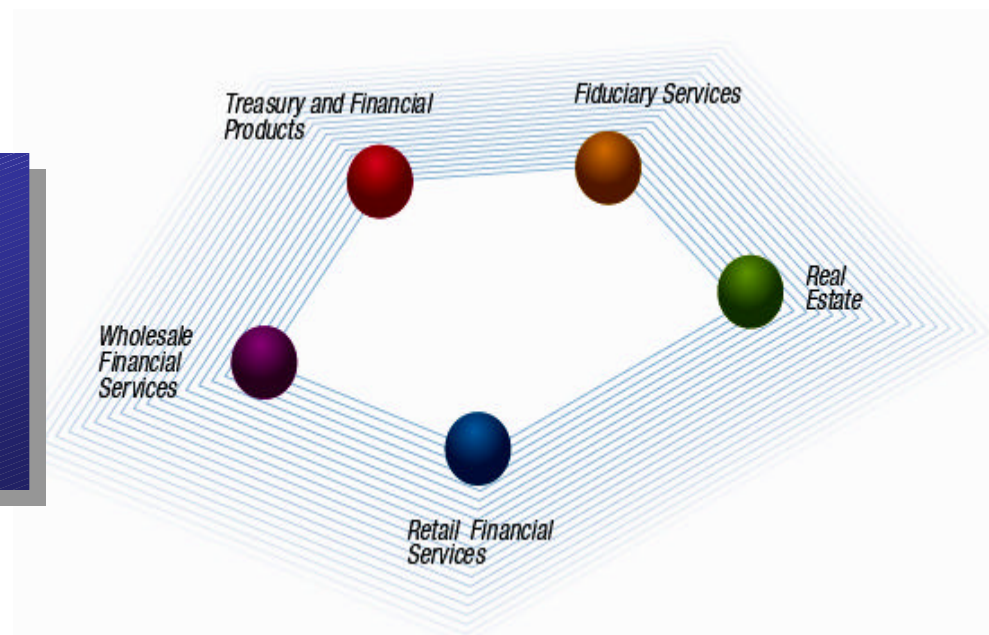




SUMITOMO TRUST 住友信託銀行

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



**IR プレゼンテーション資料**

**2003年4月23日**

## 目次

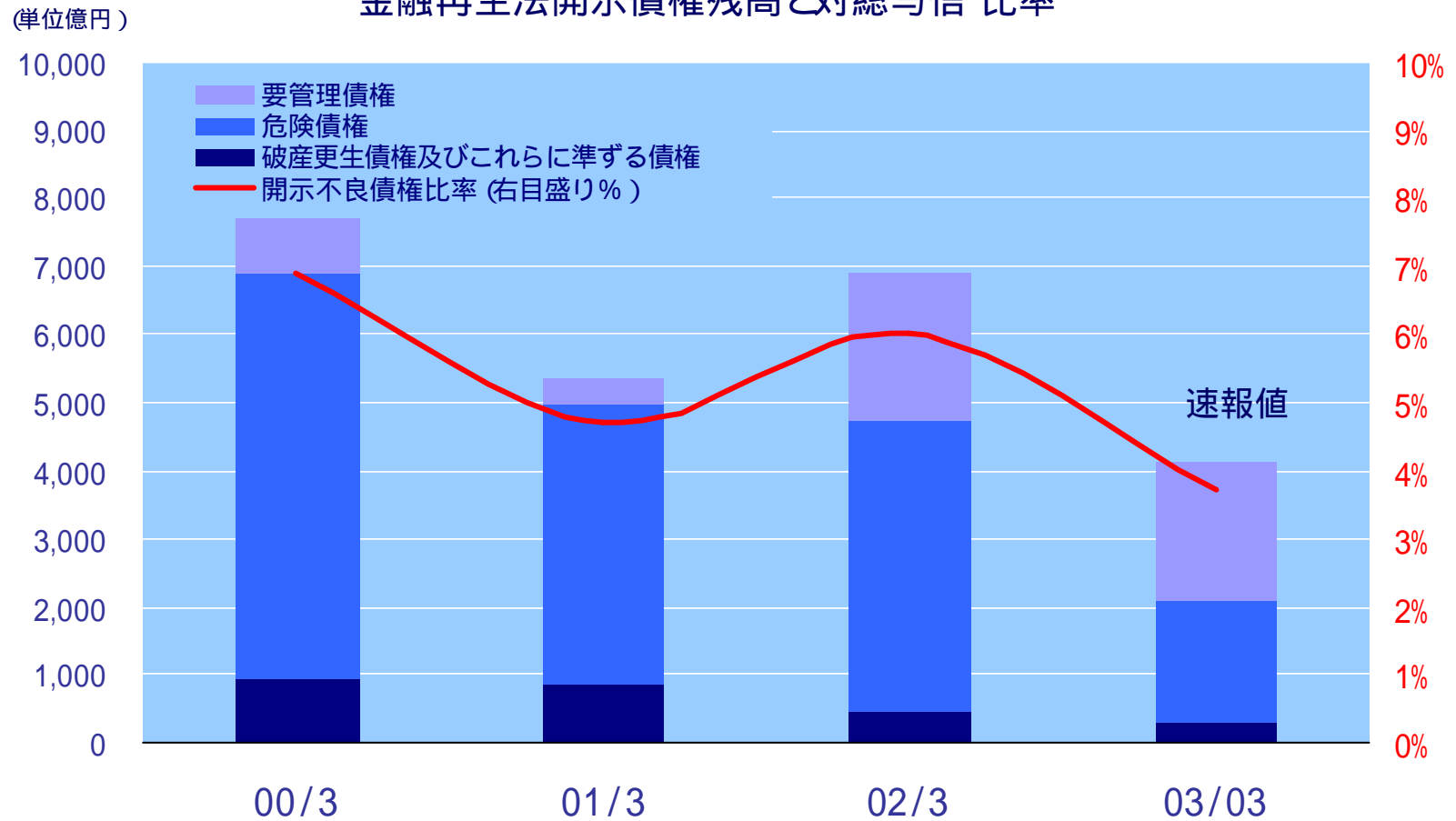
---

▶ 実績	-----	2-3
▶ 素朴な疑問	-----	4
▶ 住友信託のポート	-----	5-8
▶ 議論のスターティングポイント	-----	9
▶ セクター毎の毀損率は大きく異なっていた	-----	10-11
▶ Let's Compare Apples to Apples !	-----	12
▶ 早かった処理	-----	13
▶ 貸出先の規模と要注意先債権	-----	14



# 実績-1

## 金融再生法開示債権残高と対総与信比率

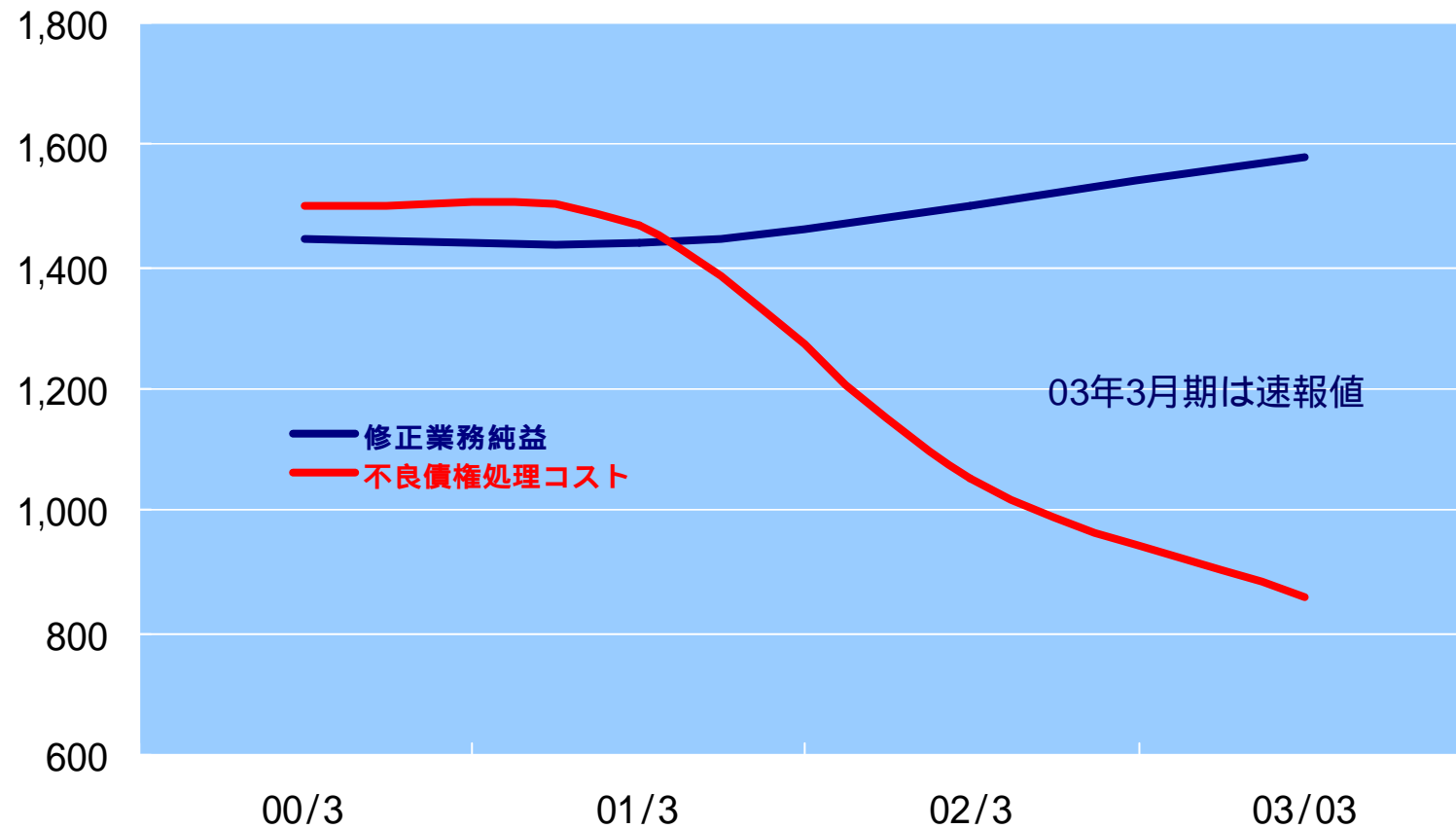


出所: 当社計数

## 実績-2

(単位億円)

### 修正業務純益 対 与信コスト\* (00年～03年)



03年3月期は速報値

\*与信コスト= 貸出金償却+個別貸倒引当金繰入額+一般貸引純繰入額+債権売却損等 (銀信合計ベース)



SUMITOMO TRUST 住友信託銀行

出所 当社計数

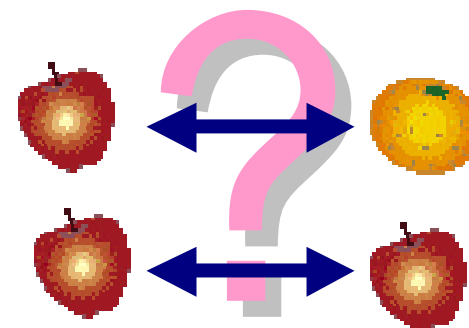
## ✦ 素朴な疑問

✓現在のポート= 旧ポート- (回収+売却+償却)+ 新規取組

- より詳細な業種区分を開示
- 10年間にポートはダイナミックに変化

✓ セクターごとの与信コスト率は同じなのか？

✓ 正しく比較されているのか？

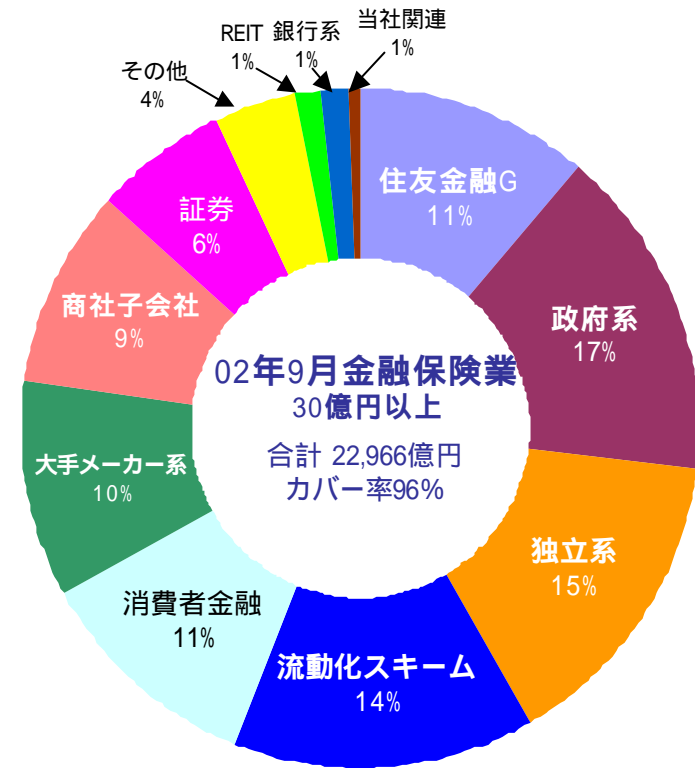
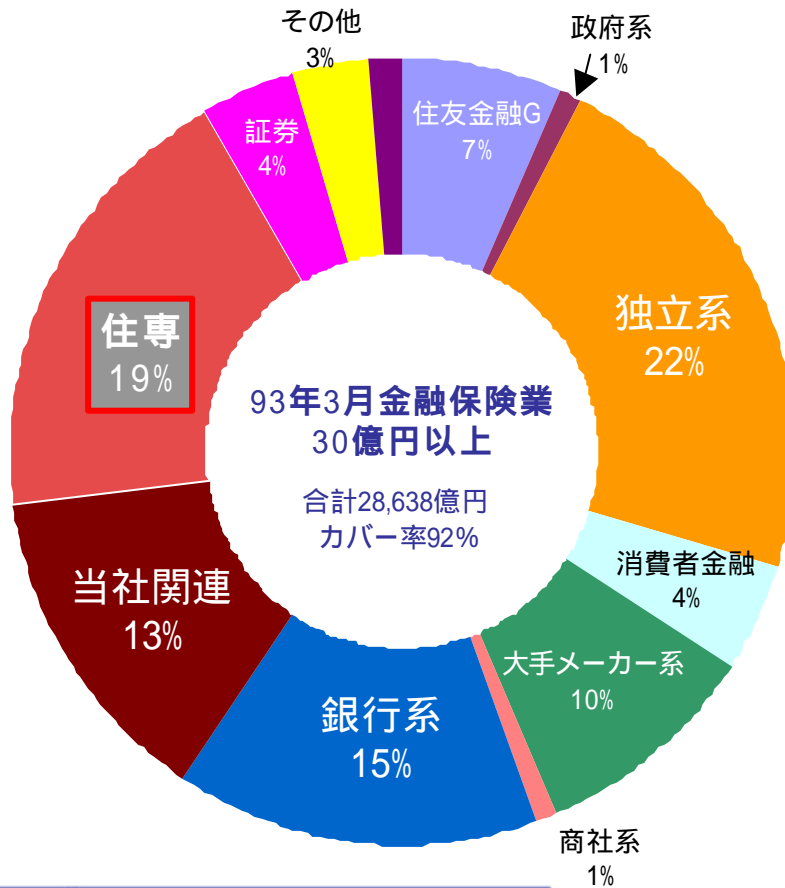


# 住友信託のポート (金融 保険業)

93年 → 02年  
5,700億円

減少 住専+当社関連+独立系+銀行系 = 約16,000億円

増加 政府系+流動化+消費者金融+有力商社子会社 = 約10,000億円



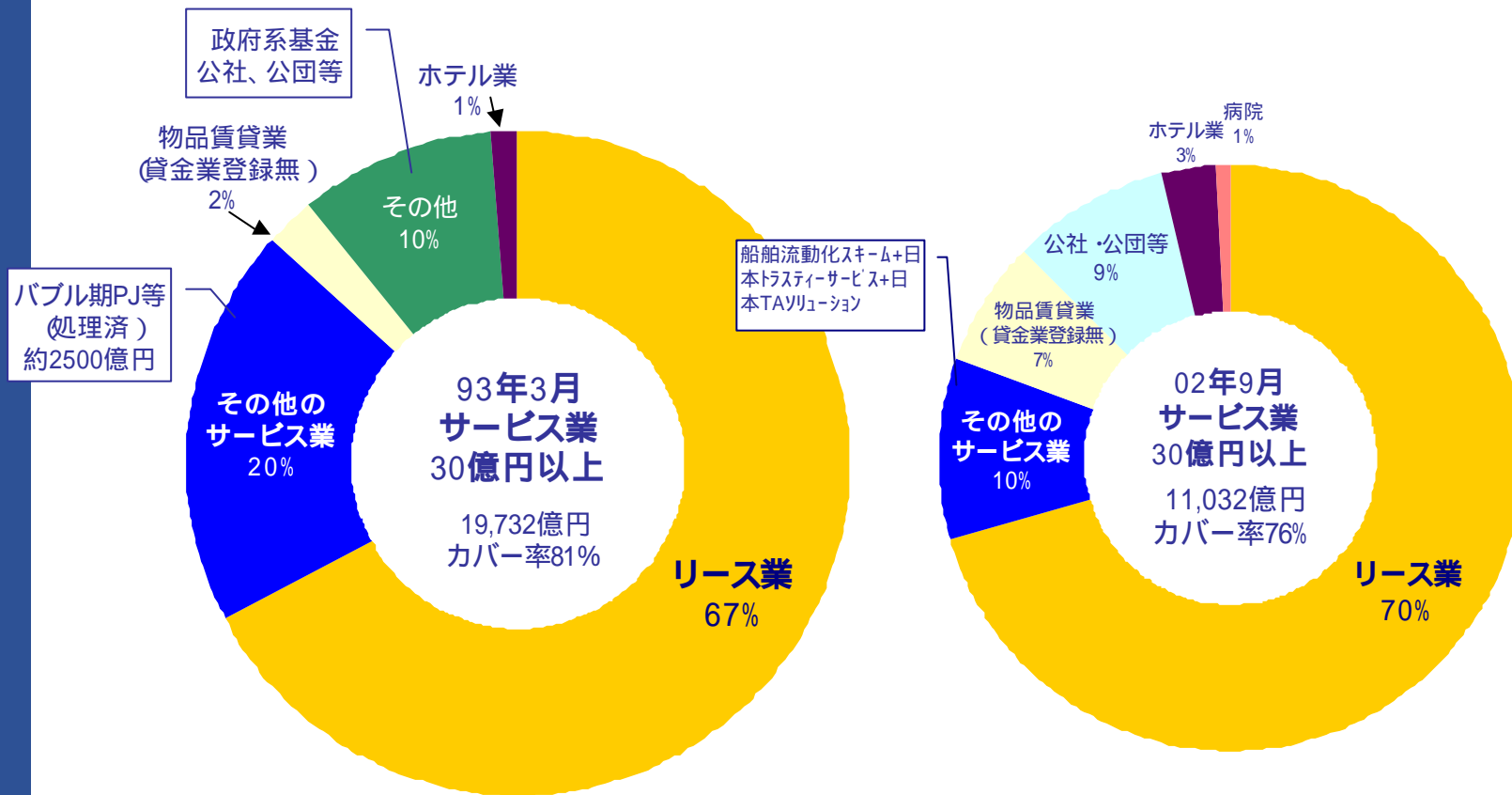
出所 当社計数

# 住友信託のポート (サービス業全体)

93年 → 02年  
8,700億円

減少 : リース+その他サービス+その他 = 約9,700億円

増加 : 公社・公団+物品リース = 約1,000億円

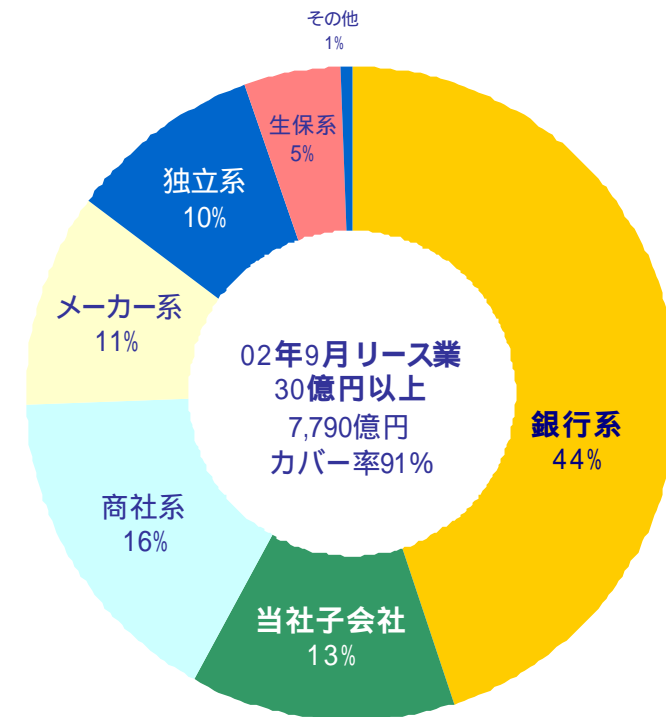
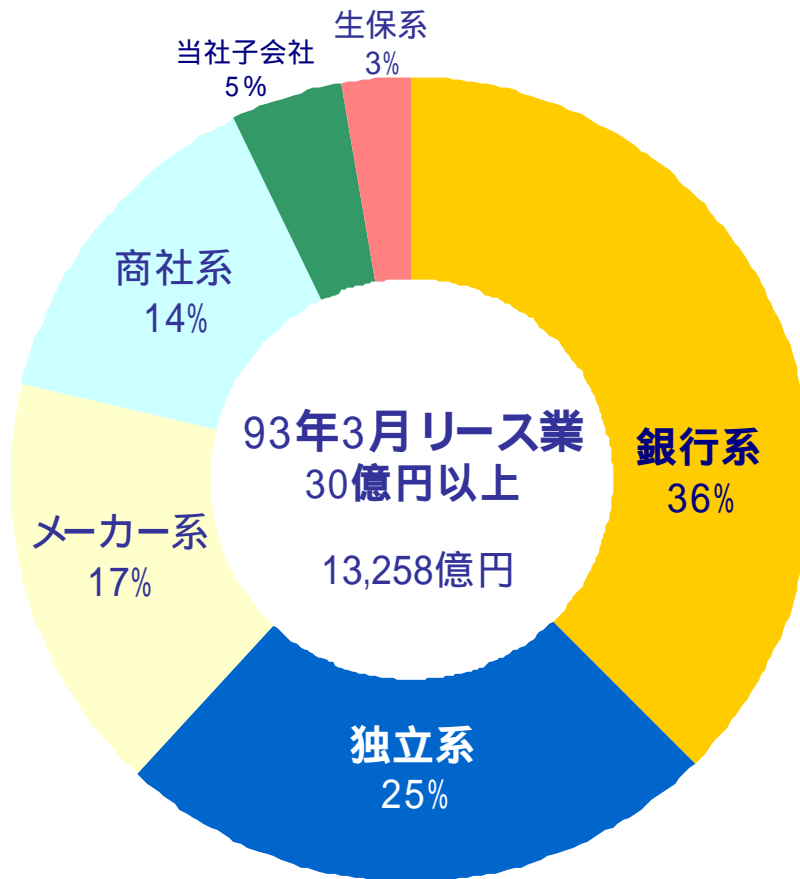


出所 : 当社計数

# 住友信託のポート (サービス業うちリース)

93年 → 02年  
5,500億円

減少 独立系+銀行系+メーカー系+商社系 = 約5,900億円  
増加 当社子会社 = 約400億円



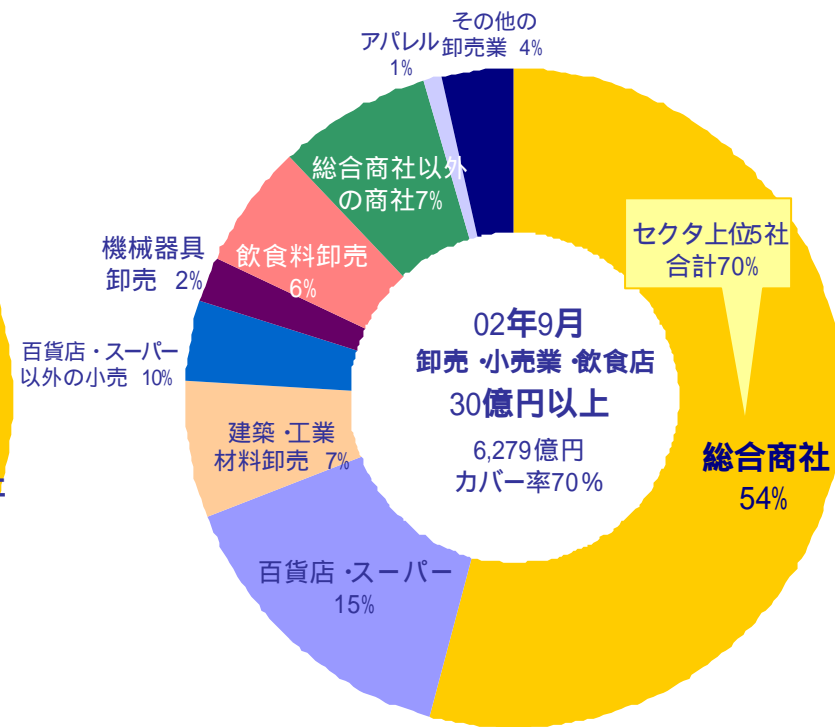
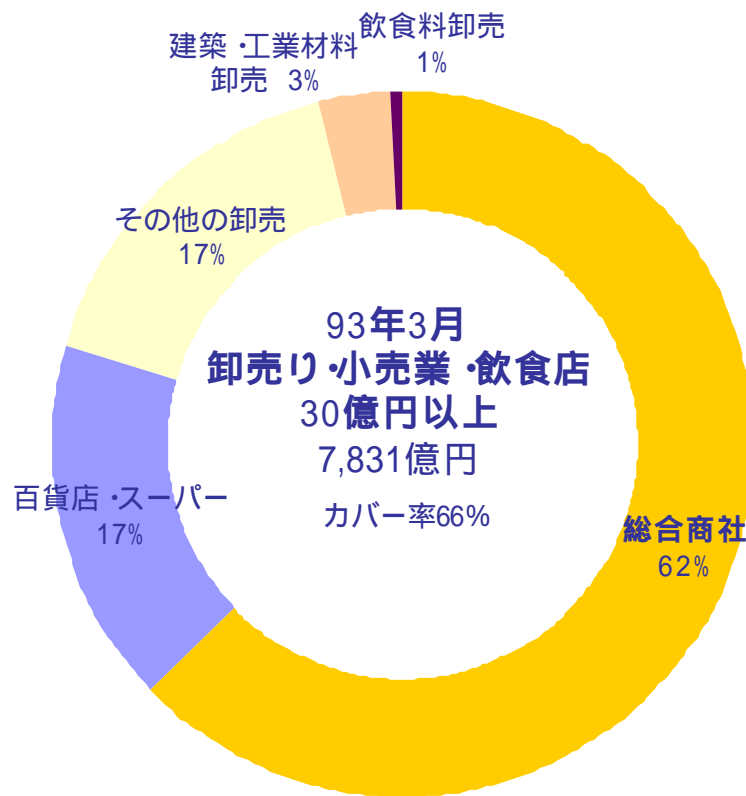
出所 当社計数



# 住友信託のポート (卸売・小売業、飲食店- 総合商社はこのセクター)

93年 → 02年  
1,500億円

減少 総合商社+百貨店・スーパー = 約1,800億円  
増加 複数業種 = 約300億円



出所 当社計数

## 議論のスターティングポイント

### 総貸出金ベース

<住友信託> 単位10億円	Mar-85	Mar-86	Mar-87	Mar-88	Mar-89	Mar-90	Mar-91	Mar-92	Mar-93	Sep-02
<b>国内合計</b>	6,455.7	7,240.2	8,397.2	8,796.5	9,299.5	10,060.3	11,468.8	11,901.5	12,607.9	10,465.3
製造業	1,377.7	1,351.5	1,306.3	1,146.8	1,022.4	922.9	1,289.6	1,368.5	1,452.9	1,498.3
建設業	193.6	205.4	216.3	208.2	227.5	203.8	220.0	262.5	314.8	248.3
電気・ガス・熱供給・水道	417.9	422.0	420.5	420.3	417.2	412.4	414.8	411.7	410.0	244.9
運輸・通信業	547.3	569.6	581.2	556.1	537.0	607.6	675.8	664.3	709.6	1,005.2
卸売・小売業・飲食店	655.5	640.0	756.0	631.8	663.3	735.9	1,050.7	1,198.1	1,171.0	895.3
金融・保険業	853.8	1,081.1	1,491.1	2,115.1	2,569.4	2,811.2	2,859.9	2,905.9	3,120.1	2,388.3
不動産業	770.0	1,021.0	1,415.1	1,393.9	1,409.7	1,497.1	1,530.4	1,546.5	1,611.0	1,259.8
サービス業	723.1	972.3	1,195.8	1,357.4	1,479.1	1,795.0	2,171.3	2,252.2	2,419.6	1,446.2
海外店・JOM	900.2	917.9	1,068.1	1,195.2	1,474.0	2,330.4	1,857.5	1,786.4	1,579.6	414.9
<b>総合計</b>	<b>7,355.9</b>	8,158.1	9,465.3	9,991.7	10,773.5	12,390.7	13,326.3	13,688.0	14,187.5	10,880.1

<A信託>(*)	Mar-85	Mar-86	Mar-87	Mar-88	Mar-89	Mar-90	Mar-91	Mar-92	Mar-93	Sep-02
<b>国内合計</b>	6,656.4	7,509.4	8,400.0	8,806.6	9,298.5	10,221.0	11,417.2	11,555.1	12,157.5	9,363.8
製造業	1,376.7	1,356.8	1,219.9	1,072.6	923.8	835.7	1,240.9	1,247.9	1,356.6	1,271.9
建設業	171.8	204.0	228.6	230.4	225.1	200.3	227.1	287.5	334.7	306.0
電気・ガス・熱供給・水道	420.1	422.9	421.5	418.8	412.7	402.6	403.7	403.4	401.4	279.6
運輸・通信業	477.8	501.6	521.2	572.9	580.4	641.4	706.2	739.4	776.8	928.8
卸売・小売業・飲食店	622.1	622.1	627.8	603.5	656.4	664.1	880.8	856.0	816.7	816.2
金融・保険業	888.2	1,125.5	1,593.9	1,860.0	2,184.0	2,671.8	2,879.2	2,777.6	2,874.9	2,255.4
不動産業	797.2	1,087.3	1,405.4	1,454.8	1,501.5	1,609.2	1,606.3	1,656.4	1,949.8	1,272.0
サービス業	818.8	1,056.4	1,184.1	1,421.3	1,637.0	1,934.1	2,076.8	2,161.2	2,107.4	921.1
海外店・JOM	745.8	880.5	1,271.6	1,749.5	2,249.3	3,138.5	2,717.8	3,114.5	2,688.0	607.7
<b>総合計</b>	<b>7,402.2</b>	8,389.9	9,671.6	10,556.1	11,547.8	13,359.5	14,135.1	14,669.6	14,845.5	9,971.4

(\*) 02年は合併後単体ベース

出所：有価証券報告書、決算短信

## ✦セクター毎の毀損率は大きく異なっていた- 1

### (単位10億円) 5業種の累積コストはいくらなのか？

< 住友信託 >	85年～93年残高増加額	(*)累積与信コスト実績	与信コスト率
<b>建設</b>	121.2	126.4	104.3%
<b>不動産</b>	841.1	679.0	80.7%
金融・保険	2,266.2	1,128.3	49.8%
サービス	1,696.5	341.1	20.1%
卸売・小売業、飲食店	515.6	68.5	13.3%
国内5業種合計	5,440.6	2,343.3	43.1%
海外	679.5	116.7	17.2%
総累積与信コスト(国内外)(*)		2,724.9	

### < A信託 > 85年～93年残高増加額

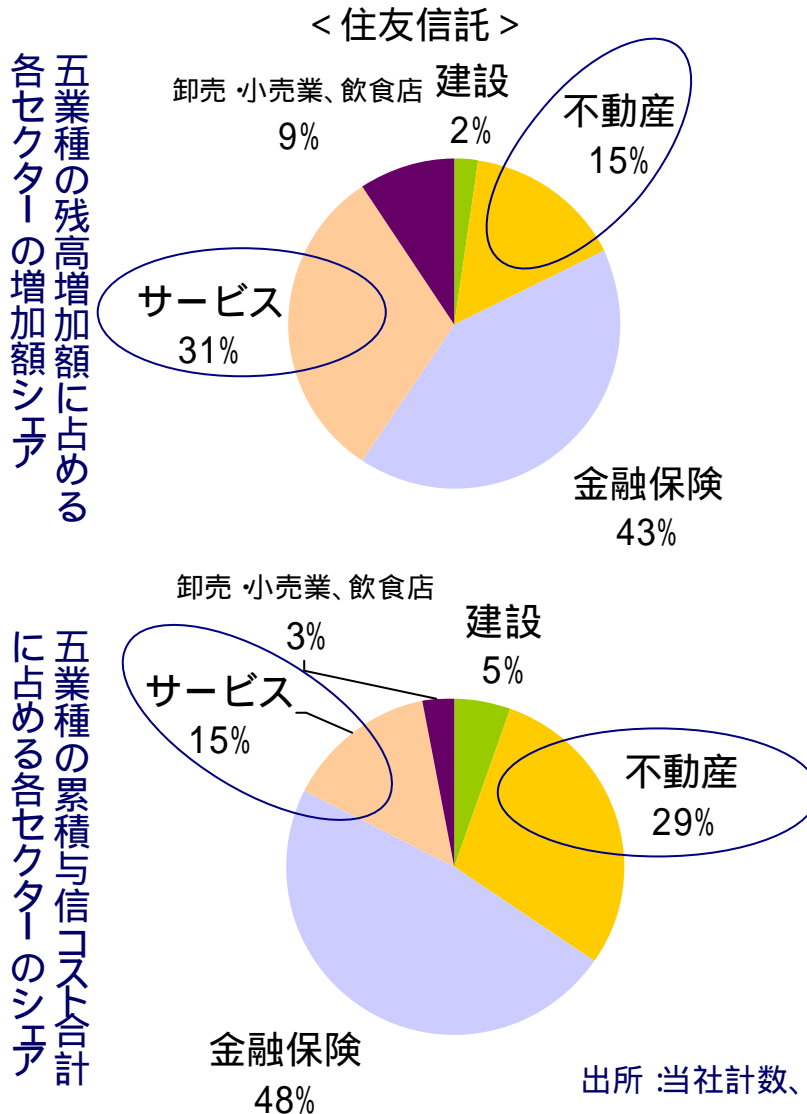
<b>建設</b>	162.9
<b>不動産</b>	1,152.5
金融・保険	1,986.6
サービス	1,288.5
卸売・小売業、飲食店	194.6
国内5業種合計	4,785.1
海外	1,942.2
総累積与信コスト(国内外)(*)	2,776.6

(\*)セクター毎の累積与信コストは一般貸引の純繰入額を含まないが、総累積与信コスト(国内外)には含む。累積期間は93/3～02/9。

出所：当社計数

有価証券報告書、決算短信、証券会社資料

## ■セクター毎の毀損率は大きく異なっていた-2



### <追加与信コストの算出>

業種別の毀損率を同一視すると・・・

バブル期 = 85年～93年  
高リスク業種貸出増加額

住友信託 = 54,406億円

A信託 = 47,851億円

累積毀損率

STB = 50%

A信託 = 58%

54,406億円 × (58% - 50%)

= 4,352億円 となる

出所：当社計数、有価証券報告書



SUMITOMO TRUST 住友信託銀行

# ✚ Let's Compare Apples to Apples !

## バブル期以降累積与信コスト バブル期貸出増加額(1)

開示累積与信コストは国内外合計

(1)総貸出ベース

住友信託

A信託

国内+海外 

2,724

= 44%

2,776

= 50%

国内 

6,152

5,501

国内+海外 

2,724

= 39%

2,776

= 37%

国内+海外 

6,152 + 679

海外増加分

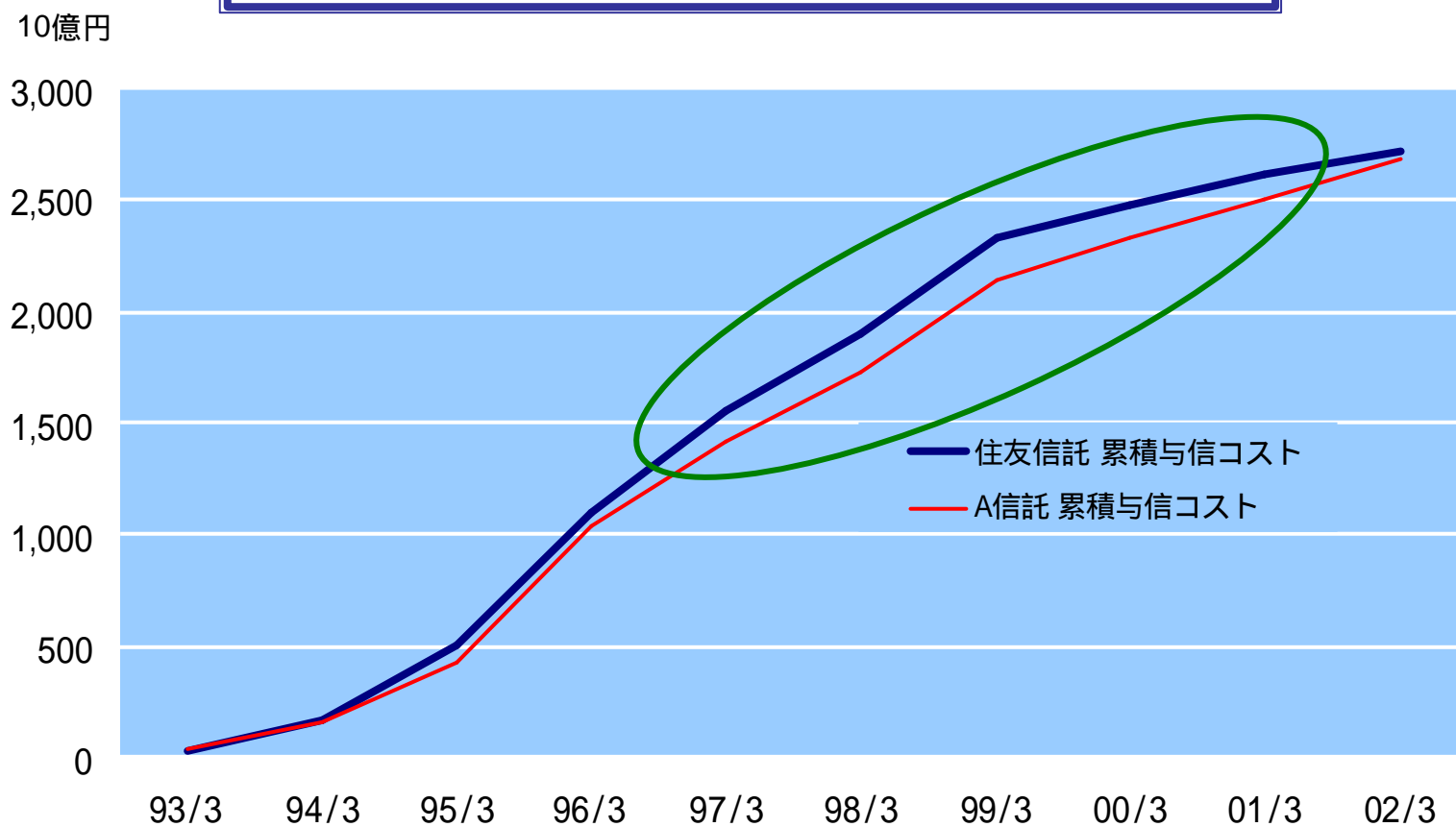
5,501 + 1,942

単位 :10億円

バブル期 :85/3 ~ 93/3 バブル期以降 :93/3 ~ 02/9

## 早かった処理

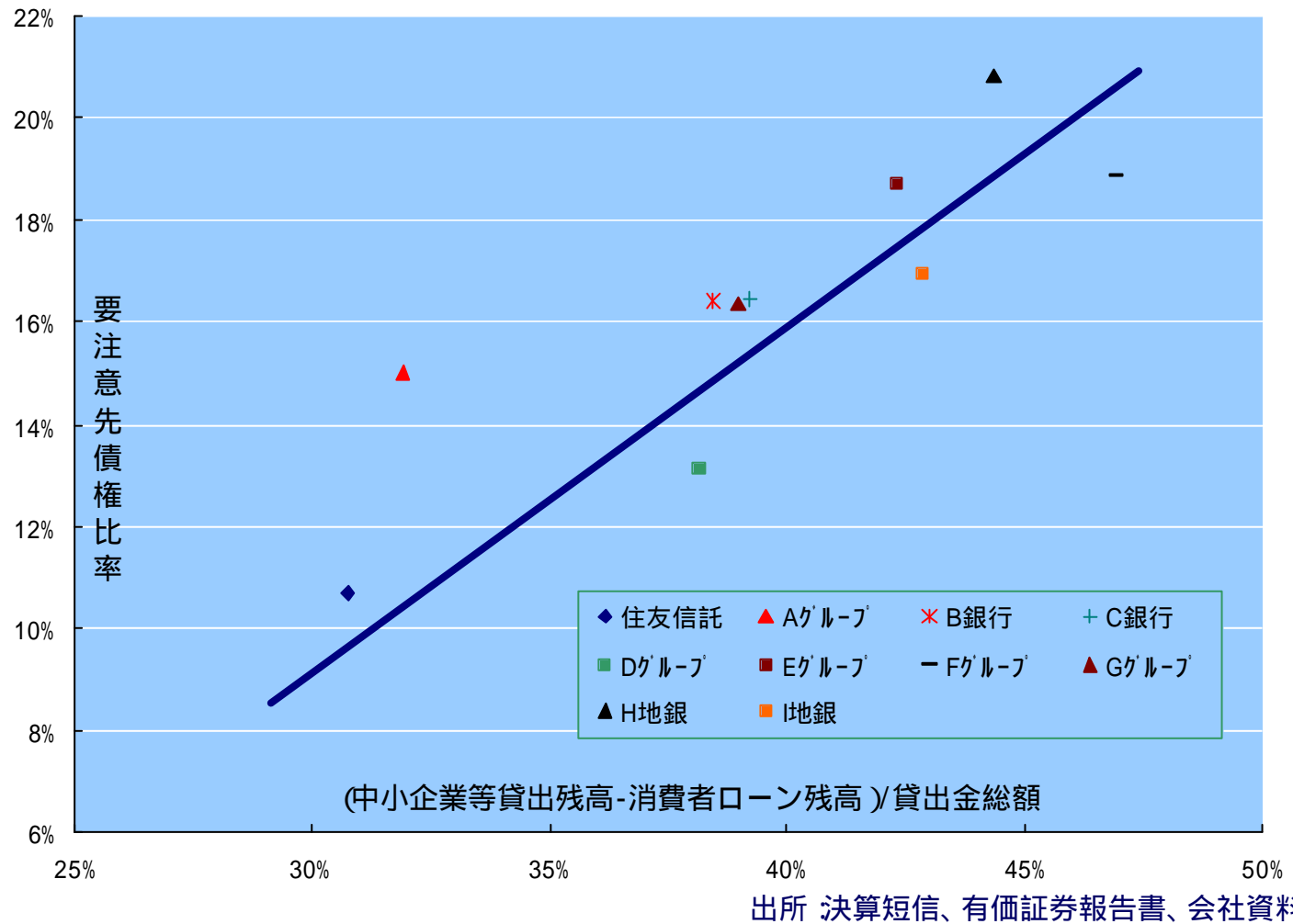
累積与信コスト93年 02年



出所 : 当社計数、決算短信、証券会社資料

## 貸出先の規模と要注意先債権 (含む要管理先)

中小企業貸出比率と要注意先債権比率の関係



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。