

挑戦と変革

～中期経営計画の進捗状況～

2022年9月

世界が進むチカラになる。



本資料には、株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ（以下「当社」という）およびそのグループ会社（以下「当グループ」という）に関連する予想、見通し、目標、計画等の将来に関する記述が含まれています。

これらは、当社が現在入手している情報に基づく、本資料の作成時点における予測等を基礎として記載されています。また、これらの記述のためには、一定の前提（仮定）を使用しています。これらの記述または前提（仮定）は主観的なものであり、将来において不正確であることが判明したり、将来実現しない可能性があります。

このような事態の原因となりうる不確実性やリスクは多数ありますが、これらに関する追加情報については、当社の決算短信、有価証券報告書、統合報告書、ディスクロージャー誌、アニュアルレポートをご参照下さい。

なお、本資料における将来情報に関する記述は、上記のとおり本資料の日付（またはそこに別途明記された日付）時点のものであり、当社は、それらの情報を最新のものに随時更新するという義務も方針も有しておりません。

また、本資料に記載されている当社ないし当グループ以外の企業等にかかわる情報は、公開情報等から引用したものであり、かかる情報の正確性・適切性等について当社は何らの検証も行っておらず、また、これを保証するものではありません。

なお、本資料の計数は日本会計基準ベースの数値（本邦の管理会計基準を含む）を使用しています。

目次

MUFGの歴史と強み

360年以上の歴史	5
MUFG誕生～投資銀行業務強化	7
アジア太平洋地域でのプレゼンス拡大	11
パーパス経営	17

中期経営計画の進捗

戦略の3本柱（企業変革・成長戦略・構造改革）	21
財務目標	32
資本政策	34
Appendix	37

MUFGの歴史と強み

360年以上の歴史

1656~

360年以上の歴史

2005~

MUFG誕生
投資銀行業務強化

2013~

アジア太平洋地域での
プレゼンス拡大

2021~

パーパス経営

1656年

- 大阪で鴻池両替店創業
(1933年 三和銀行設立)



写真提供：鴻池合資会社資料室

1880年

- 岩崎彌太郎により三菱為換店創業
(1919年 三菱銀行設立)
- 横浜正金銀行設立
(1946年 東京銀行設立)



岩崎彌太郎
写真提供：三菱史料館

1927年

- 三菱信託設立
- 川崎信託設立

1941年

- 東海銀行設立

1948年

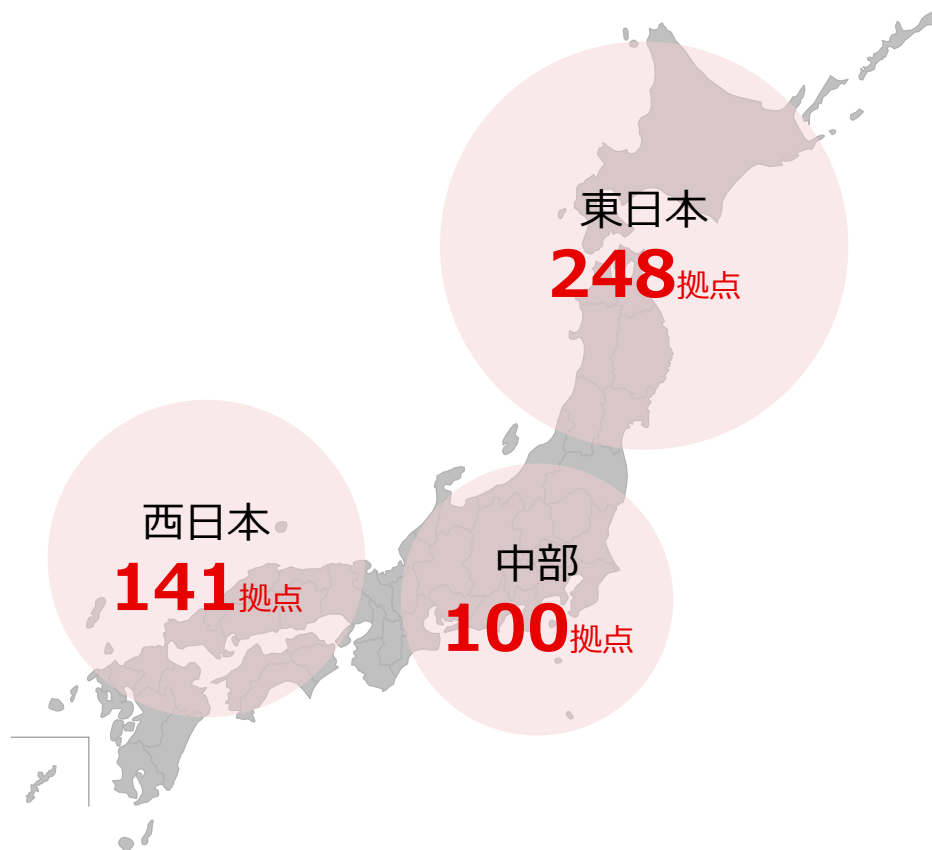
- 八千代証券設立

1959年

- 東洋信託銀行設立

強固な顧客基盤とネットワーク

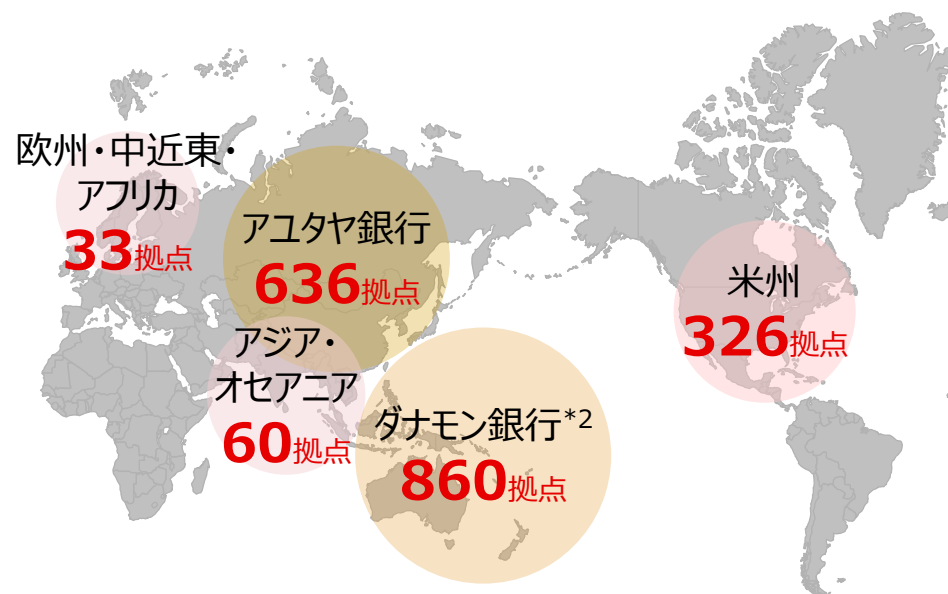
■ 全国に広がる国内拠点*1



個人のお客さま 約**3,400**万人

法人のお客さま 約**110**万社

■ 邦銀随一の海外拠点



50以上の国に約**1,900**拠点

*1 複数の支店が同一箇所にある場合は、一拠点としてカウント。銀行、信託、証券の合計 (2022年3月末)

*2 Adira Finance 438拠点を含む

MUFG誕生 ～投資銀行業務強化

1656～ 360年以上の歴史

2005～

**MUFG誕生
投資銀行業務強化**

2013～

アジア太平洋地域での
プレゼンス拡大

2021～

パーパス経営

2005-2006年

- MUFG、三菱UFJ信託銀行、三菱UFJ証券、三菱UFJ銀行誕生



2007年

- 三菱UFJニコス誕生

2008年

- **モルガン・スタンレーとの
戦略的資本提携**

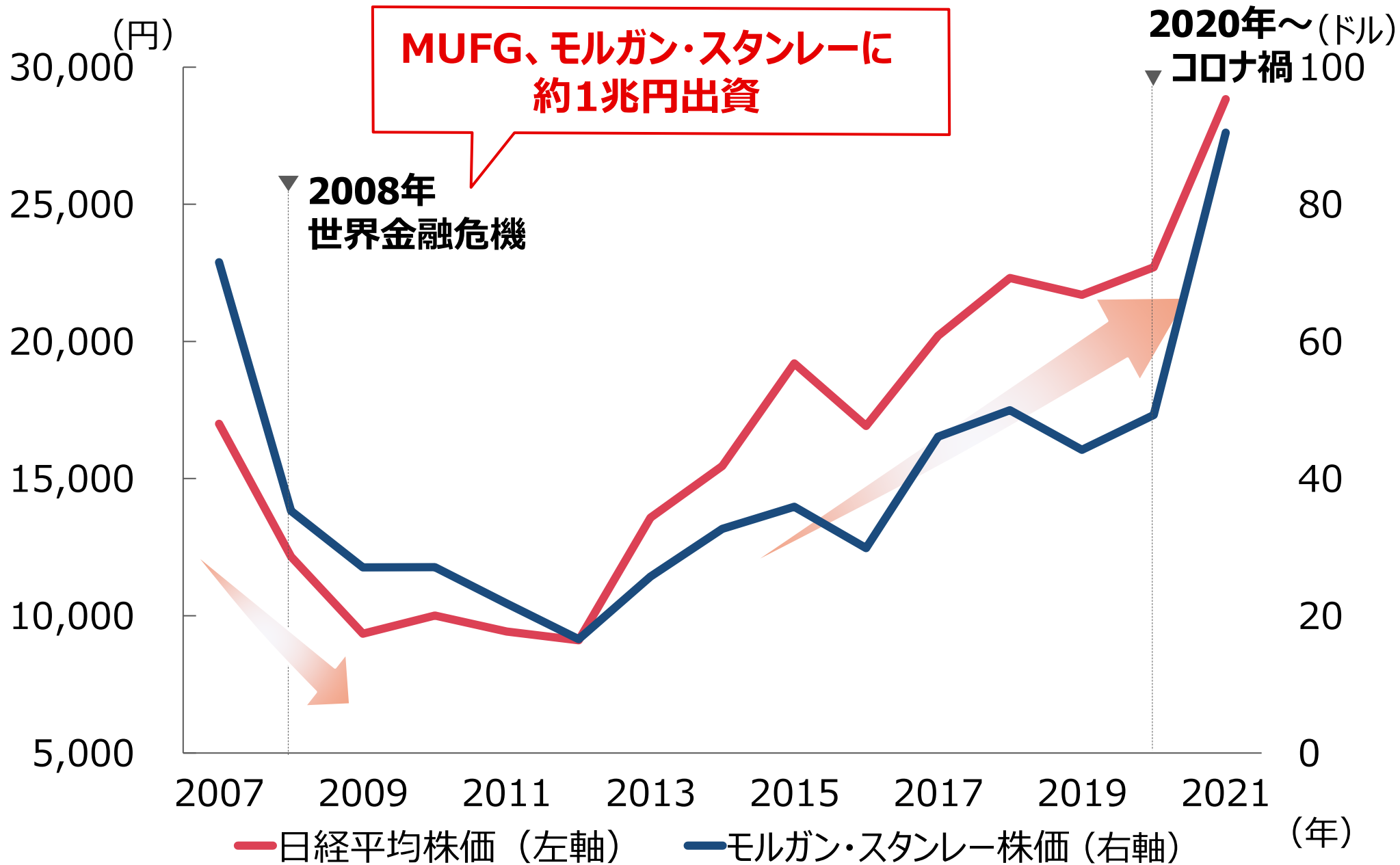
- ユニオンバンク・コーポレーションを完全子会社化
- アコムを子会社化



2010年

- 三菱UFJモルガン・スタンレー証券、モルガン・スタンレーMUFG証券誕生

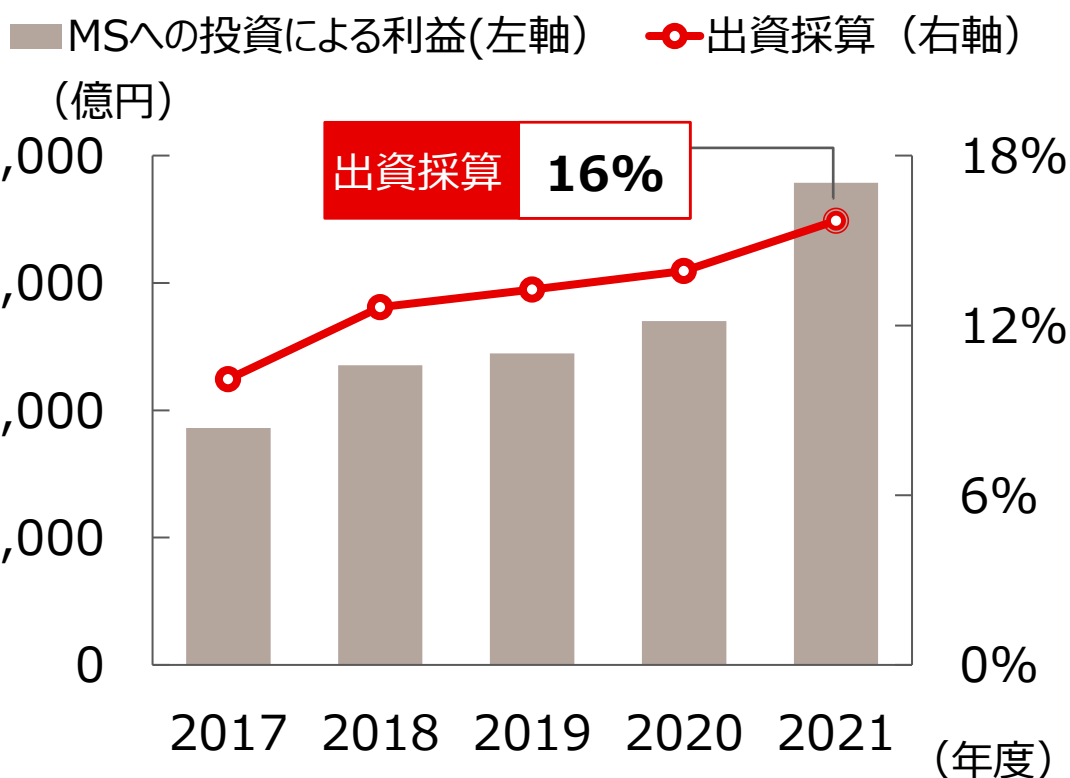
■ モルガン・スタンレー出資時の状況



モルガン・スタンレー（MS）への戦略出資・提携の効果

出資採算の推移

$$\text{出資採算} = \text{持分法投資損益} \div \text{連結簿価}^{*1}$$



投資銀行ビジネスでの協働発展

日系顧客取引 投資銀行業務ランキング*2

M&A

社債業務

1位

三菱UFJモルガン・スタンレー証券

非日系顧客取引 海外大型買収
ファイナンス共同引受

更なる協働拡大

ウェルスマネジメント

運用商品の販売*3
運用事務の受託*4

*1 MSの純資産に対する当社の持分相当分及びのれん、優先株を含む *2 2021年4月-2022年3月、社債業務は国内債と外債の合算（出所）国内債：REFINITIV及び同社提供のDeal WatchDBより三菱UFJモルガン・スタンレー証券作成。外債：企業開示情報、Dealogic、Bloomberg、IFR、Informaよりモルガン・スタンレーMUFG証券作成。M&A：REFINITIV、日系企業関連の公表案件をベースに三菱UFJモルガン・スタンレー証券作成

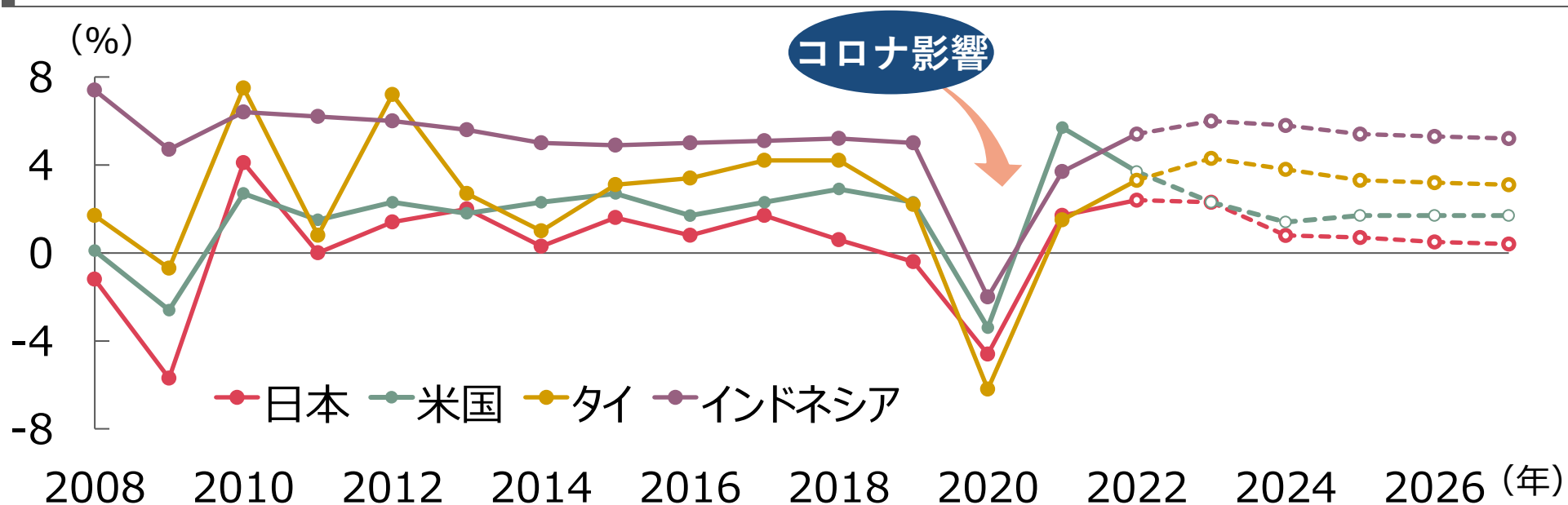
*3 Morgan Stanley Investment Management (MSIM)の運用する商品をMUFGが販売 *4 MSIMと協働で運用事務を受託

アジアの成長見通し

人口・年齢・1人あたりGDP*1

	日本	米国	タイ	インドネシア
人口	1.3億人	3.3億人	0.7億人	2.7億人
平均年齢*2	48.6歳	38.3歳	40.1歳	29.7歳
1人あたりGDP	39,340ドル	69,231ドル	7,336ドル	4,357ドル

実質GDP成長率*3



（出所）総務省統計局、内閣府、IMF

*1 人口、平均年齢は2020年、一人あたりGDPは2021年

*2 中位数年齢（中央値）

*3 2022年以降はIMF World Economic Outlook 2022年4月時点の見通し

アジア太平洋地域でのプレゼンス拡大

1656~

360年以上の歴史

2005~

MUFG誕生
投資銀行業務強化

2013~

アジア太平洋地域での
プレゼンス拡大

2021~

パーパス経営

2013年

- タイの大手商業銀行クルンシイ（アユタヤ銀行）を子会社化
- ベトナムのヴィエティンバンクと資本・業務提携



2016年

- フィリピンのセキュリティバンクと資本・業務提携



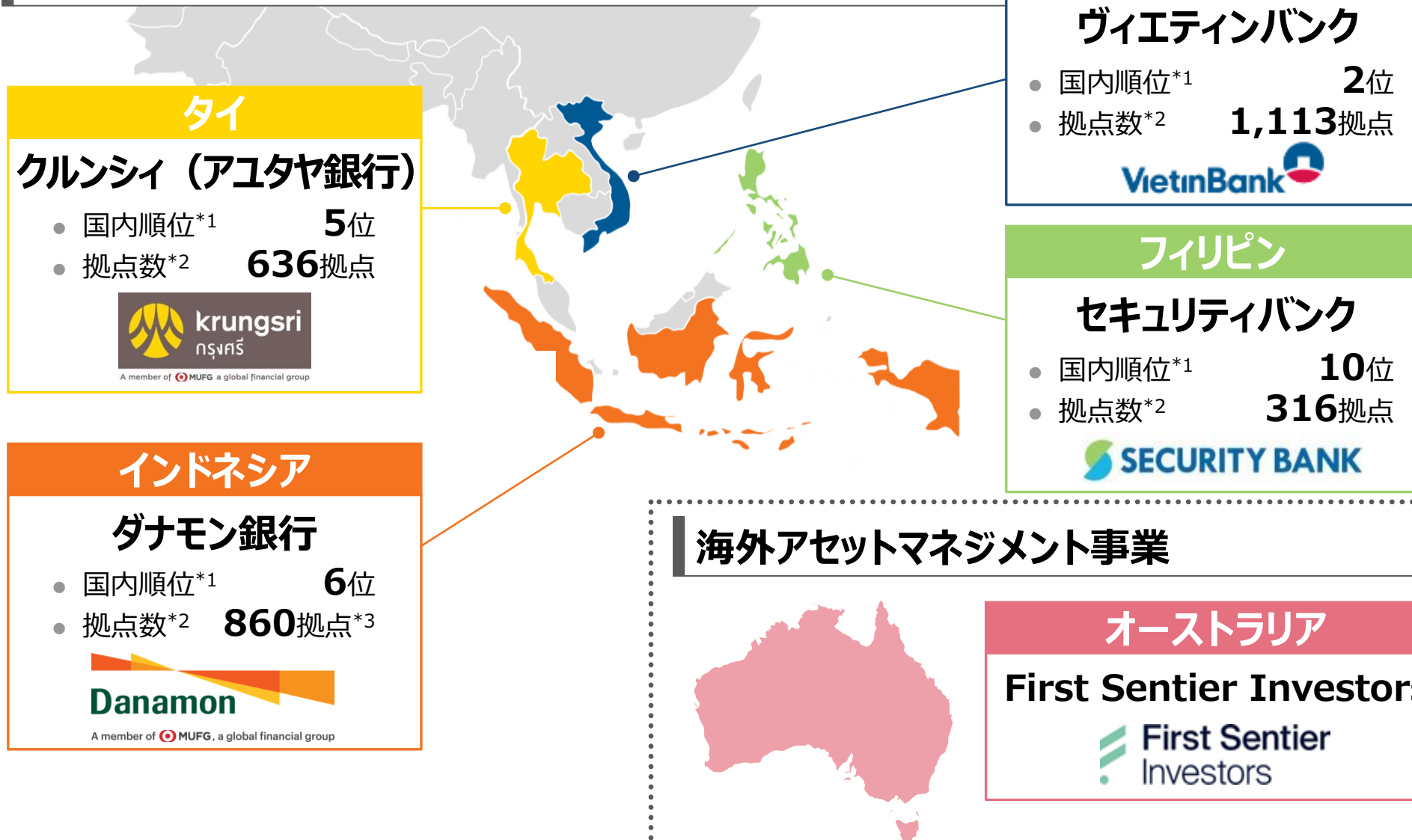
2019年

- インドネシアのダナモン銀行を子会社化
- オーストラリアをベースとするアセットマネジメント会社のFirst Sentier Investorsを子会社化



アジア太平洋地域での展開

ASEANの商業銀行プラットフォーム



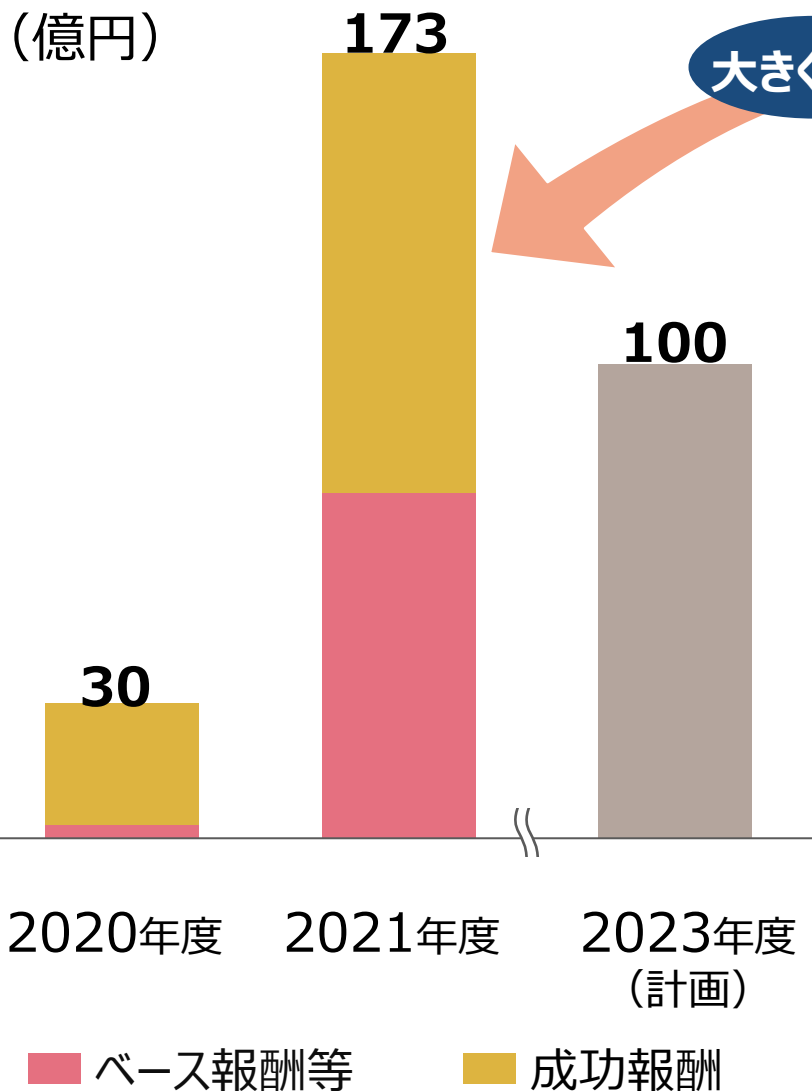
*1 総資産をもとに算出。インドネシアはダナモン銀行・三菱UFJジャカルタ支店合算。タイ・フィリピンについては国営・政府系金融機関を除いた順位（2021年12月時点）

*2 各社開示情報および社内管理計数（タイ・インドネシアは2022年3月時点、ベトナム・フィリピンは2021年12月時点）

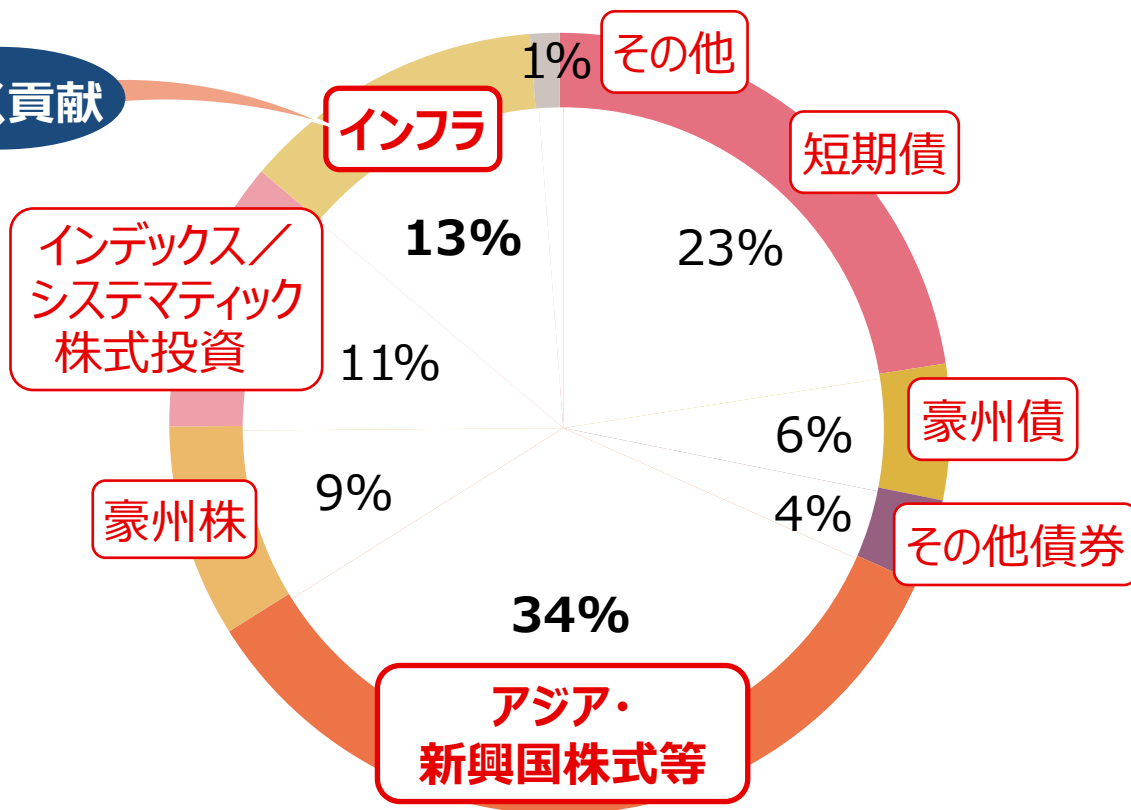
*3 Adira Finance 438拠点を含む

First Sentier Investorsへの戦略出資

グローバルアセットマネジメント営業純益



運用資産別残高構成比



アウトパフォーマンス比率*1

アジア・新興国株式等
関連ファンド
89%

旗艦ファンドを中心に
高パフォーマンスを実現

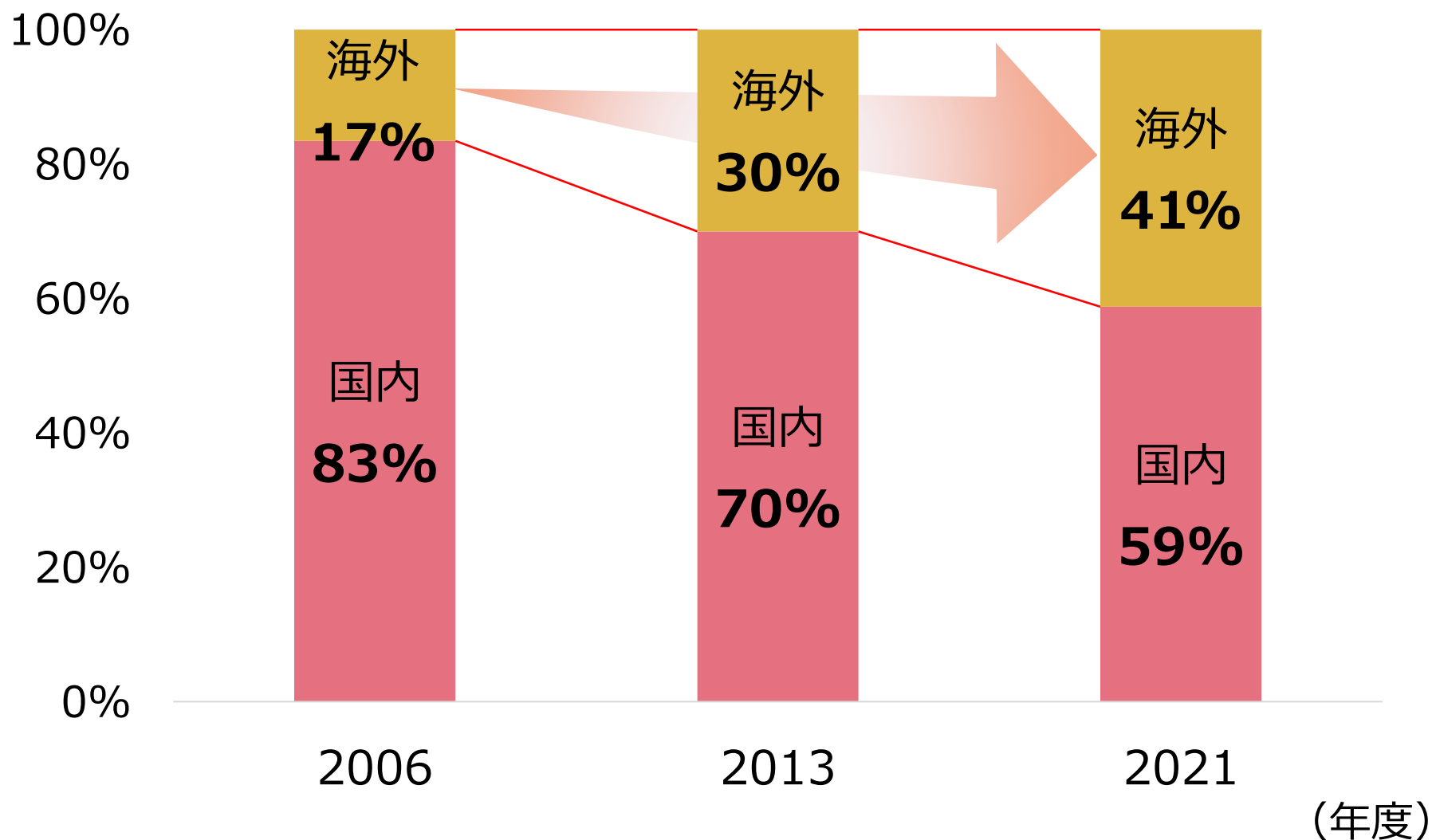
*1 2021年12月末時点。3年パフォーマンス。運用資産のうち運用成果がベンチマークを上回っている割合

「MUFGならではの」の事業ポートフォリオ

	日本	海外
銀行 (大企業取引)	三菱UFJ銀行	
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	MUFG Securities モルガン・スタンレー
銀行 (リテール・コマーシャル)	三菱UFJ銀行	クルンシイ、 ダナモン銀行
カード・ コンシューマーファイナンス	三菱UFJニコス、アコム	
アセットマネジメント・ 資産管理	三菱UFJ信託銀行	

収益構成の変化

顧客部門収益*1の構成*2



*1 顧客部門営業純益

*2 海外は、2006年度は法人連結事業本部のうち海外、2013年度は国際連結事業本部、2021年度はグローバルコマーシャルバンキング事業本部とグローバルCIB事業本部

■ 私たちを取り巻く環境

経済の低成長・
低金利の常態化



少子・高齢化



新興勢力・プラット
フォーマーとの
競争・協業



デジタルシフト



環境・社会課題
への意識の高まり



新型コロナウイルス
感染症



パーパス経営

1656~

360年以上の歴史

2005~

MUFG誕生
投資銀行業務強化

2013~

アジア太平洋地域での
プレゼンス拡大

2021~

パーパス経営

2021年4月

• **MUFG Way**制定

- 7事業本部体制に移行
(デジタルサービス事業本部新設)
- 「MUFG本館」建設決定

2021年5月

- MUFGカーボンニュートラル宣言公表

2022年後半

- MUFGユニオンバンク売却 (予定)

世界が進むチカラになる。

変化の速い時代、全てのステークホルダーが課題を乗り越え、
持続可能な未来、新たなステージへと進もうとしています。
その思いを叶えるチカラになること、そのために全力を尽くすこと。

これが未来に向けて変わらない
MUFGの存在意義です。

「MUFG Way」制定

世界が進むチカラになる。



人生100年時代。さあ、次は何をしますか。



あなたの人生が動く時、私たちも動きます。

MUFG Way

Purpose

世界が進むチカラになる。

Values
Vision

この3年間「どのようなチカラになるか」

中期経営計画

■ 突然ですが、問題です。この数字はなんでしょうか

1,000,000,000,000

中期経営計画の進捗

中期経営計画の基本方針

めざす姿

金融とデジタルの力で未来を切り拓く
No.1ビジネスパートナー

財務目標

ROE 7.5%
安定的に親会社株主純利益1兆円を稼ぐことのできる会社をめざす

戦略の
3本柱

企業変革

成長戦略

構造改革

企業変革に向けた取り組み

デジタル トランスフォーメーション

デジタルを活用した
金融・デジタルプラットフォーム
をめざす



環境・社会課題解決 への貢献

環境・社会課題解決と
MUFGの経営戦略を一体化



カルチャー改革

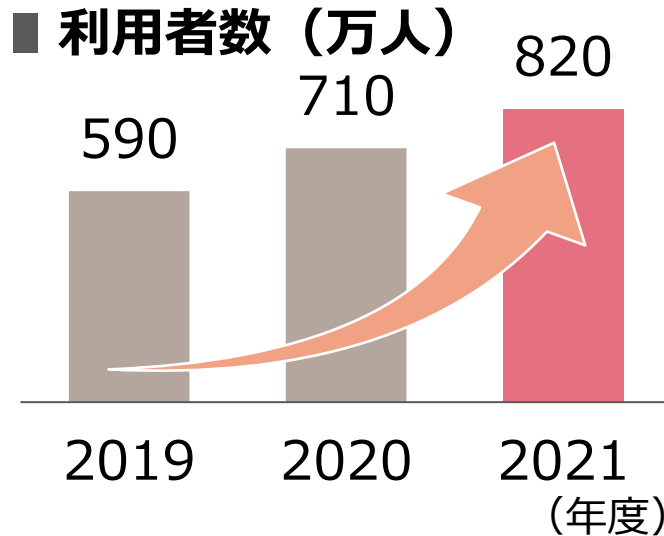
企業変革を成し遂げるため、
様々な施策にスピーディに挑戦



デジタルトランスフォーメーション

オンラインチャネルへのシフト

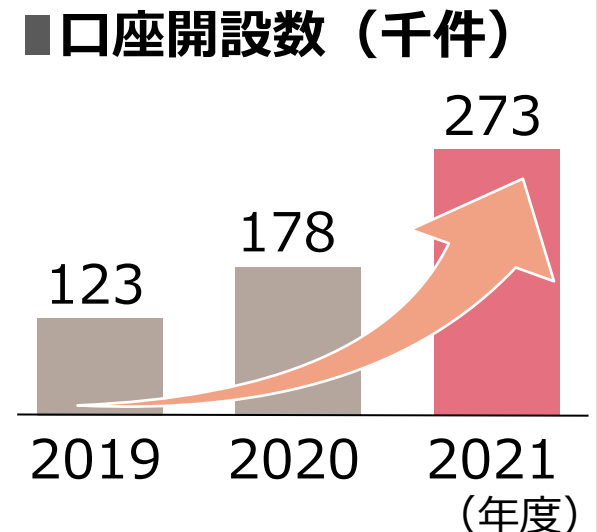
インターネットバンキング「三菱UFJダイレクト」



アプリストア評価*1



スマート口座開設*2



外部事業者と連携した新たなデジタル金融サービスの取り組み



デジタル口座



QR決済



オンラインファクタリング



*1 2022年6月末日時点。App Storeバッジは、米国およびその他の国で登録されたApple Inc.の商標です *2 スマートフォンアプリやWebによる口座開設

環境・社会課題解決への貢献

カーボンニュートラルへのマイルストーン

投融資ポートフォリオの
温室効果ガス排出量

2022/4公表

2030年
中間目標

2021/5公表

2050年
ネットゼロ

イニシアティブへの参画

本邦初

Net-Zero Banking Alliance*1

ネットゼロに向けた銀行連盟

対話起点の活動

約550社

日系・非日系のお客さまとの対話

課題・
ニーズ把握

戦略策定
支援

ソリューション
提供

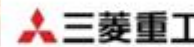
ファイナンス支援

目標 35兆円*2

実績 14.5兆円*3



航空業界・世界初
トランジションボンド



ポジティブ・インパクト・
ファイナンス

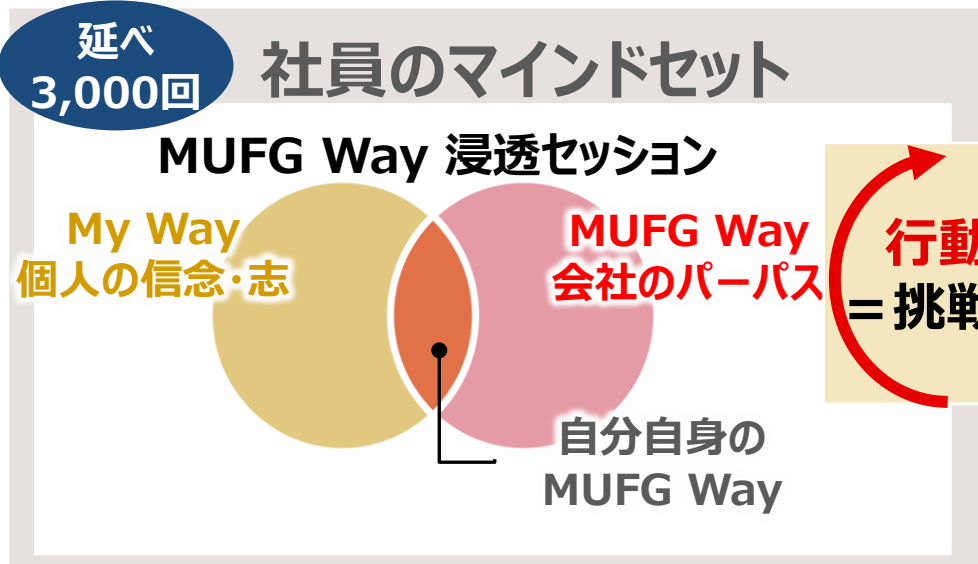


欧米における
最新ファイナンス

*1 国連環境計画金融イニシアティブ（UNEP FI）が2021年4月に設立した、2050年までの投融資ポートフォリオGHG排出量ネットゼロにコミットする銀行のアライアンス

*2 サステナブルファイナンスの目標（2019年度から2030年度までの累計実行額） *3 2019年度から2021年度までの累計実行額

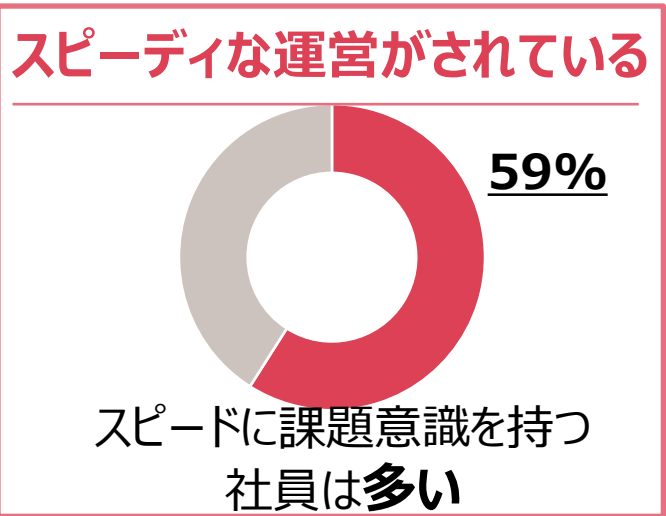
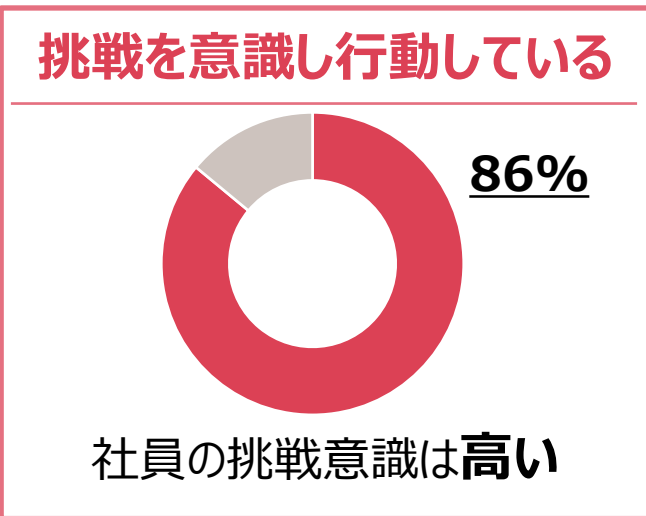
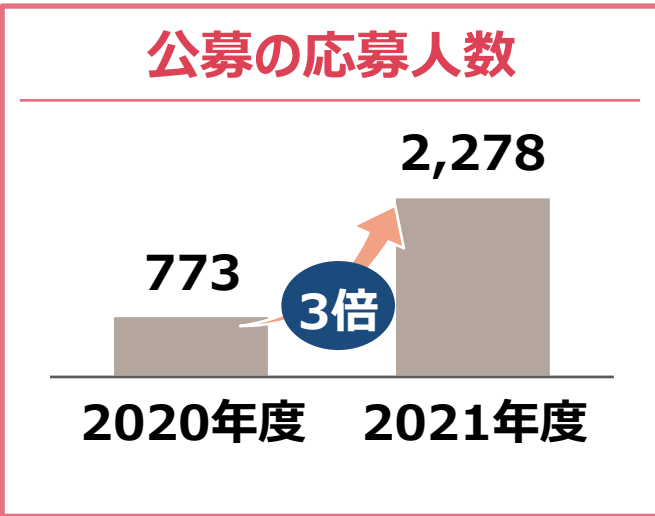
カルチャー改革



実践する機会

- 支店長 公募
- 社内 副業
- 海外社員異動制度
- 新規事業創出プログラム“Spark X”

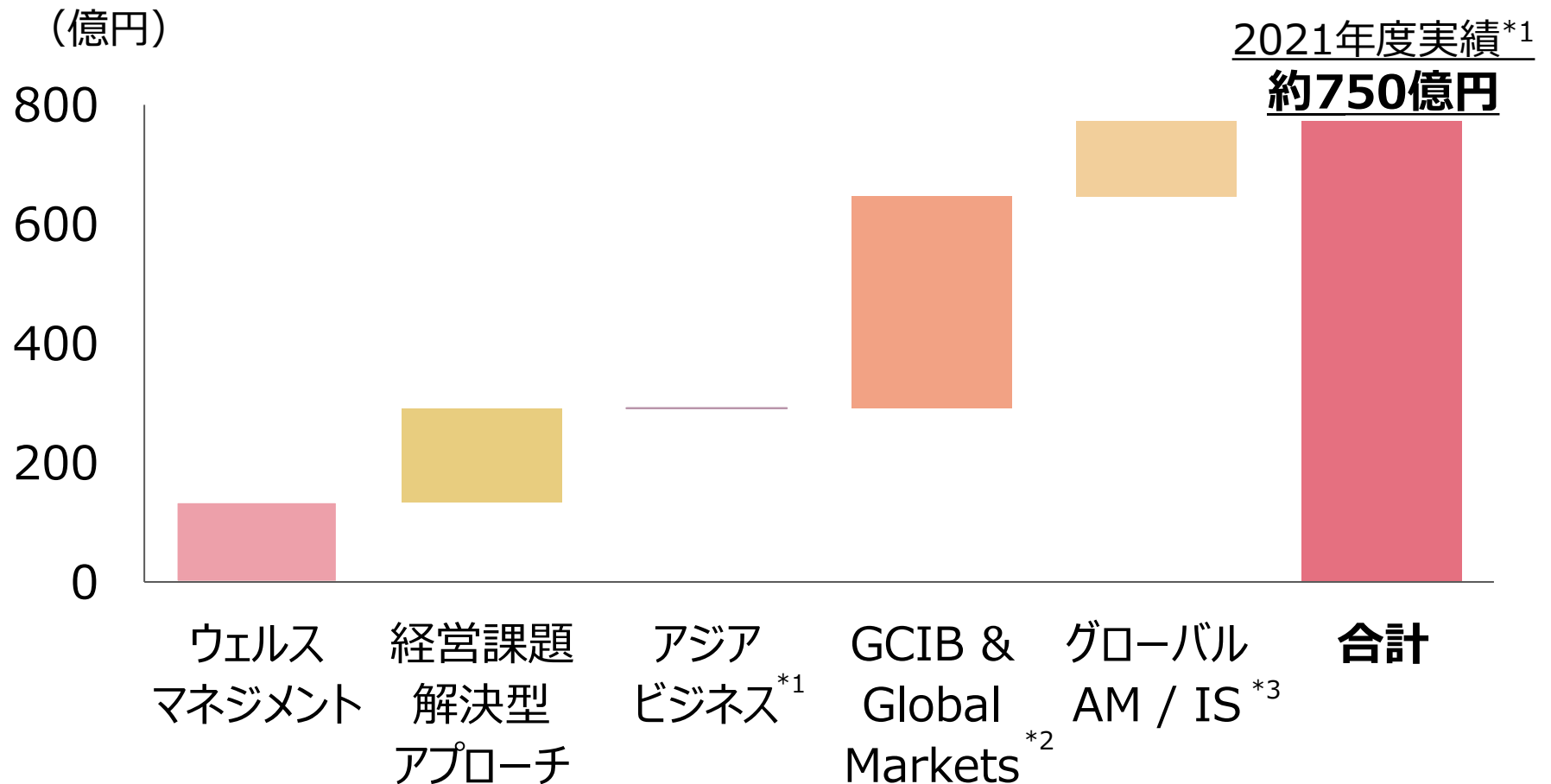
スピードと挑戦 - グループ意識調査



成長戦略の進捗

成長戦略

中期経営計画目標：約1,500億円^{*1}

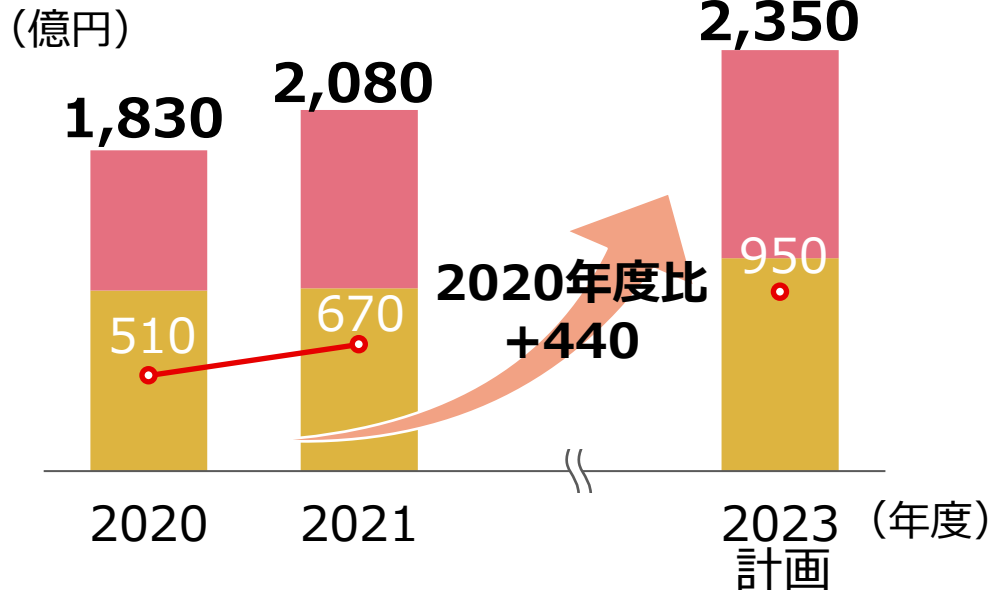


^{*1} アジアビジネスについては、政策金利低下などの市況影響等による2021年度の減益影響は、中期経営計画の成長戦略の目標値に含まず。2022年度以降の成長分が目標値に含む。

^{*2} 海外証券での損失約▲300億円は含まず ^{*3} グローバルアセットマネジメント/資産管理

ウェルスマネジメント (WM)

ウェルスマネジメント収益*1



粗利益 (■資産運用 ■クロス取引) ●営業純益

グループ一体ビジネスモデルの強化

資産運用

運用商品ラインナップの厳選

市場見通しの高度化

クロス取引

不動産案件数の増加

事業承継起点の案件拡大

WMデジタルプラットフォーム

グループ一体のCRM*2機能

お客さま情報を集約、一覧化

統合View



レコメンド機能

Next Best Action
適時適切なレコメンドを配信

総資産ベースの提案ツール

Goal Planning System
ゴールベースアプローチの提案を実現

*1 管理計数。関与範囲の拡大に伴う基準見直しを反映 (2020年度分は遡及修正)

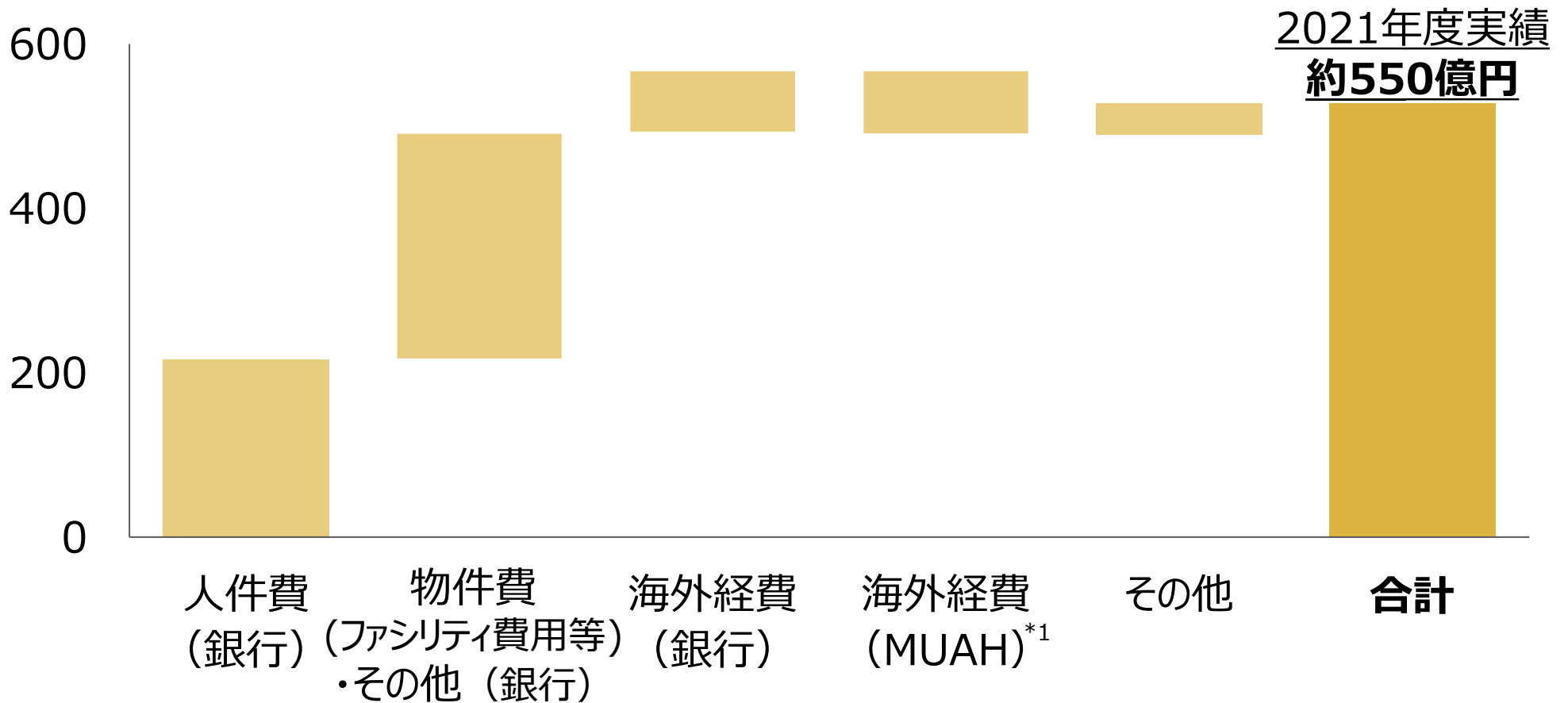
*2 Customer Relationship Management

構造改革の進捗

構造改革

中期経営計画目標：約1,000億円

(億円)



*1 米州MUFGホールディングスコーポレーション

構造改革 米国MUFGUニオンバンク売却

近年のMUFGUニオンバンクを
取り巻く事業環境

リテールビジネスにおける規模と
IT投資がより重要に

MUFGUの経営課題

グローバル事業の強靱化

2021年9月

**MUFGUニオンバンクの全株式を
U.S. Bancorp（米国最大級の地銀）に売却決定**

今後の方向性

米国市場の重要性は不変

銀行・信託・証券 モルガン・スタンレー

協働強化

法人取引に集中

U.S. Bancorpへの出資・業務提携

リテール・コマースビジネスへの
間接的関与

日系顧客・デジタル分野での協業

構造改革 機動的な事業ポートフォリオの見直し

戦略出資

米州

Morgan Stanley

約1兆円*1

グローバルアセットマネジメント/資産管理

MUFG
MUFG Investor Services

約760億円

First Sentier
Investors

約3,000億円

デジタル関連

オープンイノベーション
出資 約35社
約670億円

アジア

VietinBank
Năng giá trị cuộc sống

約630億円*1

krungsri
กรุงศรี

約5,360億円*1

(2022年内予定)

Capital Nomura
Securities*2

約210億円*3

MUFG
Ganesha Fund

約370億円*5

SECURITY BANK

約890億円*1

Danamon
A member of MUFG, a global financial group

約6,870億円

MARS
マーズ・グロース GROWTH CAPITAL

約610億円*4

Grab

約780億円

売却

CIMB

約680億円

Standard Life Aberdeen

約490億円

(2022年7月)

AMPCAPITAL

約360億円

(2022年8月)

UnionBank

約2.2兆円*7

(2022年後半予定)

Bradesco

約450億円

大新金融集团有限公司
DAH SING FINANCIAL HOLDINGS LIMITED

約230億円*6

中京銀行

約100億円

*1 当初出資額 *2 Capital Nomura Securities Public Company Limited *3 1タイバツあたり 3.85円で換算した場合

*4 1号ファンド・2号ファンドに対する出資約束金5億米ドルの2022年3月末為替レートによる円貨換算額 *5 投資枠3億米ドルの2022年3月末為替レートによる円貨換算額

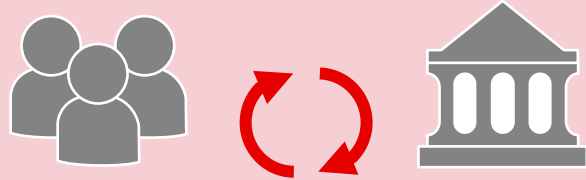
*6 2022年7月までの累計額

*7 取引総額として見込む約176億米ドルの2022年3月末為替レートによる円貨換算額。MUB株式譲渡の実行は関係当局の承認等を条件に、2022年後半の完了を予定

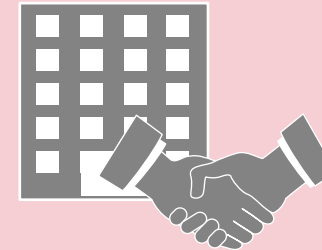
構造改革 新たなリスクテイクや新領域への挑戦

① 既存のビジネス領域での更なるリスクテイク

【具体例】



企業のみなさま 銀行
**企業のみなさまと事業リスクを
 共有する枠組み**



成長企業支援の加速

② 新しいビジネス分野への挑戦

【具体例】



社内ビジネスコンテスト 脱炭素関連ビジネス

③ 他社提携・買収への資本活用

【具体例】



アジア



デジタル



グローバルAM/IS



**新規ビジネス
 早期立ち上げ**

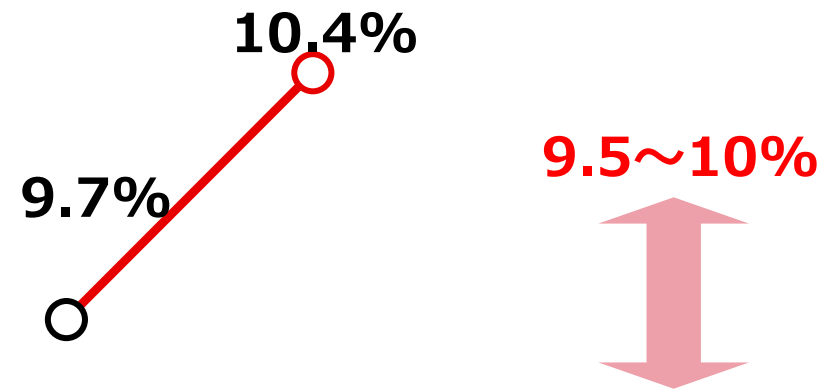
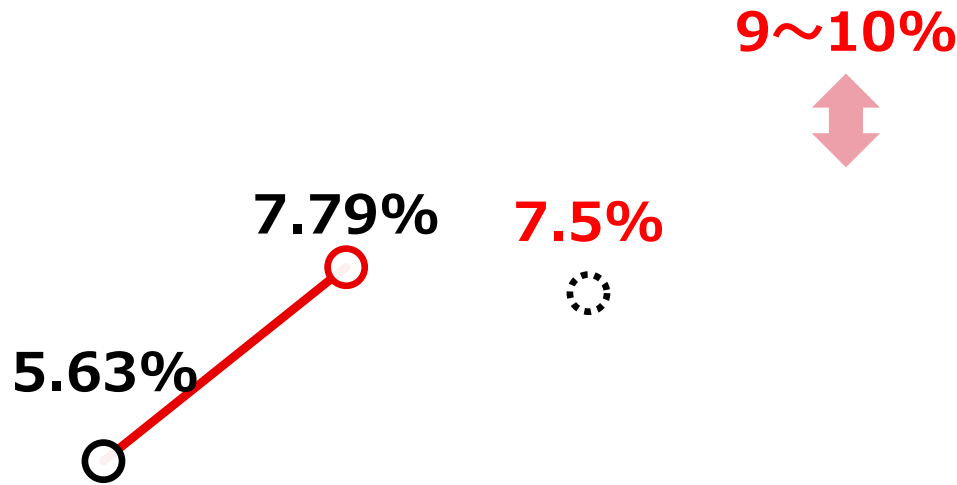
機会を探索

財務目標

ROE目標・資本運営のターゲット

ROE

普通株式等Tier1比率
(規制最終化ベース*1)



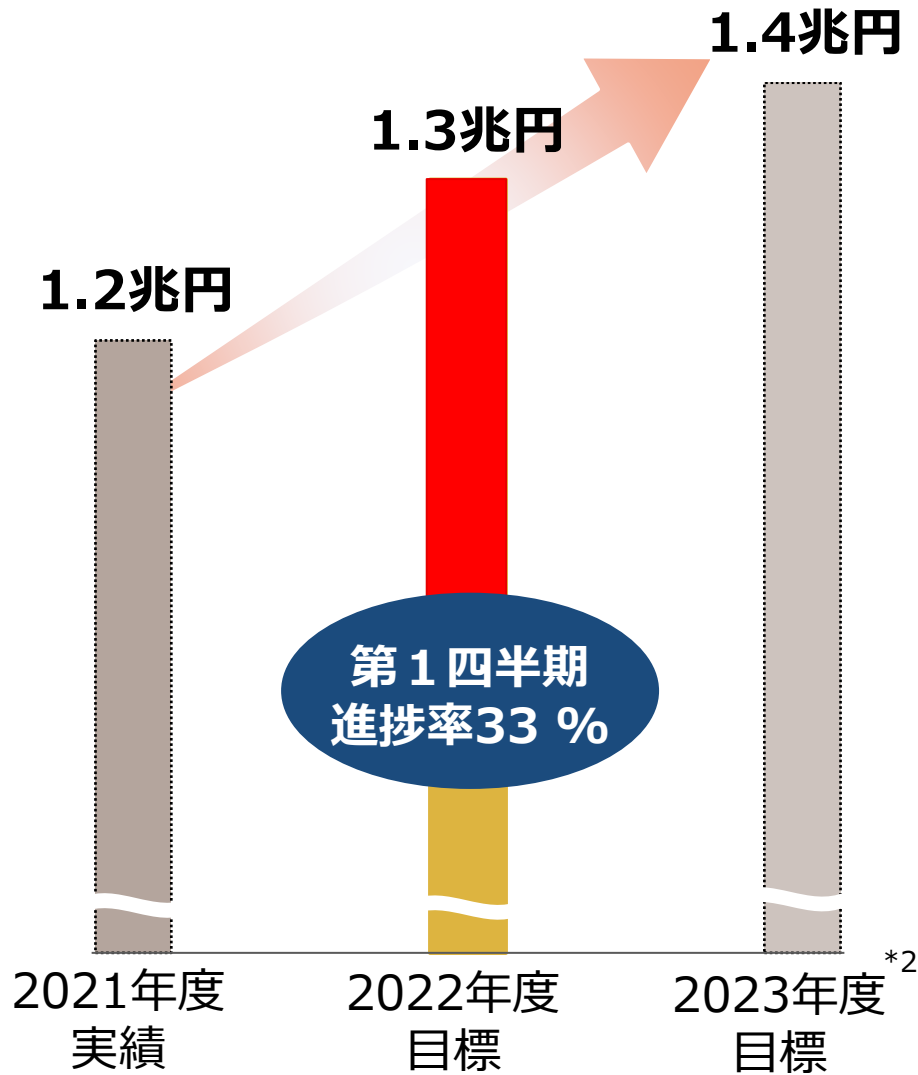
2020年度 2021年度 2023年度 中長期目標
目標

2020年度 2021年度 2023年度 中長期目標
目標

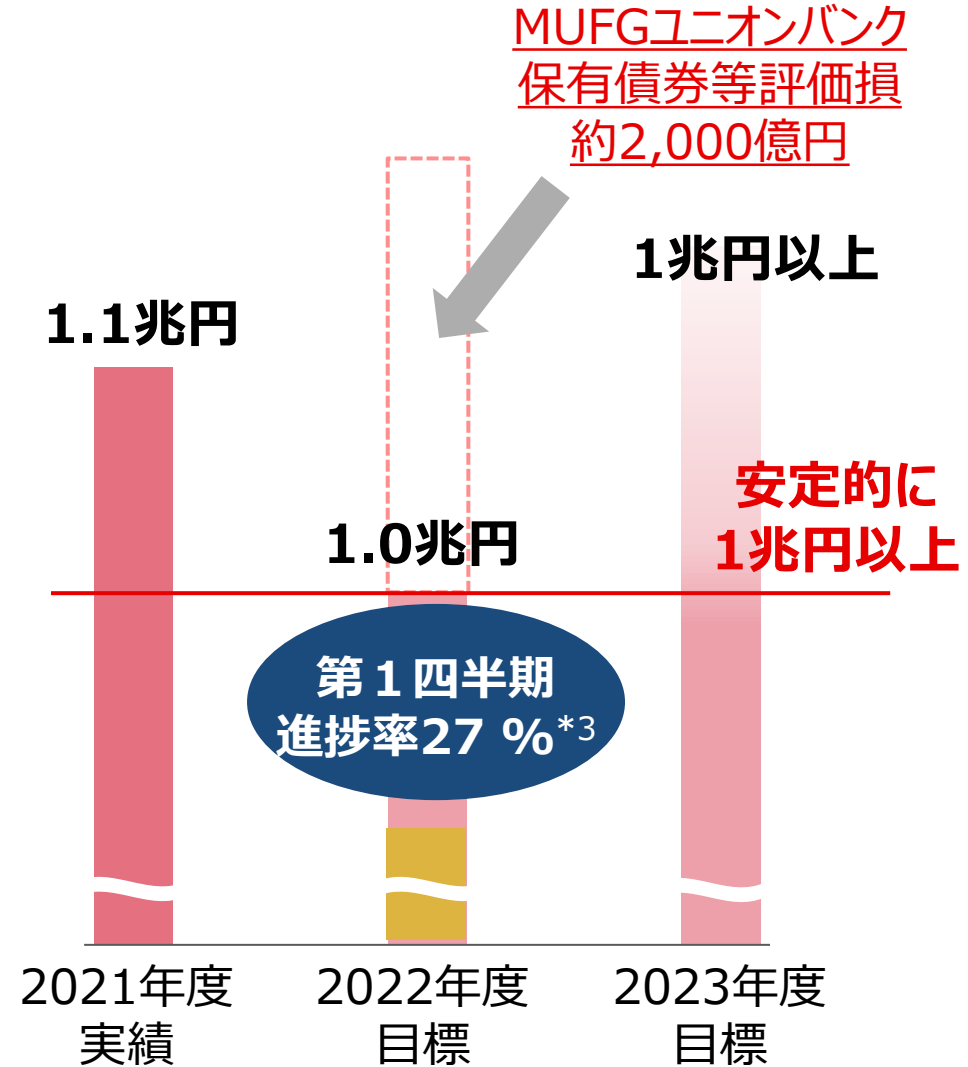
*1 バゼルⅢ規制見直しの最終化によるリスクアセット増加影響を反映させた試算値。その他有価証券評価差額金を除く

2022年度計画と中計最終年度に向けたロードマップ°

営業純益*1



親会社株主純利益



*1 社内管理上の連結業務純益 *2 中期経営計画公表時点の目標 *3 株式譲渡実行時の戻入勘案後

基本方針（“資本の三角形”）

– バランスの取れた資本運営を実施

株主還元の一層の充実

累進的配当・機動的な自己株式取得



充実した自己資本の維持

CET1比率^{*1}のターゲット：9.5%-10.0%

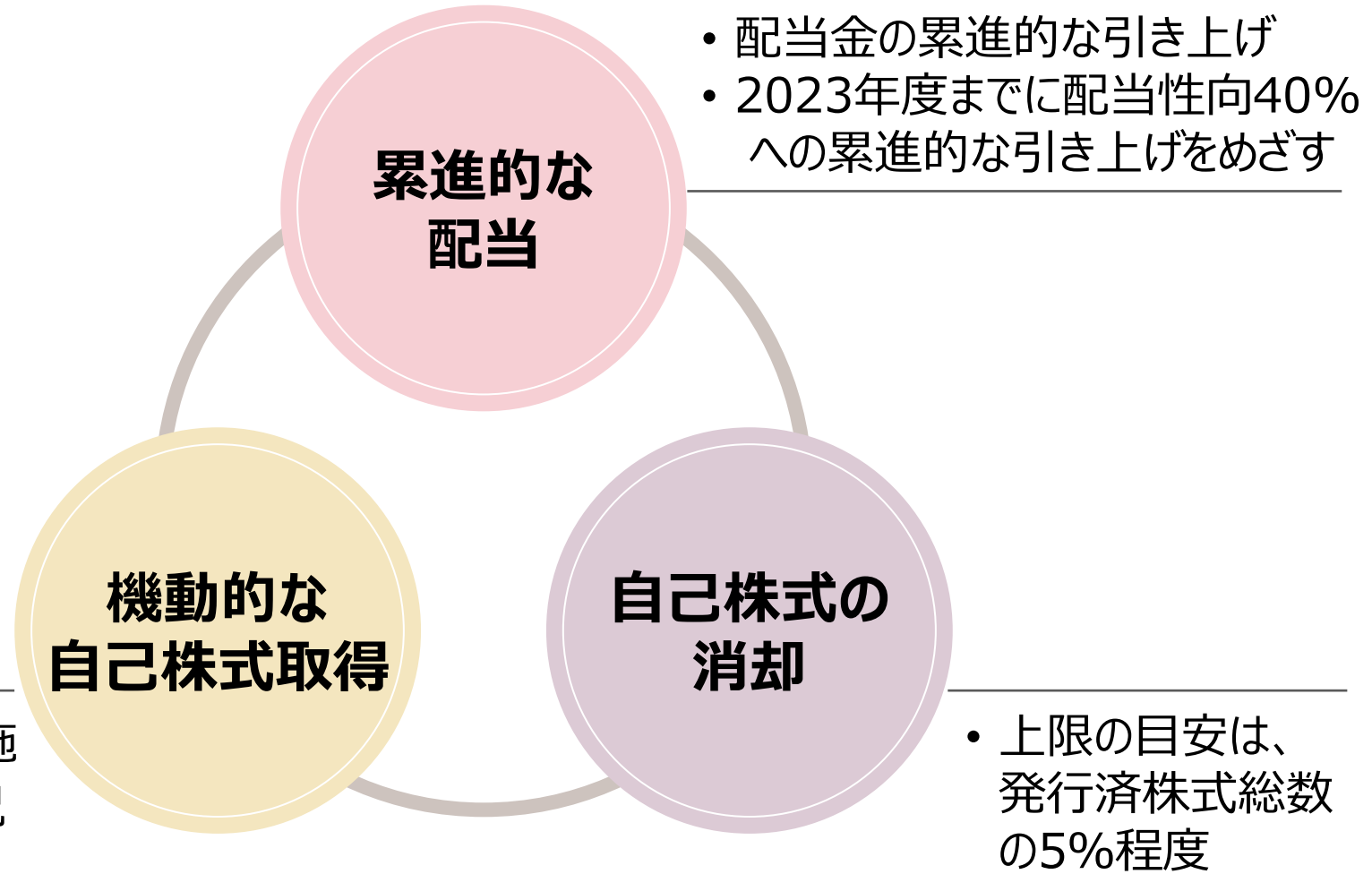
収益力強化に向けた資本活用

既存投資はリターン取込に注力しつつ、アジア、デジタル、グローバルAM/IS他成長領域への投資も継続的に検討

*1 バーゼルⅢ規制見直しの最終化によるリスク・アセット増加影響を反映させた試算値。その他有価証券評価差額金を除く

株主還元の基本方針

－ 配当を基本として株主還元の充実に努める方針。自己株式取得は機動的・継続的に実施を検討

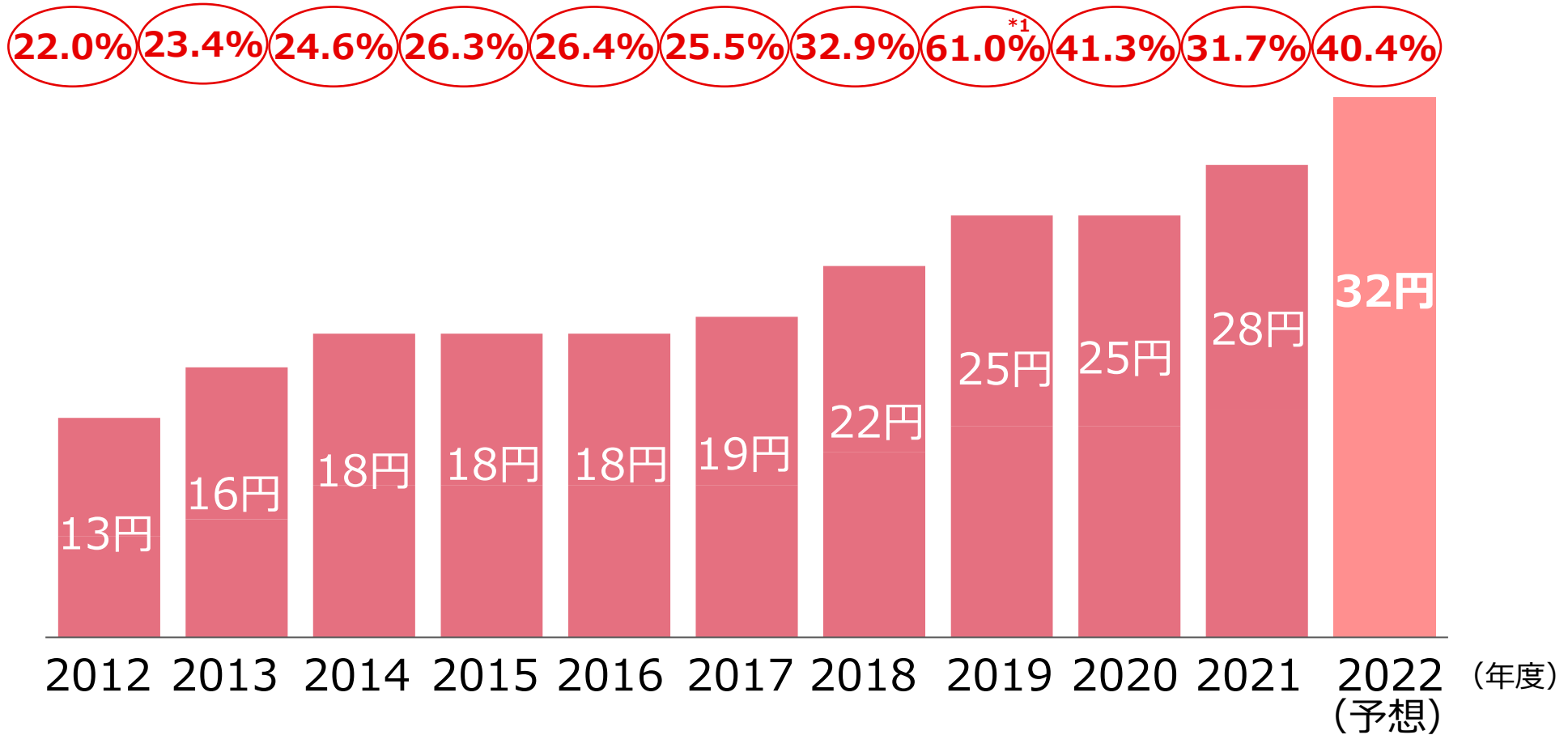


株主還元の実績

2022年5月

3,000億円（上限）の自己株式取得を決議

■ 1株当たり配当金 ○ 配当性向

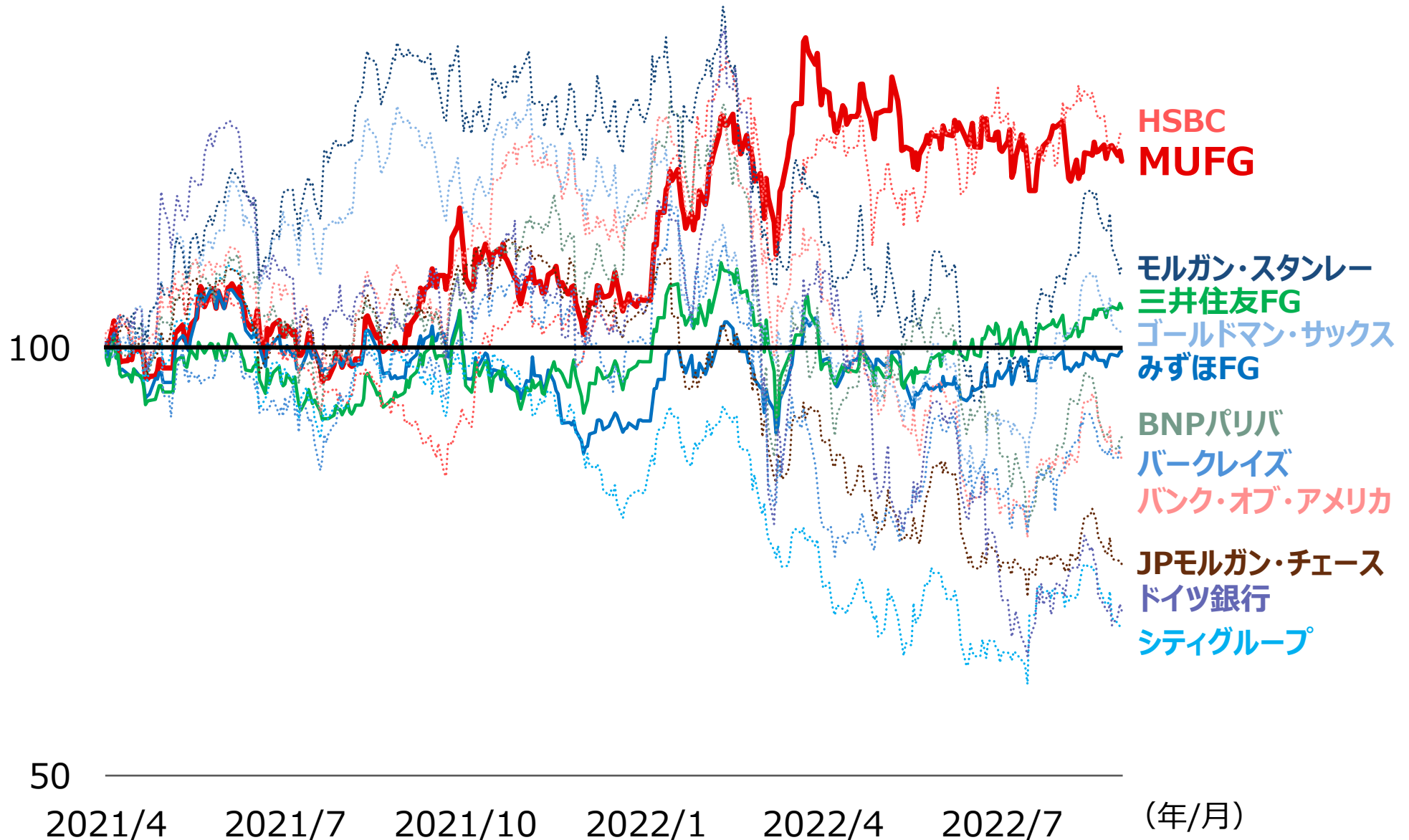


*1 のれんの一括償却による影響を控除した配当性向は37%

Appendix

株価 ～他のグローバル金融機関との比較

150 (2021年3月末株価終値=100)

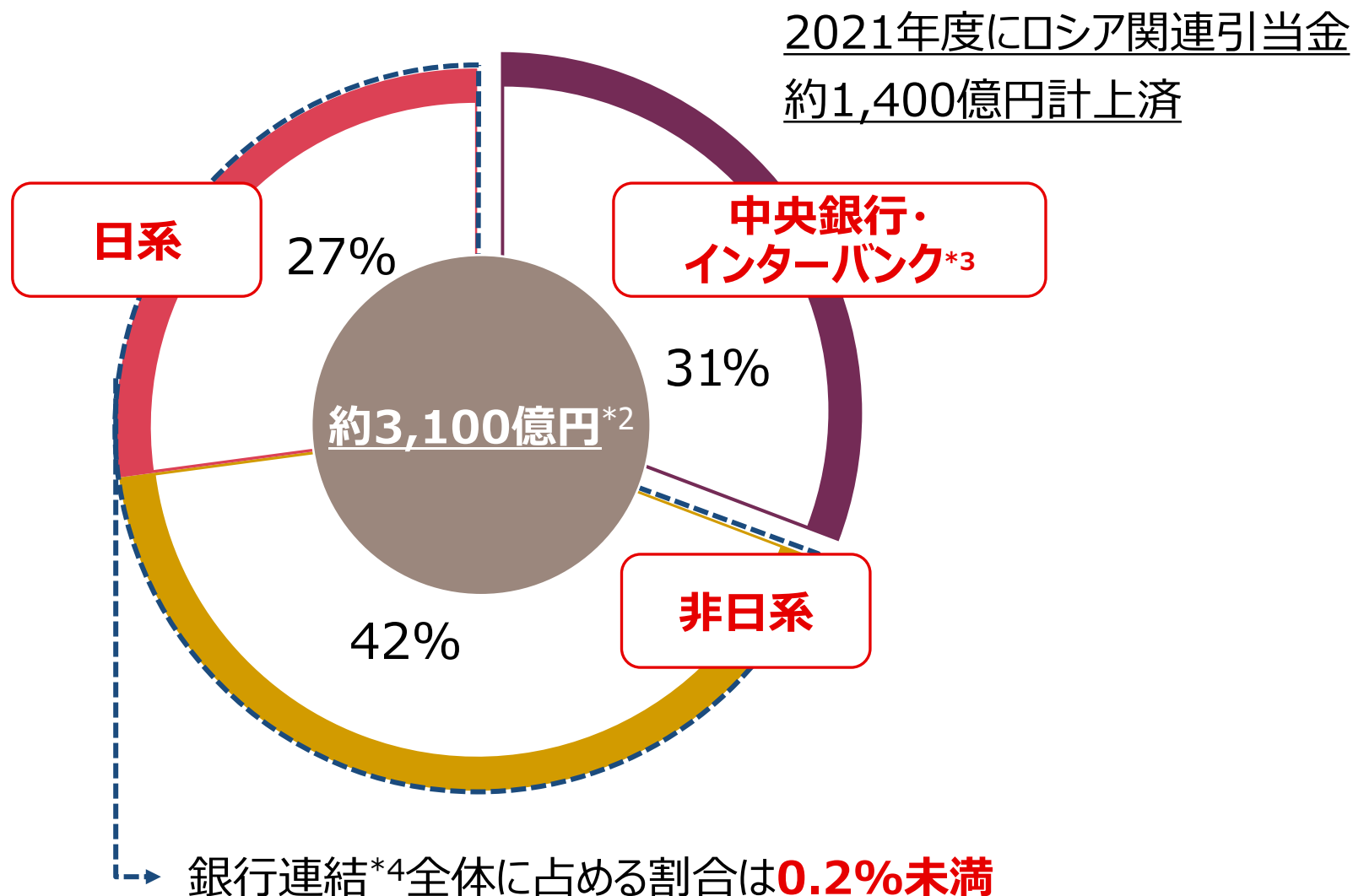


■ バランスシート状況 -2022年6月末時点



ロシア向け与信残高 -2022年3月末時点

銀行連結*1



*1 含む現地法人、除く米州MUFGホールディングスコーポレーション、クルンシイ、ダナモン銀行

*2 借入人所在国ベース。コミットメントライン空枠、市場性with信等を含む。全て内部管理計数 *3 銀行宛預け金や保有するロシア国債残高も含む

*4 中央銀行・インターバンク取引等は含まず

世界が進むチカラになる。

変化の速い時代、全てのステークホルダーが課題を乗り越え、
持続可能な未来、新たなステージへと進もうとしています。
その思いを叶えるチカラになること、そのために全力を尽くすこと。

これが未来に向けて変わらない
MUFGの存在意義です。