

# MUFG

14号

のある暮らし

Quality for You

確かなクオリティを、明日へ。世界へ。

第1特集

今がそのとき!  
夢への挑戦

第2特集

はじめての  
証券投資

03

第1特集

## 今がそのとき! 夢への挑戦

04

夢のチカラ わたしの挑戦  
(ホームページへの掲載期間終了により  
削除しています。)

06

夢への挑戦  
音響技術者からバイオリン職人へ  
獣医師から落語家へ  
農家の女性のレストラン

12

マンガで分かる  
話題の商品・サービス

16

第2特集

## はじめての 証券投資

22

事例でわかる  
家族のシアワセ相続対策 第4回

24

マネーのことがもっと分かる  
金融経済教室 第5回

26

しっかり知って家族で対策を!  
金融犯罪にご注意ください

28

世界の街からMUFG  
[ベトナム・ハノイ]  
[南アフリカ・ヨハネスブルグ]  
[ペルー・リマ]

32

MUFGからのお知らせ  
MUFGインフォメーション

34

社会とともに

35

株主優待制度について

36

平成24年度の業績について

38

MUFGの主な関連会社/  
MUFGのネットワーク



第1特集

# 今がそのとき！ 夢への挑戦

毎日の暮らしのなかで、忘れかけていた幼いころの夢。

いろいろな経験をするなかで、わき上がってきた夢。

「夢を叶えたい!」と思ったときが、挑戦を始めるそのときなのかもしれません。



# 長年の憧れが切り拓いた バイオリン職人への道

現在、世界的なバイオリン製作者として活躍する菊田浩さんは、元放送局勤務の音響技術者。会社員からの転身の背景には、バイオリンへの強い憧れがありました。



1. 放送局の音響技術者として勤務していたころ。2. イタリア・クレモナでは、バイオリン製作学校に通い、名工の工房でも修業。3. 2006年には世界的な「ヴェニアフスキ国際バイオリン製作コンクール」で優勝。日本人初の快挙だった。「真ん中より上の評価だったらいいなと思っていたので本当に驚きました。間違いではないか何度も確認しました」。4. 自身が製作したバイオリンを手にしながら話を聞かせてくれた菊田さん。

## 夢への挑戦 01 音響技術者から バイオリン職人へ

「子どものころから、工芸品としてのバイオリンの美しさに魅了されていました。でも、憧れが強すぎて、楽器店に入ることすらできずにいました。音響技術者だった放送局勤務時代も、バイオリンに触れるチャンスは何度もありましたが、自分を抑えていました」

そんな菊田さんにも、三十五歳のときに運命の出合いが訪れます。「一九九六年の冬でした。会社の同僚とウィーン旅行に行った際に、たまたま蚤の市のみに立ち寄りしました。そこで、古びたバイオリンを見つけ、思わず手に取ってしまっただけです。その瞬間、何十年も抑えていた思いが一気にあふれ出してきました」

日本に帰国して、このバイオリンを眺めたり触ったりしているうちに、「自分で作りたい！」という夢がどんどん膨らんできました。「仕事の傍ら、バイオリン製作教室で学び始めました。しかしあるとき、イタリアで学んできたバイオリン職人に自分の楽器を見せたところ、『設計図どおりによくできてはいるが、美しさが無い』と言われてしまったのです」



5. 年に数回、勉強会や展示会などのために帰国し、日本のバイオリン製作者や愛好家と交流する。「イタリアで学んだことを日本に伝えていくことも大切だと思っています」と言う。6. バイオリン製作で最も難しいとされる先端部分の“うずまき”。「製作者の個性が一番出る部分でもあります」。7. 工房で作業をする菊田さん。1台を約3カ月かけて製作する。

## 人の気持ちを幸せにするような音色を奏でるバイオリンを作りたいですね

その一言がきっかけでした。菊田さんは、本格的にバイオリン職人を目指す決意を固めます。

「すぐにでもイタリアで学びたかったのですが、妻に打ち明けられずにいました。四十歳になったころでした。妻は、私の思いが分かっていたのでしょう。『あなたがこれしかないと思うならば、仕事を辞めてイタリアに行きましょう』と言ってくれたのです」

心強い支えを得た菊田さんは、会社を辞め、イタリア北部の楽器職人の街・クレモナにあるバイオリン製作学校に入学。同校を首席で卒業し、現地の工房でバイオリン職人としてのキャリアをスタートさせました。

現在は、クレモナに自身の工房を構えている菊田さん。世界的なバイオリン製作コンクールで優勝するなど、その作品は高く評価されています。

「数十年後、数百年後まで私のバイオリンが使われ、聴いた人の気持ちを幸せにするような音色を奏でていてほしいですね」

遠くイタリアの地で、菊田さんのチャレンジは続いています。

# 観客と一体になる笑いを求め 獣医師から落語家に転身

テンポのいい出囃子<sup>でばやし</sup>。得意の上方古典落語に客席からは笑い声が上がります。現在、落語家として大阪を中心に活動する林家卯三郎<sup>うさぶろう</sup>さんは元獣医師という異色の経歴の持ち主です。



1. 岡山県の家畜保健衛生所で獣医師として勤務していたころ。2. 部員が3人しかいなかったという大学の落語研究会時代。3. 内弟子修業時代に撮った林家染丸師匠との思い出の写真。「師匠には芸だけでなく多くのことを学ばせていただきました」と言う。4. 人懐っこい笑顔が印象的な林家卯三郎さん。

## 夢への挑戦 02 獣医師から 落語家へ

落語家になる前は、家畜保健衛生所の獣医師だった卯三郎<sup>うさぶろう</sup>さん。落語は中学生のころからよく聞いていましたが、人前で話すようになったのは大学の落語研究会時代だと言います。

「お客さんにはまったくくまぜんでしたが(笑)、落語のおもしろさに魅了されました」

獣医師になってからも落語への愛着は捨てがたく、時折、社会人の落語会に出演していました。そんなとき、転機が訪れます。

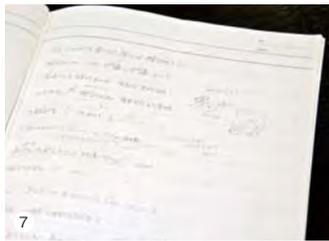
「ある小さな落語会で、まるでお客さんと対話しているかのような一体感を得たのです。お客さんの呼吸に合わせて、話の間を計れるような…。それは今までに味わったことのない快感で、人前で話すことがやみつきになってしまいました」

一念発起、落語家を目指す決心をした卯三郎<sup>うさぶろう</sup>さんは、かねてからあこがれていた林家染丸<sup>そめまる</sup>師匠に弟子入りを志願します。

「最初は断られたのですが、その後、仕事を辞めないことを条件に土日だけ来ることを許されました。でも、決意を固めていたので、



5



7



6

5. 高座では身振り手振りを交えて熱演。「師匠のようにあでやかな色気を持った落語家になりたい」と言う。6. 扇子と手ぬぐいは落語家の大切な仕事道具。7. 演目のポイントなどを詳細にメモしたネタ帳。

## お客さんとの一体感を得て、人前で話すことがやみつきになりました

仕事を辞めて退路を断ちました。師匠は、頭を抱えていらつしやいました。内弟子として毎日来ることを許してくださいました」

内弟子になれたとはいえ、落語家としてはまだまだこれから。卯三郎という名前をいただき、本格的な修業が始まりました。

「当時、二十九歳で妻もいましたが、一人前の大人ではなく子ども扱い。私の収入は師匠からの小遣いだけでしたが、妻は泣き言一つこぼさず応援してくれました」  
奥様の支えを受けながらの内弟子修業が丸三年を迎えるころ、念願の独り立ちが決まります。

「独り立ちの日、妻と二人で師匠に挨拶に行きました。そのとき師匠から、妻には『卯三郎の一番のファンになってあげてください』という言葉を、私には『嫁さんに愛想を尽かされないように頑張りなさい』という言葉をいただきました。ありがたいことです」

デビュー時に奥様からプレゼントされた黒紋付は、「一番大切な舞台衣装」と言う卯三郎さん。さまざま人への感謝の気持ちを胸に、観客の待つ高座に上がります。

# 農家の女性たちが作り上げた お花畑に囲まれたレストラン

栃木県鹿沼市の郊外に広がる自然豊かな里山。そのなかにポツンと建つレストラン「花農場あわの」は、無農薬・有機栽培の野菜やハーブのおいしさを味わってほしいと願う農家の女性たちが叶えた夢のカタチです。



1. スタッフの皆さん。経営を持ち回りにすることで、全員の経営意識を高めている。2. 修業を受けた音羽シェフ（左）を招き、子ども料理教室などのイベントも開催。3. レストラン側からの景色。若林さんたちは、この景色を音羽シェフに見てもらいながら夢を語った。4. 代表者の若林さん。

## 夢への挑戦 03 農家の女性の レストラン

栃木県鹿沼市の郊外にある「花農場あわの」。この美しい花畑に囲まれたレストランを作ったのは、農家の八人の女性たち。

「以前から野菜本来のおいしさを多くの人に楽しんでもらいたいという思いがありました。『自分たちで作った野菜やハーブを使ったレストランを開こう！』と盛り上がり、実際に行動に移すことになりました」と、代表の若林さん。

レストランの開業を決意した若林さんたちは、早速、宇都宮の有名なフランス料理店を訪れ、修業のお願いをしました。

「農家のお母さんたちが来て、『レストランを開きたいから料理を教えてください！』ですから、オーナーシェフはとても驚いていました（笑）。でも、レストランの予定地にシェフを半ば強引に連れてきて、その美しい景色を見てもらいながら私たちの夢を語ったところ、『皆さん頑張りましょう。僕も頑張りますから』と協力していただけたことになったのです」  
夢を叶えたいという熱意が通じた瞬間でした。



5



7



6

5. レストランの前には美しい花畑が広がっている。無料で開放しており、林間学校で近くを訪れた小学生が見に来ることも。6. 料理に使う野菜とハーブはすべて自家栽培した無農薬・有機栽培のもの。「素材には自信があります」と若林さん。7. 自家製のドライフラワーでリースやアレンジメントなどを製作。おみやげとして喜ばれている。

## 大変でも頑張れたのは、同じ夢を持つ仲間がいたからですね

ほどなくして、農作業や家事などと並行してレストランで修業という日々が始まりました。修業期間は一年間。この間に、レストランの開業準備も進めました。

「大変でも頑張れたのは、同じ夢を持つ仲間がいたからですね」

着々と夢が実現に近づく一方、「実は、まだ家族の賛同は得られていませんでした」

そこで、オープンを一カ月後に控えたある日、家族全員を集め、料理を食べてもらいながら、考えを説明する場を設けました。

「料理の出来に加えて、それまでの頑張りも分かってくれていたからでしょう。『頑張れよ、応援するよ』と言ってくれました」

そして、オープンから約十五年が経った現在、年間約二万人のお客さまが訪れるほどになりました。東京など県外からも大勢のお客さまがいらつしやいます。

『おいしかった。また来ます』というお客さまの言葉が何よりうれしいですね」

お店の畑では、さまざまなハーブや野菜、花などが元気に育ち、お客さまを待っています。

# NISA(ニーサ)口座

(少額投資非課税制度)

NISA(少額投資非課税制度)とは、上場株式や公募株式投資信託などへの投資から得られる収益が、非課税になる新しい税制優遇制度で、平成26年1月1日の開始が予定されています。専用口座(=NISA口座/お一人さま1口座に限られます)を開設する必要があります。



**配当・譲渡益にかかる税率**  
一般口座・特定口座  
20.315%

**NISA口座 0%**

それはうれしい!

配当・譲渡益には、一般口座・特定口座なら20%の税金がかかるけど、NISA口座なら税金がかからないのよ

**NISAの4つのポイント**

- ① 上場株式、株式投資信託などの配当・譲渡益が非課税
- ② 平成26年から平成35年まで毎年100万円の非課税投資枠
- ③ 投資してから最長5年間の非課税期間
- ④ 非課税投資枠は最大500万円

それに代わって登場するのがNISAなの

平成二十五年末に、株式や投資信託などで得た収益にかかる10%の軽減税率が廃止になるの

でも、どうやって商品を選べばいいんだろう?

そうですね、だったら...

**公募株式投資信託に投資した場合(イメージ)**

投資元本  
(100万円まで投資可能)

投資開始

普通分配金  
値上がり益

価格上昇

投資元本

分配金受取時

値上がり益

価格上昇

投資元本

売却時

非課税

たとえば、公募株式投資信託に投資した場合はこんなイメージよ

自分のタイプに合わせて選ぶといいわよ!

《お客さまタイプ》

《商品イメージ》

株式  
値上がりねらい・高分配ファンド

インデックスファンド

低リスクファンド

REIT 株式 債券  
リバランス機能付き バランスファンド

積極的に運用して非課税メリットを最大限活用したい

値動きの分かりやすい商品で資産形成をしていきたい

まずは低リスク商品から始めたい

株式と債券の投資比率を維持したい

投資信託なら少額の積立でも購入できるわ。わたしは旅行資金づくりに使ってみようかしら

ぼくはもっと積極的に運用したいから、証券会社で株式かな。ネット証券も魅力だね



NISAスケジュール

口座開設 申し込み可能

制度適用 平成26年1月1日から

NISAの制度が適用されるのは平成二十六年一月一日よ!

おなさん! モモ! うん! モモ

どうやって始めればいいんだい?

NISA口座の開設が必要よ。口座開設の受付はもう始まっているわ



本間 一誠  
ほんま まこと  
三菱UFJフィナンシャル・グループ  
リテール業務企画部

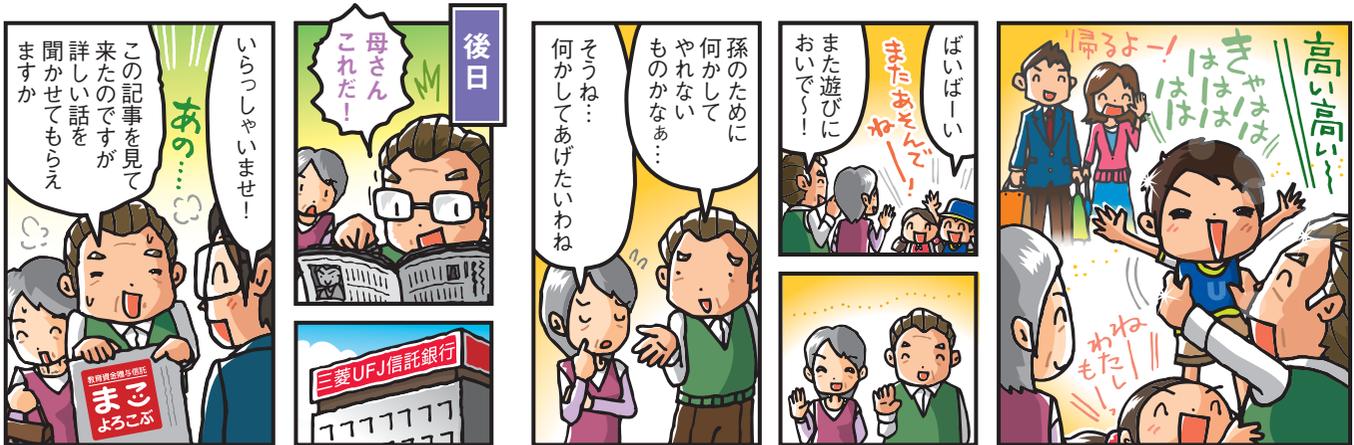
M UFGは、グループをあげてNISAに取り組んでいます。グループで専用ホームページ(※)を開設したほか、各地でセミナーも開催しています。

NISA専用の口座は、お一人さま一口座に限られます。そのため、金融機関選びが思いのほか大切になります。それは普段お使いの金融機関かもしれないし、商品ラインアップが充実している金融機関かもしれない。MUFJには、特徴のあるグループ各社がそろっていますので、お客さまのニーズに合った金融機関があると思います。お気軽にご相談ください。

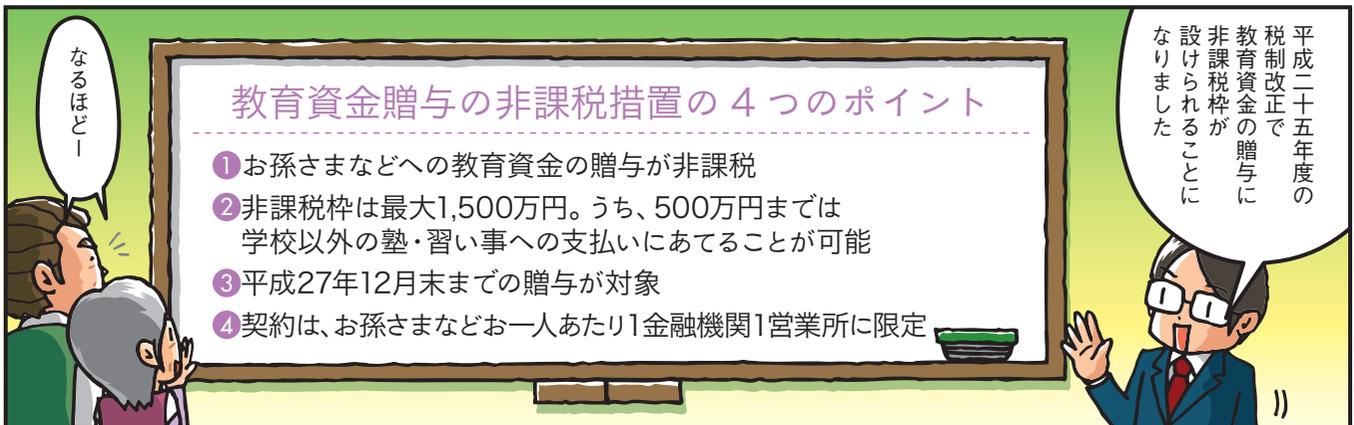
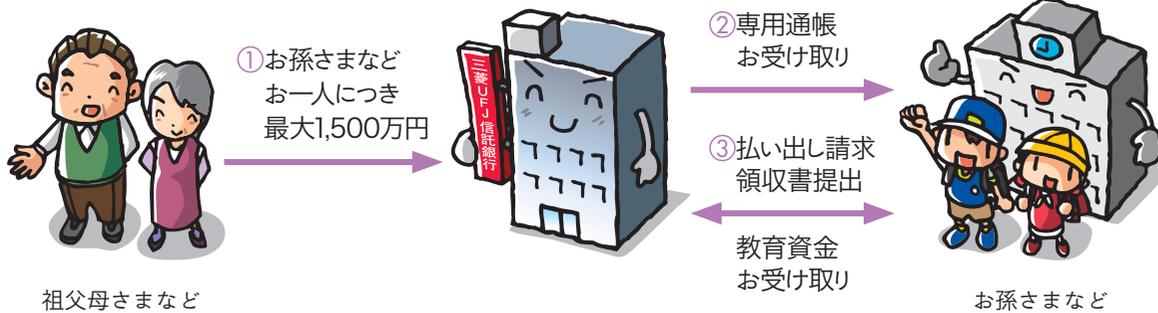
※MUFGグループ NISA専用ホームページ <http://www.muftg.jp/isa/>  
お電話によるお問い合わせ先は、15ページをご覧ください。

# 教育資金贈与信託

教育資金贈与の非課税制度とは、祖父母さまなどがお孫さまなどに教育資金を一括贈与する場合、お孫さまなどお一人につき最大1,500万円まで非課税となる制度です。



## 教育資金贈与信託の仕組み





石川 英里佳  
いしかわ えりか  
三菱UFJ信託銀行  
本店営業部

三 菱UFJ信託銀行では、「まごよろこぶ」は、「まごよろこぶ」と銘打ち「教育資金贈与信託」の取り扱いを平成二十五年四月から開始しました。この商品は、お孫さまの未来をご資金の面から応援できるものです。

「まごよろこぶ」では、通帳に、お孫さまに対するメッセージをご記入いただくことができます。ご資金だけでなく、お孫さまに対する「思い」もお届けできるとして、大変ご好評をいただいています。皆さま、お孫さまへの思いを巡らしながら、時間をかけて丁寧に記入されています。

また、平成二十五年六月からは、三菱東京UFJ銀行でも代理店として同商品の取り扱いを開始しています。

NISA (ニーサ) 口座のお問い合わせは...

三菱東京UFJ銀行	0120-773-507 (通話料無料) 受付時間: 平日9:00~17:00*
三菱UFJ信託銀行	0120-7272-14 (通話料無料) 受付時間: 平日9:00~17:00*
三菱UFJモルガン・スタンレー証券	0120-99-3890 (通話料無料) 受付時間: 平日9:00~17:00*
カブドットコム証券	0120-104-114 (通話料無料) 受付時間: 平日8:00~17:00*

\*年末年始(12月31日~1月3日)等は除く

教育資金贈与信託のお問い合わせは...

0120-05-4652 (通話料無料) 受付時間: 平日・土・日9:00~17:00(祝日等を除く)

# はじめての証券投資

投資に興味はあるけれど、何から始めればいいのか  
分からないという方も多いのではないのでしょうか。  
投資の基本を理解して、自分に合った資産運用を始めてみませんか？



監修  
**目黒 政明**  
め ぐろ まさ あき  
生活設計塾クルー代表、  
MMIライフ&マネープ  
ランニング代表。資産  
運用相談をはじめ、新  
聞・雑誌等での原稿執  
筆、マネーセミナー講  
師などを務めている。

投資は当面は使う  
予定がないお金で  
行いましょう

結婚や住宅取得、子どもの教  
育、退職後のセカンドライフな  
ど、人生には何かとお金がかか  
ります。貯蓄や投資は、どちら  
もこのような将来の支出にそな  
えた資産づくりのためのもので  
す。ただし、貯蓄と投資とでは  
性格が大きく異なるため、きち  
んと使い分ける必要があります。  
貯蓄は、「安全・確実」に貯  
めることを重視したものです。  
近い将来に支出が見込まれてい

るお金には貯蓄で対応するとい  
いでしよう。

一方、投資は、ふやすことを  
重視したものです。投資には利  
益が期待できる反面、損失を被  
る可能性もあります。したがっ  
て、近い将来に支出が見込まれ  
るお金を投資に充てることは好  
ましくありません。投資は、当  
面は使う予定がなかったり、支  
出が予定されていてもそれが遠  
い将来のお金で検討しましょう。  
運用途中で値下がりしたとして  
も、次の値上がりを待てるだけ  
の時間的なゆとりのあるお金で  
行うことが大切です。

## ■安全・確実を重視する「貯蓄」と 利益を期待する「投資」

### 貯蓄

「安全・確実」に貯めるこ  
とを重視したものです。  
預金や貯金など、元本が保  
証されている商品で運用し  
ます。



### 投資

貯めることより、ふやすこ  
とを重視したものです。  
投資信託や株式、債券など、  
値動きのある商品で運用し  
ます。



# なぜ投資をするの？

## バランスのとれた 資産づくりのためです

将来の資産づくりのためには、貯蓄だけでなく、投資も組み合わせることが有効です。

投資は、資産がふえることを期待できるだけでなく、生活や資産を守るうえでも役立ちます。

預貯金は、「安全・確実」といわれますが、心配がまったくないわけではありません。

たとえば、インフレーション（インフレ）になったとします。

すると、もともと百円で買ったものが百十円や百二十円になるため、預貯金の価値は実質的に目減りすることになります。

一方、株式や不動産などはインフレ時に値上がりしやすい性質を持っています。したがって、預貯金だけでなく株式や不動産なども保有していれば、インフレへの対応力を向上させること

ができるといえます。

また、円安が進むとどうでしょう。円安になると輸入品の価格が上昇し、生活を圧迫する可能性があります。この場合、円建ての預貯金の価値は実質的に目減りすることになりますが、外貨建ての資産は、円建てでの価値が上昇するため、保有していれば円安への対応力を向上させることができます。

原油や大豆など「商品」についても、「商品」価格に連動する投資信託などを保有することで、価格上昇による影響を低減させることができます。多様なタイプの資産を保有することによって、将来の経済状況の変化にそなえた資産づくりをすることができます。



■ タイプの異なる金融商品に  
できるだけバランスよく投資するよう  
心掛けましょう



# 投資を始めるうえで 心掛けた方がいいことは？

## 「分散投資」と「継続投資」を 心掛けましょう

これから投資を始める人は、  
「できるだけ時間をかけて、ゆっ

くり資産をふやしていこう」と  
いう意識を持つとよいでしょう。

短期間で大きな利益を出そう

とすると、無理な投資につなが  
りかねません。運用の途中で大  
きな損失を被ってしまうと、元  
の資金に戻すだけでも大変です  
し、「投資はこりこり」とあき  
らめてしまうことになるかもし  
れません。

投資をするうえで、運用途  
中で大きな損失をできるだけ出  
さないようにしながら、少しづ  
つでもじっくりと資産をふやし  
ていくことがとても大切です。

では、大きな損失を被る可能  
性を減らすには、どのようにす  
ればよいでしょうか。心掛けた

方がいいポイントは、「分散投  
資」と「継続投資」です。

### 分散投資の 三つの考え方

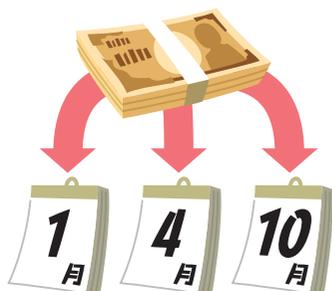
分散投資には、三つの考え方  
があります。

一つ目は「種類の分散」です。  
金融商品には、株式・債券・不  
動産投資信託というように、さ  
まざまな種類があります。また、  
一口に「株式」といっても、業  
種も銘柄も実にさまざまです。  
金融商品は種類が異なれば、値  
動きの傾向も異なるため、ある  
金融商品が値下がりしても、ほ  
かの金融商品が値上がりするこ  
とがあります。そのため、異な  
る種類の金融商品をバランスよ  
く保有することによって、全体

## ■ 投資する際には、金融商品の種類、 国・地域、時期を分散させましょう

### 時期の分散

一度の取引で全額を売買  
するのではなく、ある程  
度期間を空けて数回に分  
けて売買しましょう。自  
動積立を活用するのも有  
効です。



### 国・地域の分散

日本、海外の先進国、新  
興国というように国や地  
域を分散させましょう。  
外貨建ての金融商品では、  
米ドル、ユーロ、豪ドル  
など、通貨の分散も心掛  
けましょう。



### 種類の分散

株式、債券、不動産投資  
信託など、さまざまな種  
類の金融商品をバランス  
よく保有しましょう。ま  
た、同じタイプの金融資  
産のなかでもできるだけ  
分散させましょう。



の損益のぶれを小さくすることができません。

二つ目は「国・地域の分散」です。考え方は「種類の分散」と似ています。先進国と新興国、あるいは、同じ新興国でもアジアの国と南米の国とは経済の状況は異なります。そのため、投資先の国・地域の違いによって、値動きも異なる傾向があります。通貨も同様です。投資先の国・地域の分散を意識して投資することで、全体の損益のぶれを小さくすることができます。

三つ目は「時期の分散」です。投資で利益を出すには、安く買って高く売ることが基本となります。しかし、適切な売買の時期を見極めるのは非常に困難です。「まだ価格が上がるだろう」と考えて買ったものの価格が下がってしまったら、「そろそろ価格の下落が止まるだろう」と考えて買ったものの価格が下がり続けてしまったりすることもあります。金融商品の購入や売却は、ある程度期間を空け、数回に分けて行うことをおすすめします。

## 継続投資で無理なくコツコツ

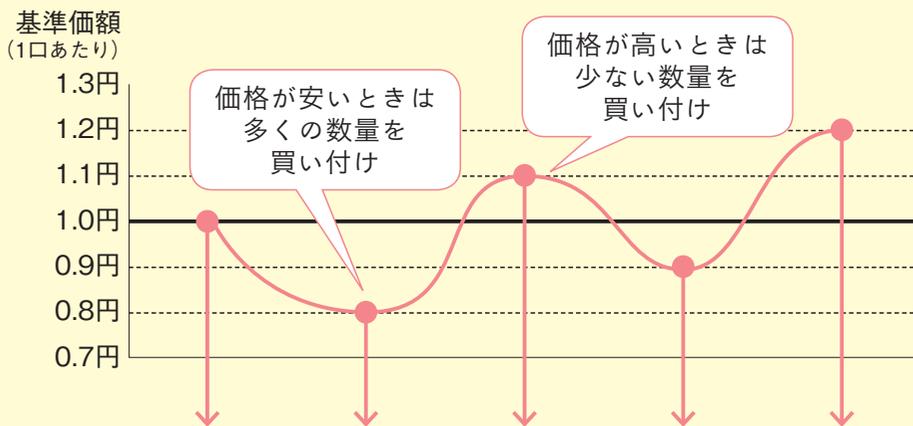
将来の資産形成のために投資を行うのであれば、できるだけ早く始めて長く続けることが大切です。

投資を長く続けるためには、なるべく大きな損失を出さないようにすることに加え、投資を無理なく継続できる仕組みをつくることも有効です。

その代表的な仕組みが自動積立です。これは、「定期的」に「一定の金額」で「特定の金融商品」を自動的に買い付ける投資方法で、「時期の分散」も自動的に実践できます。

自動積立の大きなポイントの一つが、「一定の金額」です。投資金額が一定だと、価格が高いときは少ない数量を、価格が安いときは多い数量を、買い付けることとなります。すると長期的に見ると、下の図表のように、全体の買い付けコストを引き下げる効果が出てきます。

## 継続投資に便利な自動積立は、長期的に買い付けコストを引き下げる効果があります



基準価額 (1口あたり)	1カ月目					合計	1万口あたりの平均買い付け額
	1カ月目	2カ月目	3カ月目	4カ月目	5カ月目		
一定金額で積立 (毎月1万円ずつ)	数量	10,000口	12,500口	9,090口	11,111口	8,333口	51,034口
	金額	10,000円	10,000円	10,000円	10,000円	10,000円	50,000円
一定口数を購入 (毎月1万口ずつ)	数量	10,000口	10,000口	10,000口	10,000口	10,000口	50,000口
	金額	10,000円	8,000円	11,000円	9,000円	12,000円	50,000円

# 投資する際の金融商品の 選び方を教えて！

「安全性」と「収益性」に加え、  
情報の得やすさも考えましょう

投資する金融商品を選ぶ際には、「安全性」と「収益性」を考えるとよいでしょう。

「安全性」の面では、価格が大きく下がるリスクや、元本保証の有無などを考える必要があります。一方、「収益性」では、どの程度の収益が期待できそうかを考えます。

実は、この二つは表裏一体の関係にあります。つまり、「安全性」の高い商品は「収益性」が低く、「収益性」の高い商品は「安全性」が低くなります。どちらにも優れた「安全・確実で高い収益が期待できる商品」はありません。

そして、どのような目的で投資をするのかによって、「安全性」と「収益性」のどちらをよ

り重視するかは変わってきます。

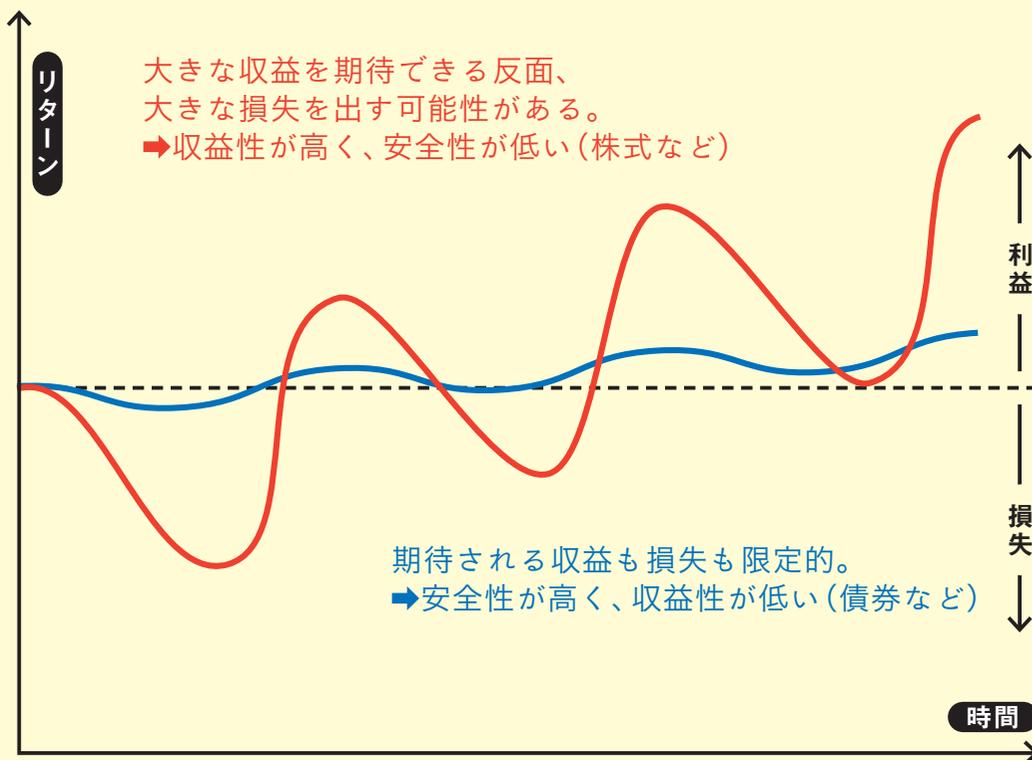
たとえば、子どもの進学資金が目的であれば、「安全性」を重視した債券などへの投資を検討するとよいでしょう。一方、海外旅行が目的であれば、株式など、ある程度「収益性」を重視してもよいかもしれません。海外旅行資金が目的であれば、損をした場合、悲しいことに変わりはありませんが、旅行にかかる資金を調整することで対応できるでしょう。

## 情報の得やすさも 大切なポイント

金融商品に関する情報の得やすさも重要なポイントです。

たとえば、日本の大手企業に関する情報は、新聞やテレビな

■波が穏やかなほど安全性が高く、  
波が大きいほど収益性が高い





投資をする際は  
専門家の知識や  
アドバイスも  
活用しましょう

どに出ることも多いうえ、インターネットなどで調べられることも比較的簡単だと思えます。また、商品やサービスも含めて、その企業を知っていることもあるでしょう。

一方、外国企業の場合はどうでしょうか。日本の大手企業と同じように、情報を新聞やテレビなどで入手するのは難しいでしょうし、自分で情報を調べようとしても言語の壁などにより難しいかもしれません。このような場合、株式などの売買の判断も、非常に難しくなります。投資の対象は、できるだけよく知っているものや、情報が得やすいものを選ぶとよいでしょう。また、情報を得にくい海外への投資などを考えるのであれば、投資信託を検討するのも一つの方法です。

**目的を明確にし、商品の特性をしっかりと理解して選びましょう**

繰り返しになりますが、投資する金融商品を選ぶ前に、まずは自分や家族のライフプランなどを踏まえ、投資の目的をきちんと整理することが大切です。ポイントは、①将来、何に使う資金なのか、②将来ということのは何年くらい先のことなのか、などです。それによって「安全性」と「収益性」のバランスを、ある程度、推し量ることもできますでしょう。

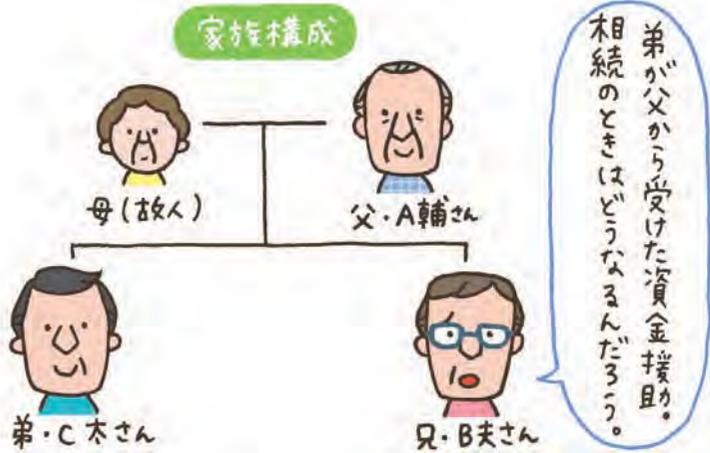
そして、商品の特性をしっかりと理解し、目的に合った商品を選びましょう。資産全体のバランスを考え、多様な金融商品を保有するよう心掛けることも大切です。とはいえ、ご自分ですべてを調べて考えるのはなかなか難しいものです。お近くの証券会社や銀行、信託銀行などで、資産運用の専門家に相談してみてもいかがでしょうか。

## ■それぞれの金融商品の特性を知って 目的に合った商品を選びましょう

個別の投資対象	概要・特徴
<b>国内債券</b>	日本の国債や社債などが投資対象です。「安全性」が比較的高い一方で、大幅な値上がりは期待できません。
<b>国内株式</b>	日本国内の株式が投資対象です。値動きは大きいです。
<b>外国債券</b>	外国の国債や社債、国際機関債などです。外貨建てのものが多く、為替変動を考える必要があります。投資信託も検討しましょう。
<b>外国株式</b>	個別銘柄では、情報を入手しにくく、投資判断が難しいケースも多いでしょう。値動きは大きいです。投資信託を活用するのも一つの手でしょう。
<b>不動産 (投資信託)</b>	不動産の賃料や売却による収益を目指すものです。投資信託では、少額の投資でも、不動産を保有しているのと同じような効果を得ることができます。
<b>コモディティ(商品) (投資信託)</b>	金や原油・大豆・小麦などのコモディティ（商品）が投資対象となります。金など一部のものを除き、個人が商品そのものに投資するのは困難なため、投資信託を活用することになるでしょう。

事例でわかる

# 家族のシアワセ 相続対策 第4回



## 生前にまとまった 贈与があった場合の相続

相続にあたっては、生前に贈与された財産も考える必要があります。生前に贈与があると相続にどのような影響があるのか、三菱UFJ信託銀行 執行役員・トラストファイナンシャルプランナーの灰谷健司さんに聞きました。

### 事例

### 父が弟のマイホーム取得をサポート。相続への影響はどうか？

B夫さんの父・A輔さんは、高齢者向け介護サービス付きの賃貸マンションで悠々自適の毎を送っています。A輔さんは、昨年、持ち家を売却して、このマンションに移り住みました。そんな父の姿に「母が亡くなったときはひどく落ち込んでいたけれど、もう大丈夫そうだ」とB夫さん。そんなある日、B夫さん宅に弟のC太さんが訪ねてきたときのことです。「実は、妻の実家の近くにマイホームを買ったんだ。自己資金が少し足りなかったけれど、

親父に相談したら、贈与税の特例を使って五百万円援助してくれて助かったよ」とC太さん。資産にゆとりのあるA輔さんがC太さんのマイホーム取得をサポートしていました。「この前、親父と会ったけれど、そんなこと言ってなかったよな」とB夫さんは、少し釈然としない気持ちになりました。五百万円の贈与、相続が不公平になるのでは？」

後日、A輔さんのマンションに遊びに行ったB夫さん。「C太にマイホーム資金を援助してあげたんだってね」とA輔さんに尋ねたところ、「ああ、そのことか。お前が家を買うときも、ちゃんと同じように援助するつもりだから心配しなくていいぞ」とのこと。「親父はちゃんとおれのことも考えてくれてるんだな」と、いったんは安心したB夫さん。しかし、ふと、疑問がわき上がってきました。「おれは転勤が多いから、マイホームを買う予定は当面ないんだよな。だからといって、今、現金で五百万円をもらうわけにもいかないし。これって、やっぱり損してないかな？ 親父に万が一のことがあった場合、今回のことを踏まえた遺産分割になるのかな...？」



灰谷 健司  
はいたに けん じ

三菱UFJ信託銀行 執行役員・トラストファイナンシャルプランナー。不動産鑑定士、中小企業診断士。相談業務のほか、雑誌やテレビ、セミナーなどを通じて、相続・遺言や不動産などについてアドバイスしている。近著に『38歳からの相続』（日本経済新聞出版社）。

アドバイス  
1

### 相続人に対する生前の贈与分は「特別受益」として差し引かれます

平成二十五年度税制改正で、一定の教育資金の一括贈与については、千五百万円まで贈与税が非課税となりました。この特例を活用すれば、お子さまやお孫さまの教育資金を援助することができず。また、相続税対策にもなりません。

一方、結婚やマイホーム取得などの多額の資金援助が、相続の際に問題となるケースは、実は少なくありません。

相続人が、亡くなった人から生前にまとまった援助を受けた場合、それは「特別受益」となります。そして、特別受益があった相続人は、相続が発生した際、その分が相続分から差し引かれることとなります。つまり、相続人に対する生前贈与は、相続の「前渡し分、前受け分」として考えるということです。

前ページの事例の場合、C太さんがマイホーム取得のためにA輔さんから援助してもらった五百万円は特別受益となります。そのため、A輔さんが亡くなり、

仮にその時点の財産が五千万円ある場合、A輔さんの相続財産をC太さんが受け取った五百万円も加えて、五千五百万円とみなします。そして、B夫さんはその半額の二千七百五十万円、C太さんはさらに五百万円を引いた二千二百五十万円を相続することになります。

なお、特別受益の評価は、贈与時ではなく、相続の時点で行います。

#### 贈与等の把握は難しく トラブルの原因にも

特別受益の対象としては、基本的には、相続人に対するほとんどの贈与が当てはまります。しかし、特別受益にあたるかどうかの線引きや、誰が、いつ、どれくらいかの贈与を受けたかを把握するのはたいへん難しいものです。そのため、生前贈与が原因で遺産分割でもめることもよくあります。せっかく家族のために行った贈与がトラブルのもとになってしまつては、とても残念なことです。

アドバイス  
2

### 遺言を書くなどトラブルを防ぐ対策を検討しましょう

贈与に関する相続トラブルが発生するケースとして、相続人の中で贈与を受けた金額が大きく違つたり、後になって贈与の事実が判明したりすることなどが挙げられます。このような場合、相手への不信感が生まれ、感情的な問題にもなりやすくなります。

贈与にまつわる相続トラブルを防ぐには、その事実と内容を

家族にきちんと周知することも重要です。また、遺言で生前贈与を踏まえた遺産分割の指定をすれば、納得感のあるものにする事ができます。いづれにしても、事前の対策が大切です。こうした贈与・相続に関するお悩みや対策は、信託銀行や信託銀行の代理店業務を行う銀行などに相談してはいかがでしょうか。

### 特別受益があるときの財産の分け方

相続財産5,000万円。

相続人はB夫さんとC太さん(子2人)。

C太さんに500万円の特別受益があるときの計算例

$$\begin{array}{|c|} \hline \text{相続財産} \\ \hline 5,000\text{万円} \\ \hline \end{array} + \begin{array}{|c|} \hline \text{特別受益} \\ \hline 500\text{万円} \\ \hline \end{array} = \begin{array}{|c|} \hline \text{みなし相続財産} \\ \hline 5,500\text{万円} \\ \hline \end{array}$$

C太さん

特別受益がある

相続財産  
5,500万円×½

↓

特別受益  
500万円

||

2,250万円

B夫さん

特別受益がない

相続財産  
5,500万円×½

||

2,750万円

そうだったのか!

マネーのことがもっと分かる

# 金融経済教室

第5回

## さまざまな要因で 動く為替相場

金融経済教室では、新聞やテレビなどでよく耳にする経済の動きや用語などを分かりやすく解説します。第五回は、「為替相場」の変動について考えてみます。

為替相場を変動させる  
さまざまな要因

為替相場は、刻一刻と動いています。どのような要因で動いているのでしょうか。

図表1は、為替相場を変動させる代表的な要因です。たとえば、日本の景気へ期待感を持つる指標が発表され、日本円を買う人が増えたとします。すると、円高に動きます。また、外国人投資家が、日本の金利が上昇したことから投資対象としての日本国債の魅力が増したと考え、日本国債に投資するために外国通貨を売って日本円を買う動き

があったとします。この場合も円高に動きます。ただ、難しいのは、同じように金利が上昇した場合でも、「金利上昇が景気を後退させそうだ」などと悪い方向に考える人が多い場合、逆に円安に動くことがあるということです。つまり、同じ事象が発生した場合でも、その時々によって人々の受け止め方は異なり、為替が別の動きをすることがあります。

図表1に挙げたもの以外でも、中央銀行による金融政策や政治的な動き、天災の発生など、多くの事象が為替相場を変動させる要因になります。

また、為替相場は、ドルやユーロなど相手があつて決まるものです。したがって、仮に日本では何も起きなかつたとしても、相手国で為替を動かすニュースが出れば為替相場は動きます。このように、為替相場はさまざまな要因で動くのです。

### 為替相場が注目する 日本の金融政策

二〇一二年の年末以降、為替相場において日本の金融緩和政策に大きな注目が集まり、円安が進行しました。どのように考えればよいでしょうか。

図表2はリーマンショックが

起きた二〇〇八年以降の、日本銀行・FRB（米連邦準備制度理事会）・ECB（欧州中央銀行）の資産残高を示しています。これは、二〇〇八年を100として、上に行くほど多くのお金を中央銀行が供給したことを意味します。お金もモノと同じで、供給量が増えれば価値が下がり、通貨安が進みます。ドルやユーロの価値が下がったことで、相対的に日本円の価値が高まり、円高が進む要因となりました。

図表3を見てみましょう。これは、二〇〇七年以降の日本円・米ドル・ユーロ・英国ポ



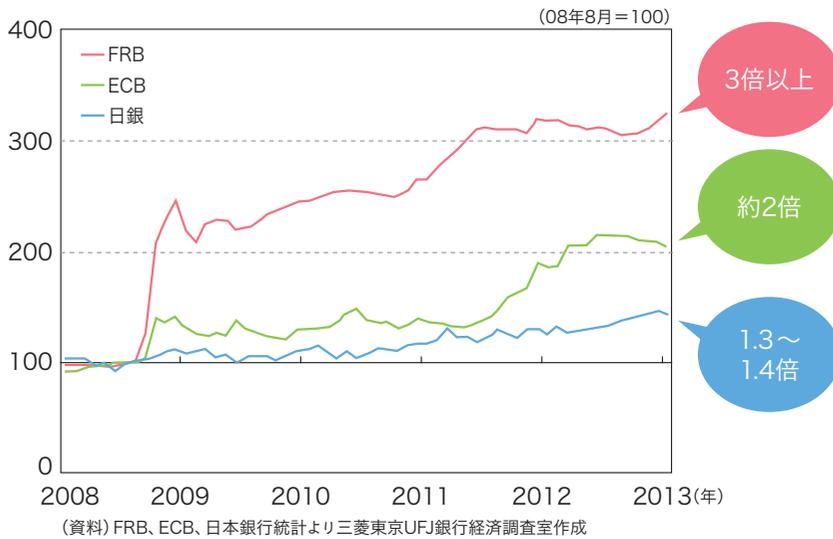
監修  
松宮 基夫  
まつみや もとお

三菱東京UFJ銀行企画部  
経済調査室長。国内外の  
経済・金融情勢ならびに  
金融制度・金融機関動向  
の調査・研究を行っている。

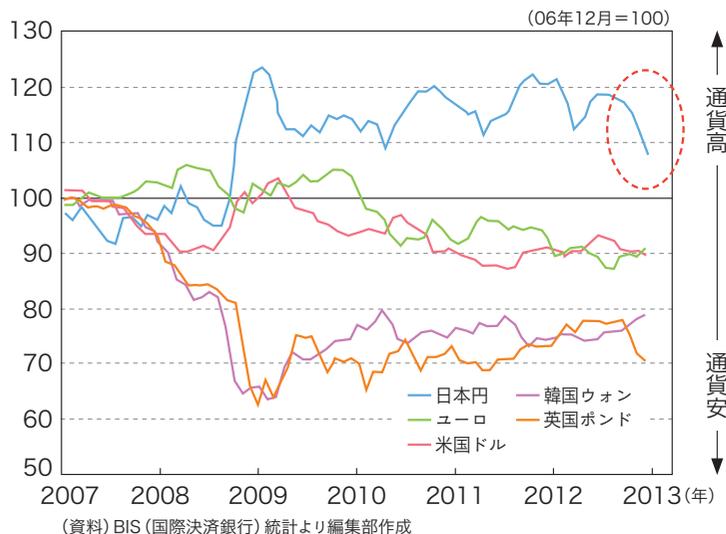
図表1 為替相場に影響を与える代表的な要因

景気	悪くなると円安、良くなると円高になりやすい
金利	低下すると円安、上昇すると円高になりやすい
物価	上昇すると円安、下落すると円高になりやすい
株価	下落すると円安、上昇すると円高になりやすい
貿易収支	悪化すると円安、良化すると円高になりやすい
GDP成長率	低くなると円安、高くなると円高になりやすい

図表2 日米欧の中央銀行のバランスシートの推移



図表3 各国の実質実効為替レートの推移



ンド・韓国ウォンの実質実効為替レートを表します。実質実効為替レートとは、多通貨間での相対的な通貨の実力を測るための指標です。このグラフからは、他国の金融緩和もあり日本円が「独歩高」だったことが分かります。今回の金融緩和は、物価上昇をねらったものですが、

結果として、こうした状況が変わるものだと、とらえられました。注目度によって為替相場の反応は異なる。ここまでは、為替相場が変動する仕組みを例を交えながら説明してきましたが、もう一つ押さ

えておくべきポイントがあります。それは、その時々の人々の注目度に依りて、為替の反応の大きさが異なってくるというものです。つまり、為替市場で注目が集まっているニュースが出た場合には為替は敏感に反応しますが、注目されていないければ

ほとんど反応しません。また、注目の度合いは、そのときの経済や政治の情勢によって移り変わることがあり、いつもこれだけチェックしておけばよいというものでもありません。為替相場を見通すというのはなかなか難しいものです。

しっかり知って家族で対策を！

# 金融犯罪にご注意ください



最近、増えています！

## インターネットバンキングをねらうウイルスとスキマーに要注意！

最近、増えているのが、ウイルスによりインターネットバンキングのID・パスワードなどを盗み取り、不正な送金を行う犯罪です。偽画面を用いて取引の最終確認に利用する確認番号表（乱数表）のすべての数字を入力するよう促すケースもあります。銀行が乱数表すべての入力を求めることはありませんので、絶対に入力しないでください。ウイルスの感染を防ぐには、ウイルス対策ソフトを導入・更新することや、パソコンのOS、ソフトを常に最新状態に更新することが重要です。また、パソコンに感染したウイルスにより電子

メールの内容が盗み取られるケースもあることから、携帯電話をお持ちであれば、その電子メールアドレスをインターネットバンキングに登録することも有効です。一方、ATM端末のカード挿入口に特殊な機器（スキマー）を取り付け、キャッシュカードやクレジットカードの情報不正取得しようとする犯罪も増えています。金融機関でも対策を講じておりますが、万一のこともありますのでお客さまにおかれましてもご注意ください。また、不審な機器などにお気づきの場合は直ちに金融機関へお知らせください。

## 金

金融犯罪は、近年ますます悪質かつ巧妙になっていきます。「私はだまされない」と油断せず、犯罪の手法や対策について理解しておきましょう。同居するご家族とはもちろん、離れて暮らすご家族ともこの機会にもう一度、基本的な対策について話し合ってみてはいかがでしょうか。

MUFグループでは、金融犯罪被害を未然に防ぐために、さまざまな対策に積極的に取り組んでいます。店頭のポスターやATM操作画面などで注意を促すほか、多額の現金を引き出される際には行員がお声掛けし、お取引の内容を確認させていただくこともあります。

「携帯電話を持ってATMへ」という電話は詐欺!

## 還付金詐欺

役所の職員などを名乗る者から「還付金があるので携帯電話を持ってATMへ」と電話があります。ATMから指定された電話番号に電話をするとATMの操作方法を指示され、指示通りにATMを操作すると犯人の口座にお金を振り込んでしまいます。

還付金がありますので  
今からATMのある場所へ  
行ってください。

期限は今日までなので  
急いでください

還付金!  
急がなきゃ!



**!** 役所や社会保険事務所、税務署などの職員を名乗る者から、医療費や社会保険料、税金などの「還付金があるから携帯電話を持ってATMへ行ってください」という電話があった場合は要注意。ATMで還付金が返還されることは絶対にありません。

### 家族でできる対策チェックリスト

- 息子や孫など家族から電話で振り込みを頼まれたら、必ず以前から聞いている電話番号にかけて事実確認をする。
- うまいもうけ話には要注意! 必ず家族や親しい友人などに相談する。
- ATMで還付金を受け取るよう指示する電話がかかってきたら、必ず家族や親しい親戚などに相談する。
- 「怪しいな」と思ったら警察へ相談を! 電話での相談は全国共通の「#9110」(警察相談ダイヤル)へ。緊急の場合はすぐ110番通報を!

三菱東京UFJ銀行・三菱UFJ信託銀行では、最新の金融犯罪の情報・手口をホームページでご紹介しています。金融犯罪被害の防止にお役立てください。

[http://www.bk.mufg.jp/info/index\\_crime.html](http://www.bk.mufg.jp/info/index_crime.html)

[http://www.tr.mufg.jp/ippan/about/chuui\\_hanzai.html](http://www.tr.mufg.jp/ippan/about/chuui_hanzai.html)

もしものときは……

### 三菱東京UFJ銀行

キャッシュカード・通帳などの盗難・紛失に伴う取引停止のご連絡先

0120-544-565 24時間 365日

### 三菱UFJ信託銀行

キャッシュカード、通帳、証書、印鑑などを紛失した場合のご連絡先

0120-222-700 24時間 365日

「電話番号が変わった」という電話には要注意!

## オレオレ詐欺

息子などになりすました犯人が、勤め先での損失の穴埋めや、交通事故の示談金などを理由に電話で援助を求め、お金をだまし取ろうとします。

もしも母さん?

A男だけど…

小切手が入った  
カバンをなくしちゃって、  
すぐに200万円  
必要なんだ…。  
助けて!

A男が大変だわ!



**!** 電話を受ける直前や数日前に、「携帯電話の番号が変わった」という連絡があった場合は要注意。必ず以前から聞いている電話番号に連絡して事実を確認しましょう。最近は、振り込みよりも、「会社の同僚がお金を取りに行くから渡してほしい」などと言って、同僚や友人などを名乗る者に現金を手渡しさせる手口が主流になっています。

「必ずもうかる」という電話は詐欺!

## 投資詐欺

「必ずもうかる・元本保証・高配当」などをうたい文句に、未公開株への投資や社債、外貨の購入などを持ちかけます。

元本保証で  
値上がり確実な  
投資先があります。  
今度、特別な説明会が  
あるので参加しませんか?

高利回り  
高配当

値上がり  
確実

CO2  
排出権

未公開株

鉱山  
採掘権



**!** 見慣れない金融商品や投資パンフレット、聞き慣れない投資会社や金融機関からの電話やダイレクトメールなどには要注意。どうも怪しいと感じたら、最寄りの警察にご相談ください。

# MUFG 世界の街から

世界四十カ国以上、五百五十五拠点に上る MUFGの海外拠点網。このコーナーでは、拠点のある街の魅力を紹介します。今回は、ハノイ、ヨハネスブルグ、リマについてお届けします。



## ベトナム

- Vietnam
- 面積 ▶ 329,241km<sup>2</sup>
  - 人口 ▶ 約8,880万人 (平成23年)
  - 首都 ▶ ハノイ
  - 言語 ▶ ベトナム語
  - 通貨 ▶ ドン
  - GDP ▶ 1,381億米ドル (平成24年)



## ペルー

- Peru
- 面積 ▶ 1,285,216km<sup>2</sup>
  - 人口 ▶ 約3,000万人 (平成23年)
  - 首都 ▶ リマ
  - 言語 ▶ スペイン語
  - 通貨 ▶ ヌエボ・ソル
  - GDP ▶ 1,990億米ドル (平成24年)



©Hugh Sitton / Corbis / amanaimages



## 南アフリカ

South Africa

- 面積 ▶ 1,221,040km<sup>2</sup>
- 人口 ▶ 約5,060万人 (平成23年)
- 首都 ▶ プレトリア (行政府)
- 言語 ▶ 英語など11の公用語
- 通貨 ▶ ランド
- GDP ▶ 3,843億米ドル (平成24年)



写真提供：日本アセアンセンター、南アフリカ観光局

# ベトナム・ハノイ

## 風情あふれる静かな文化都市

街の中をたくさん  
の自転車やバイクが  
通り抜ける、日常的な  
光景。近年では自動車  
が増えましたが、主役  
は変わりません。



写真：アフロ

### 古都情緒を 色濃く残す街

ハノイはベトナムの首都で、ホーチミンと並ぶ中心都市です。中国の雲南地方と南シナ海を結ぶ交易路上に位置し、古くから交易地として栄えてきました。

永らく中国王朝の統治が続きましたが、十九世紀になるとフランスの統治下におかれ、旧市街の路地に一歩足を踏み入れると、中国建築とフランス建築の建物が混在する、不思議な古都情緒を感じることができます。



パリのオペラ座を模した大劇場は、市内に残るフランス建築の中で最大規模のものであります。

### 伝統・食文化が ユニークに発展

地元に伝わる民話や神話を題材にした水上人形劇は大人気です。コミカルな動きと分かりやすいストーリーで、多くの観光客を魅了します。

また、中国の影響を強く受けた食文化では、麺料理が発達しており、米粉でできた「フォー」や「ブン」は日本でも有名です。小魚を塩漬けにして発酵させた調味料の「ヌックマム（魚醤）」はベトナム料理に欠かせません。



市内のホアン・キエム湖近くにある「タンロン水上人形劇場」は、大人気の観光スポットです。

三菱東京UFJ銀行  
ハノイ支店を  
ご紹介します！

ハノイ支店は平成十年に設立されました（ホーチミン支店は大正九年に設立）。現在は駐在員八名、現地スタッフ百名が勤務しています。ベトナムは、高い経済成長を維持していることに加えて、親的なこともあり、進出している日系企業は千社を超えます。

平成二十四年十二月には、大手の国有銀行の一角であるヴィエティンバンクと株式引受契約および業務提携契約を結びました。これは、金融ニーズの拡大が期待される当地において、一層充実した総合金融サービスを幅広く提供することを目的とするものです。

今後もホーチミン支店とともにヴィエティンバンクとの連携を強化し、積極的にお客さまのニーズにお応えしていきます。





# ペルー・リマ

## 新旧が共存する活気に満ちた都市

歴史地区（旧市街）の中心部にあるアルマス広場。スペイン統治時代に建てられたコロニアル様式の建物が集まっており、多くの観光客が訪れます。



写真：アフロ

### 歴史を物語る 世界遺産都市

ペルーの首都リマは、国の人口の約三分の一が暮らす、政治、経済、商業の中心地です。太平洋岸の乾燥地帯に位置しており、海からの偏西風が温和で過ごしやすい気候をもたらしています。アルマス広場を核にした旧市街は、荘厳なカテドラル（大聖堂）をはじめ、スペイン統治時代に建てられたコロニアル様式の歴史的建造物が数多く残されており、歴史地区として世界遺産にも登録されています。



海岸沿いのミラフローレス地区は、旧市街と対照的な近代的な新市街。高層ビルやおしゃれな店が並んでいます。

### リマ市民の 食スタイル

ペルーの食生活には肉料理が欠かせません。なかでも鶏肉料理が人気で、市内には「ポジェリア」と呼ばれる鶏の炭火焼き専門店が至る所にあります。料理に合わせてよく飲まれるのが「ピスコサワー」です。白ブドウの蒸留酒をレモンジュースと卵白で割った甘いカクテルで、まろやかな口当たりが特徴です。毎年ブドウの収穫期に合わせて、市内では大規模な祭りが開催されます。



海・山の幸が豊富で、調理法も多彩なペルー料理。鶏肉もさまざまな調理法で食卓に並びます。

三菱東京UFJ銀行  
ニューヨーク支店  
リマ出張所を  
ご紹介します！

リマ出張所は、平成二十三年二月に駐在員事務所として設立され、平成二十四年三月にニューヨーク支店の出張所に格上げされました。駐在員一名、現地スタッフ二名が勤務しています。

豊富な鉱物資源を有し、農業が盛んなペルーは、近年中間層の増加により消費国として注目されています。日本からも自動車、建機、食品、鉱業、商社と多岐にわたる企業が進出しています。また、TPP（環太平洋戦略的経済連携協定）への参加や日本とのEPA（経済連携協定）締結など、自由貿易を推進しており、一層の発展が見込まれます。

今後も当地に進出されるお客さまのニーズに積極的にお応えしていきます。業容拡大に伴い、新オフィスへの移転も予定しています。



# MUFG インフオメーション

MUFGの最近のトピックスをご紹介します。

## じぶん銀行、 外貨預金の取り扱い通貨を拡大

じぶん銀行は、平成二十五年二月より、外貨預金の取り扱い通貨に、韓国ウォン、ブラジルレアル、南アフリカランド、ニュージーランドドルを追加しました。この結果、外貨預金の取り扱い通貨はこれまでの米ドル、ユーロ、豪ドル、中国人民元とあわせて八通貨となり、特に新興国通貨は四通貨と業界最多水準のラインアップになりました。韓国ウォンは、日本の銀行としては初めての取り扱いになります。

じぶん銀行の外貨預金は、今回拡大した通貨を含め、スマートフォン・アプリを使って簡単にお取り引きできます。また、スマートフォン・アプリには外貨預金を為替レートのチャートを表示するサービスも提

供しています（全八通貨対応）。今後も、手のひらで簡単にご利用いただけるサービスの拡充を通じて、お客さまの多様なニーズにお応えしていきます。

### じぶん銀行の外貨預金でお取り扱いしている通貨

 米ドル	 ユーロ
 豪ドル	 中国人民元
 韓国ウォン	 ブラジルレアル
 南アフリカランド	 ニュージーランドドル

## プロジェクトファイナンス、 ECAファイナンスで世界第一位の実績

三菱UFJフィナンシャルグループは、プロジェクトファイナンスとECAファイナンス（注1）における、平成二十四年の主幹事取りまとめ総額で、世界第一位となりました。

プロジェクトファイナンス業務では資源や電力・インフラ、再生可能エネルギーなどさまざまな分野における海外の大型プロジェクトで主幹事を手掛けたことが、またECAファイナンス業務では発展著しいアジアにおけるお客さまのニーズにお応えしたことが、世界第一位の実績につながりました。

今後ともプロジェクトファイナンス、ECAファイナンスのトップバンクとして、お客さまのニーズに的確にお応えしていきます。

（注1）ECAファイナンス：各国のECA（Export Credit Agencyの略称）が自国の輸出・投資促進のために直接融資あるいは民間金融機関の融資を保証するファイナンスのこと。

### プロジェクトファイナンス 主幹事ランキング（平成24年1～12月）

	金額 (百万ドル)	シェア	件数
1 三菱UFJフィナンシャル・グループ	11,618	5.9%	96
2 State Bank of India	10,948	5.5%	32
3 三井住友銀行	7,576	3.8%	68

出所：Project Finance International

### ECAファイナンス 主幹事ランキング（平成24年1～12月）

	金額 (百万ドル)	シェア	件数
1 三菱UFJフィナンシャル・グループ	9,355	8.2%	59
2 HSBC	8,292	7.3%	74
3 JP Morgan	6,205	5.4%	33

出所：Dealogic

## 「ずっと安心信託」が日経優秀製品・サービス賞を受賞

三菱UFJ信託銀行の特約付き金銭信託「ずっと安心信託」が、「2012年日経優秀製品・サービス賞 最優秀賞 日経ヴェリタス賞」を受賞しました。

同商品は、お客さまのご資金を生前から相続後まで長期にわたり管理し、計画的にお受け取りいただける元本保証・管理手数料無料の信託商品です。三つの「安心」①ご自分が計画的に受け取れる②万一の際に、ご家族が簡単な手続きで一時金を受け取れる③相続後、ご家族が

計画的に受け取れる）を自由に組み合わせることでご利用いただけます。平成二十四年十月には最低預入額を二百万円に引き下げ、平成二十五年三月にはお客さまがより自由に設計できるように商品を改定しました。

平成二十四年三月の発売以来、販売額も順調に伸び、平成二十五年五月には千億円を超えました。



## ベトナムヴェイティンバンクとの資本・業務提携を発表

平成二十四年十二月、三菱東京UFJ銀行は、ベトナム国有銀行・ヴェイティンバンクと同行の株式引受契約および業務提携契約を締結しました。その後、関係当局の認可を得て、株式の約20%を取得のうえ取締役二名を派遣し、平成二十五年七月には、同行を持分法適用関連会社としました。

ベトナムは、高い経済成長を長期にわたって維持し、今後も金融サービスの需要拡大が期待される有望な市場です。また、多くの日系企業が

進出するなど、日本との関わりが深い国でもあります。

ヴェイティンバンクは、ベトナムにおいて最大級の資産規模と幅広い顧客基盤・店舗網を有しています。

三菱東京UFJ銀行は、本提携により、同国で一層充実した総合的な金融サービスを幅広く提供していきます。



## インターネットバンキングの画面をリニューアル

平成二十五年三月、三菱東京UFJ銀行は、インターネットバンキング（三菱東京UFJダイレクト）の主要画面をリニューアルしました。「口座一覧」「入金明細」「振込・振替」などの画面内のメニューのボタンや文字を大きくしたことに加え、操作案内もより分かりやすいものになりました。また、過去に実績のある振り込み先への手続きでは一部の入力画面を省略するなど、利便性を高めました。さらに、音声読み上げソフトに対応するなど、どな

たでも快適にお使いいただけるものになりました。

三菱東京UFJダイレクトでは、重要情報の暗号化はもちろん、普段とは異なる環境からのアクセスと判断した場合、ご登録のEメールアドレスに一度きりの使い捨てパスワードを発行するなど、セキュリティの強化にも力を入れています。



## インドにニムラナ出張所を開設

平成二十四年十一月、三菱東京UFJ銀行は、インドのラジャスターン州にニューデリー支店ニムラナ出張所を開設しました。

現在、デリーとムンバイの間に貨物専用鉄道を敷設し、周辺に工場団地や物流基地などを整備するプロジェクトが進行しており、同地域には自動車関連を中心に多くの日系企業が進出しています。三菱東京UFJ銀行のインド拠点網は、ムンバイ、ニューデリー、チェナイに今回のニムラナを加えて四拠点とな

り、さらに充実しました。

また、平成二十四年十一月には、インドの中央銀行よりバンガロール支店開設の認可も取得しています。三菱東京UFJ銀行は、今回のネットワーク拡充を最大限に活用し、一層利便性の高いサービスを提供していきます。



# 社会とともに

## アジア・太平洋地域の 次世代担い手研修

MUFGは、平成二十年度から、公益財団法人オイスカと共同で、アジア・太平洋地域の若者を対象に、有機農法の技術や、農業経営を一年かけて学んでもらう研修を行っています。平成二十五年度は、第六期生としてインドネシア、パプアニューギニアなどから十名を受け入れていきます。



## 「ESD(持続発展教育)」 応援活動

三菱東京UFJ銀行は、将来にわたって持続可能な社会を構築するために、「ESD(持続発展教育)」の普及に努めており、その一環としてユネスコスクールの応援をしています。



平成二十五年三月には、公益社団法人日本ユネスコ協会連盟と共同で「第三回ESD国際交流プログラム」を実施しました。今回は、高校生十二名がドイツ・フランスのユネスコスクールを訪問し、現地の生徒たちと環境問題への取り組みなどについて議論をしました。

## MUFGグループの 地域貢献活動 〜千葉県九十九里浜



平成二十五年四月、三菱UFJ証券ホールディングスの傘下企業の社員約三十名が、NPOと協力して「九十九里浜海岸

林再生活動」を実施しました。この活動は、東日本大震災の被災地支援の一環として、津波により消失した海岸林の再生を目的としています。

参加した社員は、枯木を除去し、新たにクロマツの苗木約六百本を植えました。今夏にも、手入れのために再訪問する予定です。

## MUFG・ユネスコ協会 東日本大震災復興育英基金 「花壇再生プログラム」



MUFGグループは、津波で大きな被害を受けた若手県、宮城県、福島県の小学校・中学校・高校の花壇の再生プログラムに取り組んでいます。

花壇再生で訪れた小学校の校長先生からお礼状をいただきましたのでご紹介いたします。

早春の候、皆様にはますますご健勝のほどお喜び申し上げます。

小高小学校のために、花壇の片付けを手伝っていただき、誠にありがとうございました。ボランティアの皆様にご協力いただきました。植えていただいたビオラは、寒い冬を乗り越えて、今ちょうど見頃を迎えています。

南相馬市小高区の小中学校は、同じ市内の鹿島区に建てられた仮設校舎にて学習を続けております。皆様からの多くの支援のおかげで、平成二十四年度は様々な学校行事を行うこともできました。子どもたちも、皆元気に学校生活を送っております。児童・職員一同、たいへん感謝しております。本校舎に戻ることができると、子どもたちとともに頑張っていきたいと思っております。

平成二十五年三月

福島県南相馬市立小高小学校校長

飯塚宏

## 「MUFG株主倶楽部」のご紹介

「MUFG株主倶楽部」は、株主の皆さまにMUFGを末永くご支援いただきたいとの思いからスタートした株主優待制度です。毎年9月末日を基準日とし、基準日時点での当社株主名簿上に100株以上保有と記載された株主さまが対象です。

### 【株主特典コース】

株主特典コースでは、ピーターラビット™オリジナルグッズのプレゼントまたは、「MUFG・ユネスコ協会 東日本大震災復興育英基金」への寄付のなかからご選択いただけます。

ピーターラビット™  
オリジナルグッズプレゼント  
(グッズの例)



オリジナルペンケース  
※万年筆・便箋は商品に含まれておりません。



オリジナル  
バス&フェイスタオルセット

BEATRIX POTTER™ and PETER RABBIT™ © FW & Co., 2013



「MUFG・ユネスコ協会  
東日本大震災復興育英基金」への寄付

株主優待制度について

### 【ご優待サービスメニュー（個人株主さま向け）】

グループ会社のサービスのなかから、さまざまなメニューをご用意しています。ご優待クーポン券1枚につき、下記から1つをお選びいただけます。

- ① 三菱東京UFJ銀行のスーパー定期1年物金利優遇
- ② 三菱UFJ信託銀行のスーパー定期2年物金利優遇
- ③ 三菱UFJモルガン・スタンレー証券の国内株式等売買委託手数料割引
- ④ カブドットコム証券の国内現物株式等売買委託手数料割引
- ⑤ ワールドカレンシーショップの外貨(米ドル・ユーロ)両替レート優遇
- ⑥ 三菱UFJ信託銀行の遺言信託取扱手数料(新規作成時)割引
- ⑦ 三菱UFJ不動産販売の不動産仲介手数料割引
- ⑧ 三菱UFJ信託銀行の「資産の健康診断サービス」手数料割引

ご優待クーポン券枚数

● 500株以上…1枚    ● 1,000株以上…2枚    ● 2,000株以上…3枚    (重複利用可)  
法人株主さまには別途メニューをご用意しています。詳細については、ホームページをご覧ください。

<http://www.mufg.jp/stock/benefit/>

# 平成24年度の業績について

## 決算のポイント

- 連結当期純利益は、業績目標6,700億円を上回る8,526億円
- 貸出金は、前年度末比6.8兆円増加。預金は、6.9兆円増加
- 新自己資本比率規制（バーゼルⅢ）がスタート。普通株式等Tier1比率は、11.70%

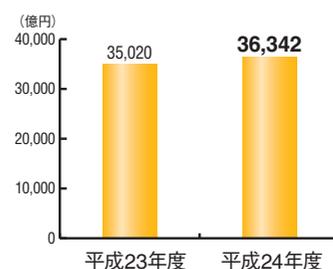
### ■ 損益の状況（連結）

(単位:億円)

	平成23年度	平成24年度
連結業務粗利益 (信託勘定償却前)	35,020	36,342
資金利益	18,405	18,168
信託報酬+ 役務取引等利益	10,611	11,373
特定取引利益+ その他業務利益	6,002	6,799
うち国債等債券関係損益	2,703	3,367
営業費(△)	19,945	20,950
連結業務純益 (一般貸倒引当金繰入前・ 信託勘定償却前)	15,074	15,392
与信関係費用総額* (△は費用)	△1,934	△1,156
株式等関係損益	△886	△536
持分法による投資損益	3,775	520
その他の臨時損益	△1,308	△777
経常利益	14,719	13,441
特別損益	△238	96
法人税等合計	△3,764	△3,957
少数株主利益(△)	902	1,053
連結当期純利益	9,813	8,526
除く負ののれん	6,906	8,526

#### 連結業務粗利益

資金利益は、前年度比236億円減少しました。国際部門の貸出収益は増加したものの、市場金利の低下により市場運用利息などが減少したことや、消費者金融子会社の営業貸付金が減少したことによるものです。一方、役務取引等利益は、780億円増加しました。海外における貸出関連手数料が好調だったことに加え、株式相場の上昇を背景に投資信託など運用商品の販売が好調だったことによるものです。また、国債等債券関係損益も増加しました。



#### 営業費

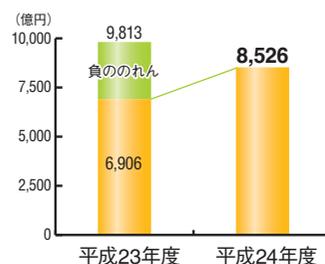
海外業務等の収益増強施策への積極的な資源配分や新しい金融規制への対応、証券子会社の業容拡大などにより、前年度比1,004億円増加しました。

#### 株式等関係損益

株式等売却損の減少を主因に前年度比改善しましたが、株式等償却の発生から536億円の損失となりました。

#### 連結当期純利益

業績目標6,700億円を上回る水準となりました。昨年度にはモルガン・スタンレーの持分法関連会社化に伴う一時的な利益(負ののれん/その他の臨時損益)2,906億円が発生しており、それを除いたベースでは、前年度比1,619億円の増益となりました。



\*与信関係費用(信託勘定)+一般貸倒引当金繰入額+与信関係費用(臨時損益)+償却債権取立益+貸倒引当金戻入益+偶発損失引当金戻入益(与信関連)

## ■資産・負債の状況(連結)

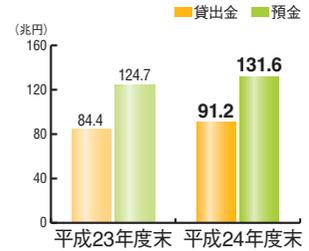
(単位:億円)

	平成23年度末	平成24年度末
資産の部合計	2,188,616	2,344,987
貸出金(銀行勘定)	844,926	912,995
有価証券	782,647	795,268
うち国債	485,627	487,079
負債の部合計	2,071,858	2,209,790
預金	1,247,892	1,316,970
純資産の部合計	116,757	135,196

## 貸出金・預金

貸出金残高は、前年度末比で海外貸出が4.9兆円増加したほか国内法人貸出も1.9兆円増加したことから、全体でも6.8兆円増加しました。

預金は、海外・国内法人・個人のいずれでも増加し、全体では6.9兆円増加しました。



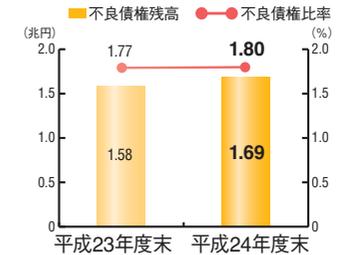
## ■不良債権の状況

不良債権 (金融再生法開示債権)	15,821	16,968
不良債権比率	1.77%	1.80%

## 不良債権残高・比率\*

不良債権比率は1.80%と、引き続き低水準を維持しています。

\*三菱東京UFJ銀行と  
三菱UFJ信託銀行の2行合算+  
信託勘定

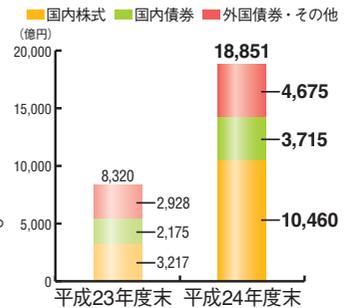


## ■有価証券評価損益の状況(連結)

その他有価証券評価損益	8,320	18,851
-------------	-------	--------

## 有価証券の含み損益

株式相場の上昇により、国内株式の評価損益が前年度末比7,242億円と大幅に増加したことに加え、市場金利の低下により、国内債券の評価損益も1,540億円増加しました。海外株式の評価損益も増加しています。



## ■自己資本の状況(連結)

普通株式等Tier1比率	—	11.70%
Tier1比率	—	12.74%
総自己資本比率	—	16.68%
リスク・アセット	—	879,686

## 自己資本比率(バーゼルⅢ)

新しい自己資本比率規制(バーゼルⅢ)が導入され、今回からそれに則って算出しています。普通株式等Tier1比率\*は11.70%と、十分な水準を確保しています。

\*普通株式等Tier1比率=中核的な自己資本(資本金・剰余金)÷リスク・アセット

(注)業績説明に使用している計数は、各々単位未満を切り捨てて表示しています。従って、表中のある項目の計数と他の項目を加減計算した結果とが一致しないことや、説明文中の増減数値とグラフ・表中の計数を加減計算した結果とが一致しないことがあります。

# MUFGの主な関連会社

## 証券

三菱UFJモルガン・スタンレー証券  
モルガン・スタンレーMUFG証券

## リース

三菱UFJリース  
東銀リース  
日本ビジネスリース

## カード・信販・消費者金融

三菱UFJニコス  
菱信ディーシーカード  
ジャルカード、ジャックス  
アコム

## 住宅ローン

三菱UFJローンビジネス

## 地方銀行

中京銀行、大正銀行

## システム

三菱総研DCS  
エム・ユー・ビジネス・エンジニアリング

## 調査・コンサルティング

三菱UFJリサーチ&コンサルティング  
三菱アセット・ブレインズ

## 確定拠出年金

日本確定拠出年金コンサルティング

## 電子債権記録

日本電子債権機構

## ファクタリング

三菱UFJファクター

## ベンチャーキャピタル

三菱UFJキャピタル  
エム・ユー・ハンズオンキャピタル  
丸の内キャピタル

## 外貨両替

東京クレジットサービス  
(ワールドカレンシーショップ)



MUFG

三菱UFJフィナンシャル・グループ

三菱東京UFJ銀行

三菱UFJ信託銀行

三菱UFJ証券ホールディングス

## 債権管理・回収

エム・ユー・フロンティア債権回収

## ファイナンス

日本住宅無尽

## ウェルスマネジメント

三菱UFJメリルリンチPB証券  
三菱UFJ個人財務アドバイザーズ

## 不動産仲介

三菱UFJ不動産販売

## 資産管理

日本マスタートラスト信託銀行

## 証券代行

日本シェアホルダーサービス

## ネット証券

カブドットコム証券

## モバイルネット銀行

じぶん銀行

## ネット決済

ペイジェント

## 資産運用

三菱UFJ投信  
国際投信投資顧問  
エム・ユー投資顧問

## 海外

ユニオンバンク  
三菱UFJセキュリティーズ  
インターナショナル  
三菱UFJセキュリティーズ(USA)  
BTMUキャピタル・コーポレーション  
三菱UFJグローバルカストディ  
三菱UFJウェルスマネジメント銀行(スイス)

平成25年3月31日現在

## 三菱UFJ証券ホールディングス株式会社

設立日 昭和23年3月4日  
本店所在地 東京都千代田区丸の内二丁目5番2号  
電話 03(6213)2550(代表)  
資本金 755億円

長期格付(平成25年6月末現在)

A2(Moody's)、A(S&P)、  
AA(JCR)、AA-(R&I)  
http://www.hd.sc.mufig.jp/

URL

## 三菱UFJニコス株式会社

設立日 昭和26年6月7日  
本店所在地 東京都文京区本郷三丁目33番5号  
電話 03(3811)3111(代表)  
資本金 1,093億円

長期格付(平成25年6月末現在)

AA-(JCR)、A+(R&I)  
http://www.cr.mufig.jp/

URL

## 三菱UFJリース株式会社

設立日 昭和46年4月12日  
本社所在地 東京都千代田区丸の内一丁目5番1号  
電話 03(6865)3000(代表)  
資本金 331億円

上場証券取引所(平成25年6月末現在)

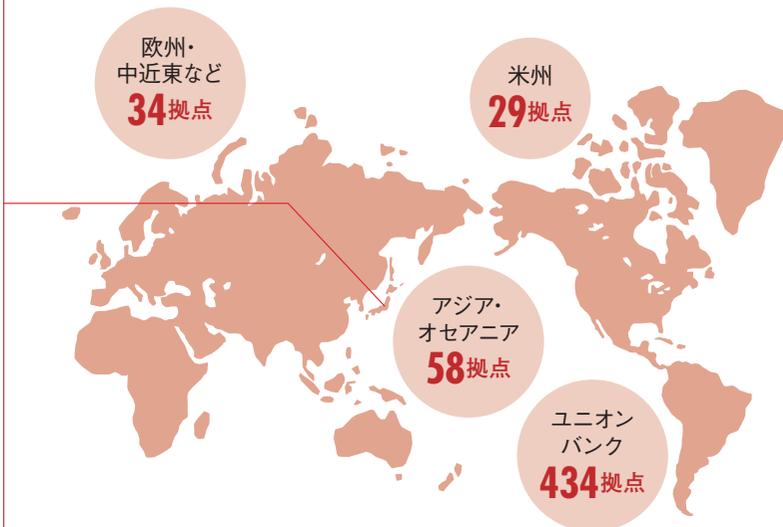
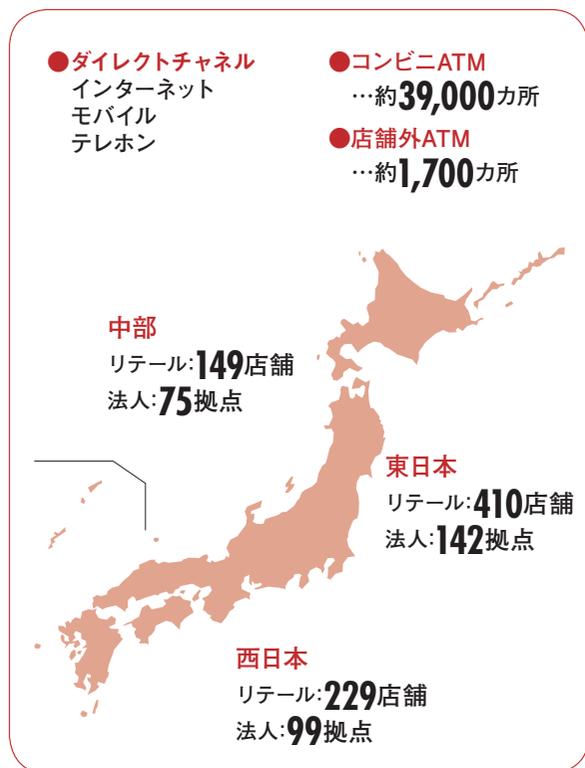
東京、名古屋  
長期格付(平成25年6月末現在)  
A3(Moody's)、A(S&P)、  
AA-(JCR)、A+(R&I)  
http://www.lf.mufig.jp/

URL

平成25年3月31日現在

# MUFGのネットワーク

世界中どこでも  
海外40カ国以上555拠点



(注) 拠点数は、三菱東京UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、三菱UFJ証券ホールディングスの単純合計。  
リテール…出張所を含む本支店。銀行、信託銀行は振込専用支店などのバーチャル店舗、ローン拠点、銀行代理業者などを除く。  
法人 ……法人営業オフィスを含む。

平成25年3月31日現在

## グループ各社プロフィール

### 株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ

設立日	平成13年4月2日	上場証券取引所(平成25年6月末現在)	東京、大阪、名古屋、ニューヨーク
本社所在地	東京都千代田区丸の内二丁目7番1号	長期格付(平成25年6月末現在)	A(S&P)、AA-(JCR)、A+(R&I)
電話	03(3240)8111(代表)	普通株式等Tier1比率	11.70%
資本金	2兆1,393億円	URL	<a href="http://www.mufg.jp/">http://www.mufg.jp/</a>

### 株式会社三菱東京UFJ銀行

設立日	大正8年8月15日(明治13年創業)	長期格付(平成25年6月末現在)	Aa3(Moody's)、A+(S&P)、A(FITCH)、AA(JCR)、AA-(R&I)
本店所在地	東京都千代田区丸の内二丁目7番1号	普通株式等Tier1比率	11.71%
電話	03(3240)1111(代表)	URL	<a href="http://www.bk.mufg.jp/">http://www.bk.mufg.jp/</a>
資本金	1兆7,119億円		

### 三菱UFJ信託銀行株式会社

設立日	昭和2年3月10日	長期格付(平成25年6月末現在)	Aa3*(Moody's)、A+(S&P)、A(FITCH)、AA(JCR)、AA-(R&I)
本店所在地	東京都千代田区丸の内一丁目4番5号	普通株式等Tier1比率	13.12%
電話	03(3212)1211(代表)	URL	<a href="http://www.tr.mufg.jp/">http://www.tr.mufg.jp/</a>
資本金	3,242億円		*は預金格付



---

株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ 財務企画部 IR室

〒100-8330 東京都千代田区丸の内2-7-1

電話03(3240)8111(代表)

URL:<http://www.mufg.jp/>

---

平成25年7月発行

本誌はFSC®認証紙、および植物油インキを使用しています。

