

2018年度第1四半期 決算概要

2018年8月3日

業績ハイライト

2

2018年度第1四半期決算

決算の概要

3

コア業務粗利益

4

預貸金の平残・利回り

5

貸出金

6-8

預金

9

預り資産

10

有価証券運用

11-12

統合シナジー

13

* 特に表示がないものについては「銀行単体」の計数をもとに作成しています。

業績ハイライト

2018年度第1四半期実績

めぶきFG連結純利益*は134億円(業績予想に対する進捗率 29.9%) * 親会社株主に帰属する四半期純利益

経営統合シナジーは、2018年度計画53億円に対し、第1四半期は17億円(達成率33.3%)

経営統合シナジーの発現・コンサルティング営業の強化による役務取引等利益の増加、有価証券等収支を中心とした資金利益の増加により、コア業務純益(2行合算)は前年同期比19億円増益の212億円

2018年度業績見通し

通期見通しは、当初公表値(5月11日公表)から変更なし

事業性評価・資産形成等に関するコンサルティング強化により、役務取引等利益の増加を見込む

連結経常利益 650億円(前年度比+14億円)

連結純利益* 450億円(前年度比+19億円) * 親会社株主に帰属する当期純利益

2018年度株主還元

①2018年度の配当は、配当政策*を踏まえ、前年度と同じ年間11円(中間5.5円、期末5.5円)を予定

②株主還元の充実と資本効率の向上等を目的に自己株式の取得を実施(2018年5月取得済)

取得株式株数:5百万株 取得金額:20.8億円 総還元率33.3%(①+②)を予定

* めぶきFG配当政策 : グループとしての成長に向けた資本の確保と、株主さまへの適切な利益還元のバランスを考慮し、安定配当を目指す。

2018年度第1四半期 決算概要

めぶきFG連結

(億円)

| | 2018年度 第1四半期 | | |
|----------------------|-----------------|-----------|---------------------|
| | 2018年度 第1四半期 | 前年 同期比 | 業績予想 に対する 進捗率 |
| 経常利益 | 190 | +10 | 29.2% |
| 親会社株主に帰属する 四半期純利益 | ① 134 | +14 | 29.9% |

【連結調整】 $\Delta 132$ 億円 = ② - ①

足利銀行の子会社からの受取配当金(特別損益で計上) $\Delta 120$ 億円(※1)
有価証券連単簿価差に伴う調整額($\Delta 10$ 億円)

2行合算+銀行業以外のグループ会社

| | 2018年度 第1四半期 | | |
|--------|-----------------|-----------|---------------------|
| | 2018年度 第1四半期 | 前年 同期比 | 業績予想 に対する 進捗率 |
| 四半期純利益 | ② 266 | +110 | 43.0% |

銀行業以外のグループ会社
純利益(合計) 8億円

2行単体

(億円)

| | 2018年度第1四半期 | | | | | | 業績予想に対する進捗率 | | |
|-------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|----------|----------|
| | 2行合算 | | 常陽銀行 | | 足利銀行 | | 2行 合算 | 常陽 銀行 | 足利 銀行 |
| | 実績 | 前年 同期比 | 実績 | 前年 同期比 | 実績 | 前年 同期比 | | | |
| 業務粗利益 | 436 | $\Delta 45$ | 215 | $\Delta 60$ | 221 | +14 | 24.1% | 21.4% | 27.6% |
| 資金利益 | 410 | +13 | 224 | +5 | 185 | +8 | 27.4% | 26.6% | 28.6% |
| 役務取引等利益 | 83 | +6 | 50 | $\Delta 0$ | 33 | +6 | 26.6% | 28.6% | 24.1% |
| その他業務利益他 (うち国債等債券損益) | $\Delta 58$ | $\Delta 66$ | $\Delta 60$ | $\Delta 65$ | 1 | $\Delta 0$ | - | - | - |
| 経費 | 289 | +1 | 167 | $\Delta 2$ | 122 | +4 | 25.1% | 25.3% | 24.9% |
| うち人件費 | 153 | +2 | 85 | +0 | 67 | +2 | 25.4% | 25.5% | 25.2% |
| うち物件費 | 111 | $\Delta 0$ | 67 | $\Delta 1$ | 43 | +1 | 23.4% | 23.9% | 22.6% |
| 実質業務純益 | 146 | $\Delta 47$ | 47 | $\Delta 57$ | 99 | +9 | 22.4% | 13.7% | 31.9% |
| コア業務純益 | 212 | +19 | 110 | +7 | 101 | +12 | 30.9% | 29.4% | 32.8% |
| 一般貸倒引当金繰入額(a) | $\Delta 19$ | $\Delta 16$ | $\Delta 1$ | $\Delta 0$ | $\Delta 18$ | $\Delta 16$ | - | - | - |
| 業務純益 | 166 | $\Delta 30$ | 48 | $\Delta 56$ | 117 | +26 | 25.0% | 13.7% | 38.0% |
| 臨時損益 | 29 | +13 | 75 | +66 | $\Delta 46$ | $\Delta 53$ | - | - | - |
| うち不良債権処理額(b) | 53 | +42 | 18 | +10 | 35 | +31 | - | - | - |
| うち株式等関係損益 | 83 | +49 | 96 | +72 | $\Delta 13$ | $\Delta 23$ | - | - | - |
| 経常利益 | 196 | $\Delta 17$ | 124 | +10 | 71 | $\Delta 27$ | 29.7% | 32.3% | 26.0% |
| 特別損益 | 118 | +124 | $\Delta 0$ | +3 | 119 | +120(※1) | - | - | - |
| 法人税等合計 | 56 | $\Delta 4$ | 35 | +2 | 21 | $\Delta 7$ | - | - | - |
| 四半期純利益 | 258 | +112 | 89 | +11 | 169 | +100 | 44.9% | 33.6% | 54.6% |
| 信用コスト (a)+(b) | 34 | +25 | 17 | +9 | 16 | +15 | 68.2% | 58.7% | 82.5% |

コア業務粗利益 国債等債券損益を除く業務粗利益

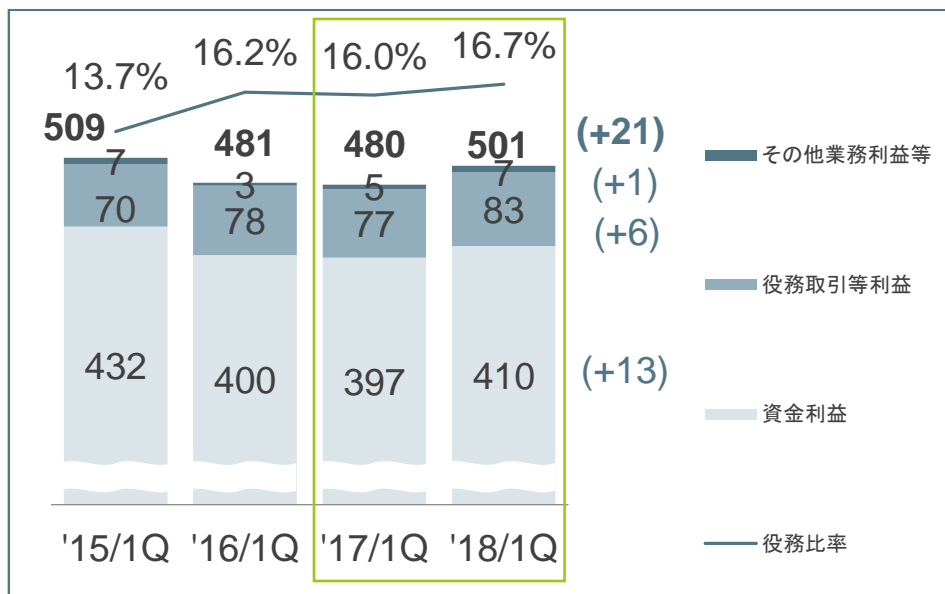
*カッコ内は前年同期比の増減

コア業務粗利益は、前年同期比+21億円

有価証券利息配当金(資金利益)と預り資産・法人役務関連手数料(役務取引等利益)が増加

コア業務粗利益(2行合算)

(億円)



資金利益の増減要因

(億円)

常陽銀行

| 要因 | 前年同期比 | (国内) | | (国際) | | |
|-------------|-------|----------|----------|----------|----------|-----------|
| | | 平残・利回り変化 | 平残・利回り変化 | 平残・利回り変化 | 平残・利回り変化 | |
| 貸出金利息 | 平残 | +1 | +1 | (+770) | △0 | (△17) |
| | 利回り | △1 | △4 | (△3.0bp) | +2 | (+83.8bp) |
| 預金支払利息(△) | +3 | △0 | - | +4 | - | |
| 有価証券利息配当金 | 平残 | +4 | +4 | (+1,714) | +0 | (+63) |
| | 利回り | △0 | △0 | (△1.0bp) | △0 | (△0.2bp) |
| 市場調達・運用等(△) | △5 | △1 | - | △3 | - | |

足利銀行

| 要因 | 前年同期比 | (国内) | | (国際) | | |
|-------------|-------|----------|----------|-----------|----------|-----------|
| | | 平残・利回り変化 | 平残・利回り変化 | 平残・利回り変化 | 平残・利回り変化 | |
| 貸出金利息 | 平残 | +4 | +4 | (+1,564) | +0 | (+43) |
| | 利回り | △5 | △6 | (△5.8bp) | +0 | (+88.0bp) |
| 預金支払利息(△) | +2 | △0 | - | +3 | - | |
| 有価証券利息配当金 | 平残 | △0 | △1 | (△332) | +0 | (+118) |
| | 利回り | +17 | +13 | (+46.6bp) | +4 | (+73.8bp) |
| 市場調達・運用等(△) | +4 | +0 | - | +4 | - | |

(ご参考) 有価証券利息配当金に含まれる私募投信解約益

(億円)

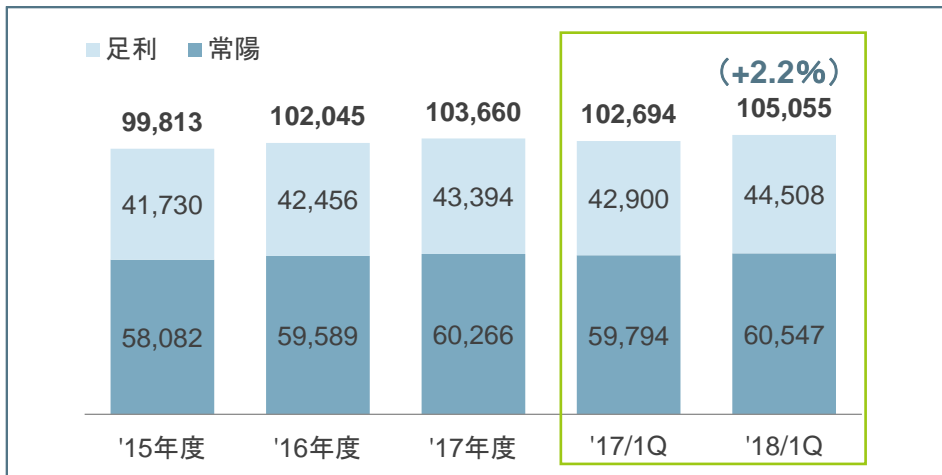
| | '16年度 | '17年度 | '17年度1Q | '18年度1Q | 前年同期比 |
|----|-------|-------|---------|---------|-------|
| 常陽 | 17 | 10 | 1 | 1 | +0 |
| 足利 | 36 | 44 | 22 | 34 | +12 |
| 合計 | 54 | 54 | 23 | 36 | +13 |

預貸金の平残・利回り 国内+国際

* カッコ内は前年同期比の増減率

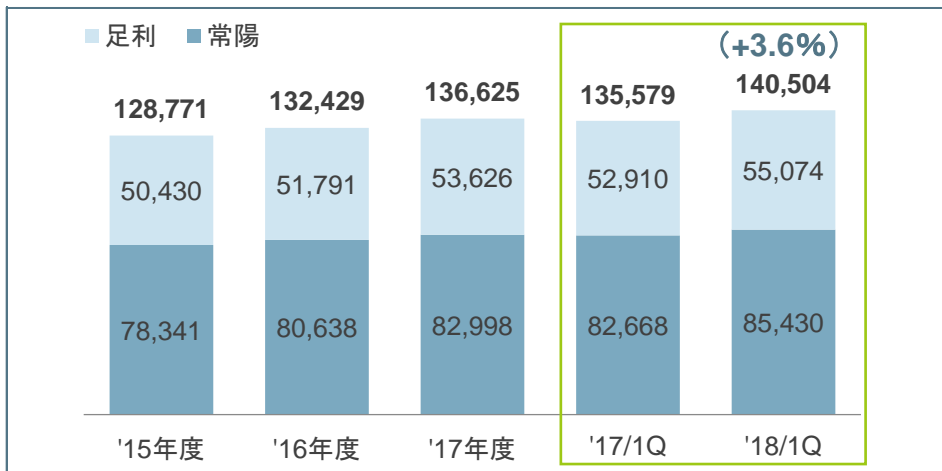
貸出金平残(2行合算)

(億円)



預金平残(2行合算)

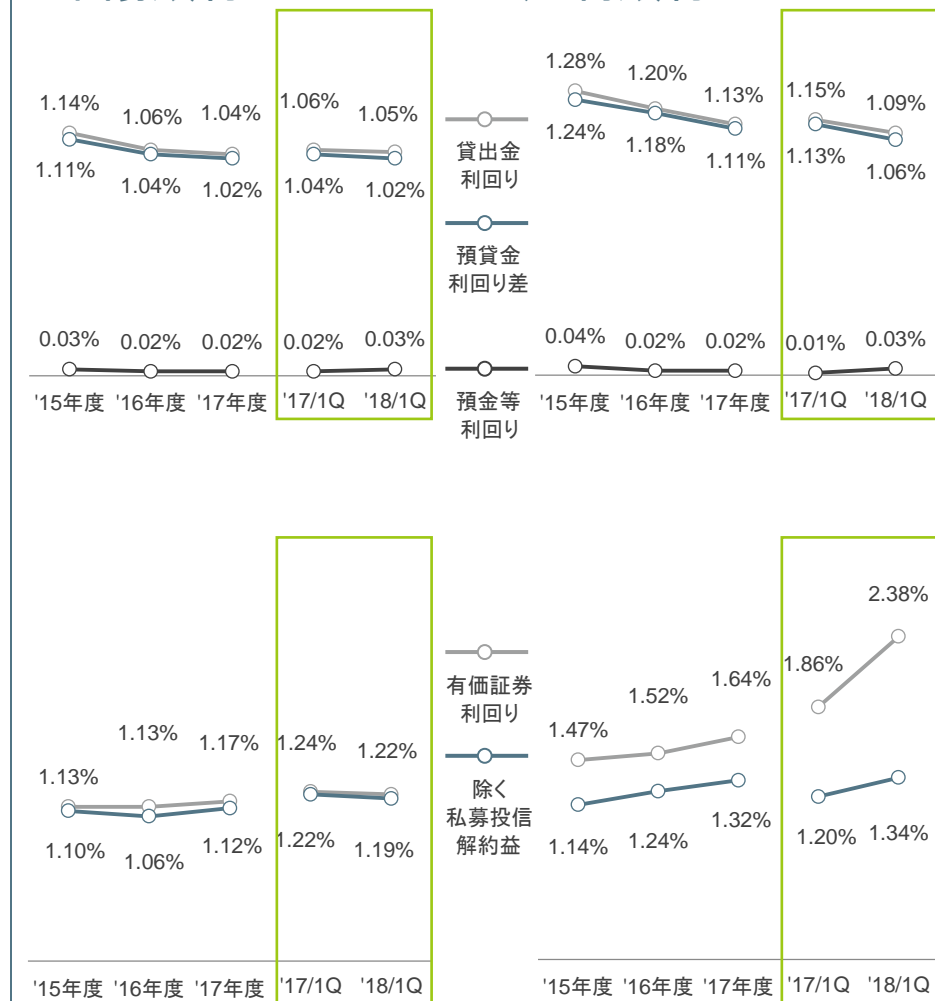
(億円)



利回り(国内+国際)

常陽銀行

足利銀行



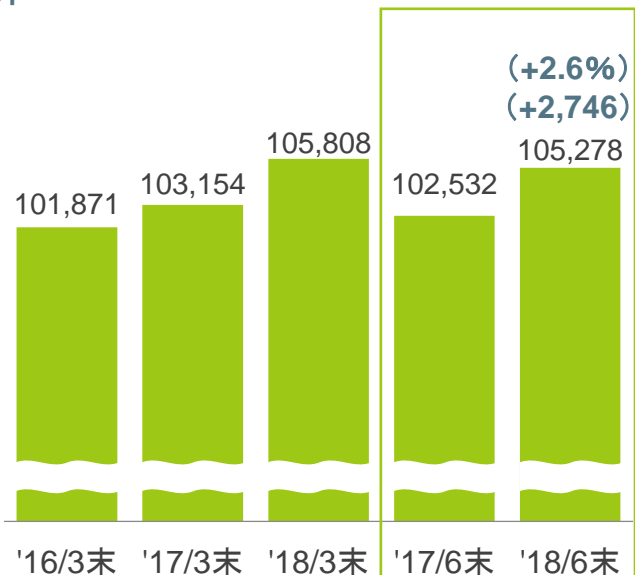
貸出金(1) 末残

* カッコ内は前年同期末比の増減

個人貸出金は、前年同期末比+2,088億円(年率+4.8%)。うち住宅関連ローンは同+2,126億円(年率+5.3%)。
法人貸出金は、前年同期末比+1,632億円(年率+3.4%)。うち地元向け法人貸出金は同+1,231億円(年率+4.1%)。

2行合算

(億円)

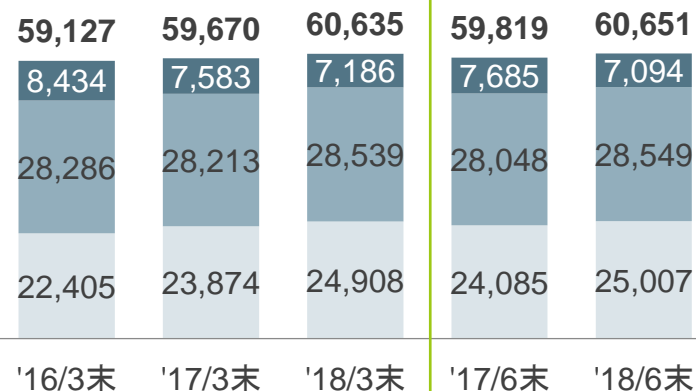


| | '16/3末 | '17/3末 | '18/3末 | '17/6末 | '18/6末 | (増減) |
|----|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| 個人 | 40,256 | 42,728 | 44,912 | 43,119 | 45,208 | (+4.8%) |
| 法人 | 48,131 | 48,096 | 49,359 | 47,621 | 49,253 | (+3.4%) |
| 公共 | 13,483 | 12,329 | 11,536 | 11,791 | 10,816 | (△8.2%) |

* 個人事業主は「個人」に含む。金融は「法人」に含む。

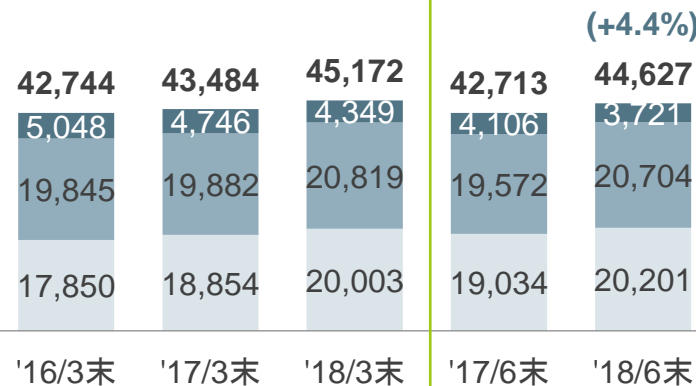
| 外貨貸出金 | '16/3末 | '17/3末 | '18/3末 | '17/6末 | '18/6末 |
|-------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 常陽銀行 | 988 | 1,160 | 1,140 | 1,150 | 1,105 |
| 足利銀行 | 57 | 122 | 152 | 118 | 197 |
| 合計 | 1,045 | 1,283 | 1,292 | 1,268 | 1,302 |

常陽銀行



■ 公共
■ 法人
■ 個人

足利銀行



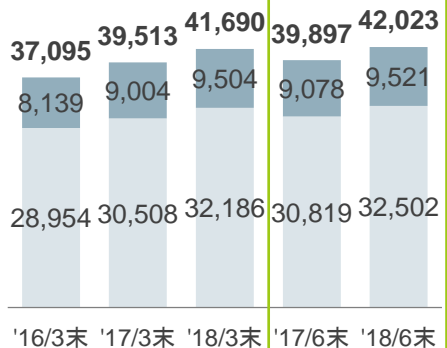
貸出金(2) 個人向け 住宅関連／無担保

* カッコ内は前年同期末比の増減

住宅関連ローン末残

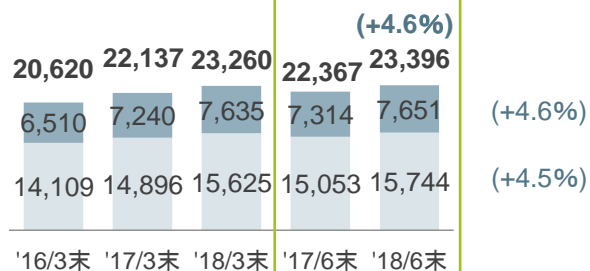
(億円)

2行合算



- アパートローン
 - 住宅ローン
- (+4.8%)
(+5.4%)

常陽銀行



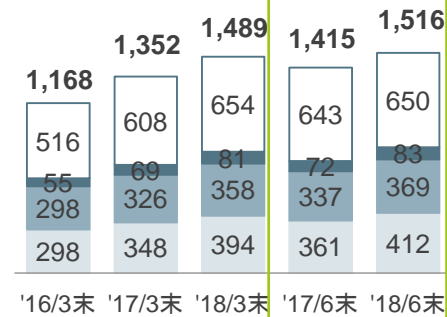
足利銀行



無担保ローン末残

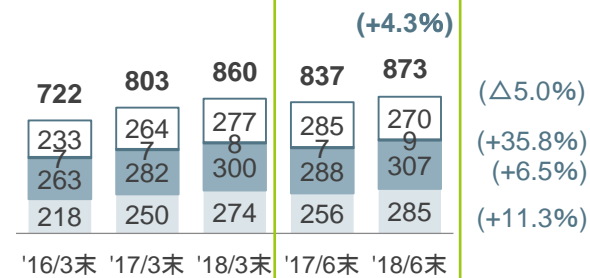
(億円)

2行合算

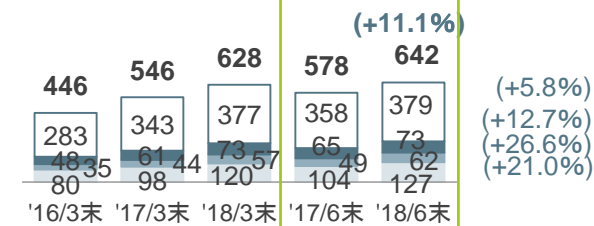


- カードローン
 - フリーローン
 - 教育ローン
 - マイカーローン
- (+1.0%)
(+15.0%)
(+9.4%)
(+14.1%)

常陽銀行



足利銀行



* カードローンにはクレジットカードを含まず

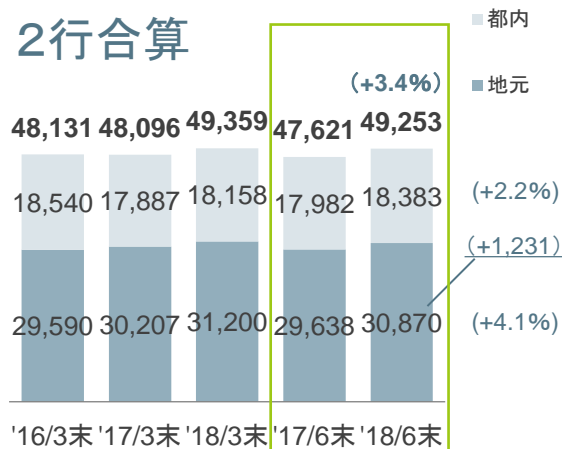
貸出金(3) 法人向け 地域別／企業規模別

* カッコ内は前年同期末比の増減

地域別末残

(億円)

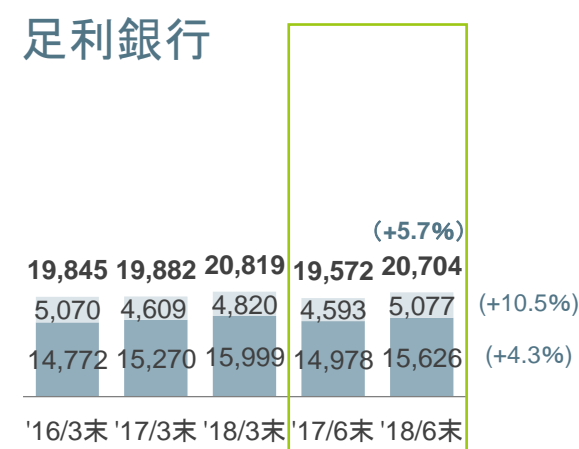
2行合算



常陽銀行



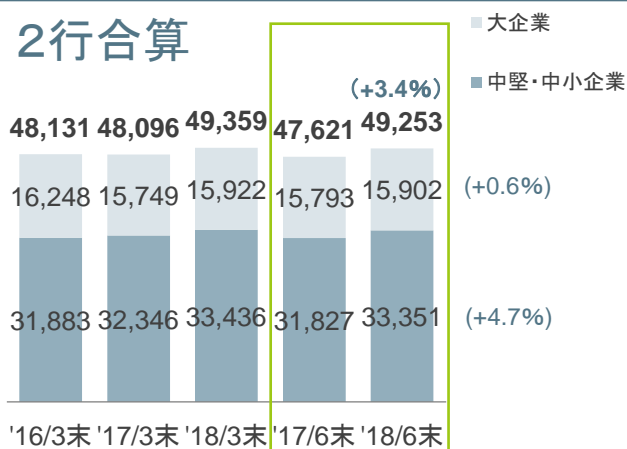
足利銀行



企業規模別末残

(億円)

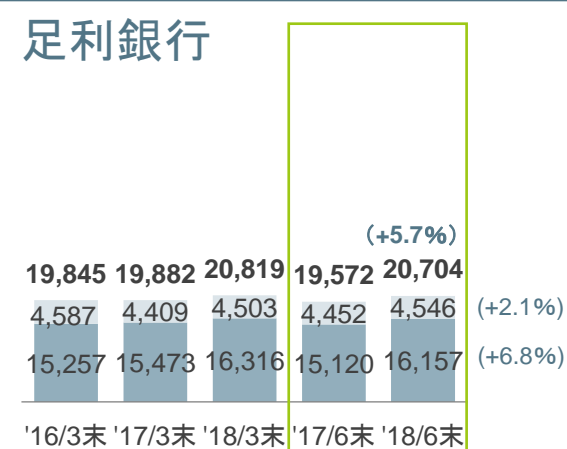
2行合算



常陽銀行



足利銀行



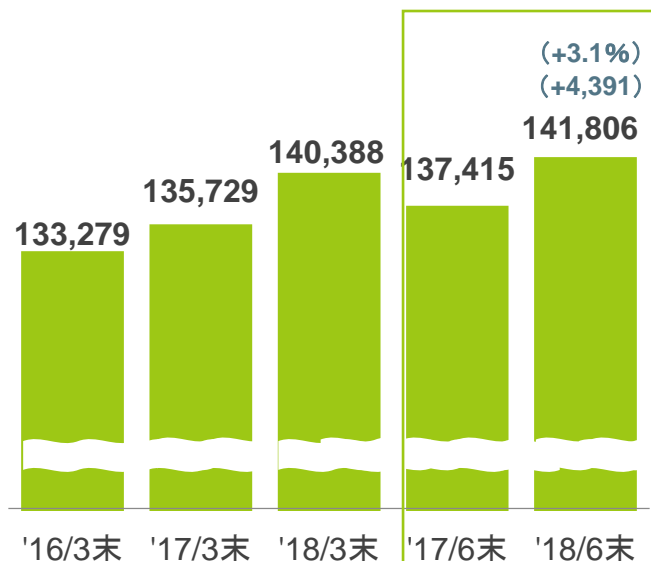
預金 末残

* カッコ内は前年同期末比の増減

個人・法人預金ともに、増加基調を継続(個人:年率+3.4%、法人:年率+3.4%)

2行合算

(億円)

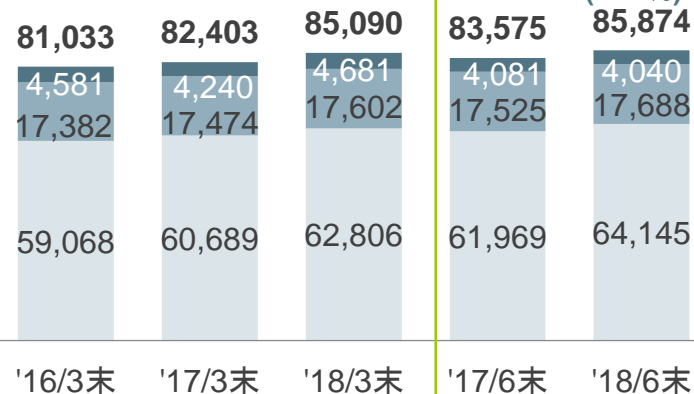


| | '16/3末 | '17/3末 | '18/3末 | '17/6末 | '18/6末 | 増減 |
|----|--------|--------|---------|--------|---------|---------|
| 個人 | 95,026 | 97,621 | 101,036 | 99,662 | 103,089 | (+3.4%) |
| 法人 | 30,208 | 30,628 | 31,588 | 31,096 | 32,182 | (+3.4%) |
| 公共 | 8,044 | 7,480 | 7,763 | 6,656 | 6,533 | (△1.8%) |

* 1 金融は「法人」に含む。* 2 外貨預金には、為替予約付外貨預金、オフショア預金等を含む。

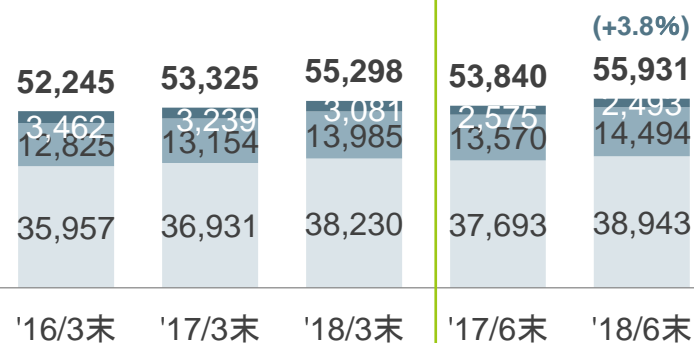
| 外貨預金 | '16/3末 | '17/3末 | '18/3末 | '17/6末 | '18/6末 |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 常陽銀行 | 1,114 | 1,407 | 1,991 | 1,549 | 2,076 |
| 足利銀行 | 163 | 248 | 760 | 230 | 875 |
| 合計 | 1,277 | 1,656 | 2,752 | 1,779 | 2,951 |

常陽銀行



■ 公共
■ 法人
■ 個人

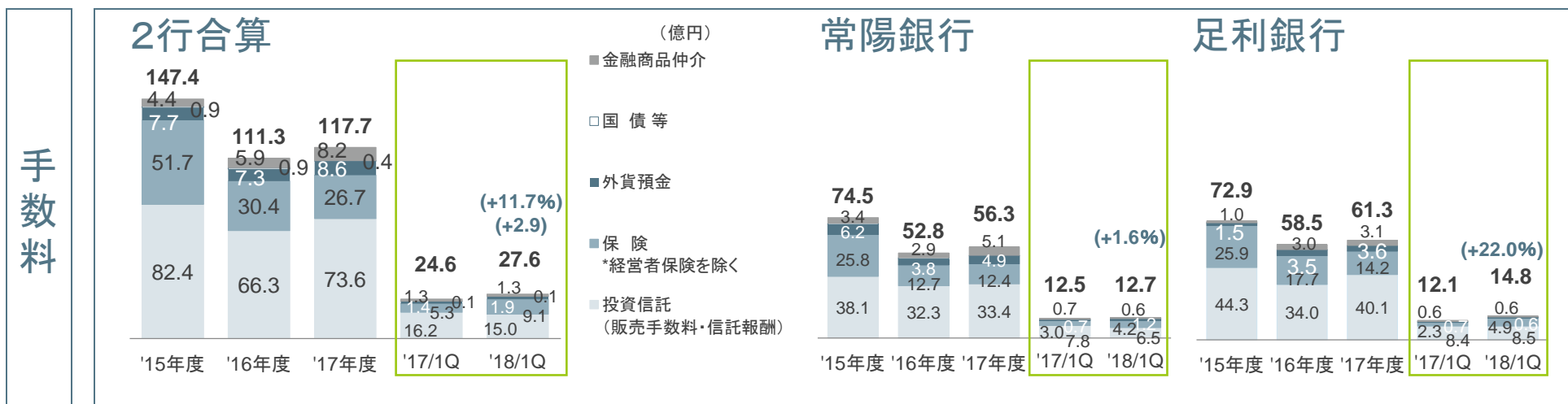
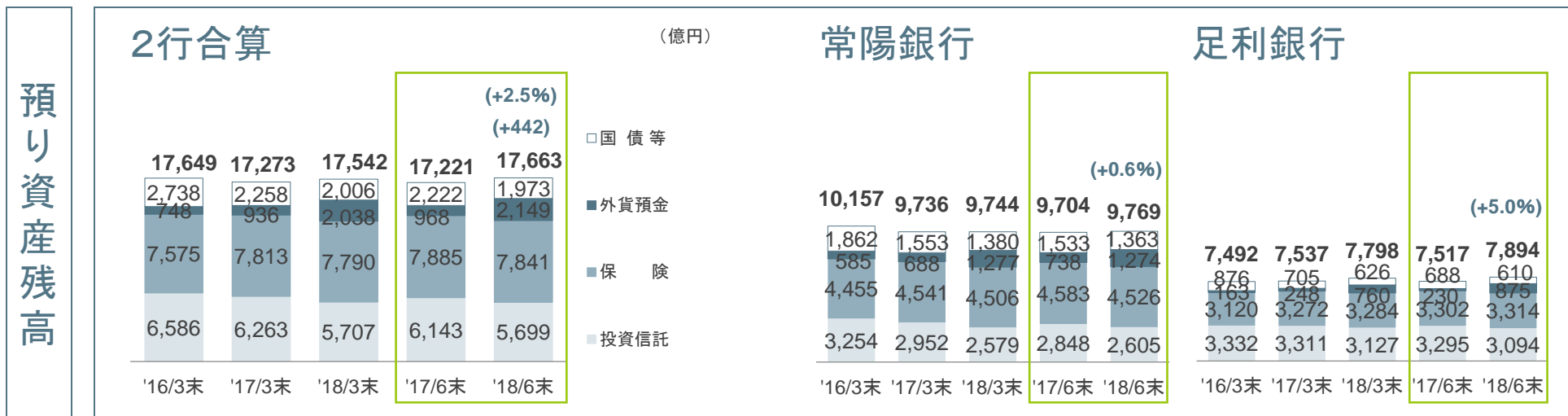
足利銀行



預り資産

* カッコ内は前年同期末比の増減

預り資産の残高は外貨預金の増加を主因に前年同期末比+2.5%
 手数料は保険販売を中心に前年同期を上回り、前年同期比+11.7%



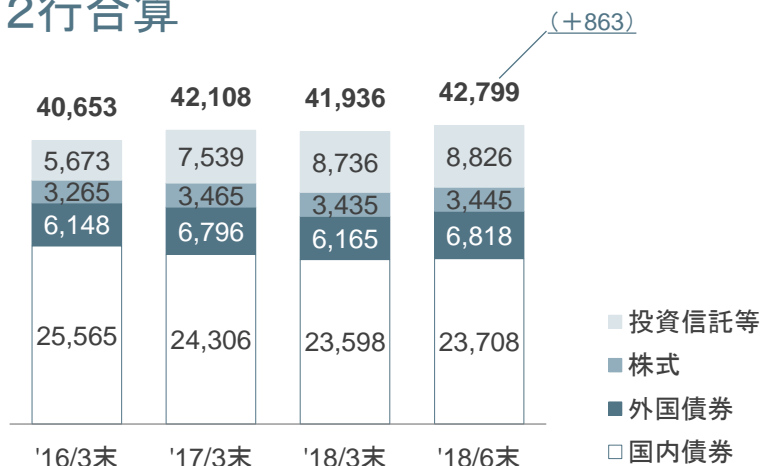
有価証券運用(1)

*カッコ内は前年度末比の増減

現状の円金利水準等を踏まえ、国債への再投資を抑制しつつ、有価証券末残は前年度末比+863億円
主に投資信託や外国債券等へのポートフォリオ・リバランスを継続

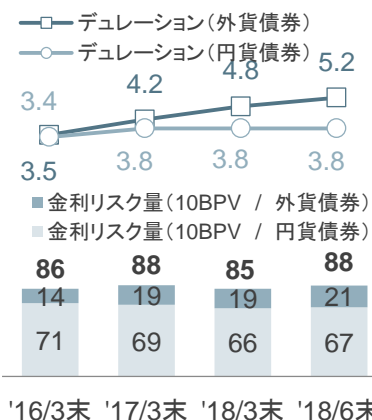
末残
(貸借対照表計上額)

2行合算

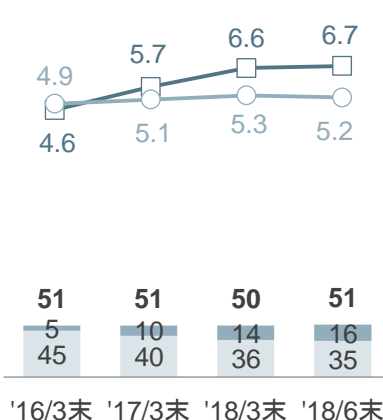


金利リスク

常陽銀行



足利銀行



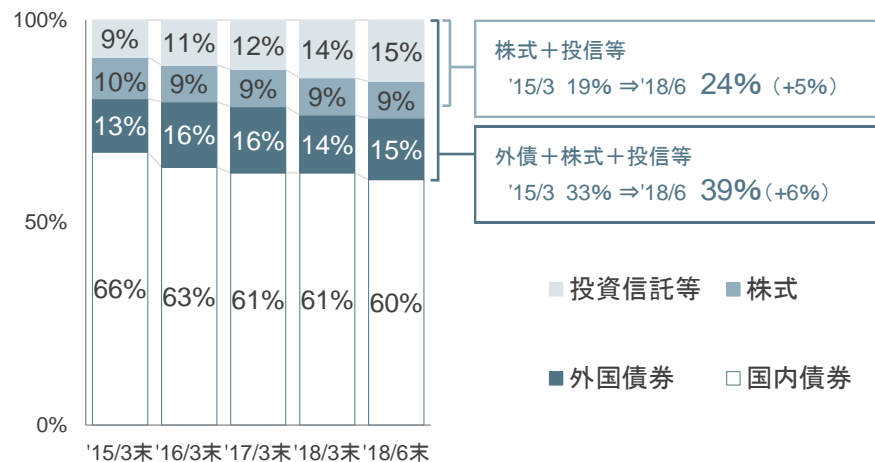
外債・投資信託等

| (簿価ベース) 2018年6月末現在 | | 2行合算 | 常陽銀行 | 足利銀行 | 概要 |
|--------------------|-----------------|-------|-------|-------|------------------------------|
| | | 6,899 | 4,364 | 2,535 | - |
| 外債 | うち国債・政府保証債・地方債等 | 2,983 | 2,468 | 514 | 国債・政府保証債中心 |
| | うち事業債 | 2,913 | 892 | 2,020 | 格付けは9割以上が「A」以上 |
| | うちジニーメイ | 239 | 239 | - | デュレーション対比高利回り商品 |
| | その他 | 763 | 763 | - | CLO(最上位トランシェのみ)等の変動債中心 |
| 投資信託等 | | 8,641 | 4,361 | 4,280 | 債券と株式のバランスに留意しつつ運用 |
| | うち株式関連 | 2,336 | 1,930 | 405 | ベアファンドを活用してリスクをコントロール |
| | うちREIT | 609 | 450 | 159 | 利回り・流動性等をみながら分散投資 |
| | その他 | 5,695 | 1,980 | 3,715 | 他資産との相関を考慮しポート全体のリスク対リターンを向上 |

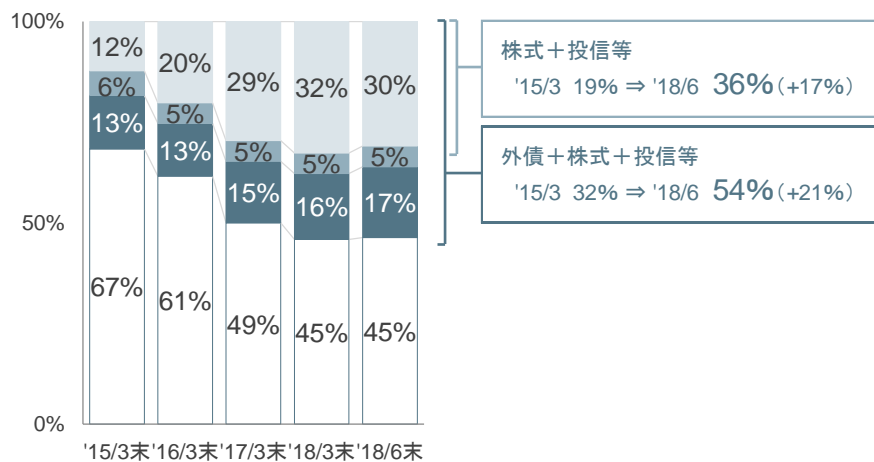
有価証券運用(2)

有価証券ポートフォリオ配分比率
(貸借対照表計上ベース)

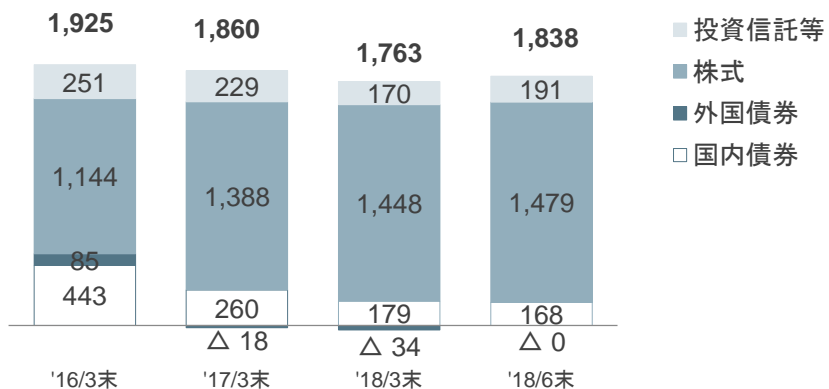
常陽銀行



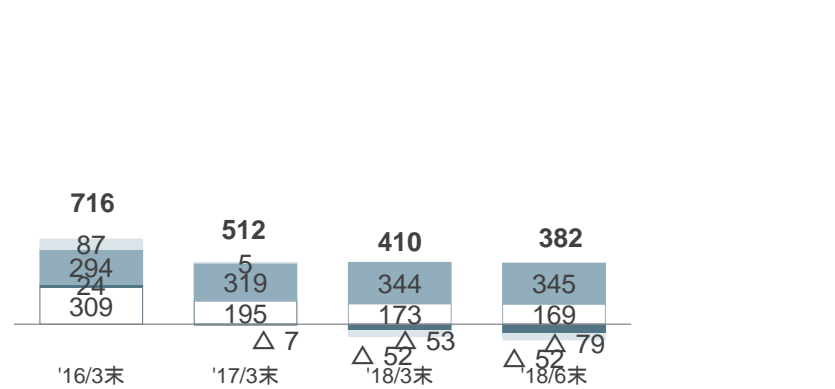
足利銀行



常陽銀行



足利銀行



評価損益
(その他有価証券)

統合シナジー 実績と計画 P/L上の効果

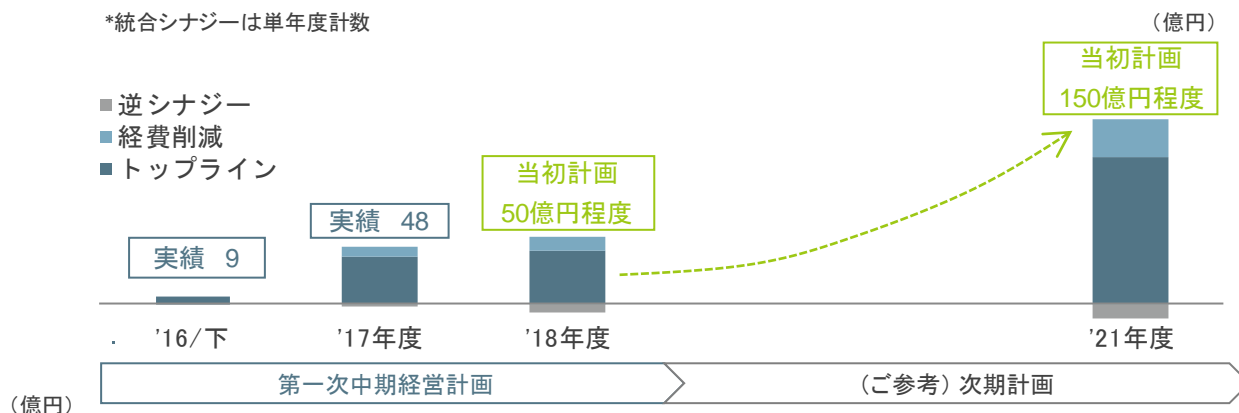
経営統合シナジーは、2018年度計画53億円に対し、17億円（進捗率33%）と計画を上回って推移

PL上の効果(税引前)

| | 金額(進捗率) |
|----------|----------------|
| '18年度計画 | +53億円 |
| '18/1Q実績 | +17億円 (進捗率33%) |

'18年度(1Q実績・通期計画)

| 項目 | '18年度 計画 | 1Q 実績 | 進捗率 | 具体的な施策 |
|-----------------|-------------|-------------|--------------|---|
| 貸出金・法人役務 | 20.1 | 4.4 | 21.8% | ・広域ネットワークを活用した情報営業強化⇒協調融資、シンジケートローン、取引先紹介、成長分野(医療・福祉等) ・めぶきリース機能の相互活用 ・非対面での推進ノウハウ共有(無担保ローン) ・ネット申込専用住宅ローン(めぶきdeかりかえ)共同開発、女性向け住宅ローン共同展開 |
| 預り資産 | 10.4 | 1.8 | 17.3% | ・預り資産推進ノウハウの共有 ・めぶき証券機能の相互活用 |
| 有価証券 | 12.3 | 4.3 | 34.9% | ・各行の投資経験を活かした新領域への投資、新調達手法の取組み ・共同投資の取組み ・モニタリングやパフォーマンス評価の分析手法共有による運用・管理手法の高度化 |
| その他(チャネル・市場国際等) | 7.4 | 6.0 | 81.0% | ・新規出店 ・重点地域への人員増強 ・クロスボーダーローンの取組強化 ・足利銀行における特約付外貨預金の商品導入 ・外貨預金キャンペーンの実施 |
| 経費削減 | 11.5 | 3.7 | 32.1% | ・経費削減ノウハウ、費用対効果手法の共有 ・情報共有による価格交渉力の向上 ・店舗運営効率化のノウハウ共有 ・東京事務センターの統合 ・手形・小切手、キャッシュカードの共同発行 |
| コスト増加・逆シナジー | △8.5 | △2.4 | — | ・2行間における振込手数料の本支店化扱い ・基幹システム等の移行費用 ・システム片寄費用 |
| シナジー合計 | 53.4 | 17.8 | 33.3% | |



本件に関する問い合わせ先

株式会社めぶきフィナンシャルグループ経営企画部

TEL 029-233-1151 (代表)

E-mail ir@mebuki-fg.co.jp

URL <http://www.mebuki-fg.co.jp/>

ご注意

本資料は情報提供のみを目的として作成されたものであり、特定の有価証券等の売買を勧誘するものではありません。

本資料に記載された事項の全部または一部は予告なしに修正または変更されることがあります。

本資料には将来の業績に関する記述が含まれておりますが、これらの記述は将来の業績を保証するものではなく、経営を取巻く環境の変化などにより 実際の数値と異なる可能性があります。