



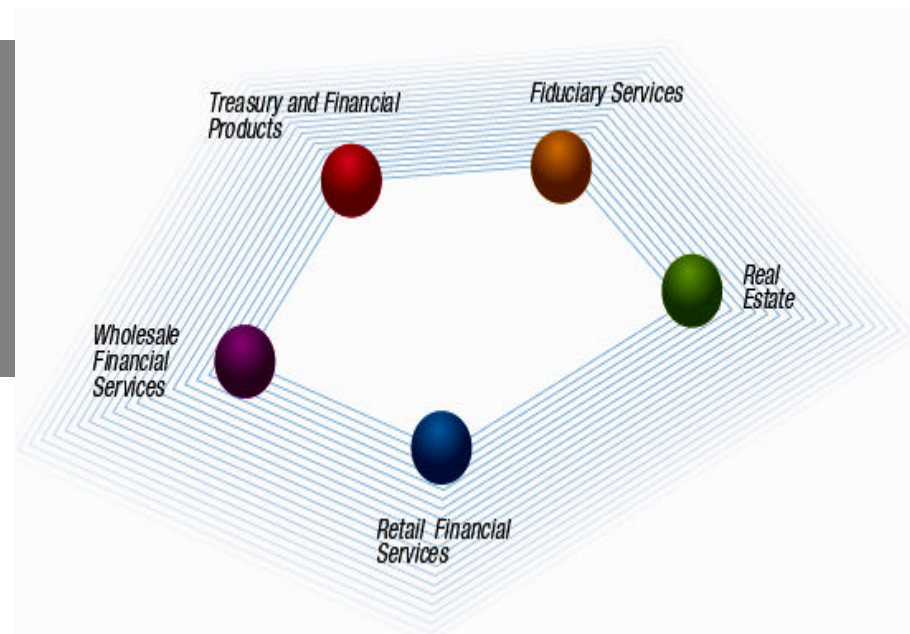
SUMITOMO  
TRUST

住友信託銀行

**Sumitomo Trust & Banking  
Co., Ltd.**

2002年度上期 決算説明会

2002年12月4日



# 目次

2002年度上期決算について	
▶2002年度上期決算の概要【単体ベース】	----- 1
▶部門別損益の状況	----- 2
▶預貸金利鞘の状況	----- 3
▶ローン関連事業	----- 4
▶信託事業の業容推移	----- 5
▶ALMストラテジーの振り返り	----- 6
▶経費の状況	----- 7
▶2002年度上期不良債権処理コスト内訳	----- 8
▶その他有価証券の状況	----- 9
▶保有株式の売却	----- 10
アセットクオリティー	
▶不良債権額の推移	----- 11
▶2002年度上期 債務者区分の異動	----- 12
▶要管理先債権等に対する引当金の状況	----- 13
▶破綻懸念先以下債権の状況	----- 14
▶自己資本の状況	----- 15
Sumitomo Trust Way	
▶Sumitomo Trust Way	----- 16
▶銀信統合型RMによる企業価値創造モデル	----- 17
▶銀信統合型RMの戦術	----- 18
▶銀信統合型RMの収益性	----- 19
通期予想	
▶2002年度 決算予想の概要【単体ベース】	----- 20



SUMITOMO  
TRUST

住友信託銀行

# 2002年度上期決算について



SUMITOMO  
TRUST

住友信託銀行

## 2002年度上期 決算の概要【単体ベース】

(億円)	2002年度 上期	2001年度 上期	前年度比
修正業務純益	871	693	177
経費	581	598	16
人件費	234	247	12
物件費	322	326	3
貸出関係損失*	209	336	127
株式関係損益	169	247	78
その他臨時損益	84	8	93
経常利益	382	117	265
特別損益	46	8	55
特別利益	266	30	235
特別損失	313	22	290
当期利益	201	61	140

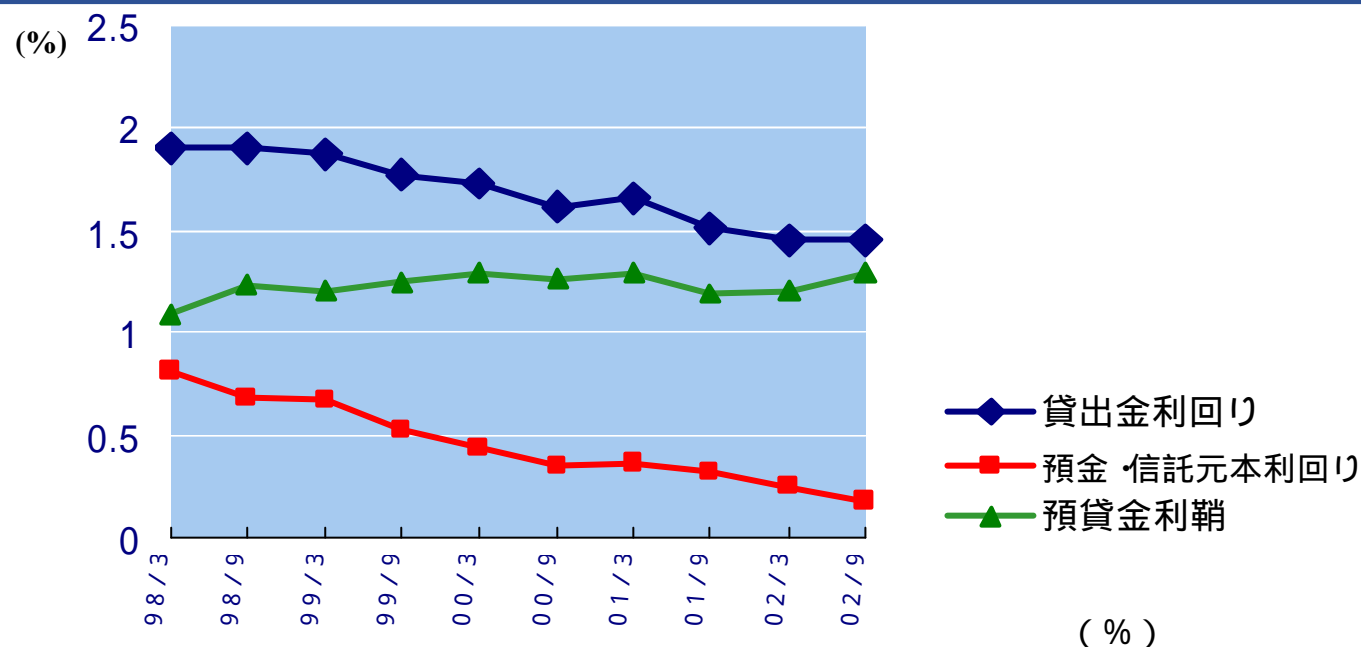
\*「貸出関係損失」= 銀行勘定、信託勘定の不良債権処理額（特定海外債権引当勘定純繰入額を含む）及び、一般貸倒引当金純繰入額の合計。02年度上期については貸倒引当金戻入額（24億円）を含む。

## 部門別損益の状況

(億円)	02年度上期実績		01年度上期実績		増減		再信託報酬 粗利影響額	連結子会社 業務純益
	粗利益	純利益	粗利益	純利益	粗利益	純利益		
ホールセール事業	432	321	677	285	39	52		9
リテール事業	284	16						2
マーケット資金事業	492	446	364	321	128	125		
受託事業	240	125	249	129	9	4	43	0
							(+1)	
年金・投資マネージ	151	83	155	82	4	1	30	0
							(0)	
証券管理サービス	26	11	26	11	0	0	13	0
							(+1)	
証券代行	63	32	68	35	5	3		0
不動産事業	70	27	67	24	3	3		0
決算調整勘定	65	65	65	65	0	0		
修正業務純益	1,452	871	1,292	693	160	178		12

( )内の数字は、前年同期比増減

## 預貸金利鞘の状況 (国内3勘定ベース)

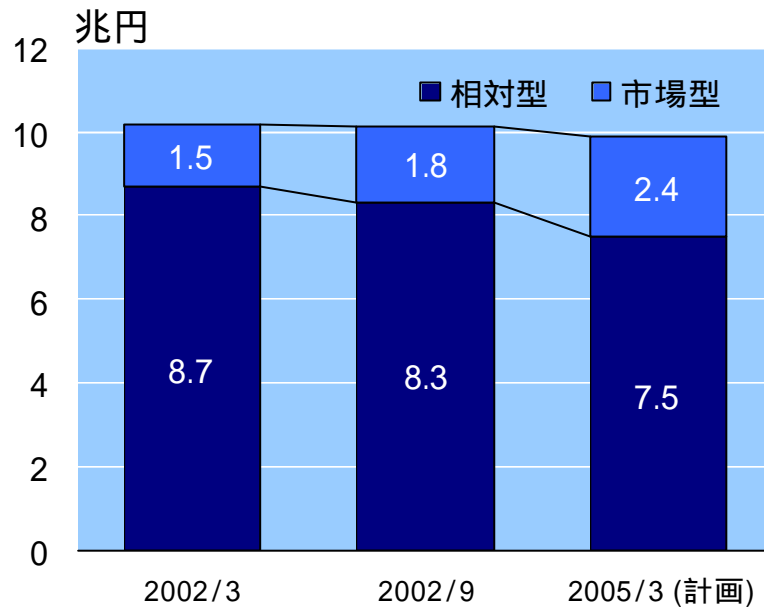


	2002年度		2001年度
	上期	2001年度上期比	上期
資金粗利鞘	1.05	0.10	0.95
資金運用利回	1.31	0.02	1.33
資金調達利回	0.26	0.12	0.38
預貸粗利鞘	1.29	0.10	1.19
貸出金利回	1.46	0.05	1.51
預金・信託元本利回	0.17	0.15	0.32
(参考)有価証券利回	1.09	0.06	1.03

(\*) 3勘定 = 銀行勘定、元本補填契約のある合同運用指定金銭信託勘定、貸付信託勘定

# ローン関連事業

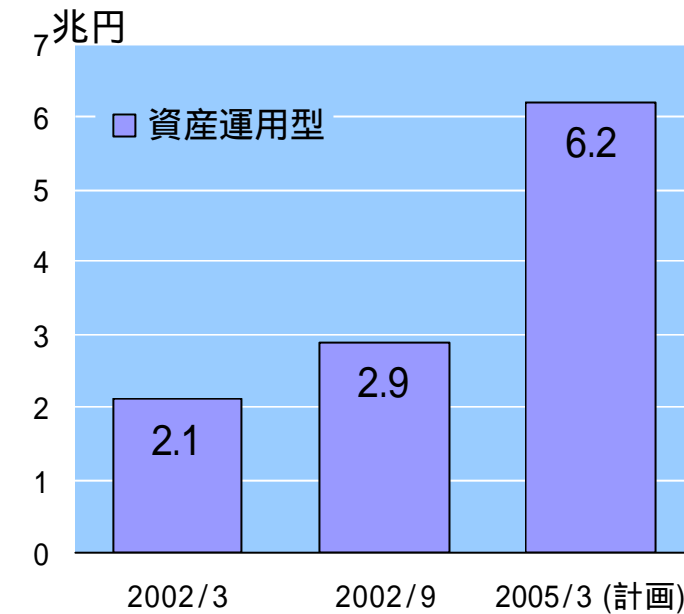
## ● オンバランス (リスクアセット算入)



### ■ 2002年度上期中のセカンダリー債権買取額は約2000億円

- ▶ アーニングアセットの維持
- ▶ 市場型ローンのウエイト増
- ▶ ポートフォリオの分散
- ▶ 利鞘の改善

## ● オフバランス (リスクアセット不算入)



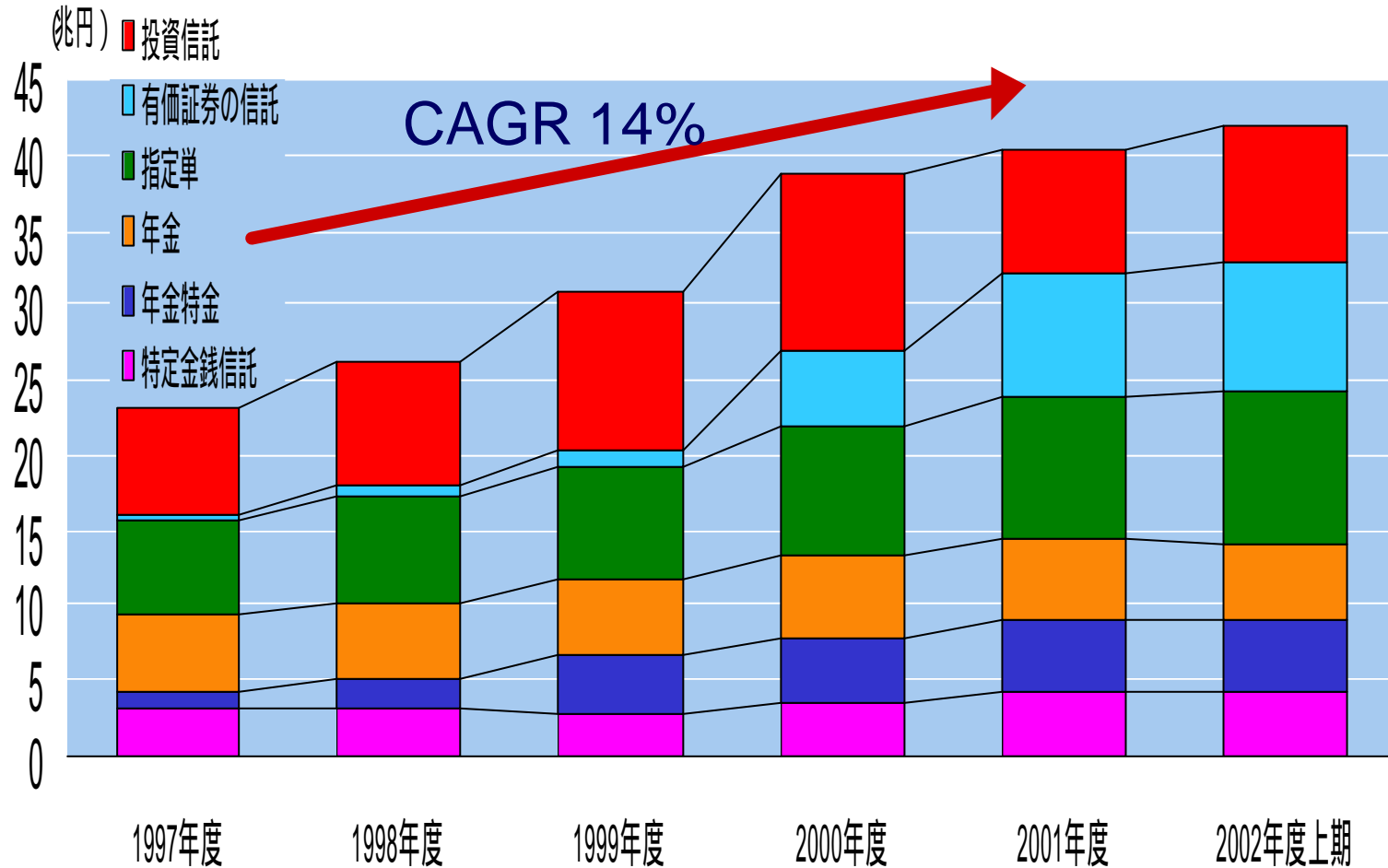
### ■ 受託から販売までのトータルサービス

- 幅広い投資家層
- ▶ 事業法人 金融法人



# 信託事業の業容推移

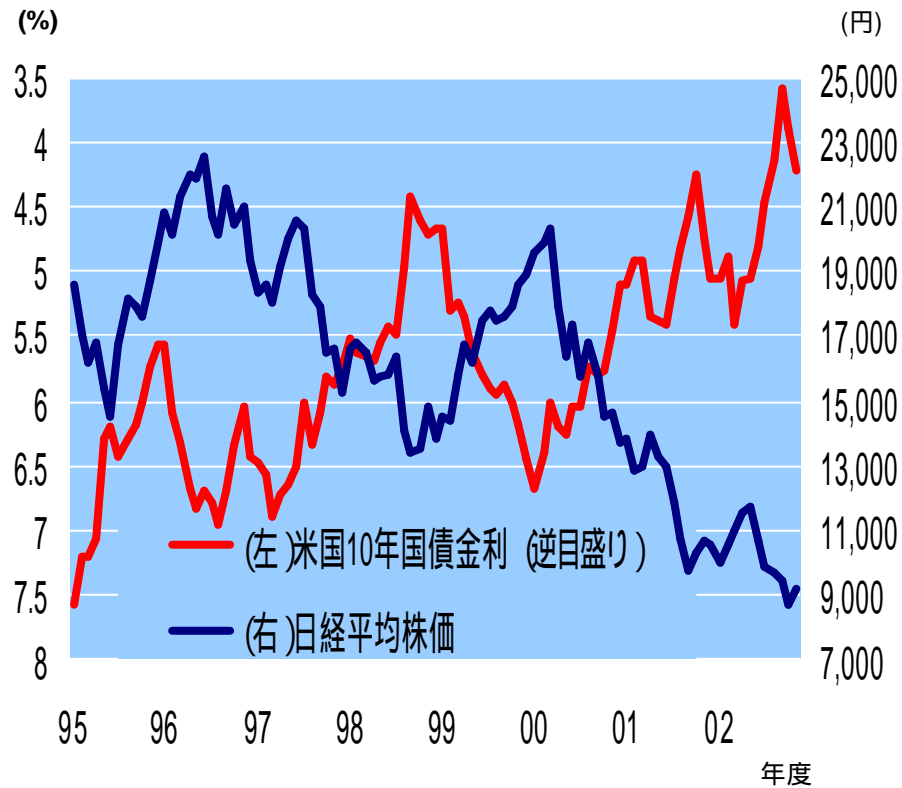
## ▶ 受託財産残高推移 (未残)



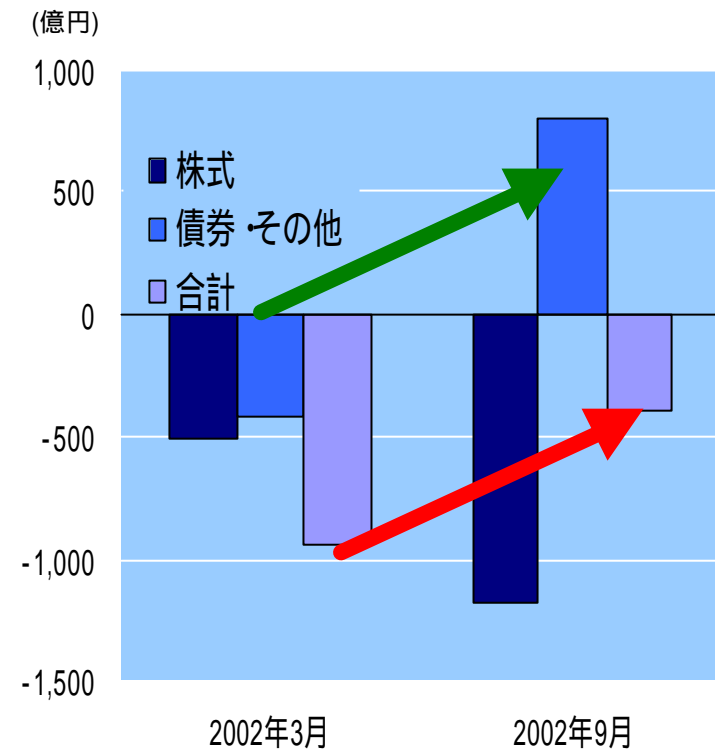


# ALM戦略の振り返り

## 日本株と外国金利の逆相関

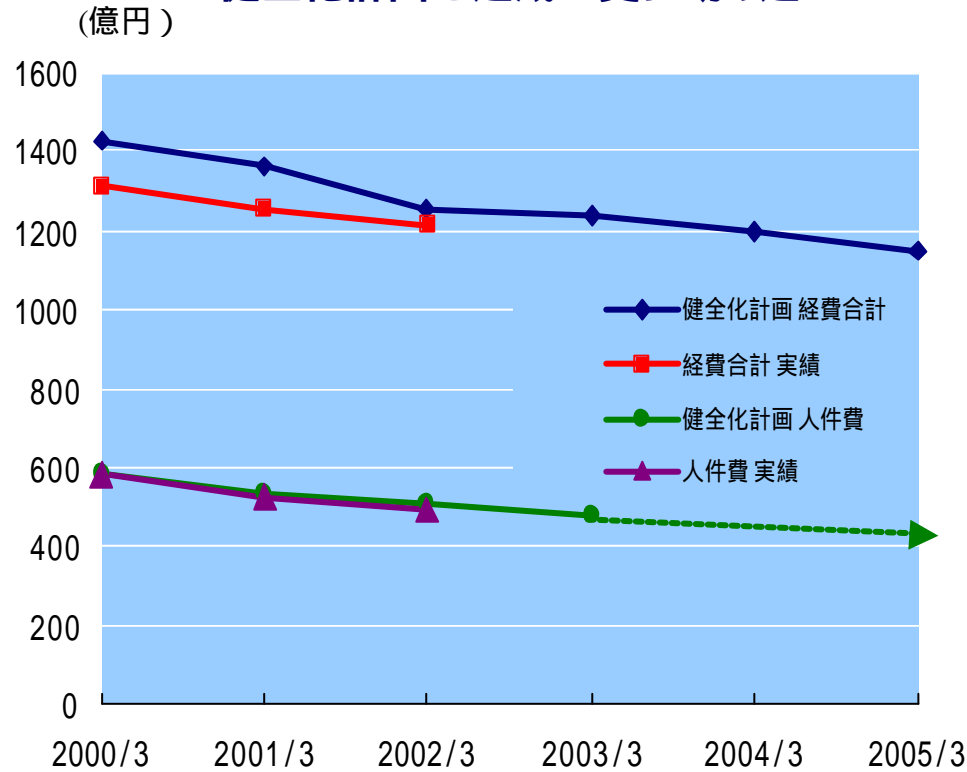


## その他有価証券の評価損益推移

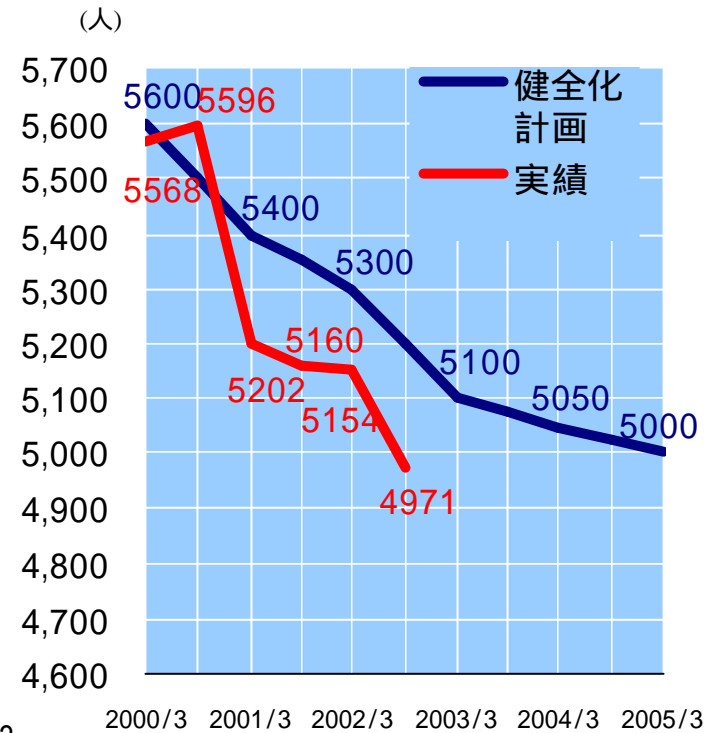


# 経費の状況

## 健全化計画を達成 / 更に切り込む



## 人員削減の状況



# 2002年度上期 不良債権処理コスト内訳

## ▶ 貸出関係損失

(億円)	2001年度			2002年度	上期償却・引当の概要
	処理額	上期	下期	上期処理額	
個別償却・引当額	991	394	597	199	
信託勘定処理額	239	108	131	165	・2002/3期処理分が中心 ・2002/9期自己査定による処理額は約50億円であり、2003/3月期信託報酬に反映
銀行勘定処理額	752	286	466	34	
うち個別貸倒引当金純繰入額	485	173	312	34	・貸倒引当金戻入益24億円を特別利益に計上
一般貸倒引当金純繰入額	62	58	120	10	
<b>処理コスト合計</b>	<b>1,054</b>	<b>336</b>	<b>717</b>	<b>209</b>	

・うち最終処理過程での担保物権売却による取崩し益 約 80億円

## ✦ その他有価証券の状況

### ▶ 有価証券の状況 (単体ベース :償却後 / 時価のあるもの)

▼銀行勘定	取得原価			評価損益		(億円) 増減
	2002年9月末	2002年3月末	増減	2002年9月末	2002年3月末	
株式	8,403	9,950	1,547	1,181	512	669
債券(円債)	10,645	14,008	3,363	80	66	14
その他(外国国債等)	31,529	24,888	6,641	714	491	1,205
計	50,577	48,847	1,730	386	936	550

▼信託勘定	取得原価			評価損益		(億円) 増減
	2002年9月末	2002年3月末	増減	2002年9月末	2002年3月末	
株式	1	12	11	0	0	0
債券(円債)	1,399	1,584	185	52	61	8
その他(外国国債等)	644	1,221	577	4	69	74
計	2,045	2,817	772	57	9	66

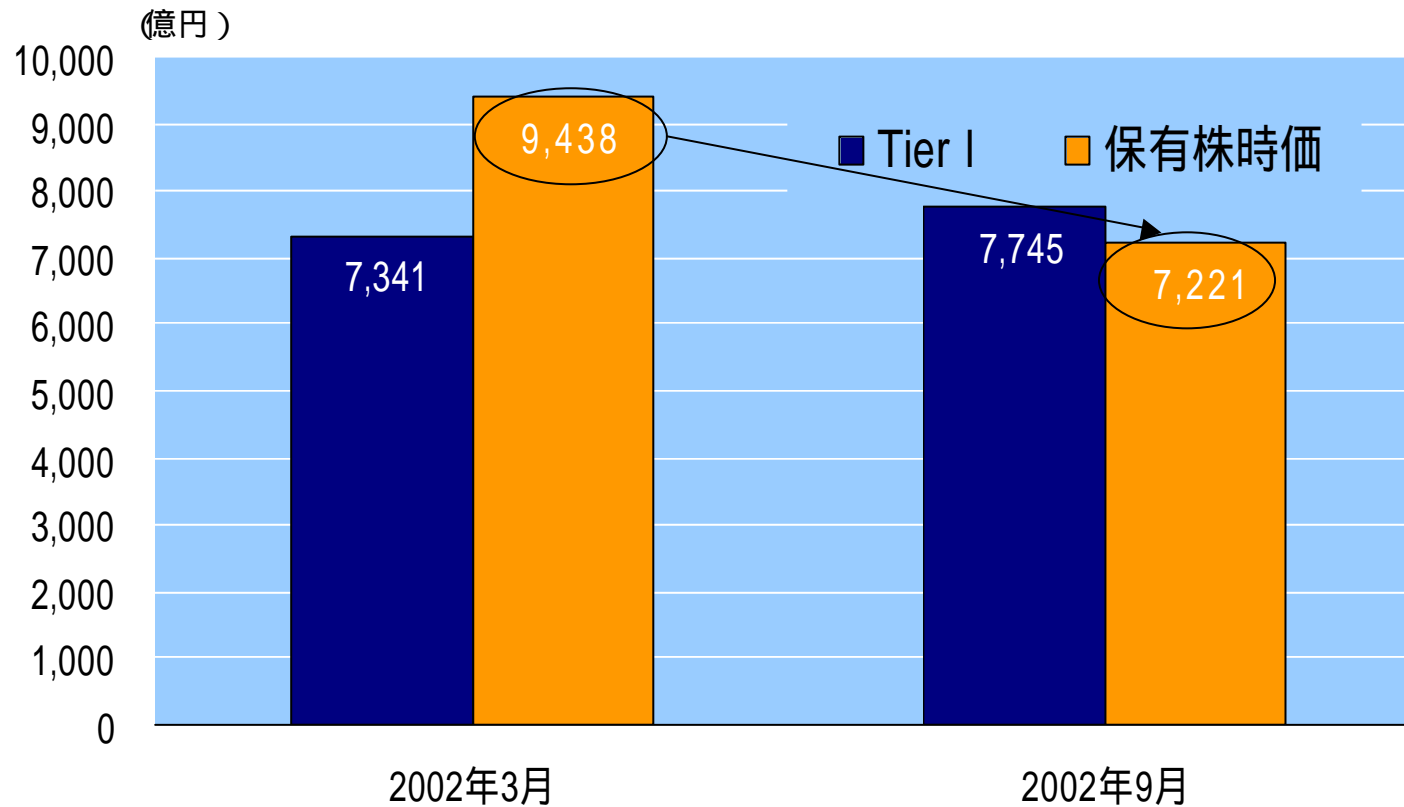


## 保有株式の売却

### ➤ 2002年度上期

保有株式 1488億円を売却（2002年度上期目標：1,000億円）

### ➤ 保有株式（時価のあるもの）はTier Iの範囲内



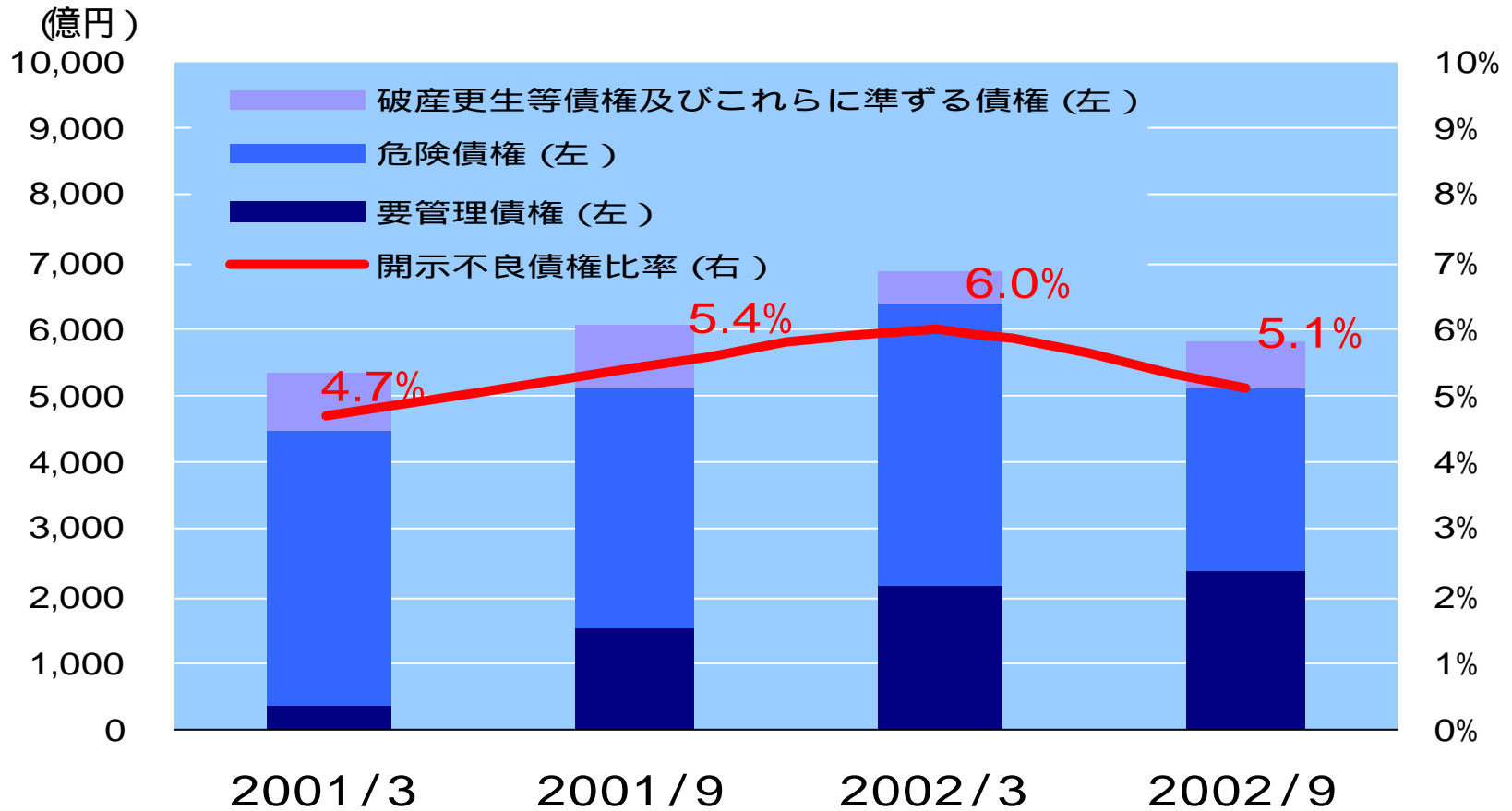
# アセットクオリティ



SUMITOMO  
TRUST

住友信託銀行

## 不良債権額の推移



銀行 元本補てん契約のある信託勘定合計

## 2002年度上期 債務者区分の異動

### ▶ (銀行 元本補てん契約のある信託勘定合計)

(2002年度上期)

(単位:億円)	2002/9末残	2002/3末	2002/3末比	増減要因				償却・回収
				区分悪化(+)	区分悪化(-)	区分改善(+)	区分改善(-)	
破産更生等債権	701	472	229	352	-	-	5	117
危険債権	2,736	4,243	1,507	212	324	5	447	953
要管理先債権	2,772	2,559	213	73	103	387	33	110
要管理先債権以外の要注意先債権	8,743	11,872	3,128	455	137	81	2,166	1,361

1,277億円

増減要因





## 要管理先債権等に対する引当金の状況

<銀行勘定一般貸倒引当金>		2002年9月末	2002年3月末	増減
要管理債権	要管理先債権	25.7%	24.7%	1.0%
	要管理先を除く 要注意先債権	3.0%	3.0%	-
正常債権	要注意先債権 (要管理先を含む)	7.5%	6.1%	1.4%
	正 常 先	0.1%	0.1%	-

金融再生法基準

自己査定基準

要管理先債権の非保全部  
分に対する引当は49.0%



# 破綻懸念先以下債権の状況

下段は2002/3末比増減

(億円)	銀行勘定				信託勘定				
	残高	分類	分類	分類	残高	分類	分類	分類	分類
破綻先債権	95	13	81	0	58	0	57	0	0
	36	27	9	0	6	0	1	1	2
実質破綻先債権	505	32	472	0	42	2	40	0	0
	296	8	288	0	24	1	26	0	0
破綻懸念先債権	2,425	836	1,221	367	311	10	215	85	0
	1,339	625	366	347	167	18	62	85	0
合計	3,026	883	1,776	367	411	12	313	85	0
	1,079	643	87	347	198	17	91	87	2

(参考) 分類債権のうち不動産担保

・銀行勘定 :実質破綻先 約428億円、破綻懸念先 約1,138億円

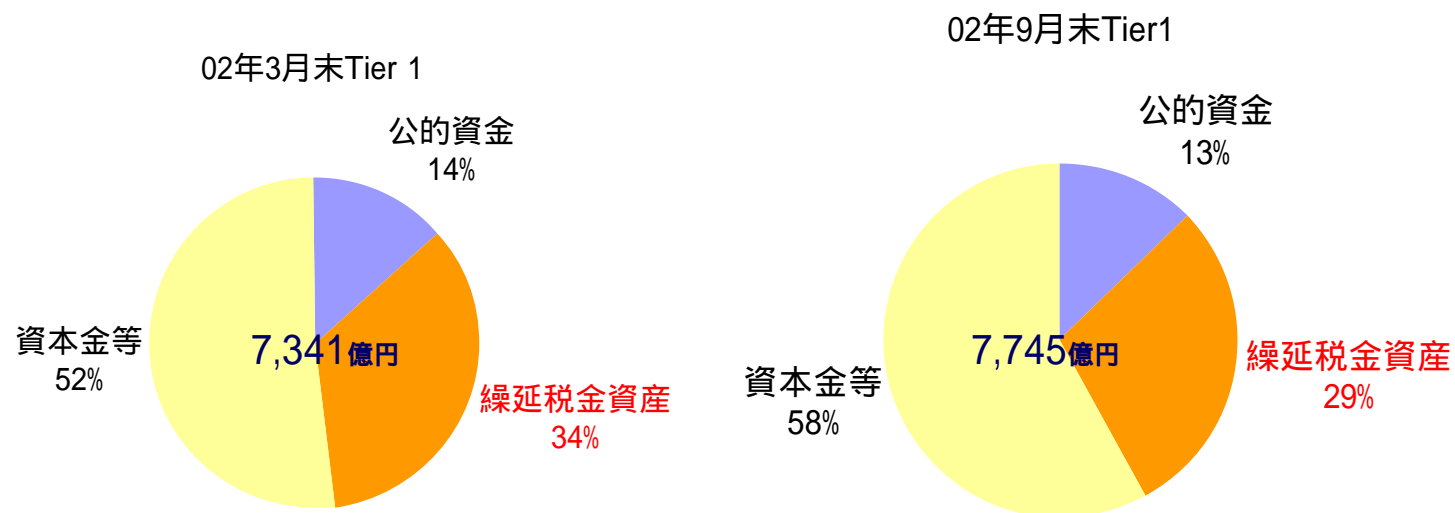
・信託勘定 :実質破綻先 約33億円、破綻懸念先 約140億円

・合計 = 1,739億円

1,739 (不動産担保) × 30% + 452 (分類) = 973億円

破綻懸念以下未保全  
部分合計452億円

## 自己資本の状況



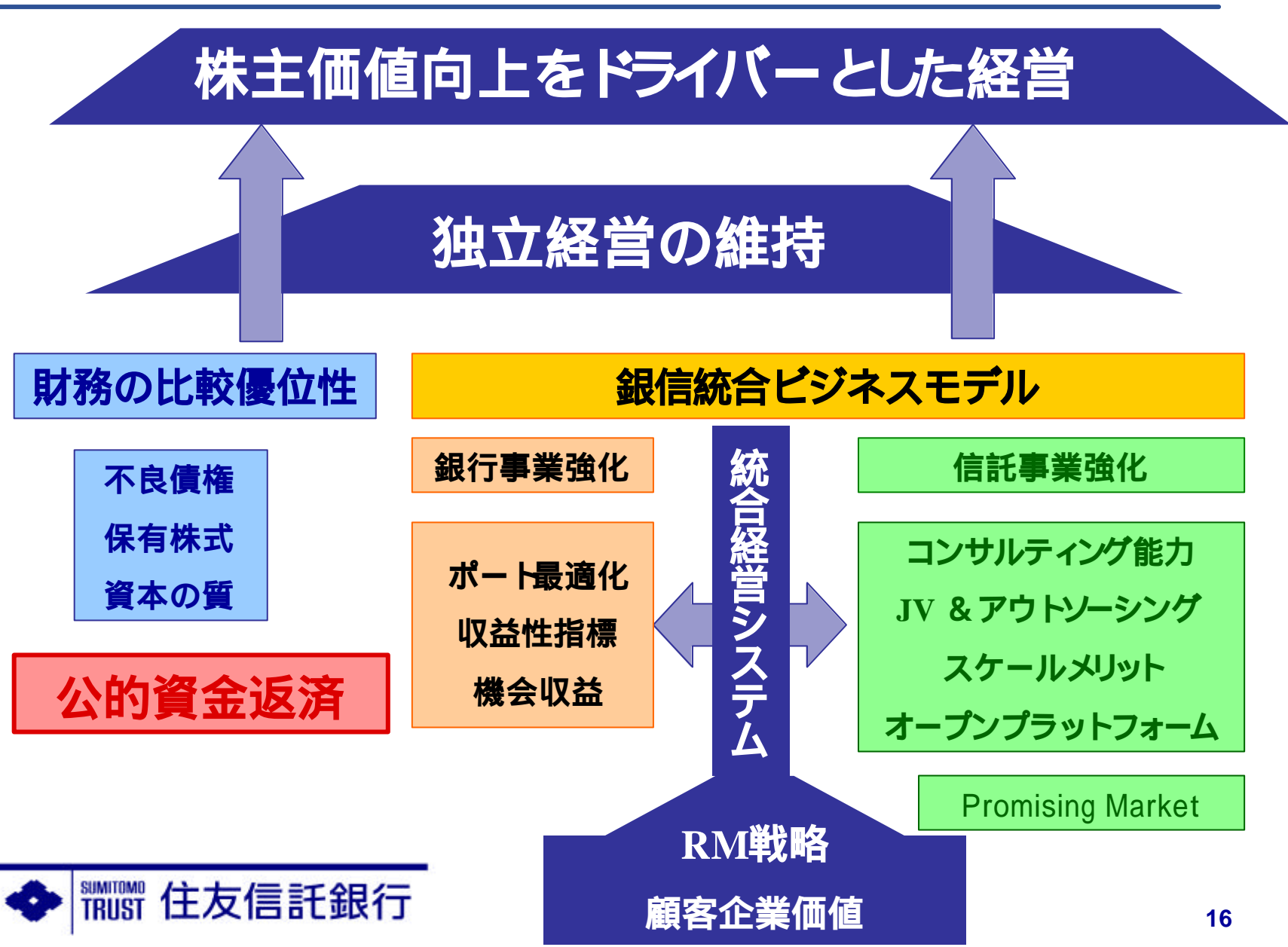
(単位 億円)	02 / 3月末 実績	02 / 9月末 実績	03年 / 3月末 健全化計画
修正業務純益	1,502	871	1,460
貸出関係損失	1,054	209	800
当期利益	-422	201	336
単体剰余金	1,455	1,560	1,695
Tier1 (連結)	7,341	7,745	7,657
評価差額金	-570	-238	-570

# Sumitomo Trust Way

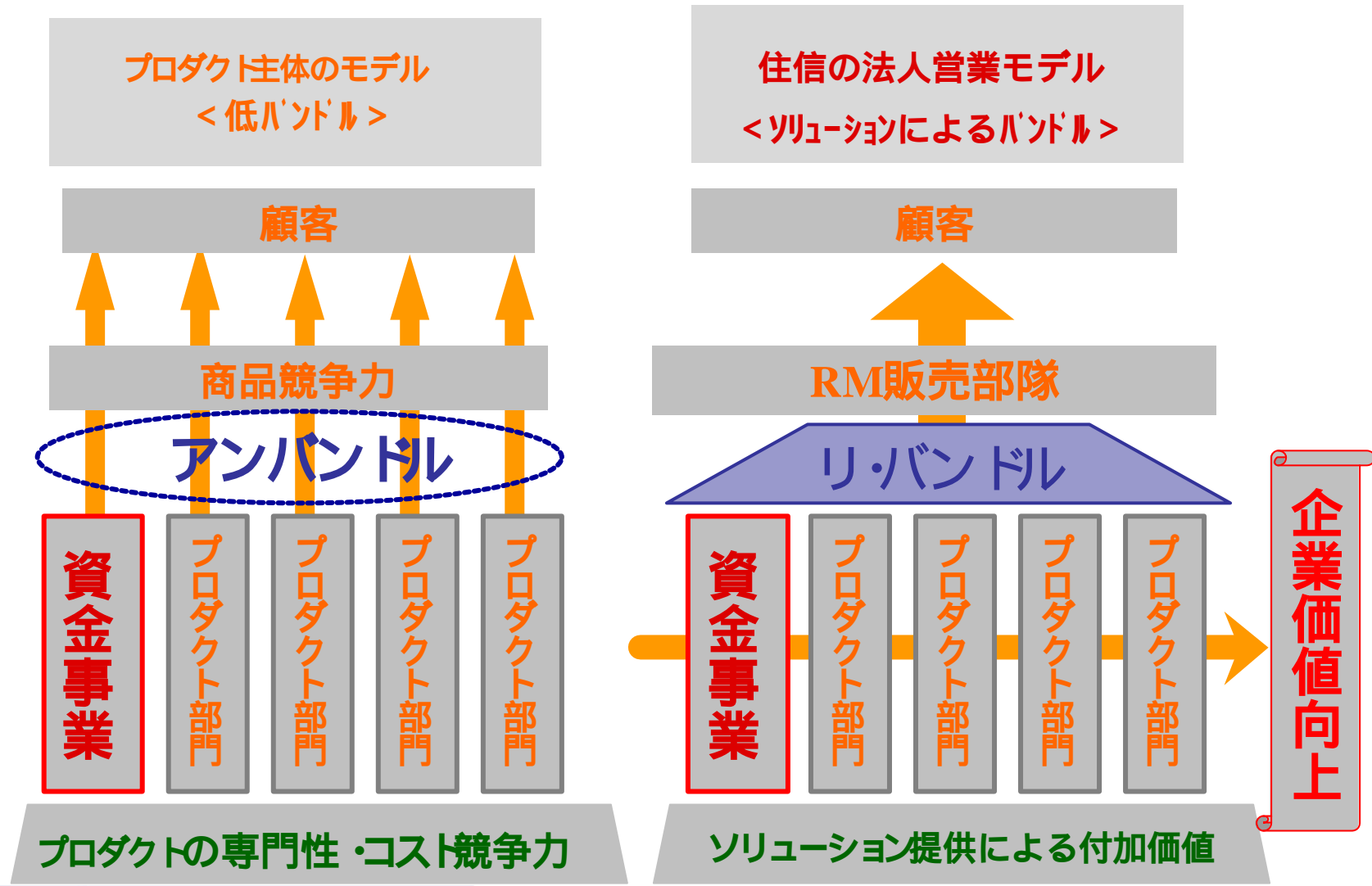


SUMITOMO  
TRUST

住友信託銀行



# 銀信統合型RMによる企業価値創造モデル



## 銀信統合型RMの戦術

---

### ▶ 個社別戦略を全事業部門で共有化

- 社内LAN上に個社戦略プラットフォーム

### ▶ ソリューションビジネスのツール

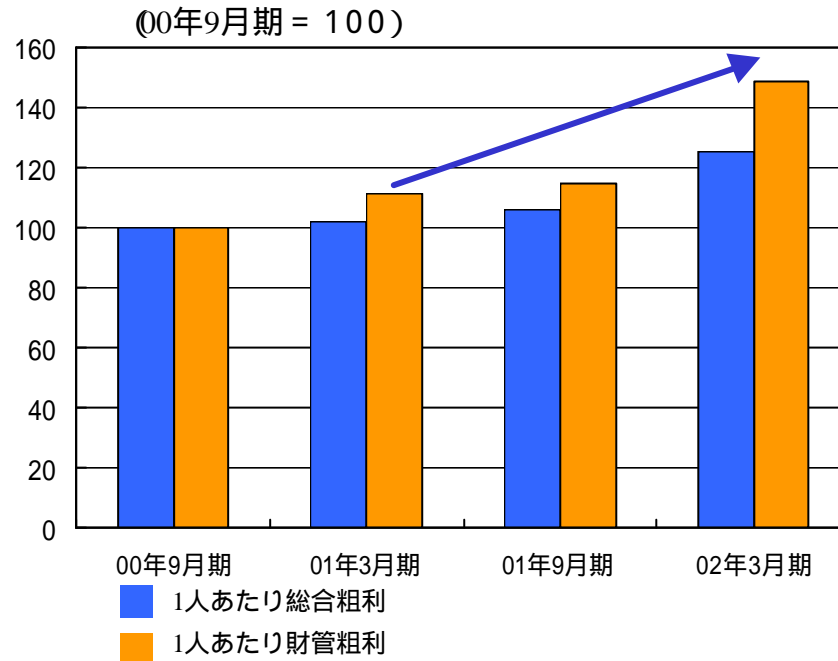
- アニュアルミーティング
- 住信 C.F.A. (Corporate Finance Advisor)

### ▶ 目標体系

- RM担当に対する高い信託財管目標

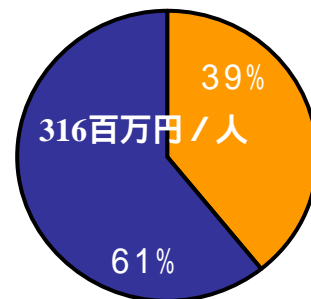


# 銀信統合型RMの収益性



## 全社ベース

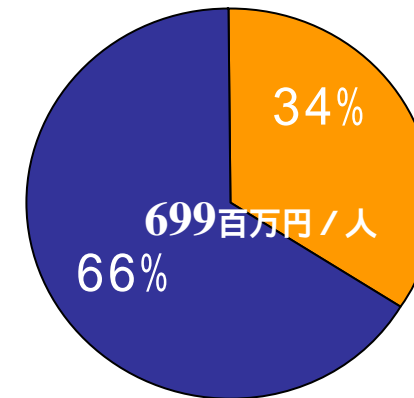
### 01年度下期実績



## 一人あたり粗利の規模と構成

### 東京営業第三部

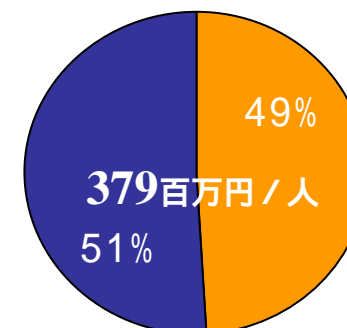
#### 01年度下期実績



■ 信託財管事業粗利 ■ 資金事業粗利

### 東京営業第五部

#### 01年度下期実績





通期予想



SUMITOMO  
TRUST

住友信託銀行

## 2002年度 決算予想の概要【単体ベース】

(億円)	2002年度予想 (A)	2001年度実績 (B)	増減 (A) - (B)	2002年度予想 健全化計画 (2002年7月見直し)
<b>修正業務純益</b>	1,600	1,502	98	1,460
貸出関係損失	800	1,054	254	800
銀行勘定（特海債、一般貸引込み）	550	814	264	600
信託勘定	250	239	11	200
その他臨時損益	350	1,124	774	100
<b>経常利益</b>	450	676	1,126	560
<b>当期利益</b>	240	422	662	336

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。