

第11期末 貸借対照表

(2021年3月31日現在)

(単位：百万円)

資 産 の 部		負 債 の 部	
科 目	金 額	科 目	金 額
流 動 資 産	19,630,147	流 動 負 債	18,972,286
現 金 ・ 預 金	1,113,318	ト レーディング商品	8,487,277
預 託 金	494,790	商品有価証券等	4,054,763
ト レーディング商品	10,189,929	デリバティブ取引	4,432,513
商品有価証券等	5,671,714	約 定 見 返 勘 定	237,771
デリバティブ取引	4,518,215	信 用 取 引 負 債	35,745
営業投資有価証券等	93	信 用 取 引 借 入 金	3,756
信 用 取 引 資 産	41,601	信 用 取 引 貸 証 券 受 入 金	31,988
信 用 取 引 貸 付 金	35,707	有 価 証 券 担 保 借 入 金	5,876,448
信 用 取 引 借 証 券 担 保 金	5,894	有 価 証 券 貸 借 取 引 受 入 金	990,909
有 価 証 券 担 保 貸 付 金	7,121,251	現 先 取 引 借 入 金	4,885,538
借入有価証券担保金	1,958,789	預 り 金	472,986
現先取引貸付金	5,162,461	受 入 保 証 金	485,189
立 替 金	1,320	短 期 借 入 金	2,779,000
短期差入保証金	622,853	1年内返済予定の長期借入金	36,500
短期貸付金	10,063	コマーシャル・ペーパー	499,000
その他の流動資産	34,924	未 払 法 人 税 等	7,113
固 定 資 産	142,405	賞 与 引 当 金	18,278
有 形 固 定 資 産	20,189	そ の 他 の 流 動 負 債	36,975
建 物	14,074	固 定 負 債	371,714
器 具 ・ 備 品	6,112	長 期 借 入 金	360,800
土 地	0	退 職 給 付 引 当 金	2,182
建 設 仮 勘 定	1	資 産 除 去 債 務	7,297
無 形 固 定 資 産	87,787	そ の 他 の 固 定 負 債	1,433
ソ フ ト ウ ェ ア	54,858	特 別 法 上 の 準 備 金	2,285
の れ ん	32,587	金 融 商 品 取 引 責 任 準 備 金	2,285
そ の 他	341	負 債 合 計	19,346,285
投 資 そ の 他 の 資 産	34,429	純 資 産 の 部	
投 資 有 価 証 券	3,015	科 目	金 額
長 期 貸 付 金	5	株 主 資 本	425,463
前 払 年 金 費 用	3,358	資 本 金	40,500
繰 延 税 金 資 産	11,997	資 本 剰 余 金	163,547
そ の 他	16,487	資 本 準 備 金	37,500
貸 倒 引 当 金	△435	そ の 他 資 本 剰 余 金	126,047
資 産 合 計	19,772,553	利 益 剰 余 金	221,415
		そ の 他 利 益 剰 余 金	221,415
		繰 越 利 益 剰 余 金	221,415
		評 価 ・ 換 算 差 額 等	804
		そ の 他 有 価 証 券 評 価 差 額 金	804
		純 資 産 合 計	426,267
		負 債 ・ 純 資 産 合 計	19,772,553

第11期 損益計算書

(2020年4月1日から2021年3月31日まで)

(単位：百万円)

科 目	金	額
営業収入		254,516
受入手数料	117,244	
トレーディング損益	113,532	
営業投資有価証券等損益	4	
金融収益	23,734	
金融費用		10,306
純営業収入		244,209
販売費・一般管理費		204,853
取引関係費	48,592	
人件費	75,022	
不動産関係費	18,873	
事務費	31,285	
減価償却費	22,902	
租税公課	4,388	
その他	3,788	
営業利益		39,356
営業外収入		2,772
不動産賃貸料	919	
システム使用料	906	
業務委託料	364	
その他	582	
営業外費用		196
固定資産除却損	110	
その他	86	
経常利益		41,933
特別利益		6
投資有価証券売却益	6	
特別損失		8,585
抱合せ株式消滅差損	4,549	
減損損失	1,689	
金融商品取引責任準備金繰入れ	128	
事業構造改善費用	2,103	
その他	114	
税引前当期純利益		33,354
法人税、住民税及び事業税		12,703
法人税等調整額		△1,671
当期純利益		22,323

個別注記表

当社の計算書類は、「会社計算規則」(平成18年2月7日 法務省令第13号)の規定のほか、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年内閣府令第52号)および「有価証券関連業経理の統一に関する規則」(昭和49年11月14日付日本証券業協会自主規制規則)に準拠して作成しております。

なお、記載金額は、百万円未満を切り捨てて表示しております。

〔重要な会計方針に係る事項に関する注記〕

1. トレーディング商品の評価基準および評価方法
トレーディングに関する有価証券(売買目的有価証券)およびデリバティブ取引等については、時価法を採用しております。
2. トレーディング商品に属さない有価証券等の評価基準および評価方法
その他有価証券
 - (1) 市場価格のない株式等以外のもの
時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)によっております。
 - (2) 市場価格のない株式等
移動平均法による原価法によっております。
3. 固定資産の減価償却の方法
 - (1) 有形固定資産
定額法を採用しております。
なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物	6～50年
器具備品	5～15年
 - (2) 無形固定資産および投資その他の資産
定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(主として5年)に基づく定額法によっております。
4. 引当金の計上基準
 - (1) 貸倒引当金
貸付金等の貸倒損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。
 - (2) 賞与引当金
従業員に対する賞与の支払いに備えるため、所定の計算方法による支払見込額を計上しております。
 - (3) 退職給付引当金
従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務および年金資産の見込額に基づき計上しております。なお、年金資産の見込額が退職給付債務見込額に未認識過去勤務費用及び未認識数理計算上の差異を加減した額を超過している場合は、超過額を前払年金費用として計上しております。
退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額の期間帰属方法は、給付算定式基準によっております。
数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(主として12年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理することとしております。
 - (4) 金融商品取引責任準備金
証券事故による損失に備えるため、金融商品取引法第46条の5の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」第175条に定めるところにより算出した額を計上しております。
5. のれんの償却方法および償却期間
のれんの償却については、発生の都度、子会社の実態に基づいて償却期間を見積り、20年以内の年数で均等償却しております。なお、のれんの金額に重要性が乏しい場合には、発生年度に全額償却しております。
6. 消費税等の会計処理方法
消費税および地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっております。

7. 約定見返勘定の会計処理

約定見返勘定は、「トレーディング商品」に属する商品有価証券等の売却および買付に係る約定代金相当額を、取引約定日から受渡日までの間経理処理する当該「トレーディング商品」の見合勘定であり、相手先に関係なく、借方の金額と貸方の金額を相殺して計上しております。

〔重要な会計上の見積りに関する注記〕

デリバティブ取引のうち時価算定の基礎となるインプットが市場で観察できず、その時価算定に与える影響が重要なデリバティブ(以下、「レベル3デリバティブ」といいます。)

1. 当事業年度の計算書類に計上した金額

当事業年度末の貸借対照表に計上したレベル3デリバティブは正味の債権として46,986百万円計上しております。なお、レベル3デリバティブの種類ごとの内訳については、「個別注記表〔金融商品に関する注記〕3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項(1)時価をもって貸借対照表価額とする金融資産および金融負債」に記載しております。

2. 会計上の見積りの内容について計算書類利用者の理解に資するその他の情報

①当事業年度の計算書類に計上した金額の算出方法

デリバティブ取引は時価により評価され、時価については、市場取引価格または業者間取引価格がない場合には、原金融資産の時間的価値とボラティリティ等を加味したオプション価格計算モデル等(以下「評価モデル」といいます。)によって算出しております。算出方法の詳細は、「個別注記表〔金融商品に関する注記〕3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項(注1)時価の算定に用いた評価技法およびインプットの説明」に記載しております。

②当事業年度の計算書類に計上した金額の算出に用いた主要な仮定

レベル3デリバティブの時価評価においては、評価モデルやインプットの決定、出口価格への調整といった見積りや仮定を含んでおりますが、以下のことから複雑性および不確実性の程度が高くなります。

イ. 評価モデル

モデルの決定に際して、高度な専門的知識が必要とされるため、複雑性を伴うこと

ロ. インプット

時価算定の基礎となるインプットのうち、金利と為替レートの調整に係る相関係数等は市場で観察できないため、その状況において入手可能な情報を最大限利用して市場参加者が時価の算定に考慮している事項を推測し、それらを見積りに反映させておりますが、当該見積りには不確実性を伴うこと

ハ. 出口価格への調整

評価モデルにインプットを投入して算出される時価を、実際に資産の売却または負債の移転が行われると仮定した場合の取引価格(出口価格)に調整するために用いた仮定には、不確実性を伴うこと

なお、重要な市場で観察できないインプットおよび時価の評価プロセスについては、「個別注記表〔金融商品に関する注記〕3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項(注2)時価をもって貸借対照表計上額とする金融資産および金融負債のうちレベル3の時価に関する情報」に記載しております。

③翌年度の計算書類に与える影響

評価モデル、観察できないインプットおよび出口価格への調整は、将来の不確実な経済環境の変動等の結果によって影響を受ける可能性があり、見直しが必要となった場合、計算書類に重要な影響を与える可能性があります。重要な観察できないインプットを変化させた場合の時価に対する影響については、「個別注記表〔金融商品に関する注記〕3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項(注2)時価をもって貸借対照表計上額とする金融資産および金融負債のうちレベル3の時価に関する情報」に記載しております。

〔表示方法の変更に関する注記〕

(「会計上の見積りの開示に関する会計基準」の適用)

「会計上の見積りの開示に関する会計基準」(企業会計基準第31号 2020年3月31日)を当事業年度の年度末に係る計算書類から適用し、計算書類に重要な会計上の見積りに関する注記を記載しております。

(損益計算書)

前事業年度まで区分掲記しておりました営業外収益の「受取配当金」(当事業年度は65百万円)は、当事業年度において、営業外収益の総額に占める重要性が低下したため、営業外収益の「その他」に含めて表示しております。

〔貸借対照表に関する注記〕

1. 関係会社に対する短期金銭債権	32,211百万円
関係会社に対する短期金銭債務	578,747百万円
関係会社に対する長期金銭債務	186,442百万円
2. 有形固定資産の減価償却累計額	27,017百万円
3. 担保に供している資産および担保に係る債務	
担保に供している資産	
トレーディング商品	316,577百万円
上記のほか、短期借入金（共通担保資金供給オペレーション）の担保として消費貸借契約により借り入れた有価証券8,777百万円、現先取引で買い付けた有価証券168,129百万円及びその他担保として受け入れた有価証券31,086百万円を差し入れております。	
担保に係る債務	
短期借入金（共通担保資金供給オペレーション）	250,000百万円
4. 有価証券を担保とした金融取引および有価証券の消費貸借契約により差し入れた、または受け入れた有価証券の時価額は以下のとおりであります。	
差し入れた有価証券	
信用取引貸証券	34,949百万円
信用取引借入金の本担保証券	3,829百万円
消費貸借契約により貸し付けた有価証券	1,195,263百万円
現先取引で売却した有価証券	4,882,168百万円
その他担保として差し入れた有価証券	716,321百万円
（注）担保に供している資産に属するものは除いております。	
受け入れた有価証券	
信用取引貸付金の本担保証券	35,130百万円
信用取引借証券	5,811百万円
消費貸借契約により借り入れた有価証券	2,673,191百万円
現先取引で買い付けた有価証券	5,149,702百万円
その他担保として受け入れた有価証券	116,069百万円
5. 1年内返済予定の長期借入金および長期借入金には、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）第176条に定める劣後債務（劣後特約付借入金）221,300百万円が含まれております。	
6. 貸出コミットメント契約等	
当社は、貸出コミットメント契約等を締結しております。	
本契約に基づく当事業年度末の貸付未実行残高は次のとおりであります。	
貸出コミットメント契約等の総額	11,400百万円
貸付実行残高	6,612百万円
差引額	4,788百万円

〔損益計算書に関する注記〕

1. 関係会社との取引高	
関係会社からの営業収益	1,405百万円
関係会社への営業費用	7,463百万円
関係会社からの営業取引以外の収益	1,633百万円
2. 事業構造改善費用に関する記載	
事業構造改善費用の発生要因は、割増退職金等1,171百万円、システム解約違約金690百万円および店舗戦略等に関する費用241百万円であります。	

〔税効果会計に関する注記〕

繰延税金資産および繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

繰延税金資産	
退職給付引当金	668百万円
減価償却費	458
貸倒引当金	137
賞与引当金	5,569
減損損失	201
商品有価証券・デリバティブ	4,940
投資有価証券評価損	350
未払事業税	725
資産除去債務	2,353
その他	4,119
繰延税金資産小計	19,527
評価性引当額	△3,549
繰延税金資産合計	15,977
繰延税金負債	
その他有価証券評価差額金	△201
未収配当金	△1,657
その他	△2,120
繰延税金負債合計	△3,980
繰延税金資産の純額	11,997

【金融商品に関する注記】

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、お客様のニーズに応じた金融商品や金融サービスを提供するため、種々の金融商品を保有しています。また、社債、株式など有価証券の引受業務も行っており、これらを一時的に保有することもあります。更にポジションのリスクコントロールやマーケットメイキングなどを目的として、トレーディングを行っています。また、資金調達的手段として種々の金融商品を利用しております。

(2) 金融商品の内容およびそのリスク

当社が保有する金融商品は、(a)株式や債券に代表される有価証券の現物取引、(b)株価指数の先物取引やオプション取引、国債証券の先物取引や先物オプション取引といった取引所上場の金融派生商品[市場デリバティブ取引、外国市場デリバティブ取引]、(c)スワップ取引、外国為替先物取引、通貨オプション取引、選択権付債券売買、有価証券店頭デリバティブ取引等の取引所以外の金融派生商品[店頭デリバティブ取引]、(d)証券化商品、その他の有価証券等、の4種類に大別されます。また、資金調達や運用的手段として、レポ取引や有価証券貸借取引、コマーシャル・ペーパー、短期借入金、長期借入金、デリバティブを内包した仕組みローン等を利用しております。

【金融商品に係る主要なリスク】

当社が金融商品を保有することに伴い発生し、当社の財務状況に影響を与えるリスクには、主として市場リスクと信用リスクがあります。市場リスクとは、金利、有価証券の価格、為替等の様々な指標(市場リスクファクター)の変動により、保有する資産・負債(オフバランスの資産・負債を含む)の価値が変動し、損失を被るリスク(市場変動リスク)、および市場の混乱や取引の厚み不足等により、必要とされる数量を妥当な水準で取引できないことにより損失を被るリスク(商品流動性リスク)をいいます。信用リスクとは、当社が信用を供与した取引先、ならびに当社が保有する有価証券の発行者、もしくはクレジットデリバティブ取引等における参照体の財務状況の悪化、契約不履行等により損失を被るリスクをいいます。また、その他に、当社の財務内容の悪化等により金融商品を保有するための必要な資金が確保できなくなること、または資金の確保に通常より著しく不利な条件での資金調達を余儀なくされることにより損失を被る可能性がある資金流動性リスク、金融商品の取扱などに関連し内部プロセス・人・システムが不適切であることもしくは機能しないこと、または外性的事象が生起することから生じるオペレーショナルリスク、不正確なモデルやモデルの誤用から得られる情報に基づいた意思決定により、損失を被る可能性があるモデルリスク、当社の事業活動がお客さま・株主・投資家・社会等、幅広いステークホルダーの期待・信頼から大きく乖離していると評価されることにより、当社及びMUFJグループの企業価値の毀損に繋がるリスク及びそれに類するリスクである評判リスク、気候変動に伴う自然災害や異常気象の増加等によってもたらされる物理的な被害、気候関連の規制強化及び低炭素社会への移行が、当社の取引先の事業や財務状況に影響を及ぼし、取引先への影響を通じて当社の経営成績や財政状態に悪影響を与えるリスクである気候変動リスクがあります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

【リスクガバナンス】

当社は、業務戦略・収益計画と各種リスクの運営方針を有機的に関連付け一体管理する枠組みとしてリスク・アペタイト・フレームワーク(RAF)を導入しています。RAFの基本方針は、「リスク・アペタイト・ステートメント(RAS)」として取締役会において定め、経営戦略およびこれに基づく収益計画を実現・達成するために、当社が許容すべきリスクの種類および量について、明文化しています。当社は、経営計画をRASに基づいて策定し、業務運営がRASに沿ってなされているかモニタリングを実施し、その結果は、定期的に取り締り役会および後述するリスク管理会議に報告しています。また、当社は、取締役会からリスク管理に係る重要事項の決議を委任された「リスク管理会議」において、「市場リスク管理規程」「信用リスク管理規程」「資金流動性リスク管理規程」「自己資本規制に関するリスク管理規程」「モデルリスク管理規程」「オペレーショナルリスク管理規程」「新商品・新種業務取扱規程」「既存商品・既存業務の期中管理に関する規程」「評判リスク管理規程」等を制定し、当該規程に則りリスク管理を行っています。各種リスクの状況は、業務を執行する部署から独立したミドル部門であるリスク管理部署がモニタリングするとともに、その結果を定期的に、経営陣、リスク管理会議および取締役会に報告しています。

金融商品の時価評価の状況は、ミドル部門であるプロダクトコントロール部署が日次でモニタリングするとともに、独立した検証を行い、その結果を定期的に経営会議に報告しています。また、リスク管理および財務等に係る重要なデータの信頼性を支える体制整備のため、経営情報管理部署を設置しています。

【市場リスク】

市場リスクは、①市場リスク量による管理方法、②ストレステストによる管理方法、③感応度等による管理方

法等を通じて、それぞれに限度枠を設定し、ミドル部門であるリスク管理部署がその遵守状況をモニタリングすることにより管理を行っています。これら市場リスク管理の状況は、定期的に市場関連リスク管理委員会、リスク管理会議ならびに取締役会にミドル部門であるリスク管理部署が取り纏めて報告しています。

① 市場リスク量による管理方法

市場リスク量は、保有期間や信頼区間等の一定の前提条件の下、市場変化によって被る可能性のある損失額として定義されます。当社では、商品有価証券やデリバティブ取引等の全てのトレーディングポジションを対象として、金利、為替、株価等の代表的な市場変化に伴うリスクを表すVaR（バリュー・アット・リスク）を日次で計測しています。VaR（「市場リスク量」といいます。）の算定に当たっては、ヒストリカルシミュレーション法を採用した計測モデルを用いていますが、当期よりVaRの前提を保有期間10day・信頼水準99%・観測期間500営業日から、保有期間1day・信頼水準95%・観測期間250営業日に変更しております。こうして算出される市場リスク量について、各業務分野の本部、部、課などの組織階層毎に限度枠（市場リスク量枠）を設定し、その費消状況等を日次でモニタリングしています。これらの限度枠は、原則、年次で見直しを行っています。なお、上記市場リスク量は、月次でバック・テストを行い、計測モデルの妥当性を確認しています。加えて、当該市場リスク量の算出プロセスについて、内部監査部署による監査を定期的に行い、適切なモデル運営に努めています。

② ストレステストによる管理方法

当社では、市場リスク量だけでは捕捉し切れない大幅な市場変化等のストレス事象が発生した際に生じる想定損失額を一定限度に収めるため、ストレステストを週次で実施すると共に、そこで算出されたストレス損失額に対して、一定の限度枠を設定し、管理しています。当社のストレステストは、保有している市場リスクポジションについて、債券や株式等のように市場流動性の高いポジションとエキゾチックデリバティブ等のように市場流動性の低いポジションに分別した上で、それぞれに市場流動性を反映したストレスシナリオを設定して、計測を行っています。特に、市場流動性の低いリスクポジションに対しては、別途内枠を設定し、当該リスクポジションが抑制的に運営されるよう管理しています。なお、ストレステストの計測手法は、保有するリスクポジション状況や市場変化等を考慮した上で、原則、半期毎に見直しを行っています。

③ 感応度等による管理方法

上記市場リスク量やストレステストを通じた管理を補完するものとして、それぞれの商品・業務特性に応じて市場リスクファクターの各種感応度や取引残高に対して、様々な限度枠（「各種パラメータ枠」といいます。）を設定し、日次でモニタリングすることにより、きめ細かな管理を行っています。これら各種パラメータ枠は、市場リスク量枠等と整合性を確認しつつ、原則、年次で見直しを行っています。

【市場リスクに係る定量的情報】

2021年3月31日（当期の決算日）現在で当社のトレーディング業務の市場リスク量は、1,065百万円です。

2020年度に関して実施したバック・テストの結果、ポートフォリオを固定した場合において発生したと想定される損失額が市場リスク量を超えた事例は、2回発生しています。バック・テストを通じて、当該市場リスク量のモデルとしての妥当性を定期的に検証しています。

市場リスク量は過去の相場変動をベースに統計的に算出した一定の発生確率でのリスク量ですが、通常では考えられないほど市場環境が激変する状況下におけるリスクは捕捉できない場合があるため、これを補完するため、ストレステストを実施しています。

【信用リスク】

信用リスクは、「与信リスク」、「発行体リスク」および「カントリーリスク」毎に、管理方法を定めています。与信リスクは取引先グループないし取引先毎に管理し、与信の供与は、リスク管理会議において決定するほか、リスク管理会議からの権限委譲に基づき決定しています。また、取引先破綻による損失の拡大を未然に防ぐため、与信ポートフォリオに対するストレステストを月次で実施し、与信リスクが抑制的に運営されるよう管理しています。当社のストレステストは、大幅な市場変化等のストレス事象が発生した際に生じる当社債権額の増加額、および取引先の破綻シナリオ（20万シナリオ）から推計されるストレス損失額を計測しています。発行体リスクは、集中度回避等を目的とするポートフォリオ管理を原則とし、当社がトレーディング目的で保有する有価証券等およびクレジットデリバティブ取引における参照体に対し、格付け別の上限額等を設定することにより管理しています。また、特定の発行体等へのリスクの集中を回避することを目的とし、発行体グループ別限度枠、業種別限度枠等を設定することにより管理しています。カントリーリスクは、対象国毎に当該国のリスクに晒されているカントリーリスク額の上限を設定することにより管理しています。これら信用リスク管理の状況は、定期的に、市場関連リスク管理委員会、リスク管理会議ならびに取締役会にミドル部門であるリスク管理部署が取り纏めて報告しています。

【資金流動性リスク】

当社では、当社およびMUFGグループの信用力の状況や資金調達市場の状況等に応じて、当社における資金流動性に係る危険度段階(流動性ステージ)を決定すること、ならびに決定されたステージに応じた資金流動性に係る行動計画およびコンティンジェンシープランを定めています。加えて、商品在庫を当社調達力の範囲内に抑え、資金調達が一時点に集中することを回避するために、日本国債を除く保有資産の総額(非国債総量枠)ならびに一定期間中の必要な市場調達額(要調達限度枠)に上限を設定し、これら費消を一定限度に抑えると共に、市場調達が停止する等のストレス状況下での、資金余剰額(ストレス後余剰額)および資金流出額に対する良質な流動資産の割合(バーゼル規制の流動性カバレッジ比率(LCR))について、一定水準を確保する管理を行っています。なお、これら非国債総量枠、要調達限度枠、およびストレス後余剰額は、日次でモニタリングし、当社の信用状況や市場調達環境を考慮しつつ、原則として、年次で見直しを行っています。また、当社では資金流動性ストレステストを日次で行い、調達市場の機能停止などの資金調達に係るストレス事象が発生した際の資金繰り状況について計測しています。これら資金流動性リスク管理の状況は、定期的に、市場関連リスク管理委員会、リスク管理会議ならびに取締役会にミドル部門であるリスク管理部署が取り纏めて報告しています。

【オペレーショナルリスク】

当社では、オペレーショナルリスクを「事務リスク」、「情報リスク」、「ITリスク」、「有形資産リスク」、「人材リスク」、「法令等リスク」、「法務リスク」に分類のうえ、各々の規模・特性に応じた管理を行っています。オペレーショナルリスクは全ての業務に所在することから、コントロール・セルフ・アセスメント(CSA)等を実施し、重要な内部統制プロセスにおけるオペレーショナルリスクの認識・評価を行っています。オペレーショナルリスクの管理状況は、ミドル部門であるリスク管理部署が取り纏め、定期的に、リスク管理会議および取締役会に報告しています。

【モデルリスク】

当社は、ポジションの時価評価・リスク計測を適切に行うことのできるモデルを使用することが、実効的な管理に重要であることを十分認識したうえで、モデルの利用決定および継続利用の妥当性についての検証プロセスを定めています。

【評判リスク】

当社は、評判リスクの顕在化が、当社及びMUFGグループの経営及び業務遂行に重大な影響を及ぼす可能性があることを十分認識した上で、リスク指標の収集や重大な評判リスクが内在する案件について協議する等、当社が抱える評判リスクの特定・認識、コントロールを実施しています。

【気候変動リスク】

気候変動に伴う自然災害や異常気象の増加等によってもたらされる物理的な被害、気候関連の規制強化及び低炭素社会への移行が、当社の取引先の事業や財務状況に影響を及ぼし、取引先への影響を通じて当社の経営成績や財政状態に悪影響を与える可能性があります。

当社は、気候変動に関するリスクの把握・評価や、情報開示の重要性を認識し、金融安定理事会によって設立された気候関連財務情報開示タスクフォース(Task Force on Climate-related Financial Disclosures。以下、「TCFD」と言う)が策定した気候変動関連財務情報開示に関する提言を支持するとともに、TCFDに沿ったリスクの把握・評価や情報開示の拡充に取り組んでおりますが、気候変動に関するリスクへの取組みや情報開示が不十分であった場合またはそのように見做され、社会に対する責任を十分に果たしていないと見做された場合などには、当社の企業価値の毀損に繋がるおそれがあり、当社の事業、財政状態および経営成績に悪影響を及ぼす可能性があります。

(4) 金融商品の時価等に関する補足説明

金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

2. 金融商品の時価等に関する事項

2021年3月31日における貸借対照表計上額、時価およびこれらの差額については、次のとおりであります。

なお、現金は注記を省略しており、預金、預託金、約定見返勘定、信用取引資産、信用取引負債、有価証券担保貸付金、有価証券担保借入金、預り金、短期差入保証金、受入保証金、短期貸付金、短期借入金、コマーシャル・ペーパーは時価が帳簿価額に近似することから、注記を省略しております。

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額	時 価	差 額
(1) 商品有価証券等	5,671,714	5,671,714	—
(2) 営業投資有価証券等および投資有価証券(*1)	1,560	1,560	—
資 産 計	5,673,274	5,673,274	—
(1) 商品有価証券等	4,054,763	4,054,763	—
(2) 1年内返済予定の長期借入金	36,500	36,529	29
(3) 長期借入金	360,800	361,763	963
負 債 計	4,452,063	4,453,057	993
デリバティブ取引(*2) ヘッジ会計が適用されていないもの	85,701	85,701	—
デ リ バ テ ィ ブ 取 引 計	85,701	85,701	—

(*1) 市場価格のない株式等は「資産(2) 営業投資有価証券等および投資有価証券」には含まれておりません。当該金融商品の貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

(単位：百万円)

区 分	貸 借 対 照 表 計 上 額
非上場株式等	1,548

(*2) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、()で示しております。

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に用いたインプットの観察可能性および重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：同一の資産または負債の活発な市場における（無調整の）相場価格により算定した時価

レベル2の時価：レベル1のインプット以外の直接または間接的に観察可能なインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：重要な観察できないインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

(1) 時価をもって貸借対照表価額とする金融資産および金融負債

(単位：百万円)

区 分	時 価			
	レ ベ ル 1	レ ベ ル 2	レ ベ ル 3	合 計
商品有価証券等	5,225,435	432,331	13,948	5,671,714
営業投資有価証券等および投資有価証券 株式	1,560	—	—	1,560
資 産 計	5,226,995	432,331	13,948	5,673,274
商品有価証券等	4,054,408	355	—	4,054,763
負 債 計	4,054,408	355	—	4,054,763
デリバティブ取引(*)				
金利関連取引	29	(17,264)	24,226	6,991
通貨関連取引	—	37,824	1,098	38,922
株式関連取引	(10,462)	22,566	9,718	21,822
債券関連取引	536	1,155	11,999	13,691
クレジットデリバティブ取引	—	4,330	(56)	4,274
デ リ バ テ ィ ブ 取 引 計	(9,896)	48,612	46,986	85,701

(*) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、()で示しております。

(2) 時価をもって貸借対照表価額としない金融資産および金融負債

(単位：百万円)

区 分	時 価			
	レ ベ ル 1	レ ベ ル 2	レ ベ ル 3	合 計
営業投資有価証券等および投資有価証券 株式	—	—	1,548	1,548
資 産 計	—	—	1,548	1,548
1年内返済予定の長期借入金	—	36,529	—	36,529
長期借入金	—	361,763	—	361,763
負 債 計	—	398,293	—	398,293

(注1) 時価の算定に用いた評価技法およびインプットの説明

商品有価証券等、営業投資有価証券等および投資有価証券

活発な市場において相場価格が入手可能な場合には、無調整の相場価格を用いており、レベル1の時価に分類しております。国債および外国国債、市場価格のある株式等がこれに含まれます。

相場価格を用いるとしても活発な市場で取引されていない場合には、レベル2の時価に分類しております。一部の国債、地方債、社債、株式等がこれに含まれます。

相場価格が入手できない場合には、内部モデルを用いて算出した理論価格、類似した特性を有する有価証券の相場価格または独立した第三者から入手した相場価格を用いて時価を算定しております。

有価証券の流動性が低い場合や、時価の算定にあたり重要な観察できないインプットを用いている場合には、レベル3の時価に分類しております。

1年内返済予定の長期借入金、長期借入金

長期借入金のうち、変動金利によるものは、短期間（1年以内）で市場金利を反映し、当社の信用状態が実行後大きく異なっていない限り、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

なお、一部の長期借入金は、組込デリバティブを区分処理しており、現物負債部分を、変動利率の長期借入金とみなしており、変動金利によるものは、短期間（1年以内）で市場金利を反映し、また、当社の信用状態は借入後大きく異なっていないことから、時価は帳簿価額と近似していると考えられるため、当該帳簿価額によっております。また、変動金利で当社の信用状態が実行時と乖離しているものは、一定の期間ごとに区分した当該長期借入金の元利金の合計額を同様の借入において想定される利率で割引いたものを用いて時価としております。一方、固定金利によるものは、主に一定期間ごとに区分した当該長期借入金の元利金の合計額を同様の借入において想定される利率で割引いて現在価値を算定しております。これらについては、レベル2の時価に分類しております。

デリバティブ取引

活発な市場における無調整の相場価格を用いて評価された上場デリバティブ取引については、レベル1の時価に分類しております。株価指数先物取引等がこれに含まれます。

デリバティブ取引の大部分である店頭デリバティブ取引については、評価技法を用いて時価を算定しております。デリバティブ取引の種類や契約条件によって、評価技法やインプットは異なります。デリバティブ取引の時価の算定に用いられる評価技法には、オプション・モデル、割引現在価値法等があります。インプットは、金利、為替レート等であります。これらの評価技法は市場で一般的に受け入れられており、その主要なインプットは一般に活発な市場で容易に観察可能なものであります。このような評価技法およびインプットを用いて評価されるデリバティブ取引は、レベル2の時価に分類しております。ブレイン・バニラ型の金利スワップ取引、為替予約、通貨オプション等がこれに含まれます。

重要な観察できないインプットを用いて評価されるデリバティブ取引は、レベル3の時価に分類しております。長期の金利スワップや通貨スワップ等がこれに含まれ、インプット間の相関係数等が重要な観察できないインプットとなります。

(注2) 時価をもって貸借対照表計上額とする金融資産および金融負債のうちレベル3の時価に関する情報

(1) 時価の評価プロセスの説明

当社は財務企画部署にて時価の算定に関する方針および手続を定めており、これに沿って各取引部門が時価を算定しております。算定された時価は、予め定められた方法に基づいて、各取引部門から独立したミドル部門であるプロダクトコントロール部署が時価の算定に用いられた評価技法およびインプットの妥当性ならびに時価のレベルの分類の適切性を検証しております。検証結果は定期的に関連会議体に報告され、時価の算定の方針および手続に関する適正性が確保されております。時価の算定にあたっては、個々の資産の性質、特性およびリスクをも適切に反映できる評価モデルを用いております。また、第三者から入手した相場価格を利用する場合においても、利用されている評価技法およびインプットの確認や類似の金融商品の時価との比較等の適切な方法により価格の妥当性を検証しております。

(2) 重要な観察できないインプットを変化させた場合の時価に対する影響に関する説明

ボラティリティ

ボラティリティは、市場価格の変化のスピードと程度を測る数値であり、価格決定における重要な要素であります。ボラティリティの著しい上昇（低下）は、オプションの価値の著しい増加（減少）を生じさせ、これにより時価の著しい増加（減少）を生じさせます。ボラティリティの水準は、一般的に、原資産の期間と行使価格または契約で定義された水準に左右され、特定の期間と行使価格の組み合わせのボラティリティは観察できるものではありません。

相関係数

相関係数は、2つの変数の動きの間の関係、すなわち1つの変数の変化が他の変数の変化にどのように影響するかについて計測する数値であります。外国政府・公的機関債、資産担保証券、社債、デリバティブ取引、

その他の商品等、幅広い商品について、多くの相関係数に関連する仮定が求められますが、多くの場合、使用される相関係数は市場において観察できないものであり、過去の情報を用いて推定する必要があります。

相関係数の変化は、その性質によって、金融商品の価値に有利か不利かを問わず、大きな影響を与える可能性があります。さらに、主に金融商品の複雑かつ固有の性質により、相関係数の範囲は広くなることがあります。相関係数には、金利と株価の間の相関といった異なる資産間の相関係数や、金利間の相関といった同一資産間の相関係数等、様々な種類があります。相関係数の水準は、市場の状況に大きく左右され、資産クラス内または資産クラス間で相対的に幅広くなる可能性があります。

金利関連取引および通貨関連取引については、様々な通貨や取引条件を有する取引の時価が複数の為替相場や金利カーブを用いて算定されることから、当社が保有するポートフォリオの多様性が幅広い範囲の相関係数に反映されております。株式関連取引については、主に満期が異なる相関のペアが多いことから、金利と株価の相関係数の範囲が広いものとなっております。

〔関連当事者との取引に関する注記〕

1. 親会社および法人主要株主等

種類	会社等の名称	住所	資本金 (百万円)	事業の 内容	議決権等 の被所有 割合	関連当事者 との関係	取引の 内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
親会社	三菱UFJ証券ホールディングス(株)	東京都千代田区	75,518	証券持株会社	直接60% 間接1%	経営管理、 金銭貸借、 設備の賃貸 借、 役員の兼任 等	資金の 借入	4,273,823	短期借入 金	190,000
								—	1年内返 済予定 の長期 借入金 (注2)	35,000
								—	長期借 入金 (注2・4)	186,300
								(注1)	有価証 券貸借 取引受 入金	315,371
—	デリバ ティブ 取引	(注1)	受入保 証金	26,473						

取引条件および取引条件の決定方針等

- 注1. 反復的かつ多額な市場性取引であるため、取引金額については期末残高のみを開示しております。
- 注2. 1年内返済予定の長期借入金と長期借入金は、劣後特約付借入金であります。
- 注3. 取引条件は、市場実勢等を勘案して決定しております。
- 注4. 期末残高には、子会社であった三菱UFJモルガン・スタンレーPB証券(株)を2020年8月1日付で吸収合併したことによる承継額が含まれております。なお、取引金額には、三菱UFJモルガン・スタンレーPB証券(株)からの承継額(13,000百万円)は含まれておりません。

2. 兄弟会社等

種類	会社等の名称	住所	資本金 (百万円)	事業 の 内 容	議決権等の 被所有割合	関連当事者 との関係	取引の 内容	取引金額 (百万円)	科 目	期末残高 (百万円)
親会社 の子会 社	(株) 三菱 UFJ銀行	東京都 千代田区	1,711,958	銀行業	直 接 —% 間 接 —%	有価証券の 売買、 資金貸借取 引、 デリバティ ブ取引、 証券仲介、 役員の兼任 等	デリバ ティ ブ 取 引	— (注1)	デリバ ティ ブ 取 引 (資産)	295,316
							デリバ ティ ブ 取 引	— (注1)	デリバ ティ ブ 取 引 (負債)	270,842
							証券仲介 手数料の 支 払	8,860	その 他 の 流 動 負 債	2,819
	三菱UFJ 信託銀行 (株)	東京都 千代田区	324,279	信託業 銀行業	直 接 —% 間 接 —%	資金貸借取 引	コール・ マネー	710,000	短期借 入金	160,000
	MUFJセキュ リティーズEM EA	英 国 ロンドン 市	1,747 百万 英ポンド	証券業	直 接 —% 間 接 —%	有価証券の 売買、 資金貸借取 引、 デリバティ ブ取引、 役員の兼任 等	債券現 先取引	— (注1)	現 先 取 引 借 入 金	579,333
							デリバ ティ ブ 取 引	— (注1)	デリバ ティ ブ 取 引 (資産)	142,405
							デリバ ティ ブ 取 引	— (注1)	デリバ ティ ブ 取 引 (負債)	100,694
	MUFJセキュ リティーズ(カ ナダ)	カナダ トロント 市	188百万 カナダ ドル	証券業	直 接 —% 間 接 —%	有価証券の 売買等の取 引	債券現 先取引	— (注1)	現 先 取 引 借 入 金	235,382

種類	会社等の名称	住所	資本金 (百万円)	事業の 内容	議決権等の 被所有割合	関連当事者 との関係	取引の 内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
その他 の関係 会社 の子会社	モルガン・スタンレーMUFJ証券(株)	東京都千代田区	62,149	金融商品取引業	直接 —% 間接 —%	有価証券貸借取引、デリバティブ取引、役員の兼任等	有価証券貸借取引	— (注1)	借入 有価証券 担保 金	100,000
							デリバティブ取引	— (注1)	デリバ ティブ 取引 (資産)	120,581
							デリバティブ取引	— (注1)	デリバ ティブ 取引 (負債)	163,087

取引条件および取引条件の決定方針等

- 注1. 反復的かつ多額な市場性取引であるため、取引金額については期末残高のみを開示しております。
- 注2. 形式的には、Morgan Stanley Capital Services LLCを経由した取引ですが、実質的には、当社とモルガン・スタンレーMUFJ証券(株)との取引であります。
- 注3. 取引条件は、市場実勢等を勘案して決定しております。

〔企業結合等に関する注記〕

共通支配下の取引等

子会社の吸収合併

1. 取引の概要

(1) 結合当事企業の名称およびその事業の内容

結合当事企業の名称 三菱UFJモルガン・スタンレーPB証券株式会社

事業の内容 金融商品取引業

(2) 企業結合日

2020年8月1日

(3) 企業結合の法的形式

当社を吸収合併存続会社、三菱UFJモルガン・スタンレーPB証券株式会社を吸収合併消滅会社とする吸収合併

(4) 結合後企業の名称

名称の変更はありません。

(5) その他取引の概要に関する事項

ウェルスマネジメントビジネスの強化を目的としております。

2. 実施した会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」(企業会計基準第21号 平成31年1月16日)および「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第10号 平成31年1月16日)に基づき、共通支配下の取引等として会計処理を行っております。

なお、合併効力発生日において吸収合併消滅会社から受け入れた資産および負債の差額と、当社が所有する子会社株式の帳簿価額との差額4,549百万円を特別損失(抱合せ株式消滅差損)として計上しております。

〔重要な後発事象に関する注記〕

該当事項はありません。