



2012年度第3四半期 決算概要説明資料

2013年2月22日

農林中央金庫

The Norinchukin Bank

2012年度第3四半期決算総括

～目標利益水準を上回るペースで推移、高水準の自己資本比率を維持～

収益

【単体】

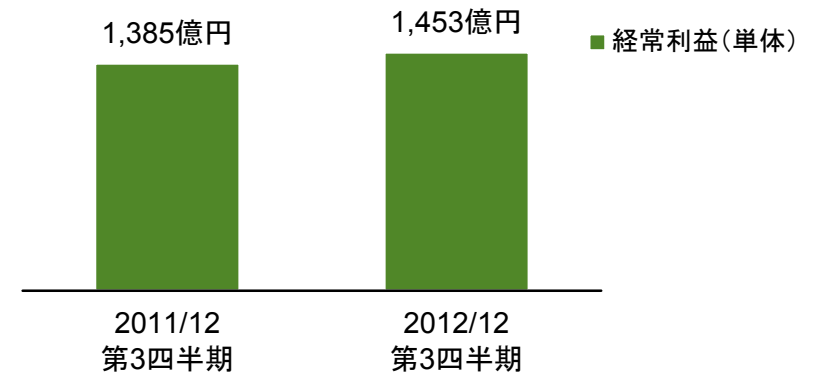
	2011年度 第3四半期	2012年度 第3四半期	前年同期比
経常利益	1,385	1,453	67
純利益	1,074	1,326	252

(単位: 億円)

中計目標
(通期)
500～1,000

【連結】

経常利益	1,404	1,543	139
純利益	1,111	1,406	295



健全性

【単体】

	2012/3末	2012/12末 速報値	前期比
Tier I 比率	18.22%	18.32%	+0.10%
自己資本比率	24.83%	26.00%	+1.17%

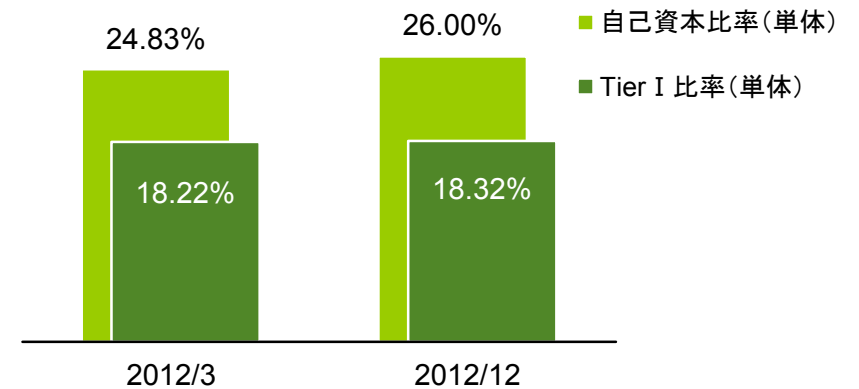
中計目標

-

20%程度

【連結】

Tier I 比率	18.25%	18.32%	+0.07%
自己資本比率	24.67%	25.76%	+1.09%



損益の状況

【単体】 (単位:億円)

	2011年度 第3四半期	2012年度 第3四半期	増減
1 経常収益	7,958	7,913	▲45
2 うち資金運用収益	5,252	5,442	190
3 経常費用	6,573	6,460	▲112
4 うち資金調達費用	4,329	4,414	84
5 うち事業管理費	846	904	58
6 経常利益	1,385	1,453	67
7 特別損益	▲2	7	9
8 税引前純利益	1,383	1,460	77
9 純利益	1,074	1,326	252

【参考値】

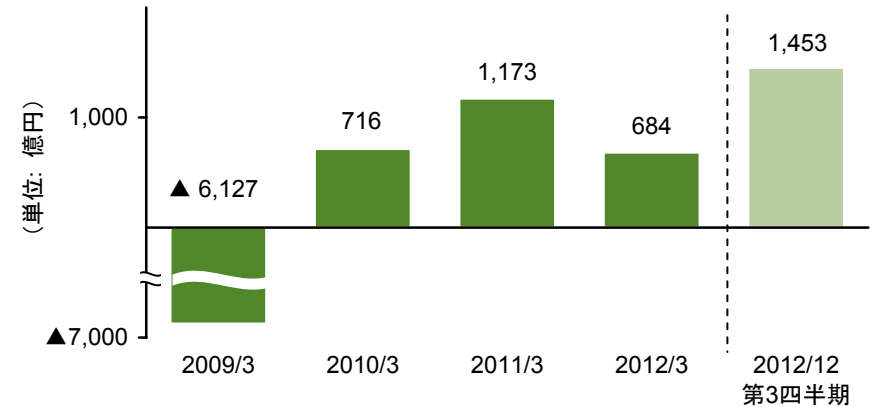
10 有価証券売却損益	▲32	39	71
11 有価証券売却益	245	456	210
12 有価証券売却損(▲)	278	417	138
13 与信関係費用(▲) _(注1)	▲198	104	302
14 有価証券償却(▲)	411	79	▲332

注1: 与信関係費用のマイナス(▲)は戻入。

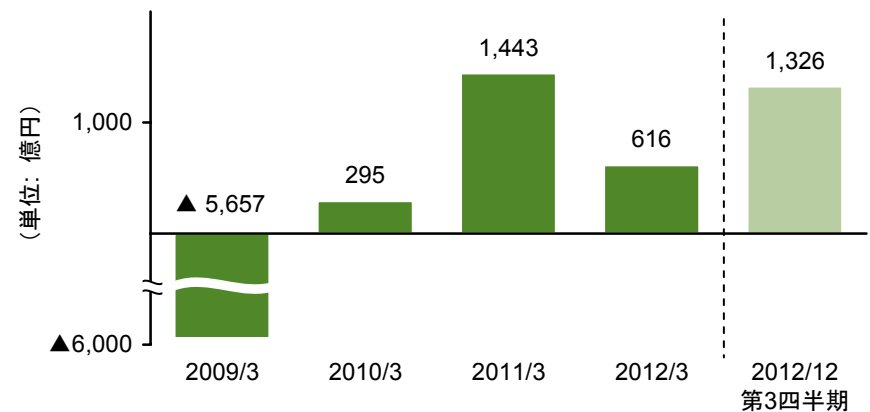
【連結】 (単位:億円)

	2011年度 第3四半期	2012年度 第3四半期	増減
15 経常利益	1,404	1,543	139
16 純利益	1,111	1,406	295

経常利益の推移(単体)



純利益の推移(単体)



バランスシートの状況

【単体】

(単位: 億円)

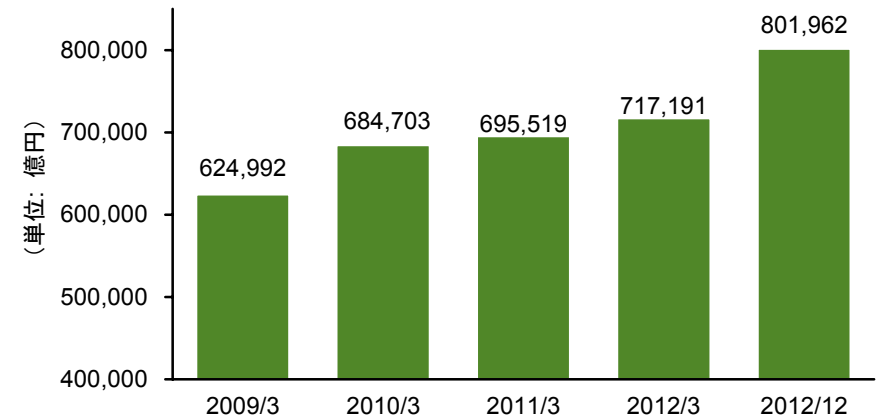
	2012年3月末	2012年12月末	増減
1 貸出金	146,557	166,548	19,991
2 有価証券	456,554	495,062	38,508
3 金銭の信託	70,269	68,647	▲1,621
4 現金預け金	16,728	39,880	23,152
5 その他	27,082	31,821	4,738
6 資産の部合計	717,191	801,962	84,770
7 預金	435,631	451,345	15,714
8 農林債	51,256	47,457	▲3,798
9 売現先勘定	78,004	105,730	27,726
10 受託金	43,517	63,629	20,112
11 その他	60,578	80,384	19,806
12 負債の部合計	668,987	748,547	79,560
13 純資産の部合計	48,204	53,414	5,209
14 その他有価証券評価損益	5,042	11,276	6,233

【連結】

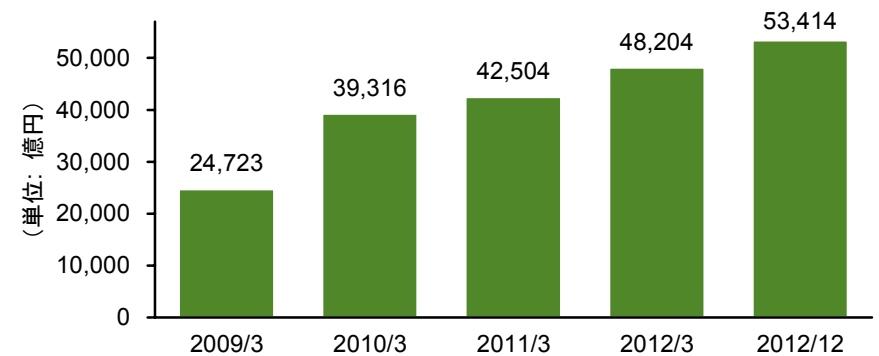
(単位: 億円)

	2012年3月末	2012年12月末	増減
15 資産の部合計	722,628	807,720	85,091
16 負債の部合計	674,239	754,040	79,801
17 純資産の部合計	48,389	53,679	5,290

総資産の推移(単体)



純資産の推移(単体)



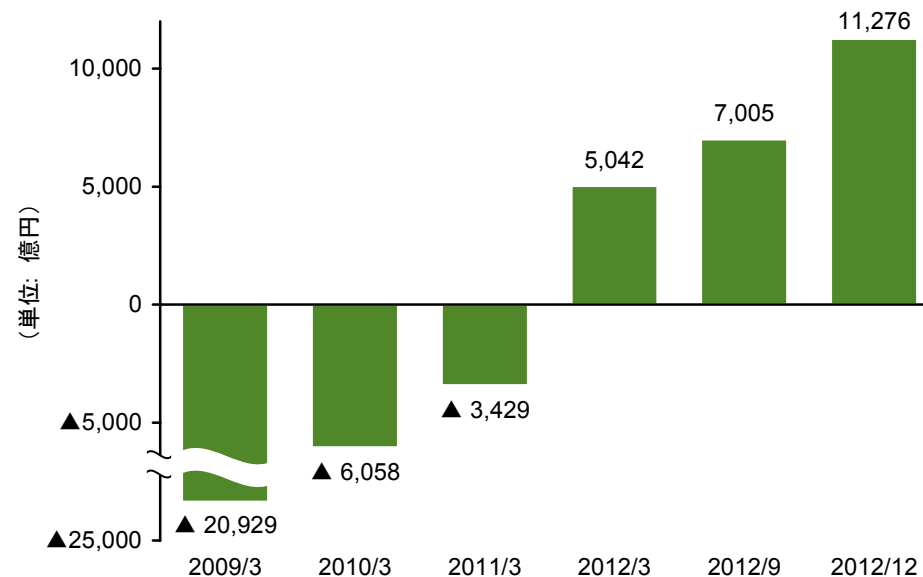
有価証券等の評価差額(単体)

(単位:億円)

	2012年3月末	2012年9月末	2012年12月末	増減 (9月末比)
1 株式	712	391	708	316
2 債券	2,208	2,634	2,426	▲207
3 国債(注1)	2,217	2,638	2,431	▲207
4 地方債	0	0	0	▲0
5 社債	▲10	▲5	▲4	0
6 その他	▲684	1,102	5,285	4,183
7 外国債券(注1)	172	1,078	3,368	2,289
8 外国株式	3	20	38	17
9 投資信託	▲856	▲21	1,838	1,859
10 その他	▲3	23	39	16
11 金銭の信託	2,806	2,877	2,856	▲21
12 合計	5,042	7,005	11,276	4,271

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。

有価証券等評価差額の推移



自己資本

【単体】

(単位:億円)

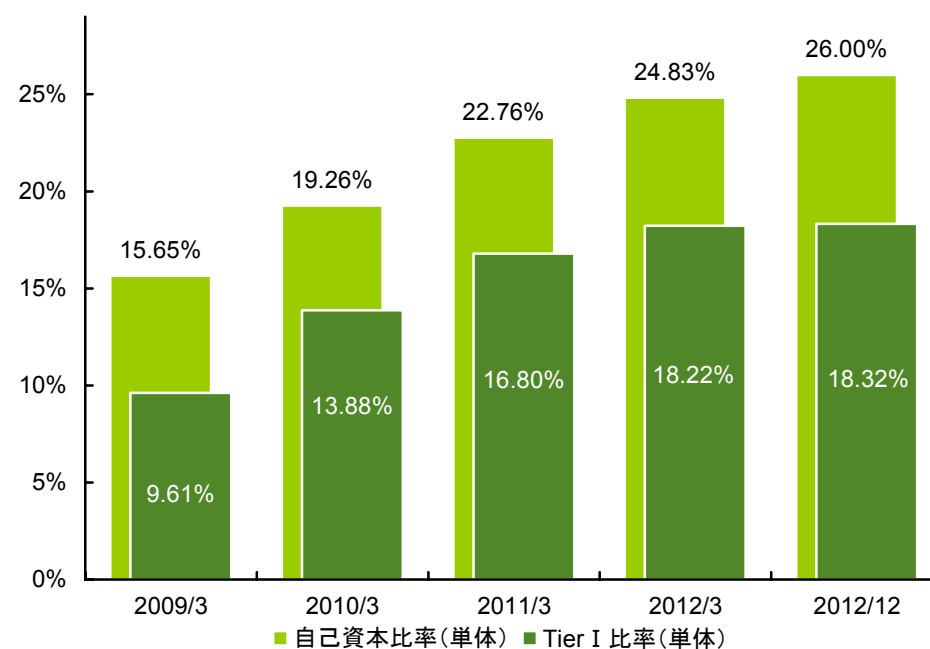
	2012年 3月末	2012年 12月末 速報値	増減
1 基本的項目(Tier I)	44,054	45,562	1,508
2 うち資本金および資本剰余金	34,509	34,509	-
3 うち利益剰余金	9,907	11,254	1,347
4 補完的項目(Tier II)	17,763	20,510	2,747
5 うちその他有価証券評価差額45%相当	2,232	4,993	2,760
6 うち永久劣後債務	14,860	14,860	-
7 うち期限付劣後債務	500	500	-
8 控除項目	1,792	1,424	▲368
9 自己資本	60,024	64,649	4,624
10 リスク・アセット	241,658	248,582	6,923
11 Tier I 比率	18.22%	18.32%	0.10%
12 自己資本比率	24.83%	26.00%	1.17%

【連結】

(単位:億円)

	2012年 3月末	2012年 12月末 速報値	増減
13 基本的項目(Tier I)	44,227	45,814	1,587
14 自己資本	59,793	64,406	4,612
15 リスク・アセット	242,307	249,995	7,688
16 Tier I 比率	18.25%	18.32%	0.07%
17 自己資本比率	24.67%	25.76%	1.09%

自己資本比率の推移(単体)



連結決算

【連結損益計算書】

(単位:億円)

	2011年度 第3四半期	2012年度 第3四半期	増減
1 経常収益	8,058	8,078	20
2 うち資金運用収益	5,274	5,463	188
3 経常費用	6,654	6,535	▲119
4 うち資金調達費用	4,329	4,414	84
5 うち事業管理費	898	974	75
6 経常利益	1,404	1,543	139
7 特別利益	29	14	▲14
8 特別損失	7	7	0
9 税金等調整前純利益	1,426	1,550	124
10 純利益	1,111	1,406	295

【連結貸借対照表】

(単位:億円)

	2012年3月末	2012年12月末	増減
1 貸出金	147,382	167,128	19,745
2 有価証券	456,264	494,782	38,517
3 金銭の信託	70,275	68,658	▲1,617
4 現金預け金	16,873	40,020	23,147
5 その他	31,832	37,131	5,299
6 資産の部合計	722,628	807,720	85,091
7 預金	435,503	451,269	15,766
8 譲渡性預金	18,824	25,711	6,887
9 農林債	51,178	47,337	▲3,841
10 借入金	18,148	17,483	▲664
11 受託金	43,517	63,629	20,112
12 その他	107,067	148,609	41,541
13 負債の部合計	674,239	754,040	79,801
14 資本金	34,259	34,259	-
15 資本剰余金	250	250	-
16 利益剰余金	10,249	11,462	1,213
17 その他	3,631	7,707	4,076
18 純資産の部合計	48,389	53,679	5,290

注：四半期連結財務諸表のレビュー手続を任意で実施しており、当第3四半期につきましても、終了しております。

(参考)証券化商品等の状況 1(単体:速報値)

1 商品区分別エクスポージャー(注1)(注2)

(単位: 億円)

	AAA	AA	A	BBB	BB+以下	合計	
						3月末比	
1 資産担保証券 (ABS)	18,799	-	-	-	-	18,799	1,359
2 住宅ローン担保証券 (RMBS) (注3)	17,436	162	59	60	286	18,004	4,059
3 商業用モーゲージ担保証券 (CMBS)	529	125	645	493	270	2,063	▲845
4 債務担保証券 (CDO)	3,927	3,568	1,004	325	599	9,425	29
5 ローン債務担保 (CLO)	3,924	3,401	495	78	229	8,130	194
6 証券化商品担保 (注4)	2	166	509	246	370	1,295	48
7 債券担保 (CBO) 他	-	-	-	-	-	-	▲213
8 その他	-	-	-	438	164	603	▲384
9 合計	40,692	3,855	1,709	1,317	1,321	48,896	4,219

2 商品区分別評価差額・損益額

(単位: 億円)

	AAA	AA	A	BBB	BB+以下	合計		損益額(注5)
						3月末比		
10 資産担保証券 (ABS)	▲76	-	-	-	-	▲76	55	-
11 住宅ローン担保証券 (RMBS) (注3)	11	▲2	▲1	▲0	122	131	35	▲0
12 商業用モーゲージ担保証券 (CMBS)	▲124	▲1	▲27	▲37	36	▲154	62	▲0
13 債務担保証券 (CDO)	▲71	▲209	▲44	12	-	▲312	105	82
14 ローン債務担保 (CLO)	▲73	▲224	▲45	12	-	▲330	147	8
15 証券化商品担保 (注4)	1	15	1	-	-	18	▲3	73
16 債券担保 (CBO) 他	-	-	-	-	-	-	▲39	-
17 その他	-	-	-	-	-	-	-	-
18 合計	▲260	▲212	▲72	▲24	159	▲411	258	82

3 通貨別エクスポージャー(注1)(注2)

(単位: 億円)

	エクスポージャー	3月末比	評価差額		損益額(注5)
			3月末比		
1 米ドル	35,497	3,677	▲320	105	84
2 ユーロ	6,471	1,398	▲82	121	-
3 英ポンド	1,698	210	▲6	1	-
4 円	5,228	▲1,066	▲1	30	▲1
5 合計	48,896	4,219	▲411	258	82

注1: 証券化商品の定義は、バーゼルⅡ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。サブプライム関連商品を含む。

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。一部のCMBSにおいてバーゼルⅡ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417億円あり(評価差額▲4億円、損益額▲0億円)。

注3: サブプライムRMBSを含む。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4: ABS-CDO, CDO of CDO's等の2次、3次証券化商品。このほか、バーゼル2.5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2,533億円あり。

注5: 損益額は減損額と複合金融商品の当年度損益に含まれる評価損益との合計。

注: 2012年12月末現在、単体ベース

(参考)証券化商品等の状況 2(単体:速報値)

1. サプライム関連商品への投資の状況(注1)(単位:億円)

(1) サプライム住宅ローン担保証券(サブプライムRMBS:一次証券化商品)(注2)

	エクスポージャー		評価差額		損益額	
		3月末比		3月末比		
1	AAA	31	1	17	3	-
2	AA	-	-	-	-	-
3	A	-	▲111	-	▲14	-
4	BBB	-	-	-	-	-
5	BB+以下	286	▲233	122	49	▲0
6	合計	318	▲342	140	37	▲0

(2) サプライムRMBSを含むABS-CDO,CDO of CDO's(二次,三次証券化商品)(注3)(注4)

	エクスポージャー		評価差額		損益額	
		3月末比		3月末比		
7	AAA	2	2	1	1	-
8	AA	15	▲6	14	4	-
9	A	-	▲12	-	▲11	-
10	BBB	-	-	-	-	-
11	BB+以下	0	0	-	-	-
12	合計	18	▲15	16	▲5	-

(3) サプライム関連商品計((1)~(2)の合計)

	エクスポージャー		評価差額		損益額	
		3月末比		3月末比		
13	AAA	34	4	18	4	-
14	AA	15	▲6	14	4	-
15	A	-	▲123	-	▲26	-
16	BBB	-	-	-	-	-
17	BB+以下	286	▲233	122	49	▲0
18	合計	337	▲357	156	32	▲0

注1: サプライム関連の融資は行っていない。

注2: ビンテージ別比率は2004年以前が100%。

注3: ビンテージ別比率は2004年以前が100%。

注4: サプライムRMBSを一部でも含むABS-CDO, CDO of CDO's。但しサブプライムRMBSの含有率は僅少。

注5: 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6: 米国ABSで裏付資産の保証前格付けはいずれも投資適格相当以上を確保。また被保証商品にサブプライム関連商品はない。

注7: 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11億円。

注8: 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15,544億円。

注: 2012年12月末現在, 単体ベース

2. モノライン関連商品への投資の状況(注5)(単位:億円)

	エクスポージャー		評価差額		
	3月末比		3月末比		
1	モノラインによる保証付金融商品(注6)	229	▲30	▲54	9
2	証券業務におけるモノライン利用	-	-	-	-
3	合計	229	▲30	▲54	9

3. レバレッジドローンへの投資の状況(注7)(単位:億円)

	エクスポージャー		評価差額
	3月末比		
4	国内レバレッジドローン	26	▲4
5	海外レバレッジドローン	311	▲120
6	合計	337	▲124

4. トレーディング等の状況

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。

ただし顧客企業の資産流動化を目的としたSPCを1件スポンサーしている(与信残高240億円)。

5. 米国住宅金融公社関連債券への投資の状況(注8)(単位:億円)

	エクスポージャー		評価差額		
	3月末比		3月末比		
7	エージェンシー・モーゲージ債	35,394	3,474	1,003	▲107
8	エージェンシー債	14,700	▲1,341	97	347
9	合計	50,095	2,133	1,101	240

【参考】

・ファンド投資内のサブプライム関連商品の状況

当金庫が運用を委託しているファンドにおいて, サブプライム関連商品が含まれるものはない。(*)

(*) ファンド内個別資産が把握できるファンドにおける当金庫調査ベース

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。