

めぶきフィナンシャルグループ

2025年度 決算概要

目次

1 2025年度決算

(1) 業績ハイライト	3	(11) 政策保有株式	15
(2) 決算概要	4	(12) 経費・OHR	16
(3) 経常利益(銀行合算)の増減要因	5	(13) 信用コスト	17
(4) 純利益・コア業務純益の推移	6	(14) 金融再生法開示債権・延滞貸出金	18
(5) 貸出金	7-8	(15) 株主還元・自己資本比率	19
(6) 貸出金利回り・資金利益	9	(16) 2026年度業績予想	20-21
(7) 預金	10		
(8) 預り資産	11		
(9) 法人役務	12		
(10) 有価証券運用	13-14		

* 特に表示がないものについては「銀行(単体)合算」の計数をもとに作成しています
* 西暦で表示しています

2 計数編

子銀行内訳	23-29
-------	-------



1

2025年度決算

1 (1) 業績ハイライト

2025年度決算

		2025年度実績	前年比	業績予想比
親会社株主に帰属する当期純利益	FG連結	841億円	+259億円	+31億円
コア業務純益*1		1,196億円	+273億円	—
(うち、預貸金利息差)		(1,270億円)	(+110億円)	—
(うち、対顧役務利益)		(450億円)	(+12億円)	—
(うち、有価証券等収支*2)	銀行単体 合算	(627億円)	(+209億円)	—
(うち、経費(△))		(1,151億円)	(+58億円)	—
有価証券売買等損益*3		8億円	+154億円	—
信用コスト(△)		127億円	+68億円	—
ROE(純資産ベース)	FG連結	8.2%	+2.3%pt	+0.1%pt
1株当たり年間配当額(配当性向)		28円(31.4%)	+12円(+4.0%pt)	—

*1 除く投信解約損益および先物・オプション損益 *2 投信解約損益を除き、日銀預け金利息を含む *3 国債等債券損益+株式等関係損益+投信解約損益+先物・オプション損益

2026年度業績予想

		通期業績予想	前年比	第4次中計最終年度 (2027年度計画)
経常利益		1,390億円	+223億円	1,300億円以上
親会社株主に帰属する当期純利益		950億円	+108億円	900億円以上
ROE(純資産ベース)	FG連結	9.0%程度	+0.8%pt程度	9.0%以上
1株当たり年間配当額(配当性向)		40円(39.5%)	+12円(+8.1%pt)	—

1 (2) 決算概要

■ めぶきFG連結

	(億円)		
	2025年度	前年比	業績予想比
連結粗利益	2,141	+413	-
資金利益	2,061	+453	-
(うち預貸金利息差)	(1,298)	(+124)	-
役務取引等利益	506	+21	-
特定取引利益	6	+2	-
その他業務利益	△433	△64	-
営業経費	1,167	+67	-
与信関係費用(信用コスト)	147	+85	-
株式等関係損益	298	+74	-
経常利益	1,156	+328	+26
特別損益	23	+33	-
親会社株主に帰属する当期純利益	841	+259	+31

	2025年度	前年比
銀行単体合算・当期純利益(a)	813	+275
グループ会社 純利益合算(b)	67	+3
めぶきリース	9	△0
めぶき証券	7	+2
めぶき信用保証・常陽信用保証	43	+5
めぶきカード	4	△0
銀行子会社	2	△4
FG連結調整*1(c)	△15	△15
同 *2(c')	△24	△3
親会社株主に帰属する当期純利益 (a)+(b)+(c)+(c')	841	+259

*1 めぶき信用保証が常陽信用保証から受け取った配当金15億円

*2 有価証券の連単簿価差から生じる調整等

*3 投信解約損益を除き、日銀預け金利息を含む

*4 国債等債券損益+株式等関係損益+投信解約損益+先物・オプション損益

■ 銀行単体合算

	(億円)		
	2025年度	前年比	業績予想比
業務粗利益	2,053	+410	-
資金利益	2,066	+452	-
(うち投信解約損益)①	(168)	(+132)	-
資金利益(除く投信解約損益)	1,897	+320	-
(うち預貸金利息差②)	(1,270)	(+110)	-
(うち有価証券等収支*3)	(627)	(+209)	-
役務取引等利益③	412	+17	-
その他業務利益他	△426	△60	-
(うち国債等債券損益④)	△544	△140	-
(うち先物・オプション損益⑤)	80	+85	-
(うち顧客向け関連収益⑥)	38	△5	-
経費⑦	1,151	+58	-
実質業務純益	901	+351	-
コア業務純益	1,445	+491	-
コア業務純益(除く投信解約損益)	1,277	+358	-
コア業務純益(除く投信解約損益・先物オプション損益)	1,196	+273	-
一般貸倒引当金繰入額⑧	△14	+12	-
業務純益	916	+339	-
臨時損益	189	+9	-
(うち不良債権処理額⑨)	142	+56	-
(うち株式等関係損益⑩)	304	+76	-
経常利益	1,105	+348	+10
特別損益	27	+37	-
当期純利益	813	+275	+23

対顧サービス利益(②+③+⑥-⑦) 569 +63

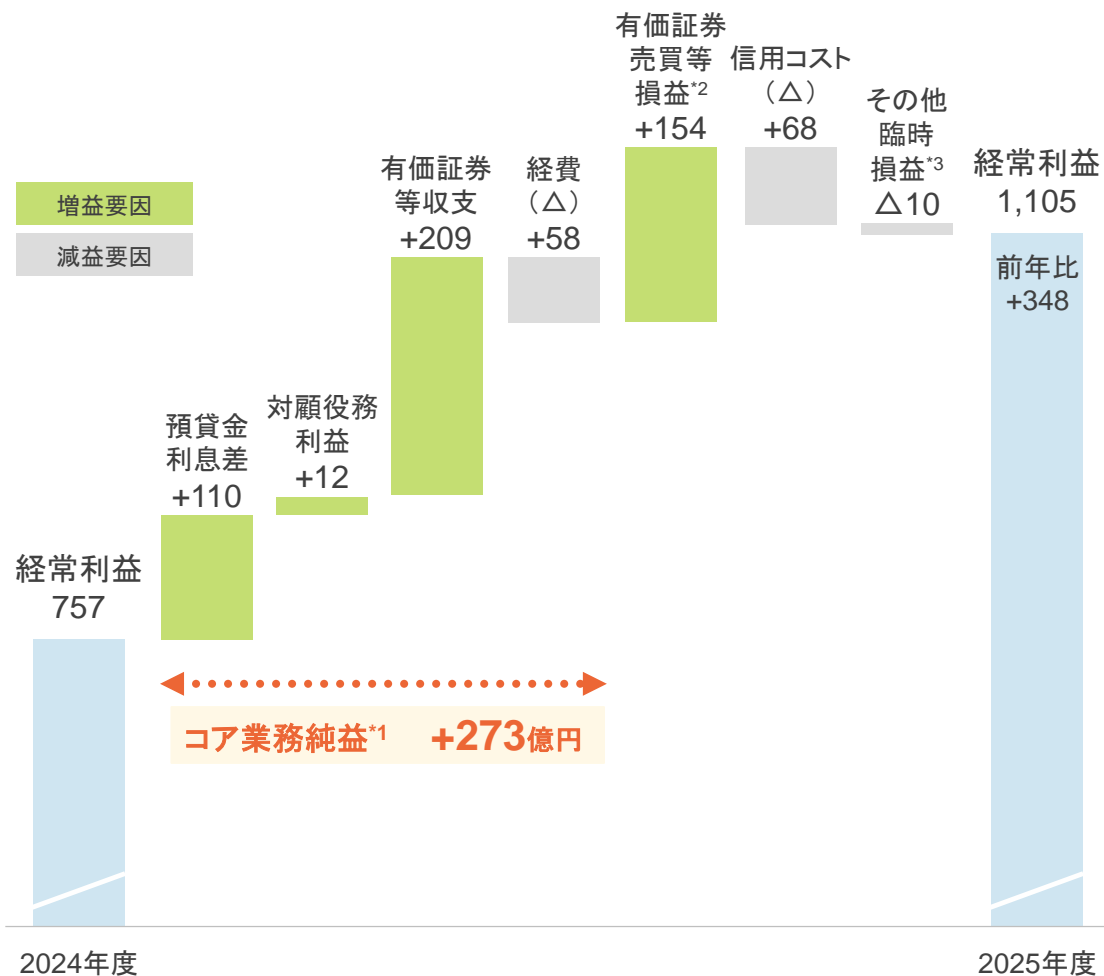
信用コスト(⑧+⑨) 127 +68

有価証券売買等損益*4(①+④+⑤+⑩) 8 +154

1 (3) 経常利益(銀行合算)の増減要因

- 国内金利上昇を捉えた預貸金利息差の拡大および有価証券ポートフォリオのメンテナンス効果による有価証券等収支の増収がコア業務純益の増加(前年比+273億円)を牽引。その他、有価証券売買等損益の増加等もあり、経常利益(銀行合算)は前年比+348億円。

■ 経常利益(銀行合算)の前年比(億円)



■ 主要項目の増減要因

項目	内訳	増減
預貸金利息差 +110億円	<ul style="list-style-type: none"> ● 貸出金利息(円貨) ● 同 (外貨) ● 財務省・特別会計向け貸出金 ● 預金利息(円貨)(△) ● 同 (外貨)(△) 	+365億円 △14億円 +11億円 +258億円 △6億円
対顧役務利益 +12億円	<ul style="list-style-type: none"> ● 法人役務(デリバティブCVA含む) ● 預り資産関連(めぶき証券除く) ● 個人ローン関連手数料 ● EB・インバン手数料 ● 団信保険料・保証料(△) 	+3億円 +1億円 +8億円 +3億円 +4億円
有価証券等収支 +209億円	<ul style="list-style-type: none"> ● 有価証券利息配当金(円貨) ● 同 (外貨) ● 市場調達等(円貨)(△) ● 同 (外貨)(△) ● 日銀預け金利息 	+126億円 △41億円 +42億円 △95億円 +72億円
有価証券売買等損益 +154億円	<ul style="list-style-type: none"> ● 国債等債券損益 ● 株式等関係損益 ● 投信解約損益 ● 先物・オプション損益 	△140億円 +76億円 +132億円 +85億円

*1 除く投信解約損益および先物・オプション損益

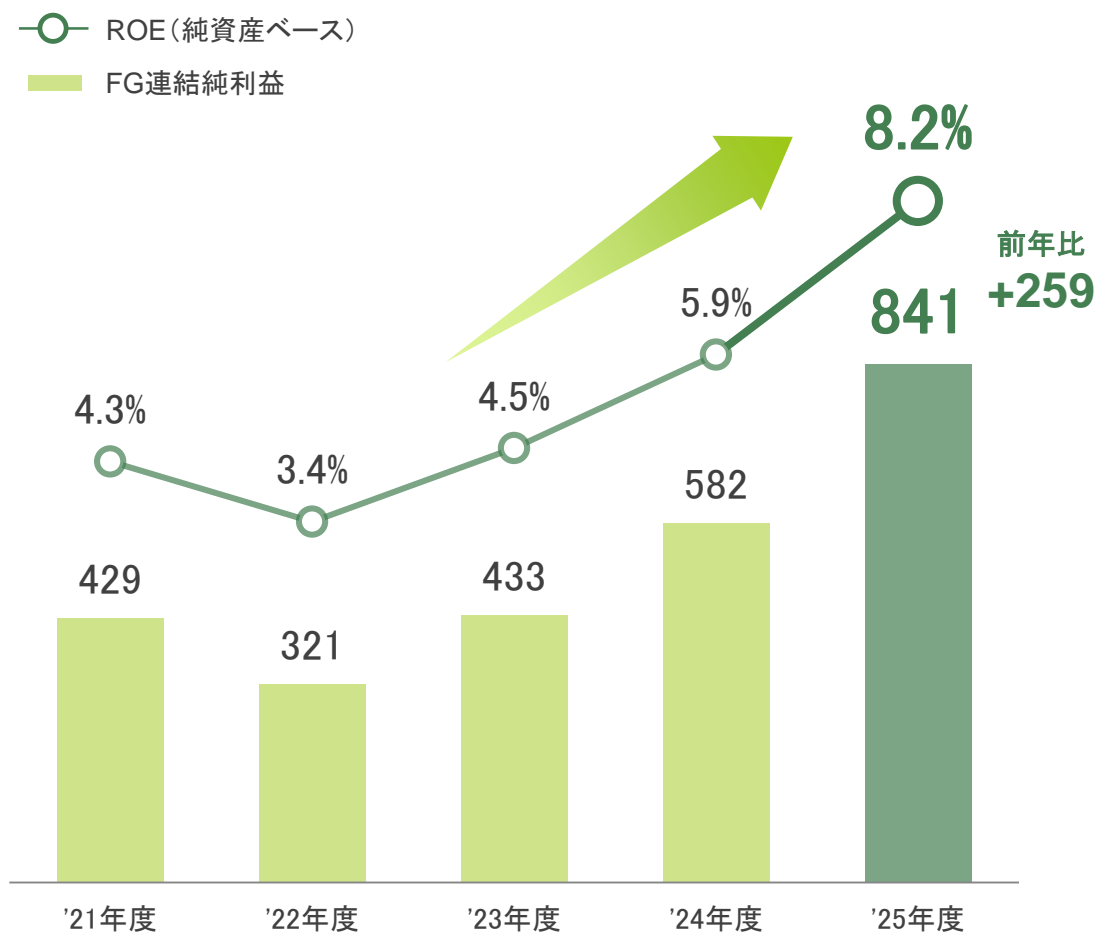
*2 国債等債券損益+株式等関係損益+投信解約損益+先物・オプション損益

*3 退職給付関連費用の増加等

1 (4) 純利益・コア業務純益の推移

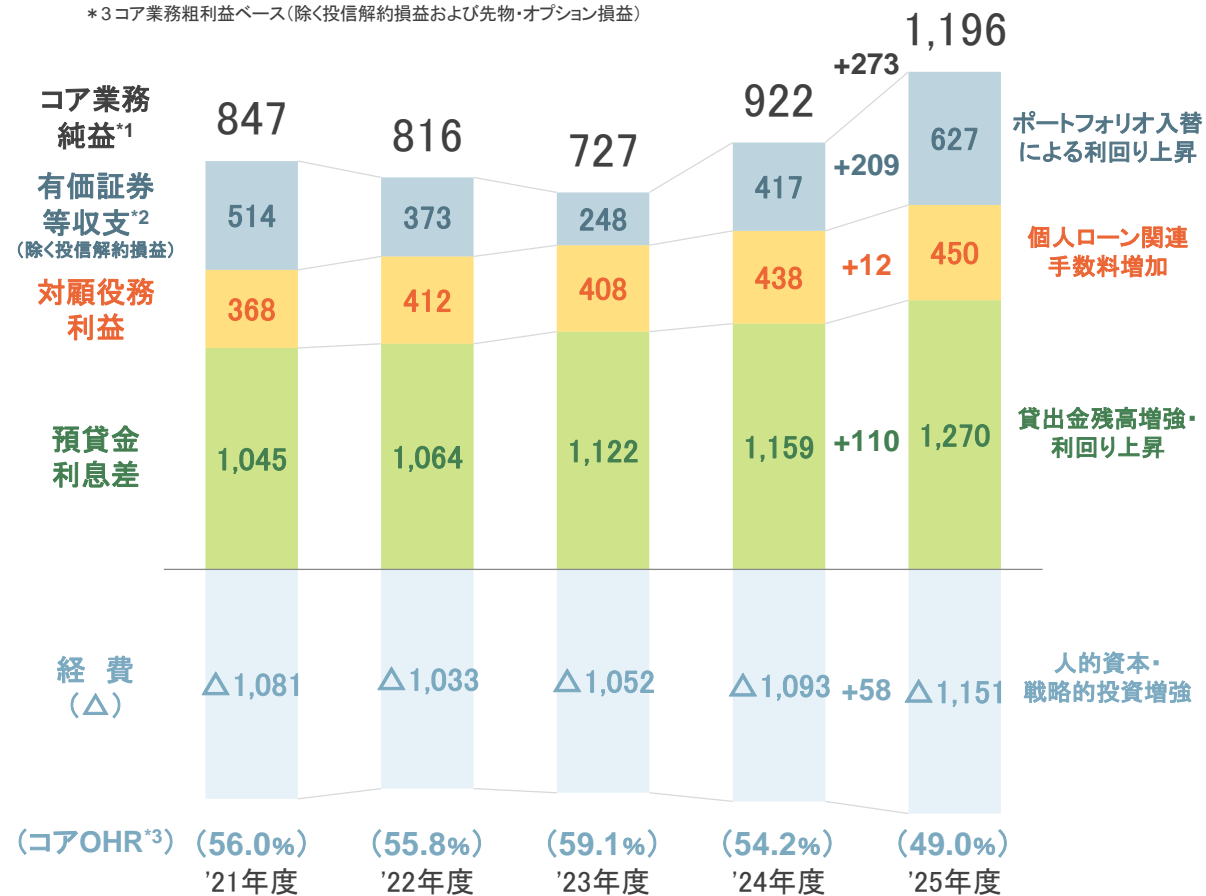
- 連結純利益は前年比+259億円増益の841億円と最高益を更新。
- コア業務純益は預貸金利息差の拡大や有価証券等収支の増収により、前年比+273億円増益の1,196億円。

■ FG連結純利益・ROEの推移(億円)



■ コア業務純益*1の推移(銀行合算)(億円)

- *1 除く投信解約損益および先物・オプション損益
- *2 除く投信解約損益
- *3 コア業務粗利益ベース(除く投信解約損益および先物・オプション損益)

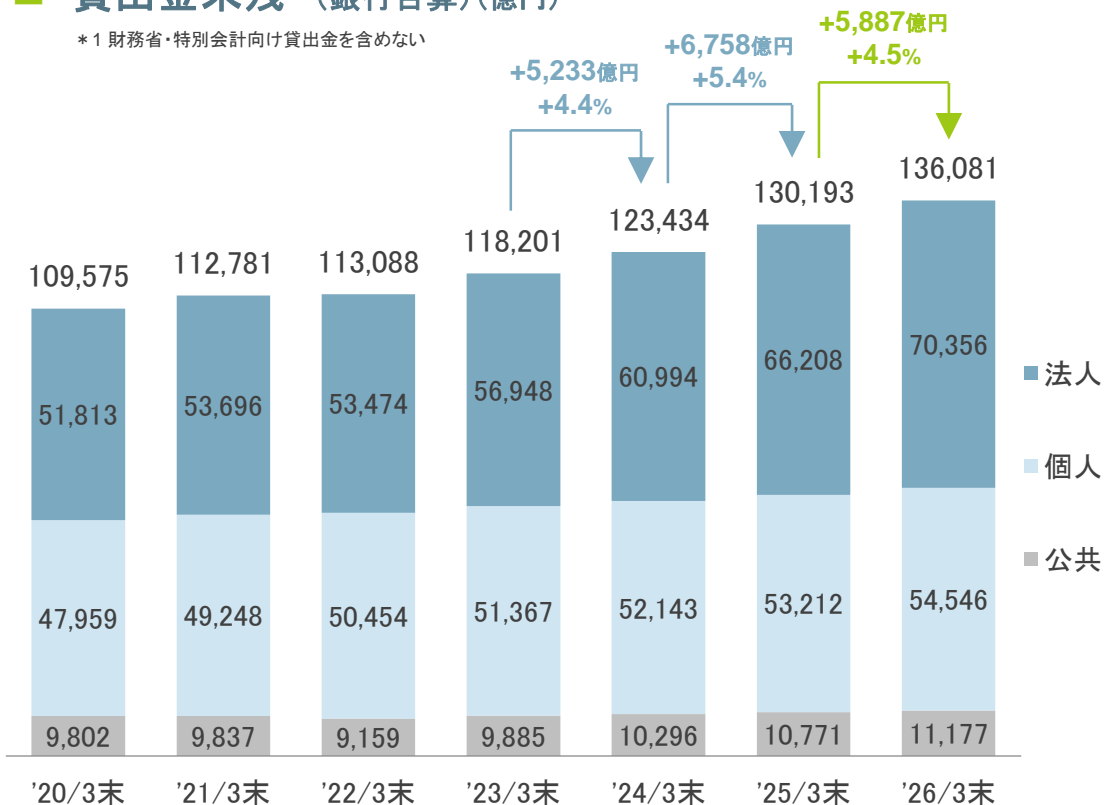


1 (5) 貸出金 ー末残ー

- 貸出金残高は前年比+5,887億円、年率+4.5%。法人格で高い伸び率を維持するとともに、個人格も堅調に推移。
- 国内預貸金利息差は預金支払利息の増加を上回る貸出金利息の増加(平残+6,567億円・利回り+23.2bp)により、前年比+118億円。

■ 貸出金末残*1(銀行合算)(億円)

*1 財務省・特別会計向け貸出金を含まない



財務省・特別会計向け貸出金(億円)

'20/3末	'21/3末	'22/3末	'23/3末	'24/3末	'25/3末	'26/3末
5,198	5,215	5,867	7,684	4,662	3,400	5,487

総貸出金(億円)

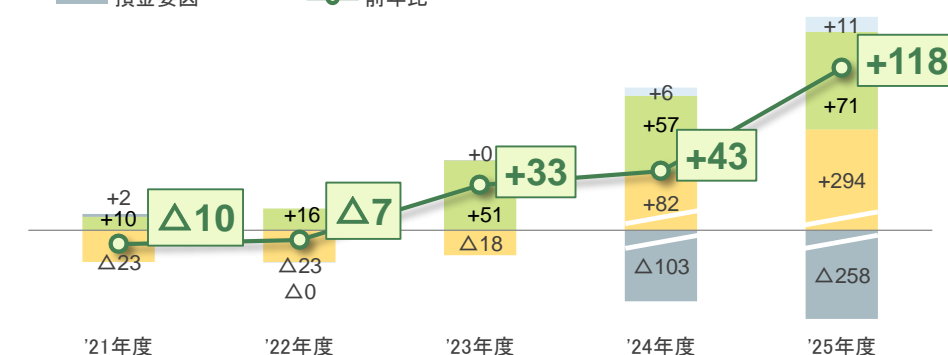
'20/3末	'21/3末	'22/3末	'23/3末	'24/3末	'25/3末	'26/3末
114,773	117,997	118,955	125,885	128,096	133,593	141,568

■ 末残増減・前年比(億円)

	'24/3末	'25/3末	'26/3末
全体	+5,233 +4.4%	+6,758 +5.4%	+5,887 +4.5%
法人	+4,045 +7.1%	+5,214 +8.5%	+4,148 +6.2%
個人	+775 +1.5%	+1,069 +2.0%	+1,333 +2.5%
公共	+411 +4.1%	+475 +4.6%	+405 +3.7%

■ 国内預貸金利息差の増減(億円)

貸出金利回り要因 貸出金平残要因 国向け貸出金要因
預金要因 前年比



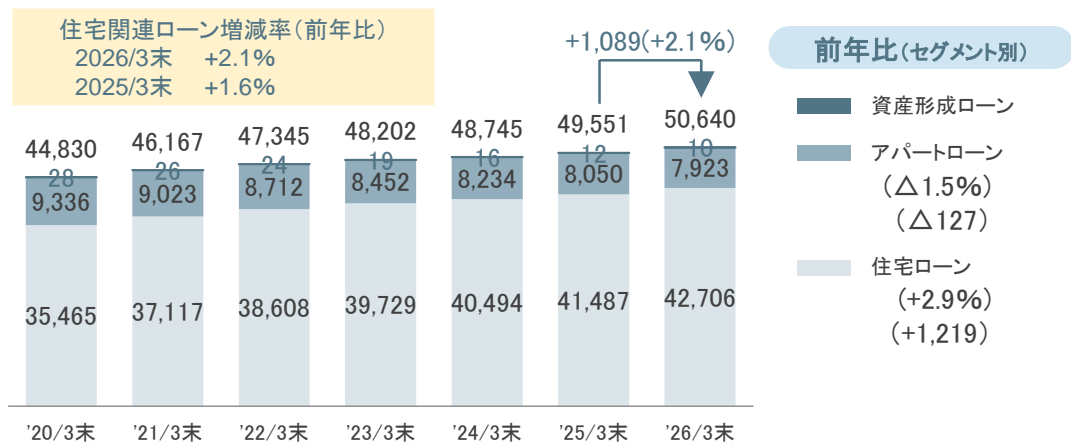
平残
+6,567億円

利回り
+23.2bp

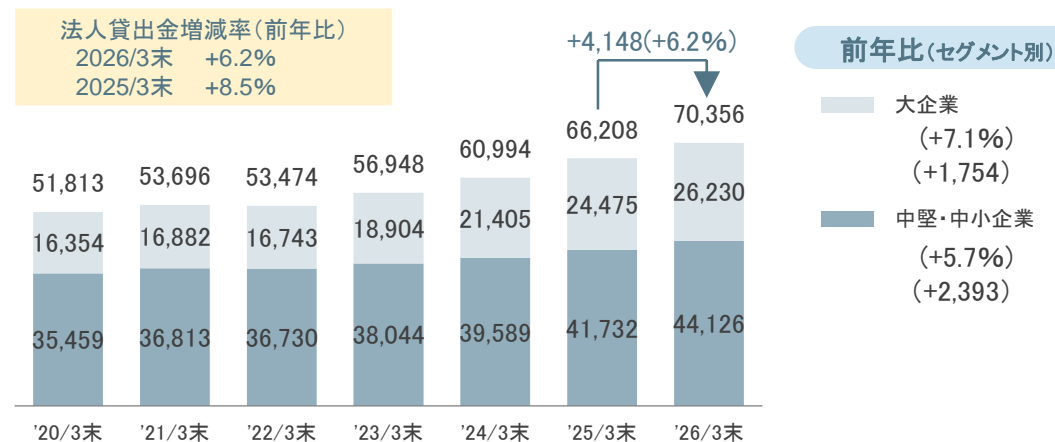
1 (5) 貸出金 ー個人・法人貸出金ー

- 個人貸出金は住宅ローン・無担保ローンともに増加基調。特に無担保ローンは年率+10%台と、高い伸びを維持。
- 法人貸出金は年率6.2%の伸び。旺盛な資金需要を捕捉し、企業規模・地域を問わず貸出金残高が増加。

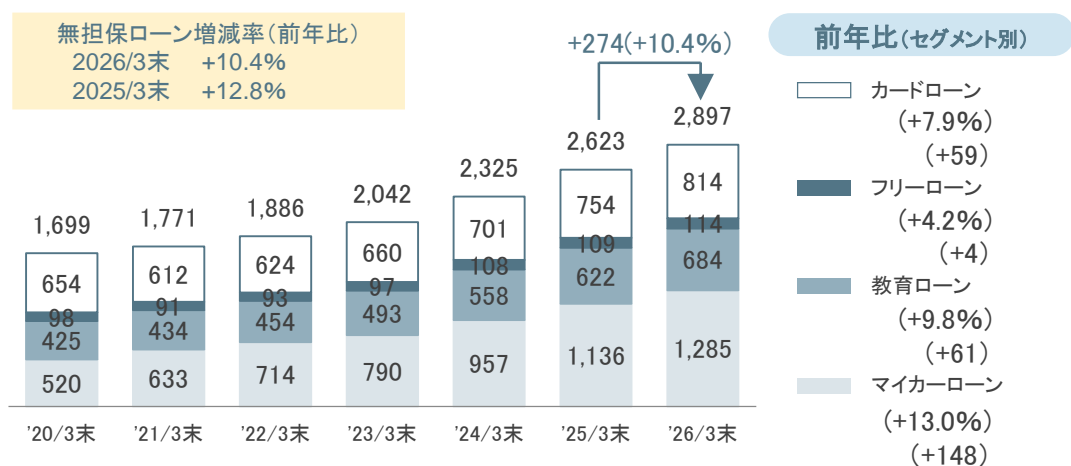
■ 個人貸出金 ー住宅関連ローン末残ー (億円)



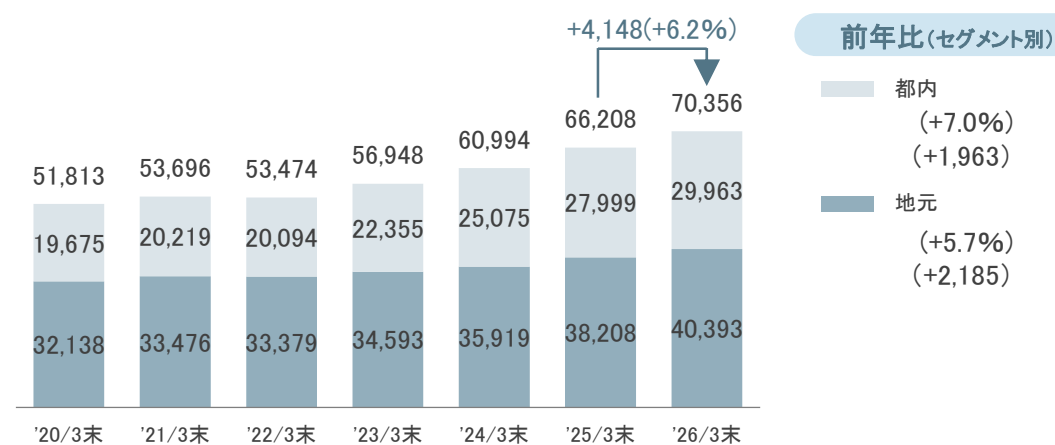
■ 法人貸出金 ー企業規模別末残ー (億円)



■ 個人貸出金 ー無担保ローン末残ー (億円)



■ 法人貸出金 ー地域別末残ー (億円)

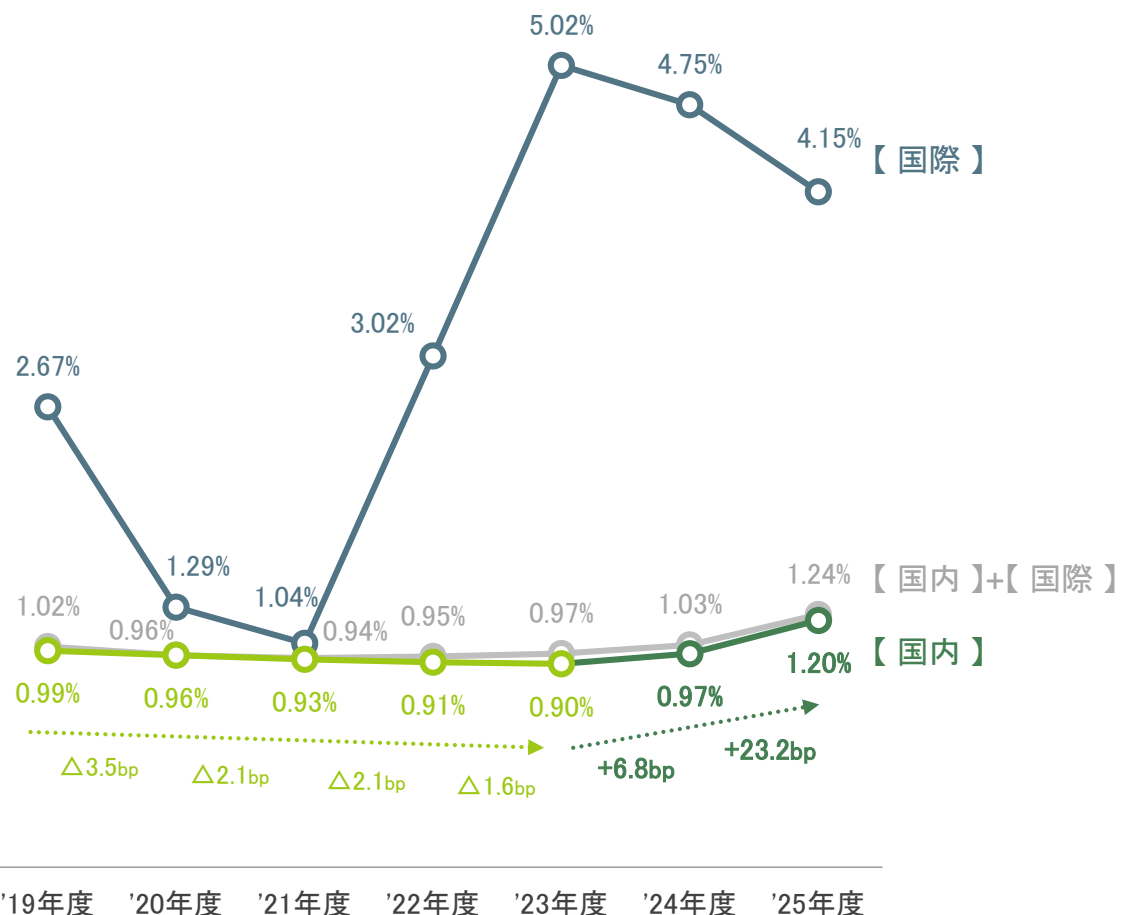


1 (6) 貸出金利回り・資金利益

- 預貸金利息差は円貨預金支払利息の増加を上回る円貨貸出金利息の増加(前年比+365億円)により、前年比+110億円。有価証券等収支もポートフォリオ入替による利回り上昇および日銀預け金利息の増加により、前年比+209億円。この結果、資金利益は前年比+320億円。

■ 貸出金利回り*1(銀行合算)

*1 財務省・特別会計向け貸出金を含まない



■ 資金利益の増減要因*2(銀行合算)(億円)

*2 カッコ内は前年比の増減

	実績	前年比 (要因)				
		平残	国内	平残・利回り変化	国際	平残・利回り変化
貸出金利息 (財務省・特別会計向け貸出金除く)	1,644	+67 +282	+71 +294	(平残+6,567億円) (利回り+23.2bp)	△3 △11	(平残△66億円) (利回り△59.8bp)
財務省・特別会計向け貸出金	17	+11	+11		-	-
預金支払利息(△)	392	+252	+258		-	△6
預貸金利息差 ①	1,270	+110	+118		-	△8
有価証券利息配当金	1,057	△56 +274	△30 +289	(平残△2,166億円) (利回り+89.4bp)	△26 △15	(平残△600億円) (利回り△15.6bp)
(うち投信解約損益)	168	+132	+132		-	±0
有価証券利息配当金 (除く投信解約損益)	888	+84	+126		-	△41
市場調達費用等(△)	427	△52	+42		-	△95
有価証券収支 ② (除く投信解約損益)	460	+137	+83		-	+53
日銀預け金利息 ③	166	+72	+72		-	±0
有価証券等収支 *3 ②+③=④	627	+209	+156		-	+53
資金利益 (除く投信解約損益) ①+④	1,897	+320	+275		-	+44

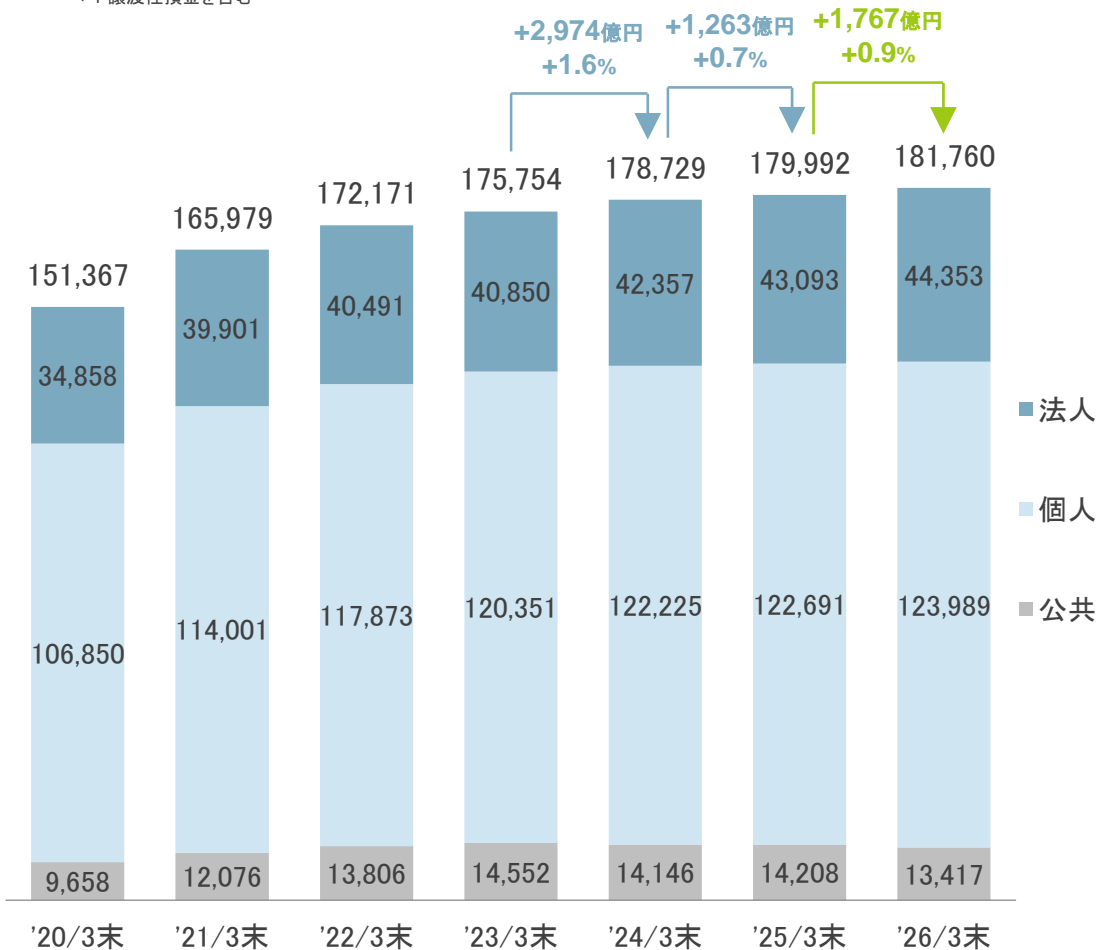
*3 投信解約損益を除き、日銀預け金利息を含む

1 (7) 預金 - 末残 -

- 預金残高は前年比+1,767億円、年率+0.9%。インフレが進展する中、伸び率は低位ながらも残高増加を維持。
- 引き続き、法人預金・個人預金ともに決済取引のメイン化を進め、粘着性の高い預金の獲得強化を図る。

■ 預金末残*1(銀行合算)(億円)

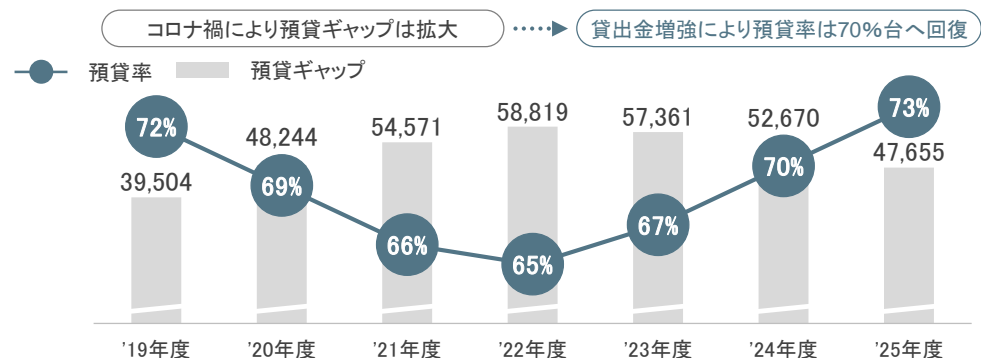
*1 譲渡性預金を含む



■ 末残増減・前年同期比(億円)

	'24/3末	'25/3末	'26/3末
全体	+2,974 +1.6%	+1,263 +0.7%	+1,767 +0.9%
法人	+1,507 +3.6%	+735 +1.7%	+1,260 +2.9%
個人	+1,874 +1.5%	+465 +0.3%	+1,298 +1.0%
公共	△406 △2.7%	+61 +0.4%	△790 △5.5%

■ 円貨預貸率・預貸ギャップ(平残・譲渡性預金含む)(億円)



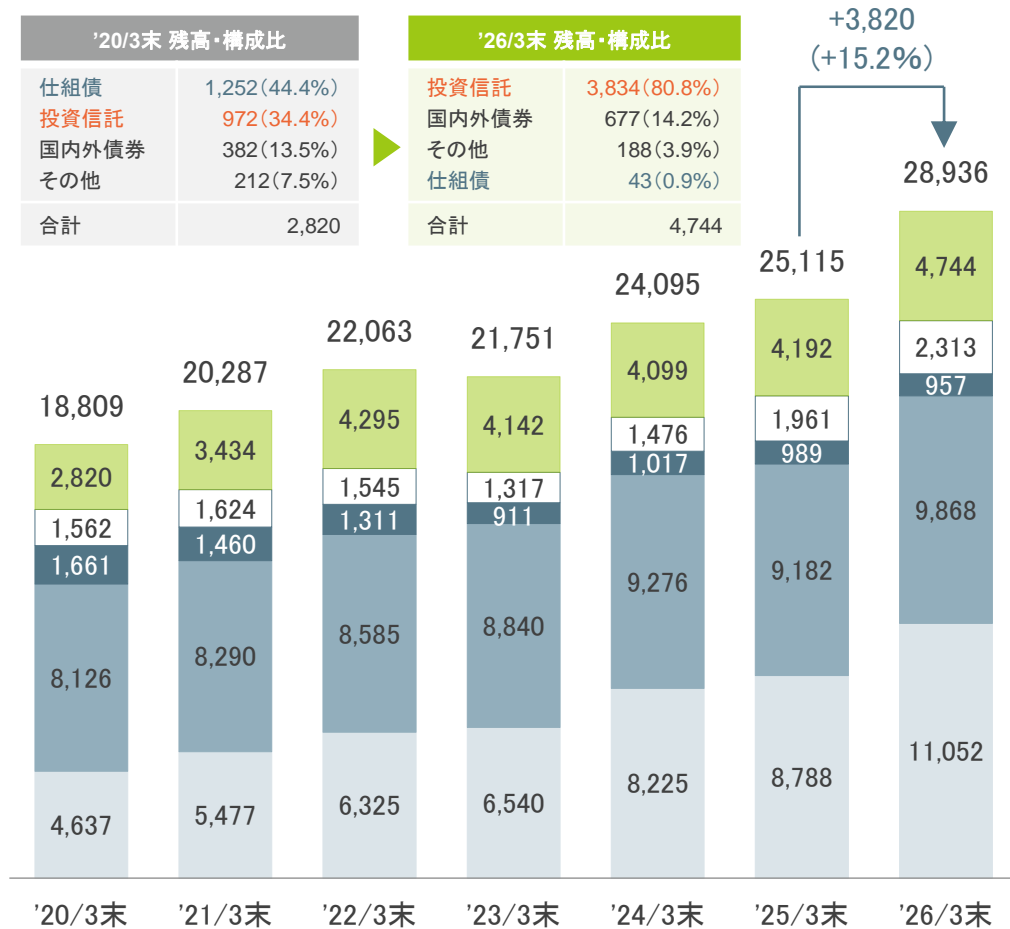
1 (8) 預り資産

- 預り資産残高は前年比+3,820億円、年率+15.2%。株価や国内金利の上昇を背景に、投資信託・保険(円建て)等が増加を牽引。
- 上期には米国相互関税等によるリスクオフの動きが見られたが、その後は回復基調となり、預り資産関連手数料は前年比+6.3億円、年率+4.2%。

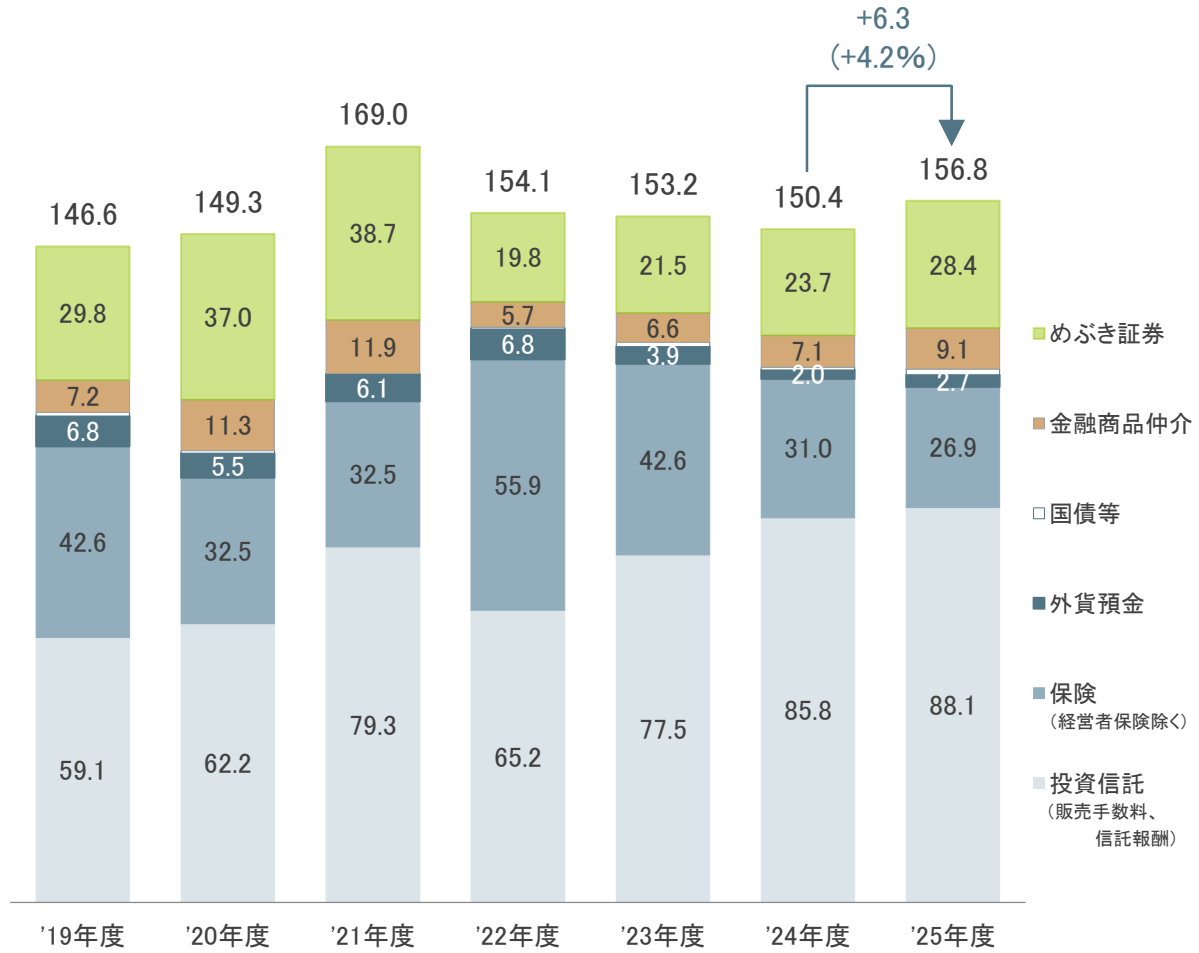
■ 預り資産残高(銀行・証券合算)(億円)

(参考)めぶき証券 商品別残高(億円)

'20/3末 残高・構成比		'26/3末 残高・構成比	
仕組債	1,252(44.4%)	投資信託	3,834(80.8%)
投資信託	972(34.4%)	国内外債券	677(14.2%)
国内外債券	382(13.5%)	その他	188(3.9%)
その他	212(7.5%)	仕組債	43(0.9%)
合計	2,820	合計	4,744



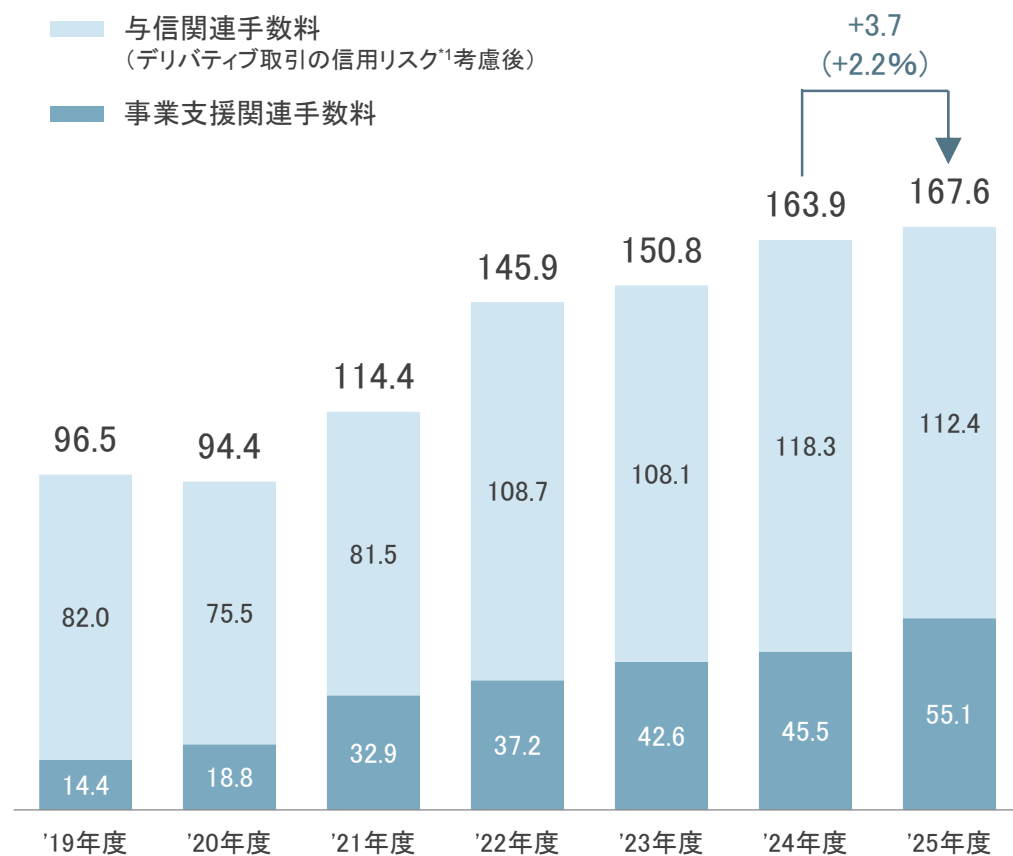
■ 預り資産関連手数料(銀行・証券合算)(億円)



1 (9) 法人役務

- 法人役務手数料はリスクヘッジ目的のデリバティブ取引の反動減あるも、前年比+3.7億円の167.6億円。
- ビジネスマッチングやM&A等の事業支援関連手数料の増加により、デリバティブ取引を除く法人役務手数料は着実に拡大。

■ 法人役務手数料(銀行合算)(億円)



(参考)デリバティブ^{*2}を除く法人役務手数料(億円)

85.0	86.5	97.6	104.0	119.5	129.3	139.9
------	------	------	-------	-------	-------	-------

■ 法人役務手数料の内訳(銀行合算)(億円)

	'23年度	'24年度	'25年度	前年比
与信関連手数料①	101.0	124.0	112.4	△11.6
デリバティブ	24.1	40.2	27.6	△12.6
シ・ローン等	64.1	73.0	74.4	+1.3
私募債	12.7	10.7	10.3	△0.3
デリバティブ取引の信用リスク ^{*1} (△)②	△7.1	5.7	△0.0	△5.7
与信関連手数料③(①+②) (デリバティブ取引の信用リスク考慮後)	108.1	118.3	112.4	△5.9
事業支援関連手数料④	42.6	45.5	55.1	+9.6
ビジネスマッチング	14.0	16.0	20.0	+3.9
事業計画策定支援等	16.7	14.2	16.2	+2.0
M&A	5.8	8.5	11.4	+2.9
経営者保険	4.6	5.3	6.0	+0.6
信託・401K	1.3	1.3	1.3	△0.0
法人役務手数料合計(③+④)	150.8	163.9	167.6	+3.7

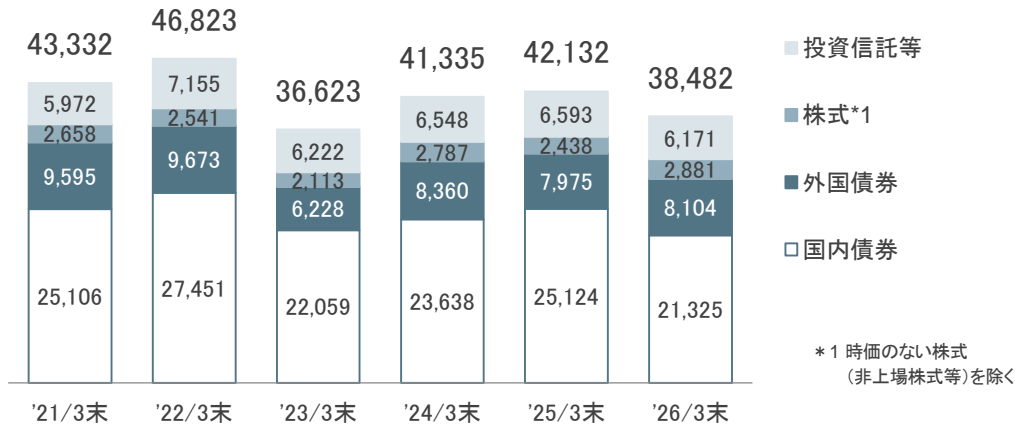
*1 各年度末のCVAとDVAの差からその前年度末のCVAとDVAの差を差し引いたものをデリバティブ取引の信用リスクとして計上
CVA (Credit Valuation Adjustment) とは、デリバティブ取引における取引相手の信用リスクを時価に反映させたもの
DVA (Debt Valuation Adjustment) とは、当社(両子銀行)の信用リスクを時価に反映させたもの

*2 デリバティブ取引の信用リスク考慮後

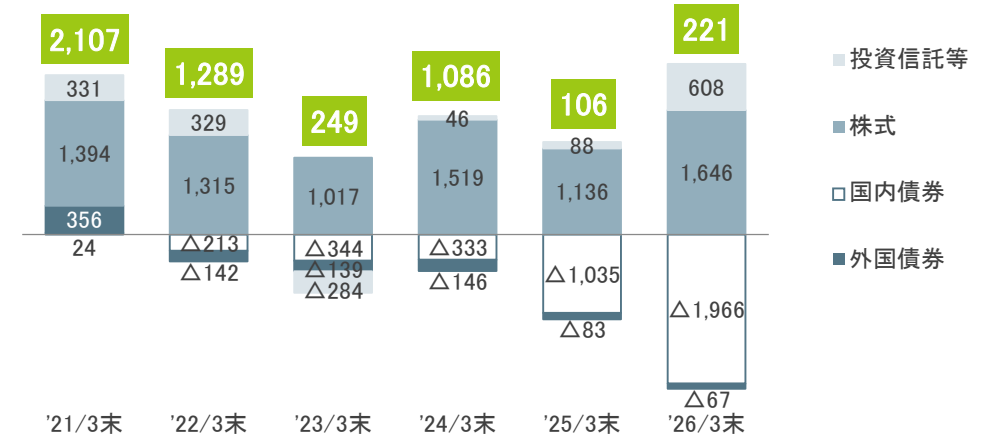
1 (10) 有価証券運用

- 国内外の金融政策・株価動向等を注視したオペレーションを継続し、末残(貸借対照表計上額)は3兆8,482億円。
- リスクコントロールおよび収益改善を目的に国内債券(ASW含む)を中心とした入替を実施。評価損益(繰延ヘッジ考慮後)は1,398億円を確保。

■ 有価証券末残(FG連結・貸借対照表計上額)(億円)

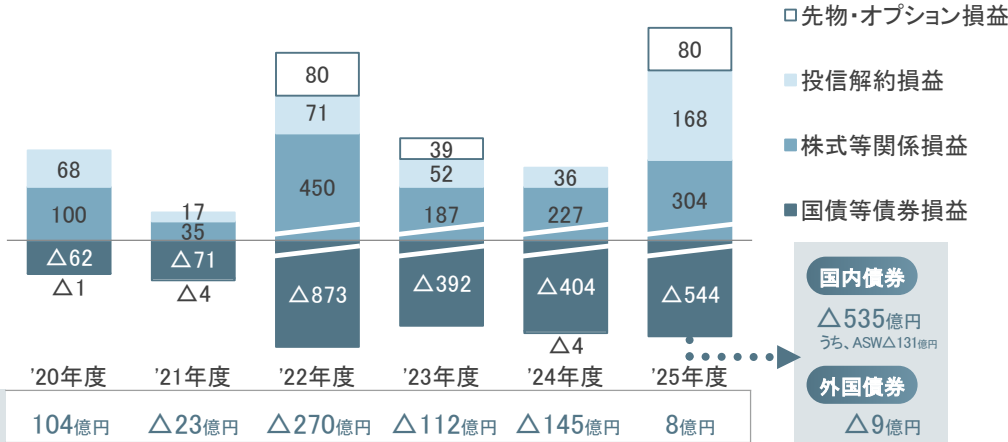


■ 評価損益*3(FG連結・その他有価証券)(億円)

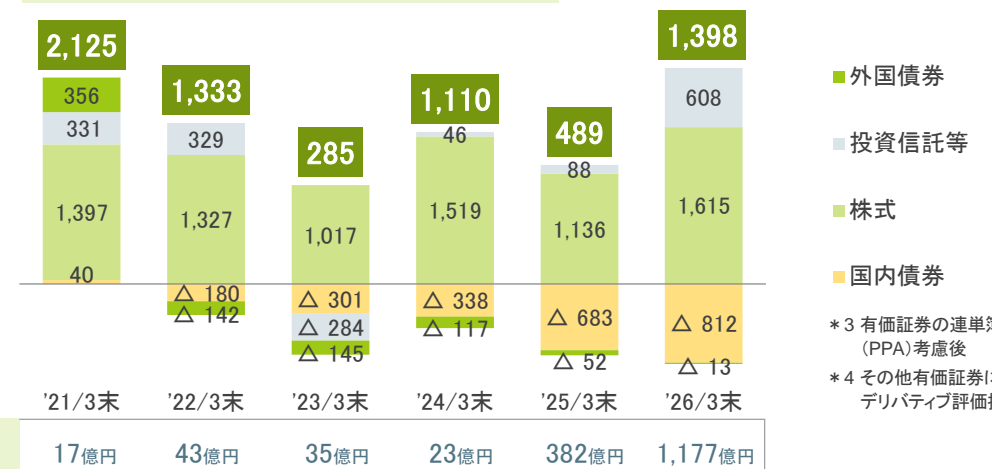


■ 有価証券売買等損益*2(銀行合算)(億円)

* 2 国債等債券損益+株式等関係損益+投信解約損益+先物・オプション損益



■ 評価損益*3-繰延ヘッジ損益*4考慮後-

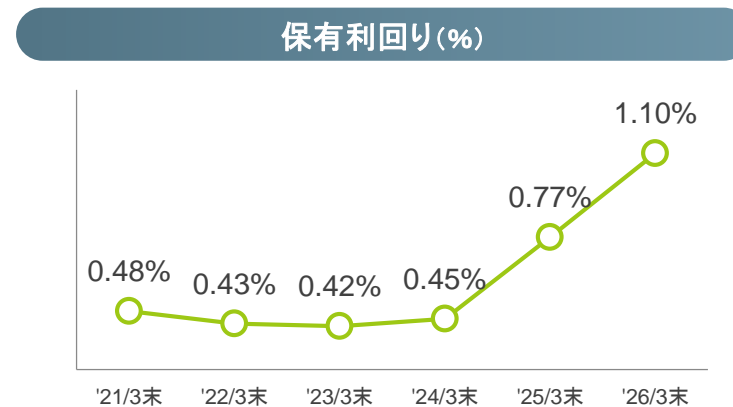
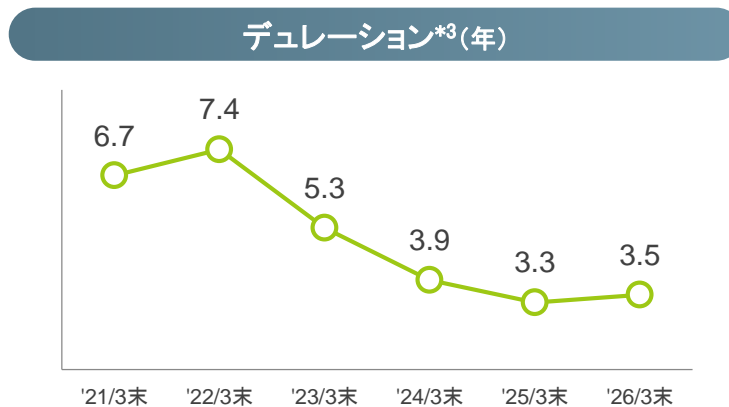
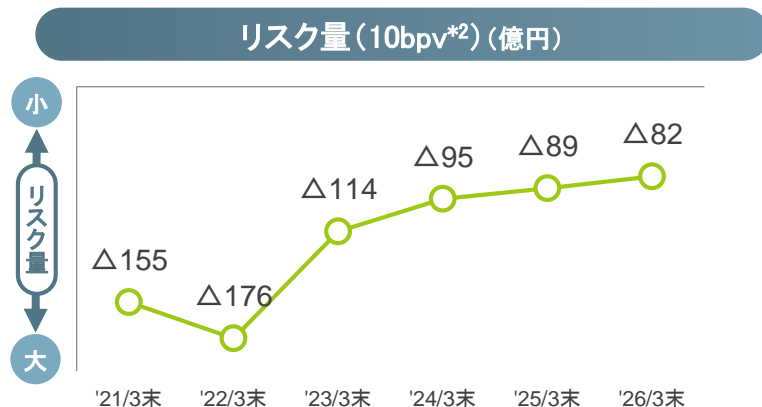


* 3 有価証券の連単簿価差から生じる調整(PPA)考慮後
* 4 その他有価証券にかかるヘッジ取引のデリバティブ評価損益

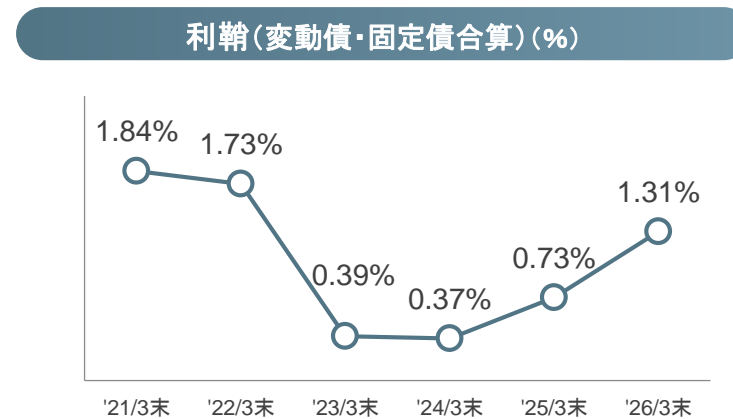
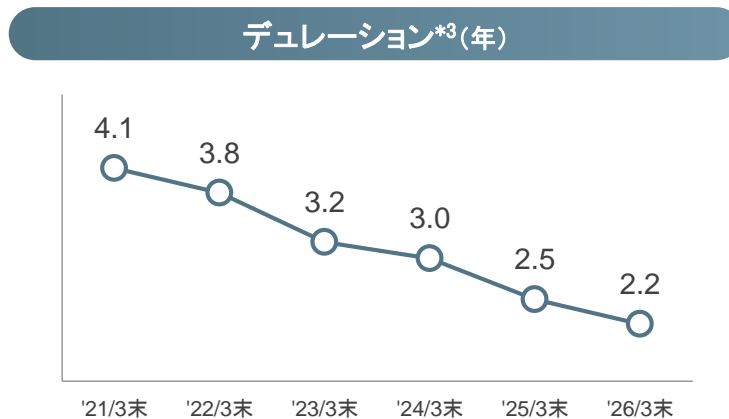
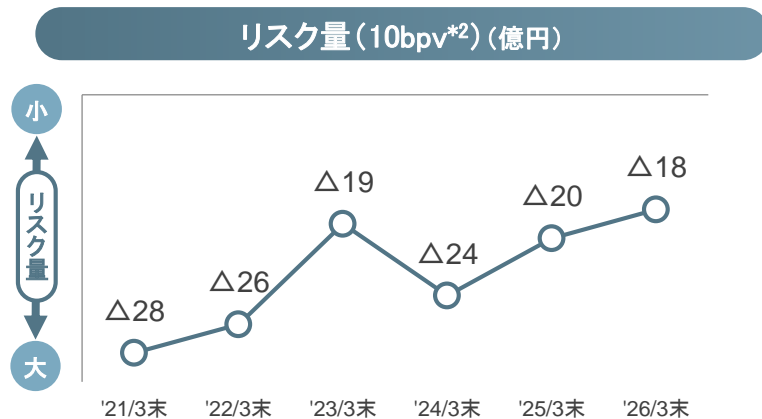
1 (10) 有価証券運用

- 円貨債券・外国債券ともに、金利動向に留意しつつリスク量、デュレーションをコントロールする中で、保有利回り・利鞘は上昇。
- 国内外の金融市場の不透明感が増す局面において、相応のリスク耐性を有するポートフォリオを構築。

■ 円貨債券*1(銀行合算)



■ 外国債券*1(銀行合算・米ドル債券)



*1 ベアファンドやスワップによるヘッジ考慮後 *2 全ての期間の金利が+10BPV(+0.10%)上昇すると前提を置いたときの現在価値の減少額 *3 債券投資における元本の平均回収期間

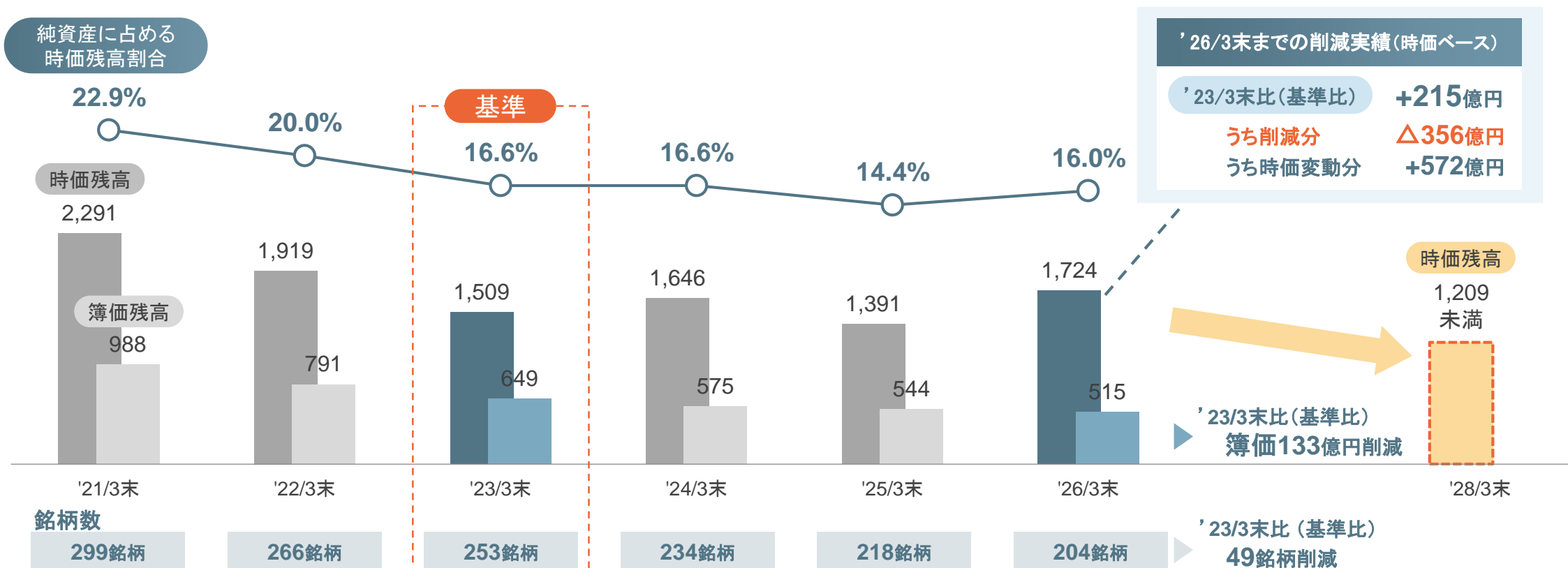
1 (11) 政策保有株式

- 政策保有株式は2023年3月末から49銘柄、簿価ベースで133億円削減。
- 時価ベースの削減分は既に目標の300億円を超過するも、株式市場全体の時価上昇の影響等もあり、ネットでは215億円増加。

■ 政策保有株式*1削減状況(億円)

政策保有株式の削減目標
(2023年5月設定)

2023年3月末から2028年3月末までの5年間で、政策保有株式の時価300億円削減

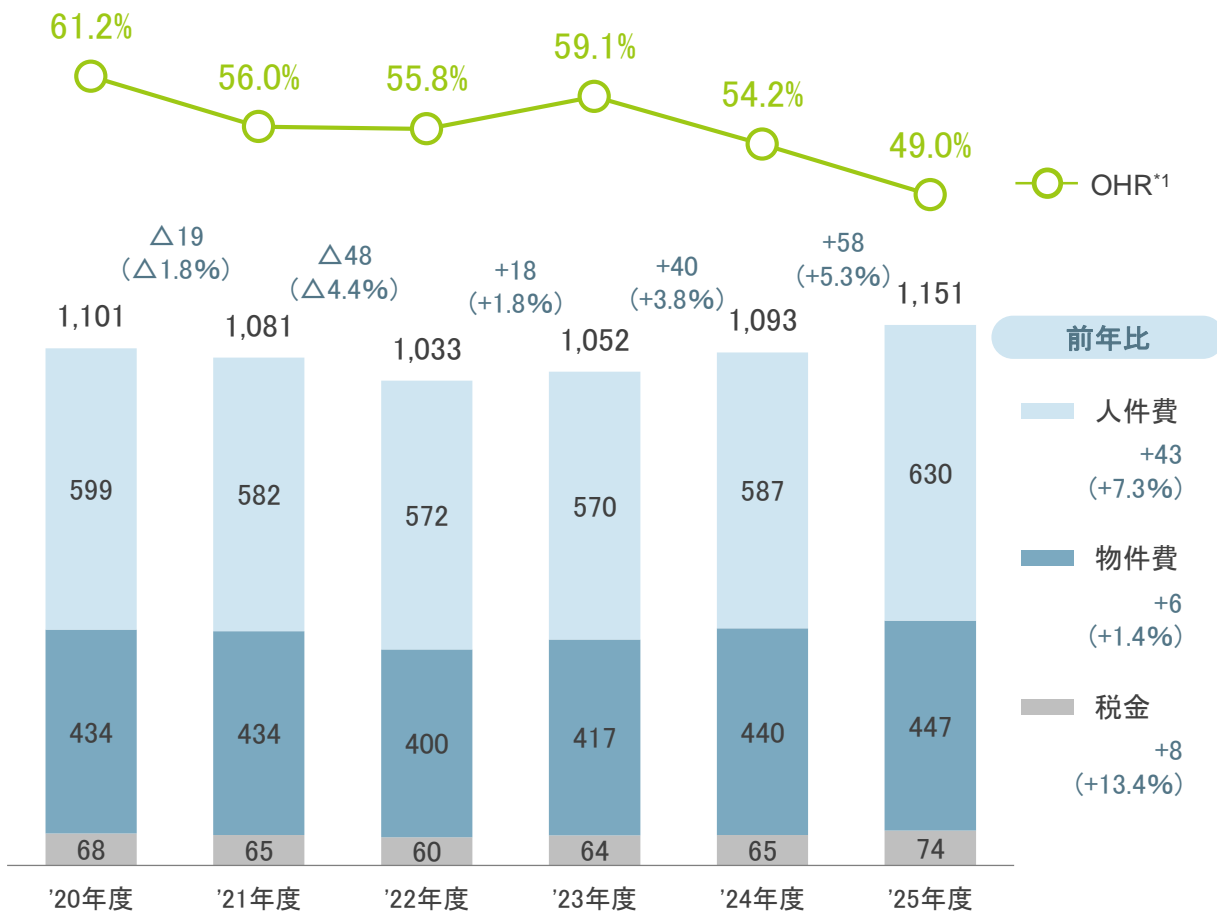


*1 持株会社および連結子会社のうち、投資株式の時価額の3分の2を超えて保有している、常陽銀行の政策保有株式(上場・非上場、みなし保有含む)

1 (12) 経費・OHR

- 既存経費引下げの一方、人的資本への積極的な投資により、経費総額は前年比+58億円の1,151億円。
- OHRは投資効果の取込みを含めたトップラインの増加により、50%を下回る水準まで低下。

■ 経費・OHR (銀行合算) (億円)



■ 経費の増減要因 (億円)

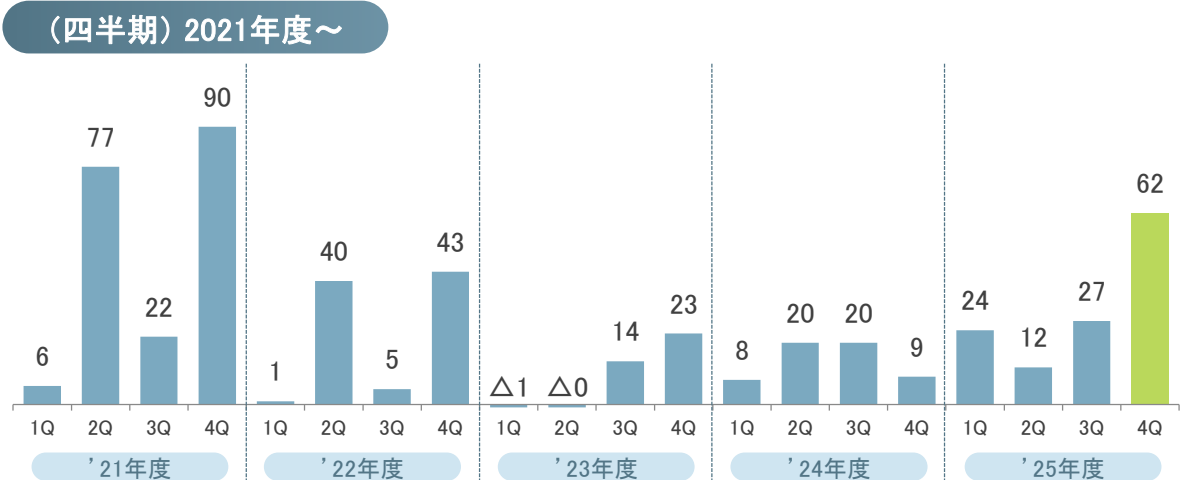
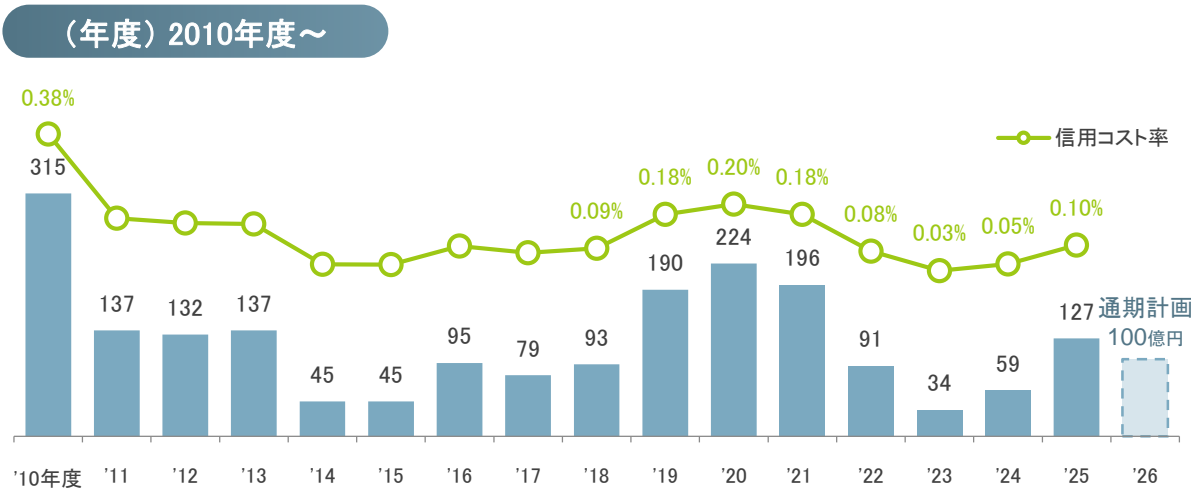
	'25年度	前年比	主な要因
人件費	630	+43	<ul style="list-style-type: none"> ● ベア・初任給引上げ+28 ● 社会保険料+5 ● シニア処遇改善+4
物件費	447	+6	<ul style="list-style-type: none"> ● 業務委託費等+7 (債券ヘッジ関連、採用関連費用等) ● 広告宣伝費+5 (個人ローン・預り資産等) ● 減価償却費△9 (基幹システム統合費用の償却終了)
税金	74	+8	<ul style="list-style-type: none"> ● 外形標準課税+6 ● 消費税+3

*1 コア業務粗利益ベース(除く投信解約損益および先物・オプション損益)

1 (13) 信用コスト

- 信用コストは通期計画100億円に対して、個社要因(大口先の格下げ等)の影響もあり、年度実績は127億円。
- 外部環境(中東情勢や物価高・資源高、人手不足等)が変化中、引き続き取引先の経営改善支援に注力していく。

■ 信用コストの推移(億円)



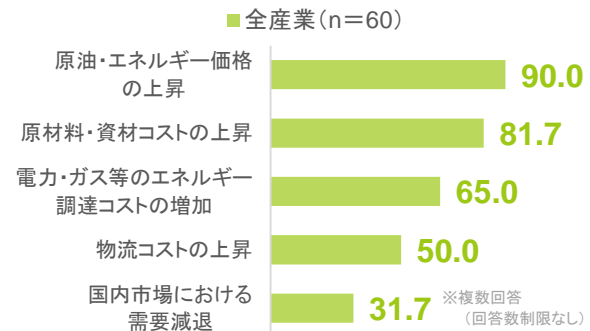
■ 信用コストの内訳(億円)

	'23年度	'24年度	'25年度	前年比
与信関係費用	34	59	127	+68
一般貸倒引当金繰入額	△58	△27	△14	+12
不良債権処理額	93	86	142	+56
貸出金償却	35	65	57	△7
個別貸倒引当金繰入額	64	42	108	+65
偶発損失引当金繰入額	0	2	3	+1
貸倒引当金戻入益(△)	-	-	-	-
償却債権取立益(△)	15	31	36	+4
その他	7	6	9	+2

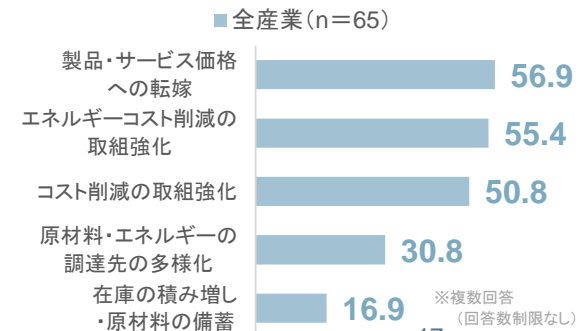
■ (参考) 中東情勢緊迫化に関する企業調査*1(2026年3月)

企業経営に「マイナスの影響がある」と回答した企業は**92.3%**

具体的な企業へのマイナス影響(上位5種)



対策として検討しているもの(上位5種)

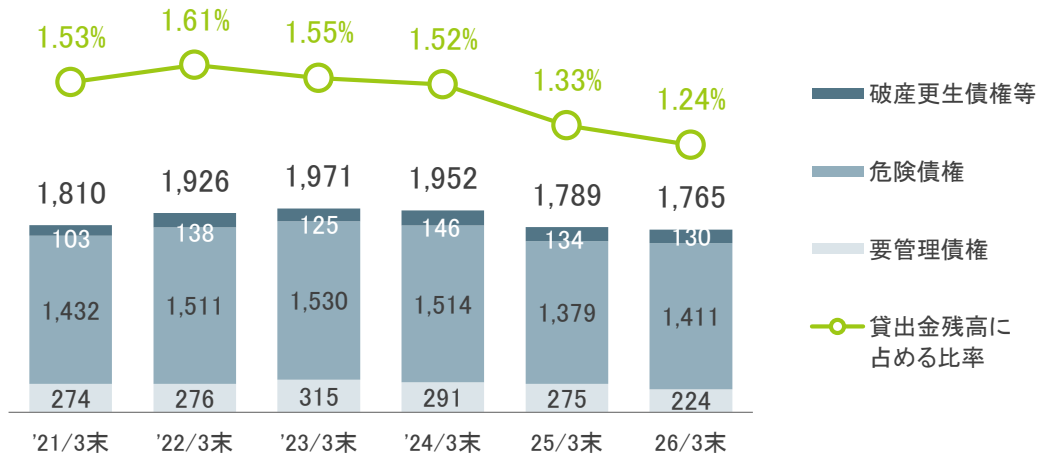


*1 常陽産業研究所が茨城県内企業を対象に実施(2026年3月24日～27日)、有効回答数は67社(製造業31社、非製造業36社)

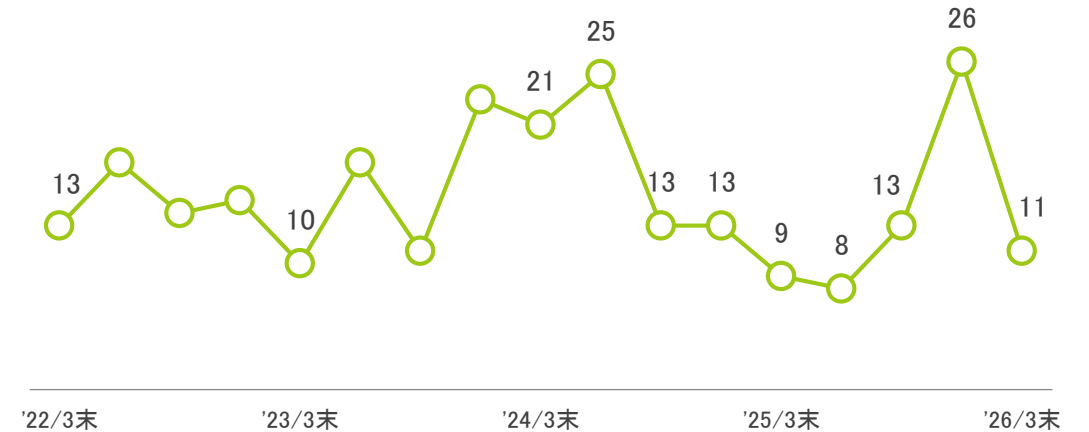
1 (14) 金融再生法開示債権・延滞貸出金

- 金融再生法開示債権の貸出金残高に占める比率は、1.24%と前年度末水準から低下し、良質な貸出金ポートフォリオを維持。
- 延滞状況(事業性貸出金)も、3月末時点における対象債権額11億円と、12月末のピーク水準から大きく改善。

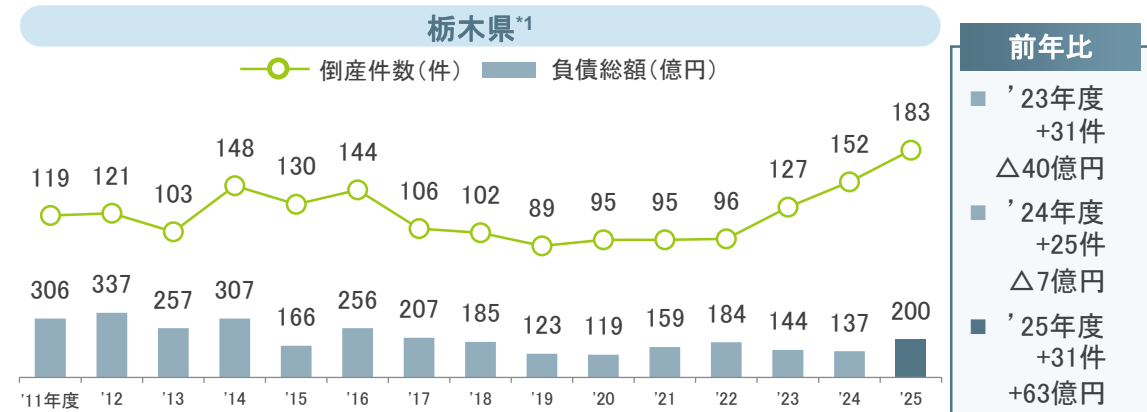
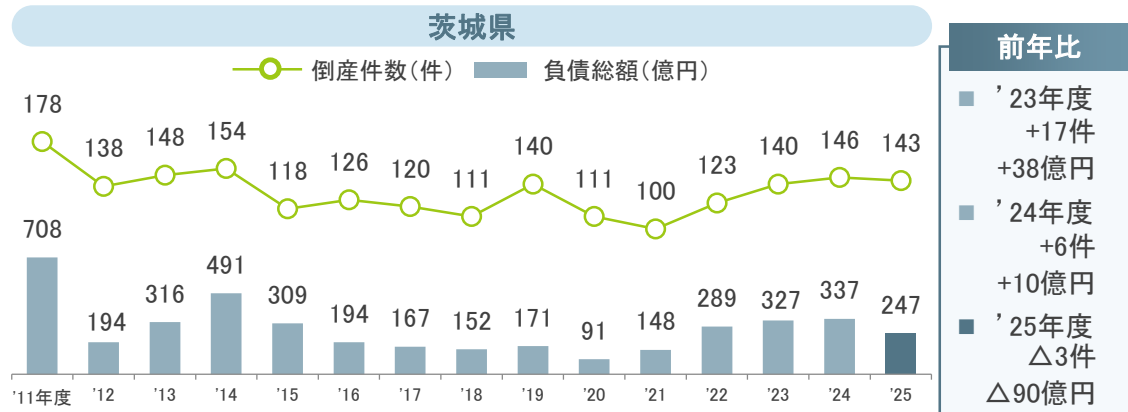
■ 金融再生法開示債権(FG連結)(億円)



■ 延滞貸出金の状況(事業性貸出金)(億円)



■ (参考) 企業倒産状況 倒産件数(負債総額1,000万円以上の倒産状況)・負債総額計数 —東京商工リサーチ公表資料より—



* 1 2011年度の大口先(1先4,330億円)を除き記載

1 (15) 株主還元・自己資本比率

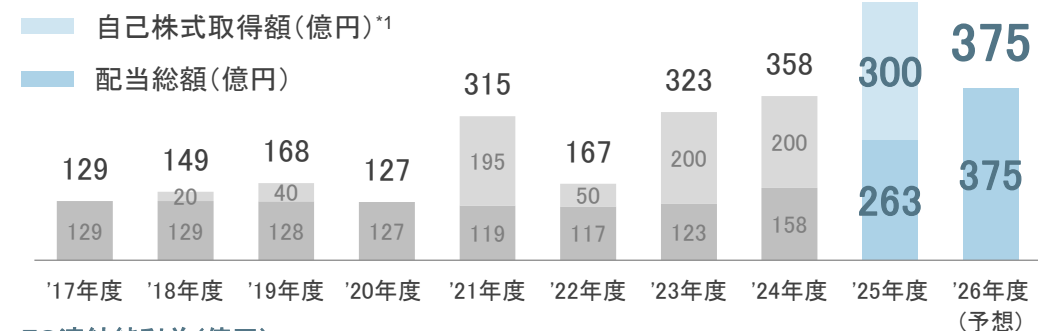
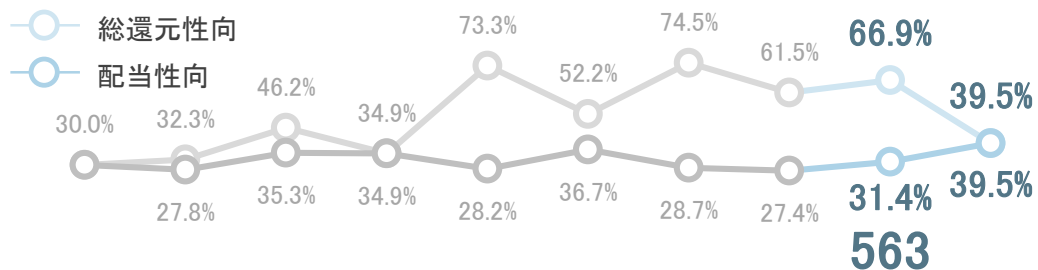
- 株主還元方針を踏まえ、2026年度の1株当り年間配当額を40円(前年比+12円)に増配、配当性向は39.5%に引上げ。
- 3月末時点の自己資本比率は12.30%。中計目標である11%台半ばに向けて、自己資本を適切にコントロールしていく。

■ 株主還元方針(2025年3月見直し)

配当 ▶ 利益成長を通じた1株当り配当金の安定的・持続的な増加を基本とし、配当性向は2027年度までに40%以上への到達を目指す。

自己株式取得 ▶ 市場動向や業績見通し等に加え、成長機会の機動的な捕捉に備えた資本活用も考慮したキャピタル・マネジメントにもとづき機動的に対応。

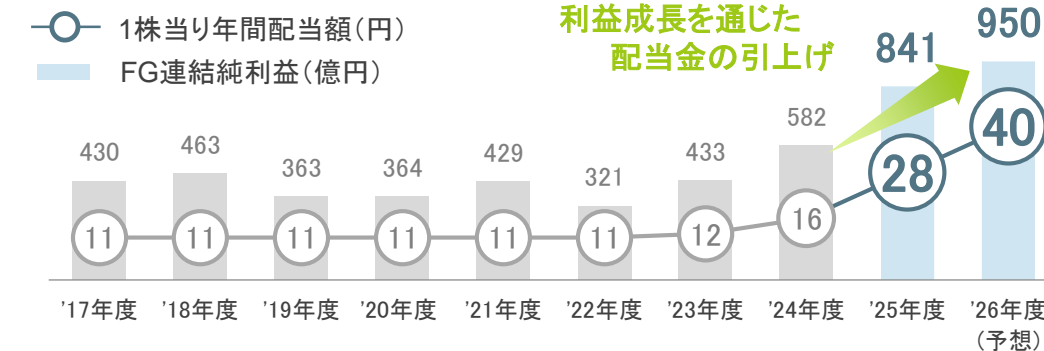
■ 配当・還元実績



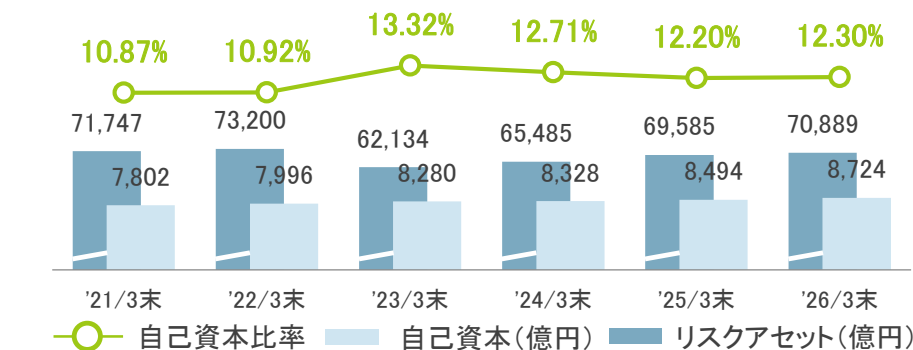
年度	'17年度	'18年度	'19年度	'20年度	'21年度	'22年度	'23年度	'24年度	'25年度	'26年度(予想)
FG連結純利益(億円)	430	463	363	364	429	321	433	582	841	950

* 1 億円未満を四捨五入して表記

■ 1株当り年間配当額



■ 自己資本比率(FG連結)



中計目標
11%台半ばで
コントロール

1 (16) 2026年度業績予想

- 2026年度のめぶきFG連結の経常利益は前年比+233億円増益の1,390億円、当期純利益は前年比+108億円増益の950億円を計画。
- 第4次グループ中期経営計画に基づく戦略展開や金利上昇効果の取込みにより、経営統合以降の最高益を見込む。

■ 2026年度業績予想(経常利益・当期純利益)

めぶきFG連結(億円)

	2026年度		2025年度 実績
	通期予想	前年比	
経常利益	1,390	+233	1,156
親会社株主に帰属する 当期純利益	950	+108	841

銀行合算(億円)

	2026年度		2025年度 実績
	通期予想	前年比	
経常利益	1,355	+249	1,105
当期純利益	930	+116	813

銀行単体(億円)

常陽銀行	2026年度		2025年度 実績
	通期予想	前年比	
経常利益	890	+206	683
当期純利益	610	+99	510

足利銀行	2026年度		2025年度 実績
	通期予想	前年比	
経常利益	465	+42	422
当期純利益	320	+16	303

1 (16) 2026年度業績予想

■ 2026年度業績予想の内訳

(単位: 億円)

銀行単体合算	2026年度業績予想		2025年度実績
		前年比	
コア業務粗利益*1	2,490	+141	2,348
資金利益(除く投信解約損益)	2,030	+132	1,897
1 預貸収支	1,385	+114	1,270
2 有価証券等収支(除く投信解約損益)	645	+17	627
(うち日銀預け金利息)	(110)	(△56)	(166)
3 対顧役務*2	460	+9	450
4 経費	1,235	+83	1,151
コア業務純益*1	1,255	+58	1,196
5 有価証券売買等損益*3	150	+141	8
6 信用コスト	100	△27	127
その他臨時損益(退給費等)	50	+21	28
経常利益	1,355	+249	1,105
当期純利益	930	+116	813

めぶきFG連結

グループ会社純利益	45	△22	67
連結調整(有価証券連単簿価差に伴う調整額等)	△25	+14	△39
親会社株主に帰属する純利益	950	+108	841
ROE(純資産ベース)	9.0%程度	+0.8%pt程度	8.2%
RORA	1.27%	+0.07%pt	1.20%

*1 除く投信解約損益および先物・オプション損益 *2 役務取引等利益+顧客向けデリバティブ収益+外為関連収益等

*3 国債等債券損益+株式等関係損益+投信解約損益+先物・オプション損益

■ 業績予想における市況シナリオ(日米政策金利)

	政策金利 (年度末)	10年国債 利回り	政策金利見通し
国内	0.75%	2.00-2.50%	'26年度中は据え置き
米国	3.50%	3.20-4.20%	'26年度中に1回利下げ

■ 主要分野の増減要因(前年比)

項目	増減	要因
1 預貸収支	+114億円	<ul style="list-style-type: none"> ● (円貨)貸出金利息+265/預金利息(△)+175 ● (外貨)貸出金利息△5/預金利息(△)△5 ● 財務省・特別会計向け貸出金利息+25
2 有価証券等収支	+17億円	<ul style="list-style-type: none"> ● ポートフォリオ入替による利鞘拡大等+73 ● 日銀預け金利息減少△56 (日銀共通担保オペ期日到来に伴う預け金残高減少を考慮)
3 対顧役務	+9億円	<ul style="list-style-type: none"> ● 信託報酬(投信)および法人役務(シローン等)増加 ● ローン残高増加に伴う支払保証料等増加
4 経費(△)	+83億円	<ul style="list-style-type: none"> ● ベアや人材確保に向けた人的資本投資 ● DX戦略投資・ネットワーク基盤等のモダナイゼーション
5 有価証券売買等損益	+141億円	<ul style="list-style-type: none"> ● 国内債券・外国債券の売却損剥落 ● 政策保有株式の削減による売却益計上
6 信用コスト(△)	△27億円	<ul style="list-style-type: none"> ● 過去数年間の信用コスト率をベースに設定 ただし、継続して中東情勢の影響を見極めていく

2

計数編

2 子銀行内訳

(1) 2025年度 P/L

(億円)

	2行合算	前年比	常陽銀行	前年比	足利銀行	前年比
業務粗利益	2,053	+410	1,116	+202	936	+207
(コア業務粗利益)	2,597	+550	1,461	+284	1,135	+265
資金利益	2,066	+452	1,132	+193	934	+259
うち投信解約損益	168	+132	23	+0	145	+132
役務取引等利益	412	+17	219	+6	192	+11
その他業務利益他	△426	△60	△236	+2	△190	△62
(うち国債等債券損益)	△544	△140	△345	△82	△198	△57
経費	1,151	+58	643	+29	508	+29
うち人件費	630	+43	349	+22	280	+20
うち物件費	447	+6	252	+2	195	+4
実質業務純益	901	+351	472	+172	428	+178
コア業務純益	1,445	+491	818	+255	627	+236
コア業務純益 (除く投信解約損益)	1,277	+358	794	+255	482	+103
コア業務純益 (除く投信解約損益等) ^{*1}	1,196	+273	714	+170	482	+103
一般貸倒引当金繰入額 (a)	△14	+12	1	+11	△16	+1
業務純益	916	+339	471	+161	444	+177
臨時損益	189	+9	211	+25	△22	△16
うち不良債権処理額 (b)	142	+56	68	+29	74	+26
うち株式等関係損益	304	+76	253	+65	50	+11
経常利益	1,105	+348	683	+187	422	+160
特別損益	27	+37	28	+35	△0	+1
当期純利益	813	+275	510	+157	303	+117
対顧客サービス利益	569	+63	327	+29	242	+34
信用コスト (a)+(b)	127	+68	69	+40	57	+27

*1: 除く投信解約損益および先物・オプション損益

(2) 貸出金利回り (財務省・特別会計向け貸出金を除く)

	2021年度	2022年度	2023年度	2024年度	2025年度	前年比	
2行合算	国内業務	0.93%	0.91%	0.90%	0.97%	1.20%	+0.23%
	国際業務	1.04%	3.02%	5.02%	4.75%	4.15%	△0.59%
	国内+国際	0.94%	0.95%	0.97%	1.03%	1.24%	+0.21%
常陽銀行	国内業務	0.91%	0.90%	0.88%	0.95%	1.18%	+0.22%
	国際業務	1.05%	3.11%	5.21%	4.94%	4.30%	△0.63%
	国内+国際	0.92%	0.96%	1.00%	1.05%	1.25%	+0.19%
足利銀行	国内業務	0.96%	0.93%	0.92%	0.99%	1.22%	+0.23%
	国際業務	0.98%	2.23%	3.17%	2.80%	2.79%	△0.01%
	国内+国際	0.96%	0.94%	0.93%	0.99%	1.23%	+0.23%

(3) 貸出金末残 (円貨+外貨)

(億円)

	2022/3末	2023/3末	2024/3末	2025/3末	2026/3末	前年比	
2行合算	個人	50,454	51,367	52,143	53,212	54,546	+1,333
	法人	53,474	56,948	60,994	66,208	70,356	+4,148
	公共	9,159	9,885	10,296	10,771	11,177	+405
	合計	113,088	118,201	123,434	130,193	136,081	+5,887
常陽銀行	個人	27,402	27,864	28,237	28,959	29,763	+803
	法人	30,913	33,131	35,662	38,853	41,040	+2,187
	公共	4,981	5,488	5,915	6,117	6,468	+351
	合計	63,297	66,484	69,816	73,930	77,272	+3,342
足利銀行	個人	23,051	23,503	23,905	24,252	24,783	+530
	法人	22,560	23,816	25,332	27,355	29,316	+1,960
	公共	4,178	4,396	4,380	4,654	4,708	+54
	合計	49,790	51,716	53,618	56,262	58,808	+2,545

* 財務省・特別会計向け貸出金を含んでおりません。

うち外貨貸出金

(億円)

	2022/3末	2023/3末	2024/3末	2025/3末	2026/3末	前年比
2行合算	1,506	1,510	1,534	1,324	1,338	+13
常陽銀行	1,395	1,404	1,457	1,256	1,256	△0
足利銀行	110	105	76	68	82	+14

2 子銀行内訳

(4) 住宅関連ローン未残

(億円)

	2022/3末	2023/3末	2024/3末	2025/3末	2026/3末	前年比
2行合算						
住宅ローン	38,608	39,729	40,494	41,487	42,706	+1,219
FA ^o -トローン	8,712	8,452	8,234	8,050	7,923	△127
資産形成ローン	24	19	16	12	10	△2
合計	47,345	48,202	48,745	49,551	50,640	+1,089
常陽銀行						
住宅ローン	18,899	19,552	20,016	20,826	21,682	+856
FA ^o -トローン	6,942	6,728	6,533	6,334	6,207	△127
資産形成ローン	24	19	16	12	10	△2
合計	25,865	26,300	26,566	27,173	27,900	+726
足利銀行						
住宅ローン	19,709	20,176	20,478	20,661	21,024	+363
FA ^o -トローン	1,770	1,724	1,701	1,716	1,716	+0
資産形成ローン	-	-	-	-	-	-
合計	21,479	21,901	22,179	22,377	22,740	+363

(5) 無担保ローン未残

(億円)

	2022/3末	2023/3末	2024/3末	2025/3末	2026/3末	前年比
2行合算						
マイカーローン	714	790	957	1,136	1,285	+148
教育ローン	454	493	558	622	684	+61
フリローン	93	97	108	109	114	+4
カーブローン	624	660	701	754	814	+59
合計	1,886	2,042	2,325	2,623	2,897	+274
常陽銀行						
マイカーローン	506	532	594	674	744	+70
教育ローン	355	381	419	455	488	+32
フリローン	38	41	43	42	40	△1
カーブローン	248	267	284	308	343	+34
合計	1,148	1,222	1,342	1,481	1,616	+135
足利銀行						
マイカーローン	208	258	362	462	540	+78
教育ローン	99	112	139	167	195	+28
フリローン	55	56	64	67	73	+6
カーブローン	375	392	416	445	470	+25
合計	738	820	983	1,142	1,281	+138

(6) 法人貸出金・企業規模別

(億円)

	2022/3末	2023/3末	2024/3末	2025/3末	2026/3末	前年比
2行合算						
大企業	16,743	18,904	21,405	24,475	26,230	+1,754
中堅・中小企業	36,730	38,044	39,589	41,732	44,126	+2,393
合計	53,474	56,948	60,994	66,208	70,356	+4,148
常陽銀行						
大企業	12,069	13,387	14,758	16,759	17,523	+764
中堅・中小企業	18,843	19,743	20,904	22,093	23,516	+1,423
合計	30,913	33,131	35,662	38,853	41,040	+2,187
足利銀行						
大企業	4,673	5,516	6,647	7,716	8,706	+990
中堅・中小企業	17,887	18,300	18,685	19,639	20,609	+970
合計	22,560	23,816	25,332	27,355	29,316	+1,960

(7) 法人貸出金・地域別

(億円)

	2022/3末	2023/3末	2024/3末	2025/3末	2026/3末	前年比
2行合算						
都内	20,094	22,355	25,075	27,999	29,963	+1,963
地元	33,379	34,593	35,919	38,208	40,393	+2,185
合計	53,474	56,948	60,994	66,208	70,356	+4,148
常陽銀行						
都内	14,689	16,031	17,602	19,247	20,244	+996
地元	16,224	17,099	18,060	19,605	20,796	+1,191
合計	30,913	33,131	35,662	38,853	41,040	+2,187
足利銀行						
都内	5,405	6,323	7,472	8,752	9,718	+966
地元	17,155	17,493	17,859	18,603	19,597	+993
合計	22,560	23,816	25,332	27,355	29,316	+1,960

2 子銀行内訳

(8) 預金未残^{*1} (円貨+外貨) (億円)

		2022/3末	2023/3末	2024/3末	2025/3末	2026/3末	前年比
2行合算	個人	117,873	120,351	122,225	122,691	123,989	+1,298
	法人	40,491	40,850	42,357	43,093	44,353	+1,260
	公共	13,806	14,552	14,146	14,208	13,417	△790
	合計	172,171	175,754	178,729	179,992	181,760	+1,767
常陽銀行	個人	72,727	74,126	75,141	75,239	76,007	+767
	法人	22,374	22,630	23,804	23,967	24,500	+532
	公共	7,139	7,783	7,570	7,586	7,052	△533
	合計	102,240	104,540	106,517	106,793	107,559	+766
足利銀行	個人	45,145	46,225	47,083	47,451	47,982	+530
	法人	18,117	18,219	18,552	19,125	19,853	+727
	公共	6,667	6,769	6,575	6,622	6,365	△256
	合計	69,930	71,214	72,212	73,199	74,200	+1,001
うち外貨預金							(億円)
		2022/3末	2023/3末	2024/3末	2025/3末	2026/3末	前年比
2行合算		1,682	965	1,024	988	954	△34
常陽銀行		1,396	761	855	787	839	+51
足利銀行		285	203	168	201	114	△86

* 1 : 譲渡性預金を含む

(9) 預り資産残高 (億円)

		2022/3末	2023/3末	2024/3末	2025/3末	2026/3末	前年比
グループ	投資信託	6,325	6,540	8,225	8,788	11,052	+2,263
	保険	8,585	8,840	9,276	9,182	9,868	+685
	外貨預金	1,311	911	1,017	989	957	△32
	合計	1,545	1,317	1,476	1,961	2,313	+352
常陽銀行	めぶき証券	4,295	4,142	4,099	4,192	4,744	+551
	合計	22,063	21,751	24,095	25,115	28,936	+3,820
	投資信託	3,026	3,187	3,912	4,093	5,156	+1,063
	保険	5,115	5,197	5,277	5,121	5,492	+370
足利銀行	外貨預金	1,026	707	848	788	842	+54
	国債等	1,027	884	1,016	1,451	1,701	+249
	合計	10,194	9,977	11,055	11,454	13,193	+1,738
	投資信託	3,298	3,352	4,313	4,695	5,895	+1,199
足利銀行	保険	3,470	3,643	3,998	4,061	4,375	+314
	外貨預金	285	203	168	201	114	△86
	国債等	517	432	459	509	612	+102
	合計	7,573	7,631	8,940	9,467	10,998	+1,530

2 子銀行内訳

(10) 預り資産関連手数料

(億円)

	2021年度	2022年度	2023年度	2024年度	2025年度	前年比	
グループ 合計	投資信託 ^{*1}	79.3	65.2	77.5	85.8	88.1	+2.3
	保険 ^{*2}	32.5	55.9	42.6	31.0	26.9	△4.0
	外貨預金	6.1	6.8	3.9	2.0	2.7	+0.6
	国債等	0.1	0.4	0.9	0.6	1.3	+0.7
	金融商品仲介	11.9	5.7	6.6	7.1	9.1	+1.9
	めぶき証券	38.7	19.8	21.5	23.7	28.4	+4.7
	合計	169.0	154.1	153.2	150.4	156.8	+6.3
常陽銀行	投資信託 ^{*1}	41.0	33.2	36.9	41.8	39.6	△2.1
	保険 ^{*2}	20.0	35.3	22.2	18.5	16.7	△1.8
	外貨預金	3.9	3.9	2.6	1.5	2.1	+0.5
	国債等	0.1	0.2	0.7	0.4	1.1	+0.6
	金融商品仲介	8.9	4.6	6.1	6.6	8.7	+2.0
	合計	74.1	77.4	68.6	69.1	68.4	△0.7
足利銀行	投資信託 ^{*1}	38.3	32.0	40.6	43.9	48.4	+4.5
	保険 ^{*2}	12.5	20.6	20.4	12.5	10.2	△2.2
	外貨預金	2.2	2.8	1.3	0.4	0.5	+0.1
	国債等	0.0	0.1	0.2	0.2	0.2	+0.0
	金融商品仲介	2.9	1.0	0.4	0.4	0.4	△0.0
	合計	56.1	56.8	63.0	57.6	59.9	+2.3

* 1 : 販売手数料・信託報酬

* 2 : 経営者保険を除く

(11) 法人役務取引手数料

(億円)

	2021年度	2022年度	2023年度	2024年度	2025年度	前年比	
2行合算	与信関連 ^{*1}	81.5	108.7	108.1	118.3	112.4	△5.9
	事業支援関連	32.9	37.2	42.6	45.5	55.1	+9.6
	合計	114.4	145.9	150.8	163.9	167.6	+3.7
常陽銀行	与信関連 ^{*1}	47.1	67.0	62.8	64.2	60.2	△4.0
	事業支援関連	21.4	20.2	23.1	26.8	30.1	+3.3
	合計	68.6	87.3	85.9	91.0	90.3	△0.7
足利銀行	与信関連 ^{*1}	34.3	41.7	45.3	54.0	52.2	△1.8
	事業支援関連	11.4	16.9	19.4	18.7	25.0	+6.2
	合計	45.7	58.6	64.8	72.8	77.3	+4.4

* 1 : デリバティブCVAを含む

(12) 有価証券・未残 (貸借対照表計上額)

(億円)

	2022/3末	2023/3末	2024/3末	2025/3末	2026/3末	前年度末比	
FG連結	国内債券	27,451	22,059	23,638	25,124	21,325	△3,798
	外国債券	9,673	6,228	8,360	7,975	8,104	+128
	株式	2,541	2,113	2,787	2,438	2,881	+442
	投資信託等	7,155	6,222	6,548	6,593	6,171	△422
	合計	46,823	36,623	41,335	42,132	38,482	△3,649
常陽銀行	国内債券	20,025	14,388	15,888	15,614	12,337	△3,276
	外国債券	5,979	3,191	4,557	4,620	4,995	+374
	株式	2,268	1,838	2,434	2,158	2,526	+368
	投資信託等	4,399	4,013	4,187	4,356	4,361	+4
	合計	32,673	23,431	27,068	26,750	24,221	△2,529
足利銀行	国内債券	7,341	7,580	7,665	9,419	8,884	△535
	外国債券	3,693	3,037	3,803	3,355	3,108	△246
	株式	336	344	411	343	415	+72
	投資信託等	2,715	2,165	2,318	2,193	1,767	△426
	合計	14,088	13,127	14,197	15,311	14,176	△1,134

2 子銀行内訳

(13) 有価証券・評価損益 (その他有価証券) (億円)

	2022/3末	2023/3末	2024/3末	2025/3末	2026/3末	前年度末比	
FG連結	国内債券	△213	△344	△333	△1,035	△1,966	△930
	外国債券	△142	△139	△146	△83	△67	+16
	株式	1,315	1,017	1,519	1,136	1,646	+509
	投資信託等	329	△284	46	88	608	+519
	合計	1,289	249	1,086	106	221	+114
合計(ヘッジ後)*1	1,333	285	1,110	489	1,398	+909	
常陽銀行	国内債券	△163	△192	△195	△522	△963	△441
	外国債券	△128	△57	△55	△51	△61	△10
	株式	1,236	915	1,337	1,016	1,442	+426
	投資信託等	274	△152	35	10	297	+287
	合計	1,220	512	1,122	453	715	+261
合計(ヘッジ後)*1	1,263	501	1,145	668	1,342	+673	
足利銀行	国内債券	19	△101	△103	△488	△983	△495
	外国債券	△1	△80	△90	△31	△5	+26
	株式	210	221	299	234	312	+77
	投資信託等	67	△118	24	91	323	+231
	合計	297	△78	129	△193	△354	△160
合計(ヘッジ後)*1	297	△32	129	△25	196	+221	

* 1 : 繰延ヘッジ損益 (その他有価証券にかかるヘッジ取引のデリバティブ評価損益) 考慮後

(14) 有価証券売却損益 (億円)

	2021年度	2022年度	2023年度	2024年度	2025年度	前年比	
2行合算	国債等	△71	△873	△392	△404	△544	△140
	株式等	35	450	187	227	304	+76
	投信解約益	17	71	52	36	168	+132
	先物・オプション損益	△4	80	39	△4	80	+85
	合計	△23	△270	△112	△145	8	+154
常陽銀行	国債等	△48	△726	△279	△263	△345	△82
	株式等	35	439	169	188	253	+65
	投信解約益	17	50	42	23	23	+0
	先物・オプション損益	△4	80	△1	△4	80	+85
	合計	△0	△156	△69	△55	12	+68
足利銀行	国債等	△22	△147	△112	△141	△198	△57
	株式等	△0	11	17	39	50	+11
	投信解約益	0	21	10	12	145	+132
	先物・オプション損益	0	0	40	0	0	±0
	合計	△23	△114	△43	△89	△3	+86

2 子銀行内訳

(15) 外国債券

(米ドル：百万ドル、ユーロ：百万ユーロ、豪ドル：百万豪ドル、円：億円)

通貨	金利	商品分類	2024/3末	2025/3末	2026/3末	前年度末比	2025年度 売却損益
米ドル	固定	国債・政府保証債等	1,528	1,735	1,720	△14	△5
		事業債等	1,910	1,325	1,180	△145	
	変動	CLO・政府保証債等	1,982	2,181	2,083	△97	
2行合算		小計	5,422	5,241	4,984	△257	
ユーロ	固定	国債・政府保証債等	0	0	0	±0	-
豪ドル	固定	事業債等	30	0	0	±0	-
円 ^{*1}	固定	事業債等	267	221	202	△19	△1
米ドル	固定	国債・政府保証債等	1,071	1,286	1,269	△16	△2
		事業債等	239	313	354	+41	
	変動	CLO・政府保証債等	1,544	1,377	1,412	+35	
常陽銀行		小計	2,856	2,976	3,036	+60	
ユーロ	固定	国債・政府保証債等	0	0	0	±0	-
豪ドル	固定	事業債等	30	0	0	±0	-
円 ^{*1}	固定	事業債等	258	221	202	△19	△1
米ドル	固定	国債・政府保証債等	456	449	451	+2	△3
		事業債等	1,671	1,012	825	△186	
	変動	CLO・政府保証債等	437	804	671	△132	
足利銀行		小計	2,565	2,265	1,947	△317	
ユーロ	固定	国債・政府保証債等	0	0	0	±0	-
豪ドル	固定	事業債等	0	0	0	±0	-
円 ^{*1}	固定	事業債等	9	0	0	±0	-

* 1：円建て外国債券はすべて固定債に区分

(16) 政策保有株式 (時価残高 ※上場・未上場、みなし保有含む) (億円)

	2022/3末	2023/3末	2024/3末	2025/3末	2026/3末	前年度末比
2行合算 残高	2,252	1,848	2,053	1,727	2,136	+408
常陽銀行 残高	1,919	1,509	1,646	1,391	1,724	+332
足利銀行 残高	333	339	406	336	411	+75

(17) 経費 (億円)

	2021年度	2022年度	2023年度	2024年度	2025年度	前年比	
2行合算	人件費	582	572	570	587	630	+43
	物件費	434	400	417	440	447	+6
	税金	65	60	64	65	74	+8
	合計	1,081	1,033	1,052	1,093	1,151	+58
常陽銀行	人件費	327	322	321	326	349	+22
	物件費	241	220	227	249	252	+2
	税金	36	33	37	37	41	+3
	合計	605	576	585	613	643	+29
足利銀行	人件費	254	249	248	260	280	+20
	物件費	192	180	190	191	195	+4
	税金	29	26	27	27	32	+4
	合計	476	456	466	479	508	+29

(18) 信用コスト (億円)

	2021年度	2022年度	2023年度	2024年度	2025年度	前年比
2行合算	196	91	34	59	127	+68
常陽銀行	98	50	6	29	69	+40
足利銀行	97	40	28	29	57	+27

2 子銀行内訳

(19) 金融再生法開示債権

(億円)

	2022/3末	2023/3末	2024/3末	2025/3末	2026/3末	前年度末比
破産更生債権	138	125	146	134	130	△4
危険債権	1,511	1,530	1,514	1,379	1,411	+31
要管理債権	276	315	291	275	224	△51
FG連結						
うち三月以上延滞債権	0	2	1	1	1	+0
うち貸出条件緩和債権	275	313	289	273	222	△51
合計	1,926	1,971	1,952	1,789	1,765	△23
破産更生債権	54	51	49	57	43	△13
危険債権	865	848	826	713	755	+41
要管理債権	133	121	97	83	77	△5
常陽銀行						
うち三月以上延滞債権	0	0	0	1	1	+0
うち貸出条件緩和債権	132	120	96	82	76	△6
合計	1,052	1,021	973	855	876	+21
破産更生債権	77	67	92	68	79	+11
危険債権	646	681	687	665	656	△9
要管理債権	142	194	193	191	146	△45
足利銀行						
うち三月以上延滞債権	0	1	0	0	0	+0
うち貸出条件緩和債権	142	192	193	190	145	△45
合計	867	942	973	925	882	△43

(20) 延滞貸出金 (事業性貸出金)

* 延滞1カ月以上

(億円)

	2022/3末	2023/3末	2024/3末	2025/3末	2026/3末	前年比
2行合算	13	10	21	9	11	+1
常陽銀行	8	7	16	8	7	△1
足利銀行	5	2	4	1	3	+2

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 <https://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。