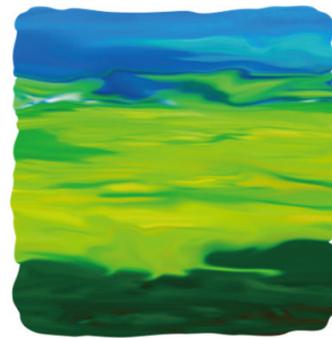


持てるすべてを「いのち」に向けて。

Dedicated to sustaining all life.

# 2021年度第1四半期 決算概要説明資料



NORINCHUKIN

農林中央金庫

2021年8月3日

# 損益の状況

## ■ 外貨調達費用の減少等もあり、安定的な収益を確保。

【連結】

(単位：億円)

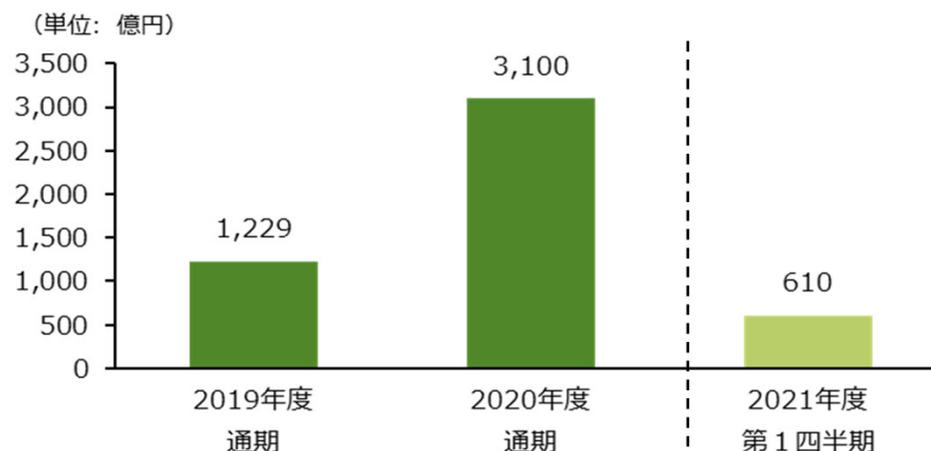
	2020年度 第1四半期	2021年度 第1四半期	増減
1 経常収益	2,897	3,428	530
2 うち資金運用収益	2,357	1,152	▲ 1,204
3 (有価証券利息配当金)	2,044	883	▲ 1,160
4 (貸出金利息)	272	232	▲ 40
5 経常費用	2,569	2,818	248
6 うち資金調達費用	1,901	1,275	▲ 625
7 (信連等調達費用)	777	726	▲ 50
8 うち事業管理費	358	365	7
9 経常利益	328	610	281
10 税引前純利益	326	609	282
11 親会社株主帰属純利益	308	471	162

【単体】

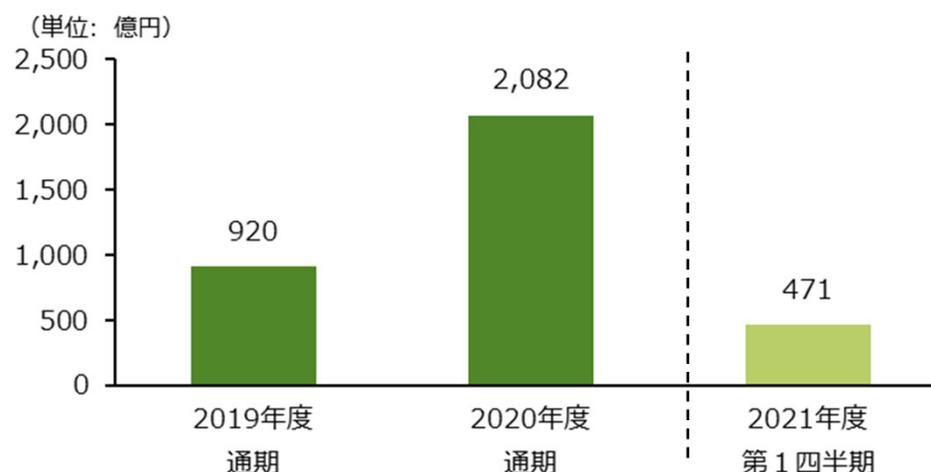
	2020年度 第1四半期	2021年度 第1四半期	増減
12 経常利益	408	599	190
13 純利益	398	479	81
【参考値(単体)】			
14 有価証券売却損益	50	289	239
15 与信関係費用(▲)(注)	64	▲ 59	▲ 124
16 有価証券償却(▲)	6	19	12

注：与信関係費用のマイナス(▲)は戻入

## 経常利益の推移(連結)



## 純利益の推移(連結)



# バランスシート状況

## ■ 有価証券等は売却・償還等により減少

【連結】

(単位：億円)

	2021年3月末	2021年6月末	増減
1 貸出金	221,025	218,109	▲ 2,916
2 有価証券	480,938	472,180	▲ 8,758
3 金銭の信託	106,385	104,441	▲ 1,944
4 現金預け金	200,669	203,720	3,050
5 その他	67,458	84,730	17,271
6 資産の部合計	1,076,478	1,083,181	6,703
7 預金等 (注)	665,299	677,431	12,132
8 農林債	3,554	3,256	▲ 297
9 売現先勘定	170,739	169,947	▲ 791
10 その他	157,329	151,549	▲ 5,779
11 負債の部合計	996,922	1,002,185	5,263
12 純資産の部合計	79,555	80,996	1,440

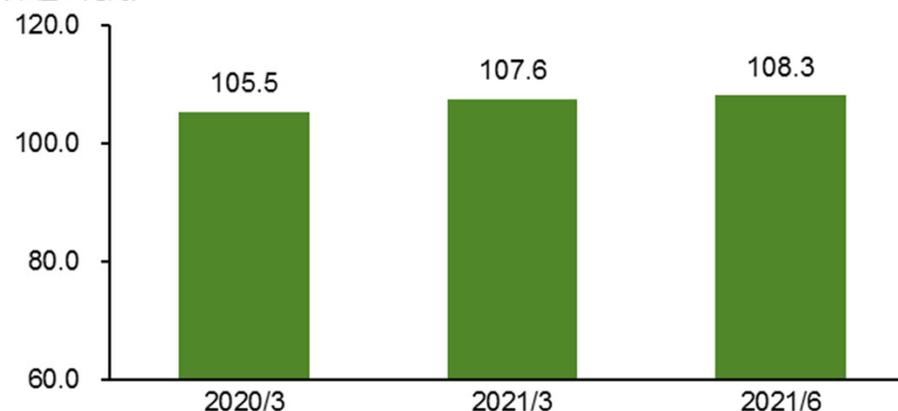
注：預金等は会計上の預金および受託金（会員からの短期資金受入が大半）

【単体】

	2021年3月末	2021年6月末	増減
13 資産の部合計	1,052,381	1,058,178	5,797
14 負債の部合計	974,120	978,553	4,433
15 純資産の部合計	78,260	79,624	1,364
16 その他有価証券評価損益	26,839	29,796	2,957

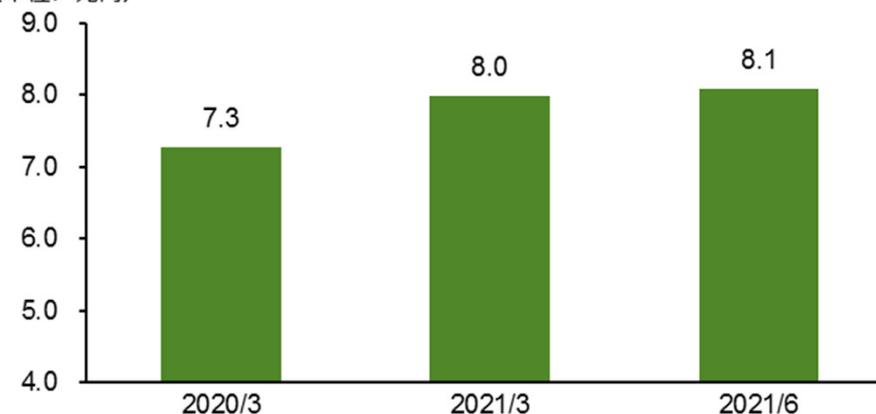
## 総資産の推移（連結）

(単位：兆円)



## 純資産の推移（連結）

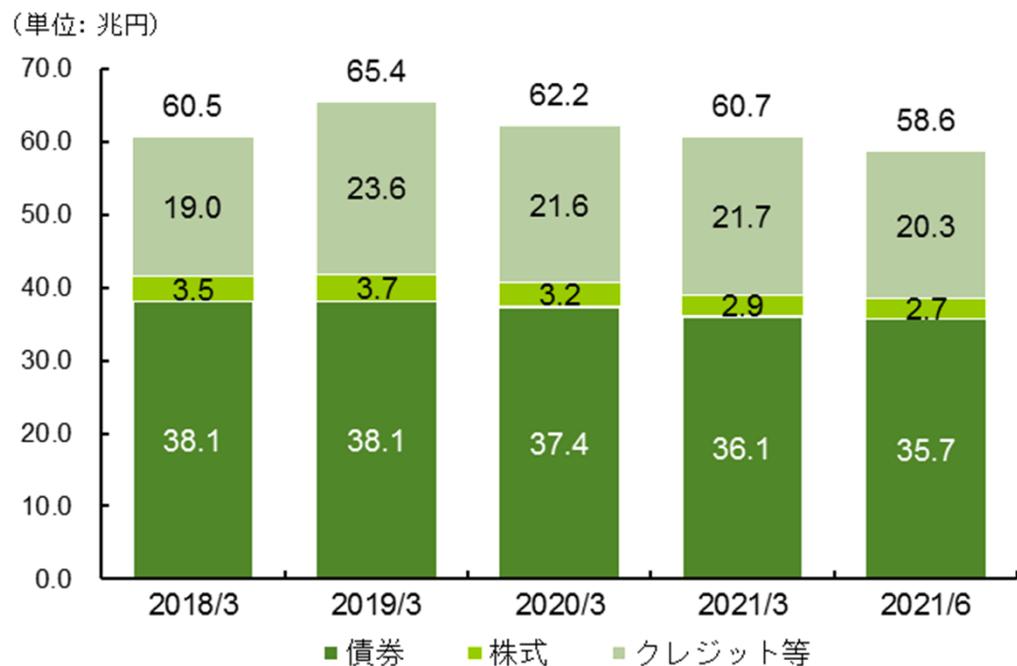
(単位：兆円)



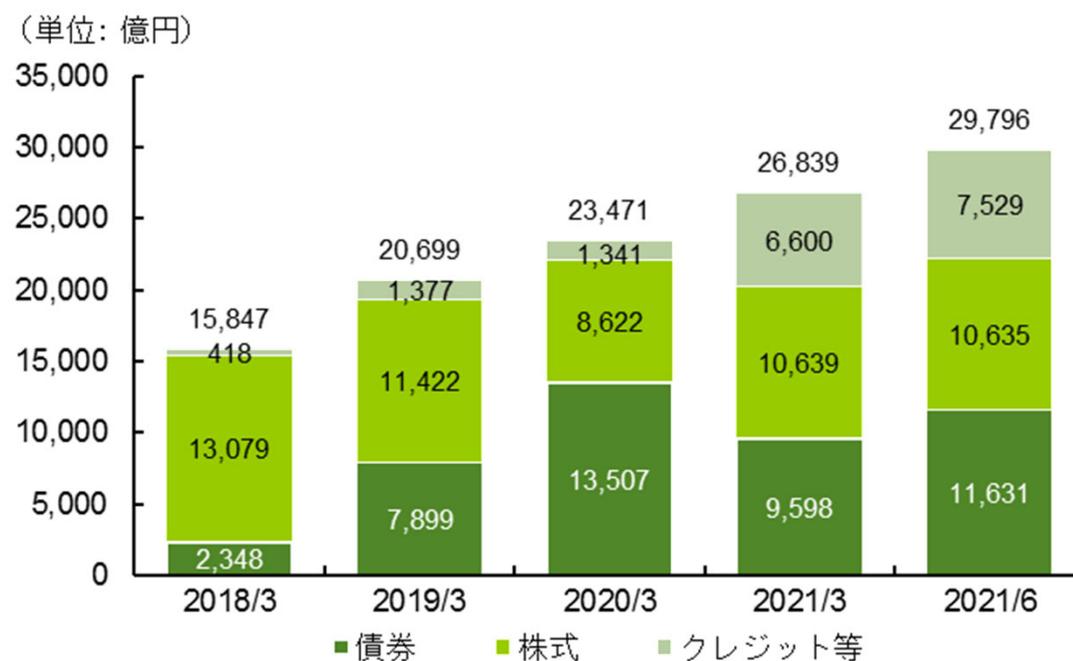
# 市場運用資産の状況（単体ベース）

- 市場運用資産は約58兆円。有価証券評価益は2兆9,796億円。

## 市場運用資産残高の推移



## 有価証券評価損益の推移

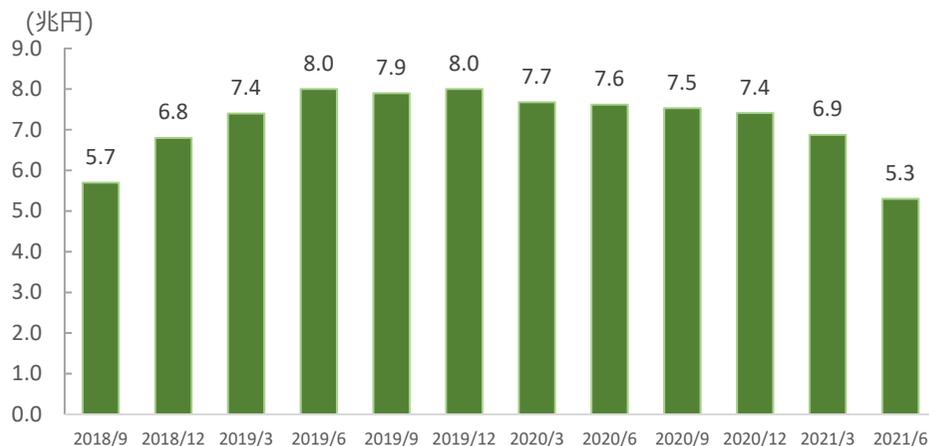


# Appendix

# 市場運用資産(CLO)について

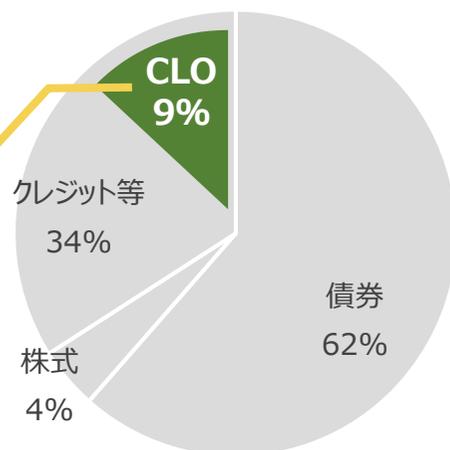
- 詳細な分析や適切なリスク管理態勢の下、リスク・リターンを勘案しながら慎重な投資を実施

## 投資残高の推移



## 市場運用資産に占める割合・資産内容

- 市場運用資産の9%
- 全てAAA格
- 全て満期保有目的



※四捨五入のため、各数値の合計が100%とならない場合があります

## 投資にあたっての分析・リスク管理

<b>投資対象</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• AAA格に限定</li> </ul>
<b>裏付資産</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 組入可能資産についての厳格な基準設定</li> <li>• 裏付資産内の個別銘柄・業種の分析</li> </ul>
<b>ストラクチャー</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 信用補完水準等についての独自ガイドライン</li> <li>• 当金庫独自の厳格なストレステスト</li> <li>• ミドル部門による全件審査</li> </ul>
<b>運用マネージャーの選定</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 投資前のデューデリジェンスを通じた、運用能力・投資スタンスの確認</li> </ul>
<b>投資後のモニタリング</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• マネージャーとの綿密なコミュニケーション</li> <li>• 投資ガイドライン遵守状況、運用方針、裏付資産の質等の確認</li> </ul>

# 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。弊金庫は、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、弊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。