

8th CLSA Japan Forum 2011

三菱UFJフィナンシャル・グループ

2011年2月

Quality for You



MUFG

本書には、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、本書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、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、本書における将来情報に関する記述は上記のとおり本書の日付(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、本書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、本書の計数は日本会計基準ベースの数値を使用しています。

<本資料における計数の定義>

連結	: 三菱UFJフィナンシャル・グループ(連結)
単体合算	: 三菱東京UFJ銀行(単体)と三菱UFJ信託銀行(単体)の単純合算

2010年度第3四半期業績の概要

● 損益サマリー	4
● 部門別業績概要	5
● B/Sサマリー	6
● 貸出金・預金	7
● 貸出資産	8
● 保有有価証券	9
● 自己資本	10
● 2010年度業績目標／配当金予想	11

中計達成に向けた取り組み

● 経営方針	13
● 中期経営計画における営業純益目標	14
● 重点事業領域	15
● アジア戦略	16
● 北米戦略	18
● モルガン・スタンレーとの戦略的提携	19
● プロジェクトファイナンスの推進	21
● 運用商品販売	22
● グローバル・アセット・マネジメント戦略	23
● 経営課題への対応	24
● 消費者金融	25
● 効率性の維持・向上	27
● 政策投資株式の削減	28
● 健全な自己資本の維持・充実	29
● 資本政策	30
● MUFGの目指す姿	31

Appendix

2010年度第3四半期業績の概要

中計達成に向けた取り組み

(単位:億円)

●業務純益

- 業務粗利益は金利低下や貸出金減少に伴う資金利益減少の一方、債券売却損益等市場関連収益の大幅な改善により増加
- 営業費は引続きグループワイドな経費削減の取り組みの進展により減少。経費率も50%台半ばまで改善
- 以上の結果、実質業務純益は増加

●与信関係費用総額

- 企業倒産の減少を背景に、貸倒引当金繰入額の負担が減少し、大幅に改善

●株式等関係損益

- 売却損益が減少した一方、株式等償却負担も低位にとどまり、前年同期並み

●四半期純利益

- 以上の結果、四半期純利益は大幅に増加。1株当り利益、ROEとも大きく改善

<連結P/L>

	10年 上期	10年Q3 (3ヶ月)*1	10年Q1-3 (9ヶ月)	前 同 比
1 業務粗利益 (信託勘定償却前)	18,707	8,618	27,325	426
2 資金利益	10,093	4,871	14,964	▲1,546
3 信託報酬+役務取引等利益	5,247	2,544	7,792	▲142
4 特定取引利益+その他業務利益	3,366	1,201	4,567	2,115
5 うち国債等債券関係損益	1,707	434	2,141	1,511
6 営業費	10,188	4,929	15,118	▲521
7 経費率	54.5%	57.2%	55.3%	▲2.8%
8 連結業務純益	8,518	3,688	12,206	948
9 与信関係費用*2	▲1,904	▲644	▲2,549	3,728
10 株式等関係損益	▲273	35	▲238	▲37
11 その他の臨時損益	▲919	▲137	▲1,057	161
12 経常利益	5,420	2,940	8,361	4,801
13 特別損益	69	129	198	108
14 法人税等合計	1,848	930	2,778	1,792
15 四半期純利益	3,567	1,950	5,518	3,347
16 与信関係費用総額*3	▲1,867	▲620	▲2,488	3,789
17 うち2行合算	▲580	▲140	▲720	2,416

*1 4-12月の9ヶ月決算から上期決算の計数を引いたもの

*2 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)

*3 与信関係費用+貸倒引当金戻入益+偶発損失引当金戻入益(与信関連)

なお、償却債権取立益を含めると9ヶ月で▲2,015億円(前年同期比3,855億円)

<ご参考>

18 1株当たり利益	24.60	13.79	38.39	20.92
19 連結ROE*4	8.51%	9.18%	8.75%	5.12%

*4
$$\frac{\text{四半期純利益(年換算)} - \text{非転換型優先株式年間配当相当額}}{\{(\text{期首株主資本合計} - \text{期首発行済非転換型優先株式数} \times \text{払込金額} + \text{期首為替換算調整勘定}) + (\text{期末株主資本合計} - \text{期末発行済非転換型優先株式数} \times \text{払込金額} + \text{期末為替換算調整勘定})\} \div 2} \times 100$$

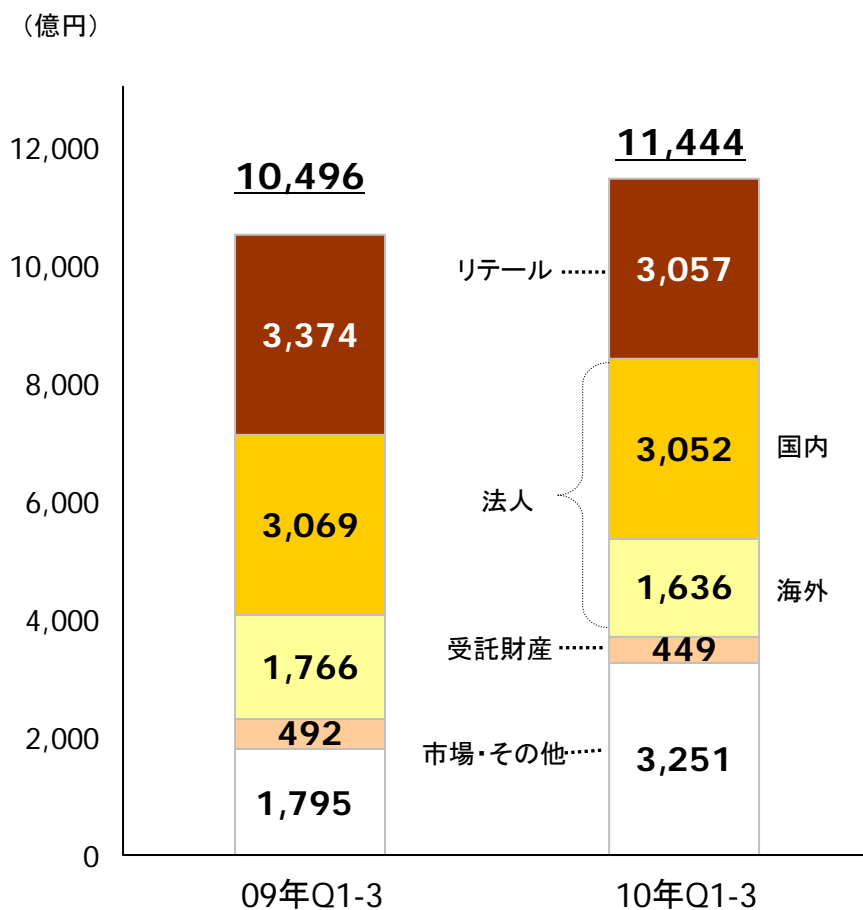
部門別業績概要

【連結】



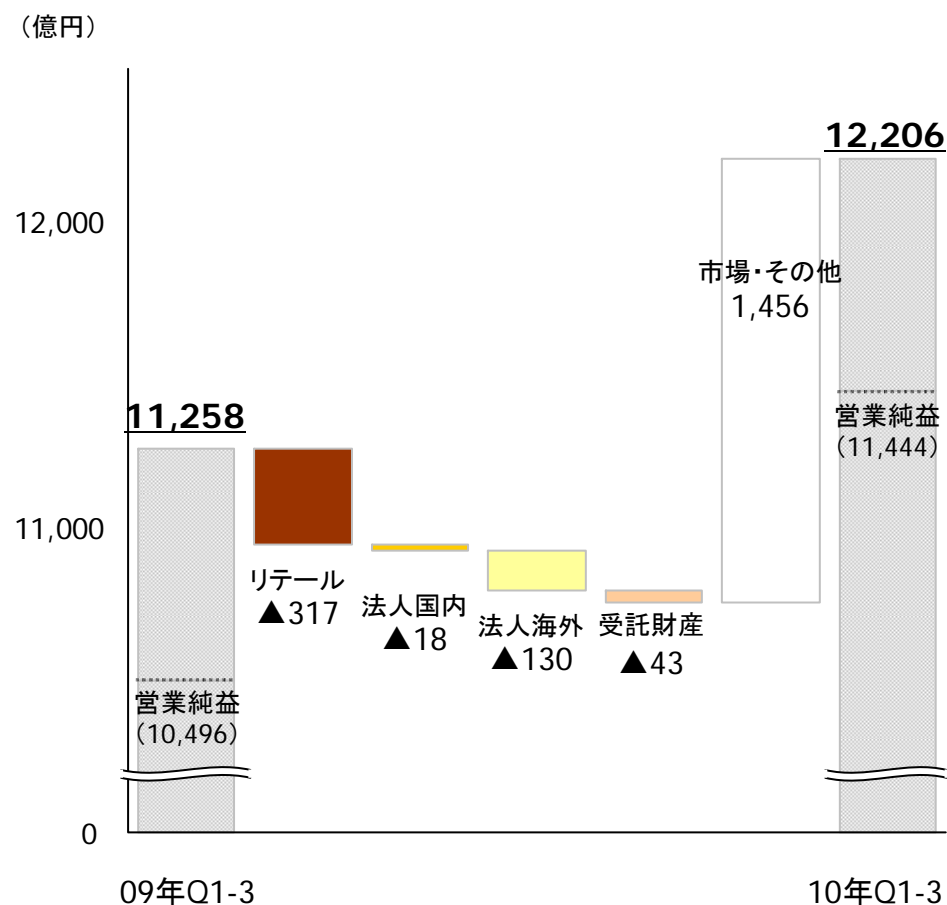
- 顧客部門では金利低下など市場環境の低迷が続いたが、市場部門の大幅な増益及び経費削減でカバーし、実質業務純益全体では前年同期比+948億円の増益

部門別営業純益^{*1}



*1 管理ベースの連結業務純益(速報値)

実質業務純益増減内訳^{*2}



*2 部門別増減の内訳は管理ベース(速報値)

●貸出金

- 資金需要の低迷等を主因に国内法人貸出、海外貸出を中心に10年9月末比減少

●有価証券

- 国内株式は増加の一方、国債、外国債券を中心に10年9月末比減少

●預金

- 個人預金は引き続き増加も、国内法人預金を主因に10年9月末比減少

●純資産

- 株主資本は増加の一方、評価・換算差額等が減少し、10年9月末比減少

●開示債権

- 開示債権の減少により、開示債権比率は10年9月末比改善

●その他有価証券評価損益

- 国内株式の評価益は改善するも、国債、外国債券を中心に10年9月末比悪化

<連結B/S>

(単位:億円)

	10年3月末	10年9月末	10年12月末
1 資産の部合計	2,041,069	2,063,808	2,026,423
2 貸出金(銀行勘定+信託勘定)	850,359	793,971	784,482
3 [貸出金(銀行勘定)]	[848,806]	[792,544]	[783,022]
4 うち国内法人貸出*1	477,719	435,626	432,562
5 うち住宅ローン*1	174,673	174,172	173,358
6 うち海外貸出*2	166,517	156,122	151,856
7 有価証券(銀行勘定)	639,644	700,531	654,098
8 うち国債	397,253	435,416	409,861
9 負債の部合計	1,928,074	1,950,489	1,913,701
10 預金	1,238,919	1,222,687	1,187,588
11 うち個人預金(国内店)	630,453	632,907	644,289
12 純資産の部合計	112,994	113,319	112,721

	(09年下期)	(10年上期)	(10年Q3)
13 国内預貸金利回り差(単体合算)	1.31%	1.29%	1.31%
14 金融再生法開示債権*1	13,487	14,159	13,648
15 開示債権比率*1	1.50%	1.69%	1.64%
16 その他有価証券評価損益	8,127	6,973	5,114

*1 単体合算+信託勘定

*2 海外支店+ユニオンバンク・コーポレーション+BTMU(中国)

貸出金・預金

【連結】



●連結貸出金残高78.4兆円
(10/9末比▲0.9兆円)

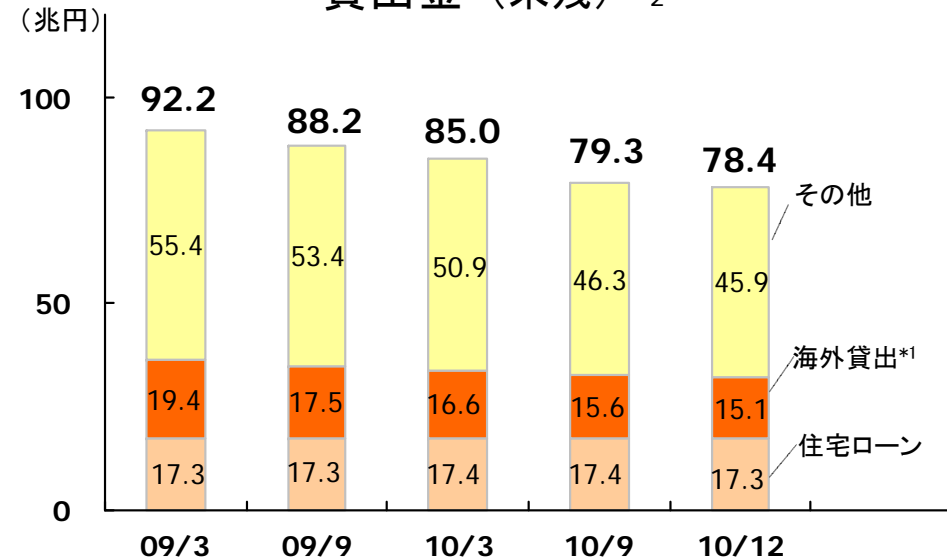
<10/9末比増減の主要因>

- 国内法人貸出 ▲0.3兆円
- 海外貸出*1 ▲0.4兆円

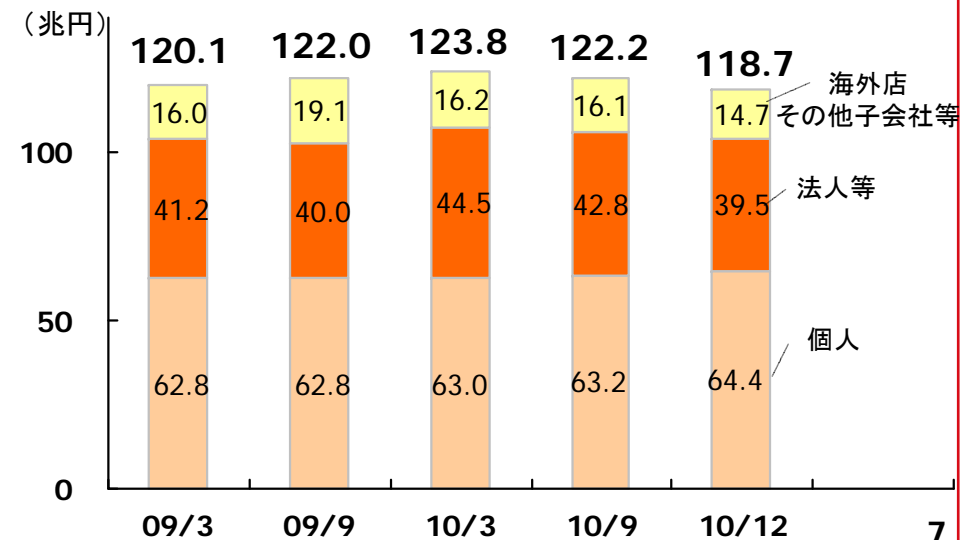
*1 海外支店+ユニオンバンクカル・コーポレーション+BTMU (中国)

*2 銀行勘定+信託勘定

貸出金 (末残) *2



預金 (末残)



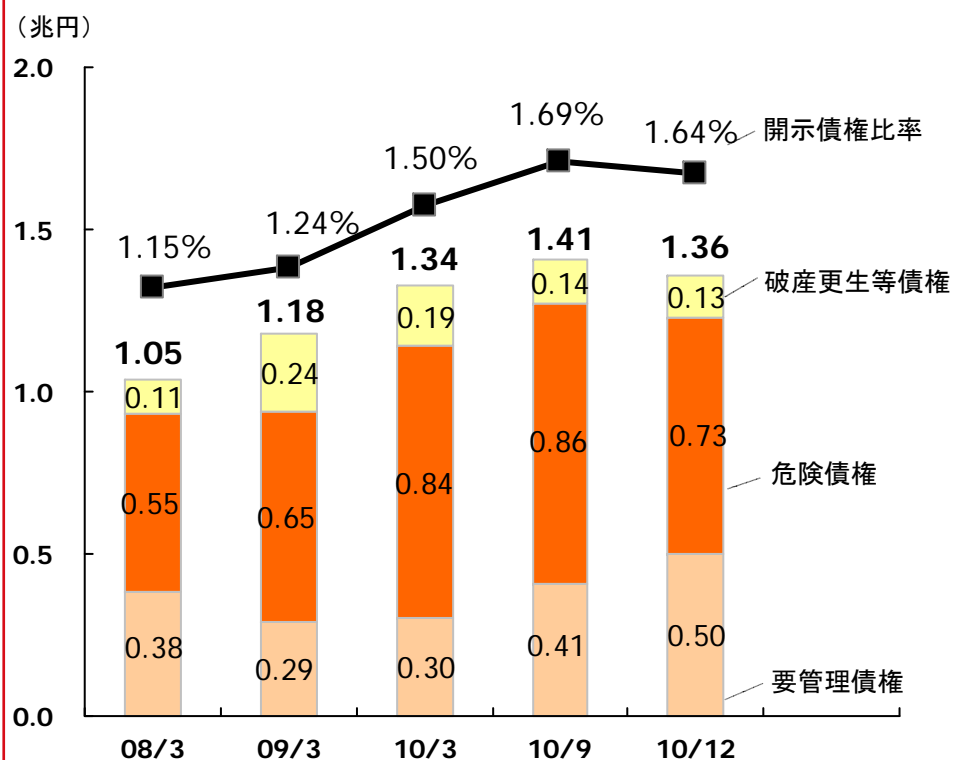
●連結預金残高118.7兆円
(10/9末比▲3.5兆円)

<10/9末比増減の主要因>

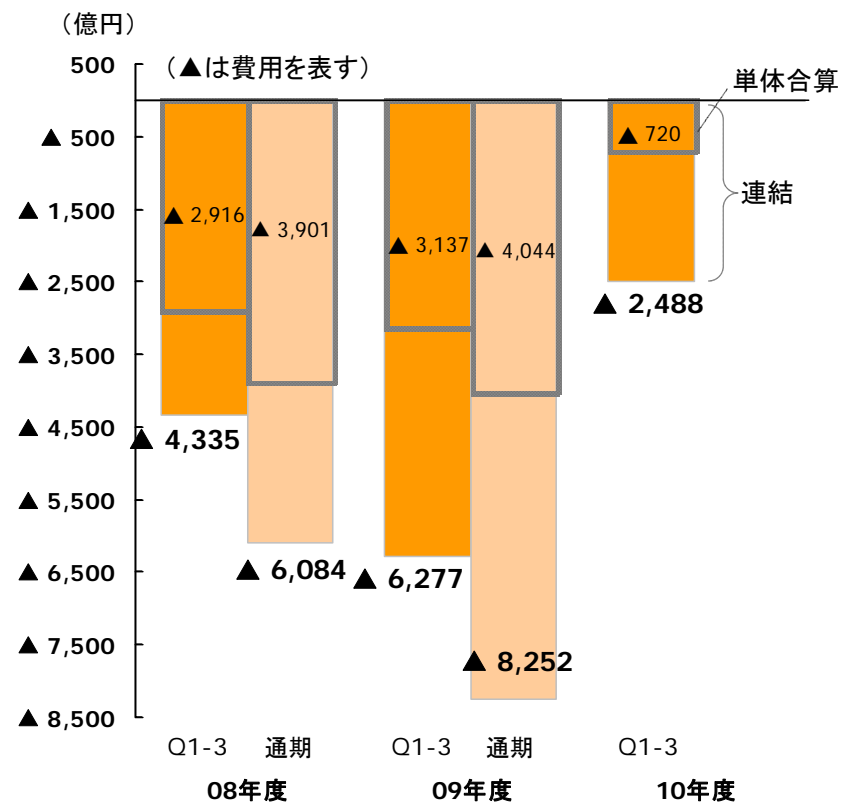
- 個人預金 +1.1兆円
- 法人等預金 ▲3.2兆円
- 海外店預金 ▲0.8兆円

- 危険債権の減少等により、開示債権比率は10年9月末比0.04ポイント改善し1.64%
- 与信関係費用総額は単体合算で720億円、連結では2,488億円の費用計上

金融再生法開示債権残高(単体合算)



与信関係費用総額



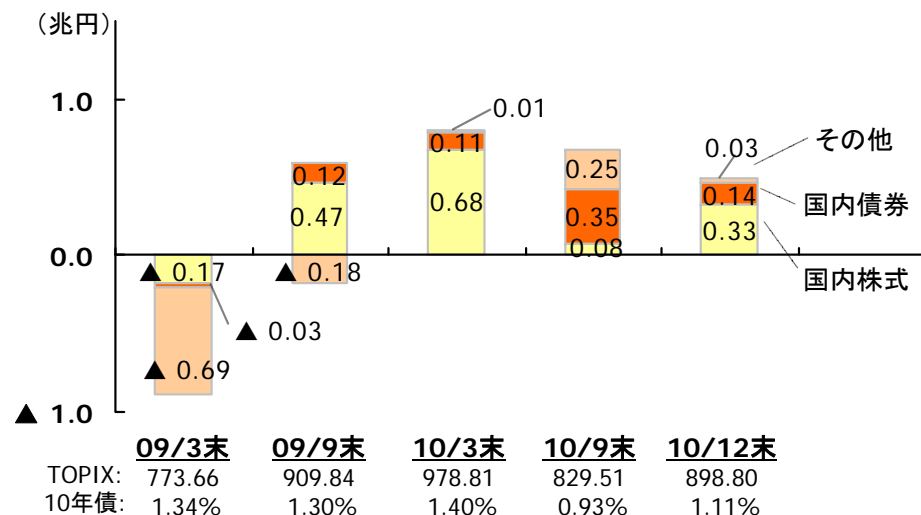
- その他有価証券全体の評価損益は10年9月末比1,859億円減少。
 国債、外国債券の評価損益は悪化した一方、国内株式の評価損益が改善

その他有価証券(時価あり)の内訳

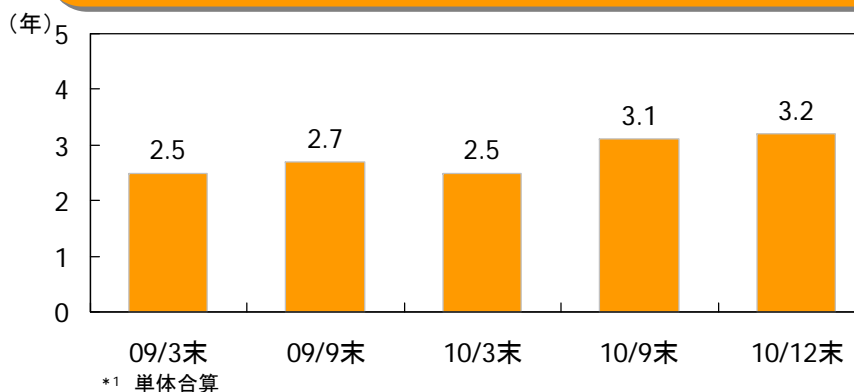
(億円)

	10年12月末 残高		評価損益	
		10/9末比		10/9末比
1 合計	616,203	▲47,201	5,114	▲1,859
2 国内株式	37,294	1,914	3,308	2,429
3 国内債券	442,486	▲26,479	1,409	▲2,127
4 国債	400,388	▲25,254	817	▲1,978
5 その他	136,422	▲22,636	396	▲2,161
6 外国株式	2,691	72	717	74
7 外国債券	115,492	▲23,822	412	▲2,376
8 その他	18,238	1,112	▲734	140

その他有価証券評価損益の推移



国債デュレーションの推移*1



- 自己資本比率15.24%、Tier1比率11.74%

自己資本比率(第一基準)の状況

(単位:億円)

	10年9月末	10年12月末	10/9末比
1 自己資本比率	15.24%	15.24%	-
2 Tier 1比率	11.57%	11.74%	0.16%
3 Tier 1	101,941	103,376	1,434
4 Tier 2	39,907	38,732	▲ 1,174
5 控除項目(▲)	7,632	7,945	312
6 自己資本	134,216	134,164	▲ 52
7 リスク・アセット	880,543	880,173	▲ 370
8 総所要自己資本額 ^{*1}	70,443	70,413	▲ 29

*1 リスク・アセット×8%

主な変動要因(10/9末比)

- Tier1: +1,434億円
 - 四半期純利益の積み上げ +約2,000億円
 - 円高による為替影響 ▲約600億円
- Tier2: ▲1,174億円
 - その他有価証券含み益の45%相当額増減 ▲約800億円
- リスク・アセット
 - 概ね横ばい

2010年度業績目標／配当金予想

【連結・単体】



【業績目標】

〔連結〕

	10年度		09年度	
	第3四半期 (実績)	通期 (目標)	第3四半期 (実績)	通期 (実績)
1 経常利益	8,361億円	9,000億円	3,560億円	5,456億円
2 当期純利益	5,518億円	5,000億円	2,170億円	3,887億円

〔単体〕

(三菱東京UFJ銀行)

3 実質業務純益	7,552億円	9,700億円	6,296億円	8,631億円
4 経常利益	5,907億円	6,600億円	2,116億円	4,078億円
5 当期純利益	4,301億円	4,500億円	1,865億円	3,426億円

(三菱UFJ信託銀行)

6 実質業務純益	1,203億円	1,500億円	866億円	1,102億円
7 経常利益	992億円	1,100億円	538億円	532億円
8 当期純利益	661億円	700億円	423億円	672億円

【配当金予想】

	10年度			09年度		
	中間配当金	期末配当金 (予想)	年間配当金 (予想)	中間配当金	期末配当金	年間配当金
9 普通株式1株当たり 配当金	6円	6円	12円	6円	6円	12円

2010年度第3四半期業績の概要

中計達成に向けた取り組み

- 中期経営計画の後半では、成長戦略をさらに加速

2009年度

2010年度

2011年度

危機管理と飛躍への準備

成長戦略の加速

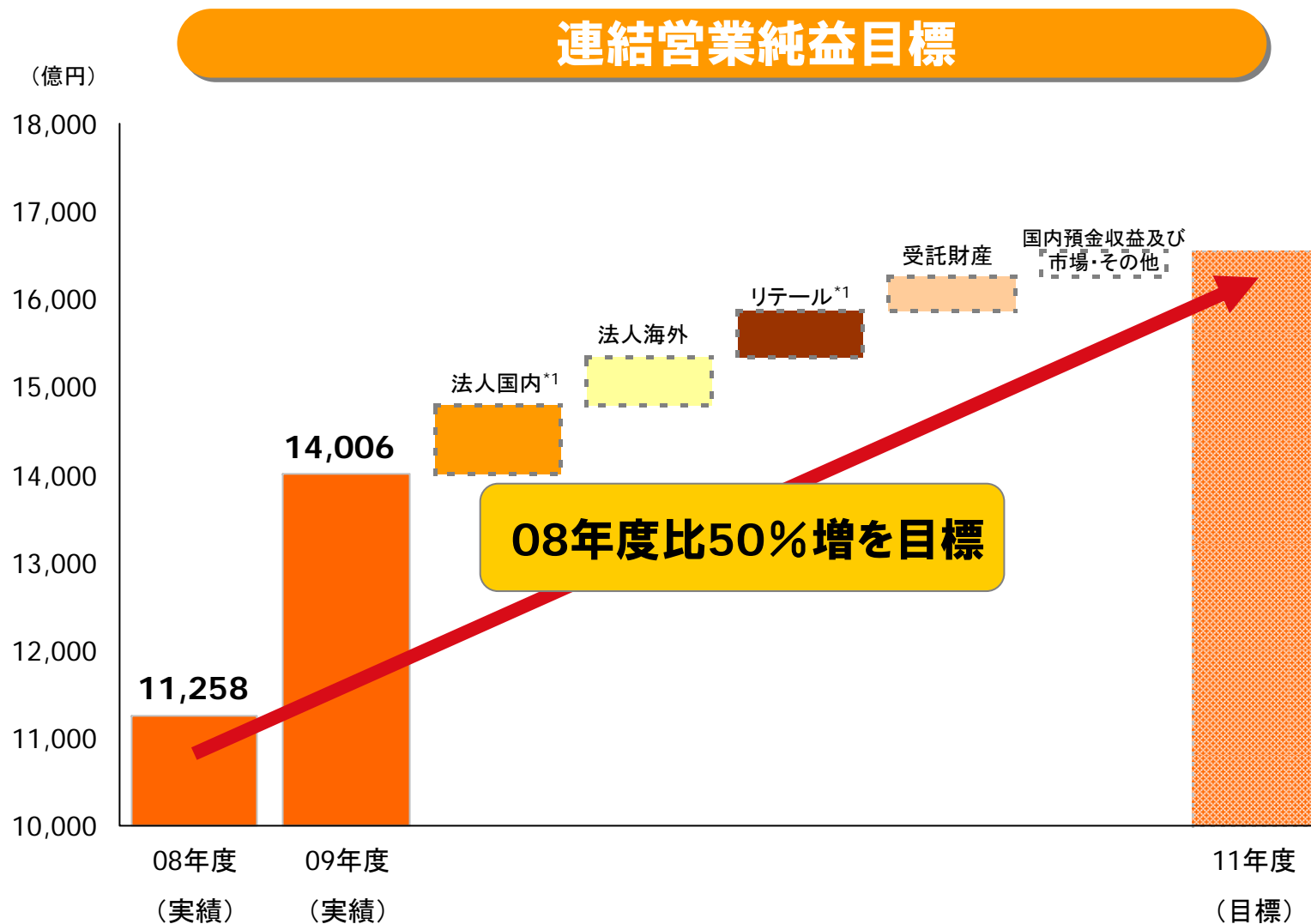
- ① 新たな自己資本規制への対応
- ② 経営効率化
- ③ 政策投資株式の削減
- ④ 安定的株主還元の確保

- ① 重点事業領域の成長促進
- ② 効率性の維持・向上
- ③ 政策投資株式の削減
- ④ 健全な自己資本の維持・充実
- ⑤ 株主価値の向上
～安定的株主還元の確保/株主還元の充実

中期経営計画における営業純益目標



- 営業純益目標達成のため、顧客部門の収益力を強化



*1 除く預金収益

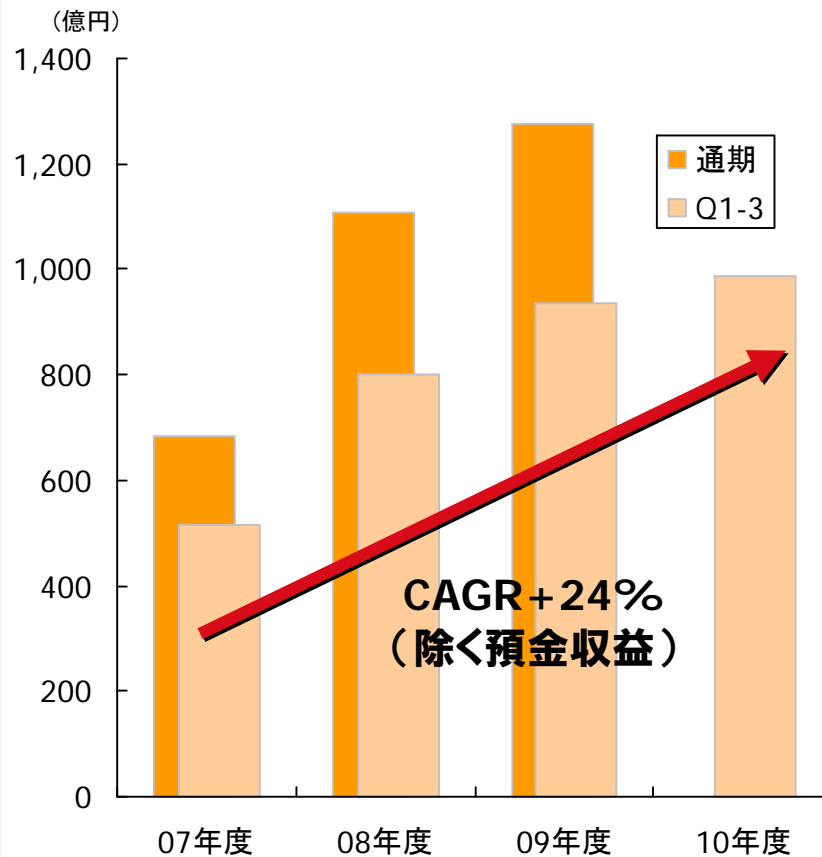
- **法人**
 - ✓ **アジア・北米**
 - ✓ **CIB**
 - ～**モルガン・スタンレーとの戦略的提携**
 - ～**プロジェクトファイナンスの推進**
- **リテール**
 - ✓ **セグメント戦略～運用商品販売**
- **受託財産**
 - ✓ **グローバル・アセット・マネジメント**

アジア戦略(1)



- 金利低下による預金収益減少を打ち返し、アジア地域の粗利は引き続き堅調に増加
- 中国、インド拠点増資やネットワーク拡充など、更なる成長に向け態勢整備

アジア地域の粗利益*1の推移



*1預金収益除いた粗利、計画レートベース(1ドル=95円、他)

オーガニック戦略

■BTMU中国

<増資>

- ・旺盛な資金需要に対応するため、15億元の増資を実施し、有力外資系金融機関に比肩する資本基盤を確保(10年9月)

<ネットワーク拡充>

- ・西部で邦銀初の成都支店(10年3月)を、南沙地区に外銀初の広州南沙出張所(10年7月)を開設
- ・上海虹橋出張所開設準備認可取得(10年9月)
- ・青島支店開設の準備認可を取得(10年12月)
- ・早期に20拠点態勢の構築を目指す(現在12拠点)

<その他>

- ・外銀として初めて中国本土で「人民元建て金融債」を発行(10年5月)
- ・香港支店でリテール業務を開始(10年12月)

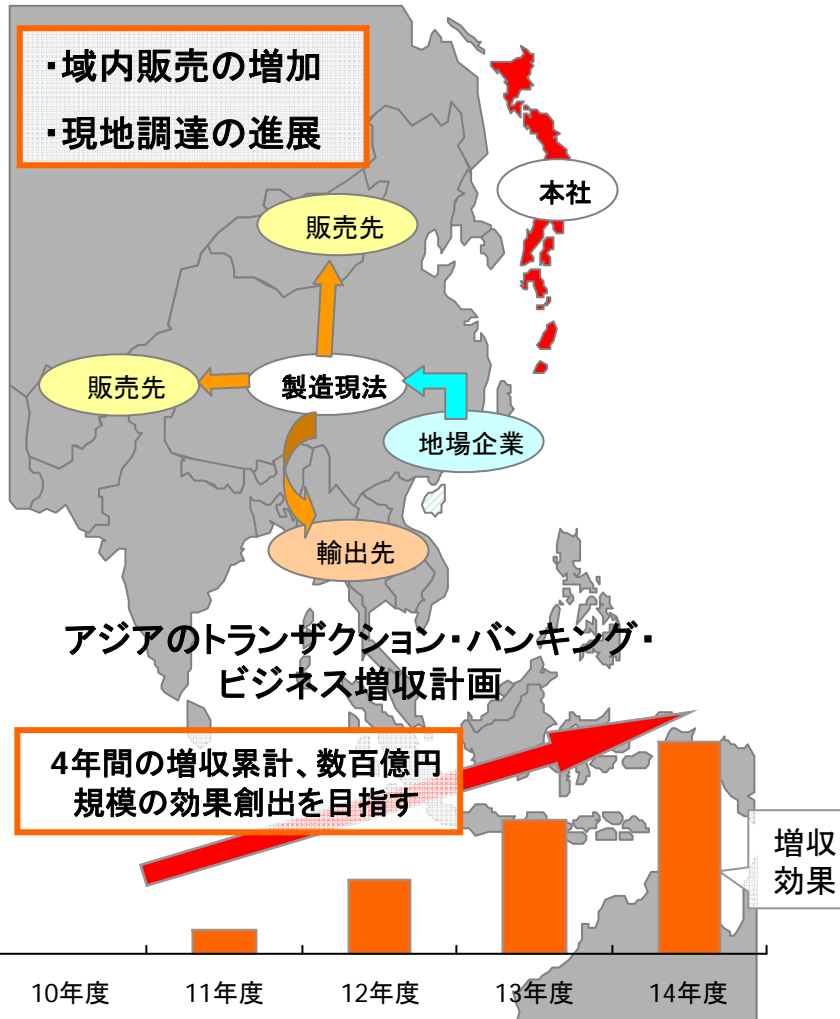
■インド拠点

- ・経済成長に伴う資金需要増大に対応し、資本増強を実施(10年1月)、(10年12月)
- ・新規出店を検討

アジア戦略(2) トランザクション・バンキング・ビジネス

- 強固な日系顧客基盤と充実したネットワークを活用し、アジア各国の経済成長に伴う商流変化・拡大を捉えたトランザクション・バンキング・ビジネス^{*1}の拡大を目指す

商流の変化



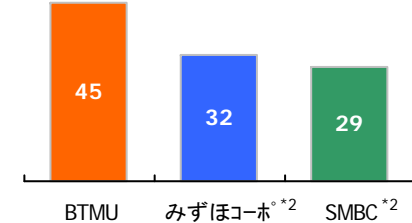
MUFGの強み

強固な法人顧客基盤

国内	50万顧客
アジア	4万顧客

充実したネットワーク

アジア・オセアニア地域の拠点数



^{*2} 各社HPより作成

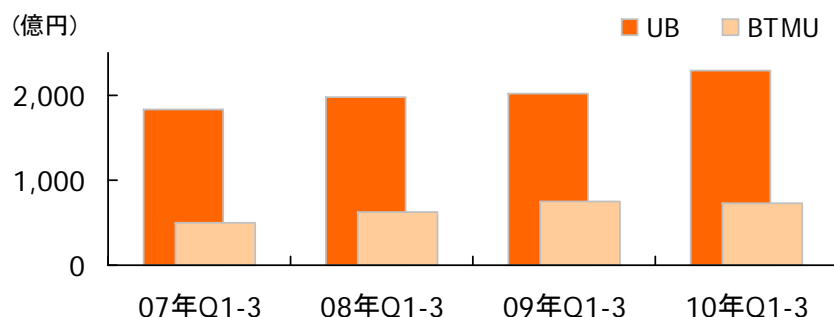
トランザクション・バンキング・ビジネス^{*1}の強化施策

- ✓ 商流変化に対応した決済商品・サービスの強化に要する新規投資、体制整備の実施
- ✓ 地場銀行との提携を含むネットワーク強化
～中国銀行と中国における金融決済サービス分野に特化した提携契約を締結(10年9月)
- ✓ 国内本社との決済・外為取引の強化

^{*1} 預金、決済、トレードファイナンス等、商流を捉えた業務の総称

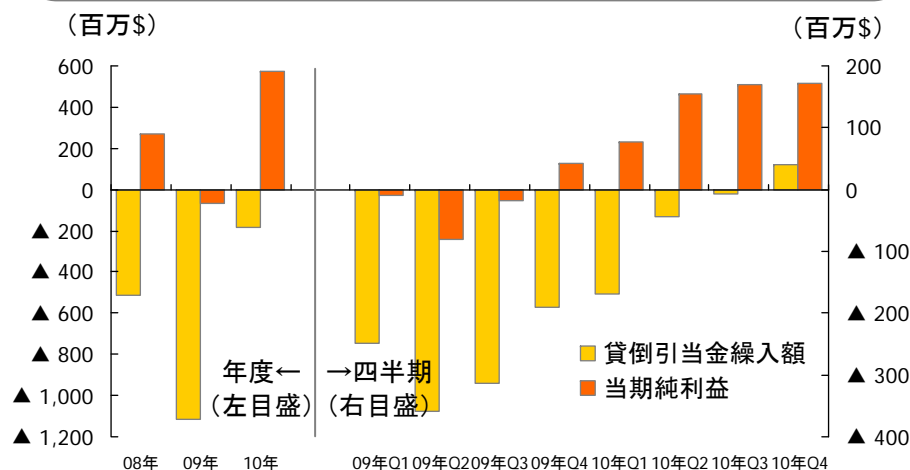
- BTMUの粗利は非日系業務を中心に堅調、UBの業績も与信費用の低下により改善
- BTMU/UBの連携強化、ノンオーガニック手法の活用により成長加速へ

北米地域の粗利益推移*1



*1 計画レートベース(1ドル=95円、他)

UBの業績推移



北米戦略のポイント

■BTMU/UB連携強化

- ・電力等の分野におけるプロジェクトファイナンスでMUFGのブランドネームを使用し、共同マーケティングを開始(10年2月)
- ・10年1-12月米州プロジェクトファイナンスランキング1位

米州プロジェクトファイナンス リーグテーブル(2010年1-12月)

順位	Mandated Arrangers	組成額(百万\$)	件数
1	MUFG	3,307	42
2	Credit Agricole	1,660	25
3	SMFG	1,263	12

(出所) Thomson Reuters

- ・法人預金・CMS分野でも米国市場シェア拡大を目指してシングルリーダーシップ体制を立ち上げるなど、連携強化を加速(11年1月)

■ノンオーガニック成長

- ・UBが米連邦預金保険公社(FDIC)アシスト案件として加州Tamalpais Bank、ワシントン州Frontier Bankの資産・負債を買収(10年4月)
- ・優良投資機会には今後も積極的に対応

モルガン・スタンレーとの戦略的提携 (1) 国内協働

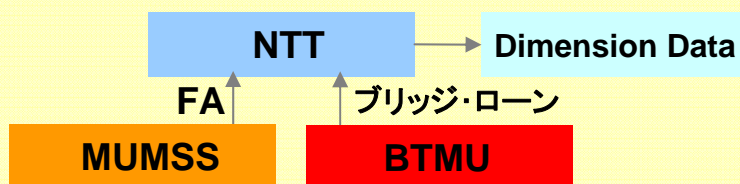


- 両社のネットワークと顧客基盤等を最大限活用すべく、本邦に2つの共同出資の証券会社を設立
- 投資銀行ビジネスの主要プロダクト(M&A、エクイティ、債券など)において本邦ナンバーワンを目指す

主な投資銀行案件例

【NTTによるDimension Data社買収】

～NTTによる南アITサービス大手であるDimension Data社の買収(買収総額約21.2億ポンド、2010年7月発表、同年12月完了)
 ・三菱UFJモルガン・スタンレー証券単独FA、MSのグローバル・リーチを活用し、NTTを全面的にサポート
 ・三菱東京UFJ銀行にてブリッジ・ローン・ファシリテーターを提供



【ユニ・チャームによるユニ・チャーム ペットケアとの合併、転換社債発行】

～同社に対し、以下一連のサポートを提供

- ①総額約630億円のM&A案件(2010年6月)。三菱UFJモルガン・スタンレー証券がFA、三菱東京UFJ銀行が単独のブリッジローンを実行
- ②本M&A資金として同社が805億円ユーロ円転換社債(CB)を発行(2010年9月)。モルガン・スタンレーが大型エクイティファイナンスにおいて共同主幹事を務める

リーグテーブル

M&A (10年4月～12月)				
順位	証券会社	案件数	金額(億円)	シェア(%)
1	野村證券	85	36,811	54.5
2	JPモルガン	12	20,045	29.7
3	三菱UFJモルガン・スタンレー証券	45	17,667	26.1

M&A (In-Out案件) (10年4月～12月)				
順位	証券会社	案件数	金額(億円)	シェア(%)
1	三菱UFJモルガン・スタンレー証券	13	8,332	38.8
2	野村證券	18	4,476	20.9
3	JPモルガン	3	3,330	15.5

日本企業関連公表案件ベース、取引金額ベース(不動産案件を除く)

エクイティ合計 (10年4月～12月)				
順位	証券会社	案件数	金額(億円)	シェア(%)
1	野村證券	36	8,429	33.0
2	みずほ証券	21	4,488	17.6
3	大和証券キャピタル・マーケット	28	2,474	9.7
4	三菱UFJモルガン・スタンレー証券	30	2,348	9.2

エクイティ:内外PO(国内:総引受額ベース、海外:ブックランナーベース)+CB

国内債合計 (10年4月～12月)				
順位	証券会社	案件数	金額(億円)	シェア(%)
1	みずほ証券	233	21,693	19.6
2	三菱UFJモルガン・スタンレー証券	201	20,923	18.9
3	野村證券	205	20,844	18.8

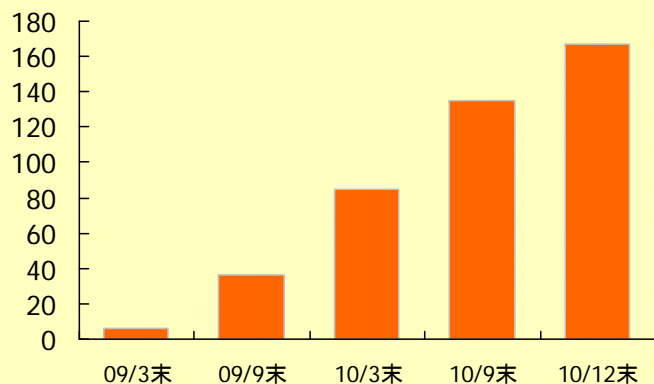
国内債:SB+財投機関債+地方債等

出所: Thomson Reutersより三菱UFJモルガン・スタンレー証券作成

- 海外協働では、コーポレートファイナンスにおいて着実な成果

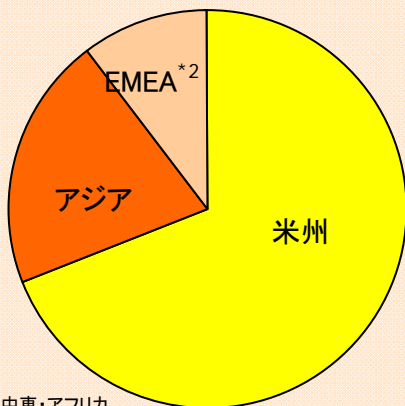
協働実績

(1) 累積成約件数*1



*1 マンデート取得件数を含む、MUFGの内部管理計数

(2) 累積成約件数地域別内訳



*2 欧州・中東・アフリカ

各地域での主な協働案件

【米州】

- ・化学肥料メーカーA社による大型買収ファイナンス (2010年4月)
～両社がJoint Lead Arrangerとして総額40.5億ドルの大型買収ファイナンスのシンジケート・ローンを全額引受

【EMEA】

- ・英国系石油生産会社B社向けコモディティ関連貿易金融 (2010年5月)
～MSのコモディティ顧客向けの仕組貿易金融(コモディティを担保とする輸出前貸し案件)を成約

【アジア】

- ・インド携帯大手C社のD社アフリカ事業買収ファイナンス (2010年6月)
～当行が総額75億ドルの大型買収ファイナンスのシ・ローンMLA就任、MSが買収企業側の共同FAIに就任

Union Bank - MS協働

- ・Union Bankの運用・信託商品をMSグループの顧客向けに販売開始

プロジェクトファイナンスの推進

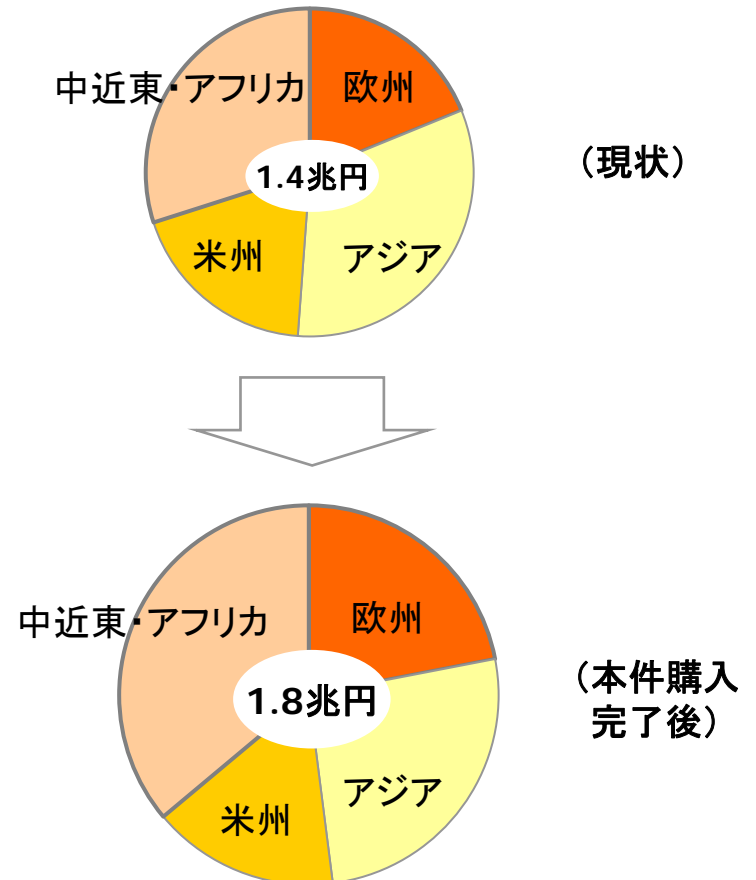


- RBSのプロファイ資産購入により、世界最大のプロファイ市場であるEMEA地域におけるプレゼンス拡大を目指す
 ～将来的なその他プロファイ関連資産取得の可能性について両社で協議

RBSのプロファイ資産購入

購入資産規模	✓ 33億ポンド（約4,300億円）
資産構成	✓ EMEA（欧州、中東、アフリカ）地域における資源・電力・インフラ関連事業に関するローン
RBS/PF従業員	✓ RBSのプロファイ人材一部雇用
譲渡手続き	<ul style="list-style-type: none"> ✓ 2010年12月17日売買契約書締結 ✓ 2011年半ばを目処に完了予定

【BTMUのプロファイ資産ポートフォリオ】

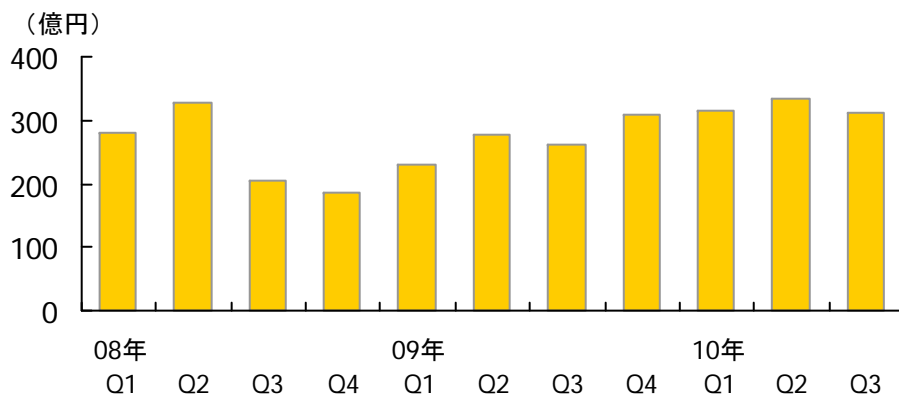


運用商品販売

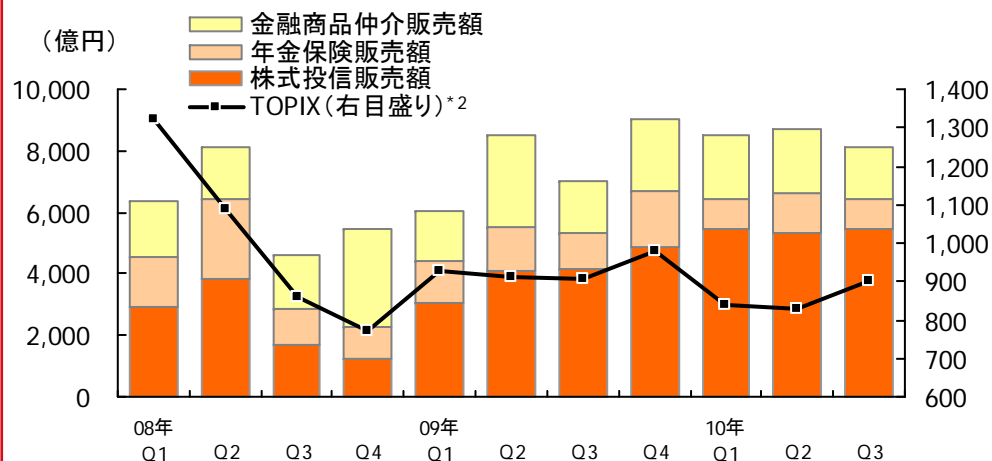


- 運用商品収益は、投信販売の堅調を主因に増加基調持続
- 更なるグループ連携強化により収益増強を図る

運用商品収益の推移



運用商品販売額の推移*1



*1 管理会計ベース *2 終値ベース

グループ連携等による総資産営業強化施策

【BTMU】

- ✓リテールマネーデスク*1 の人員増強
～MUMSSからの出向者を増強
- ✓資産トータルアドバイザー*2 の配置
～財産診断や資産継承等の専門知識をベースとした、プライベートバンキング層取引推進人材を大幅に増強、支店への配置も拡大

【MUTB】

- ✓総資産営業・コンサルを担う人材増強
～年間100名規模で育成
～信託機能を活かし、運用商品・資産承継・不動産を幅広く提案

【MUMSS】

- ✓営業店に「PBコンサルタント*3」を新設
～BTMUリテールマネーデスクとも連携し、オーナー取引を推進

*1 高い専門知識とノウハウをもつ運用商品販売のエキスパート部隊。10年12月末時点で国内52ヶ所に配置

*2 総資産、遺言・信託などに関する専門性・知見を有し、提案型の総資産営業推進を担う高スキル部隊。10年12月末時点で82名の人材を配置、順次拡大

*3 プライベートバンキング業務と運用商品販売に係る高い知識・ノウハウを兼ね備えた担当者。10年11月、国内7拠点に新設

- 国内での確固たる業務基盤をさらに拡大させるとともに、海外運用ニーズへの対応と海外顧客市場への展開を進める

海外運用商品の拡充

- 新興国・アジアへの投資ニーズに応えるべく、商品ラインアップを拡充

法人向け

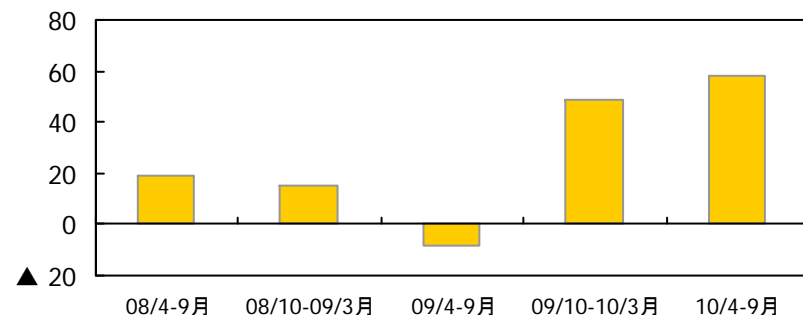
- ・ 新興国株クオンツ割安(投入予定)
 - ・ アジア株クオンツ割安(投入予定)
 - ・ 新興国株式
 - ・ グローバル株式
 - ・ アジア株式
- ▶ アバディーン (出資提携先)

リテール向け

- ・ ブラジル投信 ▶ ブラデスコ
- ・ アジア債券 ▶ アバディーン

(ご参考)アバディーン(持分法関連会社)の業績は順調

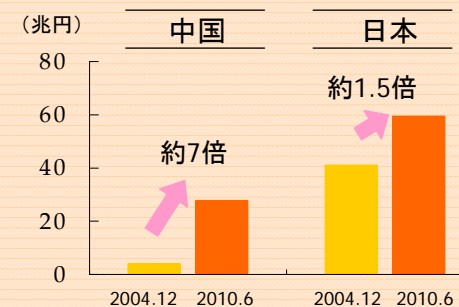
(百万ポンド) <アバディーン社の半期業績推移(当期純利益)>



海外顧客の開拓

- SWF等、海外顧客向けに日本商品を提供
- 成長性の高いアジア市場、規模の大きい欧米市場における出資・提携戦略を含め、現地市場への参入も検討
 - ▶ まずは成長性の高い中国市場に参入
- ・ 中国大手証券会社である申銀万国証券の運用子会社へ33%出資(3月までに完了予定)

(参考) 中国の投信市場



出所: 中国銀河証券研究所、投信協会

- **消費者金融**
- **効率性の維持・向上**
- **政策投資株式の削減**
- **健全な自己資本の維持・充実**

消費者金融 (1)



- 不透明な市場環境が続く中、両社ともコスト削減を進め、ベース収益では黒字確保
- グループで健全な消費者金融事業を育成

アコム、MUニコスの業績

(億円)

	08年度	09年度	10年Q1-3
【アコム】			
1 営業収益	3,243	2,787	1,894
2 営業費用	2,936	2,727	2,150
3 一般経費	1,314	1,025	633
4 過払い利息返還費用 ¹	521	583	840
5 営業利益	307	60	▲255
6 ベース収益(4+5)	828	644	584
7 当期純利益	136	▲72	▲421
8 信用保証残高(単体)	1,157	3,172	4,318
9 消費者向け無担保ローン残高(単体)	11,370	10,748	9,266
10 貸出シェア ²	19.2%	23.5%	29.1%

*1 利息返還損失引当金繰入額

*2 出所：日本貸金業協会

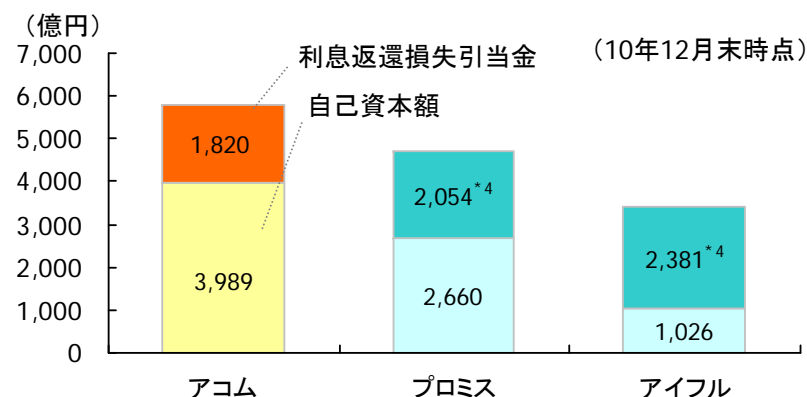
アコム(単体)の消費者向け無担保ローン事業残高/消費者金融業態の貸付残高

(億円)

	08年度	09年度	10年Q1-3
【MUニコス】			
1 営業収益	3,640	3,265	2,289
2 うちカードショッピング	1,442	1,428	1,118
3 営業費用	3,611	3,719	2,325
4 一般経費	2,492	2,301	1,626
5 過払い利息返還費用 ³	203	463	175
6 営業利益	28	▲454	▲36
7 ベース収益(5+6)	231	9	139
8 当期純利益	88	▲462	25

*3 利息返還損失引当金繰入額と、貸倒引当金繰入額に含まれる過払い関連費用との合計値

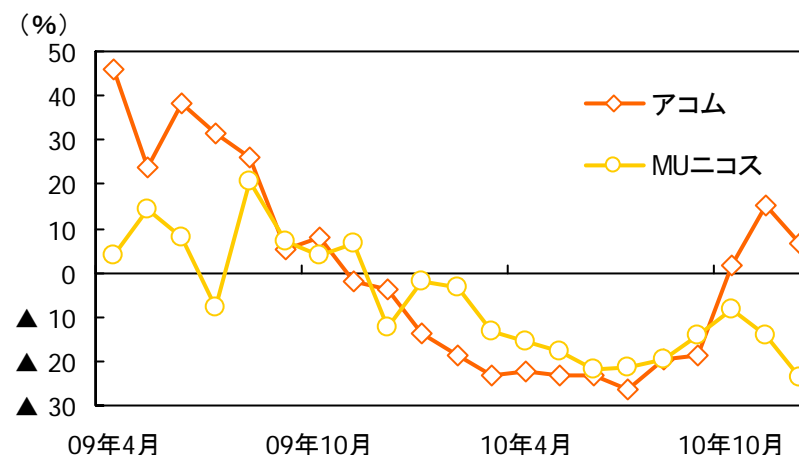
自己資本額と利息返還損失引当金



出所：各社公表資料

*4 貸倒引当金に含まれる債権放棄引当金を含む

過払い請求件数(前年同月比)推移



- 将来の利息返還に対する十分な引当金を計上、今年度決算は▲1,090億円の赤字に
- 新中期経営計画を策定し、2013年度に経常利益400億円レベルを目指す
- MUニコスは約1,000億円の株主割当増資を実施、MUFG (85%)と農林中央金庫(15%)が引受け

【新中期経営計画 計数概要】

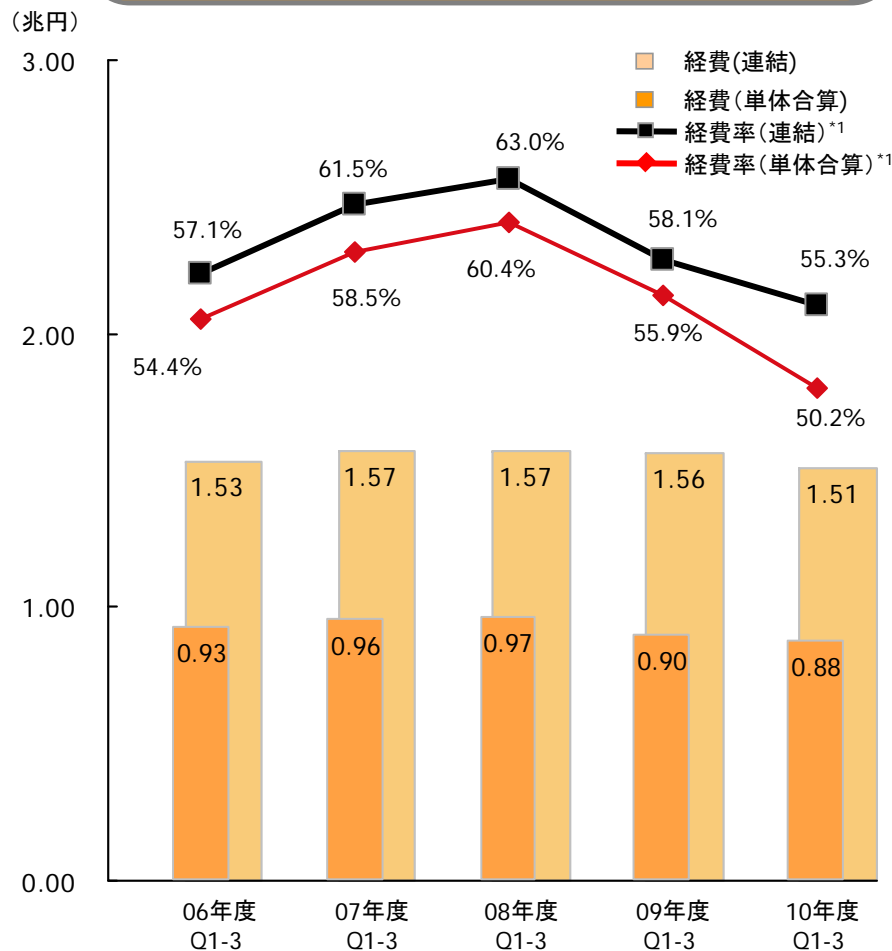
(単位:億円)

	10年度見込	13年度計画
営業収益	3,030	3,050
経常利益 (除く利息返還費用)	280	390
当期利益 (利返費用等一括引当前)	▲30	390
当期利益 (利返費用等一括引当後)	▲1,090	390

効率性の維持・向上

- 08年12月に完遂したシステム統合の効果と経営効率化により、単体合算経費は前年同期比257億円減少、連結経費も同521億円減少
- 一層の経営効率化に取り組む一方、重点領域へは積極的に資源投入

経費の推移



*1 経费率=営業経費 / 業務粗利益 (信託勘定償却前)

今後のポイント

■ 事務改革プロジェクト

- ・お客さまの利便性向上(印鑑・通帳不要、自動化など)と経営効率化・経費削減を目指した事務改革プロジェクトを推進(BTMU)

■ 本部人員の削減

- ・計画対比の削減進捗は順調
- ・戦略分野に人員を再配置

	本部人員削減目標	進捗率 (10/12末時点)
BTMU	3割(約2,000人)削減	67%
MUTB	15%(約250人)削減	69%
MUMSS	2割(約400人)削減	41%

政策投資株式の削減

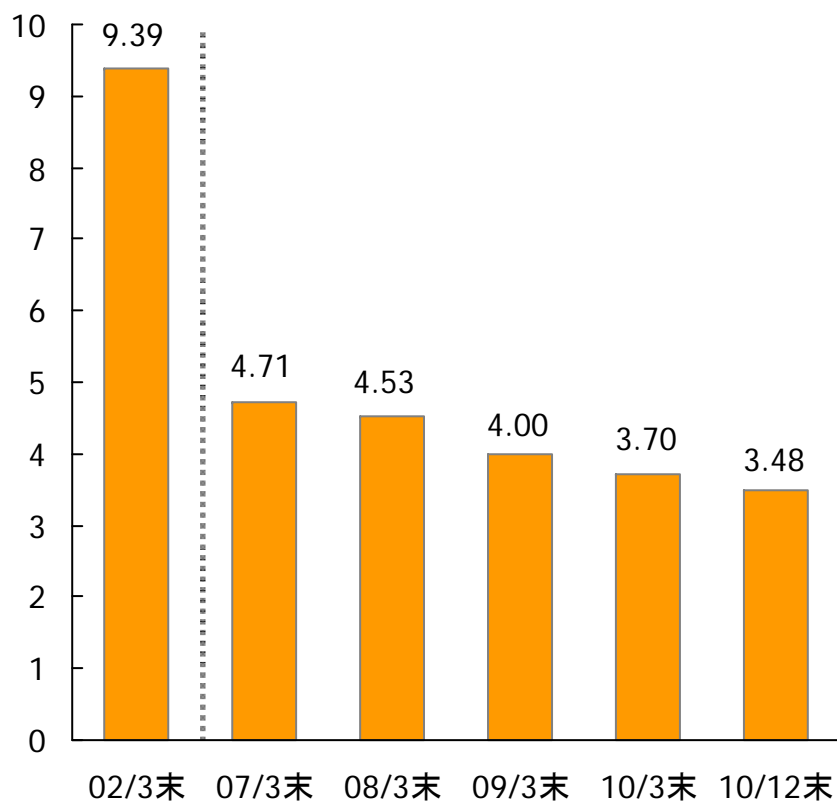
【単体合算】



- 10年度Q1-3で政策投資株式2,100億円削減、保有株Tier1比率も30%台まで低下
- 株価変動の資本への影響を一段と抑制すべく、削減を継続

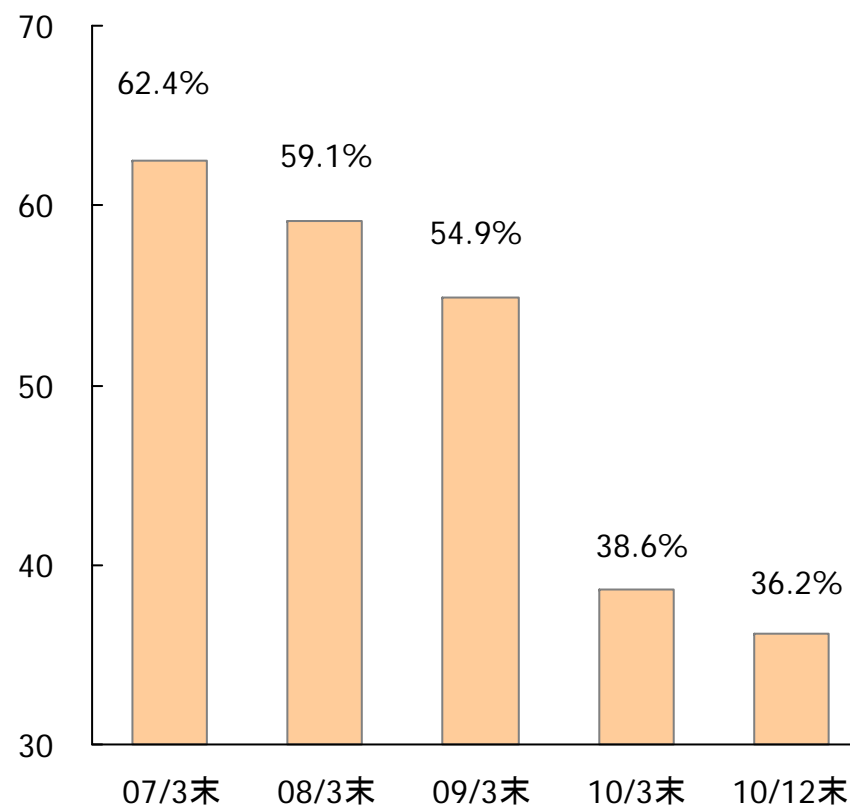
保有株式(取得原価)*1

(兆円)



保有株式(取得原価)*1対Tier 1比率

(%)



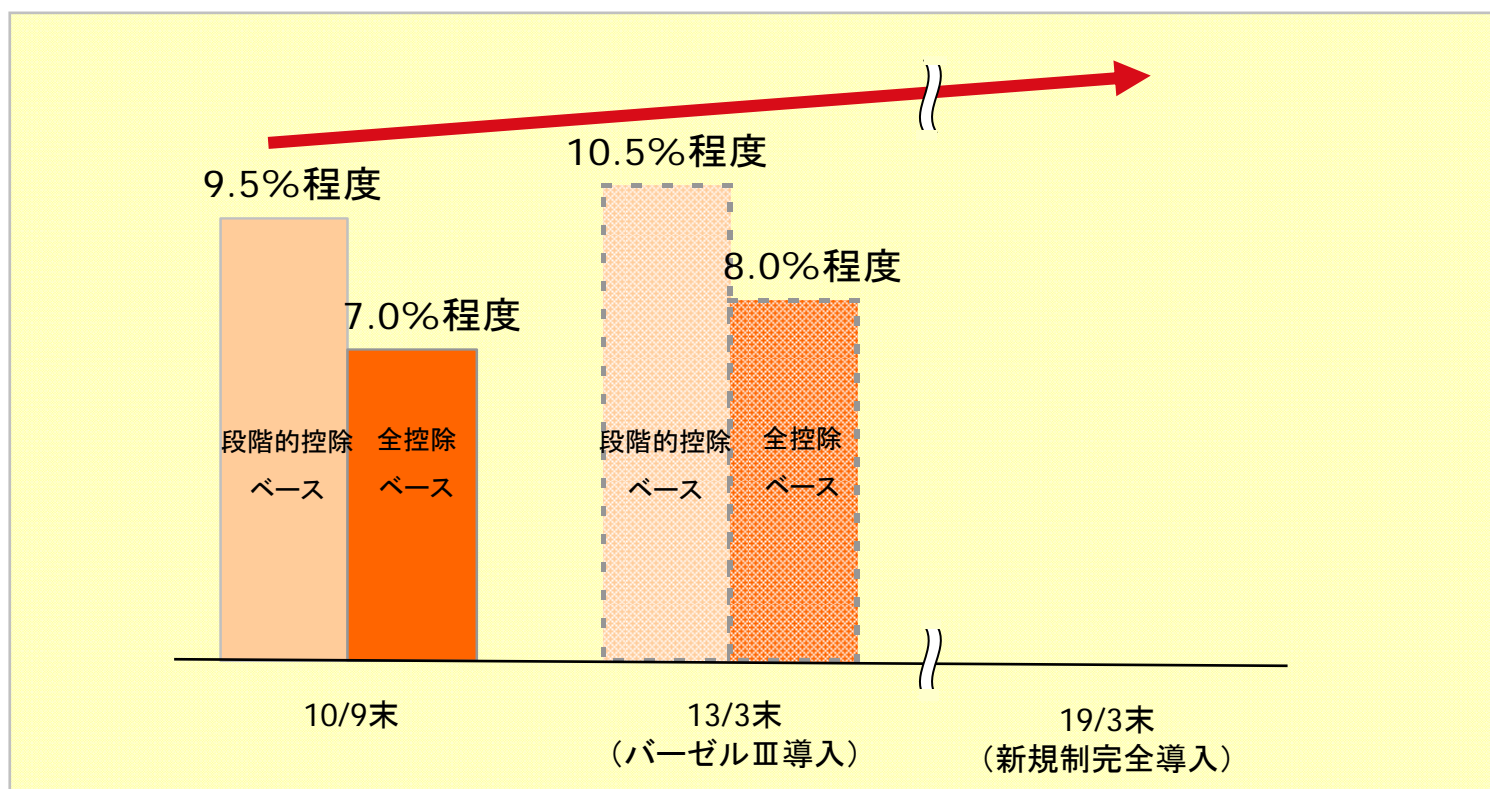
*1 その他有価証券で時価のある国内株式の減損後取得原価(単体合算)

健全な自己資本の維持・充実



- 普通株等Tier1比率は、全控除ベースで10年9月末現在7%程度であり、新規制導入時(13/3末)には8%程度となる見込み
- バーゼル新規制に伴うリスクアセットの増加影響は限定的
- 新規制の行方を注視しつつ、内部留保蓄積や効率的な資本運営によりコア資本を充実

バーゼル新規制に伴う普通株等Tier1比率への影響 (現時点の情報をベースとした試算)



- 新自己資本規制にしっかり対応しつつ、適確な資本政策により企業価値向上を図る
- 「自己資本の充実」、「収益力強化に向けた資本活用」のバランスをとりながら、安定的な株主還元の確保を目指す



収益力

財務力

ブランド力

品格ある強い金融グループ

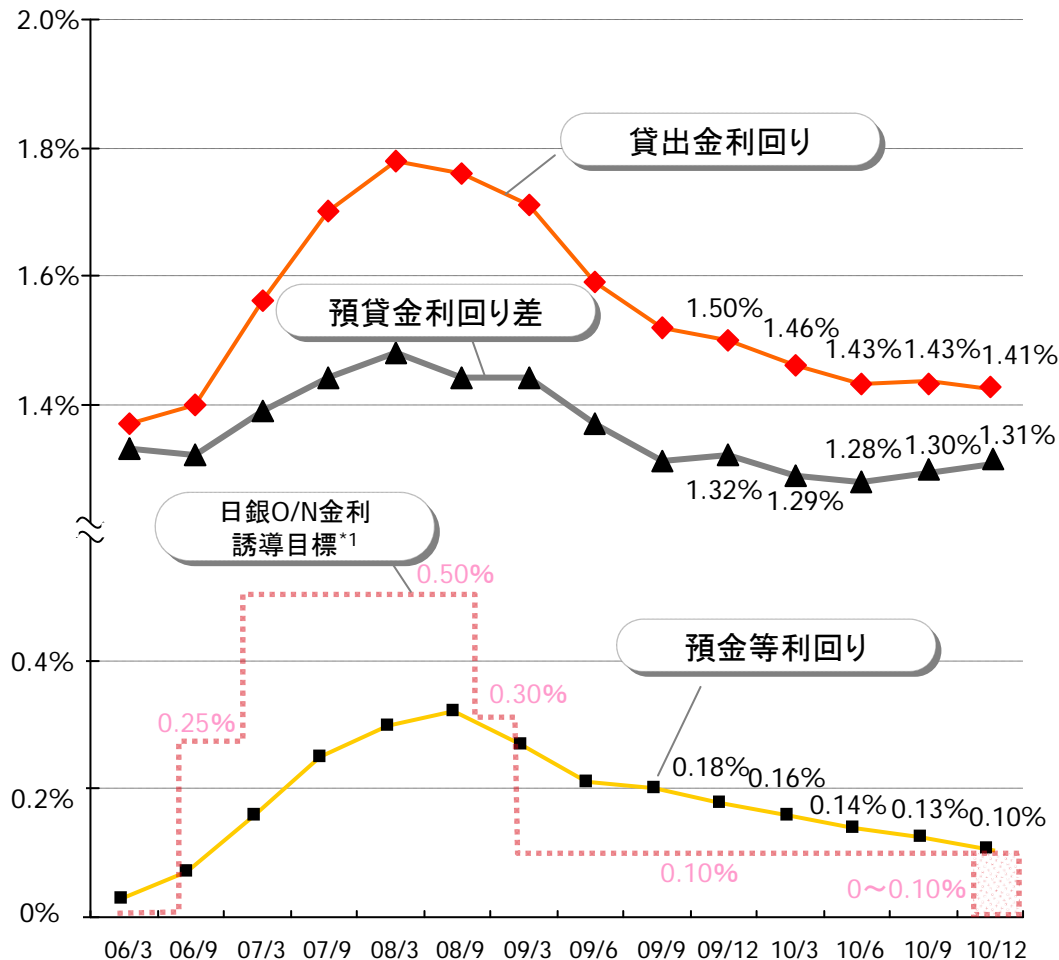
グローバルベースでも
名誉ある地位を占める金融グループ

Appendix

Quality for You 
MUFG

●10年10-12月期の預貸金利回り差は1.31%と前四半期比わずかながら上昇

国内預貸金利回りの推移



*1 量的緩和時は無担保コールレートO/N市場金利。量的緩和終了後は無担保コールレートO/N誘導目標

【金利改定状況】

- 08年11月4日
普通預金金利 0.200% ⇒ 0.120%
- 08年11月20日
短期プライムレート 1.875% ⇒ 1.675%
- 08年12月22日
普通預金金利 0.120% ⇒ 0.040%
- 09年1月13日
短期プライムレート 1.675% ⇒ 1.475%
- 09年4月1日
新規住宅ローン変動金利
⇒3月1日時点の短期プライム連動長期貸出金利を基準に変更
- 09年7月1日
既存住宅ローン変動金利
⇒4月1日時点の短期プライム連動長期貸出金利を基準に変更
- 10年9月6日
普通預金金利 0.040% ⇒ 0.020%

UNBC (1) 業績

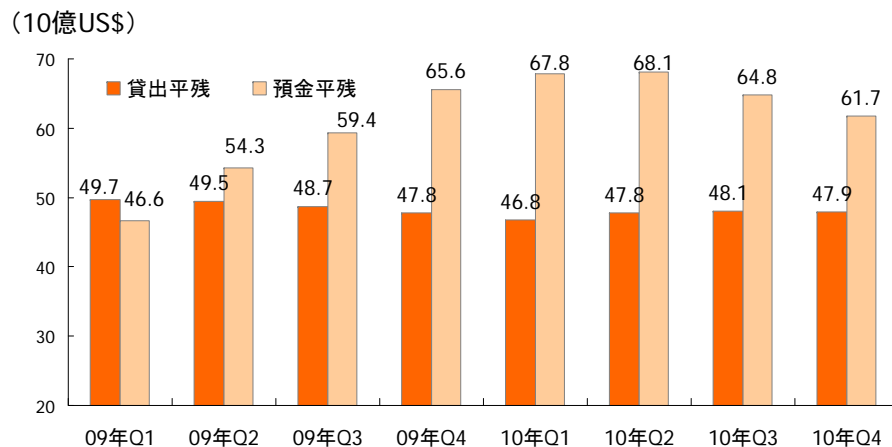


- 与信費用の減少を主因に10年第4四半期は172百万ドルの純利益計上
- 不良資産比率も3四半期連続で低下

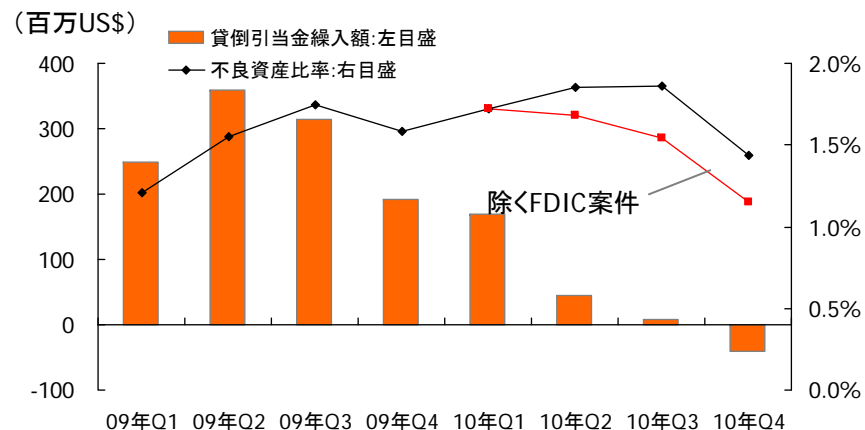
業績の推移

(単位:百万US\$)	09年	10年					前年比
		通期	Q1	Q2	Q3	Q4	
粗利益	2,987	3,357	786	847	838	885	119
営業費用	2,088	2,372	524	584	562	701	172
業務純益	899	985	262	262	275	184	▲53
貸倒引当金繰入額	1,114	182	170	44	8	▲40	▲231
当期純利益	▲65	573	77	153	169	172	130
当期純利益 (除く統合関連損益、 非継続事業)	▲6	609	89	162	178	179	123

貸出・預金平残の推移

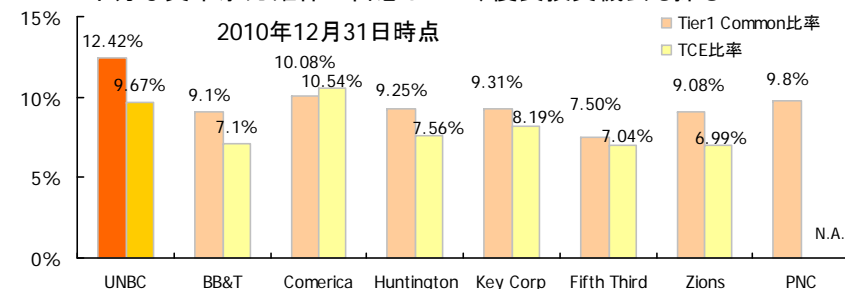


貸倒引当金繰入額、不良資産比率の推移



中核自己資本比率*1の有力地銀との比較

- 悲観的シナリオを前提に20億ドルの予防的資本注入を行い、公的資金の注入を受けた米銀に劣後しない資本基盤を確保(09年9月)
- 十分な資本余力確保に留意しつつ、優良投資機会も探る



出所: 各社公表資料
 *1 BB&T: BB&T Corporation, Comerica: Comerica Incorporated, Huntington: Huntington Bancshares Incorporated, Key Corp: Key Corp Ltd, Fifth Third: Fifth Third Bancorp, Zions: Zions Bancorporation, PNC: The PNC Financial Services Group, Inc.

UNBC (2) 最近の買収案件



- FDICアシスト案件として、2行の資産・負債を買収

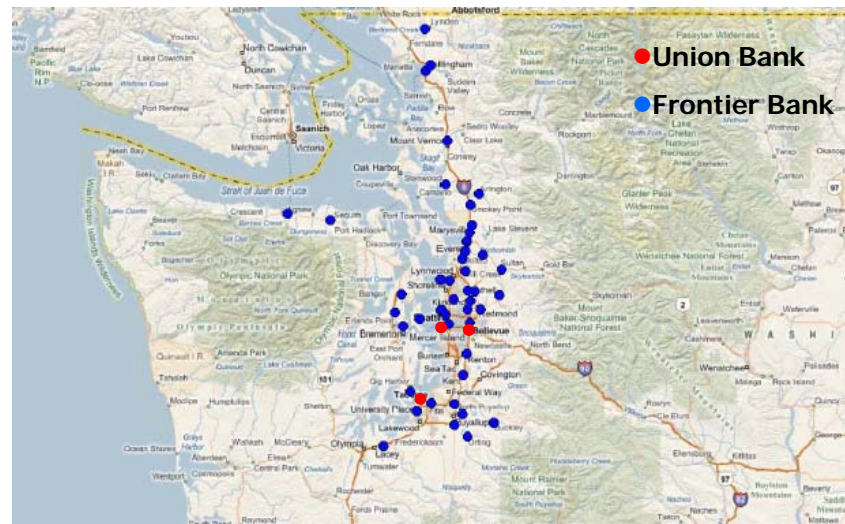
Tamalpais Bank

- 買収資産・負債
 - ・資産 約6億ドル(うち貸出 約5億ドル)
 - ・預金 約4億ドル
- ネットワーク
 - ・カリフォルニア州マリン郡に7店舗
- 戦略的意義
 - ・高所得者層の多いマリン郡における店舗網・顧客基盤の拡大



Frontier Bank

- 買収資産・負債
 - ・資産 約32億ドル(うち貸出 約28億ドル)
 - ・預金 約25億ドル
- ネットワーク
 - ・ワシントン州に47店舗、オレゴン州に4店舗
- 戦略的意義
 - ・ワシントン州は市場規模、人口増加率等で全米50州中上位に位置する有望なマーケット
 - ・シアトルからサンディエゴまで、米国西海岸を南北に亘りカバーする店舗網を確立



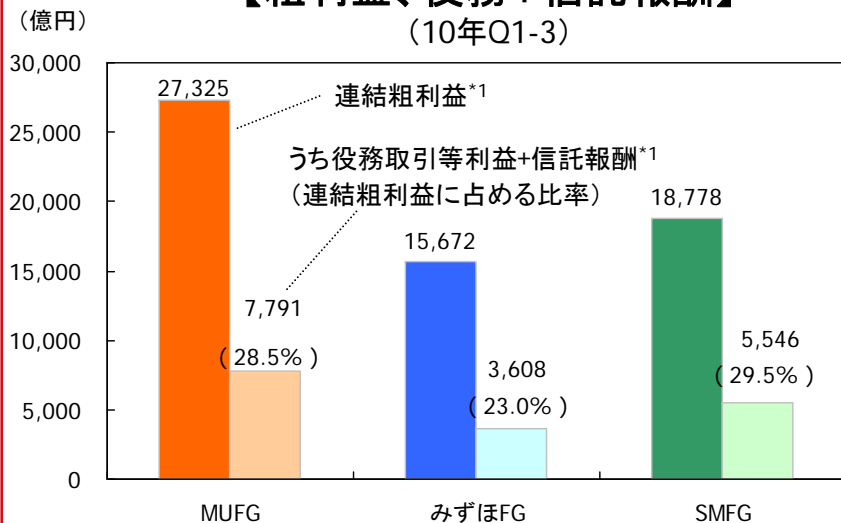
主要計数の他グループ比較

各社開示資料より作成



【粗利益、役務+信託報酬】

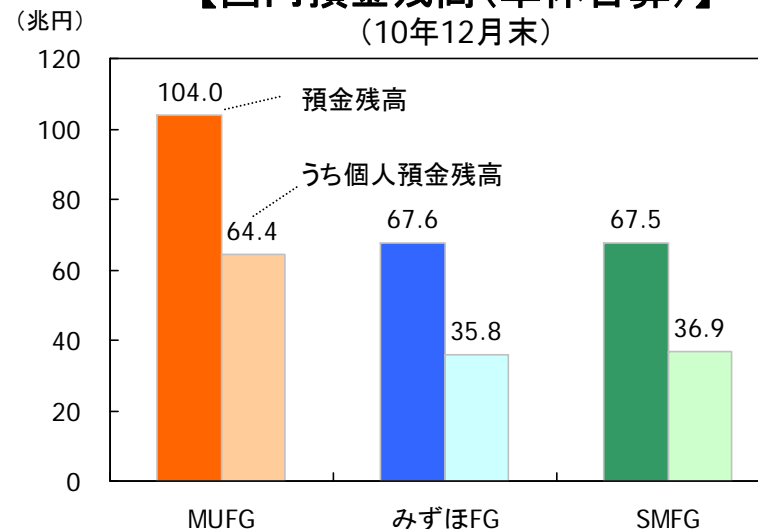
(10年Q1-3)



*1 MUFGは信託勘定償却前

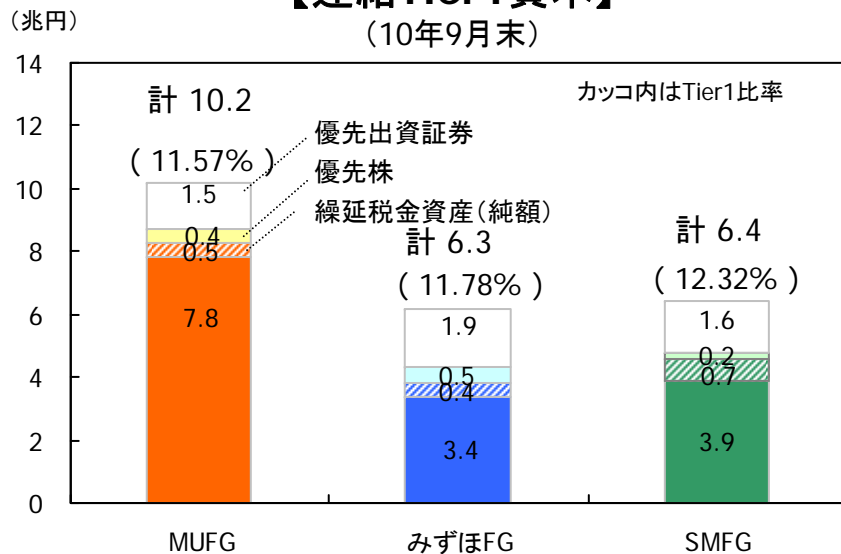
【国内預金残高(単体合算)】

(10年12月末)



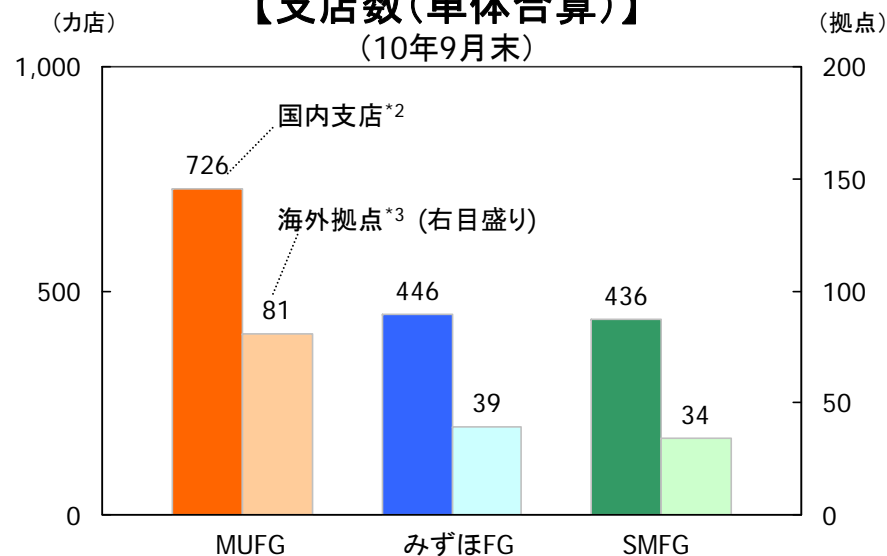
【連結Tier1資本】

(10年9月末)



【支店数(単体合算)】

(10年9月末)



*2 出張所、代理店、駐在員事務所等は除く

*3 支店、出張所、駐在員事務所の合計

サービス
No.1

Quality for You

信頼度
No.1

国際性
No.1