

# H18/3期中間期決算説明会 本編資料



平成17年12月1日

三井トラストフィナンシャルグループ

## ・ 経営戦略

- ・経営方針
- ・ローコスト・オペレーション
- ・財務基盤強化
- ・収益構造の転換
- ・収益性と効率性
- ・業績ダイジェスト
- ・部門別収益状況

## ・ 業務運営状況

1. 手数料ビジネスの拡大
2. 資金業務の効率化
3. 新たな取組み

## ・ 財務基盤強化

- ・不良債権処理
- ・不良債権残高と不良債権比率
- ・保有株式
- ・債券ポートフォリオ
- ・繰延税金資産
- ・自己資本

## 経営戦略

- ・ 経営方針
- ・ ローコスト・オペレーション
- ・ 財務基盤強化
- ・ 部門別収益状況
- ・ 収益構造の転換
- ・ 収益性と効率性
- ・ 業績ダイジェスト

## 三井トラストフィナンシャルグループ

経営の取組み

H17/3期

H18/3期

～収益力強化～

- ・粗利益の拡大
- ・ローコスト運営

更なる推進

収益構造の転換  
徹底した効率経営

～財務基盤強化～

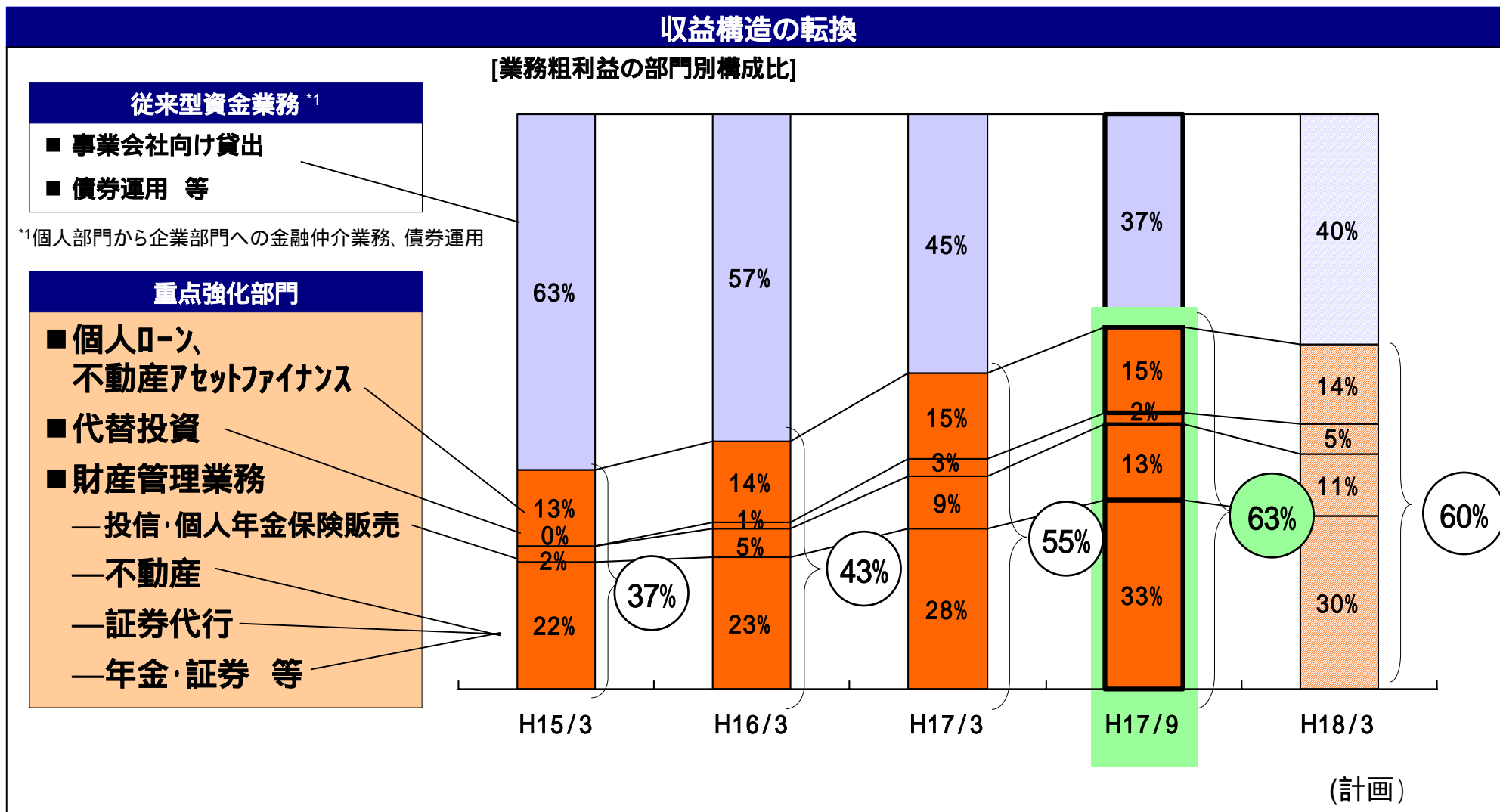
- ・不良債権の最終処理
- ・保有株式の圧縮

ほぼ完了

完了へ

# 収益構造の転換 - 1

粗利益全体に占める、重点強化部門のウェイトが60%を上回る。



# 収益構造の転換 - 2

## 収益構造の転換

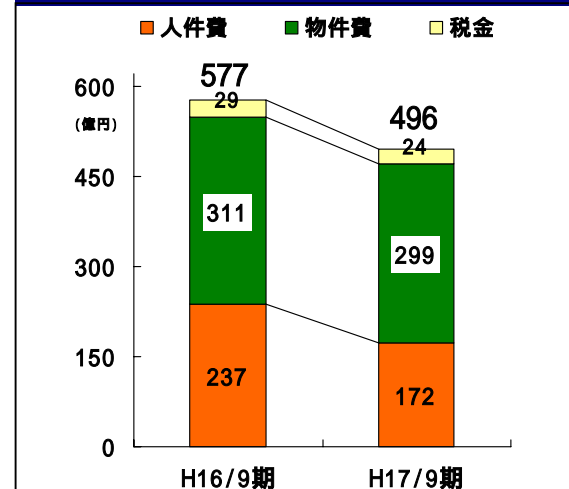
| 項目                | H17/ 上期実績  | H18/3期通期計画                           |
|-------------------|--|--------------------------------------|
| 投信・個人年金<br>保険販売   | 半期収益計画145億円に対し、<br>実績172億円<br>(H16/ 上期比48億円増、+39%)   | 当初の年度収益計画270億円を、<br>322億円に上方修正       |
| 不動産部門<br>収益       | 半期の収益計画110億円 に対し、<br>実績130億円<br>(H16/ 上期比18億円増、+16%) | 当初の年度収益計画260億円を、<br>300億円に上方修正       |
| 住宅ローン             | 半期の案件獲得計画3,100億円に対し、<br>実績3,659億円                    | 当初の年度獲得計画6,300億円を、<br>7,100億円に上方修正   |
| 不動産アセット<br>ファイナンス | 期末残高：8,703億円<br>(証券化905億円実施)                         | 期末残高：8,500億円<br>(H17/10、証券化200億円実施済) |
| 資金(定期預金)<br>調達コスト | H16/ 上期比：5bp低下<br>(社内管理、期中平残へ - ス)                   | 通期では前年度比<br>4bp低下を見込む                |

# ローコスト・オペレーション

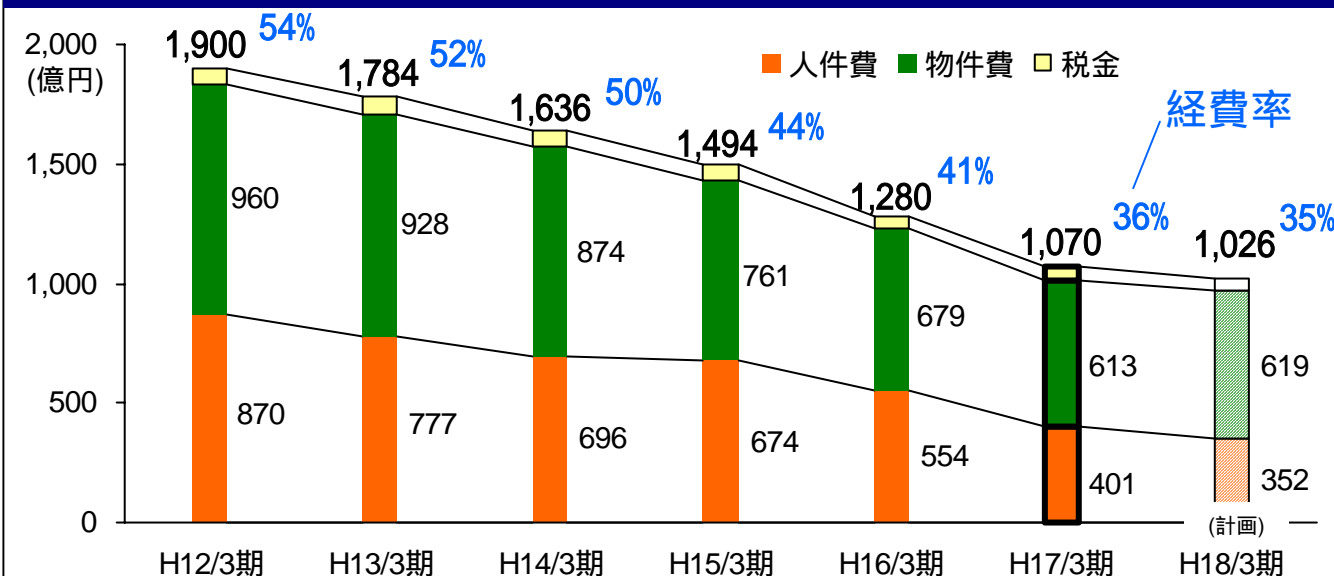
## ローコスト・オペレーション (中央三井・三井アセット合算)

|     |                       |                             |
|-----|-----------------------|-----------------------------|
| 項目  | H17/上期実績              | H18/3期通期計画                  |
| 経費  | 前年同期からの減少額:<br>81億円   | 当初ほぼ横這いの計画から<br>年間で49億円の減少へ |
| 経費率 | H16/上期実績41%から<br>38%へ | 現状の効率性を<br>維持               |

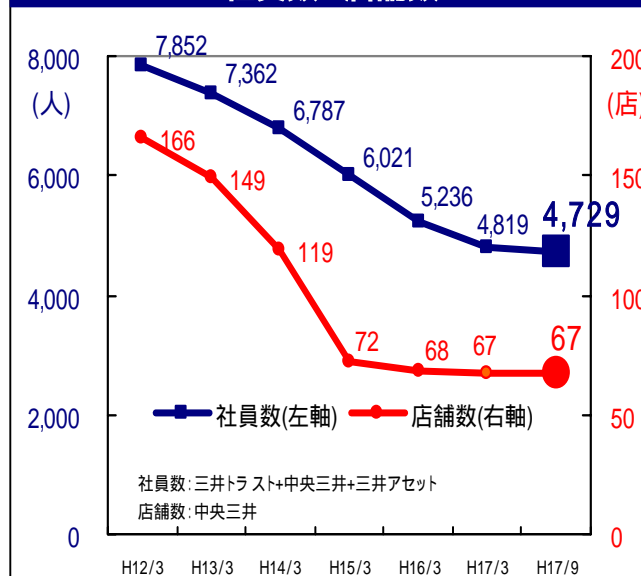
## 前年同期比



## 経費 (中央三井・三井アセット合算)

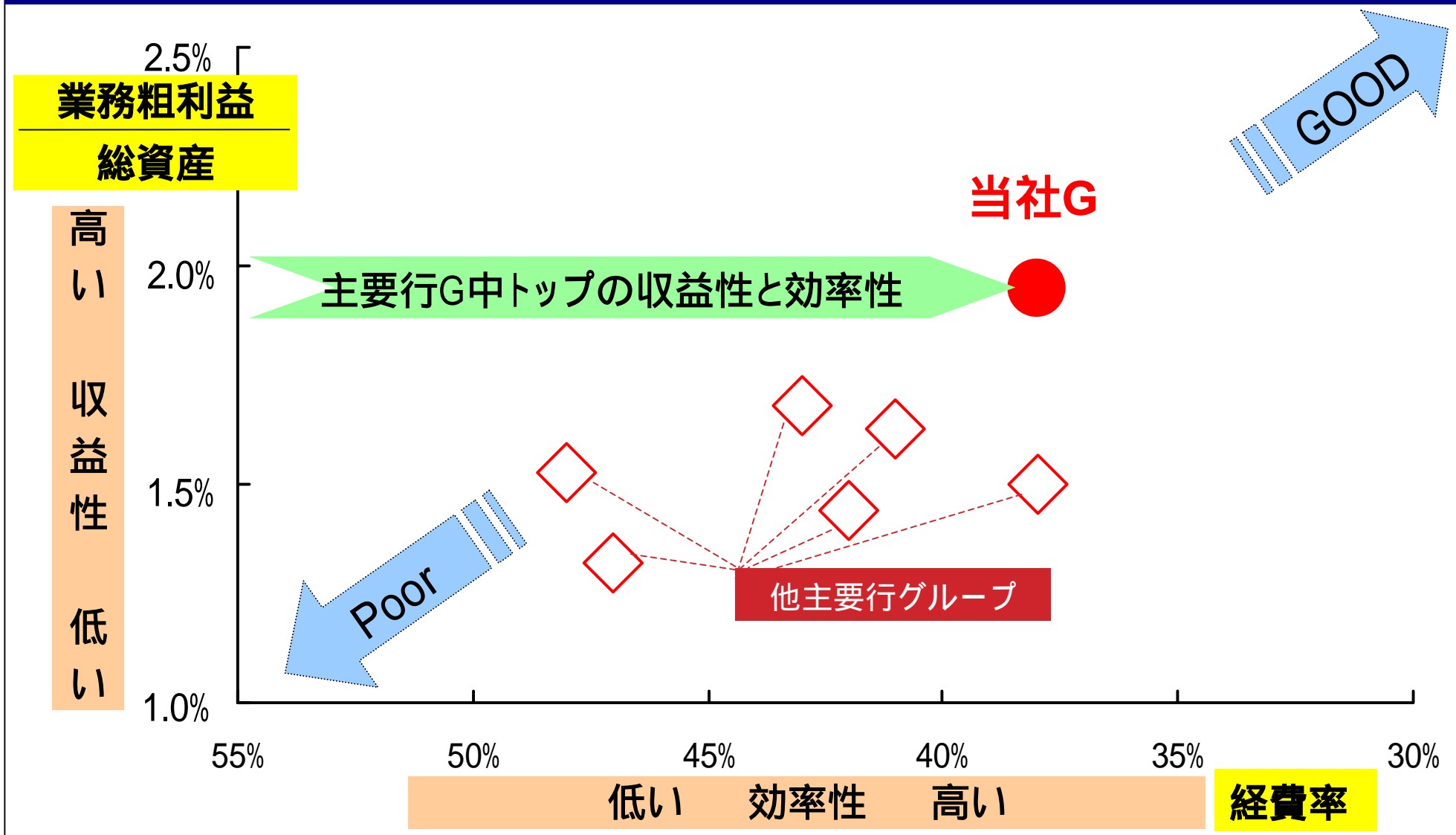


## 社員数と店舗数



# 収益性と効率性

収益性と効率性：H17/9期、主要行グループ比較





# 財務基盤強化

## 財務基盤強化

| 項目                   | H17/上期実績                   | H18/3期計画          |
|----------------------|----------------------------|-------------------|
| 与信関係費用 <sup>*1</sup> | 実績: 229億円                  | 見込み: 350億円        |
| 不良債権比率 <sup>*1</sup> | 実績: 2.2%<br>(H17/3期比0.6%減) | 年度末見込み:<br>1%台後半へ |
| 保有株式 <sup>*2</sup>   | Tier1比: 67%                | Tier1比: 60%台前半へ   |
| 繰延税金資産 <sup>*2</sup> | Tier1比: 29.9%              | Tier1比: 27%程度へ    |
| 剰余金 <sup>*3</sup>    | 半期で417億円積み上げ、2,071億円へ      | 2,500億円程度へ        |

<sup>\*1</sup> 中央三井・単体ベース    <sup>\*2</sup> 三井トラスト・連結ベース    <sup>\*3</sup> 三井トラスト、中央三井、三井アセットの剰余金の合計額から、利益準備金積立額とグループ外株主への配当等による支払額を控除。



# 業績ダイジェスト

## H17/上期業績概要とH18/3期通期業績予想

|                       | a      | b              | c:b-a  | d      | e              | (億円)<br>f:e-d |
|-----------------------|--------|----------------|--------|--------|----------------|---------------|
| 中央三井+三井アセット<br>単純合算   | H16/上期 | 半期実績<br>H17/上期 | 増減     | H17/3期 | 通期予想<br>H18/3期 | 増減            |
| 業務粗利益 *1              | 1,402  | 1,296          | -106   | 2,981  | 2,926          | -55           |
| 経費 ( )                | 577    | 496            | -81    | 1,070  | 1,026          | -44           |
| 経費率                   | 41%    | 38%            | -3%    | 36%    | 35%            | -0            |
| 実勢業務純益 *2             | 825    | 800            | -24    | 1,911  | 1,900          | -11           |
| 国債等債券関係損益除く<br>実勢業務純益 | 937    | 864            | -73    | 2,006  | 2,000          | -6            |
| 株式等損益                 | 188    | 99             | -89    | 158    | -100           | -258          |
| 経常利益                  | 718    | 634            | -83    | 1,499  | 1,300          | -199          |
| 法人税等調整額 ( )           | 338    | 0              | -338   | 471    | 0              | -471          |
| 当期純利益                 | 351    | 598            | 247    | 921    | 1,200          | 279           |
| 与信関係費用 ( )            | 217    | 229            | 12     | 439    | 350            | -89           |
| 三井トラスト、連結             | H16/上期 | H17/上期         | 増減     | H17/3期 | H18/3期         | 増減            |
| 経常利益                  | 764    | 676            | -87    | 1,574  | 1,400          | -174          |
| 当期純利益                 | 353    | 586            | 233    | 940    | 1,200          | 260           |
|                       |        |                | ROE *3 | 19%    | 22%            | 3%            |

\*1 信託勘定償却前 \*2 信託勘定償却前・一般貸倒引当金繰入前 \*3 資本勘定、平残ベース

# 部門別収益状況

## 部門別業務粗利益

(億円)

| 中央三井+三井アセット<br>単純合算 | H16/上期       | 半期実績<br>H17/上期 | 増減          | H17/3期       | 通期予想<br>H18/3期 | 増減          |
|---------------------|--------------|----------------|-------------|--------------|----------------|-------------|
| <b>財産管理業務</b>       | <b>527</b>   | <b>596</b>     | <b>69</b>   | <b>1,085</b> | <b>1,226</b>   | <b>141</b>  |
| 投信・個人年金保険販売         | 124          | 172            | 48          | 260          | 322            | 62          |
| 不動産                 | 112          | 130            | 18          | 253          | 300            | 47          |
| 証券代行                | 81           | 81             | 0           | 157          | 163            | 6           |
| 年金                  | 124          | 122            | -2          | 249          | 252            | 3           |
| 証券                  | 42           | 50             | 8           | 88           | 105            | 17          |
| その他                 | 41           | 39             | -2          | 75           | 81             | 6           |
| <b>銀行業務</b>         | <b>875</b>   | <b>700</b>     | <b>-175</b> | <b>1,895</b> | <b>1,700</b>   | <b>-195</b> |
| a,b除く 3勘定資金収益、等     | 585          | 461            | -124        | 1,084        | 1,018          | -66         |
| a 個人向け貸出・ノンリコースローン  | 236          | 192            | -44         | 460          | 411            | -49         |
| b 代替投資              | 18           | 23             | 5           | 101          | 133            | 32          |
| 住宅ローン証券化益           | 148          | 88             | -60         | 344          | 238            | -106        |
| 国債等債券関係損益           | -112         | -64            | 48          | -94          | -100           | -6          |
| <b>業務粗利益合計</b>      | <b>1,402</b> | <b>1,296</b>   | <b>-106</b> | <b>2,981</b> | <b>2,926</b>   | <b>-55</b>  |
| <b>経費</b>           | <b>577</b>   | <b>496</b>     | <b>-81</b>  | <b>1,070</b> | <b>1,026</b>   | <b>-44</b>  |
| <b>実勢業務純益</b>       | <b>825</b>   | <b>800</b>     | <b>-24</b>  | <b>1,911</b> | <b>1,900</b>   | <b>-11</b>  |

中央三井  
三井アセット

## 業務運営状況

1. 手数料ビジネスの拡大
2. 資金業務の効率化
3. 新たな取組み

## -1 手数料ビジネスの拡大

- ・投信・個人年金保険販売
- ・不動産業務
- ・証券代行業務
- ・年金・証券業務(三井アセット)

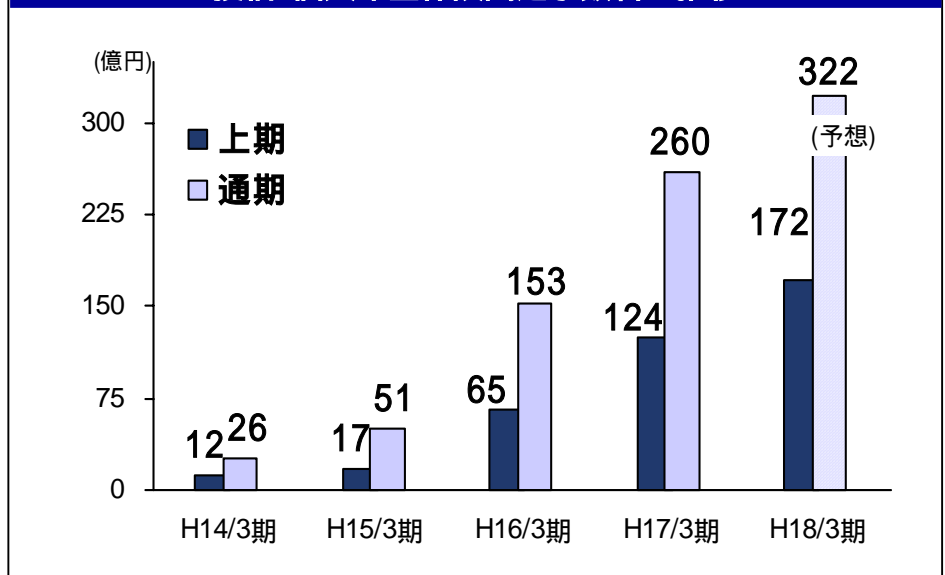
# 投信・個人年金保険販売

コンサルテーションの更なる充実と、新商品発売等により、  
 上期収益172億円を計上。通期では当初計画を52億円上回る322億円に上方修正

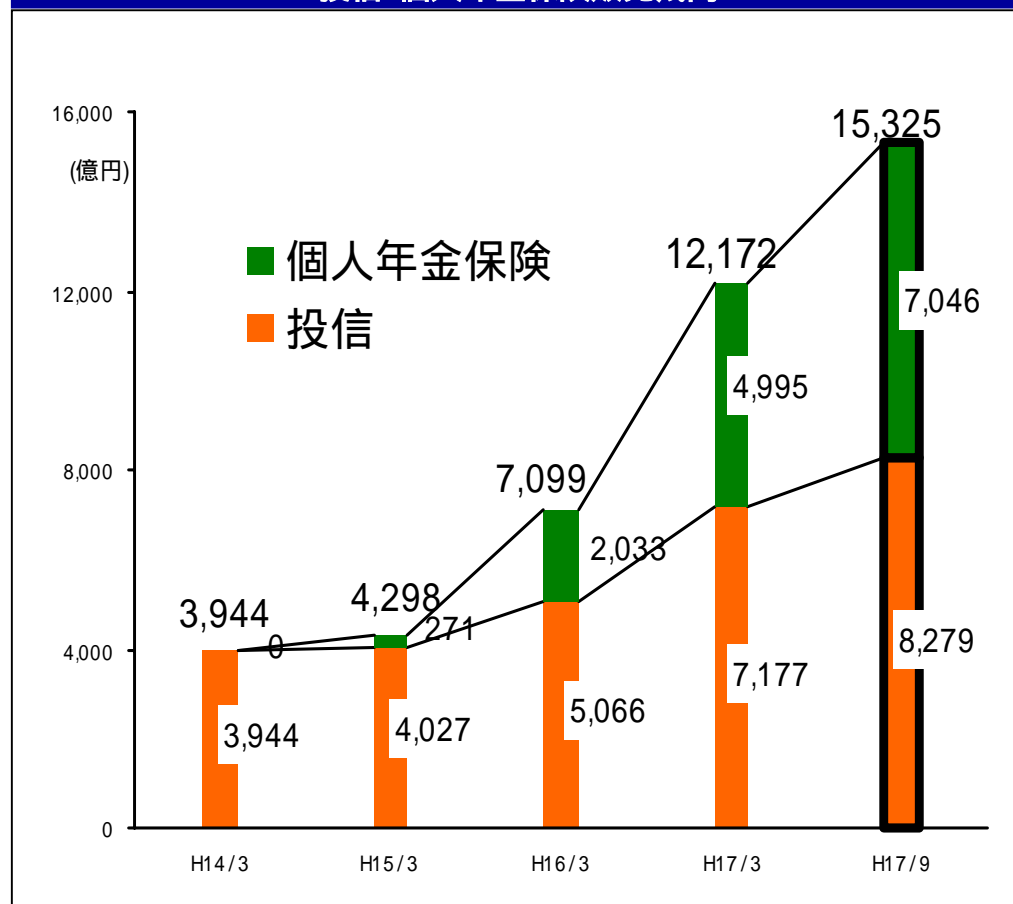
投信・個人年金保険関連手数料の内訳

| 中央三井     | a          |            | b                  |            | c:b-a<br>増減 | d          |            | e                  |  | f:e-d<br>増減 |
|----------|------------|------------|--------------------|------------|-------------|------------|------------|--------------------|--|-------------|
|          | H16/<br>上期 | H17/<br>上期 | 半期実績<br>H17/<br>上期 | H18/<br>上期 |             | H17/3<br>期 | H18/3<br>期 | 通期予想<br>H18/3<br>期 |  |             |
| 投信関連     | 40         | 50         | 50                 | 97         | 10          | 88         | 97         | 9                  |  |             |
| 個人年金保険関連 | 83         | 121        | 121                | 224        | 37          | 171        | 224        | 53                 |  |             |
| 合計       | 124        | 172        | 172                | 322        | 48          | 260        | 322        | 62                 |  |             |

投信・個人年金保険関連手数料の推移



投信・個人年金保険販売残高



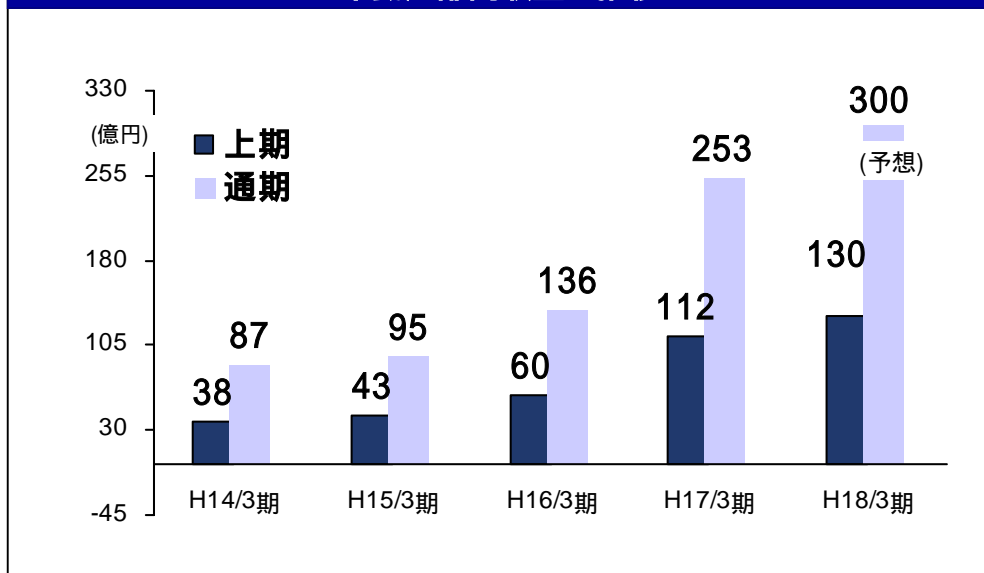
## 不動産部門収益の内訳

| 中央三井    | a          | b                  | c:b-a | d          | e                  | (億円)        |
|---------|------------|--------------------|-------|------------|--------------------|-------------|
|         | H16/<br>上期 | 半期実績<br>H17/<br>上期 | 増減    | H17/3<br>期 | 通期予想<br>H18/3<br>期 | f:e-d<br>増減 |
| 仲介、等    | 92         | 110                | 18    | 210        | 255                | 45          |
| 流動化関連収益 | 20         | 21                 | 1     | 43         | 44                 | 1           |
| 合計      | 112        | 130                | 18    | 253        | 300                | 47          |

- 不動産市場の拡大、戦力強化等により、上期として過去最高の収益を計上、通期では当初計画を40億円上回る300億円に上方修正
- ファンドビジネスに強みを持ち、不動産の金融商品化の流れを着実に捕捉

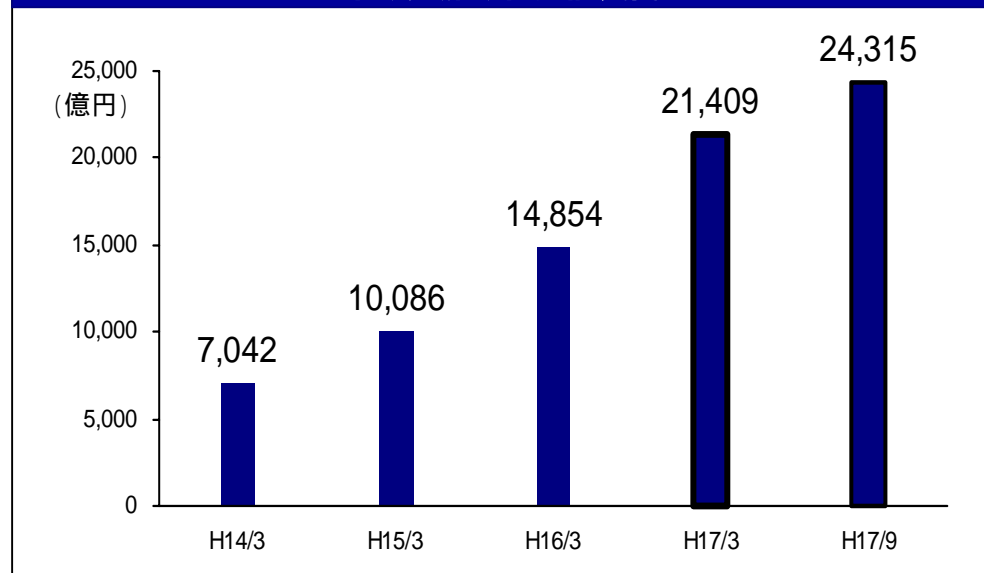
## ファンド・投資家関連の仲介収益が増加

### 不動産部門収益の推移



## 不動産流動化受託残高も着実に増加

### 不動産流動化受託残高



# 証券代行業務

## 証券代行部門収益の内訳

| 中央三井     | a          | b                  | c:b-a | d          | e                  | (億円)        |
|----------|------------|--------------------|-------|------------|--------------------|-------------|
|          | H16/<br>上期 | 半期実績<br>H17/<br>上期 | 増減    | H17/3<br>期 | 通期予想<br>H18/3<br>期 | f:e-d<br>増減 |
| 受入手数料    | 140        | 135                | -5    | 270        | 272                | 2           |
| 支払手数料( ) | 59         | 53                 | -6    | 113        | 109                | -4          |
| 合計       | 81         | 81                 | 0     | 157        | 163                | 6           |

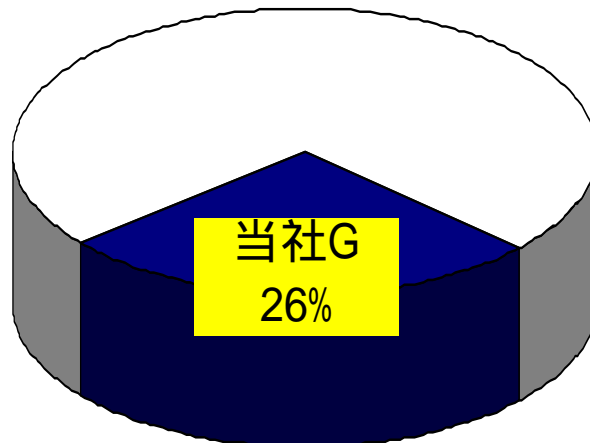
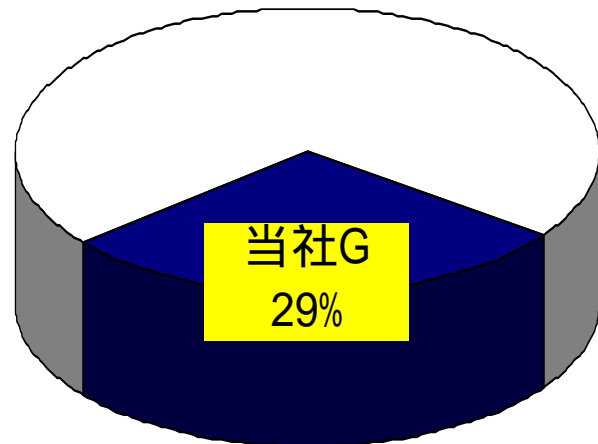
- 東京証券代行の子会社化により、IT投資等でスケールメリットを享受
- 三井住友銀行との代理店効果等により、管理株主数シェアの増加を計画

H17/3、東京証券代行を子会社化：シェアで約3%上昇。

## 業界シェア

管理株主数 (H17/9)

公開会社受託社数 (H17/9)





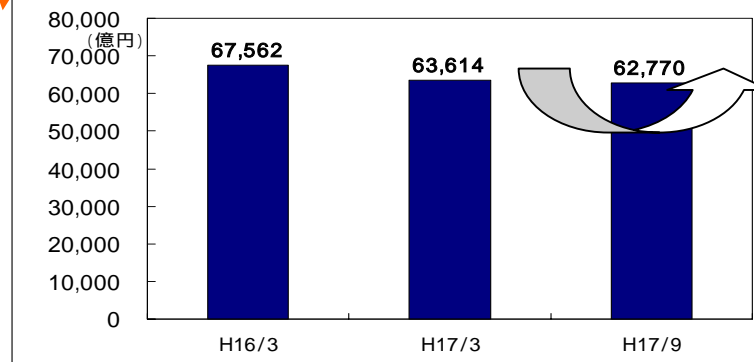
# 年金・証券業務(三井アセット)

## 三井アセット・H17/上期実績とH18/3期通期業績予想

|       | a      | b              | cb-a<br>増減 | d   | e   | f:e-d<br>増減 |
|-------|--------|----------------|------------|-----|-----|-------------|
|       | H16/上期 | 半期実績<br>H17/上期 |            |     |     |             |
| 業務粗利益 | 161    | 171            | 10         | 328 | 355 | 27          |
| 年金部門  | 124    | 122            | -2         | 249 | 252 | 3           |
| 証券部門  | 42     | 50             | 8          | 88  | 105 | 17          |
| その他   | -5     | -0             | 5          | -9  | -2  | 7           |
| 経費    | 81     | 65             | -15        | 145 | 135 | -10         |
| 経費率   | 50%    | 38%            | -12%       | 44% | 38% | -6%         |
| 業務純益  | 79     | 105            | 26         | 182 | 220 | 38          |
| 当期利益  | 50     | 58             | 8          | 101 | 120 | 19          |

代行返上の影響はほぼ終了、受託残高反転により、収益基盤の拡大へ

## 年金受託残高(簿価ベース)



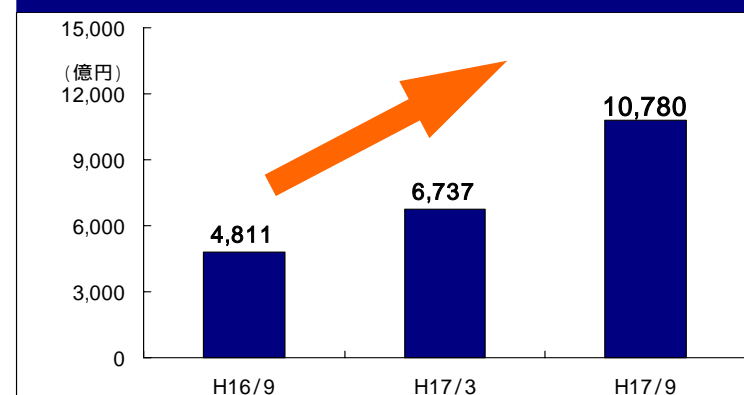
継続的な業務運営の効率化及び日本トラスティサービス信託銀行への受託資産管理業務のアウトソーシング効果による経費削減

拡張する投資信託マーケットへの取組を強化し、投資助言残高・受託残高を拡大

## 年金・証券部門収益の内訳

| 三井アセット   | a      | b              | cb-a<br>増減 | d   | e   | f:e-d<br>増減 |
|----------|--------|----------------|------------|-----|-----|-------------|
|          | H16/上期 | 半期実績<br>H17/上期 |            |     |     |             |
| 年金部門     |        |                |            |     |     |             |
| 受入報酬・手数料 | 158    | 148            | -9         | 309 | 252 | 3           |
| 再信託報酬( ) | 34     | 26             | -7         | 60  |     |             |
| 合計       | 124    | 122            | -2         | 249 | 252 | 3           |
| 証券部門     |        |                |            |     |     |             |
| 受入報酬・手数料 | 57     | 63             | 5          | 116 | 105 | 17          |
| 再信託報酬( ) | 15     | 13             | -2         | 28  |     |             |
| 合計       | 42     | 50             | 7          | 88  | 105 | 17          |

## 投資助言契約残高



## -2. 資金業務の効率化

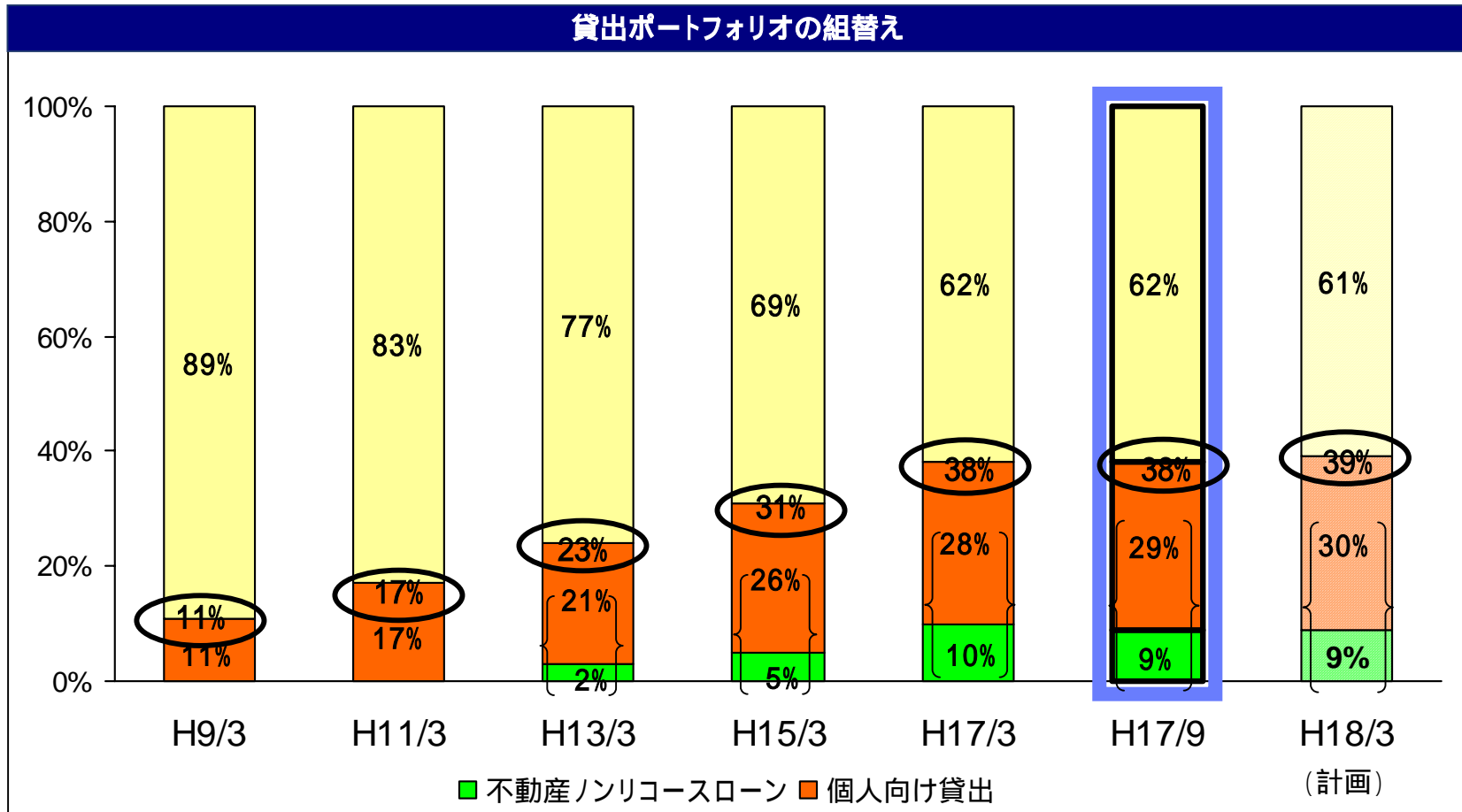
- ・貸出ポートフォリオの組替え
- ・不動産アセットファイナンス
- ・利回り・利ざや

- ・住宅ローン
- ・貸出ボリューム
- ・代替投資

# 貸出ポートフォリオの組替え

個人向け貸出と不動産ノンリコースローンの  
構成比: 38%

- 個人貸倒実績率: 0.01%で安定して推移
- 不動産ノンリコースローン: 貸倒実績なし



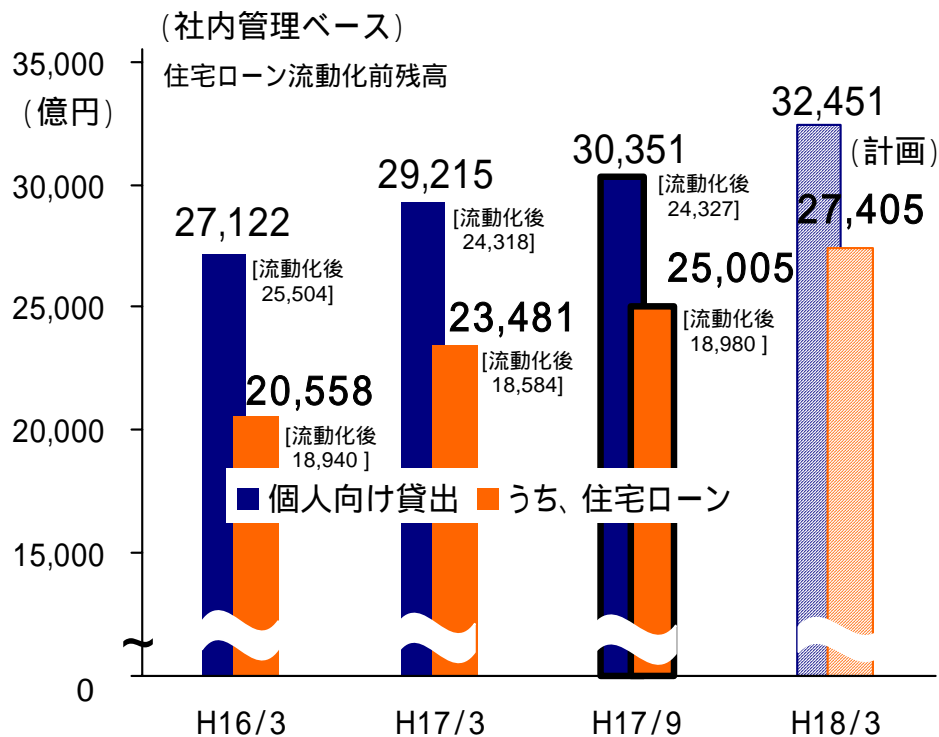
住宅ローン、不動産ノンリコースローン流動化実施後ベース

# 住宅ローン

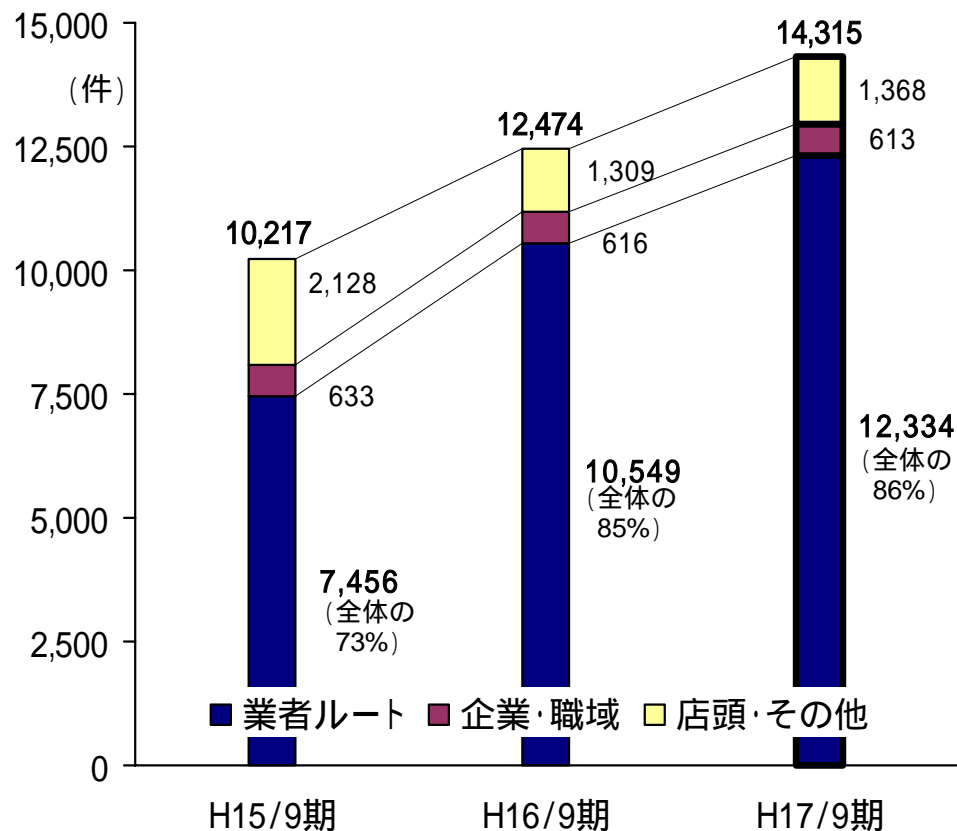
- H17/上期案件獲得額：3,659億円（過去最高）
- H17/上期純増額：1,524億円

“ルート・セールス”  
 （不動産業者や住宅開発業者とのパイプ）  
 戦略により、他社との差別化に成功

個人向け貸出



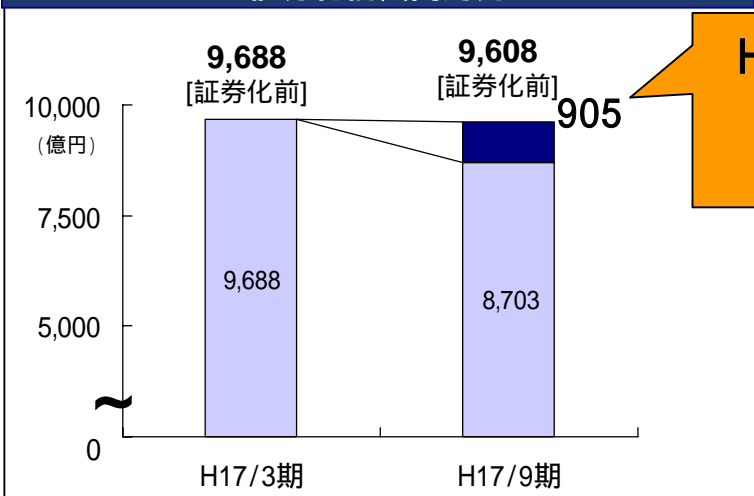
住宅ローン案件獲得ルート



# 不動産アセットファイナンス

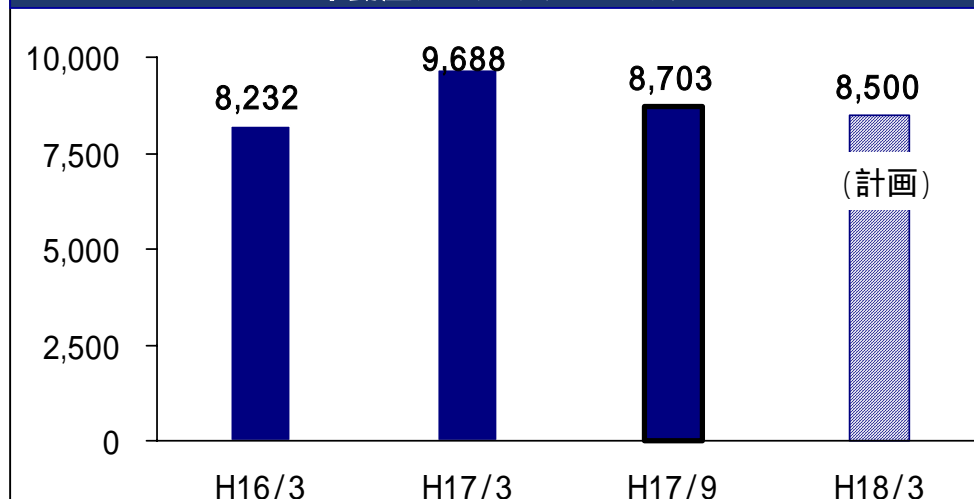
不動産ノンリコースローンで先行してきたメリットを生かし、証券化等を活用したフィービジネスへの転換を志向

証券化前残高対比

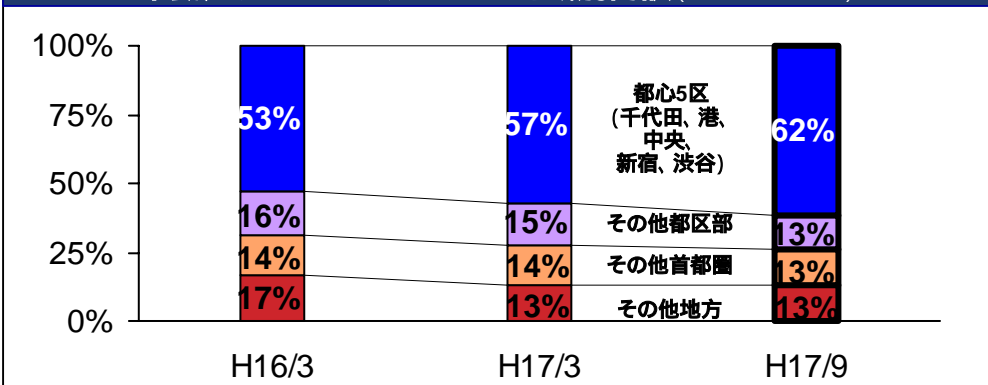


H17/上期、905億円を証券化

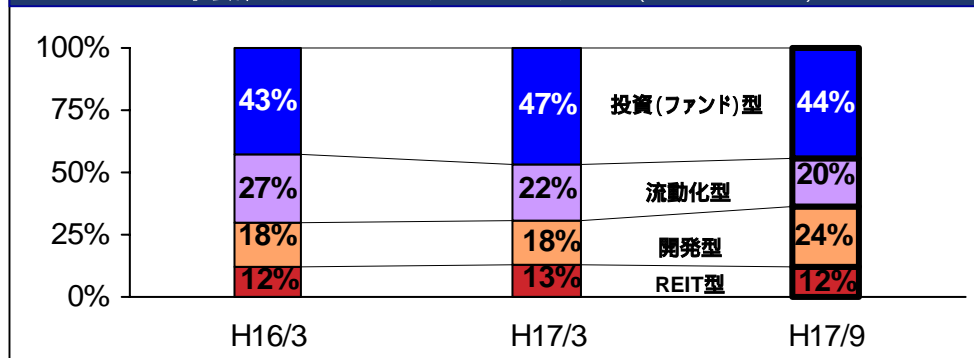
不動産アセットファイナンス



不動産ノンリコースローンの地域別内訳 (金額ベース)



不動産ノンリコースローンのタイプ (金額ベース)



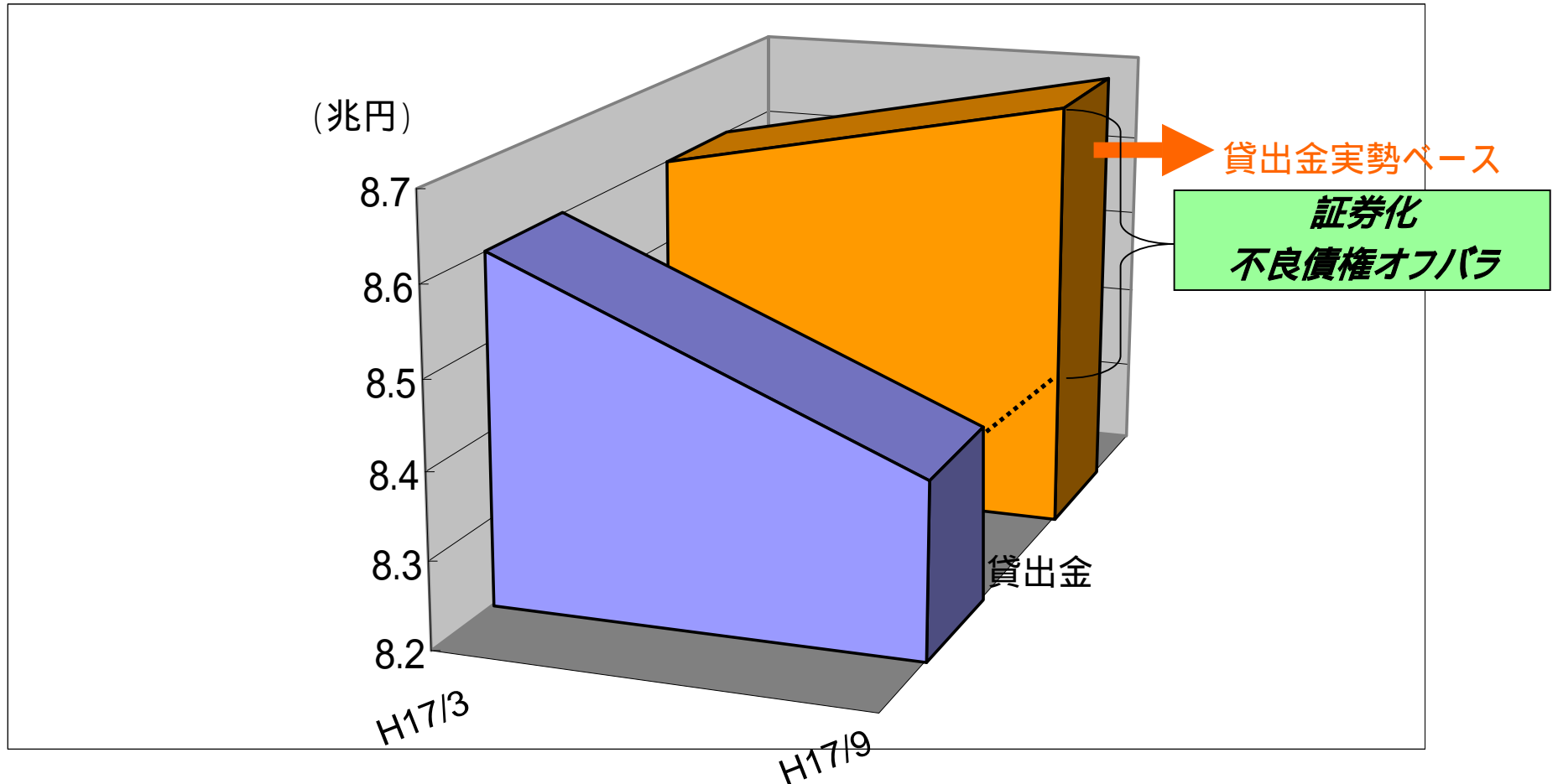
投資(ファンド)型: 不動産ファンド等の投資案件、流動化型: 企業のオフバランス化案件  
 開発型: オフィス・マンション等の新規開発案件、REIT型: REIT(投資法人)向け貸出

# 貸出ボリューム

実勢ベースでは前期末比増加

貸出金残高

貸出金: 銀行勘定 + 元本補填契約のある信託勘定



# 利回り・利ざや

## 中央三井・銀行勘定・国内部門利回り

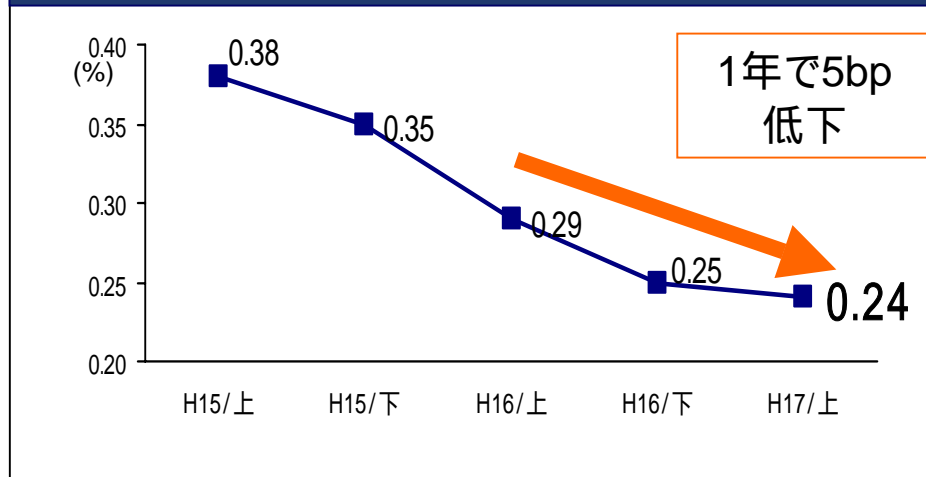
|         | a      |        | b      |        | c:b-a<br>比較 |
|---------|--------|--------|--------|--------|-------------|
|         | H16/9期 | H17/9期 | H16/9期 | H17/9期 |             |
| 資金運用利回り | 1.09%  | 1.09%  |        |        | -0.00%      |
| 貸出金利回り  | 1.39%  | 1.14%  |        |        | -0.25%      |
| 有価証券利回り | 0.65%  | 1.10%  |        |        | 0.44%       |
| 資金調達利回り | 0.36%  | 0.25%  |        |        | -0.11%      |
| 預金利回り   | 0.23%  | 0.19%  |        |        | -0.03%      |
| 総資金利鞘   | 0.73%  | 0.84%  |        |        | 0.10%       |
| 預貸金利鞘   | 1.16%  | 0.94%  |        |        | -0.21%      |

## 中央三井・3勘定利回り

銀行勘定【国内業務部門】+ 合同 + 貸信

|           | a      |        | b      |        | c:b-a<br>比較 |
|-----------|--------|--------|--------|--------|-------------|
|           | H16/9期 | H17/9期 | H16/9期 | H17/9期 |             |
| 資金運用利回り   | 1.17%  | 1.10%  |        |        | -0.06%      |
| 貸出金利回り    | 1.45%  | 1.21%  |        |        | -0.24%      |
| 有価証券利回り   | 0.87%  | 1.28%  |        |        | 0.41%       |
| 資金調達利回り   | 0.29%  | 0.20%  |        |        | -0.08%      |
| 預金・元本利回り  | 0.18%  | 0.15%  |        |        | -0.02%      |
| 総資金利鞘     | 0.88%  | 0.89%  |        |        | 0.01%       |
| 預(元本)貸金利鞘 | 1.27%  | 1.05%  |        |        | -0.22%      |

## 定期預金利回り (社内管理、期中平均、ストックベース)



# 代替投資

- 運用資産多様化の一環、保有株式の圧縮等に代替する運用
- リスクコントロールを十分意識した運用

## 代替投資:実績と計画

|     |        | (億円)   |       |       |        |
|-----|--------|--------|-------|-------|--------|
|     |        | 実績     | 実績    | 計画    | 通期計画   |
|     |        | H17/3期 | 上期    | 下期    | H18/3期 |
|     | 未残     | 6,800  | 7,300 | 7,800 | 7,800  |
| a   | 平残     | 5,600  | 7,000 | 7,500 | 7,300  |
| b   | 収益額 *1 | 126    | 84    | 150   | 234    |
| b/a | 収益率    | 2.2%   | 2.3%  | 4.0%  | 3.2%   |

\*1 グロスベース(調達コスト考慮前)

## 代替投資の種類

- ・証券化商品投資  
RMBS  
クレジットリンク債  
リパッケージ債
- ・ベンチャー企業投資
- ・不良債権投資
- ・株式ファンド
- ・不動産エクイティ投資
- ・ヘッジファンド、等

## ご参考:代替投資のリスク量

- ・与信ポートの改善
- ・保有株式の圧縮

直近2年度の代替投資以外の  
リスク量減少額:約1,100億円

直近2年度の自己資本の  
増加額:約3,000億円

**リスク許容度の改善**(約4,100億円)

代替投資のリスク量  
約1,000億円 (H17/9末)



### -3. 新たな取組み

・新たな取組み

・事業再生・再編ビジネスへの取組み

## 事業再生・再編ビジネス

- レバレッジローン・DIPファイナンス等を通じて、事業再編・再生関連の資金ニーズを取込む

## スモールビジネスローン

- 中央三井にビジネスローン部を新設  
- 名古屋等への進出により、業容拡大
- 株式会社ニッシンと合併で  
中央三井ファイナンスサービス設立

## リバースモーゲージ

- 高齢化社会の本格到来を見越し、他社に先行して本格的取組み開始  
- 商品改訂等の実施により  
今後の拡大を目指す

次代を担う  
収益の成長  
ドライバー  
を発掘

## プライベートバンキング

- 富裕層向け資産運用・資産承継  
コンサルのスペースとして、  
「プライベートトラストサロン」を  
日本橋営業部内に設置

## 証券仲介業務

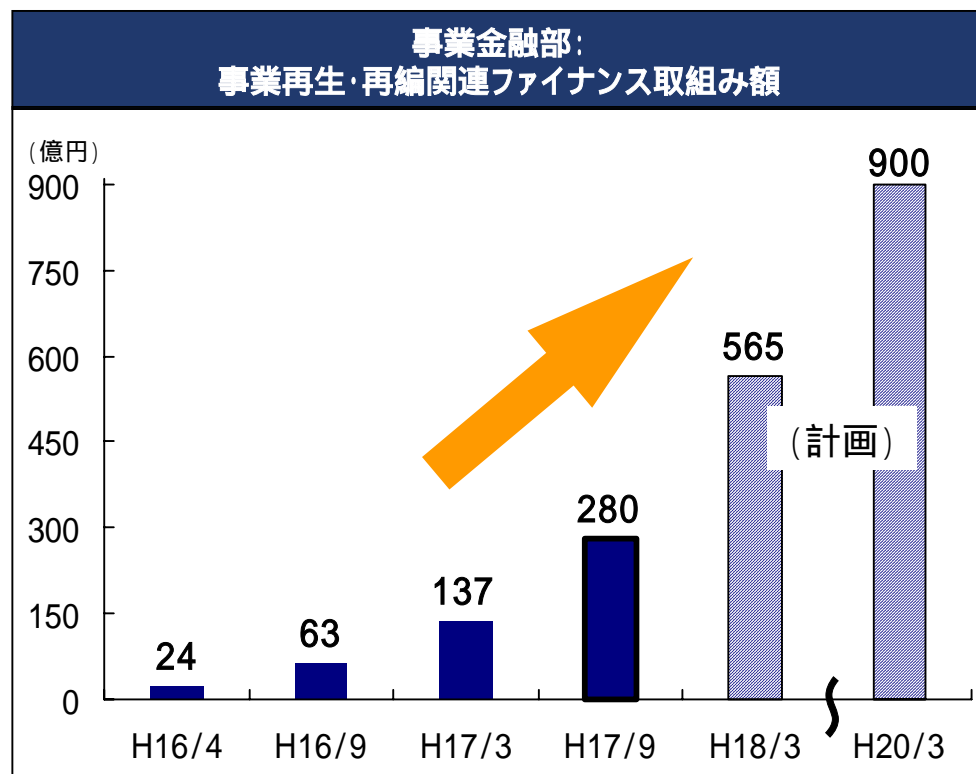
- 個人資産の「貯蓄から投資へ」  
の流れの加速を受け、  
外債等の取扱開始により  
商品ラインアップを拡充

# 事業再生・再編ビジネスへの取組み

事業再生・再編、M&A、バイアウト等、多様化する企業のニーズを的確にとらえるべく、専門部署を設置し、積極的に業務を展開

## ■ H16/4、事業金融部を設置

- DIP・ブリッジ・エグジット等ファイナンス
- MBO・LBOファイナンス
- 不良債権投資



## ■ DIPファイナンスへの取組みは大手行の一角を占める

- 大木建設
- 東北文化学園大学
- 本間ゴルフ、等

## ■ 非公開化を含めた企業の多様な価値向上に寄与するファイナンスにおける主要プレイヤーの地位を確立

- テクノエイト、等の案件に参加

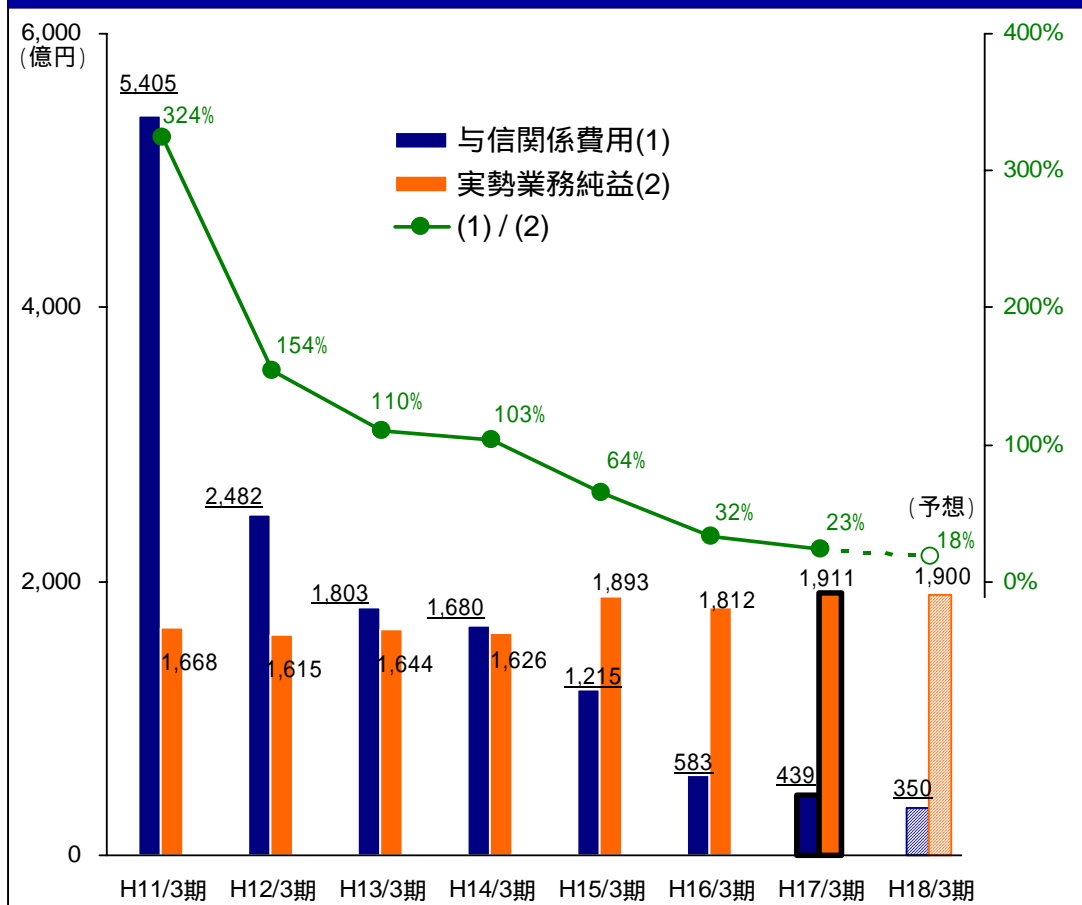
## 財務基盤強化

- ・不良債権処理
- ・不良債権残高と不良債権比率
- ・保有株式
- ・債券ポートフォリオ
- ・繰延税金資産
- ・自己資本

# 不良債権処理

今期見込み：与信関係費用は7年連続で減少し、実勢業務純益の20%以下へ

与信関係費用と実勢業務純益（中央三井+三井アセット）



与信関係費用の内訳

| 中央三井       | a          |            | b                  |      | c:b-a<br>増減 | d          |            | e                  |  | f:e-d<br>増減 |
|------------|------------|------------|--------------------|------|-------------|------------|------------|--------------------|--|-------------|
|            | H16/上<br>期 | H17/上<br>期 | 半期実績<br>H17/上<br>期 | 増減   |             | H17/3<br>期 | H18/3<br>期 | 通期予想<br>H18/3<br>期 |  |             |
| 通常処理(新規発生) | 103        | 253        | 150                | 381  | 290         | -91        |            |                    |  |             |
| 最終処理       | 161        | 55         | -106               | 220  | 140         | -80        |            |                    |  |             |
| 一般貸倒引当金    | -47        | -79        | -32                | -162 | -80         | 82         |            |                    |  |             |
| 合計         | 217        | 229        | 12                 | 439  | 350         | -89        |            |                    |  |             |

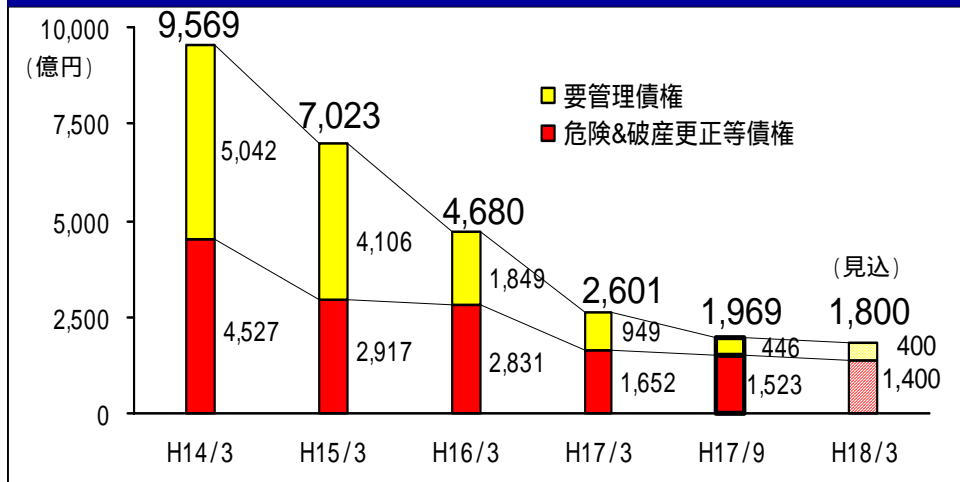
オフバランス額

| 中央三井     | a          |            | b                  |       | c:b-a<br>増減 | d          |            | e                  |  | f:e-d<br>増減 |
|----------|------------|------------|--------------------|-------|-------------|------------|------------|--------------------|--|-------------|
|          | H16/上<br>期 | H17/上<br>期 | 半期実績<br>H17/上<br>期 | 増減    |             | H17/3<br>期 | H18/3<br>期 | 通期予想<br>H18/3<br>期 |  |             |
| オフバランス元本 | 1,283      | 599        | -684               | 2,537 | 1,100       | -1,437     |            |                    |  |             |

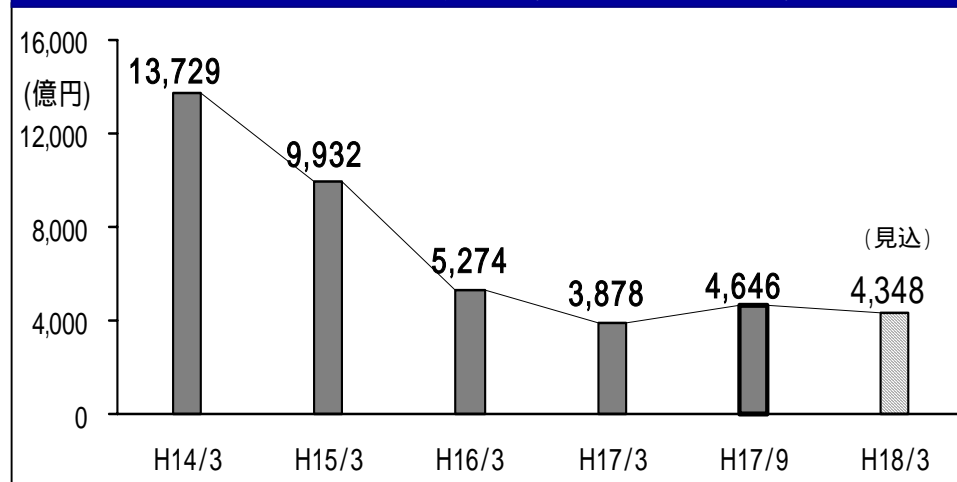
# 不良債権残高と不良債権比率

不良債権比率は2.2%まで低下

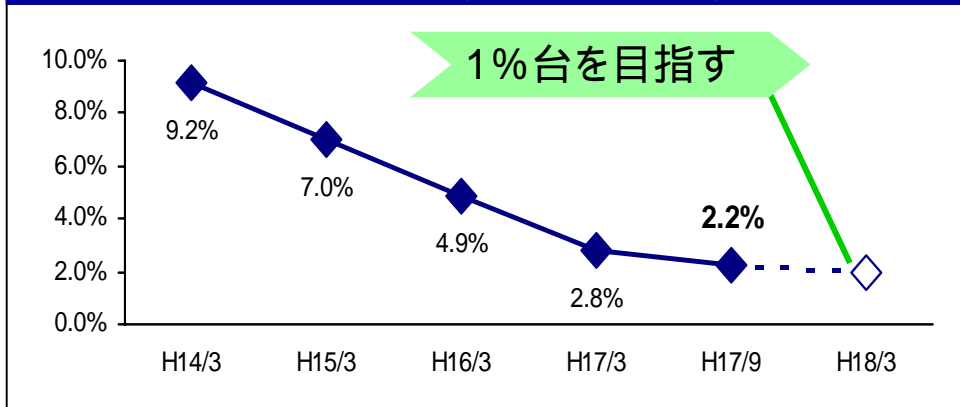
不良債権残高 (銀行勘定 + 信託勘定)



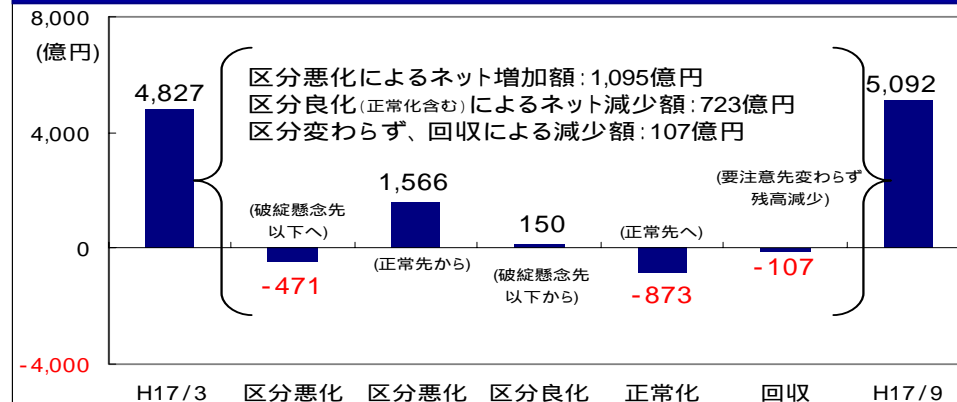
その他要注意債権残高 (銀行勘定 + 信託勘定)



不良債権比率 (銀行勘定 + 信託勘定)

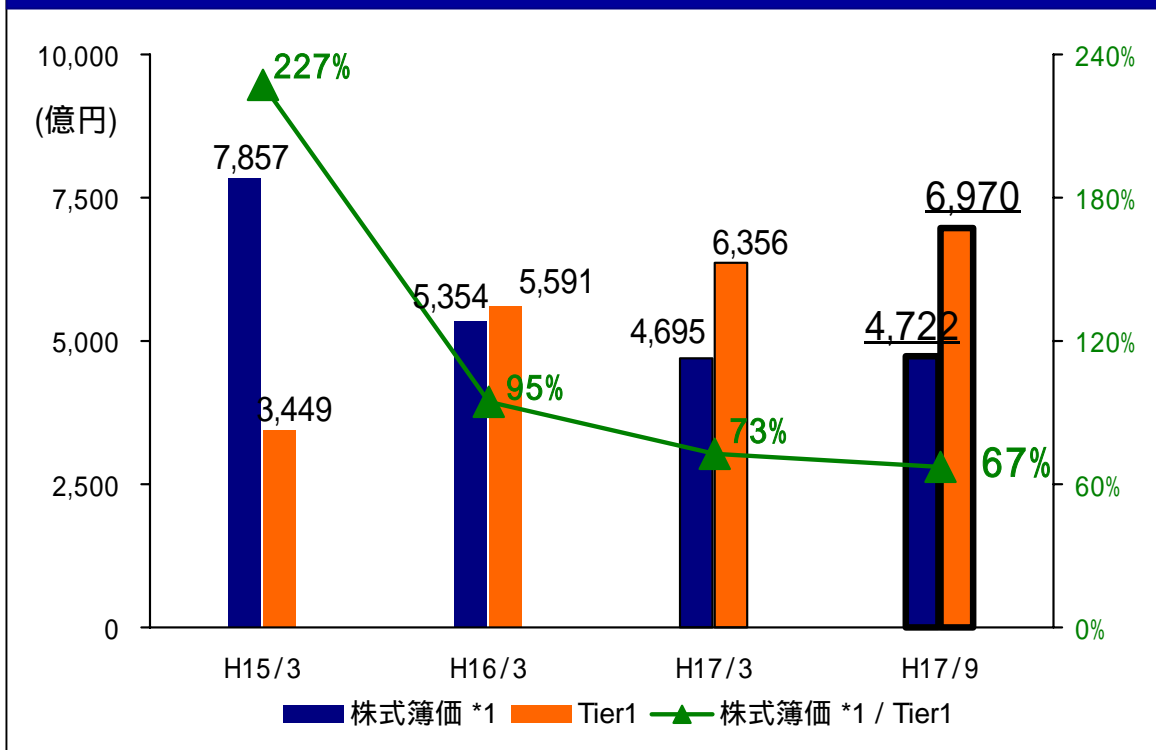


要注意先全体の遷移 (銀行勘定 + 信託勘定)



## 保有株式残高はTier1の60%台へ

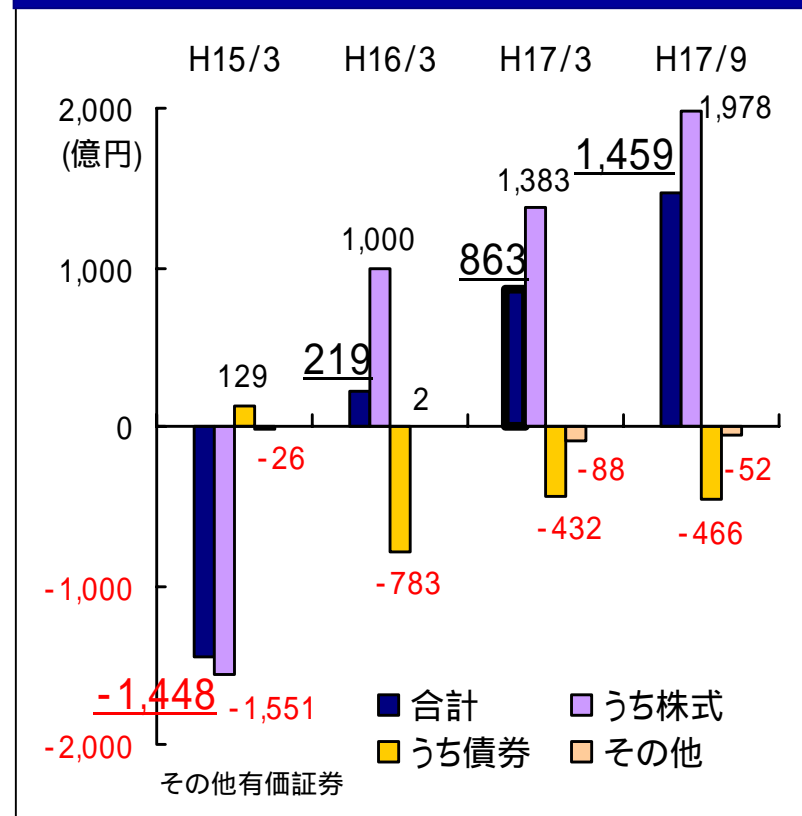
保有株式とTier1 (三井トラスト連結)



\*1 取得原価。ただし、H15/3はBS計上額(H15/3は株式評価損益がマイナスだったため)。

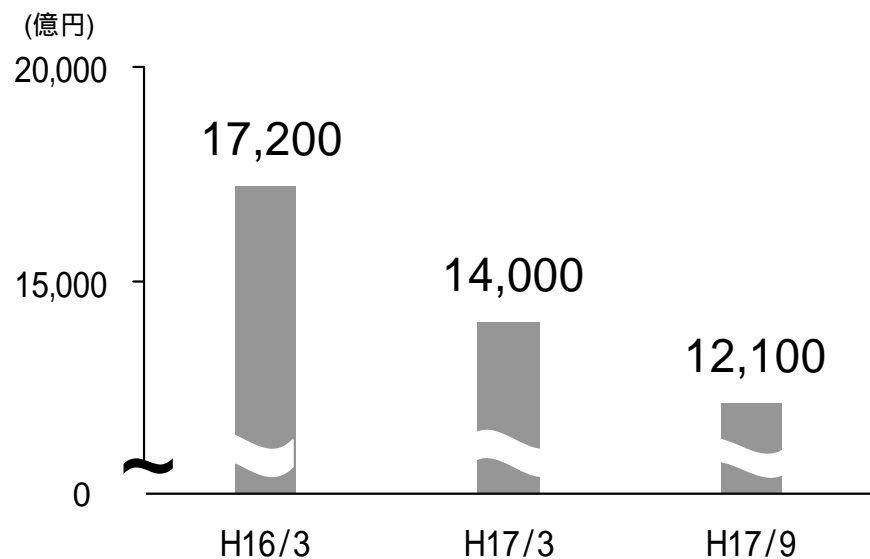
## 含み益が拡大

保有有価証券評価損益 (三井トラスト連結)



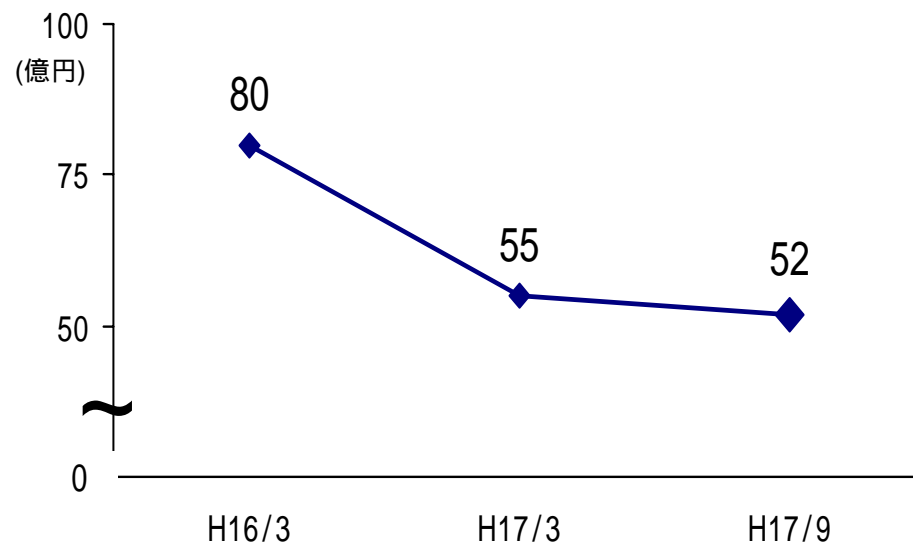
## リスク量を抑制した運営を徹底

### 国債運用残高 (TB・FB除く)



簿価ベース

### 10BPVのリスク量 (TB・FB除く)



金利が10bp変動した時のリスク量の変化

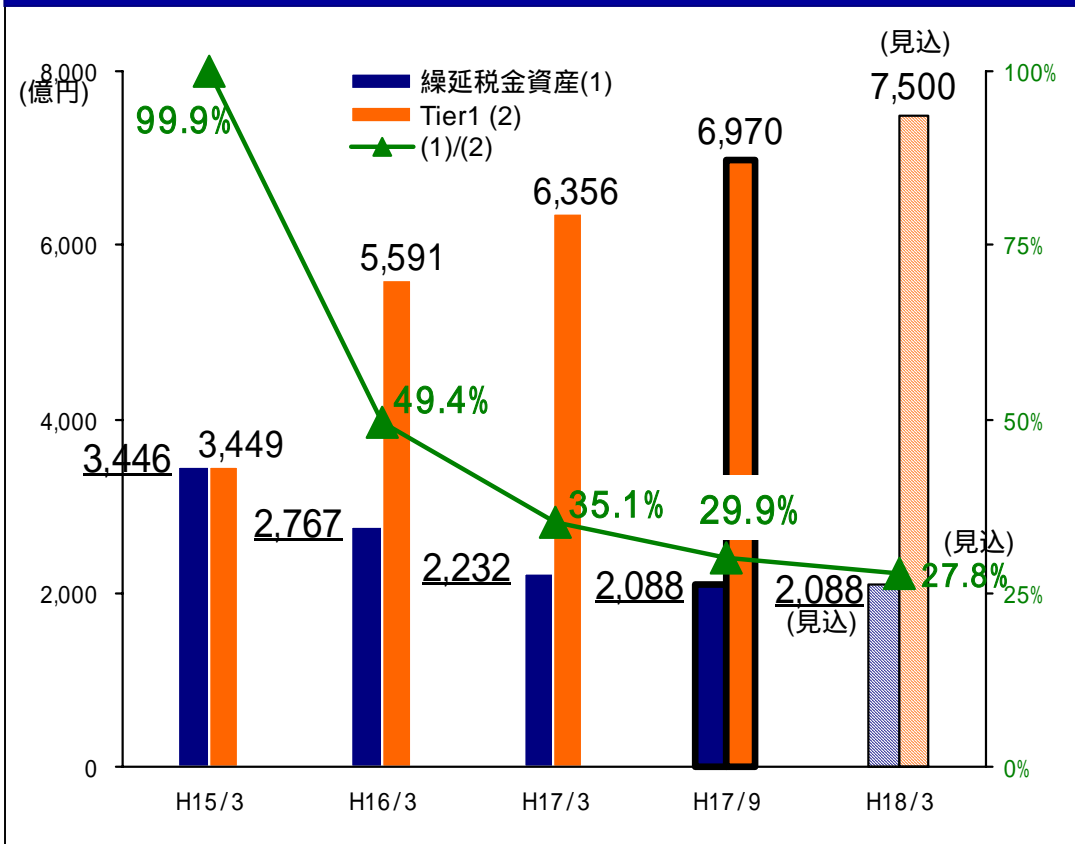


# 繰延税金資産

H17/上期: Tier1比29.9%<sup>へ</sup> (三井トラスト・連結ベース)

H18/3期では、繰延税金資産残高は  
ほぼ横這いの見込み

繰延税金資産とTier1 (三井トラスト連結)



繰延税金資産・負債の主な発生原因別内訳

|               |              | (億円)   |       |      |
|---------------|--------------|--------|-------|------|
| 中央三井・単体       |              | H17/3  | H17/9 | 増減   |
| 1             | 繰延税金資産       | 2,403  | 2,385 | -18  |
|               | 貸倒引当金        | 439    | 456   | 16   |
|               | 有価証券有税償却     | 303    | 291   | -12  |
|               | その他有価証券評価差額金 | -      | -     | -    |
|               | 退職給付引当金      | 138    | 120   | -17  |
|               | 繰越欠損金        | 2,352  | 2,150 | -202 |
|               | その他          | 211    | 203   | -7   |
|               | 評価性引当額       | -1,043 | -837  | 206  |
| 2             | 繰延税金負債       | 144    | 230   | 85   |
|               | 退職給付信託設定益    | 114    | 107   | -7   |
|               | その他有価証券評価差額金 | -      | 103   | 103  |
|               | その他          | 30     | 19    | -10  |
| 1-2 繰延税金資産の純額 |              | 2,259  | 2,155 | -103 |

今後5年間の調整前課税所得の見積り額 (中央三井)

|         |          | (億円)        |                |             |
|---------|----------|-------------|----------------|-------------|
| 見積りの前提  | 計画上の収益予測 | 調整額         | 繰延税金資産計算上の収益予測 | 年平均約1,300億円 |
|         | 5年間累計    |             |                |             |
| 実勢業務純益  | 9,171    | -2,494      | 6,677          |             |
| 税引前当期利益 | 7,168    | -1,771      | 5,397          | 年平均約1,100億円 |
|         |          | 税務調整        | b 98           |             |
|         |          | 調整前課税所得 a+b | 5,495          | 年平均約1,100億円 |

# 自己資本

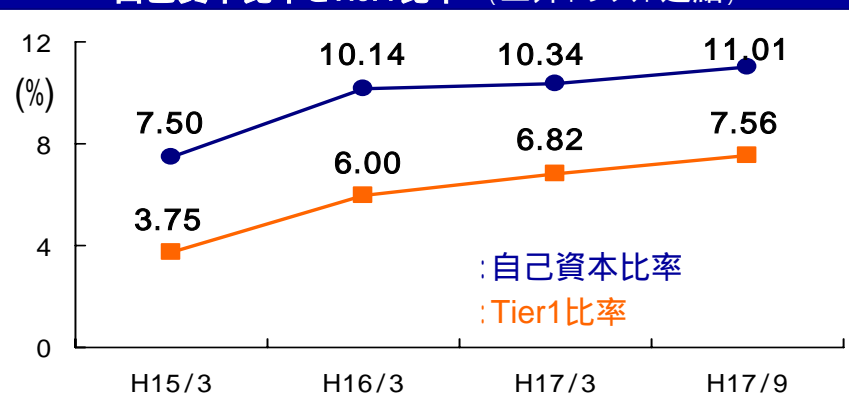
## 自己資本比率 (三井トラスト連結)

| 三井トラスト<br>連結 | a      |        | c:b-a<br>増減 | d 予想   |       | e:d-b<br>増減 |
|--------------|--------|--------|-------------|--------|-------|-------------|
|              | H17/3  | H17/9  |             | H18/3  |       |             |
| Tier1        | 6,356  | 6,970  | 613         | 7,500  | 530   |             |
| Tier2        | 3,314  | 3,213  | -101        | 3,200  | -13   |             |
| リスクアセット      | 93,205 | 92,186 | -1,018      | 95,000 | 2,814 |             |
| 自己資本比率       | 10.34% | 11.01% | 0.67%       | 11%台前半 |       |             |
| Tier1比率      | 6.82%  | 7.56%  | 0.74%       | 7%台後半  |       |             |

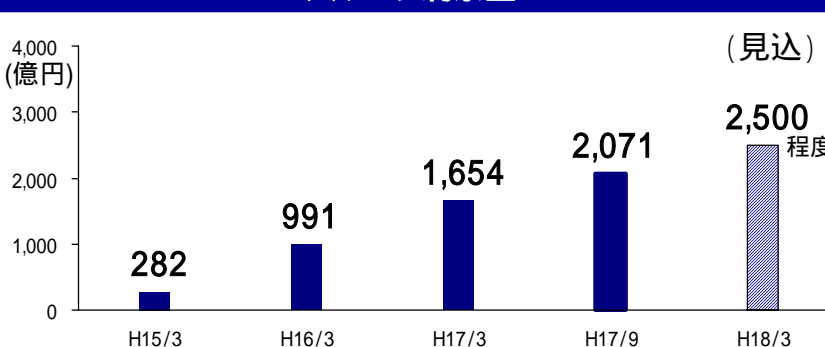
## H18/3期、リスクアセット増減計画

|           | (億円)   |             |
|-----------|--------|-------------|
|           | 未残増減   | [リスクアセット増減] |
| 高収益資産の積上げ | +2,700 | [+1,650]    |
| 個人ローン     | +2,100 | [+1,050]    |
| 代替投資      | +600   | [+600]      |
| その他       | +1,300 | [+1,250]    |
| 合計        | +4,000 | [+2,900]    |

## 自己資本比率とTier1比率 (三井トラスト連結)



## グループ剰余金 \*1



\*1 三井トラスト、中央三井、三井アセットの剰余金の合計額から、利益準備金積立額とグループ外株主への配当等による支払額を控除。

## 優先株式

|     | 金額<br>(億円) | 種類  | 注入年月  | 配当率   | 現在の転換<br>価格 (円) | 下限価格<br>(円) | 転換価格<br>修正日 | 一斉転換日   | 一斉転換日の<br>転換価格 (円) | 一斉転換時の<br>下限価格 (円) |
|-----|------------|-----|-------|-------|-----------------|-------------|-------------|---------|--------------------|--------------------|
| 第一種 | 320        | 転換型 | H10/3 | 2.50% | 395.40          | 395.40      | いずれも毎年      | H30/8/1 | 時価*                | 400                |
| 第二種 | 1,500      | 転換型 | H11/3 | 0.90% | 450             | 450         | 8月1日,       | H21/8/1 | 時価*                | 400                |
| 第三種 | 2,502.5    | 転換型 | H11/3 | 1.25% | 450             | 450         | 下方のみ        | H21/8/1 | 時価*                | 400                |
| 合計  | 4,322.5    |     |       |       |                 |             |             |         |                    |                    |

\* 一斉転換日に先立つ45取引日目に始まる30取引日の当社普通株式の終値の平均値



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。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、経営環境の変化等により、目標対比異なる可能性があることにご留意下さい。