1,432 | 1,154 | 1,183 | 1,140 | ▲ 43 | ▲ 3.6% |
| 差引利益 | 124 | 145 | 146 | 145 | 181 | + 36 | + 24.5% |
| 資金原価 | 20 | 26 | 22 | 19 | 21 | + 2 | + 10.3% |
| 売上総利益 | 104 | 119 | 124 | 126 | 160 | + 34 | + 26.6% |
| 販売費及び一般管理費 | 49 | 64 | 65 | 63 | 74 | + 11 | + 18.8% |
| 人件費・物件費 | 53 | 61 | 63 | 66 | 70 | + 4 | + 6.7% |
| 信用コスト | ▲ 5 | 3 | 3 | ▲ 4 | 4 | + 8 | - |
| 営業利益 | 55 | 55 | 59 | 64 | 86 | + 22 | + 34.2% |
| 営業外収益 | 11 | 5 | 9 | 9 | 33 | + 24 | + 282.3% |
| 営業外費用 | 1 | 2 | 3 | 3 | 4 | + 1 | + 45.1% |
| 経常利益 | 65 | 58 | 65 | 70 | 115 | + 45 | + 64.7% |
| 特別利益 | - | 3 | 40 | - | 1 | + 1 | - |
| 特別損失 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | + 0 | + 1.7% |
| 税金等調整前四半期純利益 | 65 | 61 | 105 | 70 | 116 | + 46 | + 65.7% |
| 法人税等合計 | 20 | 19 | 29 | 19 | 31 | + 12 | + 65.1% |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益 | 43 | 41 | 74 | 50 | 81 | + 31 | + 64.1% |
| 差引利益率 | 2.83% | 2.87% | 2.75% | 2.50% | 3.01% | + 0.51pts | |
| 資金原価率 | 0.46% | 0.51% | 0.41% | 0.33% | 0.35% | + 0.02pts | |
| ROE | 1.4% | 1.1% | 1.1% | 1.1% | 1.7% | + 0.6pts | |

連結包括利益計算書

| (億円) | 18/6期 | 19/6期 | 20/6期 | 21/6期 ① | 22/6期 ② | 増減額 ② - ① | 増減率 ② / ① |
|----------------------|-------|-------|-------|------------|------------|--------------|--------------|
| 当期純利益 | 44 | 43 | 76 | 51 | 85 | + 34 | + 66.0% |
| その他有価証券評価差額金 | ▲ 10 | ▲ 6 | ▲ 22 | ▲ 1 | 38 | + 39 | - |
| 繰延ヘッジ損益 | ▲ 1 | ▲ 0 | 2 | ▲ 3 | ▲ 14 | ▲ 11 | - |
| 為替換算調整勘定 | ▲ 6 | 3 | ▲ 8 | 51 | 78 | + 27 | + 53.6% |
| 退職給付に係る調整額 | 0 | 0 | 0 | ▲ 0 | ▲ 0 | ▲ 0 | - |
| 持分法適用会社に対する 持分相当額 | ▲ 1 | 0 | ▲ 2 | 7 | 10 | + 3 | + 43.3% |
| その他の包括利益合計 | ▲ 18 | ▲ 3 | ▲ 31 | 54 | 112 | + 58 | + 109.7% |
| 包括利益 | 27 | 40 | 46 | 105 | 197 | + 92 | + 88.3% |

セグメント別契約実行高

リース・割賦セグメント

| (億円) | 20年度 1Q | 21年度 1Q ① | 22年度 1Q ② | 増減額 ② - ① | 増減率 ② / ① |
|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| 不動産 | 332 | 233 | 118 | ▲115 | ▲49.5% |
| 情報通信機器 | 680 | 204 | 233 | +29 | +14.2% |
| 産業・工作機械 | 283 | 155 | 156 | +1 | +0.6% |
| 輸送用機器 | 104 | 95 | 83 | ▲12 | ▲12.8% |
| 土木建設機械 | 61 | 59 | 31 | ▲28 | ▲47.6% |
| 商業・サービス業用機器 | 58 | 37 | 44 | +7 | +20.1% |
| 医療機器 | 27 | 28 | 27 | ▲1 | ▲4.5% |
| その他 | 113 | 110 | 86 | ▲24 | ▲21.2% |
| 合計 | 1,657 | 920 | 777 | ▲143 | ▲15.5% |

ファイナンスセグメント

| (億円) | 20年度 1Q | 21年度 1Q | 22年度 1Q | 増減額 ② - ① | 増減率 ② / ① |
|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 商流ファイナンス・融資等 | 1,312 | 1,614 | 1,339 | ▲275 | ▲17.1% |
| 不動産 | 176 | 90 | 195 | +105 | +115.5% |
| 船舶 | 53 | 11 | 26 | +15 | +132.3% |
| 航空機 | 3 | 0 | 6 | +6 | - |
| 合計 | 1,545 | 1,716 | 1,565 | ▲151 | ▲8.8% |

ニーズをつなぎ、未来を創る

お問い合わせ先

みずほリース株式会社

コーポレートコミュニケーション部

TEL:03-5253-6540

FAX:03-5253-6539

本資料には現時点で入手している情報に基づき当社が判断した将来の予測数値が含まれておりますが、一定のリスクや不確実性が含まれており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。
将来に関する事項については様々な要因により変動することがございますので、ご留意下さい。

MIZUHO