2023年度 第1四半期
決算概要資料

2023年8月4日

みずほリース株式会社

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１四半期の概要

- 営業資産の積上げを継続し、ベースの収益力も成長維持。差引利益は前年における一時要因（航空機関連+10億円）の剥落もあり、前年同期比で+11億円に留まる。昨年度後半の米国の利上げ影響等により、資金原価が前年同期比で増加、売上総利益は▲5億円の減少
- 持分法投資損益は、リコーリースにおける投資有価証券評価損の計上などにより減少も、概ね堅調に推移

決算の状況 （単位:億円）	21年度 1Q	22年度 1Q	**23年度 1Q**	**増減額**	**増減率**
売上高	1,183	1,140	1,239	+99	+9%
差引利益	145	181	192	+11	+6%
売上総利益	126	160	155	▲5	▲3%
営業利益	64	86	72	▲14	▲16%
（持分法投資損益）	6	30	23	▲7	▲24%
経常利益	70	115	100	▲15	▲13%
親会社株主純利益	50	81	68	▲13	▲16%
営業資産残高	23,268	23,840	26,049	+2,209	+9%
差引利益率（差引利益÷営業資産）*	2.50%	3.01%	2.96%	▲0.05pts	
売上総利益率（売上総利益÷営業資産）*	2.17%	2.67%	2.38%	▲0.29pts	
ROA（経常利益÷総資産）*	1.1%	1.7%	1.3%	▲0.4pts	
ROE（当期純利益÷自己資本）*	9.7%	14.3%	10.3%	▲4.0pts	
契約実行高	2,635	2,342	2,349	+7	

＊ 残高基準は期首期末平均残高

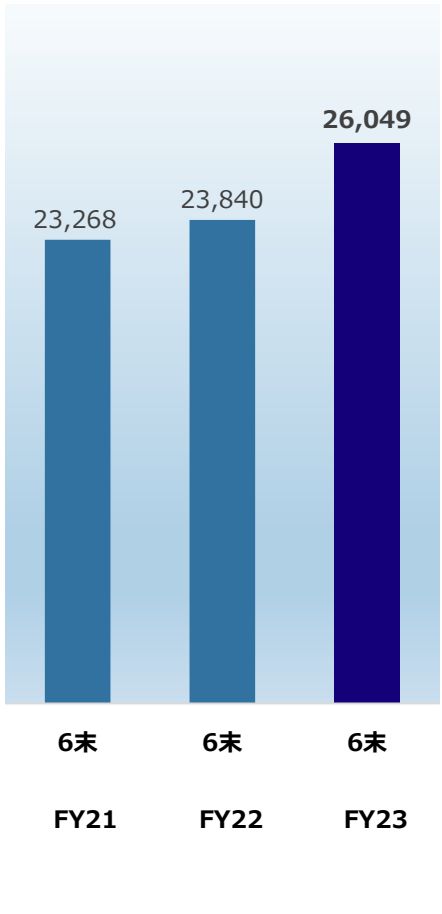
Copyright (c) Mizuho Leasing Company, Limited. All Rights Reserved.

営業資産残高及び段階利益の推移

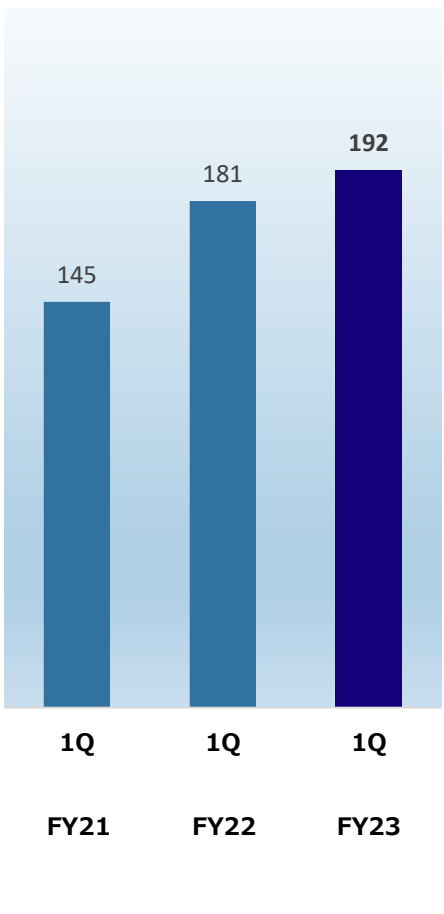
- 営業資産は順調に積上げ、差引利益も伸長
  －インドRent Alpha社は第１Qに連結化、営業資産に反映。但し、P/Lは第２Q以降の計上

(単位:億円)

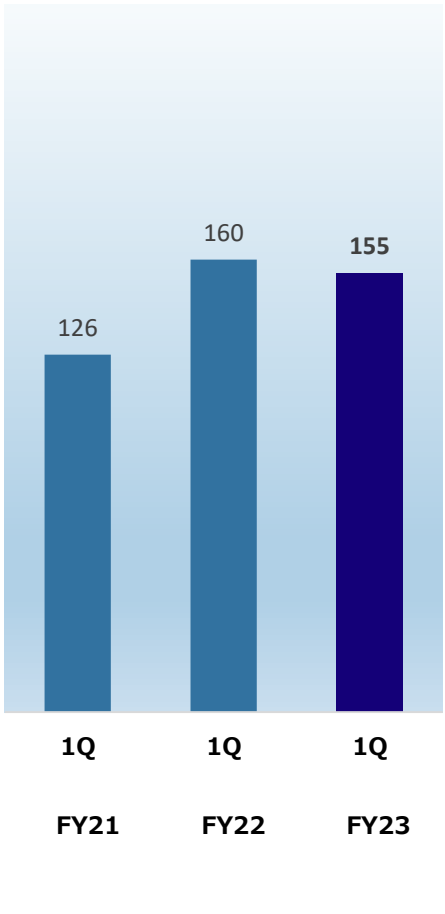
営業資産残高



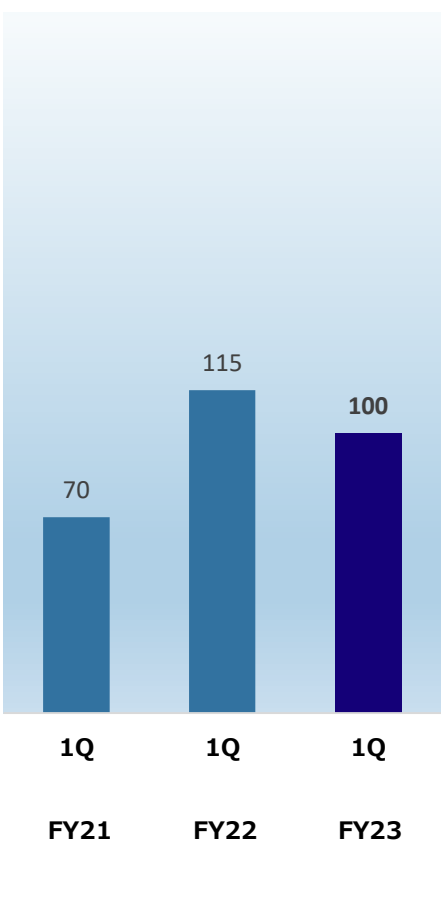
差引利益



売上総利益



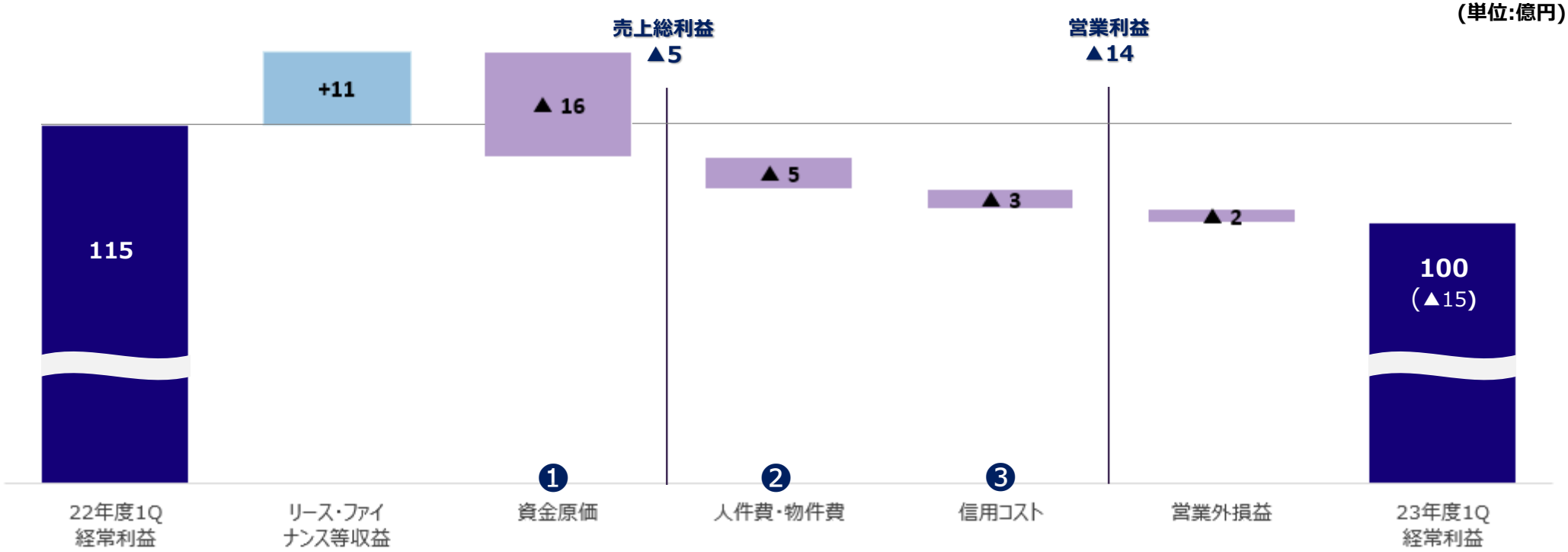
経常利益



Copyright (c) Mizuho Leasing Company, Limited. All Rights Reserved.

経常利益の増減要因

(単位:億円)



①資金原価	昨年度後半以降の米国の利上げを背景とし、外貨建て資産の調達金利上昇及び、営業資産の拡大により前年同期比増加
②人件費・物件費	人員の増強、システム整備にかかる経費の増加
③信用コスト	個別の引当金を主因に増加

Copyright (c) Mizuho Leasing Company, Limited. All Rights Reserved.

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、個別の解約益もあり差引利益が増加、残高を維持しながら利益を確保
- 不動産・環境エネルギー事業は、前年度後半に積上げたアセットが第２Q以降収益化の見込み
- 海外・航空機事業は、インドRent Alpha社の連結化に加え、航空機分野の新規案件実行により、差引利益の特殊要因剥落のマイナスを打返し増益

（単位:億円）	差引利益			営業資産残高			契約実行高		
	22年度1Q	23年度1Q	前年同期比	22/6末	23/6末	前年同月比	22年度1Q	23年度1Q	前年同期比
国内リース事業 －リース事業・建機・オート等	93	**108**	＋15	14,377	**14,011**	▲366	1,800	**1,686**	▲114
不動産・環境エネルギー事業	51	**46**	▲5	6,123	**8,143**	＋2,020	346	**433**	＋87
ファイナンス・投資事業 －ファンド・スタートアップ投資等	8	**8**	▲0	1,674	**1,554**	▲120	120	**69**	▲51
海外・航空機事業 －海外現法・航空機・船舶等	30	**31**	＋1	1,667	**2,341**[*1]	＋674	76	**161**	＋85
合計	181	**192**	＋11	23,840	**26,049**	＋2,209	2,342	**2,349**	＋7

＊ 事業分野は、管理会計ベース

*1 インドRent Alpha社の連結子会社化による営業資産残高増加を含む。P/L影響は2Q以降の見込み

Copyright (c) Mizuho Leasing Company, Limited. All Rights Reserved.

持分法投資損益（営業外損益）の状況

- リコーリースにおける投資有価証券評価損の計上による影響を除くと国内グループ会社とも、概ね堅調に推移
  －Aircastle社に係る持分法投資損益は、同社の業績回復により改善

持分法投資損益

（単位:億円）

	21年度 1Q	22年度 1Q ①	**23年度 1Q ②**	**増減額 ② - ①**
国内グループ会社	11	27	15	▲12
海外グループ会社	▲6	3	8	+5
内、Aircastle社	▲9	▲2	2	+4
国内・海外合計	6	30	23	▲7

【トピックス】 2023年7月6日発表
当社及び丸紅株式会社による
<追加出資総額5億ドルのコミット>を発表
（内、当社引受額1.25億ドル）
上記総額5億ドルの内、2億ドルは7月に実行済

【業績】
23年度第1Q（3-5月）の業績は航空業界の市況回復に伴い堅調に推移

Aircastle社決算

（単位：US$M）

	22年度 1Q (3-5月)	**23年度 1Q (3-5月)**	**増減**	**<参考> 22年度 通期**
売上高	176	218	+42	796
減損	▲4	▲1	+3	▲86
当期利益	8	23	+15	63

*Aircastle社開示情報

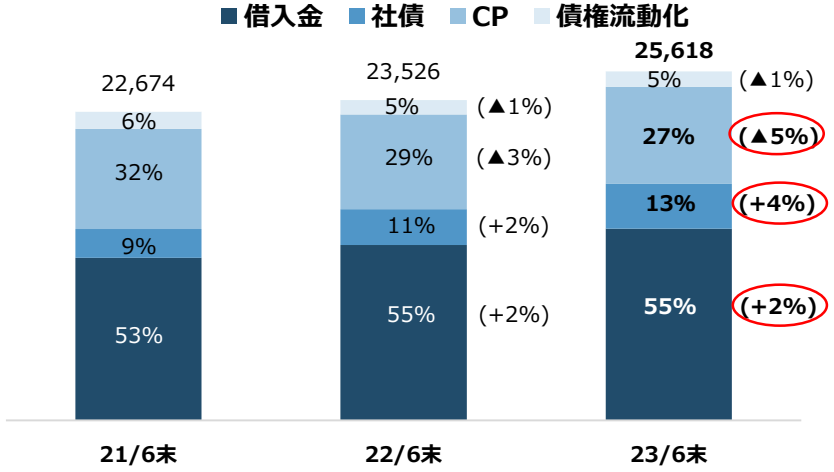
Copyright (c) Mizuho Leasing Company, Limited. All Rights Reserved.

資金調達の状況

- 有利子負債は、営業資産の積上げを背景に、長期借入金や社債による調達を拡大
- 外貨金利上昇の影響を受け、資金原価は前年同期比で増加

有利子負債残高

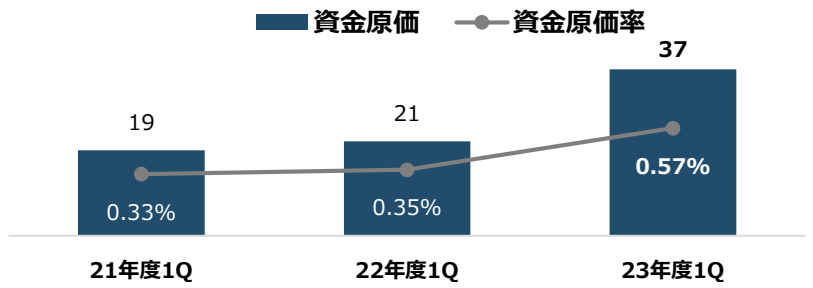
(単位:億円)



* %は構成比
* ()内数値は、21/6末を基準とした増減比

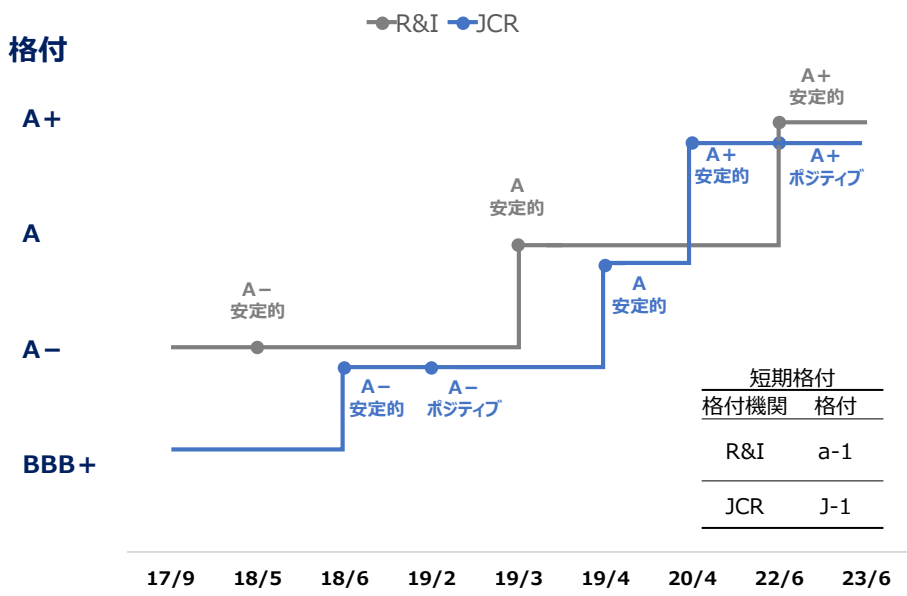
資金原価（率）

(単位:億円)



* 資金原価率＝資金原価÷営業資産残高期首期末平残

長期格付の推移



Copyright (c) Mizuho Leasing Company, Limited. All Rights Reserved.

２．業績予想に対する進捗率

業績予想に対する進捗率

- 第1Qは、業績予想（会社計画）に対し、各段階利益とも順調に進捗

（単位:億円）

	22年度（実績）	**23年度（予想）**	**1Q実績**	**進捗率**
営業利益	318	**340**	72	21%
信用コスト	10	**30**	7	23%
経常利益	401	**450**	100	22%
持分法投資損益	97	**110**	23	21%
親会社株主に帰属する当期純利益	284	**310**	68	22%

Copyright (c) Mizuho Leasing Company, Limited. All Rights Reserved.

3．Appendix

2023年度の主なリリース

	リリース日	リリース内容	
1Q	2023/4/28	花王株式会社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	株式会社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、法人顧客を対象に協業－	サブスクリプション
	2023/6/16	株式会社モーションと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	株式会社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

Copyright (c) Mizuho Leasing Company, Limited. All Rights Reserved.

連結B/S（資産）

（単位:億円）	20/3末	21/3末	22/3末	23/3末 ①	**23/6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	23,044	+247	+1%
現金及び預金	228	211	253	340	296	▲44	▲13%
リース投資資産等	10,821	11,741	11,726	11,222	11,002	▲220	▲2%
割賦債権	1,418	1,271	1,094	985	969	▲16	▲2%
営業貸付	4,010	5,007	5,825	6,617	6,901	+284	+4%
営業投資有価証券	2,219	2,210	2,398	3,227	3,361	+134	+4%
貸倒引当金	▲ 18	▲ 22	▲ 12	▲ 10	▲ 14	▲4	-
固定資産	4,011	5,181	5,821	6,750	6,983	+233	+3%
リース資産	2,456	3,023	3,150	3,783	3,852	+69	+2%
投資有価証券	1,191	1,720	2,037	2,406	2,484	+78	+3%
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	30,027	+481	+2%
営業資産 計	20,903	23,224	24,166	25,801	26,049	+248	+1%

Copyright (c) Mizuho Leasing Company, Limited. All Rights Reserved.

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	**23/6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	15,916	＋181	＋1%
短期借入金	2,567	3,178	3,803	4,184	4,320	＋136	＋3%
一年以内償還社債	-	400	300	230	269	＋39	＋17%
一年以内返済長期借入金	1,854	2,284	2,405	2,490	2,313	▲177	▲7%
コマーシャル･ペーパー	6,691	7,141	7,071	6,929	7,104	＋175	＋3%
債権流動化に伴う支払債務	1,052	1,015	929	947	886	▲61	▲6%
固定負債	8,385	8,995	9,696	11,053	11,234	＋181	＋2%
長期借入金	6,229	6,499	6,819	7,477	7,436	▲41	▲1%
社債	1,353	1,704	2,210	2,807	3,032	＋225	＋8%
債権流動化に伴う長期支払債務	260	333	216	311	258	▲53	▲17%
負債合計	21,526	23,923	25,180	26,788	27,150	＋362	＋1%
純資産	1,958	2,109	2,308	2,758	2,876	＋118	＋4%
株主資本	1,799	1,975	2,073	2,299	2,327	＋28	＋1%
負債･純資産合計	23,484	26,032	27,488	29,546	30,027	＋481	＋2%
有利子負債 計	20,006	22,554	23,752	25,376	25,618	＋242	＋1%
自己資本比率	7.9%	7.7%	8.0%	8.9%	9.0%	＋0.1pts	

Copyright (c) Mizuho Leasing Company, Limited. All Rights Reserved.

連結P/L

(単位:億円)	19年度 1Q	20年度 1Q	21年度 1Q	22年度 1Q ①	**23年度 1Q ②**	増減額 ③(② - ①)	増減率 ③ / ①
売上高	1,432	1,154	1,183	1,140	1,239	+99	+9%
差引利益	145	146	145	181	192	+11	+6%
資金原価	26	22	19	21	37	+16	+78%
売上総利益	119	124	126	160	155	▲5	▲3%
販売費及び一般管理費	64	65	62	74	83	+9	+11%
人件費・物件費	61	62	66	70	75	+5	+7%
貸倒引当等	3	3	▲ 3	4	7	+3	+88%
営業利益	55	59	64	86	72	▲14	▲16%
営業外収益	5	9	9	33	35	+2	+4%
営業外費用	2	3	3	4	7	+3	+82%
経常利益	58	65	70	115	100	▲15	▲13%
特別利益	3	40	-	1	0	▲1	▲27%
特別損失	1	0	0	0	0	▲0	▲33%
税金等調整前当期純利益	61	105	70	116	100	▲16	▲14%
法人税等合計	19	29	19	31	29	▲2	▲5%
親会社株主純利益	41	74	50	81	68	▲13	▲16%

差引利益率	2.87%	2.75%	2.50%	3.01%	2.96%	▲0.05pts
資金原価率	0.51%	0.41%	0.33%	0.35%	0.57%	+0.22pts
ROE	9.5%	16.0%	9.7%	14.3%	10.3%	▲4.0pts

Copyright (c) Mizuho Leasing Company, Limited. All Rights Reserved.

連結包括利益計算書

（単位:億円）	19年度 1Q	20年度 1Q	21年度 1Q	22年度 1Q ①	**23年度 1Q ②**	増減額 ③(② - ①)	増減率 ③ / ①
四半期純利益	43	76	51	85	71	▲14	▲17%
その他有価証券評価差額金	▲ 6	▲ 22	▲ 1	38	27	▲11	▲29%
繰延ヘッジ損益	▲0	2	▲ 3	▲ 14	▲ 17	▲3	-
為替換算調整勘定	3	▲ 8	51	78	9	▲69	▲89%
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	0	▲ 2	7	10	20	+10	+108%
その他の包括利益合計	▲ 3	▲ 31	54	112	39	▲73	▲66%
包括利益	40	46	105	197	110	▲87	▲44%

Copyright (c) Mizuho Leasing Company, Limited. All Rights Reserved.

セグメント別差引利益

（単位:億円）	19年度 1Q	20年度 1Q	21年度 1Q	22年度 1Q ①	**23年度 1Q ②**	増減額 ③(② - ①)	増減率 ③ / ①
売上高	1,432	1,154	1,183	1,140	1,239	+99	+9%
リース・割賦	1,388	1,116	1,143	1,082	1,172	+90	+8%
ファイナンス	42	39	41	60	70	+10	+17%
その他	5	2	2	3	3	+0	+21%
消去又は全社	▲ 3	▲ 3	▲ 3	▲ 4	▲ 6	▲2	-
売上原価	1,287	1,008	1,037	960	1,047	+87	+9%
リース・割賦	1,284	1,007	1,036	958	1,045	+87	+9%
ファイナンス	1	1	0	1	1	+0	+24%
その他	2	1	1	1	1	+0	+28%
消去又は全社	▲1	▲1	▲0	▲0	▲0	+0	-
差引利益	145	146	145	181	192	+11	+6%
リース・割賦	103	109	106	124	127	+3	+3%
ファイナンス	41	39	40	59	69	+10	+17%
その他	3	1	1	1	2	+1	+15%
消去又は全社	▲ 3	▲ 2	▲ 3	▲ 4	▲ 6	▲2	-

Copyright (c) Mizuho Leasing Company, Limited. All Rights Reserved.

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 1Q	22年度 1Q ①	**23年度 1Q ②**	増減額 ③(② - ①)	増減率 ③ / ①
情報通信機器	204	233	196	▲37	▲16%
不動産	233	118	69	▲49	▲41%
産業・工作機械	155	156	98	▲58	▲37%
輸送用機器	95	83	74	▲9	▲10%
土木建設機械	59	31	32	+1	+3%
商業・サービス業用機器	37	44	67	+23	+52%
医療機器	28	27	32	+5	+21%
その他	110	86	78	▲8	▲9%
合計	920	777	647	▲130	▲17%

ファイナンスセグメント

（単位:億円）	21年度 1Q	22年度 1Q ①	**23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	1,614	1,339	1,360	+21	+2%
不動産	90	195	264	+69	+36%
船舶	11	26	37	+11	+47%
航空機	-	6	40	+34	+566%
合計	1,716	1,565	1,702	+137	+9%

Copyright (c) Mizuho Leasing Company, Limited. All Rights Reserved.

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。