

2018年度決算 投資家説明会

2019年5月17日

 **三井住友フィナンシャルグループ**

Copyright © 2019 Sumitomo Mitsui Financial Group. All Rights Reserved.

皆さま、こんにちは。4月にグループCEOに就任いたしました、太田でございます。

本日はご来場、誠に有難うございます。

また、常日頃より当社をご支援いただき、御礼申し上げます。

さて、2020年3月期までの3か年を計画期間とする中期経営計画「SMBCグループ Next Stage」も、残すところ、あと1年となりました。

私は、この計画の策定に、CSOおよびCFOとして携わりましたが、今年度はCEOとして、最終年度を着実に仕上げるとともに、次期中期経営計画を展望し、持続的成長に向けた施策に着手してまいります。

本日は、私から40分程度プレゼンテーションをさせて頂いた後、皆さまからご質問をお受けしたいと思っております。

3ページにお進みください。

本資料には、当社グループの財政状態および経営成績に関する当社グループおよびグループ各社経営陣の見解、判断または現在の予想に基づく、「将来の業績に関する記述」が含まれております。多くの場合、この記述には、「予想」、「予測」、「期待」、「意図」、「計画」、「可能性」やこれらの類義語が含まれますが、この限りではありません。また、これらの記述は、将来の業績を保証するものではなく、リスクと不確実性を内包するものであり、実際の業績は、本資料に含まれるもしくは、含まれるとみなされる「将来の業績に関する記述」で示されたものと異なる可能性があります。実際の業績に影響を与えるリスクや不確実性としては、以下のようなものがあります。国内外の経済金融環境の悪化、保有株式に係るリスク、不良債権残高および与信関係費用の増加、当社グループのビジネス戦略が奏功しないリスク、合併事業・提携・出資・買収および経営統合が奏功しないリスク、海外における業務拡大が奏功しないリスクなどです。こうしたリスクおよび不確実性に照らし、本資料公表日現在における「将来の業績に関する記述」を過度に信頼すべきではありません。当社グループは、いかなる「将来の業績に関する記述」について、更新や改訂をする義務を負いません。当社グループの財政状態および経営成績や投資者の投資判断に重要な影響を及ぼす可能性がある事項については、本資料のほか、有価証券報告書等の本邦開示書類や、当社が米国証券取引委員会に提出したForm 20-F等の米国開示書類、当社グループが公表いたしました各種開示資料のうち、最新のものをご参照ください。

本資料における計数、表記の定義

| | |
|----------|-----------------------|
| SMFG | 三井住友フィナンシャルグループ（持株会社） |
| SMBC | 三井住友銀行 |
| SMBC信託 | SMBC信託銀行 |
| SMFL | 三井住友ファイナンス&リース |
| SMBC日興 | SMBC日興証券 |
| SMCC | 三井住友カード |
| SMBCCF | SMBCコンシューマーファイナンス |
| SMAM | 三井住友アセットマネジメント |
| SMBC AC | SMBC Aviation Capital |
| 連結 | 三井住友フィナンシャルグループ連結 |
| BC単体 | 三井住友銀行単体 |
| 経費(BC単体) | 臨時処理分を除く |
| 業務純益 | 一般貸倒引当金繰入前 |
| 親会社株主純利益 | 親会社株主に帰属する当期純利益 |

| | |
|------------|---|
| リテール事業部門 | 国内の個人および中小企業向けビジネス SMBC、SMBC信託、SMBC日興、SMCC、セディナ、SMBCCF |
| ホールセール事業部門 | 国内の大企業・中堅企業向けビジネス SMBC、SMBC信託、SMFL、SMBC日興 |
| 国際事業部門 | 海外ビジネス SMBC、SMBC信託、SMFL、SMBC日興 |
| 市場事業部門 | 市場関連ビジネス SMBC、SMBC日興 |
| 大企業 | GCB本部 |
| 中堅・中小企業 | CB本部・エリア企業の合算 |

為替レート（月末TTM）

| | 18/3末 | 19/3末 |
|------|---------|---------|
| 1ドル | 106.25円 | 111.00円 |
| 1ユーロ | 130.73円 | 124.55円 |



■ 本日のアジェンダ

I. 決算総括

| | |
|------------------|----|
| 1. 業績サマリー | 5 |
| 2. 2019年度の業績目標 | 7 |
| 3. 連結粗利益 | 8 |
| 4. 貸出金 | 10 |
| 5. 国内預貸金 | 11 |
| 6. 海外預貸金 | 12 |
| 7. 与信関係費用・不良債権残高 | 13 |
| 8. 有価証券 | 14 |
| 9. バランスシート | 15 |
| 10. 資本・リスクアセット | 16 |

II. CEOとして取り組むこと

| | |
|---------------|----|
| 1. 私たちを取り巻く環境 | 18 |
| 2. 変化を捉えた経営戦略 | 19 |
| 3. 戦略の方向性 | 20 |

III. 中期経営計画の進捗と今後の取組

| | |
|----------------------|----|
| 1. 中期経営計画の進捗 | 25 |
| 2. 事業・アセットポートフォリオの転換 | 26 |
| 3. 経費コントロール | 27 |
| 4. キャッシュレスへの取組 | 29 |
| 5. 事業部門別取組 | 32 |

IV. ESG

| | |
|---------------|----|
| 1. サステナビリティ経営 | 45 |
| 2. 環境・社会 | 46 |
| 3. TCFD提言への対応 | 47 |
| 4. ガバナンス | 48 |

V. 資本政策

| | |
|--------------|----|
| 1. 資本の状況 | 51 |
| 2. 資本政策の基本方針 | 52 |
| 3. 中長期的な資本運営 | 53 |
| 4. 株主還元策 | 54 |
| 5. 政策保有株式 | 56 |

Appendix

本日のアジェンダです。

まず、2018年度決算と2019年度業績目標を総括いたします。

続いて、私がCEOとして取り組んでいきたい戦略の方向性についてお話した後、中期経営計画の進捗と今後の取組、ESG、資本政策についてご説明いたします。

5ページにお進みください。

I. 決算総括

1. 業績サマリー

- 連結業務純益、親会社株主純利益ともに目標を上振れ
- 厳しい業務環境の中、グループ再編の影響を除けば、連結業務純益は好調であった前年並みを確保

| | 18年度 (億円) | 前年比 | 18/11 目標比 |
|-----------------|---------------------|-------------------|--------------|
| 1 連結粗利益 | 28,462 | ▲ 1,349 | |
| 2 営業経費 (経費率) | ▲ 17,151 (60.3%) | △1,011 (△0.6%) | |
| 3 持分法投資損益 | 611 | +222 | |
| 4 連結業務純益 | 11,923 | ▲ 116 | +123 |
| 5 与信関係費用 | ▲ 1,103 | ▲ 161 | △197 |
| 6 株式等損益 | 1,163 | ▲ 26 | |
| 7 その他 | ▲ 631 | +14 | |
| 8 経常利益 | 11,353 | ▲ 288 | +153 |
| 9 特別損益 | ▲ 117 | +435 | |
| 10 税コスト | ▲ 3,314 | ▲ 609 | |
| 11 親会社株主純利益 | 7,267 | ▲ 77 | +267 |
| 12 ROE | 8.2% | ▲0.6% | |

- **連結粗利益**：マーケット環境の悪化により資産運用ビジネスが低調であったものの、海外ビジネスが堅調に推移したことから、再編影響を除けば前年比若干の増加
- **営業経費**：経費コントロールが奏功し、再編影響除きでも前年比減少
- **持分法投資損益**：前年度計上した東亜銀行の子会社売却益による影響の剥落があった一方、再編影響により増益
- **与信関係費用**：SMBCにて、上期に大口先で戻りがあったものの、前年比では増加
- **株式等損益**：SMFL再編に伴う一時影響があった一方、政策保有株式に係る売却益は減少（約890億円、前年比約▲120億円）
- **その他**：利息返還損失引当金を繰入（約▲470億円）
- **特別損益**：前年度計上した店舗改革関連費用（約▲250億円）、のれん減損（約▲210億円）の剥落
- **税コスト**：SMCC完全子会社化に伴う課税が発生^{*2}

| 再編影響 ^{*1} | 連結粗利益 | ▲ 1,390 | 連結業務純益 | ▲ 120 |
|--------------------|---------|---------|----------|-------|
| (概数、億円) | 営業経費 | △ 920 | 親会社株主純利益 | 0 |
| | 持分法投資損益 | +350 | | |



*1 関西地銀およびSMFLの非連結化、BTPN連結子会社化、SMCCの完全子会社化 *2 親会社株主純利益への影響は約▲600億円（66%の持分勘案後）

Copyright © 2019 Sumitomo Mitsui Financial Group. All Rights Reserved.

5

2018年度決算のサマリーです。

まず、左側の表の4行目にお示しております、連結業務純益は1兆1,923億円と、目標比、+123億円の上振れとなりました。

これは、グループベースでのコストコントロールにより営業経費を抑えられたことが主な要因です。

また、前年比では▲116億円の減益となりましたが、

右下にお示しのとおり、グループ再編に伴うマイナス影響が▲120億円ございます。

従いまして、この影響を除けば、好調であった前年度並みの水準を確保しております。

これは、マーケット環境の悪化により、資産運用ビジネスが低調であったものの、海外ビジネスが堅調に推移したこと、更には、

経費コントロールに努め、営業経費が減少したことが主な要因です。

次に、11行目にお示しております親会社株主純利益は、

7,267億円と、目標比+267億円のプラスとなりました。

これは、連結業務純益の上振れに加え、与信関係費用が下振れたこと等によるものです。

また、前年比では、主に与信関係費用が増加したことにより、▲77億円の減益となりました。

7ページにお進みください。

(参考) 主要グループ会社の業績

SMBC

| | (億円) | 18年度 | 前年比 | 18/11 目標比 |
|--------------------|------|--------|--------|--------------|
| 1 業務粗利益 | | 13,956 | ▲323 | |
| 2 うち資金利益 | | 9,441 | ▲129 | |
| 3 国内 | | 6,381 | ▲692 | |
| 4 海外 | | 3,060 | +563 | |
| 5 うち役員取引等利益 | | 3,423 | +124 | |
| 6 国内 | | 1,934 | ▲74 | |
| 7 海外 | | 1,489 | +198 | |
| 8 うち特定取引利益+その他業務利益 | | 1,070 | ▲320 | |
| 9 うち国債等債券損益 (国内) | | 64 | ▲11 | |
| 10 うち国債等債券損益 (海外) | | ▲35 | ▲77 | |
| 11 経費 | | ▲8,115 | ▲8 | |
| 12 業務純益 | | 5,841 | ▲331 | ▲209 |
| 13 与信関係費用 | | △22 | ▲245 | △22 |
| 14 株式等損益 | | 680 | ▲597 | |
| 15 経常利益 | | 6,496 | ▲1,056 | +96 |
| 16 当期純利益 | | 4,774 | ▲997 | +174 |

SMBC以外の主要グループ会社

(左: 18年度実績、右: 前年比)

| (億円) | SMBC日興 ^{*1} | SMBCCF | SMCC 66% |
|-------|----------------------|------------|-------------------------|
| 業務粗利益 | 3,231 ▲614 | 2,685 +74 | 2,542 +281 |
| 経費 | ▲2,760 △154 | ▲1,109 ▲18 | ▲1,909 ▲206 |
| 業務純益 | 471 ▲460 | 1,576 +56 | 633 +75 |
| 当期純利益 | 310 ▲272 | 451 +205 | ▲585 ^{*2} ▲869 |

| | ゼディナ | SMBC信託 | SMAM 60% |
|-------|------------|----------|----------|
| 業務粗利益 | 1,541 ▲32 | 498 +56 | 257 ▲7 |
| 経費 | ▲1,144 △12 | ▲517 ▲10 | ▲179 ▲2 |
| 業務純益 | 400 ▲18 | ▲19 +47 | 79 ▲9 |
| 当期純利益 | 119 +95 | ▲38 +20 | 53 ▲7 |

| | SMFL 50% ^{*3} |
|-------|------------------------|
| 業務粗利益 | 1,798 ▲47 |
| 経費 | ▲883 ▲33 |
| 業務純益 | 935 ▲79 |
| 当期純利益 | 800 +255 |



*1 SMBC日興の海外持分法適用関連会社 (SMFGの連結子会社) の利益を含まない。前年比はSMBCフレンド証券合算との比較

*2 完全子会社化に伴う課税影響約▲900億円 *3 18/11月に出资比例を変更。18/12末までは出资比例60%の連結子会社、以降は出资比例50%の持分法適用会社

Copyright © 2019 Sumitomo Mitsui Financial Group. All Rights Reserved.

2. 2019年度の業績目標

| | 実績 | | 目標 | |
|--------------|----------|--------|--------|--------|
| | 18年度 | 19年度 | 上期 | |
| 連結 | 連結業務純益 | 11,923 | 11,800 | 5,400 |
| | 与信関係費用 | ▲1,103 | ▲2,000 | ▲1,000 |
| | 経常利益 | 11,353 | 10,000 | 4,600 |
| | 親会社株主純利益 | 7,267 | 7,000 | 3,400 |
| BC 単 体 | 業務純益 | 5,841 | 6,100 | 2,750 |
| | 与信関係費用 | △22 | ▲700 | ▲350 |
| | 経常利益 | 6,496 | 5,500 | 2,500 |
| | 当期純利益 | 4,774 | 3,900 | 1,900 |

- **連結業務純益：**
グループ再編の影響（前年比約▲600億円）を除くベースでは増益
- **与信関係費用（連結）：**
SMBCにおける引当金戻り益の縮小を勘案し、増加
- **親会社株主純利益：**
与信関係費用の増加を見込んでいることから、減益



2019年度の業績目標です。

左側上段、連結業務純益は1兆1,800億円としております。

前年比では▲123億円の減益となりますが、三井住友ファイナンス&リースの非連結化等、グループ再編に伴うマイナス影響が約▲600億円ございますので、これを除けば、増益を見込んでおります。海外ビジネスの拡大、資産運用ビジネスの強化等を見込んでいるためです。

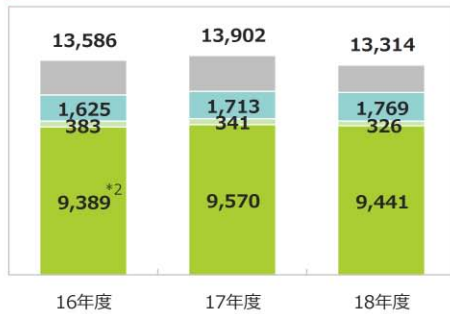
左側中ほど、親会社株主純利益は7,000億円と、前年度の目標と同額としております。前年比では、▲267億円の減益となりますが、これは、主に与信関係費用の増加を見込んでいるためです。

8ページから16ページまでは決算関連の数字をお示してしておりますので、後ほど、ご覧ください。

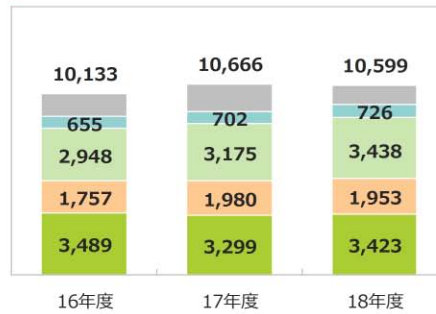
3. 連結粗利益

| (億円) | 18年度 | | | 前年比 ^{*1} | | |
|----------------|--------|--------|--------|-------------------|------|--------|
| | 連結 | SMBC | 連単差 | 連結 | SMBC | 連単差 |
| 連結粗利益 | 28,462 | 13,956 | 14,506 | ▲1,349 | ▲323 | ▲1,025 |
| 資金利益 | 13,314 | 9,441 | 3,873 | ▲588 | ▲129 | ▲459 |
| 信託報酬 | 47 | 22 | 25 | +8 | +2 | +6 |
| 役員取引等利益 | 10,599 | 3,423 | 7,176 | ▲67 | +124 | ▲191 |
| 特定取引利益+その他業務利益 | 4,502 | 1,070 | 3,432 | ▲701 | ▲320 | ▲381 |

資金利益



役員取引等利益



(億円)

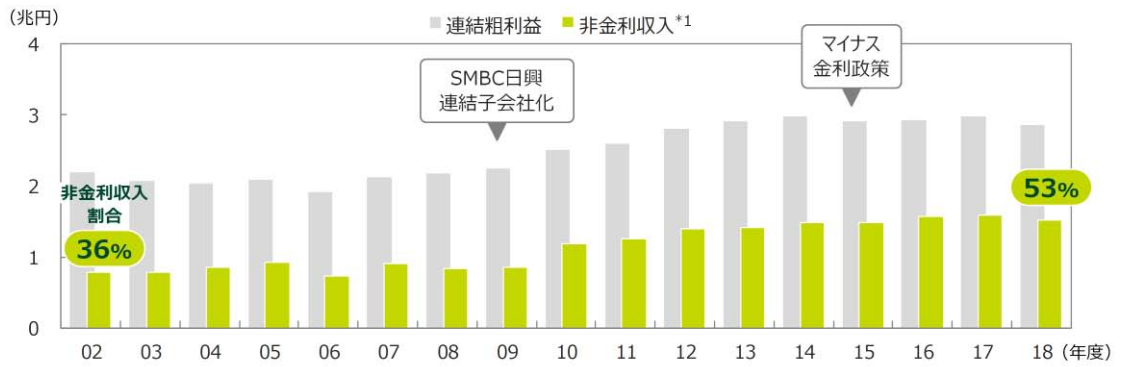
- その他
- SMBCCF
- SMCC+セディナ
- SMBC日興
- SMBC



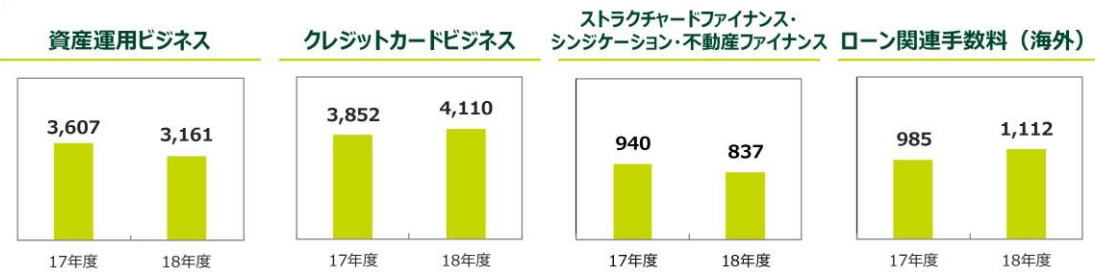
*1 グループ再編による減少を含む *2 SMBC日興証券からの配当金2,000億円を除く(連結では相殺消去)

Copyright © 2019 Sumitomo Mitsui Financial Group. All Rights Reserved.

(参考) 非金利収入の推移



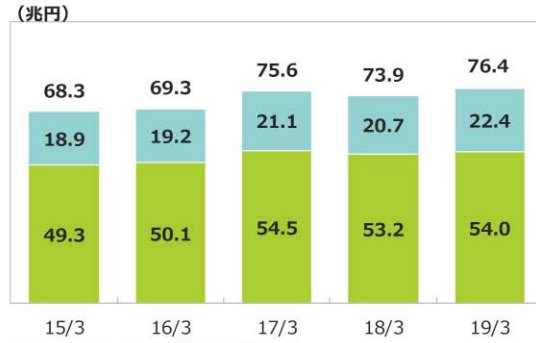
主な非金利収入 (億円)



*1 連結粗利益 - 資金利益

4. 貸出金*1

貸出金残高の推移



国内店分のうち政府等・SMFG向け

1.2兆円 1.3兆円 3.5兆円 2.8兆円 2.7兆円

19/3末残高の18/3末比増減内訳

| | |
|---------------------------------------|------|
| 国内店分 (除く特別国際金融取引勘定) (除く政府等・SMFG向け) | +0.8 |
| 海外店分及び特別国際金融取引勘定分 (除く為替影響) | +1.7 |
| 合計 | +2.5 |

国内預貸金利回差

| | 18年度 | 前年比 | 1H | 2H |
|--------|------|-------|------|------|
| (%) | | | | |
| 貸出金利回 | 0.94 | ▲0.04 | 0.95 | 0.93 |
| 預金等利回 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 預貸金利回差 | 0.94 | ▲0.04 | 0.95 | 0.93 |

(参考) 政府等向け貸出金控除後

| | | | | |
|--------|------|-------|------|------|
| 貸出金利回 | 0.97 | ▲0.05 | 0.98 | 0.96 |
| 預貸金利回差 | 0.97 | ▲0.05 | 0.98 | 0.96 |

期中平均貸出残高・スプレッド*2

| | 平均残高 (兆円) | | スプレッド (%) | |
|--------------|-----------|-------|-----------|-------|
| | 18年度 | 前年比*4 | 18年度 | 前年比 |
| 国内貸出 | 52.0 | ▲0.6 | 0.75 | ▲0.03 |
| 除く政府等・SMFG向け | 49.2 | ▲0.4 | 0.79 | ▲0.03 |
| うち大企業 | 15.1 | ▲0.2 | 0.52 | +0.00 |
| うち中堅・中小企業 | 17.7 | +0.3 | 0.64 | ▲0.05 |
| うち個人 | 13.3 | ▲0.5 | 1.43 | ▲0.03 |
| 国際事業部門運用資産*3 | 2,951 | +191 | 1.12 | ▲0.02 |
| | 億ドル | 億ドル | | |



*1 BC単体 *2 内部管理ベース *3 SMBC、欧州三井住友銀行、三井住友銀行（中国）、SMBC信託等の合算。貸出金・貿易手形・有価証券の合計
*4 為替影響等調整後ベース

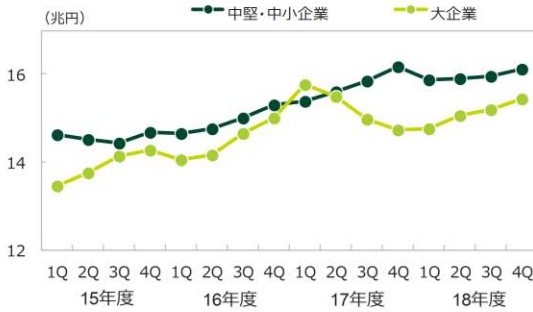
Copyright © 2019 Sumitomo Mitsui Financial Group. All Rights Reserved.

5. 国内預貸金*1

国内貸出金残高*2



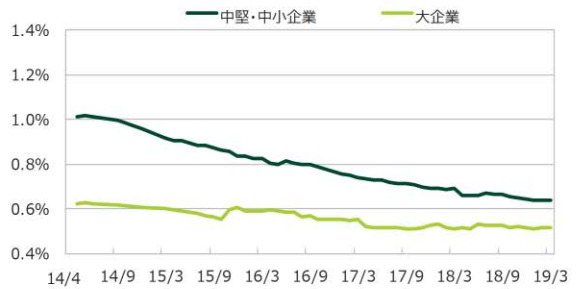
国内法人向け貸出金残高*2,3



国内預金残高



国内法人向け貸出金スプレッド*2,4

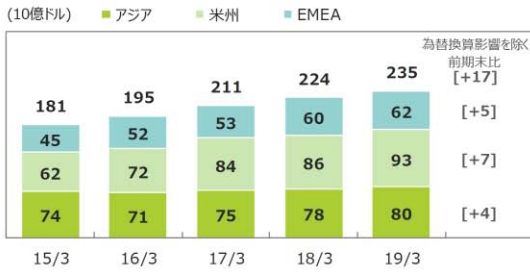


*1 BC単体 *2 内部管理ベース *3 四半期平残、政府向け等を除く。中堅・中小企業はCB本部の残高 *4 月次、ストックベース、政府向け等を除く

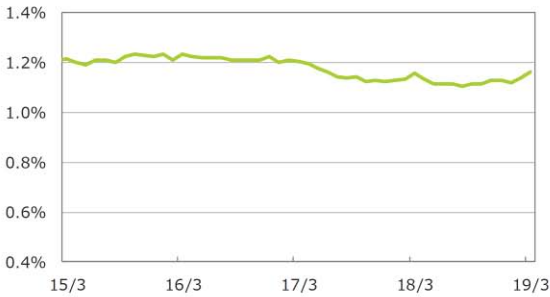
Copyright © 2019 Sumitomo Mitsui Financial Group. All Rights Reserved.

6. 海外預貸金*1

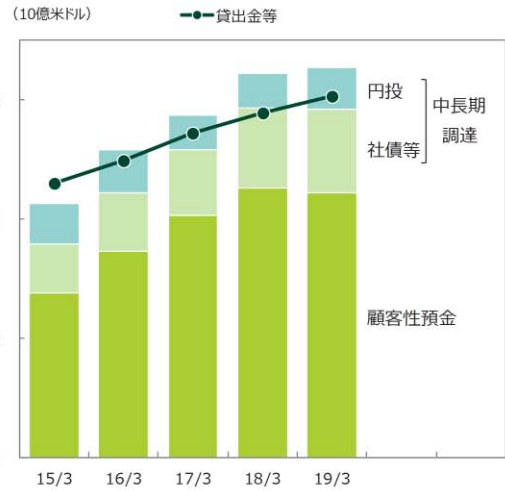
海外貸出金残高



海外貸出金スプレッド*2



外貨ファンディングの状況



外貨建債券発行残高 (SMFGおよびSMBC)

| | | | | |
|-----|------|------|------|------|
| シニア | 32.9 | 44.1 | 54.2 | 56.0 |
| 劣後 | 4.1 | 4.1 | 4.2 | 4.1 |

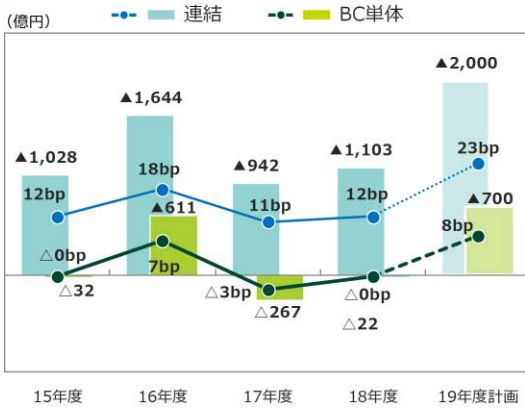


*1 内部管理ベース。SMBC、欧州三井住友銀行及び三井住友銀行（中国）の合算 *2 月次、ストックベース

Copyright © 2019 Sumitomo Mitsui Financial Group. All Rights Reserved.

7. 与信関係費用・不良債権残高

与信関係費用*1

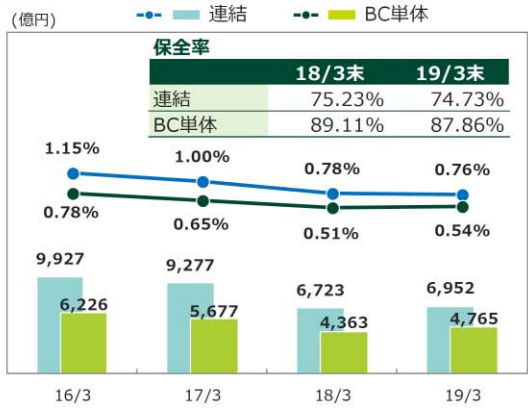


連単差の主な内訳 (概数)

(億円)

| | 18年度 | 前年比 |
|--------|-------|------|
| SMBCCF | ▲ 760 | △ 50 |
| SMCC | ▲ 180 | △ 0 |
| セディナ | ▲ 150 | ▲ 0 |

不良債権残高*2



総与信末残

(兆円)

| | 18/3末 | 19/3末 |
|------|-------|-------|
| 連結 | 93 | 91 |
| BC単体 | 87 | 89 |

| その他要注意先 (除く要管理債権) | | 18/3末 | 19/3末 |
|-------------------|--|-------|-------|
| BC単体 | | 1.6 | 0.8 |



*1 与信関係費用比率 = 与信関係費用 / 総与信 *2 不良債権比率 = 金融再生法開示債権残高 (除く正常債権) / 総与信

Copyright © 2019 Sumitomo Mitsui Financial Group. All Rights Reserved.

8. 有価証券

債券ポートフォリオ

| | 18/3末 | | 19/3末 | |
|--------------------------------------|----------------------|----------|----------------------|----------|
| | B/S 計上額 (兆円) | 評価 損益 | B/S 計上額 | 評価 損益 |
| 円債 | 12.2 | 0.05 | 9.3 | 0.06 |
| うち 国債 | 9.6 | 0.01 | 6.5 | 0.02 |
| 満期保有目的 | 0.4 | 0.00 | 0.3 | 0.00 |
| 其他有価証券 | 9.2 | 0.01 | 6.2 | 0.02 |
| 外債 | 7.2 ▲ 0.16 | | 9.0 ▲ 0.03 | |
| 円債 (デュレーション^{*1}) | 11.9 (2.3年) | 0.05 | 9.0 (3.2年) | 0.06 |
| うち 国債 | 9.3 | 0.01 | 6.3 | 0.02 |
| 満期保有目的 | 0.1 | 0.00 | 0.0 | 0.00 |
| 其他有価証券 | 9.2 | 0.01 | 6.2 | 0.02 |
| 外債 (デュレーション^{*1}) | 5.3 (5.5年) ▲ 0.14 | | 7.1 (5.3年) ▲ 0.03 | |

政策保有株式

| | (億円) | 削減実績 |
|-------------------|------|--------------|
| 累計額 | | 3,600 |
| ～16年度 | | 1,150 |
| 17年度 | | 1,150 |
| 18年度 | | 1,300 |
| 未売却の売却応諾残高 | | 880 |

其他有価証券評価損益 (連結)



*1 ヘッジ会計適用分・満期保有分を除く、私募債を含みます。円債では、15年変動利付国債のデュレーションはゼロで計算

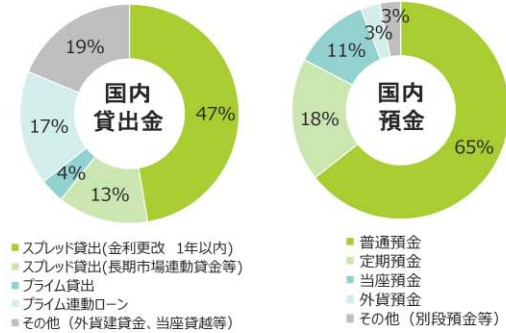
Copyright © 2019 Sumitomo Mitsui Financial Group. All Rights Reserved.

9. バランスシート

連結B/S

| (兆円) | 19/3末 | 18/3末比 |
|------------------------|--------------|-------------------|
| 資産の部合計 | 203.7 | +4.6 |
| うち 現預金 | 57.4 | +3.7 |
| うち 日銀当座預金 (BC単体) | 47.4 | +5.9 |
| うち 貸出金 | 78.0 | +5.0 |
| うち 国内貸出金 (BC単体) | 54.0 | +0.8 |
| うち 大企業 ^{*1} | 16.0 | +1.1 |
| うち 中堅・中小 ^{*1} | 18.2 | +0.2 |
| うち 個人 ^{*1} | 13.1 | ▲0.3 ² |
| うち 有価証券 | 24.3 | ▲1.4 |
| うち その他有価証券 | 23.8 | ▲1.6 |
| うち 株式 | 3.5 | ▲0.4 |
| うち 国債 | 6.2 | ▲3.0 |
| うち 外国債券 | 9.0 | +1.8 |
| 負債の部合計 | 192.2 | +4.8 |
| うち 預金 | 122.3 | +5.8 |
| うち 国内預金 (BC単体) | 97.3 | +4.4 |
| 個人 | 47.1 | +1.8 |
| 法人 | 50.2 | +2.6 |
| うち 譲渡性預金 | 11.2 | ▲0.1 |
| 純資産の部合計 | 11.5 | ▲0.2 |
| 預貸率 | 58.4% | |

貸出金・預金の構成比 (BC単体) ^{*1}



外貨B/S^{*1,3}

| (十億米ドル) | |
|-----------|---------------------------------|
| 貸出金等 | 顧客性預金 (含む中銀預金) |
| 303 | 222 |
| その他 | 中長期調達 (社債、円投等) |
| 103 | 106 |
| 外債、NCD 58 | CD/CP 70 |
| | インターバンク (含むレボ [®]) 65 |

資産・負債 464



^{*1} 内部管理ベース ^{*2} 住宅ローン証券化分 (18年度: 1,754億円) の加算調整後 ^{*3} SMBC、欧州三井住友銀行、三井住友銀行 (中国) の合算

Copyright © 2019 Sumitomo Mitsui Financial Group. All Rights Reserved.

10. 資本・リスクアセット*1

自己資本比率

| | |
|----------------|--------|
| (バーゼルⅢ最終化時ベース) | |
| CET1比率 | 10.3% |
| (規制基準) | |
| CET1比率 | 16.37% |
| 其他有価証券評価差額金除く | 13.5% |
| 総自己資本比率 | 20.76% |

外部TLAC比率

| | |
|------------------|--------|
| リスクアセットベース*2 | 26.90% |
| レバレッジエクスポージャーベース | 8.19% |

レバレッジ比率

4.88%

LCR (19/4Q平均)

131.4%

| | (億円) | 18/3末 | 19/3末 |
|----------------------|------|------------------|------------------|
| CET1資本 | | 92,174 | 96,545 |
| うち普通株式に係る株主資本 | | 85,101 | 89,219 |
| うちその他の包括利益累計額 | | 17,534 | 17,139 |
| うち調整項目 | | ▲ 10,493 | ▲ 9,859 |
| Tier1資本 | | 106,102 | 107,272 |
| うち其他Tier1資本調達手段 | | 5,998 | 5,990 |
| うち適格旧Tier1資本調達手段*3 | | 6,503 | 4,365 |
| うち調整項目 | | ▲ 816 | ▲ 255 |
| Tier2資本 | | 16,939 | 15,133 |
| うちTier2資本調達手段 | | 9,934 | 9,977 |
| うち適格旧Tier2資本調達手段*3 | | 6,254 | 4,881 |
| うち調整項目 | | ▲ 500 | ▲ 500 |
| 総自己資本 | | 123,041 | 122,405 |
| リスクアセット | | 635,403 | 589,428 |
| レバレッジエクスポージャー | | 2,117,181 | 2,195,388 |
| 外部TLACの額 | | - | 179,834 |



*1 速報値 *2 資本保全バッファ-2.5%、G-SIBバッファ-1.0%、カウンターシクリカルバッファ-0.10%を控除
*3 経過措置の対象項目、算入上限:40% (18/3末)、30% (19/3末)

Copyright © 2019 Sumitomo Mitsui Financial Group. All Rights Reserved.

Ⅱ. CEOとして取り組むこと

さて、投資家・アナリストの皆さまとは、
これまでも、CFOという立場で接する機会はありませんでしたが、
こうした場で、プレゼンテーションをさせていただくのは本日が初めてとなります。
そこで本日は、具体的な取組についてご説明させていただく前に、
新CEOとして、私が考えている戦略の方向性について、お話をさせていただきます。
18ページにお進みください。

1. 私たちを取り巻く環境

- 金融機関にとって厳しい収益環境が継続
- 社会環境の変化を受けて、お客さまのニーズが大きく変化

金融・経済環境

超低金利・資金余剰の長期化

| | |
|----|-------------------------------|
| 日本 | 1m LIBOR ▲0.10% ^{*1} |
| 米国 | 政策金利を当面据置き |

内外経済の鈍化



お客さまのニーズの変化

キャッシュレス化の進展



海外展開の加速



デジタル技術の進化



新興国の成長



^{*1} 19/3時点 ^{*2} IMF「Economic Outlook」 ^{*3} 日本銀行「決済システムレポート」より、クレジットカード・デビットカード・電子マネーの決済額を合計
^{*4} 総務省「情報通信白書」 ^{*5} レコフ（In-Out案件） ^{*6} Euromonitor International（年間所得5,000-40,000米ドル）
Copyright © 2019 Sumitomo Mitsui Financial Group. All Rights Reserved.

まずは、私たちを取り巻く環境に対する見方です。

左側にお示しのとおり、金融・経済環境につきましては、国内での低金利環境の長期化、内外経済の鈍化など、厳しい収益環境が継続するものと見ております。

一方、社会環境の変化を受けて、お客さまのニーズはますます高度化・多様化しております。

例えば、スライドの中ほど、キャッシュレス化やデジタル技術の進化には目覚ましいものがあります。

日本は、諸外国と比べてキャッシュレス化が進んでいないとの指摘もありますが、国内のキャッシュレス決済市場は成長を続けているほか、シニア層を含めてスマートフォンが幅広く普及し、お客さまの行動パターンが大きく変化しております。

また、右側、クロスボーダーM&Aの増加に見られるように、

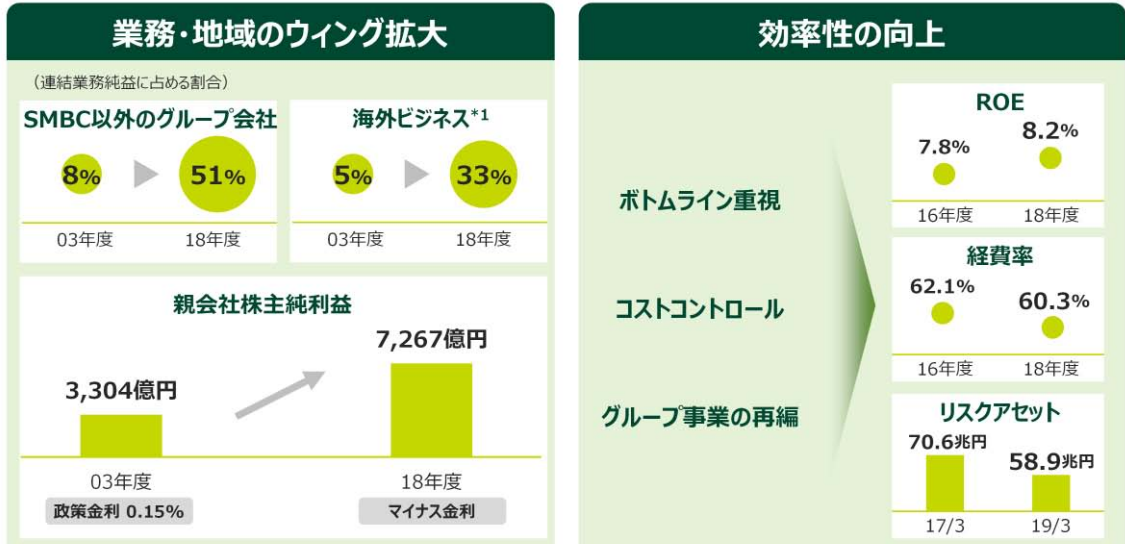
日本企業の海外展開が加速しているほか、

インドネシアにおける中間層の急拡大に象徴されるように、新興国の成長が続いております。

19ページにお進みください。

2. 変化を捉えた経営戦略

- 厳しい環境や社会の変化に対し、スピーディに適応していくことが我々の強み



*1 03年度はSMBCに占める国際部門、18年度はSMBCグループに占める国際事業部門の比率

Copyright © 2019 Sumitomo Mitsui Financial Group. All Rights Reserved.

19

こうした変化は今に始まったことではありません。

国内では、これまでも長い間、低成長・低金利という、商業銀行にとって、厳しい業務環境が継続してまいりました。

こうした厳しい環境や社会の変化に、スピーディに適応していくこと。それが、我々の強みです。

SMBC日興証券、SMBCコンシューマーファイナンス、SMBC Aviation Capital。

いずれも、SMBC発足以降、当社グループに加わった、各業界におけるトップクラスの企業です。その結果、左上にお示しのとおり、連結業務純益に占めるSMBC以外のグループ会社の割合は2003年度の8%から、2018年度には51%へと、大幅に高まりました。

また、成長ドライバーである海外ビジネスの割合は、5%から33%へと拡大しています。

厳しい環境の中でも、業務・地域のウイングを拡大し、収益源の多様化を進めることにより、左下にお示しのとおり、ボトムライン収益の成長を実現してまいりました。

また、ここ数年を振り返りましても、

アジア経済のスローダウンや国内におけるマイナス金利政策の導入等、大きな環境変化がありました。

そうした変化に対応するべく、前中期経営計画の半ばより、

トップライン成長重視の戦略から、

我々の強みである効率性を更に向上させる戦略に回帰しました。

ボトムライン重視、コストコントロール、グループ事業の再編によって、右側の指標に見られるように、効率性を向上してまいりました。

20ページにお進みください。

■ 3. 戦略の方向性

Customer First ～お客さまの真のニーズに応える～



「お客さまに、より一層価値あるサービスを提供し、お客さまと共に発展する」
これは、私どもの経営理念の、第一に掲げているものです。

従いまして、CEOとしての私の最大の使命は、
お客さまに、より一層の付加価値を提供し、グループの持続的な成長を実現すること
だと考えております。

時代の変化に応じて自らをスピーディーに進化させるという我々の強みを最大限に発揮し、
お客さまの真のニーズにお応えするため、スライドにお示ししておりますように、

果敢な構造改革、
不断のイノベーション、
グループ総合力の最大化、

この3つを実践してまいります。

それでは、次のページ以降で、それぞれのポイントについて、ご説明いたします。

21ページにお進みください。

3. 戦略の方向性 ①果敢な構造改革



1つ目は、果敢な構造改革です。

厳しい収益環境に対応するため、ビジネスモデルの進化と経営資源の最適化を実行してまいります。

例えば、リテール事業部門におきましては、トップライン収益が伸び悩む中でも持続的な利益成長を実現するため、店舗改革等を通じたコスト削減により、損益分岐点を引き下げてまいります。一方で、運用商品の販売手数料への依存が大きいビジネスモデルから、お客さまの預かり資産に対する管理手数料を主な収益源とした、資産管理型ビジネスへの転換を、より一層進めてまいります。

国際事業部門におきましては、リスクアセットや外貨調達の制約を踏まえ、バランスシートの拡大に依存した成長モデルから脱却し、取引複合化やプロダクトの強化を通じた、収益の拡大に努めてまいります。またアジアでは、インドネシアで進めているように、商業銀行モデルを展開し、新興国の成長をフルラインのサービスでサポートするとともに、我々自身も成長してまいります。こうしたビジネスモデルの進化と並行して、経営資源の最適化にも努めてまいります。

事業の選択と集中につきましては、資本・リスクアセットの配分を見直し、注力する事業領域にフォーカスした戦略を推進するほか、今後蓄積していく利益をもとに、ディシプリンを利かせた成長投資を行ってまいります。

また、RPA等のテクノロジーを活用した業務効率化を進めるとともに、グループベースでの機能集約・シェアード化により、経費コントロールを更に強化してまいります。

22ページにお進みください。

■ 3. 戦略の方向性 ② 不断のイノベーション



攻めのIT経営銘柄2019
Competitive IT Strategy Company

お客さまに、常に新しい“価値”を提供する



Copyright © 2019 Sumitomo Mitsui Financial Group. All Rights Reserved.

22

2つ目は、不断のイノベーションです。

デジタル化が進展し、金融業界の規制が緩和されていく中、
今後は我々が果たす役割も拡大していくとみております。

昨今、銀行不要論についてコメントを求められることがありますが、私は、
「銀行が本当に不要になるのであれば、我々が銀行でいる必要はない、
我々自身が銀行でなくなればいい。」と考えております。

今後の変化の中で勝ち残れるよう、不断のイノベーションを実践し、
先進的でプロアクティブな取組を推し進めてまいります。

具体的なテーマとしては、下段にお示しの、
異業種との共創による新規ビジネスの創造や、データの経営資源化、
プロセスオートメーションを考えております。

先月、経済産業省・東京証券取引所による「攻めのIT経営銘柄2019」に、
銀行業として唯一、選定いただきました。

AI・データを活用し、金融ビジネスにおける新たな価値提供を推進する
当社の取組をご評価いただいたものと受け止めております。

今後とも、我々が持つ強固なプラットフォームや、培ってきた信用力、膨大な情報を活かしつつ、
銀行や証券といった既存の業態の枠に囚われない大胆なチャレンジをしていくことで、
お客さまに、常に新しい価値を提供してまいります。

23ページにお進みください。

■ 3. 戦略の方向性 ③グループ総合力の最大化

グループ全体の経営体制が定着

- 事業部門制・CxO制導入
- グループベースでの事業戦略の立案・企画、資源配分の最適化に着手

グループシナジーの駆使

グループ共同店舗



キャッシュレス



多彩なソリューション



マルチフランチャイズ



航空機ビジネス



Copyright © 2019 Sumitomo Mitsui Financial Group. All Rights Reserved.

23

3つ目は、グループ総合力の最大化です。

当社グループの強みは、銀行、リース、証券、カード、コンシューマーファイナンス等、各業界におけるトップクラスの企業を擁することです。

事業部門制・CxO制を導入することにより、持株会社中心のグループ経営体制は、この2年間で着実に定着してきたと感じております。

今後は、そこから更に一歩進め、グループシナジーを最大限に駆使し、より具体的な成果に繋げてまいります。

例えば、下段にお示しのとおり、グループ会社間の共同店舗、キャッシュレス決済戦略におけるSMBC、三井住友カード、セディナの連携、法人ビジネスにおけるグループベースでの多彩なソリューション提供、インドネシアでのマルチフランチャイズ戦略の実践等、グループ会社間の協働拡大や資源配分の最適化に取り組み、グループ総合力の最大化を追求してまいります。

以上、CEOとして、今の考え方について、申し上げました。

社内では、次期中期経営計画に向けた議論を始めておりますが、こうした考え方を踏まえながら、検討を進めてまいります。

我々を取り巻く経営環境の見通しは、決して楽観出来るものではありません。そうした中でも、質に拘りつつ、新たな取組にスピード感を持ってチャレンジし、したたかに競争を勝ち抜いていく、そうした金融グループを目指してまいります。

Ⅲ. 中期経営計画の進捗と今後の取組

それでは、続きまして、中期経営計画の進捗と今後の取組をご説明いたします。
25ページにお進みください。

1. 中期経営計画の進捗

財務目標



主な成果



- 資本・資産効率向上に向けた**グループ再編**を矢継ぎ早に実施
- 主要施策によるコスト削減目標△500億円に対し、△**360億円**を実現
- 各事業部門において、中期経営計画における**主要施策**を着実に推進
- 戦略事業におけるM&A推進（クレジットカード、インドネシア、アセットマネジメント）
- 指名委員会等設置会社への移行、事業部門制・CxO制による**グループ経営の高度化**
- CET1比率目標に1年前倒しで到達、**資本政策の新たなステージ**へ



中期経営計画の進捗です。

上段にお示している、ROE・経費率・CET1比率はいずれも、財務目標に対し、順調に推移しております。

また、下段にお示しのとおり、中期経営計画における主要施策も、総じて着実に進捗しております。

それでは、次のページから、具体的な取組について、ご説明いたします。

26ページにお進みください。

2. 事業・アセットポートフォリオの転換

- 資本・資産効率の向上に向けてグループ再編策をスピーディーに実施

グループ再編

| | ボトムライン | リスクアセット |
|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
| SMBC日興・SMBCフレンド 合併 | ↑ シナジーの実現 | → |
| 関西地銀 非連結化 | ↓ ▲1%程度 | ↓ ▲5%程度 ^{*2} |
| SMFL 非連結化 | ↑ 成長分野を 強化 | ↓ ▲4%程度 ^{*2} |
| BTPN 連結子会社化 | ↑ +約100億円 ^{*1} | ↑ 影響は軽微 |
| SMAM・大和住銀 合併 | ↑ シナジーの実現 | → |
| SMCC 完全子会社化 | ↑ +約100億円 ^{*1} | → |

- SMBC日興・SMBCフレンド合併：コストシナジー

| システム統合 | 本部人員削減 | 店舗統廃合 |
|--------|--------|-------|
| △ 50億円 | △ 250人 | △ 44店 |

- SMFL（非連結化）による事業領域の拡大

- リース対象資産の拡大（不動産）
- 環境事業・インフラ管理事業等への進出



*1 18年度実績をもとに、出資比率変更に伴うボトムラインへの影響を試算（一時影響は含まず） *2 バーゼルⅢ最終化時ベース

Copyright © 2019 Sumitomo Mitsui Financial Group. All Rights Reserved.

26

事業・アセットポートフォリオの転換です。

左側は、既に実行した主なグループ再編です。

矢印でお示しのとおり、いずれの案件も、ボトムラインの増加、あるいはリスクアセットの減少を通じて、資本効率の向上に寄与しております。

右側には、再編効果の発揮例をお示ししております。

2つの証券会社の合併は、実施から約1年半が経過しましたが、システム統合、本部人員削減、店舗統廃合等を通じて、当初の狙いであったシナジー効果が表れてきております。

また、三井住友ファイナンス&リースでは、リース対象資産の拡大や、環境・インフラ管理事業への進出等、事業領域の拡大を進めております。

27ページにお進みください。

3. 経費コントロール

- 削減目標△500億円に対し、18年度までに△360億円を実現。19年度は目標を上回る着地見込
- 経費率の目標達成に向け、グループベースでの経費コントロールを徹底

コスト削減状況

| | 18年度 実現額 | 19年度 削減目標 |
|--------------|-------------|--------------|
| 業務改革による効率性向上 | △145億円 | △200億円 |
| リテール店舗改革 | △120億円 | △200億円 |
| グループ内事業再編 | △95億円 | △100億円 |

19年度の着地見込 **△500億円+α**

(億円)



経費率



人員 (17-19年度)

| | | |
|------------|---------------|-----------|
| 業務量削減 | 当初計画 | △4,000人分 |
| | 見通し | △5,000人弱分 |
| 人員減少 (自然減) | △4,000人弱の国内人員 | |



経費コントロールです。

中期経営計画で掲げた3つの施策は順調に進捗しております。
左下にお示しのとおり、2018年度は△360億円の削減を実現しており、
2019年度は、3か年の目標である△500億円の削減目標を上回る見込みです。

引続き、着実に削減額を積み上げ、
中期的には、△1,000億円の削減を目指してまいります。

右上には、経費率の推移をお示しております。
関西地銀を非連結化したことから、2018年度の実績は、60.3%となりました。
2019年度は、昨年度下期に実施した三井住友ファイナンス&リースの非連結化が、
上昇要因として年間を通じて効いてくるため、経費率は一定程度上昇するとみております。
こうした上昇要因を吸収した上で、従来の目標を達成できるよう、
より一層、グループベースでの経費コントロールを徹底してまいります。

右下、業務量削減につきましては、グループ会社を中心とする業務効率化の効果によって、
3か年の計画として掲げた△4,000人分を超過して、△5,000人弱分となる見通しです。

従業員数で見ましても、新卒採用の抑制等による自然減によって、
当初申し上げていた業務量削減とほぼ同数の、△4,000人弱の国内人員の減少を見込んでおります。

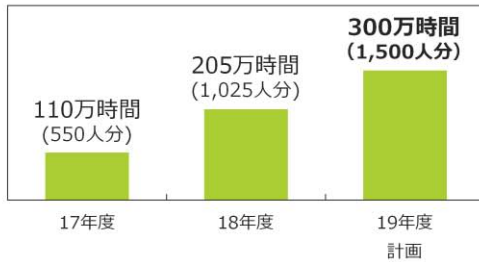
29ページにお進みください。

3. 経費コントロール

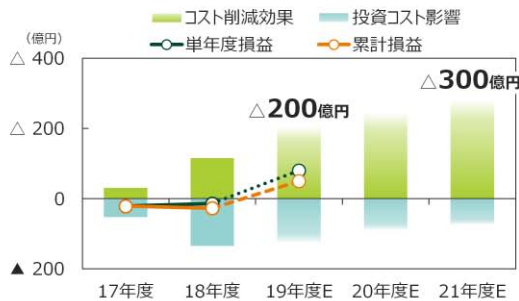
(参考) 主要施策の進捗状況

RPA活用による業務効率化

- 世界でもトップクラスの活用実績



店舗改革によるコスト削減



次世代店舗の導入 (累計)



共同店舗の活用

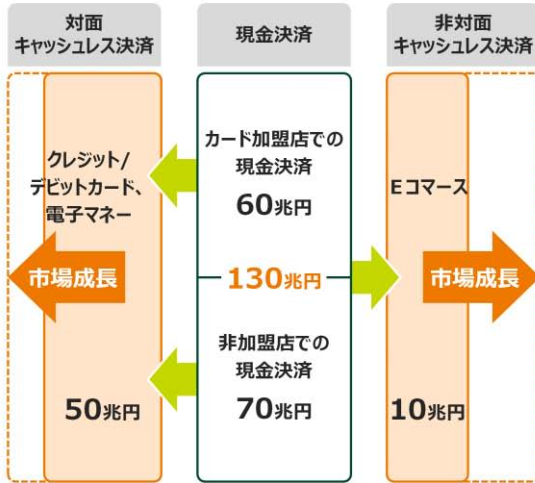
- 同一拠点内に複数の店舗を設置することで、店舗ネットワークを効率化



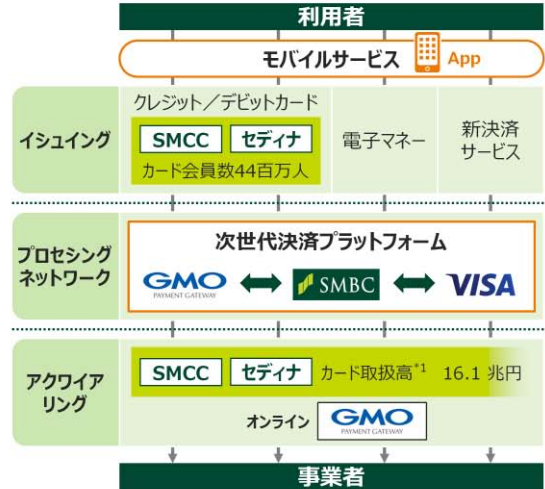
4. キャッシュレスへの取組

- 事業者・利用者双方に対する包括的な取組を通じて日本のキャッシュレス化を推進

日本の個人決済市場



事業者・利用者双方のサービスをレベルアップ



*1 イシューイング業務からの取扱高を含む

Copyright © 2019 Sumitomo Mitsui Financial Group. All Rights Reserved.

29

キャッシュレスへの取組です。

私どもの戦略は、イシューイング・アクワイアリング双方の業務において日本のトップティアのステータスにあるというビジネス基盤を最大限に活用し、事業者・利用者双方に、包括的なソリューションを競争力のある手数料水準で提供することです。これにより、左側にお示しの130兆円という巨大な現金決済市場に切り込み、キャッシュレス決済に振り替えていくというものです。

右側ですが、我々の競争優位の更なる拡大に向け、従来アウトソースしてきたプロセッシング・ネットワークの業務を内製化するために、GMOペイメントゲートウェイ、Visaとの提携に至りました。今後、三者の強みを結集して強力な決済プラットフォームを構築し、イシューイングからアクワイアリングまで、一気通貫でソリューションを提供する体制を整えてまいります。30ページにお進みください。

4. キャッシュレスへの取組

事業者・利用者向けサービスの強化

- Squareを活用し、中小加盟店を開拓
- モバイルアプリの機能を拡充し、利用者の利便性を向上

Squareを活用した中小加盟店の開拓

- SMBCの顧客基盤・支店網の活用



カード決済が可能



SMBC・SMCCアプリのリニューアル

デビットカード即時発行



支払限度額設定



銀行口座とカードの一括管理



他行口座を含む資産管理



Copyright © 2019 Sumitomo Mitsui Financial Group. All Rights Reserved.

30

事業者・利用者向けサービスの強化です。

中小加盟店に対しましては、資本・業務提携先である、アメリカのSquareとの協業を通じ、決済サービスを提供しております。

この4月からは、SMBCの全国の支店で、Squareをより詳しく知っていただくためのご説明や、申し込みまでのサポートを開始いたしました。

SMBCの顧客基盤・支店網を活用して、キャッシュレスの裾野拡大を図ってまいります。

また、利用者に対しましては、SMBC・三井住友カードのモバイルアプリの機能を拡充しました。引続き、「便利」で「安心・安全」、「お得」な、キャッシュレス決済をご体験いただけるよう、サービスの向上に努めてまいります。

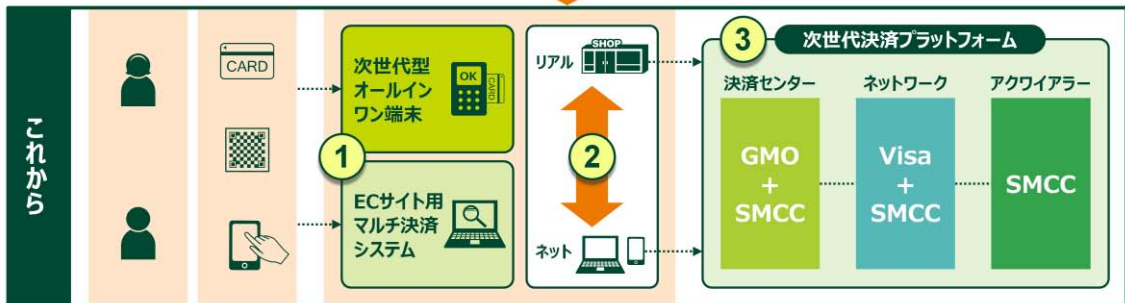
このように、事業者・利用者双方に対する、包括的かつ先進的な取組を通じて、日本のキャッシュレス化推進に向けたフロントランナーの役割を果たしてまいります。

32ページへお進みください。

4. キャッシュレスへの取組

(参考) 次世代決済プラットフォーム

- 1** あらゆる決済に1台で対応する次世代決済端末
- 2** リアルとネットをシームレスに融合 (オムニチャネル化)
- 3** 世界水準のセキュリティと安定性を担保 高付加価値サービスの提供



5. 事業部門別取組

連結業務純益*1



ROE*2

| | 17年度 | 18年度 | 19年度目標 (中期経営計画) |
|--------|-------|-------|--------------------|
| リテール | 7.5% | 7.3% | 7% |
| ホールセール | 11.4% | 12.1% | 10% |
| 国際 | 10.6% | 9.3% | 9% |
| 市場 | 33.5% | 31.8% | 39% |



*1 前年比は金利・為替影響等調整後

*2 利息返還損失引当金繰入や店舗改革関連の費用処理による影響 (リテール)、外貨中長期調達コスト (国際)、バンキング勘定の金利リスク見合い (市場) を含まず

Copyright © 2019 Sumitomo Mitsui Financial Group. All Rights Reserved.

続きまして、各事業部門について、ご説明いたします。

33ページをご覧ください。

5. 事業部門別取組

■ リテール事業部門

- 下期のマーケット環境悪化により前年比減益ながら、ストック収益資産残高等のKPIは順調な進捗

実績

| (億円) | 18年度 | 前年比 ^{*2} |
|---------------------|----------|-------------------|
| 業務粗利益 | 12,816 | ▲ 257 |
| 預貸金収益 ^{*1} | 1,604 | ▲ 103 |
| 資産運用ビジネス | 3,161 | ▲ 505 |
| クレジットカード | 4,110 | +257 |
| コンシューマーファイナンス | 3,054 | +33 |
| 経費 | ▲ 10,214 | △ 45 |
| (経費率) | 79.7% | ▲1.2% |
| 業務純益 | 2,746 | ▲ 223 |
| ROE | 7.3% | +0.1% |
| リスクアセット (兆円) | 12.8 | ▲ 0.1 |

KPI

| | 17年度 | 18年度 |
|--------------------|------|------|
| ストック収益資産残高 (兆円) | 11.9 | 12.7 |
| クレジットカード買物取扱高 (兆円) | 16.1 | 17.9 |
| デジタルチャネル利用率 (%) | 22.7 | 31.2 |
| カードローン残高 (兆円) | 1.8 | 1.8 |

本邦No.1のリテール金融ビジネス



国内No.1

| |
|--------------------------|
| 運用商品 残高 ^{*3} |
| 外貨預金 残高 |
| クレジットカード 会員数 |
| クレジットカード 買物取扱高 |
| カードローン 残高 |



*1 除くコンシューマーファイナンス *2 金利・為替影響等調整後ベース
*3 国内銀行グループ内での順位

Copyright © 2019 Sumitomo Mitsui Financial Group. All Rights Reserved.

33

まずは、リテール事業部門です。

左側ですが、下期にマーケット環境が悪化したことから、業務純益は前年比減益となりました。一方で、右側にお示しのとおり、ストック収益資産残高等、KPIは順調に進捗しております。

34ページにお進みください。

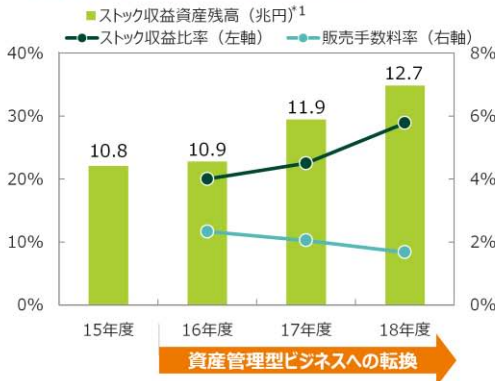
5. 事業部門別取組

■ リテール事業部門

- 資産運用ビジネスでは、ストック収益中心の収益構造を目指し、資産管理型ビジネスへの転換を推進
- 人生100年時代到来を見据え、長期運用ニーズ、相続・承継ニーズへの対応力を強化

資産運用ビジネス

- 販売手数料の薄鞘化が進む中、資産管理型ビジネスへの転換は着実に進行
- SMBC・SMBC日興の協働強化を通じ、ストック収益資産残高は順調に増加



*1 グラフデータはすべてSMBC+SMBC日興 *2 総金融資産 1 億円以上

- 人生100年時代のニーズへの対応力強化

長期運用ニーズ

- シミュレーションを使ったコンサルティング



相続・承継ニーズ

- SMBCに口座を保有する60歳以上の富裕層顧客*2

| 総金融資産 | うちSMBC預り金 | 開拓余地 |
|-------|-----------|------|
| 34兆円 | 8兆円 | 26兆円 |

Copyright © 2019 Sumitomo Mitsui Financial Group. All Rights Reserved.

34

資産運用ビジネスでは、販売手数料に依存したビジネスモデルからの転換を推進しております。

当社では、他社に先駆けて、資産管理型ビジネスに取り組んでまいりました。左側にお示しのとおり、ストック収益資産残高は順調に増加しており、収益全体に占めるストック収益の比率も上昇基調にあります。

右側ですが、人生100年時代の到来に伴う長寿・高齢化に対応するべく、お客さまから寄せられる多様なニーズを捉えた新たなサービスを展開しております。例えば、お客さまの長期運用ニーズに対応して、マネープランシミュレーションを導入し、お客さま一人ひとりの「老後収支」を見える化しております。

また、これまで十分に対応できていなかった、富裕層のお客さまの相続・承継ニーズに対するコンサルティングを強化しております。

更に、こうした流れを推し進めるために、今年度、営業店の業績評価体系や拠点運営ルールを変更いたしました。

業績評価体系については「お客さま本位」を軸とし、例えば、資産運用ビジネスでは、「グループ全体でお預かりしている運用資産の残高」に基づく評価を採用しております。

拠点運営ルールについては、担当者が「お客さまのために」という前向きなモチベーションを持って業務にあたるよう、計数目標を個人に割り振ることはせず、チーム・拠点として取り組むことを明確化いたしました。

35ページにお進みください。

5. 事業部門別取組

■ リテール事業部門

- コンシューマーファイナンスは、超低金利環境下においても、収益性の高いビジネスモデルを堅持
- グループ全体のカードローン残高は増加基調

■ コンシューマーファイナンス

- 収益性の高いビジネスモデル

(イメージ) *1



- スプレッドも高水準を維持 (SMBCCF)



13年度 14年度 15年度 16年度 17年度 18年度



*1 国内プロミス（保証事業を除く）の収支で試算

- グループ全体の国内カードローン残高は増加基調



- 就業人口の増加等により、女性や20-30代向けの貸出が増加



Copyright © 2019 Sumitomo Mitsui Financial Group. All Rights Reserved.

35

コンシューマーファイナンスです。

このビジネスは、業界トップクラスのシェアとノウハウを有し、左側にお示しのとおり、低金利環境下においても収益性の高いビジネスモデルを堅持しております。

また、右上にお示ししているグループ全体のカードローン残高は、健全な資金需要にお応えすることで、堅調な拡大が続いております。

今後も、女性の社会進出の拡大等による就業人口の増加や、サービスの利便性向上を背景に、底堅い借入需要を見込んでおり、リテールビジネスにおける成長分野のひとつと考えております。

36ページへお進みください。

5. 事業部門別取組

■ ホールセール事業部門

- 競争優位性を発揮し、高水準のROEを維持。KPIも概ね順調に進捗

実績

| | (億円) | 18年度 | 前年比 ^{*1} |
|-------------------|------|---------|-------------------|
| 業務粗利益 | | 7,849 | +6 |
| 預貸金収益 | | 1,929 | ▲ 21 |
| S 外為・為替手数料 | | 1,077 | +15 |
| M シンジケーション | | 380 | ▲ 137 |
| B ストラクチャードファイナンス | | 344 | +28 |
| C 不動産ファイナンス | | 113 | +4 |
| 証券 | | 912 | +93 |
| リース ^{*2} | | 1,204 | ▲ 23 |
| 経費 (経費率) | | ▲ 3,451 | ▲ 9 |
| | | 44.0% | ▲ 0.1% |
| 業務純益 | | 4,849 | ▲ 46 |
| ROE | | 12.1% | ▲ 0.1% |
| リスクアセット (兆円) | | 19.5 | ▲ 0.4 |

KPI

| | 17年度 | 18年度 |
|---------------|------|------|
| 事業債主幹事シェア (%) | 17.0 | 16.8 |
| IPO主幹事件数 | 3位 | 1位 |
| M&Aアドバイザー件数 | 1位 | 1位 |

競争優位性の源泉



*1 金利・為替影響等調整後ベース *2 SMFLは18/12まで計上 *3 各社公表データに基づく

Copyright © 2019 Sumitomo Mitsui Financial Group. All Rights Reserved.

次に、ホールセール事業部門です。

左下ですが、ROEは引続き高水準を維持しており、12.1%となりました。

右上にお示しているKPIも、概ね順調な進捗です。

IPO主幹事件数、M&Aアドバイザー件数につきましては、SMBCとSMBC日興証券の協働の強化を通じ、首位を獲得することができました。

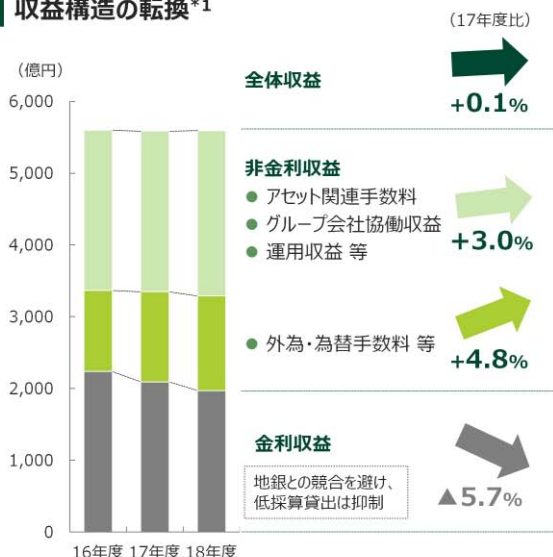
37ページへお進み下さい。

5. 事業部門別取組

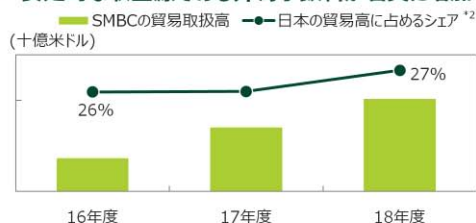
■ ホールセール事業部門

- 非金利収益の増強により、マイナス金利環境下においても、部門全体の収益は増益を実現。特に、外為・為替手数料等の安定的な収益源が堅調
- 貸出金スプレッドは今年度の下げ止まりを目指す

■ 収益構造の転換*1



- 安定的な収益源である外為手数料が着実に増加



- 貸出金スプレッドは今年度下げ止まりを目指す (中堅・中小企業向け)



*1 ホールセール部門 (SMBC) *2 内部管理ベース。日本の貿易高に占めるシェア=SMBCの貿易取扱高/日本の貿易高 (通関ベース)

Copyright © 2019 Sumitomo Mitsui Financial Group. All Rights Reserved.

37

ホールセール事業部門では、低金利環境下においても持続的成長を実現するため、収益構造の転換に取り組んでおります。

左側に、部門の粗利益とその内訳の推移をお示しております。金利収益の減少を非金利収益の増加で打ち返し、全体では増益を実現しております。

特に、外為・為替手数料等、安定的な収益を期待できる非金利収益が堅調です。右上にお示しのとおり、SMBCの貿易取扱高は、肌理細かいお客さま対応等により着実に増加しております。

右下には、利鞘の推移をお示しております。

低金利環境の継続によって、利鞘の縮小が続いてまいりましたが、貸出金全体のストック利鞘と新規貸出利鞘の水準が近接してきたことから、ストック利鞘の低下幅は徐々に緩やかになってきております。

貸出金スプレッドにつきましては、今年度の下げ止まりを目指してまいります。

38ページへお進み下さい。

5. 事業部門別取組

■ ホールセール事業部門

- グループ会社間のクロスセルを含めた総合的な採算に拘った運営の徹底により、資産効率を改善
- デジタルを活用した新サービスの提供、営業活動の高度化により、ソリューション提供力を強化

■ 資産効率改善

- 個別採算管理の対象先を拡大



■ デジタル活用によるソリューション提供力強化

- オンラインビジネスマッチングをリリース



■ 様々なニーズに対するソリューション提供

- 中堅企業：グループベースで多面的にアプローチ



- グローバル大企業：国内外でCIBモデルを深化



- グローバル商流分析等により提案活動を高度化



左側には、資産効率の改善に向けた取組をお示しております。

昨年度から、大企業のお客さまについて、リスクアセット、採算性に基づく個別採算管理を導入したほか、営業店の業績評価に採算改善を反映させる仕組みを本格的に導入する等、採算に拘った運営を徹底してまいりました。

また、お客さまの様々なニーズに対するグループベースでの多面的なソリューションの提供により、資産効率の更なる改善に努めてまいります。

右側は、ホールセール事業部門におけるデジタルの活用です。新たなプロダクト・サービスの開発や、行内外のデータの利活用による提案活動の高度化を通じ、ソリューション提供力を一層強化してまいります。

39ページへお進みください。

5. 事業部門別取組

■ 国際事業部門

- リスクアバタイトフレームワークの下での持続的な成長により、業務粗利益・業務純益ともに前年比増益

実績

| (億円) | 18年度 | 前年比 ^{*1} |
|--------------|--------|-------------------|
| 業務粗利益 | 6,896 | +312 |
| 預貸金収益 | 2,976 | +247 |
| ローン関連手数料 | 1,112 | +93 |
| 証券 | 418 | +5 |
| 航空機リース | 466 | ▲7 |
| 経費 | ▲3,334 | ▲222 |
| (経費率) | 48.3% | ▲1.1% |
| 業務純益 | 3,951 | +36 |
| ROE | 9.3% | ▲1.1% |
| リスクアセット (兆円) | 22.3 | +1.1 |

KPI

| | 17年度 | 18年度 |
|----------------------|------|------|
| アジアの非アセット収益 (百万米ドル) | 634 | 756 |
| 証券アクティブブックランナー件数 (件) | 64 | 97 |
| ディストリビューション取組額 (兆円) | 2.5 | 3.0 |

SMBCグループの成長ドライバー

- 業務純益^{*2}は大きく増加



- グローバル競争力の高いプロダクト

プロジェクトファイナンス

世界 #2



航空機リース

世界 #5



*1 金利・為替影響等調整後ベース *2 SMBCおよび海外現地法人の合算

Copyright © 2019 Sumitomo Mitsui Financial Group. All Rights Reserved.

国際事業部門です。

左側ですが、中期経営計画の主要施策である、取引の複合化や強みを持つプロダクトの強化、アジア戦略の推進により、業務粗利益・業務純益ともに、前年比増益となりました。

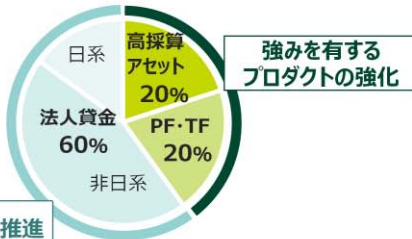
40ページへお進みください。

5. 事業部門別取組

■ 国際事業部門

- 取引複合化の推進と強みを有するプロダクトの強化により、資産効率を向上

■ 海外アセットポートフォリオの資産効率向上



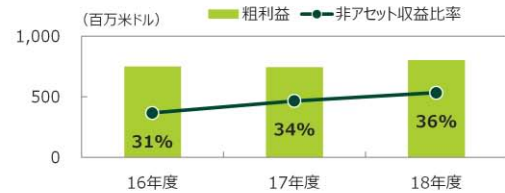
取引複合化の推進

- アセット増加ペースをコントロール

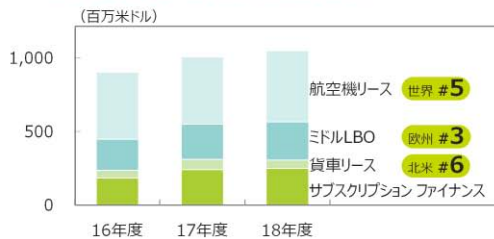


*1 内部管理ベース、SMBC、欧州三井住友銀行、および三井住友銀行（中国）の合算

- 欧米非日系企業における取引複合化の推進



- 強みを有するプロダクト収益が拡大



Copyright © 2019 Sumitomo Mitsui Financial Group. All Rights Reserved.

左側に、海外アセットポートフォリオをお示しております。

ディシプリンを利かせた運営の下、資産効率を向上させるため、証券業務等の取引複合化を推進するとともに、私どもが強みを有するプロダクトの更なる強化を進めております。

左下にお示しのとおり、当社グループの成長ドライバーとして、海外アセットが、過去は年率2桁で成長しておりました。

しかしここ数年は、リスクアセットや外貨調達への制約、クレジットリスクを勘案した運営を行っていることに加え、O&Dを活用して、バランスシートを大きく拡大することなく、収益成長を実現するモデルへの転換を進めております。

41ページへお進みください。

5. 事業部門別取組

■ 国際事業部門

- アジア・コアクライアントとの関係深化による収益拡大
- BTPNとSMBCインドネシアを合併、マルチフランチャイズ戦略を加速

■ アジア・コアクライアント戦略

- コアクライアントとの取引拡大



- トランザクションバンキング強化による流動性預金の着実な増加



■ マルチフランチャイズ戦略

- BTPNとSMBCインドネシアの合併

19/2月
フルラインバンク化

ホールセール・リテールを手掛ける
フルラインの商業銀行を確立

SMBC A MEMBER OF SMBC Group

インドネシアのトップティア金融機関へ

第2のSMBCグループの確立

- 新たな対象国への展開も検討

つぎに、アジア戦略です。

当社では、「10年の計」で中長期的な目線に立って、アジアビジネスに取り組んでおります。

左側、前中期経営計画から進めてきた、コアクライアント制度に基づく取引複合化や、トランザクションビジネスの強化は着実に進展しております。

その国に精通した現地職員を採用することで、アジアの地場有力企業、成長企業の実態把握や取引深耕も進み、

国内のように、法人取引からオーナーの個人取引を獲得する事例も出てきております。

右側、マルチフランチャイズ戦略です。

アジア経済の動向は引続き注視しつつも、

次の10年の成長領域となるビジネス基盤の拡充にも確りと取り組んでまいります。

インドネシアは成長ポテンシャルが高く、このような国に確りと根を張って、預金を集め、貸出を行う、フルラインの商業銀行業務を手掛けることが、我々の持続的成長に繋がると考えております。

そのために、2013年、マスリテールに強みを持つBTPNに40%出資し、そして今年2月には、BTPNとSMBCインドネシアを合併いたしました。

本件は、アジアでホールセール・リテールビジネスを展開するプラットフォームを構築した、SMBCグループ初の取組です。

今後、インドネシアにおけるトップティアバンクに成長させ、

第2のSMBCグループの確立を目指すとともに、

新たな対象国へのマルチフランチャイズ戦略の展開も検討してまいります。

42ページへお進みください。

5. 事業部門別取組

市場事業部門

- 厳しい市場環境の中、機動的なポートフォリオ運営により、業務粗利益・業務純益ともに前年比増益

実績

| (億円) | 18年度 | 前年比 ^{*1} |
|--------------|-------|-------------------|
| 業務粗利益 | 3,336 | +48 |
| SMBC市場営業部門 | 2,535 | +75 |
| 経費 | ▲ 542 | △ 4 |
| (経費率) | 16.2% | △0.4% |
| 業務純益 | 2,985 | +64 |
| ROE | 31.8% | +1.4% |
| リスクアセット (兆円) | 4.9 | ▲ 1.2 |

KPI

| | 17年度 | 18年度 |
|---------------------|-------|-------|
| セールス&トレーディング収益 (億円) | 2,714 | 2,610 |

安定的に収益を計上



*1 金利・為替影響等調整後ベース

Copyright © 2019 Sumitomo Mitsui Financial Group. All Rights Reserved.

42

市場事業部門です。

左側ですが、昨年度は厳しい市場環境の中、株式と債券のポートフォリオを機動的にリバランスすることで、業務粗利益・業務純益ともに、前年比増益となりました。

今年度はより難しい市場環境となることが予想されますが、引き続き、機動的なリバランスにより収益を追求してまいります。

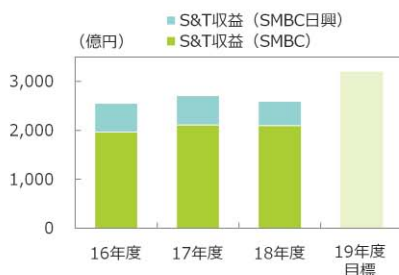
43ページへお進みください。

5. 事業部門別取組

市場事業部門

- 収益力の底上げと安定性の向上を狙ったセールス&トレーディングの更なる強化
- 安定性・コスト両面で質の高い外貨調達への推進

セールス&トレーディング



為替関連取引の捕捉に注力



外貨調達

- 調達手段の多様化と投資家層の拡大
 - カバードボンド **本邦初** (18/11月)
 - 個人向け外貨建てグリーンボンド **邦銀初** (18/12月)
- 調達コストの低減を狙い、市場環境を見ながら、中長期の円投も活用



Copyright © 2019 Sumitomo Mitsui Financial Group. All Rights Reserved.

左側は、注力分野の1つ、セールス&トレーディングです。

SMBC日興証券では、マーケットのボラティリティ低下等を主因に苦戦しましたが、SMBCでは、外為関連の取引が堅調でした。

私どものセールス&トレーディング事業は成長の途上にあり、今後の成長が期待できる分野です。その為のインフラ整備や機能拡充を着実に進めており、一層の成果をお示ししてまいります。

次に、右側、外貨調達につきましては、日本で初めてカバードボンドを発行する等、調達手段の多様化と投資家層の拡大に努めております。

また、調達コストを意識して、コストが歴史的に低水準で推移している中長期の円投を、足許増やしております。

今後も、外貨調達のベストミックスを追求してまいります。

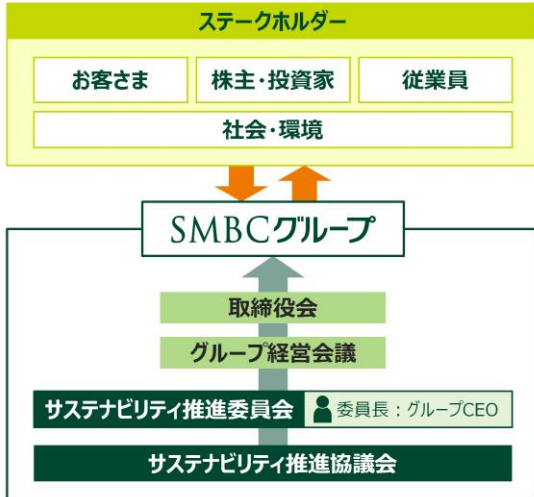
IV. ESG

続きまして、ESGについて、ご説明いたします。
45ページへお進みください。

1. サステナビリティ経営

- グループCEO主導の下、事業を通じた社会的課題の解決と「持続可能な開発目標（SDGs）」の実現を目指す

サステナビリティ経営の推進体制



ESGインデックスへの組み入れ



外部からの評価



「サステナビリティ経営」、すなわち「社会の持続可能性に配慮した経営」です。

左側に、私自身が委員長を務めるサステナビリティ推進委員会について、お示しております。これまで以上に、ステークホルダーからの期待や要請を意識した経営を行い、事業を通じた社会的課題の解決とSDGs、持続可能な開発目標の実現を目指してまいります。

右側には、当社が選定されているESG指標をお示しておりますが、メガバンクグループで唯一、GPIFが選定した全てのESGインデックスに組み入れられております。46ページにお進みください。

■ 2. 環境（E）・社会（S）

● 社会課題の解決に向けた取組の更なる具体化・推進を目指す

| 社会課題の例 | | 当社の取組 | 主な実績 |
|---|--|--|---|
| 持続可能な社会への貢献  | | <ul style="list-style-type: none"> ● サステナビリティ経営具体化 ● ESG/SDGs関連商品の推進 | <ul style="list-style-type: none"> ● 責任銀行原則への賛同 ● ESG/SDGs評価型融資、ソーシャルローン |
| 環境 | 低(脱)炭素社会  | <ul style="list-style-type: none"> ● 気候関連ファイナンスの推進 ● 気候変動リスク管理の整備 | <ul style="list-style-type: none"> ● 再生可能エネルギー向けプロジェクトファイナンス組成No.1（グローバル） ● 石炭火力発電等、事業別の融資方針を制定 ● TCFD対応としてシナリオ分析を開示 |
| 次世代 | 人口動態の変化  | <ul style="list-style-type: none"> ● 個人金融資産の承継、運用 ● 高齢化社会へのソリューション提供 | <ul style="list-style-type: none"> ● マルチ・ライフ・ステージ対応型の国内投資信託「ライフ・ジャーニー」取扱開始 |
| | 働きがいを持てる職場環境  | <ul style="list-style-type: none"> ● ダイバーシティ&インクルージョン ● 働き方改革 | <ul style="list-style-type: none"> ● マネジメント層へのアンコンシャス・バイアス研修 ● テレワークの推進 |
| コミュニティ | 金融包摂  | <ul style="list-style-type: none"> ● デジタライゼーションの推進 ● アジアでの商業銀行業務展開 | <ul style="list-style-type: none"> ● モバイルアプリのリニューアル ● BTPNのデジタルバンキング |
| | 成長企業支援、地方創生  | <ul style="list-style-type: none"> ● リスクマネーの供給、コンサルティングを通じた支援 | <ul style="list-style-type: none"> ● IPO主幹事件数 1位 |
| | 貧困対策  | <ul style="list-style-type: none"> ● 金融リテラシー向上支援 | <ul style="list-style-type: none"> ● 金融リテラシー教育を国内約13万人へ実施 |



環境・社会です。

「環境」、「次世代」、「コミュニティ」という3つの重要課題それぞれについての取組を、具体化・推進してまいります。

例えば「環境」においては、低炭素社会の構築、「次世代」においては、人口動態の変化への対応、「コミュニティ」においては、金融包摂、すなわちフィナンシャル・インクルージョンへの取組、といった社会課題の解決にグループ一体で取り組み、グローバル金融グループに求められる社会的責任を果たしてまいります。

47ページにお進みください。

3. TCFD（気候変動財務情報開示タスクフォース）提言への対応

- 気候変動シナリオ分析を実施し、気候関連リスクに伴う影響を試算。
単年度財務に与える影響は限定的（与信関係費用への影響：年平均▲10億円程度）
- 石炭火力発電および炭鉱採掘への融資に対する環境社会リスク管理を強化

TCFD提言に沿った取組 19/4月プレスリリース

| | |
|-------|--|
| ガバナンス | <ul style="list-style-type: none"> ● 「グループ環境方針」の制定 ● グループCEOを委員長とする「サステナビリティ推進委員会」を設置し、気候変動対応を経営戦略に反映 |
| 戦略 | <ul style="list-style-type: none"> ● 物理的リスクにおける気候変動シナリオ分析の実施 <ul style="list-style-type: none"> ● RCP*1 2.6シナリオ（2℃シナリオ）、RCP8.5シナリオ（4℃シナリオ）の下での水災発生時における想定与信関係費用について、SMBCの国内事業法人を対象に分析 ● 2019年から2050年に累計▲300～400億円程度（年平均▲10億円程度）となる見込 ● 将来的な座礁資産化影響の分析を検討 ● 再生可能エネルギーファイナンスの積極的な取組、グリーンボンドの発行 |
| リスク管理 | <ul style="list-style-type: none"> ● エクエーター原則に基づく環境社会リスク評価を実施 ● 石炭火力発電および炭鉱採掘へのファイナンスを管理 <ul style="list-style-type: none"> ● グループ各社における石炭火力発電等への事業別方針の導入 ● 炭鉱採掘への融資に対し、環境社会リスク評価を実施する範囲を拡大（SMBC） |
| 指標と目標 | <ul style="list-style-type: none"> ● 温室効果ガス排出量を開示 |



*1 代表濃度経路シナリオ（Representative Concentration Pathways）
例えば「RCP2.6」は、世紀末の放射強制力（地表に出入りするエネルギーが地球の気候に対して持つ放射の大きさ）が2.6w/m²であることを表す
Copyright © 2019 Sumitomo Mitsui Financial Group. All Rights Reserved.

47

TCFD提言への対応です。

当社では、持続可能な社会の構築に向けた経営の一環として、SMBCにおいて気候変動に関するシナリオ分析を実施し、それに伴う財務的影響を試算いたしました。

物理的リスクが与信関係費用に与える影響、具体的には、気候変動に起因する「水災」に伴う、与信関係費用の増加額を試算したところ、2050年までの累計で▲300～400億円程度、単年度平均では▲10億円程度と、当社財務に与える影響は限定的との結果となりました。

今回の試算は、ファーストステップとしての分析結果という位置付けではありますが、TCFD提言に沿って、グローバルな大手金融機関として初めて、シナリオ分析に基づいた影響を「数値」で公表した点に意義があると考えております。

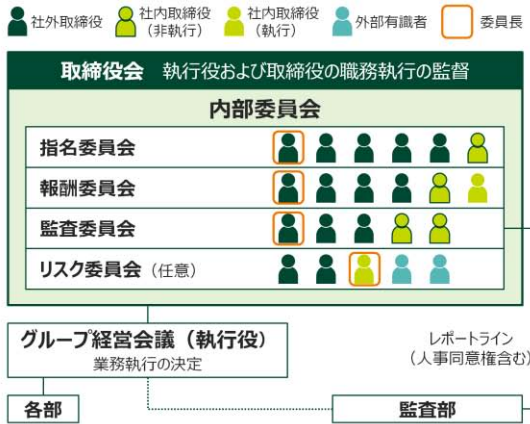
今後、低炭素社会への移行に伴う影響の試算や、対象資産の拡大等、分析範囲の拡大を検討してまいります。

48ページにお進みください。

4. ガバナンス (G)

- ガバナンス態勢を高度化
- 取締役人数を15名に減員、社外取締役比率は47%に上昇

コーポレート・ガバナンス態勢

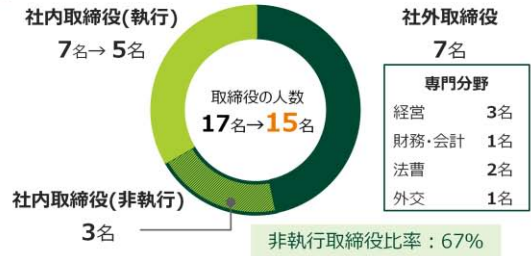


- SMBC、SMBC日興を監査等委員会設置会社に移行^{*1}



^{*1} 19/6月開催予定の株主総会に付議予定

取締役会の構成^{*1}



社外取締役比率の推移



ガバナンスです。

左側に、コーポレート・ガバナンス態勢をお示しております。

本年6月には、SMBCおよびSMBC日興証券が、監査等委員会設置会社へ移行いたします。

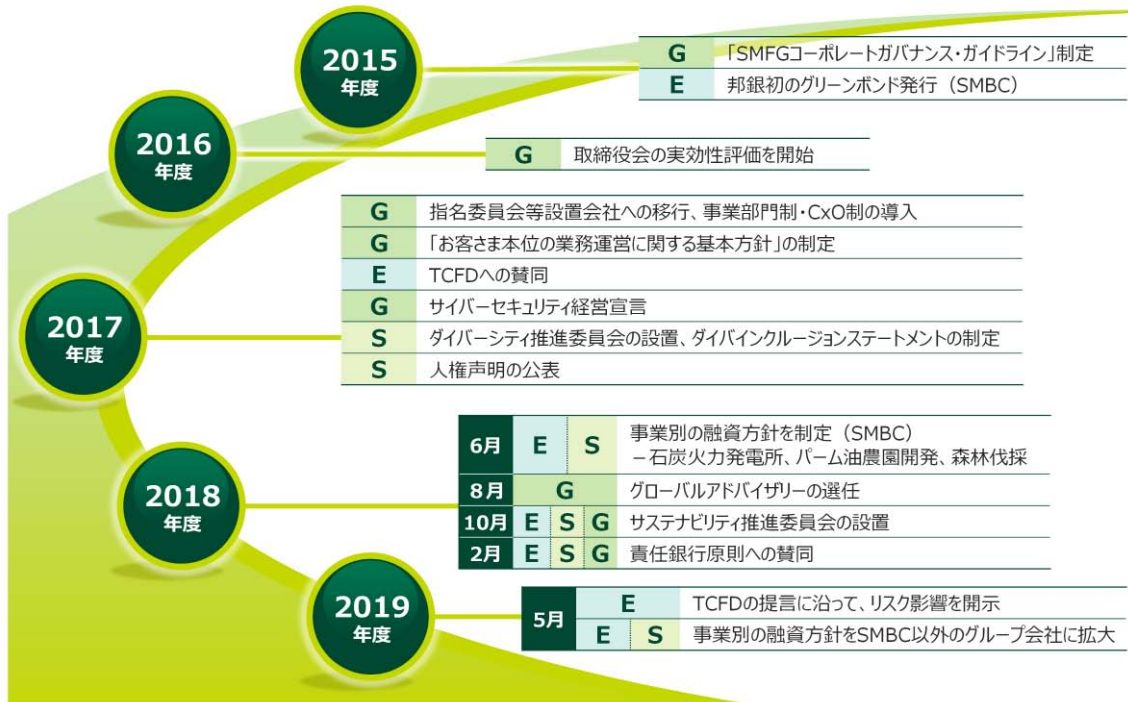
右側、取締役会の構成ですが、同じく本年6月に、

取締役の人数を17名から15名に減員いたします。

当社の社外取締役は現在7名ですが、今回の減員に伴い、

全取締役に占める社外取締役の比率は47%に高まります。

(参考) ESGのあゆみ

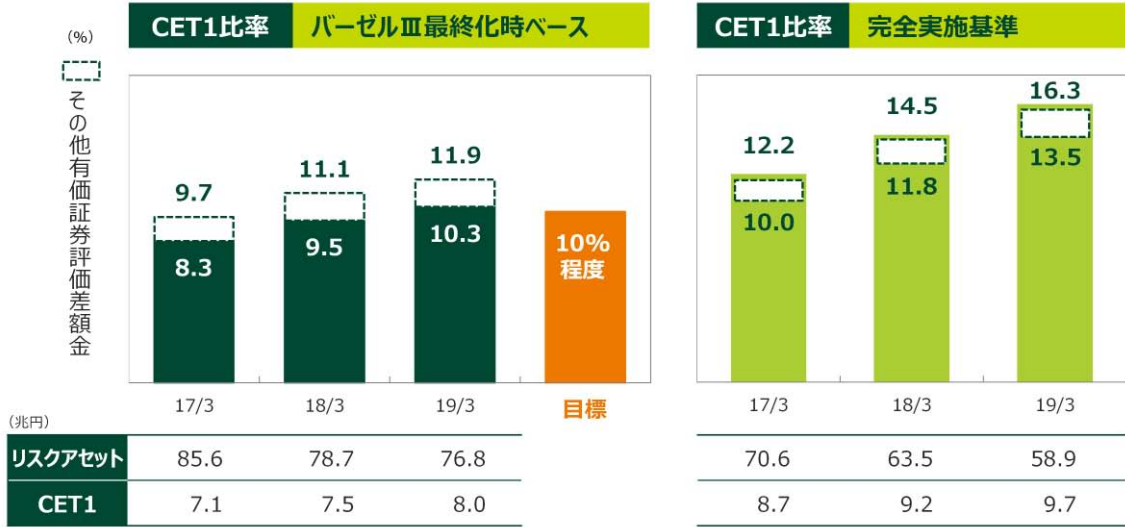


V. 資本政策

続きまして、資本政策についてご説明いたします。
51ページにお進みください。

1. 資本の状況

- CET1比率は、1年前倒して中期経営計画の目標に到達



まず、資本の状況です。

左側ですが、バーゼルⅢ最終化によるリスクアセットの増加影響を加味し、更に、有価証券評価差額金を控除したベースでのCET1比率は、2019年3月末で10.3%となり、中期経営計画の目標である10%程度に、1年前倒して到達いたしました。

これは、利益の蓄積によってCET1が増加した一方で、三井住友ファイナンス&リースの非連結化等のインオーガニック施策を含むリスクアセットコントロールを行ったことによるものです。

52ページへお進みください。

2. 資本政策の基本方針

- 健全性確保、株主還元強化、成長投資をバランスよく実現
- 株主還元は、配当を基本とするが、健全性確保を前提に、自己株取得も機動的に実施
 - 配当は持続的な利益成長を勘案し累進的に行うものとし、配当性向は次期中期経営計画期間中を目処に40%を目指す
 - 自己株取得は、資本の状況、業績動向、当社株価の水準、成長投資機会、資本効率向上等を考慮し判断する



資本政策の基本方針です。

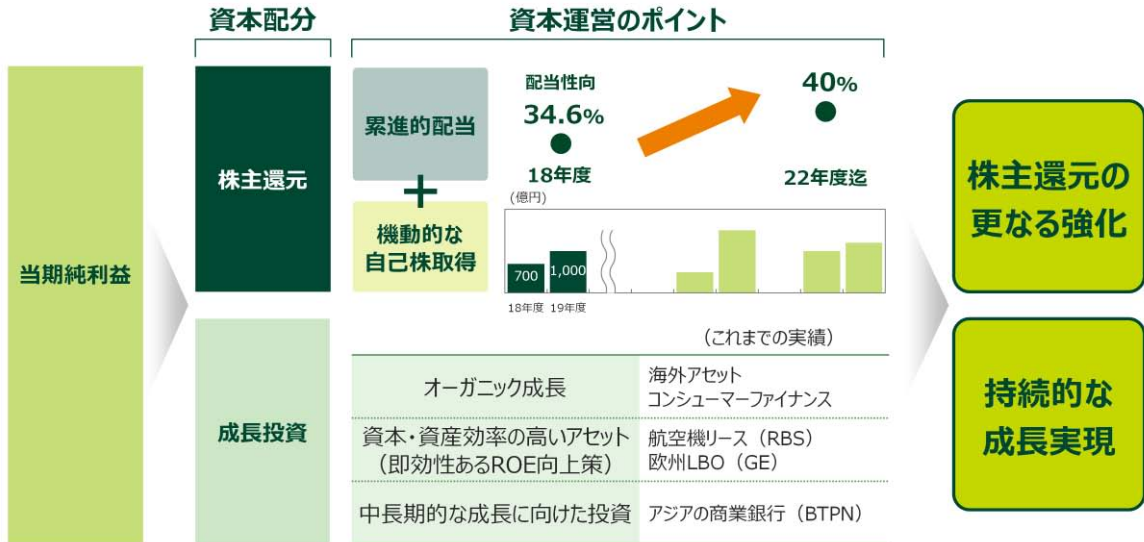
我々の資本政策の基本方針に変わりはなく、健全性確保、株主還元強化、成長投資をバランスよく実現してまいります。

また、株主還元は、配当を基本といたしますが、機動的な自己株取得も検討してまいります。

53ページへお進みください。

3. 中長期的な資本運営

- CET1比率は目標に到達、利益蓄積を株主還元と成長投資にバランス良く配分するステージへと移行
- 配当性向40%に向けた累進的配当と機動的な自己株取得によって、株主還元を更に強化しつつ、ディシプリンを利かせた投資によって、持続的な成長を実現



中長期的な資本運営です。

先ほどご説明のとおり、我々の資本政策の基本方針に変わりはありませんが、健全性確保については、CET1比率が、目標とする10%程度に到達したことで、従来の資本蓄積を優先させるフェーズを脱却し、株主還元強化と成長投資にフォーカスできるステージへと移行いたしました。

今後は、利益蓄積を株主還元と成長投資にバランス良く配分し、株主価値の最大化を図ってまいります。

すなわち、配当性向40%に向けた累進的配当と、機動的な自己株取得によって、株主還元を更に強化しつつ、ディシプリンを利かせた投資によって持続的な成長を実現してまいります。

54ページへお進みください。

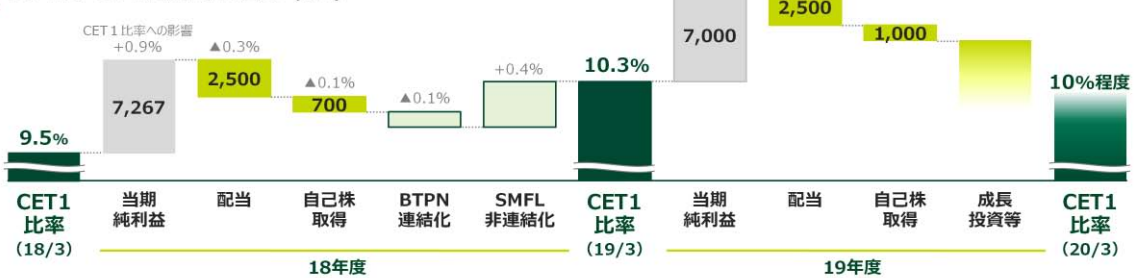
4. 株主還元策

- 配当：18年度は180円（前年比・公表予想比+10円増配）、19年度予想は180円
- 自己株取得：上限1,000億円の取得枠を設定（今回取得する自己株式は全て消却）

| | 18年度 (実績) | | | 19年度 (予想) | |
|----------|--------------|-------|--------|---------------|--|
| | | 前年比 | 目標比 | | |
| 1株当たり配当 | 180円 | +10円 | +10円 | 180円 | |
| 配当性向 | 34.6% | +1.9% | - | 35.9% | |
| 自己株取得 | 700億円(18/5) | - | - | 1,000億円(19/5) | |
| 総還元性向 | 44.2% | - | - | 50.2% | |
| 親会社株主純利益 | 7,267億円 | ▲77億円 | +267億円 | 7,000億円 | |

| 自己株取得概要 | |
|---------|------------------|
| 取得金額 | 1,000億円（上限） |
| 取得株数 | 3,200万株（上限） |
| 取得期間 | 2019年5月16日～8月30日 |
| 消却予定日 | 2019年9月20日 |

18年度・19年度の資本配賦（億円）



先日公表した株主還元策についてご説明いたします。

まず、配当につきましては、

2018年度は、中期経営計画の施策が順調に進捗し、

親会社株主純利益が目標を上回ったこともあり、

前年比、公表予想比で10円の増配となる、1株当たり180円といたします。

また、今年度の親会社株主純利益は、減益を予想しておりますが、

1株当たり配当予想は、前年の水準を維持し、180円とさせていただきます。

更に、今回、1,000億円を上限とする自己株取得枠を設定いたしました。

前回の700億円から増額となっておりますが、

これは、CET1比率が目標の10%程度に到達して、

今年度についても引き続き順調に利益が蓄積される見込であることに加え、

足許の割安な株価水準、成長投資機会、ROE向上効果等を踏まえた上で、総合的に決定したものです。

また、今回取得する自己株式は、全て消却いたします。

今回の自己株取得によって、今年度の総還元性向は50%を見込んでおり、

利益の丁度半分を、株主の皆さまに還元する形となります。

56ページへお進みください。

■ (参考) 1株当たり配当金推移

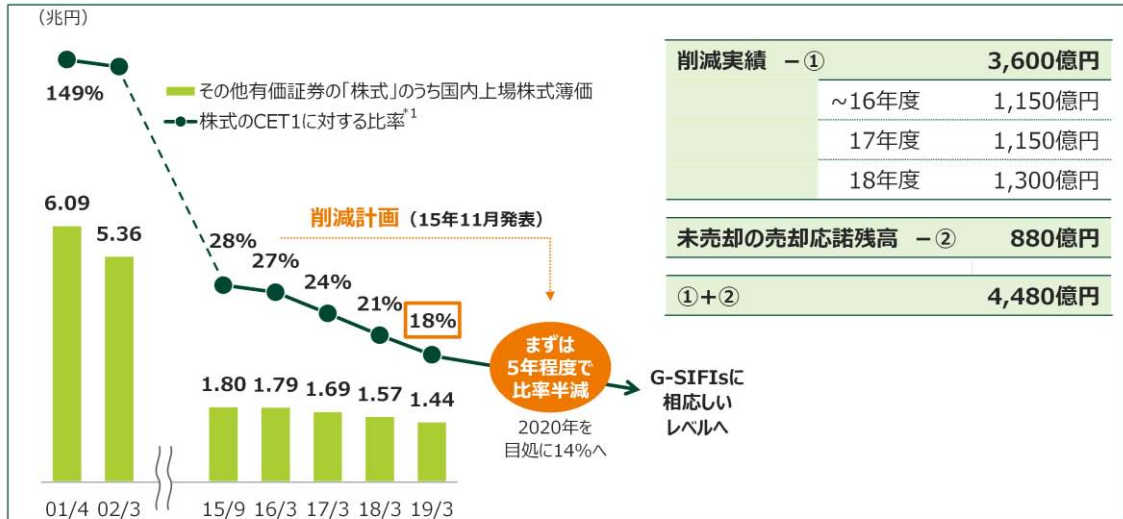


| | | | | | | | | | | | | | | |
|----------|------|------|---|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| 配当性向 (%) | 12.5 | 20.5 | - | 46.8 | 30.0 | 26.8 | 21.3 | 20.3 | 26.2 | 32.7 | 29.9 | 32.7 | 34.6 | 35.9 |
| ROE (%) | 13.8 | 15.8 | - | 7.5 | 9.9 | 10.4 | 14.8 | 13.8 | 11.2 | 8.9 | 9.1 | 8.8 | 8.2 | |

5. 政策保有株式

- 2015年9月末を起点に、まずは5年程度で株式のCET1に対する比率の半減を目指す
 - 国内上場株式簿価残高の最大3割程度、金額では約5,000億円（単年度1,000億円）の削減
- 削減は計画通り順調に進捗、今年度中に計画達成に目処をつけるべく推進

政策保有株式の推移および削減計画



*1 2002年3月までは、SMBC連結におけるTier1に対する比率

Copyright © 2019 Sumitomo Mitsui Financial Group. All Rights Reserved.

政策保有株式です。

上場株式簿価残高のCET1に対する比率は、2020年を目処に、2015年9月末と比べて半減の、14%を目指しております。金額ベースでは、5年間で5,000億円削減する計画です。

この計画は順調に進んでおります。

2018年度は1,300億円を削減し、2015年9月末からの累計で3,600億円となりました。5年で5,000億円という目標に対し、3年半で3,600億円の削減ですので、順調な進捗と言えます。

また、売却応諾を取得し、まだ売却を行っていない残高は、880億円ありますので、こちらを加えると、現在までに4,480億円の削減に目処がついております。

株価変動リスクの資本への影響を低減するため、また、コーポレート・ガバナンスコード改訂の趣旨も踏まえ、今年度中に計画達成に目処をつけるべく、削減を進めてまいります。



以上、ご説明してまいりましたが、
今年度は、現在の中期経営計画の総仕上げを行うとともに、
次期中期経営計画に繋がる成長戦略を実践してまいります。
また、資本政策が新たなステージへと移行したことを踏まえ、
株主還元の更なる強化と持続的な成長の実現を目指してまいります。
投資家、アナリストの皆さまには、引続きのご支援を、どうぞよろしくお願いいたします。
ご清聴有難うございました。