

# Ⅱ．2009年度中期経営計画

## “*Customer First*” Plan for Future

### の進捗状況と主な戦略

(平成21年4月～24年3月)

# 中計数値目標達成状況

- 厳しい環境下で、利益目標、総貸出金は中計目標を下回るペースで推移
- 「総預金等」は、22年度中間期に中計目標を1年半前倒しで達成

## 2009年度中計期間

|          |          | 実績        | 実績        | 見込み       | 2009年度中計<br>最終年度目標 |
|----------|----------|-----------|-----------|-----------|--------------------|
|          |          | 21年度      | 22年度中間期   | 22年度      | 23年度               |
| 基本<br>目標 | コア業務純益   | 330億円     | 180億円     | 350億円     | 410億円以上            |
|          | 当期純利益    | 130億円     | 88億円      | 140億円     | 210億円以上            |
|          | 総預金等期末残高 | 4兆6,088億円 | 4兆7,045億円 | 4兆7,200億円 | 4兆7,000億円以上        |
|          | 総貸出金期末残高 | 3兆4,221億円 | 3兆4,210億円 | 3兆5,000億円 | 3兆7,000億円以上        |
| 管理<br>項目 | コアOHR    | 59. 0%    | 57. 2%    | 57. 7%    | 54%台               |
|          | (※) ROE  | 3. 90%    | 4. 88%    | 3. 86%    | 5. 5%以上            |
|          | 不良債権比率   | 2. 19%    | 2. 30%    | 2. 10%    | 2%以下               |
|          | 連結自己資本比率 | 11. 87%   | 12. 21%   | 12. 0%    | 11. 5%以上           |

(※) ROEは株主資本に株式等の含み益を含むベース(前中計は「含まない」ベース)

# 中計期間の利益予想

- 22年度は、有価証券運用益の増加と信用コスト減少等により、**コア業務純益+20億円**、**当期純利益+10億円**と、**いずれも増益**を見込む
- 中計最終年度の利益は、長期金利低下等、現在の環境下では前回予想を下回る見込みであるものの、**各利益とも増益**を予想

(億円)

|           | 21年度<br>実績 | 22年度  |       |        |        | 23年度  |       |        |        |
|-----------|------------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|--------|--------|
|           |            | 前回予想  | 見込み   | 前年度比   | 前回予想比  | 前回予想  | 予想    | 前年度比   | 前回予想比  |
| コア業務粗利益   | 806        | 837   | 827   | + 21   | △ 10   | 872   | 844   | + 17   | △ 28   |
| うち資金利益    | 747        | 773   | 759   | + 12   | △ 14   | 802   | 774   | + 15   | △ 28   |
| うち役務取引等利益 | 48         | 53    | 51    | + 3    | △ 2    | 56    | 56    | + 5    | 0      |
| 経費 (△)    | 476        | 481   | 477   | + 1    | △ 4    | 481   | 479   | + 2    | △ 2    |
| うち人件費     | 259        | 262   | 263   | + 4    | + 1    | 262   | 262   | △ 1    | 0      |
| うち物件費     | 193        | 196   | 192   | △ 1    | △ 4    | 196   | 194   | + 2    | △ 2    |
| コア業務純益    | 330        | 355   | 350   | + 20   | △ 5    | 390   | 365   | + 15   | △ 25   |
| 信用コスト (△) | 137        | 100   | 105   | △ 32   | + 5    | 90    | 90    | △ 15   | 0      |
| 与信費用比率    | 0.40%      | 0.29% | 0.30% | △0.10p | +0.01p | 0.25% | 0.26% | △0.04p | +0.01p |
| 経常利益      | 188        | 240   | 220   | + 32   | △ 20   | 293   | 267   | + 47   | △ 26   |
| 当期純利益     | 130        | 150   | 140   | + 10   | △ 10   | 188   | 171   | + 31   | △ 17   |

※「前回予想」は、21年度決算説明会(22年6月)時点の予想

## ＜参考＞ 利益予想の前提金利

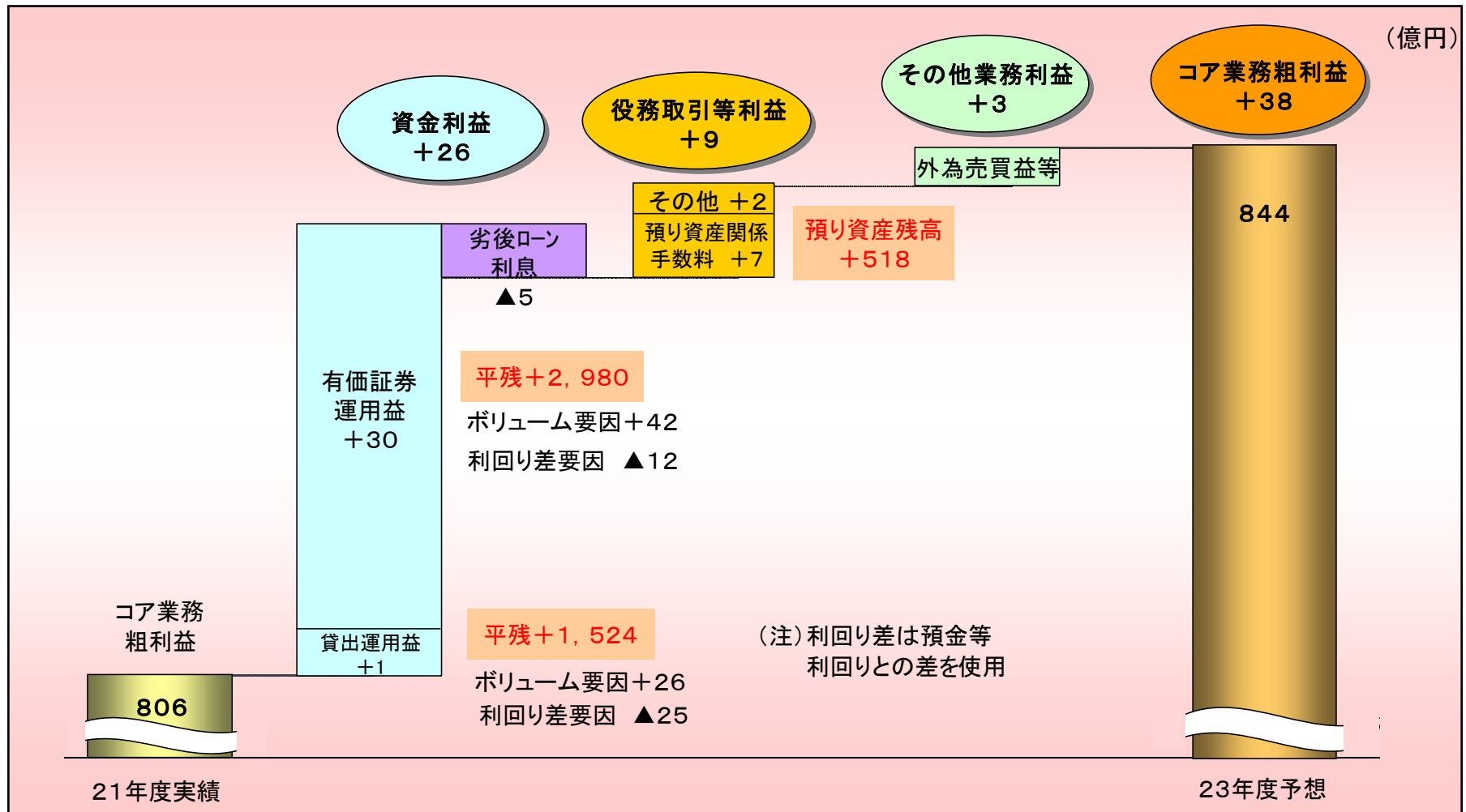
(単位：%)

|          | 22/3末 | 22/9末 | 23/3末    |          |        | 24/3末    |          |        |
|----------|-------|-------|----------|----------|--------|----------|----------|--------|
|          | 実績    | 実績    | 前回<br>予想 | 今回<br>予想 | 前回予想比  | 前回<br>予想 | 今回<br>予想 | 前回予想比  |
| 6M Tibor | 0.55  | 0.47  | 0.55     | 0.45     | △ 0.10 | 0.55     | 0.45     | △ 0.10 |
| 5Y SWAP  | 0.75  | 0.48  | 0.75     | 0.45     | △ 0.30 | 0.75     | 0.45     | △ 0.30 |
| 10年国債利回り | 1.40  | 0.93  | 1.40     | 0.90     | △ 0.50 | 1.40     | 0.90     | △ 0.50 |

# コア業務粗利益の増加予想

- コア業務粗利益は、資金利益の増加を主因に、**2年間で38億円の増加**を予想
- 中計最終年度のコア業務粗利益は、**過去最高の844億円**を予想

＜コア業務粗利益の増加予想（21年度実績 ⇒ 23年度予想）＞



# 預貸金・預り資産増強計画

- 総預金等＋預り資産は、**中計最終年度で5兆3,000億円**を予想（**預金は中計比＋1,500億円**）
- 総貸出金は厳しい環境下で進捗が遅れているが、**中計最終年度で3兆6,000億円**を予想

## <総預金等・預り資産末残計画>

|           | 22/3<br>実績 | 23/3<br>中計目標 | 23/3<br>見込み | 前年度比   | 中計比    |
|-----------|------------|--------------|-------------|--------|--------|
| 総預金等      | 46,088     | 46,000       | 47,200      | +1,112 | +1,200 |
| うち個人預金    | 30,244     | 31,150       | 31,000      | +756   | △150   |
| 預り資産残高    | 3,982      | 4,500        | 4,100       | +118   | △400   |
| 総預金等＋預り資産 | 50,070     | 50,500       | 51,300      | +1,230 | +800   |

※預り資産には、金融商品仲介業務を含めていない

中計目標＋1,500億円を予想

(単位:億円)

| 24/3<br>中計目標 | 24/3<br>予想 | 前年度比   | 中計比    |
|--------------|------------|--------|--------|
| 47,000       | 48,500     | +1,300 | +1,500 |
| 32,000       | 31,800     | +800   | △200   |
| 5,000        | 4,500      | +400   | △500   |
| 52,000       | 53,000     | +1,700 | +1,000 |

## <総貸出金末残計画>

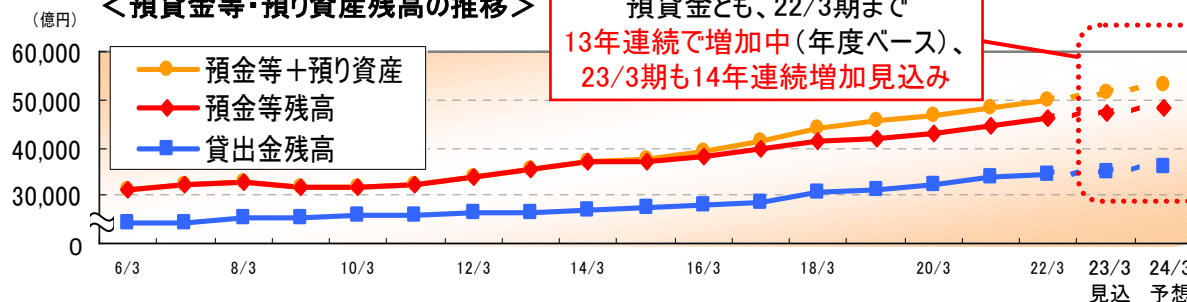
|         | 22/3<br>実績 | 23/3<br>中計目標 | 23/3<br>見込み | 前年度比 | 中計比    |
|---------|------------|--------------|-------------|------|--------|
| 総貸出金    | 34,221     | 35,800       | 35,000      | +779 | △800   |
| 一般貸出金   | 32,797     | 34,600       | 33,500      | +703 | △1,100 |
| 事業性貸出金  | 23,926     | 25,200       | 24,500      | +574 | △700   |
| うち愛媛県内  | 12,103     | 12,500       | 12,350      | +247 | △150   |
| うち県内船舶  | 3,884      | 3,900        | 4,150       | +266 | +250   |
| 個人融資    | 8,871      | 9,400        | 9,000       | +129 | △400   |
| うち住宅ローン | 6,375      | 6,700        | 6,550       | +175 | △150   |

前中計比＋2,300億円を予想

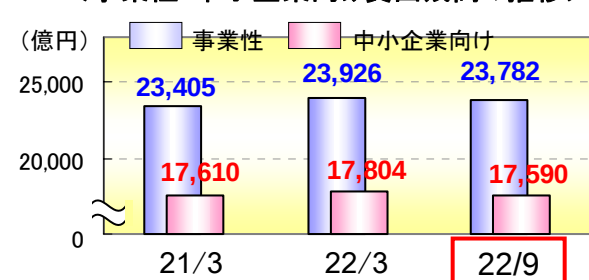
(単位:億円)

| 24/3<br>中計目標 | 24/3<br>予想 | 前年度比   | 中計比    |
|--------------|------------|--------|--------|
| 37,000       | 36,000     | +1,000 | △1,000 |
| 35,800       | 34,500     | +1,000 | △1,300 |
| 26,000       | 25,200     | +700   | △800   |
| 12,800       | 12,700     | +350   | △100   |
| 4,100        | 4,350      | +200   | +250   |
| 9,800        | 9,300      | +300   | △500   |
| 7,000        | 6,800      | +250   | △200   |

## <預貸金等・預り資産残高の推移>



## <事業性・中小企業向け貸出残高の推移>



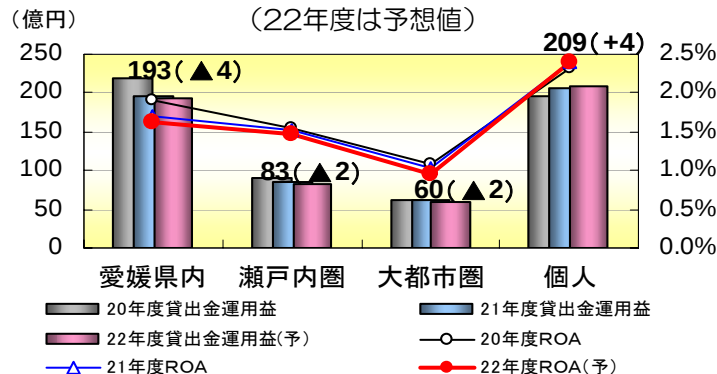
# 営業戦略の概要

● **13都府県にまたがる地銀No. 1の広域店舗ネットワーク**を活かし、主要営業基盤であり、収益の柱である**瀬戸内圏域を中心に、粗利益の増強**を図る

13都府県にまたがる広域店舗ネットワーク・・・瀬戸内圏域に強固な営業基盤を構築

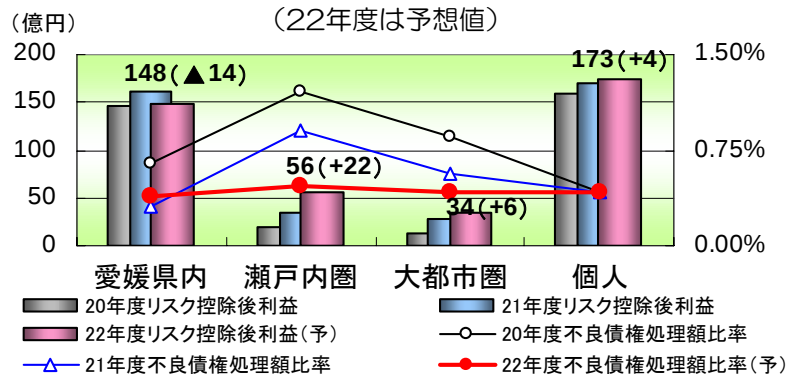
| 営業地域            | 主なマーケット | 営業戦略                                                                                                                                                                                        |
|-----------------|---------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>瀬戸内圏域</b>    |         |                                                                                                                                                                                             |
| 愛媛県             | 中小・零細企業 | <ul style="list-style-type: none"> <li>◆事業性貸出金を増強。ソリューション営業強化により、ビジネスパートナーとしての存在感を発揮</li> <li>◆医療・介護、環境、第1次産業等、地域の特色ある成長分野を積極支援</li> <li>◆決済機能の囲込みにより、流動性預金を増強</li> </ul>                   |
|                 | 造船・海運   | ◆重要な地場産業の一つとして、長年の支援に基づく信頼関係と蓄積したノウハウをもとに積極支援                                                                                                                                               |
|                 | 個人      | <ul style="list-style-type: none"> <li>◆金融商品仲介業務の強化や接触機会の拡大により、富裕者層対策を強化</li> <li>◆有人・非対面チャネル強化によりマス層を囲い込み、住宅ローン、預金・預り資産等総合取引を推進</li> <li>◆接触機会の拡大や営業店ごとの役割明確化等を目的としたエリア営業体制を試行中</li> </ul> |
| 四国(除く愛媛県)・中国・九州 | 中小企業    | <ul style="list-style-type: none"> <li>◆事業性貸出金を増強。ソリューション営業強化により、リレーション強化・取引拡大</li> <li>◆決済機能の囲込みにより、流動性預金を増強</li> </ul>                                                                    |
|                 | 個人      | <ul style="list-style-type: none"> <li>◆住宅・アパビルローンを中心に増強</li> <li>◆経営者層・富裕者層への資産運用提案強化により、取引拡大</li> </ul>                                                                                   |
| 大都市圏(近畿・名古屋・東京) | 大企業     | ◆取引実績や収益性を勘案のうえ個別対応                                                                                                                                                                         |

＜地域・部門別 貸出金運用益、ROA＞  
(22年度は予想値)



注1 貸出金運用益は、預貸金利回り差にもとづく資金利益  
注2 ROA=コア業務粗利益/貸出金平残

＜地域・部門別 リスク控除後利益、不良債権処理額比率＞  
(22年度は予想値)

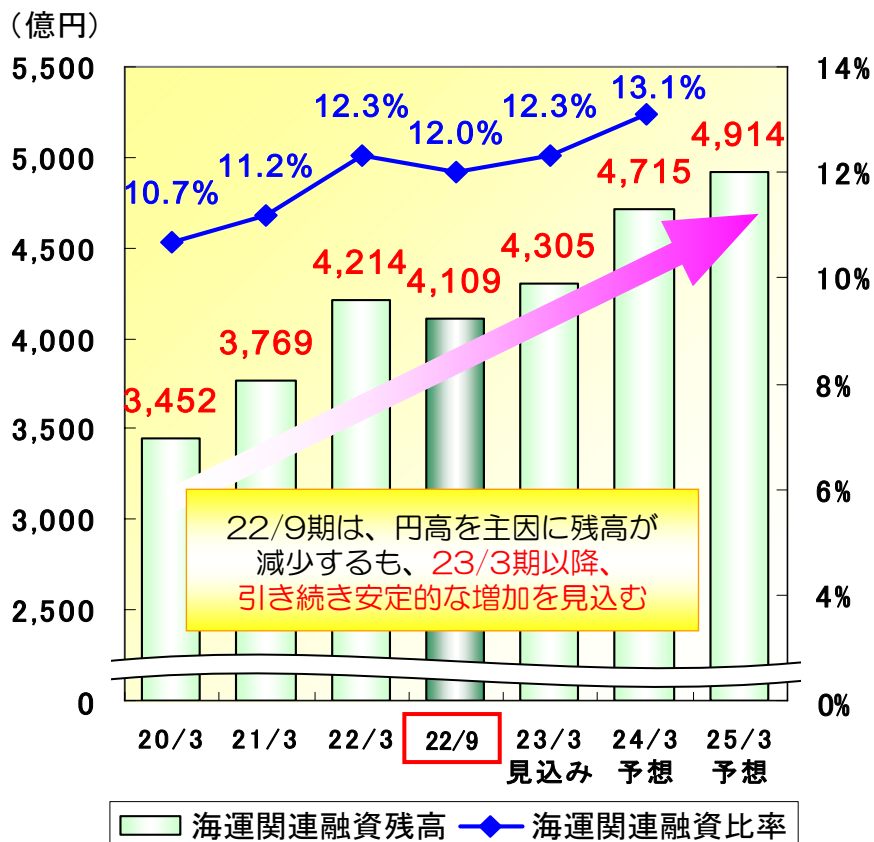


注3 個人部門の不良債権処理額は、個人ローン関連支払保証料を使用  
注4 不良債権処理額比率=不良債権処理額/貸出金平残

# 法人戦略 I ～海運関連融資の見通し～

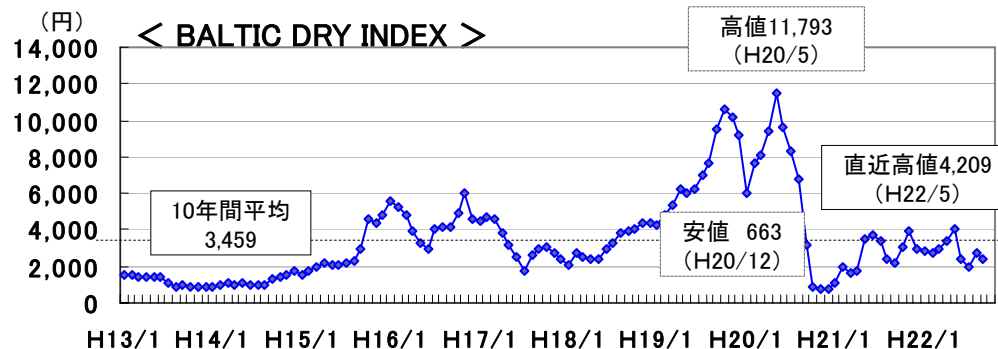
- 23年3月期以降も、海運関連融資は引き続き安定的に増加する見込み
- リスク管理の一段の高度化と良質・健全資産維持のため、シップファイナンス室を新設

## 海運関連融資残高・同融資比率の推移予想



## 当行の海運関連融資の特長

- 重要な地場産業として、**積極的に育成・支援**
- 耐久力に優れた有力船主と、強固なリレーション**を構築
  - ✓ 愛媛船主の**6割**と取引、長年の支援に基づく信頼関係
  - ✓ 有力船主に取引を集中  
(残高上位20社で海運関連融資の8割超を占める)
- 豊富な船舶データ(約900隻)に基づく**ノウハウの蓄積**
- シップファイナンス室**の新設
  - ✓ リスク管理の一段の高度化と良質・健全資産の積上げ
- 安定した資金供給体制**の強化
  - ✓ 協調融資、シ・ローンの拡充に向けた連携体制を強化



※今回から海運関連融資残高は業種別貸出金残高(参考資料編18頁)の数値を使用しているため、上記数値は過去の決算説明資料と異なる

# 法人戦略Ⅱ～成長分野への取組み～

● **地域の特色ある分野**を積極的に支援

● 医療・介護向け貸出金のさらなる増強に向け、**医療プロジェクトチーム**を中心に組織横断的に対応

医療・介護、環境分野、第1次産業をはじめ、  
地域の特色ある分野を積極支援

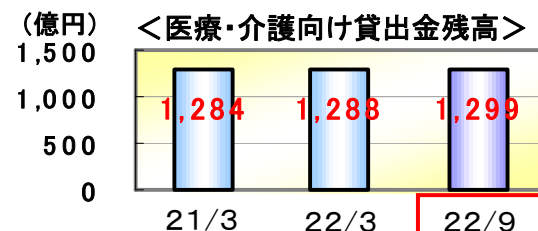
＜参考＞日銀「成長基盤強化を支援するための資金供給」への対応

(貸出実行額の実績と計画。億円単位)

| 取組方針(抜粋)                | 貸出実績<br>(H22/9末) | 貸出計画<br>(～H24/3) |
|-------------------------|------------------|------------------|
| 医療・介護事業者との取引推進運動        | 24               | 300              |
| 第1次産業支援プログラム            | 3                | 30               |
| 低炭素社会実現に取り組む事業者の支援活動    | 33               | 200              |
| 船舶建造資金への対応(海外・SPC除く)    | 111              | 300              |
| アジア諸国等における投資・事業展開に対する支援 | 8                | 100              |
| その他(事業再編・地域再生等)         | 12               | 150              |
| 合 計                     | 191              | 1,080            |

## 医療・介護

数少ない成長分野として競合が激化するなか、**安定的に推移**



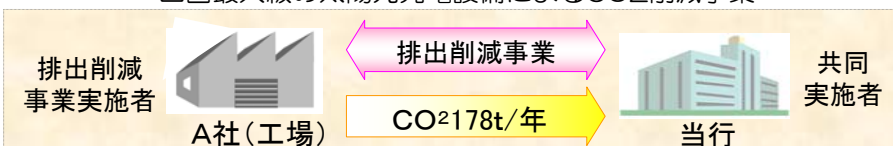
今後のさらなる増強に向けて…

- 本部医療・介護担当による営業店支援体制の強化  
✓ 渉外活動支援、行内ネット等での業界動向・推進事例提供 等
- 県内医療・介護施設「**総点検運動**」(新規開拓・借換の推進)
- **医療・介護経営の積極支援**  
✓ 経営コンサルティング、顧客向けセミナー(医業承継等)
- 都道府県の「**地域医療再生計画**」を積極支援

**医療プロジェクトチーム**を設置、組織横断的に推進策を策定

## 環境分野

- 「**いよぎん環境格付**」による環境格付付与
- **国内クレジット制度**に共同実施者として参加(**中四国の地銀初**)  
～四国最大級の太陽光発電設備によるCO2削減事業～



## 第1次産業

外部機関・産学官との連携を強化

- 農業および漁業信用基金協会と連携し、専用融資商品を取扱い
- **地元産品の普及促進**に向け、**様々なプロジェクト**を支援  
✓ 「ヒジキ養殖事業化」、「甘とろ豚」、「『真鯛』ブランド化」

# 法人戦略Ⅲ～多面的な支援体制～

- **地方銀行No. 1の広域店舗網**を活かし、**ビジネスマッチング**の成果は着実に伸展
- 各業務に**本部専門スタッフ**を配置、営業店と一体となって**様々なソリューション営業**を推進

## ビジネスマッチング

### 地銀No. 1の広域店舗網を活用

- **幅広い地域・業種**のニーズを蓄積、マッチング
- **本部専門スタッフ**が各エリアを担当、成約をサポート

＜ビジネスマッチング成約件数（除く商談会）＞

|               | 20年度  | 21年度   | 22/上  |
|---------------|-------|--------|-------|
| ビジネスマッチング成約件数 | 376   | 894    | 427   |
| うち有料マッチング     | 29    | 115    | 64    |
| 同 手数料収入（千円）   | 2,453 | 13,387 | 7,949 |
| 貸出金に結びついた件数   | 35    | 114    | 44    |
| 同 金額（億円）      | 12    | 63     | 23    |

**有料マッチング手数料と貸出金増強にも寄与**

### ビジネスシーンにあわせ、様々な商談の場を提供

＜主な商談会の実績＞

| 商談会名              | 時期     | 参加取引先 | 成約件数 |
|-------------------|--------|-------|------|
| いよぎんこだわり食の商談会2010 | H22/9  | 90社   | 614件 |
| 地方銀行フードセレクション2010 | H22/11 | 22社   | 7件   |
| 海外での商談会（上海・大連等）   | —      | 延べ26社 | —    |

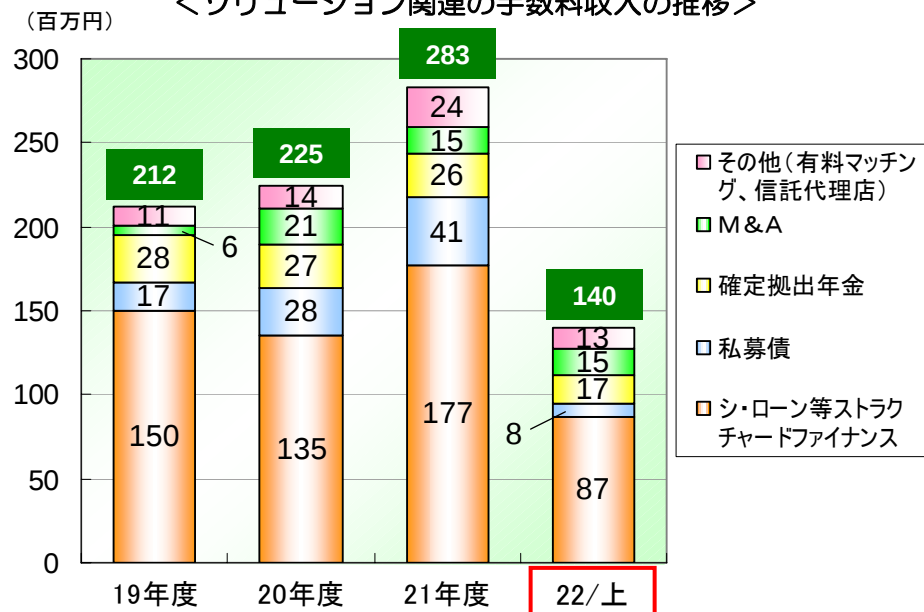
※成約件数はH22.11.26時点

## 多様なソリューション・メニュー

### 本部・営業店一体で様々なソリューション営業を推進

- 各業務に**本部専門スタッフ**を配置、コンサルティング機能を強化
- 足下の需資低迷・適年廃止を睨み、**M&A**、**401k**を強化
  - ✓ M&Aニーズ全店調査、適年導入先への個別アプローチ 等

＜ソリューション関連の手数料収入の推移＞



### 融資手法の多様化

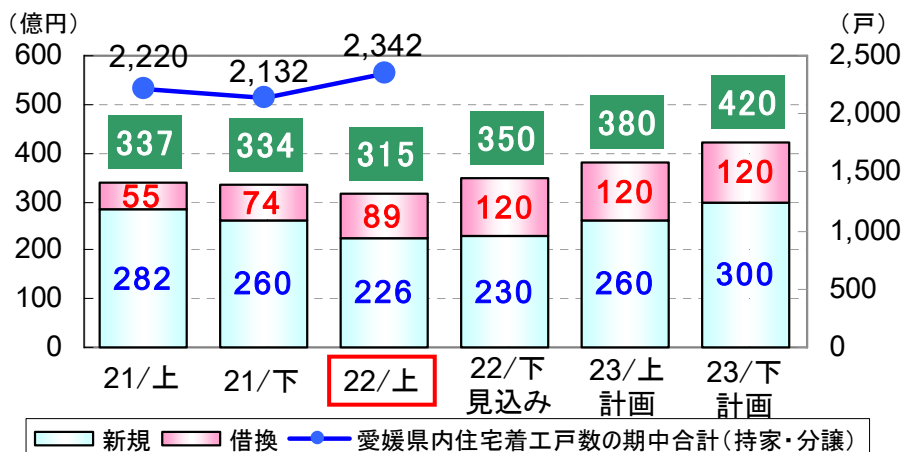
- 地元産品等も担保に、**ABL**を積極推進（養殖マグロ、砥部焼等）
- 21年度・・・21件／29億円、22/上・・・12件／12億円

# 個人戦略Ⅰ～預貸金の増強～

● 個人ローンの柱である**住宅ローン増強**に向け、**ローンプラザ松山の機能を強化**

● **給振・年金・メイン化**の推進により、**集まる預金を増強**

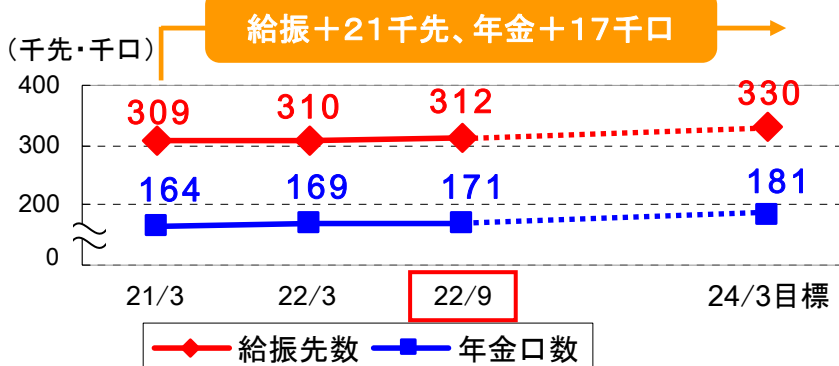
＜住宅ローン実行額と住宅着工戸数＞



## 個人ローンの柱である住宅ローンの増強

- 新規案件の着実な囲込み
  - ✓ ローンプラザ松山に、近隣店の**受付・処理業務を全面集約**  
⇒ 専門スタッフの対応により、案件対応スピードを向上
  - ✓ ハウスメーカーとのリレーション強化  
**専担の渉外人員**をローンプラザ松山に配置  
商品説明会開催、住宅フェアへのローン相談窓口設置
- 借換案件への対応
  - ✓ 「住宅ローンニーズ再発掘運動」の展開

＜給振・年金増加計画＞



## 給振・年金・メイン化による「集まる預金」の増強

- 給振の推進
  - ✓ **学生専用普通預金**や新社会人セミナーにより、早期囲込み
- 年金の推進
  - ✓ **年金予約先専用定期預金**、年金相談員による年金相談会を開催、プレ受給の段階から早期囲込み
  - ✓ **専担渉外人員増員** (21年3月/143名 ⇒ 22年9月/179名)
- メイン化の推進
  - ✓ ポイントサービス、IYOCA (本体発行クレジットカード)

# 個人戦略Ⅱ～預り資産営業の強化～

● 預り資産取引の裾野拡大のため、**投信口座20千口増強**に取組中

● 22年10月に**インターネット投信を導入**、今後、**金融商品仲介業務**の取扱店舗を**全店に拡大**

## <預り資産残高計画>

(単位:億円)

|                      | 22/3<br>実績 | 23/3<br>中計目標 | 23/3<br>見込み | 23/3 |      | 24/3<br>中計目標 | 24/3<br>予想 | 24/3 |      |
|----------------------|------------|--------------|-------------|------|------|--------------|------------|------|------|
|                      |            |              |             | 前年度比 | 中計比  |              |            | 前年度比 | 中計比  |
| 預り資産残高               | 3,982      | 4,500        | 4,100       | +118 | △400 | 5,000        | 4,500      | +400 | △500 |
| 投資信託                 | 1,461      | 1,790        | 1,470       | +9   | △320 | 2,100        | 1,800      | +330 | △300 |
| 保険                   | 696        | 710          | 950         | +254 | +240 | 800          | 950        | 0    | +150 |
| 国債                   | 1,825      | 2,000        | 1,680       | △145 | △320 | 2,100        | 1,750      | +70  | △350 |
| 預り資産残高<br>(含む金融商品仲介) | 4,070      | —            | 4,230       | +160 | —    | —            | 4,730      | +500 | —    |
| 金融商品仲介               | 88         | —            | 130         | +42  | —    | —            | 230        | +100 | —    |

## <預り資産販売額計画>

(単位:億円)

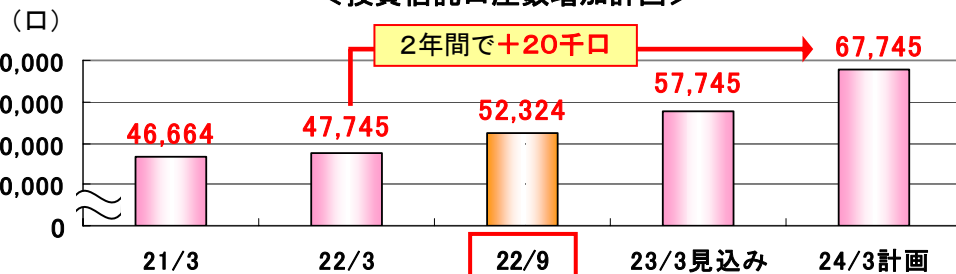
|                       | 22/3<br>実績 | 23/3<br>中計目標 | 23/3<br>見込み | 23/3 |      | 24/3<br>中計目標 | 24/3<br>予想 | 24/3 |      |
|-----------------------|------------|--------------|-------------|------|------|--------------|------------|------|------|
|                       |            |              |             | 前年度比 | 中計比  |              |            | 前年度比 | 中計比  |
| 預り資産販売額               | 465        | 1,000        | 675         | +210 | △325 | 1,600        | 900        | +225 | △700 |
| 預り資産販売額<br>(含む金融商品仲介) | 465        | —            | 730         | +265 | —    | —            | 1,000      | +270 | —    |
| 金融商品仲介                | —          | —            | 55          | —    | —    | —            | 100        | +45  | —    |

## <預り資産収益計画>

(単位:百万円)

|                      | 22/3<br>実績 | 23/3<br>中計目標 | 23/3<br>見込み | 23/3 |      | 24/3<br>中計目標 | 24/3<br>予想 | 24/3 |        |
|----------------------|------------|--------------|-------------|------|------|--------------|------------|------|--------|
|                      |            |              |             | 前年度比 | 中計比  |              |            | 前年度比 | 中計比    |
| 預り資産収益               | 1,654      | 2,380        | 2,160       | +506 | △220 | 3,600        | 2,350      | +190 | △1,250 |
| 預り資産収益<br>(含む金融商品仲介) | 1,654      | —            | 2,195       | +541 | —    | —            | 2,470      | +275 | —      |
| 金融商品仲介               | —          | —            | 35          | —    | —    | —            | 120        | +85  | —      |

## <投資信託口座数増加計画>



22/上期目標+5千口に対し、実績は**+4.6千口**と、ほぼ計画どおり

投信口座20千口増強による取引先の裾野拡大と富裕者層取引強化により、預り資産収益を増強

- **インターネット投信**の取扱開始 (H22/10)
  - ✓ 積立投信最低払込額を1,000円に設定 (**地銀初**)
- **個人向け国債償還金・ゆうちょ満期資金**の囲込み
  - ✓ エントリー商品として低リスクファンドを推進
  - ✓ 個人向け国債償還先への個別アプローチ

- **金融商品仲介業務**の強化
  - ✓ 本部渉外を**2名増員** (H22/8)
  - ✓ 取扱店舗を**全店に拡大**

| 現状  | 22/下  | 23年度             |
|-----|-------|------------------|
| 5か店 | +38か店 | +104か店 (合計147か店) |

- 専門性の強化
  - ✓ 23年度中に**マネーアドバイザー**を県内全店に配置 (22年度目標90名 ⇒ 22/9末実績36名)

## 顧客接点の拡大と生涯収益の極大化

- 「**いよぎん保険プラザ**」を開設 (H22/4)
  - ✓ ライフプランニングに基づく保険見直しや、保障性保険商品の推進

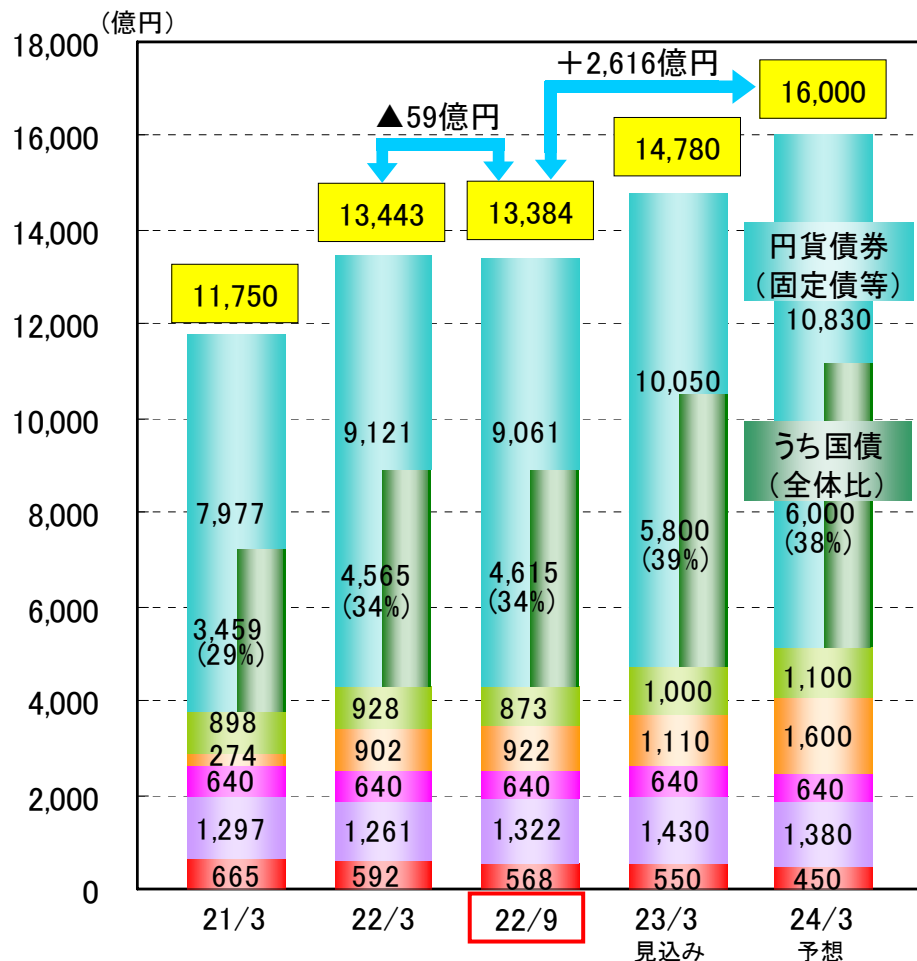
保険相談を切り口として、ライフイベントに応じた**ローン・資産形成**に係る提案強化を展望

# 証券運用戦略 I ～積極的な残高増強の継続～

**中計残り期間での新規投資額4,300億円、中計最終年度末残高1兆6,000億円程度を予想**

- 円貨・外貨とも国債等の固定債への運用が中心 …… 金利リスクテイク
- 国内外の事業債への投資にも引き続き注力 …… 信用リスクテイク

リスクカテゴリー毎の有価証券簿価残高の推移



運用のポイント

残高の  
方向性

円貨債券  
(固定債等)

- ・平準買いをベースとして安定的な利息収入を獲得

うち国債 (注)

- ・日本国債・地方債がメインの運用

(注) 国債には15年変動利付国債及び物価連動国債を含む

円貨債券  
(変動債)

- ・投資目線に合うスプレッド収益の獲得
- ・国内外の高格付事業債が中心 (A格以上)

外貨債券  
(為替ヘッジ付)

- ・米独国債中心に長短スプレッドを獲得
- ・国内外の高格付事業債が中心

外貨債券  
(為替ヘッジ無)

- ・為替変動による評価損益のブレを考慮
- ・相場水準によっては追加投資を検討

国内株式  
(含む株式投信)

- ・中長期的に株式残高を圧縮
- ・株式投信は短期的収益の獲得を志向

オルタナティブ

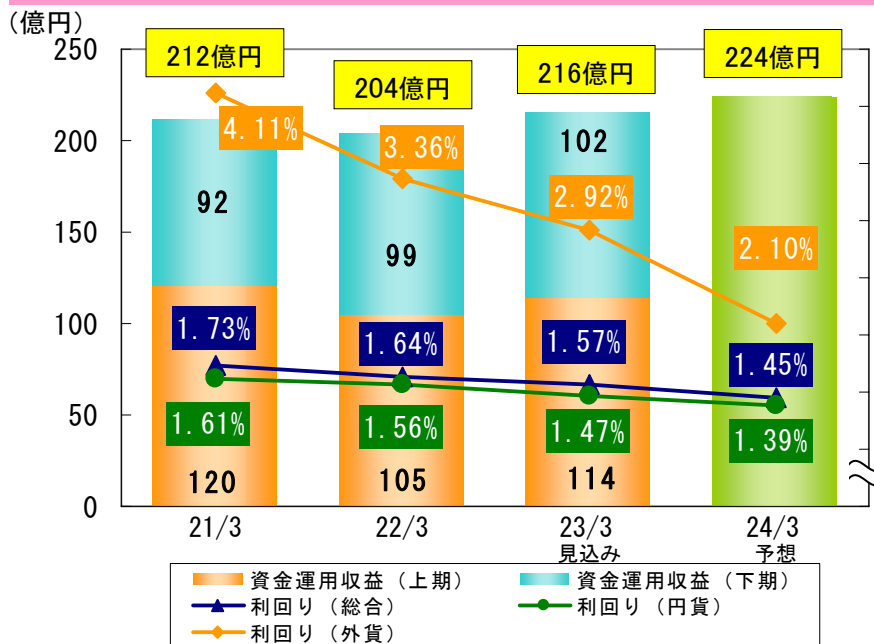
- ・ヘッジファンドの残高圧縮を継続
- ・J-REIT等については投資継続

# 証券運用戦略Ⅱ ～さらなる運用収益の増強～

## 分散投資の継続による運用収益の維持向上（地銀トップクラスの利回りを維持）

- 積極的な金利リスクテイクと一定の相場観に基づくアクティブ運用
- 金利と株価との安定した相関を考慮したリスクコントロールの実施

資金運用収益と有価証券利回りの推移

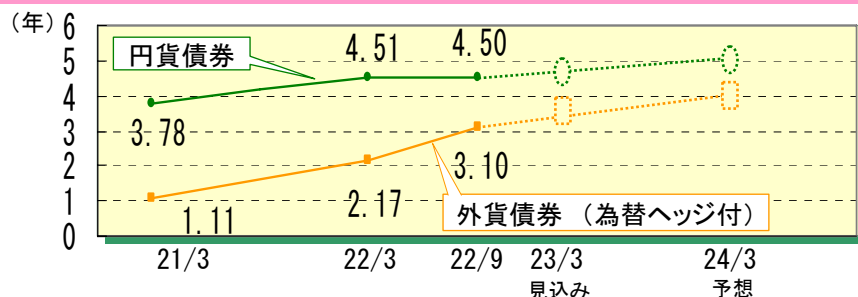


リスクカテゴリー毎の評価損益の推移

(単位：億円)

|              | 21/3末 | 22/3末 | 22/9末 | 22/3末比 |
|--------------|-------|-------|-------|--------|
| 円貨債券（固定債等）   | 42    | 213   | 390   | +176   |
| 固定債          | 49    | 145   | 312   | +167   |
| 15年変動利付国債    | 21    | 41    | 40    | △1     |
| 物価連動国債       | △29   | 27    | 38    | +10    |
| 円貨債券（変動債）    | △30   | △12   | △7    | +4     |
| 外貨債券（為替ヘッジ付） | △13   | 11    | 26    | +15    |
| 固定債          | △5    | 10    | 25    | +15    |
| 変動債          | △8    | 1     | 1     | +0     |
| 外貨債券（為替ヘッジ無） | △85   | △62   | △89   | △27    |
| 国内株式         | 567   | 890   | 656   | △235   |
| オルタナティブ等     | △89   | △38   | △41   | △3     |
| ヘッジファンド      | △51   | △23   | △18   | +5     |
| 不動産関連        | △19   | △3    | △7    | △4     |
| その他          | △19   | △12   | △16   | △4     |
| 合計           | 391   | 1,002 | 934   | △68    |

デュレーションの推移

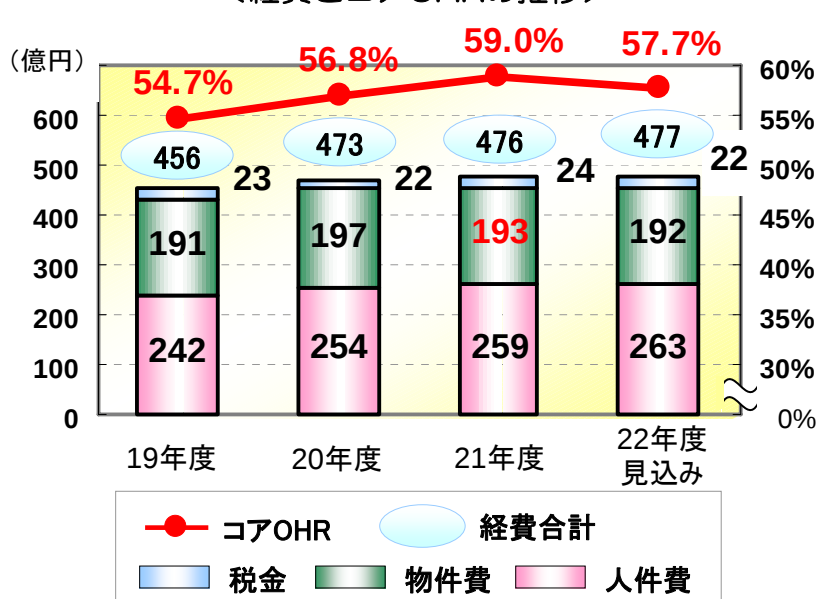


- 金利及び株価の変動による有価証券評価損益への影響
  - ✓ 円債ポート 10BPV 46億円
  - ✓ 株式ポート 日経平均1,000円V 120億円
- 金利上昇リスクに対する一定のヘッジ効果
  - ✓ 15年変動利付国債残高 1,011億円
  - ✓ 物価連動国債残高 602億円

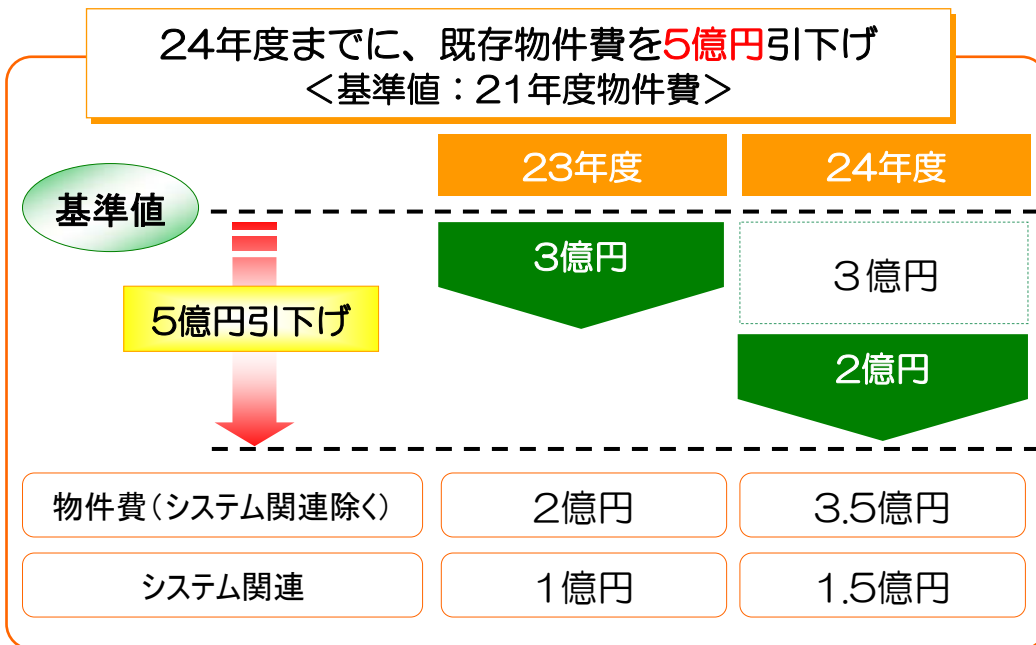
# 物件費の削減およびコストマネジメント高度化

- 24年度までに、**調達価格・仕様の適正化**等により、**既存物件費5億円以上の引下げ**に取り組む
- コストマネジメント高度化**により、「**10億円以上の引下げ**」を目指してさらなる削減を推進

＜経費とコアOHRの推移＞



24年度までに、既存物件費を**5億円**引下げ  
＜基準値：21年度物件費＞



## 具体的取組み

- 「**コストマネジメント委員会**」（22年8月設置）のもと、組織横断的に対応
- 既存物件費について、ゼロベースで徹底的に見直し

主な削減策

✓ 調達価格の適正化

✓ IT・設備の仕様適正化

✓ 物品等調達体制の見直し

- コストマネジメント高度化**により、さらなる物件費削減を追及

投資案件の優先度設定・効果検証手法の高度化等により、引き続き「**既存物件費10億円以上の引下げ**」を目指す

# バーゼルⅢへの対応

● バーゼルⅢの影響は限定的で、現状でコアTier1比率7%を十分上回っている

従来の自己資本 <連結ベース>

(億円)

|          | 22 / 9 |
|----------|--------|
| 自己資本     | 3,907  |
| Tier1    | 2,978  |
| Tier2    | 964    |
| 有価証券評価損益 | 429    |
| 土地再評価差額  | 161    |
| 劣後ローン    | 370    |
| 自己資本比率   | 12.21% |
| Tier1比率  | 9.31%  |

バーゼルⅢ基準での試算 <連結ベース>

(億円)

|                  | 22 / 9 | 23 / 3  | 24 / 3  |
|------------------|--------|---------|---------|
| 自己資本             | 3,781  | 3,850   | 4,000   |
| コアTier1 (=Tier1) | 3,246  | 3,300   | 3,450   |
| 普通株・内部留保         | 2,821  | 2,850   | 3,000   |
| その他包括利益          | 425    | 450     | 450     |
| Tier2            | 535    | 550     | 550     |
| 劣後ローン            | 370    | 370     | 370     |
| 自己資本比率           | 11.60% | 11.6%程度 | 11.7%程度 |
| コアTier1比率        | 9.95%  | 9.9%程度  | 10.1%程度 |

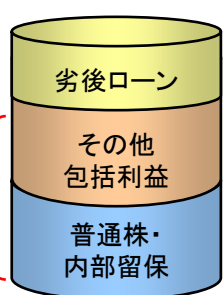
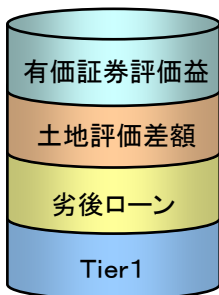
資本保全バッファも確保 ⇒ 従来どおりの配当が可能

自己資本比率向上  
への具体的対策

- ✓ 収益性の向上によるコアTier1の蓄積
- ✓ 有価証券ポートフォリオの見直し および リスク管理の高度化によるリスクアセットの削減

試算

コアTier1



<参考> バーゼルⅢにおける自己資本比率の最低基準

|               | コアTier1比率 | Tier1比率 | 自己資本比率 |
|---------------|-----------|---------|--------|
| 最低基準          | 4.5%      | 6.0%    | 8.0%   |
| 資本保全バッファ      | 2.5%      |         |        |
| 最低基準+資本保全バッファ | 7.0%      | 8.5%    | 10.5%  |