

2023年度 第3四半期 決算概要資料

みずほリース

2024年2月7日

ともに挑む。ともに実る。





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

2023年度第3四半期の概要

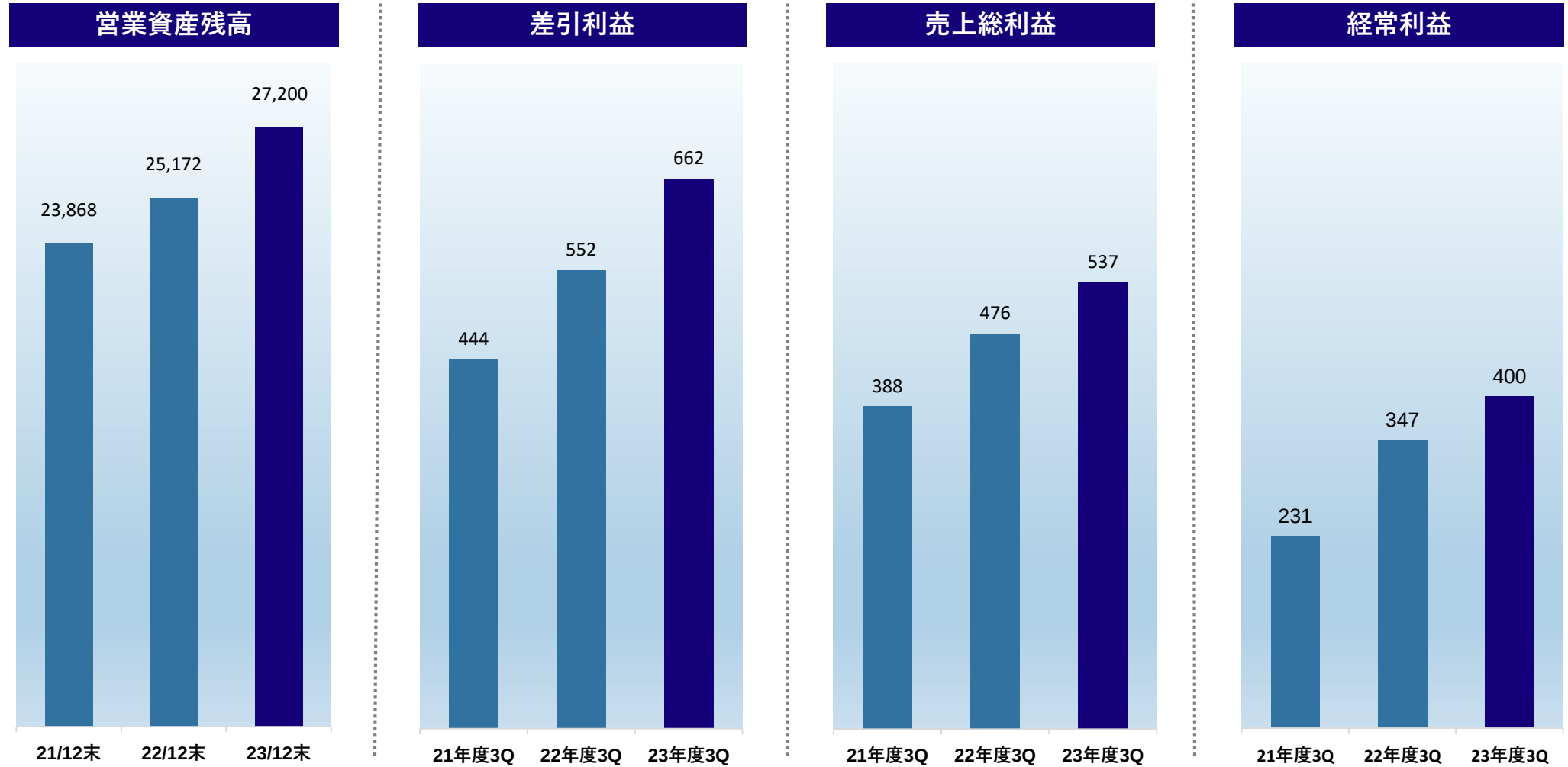
- 差引利益は、営業資産の積上げに加え、Rent Alpha社の業績貢献や不動産分野の業績が好調で、前年同期比+110億円と大幅に増加
- 売上総利益は、外貨を中心に資金原価は増加したものの同+61億円の増加。営業利益は、人材投資やシステム投資等による経費の増加を吸収し、同+34億円
- 経常利益は、2Qに営業外損益に計上済みの船舶・不動産アセット売却による投資収益もあり、同+53億円、親会社株主純利益は同+28億円の276億円

(単位:億円)	21年度 3Q累計	22年度 3Q累計	23年度 3Q累計	増減額	増減率
差引利益	444	552	662	+110	+20%
売上総利益	388	476	537	+61	+13%
営業利益	177	267	301	+34	+13%
(持分法投資損益)	60	87	86	▲1	▲1%
経常利益	231	347	400	+53	+15%
親会社株主純利益	173	248	276	+28	+11%
営業資産残高 *	23,868	25,172	27,200	+2,028	+8%
差引利益率 (差引利益÷営業資産) *	2.51%	2.98%	3.33%	+0.35pts	
売上総利益率 (売上総利益÷営業資産) *	2.19%	2.57%	2.70%	+0.13pts	
ROA (経常利益÷総資産) *	1.2%	1.6%	1.7%	+0.1pts	
ROE (当期純利益÷自己資本) *	11.0%	13.6%	13.0%	▲0.6pts	

* 残高基準は期首期末平均残高
* 営業資産残高は、各年度四半期末数値

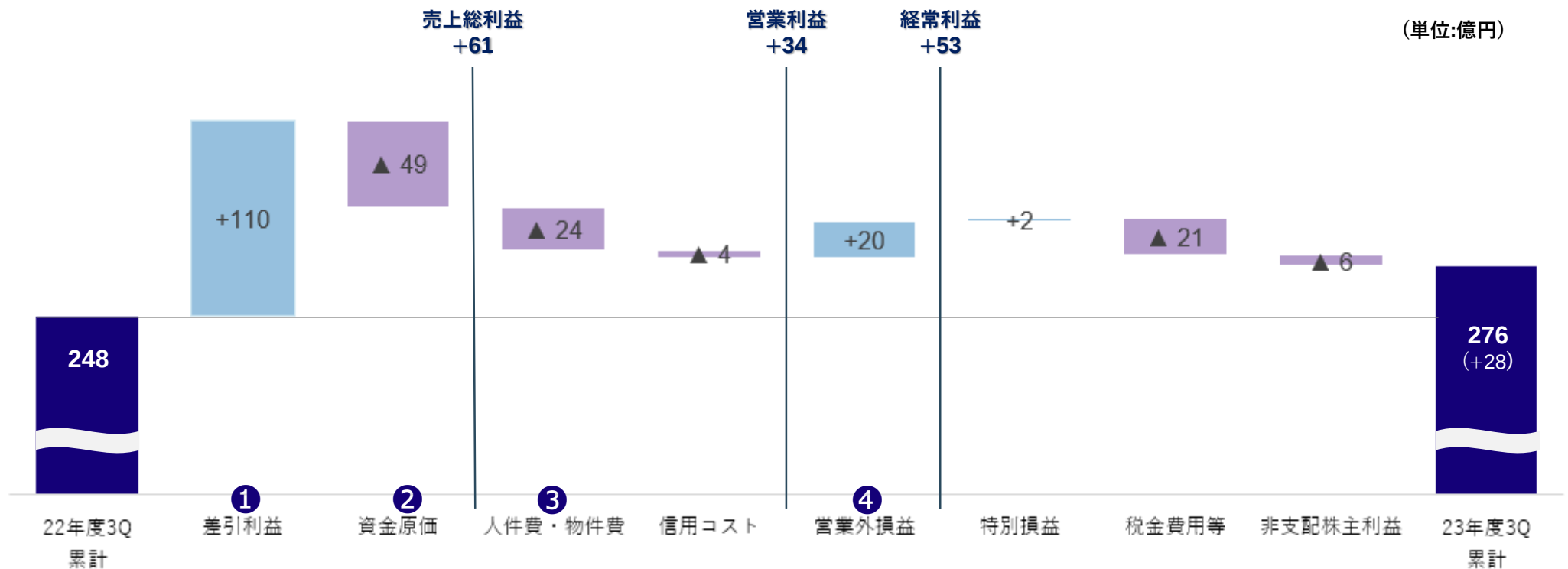
営業資産残高及び段階利益の推移

(単位:億円)



* 段階利益は、第1~3四半期の累計値

親会社当期純利益の増減要因



①差引利益	営業資産の着実な積み上げやRent Alpha社の業績貢献(+39億円)に加え、不動産分野の業績は好調に推移し、前年同期比大幅増加(但し、米国不動産案件の一部に累計▲10億円の減損あり)
②資金原価	昨年度後半以降の米国の利上げを背景とした、外貨建て調達金利上昇及びRent Alpha社連結による影響(▲9億円)や、営業資産の拡大により前年同期比増加
③人件費・物件費	人件費やシステム経費の増加、Rent Alpha社連結の影響(▲11億円)等で前年同期比増加
④営業外損益	2Qに計上済みの船舶及び海外不動産の売却に伴う収益を主因に前年同期比増加

営業資産残高及び損益の四半期推移

- 営業資産を順調に積上げ、ベース収益の成長トレンドは継続

	22年度				23年度			
	1Q	2Q	3Q ①	4Q	1Q	2Q	3Q ②	前年同期比 ②-①
(単位:億円)								
差引利益	181	180	191	171	192	234	236	+45
(資金原価)	21	25	30	33	37	43	45	+15
売上総利益	160	155	161	138	155	191	191	+30
(人件費・物件費)	70	66	70	79	75	77	78	+8
(信用コスト)	4	0	▲2	8	7	▲3	1	+3
営業利益	86	88	93	50	72	117	112	+19
(持分法投資損益)	30	19	38	10	23	26	37	▲1
経常利益	115	105	127	54	100	157	143	+16
親会社株主純利益	81	74	92	36	68	111	97	+5
営業資産残高*	23,840	24,340	25,172	25,801	26,049	27,439	27,200	+2,028

* 営業資産残高は、各四半期末数値

事業分野別の収益及び営業資産残高の状況

- 国内リース事業は、営業資産は微減したものの、採算重視の取組を継続し増益（1Qに計上済みの解約益あり）。契約実行高は、短期商流ファイナンスの減少により前年同期比で減少
- 不動産・環境エネルギー事業は、着実に営業資産を積上げており、利益も伸長
- 海外・航空機事業は、Rent Alpha社の業績貢献に加え、航空機分野のJOLCOの組成・販売拡大により増益

	差引利益			営業資産残高			契約実行高		
(単位:億円)	22年度 3Q累計	23年度 3Q累計	増減額	22/12末	23/12末	増減額	22年度 3Q累計	23年度 3Q累計	増減額
国内リース事業	277	293	+15	14,289	13,980	▲309	6,882	5,554	▲1,328
－リース事業・建機・オート等									
不動産・環境エネルギー事業	162	198	+36	7,514	9,073	+1,559	2,516	3,412	+896
ファイナンス・投資事業	25	26	+0	1,499	1,720	+221	364	382	+18
－ファンド・スタートアップ投資等									
海外・航空機事業	87	146	+59	1,870	2,428	+558	424	817	+393
－海外現法・航空機・船舶等									
合計	552	662	+110	25,172	27,200	+2,028	10,187	10,165	▲22

* 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

- 内外のグループ会社とも概ね堅調に推移
 - － 国内は、日鉄興和不動産やみずほ丸紅リースの業績が堅調に推移
 - － 海外グループ会社は、金利上昇の影響を受け、前年同期比減少

持分法投資損益

(単位:億円)	21年度 3Q累計	22年度 3Q累計①	23年度 3Q累計 ②	増減額 ② - ①
国内グループ会社	185	63	66	+3
海外グループ会社	▲125	25	21	▲4
内、Aircastle社	▲140	0	1	+1
国内・海外合計	60	87	86	▲1

【Aircastle社業績・ロシア関連和解金について】

- ・ 同社は2023年12月にUS\$43Mを受領
- ・ 23年度4Q決算(12-2月)で収益計上予定
- 尚、当社決算では、今期(23年度3Q)に当該和解金を取込
持分法投資損益への影響は+14億円

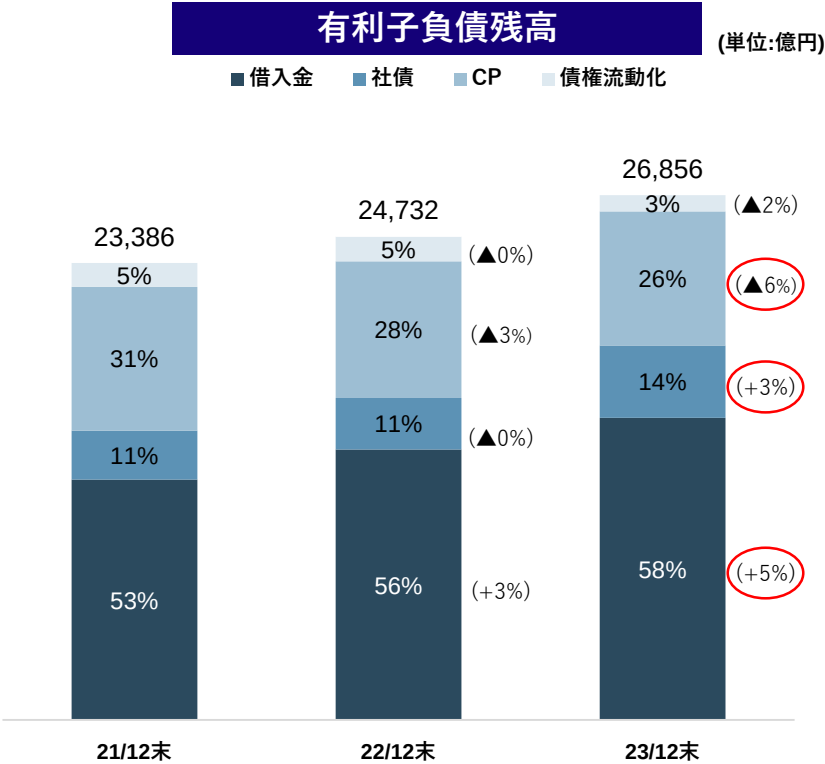
Aircastle社決算* (単位：US\$M)

	22年度 3Q累計 (3-11月)	23年度 3Q累計 (3-11月)	増減
売上高	607	625	+18
減損	▲68	▲37	+31
当期利益	49	54	+5

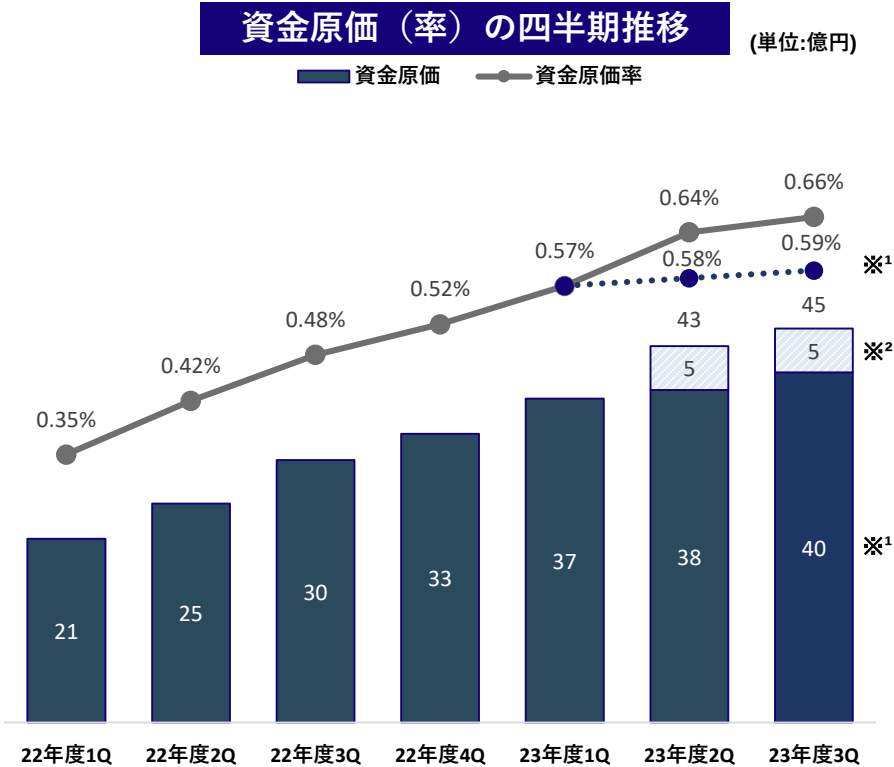
*Aircastle社開示情報

資金調達の状況

- サステナブルファイナンス・フレームワークを活用し、サステナビリティ・リンク・ボンド250億円を調達
- 米国金利上昇のピークアウトに伴い、資金原価率の上昇ペースは鈍化



* %は構成比
* () 内数値は、21/12末を基準とした増減比



* 資金原価率=資金原価÷営業資産残高前期末平残
※¹ Rent Alpha社影響を含まない資金原価（率）
※² Rent Alpha社の影響による資金原価額

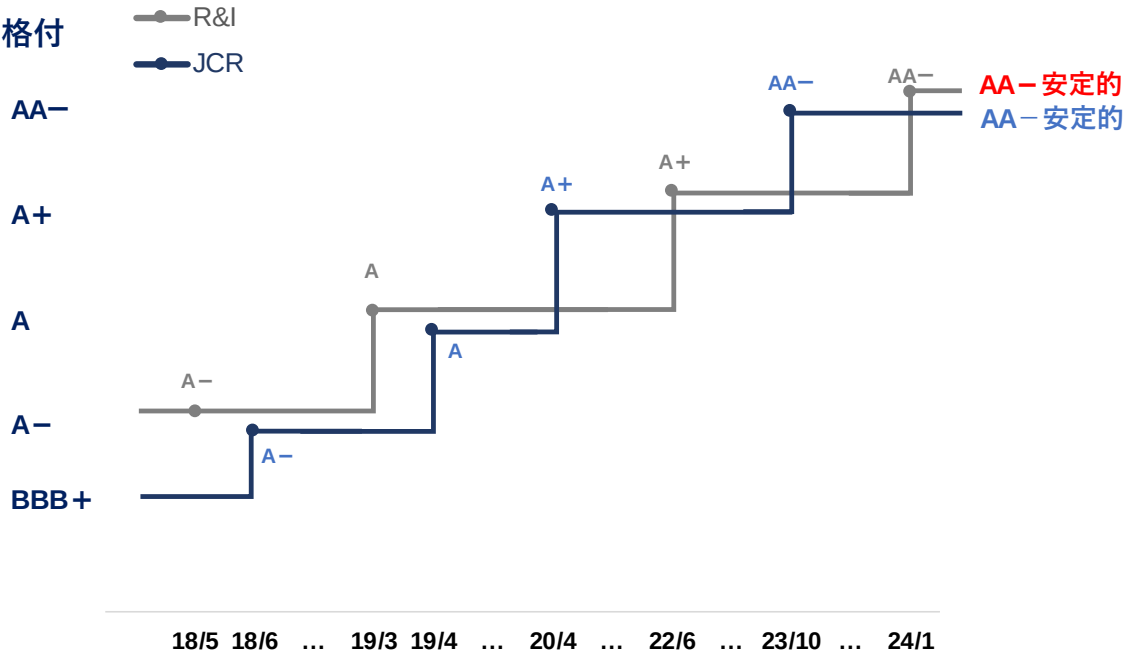
格付の状況

- 2024年1月にR&Iの長期格付（**A+→AA-**）及び短期格付（**a-1→a-1+**）がそれぞれ格上げ

格付

格付種別	R&I	JCR
長期 発行体格付	AA- （格付の方向性：安定的）	AA- （格付の見通し：安定的）
短期 コマーシャルペーパー	a-1+ （発行限度額：6,500億円）	J-1+ （発行限度額：6,500億円）

長期格付の推移



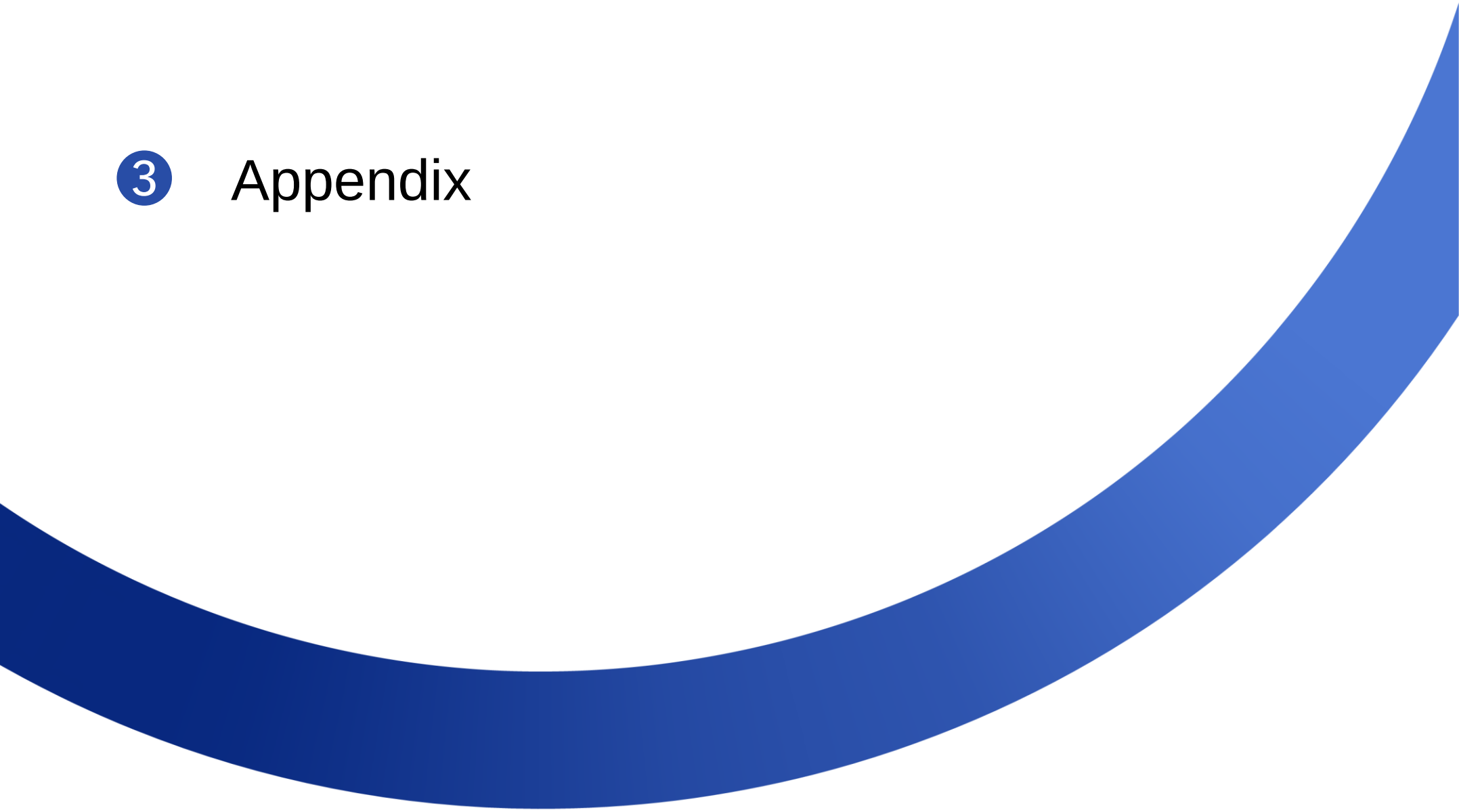
② 業績予想に対する進捗率

業績予想に対する進捗率

- 業績予想（会社計画）に対し、各段階利益とも約9割と順調に進捗
- 国内外情勢や金利・為替マーケット動向等が引き続き不確実な環境を踏まえ、2023年5月12日発表の業績予想は据え置き

(単位:億円)		22年度 (実績)	23年度 (予想)		
				3Q累計実績	進捗率
営業利益		318	340	301	88%
	信用コスト	10	30	6	19%
経常利益		401	450	400	89%
	持分法投資損益	97	110	86	78%
親会社株主に帰属する当期純利益		284	310	276	89%

③ Appendix



2023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	
1Q	2023/4/28	花王(株)と国内最大規模のバーチャルPPAを締結 － 同社すみだ事業場の使用電力を、追加性のある再生可能エネルギーに切り替え－	環境エネルギー
	2023/6/13	(株)ソーシャルインテリアと業務協定を締結 － 家具のサブスクリプションサービスを手掛ける同社と協業－	サブスクリプション
	2023/6/16	(株)モーションとEV関連サービス構築に係る基本合意を締結 － 優れた統計解析技術を有する同社と、EV関連サービス協業について基本合意－	EV・蓄電池
	2023/6/30	インド・リース会社「Rent Alpha Pvt. Ltd.」の買収を完了 － エクイップメント(機器設備)リースで、インド国内トップレベルのシェアを有する同社の買収を完了－	グローバル
2Q	2023/7/3	(株)Stayway提供の補助金情報検索サービス「補助金クラウド」を導入 － 同社のグリーン投資系補助金支援サービスを導入し、当社お客様の補助金支援体制を強化－	DX
	2023/7/6	米国航空機リース会社Aircastle Limitedの増資引受けに向けた関連契約を締結 － 増資総額\$500百万を丸紅と共同で引き受け、同社の成長に向けた資金に充当－	航空機
	2023/8/10	TREホールディングス(株)への資本参加による連携強化 － 業種の枠組みを超えた取り組みを加速し、資源循環のためのさらなる体制を構築－	サーキュラーエコノミー
	2023/8/23	「自己託送方式による低圧・分散型太陽光発電設備を通じた再生可能エネルギー調達」基本合意（第二弾案件） － 第一弾と合わせ、約1,390 か所の発電所の再エネ電力を累計50店舗のイオンモールへ供給－	環境エネルギー
	2023/9/22	サーキュラーエコノミーに関する産官学のパートナーシップに参画 － 経産省では循環経済に野心的・先駆的に取り組む連携組織を立ち上げ、実現施策を検討予定－	サーキュラーエコノミー
	2023/9/28	(株)プロドローンとドローンのサブスクサービスについて業務提携契約を締結 － 産業用ドローン専門メーカーである同社と協業し、ドローンのサブスクリプションサービスを今秋開始－	サブスクリプション
	2023/9/28	国内太陽光発電所プロジェクトへの投資(MIRAI POWER 1号合同会社 第二弾案件) － 国内2ヶ所の特別高圧太陽光発電所プロジェクトに投資。出力規模は36MW－	環境エネルギー
	2023/9/29	(株)東光高岳、(株)ミントウェーブと『EVワンストップサービス』構築に向けて基本合意 － EV・充電インフラの導入提案から保守サービスまでを一体的に提供するサービス提供に向けて連携－	EV・蓄電池

2023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	
3 Q	2023/10/13	「生物多様性のための 30by30 アライアンス」に参画 －陸と海の30%以上を健全な生態系として保全する取り組みを進める有志連合に参画－	サステナビリティ
	2023/10/30	「Rent Alpha Pvt. Ltd.」の増資引受 －成長資金として約18億円の増資を当社一社で引受け、インド金融市場でのプレゼンス向上を企図－	グローバル
	2023/10/31	サステナブルファイナンス・フレームワークを策定 －環境・社会課題への取り組みを支える資金の調達の枠組みを策定－	サステナビリティ
	2023/10/31	ノースパワー社及び飯野海運(株)と風力推進補助装置のリース合併事業に向けて基本合意 －GHG排出量削減効果もある同装置の海運会社向けリースを目的に、3社で市場性調査を開始－	サステナビリティ
	2023/12/6	第22回無担保普通社債（社債間限定同順位特約付） （サステナビリティ・リンク・ボンド）の発行に関するお知らせ －'23/10/31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資金調達－	サステナビリティ
4 Q	2024/1/29	「省CO2型プラスチック高度リサイクル設備導入事業」における補助金採択 －みずほリースグループのみずほ東芝リースと TRE ホールディングスグループのリバーが共同申請－	サーキュラーエコノミー
	2024/1/31	ugo 株式会社への出資及び業務提携について －業務DXロボット開発を手掛ける同社とRaaS(Robot as a Service)モデルのサービス拡販に向け業務提携－	XaaS

連結B/S（資産）

(単位:億円)	20/3末	21/3末	22/3末	23/3末 ①	23/12末 ②	増減額 ③(② - ①)	増減率 ③ / ①
流動資産	19,473	20,851	21,667	22,797	23,495	+ 698	+ 3%
現金及び預金	228	211	253	340	366	+ 26	+ 7%
リース投資資産等	10,821	11,741	11,726	11,222	10,778	▲444	▲4%
割賦債権	1,418	1,271	1,094	985	1,067	+ 82	+ 8%
営業貸付	4,010	5,007	5,825	6,617	7,233	+ 616	+ 9%
営業投資有価証券	2,219	2,210	2,398	3,227	3,584	+ 357	+ 11%
貸倒引当金	▲ 18	▲ 22	▲ 12	▲ 10	▲ 15	▲ 5	-
固定資産	4,011	5,181	5,821	6,750	8,212	+ 1,462	+ 22%
リース資産	2,456	3,023	3,150	3,783	4,451	+ 668	+ 18%
投資有価証券	1,191	1,720	2,037	2,406	2,965	+ 559	+ 23%
破産更生債権等	54	115	327	258	269	+ 11	+ 4%
貸倒引当金	▲ 5	▲ 5	▲ 85	▲ 51	▲ 51	+ 0	-
資産合計	23,484	26,032	27,488	29,546	31,706	+ 2,160	+ 7%
営業資産 計	20,903	23,224	24,166	25,801	27,200	+ 1,399	+ 5%

連結B/S（負債・資本）

(単位:億円)	20/3末	21/3末	22/3末	23/3末 ①	23/12末 ②	増減額 ③(② - ①)	増減率 ③ / ①
流動負債	13,141	14,929	15,484	15,735	16,439	+ 704	+ 4%
短期借入金	2,567	3,178	3,803	4,184	4,820	+ 636	+ 15%
一年以内償還社債	-	400	300	230	238	+ 8	+ 3%
一年以内返済長期借入金	1,854	2,284	2,405	2,490	2,887	+ 397	+ 16%
コマーシャル・ペーパー	6,691	7,141	7,071	6,929	6,849	▲80	▲1%
債権流動化に伴う支払債務	1,052	1,015	929	947	561	▲386	▲41%
固定負債	8,385	8,995	9,696	11,053	12,049	+ 996	+ 9%
長期借入金	6,229	6,499	6,819	7,477	7,762	+ 285	+ 4%
社債	1,353	1,704	2,210	2,807	3,463	+ 656	+ 23%
債権流動化に伴う長期支払債務	260	333	216	311	276	▲35	▲11%
負債合計	21,526	23,923	25,180	26,788	28,488	+ 1,700	+ 6%
純資産	1,958	2,109	2,308	2,758	3,218	+ 460	+ 17%
株主資本	1,799	1,975	2,073	2,299	2,500	+ 201	+ 9%
負債・純資産合計	23,484	26,032	27,488	29,546	31,706	+ 2,160	+ 7%
有利子負債 計	20,006	22,554	23,752	25,376	26,856	+ 1,480	+ 6%
自己資本比率	7.9%	7.7%	8.0%	8.9%	9.5%	+ 0.6pts	

連結P/L

(単位:億円)	19年度 3Q累計	20年度 3Q累計	21年度 3Q累計	22年度 3Q累計 ①	23年度 3Q累計 ②	増減額 ③(② - ①)	増減率 ③ / ①
売上高	3,805	3,501	3,895	3,398	5,027	+ 1,629	+ 48%
差引利益	426	430	444	552	662	+ 110	+ 20%
資金原価	73	61	56	76	125	+ 49	+ 65%
売上総利益	352	369	388	476	537	+ 61	+ 13%
販売費及び一般管理費	173	191	210	209	236	+ 27	+ 13%
人件費・物件費	179	184	193	206	230	+ 24	+ 12%
貸倒引当等	▲ 6	7	17	3	6	+ 3	+ 107%
営業利益	179	178	177	267	301	+ 34	+ 13%
営業外収益	11	57	65	94	125	+ 31	+ 33%
営業外費用	8	16	12	14	25	+ 11	+ 77%
経常利益	182	219	231	347	400	+ 53	+ 15%
特別利益	5	40	2	3	1	▲ 2	▲ 56%
特別損失	1	0	0	4	0	▲ 4	▲ 95%
税金等調整前当期純利益	186	259	233	347	402	+ 55	+ 16%
法人税等合計	57	74	54	90	111	+ 21	+ 24%
親会社株主純利益	125	180	173	248	276	+ 28	+ 11%
差引利益率	2.74%	2.60%	2.51%	2.98%	3.33%	+ 0.35pts	
資金原価率	0.47%	0.37%	0.32%	0.41%	0.63%	+ 0.22pts	
ROE	9.4%	12.6%	11.0%	13.6%	13.0%	▲ 0.6pts	

連結包括利益計算書

(単位:億円)	19年度 3Q累計	20年度 3Q累計	21年度 3Q累計	22年度 3Q累計 ①	23年度 3Q累計 ②	増減額 ③(② - ①)	増減率 ③ / ①
四半期純利益	129	185	178	257	291	+ 34	+ 13%
その他有価証券評価差額金	25	▲ 26	7	39	41	+ 2	+ 6%
繰延ヘッジ損益	▲ 2	6	▲ 5	3	▲ 8	▲ 11	-
為替換算調整勘定	▲ 12	▲ 21	78	217	126	▲ 91	▲ 42%
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	3	4	21	37	+ 16	+ 76%
その他の包括利益合計	12	▲ 37	84	279	196	▲ 83	▲ 30%
包括利益	141	148	262	536	486	▲ 50	▲ 9%

セグメント別差引利益

(単位:億円)	19年度 3Q累計	20年度 3Q累計	21年度 3Q累計	22年度 3Q累計 ①	23年度 3Q累計 ②	増減額 ③(② - ①)	増減率 ③ / ①
売上高	3,805	3,501	3,895	3,398	5,027	+1,629	+48%
リース・割賦	3,672	3,395	3,765	3,203	4,785	+1,582	+49%
ファイナンス	127	109	133	199	252	+53	+27%
その他	16	7	7	10	11	+1	+10%
消去又は全社	▲ 10	▲ 10	▲ 10	▲ 14	▲ 21	▲ 7	-
売上原価	3,379	3,072	3,452	2,846	4,365	+1,519	+53%
リース・割賦	3,370	3,068	3,448	2,841	4,358	+1,517	+53%
ファイナンス	2	1	2	2	2	+0	+21%
その他	9	4	3	5	6	+1	+17%
消去又は全社	▲ 2	▲ 2	▲ 1	▲ 1	▲ 1	+0	-
差引利益	426	430	444	552	662	+110	+20%
リース・割賦	302	327	317	362	427	+65	+18%
ファイナンス	124	108	132	197	250	+53	+27%
その他	7	3	4	5	5	+0	+3%
消去又は全社	▲ 7	▲ 8	▲ 9	▲ 12	▲ 20	▲ 8	-

セグメント契約実行高

リース・割賦セグメント

(単位:億円)	21年度 3Q累計	22年度 3Q累計 ①	23年度 3Q累計 ②	増減額 ③(② - ①)	増減率 ③ / ①
情報通信機器	1,187	781	645	▲136	▲17%
不動産	912	832	2,139	+1,307	+157%
産業・工作機械	545	425	720	+295	+69%
輸送用機器	260	443	253	▲190	▲43%
土木建設機械	182	143	123	▲20	▲14%
商業・サービス業用機器	121	149	194	+45	+30%
医療機器	79	74	95	+21	+28%
その他	443	254	394	+140	+56%
合計	3,729	3,101	4,564	+1,463	+47%

ファイナンスセグメント

(単位:億円)	21年度 3Q累計	22年度 3Q累計 ①	23年度 3Q累計 ②	増減額 ③(② - ①)	増減率 ③ / ①
商流ファイナンス・融資等	4,775	5,457	4,302	▲1,155	▲21%
不動産	1,184	1,538	1,130	▲408	▲26%
船舶	37	37	119	+82	+221%
航空機	-	55	49	▲6	▲10%
合計	5,997	7,086	5,601	▲1,485	▲21%

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。