MEBUKI
めぶきフィナンシャルグループ

常陽銀行　足利銀行

めぶきフィナンシャルグループ

2026年度中間期 決算概要

2026年11月11日

目次

1 2026年度中間期決算

(1) 業績ハイライト 3-4
(2) 決算概要 5
(3) 経常利益（銀行合算）の増減要因 6
(4) 純利益・コア業務純益の推移 7
(5) 貸出金 8-9
(6) 貸出金利回り・資金利益 10
(7) 預金 11
(8) 預り資産 12
(9) 法人役務 13
(10) 有価証券運用 14-15
(11) 政策保有株式 16
(12) 経費・OHR 17
(13) 信用コスト 18
(14) 金融再生法開示債権・延滞貸出金 19
(15) 株主還元・自己資本比率 20
(16) 2026年度業績予想 21-22

＊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 めぶきFG統合10年のあゆみ

(1) 純利益・ROE 24
(2) 対顧サービス利益 25
(3) 自己資本比率 26
(4) 株価・PBR 27

3 計数編

子銀行内訳 29-35



1 2026年度中間期決算

1（1）業績ハイライト

■ 2026年度中間期決算

		2026年度中間期 実績	前年同期比	通期業績予想に対する 進捗率
親会社株主に帰属する中間純利益	FG連結	592億円	+154億円	従来（1,050億円）56.4% 修正後（1,120億円）52.8%
コア業務純益*1	銀行単体 合算	767億円	+206億円	―
（うち、預貸金利息差）		（718億円）	（+105億円）	―
（うち、対顧役務利益）		（243億円）	（+15億円）	―
（うち、有価証券等収支*2）		（410億円）	（+116億円）	―
（うち、経費（△））		（604億円）	（+31億円）	―
有価証券売買等損益*3		80億円	+42億円	―
信用コスト（△）		40億円	+3億円	―

- 親会社株主に帰属する中間純利益は前年同期比154億円増益の592億円と、経営統合以降の中間期で最高益。人的資本等への投資による経費の増加がある一方、国内の金利上昇を捉えた預貸金利息差の拡大や有価証券等収支の増収等が利益成長を牽引。

＊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（2026年11月11日修正）

		2026年度従来予想 （2026年8月修正）	2026年度予想 （2026年11月修正）	従来予想比
経常利益	FG連結	1,535億円	1,630億円	+95億円
親会社株主に帰属する当期純利益		1,050億円	1,120億円	+70億円
ROE（純資産ベース）		9.5%程度	10.0%程度	+0.5%pt程度

1（1）業績ハイライト

■ 2026年度株主還元

- 通期業績予想の上方修正等を踏まえ、増配を決定。1株当り年間配当額を48円とし、従来予想から4円増配。
- 2026年度の配当総額は448億円（配当性向40.0%）、自己株式取得額を合わせた総還元額は548億円（総還元性向48.9%）を見込む。

株主還元方針

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します。
また自己株式取得は、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いたします。

配当引上げ（増配）

	2026年度従来予想（2026年8月修正）	2026年度予想（2026年11月修正）	従来予想比	（参考）2025年度実績
1株当り年間配当額	44円	48円	+4円	28円
（中間配当）	（22円）	（22円）	（±0円）	（12円）
（期末配当）	（22円）	（26円）	（+4円）	（16円）

自己株式取得

	2026年度実績（2026年11月公表）
取得金額*1	100億円（上限）
取得株式数	9百万株（上限）
取得期間	2026.11.12～2026.12.21

株主還元（予想）

	2026年度従来予想（2026年8月修正）	2026年度予想*2（2026年11月修正）	
配当性向	39.3%	40.0%	年間配当総額448億円
総還元性向	39.3%	48.9%	年間総還元額548億円 ＝ 配当448億円 + 自己株式取得100億円

＊1 億円未満を四捨五入して表記
＊2 FG連結純利益（修正後）1,120億円にて算出

1（2）決算概要

■ めぶきFG連結

（億円）

	2026年度中間期	前年同期比	対業績予想進捗率
連結粗利益	1,108	+31	－
資金利益	1,138	+216	－
（うち預貸金利息差）	(735)	(+108)	－
役務取引等利益	270	+17	－
特定取引利益	0	△2	－
その他業務利益	△301	△199	－
営業経費	601	+21	－
与信関係費用(信用コスト)	53	+5	－
株式等関係損益	387	+255	－
経常利益	860	+263	52.8%
特別損益	△1	△31	－
親会社株主に帰属する中間純利益	592	+154	52.8%

	2026年度中間期	前年同期比
銀行単体合算・中間純利益（a）	578	+152
グループ会社 純利益合算（b）	31	△9
めぶきリース	4	+0
めぶき証券	5	+2
めぶき信用保証・常陽信用保証*1	17	△11
めぶきカード	1	△0
銀行子会社	1	△0
FG連結調整*2（c）	△16	+12
親会社株主に帰属する中間純利益（a）+（b）+（c）	592	+154

*1 前年度にめぶき信用保証が常陽信用保証から受け取った配当金15億円の剥落影響により減益
*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

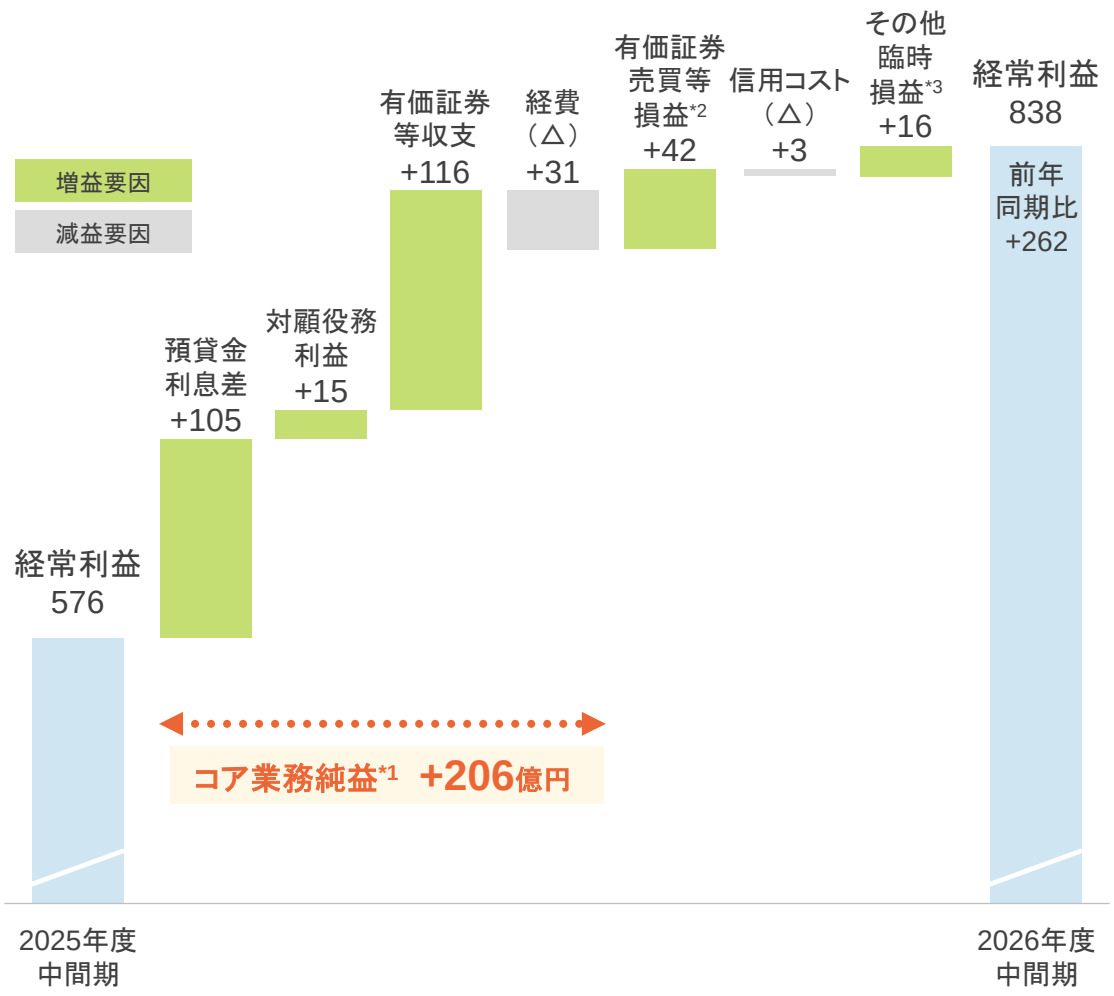
（億円）

	2026年度中間期	前年同期比	対業績予想進捗率
業務粗利益	1,062	+27	－
資金利益	1,141	+216	－
（うち投信解約損益）①	(13)	(△5)	－
資金利益（除く投信解約損益）	1,128	+221	－
（うち預貸金利息差②）	(718)	(+105)	－
（うち有価証券等収支*3）	(410)	(+116)	－
役務取引等利益③	220	+13	－
その他業務利益他	△300	△202	－
（うち国債等債券損益④）	△322	△122	－
（うち先物・オプション損益⑤）	△0	△82	－
（うち顧客向け関連収益⑥）	22	+2	－
経費⑦	604	+31	－
実質業務純益	457	△4	－
コア業務純益	780	+118	－
コア業務純益（除く投信解約損益）	766	+123	－
コア業務純益（除く投信解約損益・先物ｵﾌﾟｼｮﾝ損益）	767	+206	－
一般貸倒引当金繰入額⑧	△0	+8	－
業務純益	457	△13	－
臨時損益	380	+275	－
（うち不良債権処理額⑨）	41	△5	－
（うち株式等関係損益⑩）	389	+253	－
経常利益	838	+262	52.7%
特別損益	△1	△31	－
中間純利益	578	+152	52.8%
対顧サービス利益（②+③+⑥−⑦）	356	+89	
信用コスト（⑧+⑨）	40	+3	
有価証券売買等損益*4（①+④+⑤+⑩）	80	+42	

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（前年同期比+206億円）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）は前年同期比+262億円 。

■ 経常利益（銀行合算）の前年同期比（億円）



■ 主要項目の増減要因

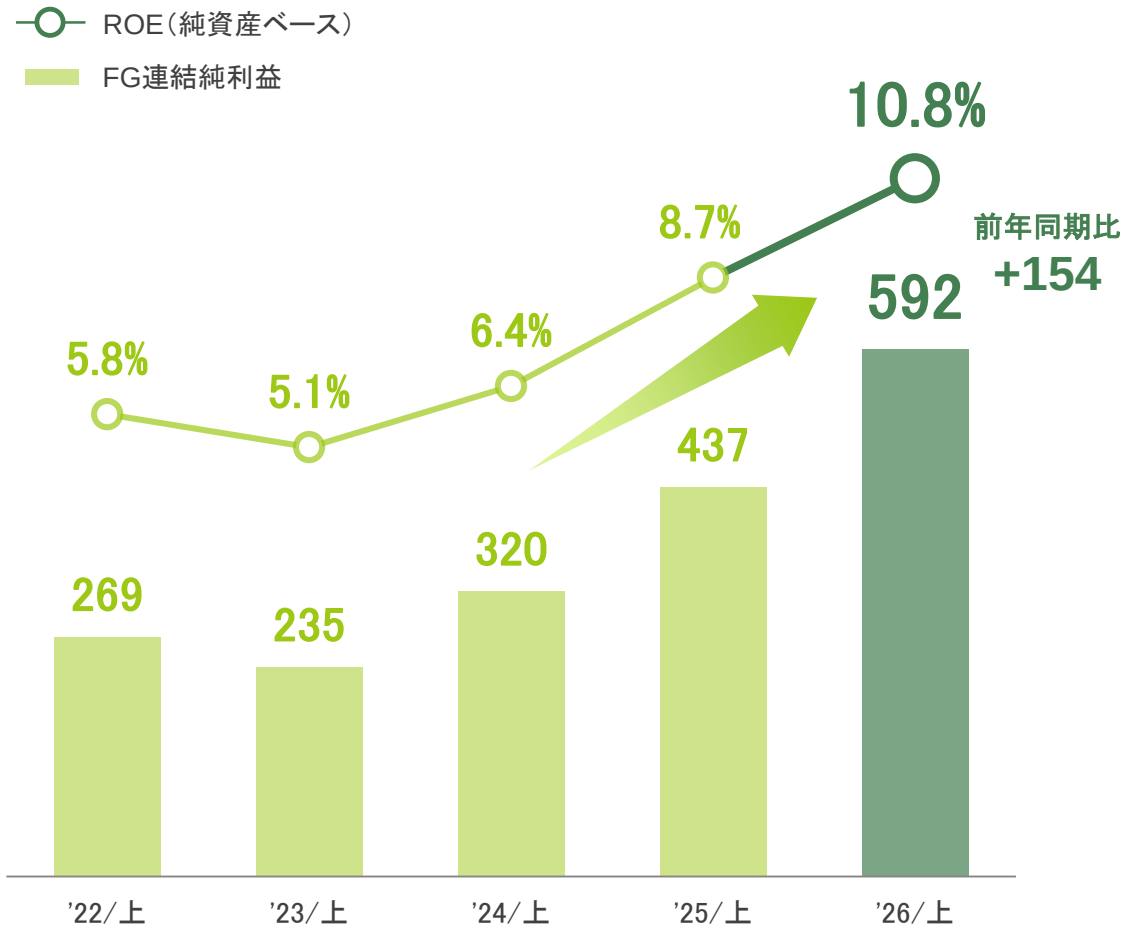
項目		内訳	増減
預貸金利息差	+105億円	● 貸出金利息（円貨）	+207億円
		● 同 （外貨）	+0億円
		● 財務省・特別会計向け貸出金	+26億円
		● 預金利息（円貨）（△）	+133億円
		● 同 （外貨）（△）	△3億円
対顧役務利益	+15億円	● 法人役務（ﾃﾞﾘﾊﾞﾃｨﾌﾞCVA含む）	△2億円
		● 預り資産関連（めぶき証券除く）	+19億円
		● 個人ローン関連手数料	+2億円
		● EB・インバン手数料	△0億円
		● 団信保険料・保証料（△）	+5億円
有価証券等収支	+116億円	● 有価証券利息配当金（円貨）	+59億円
		● 同 （外貨）	△0億円
		● 市場調達等（円貨）（△）	△2億円
		● 同 （外貨）（△）	△25億円
		● 日銀預け金利息	+30億円
有価証券売買等損益	+42億円	● 国債等債券損益	△122億円
		● 株式等関係損益	+253億円
		● 投信解約損益	△5億円
		● 先物・オプション損益	△82億円

＊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減少等

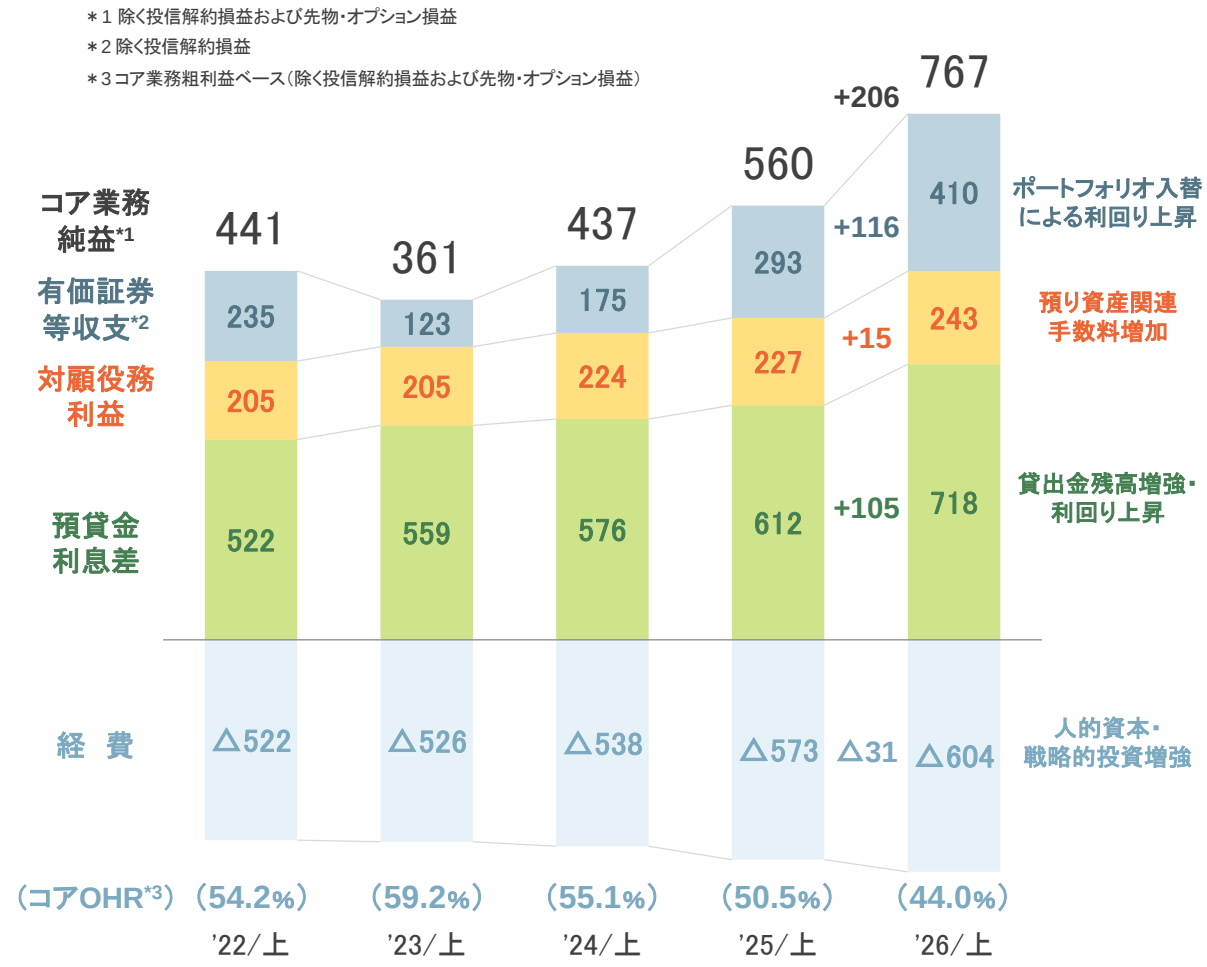
1（4）純利益・コア業務純益の推移

- 連結純利益は前年同期比+154億円増益の592億円と、経営統合以降の中間期で最高益を更新。
- 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、前年同期比+206億円増益の767億円。

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）

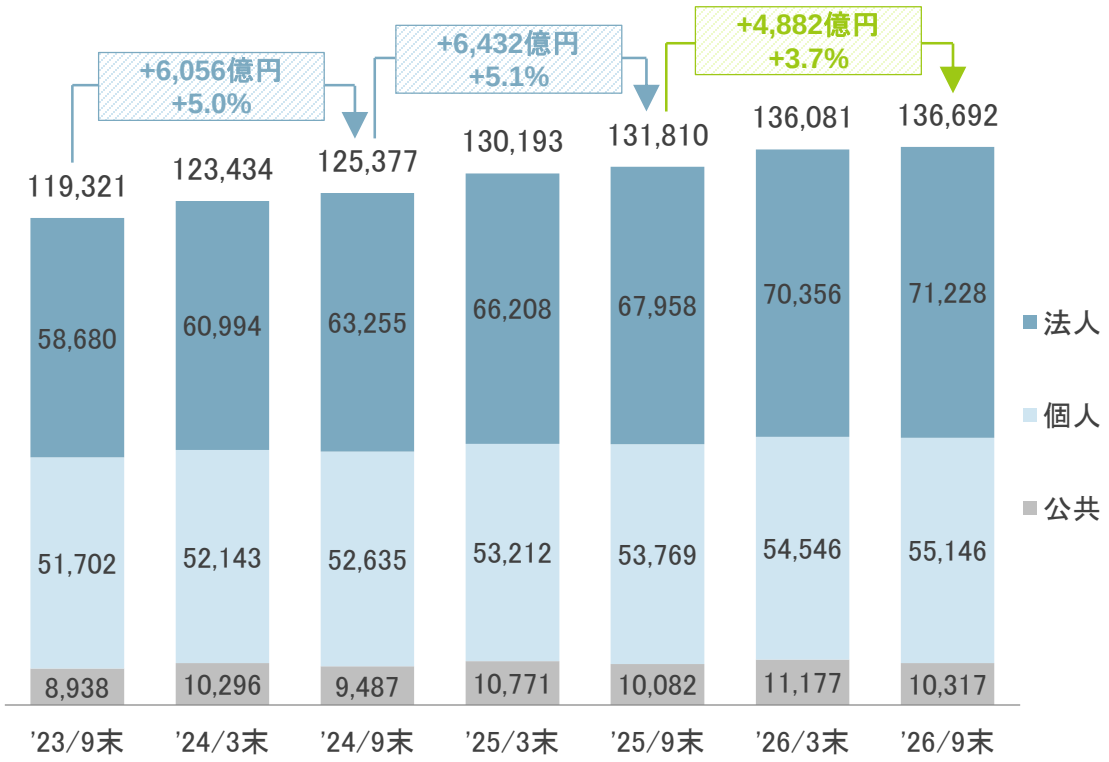


1（5）貸出金 －末残－

- 貸出金残高は前年同期比+4,882億円、年率+3.7%。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+5,130億円・利回り+26.6bp）により、前年同期比+100億円。

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めない



財務省・特別会計向け貸出金（億円）

'23/9末	'24/3末	'24/9末	'25/3末	'25/9末	'26/3末	'26/9末
7,810	4,662	2,750	3,400	674	5,487	7,021

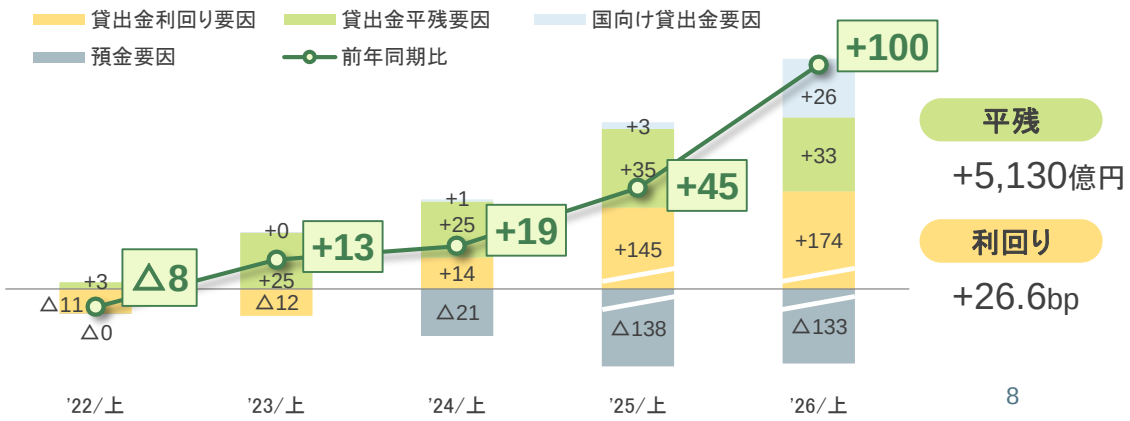
総貸出金（億円）

'23/9末	'24/3末	'24/9末	'25/3末	'25/9末	'26/3末	'26/9末
127,132	128,096	128,127	133,593	132,484	141,568	143,713

末残増減・前年同期比（億円）

	'24/9末	'25/9末	'26/9末
全体	+6,056 +5.0%	+6,432 +5.1%	+4,882 +3.7%
法人	+4,574 +7.7%	+4,702 +7.4%	+3,269 +4.8%
個人	+932 +1.8%	+1,133 +2.1%	+1,377 +2.5%
公共	+548 +6.1%	+595 +6.2%	+234 +2.3%

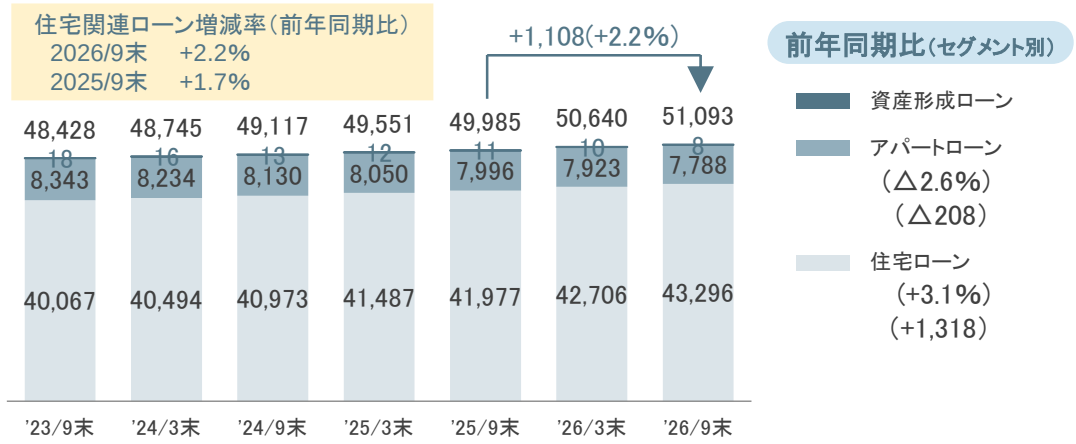
国内預貸金利息差の増減（億円）



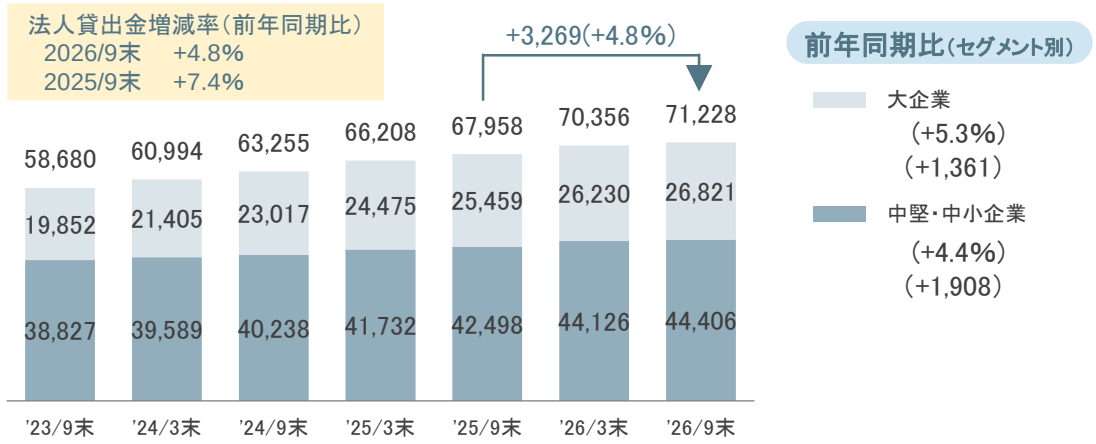
1（5）貸出金 ー個人・法人貸出金ー

- 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+11%台と、高い伸びを維持。
- 法人貸出金は年率4.8%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。

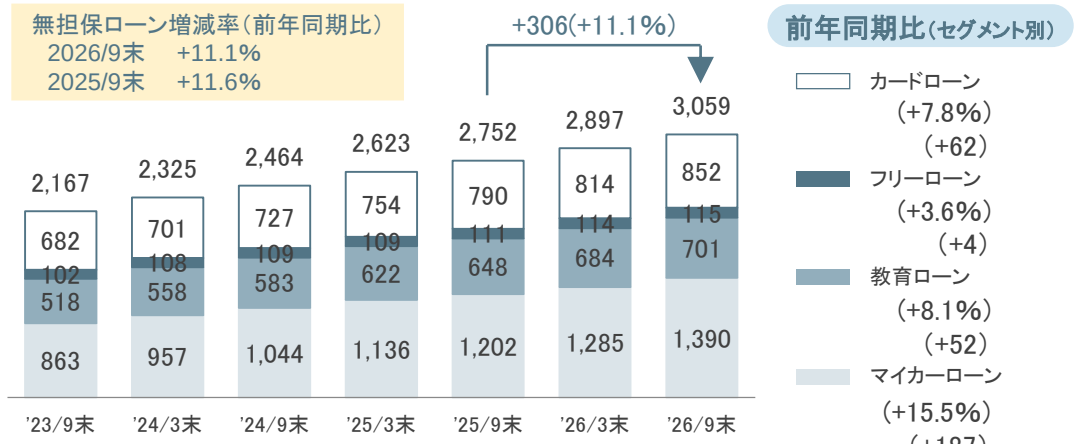
■ 個人貸出金 ー住宅関連ローン末残ー（億円）



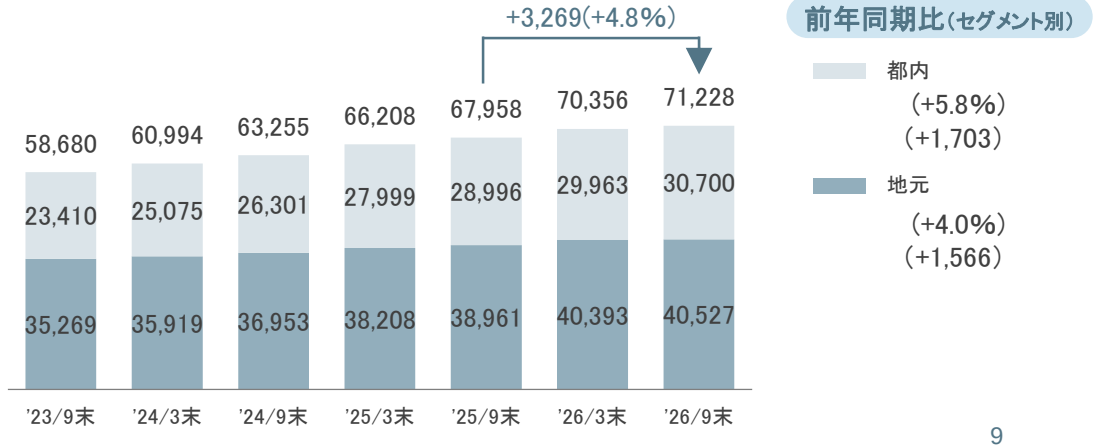
■ 法人貸出金ー企業規模別末残ー（億円）



■ 個人貸出金 ー無担保ローン末残ー（億円）



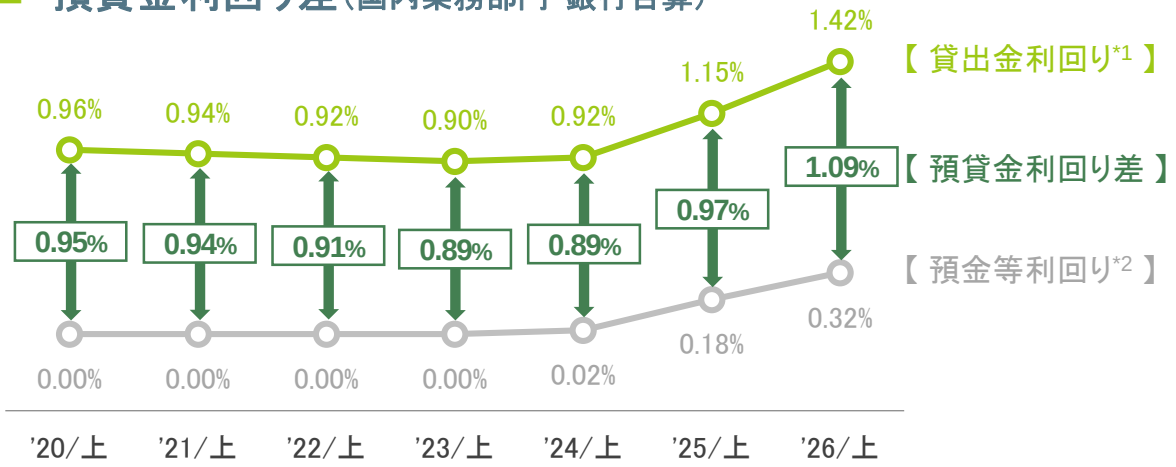
■ 法人貸出金ー地域別末残ー（億円）



1（6）貸出金利回り・資金利益

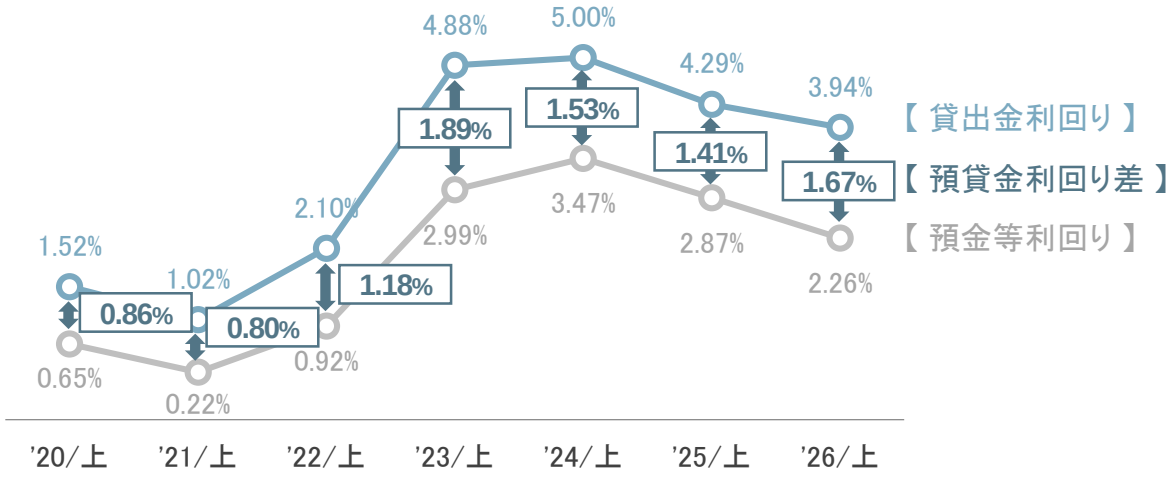
- 預貸金利息差は円貨預金支払利息の増加を上回る円貨貸出金利息の増加により、前年同期比+105億円。有価証券等収支もポートフォリオ入替による利回り上昇および日銀預け金利息の増加により、前年同期比+116億円。この結果、資金利益は前年同期比+221億円。

■ 預貸金利回り差（国内業務部門・銀行合算）



＊1 財務省・特別会計向け貸出金を含めない　＊2 譲渡性預金を含む

■ 預貸金利回り差（国際業務部門・銀行合算）



■ 資金利益の増減要因*3（銀行合算）（億円）

＊3 カッコ内は前年同期比の増減

	実績	前年同期比（要因）		（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）		平残	+37	+33	（平残+5,130億円）	+4	（平残+201億円）
		利回り	+171	+174	（利回り+26.6bp）	△3	（利回り△35.1bp）
	994		+208	+207	—	+0	—
財務省・特別会計向け貸出金	30		+26	+26	—	—	—
預金支払利息（△）	306		+129	+133	—	△3	—
預貸金利息差 ①	718		+105	+100	—	+4	—
有価証券利息配当金		平残	△26	△26	（平残△2,900億円）	+0	（平残+22億円）
		利回り	+79	+81	（利回り+51.0bp）	△1	（利回り△3.2bp）
	502		+53	+54	—	△0	—
（うち投信解約損益）	13		△5	△5	—	±0	—
有価証券利息配当金（除く投信解約損益）	489		+58	+59	—	△0	—
市場調達費用等（△）	190		△27	△2	—	△25	—
有価証券収支（除く投信解約損益） ②	298		+86	+62	—	+24	—
日銀預け金利息 ③	111		+30	+30	—	±0	—
有価証券等収支*4 ②+③=④	410		+116	+92	—	+24	—
資金利益（除く投信解約損益） ①+④	1,128		+221	+192	—	+29	—

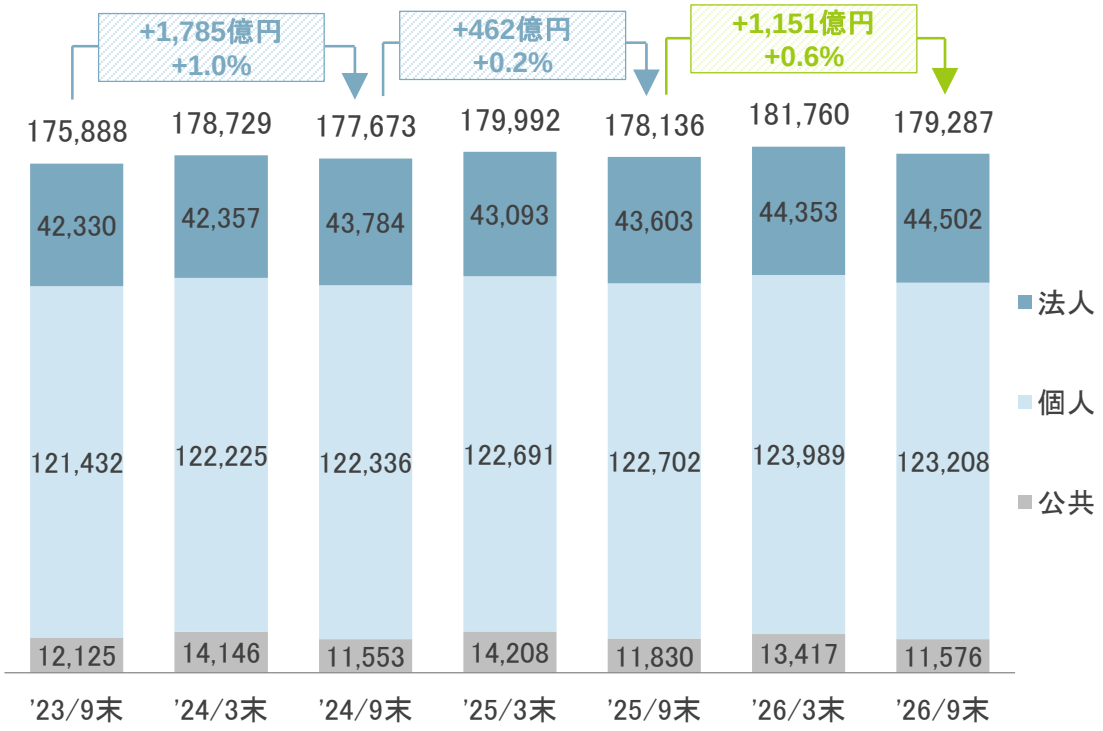
＊4 投信解約損益を除き、日銀預け金利息を含む

1（7）預金 ー末残ー

- 預金残高は前年同期比+1,151億円、年率+0.6%。貸出シェアに見合った預金シェアの獲得に努め、法人預金が残高増加を牽引。
- 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



預り資産残高（銀行・証券合算）（億円）

22,644	24,095	24,499	25,115	27,191	28,936	31,943

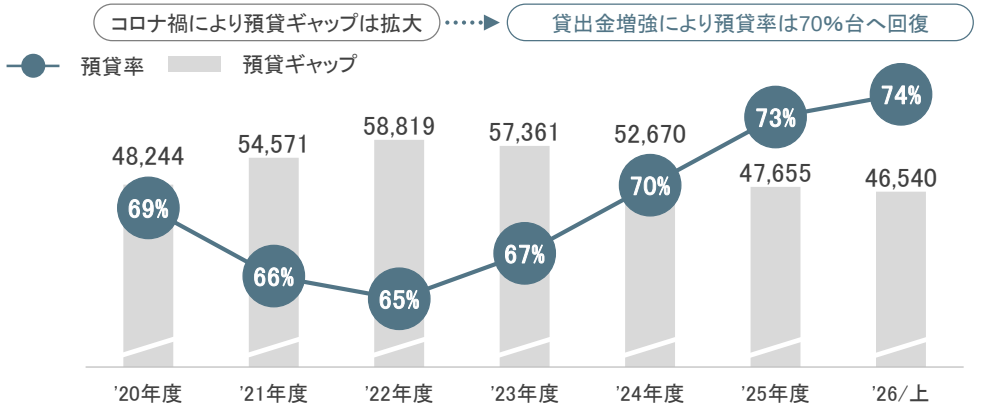
総預り資産残高（預金+預り資産）（億円）

198,532	202,825	202,173	205,108	205,328	210,696	211,231

末残増減・前年同期比（億円）

		'24/9末	'25/9末	'26/9末
全体		+1,785 +1.0%	+462 +0.2%	+1,151 +0.6%
法人		+1,454 +3.4%	△181 △0.4%	+899 +2.0%
個人		+903 +0.7%	+366 +0.2%	+505 +0.4%
公共		△572 △4.7%	+277 +2.3%	△253 △2.1%

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

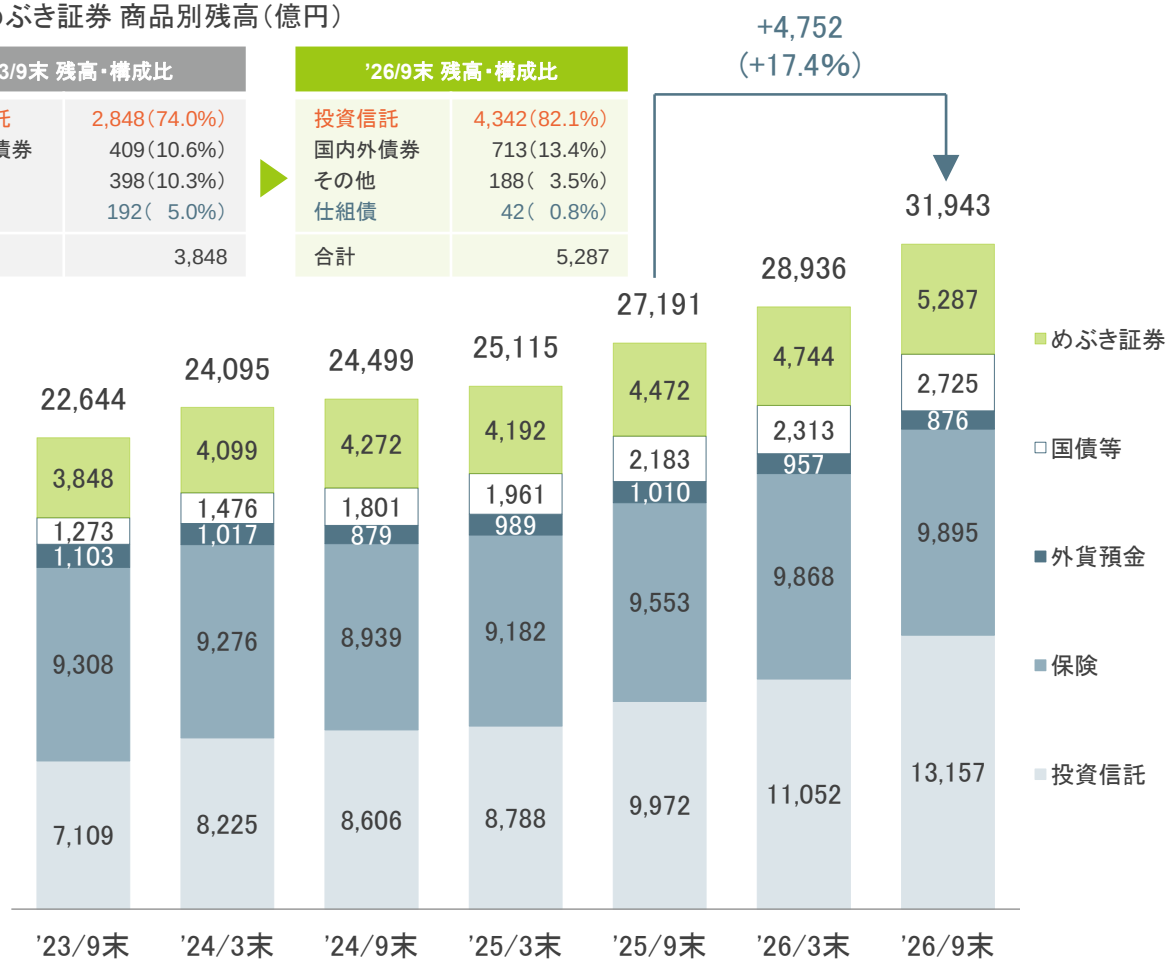
- 預り資産残高はめぶき証券取扱いを含む投資信託が増加を牽引し、前年同期比+4,752億円、年率+17.4%。
- 世界的な株高を背景としたお客さまの投資マインドの高まりを受け、預り資産関連手数料は前年同期比+23.9億円、年率+33.6%。

■ 預り資産残高（銀行・証券合算）（億円）

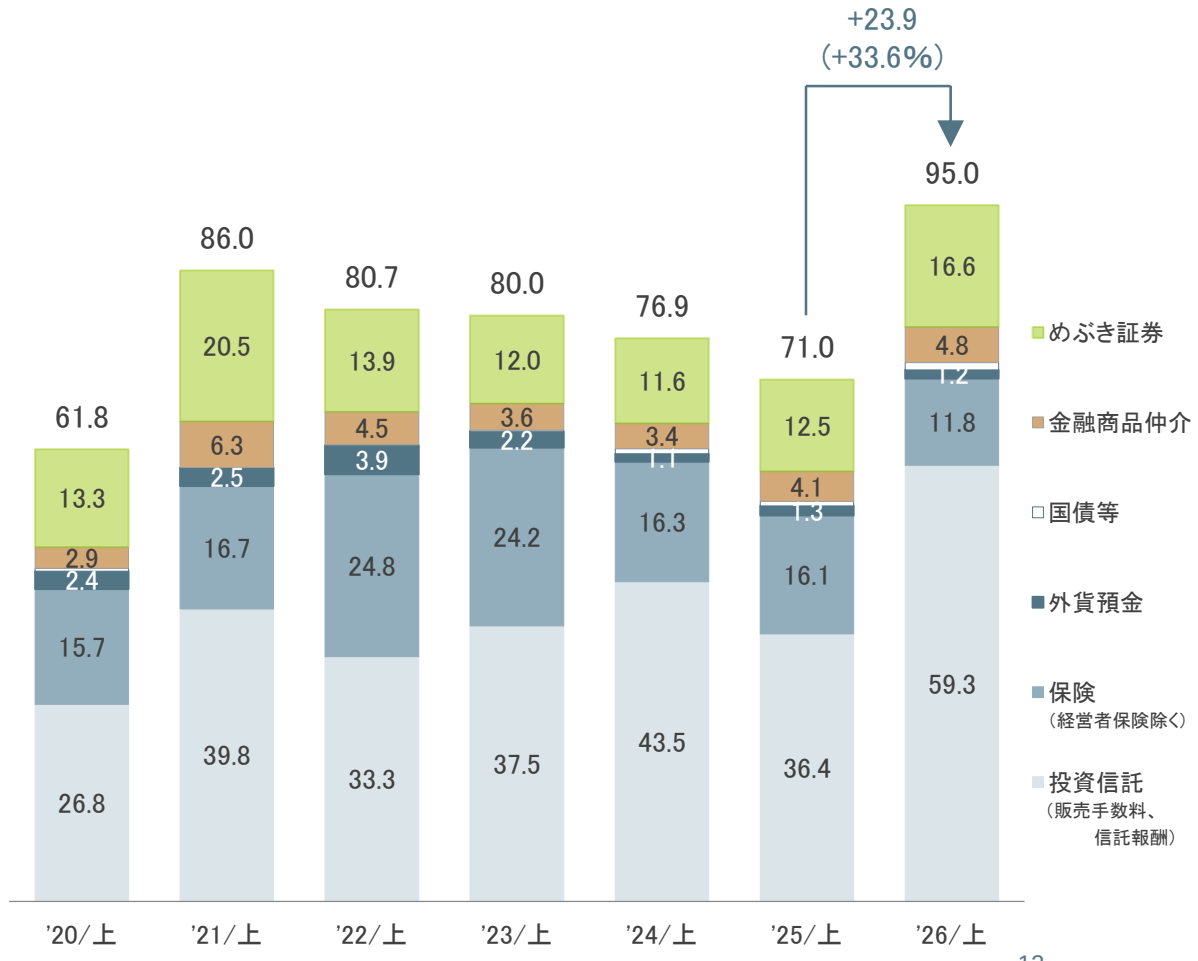
（参考）めぶき証券 商品別残高（億円）

’23/9末 残高・構成比	
投資信託	2,848（74.0%）
国内外債券	409（10.6%）
その他	398（10.3%）
仕組債	192（ 5.0%）
合計	3,848

’26/9末 残高・構成比	
投資信託	4,342（82.1%）
国内外債券	713（13.4%）
その他	188（ 3.5%）
仕組債	42（ 0.8%）
合計	5,287



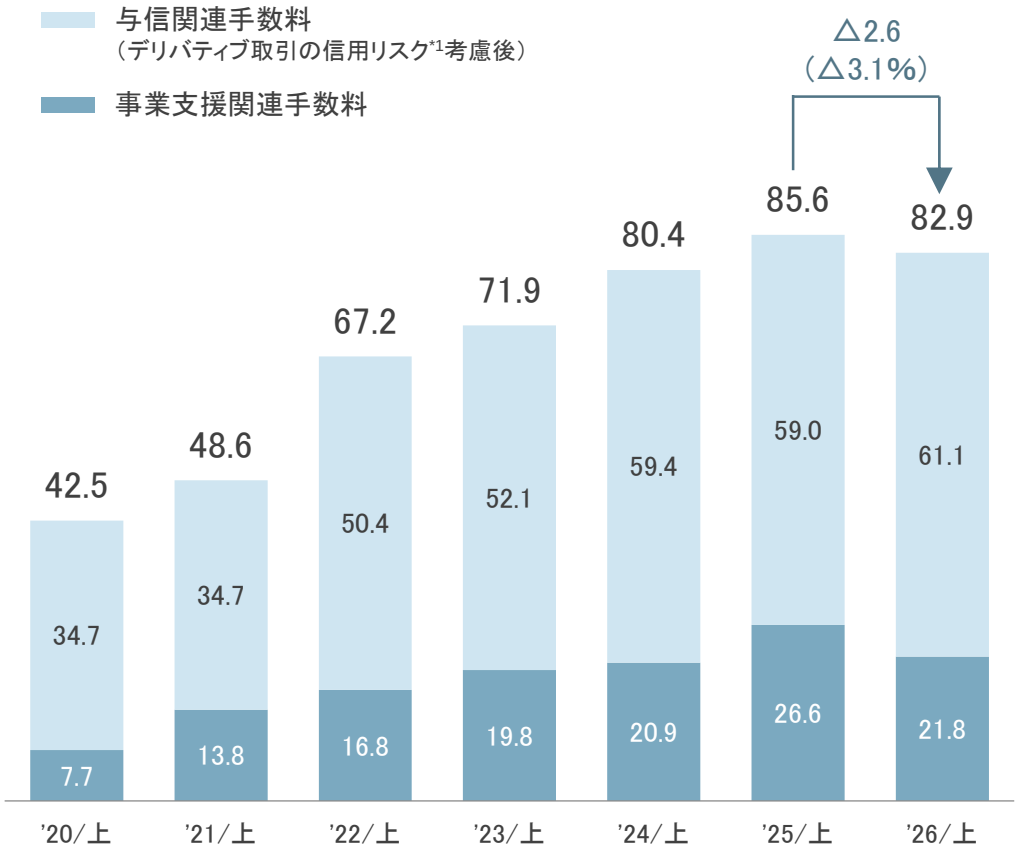
■ 預り資産関連手数料（銀行・証券合算）（億円）



1（9）法人役務

- 法人役務手数料は前年同期比△2.6億円の82.9億円。
- グループシナジーの発揮やグループ内外機関との連携を通じた総合的なソリューション提供により、取引先の持続的な成長を支援していく。

■ 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）

39.4	43.9	48.6	59.6	59.0	70.9	65.9

■ 法人役務手数料の内訳（銀行合算）（億円）

	'24年度中間期	'25年度中間期	'26年度中間期	前年同期比
与信関連手数料①	65.1	59.5	70.8	+11.2
デリバティブ	27.0	15.2	26.7	+11.4
シ・ローン等	32.8	38.4	40.2	+1.8
私募債	5.3	5.8	3.8	△2.0
ﾃﾞﾘﾊﾞﾃｨﾌﾞ取引の信用ﾘｽｸ*1（△）②	5.6	0.5	9.7	+9.1
与信関連手数料③（①+②）（ﾃﾞﾘﾊﾞﾃｨﾌﾞ取引の信用ﾘｽｸ考慮後）	59.4	59.0	61.1	+2.1
事業支援関連手数料④	20.9	26.6	21.8	△4.7
ビジネスマッチング	8.1	10.4	8.2	△2.2
事業計画策定支援等	6.0	7.0	7.6	+0.6
M&A	3.0	5.1	2.3	△2.8
経営者保険	2.9	3.2	2.7	△0.5
信託・401K	0.7	0.6	0.8	+0.2
法人役務手数料合計（③+④）	80.4	85.6	82.9	△2.6

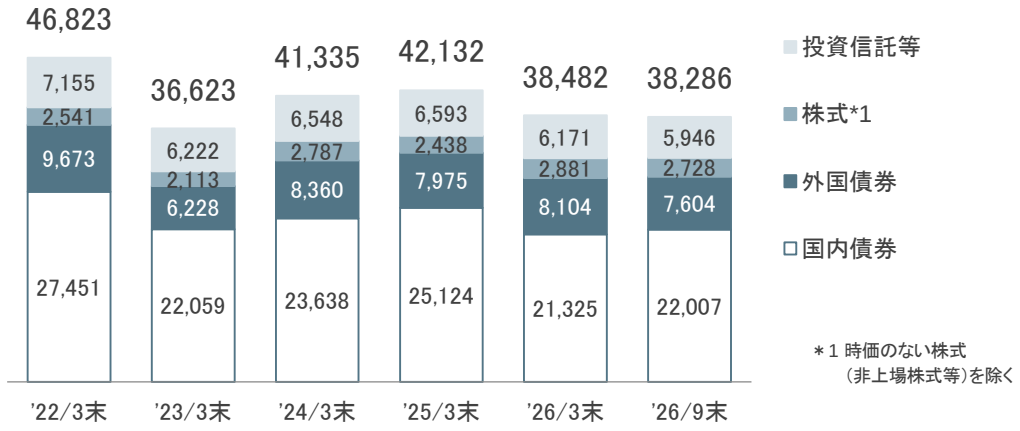
＊1 各中間期末のCVAとDVAの差からその前年度末のCVAとDVAの差を差し引いたものをデリバティブ取引の信用リスクとして計上
CVA（Credit Valuation Adjustment）とは、デリバティブ取引における取引相手の信用リスクを時価に反映させたもの
DVA（Debt Valuation Adjustment）とは、当社（両子銀行）の信用リスクを時価に反映させたもの

＊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

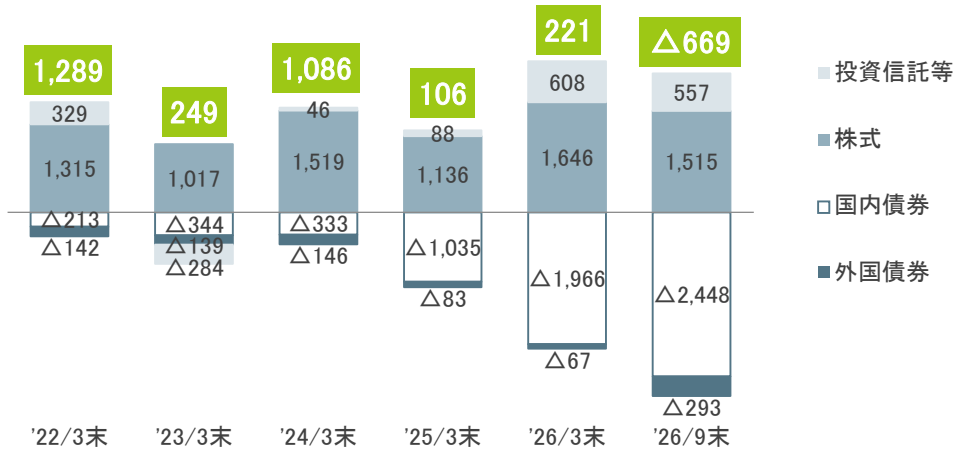
- 国内外の金融政策・株価動向等を注視したオペレーションを継続し、末残（貸借対照表計上額）は3兆8,286億円。
- リスクコントロールおよび収益改善を目的に国内債券を中心とした入替を実施。評価損益（繰延ヘッジ考慮後）は1,206億円を確保。

■ 有価証券末残（FG連結・貸借対照表計上額）（億円）



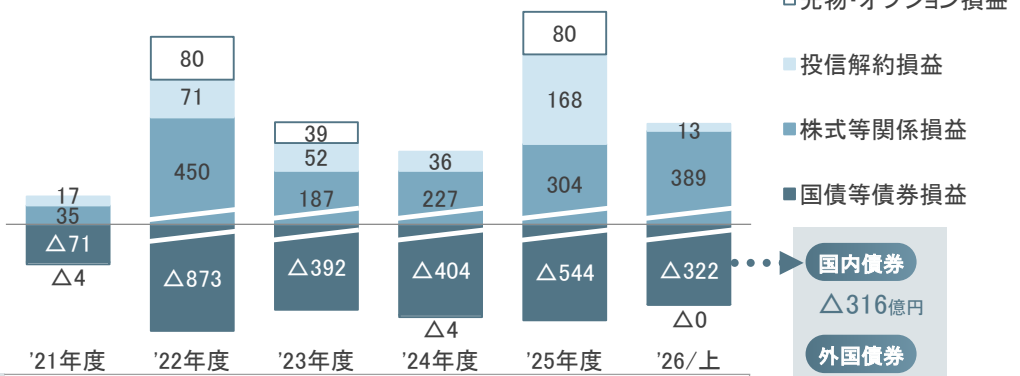
＊1 時価のない株式（非上場株式等）を除く

■ 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

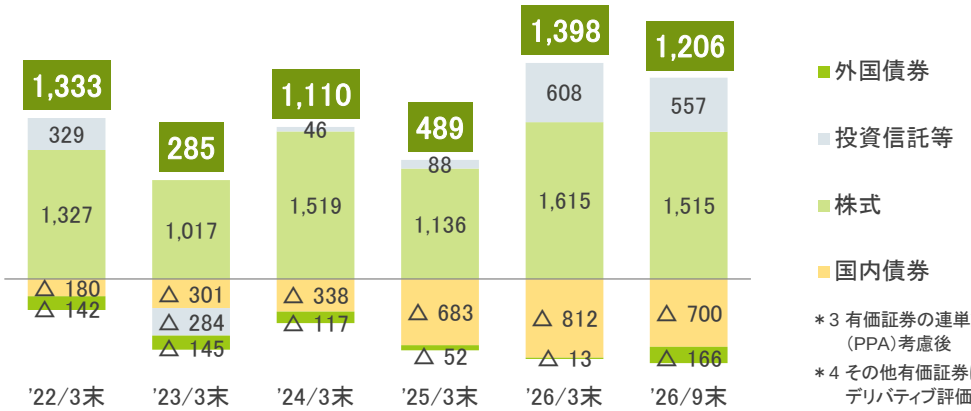


国内債券 △316億円

外国債券 △5億円

売買等損益合計	△23億円	△270億円	△112億円	△145億円	8億円	80億円

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

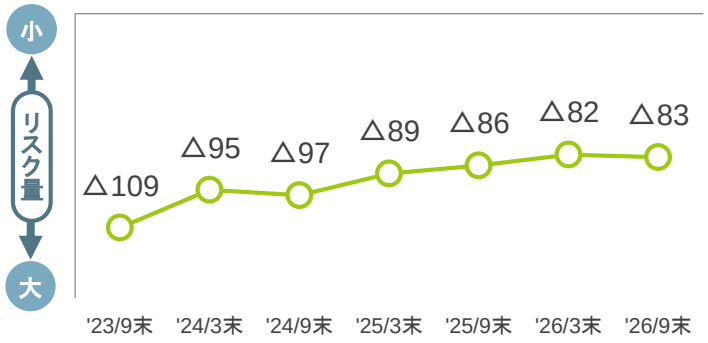
繰延ヘッジ損益	43億円	35億円	23億円	382億円	1,177億円	1,875億円

1（10）有価証券運用

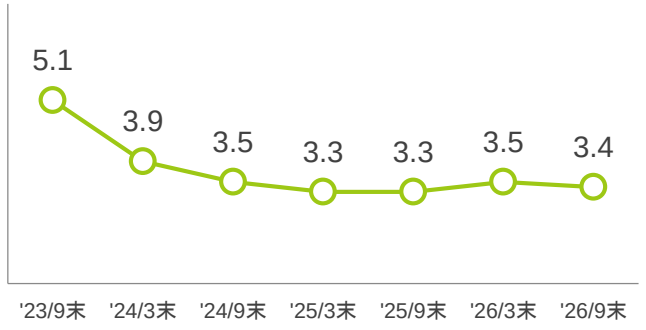
- 円貨債券・外国債券ともに、金利動向に留意しつつリスク量、デュレーションをコントロールする中で、保有利回り・利鞘は上昇。
- 国内外の金融市場の不透明感が増す局面において、相応のリスク耐性を有するポートフォリオを構築。

■ 円貨債券*1（銀行合算）

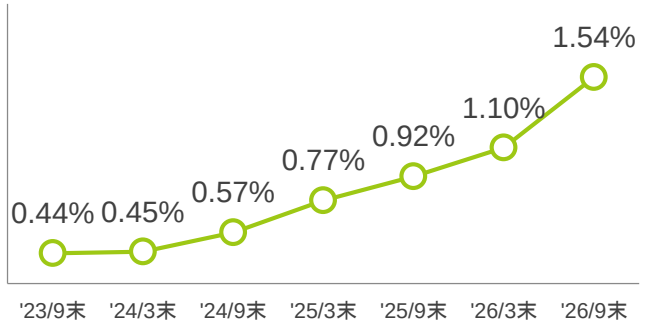
リスク量（10bpv*2）（億円）



デュレーション*3（年）

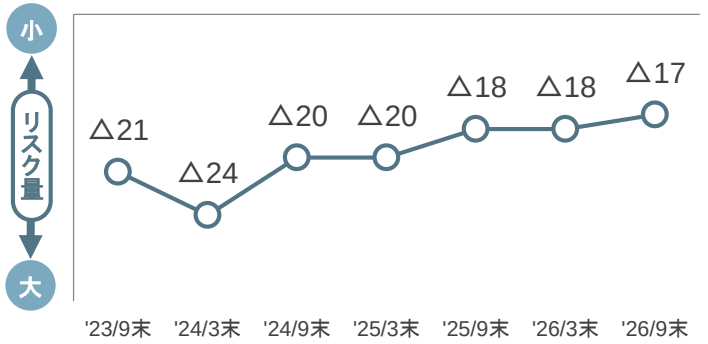


保有利回り（%）

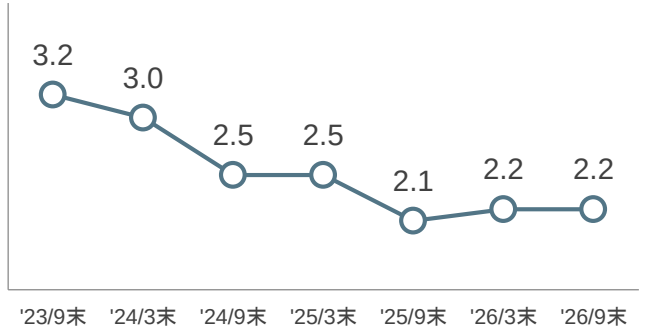


■ 外国債券*1（銀行合算・米ドル債券）

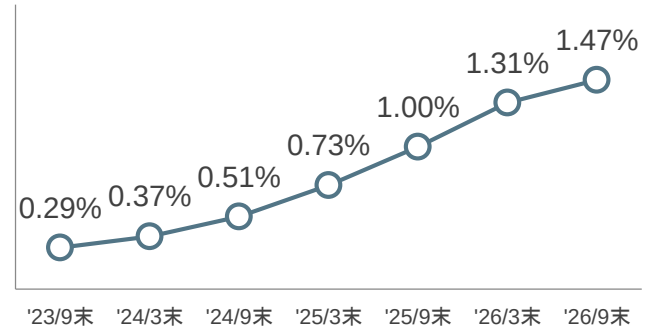
リスク量（10bpv*2）（億円）



デュレーション*3（年）



利鞘（変動債・固定債合算）（%）



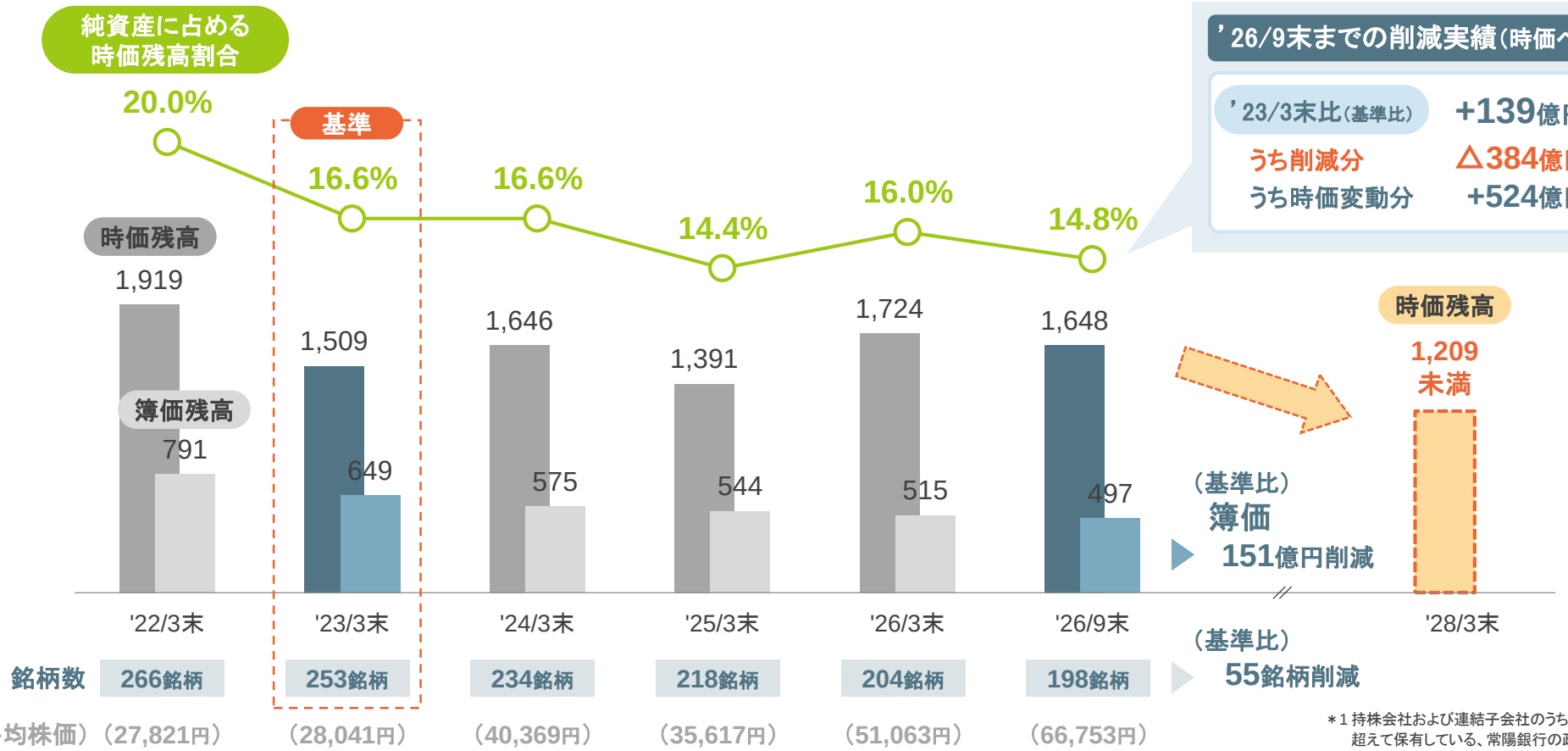
＊1 ベアファンドやスワップによるヘッジ考慮後　＊2 全ての期間の金利が+10BPV（+0.10%）上昇すると前提を置いたときの現在価値の減少額　＊3 債券投資における元本の平均回収期間

1（11）政策保有株式

- 政策保有株式は2023年3月末から55銘柄、簿価ベースで151億円削減。
- 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139億円増加。

■ 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**時価300億円**削減



'26/9末までの削減実績（時価ベース）

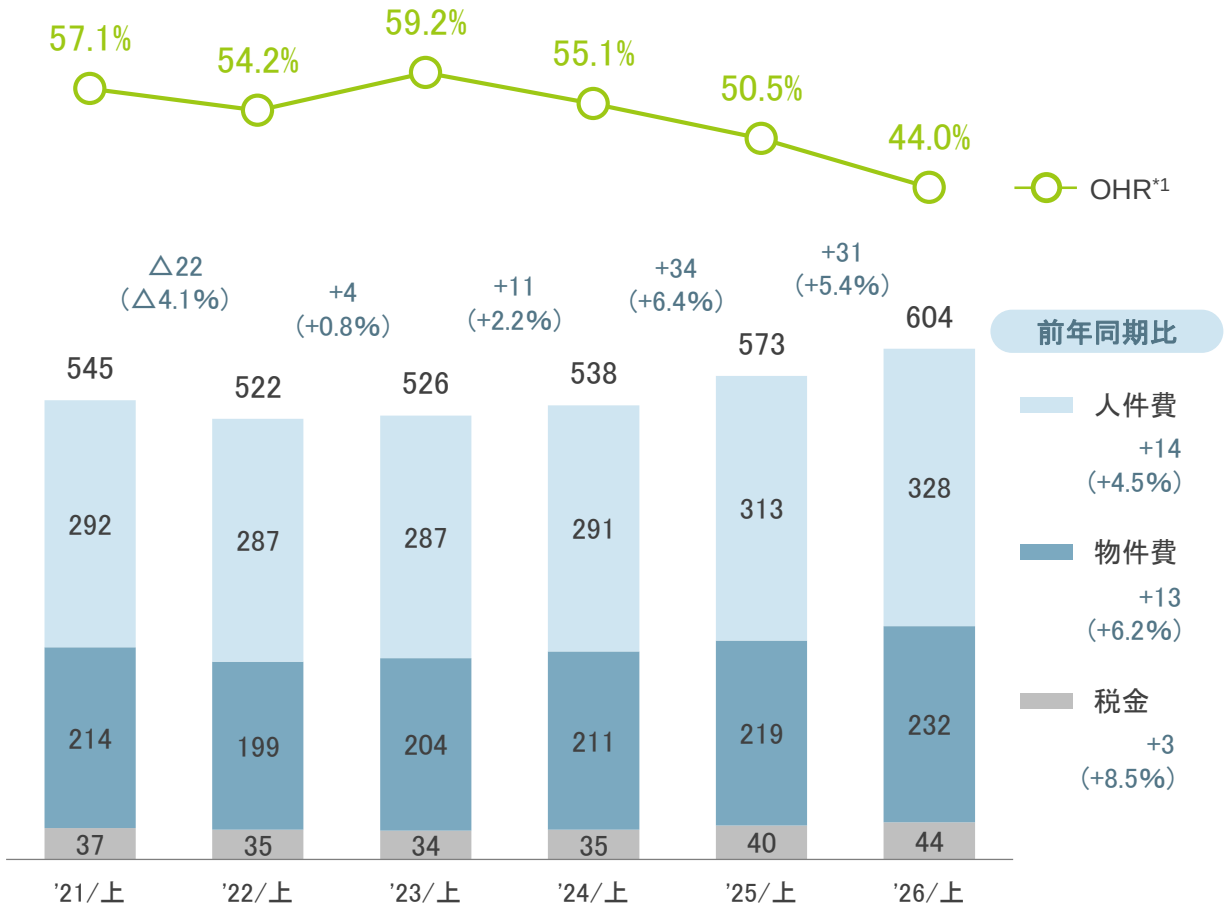
'23/3末比（基準比）	+139億円	交渉による応諾状況（売却未済）	
うち削減分	△384億円	応諾額（時価・12先）	312億円
うち時価変動分	+524億円	うち評価益	+200億円

＊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

- 人的資本への積極的な投資やマーケティングの強化等により、経費総額は前年同期比+31億円の604億円。
- 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、40%台前半まで低下。

■ 経費・OHR（銀行合算）（億円）



■ 経費の増減要因（億円）

	’26年度中間期	前年同期比	主な要因
人件費	328	+14	● ベア・初任給引上げ+13 ● 社会保険料+2 ● 退職給付費用△2
物件費	232	+13	● システム利用料+6 （サイバーセキュリティ関連等） ● 従業員持株会特別奨励金+5 （創立10周年事業の一環として実施した従業員エンゲージメント向上施策） ● 広告宣伝費+2 （預金キャンペーン施策等） ● 預金保険料△3 （保険料率の引下げ）
税　金	44	+3	● 外形標準課税+2 ● 消費税+1

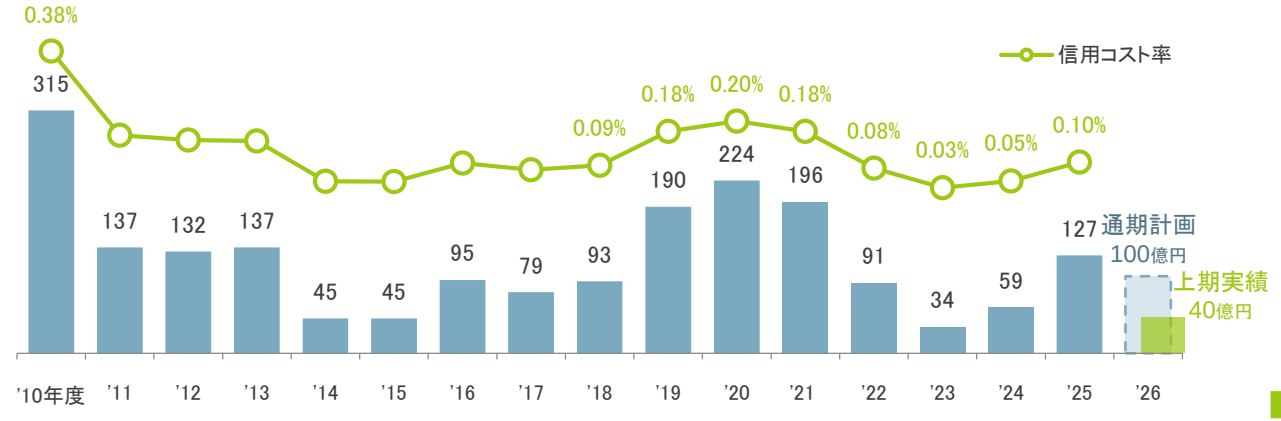
＊1 コア業務粗利益ベース（除く投信解約損益および先物・オプション損益）

1（13）信用コスト

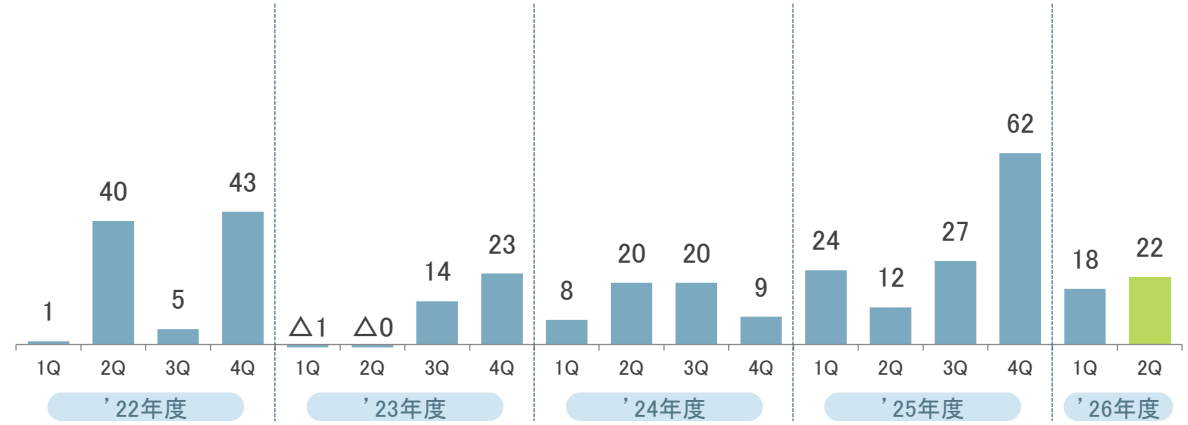
- 信用コストは通期計画100億円に対して、中間期は40億円と概ね計画通りの進捗。
- 外部環境（中東情勢や物価高・資源高、人手不足等）が変化する中、引き続き取引先の経営改善支援に注力していく。

■ 信用コストの推移（億円）

（年度）2010年度～



（四半期）2022年度～



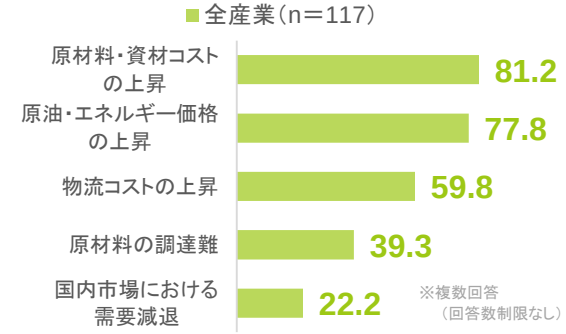
■ 信用コストの内訳（億円）

	'24年度 中間期	'25年度 中間期	'26年度 中間期	前年同期比
与信関係費用	29	37	40	+3
一般貸倒引当金繰入額	△10	△9	△0	+8
不良債権処理額	39	46	41	△5
貸出金償却	19	34	17	△16
個別貸倒引当金繰入額	25	31	38	+7
偶発損失引当金繰入額	1	4	0	△4
貸倒引当金戻入益（△）	－	－	－	－
償却債権取立益（△）	10	28	20	△7
その他	2	4	5	+0

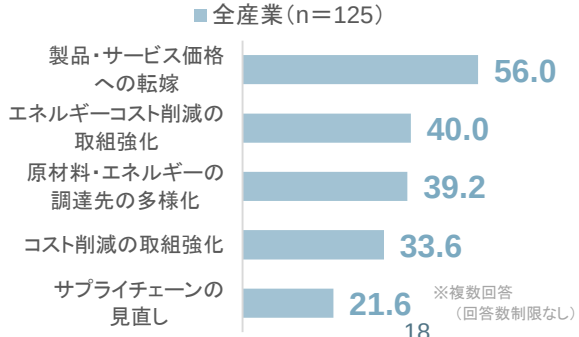
■ （参考）中東情勢緊迫化に関する企業調査*1（2026年9月）

企業経営に「マイナスの影響がある」と回答した企業は87.8%（6月比△5.1%pt）

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）

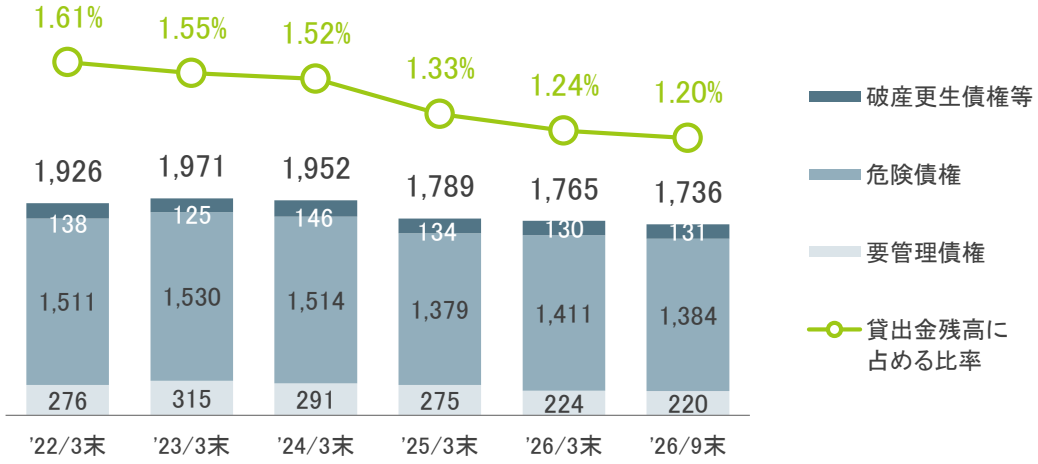


＊1 常陽産業研究所が茨城県内企業を対象に実施（2026年8月31日～9月18日）、有効回答数は132社（製造業56社、非製造業76社）

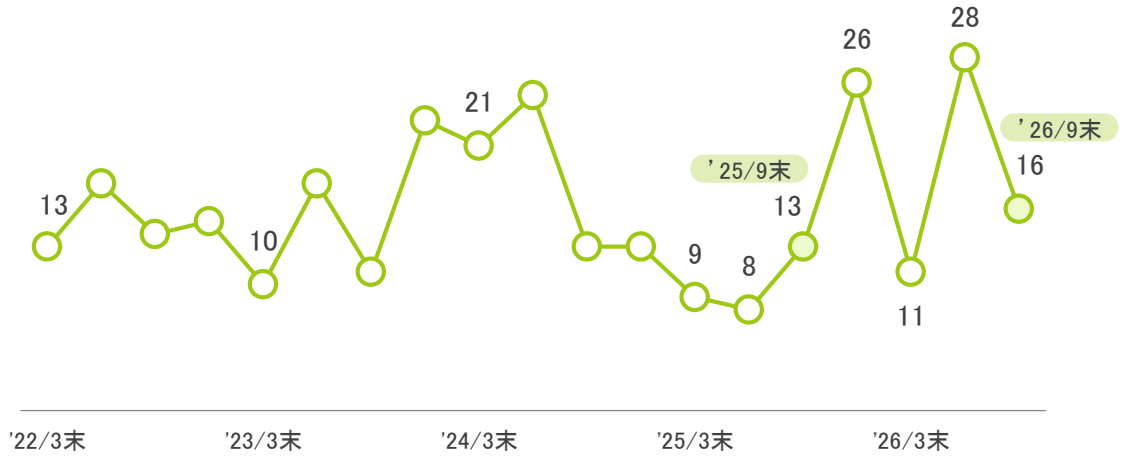
1（14）金融再生法開示債権・延滞貸出金

- 金融再生法開示債権の貸出金残高に占める比率は、1.20%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、9月末時点における対象債権額16億円と、6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）

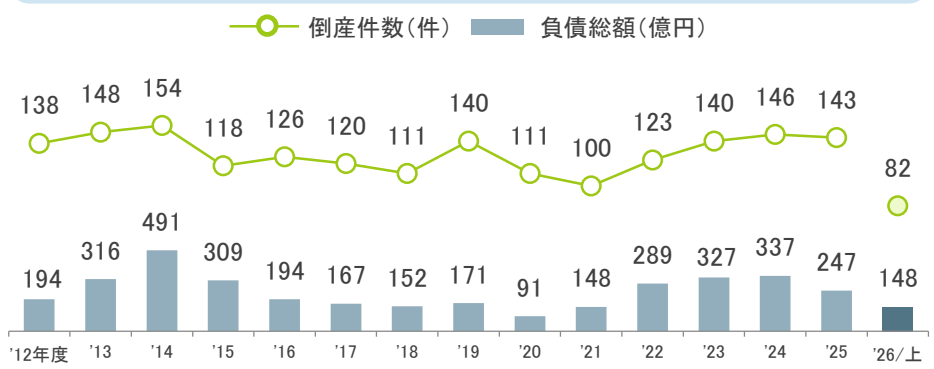


延滞貸出金の状況（事業性貸出金）（億円）



（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　ー東京商工リサーチ公表資料よりー

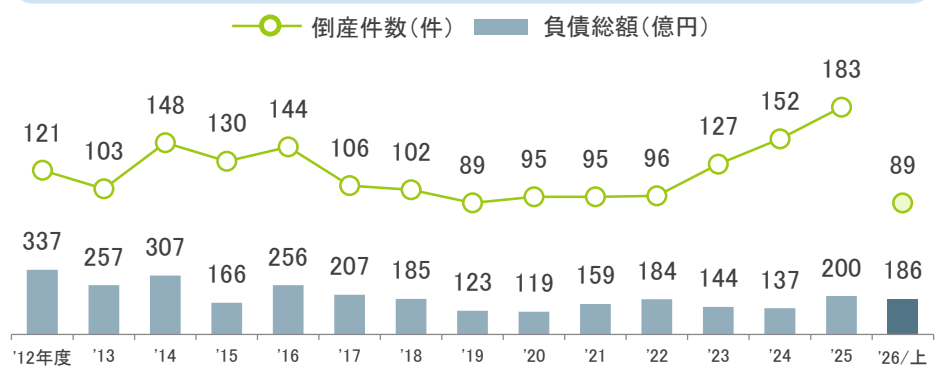
茨城県



上期実績

- '24/上　72件　108億円
- '25/上　71件　92億円
- '26/上　82件　148億円

栃木県



上期実績

- '24/上　80件　85億円
- '25/上　89件　66億円
- '26/上　89件　186億円

1（15）株主還元・自己資本比率

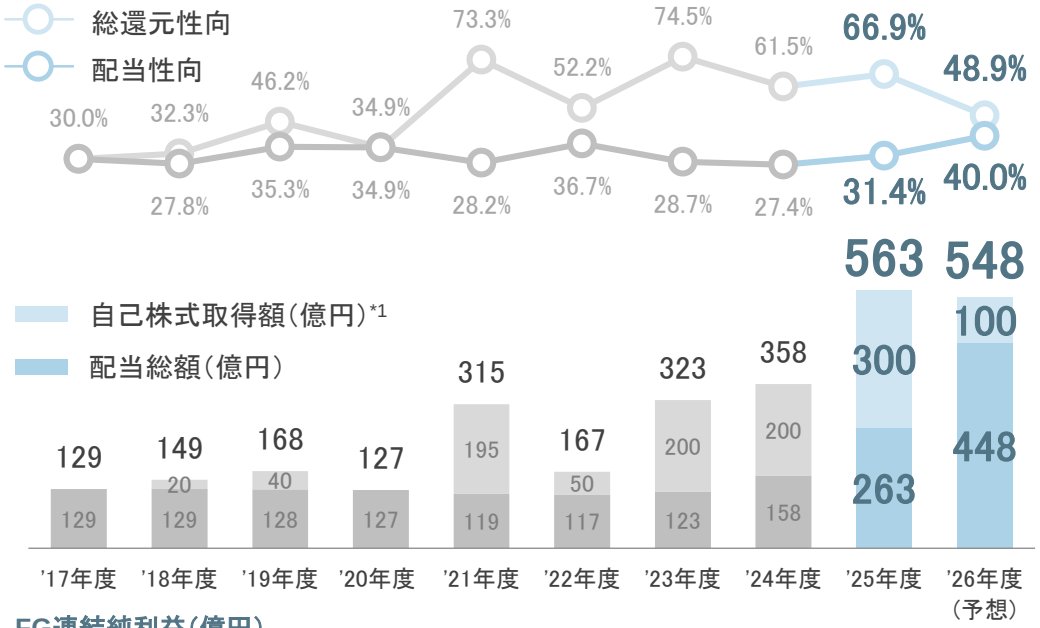
- 通期業績予想の上方修正等を踏まえ、増配を決定。1株当り年間配当額を48円とし、従来予想から4円増配（前年度比+20円）。
- 併せて、自己株式取得100億円（上限）を公表。配当総額を合わせた2026年度の総還元額は548億円、総還元性向は48.9%となる見通し。

■ 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

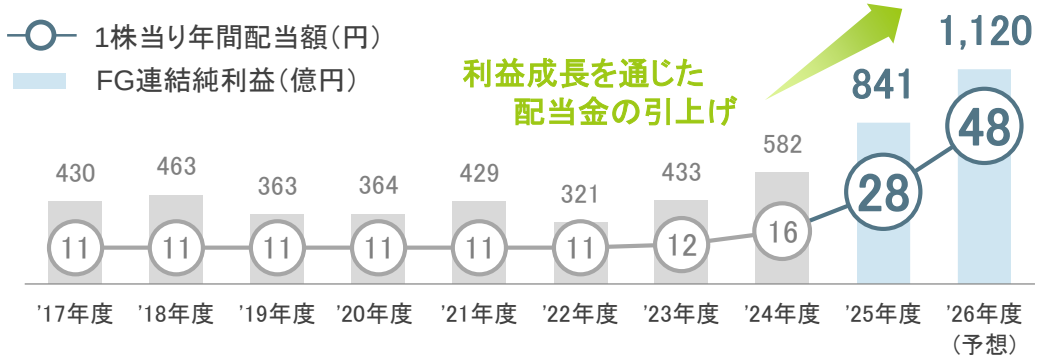


FG連結純利益（億円）

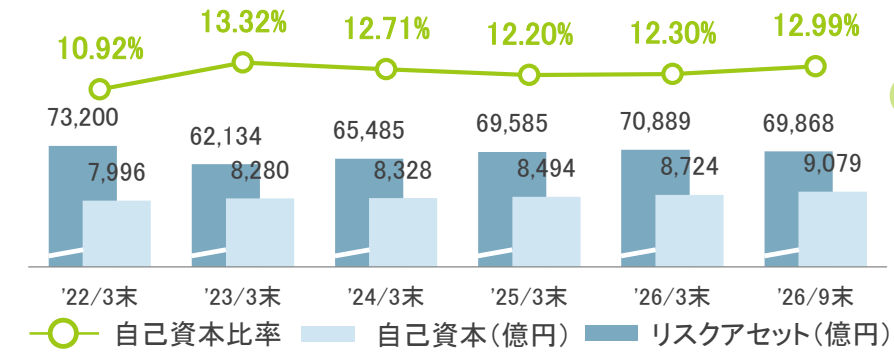
'17年度	'18年度	'19年度	'20年度	'21年度	'22年度	'23年度	'24年度	'25年度	'26年度（予想）
430	463	363	364	429	321	433	582	841	1,120

＊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

- 国内政策金利の引上げ等を背景に本業収益の更なる拡大が見込まれることから、通期業績予想を再び上方修正。
- 2026年度のめぶきFG連結の経常利益は従来予想比+95億円の1,630億円、当期純利益は従来予想比+70億円の1,120億円を計画。

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 通期予想	従来予想比	2026年度 中間期実績	進捗率
経常利益	1,630	+95	860	52.8%
親会社株主に帰属する当期純利益	1,120	+70	592	52.8%

銀行合算（億円）

	2026年度 通期予想	従来予想比	2026年度 中間期実績	進捗率
経常利益	1,590	+90	838	52.7%
当期純利益	1,095	+65	578	52.8%

銀行単体（億円）

常陽銀行	2026年度 通期予想	従来予想比	2026年度 中間期実績	進捗率
経常利益	1,035	+55	556	53.8%
当期純利益	715	+40	384	53.7%

足利銀行	2026年度 通期予想	従来予想比	2026年度 中間期実績	進捗率
経常利益	555	+35	281	50.7%
当期純利益	380	+25	193	51.0%

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	従来予想比	2026年度中間期実績	進捗率
	コア業務粗利益*1	2,780	+90	1,371	49.3%
	資金利益（除く投信解約損益）	2,305	+85	1,128	48.9%
1	預貸収支	1,485	+30	718	48.3%
2	有価証券等収支（除く投信解約損益）	820	+55	410	50.0%
	（うち日銀預け金利息）	(195)	(+20)	111	57.2%
3	対顧役務*2	475	+5	243	51.2%
4	経費	1,235	±0	604	48.9%
	コア業務純益*1	1,545	+90	767	49.6%
5	有価証券売買等損益*3	95	±0	80	84.2%
6	信用コスト	100	±0	40	40.5%
	その他臨時損益（退給費等）	50	±0	32	64.3%
	経常利益	1,590	+90	838	52.7%
	当期純利益	1,095	+65	578	52.8%
	めぶきFG連結				
	グループ会社純利益	50	+5	31	62.6%
	連結調整（有価証券連単簿価差に伴う調整額等）	△25	±0	△16	66.4%
	親会社株主に帰属する純利益	1,120	+70	592	52.8%
	ROE（純資産ベース）	10.0%程度	+0.5%pt程度	10.8%	–
	RORA	1.49%	+0.08%pt	1.67%	–

＊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	1.25%	2.40–2.80%	’26年度中は据え置き
米　国	4.00%	3.70–4.70%	’26年度中は据え置き

主要分野の増減要因（従来予想比）

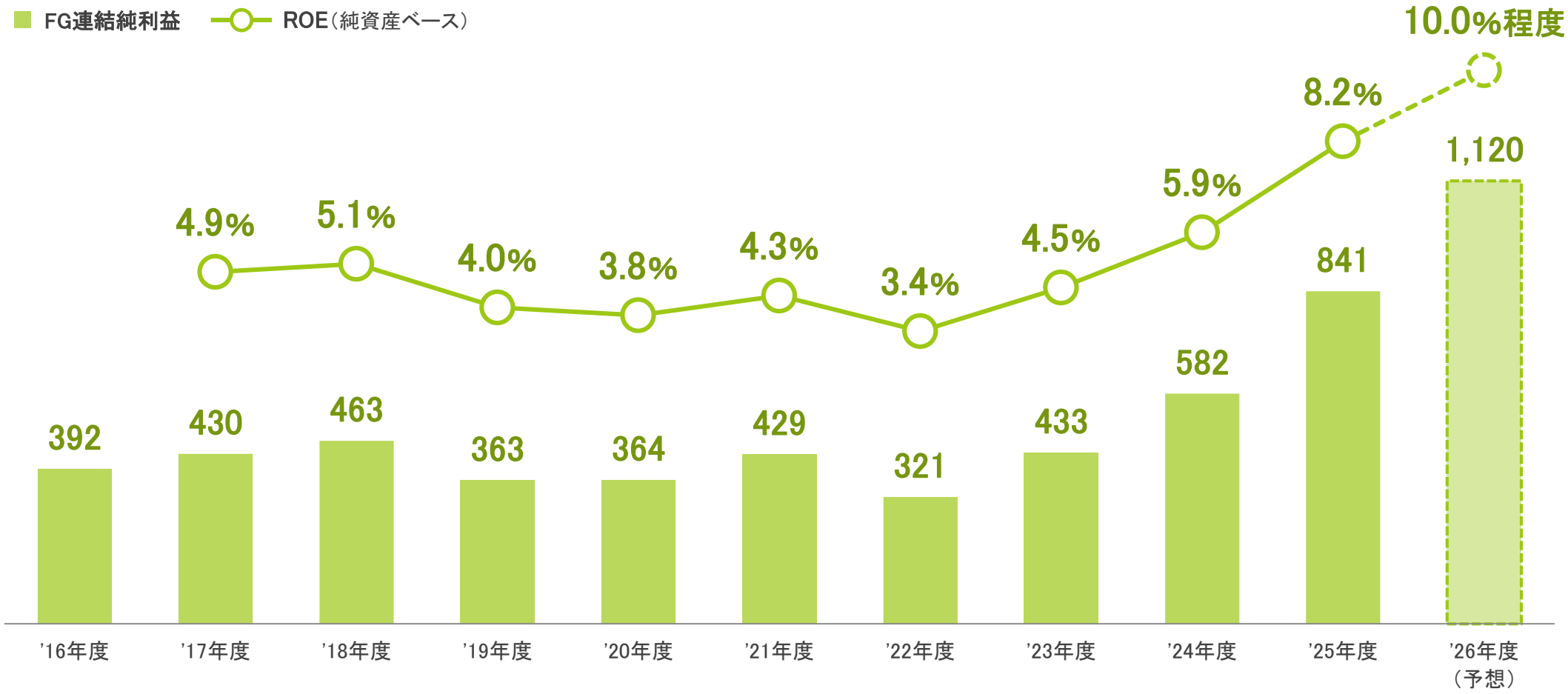
項目			要因
1	預貸収支	+30億円	● （円貨）貸出金利息+75／預金利息（△）+55 ● （外貨）貸出金利息+5／預金利息（△）±0 ● 財務省・特別会計向け貸出金利息+5
2	有価証券等収支	+55億円	● ポートフォリオ入替による利鞘拡大等+35 ● 日銀預け金利息増加+20
3	対顧役務	+5億円	● 投資ﾏｲﾝﾄﾞの高まりを受けた投資信託の販売堅調 ● 投資信託残高増強に伴う信託報酬の増加
4	経費（△）	±0億円	● ベアや人材確保に向けた人的資本投資およびDX戦略投資は概ね計画通りの進捗
5	有価証券売買等損益	±0億円	● 今後も市況変動に応じて機動的に対応していくが、売買等損益は従来予想水準を維持
6	信用コスト（△）	±0億円	● 足元では落ち着いた状況が継続 ただし、引き続き物価高の影響等を見極めていく

2 めぶきFG統合10年のあゆみ

2（1）純利益・ROE

- 2026年度の連結純利益（予想）は統合当初の2.8倍にまで成長、ROEについても10.0%程度と大幅な向上を見込む。
- 単独行のままではなし得なかった筋肉質な経営体質が構築されたことで、金利環境変化による収益増幅効果が大きく発現。

FG連結純利益・ROE（億円）

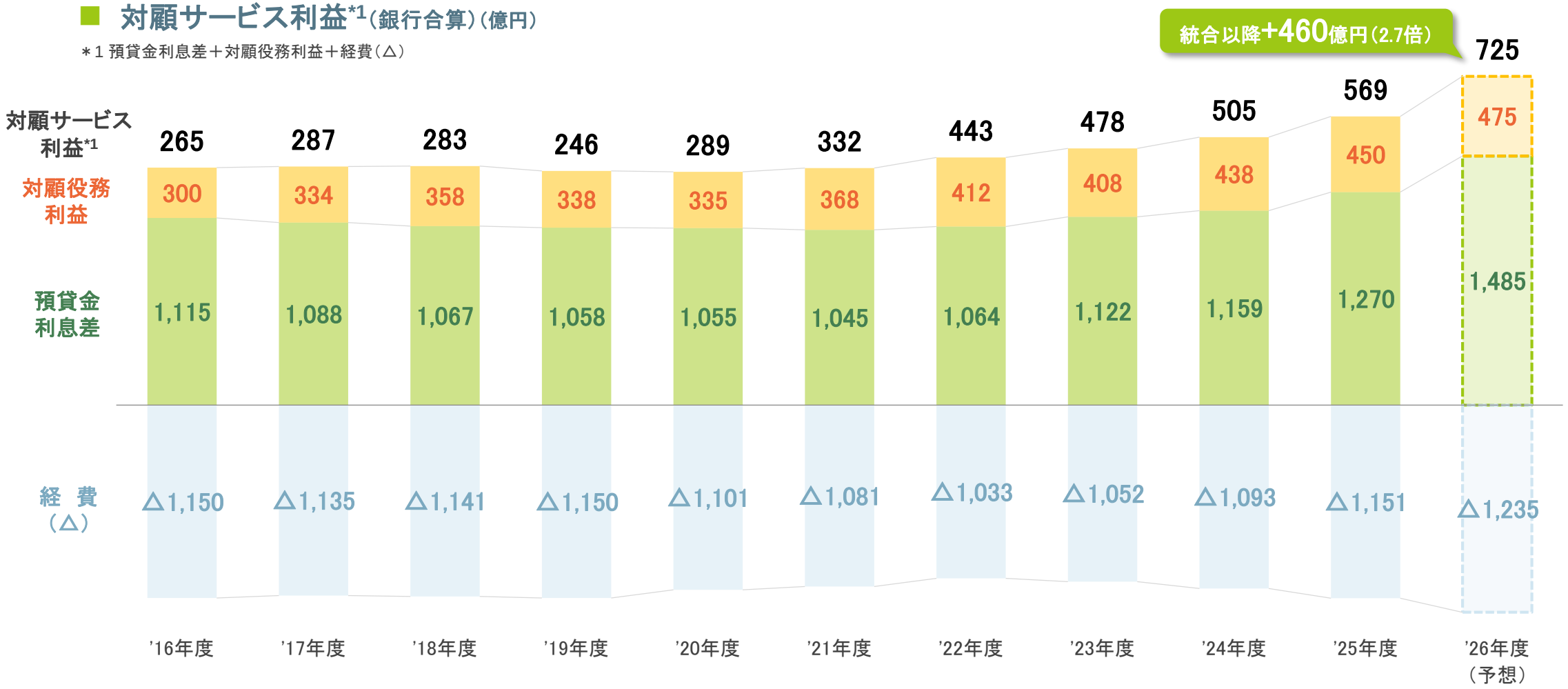


2（2）対顧サービス利益

- コンサルティング機能の強化による手数料収益の増強、基幹システムの統合や店舗ネットワークの見直しなどの構造改革に加え、足元では貸出増強や政策金利・市場金利上昇に伴う貸出利回り改善などにより、対顧サービス利益は10年間で2.7倍にまで成長。

■ 対顧サービス利益*1（銀行合算）（億円）

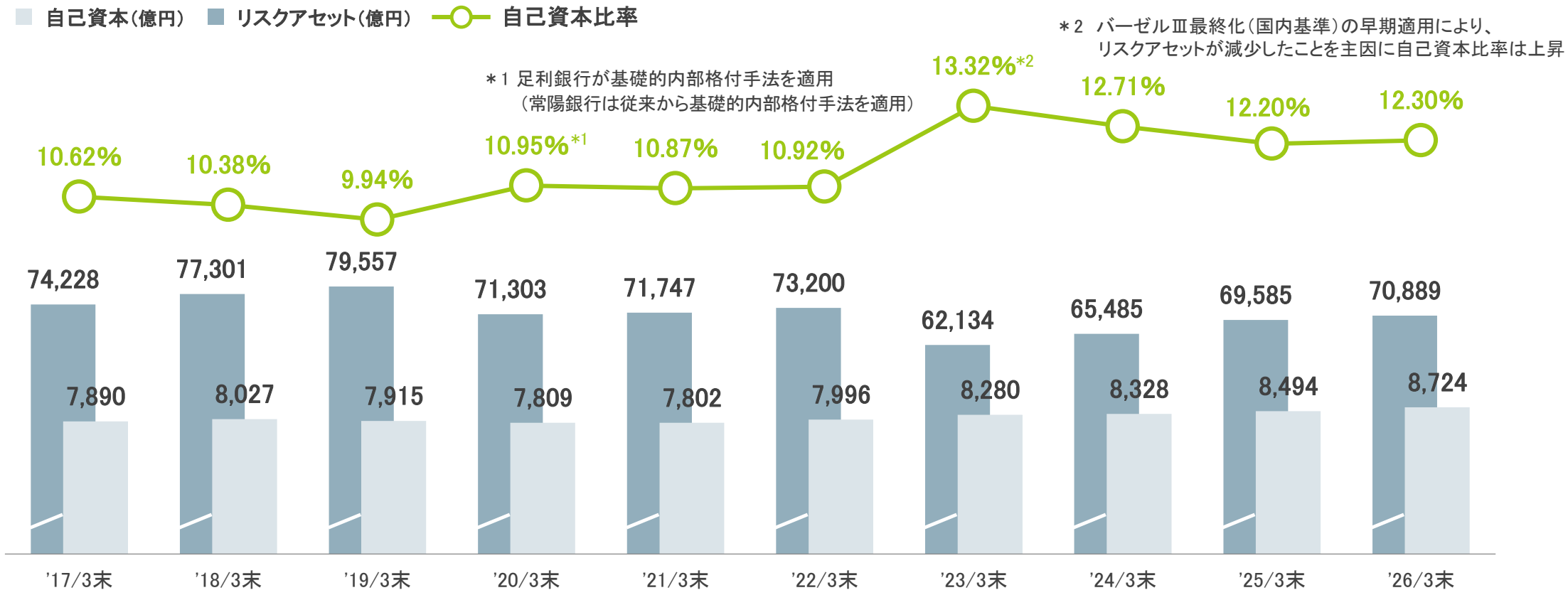
＊1 預貸金利息差＋対顧役務利益＋経費（△）



2（3）自己資本比率

- グループとして、自己資本の積上げやバーゼルⅢ最終化（国内基準）の早期適用等へ取り組むことで、リスクテイク力が向上。
- 足利銀行は、グループ内ノウハウ共有による信用リスク計測手法の基礎的内部格付手法への移行等もあり、自己資本比率が大きく改善。

■ 自己資本比率（FG連結）



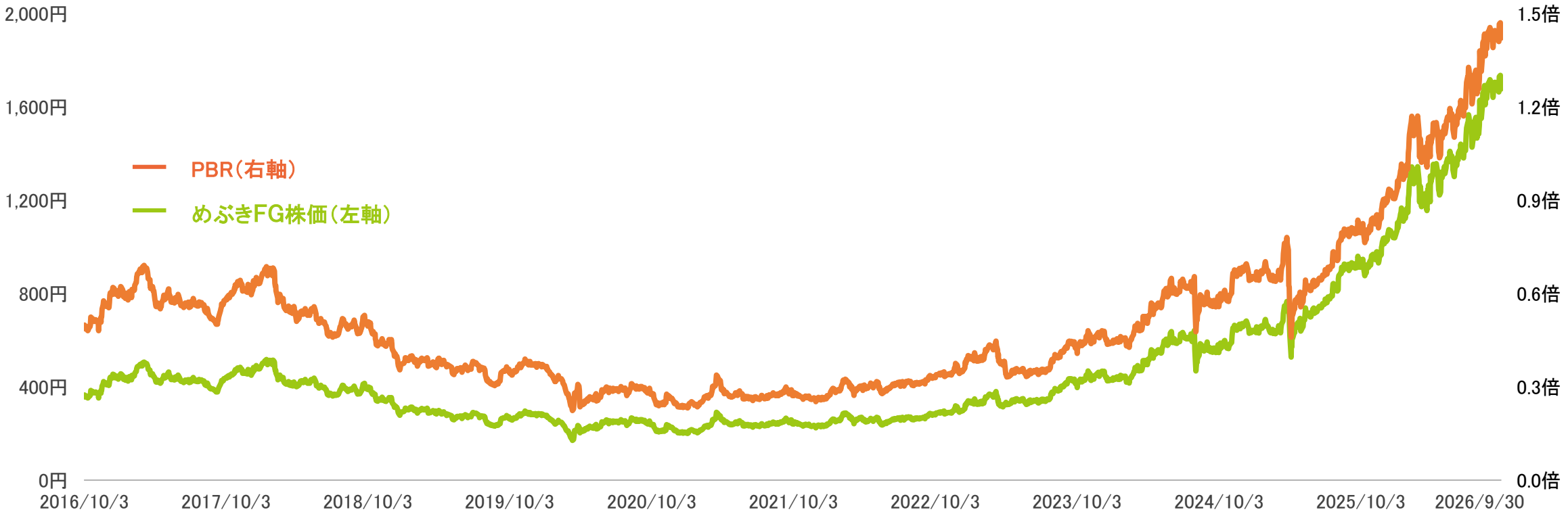
（参考）子銀行の自己資本比率

	'17/3末	'18/3末	'19/3末	'20/3末	'21/3末	'22/3末	'23/3末	'24/3末	'25/3末	'26/3末
常陽銀行（連結）	11.86%	11.80%	11.91%	12.22%	12.18%	12.34%	14.86%	13.35%	12.59%	12.87%
足利銀行（連結）	9.17%	8.71%	8.55%	9.45%	9.51%	9.81%	12.19%	12.06%	11.71%	12.34%

2（4）株価・PBR

- 当社株価は、2016年10月の発足時から約5倍にまで上昇。
- 2026年9月末時点のPBRは1.46倍となっており、発足時の0.49倍から大きく改善。

■ 経営統合以降の株価・PBRの推移



統合当初
（2016年10月3日）
PBR 0.49倍 ／ 株価 359円

統合来安値
（2020年3月13日）
PBR 0.22倍 ／ 株価 170円

足元
（2026年9月30日）
PBR 1.46倍 ／ 株価 1,718円

3 計数編

3 子銀行内訳

（１）2026年度中間期　P/L

（億円）

	2行合算	前年同期比	常陽銀行	前年同期比	足利銀行	前年同期比
業務粗利益	1,062	+27	656	+64	405	△36
（コア業務粗利益）	1,384	+149	828	+72	556	+77
資金利益	1,141	+216	690	+147	450	+68
うち投信解約損益	13	△5	13	+0	0	△5
役務取引等利益	220	+13	122	+6	97	+6
その他業務利益他	△300	△202	△157	△ 90	△143	△111
（うち国債等債券損益）	△322	△122	△172	△ 8	△150	△114
経費	604	+31	345	+22	259	+9
うち人件費	328	+14	183	+8	145	+5
うち物件費	232	+13	136	+11	96	+2
実質業務純益	457	△4	310	+41	146	△45
コア業務純益	780	+118	483	+49	296	+68
コア業務純益（除く投信解約損益）	766	+123	469	+49	296	+74
コア業務純益（除く投信解約損益等）*1	767	+206	470	+131	296	+74
一般貸倒引当金繰入額（a）	△0	+8	3	+2	△3	+6
業務純益	457	△13	307	+39	150	△52
臨時損益	380	+275	249	+141	131	+134
うち不良債権処理額（b）	41	△5	20	+5	21	△11
うち株式等関係損益	389	+253	240	+131	149	+122
経常利益	838	+262	556	+180	281	+81
特別損益	△1	△31	△1	△ 31	△0	△0
中間純利益	578	+152	384	+98	193	+53
対顧サービス利益	356	+89	206	+51	150	+38
信用コスト（a)+(b)	40	+3	23	+8	17	△4

*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）

		2022年度	2023年度	2024年度	2025年度	2026/上	前年同期比	2025/上
２行合算	国内業務	0.91%	0.90%	0.97%	1.20%	1.42%	+0.26%	1.15%
	国際業務	3.02%	5.02%	4.75%	4.15%	3.94%	△0.35%	4.29%
	国内＋国際	0.95%	0.97%	1.03%	1.24%	1.46%	+0.25%	1.20%
常陽銀行	国内業務	0.90%	0.88%	0.95%	1.18%	1.40%	+0.26%	1.14%
	国際業務	3.11%	5.21%	4.94%	4.30%	4.05%	△0.39%	4.45%
	国内＋国際	0.96%	1.00%	1.05%	1.25%	1.47%	+0.25%	1.21%
足利銀行	国内業務	0.93%	0.92%	0.99%	1.22%	1.44%	+0.26%	1.18%
	国際業務	2.23%	3.17%	2.80%	2.79%	2.84%	△0.02%	2.87%
	国内＋国際	0.94%	0.93%	0.99%	1.23%	1.45%	+0.26%	1.18%

（３）貸出金末残（円貨+外貨）

（億円）

		2023/3末	2024/3末	2025/3末	2026/3末	2026/9末	前年同期比	2025/9末
２行合算	個人	51,367	52,143	53,212	54,546	55,146	+1,377	53,769
	法人	56,948	60,994	66,208	70,356	71,228	+3,269	67,958
	公共	9,885	10,296	10,771	11,177	10,317	+234	10,082
	合計	118,201	123,434	130,193	136,081	136,692	+4,882	131,810
常陽銀行	個人	27,864	28,237	28,959	29,763	30,083	+762	29,320
	法人	33,131	35,662	38,853	41,040	41,292	+1,581	39,710
	公共	5,488	5,915	6,117	6,468	6,404	△140	6,544
	合計	66,484	69,816	73,930	77,272	77,780	+2,204	75,576
足利銀行	個人	23,503	23,905	24,252	24,783	25,062	+614	24,448
	法人	23,816	25,332	27,355	29,316	29,935	+1,688	28,247
	公共	4,396	4,380	4,654	4,708	3,913	+374	3,538
	合計	51,716	53,618	56,262	58,808	58,911	+2,677	56,234

＊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）

	2023/3末	2024/3末	2025/3末	2026/3末	2026/9末	前年同期比	2025/9末
２行合算	1,510	1,534	1,324	1,338	1,476	+179	1,297
常陽銀行	1,404	1,457	1,256	1,256	1,386	+163	1,222
足利銀行	105	76	68	82	90	+16	74

3 子銀行内訳

（４）住宅関連ローン末残　（億円）

		2023/3末	2024/3末	2025/3末	2026/3末	2026/9末	前年同期比	2025/9末
２行合算	住宅ﾛｰﾝ	39,729	40,494	41,487	42,706	43,296	+1,318	41,977
	ｱﾊﾟｰﾄﾛｰﾝ	8,452	8,234	8,050	7,923	7,788	△208	7,996
	資産形成ﾛｰﾝ	19	16	12	10	8	△2	11
	合計	48,202	48,745	49,551	50,640	51,093	+1,108	49,985
常陽銀行	住宅ﾛｰﾝ	19,552	20,016	20,826	21,682	22,058	+843	21,215
	ｱﾊﾟｰﾄﾛｰﾝ	6,728	6,533	6,334	6,207	6,090	△177	6,268
	資産形成ﾛｰﾝ	19	16	12	10	8	△2	11
	合計	26,300	26,566	27,173	27,900	28,158	+663	27,495
足利銀行	住宅ﾛｰﾝ	20,176	20,478	20,661	21,024	21,237	+475	20,762
	ｱﾊﾟｰﾄﾛｰﾝ	1,724	1,701	1,716	1,716	1,697	△30	1,727
	資産形成ﾛｰﾝ	-	-	-	-	-	-	-
	合計	21,901	22,179	22,377	22,740	22,934	+444	22,490

（５）無担保ローン末残　（億円）

		2023/3末	2024/3末	2025/3末	2026/3末	2026/9末	前年同期比	2025/9末
２行合算	ﾏｲｶｰﾛｰﾝ	790	957	1,136	1,285	1,390	+187	1,202
	教育ﾛｰﾝ	493	558	622	684	701	+52	648
	ﾌﾘｰﾛｰﾝ	97	108	109	114	115	+4	111
	ｶｰﾄﾞﾛｰﾝ	660	701	754	814	852	+62	790
	合計	2,042	2,325	2,623	2,897	3,059	+306	2,752
常陽銀行	ﾏｲｶｰﾛｰﾝ	532	594	674	744	795	+89	705
	教育ﾛｰﾝ	381	419	455	488	496	+25	471
	ﾌﾘｰﾛｰﾝ	41	43	42	40	39	△2	41
	ｶｰﾄﾞﾛｰﾝ	267	284	308	343	364	+36	327
	合計	1,222	1,342	1,481	1,616	1,695	+148	1,546
足利銀行	ﾏｲｶｰﾛｰﾝ	258	362	462	540	595	+98	496
	教育ﾛｰﾝ	112	139	167	195	204	+27	176
	ﾌﾘｰﾛｰﾝ	56	64	67	73	76	+6	69
	ｶｰﾄﾞﾛｰﾝ	392	416	445	470	488	+25	462
	合計	820	983	1,142	1,281	1,363	+157	1,205

（６）法人貸出金・企業規模別　（億円）

		2023/3末	2024/3末	2025/3末	2026/3末	2026/9末	前年同期比	2025/9末
２行合算	大企業	18,904	21,405	24,475	26,230	26,821	+1,361	25,459
	中堅・中小企業	38,044	39,589	41,732	44,126	44,406	+1,908	42,498
	合計	56,948	60,994	66,208	70,356	71,228	+3,269	67,958
常陽銀行	大企業	13,387	14,758	16,759	17,523	17,642	+596	17,045
	中堅・中小企業	19,743	20,904	22,093	23,516	23,649	+985	22,664
	合計	33,131	35,662	38,853	41,040	41,292	+1,581	39,710
足利銀行	大企業	5,516	6,647	7,716	8,706	9,178	+764	8,413
	中堅・中小企業	18,300	18,685	19,639	20,609	20,756	+923	19,833
	合計	23,816	25,332	27,355	29,316	29,935	+1,688	28,247

（７）法人貸出金・地域別　（億円）

		2023/3末	2024/3末	2025/3末	2026/3末	2026/9末	前年同期比	2025/9末
２行合算	都内	22,355	25,075	27,999	29,963	30,700	+1,703	28,996
	地元	34,593	35,919	38,208	40,393	40,527	+1,566	38,961
	合計	56,948	60,994	66,208	70,356	71,228	+3,269	67,958
常陽銀行	都内	16,031	17,602	19,247	20,244	20,592	+989	19,603
	地元	17,099	18,060	19,605	20,796	20,699	+592	20,107
	合計	33,131	35,662	38,853	41,040	41,292	+1,581	39,710
足利銀行	都内	6,323	7,472	8,752	9,718	10,107	+714	9,393
	地元	17,493	17,859	18,603	19,597	19,827	+974	18,853
	合計	23,816	25,332	27,355	29,316	29,935	+1,688	28,247

3 子銀行内訳

（８）預金末残[*1]（円貨+外貨）　（億円）

		2023/3末	2024/3末	2025/3末	2026/3末	2026/9末	前年同期比	2025/9末
２行合算	個人	120,351	122,225	122,691	123,989	123,208	+505	122,702
	法人	40,850	42,357	43,093	44,353	44,502	+899	43,603
	公共	14,552	14,146	14,208	13,417	11,576	△253	11,830
	合計	175,754	178,729	179,992	181,760	179,287	+1,151	178,136
常陽銀行	個人	74,126	75,141	75,239	76,007	75,465	+189	75,276
	法人	22,630	23,804	23,967	24,500	24,554	+604	23,949
	公共	7,783	7,570	7,586	7,052	6,863	△663	7,526
	合計	104,540	106,517	106,793	107,559	106,883	+130	106,752
足利銀行	個人	46,225	47,083	47,451	47,982	47,742	+316	47,425
	法人	18,219	18,552	19,125	19,853	19,948	+295	19,653
	公共	6,769	6,575	6,622	6,365	4,713	+409	4,304
	合計	71,214	72,212	73,199	74,200	72,404	+1,020	71,383

うち外貨預金　（億円）

	2023/3末	2024/3末	2025/3末	2026/3末	2026/9末	前年同期比	2025/9末
２行合算	965	1,024	988	954	872	△136	1,009
常陽銀行	761	855	787	839	711	△125	837
足利銀行	203	168	201	114	161	△11	172

＊１：譲渡性預金を含む

（９）預り資産残高　（億円）

		2023/3末	2024/3末	2025/3末	2026/3末	2026/9末	前年同期比	2025/9末
グループ合計	投資信託	6,540	8,225	8,788	11,052	13,157	+3,185	9,972
	保険	8,840	9,276	9,182	9,868	9,895	+342	9,553
	外貨預金	911	1,017	989	957	876	△133	1,010
	国債等	1,317	1,476	1,961	2,313	2,725	+542	2,183
	めぶき証券	4,142	4,099	4,192	4,744	5,287	+815	4,472
	合計	21,751	24,095	25,115	28,936	31,943	+4,752	27,191
常陽銀行	投資信託	3,187	3,912	4,093	5,156	6,397	+1,774	4,622
	保険	5,197	5,277	5,121	5,492	5,511	+137	5,373
	外貨預金	707	848	788	842	715	△122	838
	国債等	884	1,016	1,451	1,701	1,956	+333	1,622
	合計	9,977	11,055	11,454	13,193	14,580	+2,123	12,456
足利銀行	投資信託	3,352	4,313	4,695	5,895	6,759	+1,410	5,349
	保険	3,643	3,998	4,061	4,375	4,384	+204	4,180
	外貨預金	203	168	201	114	161	△11	172
	国債等	432	459	509	612	769	+208	561
	合計	7,631	8,940	9,467	10,998	12,075	+1,812	10,262

3 子銀行内訳

（１０）預り資産関連手数料 （億円）

		2022年度	2023年度	2024年度	2025年度	2026/上	前年同期比	2025/上
グループ合計	投資信託*1	65.2	77.5	85.8	88.1	59.3	+22.9	36.4
	保険*2	55.9	42.6	31.0	26.9	11.8	△4.2	16.1
	外貨預金	6.8	3.9	2.0	2.7	1.2	△0.0	1.3
	国債等	0.4	0.9	0.6	1.3	1.0	+0.3	0.6
	金融商品仲介	5.7	6.6	7.1	9.1	4.8	+0.7	4.1
	めぶき証券	19.8	21.5	23.7	28.4	16.6	+4.1	12.5
	合計	154.1	153.2	150.4	156.8	95.0	+23.9	71.0
常陽銀行	投資信託*1	33.2	36.9	41.8	39.6	28.0	+12.6	15.3
	保険*2	35.3	22.2	18.5	16.7	7.1	△2.7	9.8
	外貨預金	3.9	2.6	1.5	2.1	1.0	+0.0	1.0
	国債等	0.2	0.7	0.4	1.1	0.7	+0.2	0.5
	金融商品仲介	4.6	6.1	6.6	8.7	4.6	+0.7	3.9
	合計	77.4	68.6	69.1	68.4	41.7	+10.9	30.7
足利銀行	投資信託*1	32.0	40.6	43.9	48.4	31.2	+10.2	21.0
	保険*2	20.6	20.4	12.5	10.2	4.6	△1.5	6.2
	外貨預金	2.8	1.3	0.4	0.5	0.2	△0.0	0.2
	国債等	0.1	0.2	0.2	0.2	0.2	+0.1	0.0
	金融商品仲介	1.0	0.4	0.4	0.4	0.2	+0.0	0.1
	合計	56.8	63.0	57.6	59.9	36.5	+8.7	27.7

＊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）

		2022年度	2023年度	2024年度	2025年度	2026/上	前年同期比	2025/上
2行合算	与信関連*1	108.7	108.1	118.3	112.4	61.1	+2.1	59.0
	事業支援関連	37.2	42.6	45.5	55.1	21.8	△4.7	26.6
	合計	145.9	150.8	163.9	167.6	82.9	△2.6	85.6
常陽銀行	与信関連*1	67.0	62.8	64.2	60.2	32.3	+1.4	30.8
	事業支援関連	20.2	23.1	26.8	30.1	10.9	△4.8	15.7
	合計	87.3	85.9	91.0	90.3	43.2	△3.3	46.5
足利銀行	与信関連*1	41.7	45.3	54.0	52.2	28.8	+0.6	28.2
	事業支援関連	16.9	19.4	18.7	25.0	10.9	+0.0	10.8
	合計	58.6	64.8	72.8	77.3	39.7	+0.7	39.0

＊１：デリバティブCVAを含む

（１２）有価証券・末残（貸借対照表計上額） （億円）

		2023/3末	2024/3末	2025/3末	2026/3末	2026/9末	前年度末比
FG連結	国内債券	22,059	23,638	25,124	21,325	22,007	+682
	外国債券	6,228	8,360	7,975	8,104	7,604	△500
	株式	2,113	2,787	2,438	2,881	2,728	△152
	投資信託等	6,222	6,548	6,593	6,171	5,946	△224
	合計	36,623	41,335	42,132	38,482	38,286	△195
常陽銀行	国内債券	14,388	15,888	15,614	12,337	12,513	+176
	外国債券	3,191	4,557	4,620	4,995	4,665	△330
	株式	1,838	2,434	2,158	2,526	2,371	△155
	投資信託等	4,013	4,187	4,356	4,361	4,229	△132
	合計	23,431	27,068	26,750	24,221	23,780	△441
足利銀行	国内債券	7,580	7,665	9,419	8,884	9,394	+510
	外国債券	3,037	3,803	3,355	3,108	2,938	△170
	株式	344	411	343	415	423	+7
	投資信託等	2,165	2,318	2,193	1,767	1,675	△92
	合計	13,127	14,197	15,311	14,176	14,432	+255

3 子銀行内訳

（１３）有価証券・評価損益（その他有価証券）　（億円）

		2023/3末	2024/3末	2025/3末	2026/3末	2026/9末	前年度末比
FG連結	国内債券	△344	△333	△1,035	△1,966	△2,448	△482
	外国債券	△139	△146	△83	△67	△293	△226
	株式	1,017	1,519	1,136	1,646	1,515	△130
	投資信託等	△284	46	88	608	557	△51
	合計	249	1,086	106	221	△669	△890
	合計(ヘッジ後)*1	285	1,110	489	1,398	1,206	△191
常陽銀行	国内債券	△192	△195	△522	△963	△1,228	△264
	外国債券	△57	△55	△51	△61	△205	△143
	株式	915	1,337	1,016	1,442	1,306	△136
	投資信託等	△152	35	10	297	289	△8
	合計	512	1,122	453	715	162	△553
	合計(ヘッジ後)*1	501	1,145	668	1,342	1,235	△107
足利銀行	国内債券	△101	△103	△488	△983	△1,204	△220
	外国債券	△80	△90	△31	△5	△88	△83
	株式	221	299	234	312	314	+2
	投資信託等	△118	24	91	323	280	△42
	合計	△78	129	△193	△354	△698	△344
	合計(ヘッジ後)*1	△32	129	△25	196	104	△91

＊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）

		2022年度	2023年度	2024年度	2025年度	2026/上	前年同期比	2025/上
2行合算	国債等	△873	△392	△404	△544	△322	△122	△ 200
	株式等	450	187	227	304	389	+253	136
	投信解約益	71	52	36	168	13	△5	18
	先物・オプション損益	80	39	△4	80	△0	△82	82
	合計	△270	△112	△145	8	80	+42	37
常陽銀行	国債等	△726	△279	△263	△345	△172	△8	△ 164
	株式等	439	169	188	253	240	+131	109
	投信解約益	50	42	23	23	13	+0	12
	先物・オプション損益	80	△1	△4	80	△0	△82	82
	合計	△156	△69	△55	12	81	+40	40
足利銀行	国債等	△147	△112	△141	△198	△150	△114	△ 36
	株式等	11	17	39	50	149	+122	26
	投信解約益	21	10	12	145	0	△5	5
	先物・オプション損益	0	40	0	0	0	±0	0
	合計	△114	△43	△89	△3	△1	+2	△ 3

3 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	2025/3末	2026/3末	2026/9末	前年度末比	2026/上 売却損益
2行合算	米ドル	固定	国債・政府保証債等	1,735	1,720	1,694	△26	△1
			事業債等	1,325	1,180	1,207	+27	
		変動	CLO・政府保証債等	2,181	2,083	2,035	△48	
			小計	5,241	4,984	4,936	△47	
	ユーロ	固定	国債・政府保証債等	0	0	0	±0	0
	豪ドル	固定	事業債等	0	0	0	±0	0
	円 *1	固定	事業債等	221	202	130	△72	△ 3
常陽銀行	米ドル	固定	国債・政府保証債等	1,286	1,269	1,241	△27	△1
			事業債等	313	354	360	+5	
		変動	CLO・政府保証債等	1,377	1,412	1,423	+11	
			小計	2,976	3,036	3,025	△11	
	ユーロ	固定	国債・政府保証債等	0	0	0	±0	0
	豪ドル	固定	事業債等	0	0	0	±0	0
	円 *1	固定	事業債等	221	202	110	△92	△ 3
足利銀行	米ドル	固定	国債・政府保証債等	449	451	452	+1	0
			事業債等	1,012	825	847	+21	
		変動	CLO・政府保証債等	804	671	611	△59	
			小計	2,265	1,947	1,911	△36	
	ユーロ	固定	国債・政府保証債等	0	0	0	±0	0
	豪ドル	固定	事業債等	0	0	0	±0	0
	円 *1	固定	事業債等	0	0	20	+20	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）

	2023/3末	2024/3末	2025/3末	2026/3末	2026/9末	前年度末比
2行合算 残高	1,848	2,053	1,727	2,136	2,061	△74
常陽銀行 残高	1,509	1,646	1,391	1,724	1,648	△75
足利銀行 残高	339	406	336	411	412	+1

（１７）経費　（億円）

		2022年度	2023年度	2024年度	2025年度	2026/上	前年同期比	2025/上
２行合算	人件費	572	570	587	630	328	+14	313
	物件費	400	417	440	447	232	+13	219
	税金	60	64	65	74	44	+3	40
	合計	1,033	1,052	1,093	1,151	604	+31	573
常陽銀行	人件費	322	321	326	349	183	+8	174
	物件費	220	227	249	252	136	+11	125
	税金	33	37	37	41	25	+2	23
	合計	576	585	613	643	345	+22	323
足利銀行	人件費	249	248	260	280	145	+5	139
	物件費	180	190	191	195	96	+2	93
	税金	26	27	27	32	18	+0	17
	合計	456	466	479	508	259	+9	250

（１８）信用コスト　（億円）

	2022年度	2023年度	2024年度	2025年度	2026/上	前年同期比	2025/上
２行合算	91	34	59	127	40	+3	37
常陽銀行	50	6	29	69	23	+8	15
足利銀行	40	28	29	57	17	△4	22

3 子銀行内訳

（１９）金融再生法開示債権 （億円）

		2023/3末	2024/3末	2025/3末	2026/3末	2026/9末	前年度末比
FG連結	破産更生債権	125	146	134	130	131	+1
	危険債権	1,530	1,514	1,379	1,411	1,384	△27
	要管理債権	315	291	275	224	220	△3
	うち三月以上延滞債権	2	1	1	1	1	+0
	うち貸出条件緩和債権	313	289	273	222	218	△3
	合計	1,971	1,952	1,789	1,765	1,736	△29
常陽銀行	破産更生債権	51	49	57	43	53	+9
	危険債権	848	826	713	755	714	△40
	要管理債権	121	97	83	77	92	+14
	うち三月以上延滞債権	0	0	1	1	1	△0
	うち貸出条件緩和債権	120	96	82	76	91	+14
	合計	1,021	973	855	876	859	△16
足利銀行	破産更生債権	67	92	68	79	70	△8
	危険債権	681	687	665	656	669	+13
	要管理債権	194	193	191	146	128	△18
	うち三月以上延滞債権	1	0	0	0	0	+0
	うち貸出条件緩和債権	192	193	190	145	127	△18
	合計	942	973	925	882	868	△13

（２０）延滞貸出金（事業性貸出金） * 延滞1カ月以上 （億円）

	2023/3末	2024/3末	2025/3末	2026/3末	2026/9末	前年同期比	2025/9末
２行合算	10	21	9	11	16	+2	13
常陽銀行	7	16	8	7	12	+1	11
足利銀行	2	4	1	3	3	+1	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。

色づく未来を、ともに。 10th ANNIVERSARY