



決算説明資料

2025年3月期 第1四半期
(2024年4月 - 6月)

2024年 8月 9日

日本郵政株式会社
(証券コード: 6178)

1.

連結業績

- ・ 経常収益は2兆7,358億円、前年同期比1,120億円の減収
- ・ 経常利益は2,114億円、前年同期比384億円の増益
- ・ 親会社株主に帰属する四半期純損益は747億円、前年同期比832億円の増益

(億円)

	2024/3期 第1四半期	2025/3期 第1四半期	前年同期比	通期業績予想 2025/3/31	進捗率
経常収益	28,479	27,358	△ 1,120 (△ 3.9%)	112,800	24.3%
経常利益	1,730	2,114	+ 384 (+ 22.2%)	7,600	27.8%
親会社株主に帰属する 四半期純損益 (注1)	△ 85	747	+ 832 (—)	2,800	26.7%

(注1) 次ページ以降の「四半期純損益」は「親会社株主に帰属する四半期純損益」。

非支配株主持分を含む 四半期純利益 (注2)	344	1,258	+ 914 (+ 265.5%)		
---------------------------	-----	--------------	---------------------	--	--

(注2) 当社の中期経営計画「JP ビジョン2025+」の目標数値である、連結当期純利益に相当する利益。

- ・ 四半期純損益は日本郵便は△182億円、ゆうちょ銀行は962億円、かんぽ生命は209億円
- ・ 日本郵便は増収減益、ゆうちょ銀行は減収増益、かんぽ生命は減収ながら純損益はほぼ横ばい

■ 2025年3月期 第1四半期（累計）経営成績

（億円）

	日本郵便	ゆうちょ銀行	かんぽ生命
経常収益	8,322	6,056	14,654
前年同期比	+ 292 (+ 3.6%)	△ 378 (△ 5.8%)	△ 1,283 (△ 8.1%)
経常損益	△ 160	1,377	681
前年同期比	△ 244 (-)	+ 192 (+ 16.2%)	+ 248 (+ 57.5%)
四半期純損益	△ 182	962	209
前年同期比	△ 276 (-)	+ 94 (+ 10.8%)	△ 0 (△ 0.4%)

■ 2025年3月期 通期業績予想

（億円）

	日本郵便	ゆうちょ銀行	かんぽ生命
経常利益	△ 20	5,250	2,000
(1Q進捗率)	(-)	(26.2%)	(34.1%)
当期純利益	△ 160	3,650	790
(1Q進捗率)	(-)	(26.3%)	(26.5%)

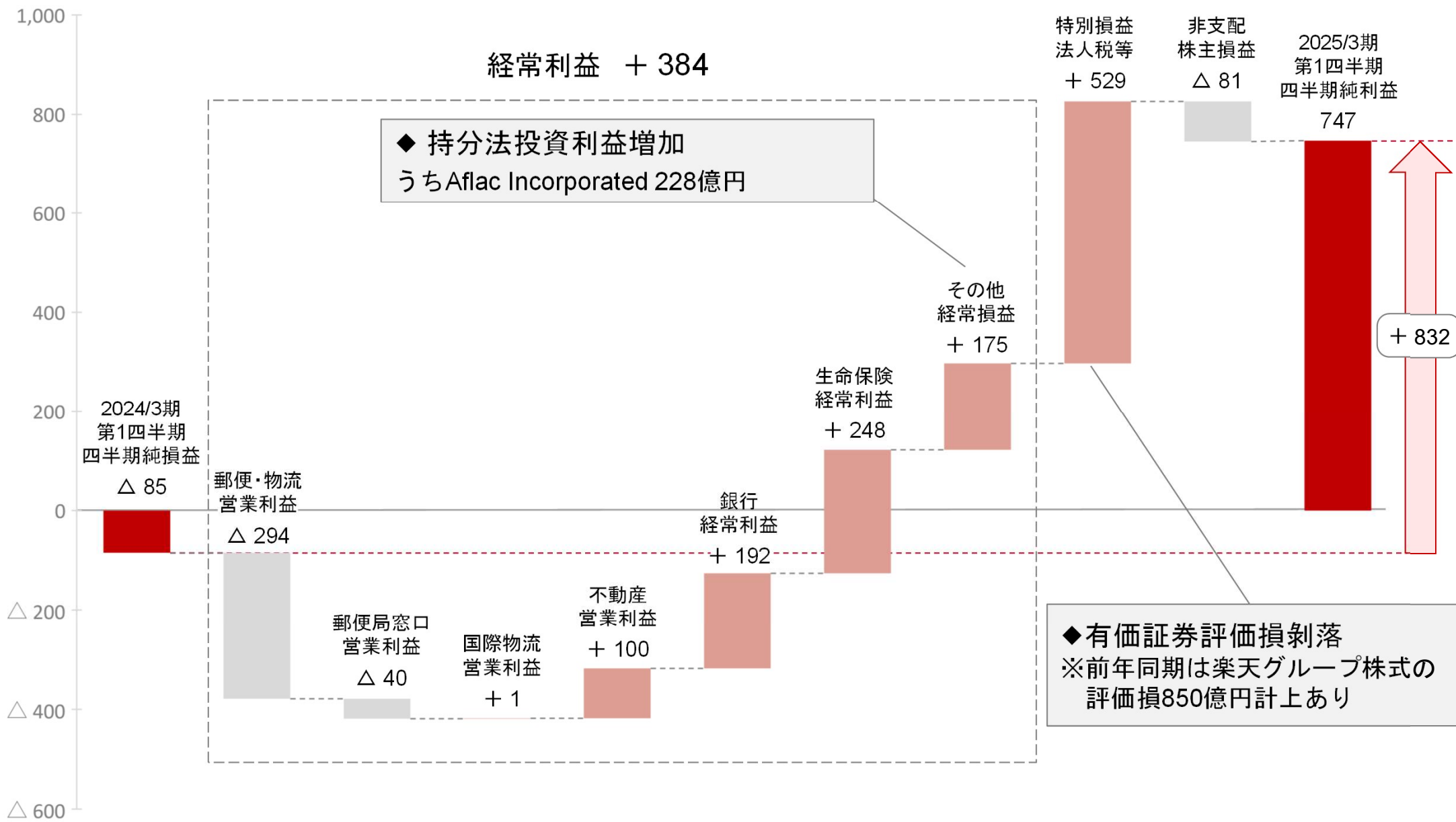
注：各社の数値は、各社を親会社とする連結決算ベース。また、「四半期純損益」「当期純利益」は、「親会社株主に帰属する四半期純損益」及び「親会社株主に帰属する当期純利益」の数値。

(億円)

		2024/3期 第1四半期	2025/3期 第1四半期	前年同期比
郵便・物流事業セグメント	営業収益	4,829	4,783	△ 45
	営業損益	△ 70	△ 364	△ 294
郵便局窓口事業セグメント	営業収益	2,598	2,563	△ 34
	営業利益	178	138	△ 40
国際物流事業セグメント	営業収益	1,035	1,247	+ 212
	営業損益 (EBIT)	8	9	+ 1
不動産事業セグメント	営業収益	108	296	+ 188
	営業損益	△ 15	85	+ 100
銀行業セグメント (ゆうちょ銀行)	経常収益	6,434	6,056	△ 378
	経常利益	1,184	1,377	+ 192
生命保険業セグメント (かんぽ生命)	経常収益	15,937	14,654	△ 1,283
	経常利益	432	681	+ 248

注: 国際物流事業セグメントはEBIT、銀行業セグメント・生命保険業セグメントは経常損益、その他は営業損益を記載。

(億円)



➤ Aflac Incorporated にかかる持分法投資利益

2025年3月期から Aflac Incorporated にかかる持分法投資利益を認識しています。

		2025/3期 第1四半期
持分法投資利益	億円	228
アフラック当期純利益	百万USD	1,879
持分比率	%	9.04
為替レート	円	148.61

➤ 自己株式の取得状況(2024年6月30日現在)

2024年5月15日開催の取締役会において、株主還元の充実及び資本効率の向上を目的とした自己株式の取得を行うことを決議し、5月16日から実施しています。

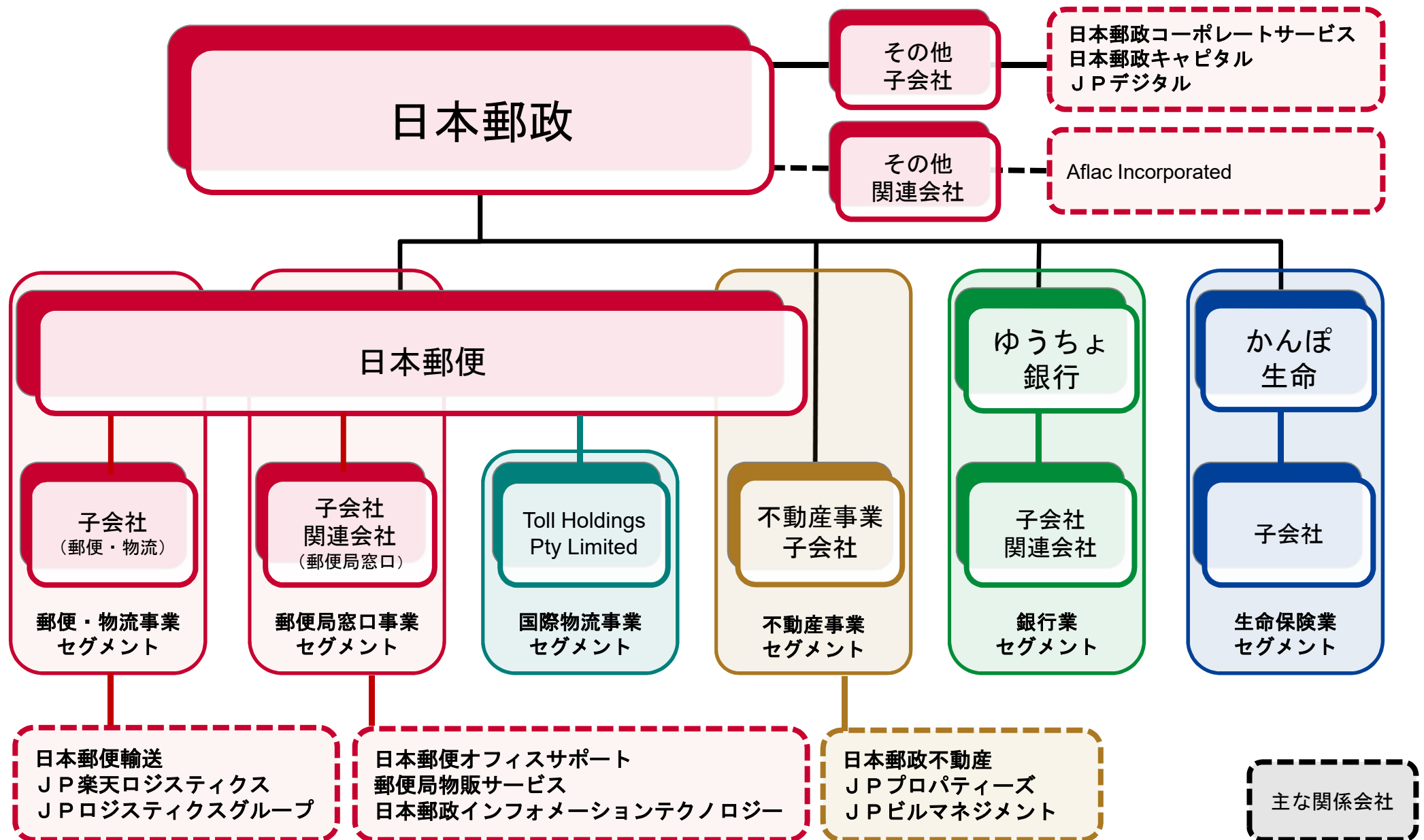
- ・取得期間 : 2024年5月16日～2025年3月31日まで
- ・取得株式総数(上限): 320,000,000株
- ・取得価額総額(上限): 3,500億円

[取得状況]

	取得状況	進捗率
取得株式総数	35,262,000株	11.0%
取得価額総額	52,342,989,800円	15.0%

2.

セグメント別の状況



- ・ 取扱数量は、荷物が増加したものの、郵便が大きく減少し、2.2%減少
- ・ 営業収益は、荷物収入が増加したものの、郵便関係収入が減少し、45億円減収
- ・ 営業損益は、減収に加えて人件費及び経費の増加により、赤字幅が294億円拡大

営業損益の増減分析(前年同期比)

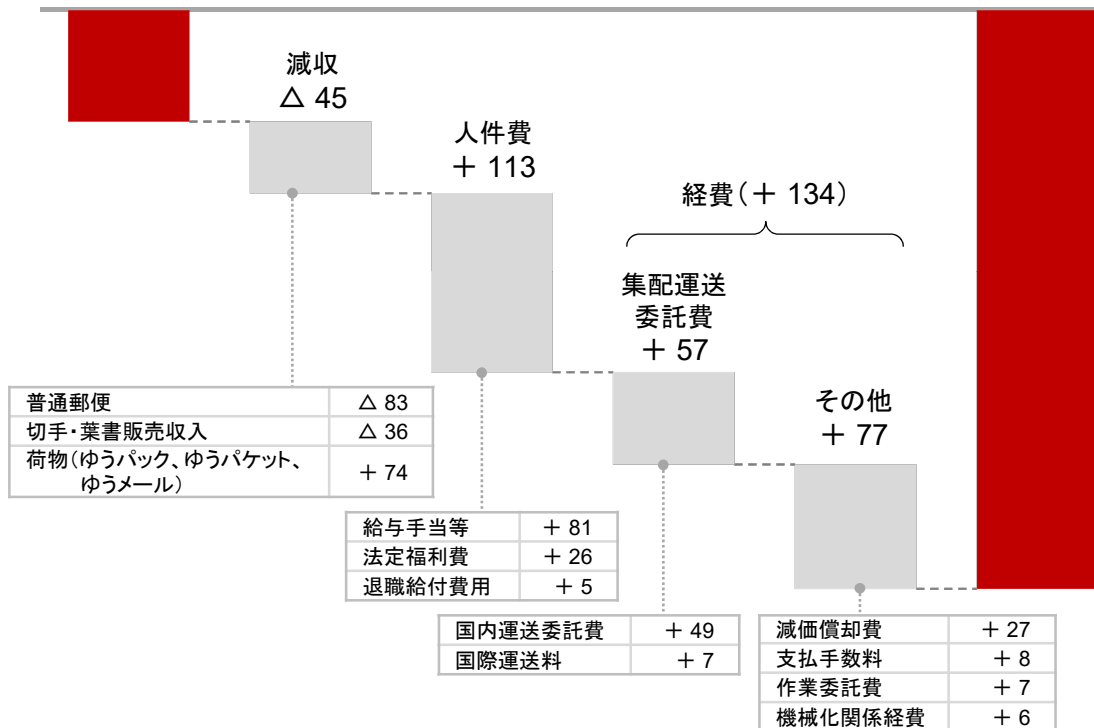
〔営業損益の推移〕

23/3期 1Q	24/3期 1Q	25/3期 1Q
40	△ 70	△ 364

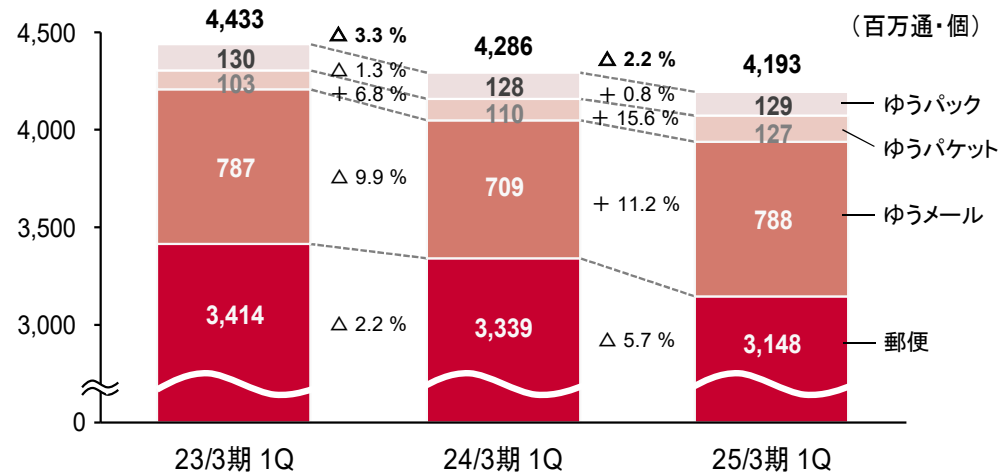
(億円)

2024/3期
第1四半期
営業損益
△ 70

2025/3期
第1四半期
営業損益
△ 364



取扱数量の推移



当第1四半期の経営成績

(億円)

	2025/3期 第1四半期	2024/3期 第1四半期	増減
営業収益	4,783	4,829	△ 45
営業費用	5,148	4,900	+ 248
人件費	3,207	3,093	+ 113
経費	1,941	1,806	+ 134
営業損益	△ 364	△ 70	△ 294

注：2025/3期から不動産事業セグメントを新設したことに伴い、2024/3期の数値を組替え。

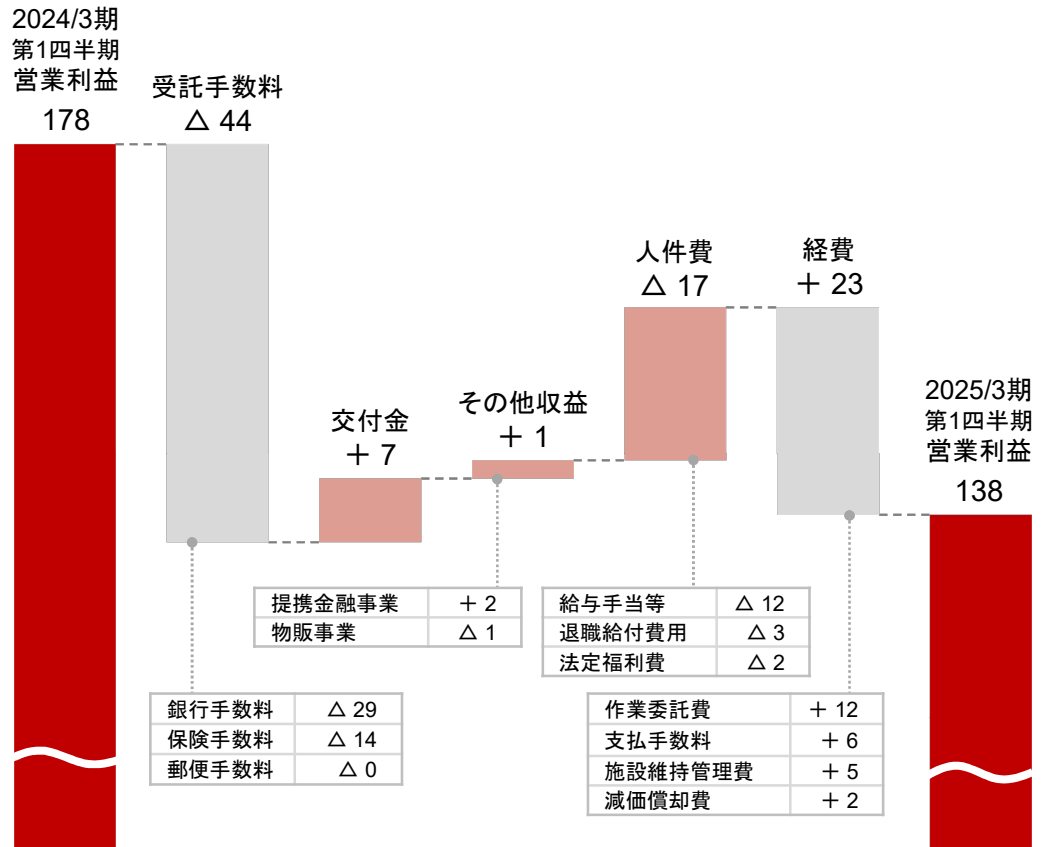
- ・ 営業収益は、銀行手数料、保険手数料の減少が継続し、34億円減収
- ・ 営業利益は、減収に加えて経費の増加等により、40億円減益

営業利益の増減分析(前年同期比)

〔営業利益の推移〕

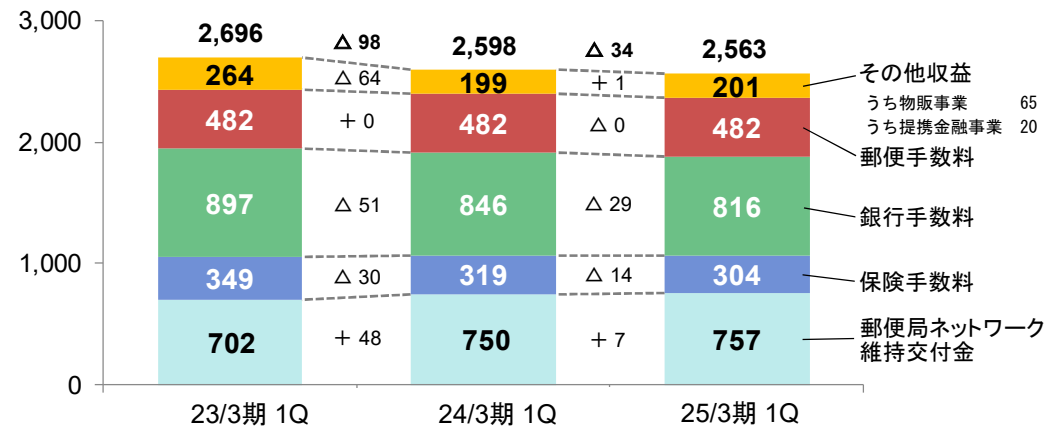
23/3期 1Q	24/3期 1Q	25/3期 1Q
207	178	138

(億円)



収益構造の推移

(億円)



当第1四半期の経営成績

(億円)

	2025/3期 第1四半期	2024/3期 第1四半期	増減
営業収益	2,563	2,598	△ 34
営業費用	2,424	2,419	+ 5
人件費	1,777	1,795	△ 17
経費	646	623	+ 23
営業利益	138	178	△ 40

注：2025/3期から不動産事業セグメントを新設したことに伴い、2024/3期の数値を組替え。

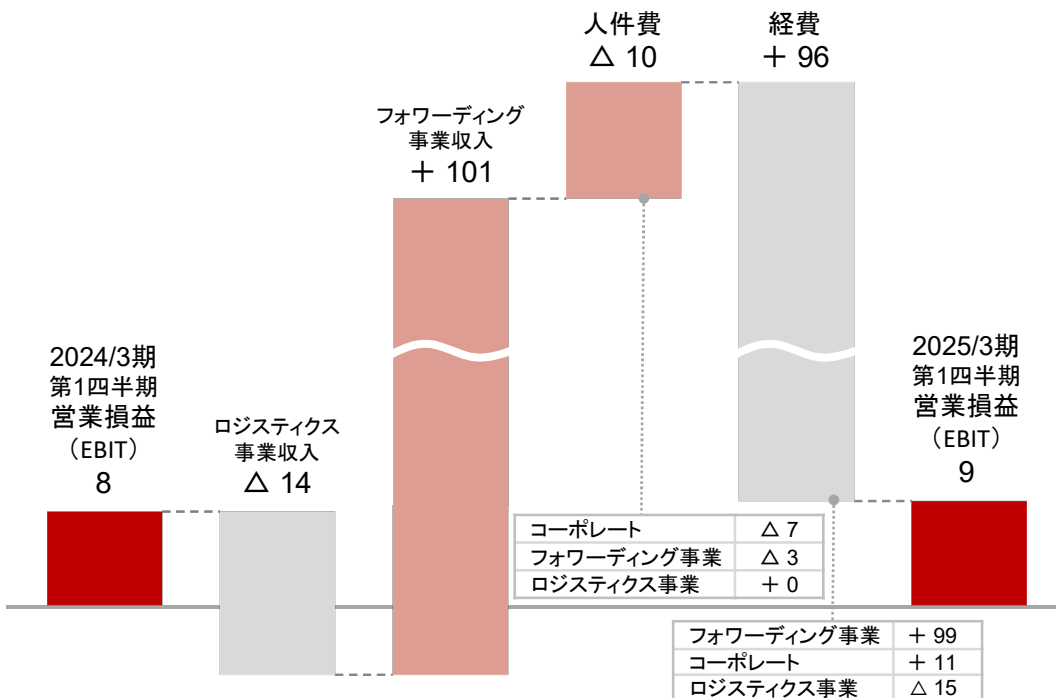
- ・ 営業収益は、フォワーディング事業収入の増加等により、212億円増収
- ・ 営業損益(EBIT)は、概ね前年同期と同水準

営業損益(EBIT)の増減分析(前年同期比)

〔営業損益(EBIT)の推移〕

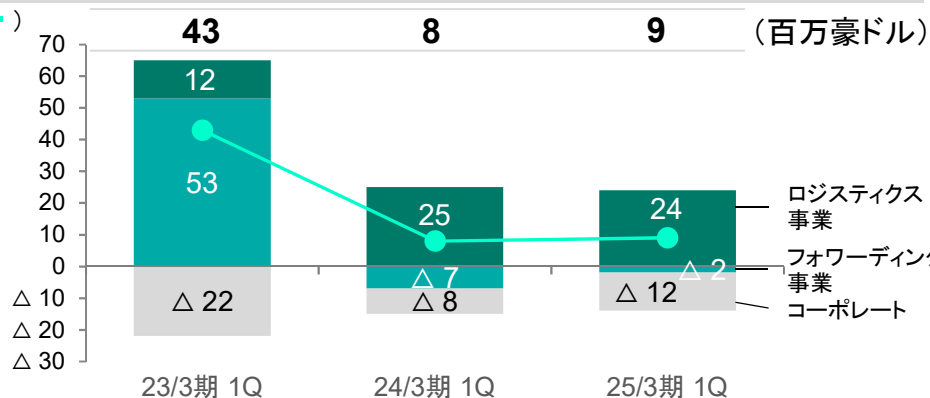
23/3期 1Q	24/3期 1Q	25/3期 1Q
43	8	9

(百万豪ドル)



事業別の営業損益(EBIT)の推移

合計()



当第1四半期の経営成績

(百万豪ドル、下段括弧内は億円)

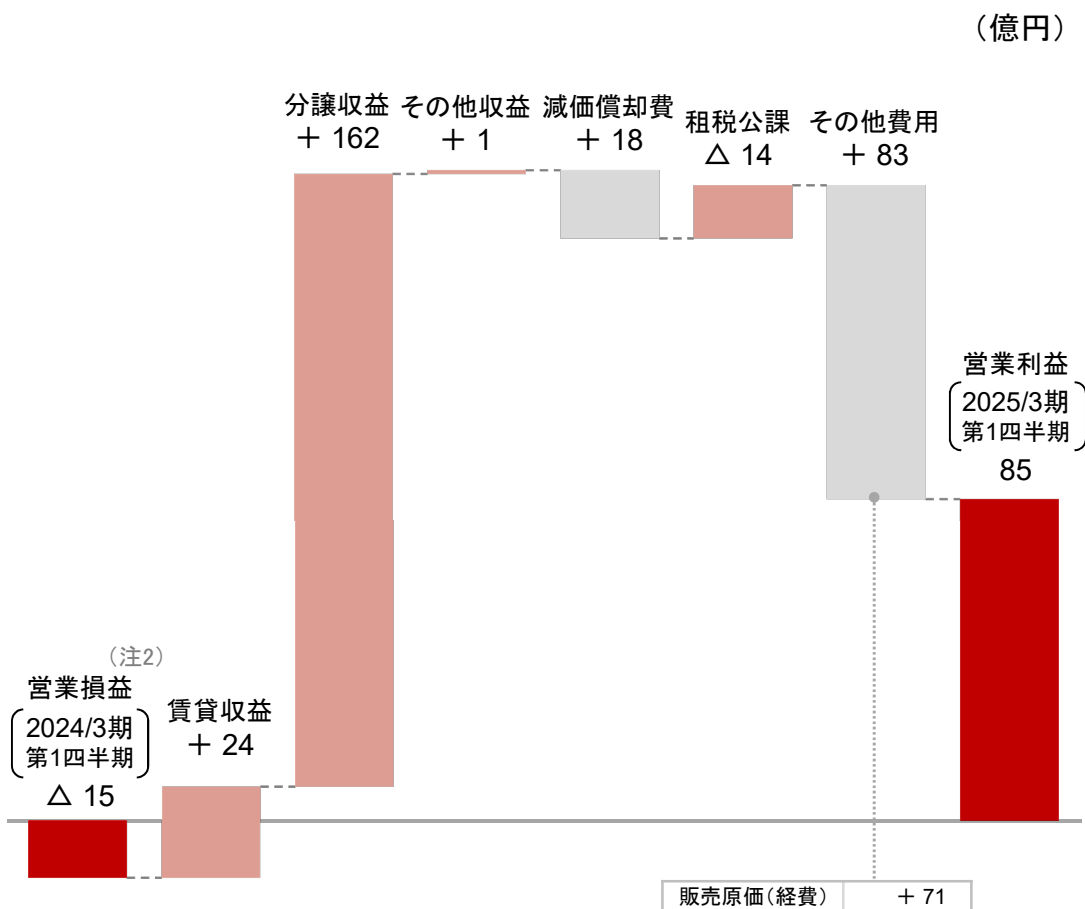
	2025/3期 第1四半期	2024/3期 第1四半期	増減
営業収益	1,214 (1,247)	1,127 (1,035)	+ 86 (+ 212)
営業費用	1,204 (1,237)	1,118 (1,026)	+ 85 (+ 210)
人件費	326 (335)	337 (309)	△ 10 (+ 26)
経費	877 (901)	781 (717)	+ 96 (+ 184)
営業損益(EBIT)	9 (9)	8 (8)	+ 0 (+ 1)

注1: 表の下段括弧内は期中平均レート(2025/3期第1四半期 102.74円/豪ドル、2024/3期第1四半期 91.78円/豪ドル)での円換算額。

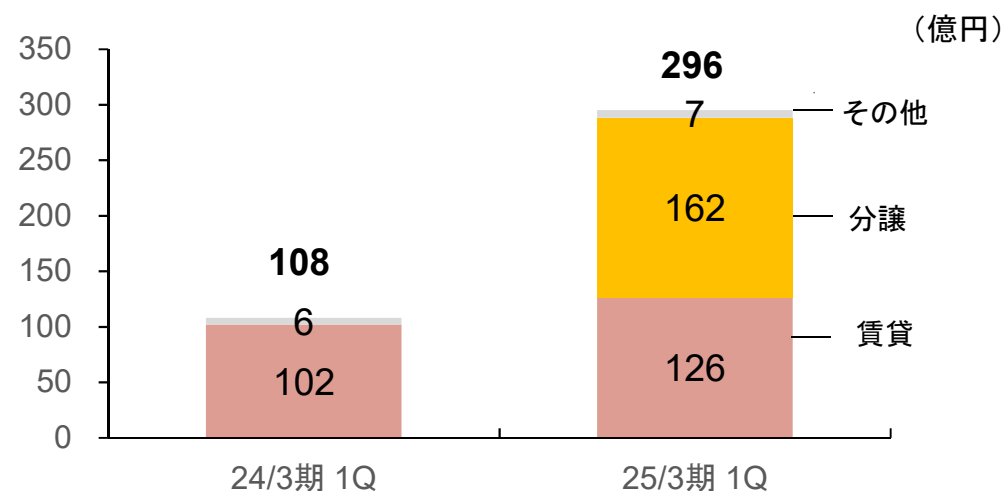
注2: 2025/3期のセグメント間の一部事業の組替えに併せて、2024/3期の数値を組替え(全体合計額は一致)。

- ・ 当期からセグメントとして開示 (注1)
- ・ 85億円の営業利益を計上

営業利益の増減分析(前年同期比)



営業収益の推移



当第1四半期の経営成績

(注2) (億円)

	2025/3期 第1四半期	2024/3期 第1四半期	増減
営業収益	296	108	+ 188
賃貸	126	102	+ 24
分譲	162	—	+ 162
営業費用	211	123	+ 87
営業利益(※)	85	△ 15	+ 100

※ 経常利益は81億円(前年同期比+97億円)

注1: 当期(2025/3期)から事業セグメント区分を変更し、新たに不動産事業セグメント(日本郵便の不動産事業、日本郵政不動産、JPビルマネジメント及びJPプロパティーズで構成)の業績を開示。

注2: 前期(2024/3期)の値は、当期からの区分に対応するよう組替えを行い、比較情報を作成。

四半期純損益の増減分析(前年同期比)

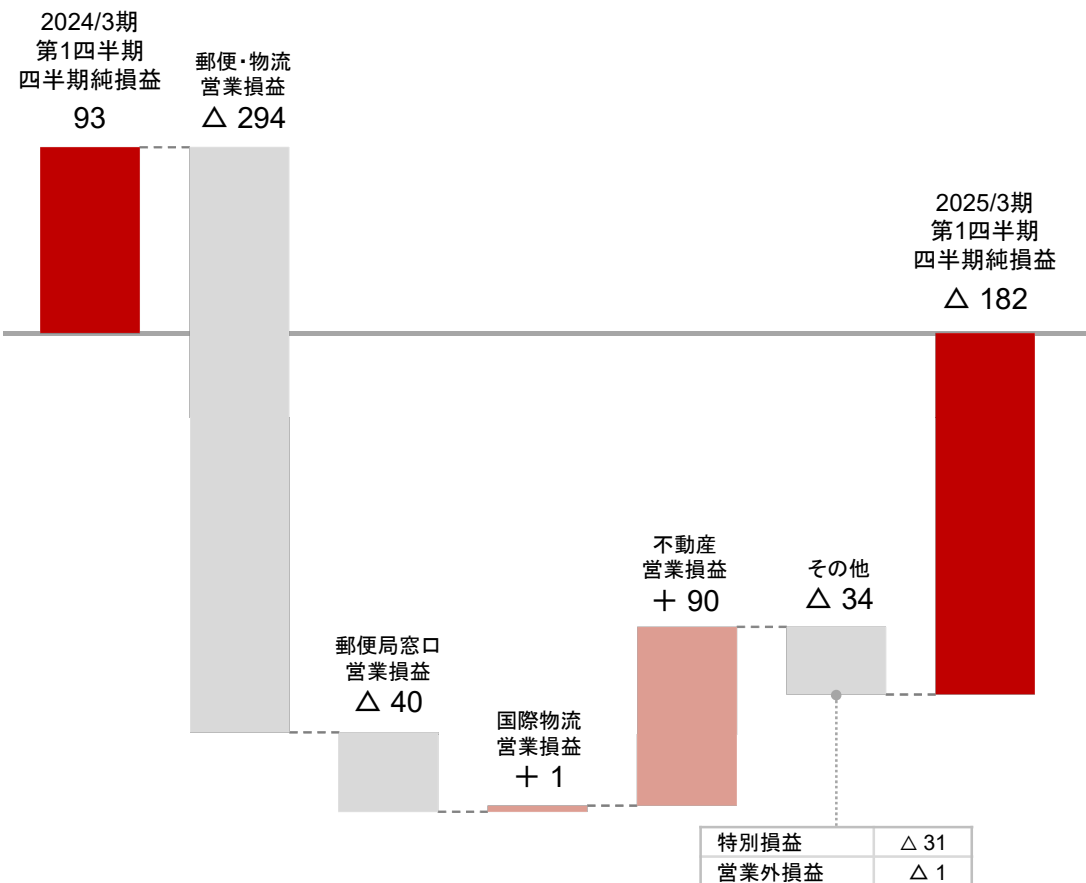
(億円)

〔営業損益の推移〕

23/3期 1Q	24/3期 1Q	25/3期 1Q
267	96	△ 147

〔四半期純損益の推移〕

23/3期 1Q	24/3期 1Q	25/3期 1Q
297	93	△ 182



当第1四半期の経営成績

(億円)

	2025/3期 第1四半期	2024/3期 第1四半期	増減
営業収益	8,305	8,014	+ 291
営業費用	8,453	7,918	+ 535
人件費	5,322	5,200	+ 122
経費	3,130	2,717	+ 413
営業損益	△ 147	96	△ 243
経常損益	△ 160	84	△ 244
特別損益	2	34	△ 31
税引前四半期純損益	△ 157	118	△ 276
四半期純損益	△ 182	93	△ 276

・ 四半期純利益は962億円、前年同期比94億円の増益

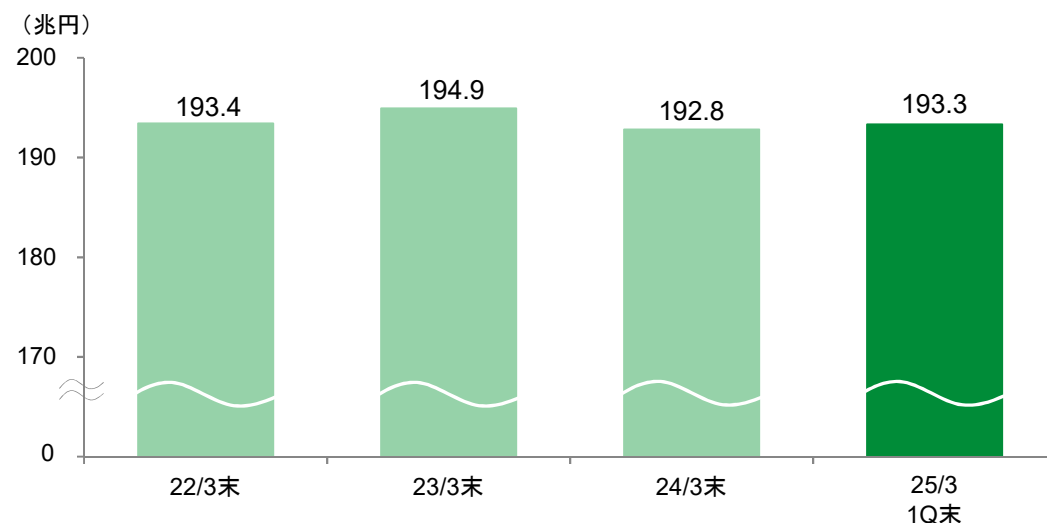
当第1四半期の経営成績(連結)

	(億円)		
	2025/3期 第1四半期	2024/3期 第1四半期	増減
連結粗利益	3,190	1,893	+ 1,296
資金利益	2,586	1,691	+ 894
役務取引等利益	393	386	+ 6
その他業務利益	209	△ 184	+ 394
うち外国為替売買損益	212	△ 128	+ 340
うち国債等債券損益	△ 3	△ 56	+ 53
経費（臨時処理分を除く）	2,380	2,373	+ 7
一般貸倒引当金繰入額	0	0	△ 0
連結業務純益	809	△ 479	+ 1,288
臨時損益	567	1,664	△ 1,096
経常利益	1,377	1,184	+ 192
四半期純利益	962	868	+ 94

資金利益の内訳(単体)

	(億円)		
	2025/3期 第1四半期	2024/3期 第1四半期	増減
資金利益	2,586	1,688	+ 898
資金運用収益	4,575	3,379	+ 1,196
資金調達費用	1,989	1,691	+ 298

貯金残高(単体)



・ 四半期純利益は209億円、前年同期比でほぼ横ばい

当第1四半期の経営成績(連結)

(億円)			
	2025/3期 第1四半期	2024/3期 第1四半期	増減
経常収益	14,654	15,937	△ 1,283
経常費用	13,973	15,505	△ 1,532
経常利益	681	432	+ 248
特別損益	△ 213	27	△ 240
価格変動準備金戻入額 ^注	△ 213	27	△ 241
契約者配当準備金繰入額	171	157	+ 14
四半期純利益	209	210	△ 0
新契約年換算保険料 (個人保険)	638	230	+ 407
(億円)			
	2025/3期 第1四半期	2024/3期	増減
保有契約年換算保険料 (個人保険)	29,715	29,873	△ 157

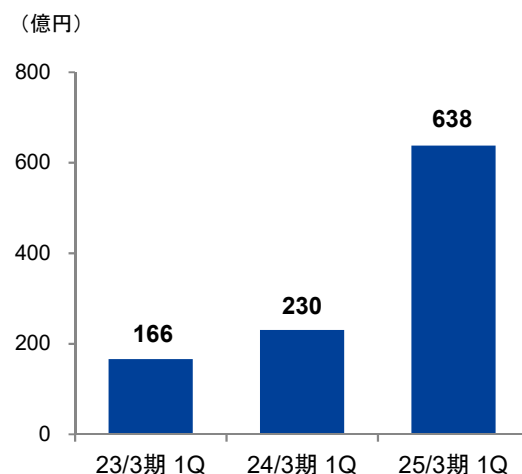
注: 符号がプラスの場合は戻入を、マイナス(△)の場合は繰入を示す。

(参考) 経常利益の内訳(単体)

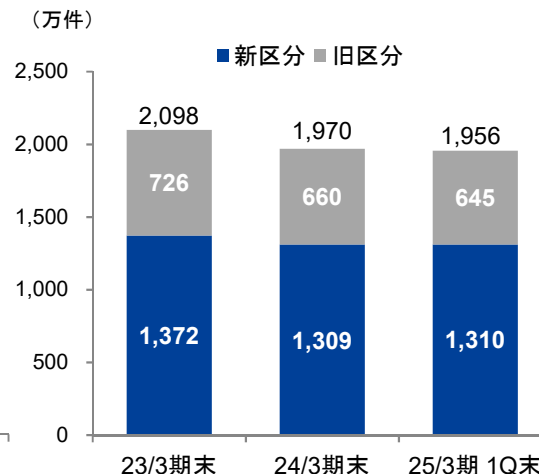
(億円)			
	2025/3期 第1四半期	2024/3期 第1四半期	増減
基礎利益	434	576	△ 141
キャピタル損益	299	20	+ 278
臨時損益	△ 58	△ 155	+ 97
経常利益	675	441	+ 234

契約の状況(個人保険)

【新契約年換算保険料】



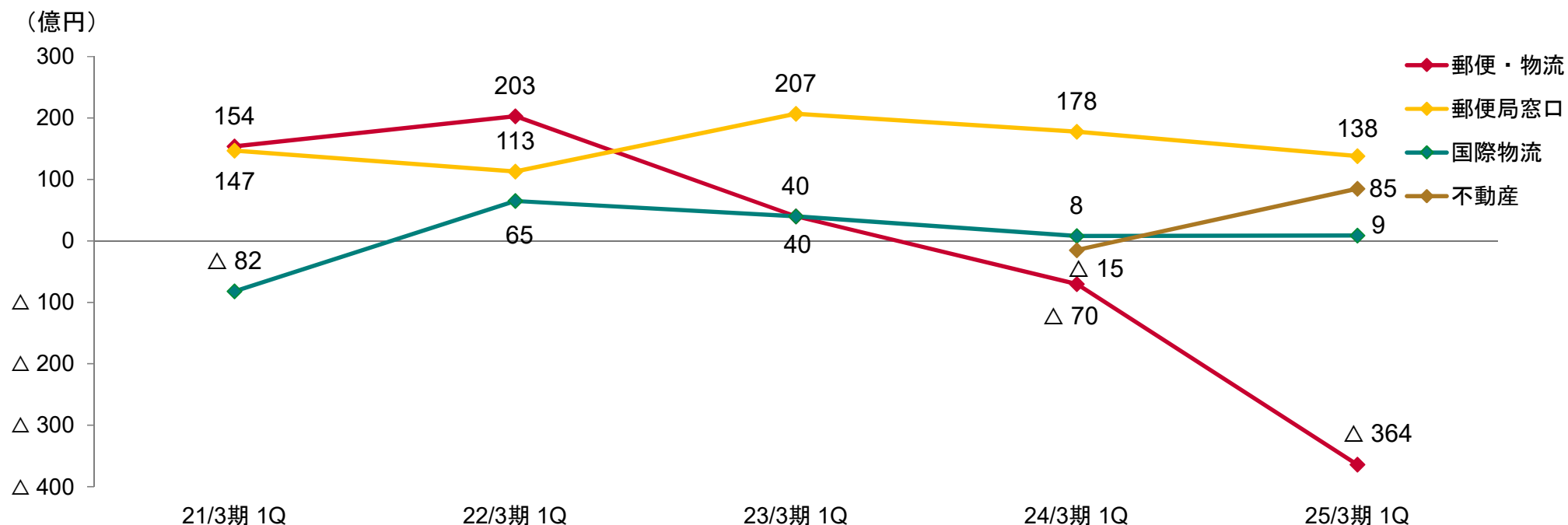
【保有契約件数】



➤ 通期業績予想の進捗率(セグメント別)

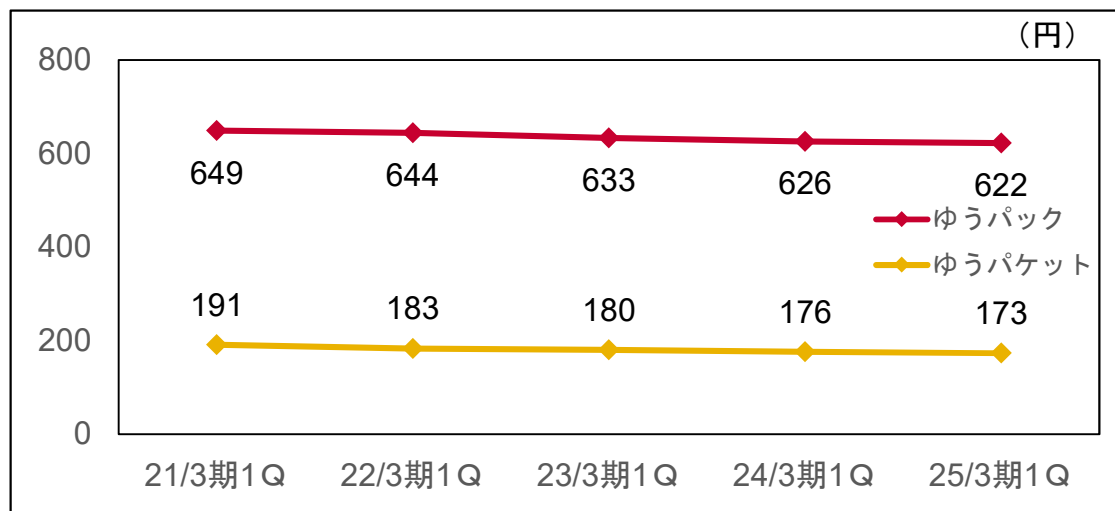
		(億円)			
		郵便・物流事業 セグメント	郵便局窓口事業 セグメント	国際物流事業 セグメント	不動産事業 セグメント
営業損益予想		10	△ 180	120	40
(1Q進捗率)		(一)	(一)	(8.3%)	(213.1%)

➤ 営業損益の推移(セグメント別)

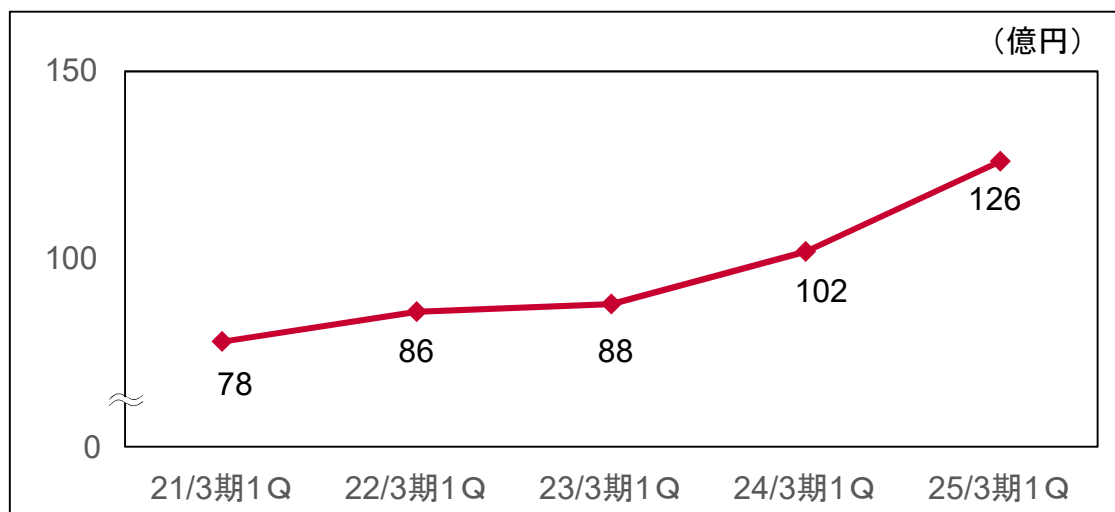


注: 国際物流事業セグメントはEBITを記載。銀行業セグメント・生命保険業セグメントはP2を参照。

➤ 【郵便・物流セグメント】ゆうパック等の単価の推移



➤ 【不動産事業セグメント】賃貸収益の推移



<最近のトピック>

「KITTE大阪」グランドオープン
(2024年7月31日)



※「JPタワー大阪」2024年3月竣工

3.

資料編

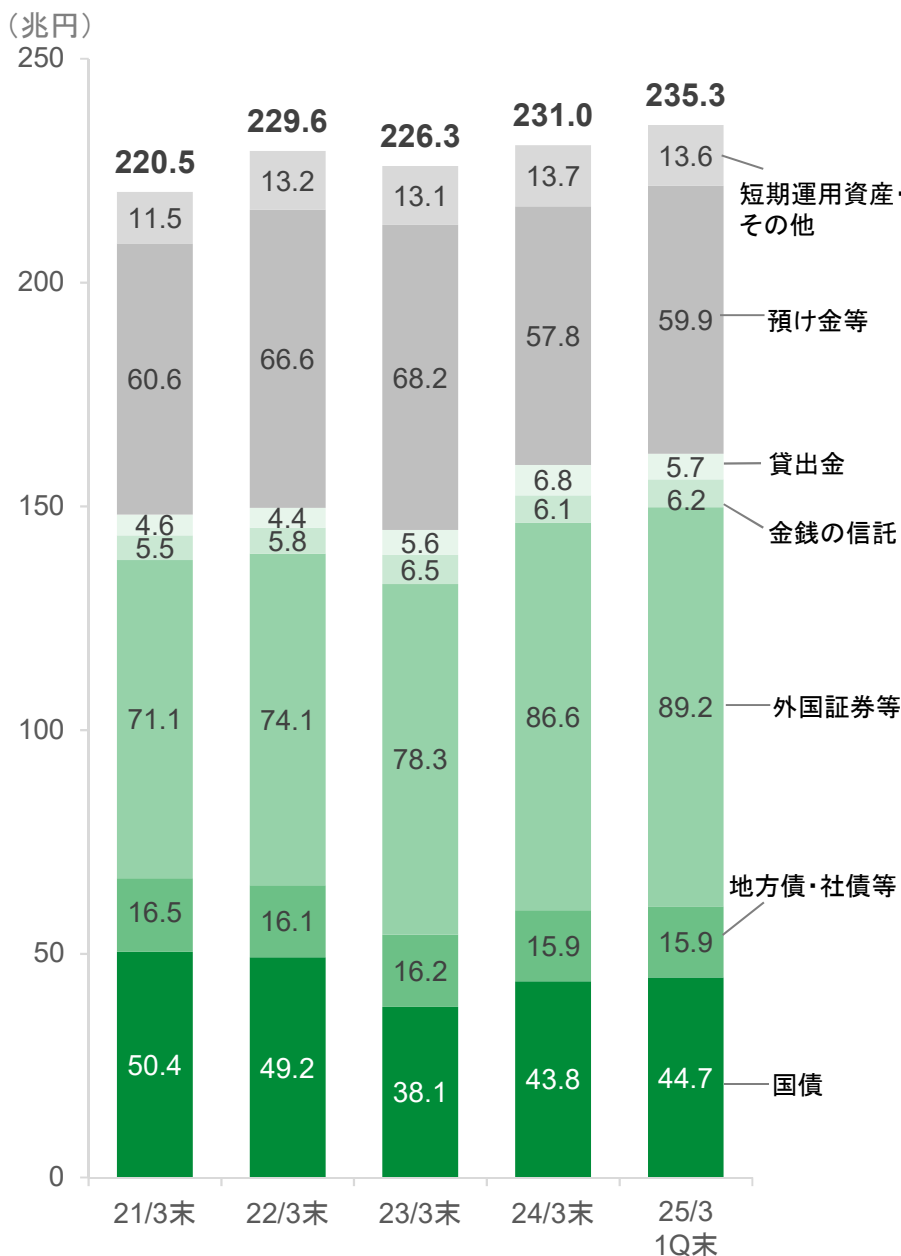
要約連結貸借対照表

(億円)

	2024/3期	2025/3期 第1四半期	増減
現金預け金	595,074	624,087	+ 29,012
コールローン	20,500	17,550	△ 2,950
買現先勘定	107,898	103,323	△ 4,574
金銭の信託	124,350	128,174	+ 3,824
有価証券	1,947,440	1,986,026	+ 38,586
貸出金	101,297	87,457	△ 13,839
有形固定資産	32,335	32,311	△ 23
無形固定資産	2,985	3,007	+ 22
繰延税金資産	7,049	8,425	+ 1,376
資産の部合計	2,986,891	3,047,180	+ 60,289

	2024/3期	2025/3期 第1四半期	増減
貯金	1,908,730	1,926,349	+ 17,619
売現先勘定	279,476	316,421	+ 36,945
保険契約準備金	519,883	518,663	△ 1,220
債券貸借取引受入担保金	23,737	26,790	+ 3,052
借入金	21,534	21,672	+ 138
退職給付に係る負債	20,542	20,792	+ 250
負債の部合計	2,829,506	2,893,207	+ 63,701
純資産の部合計	157,385	153,972	△ 3,412
負債及び純資産の部合計	2,986,891	3,047,180	+ 60,289

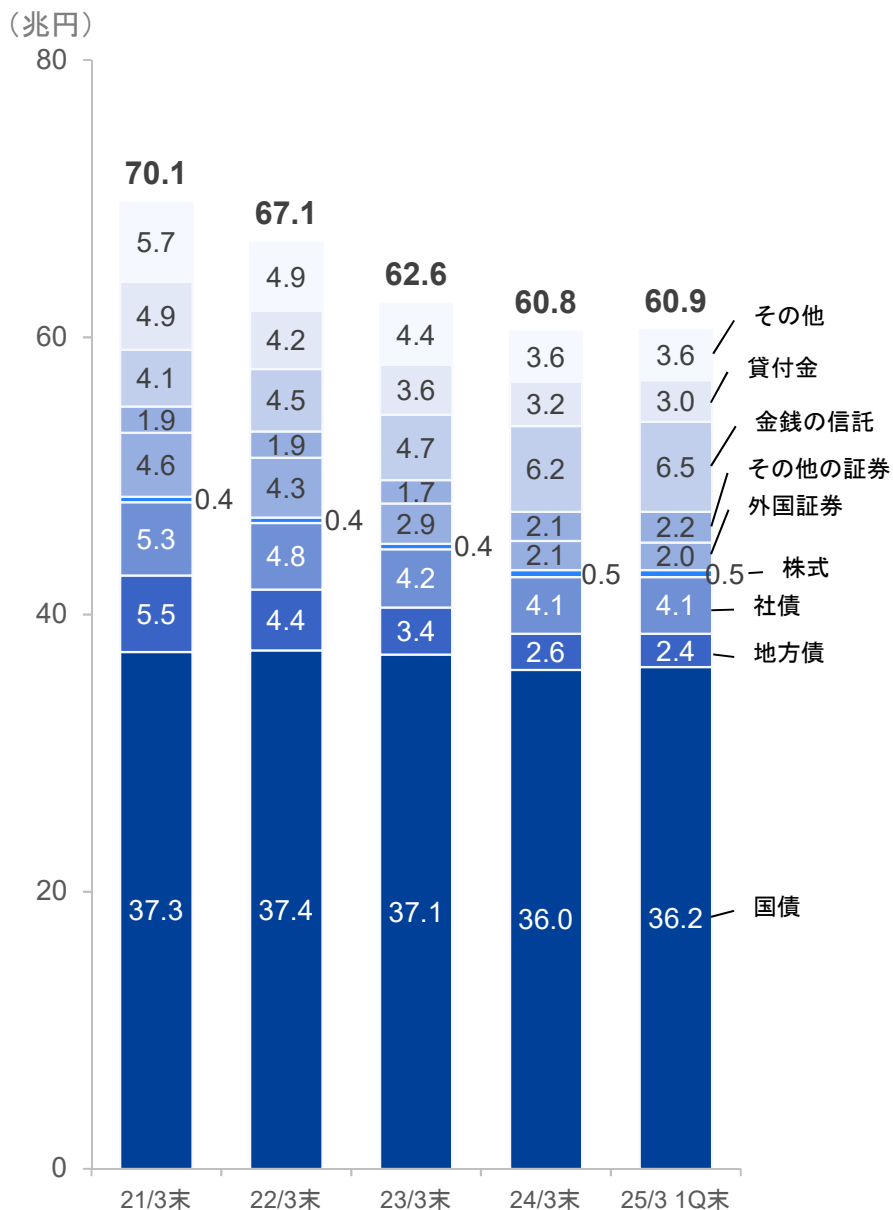
ゆうちょ銀行（単体） 資産運用の状況



(億円)

	2025/3期 第1四半期	構成比 (%)	2024/3期	構成比 (%)	増減
有価証券	1,498,464	63.6	1,464,593	63.3	+ 33,870
国債	447,322	19.0	438,620	18.9	+ 8,701
地方債・社債等 ^{注1}	159,103	6.7	159,923	6.9	△ 819
外国証券等	892,037	37.9	866,048	37.4	+ 25,988
うち外国債券	303,132	12.8	293,267	12.6	+ 9,864
うち投資信託 ^{注2}	587,639	24.9	571,560	24.7	+ 16,079
金銭の信託	62,627	2.6	61,635	2.6	+ 992
うち国内株式	11,562	0.4	11,275	0.4	+ 287
貸出金	57,217	2.4	68,483	2.9	△ 11,266
預け金等 ^{注3}	599,269	25.4	578,723	25.0	+ 20,546
短期運用資産・その他 ^{注4}	136,037	5.7	137,144	5.9	△ 1,107
運用資産合計	2,353,616	100.0	2,310,580	100.0	+ 43,035

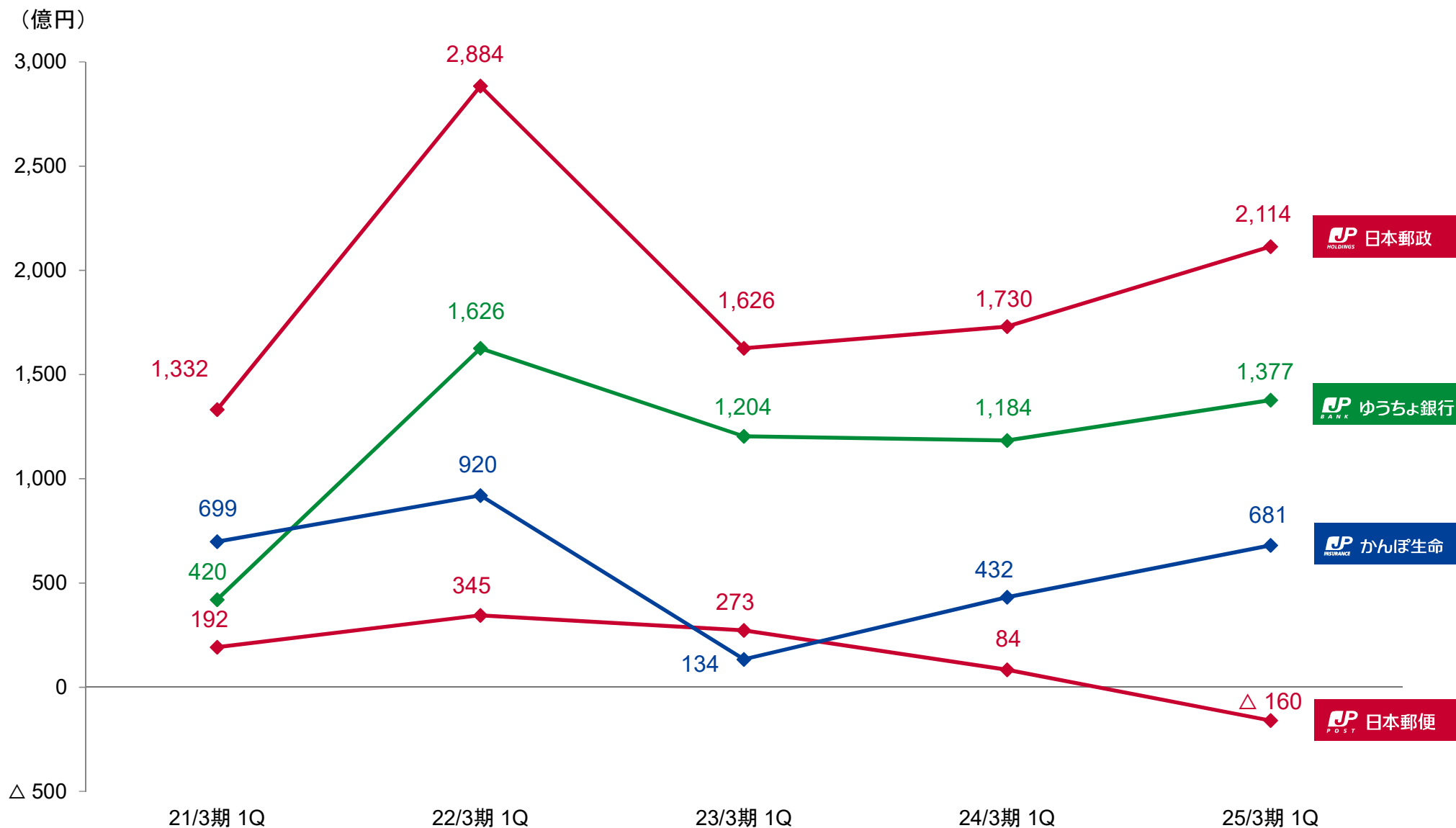
注1: 「地方債・社債等」は地方債、短期社債、社債、株式。
 注2: 投資信託の投資対象は主として外国債券。プライベートエクイティファンド等を含む。
 注3: 「預け金等」は日銀預け金、買入金銭債権。
 注4: 「短期運用資産・その他」はコールローン、買現先勘定等。



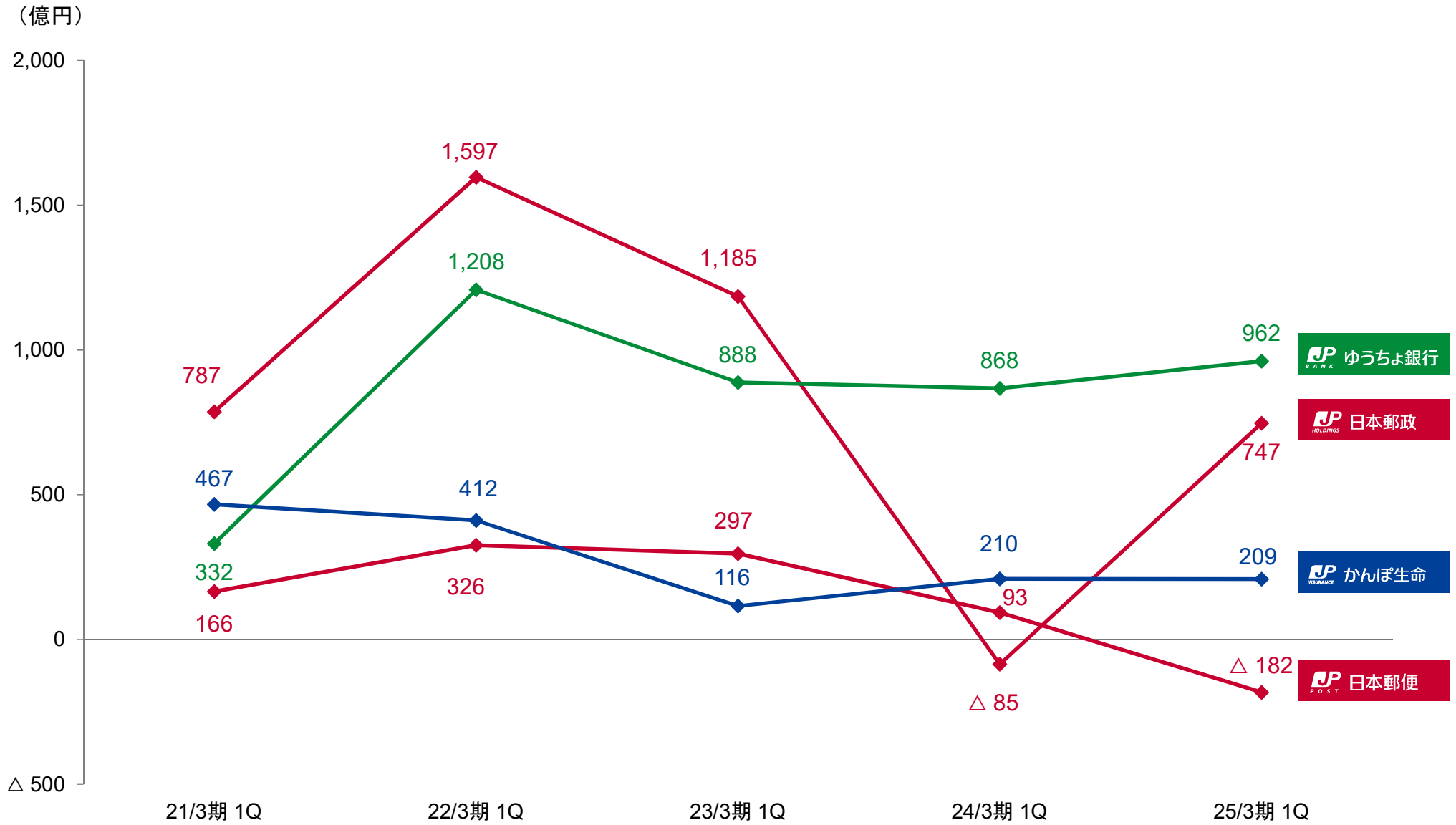
(億円)

	2025/3期 第1四半期	構成比 (%)	2024/3期	構成比 (%)	増減
有価証券	476,822	78.2	476,938	78.4	△ 115
国債	362,203	59.4	360,375	59.2	+ 1,827
地方債	24,806	4.1	26,345	4.3	△ 1,539
社債	41,262	6.8	41,198	6.8	+ 63
株式	5,680	0.9	5,577	0.9	+ 103
外国証券	20,589	3.4	21,688	3.6	△ 1,099
その他の証券	22,280	3.7	21,752	3.6	+ 527
金銭の信託	65,547	10.8	62,714	10.3	+ 2,832
うち国内株式	31,623	5.2	31,071	5.1	+ 552
貸付金	30,240	5.0	32,813	5.4	△ 2,572
その他	36,823	6.0	36,093	5.9	+ 730
総資産	609,433	100.0	608,558	100.0	+ 874

経常利益の推移



四半期純損益の推移



本資料に記載されている通期業績予想等将来に関する記述は、当社が現在把握している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、当社としてその達成を約束するものではありません。実際の業績等は、国内外の金融政策の変更や景気変動、競争条件の変化、大規模災害等の発生、法規制の変更等様々な要因により大きく異なる可能性があります。