

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社



SUMITOMO MITSUI
TRUST GROUP

2011年度中間決算説明会

2011年11月24日

本資料には、将来の業績に関する記述が含まれています。こうした記述は、将来の業績を保証するものではなく、リスクや不確実性を内包するものです。将来の業績は、経営環境の変化などにより、目標対比異なる可能性があることにご留意ください。

なお、本資料に掲載されている情報は情報提供を目的とするものであり、有価証券の勧誘を目的とするものではありません。

目次

1. 2011年度上期決算概況および財務状況
2. 2011年度業績予想
3. 2011年度下期の取組方針
4. バランスシートの状況
5. 自己資本の状況および財務・資本政策
6. 中期経営計画
7. (参考資料①) 与信ポートフォリオ
8. (参考資料②) 業績・財務関連
9. (参考資料③) 各事業の状況

<本資料における用語の定義>

3勘定: 銀行勘定+元本補てん契約のある合同運用金銭信託+元本補てん契約のある貸付信託

単体(3社合算): 中央三井信託銀行(単体)+中央三井アセット信託銀行(単体)+住友信託銀行(単体)

単体(2社合算): 中央三井信託銀行(単体)+住友信託銀行(単体)

中央三井(単体2社合算): 中央三井信託銀行(単体)+中央三井アセット信託銀行(単体)

連結の過年度計数: 旧中央三井トラスト・ホールディングス(連結)+住友信託銀行(連結)

<経営統合に伴う企業結合処理について>

経営統合に伴う企業結合処理を「パーチェス処理」、パーチェス処理に伴う影響額を「パーチェス影響額」と称します

総括

連結業績

実質業純はマーケット収益と統合会計により前年を上回る水準

与信関係費用は引き続き低位安定

中間純利益は負ののれん(434億円)等の影響により大幅増

実質業務純益

1,756億円(+270億円)

与信関係費用

0億円(△23億円)

中間純利益

1,281億円(+420億円)

中間純利益
(負ののれん除き)

846億円(△14億円)

実績(前年同期比)

下期戦略

投信・保険販売等フィービジネスを重点事業として強化継続

手数料比率

39.4%(目標50%程度)

財務健全性

貸出資産の質は引き続き良好

純利益の積み上げにより自己資本は更に充実

開示債権比率

11/3期実績
1.1%

11/9期実績
1.1%

連結Tier I 比率

10.9%

11.6%

中期経営計画

統合基本計画の収益目標等について環境変化を踏まえ見直し

実質業務純益

2015年度目標(連結)
4,000億円

当期純利益

2,000億円

2011年度上期 決算概況および財務状況

2011年度中間決算の概要: 連結

- ▶ 実質業務純益は、単体(3社合算)の増益に加え連結会計処理上の影響により、前年同期比270億円増益の1,756億円(うちグループ会社寄与額(連結調整前)は、全体の16%の281億円)
- ▶ 中間純利益は、株式交換に伴う負ののれん発生益434億円を主因として、同420億円増益の1,281億円

| (億円) | 2010年度 | 2011年度 | 増減 |
|------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| | 上期 | 上期 | |
| 実質業務純益 (連結調整前のグループ会社寄与額) | 1,485 (277) | 1,756 (281) | 270 (3) |
| 業務粗利益 | 3,143 | 3,599 | 455 |
| 経費 | △ 1,719 | △ 1,850 | △ 130 |
| 臨時損益等 | △ 307 | △ 195 | 111 |
| 経常利益 | 1,116 | 1,552 | 436 |
| 特別損益 | △ 43 | 391 | 435 |
| うち株式交換に伴う負ののれん発生益 | - | 434 | 434 |
| 税金等調整前中間純利益 | 1,072 | 1,944 | 871 |
| 法人税等合計 | △ 105 | △ 554 | △ 448 |
| 中間純利益 (株式交換に伴う負ののれん発生益除き) | 861 (861) | 1,281 (846) | 420 (△ 14) |
| 与信関係費用 (単体(3社合算)との差異) | 24 (△ 85) | 0 (9) | △ 23 (94) |
| 株式等関係損益 (単体(3社合算)との差異) | △ 11 (2) | △ 110 (122) | △ 98 (119) |
| 連結自己資本ROE | 9.77% | 15.36% | 5.59% |
| 1株当たり配当金(中間配当) | --- | 4円 | --- |

【連結実質業務純益(*)の構成】

- ① 単体(3社合算): 1,295億円
- ② グループ会社: 281億円
- ③ パーチェス影響: 251億円

(*) 上記①~③の合計に子会社配当消去等を調整したもの

【主な増減要因: 前年同期比】

- ① 実質業務純益: +270億円
 - ・単体+98億円(1,197億円→1,295億円)
 - ・連単差+171億円(288億円→460億円)
- ② 連結調整前のグループ会社寄与額: +3億円
 - うち住信不動産ローン&ファイナンス+5億円
 - うち住信SBIネット銀行+4億円
 - うち住信・パナソニックフィナンシャルサービス△4億円
- ③ 経費: △130億円
 - うち日本トラスティ・サービス信託銀行△134億円(新規連結子会社化)
- ④ 臨時損益等: +111億円
 - うち年金数理計算上の差異償却の取消+66億円

2011年度中間決算の概要：単体(3社合算)

- ▶ 実質業務純益は、手数料関連利益が減益となる一方、国債等債券関係損益を中心としたその他業務利益の増加を主因に、前年同期比98億円増益の1,295億円
- ▶ 与信関係費用は、新規発生が限定的であったことに加え、残高減少が着実に進展した為、8億円に止まった
- ▶ 上記に加え、株価の下落に伴い株式減損処理が発生したこと等により、中間純利益は同272億円減益の576億円

| (億円) | 2010年度 | 2011年度 | 増減 |
|-------------|---------|---------|-------|
| | 上期 | 上期 | |
| 実質業務純益 | 1,197 | 1,295 | 98 |
| 業務粗利益 | 2,406 | 2,508 | 101 |
| 資金関連利益 | 1,249 | 1,234 | △ 14 |
| 手数料関連利益 | 837 | 794 | △ 42 |
| 特定取引利益 | 70 | 31 | △ 39 |
| その他業務利益 | 249 | 447 | 198 |
| うち国債等債券関係損益 | 346 | 506 | 160 |
| 経費 | △ 1,209 | △ 1,212 | △ 3 |
| 臨時損益等 | △ 288 | △ 420 | △ 131 |
| うち貸倒引当金戻入益 | - | 19 | 19 |
| 株式等関係損益 | △ 14 | △ 232 | △ 218 |
| 年金数理差異等償却 | △ 130 | △ 117 | 12 |
| 経常利益 | 908 | 875 | △ 32 |
| 特別損益 | △ 63 | △ 75 | △ 12 |
| 税引前中間純利益 | 845 | 799 | △ 45 |
| 法人税等合計 | 4 | △ 223 | △ 227 |
| 中間純利益 | 849 | 576 | △ 272 |
| 与信関係費用 | 110 | △ 8 | △ 118 |

【主な増減要因：前年同期比】

- ① 資金関連利益：△14億円
 うち国内部門 +21億円(1,046億円→1,068億円)
 うち国際部門 △39億円(197億円→157億円)
- ② 手数料関連利益：△42億円
 うち投信・保険等手数料+28億円(208億円→237億円)
 うち不動産仲介等手数料△49億円(86億円→37億円)
- ③ その他業務利益：+198億円
 ・国債等債券関係損益+160億円
 (うち国内債△17億円、外債+178億円)
 ・金融派生商品損益+42億円
- ④ 特別損益：△12億円
 ・貸倒引当金戻入益の減少△118億円
 ・前年同期の子会社株式の減損損失の解消+152億円
 ・統合関連費用+7億円(△43億円→△35億円)

主要グループ会社の業況等

- ▶ 実質業務純益への寄与額(特殊要因除き)は、住信SBIネット銀行等の増益により、前年同期比3億円の増加
- ▶ 中間純利益への寄与額(特殊要因除き)は、住信不動産ローン&ファイナンスの増益を主因に同58億円の増益
- ▶ パーチェス処理による連単差への影響額は、実質業務純益段階で251億円、純利益段階では627億円

[主要グループ会社の連結損益への寄与]

| (億円) | 実質業務純益 | | | 中間純利益 | | | のれん等 | |
|--------------------------|--------|--------|-----|--------|--------|------|-----------|----------|
| | 2010年度 | 2011年度 | 増減 | 2010年度 | 2011年度 | 増減 | 11年度上期 | 2011/9末 |
| | 上期 | 上期 | | 上期 | 上期 | | 償却額 | 未償却残高 |
| 連単差 | 288 | 460 | 171 | 11 | 704 | 692 | △ 48 | 1,206 |
| うちパーチェス処理による影響額 | - | 251 | 251 | - | 627 | 627 | --- | --- |
| 連結調整前寄与額(*1) | 277 | 281 | 3 | 47 | 204 | 156 | △ 48 | 1,206 |
| (特殊要因除き)(*2) | (277) | (281) | (3) | (146) | (204) | (58) | --- | --- |
| うち日興アセットマネジメント(連結) | 41 | 42 | 1 | 26 | 27 | 0 | (*3) △ 27 | (*3) 676 |
| 住信・パナソニックフィナンシャルサービス(連結) | 89 | 84 | △ 4 | 50 | 51 | 0 | △ 1 | 7 |
| 住信不動産ローン&ファイナンス | 29 | 34 | 5 | 5 | 36 | 30 | △ 19 | 519 |
| 住信SBIネット銀行(連結) | 7 | 11 | 4 | 7 | 16 | 8 | --- | --- |

(*1) 連結調整前寄与額は、グループ会社の業績に直接関連しない連結調整要因(持株会社単独損益、配当消去、のれん償却等)を含まない実質的な寄与額を記載

(*2) 住友信託の子会社再編関連の一過性の要因を調整 (*3) 関連会社ののれん償却額(5億円)および未償却残高(49億円)を含む

[パーチェス処理に伴う連結決算への影響]

| (億円) | 2011年度 | |
|---------------------|--------|-----|
| | 上期 | |
| 貸出金・債券・預金等のアモチ・アキュム | 69 | |
| 債券等の売却による影響 | 182 | (*) |
| 実質業務純益への影響額 | 251 | |
| 年金数理計算上の差異償却の取消 | 66 | |
| 株式等の売却・減損取消等による影響 | 121 | (*) |
| 経常利益への影響額 | 439 | |
| 上記項目に係る税効果 | △ 246 | |
| 中間純利益への影響額 | 627 | |

- ◆ パーチェス処理により、再評価(時価評価)の対象となる資産・負債の取得価額について、連結と単体で差異が発生し、残存期間に応じてその差額を償却する過程(アモチ・アキュム)や、有価証券の売却等で連単差が発生
- ◆ 2011年度上期における連単差への影響額は、有価証券の売却損益や減損処理取消等の要因(193億円)に加え、株式交換に伴う負ののれん発生益(434億円)があり、純利益段階で627億円

- ◆ 保有株式の減損リスクは低減、年金数理計算上の差異の償却負担は軽減

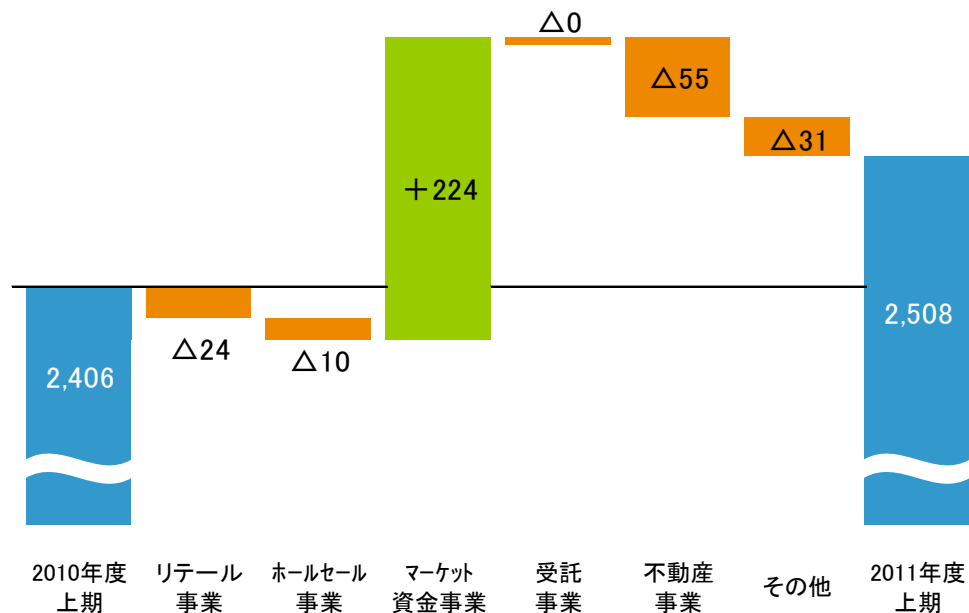
(*) 一時的な要因

(注) 本ページではパーチェス処理に伴う影響額に株式交換に伴う負ののれん発生益(434億円)を含めて記載しています。

事業別損益の状況：単体（3社合算）

- ▶ 業務粗利益は、不動産事業が震災影響等により低迷した一方、マーケット資金事業が大幅増益となったことにより、前年同期比101億円増益の2,508億円
- ▶ リテール事業は、投信・保険等手数料が前年同期比29億円増加した一方、金利低下により資金収支が同46億円減少したことに加え、前年同期に計上した証券化益22億円の解消等により、同24億円の悪化
- ▶ ホールセール事業は、融資手数料の減少を主因に△10億円

| (億円) | 2010年度 | 2011年度 | 増減 |
|----------------|--------------|--------------|------------|
| | 上期 | 上期 | |
| リテール事業 | 732 | 707 | △ 24 |
| ホールセール事業 | 661 | 651 | △ 10 |
| 証券代行 | 91 | 88 | △ 2 |
| 事業粗利 | 168 | 165 | △ 3 |
| 事務アウトソース費用 | △ 76 | △ 76 | 0 |
| マーケット資金事業 | 583 | 808 | 224 |
| 受託事業 | 306 | 306 | △ 0 |
| 事業粗利 | 428 | 429 | 1 |
| 事務アウトソース費用 | △ 121 | △ 123 | △ 1 |
| 不動産事業 | 131 | 75 | △ 55 |
| その他 | △ 9 | △ 41 | △ 31 |
| 業務粗利益合計 | 2,406 | 2,508 | 101 |



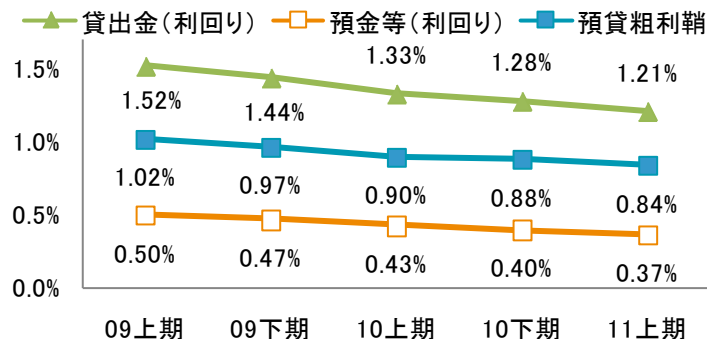
(注1) 事業別計数は、管理会計上の一定の前提(移転価格等)に基づく試算値
 (注2) 「その他」は資本調達・政策株式配当等の収支、純粋本部のコスト等

資金関連利益の増減要因: 単体(2社合算)

- ▶ 貸出金は、企業向け貸出需要が伸び悩む一方、個人ローンの残高拡大により平残では前年同期比ほぼ横ばい
- ▶ 預貸粗利鞘は0.84%と、市場金利低下に伴い前年同期比で6bp低下したものの、マーケット部門での債券投資拡大などにより有価証券等の収支が同100億円の増益となり、資金関連利益は同14億円の減益に止まった

[預貸粗利鞘(国内3勘定)の推移]

| | 2011年度 | | | 2010年度 | |
|--------|--------|---------|---------|--------|-------|
| | 上期 | 10下期比 | 10上期比 | 下期 | 上期 |
| 貸出金利回り | 1.21% | △ 0.07% | △ 0.12% | 1.28% | 1.33% |
| 預金等利回り | 0.37% | △ 0.03% | △ 0.06% | 0.40% | 0.43% |
| 預貸粗利鞘 | 0.84% | △ 0.04% | △ 0.06% | 0.88% | 0.90% |



[資金関連利益(3勘定)の増減要因]

| | 2010年度上期 | | | 2011年度上期 | | | 増減 | | |
|---------------|----------|-------|-------|----------|-------|-------|--------|---------|-------|
| | 平残 | 利回り | 収支 | 平残 | 利回り | 収支 | 平残 | 利回り | 収支 |
| 資金関連利益合計 | | | 1,249 | | | 1,234 | | | △ 14 |
| うち国内部門 | | 0.73% | 1,046 | | 0.76% | 1,068 | | 0.03% | 21 |
| 資金運用勘定 | 28.11 | 1.17% | 1,660 | 27.80 | 1.16% | 1,626 | △ 0.31 | △ 0.01% | △ 34 |
| うち貸出金 ① | 18.33 | 1.33% | 1,229 | 18.34 | 1.21% | 1,116 | 0.01 | △ 0.12% | △ 112 |
| 有価証券等(*1) | 6.17 | 0.88% | 274 | 6.21 | 1.20% | 375 | 0.03 | 0.31% | 100 |
| 資金調達勘定 | 27.69 | 0.44% | △ 614 | 27.41 | 0.40% | △ 558 | △ 0.27 | △ 0.03% | 55 |
| うち預金等(*2) ② | 21.45 | 0.43% | △ 468 | 22.12 | 0.37% | △ 415 | 0.67 | △ 0.06% | 53 |
| うち国際部門 | | 0.99% | 197 | | 0.83% | 157 | | △ 0.16% | △ 39 |
| うち貸出金 | 1.57 | 1.39% | 110 | 1.85 | 1.31% | 122 | 0.28 | △ 0.07% | 12 |
| 預貸粗利鞘(*3) ①+② | | 0.90% | 761 | | 0.84% | 701 | | △ 0.06% | △ 59 |

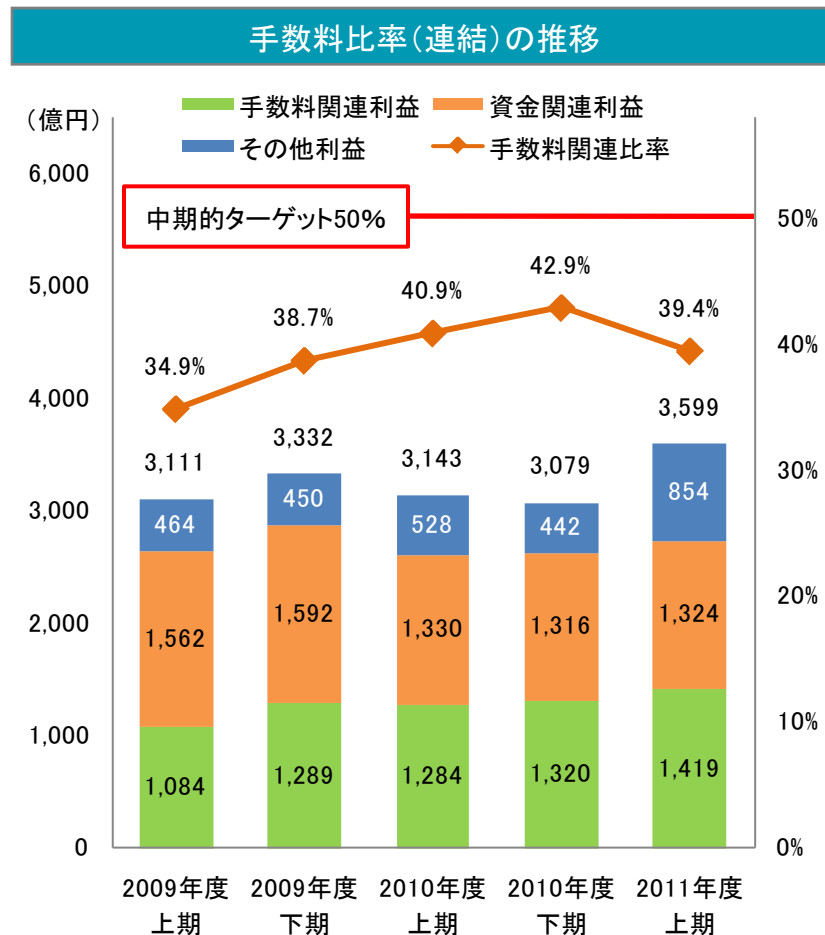
(*1) 有価証券等: 有価証券+買入金銭債権 (*2) 預金等: 預金+信託元本 (*3) 利回りについては①-②

手数料関連利益の増減要因

- ▶ 手数料関連利益(単体3社合算)は投信・保険等手数料が前年同期比増加したものの、不動産仲介手数料の減少を主因に前年同期比42億円減少の794億円
- ▶ 手数料比率(連結)は、日本トラスティ・サービス信託銀行の連結子会社化により手数料関連利益が増加した一方、国債等債券関係損益等、他の業務利益がそれ以上に大幅に伸長したことにより、同1.4ポイント低下の39.4%

| (億円) | 単体(3社合算) | | 連結(*) | |
|-------------|----------|--------|--------|--------|
| | 2011年度 | | 2011年度 | |
| | 上期 | 10上期比 | 上期 | 10上期比 |
| 手数料関連利益合計 | 794 | △ 42 | 1,419 | 134 |
| (役務取引等利益) | (379) | (△ 33) | (974) | (112) |
| (その他信託報酬) | (415) | (△ 8) | (445) | (22) |
| 投信・保険等販売業務 | 237 | 28 | 237 | 28 |
| 受託事業関連 | 306 | △ 0 | 718 | 148 |
| 収益 | 429 | 1 | 752 | 60 |
| 事務アウトソース費用 | △ 123 | △ 1 | △ 34 | 87 |
| 証券代行業務関連 | 88 | △ 2 | 144 | △ 2 |
| 収益 | 165 | △ 2 | 179 | △ 0 |
| 事務アウトソース費用 | △ 76 | 0 | △ 34 | △ 2 |
| 不動産事業関連 | 70 | △ 56 | 128 | △ 56 |
| その他(融資手数料等) | 91 | △ 12 | 190 | 17 |
| 業務粗利益に対する比率 | 31.7% | △ 3.1% | 39.4% | △ 1.4% |

(*) 内部取引消去実施後の数値を記載



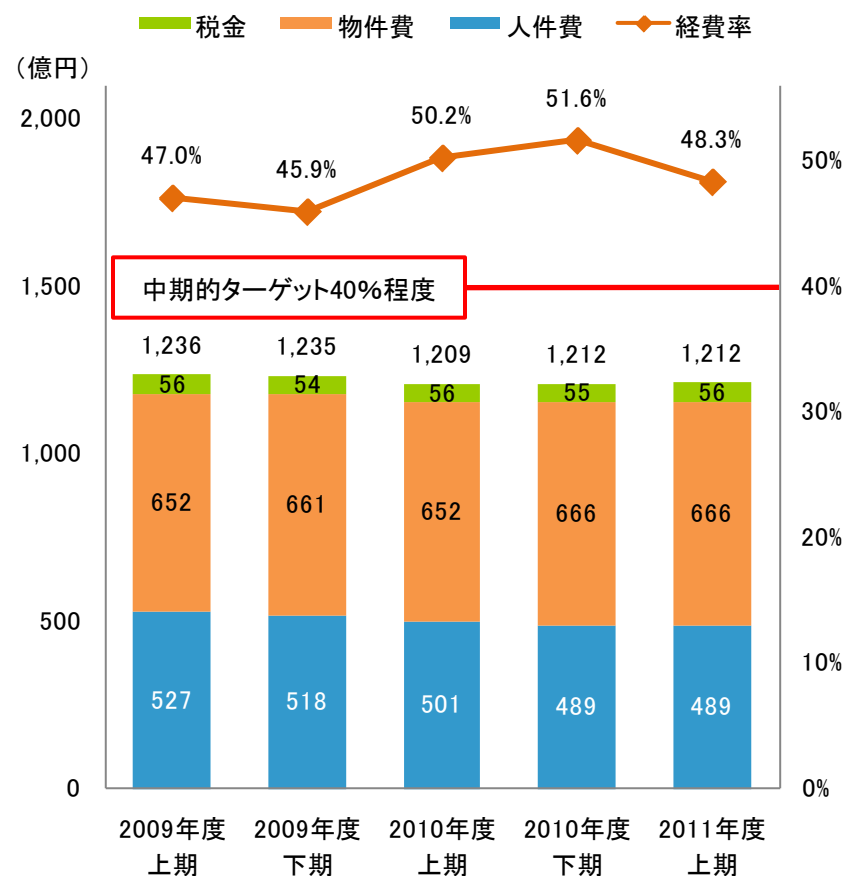
経費の状況

- ▶ 経費(単体(3社合算))は、抑制的な運営に努めた結果、前年同期比ほぼ横ばいの1,212億円
- ▶ 経費率(単体(3社合算))は、業務粗利益の増加に伴い前年同期比1.9ポイント低下の48.3%

| (億円) | 単体(3社合算) | | |
|---------------|--------------|--------------|--------|
| | 2010年度 上期 | 2011年度 上期 | 増減 |
| 人件費 | △ 501 | △ 489 | 11 |
| 給与等 | △ 473 | △ 468 | 4 |
| 退職給付費用 | 46 | 54 | 8 |
| その他人件費 | △ 73 | △ 75 | △ 2 |
| 物件費 | △ 652 | △ 666 | △ 14 |
| システム関連費用 | △ 175 | △ 173 | 1 |
| その他物件費 | △ 476 | △ 492 | △ 16 |
| 税金 | △ 56 | △ 56 | △ 0 |
| 経費合計 | △ 1,209 | △ 1,212 | △ 3 |
| 経費率(経費/業務粗利益) | 50.2% | 48.3% | △ 1.9% |

| (億円) | (ご参考)連結 | | |
|------|--------------|--------------|-------|
| | 2010年度 上期 | 2011年度 上期 | 増減 |
| 人件費 | △ 776 | △ 814 | △ 37 |
| 物件費 | △ 875 | △ 970 | △ 94 |
| 税金 | △ 66 | △ 65 | 1 |
| 経費合計 | △ 1,719 | △ 1,850 | △ 130 |


経費の推移(単体(3社合算))



与信関係費用の状況、債務者区分異動

- ▶ 与信関係費用は、債務者区分悪化に伴う貸倒引当金の計上が限定的だった一方、債務者の業況改善、残高減少に伴う引当金の戻し入れにより、グループ全体では0億円
- ▶ なお、住専向けに引当金(△85億円)を計上した一方、統合に伴う引当率算定手法の統一による戻し入れ等(+85億円)が発生

[与信関係費用の状況]

| (億円) | 2010年度 | | 2011年度 | 主な発生要因(2011年度上期) |
|------------------|--------|-------|--------|---|
| | 上期 | 下期 | 上期 | |
| 与信関係費用(単体(2社合算)) | 110 | △ 184 | △ 8 |  区分悪化: 約△115 残高減少: 約+60 区分改善: 約+40 住専引当: 約△85、引当率算定手法の統一等: 約+85 等 |
| うち一般貸倒引当金 | 107 | △ 78 | 154 | |
| 個別貸倒引当金 | 10 | △ 10 | △ 162 | |
| 償却債権取立益 | 17 | 54 | 5 | |
| 貸出金売却損・償却 | △ 25 | △ 150 | △ 5 | |
| 与信関係費用(グループ会社) | △ 85 | △ 82 | 9 | |
| 合計 | 24 | △ 267 | 0 | |

[債務者区分異動(単体(2社合算))の状況]

| (億円) | 2011/3末 | 2011/9末 | 増減 | 区分間の異動 | | | | 返済等 |
|-----------|---------|---------|-------|--------|-------|-------|---------|-------|
| | 残高 | 残高 | | 悪化(+) | 悪化(-) | 改善(+) | 改善(-) | |
| 破産更生等債権 | 413 | 337 | △ 75 | 33 | | | △ 38 | △ 70 |
| 危険債権 | 937 | 1,339 | 403 | 630 | △ 12 | 14 | △ 121 | △ 108 |
| 要管理先債権 | 1,385 | 1,092 | △ 294 | 94 | △ 95 | 10 | △ 201 | △ 101 |
| その他要注意先債権 | 7,112 | 6,905 | △ 207 | 2,230 | △ 194 | 144 | △ 1,659 | △ 729 |
| 上記合計 | 9,847 | 9,674 | △ 173 | | | | | |

2011年度業績予想

2011年度業績予想

- ▶ 2011年度通期業績予想(連結)は、上期実績の上振れと下期の不透明なマクロ経済環境を勘案の上、一部上方修正
- ▶ 連結配当性向30%程度を目処とする配当方針により、業績に応じた期末配当金を支払予定

| <連結> | (億円) | 2011年度予想 | | 前年度比 |
|----------------|------|----------|---------|------|
| | | 上期(実績) | 通期 | |
| 実質業務純益 | | 1,756 | 3,200 | 293 |
| 経常利益 | | 1,552 | 2,650 | 795 |
| 当期(中間)純利益 | | 1,281 | 1,800 | 492 |
| (負ののれん発生益除き) | | (846) | (1,350) | (42) |
| 与信関係費用 | | 0 | △ 200 | 43 |
| 1株当たり配当金(普通株式) | | 4円 | 8円 | --- |
| 連結配当性向(*1) | | --- | 25.5% | --- |

(*1) 連結配当性向については、負ののれん発生益を除いて算出

<単体(3社合算)>

| | | | | |
|-------------|--|---------|----------|-------|
| 実質業務純益 | | 1,295 | 2,350 | 16 |
| 業務粗利益 | | 2,508 | 4,850 | 94 |
| うちリテール事業 | | 707 | 1,430 | △ 12 |
| うちホールセール事業 | | 728 | 1,490 | 1 |
| うち証券代行 | | 165 | (*2) 310 | △ 8 |
| うちマーケット資金事業 | | 808 | 1,250 | 136 |
| うち受託事業 | | 429 | (*2) 870 | △ 9 |
| うち不動産事業 | | 75 | 290 | 33 |
| 経費 | | △ 1,212 | △ 2,500 | △ 78 |
| 経常利益 | | 875 | 1,650 | 155 |
| 当期(中間)純利益 | | 576 | 1,000 | △ 230 |
| 与信関係費用 | | △ 8 | △ 150 | △ 75 |

(*2) 事務アウトソース費用(証券代行:150億円、受託事業:250億円)は含まず

(*3) 事業別計数は、管理会計上の一定の前提(移転価格等)に基づく試算値

【主な増減要因(連結): 期初想定比】

- ① 実質業務純益: +250億円
 - ・単体: ±0億円(2,350億円→2,350億円)
 - ・グループ会社: △50億円(600億円→550億円)
 - ・パーチェス影響: +300億円(0億円→300億円)
- ② 与信関係費用: +200億円
 - ・単体: +150億円(△300億円→△150億円)
 - ・グループ会社: +50億円(△100億円→△50億円)

【主な増減要因(単体): 期初想定比】

- ① 実質業務純益: ±0億円
 - ・業務粗利益: +50億円(4,800億円→4,850億円)
 - うちリテール事業: △10億円(1,440億円→1,430億円)
 - うちホールセール事業: △60億円(1,550億円→1,490億円)
 - うちマーケット資金事業: +320億円(930億円→1,250億円)
 - うち受託事業: △50億円(920億円→870億円)
 - うち不動産事業: △90億円(380億円→290億円)
 - ・経費: △50億円(△2,450億円→△2,500億円)
- ② 経常利益: △100億円
 - ・与信関係費用: +150億円(△300億円→△150億円)
 - ・株式等関係損益: △250億円(0億円→△250億円)

2011年度下期の 取組方針

2011年度下期の取組方針

1. 重点事業の強化

成長分野と位置付けるフィージビリティの強化方針は不変だが、環境変化を踏まえ施策の一部見直しを実施

- 保険商品販売計画の上積み
- 海外機関投資家からの日本株運用受託強化
- 不動産仲介業務における中・小型物件の仲介取引強化

2. 経営統合の着実な推進

2012年4月に予定する3信託銀行合併へ向けた統合作業は順調に進捗

- 投信商品の相互提供施策等により収益シナジーが一部前倒しで実現しており、収益シナジーの実現向けグループの一体化を更に加速
- システム統合作業等は予定通り進展
- 拠点統廃合等による経費抑制運営を推進

3. より高水準の財務健全性の確立

バランスシートの健全性維持

- 欧州向けエクスポージャーは限定的(GIIPS向けは89億円)であり、引き続きクレジット資産の質を高めてダウンサイドリスクをコントロール

バーゼルⅢ対応に向けた、リスクアセット・コントロール施策を推進

- 政策投資株式の削減プログラムを策定し下期の削減向け顧客交渉を開始
- 信用リスクの先進的內部格付手法(AIRB)、オペレーショナルリスクの先進的計測手法(AMA)の導入に向けた検討を加速

フィービジネスの強化①: 投信・保険等販売

- ▶ 投信・保険等販売額は、震災以降も順調に積み上がり、前期比+25%の大幅な増加を達成
- ▶ 円高影響等により上期後半は投信販売がスローダウンするも、保険販売の大幅な伸長でカバー

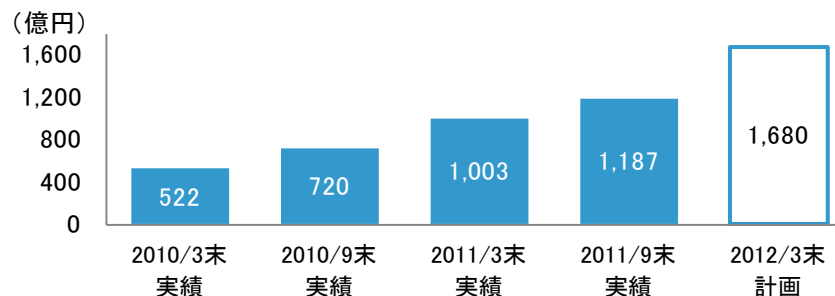


- ▶ ボラティリティの高い為替・株式市場動向を踏まえ、為替リスクの低い投信および保険商品の販売に注力すると共に、ファンドラップ・SMA等の販売を強化
- ▶ 両社のノウハウ早期共有化、グループ投信会社による研修プログラム活用等によりコンサルティング力を底上げ

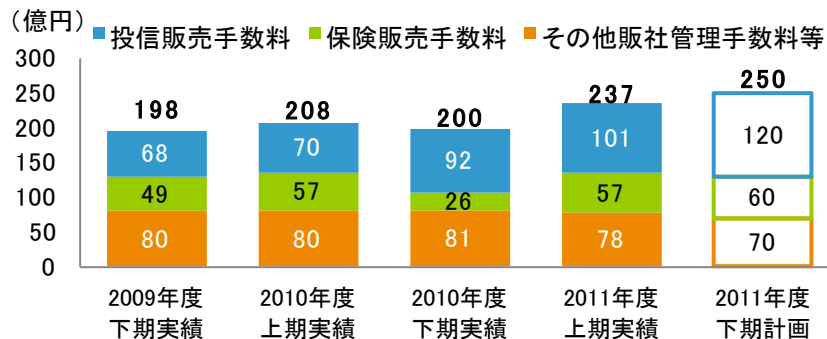
収益の状況(単体(2社合算))

| (億円) | 2011年度 | | 2011年度 下期計画 |
|-------------|--------|-------|----------------|
| | 上期実績 | 前年同期比 | |
| 収益合計 | 237 | 28 | 250 |
| 投信販売手数料 | 101 | 31 | 120 |
| 保険販売手数料 | 57 | 0 | 60 |
| その他販社管理手数料等 | 78 | △ 2 | 70 |

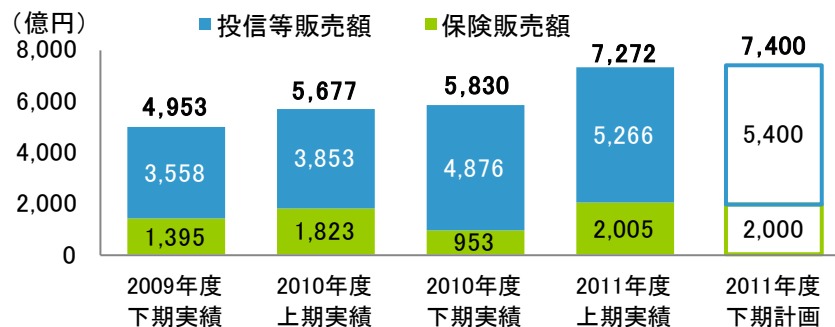
ファンドラップ・SMAの残高推移



収益の推移(単体(2社合算))



販売額の推移



フィービジネスの強化②: 受託事業

- ▶ 投資一任勘定の運用残高は、公的年金の給付超(△約3.4兆円)を主因に前年同期比大幅に減少(△4.2兆円)
- ▶ 年金信託および指定単の運用残高は、時価の下落要因(△約1.5兆円)を除けば前年同期比ほぼ横ばい
- ▶ 投信運用子会社の運用残高は、時価の下落要因(△約1.8兆円)を除けば資金流入超(含むDBS AM買収+約0.4兆円)

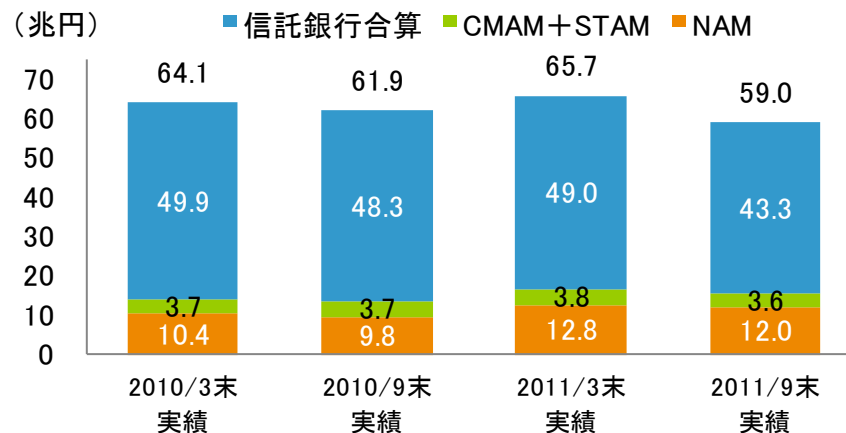


- ▶ 収益性の高いオルタナティブ運用の獲得推進
- ▶ 香港拠点統合によるアジア株運用力の強化と、欧州営業機能集約による海外受託営業の強化

資産運用残高の状況

| (兆円) | 2011/3末 | | 増減 |
|-----------|---------|------|-------|
| | 実績 | 実績 | |
| 資産運用残高 | 65.7 | 59.0 | △ 6.6 |
| 信託銀行合算 | 49.0 | 43.3 | △ 5.7 |
| 年金信託 | 13.6 | 12.6 | △ 1.0 |
| 指定単 | 8.2 | 7.8 | △ 0.4 |
| 投資一任 | 27.1 | 22.9 | △ 4.2 |
| 投信運用子会社 | 16.6 | 15.6 | △ 0.9 |
| CMAM+STAM | 3.8 | 3.6 | △ 0.2 |
| 日興AM | 12.8 | 12.0 | △ 0.7 |

主体別資産運用残高の推移



収益の状況(単体(3社合算))

| (億円) | 2011年度 | | 2011年度 |
|------------|--------|-------|--------|
| | 上期(実績) | 前年同期比 | 下期(計画) |
| 受託事業 | 306 | △ 0 | 310 |
| 事業粗利益 | 429 | 1 | 440 |
| 事務アウトソース費用 | △ 123 | △ 1 | △ 130 |

資産管理残高の状況

| (兆円、10億ドル) | 2011/3末 | | 増減 |
|------------------------|---------|-----|------|
| | 実績 | 実績 | |
| 国内受託(日本トラスティ・サービス信託銀行) | 184 | 183 | △ 0 |
| グローバルカストディ(米国住友信託) | 209 | 192 | △ 17 |

フィービジネスの強化③: 不動産事業

- ▶ 震災影響等による不動産市況の回復の遅れにより、大型物件の仲介件数・手数料は共に低迷
- ▶ 中・小型物件や住宅の仲介取引は、震災以降も安定的に推移



▶ 大手デベロッパー、ファンド等との取引強化

- ① STBとCMTBの営業一体化: 情報共有に留まらず、協働での個社戦略策定、両社のプロダクト機能活用
- ② プロダクト機能強化: 財務・税務を切り口とした提案、投資家・ファイナンスアレンジ、テナント情報獲得等

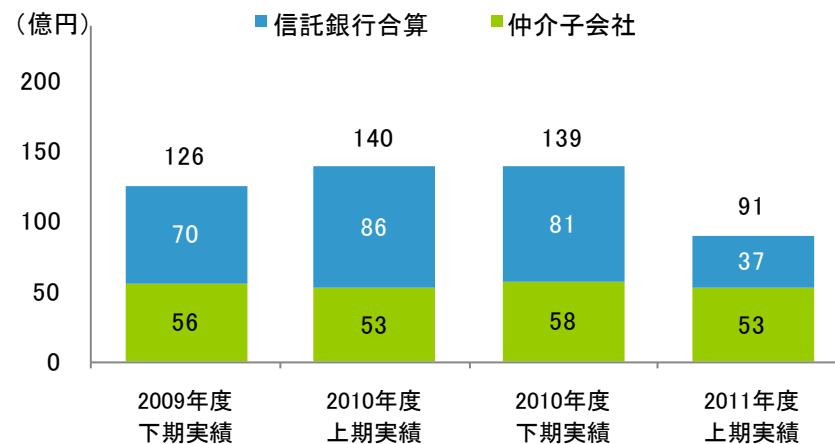
▶ 中・小型物件の仲介取引強化に向け、専担部署を設置すると共に、グループ会社から人員受入

不動産事業の状況(グループベース)

| (億円) | 2011年度 | | 2011年度 下期(計画) |
|------------|--------|-------|------------------|
| | 上期(実績) | 前年同期比 | |
| 不動産仲介等手数料 | 91 | △ 49 | 230 |
| 信託銀行合算 | 37 | △ 49 | 170 |
| 不動産仲介子会社 | 53 | △ 0 | 60 |
| 不動産信託報酬等 | 33 | △ 6 | 45 |
| その他不動産関連収益 | 10 | △ 0 | 10 |
| うちグループ会社 | 5 | △ 1 | 5 |
| 合計 | 135 | △ 57 | 285 |

| (億円) | 2011/9末 | |
|-------------|----------|---------|
| | 2011/3末比 | |
| 不動産証券化受託残高 | 93,531 | △ 1,130 |
| 不動産投資顧問運用残高 | 2,718 | △ 91 |

不動産仲介手数料・件数の推移



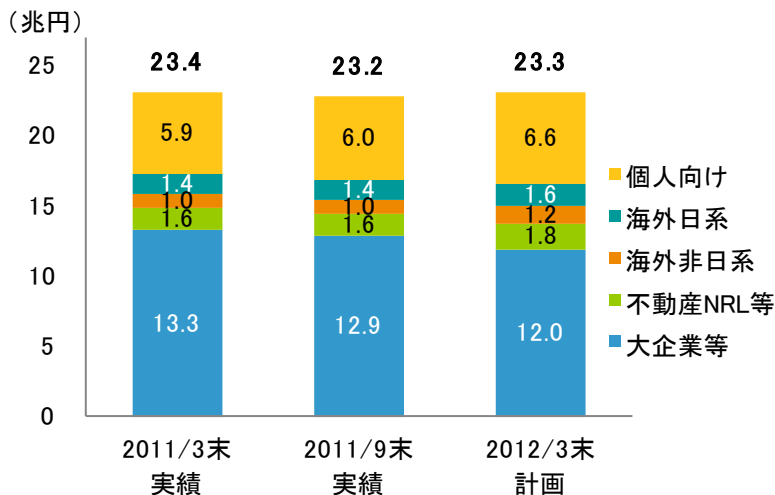
| (件) | 2009年度 | | 2010年度 | | 2011年度 |
|------|--------|-----|--------|-----|--------|
| | 上期 | 下期 | 上期 | 下期 | 上期 |
| 仲介件数 | 135 | 196 | 207 | 203 | 184 |

単体(2社合算)ベース

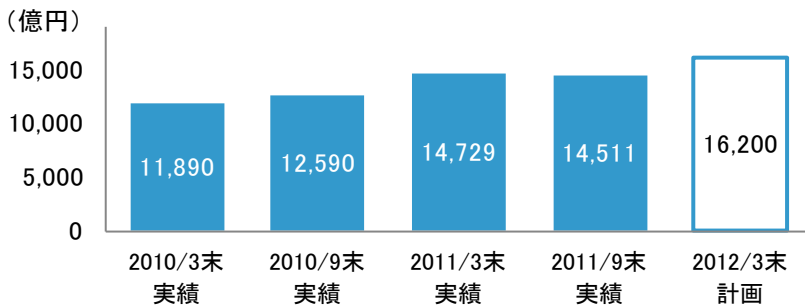
基礎収益力の強化: 与信ポートフォリオ戦略

- ▶「個人向け与信」は順調に残高拡大、「海外日系向け与信」は円高影響、流動化により残高若干減少
⇒資金需要は堅調であり、下期は何れも残高拡大を計画
- ▶「大企業等向け与信」は期末の短期貸出減少等により残高減少 ⇒ 平残への影響は限定的

与信ポートフォリオ



海外日系向け与信残高(単体(2社合算))の推移

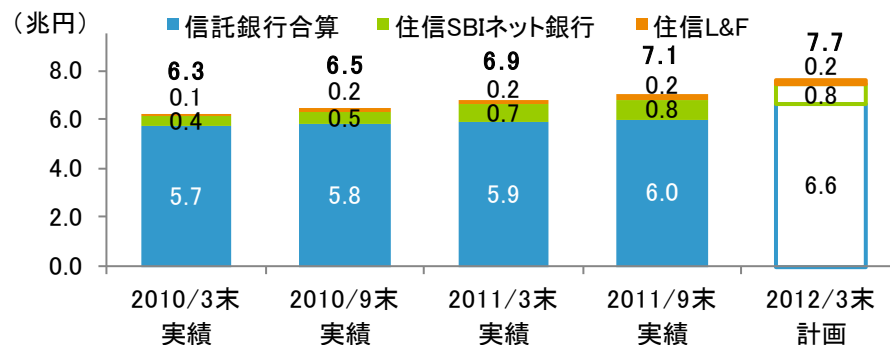


個人ローン

[残高および実行額(単体2社合算)]

| (億円) | 2011年度上期 | | 2011年度 下期(計画) |
|----------|----------|-------|------------------|
| | 実績 | 10下期比 | |
| 個人ローン残高 | 60,853 | 1,391 | 66,000 |
| うち住宅ローン | 55,596 | 1,782 | 61,000 |
| 個人ローン実行額 | 4,362 | △ 545 | 8,500 |
| うち住宅ローン | 4,280 | △ 504 | 7,900 |

[個人ローン残高の推移]



[住宅ローン案件獲得ルート]



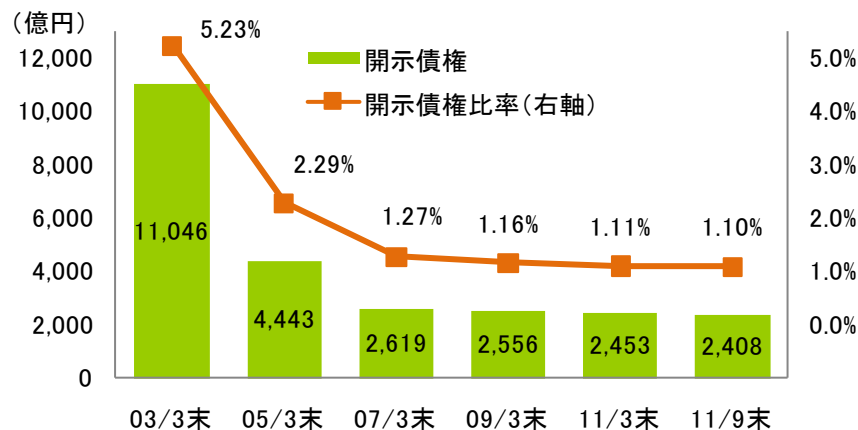
| ドル/円レート | 93.25 | 83.40 | 83.13 | 76.63 |
|---------|-------|-------|-------|-------|
|---------|-------|-------|-------|-------|

バランスシートの状況

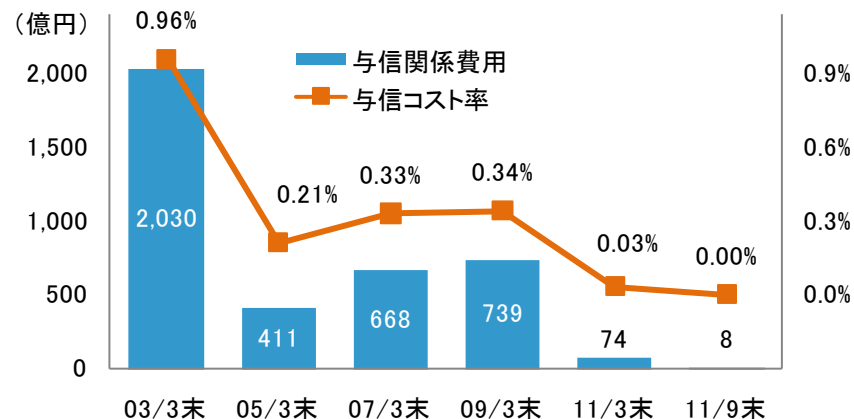
再生法開示債権の状況: 単体(2社合算)

- ▶ 質の高い与信ポートフォリオ構成により、開示債権比率、与信コスト率ともに低位安定して推移
- ▶ 開示債権の保全率は87.9%に達しており、十分な水準を確保

開示債権の推移



与信関係費用の推移



| (億円) | 2011/9末 | | | 2011/3末比 |
|-----------------|---------|---------|--------|----------|
| | 保全率(*1) | 引当率(*2) | | |
| 金融再生法開示債権合計 | 2,408 | 87.9% | 60.3% | △ 45 |
| (開示債権比率) | (1.1%) | --- | --- | (△ 0.0%) |
| 破産更生等債権 | 337 | 100.0% | 100.0% | △ 75 |
| 危険債権 | 1,339 | 91.7% | 67.7% | 403 |
| 要管理債権 | 731 | 75.4% | 26.4% | △ 372 |
| 要注意先債権(要管理債権除く) | 7,266 | --- | --- | △ 128 |
| 正常先債権 | 209,586 | --- | --- | △ 1,300 |
| 総与信 | 219,259 | --- | --- | △ 1,473 |

(*1) (担保掛目考慮後の保全額+引当額) / 債権額、(*2) 引当額 / (債権額 - 担保掛目考慮後の保全額)

欧州債務問題の影響

- ▶ 欧州向け与信エクスポージャーの大宗はドイツ、英国、フランスで構成
- ▶ GIIPS向けソブリンエクスポージャーはなし。民間企業向けエクスポージャーも限定的
- ▶ 外貨資金繰りは円投を中心に構成し、安定的な資金繰りを確保

[欧州向け与信エクスポージャー]

| (億円) | 2011/9末 | | | | |
|--------------|---------|-------|-------|--------|-------------|
| | 残高 | うちドイツ | うち英国 | うちフランス | うちGIIPS(*2) |
| 欧州向けエクスポージャー | 5,581 | 1,597 | 1,297 | 1,118 | 89 |
| ソブリン向け | 897 | 327 | 197 | - | - |
| 法人向け(*1) | 4,684 | 1,270 | 1,100 | 1,118 | 89 |
| うち金融機関向け | 1,588 | 200 | 308 | 669 | - |

(*1) インターバンク取引を除く (*2) ギリシャ、イタリア、アイルランド、ポルトガル、スペイン

[外貨B/Sの状況(2011/9末基準)](単位:10億ドル)

| | | | |
|----------|------|---------------|------|
| 貸出 | 18.5 | 顧客受信 | 3.8 |
| クレジット債券 | 7.0 | 円投 | 13.2 |
| その他運用 | 0.9 | 中銀預金 USCP等 | 13.5 |
| ネットI/B運用 | 4.0 | 劣後調達 | 1.1 |
| 債券投資 | 5.8 | 債券レポ | 4.6 |

【外貨資金繰りの状況】

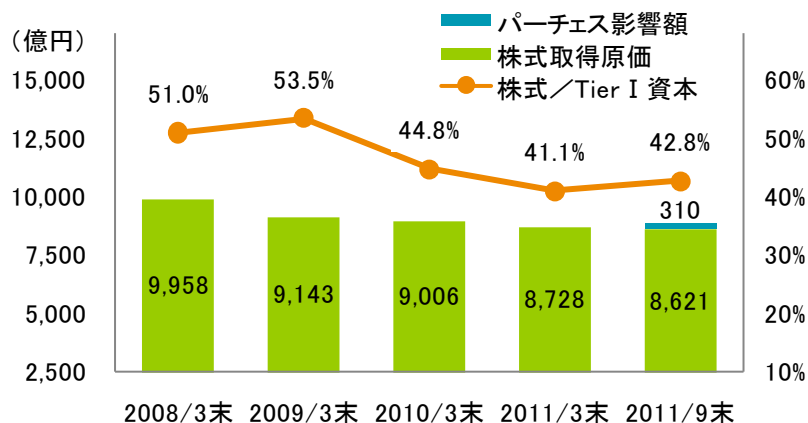
- ① 債券投資は、基本的に債券レポでカバー
- ② 貸出、クレジット債券投資等は、円投(CCS・FWD)を中心に安定的な資金繰りでカバー
⇒円貨B/Sの受与信ネットは約2.6兆円の調達超で、円投余力は十分
- ③ 顧客受信、各国中央銀行の預金、USCP等
⇒調達先の分散・調達手段の拡充にも積極的に取組み
- ④ インターバンク取引はネット運用超の状況

有価証券および金利リスクの状況

- ▶ その他有価証券の取得原価は、日本トラスティ・サービス信託銀行の連結対象化の影響(「債券」の増加:約6,500億円)があった一方、外国国債の売却による「その他」の大幅減少により、2011/3末比 5,481億円減少の68,078億円
- ▶ その他有価証券の評価損益は、株価の下落に伴い株式評価損益が悪化したものの、債券評価損益の改善により153億円の評価益を確保
- ▶ 株式のTier I に対する比率は、パーチェス処理時の再評価に伴う増加(約310億円)を主因に同1.7ポイント増加し42.8%

| [時価のある有価証券(連結)] (億円) | 取得原価 | | | 時価 | | | 評価損益 | | |
|-------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | 2011/3末 | 2011/9末 | 増減 | 2011/3末 | 2011/9末 | 増減 | 2011/3末 | 2011/9末 | 増減 |
| その他有価証券 | 73,560 | 68,078 | △ 5,481 | 74,242 | 68,231 | △ 6,010 | 681 | 153 | △ 528 |
| 株式 | 8,739 | 8,931 | 192 | 9,571 | 8,385 | △ 1,186 | 832 | △ 546 | △ 1,379 |
| 債券 | 40,506 | 44,111 | 3,604 | 40,585 | 44,539 | 3,953 | 78 | 427 | 349 |
| その他 | 24,314 | 15,035 | △ 9,278 | 24,085 | 15,307 | △ 8,777 | △ 229 | 272 | 501 |
| 満期保有目的の債券 | 7,248 | 6,494 | △ 754 | 7,750 | 6,858 | △ 892 | 501 | 363 | △ 137 |

政策投資株式のTier I に対する比率(連結)



(注)2011/3末以前は連結2社合算

金利リスクの状況

| (億円、%) | 中央三井信託(単体) | | |
|------------------|---------------|----------------|--------|
| | 2011/3末 実績 | 2011/9末 速報値 | 増減 |
| 総金利リスク量 | 539 | 175 | △ 364 |
| Tier I + Tier II | 10,698 | 10,765 | 66 |
| アウトライヤー比率 | 5.1% | 1.6% | △ 3.4% |

| (億円、%) | 住友信託(連結) | | |
|------------------|---------------|----------------|--------|
| | 2011/3末 実績 | 2011/9末 速報値 | 増減 |
| 総金利リスク量 | 655 | 135 | △ 520 |
| Tier I + Tier II | 19,805 | 20,085 | 279 |
| アウトライヤー比率 | 3.3% | 0.7% | △ 2.6% |

自己資本の状況
および
財務・資本政策

自己資本および公的資金の状況

- ▶ 利益積み上げによるTier I 資本増加に加え、リスク・アセット等の減少により、2011/9末の連結Tier I 比率は11.65%
- ▶ 貸出残高減少に伴い、事業法人向けを中心に信用リスク・アセットが減少

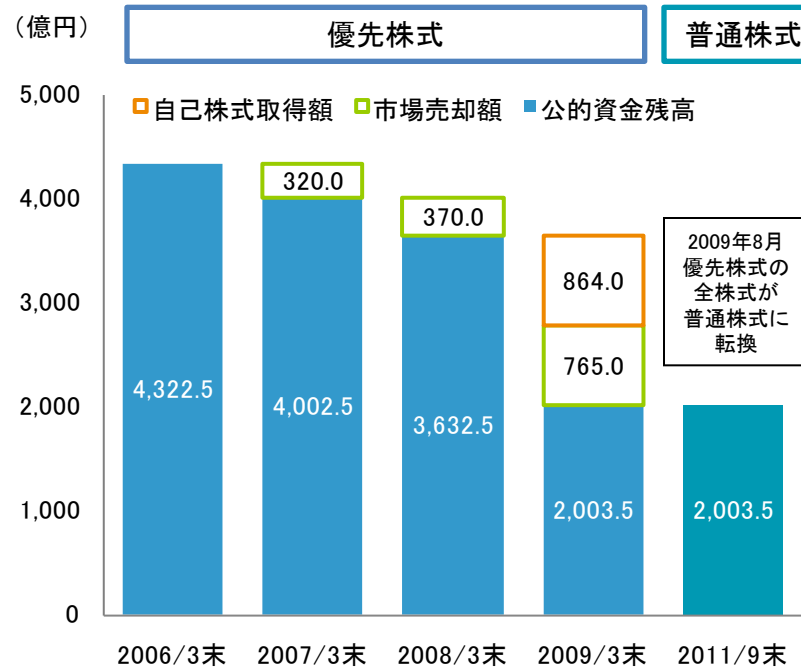
[自己資本およびリスク・アセット等の状況(第一基準)(連結)]

| | 2011/3末 試算値(*) | 2011/9末 速報値 |
|----------------|-------------------|----------------|
| 自己資本額 | 29,220 | 29,540 |
| 基本的項目(Tier I) | 20,455 | 20,828 |
| うち株主資本 | 17,147 | 17,812 ① |
| うち優先株式 | 1,090 | 1,090 |
| うち少数株主持分 | 5,106 | 5,120 |
| うち優先出資証券 | 4,635 | 4,635 |
| 補完的項目(Tier II) | 9,903 | 9,821 |
| うち負債性資本調達手段 | 9,719 | 9,704 ② |
| 控除項目 | △ 1,138 | △ 1,110 |
| リスク・アセット等 | 187,541 | 178,745 |
| うち信用リスク・アセットの額 | 173,840 | 165,640 ③ |
| 自己資本比率 | 15.58% | 16.52% |
| Tier I 比率 | 10.90% | 11.65% |

(*)連結2社合算に経営統合に伴う影響(P46参照)を加味した試算値

- ① 株主資本: +665億円
 - ・中間純利益(負ののれん発生益除き): +846億円
- ② 負債性資本調達手段: △15億円
 - ・国内公募劣後債発行: +430億円
 - ・劣後債アモチゼーション: △360億円 等
- ③ 信用リスク・アセット: △0.81兆円
 - ・事業法人等向け: 約△0.36兆円、株式等: 約△0.10兆円 等

公的資金返済の推移



- ▶ 統合により、政府の持分は約30%から約12%に低下
- ▶ 新グループの剰余金は、約8,000億円と公的資金注入額を大幅に上回る水準を確保

財務・資本政策の基本的な考え方

バーゼルⅢを見据え、質・量ともに充実した自己資本を確保し、健全な財務基盤を強化するとともに、資本効率性の向上を追求することにより、株主利益の最大化を目指すことを基本的な考え方とする

財務目標

(中期的目標)

連結ROE: 10%程度

(2011年度目標水準)

普通株等Tier I 比率: 6%程度(改善)

連結Tier I 比率: 11%程度(維持)

連結自己資本比率: 15%程度(維持)

公的資金の返済方針

- ▶ 株価動向等に応じ、市場売却等の方法により早期返済を目指す
- ▶ 公的資金の返済を目的とした増資は行わない

政策投資株式の削減方針

2014年3月末に、株式保有残高(ヘッジ効果調整後)を現行規制下の連結Tier I 比30%程度とする

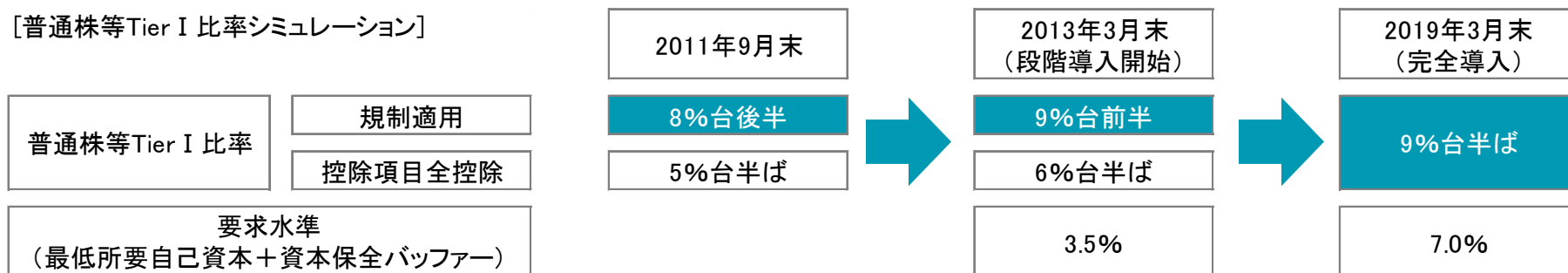
株主還元に係る基本方針

業績に応じた株主利益還元策を実施することを基本方針とし、普通株式配当につき、連結配当性向30%程度を目処とする方針

【ご参考】新たなバーゼル規制への対応

- ▶ 普通株等Tier I 比率は、2011年9月末で8%台後半(控除項目全控除5%台半ば)。また、下記前提に基づくシミュレーションによれば、段階導入開始時(2013年3月末)で9%台前半と、移行期間内の利益剰余金蓄積により、それぞれの要求水準は十分達成可能
- ▶ バーゼルⅢに向けた規制強化によるリスクアセット増加は、現行比5%程度と限定的な影響の見込み
- ▶ 引き続き、リスク・アセットの効率運営および控除項目の厳格な管理を中心に規制対応を推進していく

[普通株等Tier I 比率シミュレーション]



<前提>

- (1) 剰余金蓄積の基礎となる当期純利益 : 2011年度は業績予想通り、2012年度以降は2012年度の業績見込み(1,150億円)が継続すると仮定
- (2) 普通株等Tier I からの控除項目 : 2011年9月末の控除対象を前提に、段階的实施により2013年度より各年度毎に強化される控除割合を適用
(詳細についてはP47ご参照)
- (3) バーゼルⅢに向けた規制強化によるリスク・アセット増加影響 : 2011年9月末のリスク・アセット等を前提に、想定される規制強化による影響を反映

| (億円) | 完全導入時 控除額(試算) | (億円) | 増加額 (試算) | 現行 リスクアセット比 |
|--------------------|------------------|-----------------------|-------------|----------------|
| 普通株等Tier I からの控除項目 | 約6,000 | バーゼルⅢに向けたリスク・アセット増加影響 | 約8,000 | 5% |

[レバレッジ比率の他行比較(2011年9月末基準)]

- バーゼルⅢ(推計値)で、試行期間中の目線3%を上回る水準
- 現行規制を前提とした比較では、メガバンク比相対優位の見込み

| | バーゼルⅢ | (ご参考) 現行規制におけるTier I 資本/総資産 | | | |
|-----------------|-------------------|-----------------------------|--------|--------|------|
| | 三井住友トラスト・ホールディングス | メガバンクA | メガバンクB | メガバンクC | |
| レバレッジ比率 | 5%程度(*) | 5.9% | 4.8% | 4.8% | 3.8% |
| リスク・アセット等/総資産比率 | | 51% | 37% | 37% | 32% |

(*)バーゼルⅢのTier I 資本/エクスポージャー
(オンバランス項目+オフバランス項目)
バーゼルⅢ合意文書に基づく試算値、
試行期間(2013/1~2017/1)中試行水準3%

中期経営計画

中期経営計画の骨子

1. 統合基本計画における基本戦略および成長戦略を継続

成長戦略骨子

1. 成長分野と位置付ける信託・財産管理業務等フィービジネスへの資源配分による市場開拓・シェア拡大
2. 広範な顧客基盤への多彩な機能の提供、よりバランスのとれた貸出ポートフォリオの構築によるバンキング事業の基礎収益力強化

2. 銀行合併後の新信託銀行グループを6事業に区分し成長戦略に沿って収益拡大を追求

個人顧客基盤

固定性商品(*)保有顧客数 約240万人
平均預かり資産残高 約800万円

(*)流動預金以外の商品

法人顧客基盤

東証上場企業(1部・2部) 約1,500社(重複先除く)
同カバー率 約7割

〔トータル・ソリューションの提供〕

コンサルティング+幅広い商品・サービス

リテール
事業

ホールセール
事業

証券代行
事業

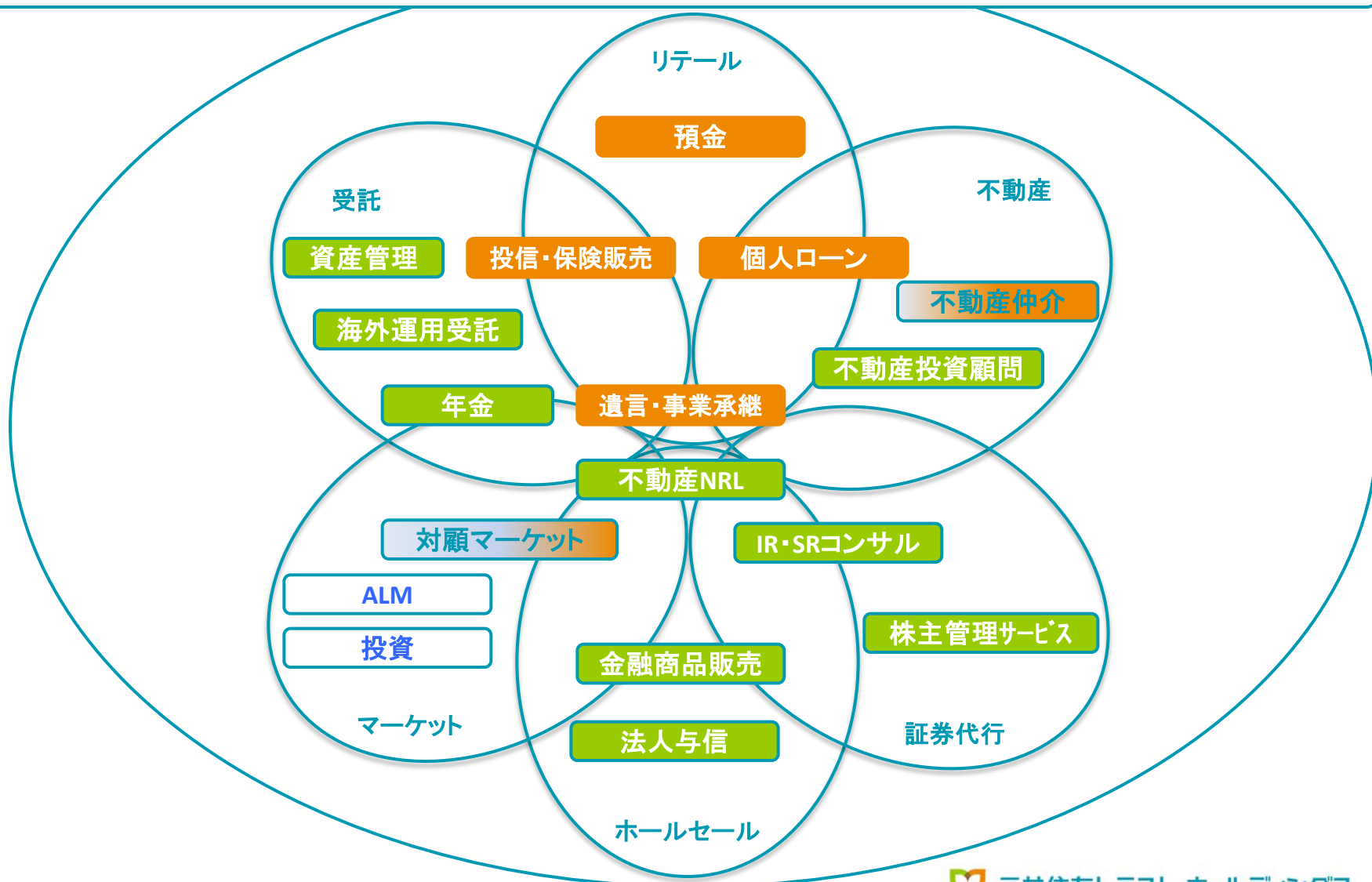
不動産
事業

受託
事業

マーケット
事業

事業部門イメージ

6事業が融合しながら幅広い商品・サービスを顧客に提供



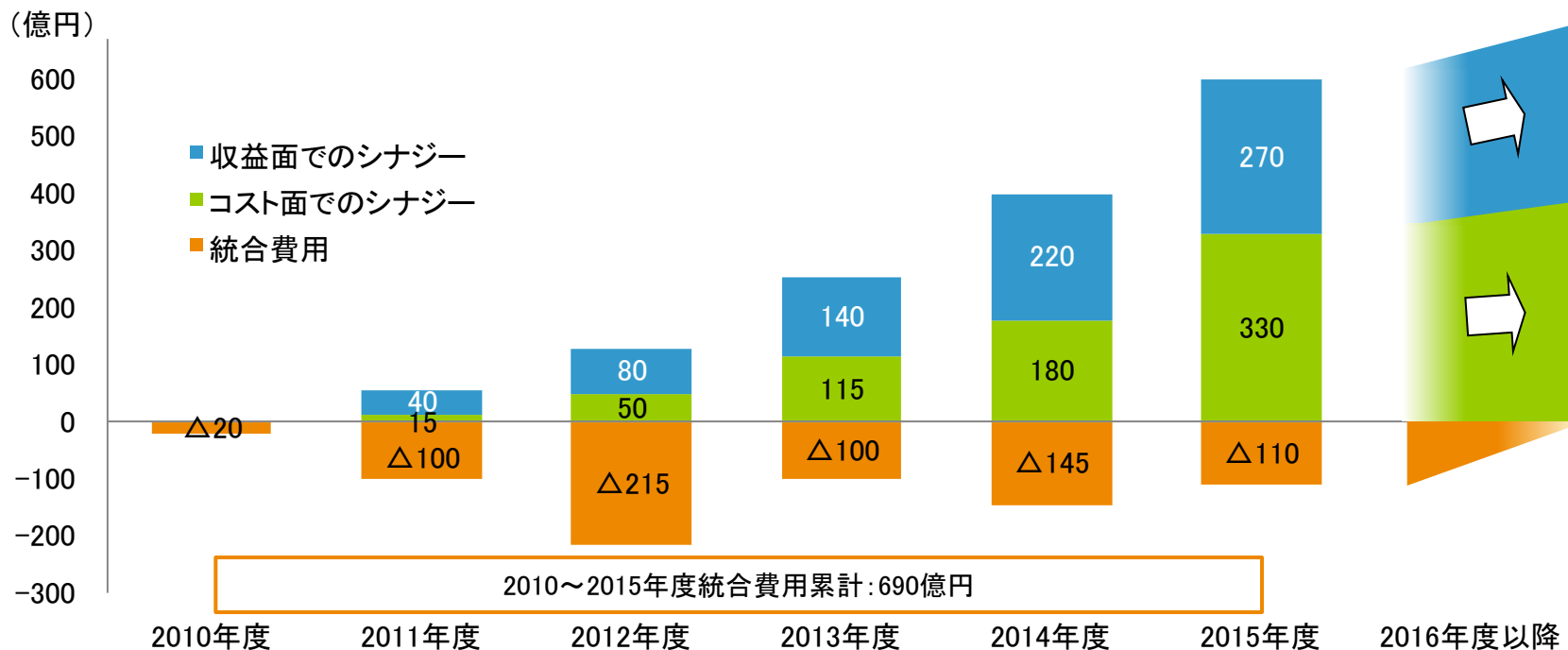
事業戦略と成長イメージ

| 戦略事業領域 | | | 2011年度 | 2015年度 |
|---------|-----------------------|--------|--------|--------|
| 戦略キーワード | | 成長イメージ | | |
| 投信・保険販売 | 営業人員増強、富裕層取引強化 | 販売額 | 約1.4兆円 | 約1.8兆円 |
| 資産運用 | リテール化、グローバル化 | 運用残高 | 約61兆円 | 約63兆円 |
| うち投信運用 | 運用力・商品開発力強化、販売力強化 | 運用残高 | 約17兆円 | 約24兆円 |
| 不動産 | 情報チャネル強化、売買情報マッチング力強化 | 仲介手数料 | 約300億円 | 約500億円 |

| 基礎収益力強化領域 | | | 2011年度 | 2015年度 |
|-----------|----------------------|--------|--------|--------|
| 戦略キーワード | | 成長イメージ | | |
| 貸出全体 | リテール化、グローバル化 | 貸出残高 | 約21兆円 | 約28兆円 |
| うち個人ローン | 営業人員増強、コスト削減による競争力強化 | 貸出残高 | 約6兆円 | 約10兆円 |
| うち海外日系 | 統合顧客基盤への営業強化、営業エリア拡大 | 貸出残高 | 約1兆円 | 約2兆円 |

シナジー効果

- ▶ 2015年度までにシナジー効果(年間600億円:収益シナジー270億円、コストシナジー330億円)の実現を目指す
- ▶ 2015年度までの統合費用累計690億円については、同期間のシナジー累計1,440億円で吸収



<収益シナジー> (2015年度)

| | |
|-------------|------|
| 投信・保険等販売 | 80億円 |
| 個人ローン | 80億円 |
| 法人与信・金融商品販売 | 40億円 |
| 海外日系貸出 | 30億円 |
| 不動産 | 20億円 |
| 資産運用・管理他 | 20億円 |

<コストシナジー> (2015年度)

| | |
|----------|-------|
| 本部・店舗統廃合 | 170億円 |
| システム関連経費 | 110億円 |
| 人件費 | 50億円 |

<統合費用> (2015年度までの累計)

| | |
|----------|-------|
| システム統合 | 470億円 |
| 本部・店舗統廃合 | 90億円 |
| 登記費用 | 30億円 |
| | 等 |

中期収益目標および財務指標

中期的な収益目標および財務指標は以下の通り

- ① 収益目標 : 2015年度 連結実質業務純益 約4,000億円、連結当期純利益 約2,000億円を目指す
- ② 財務指標 : 連結ROE 10%程度、単体OHR 40%程度を目指す

| <連結> (単位:億円) | 2011年度 (予想) | 2011年度 (調整後)① | 2012年度 (見込み) | ベースシナリオ | | アップサイドシナリオ | |
|-------------------|----------------|------------------|-----------------|-----------------|--------|-----------------|--------|
| | | | | 2015年度 (目標)② | ②-① | 2015年度 (目標)③ | ③-① |
| 実質業務純益 | 3,200 | 2,750 | 2,750 | 4,000 | +1,250 | 4,400 | +1,650 |
| 当期純利益 | 1,800 | | 1,150 | 2,000 | | 2,200 | |
| ROE | 8%程度 | | 7%程度 | 9%程度 | | 10%程度 | |
| <単体> | | | | | | | |
| 実質業務純益 | 2,350 | 2,100 | 2,100 | 3,100 | +1,000 | 3,500 | +1,400 |
| 当期純利益 | 1,000 | | 900 | 1,550 | | 1,750 | |
| OHR | 51% | | 54% | 43% | | 40% | |

調整内容

以下の通り、一過性の収益影響を除いたもの

| | |
|-----------------------|-------|
| <連結> パーチェス処理の影響(一時要因) | 200億円 |
| マーケット事業巡航速度化 | 250億円 |
| <単体> マーケット事業巡航速度化 | 250億円 |

<前提条件>

| | 2012/3末 | 2012年度 | ベース 2015年度 | アップサイド 2015年度 |
|----------|---------|---------|---------------|------------------|
| 3M Tibor | 0.35% | 0.35% | 0.725% | 0.85% |
| 10年日本国債 | 1.10% | 1.20% | 1.60% | 1.75% |
| 日経平均株価 | 9,500円 | 10,000円 | 13,000円 | 14,000円 |

【ご参考】事業別損益

<連結>

| (単位:億円) | 2011年度 | 2011年度 | 2012年度 | ベースシナリオ | | アップサイドシナリオ | |
|---------|--------|--------|--------|---------|--------|------------|--------|
| | (予想) | (調整後)① | (見込み) | 2015年度 | ②-① | 2015年度 | ③-① |
| | | | | (目標)② | | (目標)③ | |
| 実質業務純益 | 3,200 | 2,750 | 2,750 | 4,000 | +1,250 | 4,400 | +1,650 |
| 与信関係費用 | △ 200 | | △ 300 | △ 400 | | △ 400 | |
| 当期純利益 | 1,800 | | 1,150 | 2,000 | | 2,200 | |

<単体>

| | | | | | | | |
|-----------|---------|---------|---------|---------|--------|---------|--------|
| 実質業務純益 | 2,350 | 2,100 | 2,100 | 3,100 | +1,000 | 3,500 | +1,400 |
| 業務粗利益 | 4,850 | 4,600 | 4,650 | 5,500 | +900 | 5,900 | +1,300 |
| リテール事業 | 1,430 | 1,430 | 1,450 | 1,700 | +270 | 1,900 | +470 |
| ホールセール事業 | 1,180 | 1,180 | 1,200 | 1,400 | +220 | 1,500 | +320 |
| 証券代行業業(*) | 310 | 310 | 300 | 350 | +40 | 350 | +40 |
| 不動産事業 | 290 | 290 | 300 | 450 | +160 | 500 | +210 |
| 受託事業(*) | 870 | 870 | 850 | 1,000 | +130 | 1,050 | +180 |
| マーケット事業 | 1,250 | 1,000 | 1,000 | 1,050 | +50 | 1,050 | +50 |
| 経費 | △ 2,500 | △ 2,500 | △ 2,550 | △ 2,400 | +100 | △ 2,400 | +100 |
| 与信関係費用 | △ 150 | | △ 200 | △ 300 | | △ 300 | |
| 当期純利益 | 1,000 | | 900 | 1,550 | | 1,750 | |

(*) 事務アウトソース費用(証券代行業業: △150億円、受託事業: △250億円)は含まず

(注) 事業別計数は、管理会計上の一定の前提(移転価格等)に基づく試算値

【ご参考】シナジー効果実現の為の施策

収益シナジー

| 事業区分 | 人員投入イメージ | シナジー施策 | シナジー効果 (2015年度) |
|----------|----------|---|--------------------|
| リテール | 約500人 | | 160億円 |
| 投信・保険等販売 | 約400人 | 営業担当者の大幅増員、両グループの商品・販売ノウハウの共有化 | 80億円 |
| 個人ローン | 約100人 | 営業担当者の増員(前回計画比・50名) | 80億円 |
| ホールセール | | | 70億円 |
| 法人与信等 | 約50人 | 取引地位向上に伴うシ・ローンや資産流動化などフィービジネスの拡大 | 35億円 |
| 金融商品販売 | | 統合により拡充した取引基盤への私募投信等の金融商品提供を拡大 | 5億円 |
| 海外日系向貸出 | | 営業担当者の増員、海外拠点を活用した取引先資金ニーズの取り込み | 30億円 |
| 不動産 | 約30人 | 営業フロントへの人員再配置、顧客基盤拡充に伴う情報マッチング力強化 | 20億円 |
| 資産運用・管理 | | | 20億円 |
| 年金・証券 | 約20人 | 顧客評価の高いアクティブファンド・オルタナティブ商品等を相互の顧客基盤に提供 投信・保険販売でのシナジーに伴う投信受託残高拡大 | |
| 投信運用 | | 専門性を有する人材等の再配置による、グループ投信運用会社の商品開発力・販売会社サポート機能強化(グループ内外でのリテール向け投信販売増加) | |

コストシナジー

| 区分 | シナジー施策 | シナジー効果 (2015年度) |
|----------|--|--------------------|
| 本部・店舗統廃合 | システム統合(2014年頃)以降、重複する店舗の統廃合を実施 | 170億円 |
| システム関連経費 | 勘定系・情報系システムを2014年頃を目処に集約・統合 | 110億円 |
| 人件費 | 新規採用の抑制等により、2015年までに2012年3月比1,000名程度の自然減を見込む | 50億円 |

(参考資料①)
与信ポートフォリオ

海外クレジット投融资

- ▶ 海外クレジット投融资残高は、2011/3末比1,099億円減少の10,155億円とエクスポージャーは着実に減少
- ▶ 「その他有価証券」残高は、償還を主因に同671億円減少、評価損益は同38億円減少も93億円の評価益
- ▶ 「満期保有目的の債券」残高は、償還により同693億円の減少と、エクスポージャーは着実に減少
- ▶ 法人向けローン残高は、優良先への取り組みにより同283億円増加の3,216億円

| (億円) | 2011/9末 | | | 2011/3末比 | 2011/9末 | | 2011/9末 |
|---------------|---------|-------|-------|----------|---------|----------|---------|
| | 残高 | うち北米 | うち欧州 | | 評価損益 | 2011/3末比 | |
| その他有価証券(*1) | 3,055 | 168 | 1,634 | △ 671 | 93 | △ 38 | 3.0% |
| 資産担保証券 | 39 | 4 | 32 | △ 6 | 73 | △ 22 | 187.0% |
| 社債 | 3,015 | 163 | 1,602 | △ 665 | 19 | △ 16 | 0.6% |
| うち金融債 | 656 | 50 | 439 | △ 116 | △ 3 | 1 | △ 0.4% |
| 満期保有目的の債券(*2) | 3,640 | 1,562 | 1,727 | △ 693 | 257 | △ 144 | 7.0% |
| 資産担保証券 | 1,623 | 950 | 672 | △ 479 | 273 | △ 133 | 16.8% |
| うちCLO | 1,042 | 754 | 287 | △ 142 | 176 | △ 67 | 16.9% |
| うちRMBS | 364 | - | 364 | △ 266 | 54 | △ 47 | 15.0% |
| 社債 | 2,017 | 612 | 1,055 | △ 213 | △ 16 | △ 11 | △ 0.7% |
| 法人向けローン(*3) | 3,216 | 608 | 1,321 | 283 | | | |
| 時価のない有価証券 | 243 | | | △ 18 | | | |
| 海外クレジット投融资合計 | 10,155 | 2,339 | 4,684 | △ 1,099 | | | |

(*1) 上記以外に米国住宅金融関連のGSE発行債券(全てジニーメイ債)2,367億円を保有

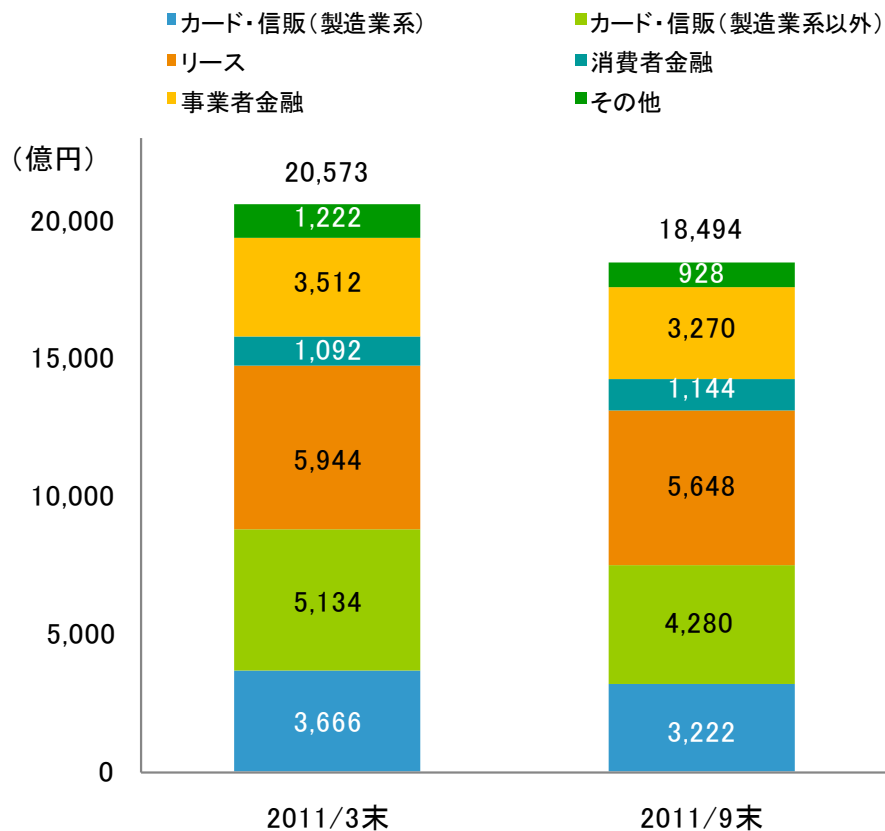
(*2) 満期保有目的の債券に移管した資産担保証券に係る評価損の未償却残高(税効果勘案前)△476億円

(*3) 最終リスク国が海外非日系である国内円貨貸出を含む定義に変更

ノンバンク向け貸出: 単体(2社合算)

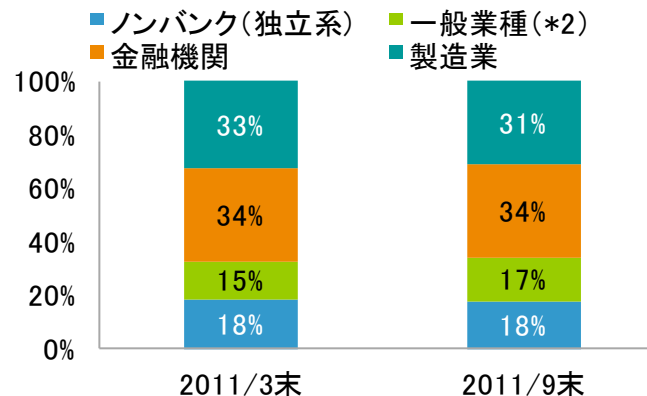
- ▶ ノンバンク向け全体では、リース・消費者金融の市場規模縮小を背景に貸出残高の減少傾向が継続
- ▶ メーカーのグループ金融・販売金融等を担う製造業系向けを中心に取組み

ノンバンク(*1)向け貸出残高



(*1) 中央三井信託銀行、住友信託銀行の社内管理計数を便宜的に共通化の上合算した試算値。政府機関向け、短資会社向け貸出等を除く

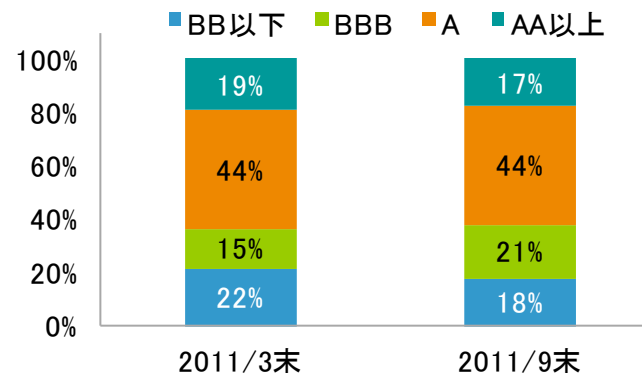
貸出先属性



(*2) 一般業種: 流通・サービス業等

格付別(親会社格付ベース)(*3)

(*3) 社内格付ベース(外部格付との一般的な対応関係に基づく記号)により表示



不動産業向け与信:単体(2社合算)

- ▶ 不動産業向け貸出残高は、コーポレート向けおよびREIT向け貸出の減少を主因に2011/3末比601億円の減少
- ▶ 不動産NRLの残高は、ほぼ横ばいの12,867億円、既存案件は早期リファイナンス等を通じた健全化の取組みを継続

不動産業向け貸出等残高

| (億円) | 2011/3末 | 2011/9末 | 増減 |
|-----------|---------|---------|-------|
| | 残高 | 残高 | |
| 不動産業向け貸出等 | 27,820 | 27,219 | △ 601 |
| コーポレート | 10,827 | 10,332 | △ 494 |
| 不動産NRL(*) | 12,857 | 12,867 | 9 |
| REIT | 4,039 | 3,933 | △ 105 |
| CMBS | 95 | 85 | △ 9 |

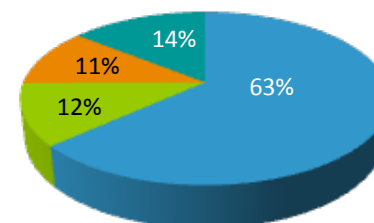
(*)社債型含む

<参考>

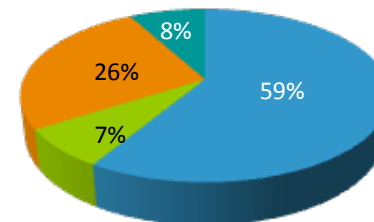
| | | | |
|------------|-----|-----|---|
| 不動産エクイティ投資 | 330 | 334 | 4 |
|------------|-----|-----|---|

不動産NRLの属性

<地域別> ■ 都心5区 ■ その他都内 ■ 首都圏 ■ その他



<物件用途別> ■ オフィス ■ 住宅 ■ 商業 ■ その他



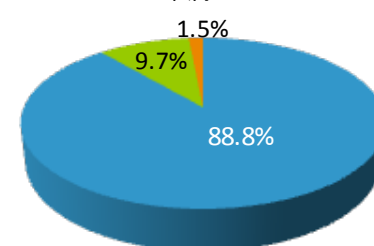
不動産NRL、REIT向け貸出の残高・取組額等の推移

(億円)

| 2011/3末 残高 | 2011/3末比 増減 | | 2011/9末 残高 |
|---------------|----------------|-----------|---------------|
| | 実行 (+) | 回収 (-) | |
| 16,897 | 2,929 | 3,026 | 16,800 |

不動産NRLのLTV(外部鑑定評価ベース)の状況

■ 70%未満 ■ 70%~90% ■ 90%以上



(参考資料②)
業績・財務関連

単体決算の状況

| (億円) | 単体(3社合算) | | | 中央三井(単体2社合算) | | | 住友信託(単体) | | |
|-------------|--------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|
| | 2010年度 上期 | 2011年度 上期 | 増減 | 2010年度 上期 | 2011年度 上期 | 増減 | 2010年度 上期 | 2011年度 上期 | 増減 |
| 実質業務純益 | 1,197 | 1,295 | 98 | 593 | 512 | △ 80 | 604 | 782 | 178 |
| 業務粗利益 | 2,406 | 2,508 | 101 | 1,156 | 1,080 | △ 76 | 1,249 | 1,427 | 177 |
| 資金関連利益 | 1,249 | 1,234 | △ 14 | 535 | 558 | 23 | 714 | 675 | △ 38 |
| 手数料関連利益 | 837 | 794 | △ 42 | 420 | 387 | △ 32 | 417 | 407 | △ 10 |
| 特定取引利益 | 70 | 31 | △ 39 | 14 | 16 | 1 | 56 | 15 | △ 41 |
| その他業務利益 | 249 | 447 | 198 | 187 | 118 | △ 69 | 62 | 329 | 267 |
| うち国債等債券関係損益 | 346 | 506 | 160 | 193 | 136 | △ 56 | 153 | 370 | 216 |
| 経費 | △ 1,209 | △ 1,212 | △ 3 | △ 563 | △ 567 | △ 3 | △ 645 | △ 645 | 0 |
| 臨時損益等 | △ 288 | △ 420 | △ 131 | △ 111 | △ 256 | △ 145 | △ 177 | △ 163 | 14 |
| うち貸倒引当金戻入益 | - | 19 | 19 | - | - | - | - | 19 | 19 |
| 株式等関係損益 | △ 14 | △ 232 | △ 218 | 15 | △ 126 | △ 142 | △ 29 | △ 106 | △ 76 |
| 年金数理差異等償却 | △ 130 | △ 117 | 12 | △ 68 | △ 66 | 1 | △ 62 | △ 51 | 11 |
| 経常利益 | 908 | 875 | △ 32 | 481 | 256 | △ 225 | 426 | 619 | 193 |
| 特別損益 | △ 63 | △ 75 | △ 12 | 55 | △ 34 | △ 89 | △ 118 | △ 41 | 77 |
| うち貸倒引当金戻入益 | 118 | - | △ 118 | 69 | - | △ 69 | 48 | - | △ 48 |
| 子会社株式の減損損失 | △ 152 | - | 152 | - | - | - | △ 152 | - | 152 |
| 統合関連費用 | △ 43 | △ 35 | 7 | △ 21 | △ 21 | 0 | △ 21 | △ 14 | 7 |
| 税引前中間純利益 | 845 | 799 | △ 45 | 537 | 221 | △ 315 | 307 | 577 | 270 |
| 法人税等合計 | 4 | △ 223 | △ 227 | △ 173 | △ 21 | 152 | 177 | △ 201 | △ 379 |
| 中間純利益 | 849 | 576 | △ 272 | 364 | 200 | △ 163 | 484 | 376 | △ 108 |
| 与信関係費用 | 110 | △ 8 | △ 118 | 71 | △ 26 | △ 97 | 38 | 18 | △ 20 |

事業別損益の状況

| (億円) | 単体業務粗利益(単体(3社合算)) | | | 中央三井(単体2社合算) | | | 住友信託(単体) | | |
|------------|-------------------|--------|------|--------------|--------|------|----------|--------|------|
| | 2010年度 | 2011年度 | 増減 | 2010年度 | 2011年度 | 増減 | 2010年度 | 2011年度 | 増減 |
| | 上期 | 上期 | | 上期 | 上期 | | 上期 | | |
| リテール事業 | 732 | 707 | △ 24 | 368 | 374 | 5 | 363 | 333 | △ 29 |
| ホールセール事業 | 661 | 651 | △ 10 | 243 | 225 | △ 18 | 417 | 425 | 8 |
| うち証券代行 | 91 | 88 | △ 2 | 57 | 54 | △ 3 | 33 | 34 | 0 |
| 事業粗利 | 168 | 165 | △ 3 | 95 | 93 | △ 2 | 72 | 71 | △ 0 |
| 事務アウトソース費用 | △ 76 | △ 76 | 0 | △ 38 | △ 39 | △ 1 | △ 38 | △ 37 | 1 |
| マーケット資金事業 | 583 | 808 | 224 | 348 | 295 | △ 52 | 235 | 512 | 276 |
| 受託事業 | 306 | 306 | △ 0 | 150 | 150 | 0 | 156 | 155 | △ 0 |
| 事業粗利 | 428 | 429 | 1 | 195 | 196 | 1 | 232 | 233 | 0 |
| 事務アウトソース費用 | △ 121 | △ 123 | △ 1 | △ 45 | △ 46 | △ 1 | △ 76 | △ 77 | △ 0 |
| 不動産事業 | 131 | 75 | △ 55 | 66 | 33 | △ 32 | 65 | 42 | △ 22 |
| その他 | △ 9 | △ 41 | △ 31 | △ 20 | 1 | 22 | 11 | △ 42 | △ 53 |
| 合計 | 2,406 | 2,508 | 101 | 1,156 | 1,080 | △ 76 | 1,249 | 1,427 | 177 |

| (億円) | 単体実質業務純益(単体(3社合算)) | | | 連結実質業務純益 | | |
|-----------|--------------------|--------|------|----------|--------|------|
| | 2010年度 | 2011年度 | 増減 | 2010年度 | 2011年度 | 増減 |
| | 上期 | 上期 | | 上期 | 上期 | |
| リテール事業 | 117 | 94 | △ 23 | 162 | 140 | △ 21 |
| ホールセール事業 | 487 | 473 | △ 13 | 634 | 617 | △ 16 |
| うち証券代行 | 76 | 73 | △ 2 | 81 | 80 | △ 0 |
| マーケット資金事業 | 529 | 750 | 221 | 529 | 750 | 221 |
| 受託事業 | 163 | 160 | △ 3 | 224 | 226 | 1 |
| 不動産事業 | 79 | 25 | △ 53 | 86 | 29 | △ 56 |
| その他 | △ 180 | △ 209 | △ 29 | △ 151 | △ 9 | 142 |
| 合計 | 1,197 | 1,295 | 98 | 1,485 | 1,756 | 270 |

(注1) 中央三井の計数は、管理会計上の一定の前提(移転価格等)に基づく試算値
(注2) 「その他」は資本調達・政策株式配当等の収支、純粋本部のコスト等

主要グループ会社の連結損益への寄与

| (億円) | 実質業務純益 | | | 当期純利益 | | |
|--------------------------|--------|--------|-----|--------|--------|------|
| | 2010年度 | 2011年度 | 増減 | 2010年度 | 2011年度 | 増減 |
| | 上期 | 上期 | | 上期 | 上期 | |
| 連単差 | 288 | 460 | 171 | 11 | 704 | 692 |
| うちパーチェス処理による影響額 | - | 251 | 251 | - | 627 | 627 |
| 連結調整前寄与額(*1) | 277 | 281 | 3 | 47 | 204 | 156 |
| (特殊要因除き)(*2) | (277) | (281) | (3) | (146) | (204) | (58) |
| うち住信アセットマネジメント | 3 | 3 | △ 0 | 2 | 1 | △ 0 |
| 中央三井アセットマネジメント | 2 | 0 | △ 1 | 1 | 0 | △ 0 |
| 日興アセットマネジメント(連結) | 41 | 42 | 1 | 26 | 27 | 0 |
| 日本トラスティ・サービス信託銀行 | 7 | 5 | △ 2 | 4 | 3 | △ 0 |
| 米国住友信託銀行 | 5 | 9 | 4 | 3 | 5 | 2 |
| 東京証券代行 | 1 | 3 | 2 | 0 | 2 | 2 |
| すみしん不動産 | 3 | 1 | △ 1 | 1 | △ 1 | △ 3 |
| 中央三井信不動産 | 0 | 0 | △ 0 | 0 | 0 | △ 0 |
| 住信不動産投資顧問 | 2 | 1 | △ 0 | 1 | 1 | △ 0 |
| 中央三井トラスト・リアルティ | △ 0 | △ 0 | 0 | △ 0 | △ 0 | 0 |
| 住信・パナソニックフィナンシャルサービス(連結) | 89 | 84 | △ 4 | 50 | 51 | 0 |
| 住信不動産ローン&ファイナンス | 29 | 34 | 5 | 5 | 36 | 30 |
| 住信SBIネット銀行(連結) | 7 | 11 | 4 | 7 | 16 | 8 |
| 中央三井信用保証 | 25 | 25 | △ 0 | 8 | 26 | 18 |
| 住信保証 | 15 | 18 | 2 | 6 | 9 | 3 |
| CMTBエクイティインベストメンツ | 5 | 5 | △ 0 | 0 | △ 2 | △ 2 |
| 特殊要因(*2) | - | - | - | △ 98 | - | 98 |

(*1) 連結調整前寄与額は、グループ会社の業績に直接関連しない連結調整要因(持株会社単独損益、配当消去、のれん償却等)を含まない実質的な寄与額を記載

(*2) 住友信託の子会社再編関連の一過性の要因を調整

経費の状況

| (億円) | 単体(3社合算) | | | 中央三井(単体2社合算) | | | 住友信託(単体) | | |
|---------------|----------|---------|--------|--------------|--------|------|----------|--------|--------|
| | 2010年度 | 2011年度 | 増減 | 2010年度 | 2011年度 | 増減 | 2010年度 | 2011年度 | 増減 |
| | 上期 | 上期 | | 上期 | 上期 | | 上期 | | |
| 人件費 | △ 501 | △ 489 | 11 | △ 250 | △ 254 | △ 4 | △ 250 | △ 235 | 15 |
| 給与等 | △ 473 | △ 468 | 4 | △ 232 | △ 240 | △ 7 | △ 240 | △ 228 | 12 |
| 退職給付費用 | 46 | 54 | 8 | 12 | 19 | 6 | 33 | 35 | 1 |
| その他 | △ 73 | △ 75 | △ 2 | △ 30 | △ 33 | △ 3 | △ 43 | △ 42 | 1 |
| 物件費 | △ 652 | △ 666 | △ 14 | △ 286 | △ 288 | △ 2 | △ 366 | △ 378 | △ 12 |
| システム関連費用 | △ 175 | △ 173 | 1 | △ 80 | △ 84 | △ 4 | △ 95 | △ 89 | 5 |
| その他 | △ 476 | △ 492 | △ 16 | △ 205 | △ 203 | 2 | △ 270 | △ 288 | △ 18 |
| 税金 | △ 56 | △ 56 | △ 0 | △ 27 | △ 24 | 2 | △ 29 | △ 31 | △ 2 |
| 経費合計 | △ 1,209 | △ 1,212 | △ 3 | △ 563 | △ 567 | △ 3 | △ 645 | △ 645 | 0 |
| 経費率(経費/業務粗利益) | 50.2% | 48.3% | △ 1.9% | 48.7% | 52.5% | 3.8% | 51.6% | 45.1% | △ 6.5% |

| (億円) | (ご参考)連結 | | |
|------|---------|---------|-------|
| | 2010年度 | 2011年度 | 増減 |
| | 上期 | 上期 | |
| 人件費 | △ 776 | △ 814 | △ 37 |
| 物件費 | △ 875 | △ 970 | △ 94 |
| 税金 | △ 66 | △ 65 | 1 |
| 経費合計 | △ 1,719 | △ 1,850 | △ 130 |

有価証券の状況(詳細)

[時価のある有価証券(連結)]

| (億円) | 取得原価 | | | 時価 | | | 評価損益 | | |
|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | 2011/3末 | 2011/9末 | 増減 | 2011/3末 | 2011/9末 | 増減 | 2011/3末 | 2011/9末 | 増減 |
| その他有価証券 | 73,560 | 68,078 | △ 5,481 | 74,242 | 68,231 | △ 6,010 | 681 | 153 | △ 528 |
| 株式 | 8,739 | 8,931 | 192 | 9,571 | 8,385 | △ 1,186 | 832 | △ 546 | △ 1,379 |
| 債券 | 40,506 | 44,111 | 3,604 | 40,585 | 44,539 | 3,953 | 78 | 427 | 349 |
| その他 | 24,314 | 15,035 | △ 9,278 | 24,085 | 15,307 | △ 8,777 | △ 229 | 272 | 501 |
| 満期保有目的の債券 | 7,248 | 6,494 | △ 754 | 7,750 | 6,858 | △ 892 | 501 | 363 | △ 137 |

[その他有価証券(単体(3社合算))]

| | | | | | | | | | |
|----------------|--------|--------|----------|--------|--------|----------|-------|-------|-------|
| その他有価証券 | 72,918 | 60,710 | △ 12,208 | 73,417 | 60,980 | △ 12,437 | 498 | 269 | △ 229 |
| 株式 | 8,135 | 7,908 | △ 227 | 8,787 | 7,665 | △ 1,122 | 651 | △ 243 | △ 895 |
| 債券 | 40,706 | 37,842 | △ 2,864 | 40,785 | 38,177 | △ 2,607 | 78 | 335 | 256 |
| うち国債 | 32,386 | 29,549 | △ 2,837 | 32,447 | 29,835 | △ 2,611 | 60 | 286 | 226 |
| その他 | 24,075 | 14,959 | △ 9,116 | 23,844 | 15,137 | △ 8,707 | △ 231 | 177 | 409 |
| うち外国国債等 | 11,341 | 2,818 | △ 8,523 | 11,116 | 2,962 | △ 8,153 | △ 225 | 144 | 369 |
| うち米国債 | 9,280 | 1,864 | △ 7,416 | 9,103 | 1,976 | △ 7,126 | △ 177 | 112 | 290 |
| 欧州各国国債 | 1,630 | 197 | △ 1,433 | 1,577 | 200 | △ 1,376 | △ 53 | 3 | 56 |
| うち米国エージェンシーMBS | 3,441 | 2,367 | △ 1,074 | 3,411 | 2,436 | △ 975 | △ 29 | 68 | 98 |
| 社債(海外向け投資) | 3,681 | 3,015 | △ 665 | 3,716 | 3,035 | △ 681 | 35 | 19 | △ 16 |

[満期保有目的の債券(単体(3社合算))]

| | | | | | | | | | |
|-------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----|------|-------|
| 満期保有目的の債券 | 7,242 | 6,485 | △ 757 | 7,743 | 6,851 | △ 892 | 501 | 366 | △ 135 |
| うち国債 | 1,844 | 1,744 | △ 100 | 1,923 | 1,824 | △ 98 | 79 | 80 | 1 |
| 外国債券(社債) | 2,230 | 2,017 | △ 213 | 2,225 | 2,000 | △ 224 | △ 4 | △ 16 | △ 11 |
| 海外資産担保証券(注) | 2,103 | 1,623 | △ 479 | 2,510 | 1,897 | △ 613 | 407 | 273 | △ 133 |

(注)2008年度中に満期保有目的の債券に区分変更した海外資産担保証券に係る評価損益の未償却残高:2011/9末△476億円(2011/3末△610億円)

自己資本の状況(詳細)

[自己資本およびリスク・アセット等の状況(連結)]

| | 中央三井トラスト (第一基準) (億円) | 住友信託 (国際統一基準) | 2011/3末 単純合算 | 2011/3末 試算値(*) | 2011/9末 速報値 (第一基準) |
|---------------------------|----------------------------|------------------|-----------------|-------------------|--------------------------|
| 自己資本額 | 11,193 | 18,808 | 30,002 | 29,220 | 29,540 |
| 基本的項目(Tier I) | 7,911 | 13,339 | 21,250 | 20,455 | 20,828 |
| うち株主資本 | 6,606 | 11,888 | 18,494 | 17,147 | 17,812 |
| うち優先株式 | - | 1,090 | 1,090 | 1,090 | 1,090 |
| うち少数株主持分 | 1,878 | 3,035 | 4,914 | 5,106 | 5,120 |
| うち優先出資証券 | 1,835 | 2,800 | 4,635 | 4,635 | 4,635 |
| うちのれん相当額 | △ 330 | △ 1,232 | △ 1,562 | △ 1,232 | △ 1,154 |
| 補完的項目(Tier II) | 3,437 | 6,466 | 9,903 | 9,903 | 9,821 |
| うち負債性資本調達手段 | 3,437 | 6,282 | 9,719 | 9,719 | 9,704 |
| 控除項目 | △ 154 | △ 996 | △ 1,151 | △ 1,138 | △ 1,110 |
| リスク・アセット等 | 69,270 | 120,280 | 189,550 | 187,541 | 178,745 |
| 信用リスク・アセットの額 | 64,436 | 111,463 | 175,900 | 173,840 | 165,640 |
| マーケット・リスク相当額を8%で除して得た額 | 180 | 1,393 | 1,574 | 1,574 | 1,217 |
| オペレーショナル・リスク相当額を8%で除して得た額 | 4,652 | 7,423 | 12,075 | 12,126 | 11,887 |
| 自己資本比率 | 16.15% | 15.63% | 15.82% | 15.58% | 16.52% |
| Tier I 比率 | 11.42% | 11.09% | 11.21% | 10.90% | 11.65% |

(*) 連結2社合算に経営統合に伴う影響(下記参照)を加味した試算値

(ご参考) 経営統合に伴う主な影響

(1) パーチェス処理による影響 Tier I 資本: 約△1,000億円、リスク・アセット等: 約△400億円

(2) その他(日本トラスティ・サービス信託銀行の連結子会社化および基準統一等による影響) Tier I 資本: 約+200億円、リスク・アセット等: 約△1,600億円

バーゼルⅢの段階的实施について

| | 2011/1 | 2012/1 | 2013/1 | 2014/1 | 2015/1 | 2016/1 | 2017/1 | 2018/1 | 2019/1 |
|---------------------------------|------------------|--------|---|--------|-------------|--------|---------------------|-------------|--------|
| 普通株等Tier I 最低所要水準 + 資本保全バッファ | | | 3.5% | 4.0% | 4.5% | 5.125% | 5.75% | 6.375% | 7.0% |
| 普通株等Tier I 比率の最低所要水準 | | | 3.5% | 4.0% | 4.5% | 4.5% | 4.5% | 4.5% | 4.5% |
| 資本保全バッファ ① | | | | | | 0.625% | 1.25% | 1.875% | 2.5% |
| Tier I 最低所要水準 | | | 4.5% | 5.5% | 6.0% | 6.0% | 6.0% | 6.0% | 6.0% |
| 総資本最低所要水準 ② | | | 8.0% | 8.0% | 8.0% | 8.0% | 8.0% | 8.0% | 8.0% |
| 総資本最低所要水準 + 資本保全バッファ ①+② | | | 8.0% | 8.0% | 8.0% | 8.625% | 9.25% | 9.875% | 10.5% |
| 普通株等Tier I からの段階的控除 | | | | △ 20% | △ 40% | △ 60% | △ 80% | △ 100% | △ 100% |
| バーゼルⅢ要件を充たさない既存資本 調達手段の算入額制限 | | | 2013年1月1日から毎年10%ずつ算入上限を減額 | | | | | | |
| レバレッジ比率 | 監督上の モニタリング期間 | | 試行期間 2013/1/1～2017/1/1 各銀行による開示開始 2015/1/1 | | | | 第1の柱 への移行 を視野 | | |
| 流動性カバレッジ比率 (LCR) | 観察期間 開始 | | | | 最低基準 の導入 | | | | |
| 安定調達比率 (NSFR) | 観察期間 開始 | | | | | | | 最低基準 の導入 | |

段階的実施

バーゼルⅡ規制

段階的移行期間

完全実施

繰延税金資産の状況

[繰延税金資産の状況]

| (億円) | 単体(2社合算) | | | 中央三井信託 | | 住友信託 | | 連結 | | |
|--------------------|----------|---------|--------|---------|------|---------|--------|---------|---------|------|
| | 2011/3末 | 2011/9末 | 増減 | 2011/9末 | | 2011/9末 | | 2011/3末 | 2011/9末 | 増減 |
| | | | | | 増減 | | 増減 | | | |
| 繰延税金資産(A) | 2,779 | 2,791 | 12 | 1,528 | 46 | 1,262 | △ 34 | 3,112 | 3,511 | 398 |
| うち有価証券償却有税分 | 833 | 761 | △ 71 | 125 | △ 21 | 636 | △ 49 | 806 | 733 | △ 72 |
| 貸倒引当金(貸出金償却含む) | 560 | 479 | △ 80 | 162 | △ 39 | 317 | △ 41 | 668 | 582 | △ 85 |
| 退職給付引当金 | 171 | 173 | 1 | 22 | △ 5 | 150 | 7 | 252 | 257 | 5 |
| 税務上の繰越欠損金 | 750 | 775 | 25 | 775 | 25 | - | - | 922 | 944 | 22 |
| その他有価証券評価差額金 | 113 | 163 | 49 | 163 | 49 | - | - | 119 | 92 | △ 27 |
| 評価性引当額 | △ 287 | △ 267 | 19 | △ 188 | 34 | △ 79 | △ 15 | △ 497 | △ 450 | 47 |
| 繰延税金負債(B) | 606 | 598 | △ 8 | 142 | 5 | 455 | △ 13 | 719 | 757 | 38 |
| うち退職給付信託 | 414 | 453 | 39 | 87 | - | 365 | 39 | 414 | 453 | 39 |
| その他有価証券評価差額金 | 33 | 55 | 22 | - | - | 55 | 22 | 76 | - | △ 76 |
| 繰延税金資産の純額(A) - (B) | 2,173 | 2,193 | 20 | 1,386 | 41 | 807 | △ 21 | 2,392 | 2,753 | 360 |
| (Tier I に対する割合) | 10.3% | 10.2% | △ 0.1% | 18.6% | 0.1% | 5.8% | △ 0.2% | --- | 13.2% | --- |

<中央三井信託> (億円) 2006年度 2007年度 2008年度 2009年度 2010年度

| | | | | | |
|----------------|-------|-------|---------|-----|-----|
| 課税所得(繰越欠損金使用前) | 630 | 1,584 | △ 1,948 | 928 | 655 |
| 実質業務純益 | 1,488 | 1,272 | 932 | 928 | 886 |

税務上の重要な繰越欠損金が存在するものの、臨時的な要因により発生したものと考えられるため、実務指針(監査委員会報告台66号)の例示区分「4号の但書」を適用。将来年度の課税所得見積りも、合理的に見積った利益計画を前提に実務指針に定められた「5年間」を適用

<住友信託> (億円) 2006年度 2007年度 2008年度 2009年度 2010年度

| | | | | | |
|----------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 課税所得(繰越欠損金使用前) | 1,992 | 1,446 | 868 | △ 30 | 426 |
| 実質業務純益 | 1,759 | 1,738 | 2,010 | 1,754 | 1,297 |

過去の業績が安定している会社に該当するため、実務指針(監査委員会報告第66号)の例示区分「2号」を適用

<ご参考> 今後5年間の課税所得の見積り額 5年間の合計額

| | |
|------------------------|-------|
| 見積りの前提となった実質業務純益の見込額 | 5,372 |
| 見積りの前提となった税引前当期純利益の見込額 | 4,353 |
| 調整前課税所得の見積り額 | 4,604 |

株式交換効力発生時点の貸借対照表(試算)

| (億円) | 旧中央三井トラスト・ホールディングス(連結) | | | 住友信託銀行(連結) | | | プロフォーム | JTSB | 連結調整 | SMTH |
|---------|------------------------|---------|---------|------------|------|---------|---------|---------|-------|---------|
| | 2011/3末 | パーチェス処理 | 承継額① | 2011/3末 | 統合処理 | 承継額② | ①+② | 2011/3末 | | (参考値) |
| 資産の部 | 142,310 | △ 729 | 141,581 | 209,260 | - | 209,260 | 350,842 | 11,777 | △ 384 | 362,235 |
| うち現金預け金 | 5,021 | - | 5,021 | 7,046 | - | 7,046 | 12,067 | 3,146 | - | 15,214 |
| 買入金銭債権 | 999 | 4 | 1,003 | 4,393 | - | 4,393 | 5,396 | - | - | 5,396 |
| 有価証券 | 37,105 | △ 212 | 36,892 | 46,165 | - | 46,165 | 83,057 | 5,615 | △ 384 | 88,288 |
| 貸出金 | 88,175 | 376 | 88,551 | 117,949 | - | 117,949 | 206,501 | - | - | 206,501 |
| その他資産 | 3,930 | △ 863 | 3,067 | 14,521 | - | 14,521 | 17,589 | 154 | - | 17,743 |
| 有形固定資産 | 1,235 | △ 181 | 1,054 | 1,275 | - | 1,275 | 2,330 | 14 | - | 2,345 |
| 無形固定資産 | 569 | △ 332 | 237 | 1,649 | - | 1,649 | 1,887 | 242 | - | 2,130 |
| 繰延税金資産 | 1,430 | 478 | 1,909 | 1,001 | - | 1,001 | 2,911 | 3 | - | 2,914 |

(*)旧中央三井トラスト・ホールディングス(連結)については、貸倒引当金考慮後の計数を表示

| | | | | | | | | | | |
|---------|---------|-----|---------|---------|---|---------|---------|--------|---|---------|
| 負債の部 | 133,869 | 507 | 134,376 | 194,189 | - | 194,189 | 328,566 | 11,200 | - | 339,767 |
| うち預金 | 92,920 | 347 | 93,267 | 122,985 | - | 122,985 | 216,252 | 432 | - | 216,685 |
| 譲渡性預金 | 3,270 | - | 3,270 | 22,221 | - | 22,221 | 25,491 | - | - | 25,491 |
| 借入金 | 6,789 | 38 | 6,828 | 11,760 | - | 11,760 | 18,588 | - | - | 18,588 |
| 社債 | 2,672 | 52 | 2,724 | 6,342 | - | 6,342 | 9,067 | - | - | 9,067 |
| 信託勘定借 | 8,016 | - | 8,016 | 4,317 | - | 4,317 | 12,333 | 10,412 | - | 22,746 |
| 退職給付引当金 | 28 | 46 | 75 | 86 | - | 86 | 162 | 3 | - | 165 |
| 繰延税金負債 | 39 | 22 | 62 | 0 | - | 0 | 62 | - | - | 62 |

| | | | | | | | | | | |
|---------------|-------|---------|-------|--------|---------|--------|--------|-----|-------|--------|
| 純資産の部 | 8,441 | △ 1,236 | 7,204 | 15,070 | - | 15,070 | 22,274 | 577 | △ 384 | 22,467 |
| 資本金 | 2,616 | - | 2,616 | 3,420 | △ 3,420 | - | 2,616 | 510 | △ 510 | 2,616 |
| 資本剰余金 | - | 2,275 | 2,275 | 2,970 | 3,415 | 6,386 | 8,661 | - | - | 8,661 |
| 利益剰余金 | 4,060 | △ 3,625 | 434 | 5,659 | - | 5,659 | 6,093 | 66 | △ 66 | 6,093 |
| 自己株式 | △ 2 | 2 | - | △ 4 | 4 | - | - | - | - | - |
| その他の包括利益累計額合計 | △ 108 | 108 | - | △ 18 | - | △ 18 | △ 18 | 0 | △ 0 | △ 18 |
| 少数株主持分 | 1,876 | 2 | 1,878 | 3,044 | - | 3,044 | 4,922 | - | 192 | 5,115 |

JTSB: 日本トラスティ・サービス信託銀行(単体)、SMTH: 三井住友トラスト・ホールディングス(連結)

(参考資料③)
各事業の状況

リテール事業／ホールセール事業

リテール事業／事業粗利益

| (億円) | 2010年度 | 2011年度 | 増減 |
|-------|--------|--------|------|
| | 上期 | 上期 | |
| 事業粗利益 | 522 | 486 | △ 36 |
| 資金利益等 | 321 | 252 | △ 69 |
| 個人ローン | 189 | 203 | 13 |
| 受信 | 109 | 49 | △ 59 |
| その他 | 22 | - | △ 22 |
| 手数料 | 200 | 234 | 33 |
| 投信・保険 | 208 | 238 | 29 |
| その他 | △ 7 | △ 4 | 3 |

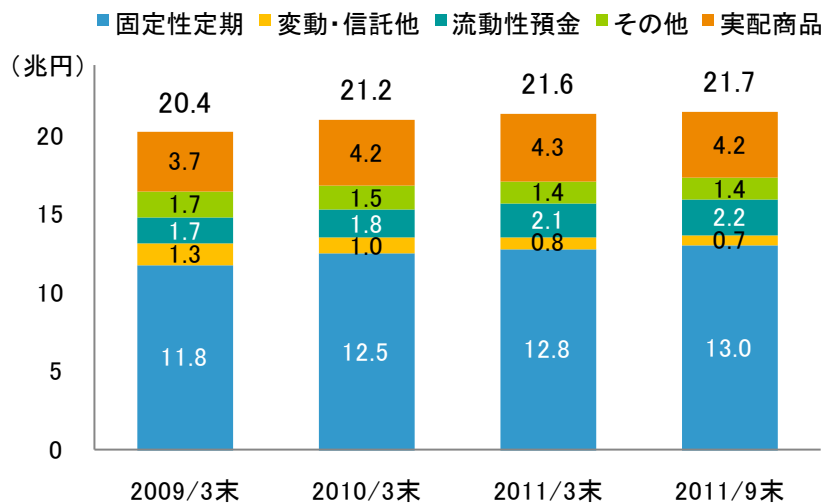
(*) 上記計数は、7ページで行っている事業別損益の調整前

ホールセール事業／事業粗利益

| (億円) | 2010年度 | 2011年度 | 増減 |
|-------------|--------|--------|------|
| | 上期 | 上期 | |
| 事業粗利益 | 856 | 836 | △ 19 |
| 資金利益等 | 618 | 617 | △ 1 |
| 与信 | 593 | 576 | △ 16 |
| 受信 | 21 | 17 | △ 4 |
| その他 | 3 | 23 | 20 |
| 手数料 | 237 | 219 | △ 18 |
| うち不動産NRL関連 | 48 | 31 | △ 16 |
| シンジケートローン関連 | 79 | 81 | 2 |
| 資産流動化関連 | 22 | 41 | 18 |
| 証券代行業務 | 168 | 165 | △ 3 |
| 事務アウトソース費用 | △ 76 | △ 76 | 0 |

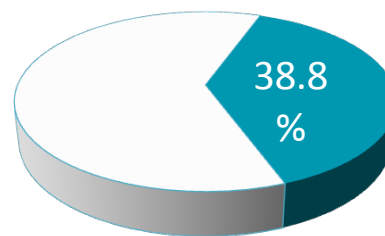
(*) 上記計数は、7ページで行っている事業別損益の調整前

預かり資産ポートフォリオ(個人)の推移

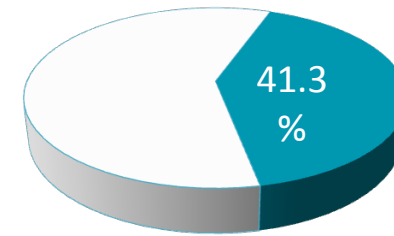


証券代行業務における業界シェア※(2011年9月末)

<上場企業受託者数>



<管理株主数>



※中央三井信託銀行、住友信託銀行、東京証券代行の合計

マーケット資金事業

事業粗利益

| (億円) | 2010年度 | | | 2011年度 | | | 増減 | | |
|--------|--------|------|------|--------|------|------|-----|------|------|
| | 上期 | 中央三井 | 住友信託 | 上期 | 中央三井 | 住友信託 | | 中央三井 | 住友信託 |
| 財務マネージ | 396 | 312 | 63 | 621 | 250 | 352 | 224 | △ 62 | 289 |
| 投資 | | | 21 | | | 18 | | | △ 2 |
| 対顧サービス | 187 | 35 | 151 | 186 | 45 | 141 | △ 0 | 9 | △ 10 |
| 合計 | 583 | 348 | 235 | 808 | 295 | 512 | 224 | △ 52 | 276 |

(注) 中央三井の計数は、管理会計上の一定の前提(移転価格等)に基づく試算値

<財務マネージ> 当社B/Sに内包する市場性リスク(*)に着目したマーケットオペレーション (*) 流動預金にかかる金利リスク、株価リスク等

<投資> 自己勘定投資による絶対収益確保、トレーディング

<対顧サービス> 貸出・預金および金利・為替関連商品のマーケットメイク、市場性金融商品の組成・販売

保有債券の状況

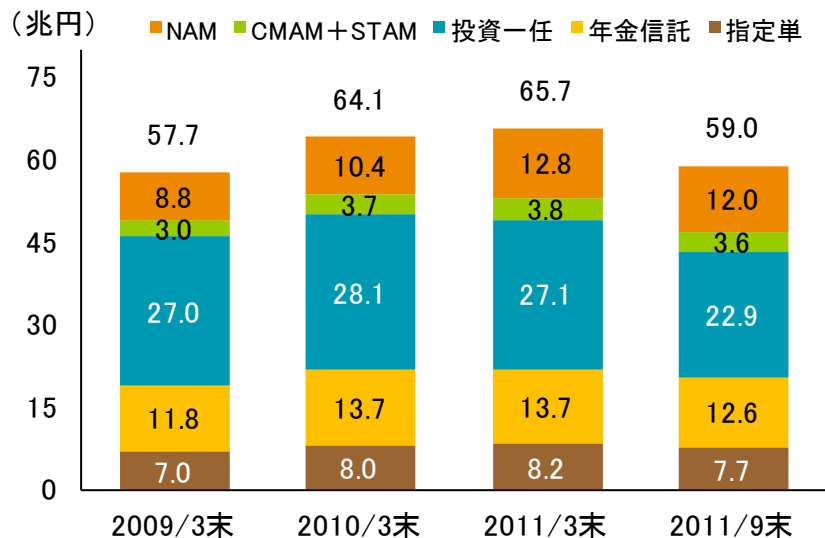
| (億円) | 取得原価 | | 評価損益 | | 10BPV(*2) | | デュレーション(年)(*2) | |
|------|---------|---------|---------|--------|-----------|--------|----------------|--------|
| | 2011/9末 | | 2011/9末 | | 2011/9末 | | 2011/9末 | |
| | | 11/3末比 | | 11/3末比 | | 11/3末比 | | 11/3末比 |
| 円貨 | 32,341 | △ 2,336 | 362 | 57 | 103 | △ 19 | 3.7 | △ 0.4 |
| 外貨 | 6,336 | △ 8,241 | 183 | 450 | 27 | △ 52 | 4.6 | △ 1.3 |
| ドル | 5,612 | △ 7,145 | 163 | 379 | 23 | △ 49 | 4.1 | △ 1.7 |
| ユーロ等 | 724 | △ 1,095 | 19 | 71 | 3 | △ 2 | 5.3 | 1.3 |

(*1) 「満期保有目的の債券」「その他有価証券」を合算した管理ベース

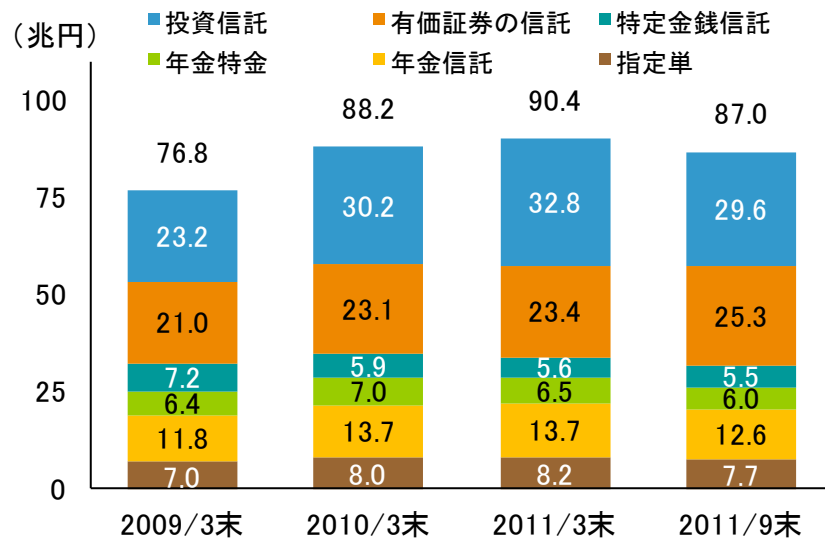
(*2) リスク量、デュレーションの計算においては、デリバティブ等によりヘッジを行っている投資残高を控除して算出しております

受託事業

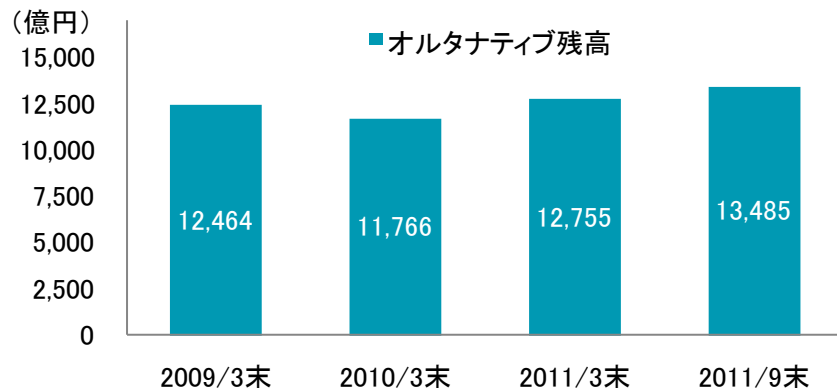
資産運用残高(AUM)の推移(連結)



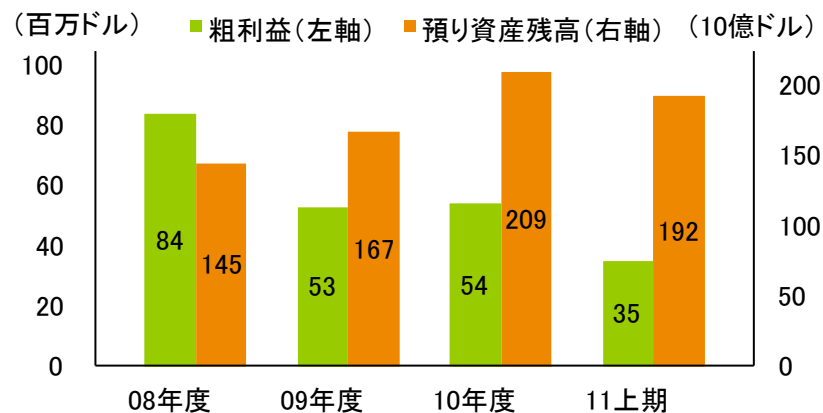
受託資産残高の推移(単体(2社合算))



年金信託でのオルタナティブ残高の推移(単体(2社合算))

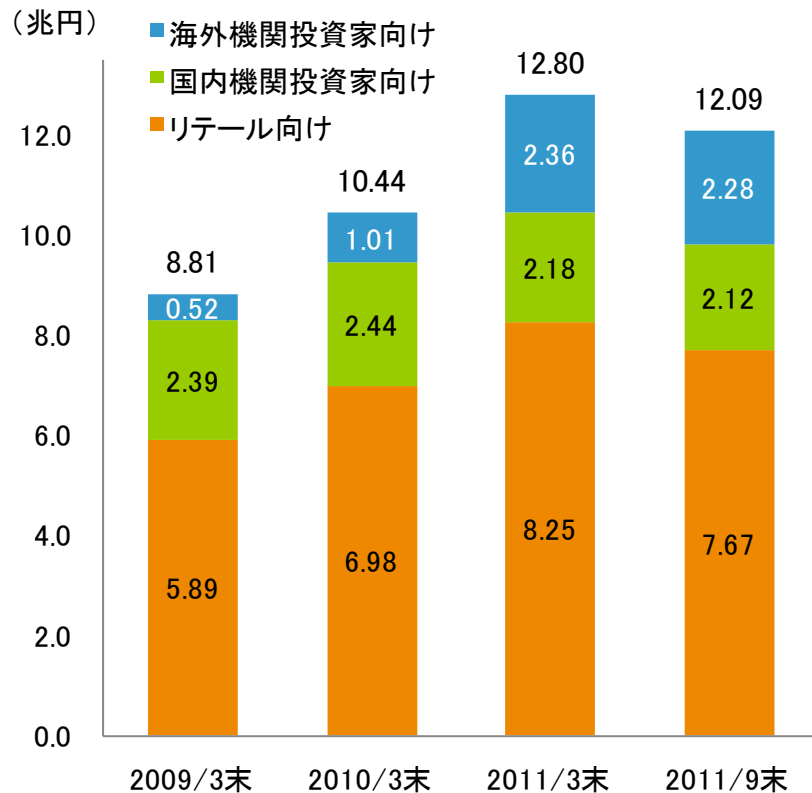


グローバルカस्टディ業務の推移



グループ金融事業①日興アセットマネジメント(連結)

資産運用残高(AUM)の推移

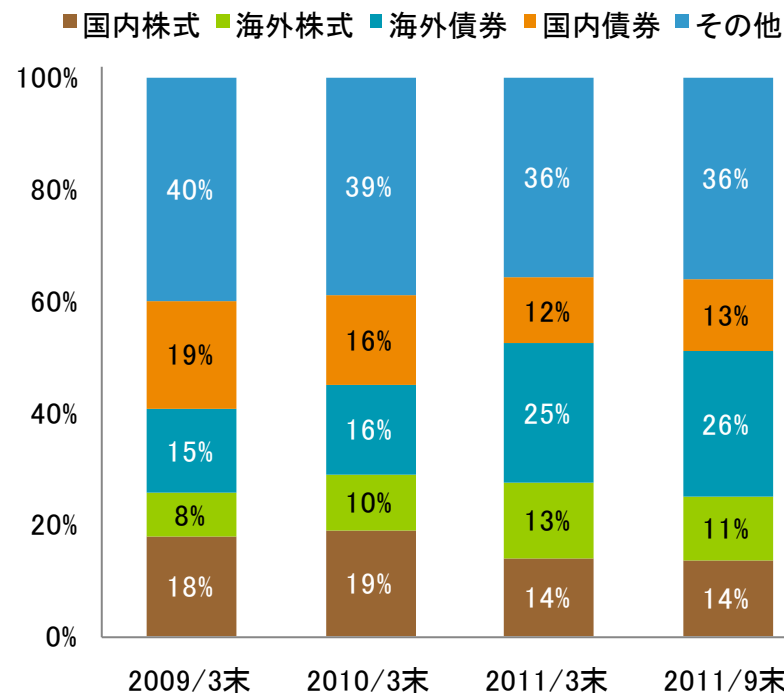


| (億円) | 2008年度 通期 | 2009年度 通期 | 2010年度 通期 | 2011年度 上期 |
|--------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 純資金流出入 | △ 1,840 | △ 8 | 2,635 | 3,260 |

主要P/L

| (億円) | 2010年度 上期 | 2011年度 上期 | 増減 |
|-------|--------------|--------------|----|
| 営業利益 | 34 | 38 | 4 |
| 経常利益 | 39 | 43 | 3 |
| 中間純利益 | 25 | 27 | 1 |

AUMの資産クラス別内訳の推移



グループ金融事業②住信SBIネット銀行(連結)

主要営業計数

| (億円) | 2011/3末 実績 | 2011/9末 実績 | 増減 |
|----------|---------------|---------------|-------|
| 口座数(万口座) | 104 | 122 | 17 |
| 預金残高 | 15,523 | 19,039 | 3,516 |
| 貸出金残高 | 7,480 | 8,203 | 722 |

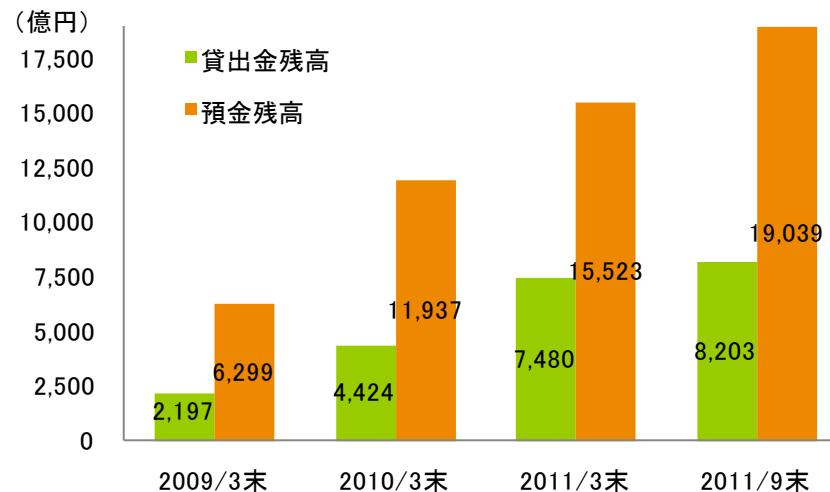
主要P/L

| (億円) | 2010年度 上期 | 2011年度 上期 | 増減 |
|-------|--------------|--------------|----|
| 業務純益 | 15 | 25 | 9 |
| 経常利益 | 14 | 25 | 10 |
| 中間純利益 | 14 | 32 | 17 |

主要B/S

| (億円) | 2011/3末 実績 | 2011/9末 実績 | 増減 |
|----------|---------------|---------------|-------|
| 総資産 | 16,961 | 19,846 | 2,885 |
| 純資産 | 412 | 386 | △ 25 |
| うち株主資本合計 | 420 | 452 | 32 |

貸出金および預金残高の推移

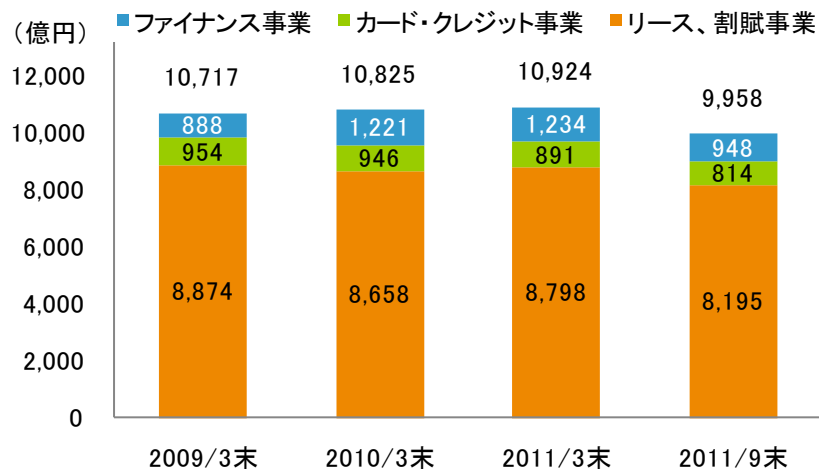


SBIグループとのシナジー

- **運用力の強化**
SBIクレジット、SBIオートサポートとの連携を通じ、オートローンの取扱高は堅調に増加
→2011年上期の実行額に占める割合は約85%
(実行額)09下期:約20億円→11上期:約190億円
- **調達力の強化**
SBI証券は2011年6月でMRFの新規買い付け終了
→SBIハイブリッド預金等の預金残高は大幅に増加
(2011年度上期の預金増加額は3,516億円)

グループ金融事業③リース、不動産ファイナンス・住宅ローン

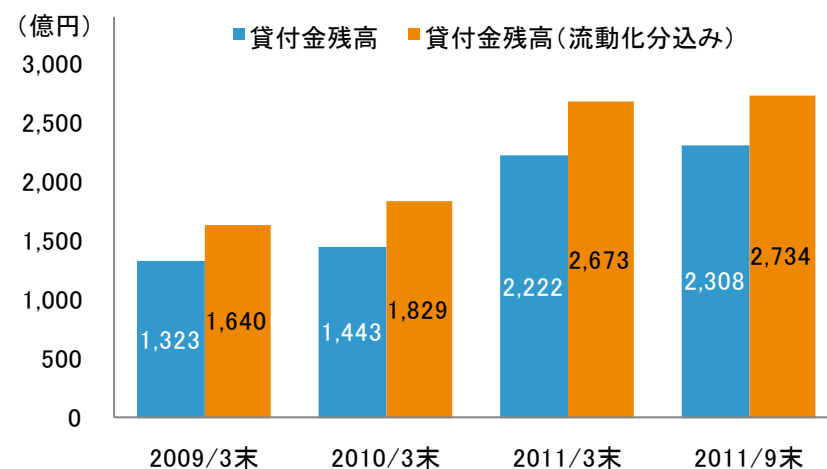
住信・パナソニックフィナンシャルサービス(連結)



| (億円) | 2010年度 | | 増減 |
|-----------|---------|---------|-------|
| | 上期 | 上期 | |
| 営業利益 | 100 | 93 | △ 6 |
| 売上高 | 1,582 | 1,679 | 97 |
| 売上原価 | △ 1,373 | △ 1,489 | △ 116 |
| 販売管理費 | △ 108 | △ 95 | 12 |
| 経常利益 | 99 | 93 | △ 5 |
| 中間純利益 | 60 | 55 | △ 4 |
| 与信関係費用(*) | △ 4 | △ 6 | △ 2 |

(*) 与信関係費用は売上原価および販売管理費の内数

住信不動産ローン&ファイナンス



| (億円) | 2010年度 | | 増減 |
|---------|--------|------|------|
| | 上期 | 上期 | |
| 営業利益 | 19 | 20 | 0 |
| 貸付金事業利益 | 26 | 55 | 28 |
| 営業経費 | △ 6 | △ 34 | △ 27 |
| 経常利益 | 8 | 22 | 13 |
| 中間純利益 | 7 | 18 | 10 |
| 与信関係費用 | △ 1 | 0 | 1 |

(*) 2010年度上期は旧ライフ住宅ローンを表示

将来見通しに関する注意事項

本資料には、当社の将来の財政状態、経営成績その他経営全般に関する見解、判断又は現在の予想にかかる将来に関する記述が含まれています。こうした将来に関する記述は、「考えます」、「期待します」、「見込みます」、「計画します」、「意図します」、「はずです」、「するつもりです」、「予測します」、「将来」、その他、これらと同様の表現、又は特に「戦略」、「目標」、「計画」、「意図」などに関する説明という形で示されています。将来に関する記述は将来の業績を保証するものではなく、様々なリスク及び不確実性により実際の結果と大きく異なる可能性があります。かかる要因としては、(1)当社子会社の経営及び業務の統合の過程において生じうる問題、(2)当社グループのビジネス戦略が奏功しない可能性、(3)与信関係費用及び当社グループが保有する資産の劣化に繋がる想定外の事態等が含まれますが、これらに限定されるものではありません。これらのリスク及び不確実性を踏まえ、本資料公表日現在における将来に関する記述を過度に信頼されるべきではありません。当社は、いかなる将来に関する記述についても、更新や改訂を行う義務を負いません。本資料に加え、当社の財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性のある事項の詳細については、米国証券取引委員会にファイルされたフォーム20-Fによる年次報告書、又は公表プレス・リリースを含む最新の開示書類をご参照下さい。