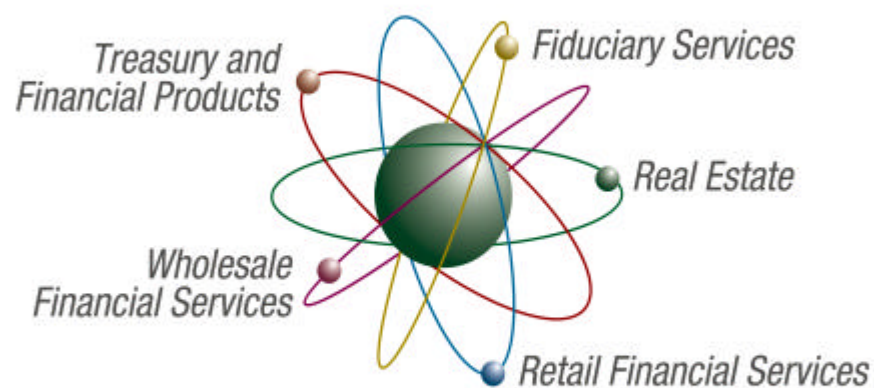




SUMITOMO
TRUST

住友信託銀行

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



2003年度上期 決算説明会

2003年12月5日

目次

2003年度上期決算について

- ▶2003年度上期決算の概要【**単体ベース**】 ----- 1
- ▶部門別損益の状況 ----- 2
- ▶預貸粗利鞘の状況（国内3勘定ベース） ----- 3
- ▶市場性と信事業 ----- 4
- ▶信託事業の業容推移 ----- 5
- ▶マーケット資金事業の方向性 ----- 6
- ▶2003年度上期不良債権処理コスト内訳 ----- 7
- ▶有価証券の状況 ----- 8

ダウンサイドリスクの縮減

- ▶不良債権額の推移 ----- 9
- ▶2003年度上期 債務者区分の異動 ----- 10
- ▶要管理先債権等に対する引当金の状況 ----- 11
- ▶破綻懸念先以下債権の状況 ----- 12
- ▶保有株式の売却 ----- 13

自己資本

- ▶自己資本の状況 ----- 14

通期予想

- ▶2003年度 決算予想の概要【**単体ベース**】 ----- 15



SUMITOMO
TRUST

住友信託銀行

2003年度上期決算について



SUMITOMO
TRUST

住友信託銀行

✦ 2003年度上期 決算の概要 【単体ベース】

(億円)	2003年度 上期	2002年度 上期	前年同期比
修正業務純益	773	871	97
経費 ()	555	581	26
お人件費 ()	230	234	4
お物件費 ()	300	322	22
貸出関係損失 ()	99	209	110
株式等関係損益	89	169	259
その他臨時損益	111	84	26
お株式先物損益	32	8	40
経常利益	623	382	240
特別損益	57	46	104
特別利益	87	266	186
お東京都税還付	52	-	52
特別損失 ()	29	313	290
お退職給付信託設定損 (株式) ()	-	290	290
当期利益	403	201	202



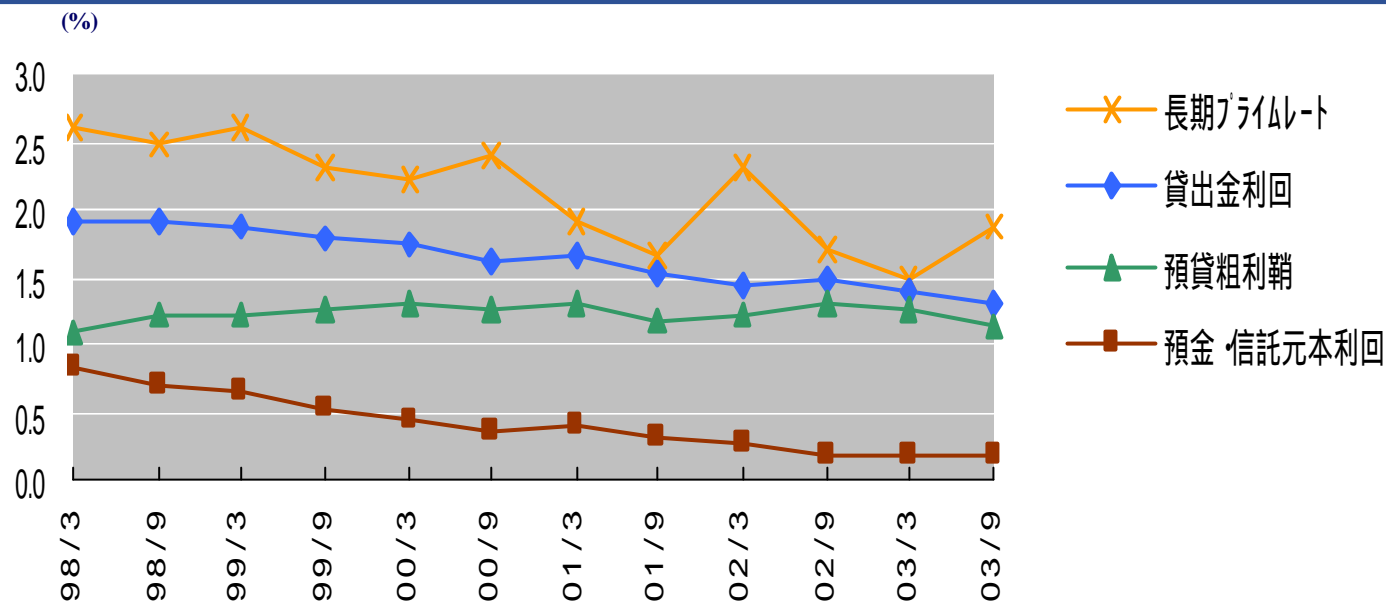
部門別損益の状況

(億円)	03年度上期実績		02年度上期実績		前年度比増減		03年度上期	02年度上期	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	JTSB/JTAS 報酬支払額	JTSB/JTAS 報酬支払額	
ホールセール事業	419	316	432	321	13	5			2
リテール事業	257	1	284	16	27	15			4
マーケット資金事業	438	391	492	446	54	55			
受託事業	206	102	240	125	34	23	84	43	22
年金・投資マネージ	155	84	151	83	4	1	24	30	0
証券管理サービス	25	10	26	11	1	1	12	13	4
証券代行	26	7	63	32	37	25	48		18
不動産事業	74	29	70	27	4	2			1
決算調整勘定	65	65	65	65	-	-			
修正業務粗利益/純益	1,329	773	1,452	871	123	97	84	43	29

(*) 連結子会社業務純益 = 経常利益 - その他経常利益

役務手数料の状況	03年上期	02年上期	増減	増減率	
国内役務関係収支 (プレス資料P2 #15)	139	120	18	15%	
国内役務関係収支 (JTAS影響除き)	187	120	67	56%	
ホールセール事業関連	78	39	39	100%	流動化・シロ-ソ・ソリコース等
リテール事業関連	29	17	12	71%	投信・年金保険
証券代行	74	62	12	19%	
不動産仲介	57	54	3	6%	
JTSB支払	36	44	8	18%	
JTAS支払	48	0	48	-	
その他	15	8	7	13%	グローバル等

✦ 預貸粗利鞘の状況 (国内 3勘定ベース)



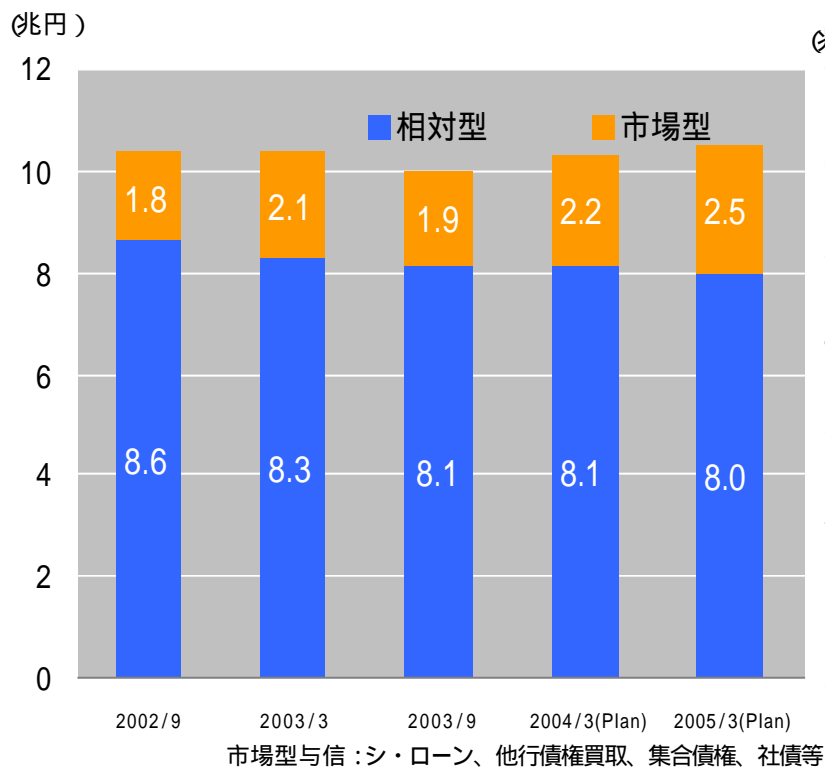
(%)

	2003年度		2002年度 上期
	上期	前年度比	
資金粗利鞘	0.88	0.17	1.05
資金運用利回	1.15	0.16	1.31
資金調達利回	0.27	0.01	0.26
預貸粗利鞘	1.12	0.17	1.29
貸出金利回	1.29	0.17	1.46
預金・信託元本利回	0.17	0.00	0.17
(参考)有価証券利回	0.87	0.22	1.09

(*) 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

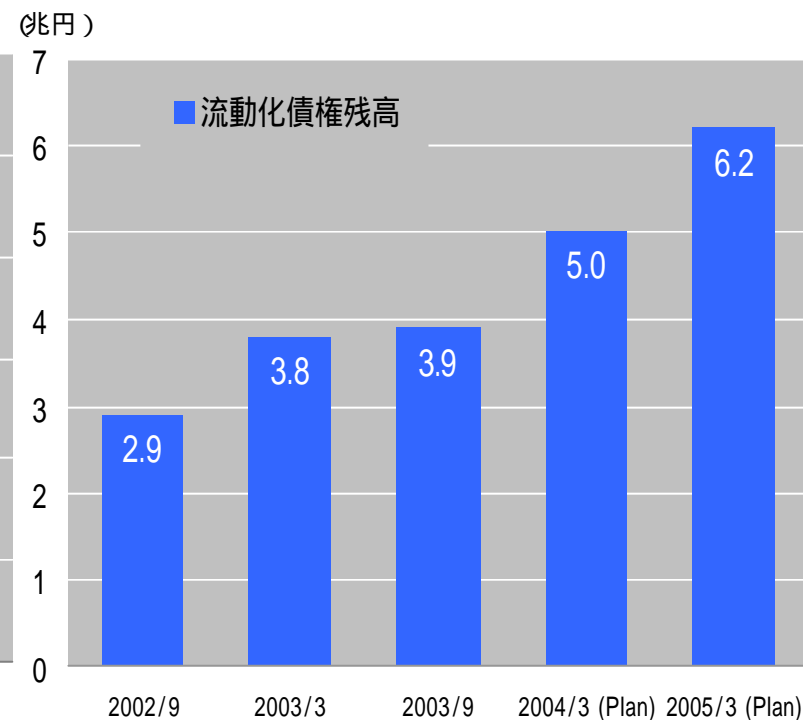
市場性と信事業

▶ オンバランス (リスクアセット算入)



- ▶ 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

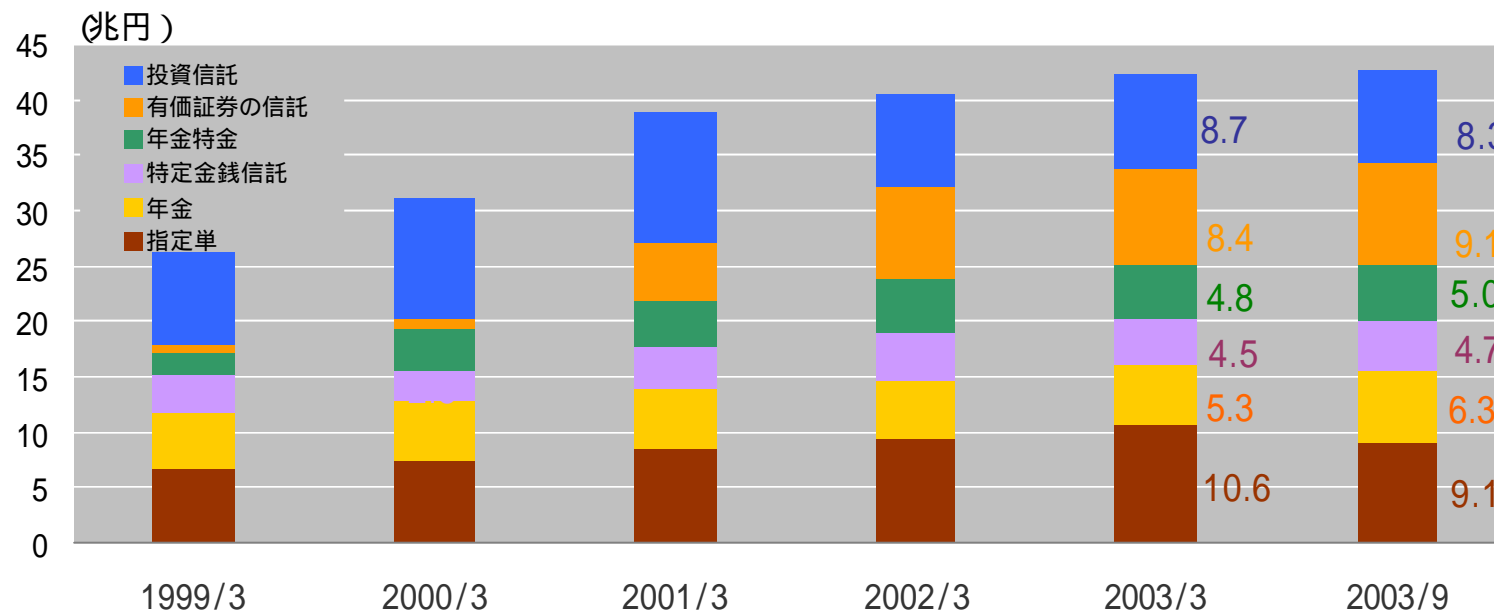
▶ 流動化資産 (リスクアセット不算入)



- ▶ 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

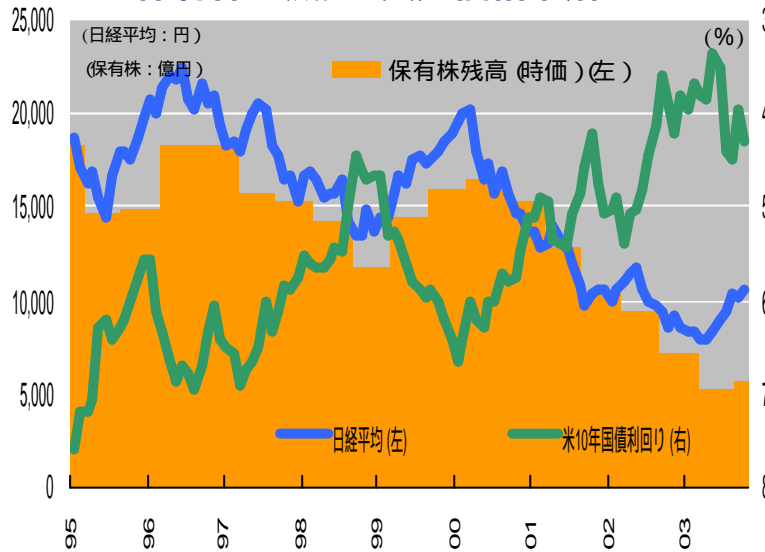
▶ 受託財産残高推移 (未残)



- ▶ 投信、指定単、特定金銭信託は簿価ベース
- ▶ 有価証券の信託、年金特金、年金は時価ベース

✦ マーケット資金事業の方向性

保有株の減少・資産価格下落にめど



(ALM戦略)

ビジネスポートフォリオ
リバランスの必要性

金利リスク量の調整

金利リスク商品 - 異なる会計処理

キャッシュ (預金・貸出金)	時価会計 適用なし
債券	時価会計 (B/S)
デリバティブ (先物・スワップ・オプション)	時価会計 (P/L) (*)

*ヘッジ会計適用分を除く

(複数の要素をマネージする必要性)

- 金利リスクポジション全体のマネージ (Value at Risk)
- B/Sへの影響極小化
- 期間損益の安定化 (Earning at Risk)

オペレーションの難度アップ

高度なリスク
マネジメント

機動的なポジション
運営機能

マーケット資金事業
安定的な収益確保



SUMITOMO TRUST 住友信託銀行

2003年度上期 不良債権処理コスト内訳

▶ 貸出関係損失

(億円)	2002年度		2003年度		下期償却・引当の概要
	処理額	上期	下期	上期処理額	
個別償却・引当額	807	199	608	192	<ul style="list-style-type: none"> •2003/3期末処理分が中心 •2003/9期末自己査定による処理額約30億円 2003/下期信託勘定処理額に反映
信託勘定処理額	203	165	37	22	
銀行勘定処理額	604	34	570	170	<ul style="list-style-type: none"> •引当率は2003/3期と同水準 •DCF対象先保全強化により約30億円。
一般貸倒引当金純繰入額	51	10	40	93	
処理コスト合計	859	209	649	99	<ul style="list-style-type: none"> •要注意先残高減少(約800億円)による引当金減少約60億円

- 償却・売却等、最終処理に関わるもの 約60億円
- 最終処理に備えた引当強化等 約80億円
- 債務者区分悪化に関わるもの 約100億円
- 区分改善等による引当金取崩し益 約70億円



✦ 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

(億円)	取得原価			評価損益		
	2003年9月末	2003年3月末	増減	2003年9月末	2003年3月末	増減
株式	4,870	5,887	1,017	705	636	1,342
債券(円債)	12,036	10,948	1,087	129	84	214
その他(外国国債等)	17,902	15,713	2,188	159	356	196
計	34,809	32,549	2,259	735	195	931

✦ 信託勘定

(億円)	取得原価			評価損益		
	2003年9月末	2003年3月末	増減	2003年9月末	2003年3月末	増減
株式	-	-	-	-	-	-
債券(円債)	1,002	1,178	176	24	39	14
その他(外国国債等)	137	137	-	5	7	2
計	1,139	1,315	176	30	47	17



ダウンサイドリスクの縮減

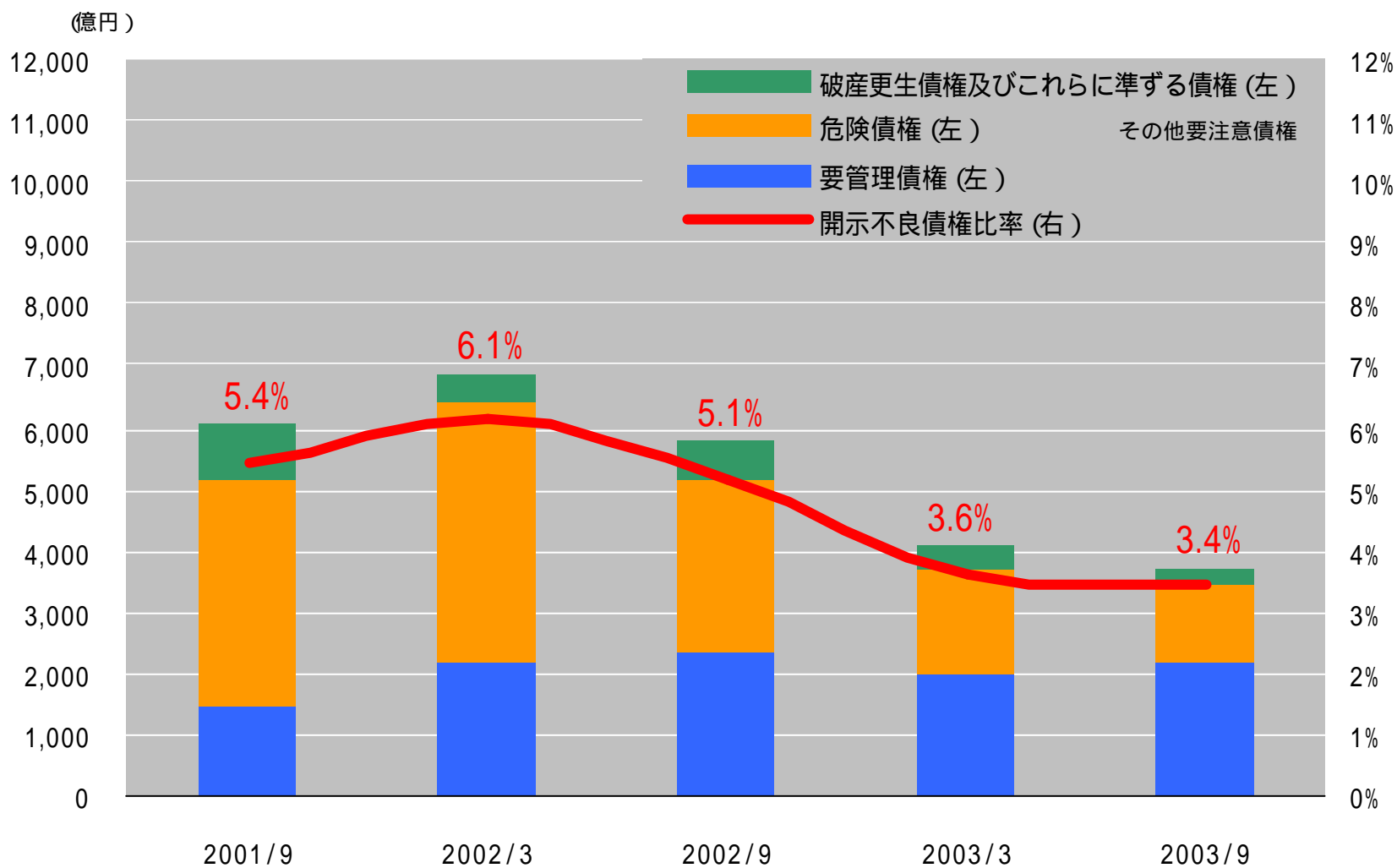


SUMITOMO
TRUST

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



2003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

(2003年度上期) (億円)	2003/9末残	2003/3末残	2003/3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	257	290	33	26	-	-	1	58
危険債権	1,336	1,767	430	158	17	1	202	370
要管理先債権	2,279	2,095	184	259	130	193	25	112
要管理先債権以外の要注意先債権	5,879	7,033	1,154	449	232	30	430	971

✦ 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 >		2003年9月末	2003年3月末	増減
要管理債権	要管理先債権	18.2%	25.0%	6.8%
	(対未保全)	52.5%	50.7%	1.8%
正常債権	要管理先を除く 要注意先債権	6.1%	5.6%	0.5%
	要注意先債権 (要管理先を含む)	9.2%	9.5%	0.3%
	正 常 先	0.1%	0.1%	-

金融再生法基準

自己査定基準

	残高(億円)	保全率*	引当率**
破産更生債権これらに準ずる債権	197	100%	100%
3月末比	22	-	-
危険債権	1,178	93%	79%
3月末比	418	7%	13%

* 保全率 : 担保 保証 引当等による保全率

** 引当率 : 担保 保証によって保全されていない部分に対する引当率

✦ 破綻懸念先以下債権の状況

(2003年9月末)

下段は2003/3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
破綻先債権	116	6	110	0	48	0	48	0
	30	5	24	0	9	0	10	0
実質破綻先債権	80	4	75	0	11	0	11	0
	8	1	7	0	1	0	0	0
破綻懸念先債権	1,178	328	741	108	157	2	113	41
	418	189	106	122	11	11	0	1
合計	1,376	339	928	108	217	2	173	41
	441	193	124	122	22	11	11	1

(参考) 分類債権のうち不動産担保

銀行勘定 破綻・実質破綻先 143億円、破綻懸念先 791億円

信託勘定 破綻・実質破綻先 46億円、破綻懸念先 68億円

合計 = 1,048億円

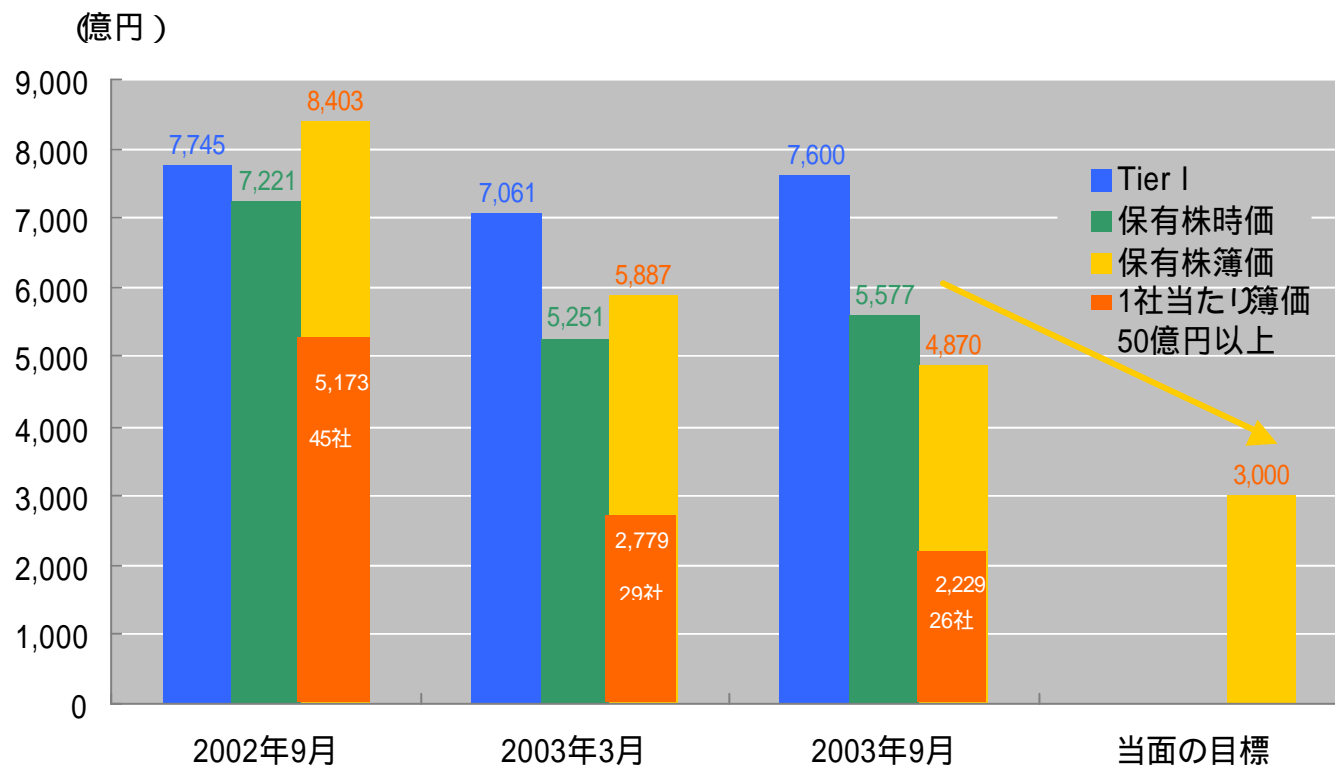
$1,048 \text{ (不動産担保)} \times 10\% + 150 \text{ (分類)} = 255 \text{ 億円}$

破綻懸念先以下 分類
合計150億円

保有株式の売却

▶ 2003年度上期

保有株式 1,017億円を売却 (2003年度上期計画 :1,000億円)



自己資本

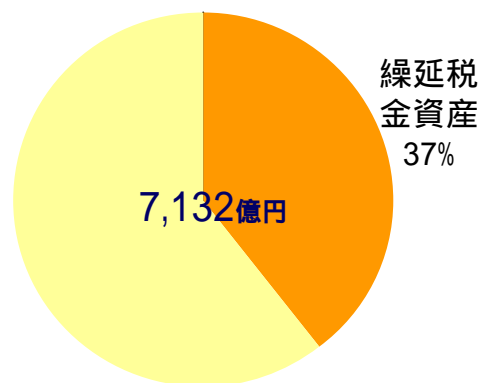


SUMITOMO
TRUST

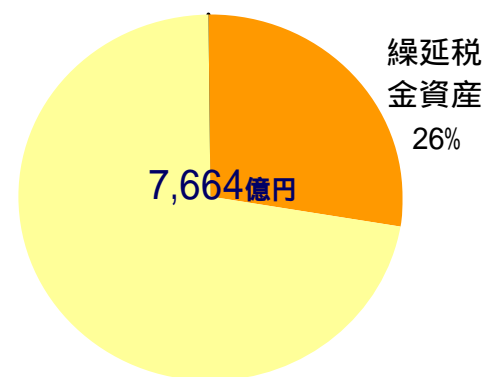
住友信託銀行

自己資本の状況

03年3月末Tier I (単体)



03年9月末Tier I (単体)



	03年度下期	04年度	05年度	06年度	07年度	08年度上期	合計
修正業務純益	676	1,450	1,500	1,650	1,750	875	7,901
税引前当期利益	318	900	1,100	1,250	1,350	675	5,593

調整前課税所得	6,264億円
5年間合計	
実効税率	40.46%
繰延税金資産	2,007億円
(÷) / ×5年	3.95年分



通期予想



SUMITOMO
TRUST

住友信託銀行

✦ 2003年度 決算予想の概要 【単体ベース】

(億円)	03年度予想 (A)	03年度予想 上期実績	02年度実績 (B)	増減 (A) - (B)
修正業務純益	1,450	773	1,588	138
貸出関係損失 ()	400	99	859	459
銀行勘定 () (一般貸引含む)	350	77	656	306
信託勘定 ()	50	22	203	153
その他臨時損益	50	22	1,413	1,363
経常利益	1,000	623	683	1,683
当期利益	600	403	565	1,165



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。