
2018年度上半期の業績について

あなたの未来を強くする



住友生命の概要

会社概要

■ 創業: 1907年5月

主要財務計数数値^(注1) [2018年9月期] ()は2017年度実績

■ 保険料等収入: 1兆2848億円
(2兆6887億円)

■ 基礎利益^(注2): 2036億円
(3617億円)

■ 総資産: 36兆9010億円

■ 保有契約年換算保険料^(注3): 2兆8013億円

■ ソルベンシー・マージン比率: 837.0%

■ エンベディット・バリュエ^(注4) (EEV): 4兆 802億円

■ 営業職員数: 32,139名

■ 保険財務力格付^(注5): A1[Moody's]、A[S&P]
A[Fitch]、A+[R&I]、A+[JCR]

出所: 会社開示資料

(注1) 連結ベース

(注2) 実質的なグループ基礎利益(詳細はP5参照)

(注3) 国内は個人保険・個人年金保険(詳細はP4参照)

(注4) 住友生命、メディケア生命、シメトラ合算(詳細はP6参照)

(注5) 2018年10月末時点、Fitchは非依頼格付

(注6) 保有比率は2018年9月末時点

グループ概観^(注6)

あなたの未来を強くする



国内事業

生命保険



メディケア
生命保険

■ 銀行窓販や保険ショップを通じて軽量・小型の保険商品を販売。保有比率は100%

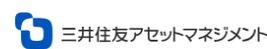
保険ショップ



いずみライフ
デザイナーズ
/ 保険デザイン
/ エージェント
/ マイコミュニケーション

■ 他社商品も扱う保険ショップを運営。保有比率は100%/95%/49.8%/33%

アセマネ



三井住友アセット
マネジメント

■ アセットマネジメントを運営。保有比率は20%

海外事業

米国



シメトラ

■ 米国全土で事業展開する生命保険グループ。2016年2月完全子会社化

中国



PICC生命

■ PICCとの生命保険事業の合弁会社。保有比率は10%

ベトナム



バオベトHD

■ ベトナム最大手の保険・金融グループ。保有比率は17.4%

インドネシア



BNIライフ

■ 国営銀行であるBNIとの合弁会社。保有比率は39.9%

あなたの未来を強くする



2018年度上半期業績ハイライト

◇ 2018年度上半期業績

- ✓ 保有契約年換算保険料は、安定的に推移 …… P.4
注力する第三分野の新契約年換算保険料は、増加トレンドで推移
- ✓ 基礎利益は、外国債券の積増し等による利息および配当金等収入の増加等により増加 …… P.5
- ✓ EEVは、保険事業の成果等を着実に積み上げたことに加え、金利上昇や国内株式上昇によるプラスの影響があり、増加 …… P.6
- ✓ 内部留保の積上げにより、財務基盤を強化 …… P.12

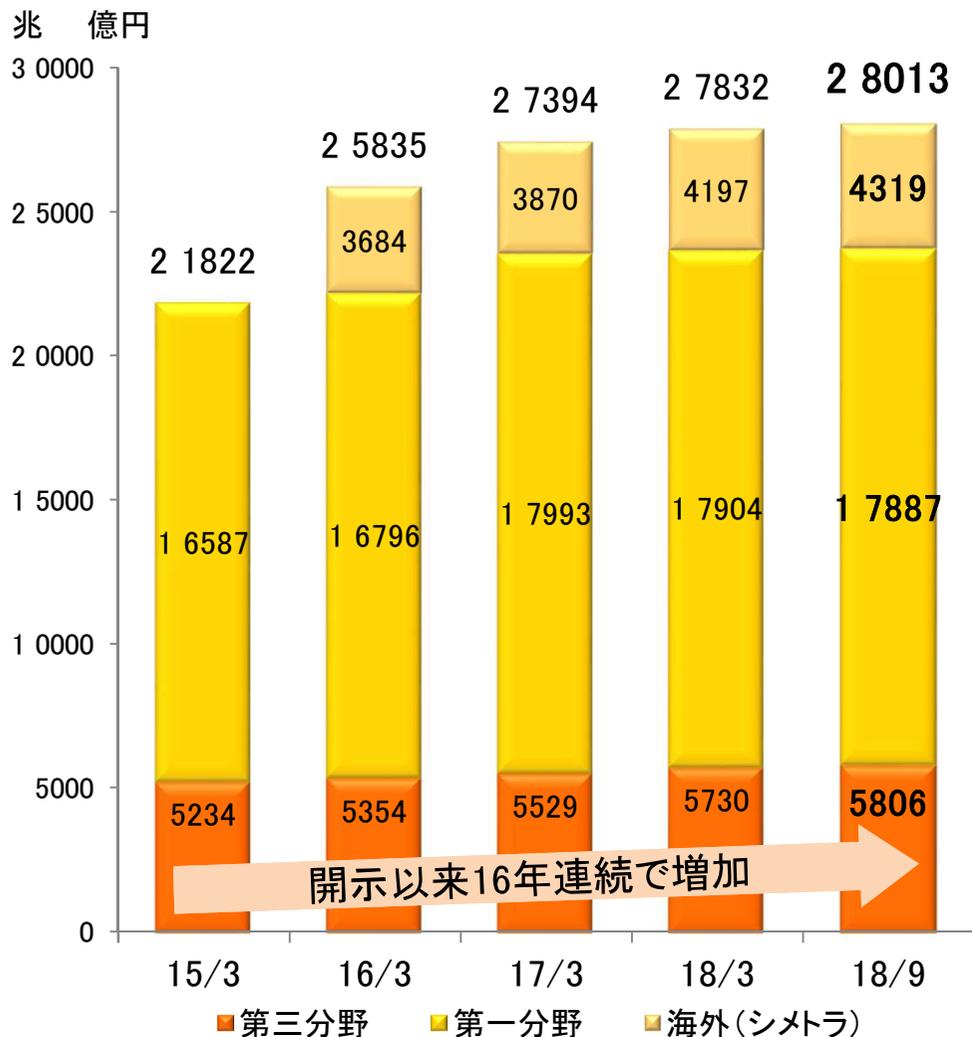


I . 2018年度上半期業績

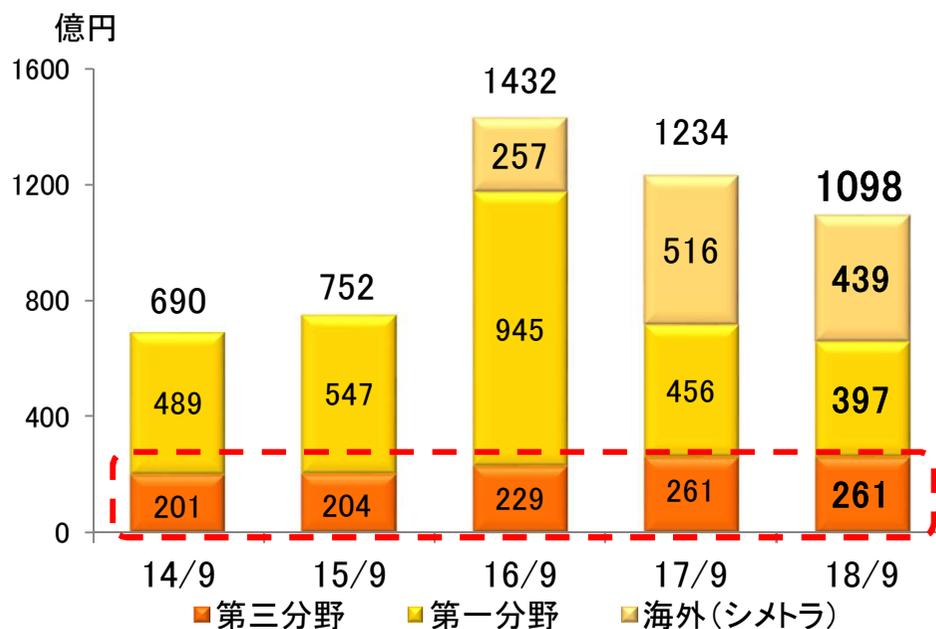
業績の状況

保有契約年換算保険料は、安定的に推移
 新契約年換算保険料は、注力する第三分野は増加トレンドで推移するも、第一分野は減少

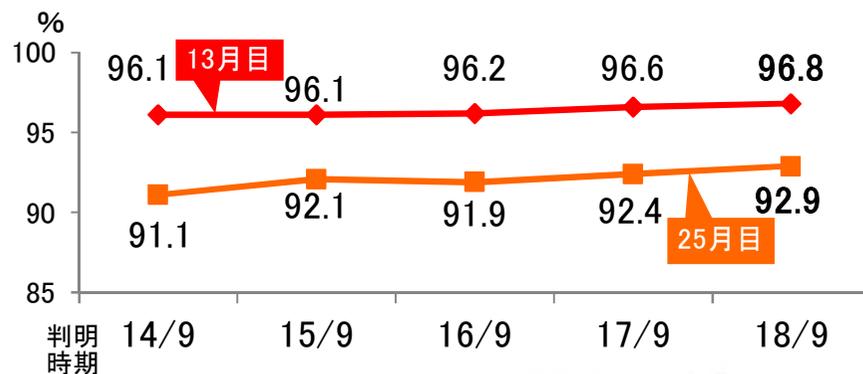
保有契約年換算保険料^(注1) (住友生命グループ)



新契約年換算保険料^(注1) (住友生命グループ)



継続率^(注2) (単体)



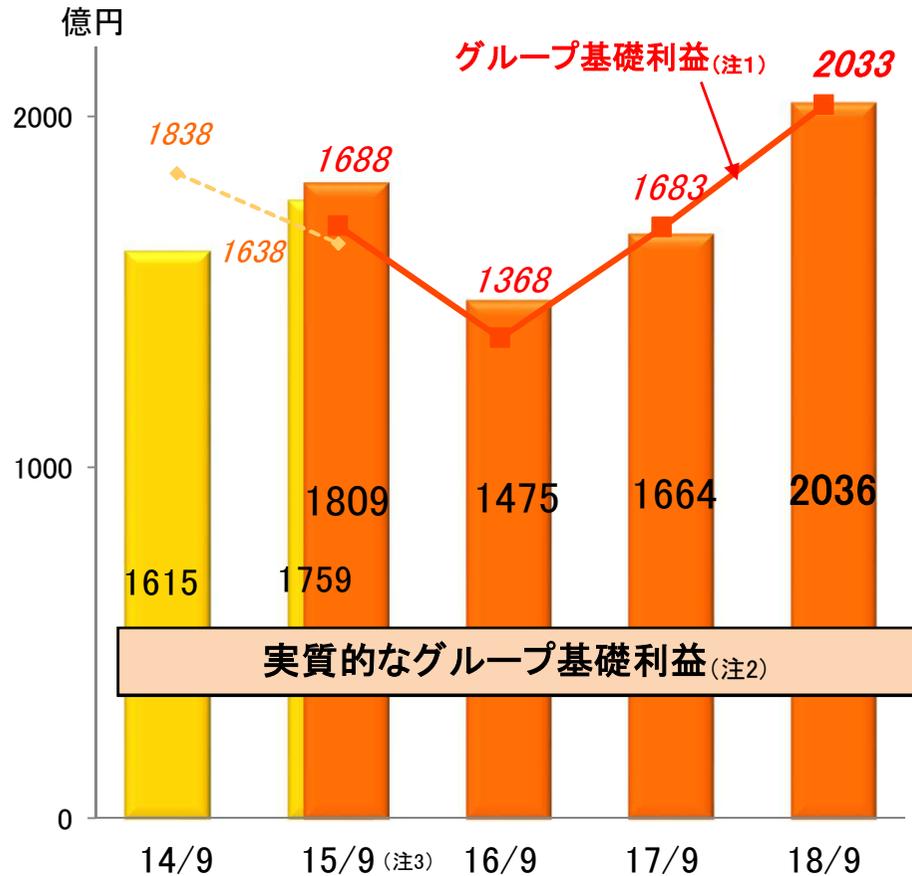
(注1) 国内は個人保険・個人年金。シメトラは完全子会社化(2016年2月)以後の実績を反映

(注2) 年換算保険料ベース(営業職員募集契約)

収支の状況

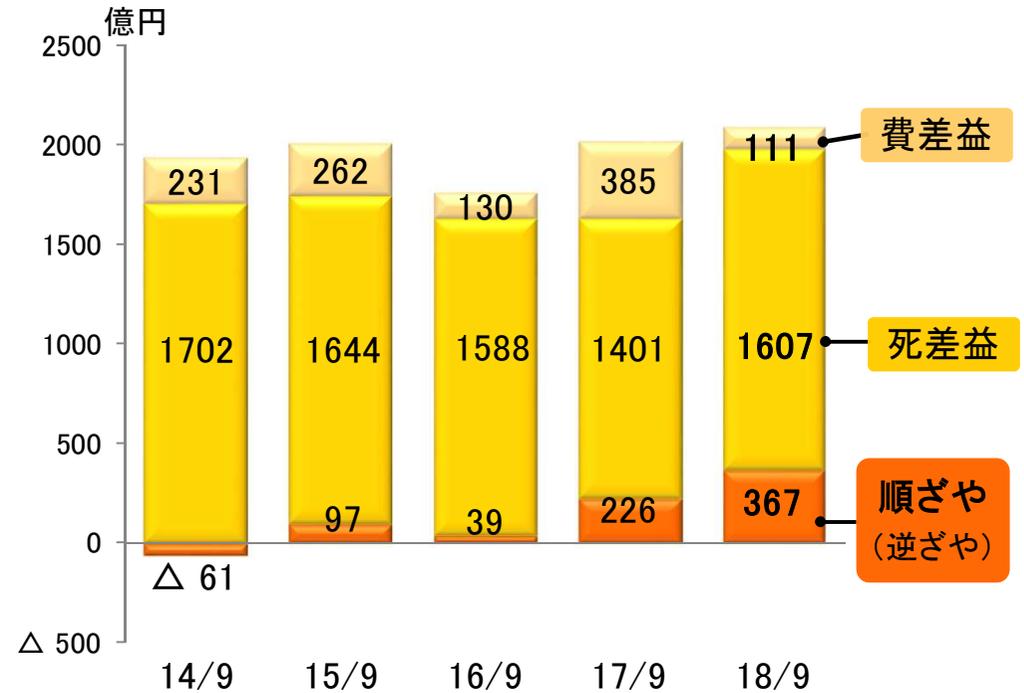
グループ基礎利益は、利息および配当金等収入の増加等を背景に増加

グループ基礎利益(住友生命グループ)



- (注1)グループ基礎利益(折れ線グラフ):住友生命とメディケア生命の基礎利益およびシメトラ・バオベトホールディングス・BNIライフ・PICC生命の税引前利益(住友生命の持分相当額)を合算し、一部の内部取引等を調整して算出。
 (注2)実質的なグループ基礎利益(棒グラフ):グループ基礎利益から変額年金に係る標準責任準備金の繰入(戻入)等による影響を除いたもの。
 (注3)15/9期以前(黄色のグラフ)は、住友生命とメディケア生命の合算値。

3利源の推移(単体)



<(参考)平均予定利率と運用利回りの推移(単体)>

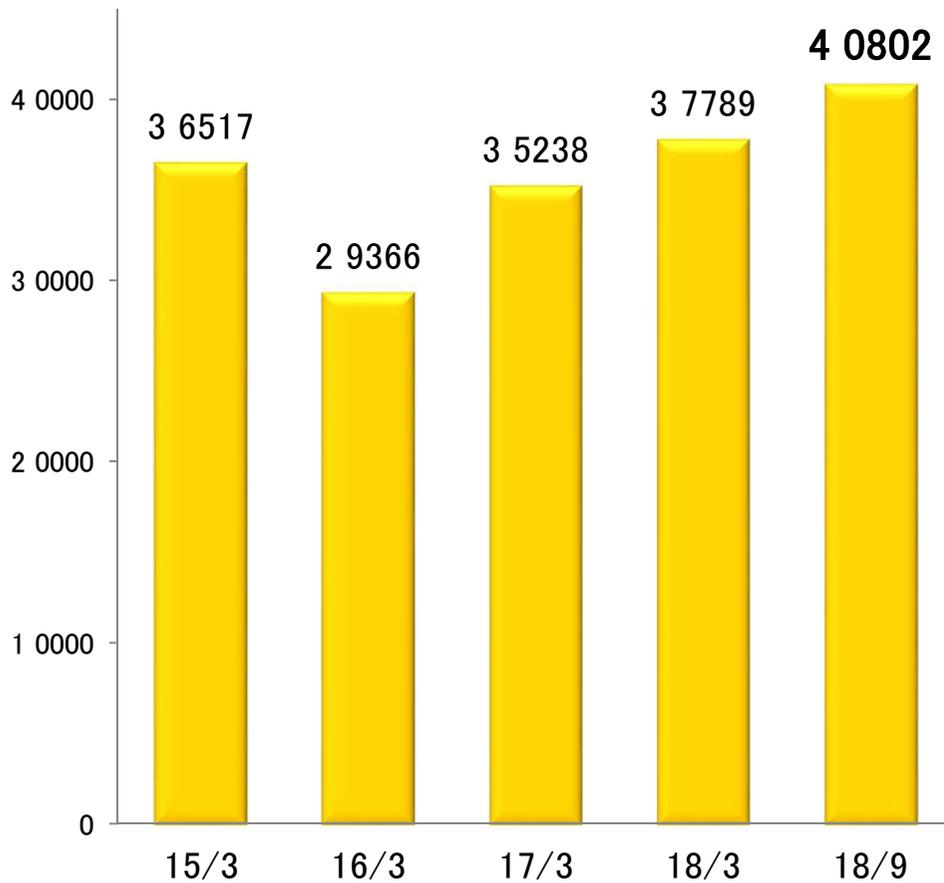


EEVの状況

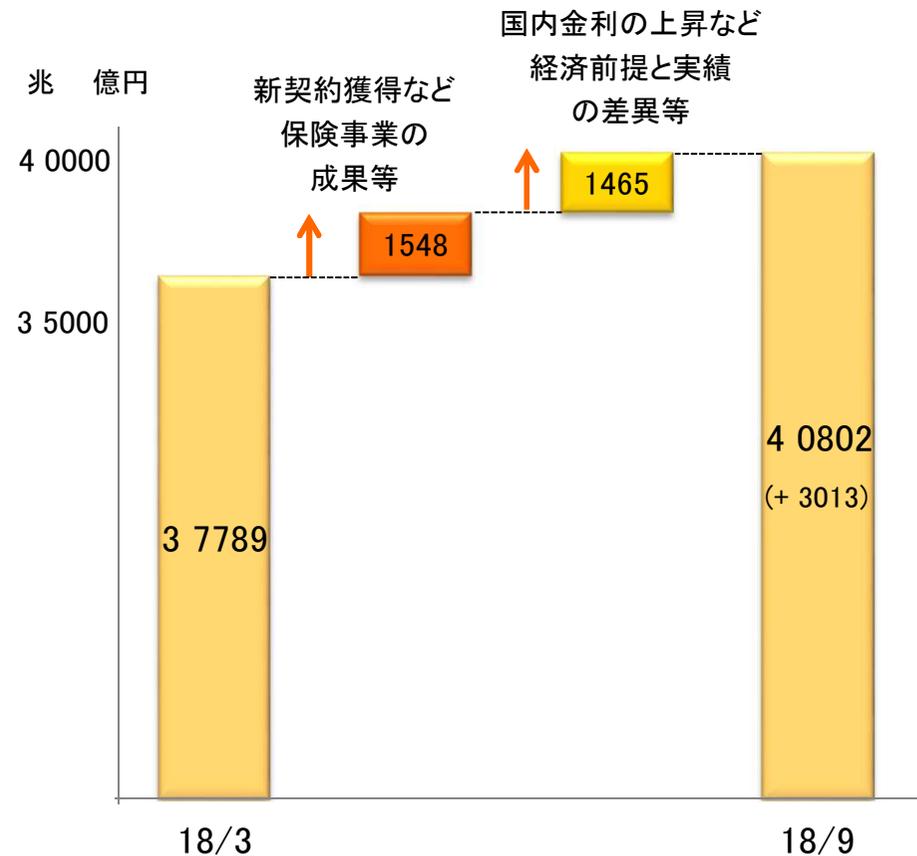
EEVは保険事業の成果等を積み上げたことに加え、国内金利の上昇や国内株式上昇によるプラスの影響があり、増加

EEV(住友生命グループ)

兆 億円



EEVの増減要因



(注1) 16/3末以降のEEVは、終局金利を適用した数値を記載しております。

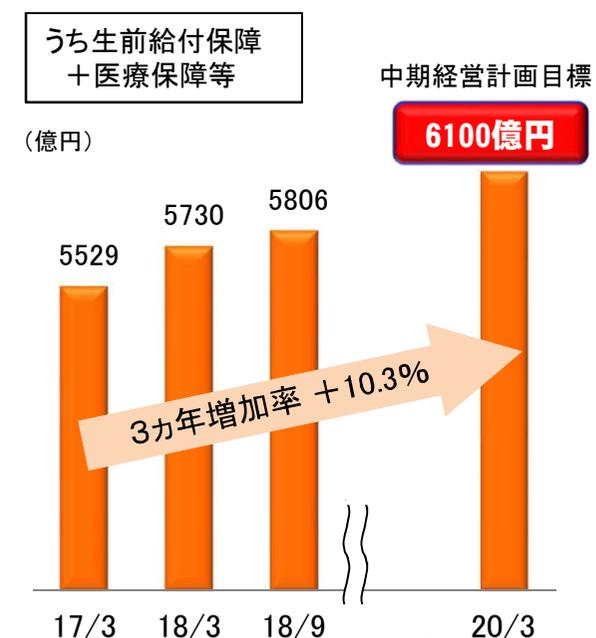
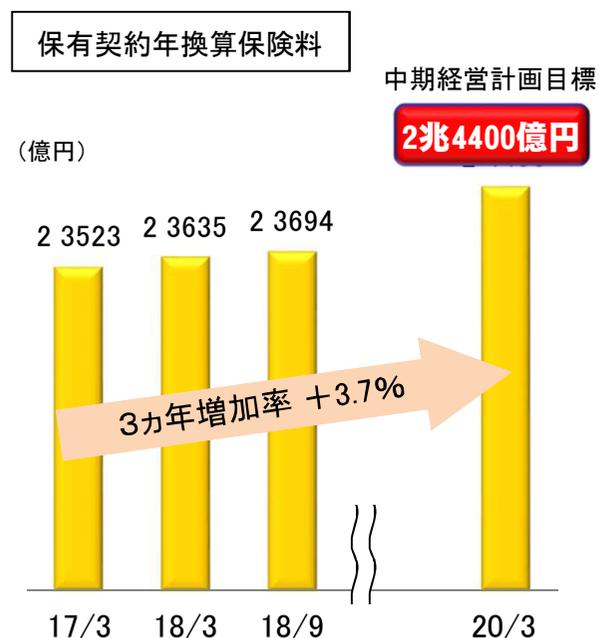
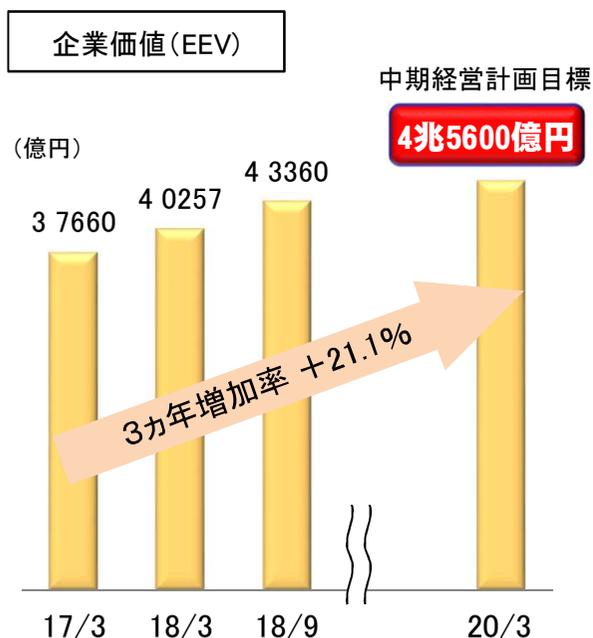
(注2) 詳細は「平成30年度上半期末ヨーロッパ・エンベディッド・バリューについて」をご参照ください。

あなたの未来を強くする

「スミセイ中期経営計画2019」(2017-2019)の進捗状況

目標項目	2018年9月末 実績	中期経営計画目標 (2019年度末)
企業価値(EEV)	4兆3360億円	4兆5600億円
保有契約年換算保険料	2兆3694億円	2兆4400億円
うち生前給付保障 +医療保障等	5806億円	6100億円

(注)住友生命とメディケア生命の合算(シメトラ除く)。

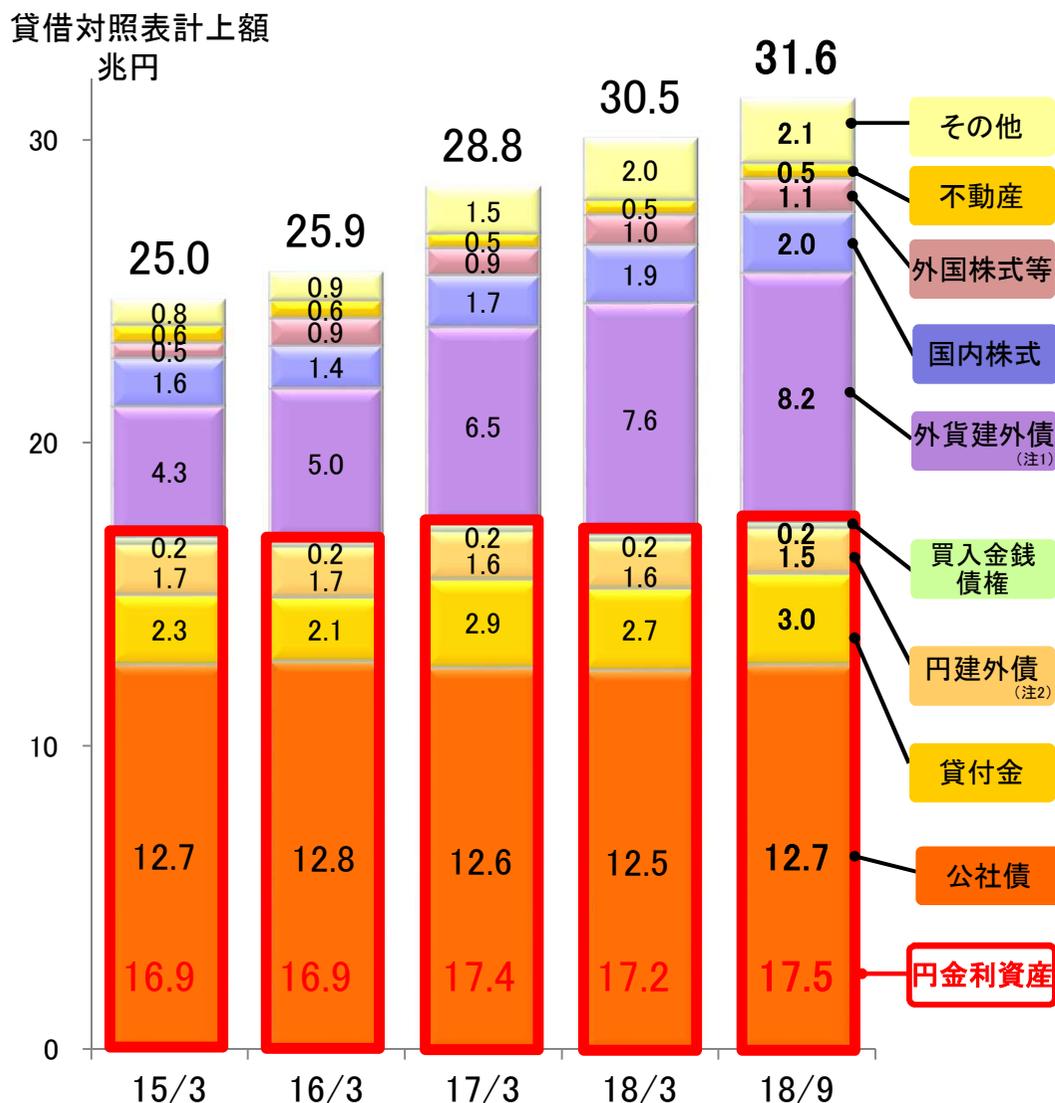


Ⅱ. 資産運用の状況

資産運用①

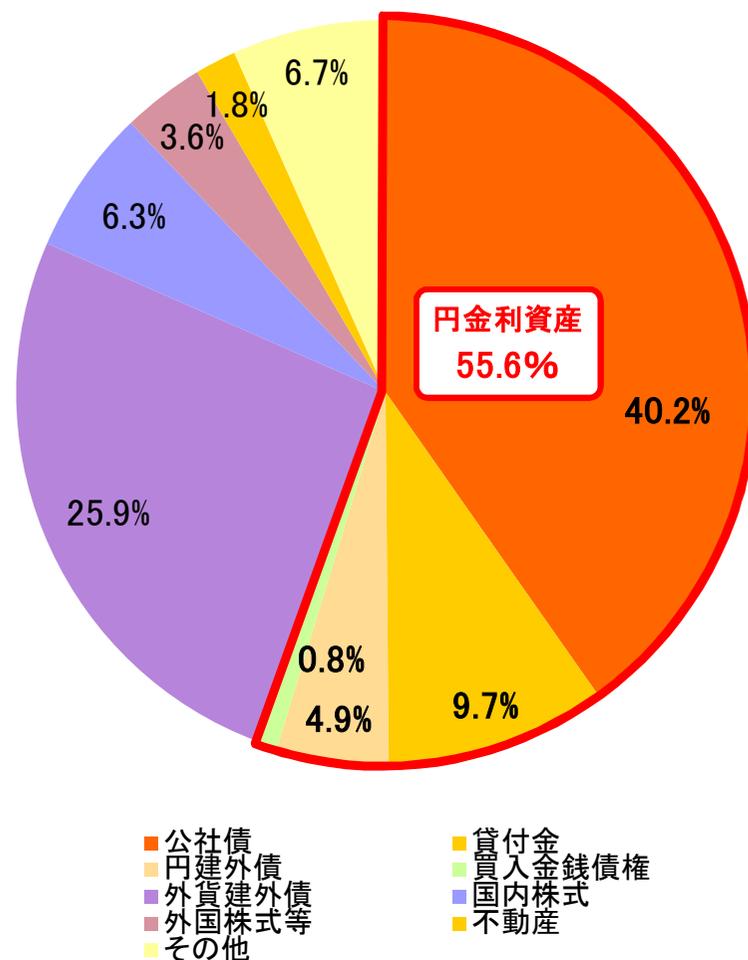
ALMに基づく円金利資産中心の安定的なポートフォリオ

一般勘定資産の推移(単体)



一般勘定資産の構成比(単体)

<2018年9月末>

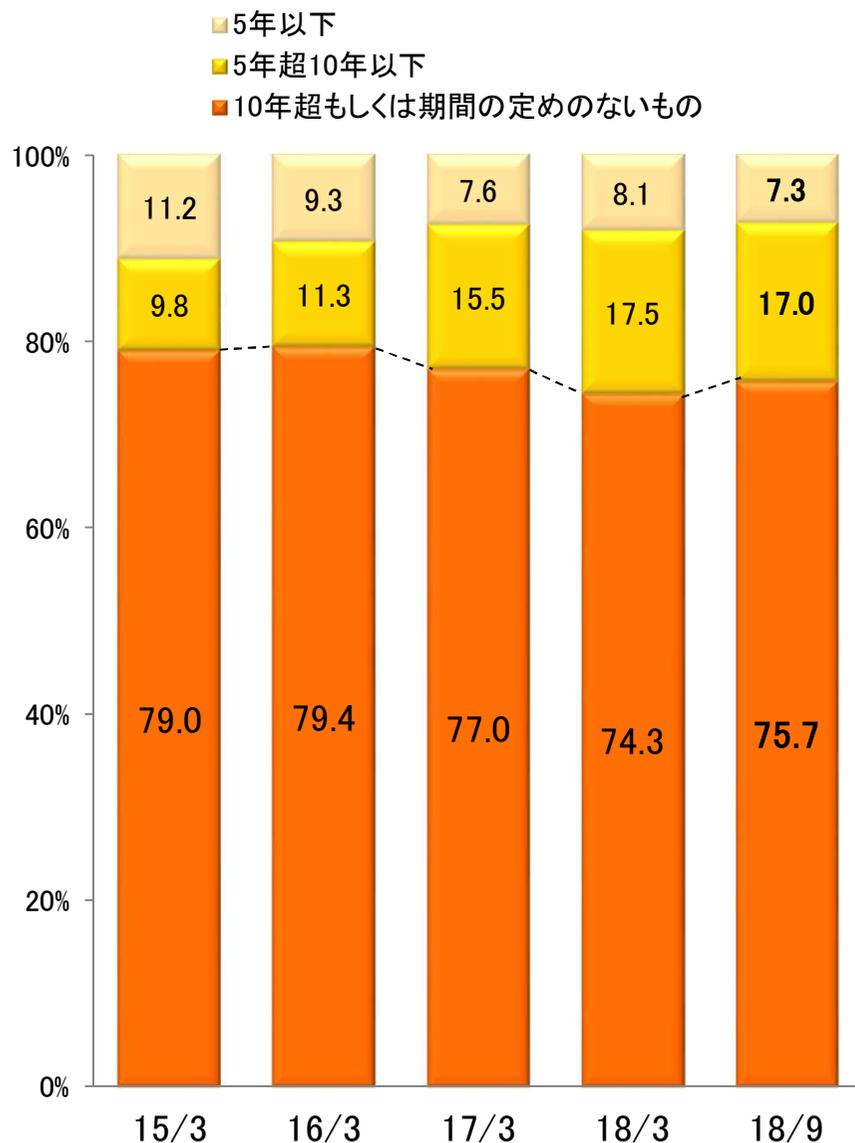


(注1) 外貨建外債(居住者発行の外貨建債を含む)には、為替ヘッジ付外債を含む
 (注2) 円建外債には、円貨額の確定した外貨建外債を含む

資産運用②

ALM管理のもと、金利リスクを適切にコントロール

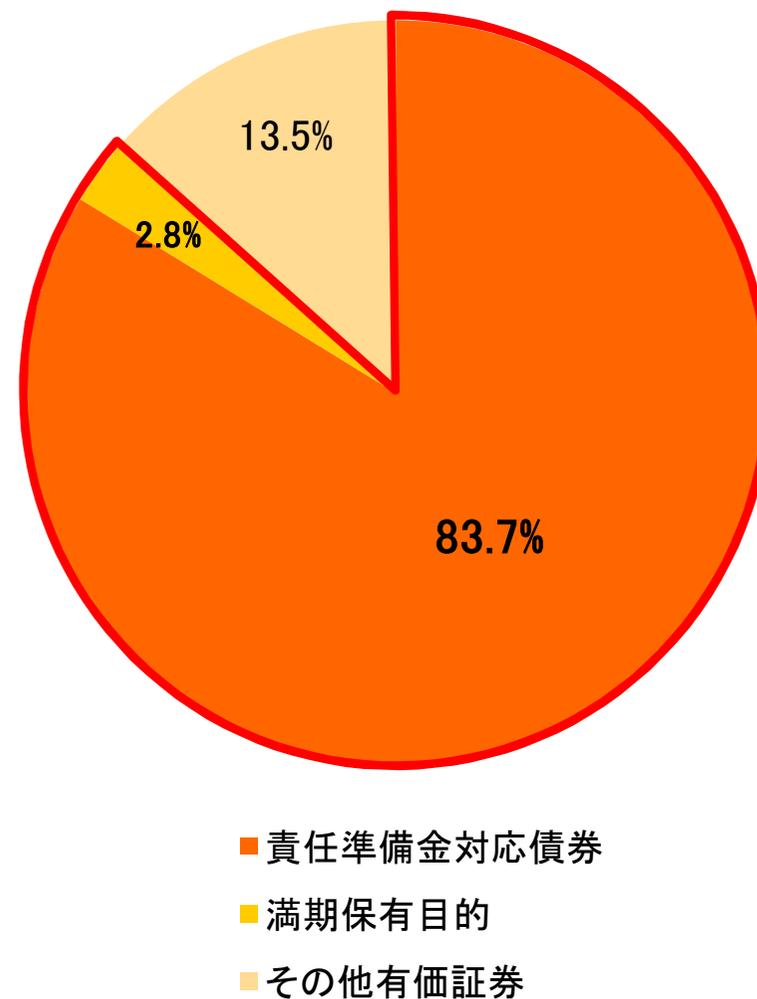
国内債券の残存期間別内訳(一般勘定・単体)



国内債券の保有目的別内訳(一般勘定・単体)

<2018年9月末>

国内債券残高計: 13兆1914億円

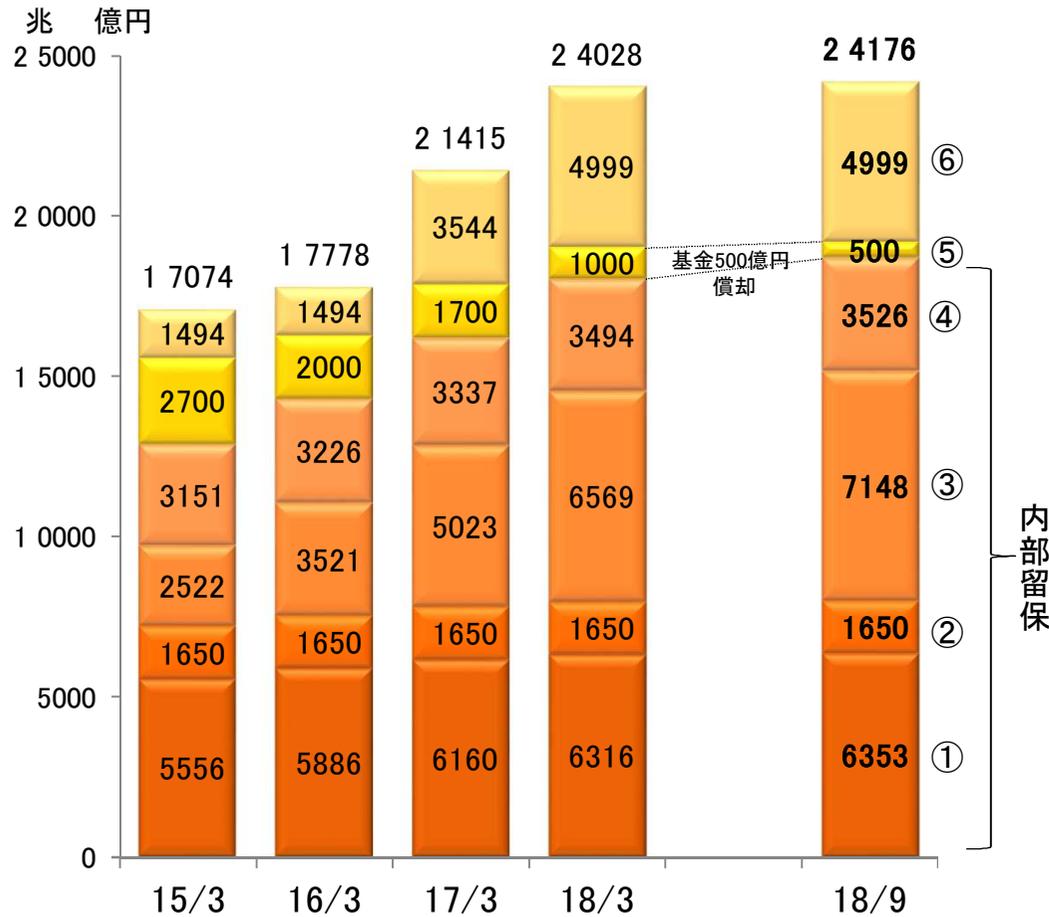


Ⅲ. 財務基盤の状況

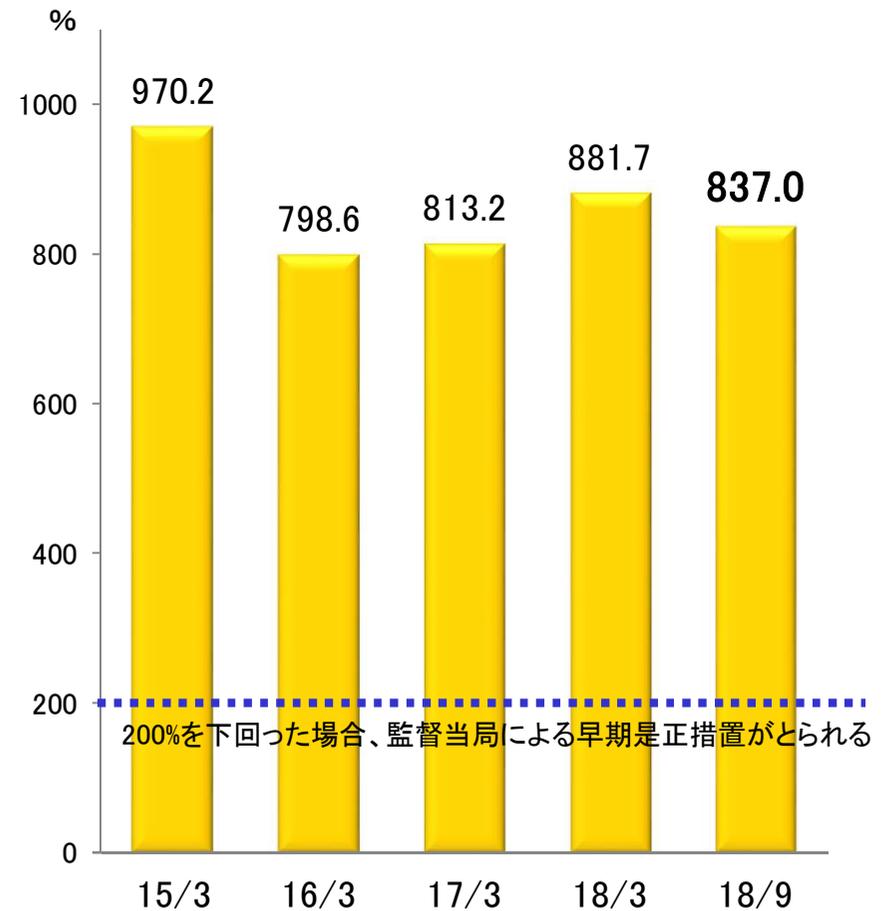
財務基盤

内部留保の積上げにより、着実に財務基盤を強化
ソルベンシー・マージン比率も十分な水準を維持

資本の推移 (単体)



連結ソルベンシー・マージン比率の推移



(注) 18/9期の基金償却準備金は、年間の基金償却準備金積立予定額の1/2を加算したもの。18/3期以前は、剰余金処分後の数値を使用

あなたの未来を強くする

IV. 財務諸表等

主要な業績の状況

主要な業績の状況(住友生命グループ)

(単位:億円)

	グループ		住友生命		メディケア		シメトラ	
	2018年9月末	前年度末比 増減率	2018年9月末	前年度末比 増減率	2018年9月末	前年度末比 増減率	2018年6月末	前年度末比 増減率
保有契約年換算保険料	2 8013	0.6%	2 3338	0.2%	356	6.1%	4319	2.9%

	グループ		住友生命		メディケア		シメトラ	
	2018年9月期	前年同期比 増減率	2018年9月期	前年同期比 増減率	2018年9月期	前年同期比 増減率	2018年6月期	前年同期比 増減率
新契約年換算保険料	1098	▲11.0%	630	▲7.3%	28	▲24.4%	439	▲14.9%

	グループ (連結)		住友生命		メディケア		シメトラ	
	2018年9月末	前年度末比 増減	2018年9月末	前年度末比 増減	2018年9月末	前年度末比 増減	2018年6月末	前年度末比 増減
ソルベンシー・マージン比率	837.0%	▲44.7pt	847.0%	▲26.6pt	2919.3%	▲271.8pt	-	-

EEV	4 0802	3013	4 2699	3018	1460	85	2106	▲165
-----	--------	------	--------	------	------	----	------	------

	グループ		住友生命		メディケア		シメトラ	
	2018年9月期	前年同期比 増減	2018年9月期	前年同期比 増減	2018年9月期	前年同期比 増減	2018年6月期	前年同期比 増減
新契約価値	877	137	879	129	32	▲13	▲34	21

(注) グループEEVは、住友生命のEEVにメディケア生命およびシメトラのEEVを加え、住友生命が保有するメディケア生命およびシメトラの株式の簿価を控除することにより算出。
シメトラの決算日は、12月31日(第2四半期末日は6月30日、為替レートについて、2018年6月末は1ドル=110.54円にて換算)。

財務諸表(主要項目)

財務諸表(住友生命グループ)

○連結損益計算書

	2018年9月期						2018年6月期	
	連結		住友生命		メディケア		シメトラ	
	(億円)	前年同期比 増減率	(億円)	前年同期比 増減率	(億円)	前年同期比 増減率	(百万米ドル)	前年同期比 増減率
経常収益	1 8342	▲2.5%	1 6554	▲3.6%	181	23.3%	1 282	4.9%
経常費用	1 7323	▲2.6%	1 5325	▲4.9%	236	16.1%	1 274	7.6%
経常利益	1018	▲0.5%	1229	15.2%	▲55	-	8	▲78.6%
中間純剰余	341	10.8%	314	▲6.8%	▲42	-	11	▲74.1%

○連結貸借対照表

	2018年9月末						2018年6月末	
	連結		住友生命		メディケア		シメトラ	
	(億円)	前年度末比 増減率	(億円)	前年度末比 増減率	(億円)	前年度末比 増減率	(百万米ドル)	前年度末比 増減率
資産の部合計	36 9010	2.4%	32 5495	3.2%	2033	1.8%	42 942	0.2%
負債の部合計	35 3851	2.9%	30 9316	3.5%	1691	5.5%	39 484	2.2%
純資産の部合計	1 5159	▲8.5%	1 6178	▲2.8%	342	▲13.1%	3 458	▲18.0%

(注1) シメトラについては、米国会計基準で作成した財務諸表の数値を記載。シメトラの決算日は、12月31日(第2四半期末日は6月30日)。

(注2) 中間純剰余の連結は、親会社に帰属する中間純剰余。

【本資料に関するお問い合わせ先】

住友生命保険相互会社

企画部 資本戦略室

E-mail: sumisei_ir@am.sumitomolife.co.jp

本資料の作成にあたり、住友生命保険相互会社(以下「住友生命」または「当社」という。)は当社が入手可能なあらゆる情報の正確性や完全性に依拠し、それを前提としていますが、それらの情報および本資料の正確性または完全性について、当社は何ら表明または保証するものではありません。決算数値等の詳細は当社の決算資料等をご覧ください。本資料に記載された情報は、事前に通知することなく変更されることがあります。本資料およびその記載内容について、当社の書面による事前の同意なしに、第三者が公開または利用することはできません。将来の業績に関して本資料に記載された記述は、将来予想に関する記述です。将来予想に関する記述には、これに限りませんが「信じる」、「予期する」、「計画」、「戦略」、「期待する」、「予想する」、「予測する」または「可能性」や将来の事業活動、業績、出来事や状況を説明するその他類似した表現を含みます。将来予想に関する記述は、現在入手可能な情報をもとにした当社の経営陣の判断に基づいています。そのため、これらの将来に関する記述は、様々なリスクや不確定要素に左右され、実際の業績は将来に関する記述に明示または黙示された予想とは大幅に異なる場合があります。したがって、将来予想に関する記述に依拠することのないようご注意ください。新たな情報、将来の出来事やその他の発見に照らして、将来予想に関する記述を変更または訂正する一切の義務を当社は負いません。