

# 2025年3月期 第1四半期 決算概要資料

みずほリース

2024年8月6日

ともに挑む。ともに実る。

**MIZUHO**



## 目次

- ① 業績及び事業の状況
- ② 業績予想に対する進捗率
- ③ Appendix

# ① 業績及び事業の状況



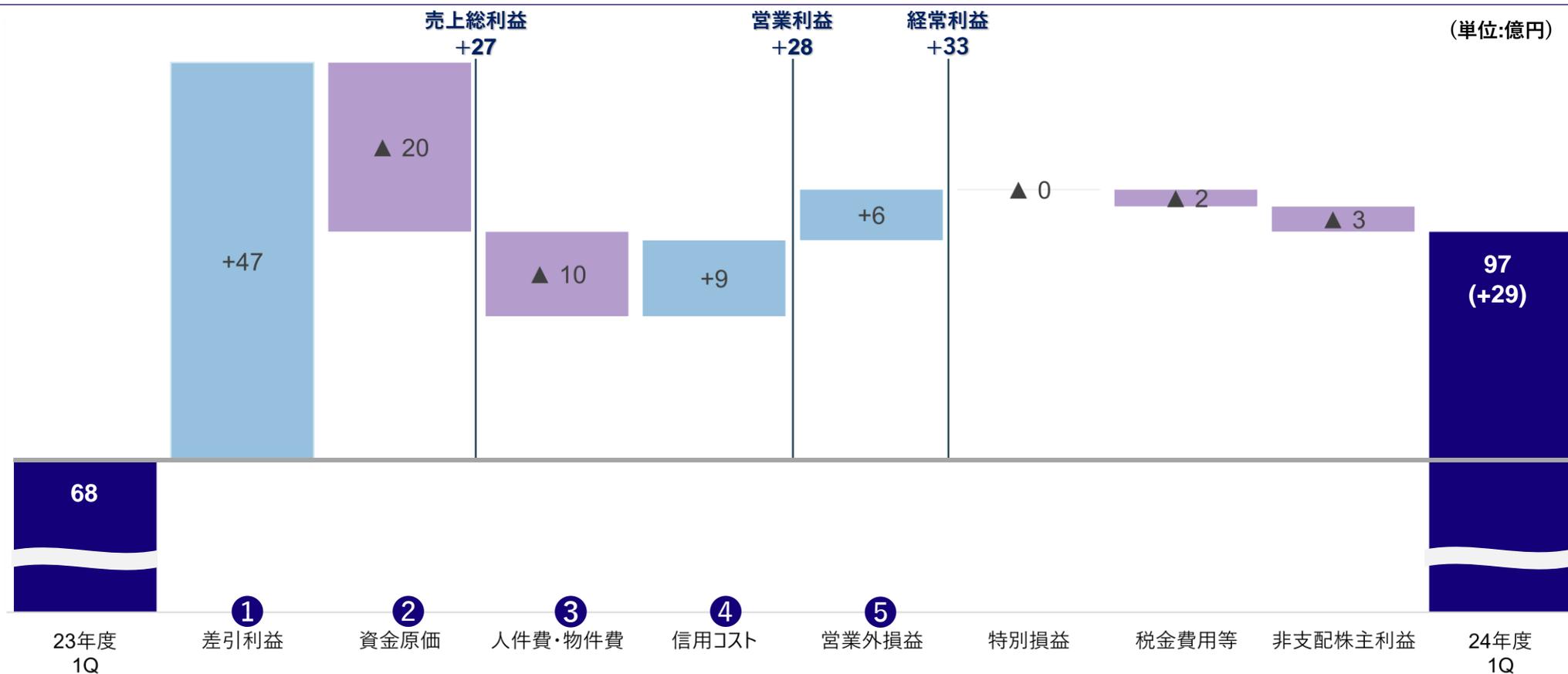
# 2024年度 第1四半期の概要

- 売上総利益は、営業資産の増加をベースとした収益の増加に加え、Rent Alpha社の収益貢献により、前年同期比+27億円
- 加えて、2024年4月に資本業務提携したジェコスの貢献や日鉄興和不動産の業績好調等により、持分法投資損益が拡大したこともあり、親会社株主純利益は前年同期比+29億円（+42%）の97億円
- 丸紅との資本業務提携に伴う増資（417億円）等により、資本基盤を拡充

決算の状況 (単位:億円)	22年度	23年度	24年度	前年同期比	増減率
	1Q	1Q	1Q		
差引利益	181	192	239	+47	+25%
売上総利益	160	155	182	+27	+18%
営業利益	86	72	100	+28	+38%
(持分法投資損益)	30	23	36	+13	+58%
経常利益	115	100	133	+33	+34%
親会社株主純利益	81	68	97	+29	+42%
	22/6末	23/6末	24/6末	前年同期比	増減率
営業資産残高	23,840	26,049	29,346	+3,297	+13%
自己資本	2,358	2,693	3,589	+896	+33%
売上総利益率 (売上総利益÷営業資産) *	2.67%	2.38%	2.52%	+0.14pts	
ROA (経常利益÷総資産) *	1.7%	1.3%	1.6%	+0.3pts	
ROE (当期純利益÷自己資本) *	14.3%	10.3%	11.6%	+1.3pts	
自己資本比率	8.6%	9.0%	10.3%	+1.3pts	

\* 残高基準は期首期末平均残高

## 親会社当期純利益の増減要因



①差引利益	営業資産の積上げやRent Alpha社の業績貢献によるもの
②資金原価	Rent Alpha社や為替影響を含む外貨負債残高の増加、円金利上昇の影響
③人件費・物件費	業容の拡大による人件費の増加や、Rent Alpha社連結化の影響（前年は2Qから計上）
④信用コスト	新規の信用コストは当初想定より低位に留まり、2億円の戻入
⑤営業外損益	持分法投資損益は好調に推移、一方で前年度の船舶売却に伴う大口受取配当金(7億円)が剥落

# 事業分野別の収益及び営業資産残高の状況

- 国内リース事業の売上総利益は、前年度の大口解約益が剥落するも、残高を維持しながら堅調に推移
- 不動産・環境エネルギー事業、ファイナンス・投資事業は、着実に営業資産を積上げ、増益
- 海外・航空機事業は、Rent Alpha社の業績貢献を主因に増益、営業資産残高は為替影響中心の増加

(単位:億円)	売上総利益			営業資産残高			契約実行高		
	23年度	24年度	増減額	23/6末	24/6末	増減額	23年度	24年度	増減額
	1Q	1Q		1Q	1Q				
<b>国内リース事業</b>									
－リース事業・建機・オート等	98	88	▲10	14,011	13,952	▲59	1,686	1,797	+111
<b>不動産・環境エネルギー事業</b>	38	52	+14	8,143	10,828	+2,685	433	834	+401
<b>ファイナンス・投資事業</b>									
－ファンド・スタートアップ投資等	4	8	+4	1,554	1,904	+350	69	182	+113
<b>海外・航空機事業 *1</b>									
－海外現法・航空機・船舶等	14	34	+20	2,341	2,661	+320	161	528	+367
<b>合計</b>	155	182	+27	26,049	29,346	+3,297	2,349	3,341	+992

\* 事業分野は、管理会計ベース

\*1 23年度のインドRent Alpha社の連結子会社化によるP/L影響は2Qから、残高は23/6末から含まれる

# 持分法投資損益（営業外損益）の状況

- 国内グループ会社を中心に増益：日鉄興和不動産の好調な業績やジェコスの収益寄与により、前年同期比+16億円
- 海外グループ会社は、Aircastle社における前年度の機体売却益の剥落、PLM社（米国）でのレンタル需要の変化等により、前年同期比▲2億円

## 持分法投資損益

(単位:億円)	22年度 1Q	23年度 1Q ①	24年度 1Q ②	増減額 ② - ①
国内グループ会社	27	15	31	+16
海外グループ会社	3	8	6	▲2
内、Aircastle社	▲2	2	1	▲1
国内・海外合計	30	23	36	+13

### 【トピックス】

- ・ 2024年7月2日発表  
当社及び丸紅株式会社による  
**<追加出資総額5億米ドルの増資引き受け完了>**を発表  
上記総額の内、残額3億米ドルの出資を実施

### Aircastle社決算\*

(単位：US\$M)

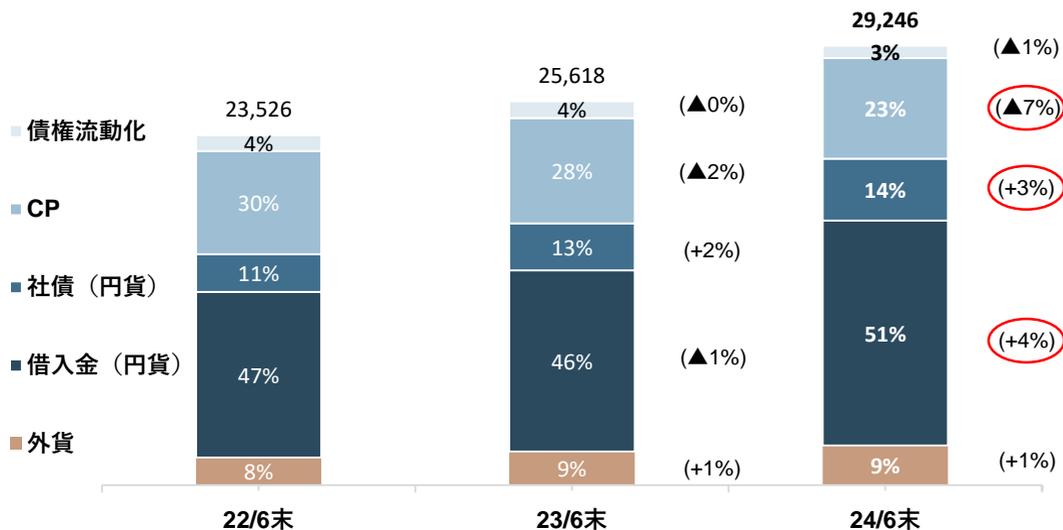
	23年度 1Q (3月-5月)	24年度 1Q (3月-5月)	増減
売上高	218	205	▲13
減損	▲1	▲5	▲4
当期利益	23	16	▲7

\*Aircastle社開示情報

- 有利子負債は、営業資産の増加に伴い、長期借入金や社債を中心に残高を積み上げ。ポジティブインパクトファイナンス等のサステナブル・ファイナンスの枠組みも活用し調達手段を多様化
- 資金原価は、有利子負債残高の積み上がりや内外金利上昇の影響もあり、前年同期比で増加

## 有利子負債残高

(単位:億円)



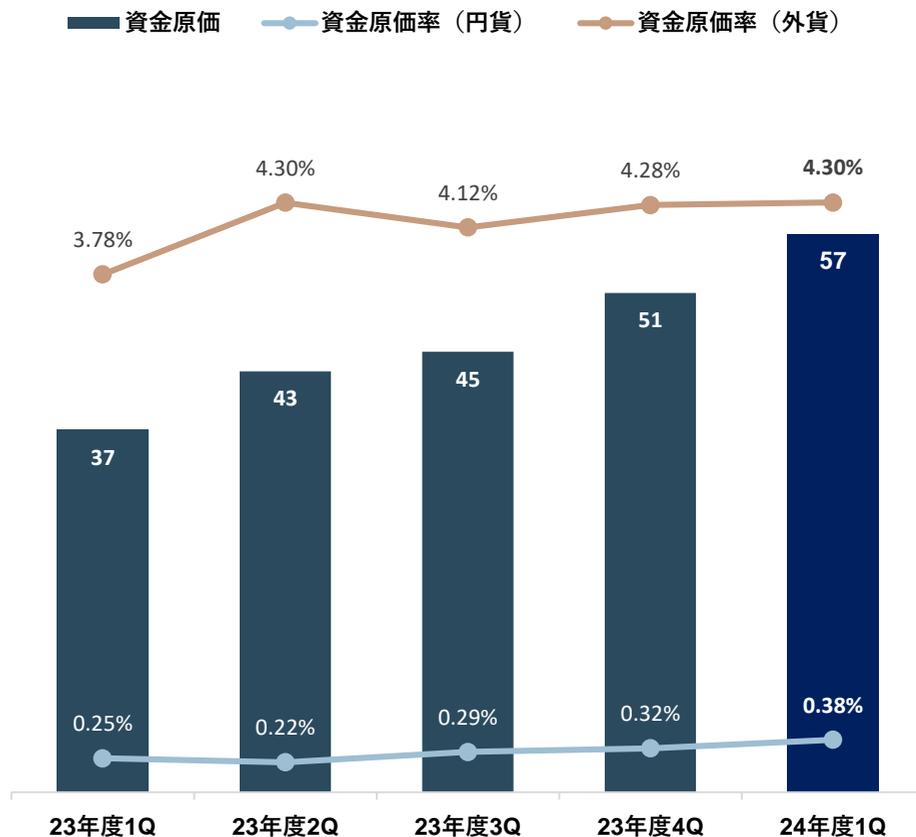
\* %は構成比  
\* ( ) 内数値は、22/6末を基準とした増減比

## 格付の状況

格付種別	R&I	JCR
長期	AA-	AA-
短期	A-1+	J-1+

## 資金原価 (率) の四半期推移

(単位:億円)



\* 資金原価率 = 資金原価 ÷ 営業資産残高平残

\* Rent Alpha社買収に伴い、外貨金利において管理上の補正実施 (23年度2Q/3Q)

## ② 業績予想に対する進捗率

# 業績予想に対する進捗率

- 業績予想（会社計画）に対し、各段階利益とも順調に推移

		23年度	24年度 予想	24年度 1Q	進捗率
(単位:億円)					
営業利益		395	470	100	21%
	内、信用コスト	26	20	▲2	—
経常利益		509	550	133	24%
	内、持分法投資損益	105	105	36	35%
親会社株主に帰属する当期純利益		352	380	97	26%



## ③ Appendix

## 2024年度の主なリリース 1/2

決算期	リリース日	リリース内容	
1 Q	2024/4/1	エムエル・パワー(株)の営業開始 - 環境エネルギー関連ビジネス拡大に向けてグループ会社の体制強化 -	環境エネルギー
	2024/4/19	(株)ヤマダデンキと家電のサブスクリプションサービス「ヤマダビジネスレンタル」に関する業務提携契約を締結 - 家電製品の導入から引き取りに至るまでをワンストップで対応し、循環型社会構築に向けて協調 -	サーキュラーエコノミー サブスクリプション
	2024/4/23	生成AIを活用した完全自動運転車両の開発に取り組むTuring(株)に投資実行 - 当社CVCファンドを通じて出資 -	テクノロジー
	2024/4/25	ジェコス(株)と資本業務提携契約を締結 - JFEグループの重仮設事業者大手である同社の株式20.03%を取得(持分法適用関連会社化)し協業を推進 -	インオーガニック
	2024/5/14	『EV〇っとサービス』の提供開始及び(株)東光高岳、(株)ミントウェーブと業務協定を締結 - 電動モビリティの導入コンサルティングからファイナンスサービスまで、関連サービスをワンストップで提供 -	EV・蓄電池
	2024/5/14	丸紅(株)と資本業務提携契約を締結 - 2019年2月の業務提携以降に実現してきたシナジーをさらに強化 -	アライアンス
	2024/5/14	第三者割当による新株式発行並びに主要株主及びその他関係会社の異動 - 丸紅、みずほFGへの第三者割当増資等により、当社は丸紅の持分法適用会社に。筆頭株主はFGから変更なし -	アライアンス
	2024/6/3	有機野菜生産者向け農機サブスクリプションサービスを提供開始 - 有機農業をサポートし、健康で豊かな社会の実現を推進 -	サブスクリプション
	2024/6/4	小型人工衛星に先進的な電気推進機を提供する(株)Pale Blue に投資実行 - 当社CVCファンドを通じて出資 -	テクノロジー
	2024/6/6	セイコーソリューションズとの共同開発により生成AIで営業力強化を推進 - 若手営業社員の業務効率化と提案内容高度化を企図 -	DX
2024/6/28	みずほ銀行と「Mizuho ポジティブ・インパクトファイナンス」契約を締結 - シンジケーション方式による社会的取り組み支援融資のコミットメントライン獲得 -	サステナビリティ	

## 2024年度の主なリリース 2/2

決算期	リリース日	リリース内容	
2Q	2024/7/1	(株)モーションとEV導入及び追加コンサルティングのサービス契約を締結 -当社が提供する『EVOっとサービス』にEV等の電動モビリティの導入・追加コンサルティング分野で協業-	EV・蓄電池
	2024/7/2	米国航空機リース会社 <b>Aircastle Limited</b> の5億米ドルの増資引受が完了 -2023年7月に締結した増資引受け契約総額5億米ドルのうち残額3億米ドルの出資を実施-	航空機
	2024/7/2	開発型ファンド組成により、JR東日本の社宅を賃貸レジデンスにリノベーション -“笑顔つながる子育て”をテーマにした賃貸レジデンスを開発・運営-	サステナビリティ
	2024/7/11	佐賀県武雄市における系統用蓄電池事業への出資・参画 -系統安定化ニーズの高い九州エリアにおいて系統用蓄電池事業に参画-	EV・蓄電池
	2024/7/18	弊社株式がESG投資指数「FTSE Blossom Japan Sector Relative Index」の構成銘柄に選定 -FTSE Russellが選定するESG対応に優れた日本企業のパフォーマンスを反映するインデックス-	サステナビリティ
	2024/7/19	大阪・関西万博における未来社会ショーケース事業「グリーン万博」のリユースマッチング事業に対する協賛 -閉会後の資源の有効利用を図り、サステナブルな万博運営を実現するためのリユースマッチング事業への協賛-	サーキュラーエコノミー
	2024/7/29	みずほ銀行と初の「サステナビリティ・リンク・ローン(SLL)」契約を締結 -2023年10月リリースのサステナブルファイナンス・フレームワークに基づく初のSLL資金調達-	サステナビリティ
	2024/7/31	フランス発のスタートアップ企業であるExotec社の日本法人Exotec Nihon(株)と業務協定を締結 -同社の倉庫自動化システム(Skypodシステム)を活用し物流効率化実現に向けて協業-	テクノロジー
	2024/8/1	TREホールディングスグループと、資源循環と環境保全の未来を創造する合併会社「メトレック(株)」を設立 -お取引先企業の構造物解体、再資源化、廃棄物処理までをワンストップで提案・対応-	サーキュラーエコノミー

## 連結B/S (資産)

(単位:億円)	21/3末	22/3末	23/3末	24/3末 ①	24/6末 ②	増減額 ③(② - ①)	増減率 ③ / ①
<b>流動資産</b>	20,851	21,667	22,797	23,781	23,992	+211	+1%
現金及び預金	211	253	340	567	600	+33	+6%
リース投資資産等	11,741	11,726	11,222	10,507	10,416	▲91	▲1%
割賦債権	1,271	1,094	985	1,091	1,118	+27	+2%
営業貸付	5,007	5,825	6,617	7,338	7,444	+106	+1%
営業投資有価証券	2,210	2,398	3,227	3,637	3,733	+96	+3%
貸倒引当金	▲22	▲12	▲10	▲18	▲17	+1	-
<b>固定資産</b>	5,181	5,821	6,750	9,853	10,825	+972	+10%
リース資産	3,023	3,150	3,783	5,398	6,022	+624	+12%
投資有価証券	1,720	2,037	2,406	3,064	3,331	+267	+9%
破産更生債権等	115	327	258	289	287	▲2	▲0%
貸倒引当金	▲5	▲85	▲51	▲58	▲60	▲2	-
<b>資産合計</b>	26,032	27,488	29,546	33,633	34,817	+1,184	+4%
<b>営業資産計</b>	23,224	24,166	25,801	28,589	29,346	+757	+3%

## 連結B/S (負債・資本)

(単位:億円)	21/3末	22/3末	23/3末	24/3末 ①	24/6末 ②	増減額 ③(② - ①)	増減率 ③ / ①
<b>流動負債</b>	14,929	15,484	15,735	17,152	17,658	+ 506	+ 3%
短期借入金	3,178	3,803	4,184	5,241	5,521	+ 280	+ 5%
一年以内償還社債	400	300	230	367	366	▲ 1	▲ 0%
一年以内返済長期借入金	2,284	2,405	2,490	3,281	3,336	+ 55	+ 2%
コマーシャル・ペーパー	7,141	7,071	6,929	6,554	6,789	+ 235	+ 4%
債権流動化に伴う支払債務	1,015	929	947	557	460	▲ 97	▲ 17%
<b>固定負債</b>	8,995	9,696	11,053	13,183	13,348	+ 165	+ 1%
長期借入金	6,499	6,819	7,477	8,332	8,480	+ 148	+ 2%
社債	1,704	2,210	2,807	3,667	3,922	+ 255	+ 7%
債権流動化に伴う長期支払債務	333	216	311	425	372	▲ 53	▲ 12%
<b>負債合計</b>	23,923	25,180	26,788	30,335	31,006	+ 671	+ 2%
<b>純資産</b>	2,109	2,308	2,758	3,298	3,811	+ 513	+ 16%
株主資本	1,975	2,073	2,299	2,572	3,020	+ 448	+ 17%
<b>負債・純資産合計</b>	26,032	27,488	29,546	33,633	34,817	+ 1,184	+ 4%
<b>有利子負債計</b>	22,554	23,752	25,376	28,424	29,246	+ 822	+ 3%
<b>自己資本比率</b>	7.7%	8.0%	8.9%	9.2%	10.3%	+ 1.1pts	

## 連結P/L

(単位:億円)	20年度 1Q	21年度 1Q	22年度 1Q	23年度 1Q ①	24年度 1Q ②	増減額 ③(② - ①)	増減率 ③ / ①
売上高	1,154	1,183	1,140	1,239	1,282	+43	+4%
差引利益	146	145	181	192	239	+47	+25%
資金原価	22	19	21	37	57	+20	+53%
売上総利益	124	126	160	155	182	+27	+18%
販売費及び一般管理費	65	62	74	83	83	▲0	▲0%
人件費・物件費	63	66	70	75	85	+10	+12%
貸倒引当等	3	▲3	4	7	▲2	▲9	-
営業利益	59	64	86	72	100	+28	+38%
営業外収益	9	9	33	35	47	+12	+35%
営業外費用	3	3	4	7	13	+6	+92%
経常利益	65	70	115	100	133	+33	+34%
特別利益	40	-	1	0	1	+1	+47%
特別損失	0	0	0	0	0	+0	+452%
税金等調整前当期純利益	105	70	116	100	134	+34	+33%
法人税等合計	29	19	31	29	31	+2	+5%
親会社株主純利益	74	50	81	68	97	+29	+42%
差引利益率	2.75%	2.50%	3.01%	2.96%	3.31%	+0.35pts	
資金原価率	0.41%	0.33%	0.35%	0.57%	0.79%	+0.22pts	
ROE	16.0%	9.7%	14.3%	10.3%	11.6%	+1.3pts	

# 連結包括利益計算書

(単位:億円)	20年度 1Q	21年度 1Q	22年度 1Q	23年度 1Q ①	24年度 1Q ②	増減額 ③(② - ①)	増減率 ③ / ①
<b>四半期純利益</b>	76	51	85	71	103	+32	+45%
その他有価証券評価差額金	▲22	▲1	38	27	19	▲8	▲30%
繰延ヘッジ損益	2	▲3	▲14	▲17	▲24	▲7	-
為替換算調整勘定	▲8	51	78	9	68	+59	+686%
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	▲2	7	10	20	▲3	▲23	-
<b>その他の包括利益合計</b>	▲31	54	112	39	60	+21	+56%
<b>包括利益</b>	46	105	197	110	164	+54	+49%

## セグメント別差引利益

(単位:億円)	20年度 1Q	21年度 1Q	22年度 1Q	23年度 1Q ①	24年度 1Q ②	増減額 ③(② - ①)	増減率 ③ / ①
<b>売上高</b>	1,154	1,183	1,140	1,239	1,282	+43	+4%
リース・割賦	1,116	1,143	1,082	1,172	1,179	+7	+1%
ファイナンス	39	41	60	70	91	+21	+31%
その他	2	2	3	3	19	+16	+509%
消去又は全社	▲3	▲3	▲4	▲6	▲6	+0	-
<b>売上原価</b>	1,008	1,037	960	1,047	1,043	▲4	▲0%
リース・割賦	1,007	1,036	958	1,045	1,028	▲17	▲2%
ファイナンス	1	0	1	1	1	+0	+71%
その他	1	1	1	1	14	+13	+880%
消去又は全社	▲1	▲0	▲0	▲0	▲1	▲1	-
<b>差引利益</b>	146	145	181	192	239	+47	+25%
リース・割賦	109	106	124	127	150	+23	+18%
ファイナンス	39	40	59	69	90	+21	+30%
その他	1	1	1	2	5	+3	+200%
消去又は全社	▲2	▲3	▲4	▲6	▲6	+0	-

## セグメント別契約実行高

## リース・割賦セグメント

(単位:億円)	22年度 1Q	23年度 1Q ①	24年度 1Q ②	増減額 ③(② - ①)	増減率 ③ / ①
情報通信機器	233	196	404	+208	+107%
不動産	118	69	720	+651	+944%
産業・工作機械	156	98	196	+98	+99%
輸送用機器	83	74	98	+24	+31%
土木建設機械	31	32	44	+12	+40%
商業・サービス業用機器	44	67	78	+11	+16%
医療機器	27	32	32	▲0	▲2%
その他	86	78	150	+72	+91%
合計	777	647	1,721	+1,074	+166%

## ファイナンスセグメント

(単位:億円)	22年度 1Q	23年度 1Q ①	24年度 1Q ②	増減額 ③(② - ①)	増減率 ③ / ①
商流ファイナンス・融資等	1,339	1,360	1,469	+109	+8%
不動産	195	264	125	▲139	▲53%
船舶	26	37	20	▲17	▲46%
航空機	6	40	6	▲34	▲86%
合計	1,565	1,702	1,620	▲82	▲5%

ともに挑む。ともに実る。

**MIZUHO**



**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

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。