2023年3月期
第3四半期決算概要資料

2023年2月7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3四半期の総括

■ ベースの収益力が着実に伸長し、各段階利益とも前年同期比大幅に増加
- ➢ 注力分野での資産積上げおよび採算重視の取組を継続
- ➢ 21年度に新規投資した先の利益貢献に加え、既存の内外持分法適用関連会社の業績も好調に推移

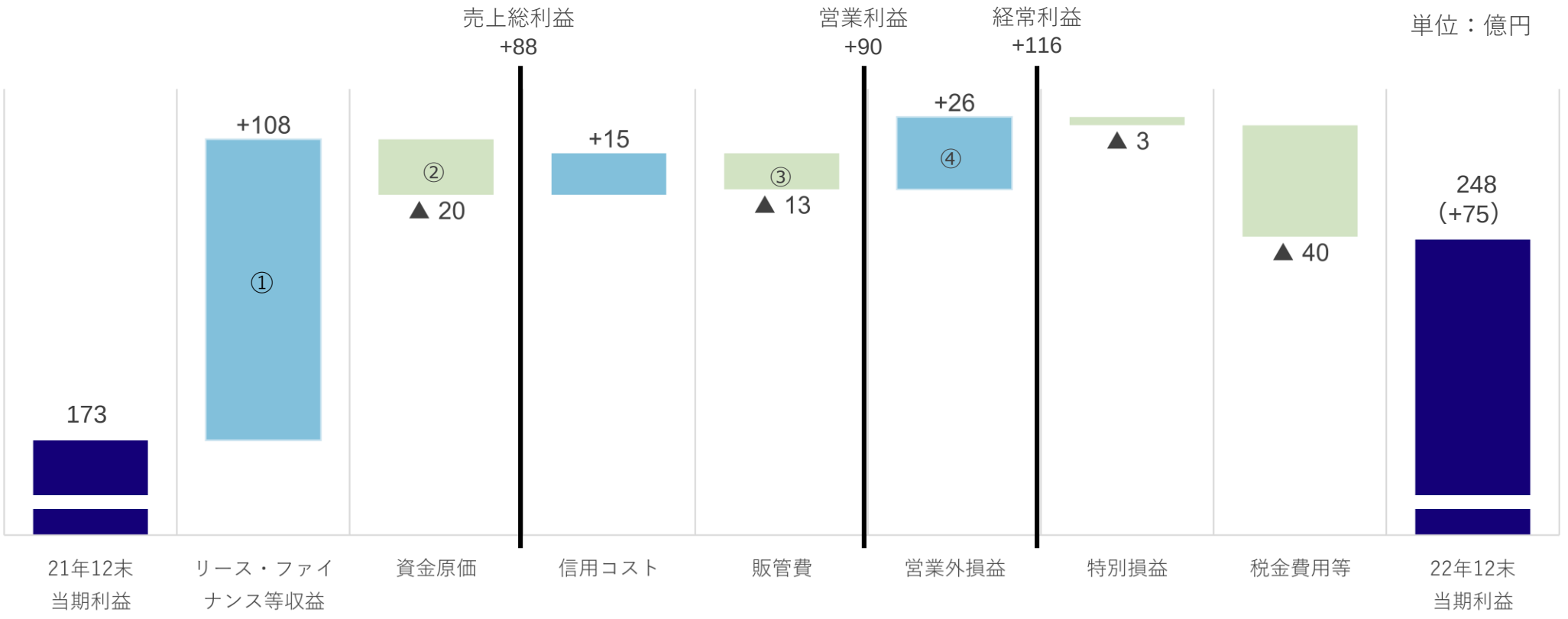
■ 各利益効率指標も大きく改善

決算の状況　（億円）

	20年度 3Q	21年度 3Q	22年度 3Q	増減額	増減率
売上高	3,501	3,895	3,398	▲497	▲13%
差引利益	430	444	552	＋108	＋24%
（信用コスト）	6	17	2	▲15	▲87%
営業利益	178	177	267	＋90	＋51%
（持分法投資損益）	53	60	87	＋27	＋46%
経常利益	219	231	347	＋116	＋50%
（特別損益）	40	2	▲1	▲3	-
親会社株主純利益	180	173	248	＋75	＋43%
営業資産残高	23,126	23,868	25,172	＋1,304	＋5%
差引利益率（※）	2.60%	2.51%	2.98%	＋0.47pts	
ROA（総資産経常利益率）（※）	1.2%	1.2%	1.6%	＋0.4pts	
ROE（自己資本当期純利益率）（※）	12.6%	11.0%	13.6%	＋2.6pts	

（※） 残高基準は期首期末平均残高

親会社株主純利益の増減要因



①リース・ファイナンス等収益	大口の航空機リース未収金回収等（1Q/約10億円）に加え、注力分野における資産積上及び採算重視の取組により大幅増加
②資金原価	米国における利上げを背景とした外貨建て資産の調達金利上昇に加え、営業資産の拡大により増加
③販管費	専門分野を中心とした人員の増強及び基盤整備にかかる経費増加
④営業外損益	21年度の負ののれん（149億円）及びAircastle社のれん減損（▲105億円）計上による損益影響＋44億円の剥落を打ち返して増益。詳細はP6参照

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、注力分野を中心とした資産積上により増加
  - 国内リース事業は残高減少するも、採算重視の取組を継続
  - 不動産・環境エネルギー事業は、大型案件の実行もあり大幅に増加
- 差引利益は、各事業分野において着実に伸長

営業資産残高

（億円）	21/12末	22/12末	増減額
国内リース事業 ーリース事業・建機・オート等	15,165	14,289	▲876
不動産・環境エネルギー事業	5,478	7,514	＋2,036
ファイナンス・投資事業 ーファンド・スタートアップ投資等	1,546	1,499	▲47
海外・航空機事業 ー海外現法・航空機・船舶等	1,679	1,870	＋191
合計	23,868	25,172	＋1,304
期末為替レート（USD/円）	115.02	132.70	

差引利益額

21年度 3Q	22年度 3Q	増減額
266	277	＋11
95	162	＋67
21	25	＋4
62	87	＋25
444	552	＋108

※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に着実に収益計上
- ➢ 21年度3Qの大口特殊要因*1*2（合わせて44億円）を打ち返して大幅に増益

持分法投資損益

（億円）	20年度3Q	21年度3Q	（特殊要因）	22年度3Q	増減額
国内グループ会社	24	185	（149）*1	63	▲122
除く特殊要因	**24**	**36**		**63**	**＋27**
海外グループ会社	29	▲ 125	（▲ 105）*2	25	＋150
内、Aircastle社	23	▲ 140	（▲ 105）	0	+140
除く特殊要因	**29**	**▲20**		**25**	**＋45**
国内・海外合計	53	60	（44）	87	＋27
除く特殊要因	**53**	**16**		**87**	**＋71**

【業績】
＜ロシア関連(3Q)＞
・機体売却益US＄53M
・LC入金US＄23M

※Aircastle社開示情報

Aircastle社決算　（単位：US$M）

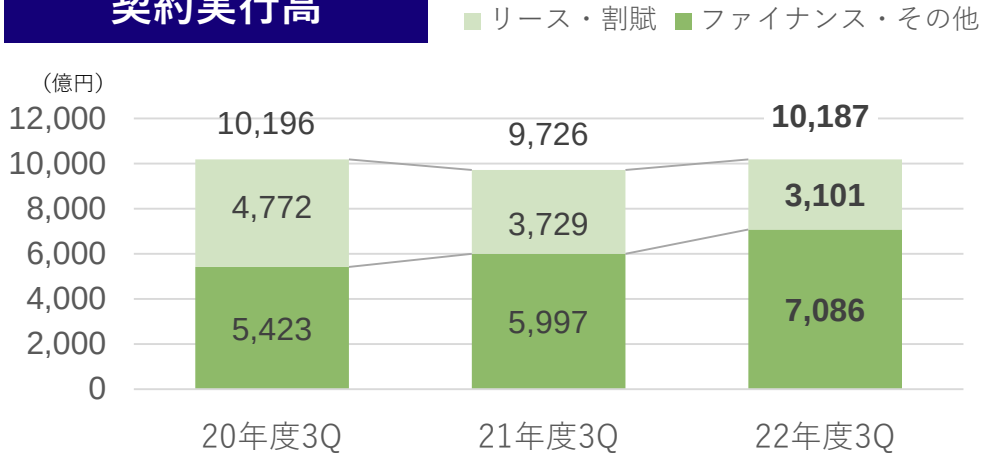
	21年度3Q累計	22年度3Q累計	増減	（参考）21年度通期
売上高	515	607	+92	770
減損	▲111	▲68	+43	▲452
当期利益	▲62	49	+111	▲278

*1 負ののれん149
（日鉄興和不動産91、みずほキャピタル58）
*2 Aircastleのれん減損相当額▲105

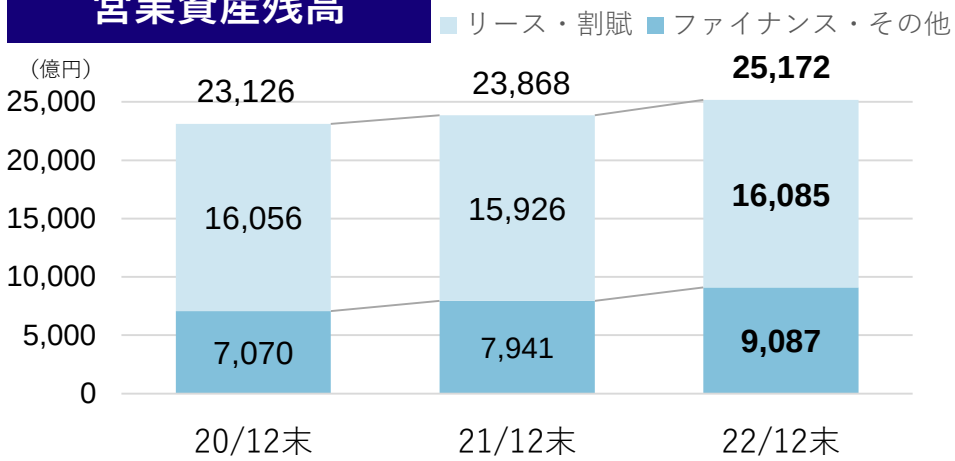
フローの状況

- 契約実行高は、注力する不動産やファイナンスにおける大口案件の積上げもあり、前年比増加
  - 22年度3Q（10-12月）の契約実行高は約4,500億円
- 営業資産残高も大幅に増加（前年同期比+5%）

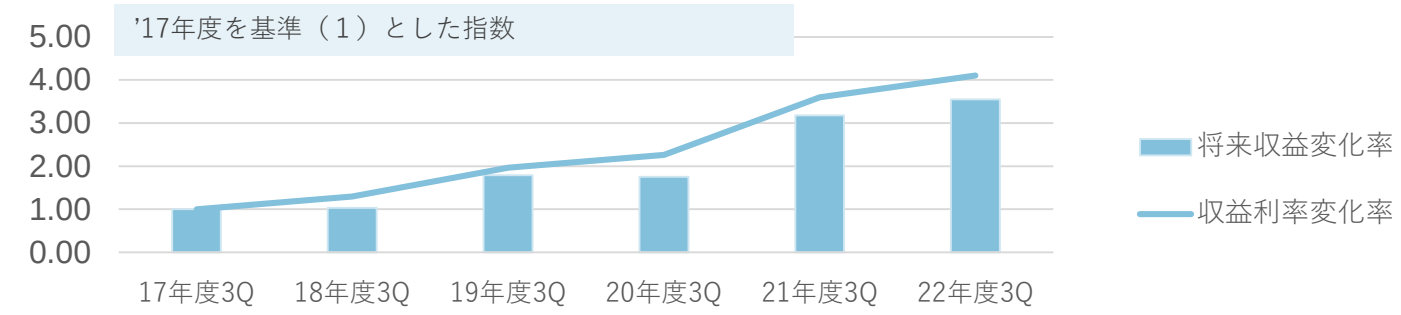
契約実行高



営業資産残高



将来収益*1／収益利率*2

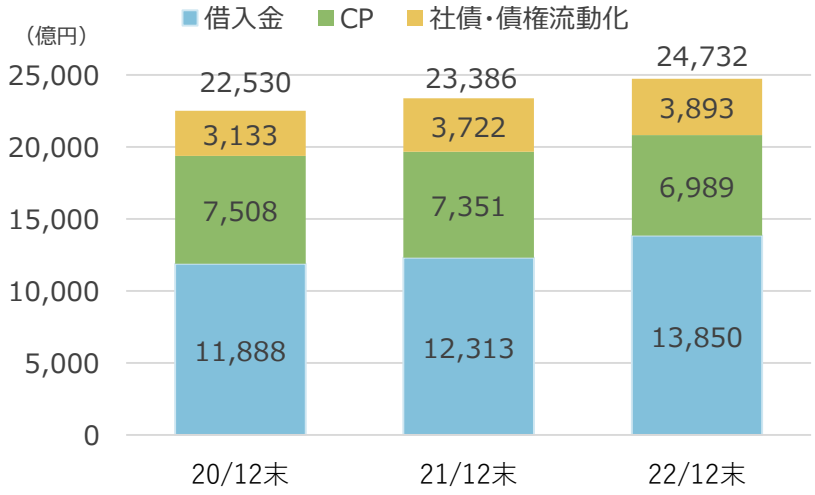


*1. 新規案件が終了するまでに計上する将来収益の見込み
*2. 新規案件の収益利率

資金調達等の状況

- 有利子負債残高は調達構造の安定化を図りながら営業資産増に伴い増加
- 外貨金利の上昇を受け、資金原価率は上昇

有利子負債残高

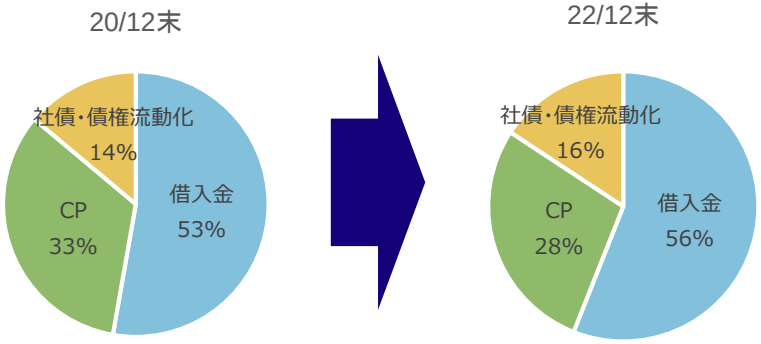


資金原価（率）

（億円）	20年度 3Q	21年度 3Q	22年度 3Q
資金原価	61	56	76
資金原価率	0.37%	0.32%	0.41%

（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）

有利子負債構成



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	J-1

２．業績予想に対する進捗率

業績予想に対する進捗率

- 3Qまでの各段階利益は、年度予想に対して高い進捗率
- 国内外でのインフレの継続、金融市場等のボラティリティの高まり、地政学リスクの動向など先行き不透明感は払拭できず、業績予想は据え置き

（億円）	2021年度（実績）	**2022年度（予想）**	3Q実績	進捗率
売上高	5,548	**5,700**	3,398	60%
信用コスト	105	**30**	2	7%
営業利益	179	**280**	267	95%
持分法投資損益	20	**80**	87	109%
経常利益	201	**350**	347	99%
親会社株主純利益	149	**260**	248	95%

Appendix

中期経営計画注力分野の残高推移

（億円）	21/3末	22/3末 ①	**22/12末 ②**	増減額 ② - ①	増減率 ② / ①
不動産	4,818	6,118	7,655	＋1,537	＋25%
土地・建物リース	1,554	2,046	2,047	＋1	＋0%
ブリッジ／リース	1,552	1,180	1,719	＋539	＋46%
ブリッジ／出資等	220	288	232	▲56	▲20%
ファイナンス等	1,491	2,604	3,657	＋1,053	＋40%
環境エネルギー	1,699	2,118	2152	+34	+2%
省エネ投資等	792	910	900	▲ 10	▲ 1%
再エネ関連	906	1,208	1,252	+44	+4%
グローバル	2,657	3,229	3,949	+720	+22%
現地法人	1,001	1,096	1,214	+118	+11%
クロスボーダー等	358	609	855	+246	+40%
丸紅連携	1,298	1,524	1,880	+356	+23%
航空機	994	807	1,073	＋266	＋33%
ファイナンス	502	326	312	▲14	▲4%
リース	492	482	760	＋278	＋58%
医療	901	806	728	▲78	▲10%
国内リース・ファイナンス	604	523	458	▲65	▲12%
ベンダー等との連携	217	218	221	＋3	＋1%
海外	79	65	50	▲15	▲23%

※管理会計ベース

連結B／S（資産）

（億円）	19/3末	20/3末	21/3末	22/3末 ①	**22/12末 ②**	増減額 ② - ①	増減率 ② / ①
流動資産	18,666	19,473	20,851	21,667	22,022	＋355	＋2%
現金及び預金	259	228	211	253	309	＋56	＋22%
リース投資資産等	9,303	10,821	11,741	11,726	11,182	▲544	▲5%
割賦債権	1,480	1,418	1,271	1,094	985	▲109	▲10%
営業貸付	4,691	4,010	5,007	5,825	6,220	＋395	＋7%
営業投資有価証券	2,398	2,219	2,210	2,398	2,867	＋469	＋20%
貸倒引当金	▲ 16	▲ 18	▲ 22	▲ 12	▲ 12	＋0	-
固定資産	2,953	4,011	5,181	5,821	6,815	＋994	＋17%
リース資産	2,299	2,456	3,023	3,150	3,952	＋802	＋25%
投資有価証券	320	1,191	1,720	2,037	2,290	＋253	＋12%
破産更生債権等	34	54	115	327	264	▲63	▲19%
貸倒引当金	▲ 2	▲ 5	▲ 5	▲ 85	▲ 47	＋38	-
資産合計	21,619	23,484	26,032	27,488	28,838	＋1,350	＋5%
営業資産 計	20,214	20,903	23,224	24,166	25,172	＋1,006	＋4%

連結B／S（負債・資本）

（億円）	19/3末	20/3末	21/3末	22/3末 ①	**22/12末 ②**	増減額 ② - ①	増減率 ② / ①
流動負債	12,942	13,141	14,929	15,484	15,848	＋364	＋2%
短期借入金	3,022	2,567	3,178	3,803	4,391	＋588	＋15%
一年以内償還社債	208	-	400	300	230	▲70	▲23%
一年以内返済長期借入金	1,772	1,854	2,284	2,405	2,421	＋16	＋1%
コマーシャル・ペーパー	6,098	6,691	7,141	7,071	6,989	▲82	▲1%
債権流動化に伴う支払債務	824	1,052	1,015	929	963	＋34	＋4%
固定負債	6,855	8,385	8,995	9,696	10,204	＋508	＋5%
長期借入金	5,242	6,229	6,499	6,819	7,038	＋219	＋3%
社債	850	1,353	1,704	2,210	2,407	＋197	＋9%
債権流動化に伴う長期支払債務	332	260	333	216	293	＋77	＋36%
負債合計	19,797	21,526	23,923	25,180	26,053	＋873	＋3%
純資産	1,822	1,958	2,109	2,308	2,785	＋477	＋21%
株主資本	1,678	1,799	1,975	2,073	2,263	＋190	＋9%
負債・純資産合計	21,619	23,484	26,032	27,488	28,838	＋1,350	＋5%
有利子負債 計	18,348	20,006	22,554	23,752	24,732	＋980	＋4%
自己資本比率	8.0%	7.9%	7.7%	8.0%	9.2%	＋1.2pts	

連結P／L

（億円）	18年度3Q	19年度3Q	20年度3Q	21年度3Q ①	**22年度3Q ②**	増減額 ② - ①	増減率 ②-① / ①
売上高	2,666	3,805	3,501	3,895	3,398	▲497	▲13%
差引利益	384	426	430	444	552	＋108	＋24%
資金原価	62	73	61	56	76	＋20	＋35%
売上総利益	321	352	369	388	476	＋88	＋23%
販売費及び一般管理費	142	173	191	210	209	▲1	▲1%
人件費・物件費	153	178	184	193	206	＋13	＋7%
貸倒引当等	▲ 11	▲ 6	7	17	3	▲14	▲82%
営業利益	180	179	178	177	267	＋90	＋51%
営業外収益	22	11	57	65	94	＋29	＋44%
営業外費用	7	8	16	12	14	＋2	＋21%
経常利益	195	182	219	231	347	＋116	＋50%
特別利益	1	5	40	2	3	＋1	＋76%
特別損失	1	1	0	0	4	＋4	-
税金等調整前当期純利益	195	186	259	233	347	＋114	＋49%
法人税等合計	60	57	74	54	90	＋36	＋65%
親会社株主純利益	131	125	180	173	248	＋75	＋43%
差引利益率	2.81%	2.74%	2.60%	2.51%	2.98%	＋0.47pts	
資金原価率	0.46%	0.47%	0.37%	0.32%	0.41%	＋0.09pts	
ROE	11.5%	9.4%	12.6%	11.0%	13.6%	＋2.6pts	

連結包括利益計算書

（億円）	18年度3Q	19年度3Q	20年度3Q	21年度3Q ①	**22年度3Q ②**	増減額 ② - ①	増減率 ② / ①
四半期純利益	135	129	185	178	257	＋79	＋44%
その他有価証券評価差額金	▲ 26	25	▲ 26	7	39	＋32	＋468%
繰延ヘッジ損益	▲ 2	▲ 2	6	▲ 5	3	＋8	-
為替換算調整勘定	▲ 5	▲ 12	▲ 21	78	217	＋139	＋178%
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	1	3	4	21	＋17	＋417%
その他の包括利益合計	▲ 34	12	▲ 37	84	279	＋195	＋233%
包括利益	101	141	148	262	536	＋274	＋104%

セグメント別差引利益

（億円）	18年度3Q	19年度3Q	20年度3Q	21年度3Q ①	**22年度3Q ②**	増減額 ② - ①	増減率 ② / ①
売上高	2,666	3,805	3,501	3,895	3,398	▲497	▲13%
リース・割賦	2,533	3,672	3,395	3,765	3,203	▲562	▲15%
ファイナンス	123	127	109	133	199	＋66	＋49%
その他	17	16	7	7	10	＋3	＋39%
消去又は全社	▲ 8	▲ 10	▲ 10	▲ 10	▲ 14	▲4	-
売上原価	2,282	3,379	3,072	3,452	2,846	▲606	▲18%
リース・割賦	2,272	3,370	3,068	3,448	2,841	▲607	▲18%
ファイナンス	2	2	1	2	2	＋0	＋11%
その他	9	9	4	3	5	＋2	＋48%
消去又は全社	▲ 2	▲ 2	▲ 2	▲ 1	▲ 1	▲0	-
差引利益	384	426	430	444	552	＋108	＋24%
リース・割賦	261	302	327	317	362	＋45	＋14%
ファイナンス	121	124	108	132	197	＋65	＋49%
その他	8	7	3	4	5	＋1	＋31%
消去又は全社	▲ 6	▲ 7	▲ 8	▲ 9	▲ 12	▲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 3Q	21年度 3Q ①	**22年度 3Q ②**	増減額 ② - ①	増減率 ② / ①
情報通信機器	1,420	1,187	781	▲406	▲34%
不動産	1,168	912	832	▲80	▲9%
産業・工作機械	1,015	545	425	▲120	▲22%
輸送用機器	289	260	443	＋183	＋70%
土木建設機械	265	182	143	▲39	▲21%
商業・サービス業用機器	176	121	149	＋28	＋23%
医療機器	83	79	74	▲5	▲6%
その他	357	443	254	▲189	▲43%
合計	4,772	3,729	3,101	▲628	▲17%

ファイナンスセグメント

（億円）	20年度 3Q	21年度 3Q ①	**22年度 3Q ②**	増減額 ② - ①	増減率 ② / ①
商流ファイナンス・融資等	4,737	4,775	5,457	＋682	＋14%
不動産	498	1,184	1,538	＋354	＋30%
船舶	159	37	37	▲0	▲1%
航空機	30	-	55	＋55	-
合計	5,423	5,997	7,086	＋1,089	＋18%

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