



2013年度第3四半期決算概要説明資料

2014年2月7日

農林中央金庫

The Norinchukin Bank

損益の状況

【連結】

(単位: 億円)

| | 2012年度 第3四半期 | 2013年度 第3四半期 | 増減 |
|--------|-----------------|-----------------|------|
| 1 経常利益 | 1,543 | 1,689 | 146 |
| 2 純利益 | 1,406 | 1,340 | ▲ 66 |

【単体】

(単位: 億円)

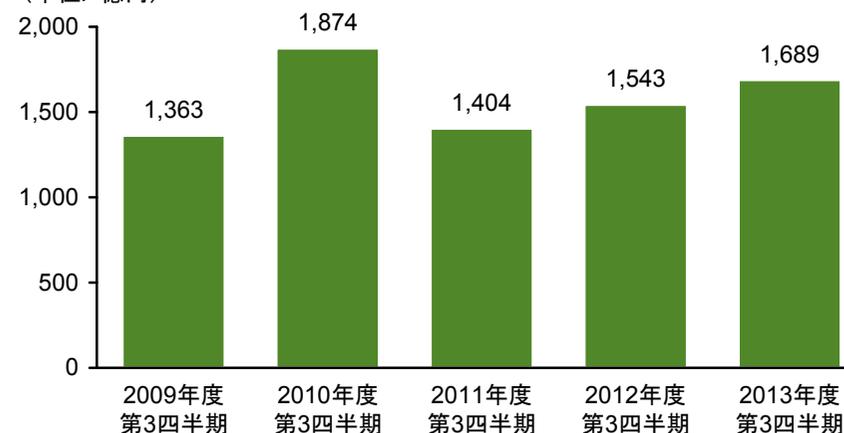
| | 2012年度 第3四半期 | 2013年度 第3四半期 | 増減 |
|------------|-----------------|-----------------|-------|
| 3 経常収益 | 7,913 | 8,390 | 477 |
| 4 うち資金運用収益 | 5,442 | 6,334 | 891 |
| 5 経常費用 | 6,460 | 6,793 | 333 |
| 6 うち資金調達費用 | 4,414 | 4,279 | ▲ 134 |
| 7 うち事業管理費 | 904 | 900 | ▲ 4 |
| 8 経常利益 | 1,453 | 1,597 | 144 |
| 9 特別損益 | 7 | ▲ 19 | ▲ 26 |
| 10 税引前純利益 | 1,460 | 1,578 | 117 |
| 11 純利益 | 1,326 | 1,267 | ▲ 59 |

【単体: 参考値】

| | | | |
|---------------|-----|-------|-------|
| 12 有価証券売却損益 | 39 | ▲ 337 | ▲ 376 |
| 13 有価証券売却益 | 456 | 544 | 88 |
| 14 有価証券売却損(▲) | 417 | 882 | 465 |
| 15 与信関係費用(▲) | 104 | 61 | ▲ 43 |
| 16 有価証券償却(▲) | 79 | 5 | ▲ 73 |

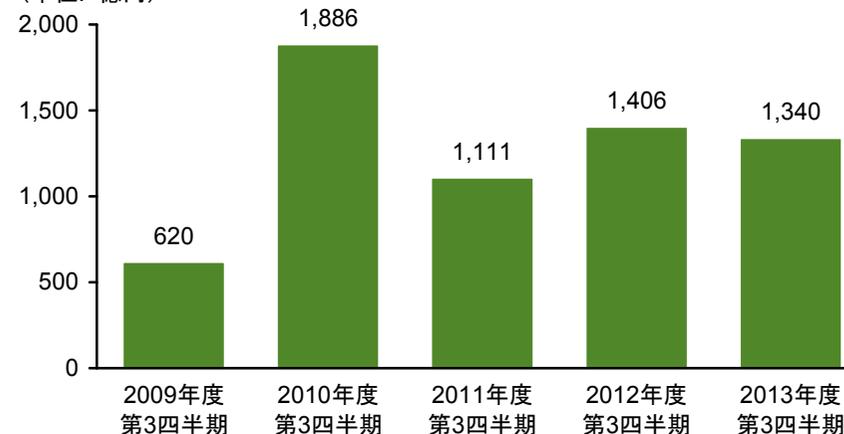
経常利益の推移(連結)

(単位: 億円)



純利益の推移(連結)

(単位: 億円)



バランスシートの状況

【連結】

(単位: 億円)

| | 2013年3月末 | 2013年12月末 | 増減 |
|-----------|----------|-----------|--------|
| 1 資産の部合計 | 814,968 | 864,638 | 49,670 |
| 2 負債の部合計 | 757,295 | 806,478 | 49,183 |
| 3 純資産の部合計 | 57,672 | 58,159 | 487 |

【単体】

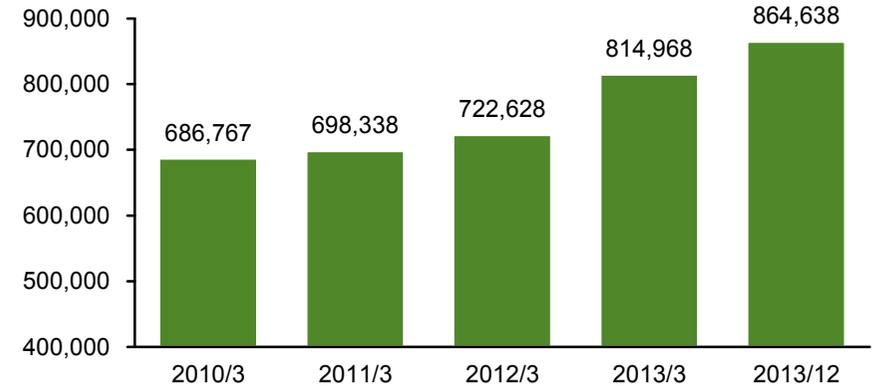
(単位: 億円)

| | 2013年3月末 | 2013年12月末 | 増減 |
|------------------------|----------|-----------|----------|
| 4 貸出金 | 161,276 | 171,726 | 10,449 |
| 5 有価証券 | 500,723 | 534,696 | 33,973 |
| 6 金銭の信託 | 68,912 | 49,397 | ▲ 19,515 |
| 7 現金預け金 | 44,038 | 71,800 | 27,761 |
| 8 その他 | 33,659 | 29,598 | ▲ 4,061 |
| 9 資産の部合計 | 808,610 | 857,219 | 48,608 |
| 10 預金等 ^(注1) | 516,915 | 546,878 | 29,963 |
| 11 農林債 | 46,192 | 41,752 | ▲ 4,439 |
| 12 売現先勘定 | 123,497 | 125,335 | 1,837 |
| 13 その他 | 64,656 | 85,501 | 20,845 |
| 14 負債の部合計 | 751,261 | 799,467 | 48,206 |
| 15 純資産の部合計 | 57,349 | 57,751 | 402 |
| 16 その他有価証券評価損益 | 17,409 | 15,941 | ▲ 1,467 |

注1: 預金等は会計上の預金と受託金(会員からの短期資金受入が大半)

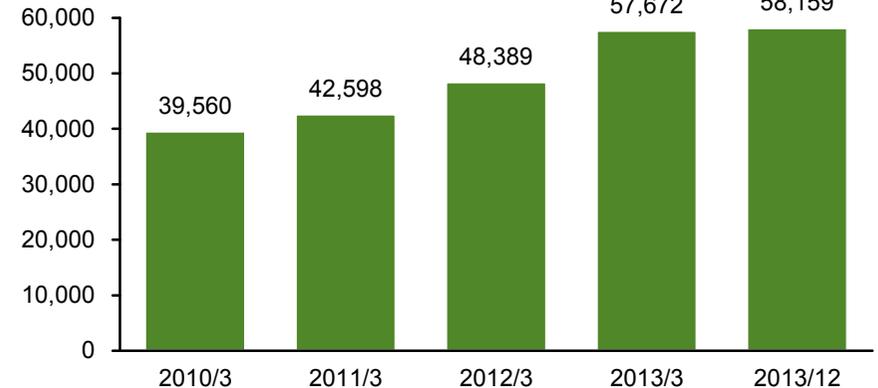
総資産の推移(連結)

(単位: 億円)



純資産の推移(連結)

(単位: 億円)



有価証券等の評価損益(単体)

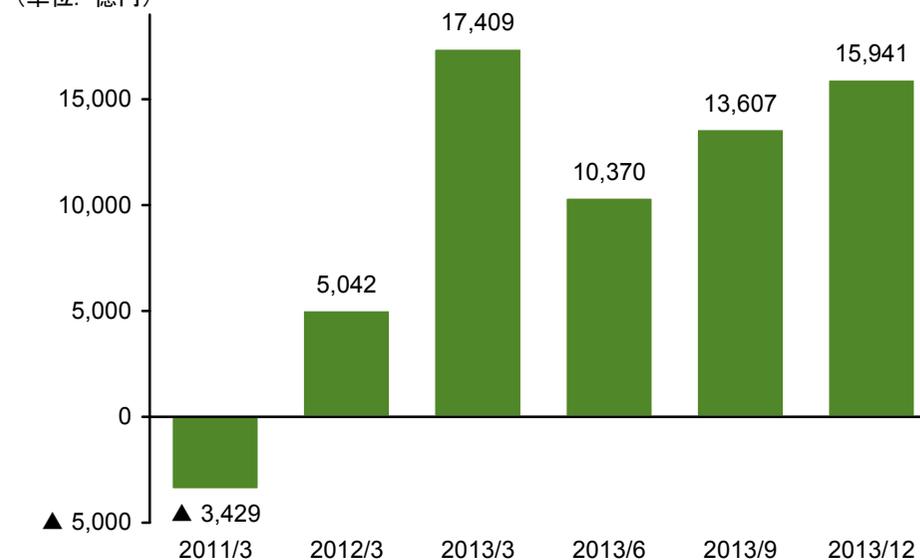
(単位: 億円)

| | 2013年3月末 | 2013年9月末 | 2013年12月末 | 増減 (9月末比) |
|------------|----------|----------|-----------|--------------|
| 1 株式 | 1,486 | 2,046 | 2,328 | 281 |
| 2 債券 | 3,307 | 2,669 | 2,577 | ▲ 91 |
| 3 国債(注1) | 3,301 | 2,671 | 2,578 | ▲ 93 |
| 4 地方債 | 0 | 0 | 0 | ▲ 0 |
| 5 社債 | 4 | ▲ 2 | ▲ 0 | 1 |
| 6 その他 | 9,430 | 6,393 | 8,386 | 1,993 |
| 7 外国債券(注1) | 4,607 | 2,317 | 1,656 | ▲ 661 |
| 8 外国株式 | 51 | 73 | 100 | 27 |
| 9 投資信託 | 4,695 | 3,912 | 6,503 | 2,590 |
| 10 その他 | 75 | 89 | 126 | 36 |
| 11 金銭の信託 | 3,185 | 2,498 | 2,648 | 150 |
| 12 合計 | 17,409 | 13,607 | 15,941 | 2,334 |

注1: その他有価証券から満期保有目的の債券へ変更したものを含む。

有価証券等評価損益の推移

(単位: 億円)



(参考)証券化商品等の状況(単体:速報値)

1 証券化商品への投資状況(注1)(注2)

| エクスポージャー | AAA | AA | A | BBB | BB+以下 | 合計 | (単位: 億円) | |
|----------------------|--------|-------|-----|-----|-------|--------|----------|------|
| | | | | | | | 3月末比 | 評価損益 |
| 1 資産担保証券(ABS) | 16,106 | - | - | - | - | 16,106 | ▲3,068 | ▲41 |
| 2 住宅ローン担保証券(RMBS) | 27,500 | 193 | 105 | 107 | 52 | 27,960 | 4,089 | ▲10 |
| 3 うちサブプライムRMBS | - | - | - | - | - | - | ▲92 | - |
| 4 商業用モーゲージ担保証券(CMBS) | 594 | - | 108 | 13 | 43 | 760 | ▲1,409 | ▲127 |
| 5 債務担保証券(CDO) | 7,630 | 3,336 | 571 | 350 | 270 | 12,160 | 2,783 | ▲234 |
| 6 ローン債務担保(CLO) | 7,389 | 3,057 | 383 | 350 | 1 | 11,181 | 3,057 | ▲237 |
| 7 証券化商品担保(注3) | 241 | 279 | 188 | - | 268 | 978 | ▲273 | 2 |
| 8 うちサブプライム関連商品 | - | - | - | - | 0 | 0 | ▲18 | - |
| 9 その他 | - | - | - | 433 | 61 | 494 | ▲11 | - |
| 10 合計 | 51,832 | 3,530 | 786 | 904 | 427 | 57,481 | 2,384 | ▲413 |

| エクスポージャー | 3月末比 | (単位: 億円) | |
|----------|--------|----------|------|
| | | 評価損益 | 3月末比 |
| 1 米ドル | 35,905 | ▲436 | ▲359 |
| 2 ユーロ | 15,250 | 3,293 | ▲56 |
| 3 英ポンド | 1,637 | ▲78 | - |
| 4 円 | 4,687 | ▲393 | 2 |
| 5 合計 | 57,481 | 2,384 | ▲413 |

2 モノライン関連商品への投資の状況(注4)

(単位: 億円)

| モノラインによる保証付金融商品 | エクスポージャー | | 評価損益 | |
|-----------------|----------|------|------|------|
| | 3月末比 | 3月末比 | 3月末比 | 3月末比 |
| 1 | 221 | ▲9 | ▲49 | 4 |

3 レバレッジドローンへの投資の状況(注5)

(単位: 億円)

| 国内レバレッジドローン | エクスポージャー | |
|---------------|----------|------|
| | 3月末比 | 3月末比 |
| 1 | - | ▲8 |
| 2 海外レバレッジドローン | 73 | ▲173 |
| 3 合計 | 73 | ▲181 |

4 米国住宅金融公社関連債券への投資の状況(注6)

(単位: 億円)

| 米国住宅金融公社関連債券 | エクスポージャー | | 評価損益 | |
|------------------|----------|---------|------|--------|
| | 3月末比 | 3月末比 | 3月末比 | 3月末比 |
| 1 エージェンシー・モーゲージ債 | 19,954 | ▲15,793 | 548 | ▲331 |
| 2 エージェンシー債 | 16,164 | 2,525 | ▲506 | ▲735 |
| 3 合計 | 36,119 | ▲13,268 | 41 | ▲1,066 |

5 その他

当金庫はABCP, SIV, レバレッジドローンの組成, 引受, トレーディングを行っておらず, 関連する商品のトレーディング勘定での保有や連結非対象としているオフバランス取引は行っていない。

注1: 証券化商品の定義は, パーゼル規制における証券化エクスポージャーを基本とした内部定義による。米国住宅金融公社関連のモーゲージ担保証券を含まない。

注2: 証券化エクスポージャーは評価差額, 損益額の反映後。2013年度第3四半期の損益への影響は24億円。一部のCMBSにおいてパーゼル規制における特定貸付債権に含まれるエクスポージャーが証券化エクスポージャーと別に421億円あり(評価差額▲0億円)。

注3: ABS-CDO, CDO of CDO's等の2次, 3次証券化商品。このほか, パーゼル規制固有の再証券化商品(原資産に一つでも証券化商品が含まれる商品)が2,731億円あり。

注4: モノラインによる保証付金融商品と別にモノラインのCDS等を含む証券化商品(CDO)を保有。

注5: レバレッジドバイアウトを主な資金使途とする貸出で内部管理の定義による。貸倒引当金は0億円。

注6: この他に米国政府全額出資の米政府系機関である政府抵当金庫(ジニーメイ)保証付の住宅ローン担保証券の保有額は1兆3,234億円。

注: 2013年12月末現在, 単体ベース

ご利用の皆様へ

- 本プレゼンテーション資料に記載されている情報は、公開情報等から引用したものであり、かかる情報の正確性・適切性等についての検証を行っておらず、また、これを保証するものではありません。当金庫は、本プレゼンテーション資料に記載されている情報の利用から生じる損害が直接的、また、間接的であるかに関わらず、何ら責任を負いません。
- 本プレゼンテーション資料には、当金庫に関連する見通し、計画、目標などの将来に関する記述がなされています。これらの記述は、当金庫が現在入手している情報に基づき、本プレゼンテーション資料の作成時点における予測等を基礎としてなされたものです。また、これらの記述は、一定の前提(仮定)の下になされています。これらの記述または前提(仮定)が、客観的には不正確であったり、または将来実現しない可能性があります。
- 本プレゼンテーション資料は、有価証券の販売のための勧誘を構成するものではありません。