

財務戦略の振り返りと展望



基本方針

成長戦略を支える流動性確保と財務の健全性の維持

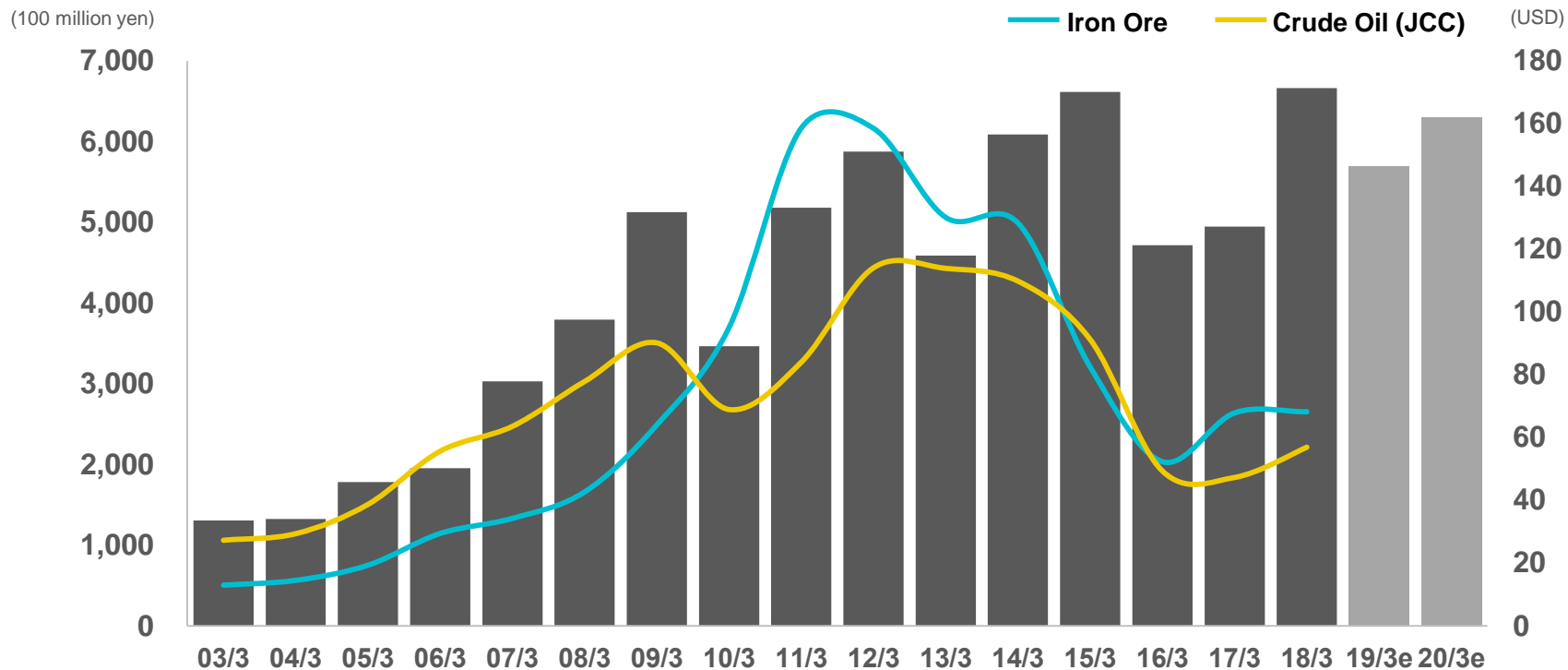
- 長期安定資金の確保、金融資本市場へのアクセス維持
- 流動性維持、リファイナンス・リスクの軽減
- 政府系金融機関からの借入やプロジェクトファイナンスの活用
- 効率的な資金管理とトランザクションコントロール
(グローバルキャッシュマネジメント、インハウスバンキング推進)

財務戦略進捗

キャッシュフロー経営の深化と財務基盤強化

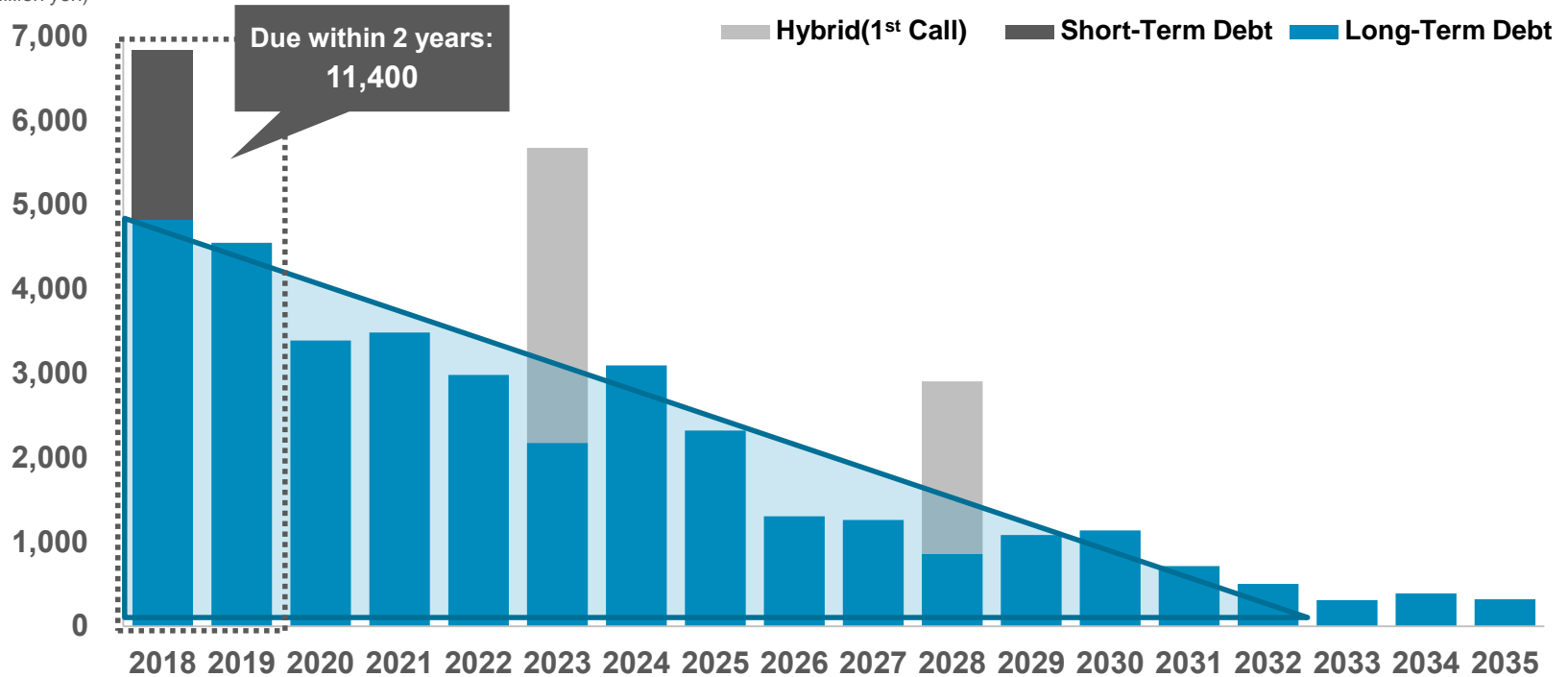
- 前中経よりキャッシュフロー・アロケーションの枠組みを導入
- 17/3期：ハイブリッドローン実行（総額5,550億円、資本性認定50%）
- 17/3期以降、好業績を背景に財務基盤強化は着実に進展
- 18/3末Net DER 0.78（過去最低）、ハイブリッドローン勘案後0.66
- 主要格付見通しは「ネガティブ」より「安定的」に改善
- 株主還元は前中経期間累計4千億円、現中経も現時点で4千億円＋の見込み。

Core Operating Cash Flow

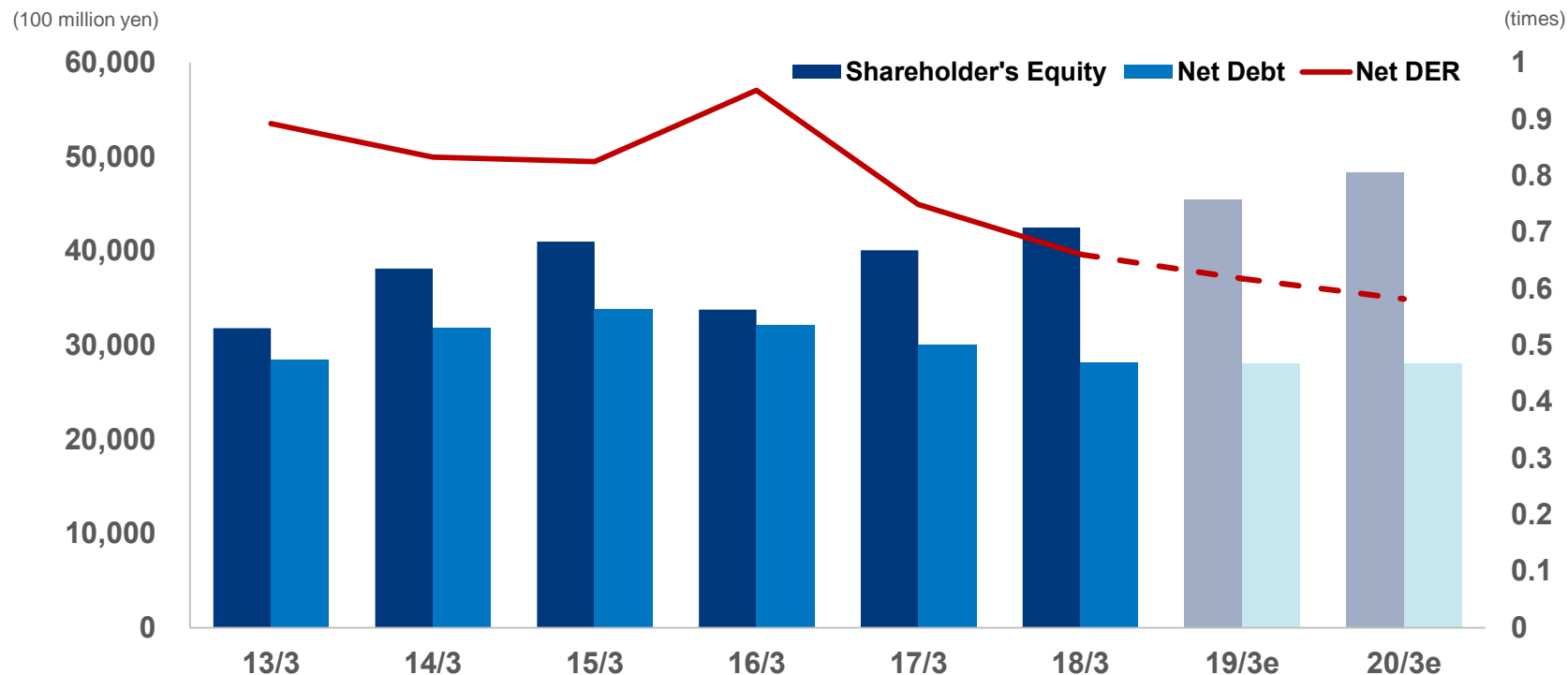


Debt Maturity as of 2018/03

(100 million yen)

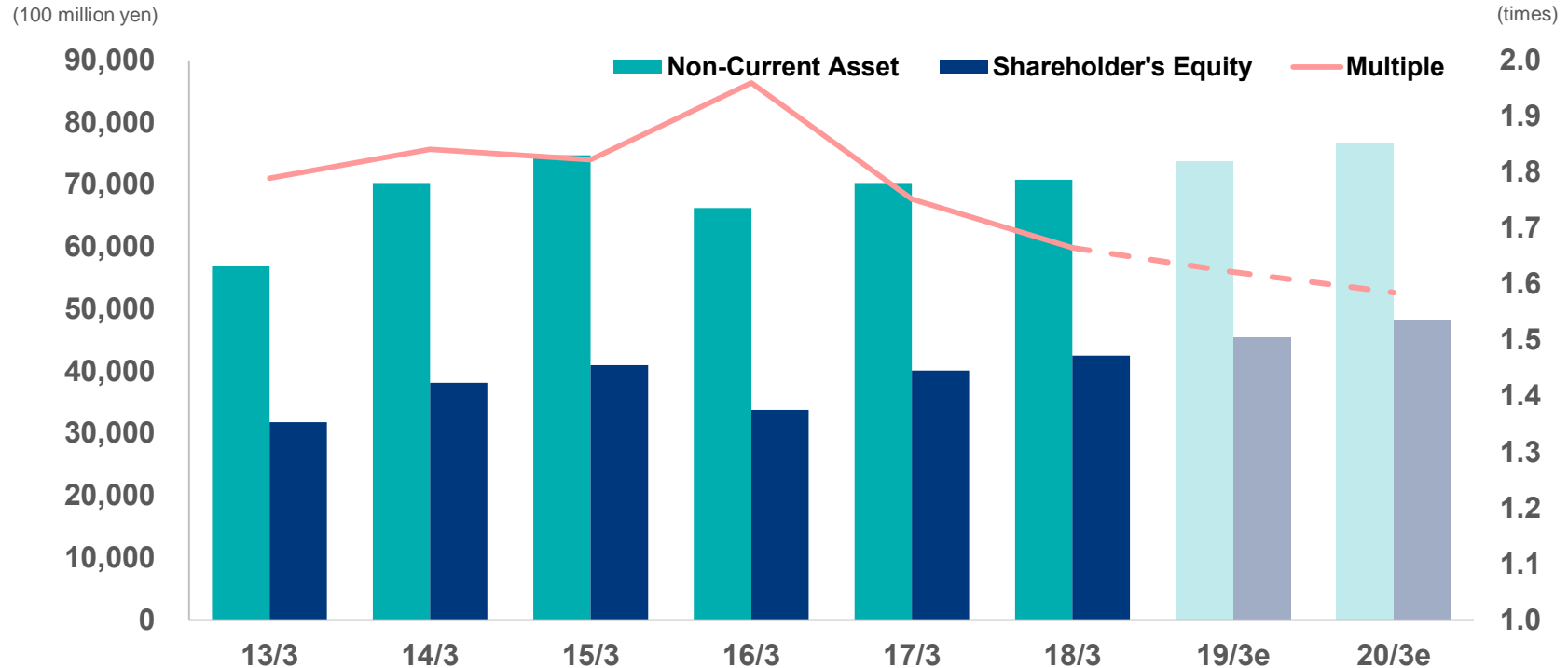


Net Debt to Equity Ratio*



*Adjusted Net DER by including 50% of subordinated syndicated loan (JPY 555bil) in capital

Non-Current Asset / Shareholder's Equity (Multiple)



Risk Asset / Shareholder's Equity*

(100 million yen)

50,000

40,000

30,000

20,000

10,000

0

13/3

14/3

15/3

16/3

17/3

18/3

19/3e

20/3e

■ Risk Asset ■ Shareholder's Equity — Risk Asset/Equity

80

75

70

65

60

55

50

45

40

35

30

*Adjusted Shareholder's Equity by including 50% of subordinated syndicated loan (JPY 555bil) in capital

360° business innovation.



MITSUI & CO.