

平成30年度上半期業績説明用資料

- | | |
|---------------------------|---------------------------------------|
| 1. グループ業績一覧・・・・・・・・・・ P 1 | 6. 基礎利益・・・・・・・・・・ P 6 |
| 2. 新契約年換算保険料・・・・・・・・ P 2 | 7. 利息及び配当金等収入・順ざや・・・・・・・・ P 7 |
| 3. 営業職員の販売状況・・・・・・・・ P 3 | 8. 連結ソルベンシー・マージン比率・・・・・・・・ P 8 |
| 4. 保有契約年換算保険料・・・・・・・・ P 4 | 9. ヨーロピアン・エンベディッド・バリュー（EEV）・・ P 9 |
| 5. 保険料等収入・・・・・・・・・・ P 5 | 10. 住友生命「Vitality」を軸としたCSVプロジェクト P 10 |

平成30年11月22日
住友生命保険相互会社

1. グループ業績一覧

■新契約年換算保険料

	H29年度 上半期	H30年度 上半期
グループ*	1 2 3 4	1 0 9 8 億円 (▲11.0%)
住友生命	6 7 9	6 3 0 億円
メディケア生命	3 7	2 8 億円
シメトラ	5 1 6	4 3 9 億円

※住友生命、メディケア生命、シメトラの合算

■保険料等収入

	H29年度 上半期	H30年度 上半期
グループ*	1 3 5 0 1	1 兆 2 8 4 8 億円 (▲4.8%)
住友生命	1 2 6 6 2	1 兆 1 8 6 2 億円
メディケア生命	1 3 7	1 7 0 億円
シメトラ	7 0 3	8 1 5 億円

※連結保険料等収入

■保有契約年換算保険料

	H29年度 年度末	H30年度 上半期末
グループ*	2 7 8 3 2	2 兆 8 0 1 3 億円 (+0.6%)
住友生命	2 3 2 9 9	2 兆 3 3 3 8 億円
メディケア生命	3 3 5	3 5 6 億円
シメトラ	4 1 9 7	4 3 1 9 億円

※住友生命、メディケア生命、シメトラの合算

■基礎利益

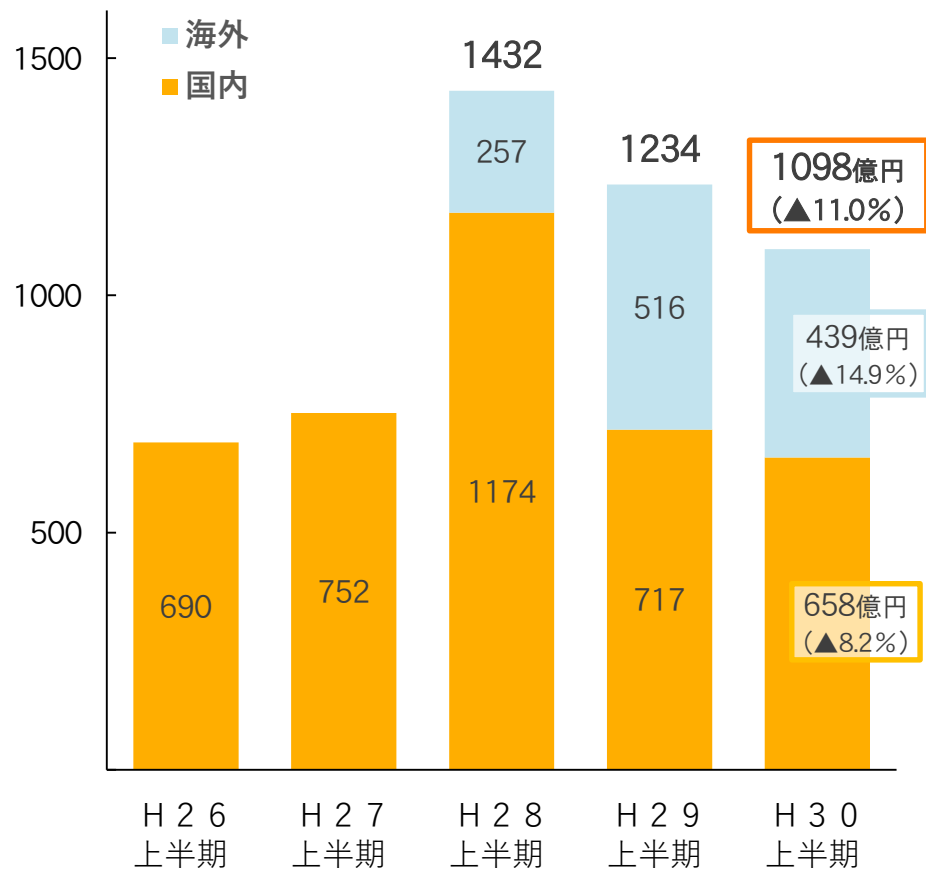
	H29年度 上半期	H30年度 上半期
グループ*	1 6 8 3	2 0 3 3 億円 (+20.8%)
住友生命	1 6 0 1	1 8 9 8 億円
メディケア生命	▲5 5	▲5 4 億円
シメトラ他	1 4 5	2 0 1 億円

※住友生命とメディケア生命の基礎利益およびシメトラ、パオベトHD、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。

2. 新契約年換算保険料

- ✓ 新契約年換算保険料は、前年同期比 11.0% の減少。
- ✓ 国内事業は、保障性商品の販売が増加トレンドで推移するも、貯蓄性商品の販売減の影響が大きく、減少。
- ✓ 海外事業（シメトラ）は、企業保険・個人年金部門の販売減により減少するも、引き続きグループ全体の4割程度を占める水準。

(単位：億円)



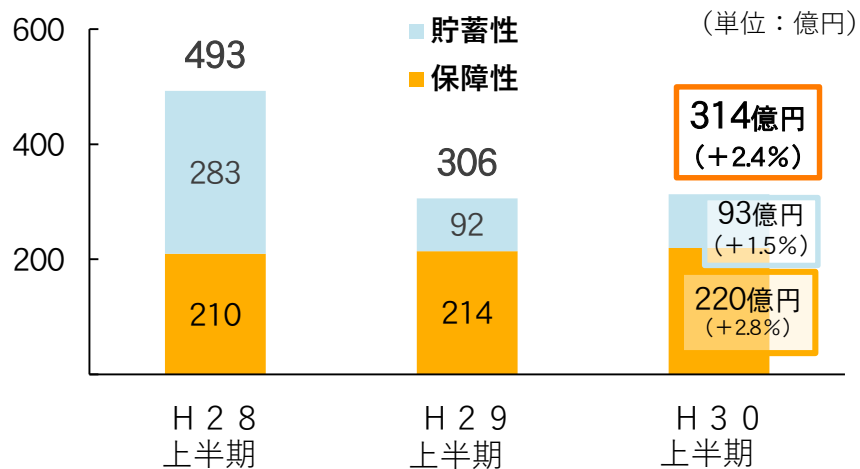
(単位：億円)

		H29年度 上半期	H30年度上半期	
				前年同期比
グループ*		1234	1098	▲11.0%
国内 事業	住友生命	679	630	▲7.3%
	メディケア 生命	37	28	▲24.4%
海外事業 (シメトラ)		516	439	▲14.9%

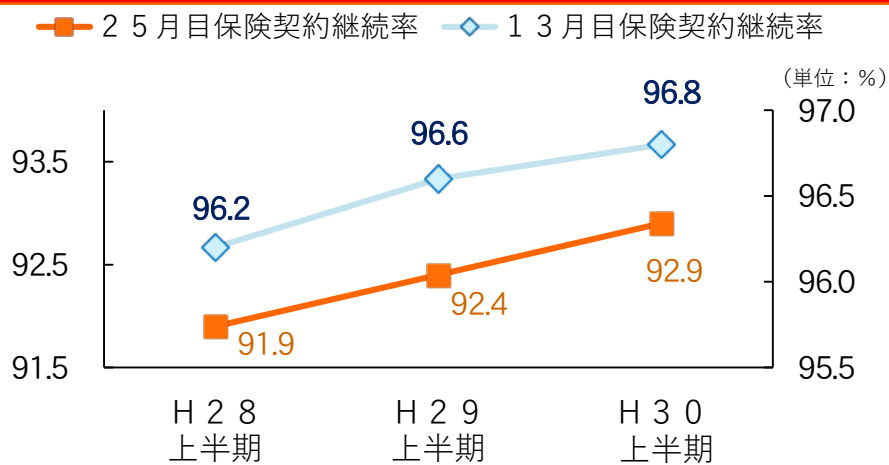
※住友生命、メディケア生命、シメトラの合算

3. 営業職員の販売状況

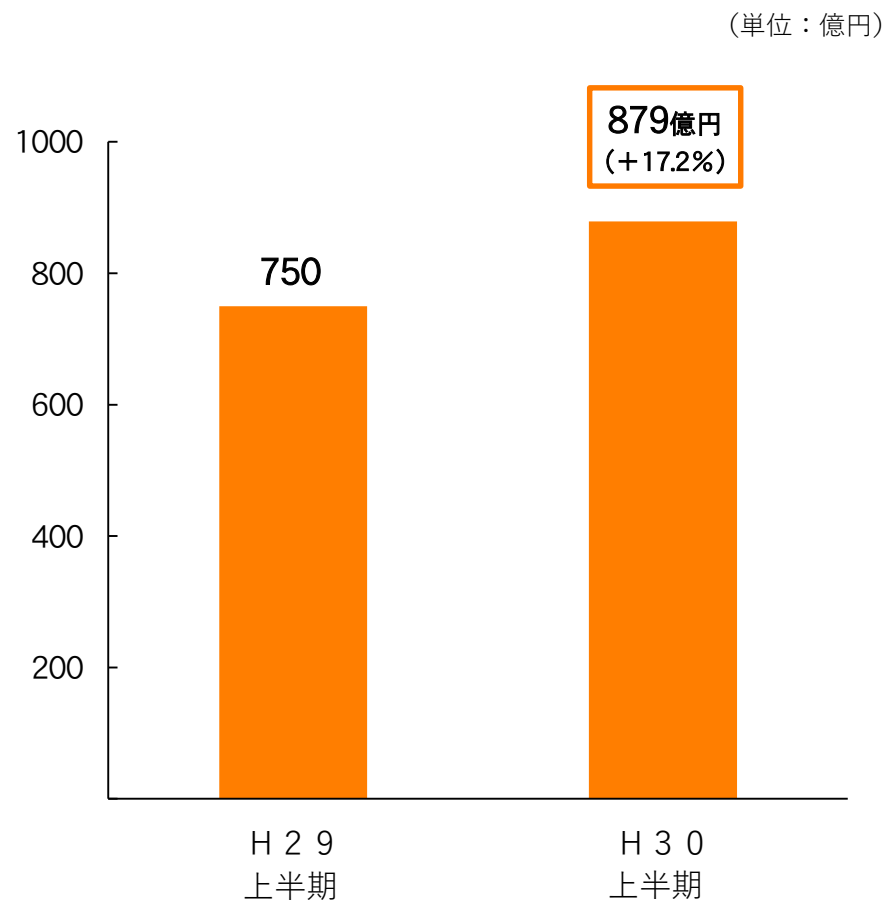
新契約年換算保険料 (営業職員)



保険契約の継続率状況 (営業職員)



新契約価値※ (住友生命単体)

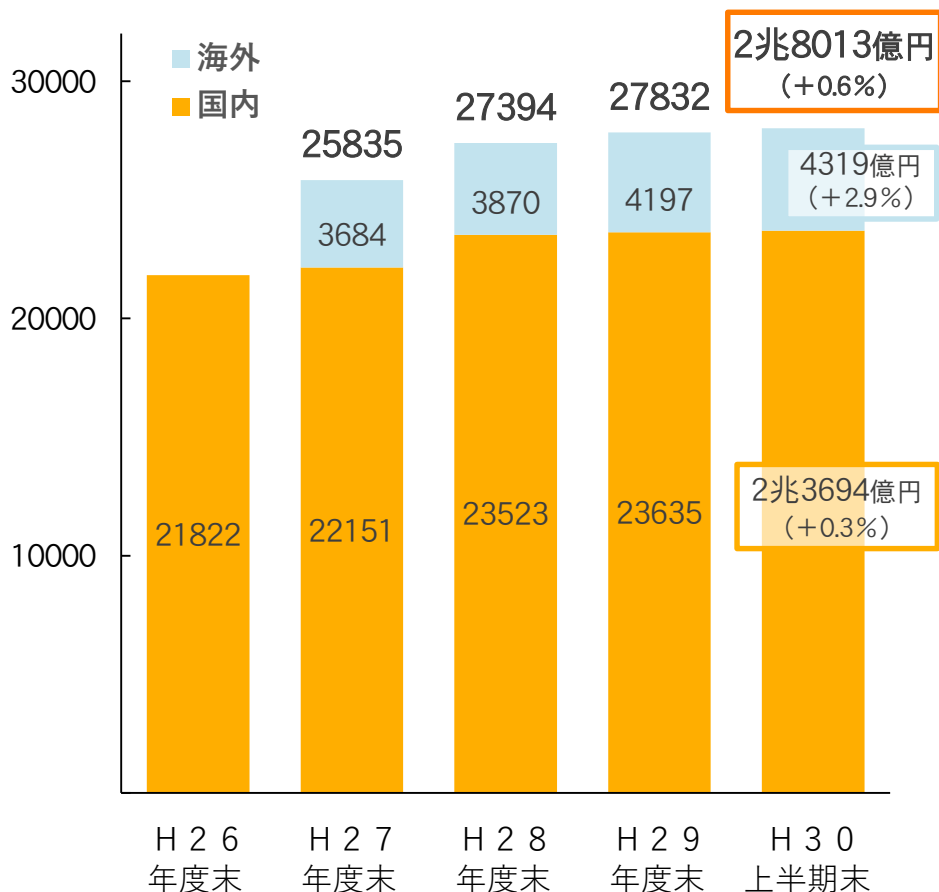


※新契約価値：当年度の新契約から将来生じる収益の現在価値

4. 保有契約年換算保険料

✓ 保有契約年換算保険料は、国内・海外事業ともに増加し前年度末比0.6%の増加。

(単位：億円)



(単位：億円)

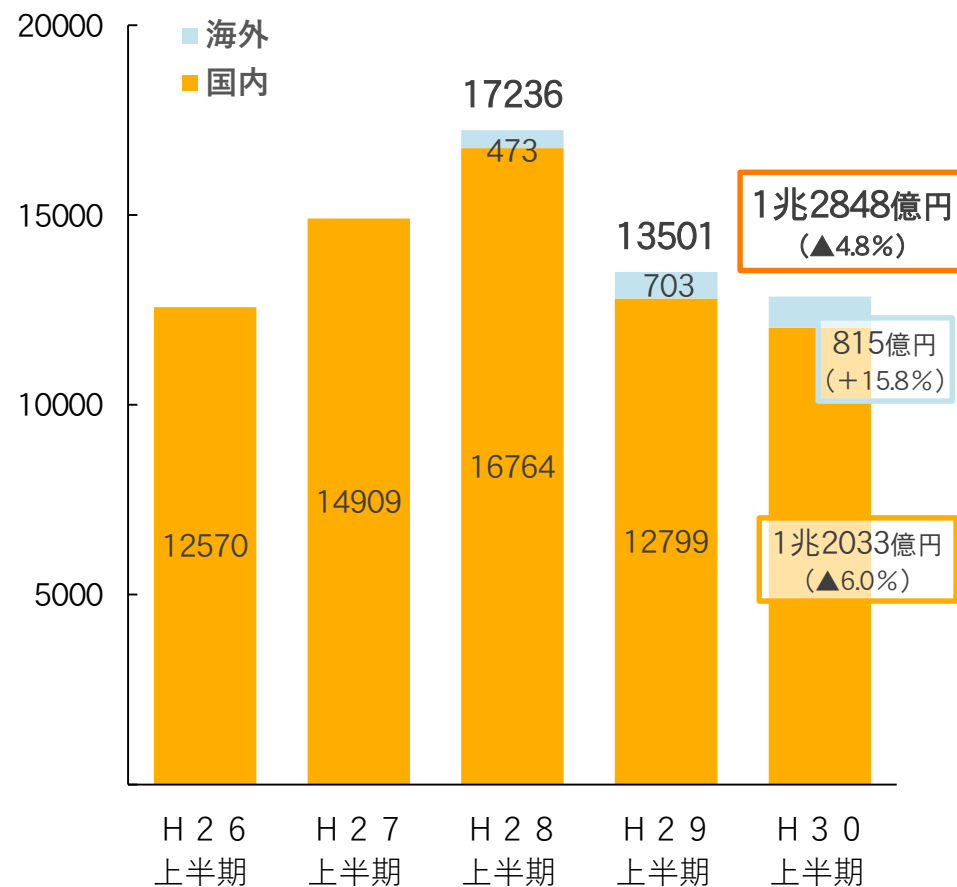
		H29年度末	H30年度上半期末	
				前年度末比
グループ*		27832	28013	+0.6%
国内事業	住友生命	23299	23338	+0.2%
	メディケア生命	335	356	+6.1%
海外事業 (シメトラ)		4197	4319	+2.9%

*住友生命、メディケア生命、シメトラの合算

5. 保険料等収入

- ✓ 保険料等収入は、前年同期比4.8%の減少。
- ✓ 国内事業は、貯蓄性商品の販売減の影響が大きく、減少。
- ✓ 海外事業は、保険契約の保有増を主要因として増加。

(単位：億円)



(単位：億円)

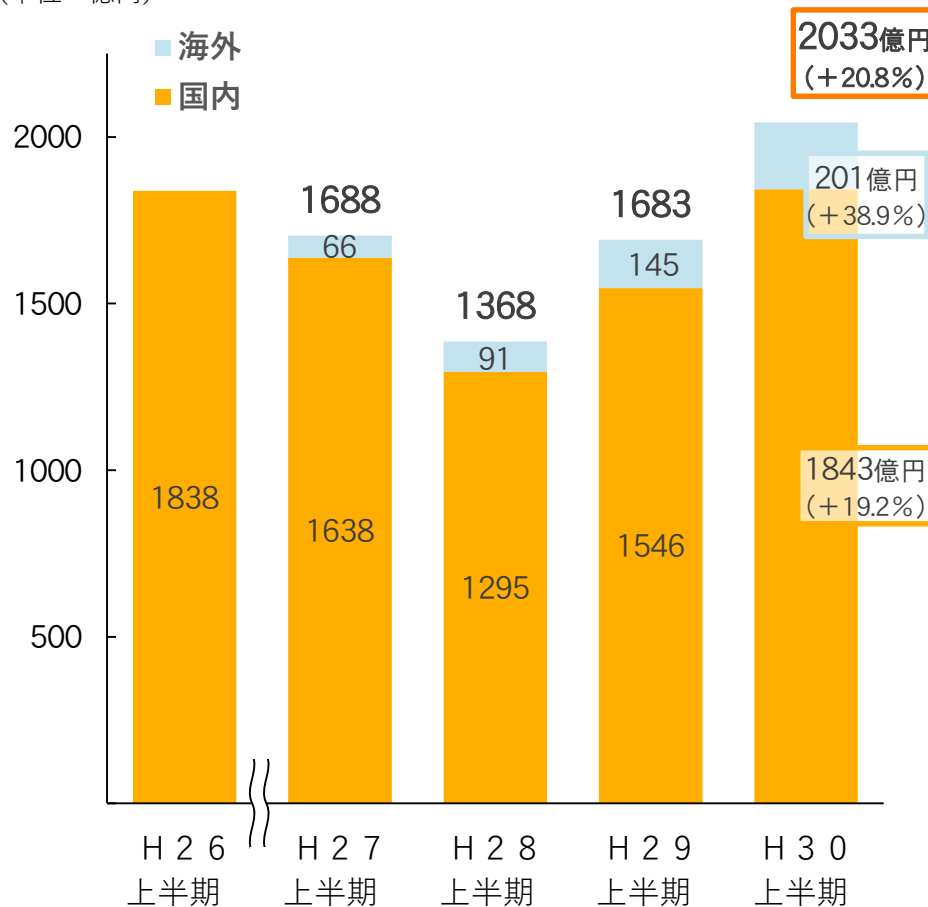
		H29年度 上半期	H30年度上半期	
				前年同期比
グループ※		1 3 5 0 1	1 2 8 4 8	▲4.8%
国内 事業	住友生命	1 2 6 6 2	1 1 8 6 2	▲6.3%
	メディケア 生命	1 3 7	1 7 0	+24.4%
海外事業 (シメトラ)		7 0 3	8 1 5	+15.8%

※連結保険料等収入

6. 基礎利益

- ✓ 基礎利益は、前年同期比 20.8% の増加。
- ✓ 国内事業は、利息および配当金等収入の増加等により増加。
- ✓ 海外事業は、シメトラ等における利益効率の改善などにより増加。

(単位：億円)



(単位：億円)

		H29年度 上半期	H30年度上半期	
				前年同期比
グループ*		1683	2033	+20.8%
国内 事業	住友生命	1601	1898	+18.5%
	メディケア 生命	▲55	▲54	—
海外事業 (シメトラ他)		145	201	+38.9%

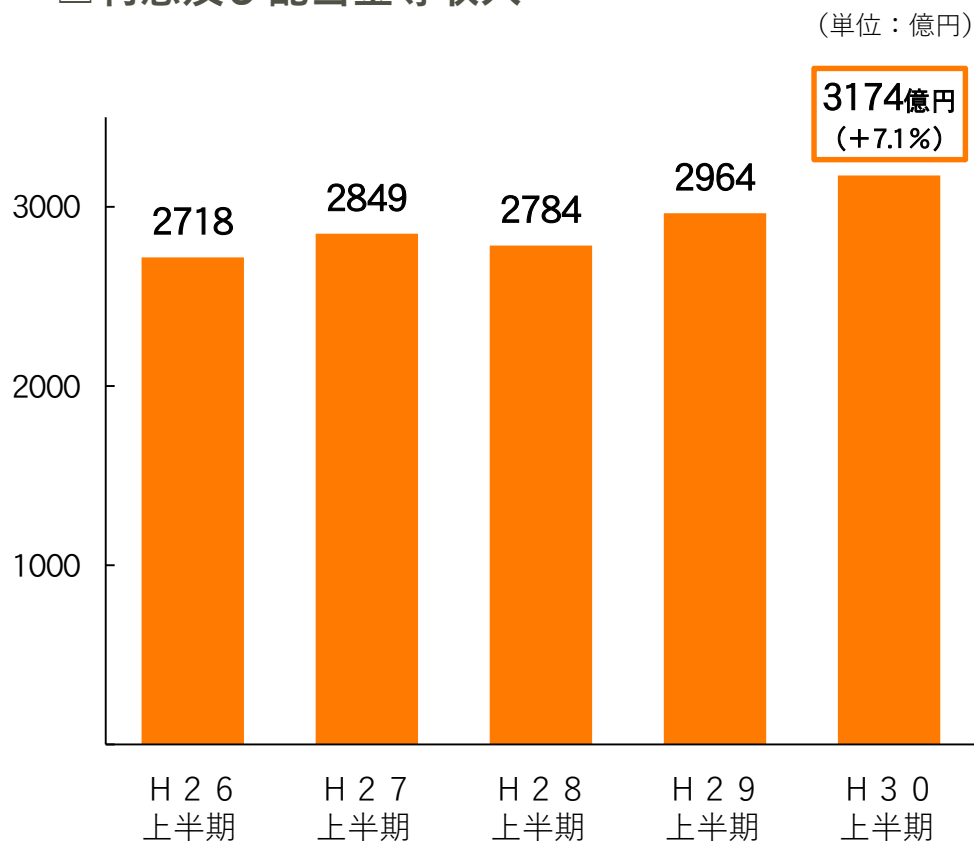
※住友生命とメディケア生命の基礎利益およびシメトラ、バオベトHD、BNIライフ、PICC生命の税引前利益(住友生命の持分相当額)を合算し、一部の内部取引等を調整して算出。H26年度上半期は、住友生命とメディケア生命合算値。

7. 利息及び配当金等収入・順ざや

- ✓ 利息及び配当金等収入は、外国債券の積み増しや国内株式の増配等により、前年同期比7.1%の増加。
- ✓ 順ざやは、前年同期比141億円増加の367億円。

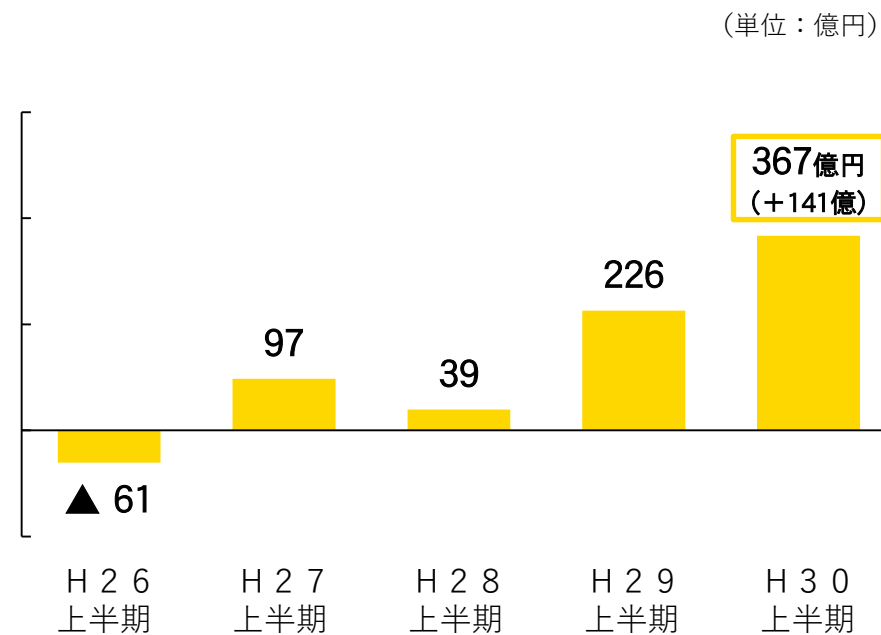
【住友生命】

□利息及び配当金等収入



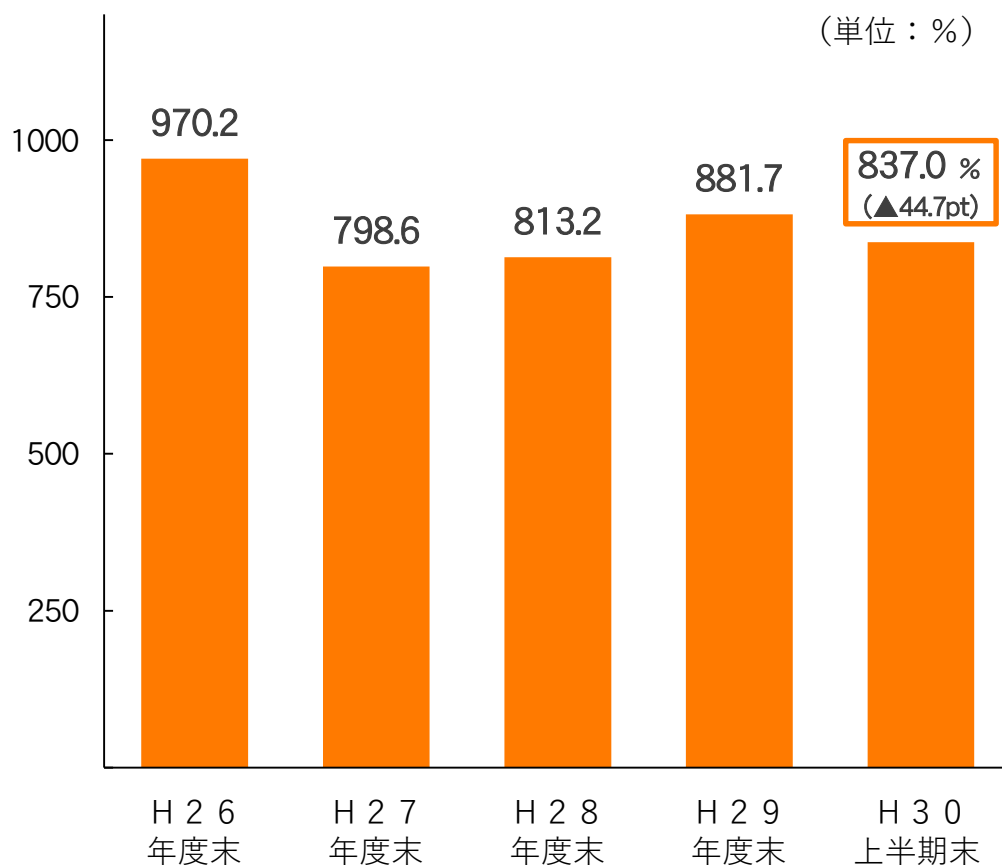
【住友生命】

□順ざや・逆ざや



8. 連結ソルベンシー・マージン比率

✓ ソルベンシー・マージン比率は、837.0%と十分な健全性を維持。



【住友生命】

(単位：億円)

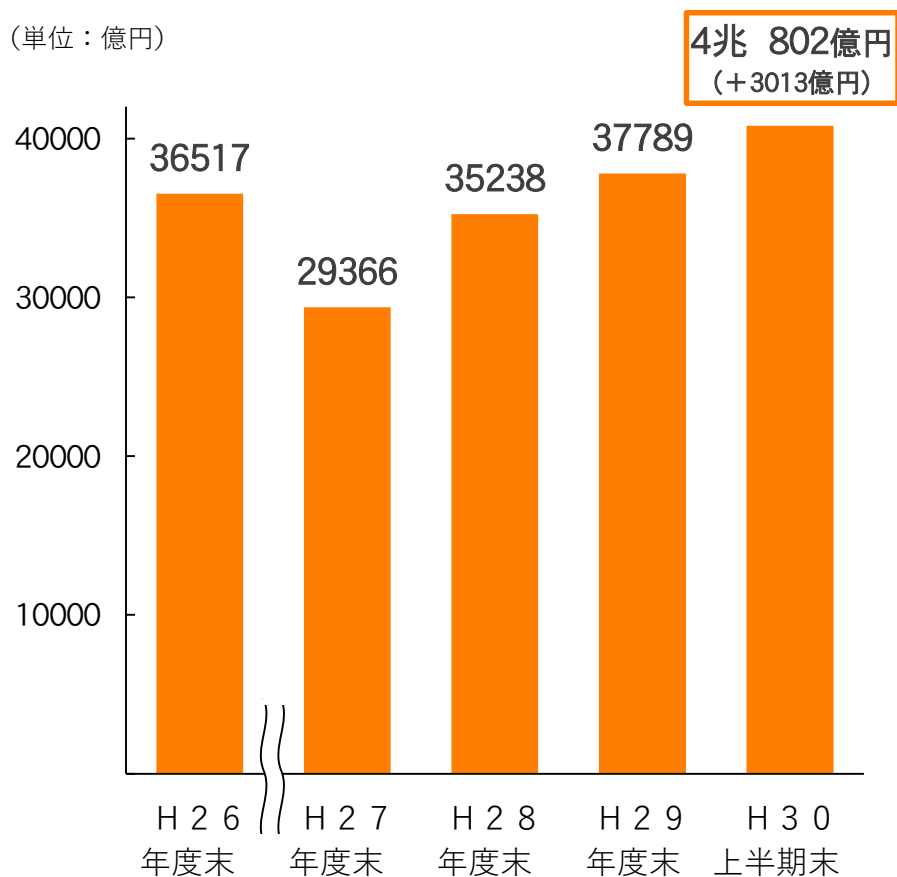
	H29年度末	H30年度上半期末	
		前年度末比	
(負債の部)			
危険準備金	3 4 9 4	3 5 2 6	3 2
価格変動準備金	6 5 6 9	7 1 4 8	5 7 9
(純資産の部)			
価格変動積立金	1 6 5 0	1 6 5 0	—
基金償却準備金 + 基金償却積立金	6 3 1 6	6 3 5 3	3 7

※年度末剰余金処分後の金額。なお、上半期末は、年間の基金償却準備金積立予定額の2分の1を加えた金額としております。

9. ヨーロピアン・エンベディッド・バリュー (EEV)

✓ EEVは、新契約獲得や保有契約からの収益の確保などの保険事業の成果に加え、金利上昇や国内株式上昇によるプラスの影響があり、前年度末比3013億円の増加。

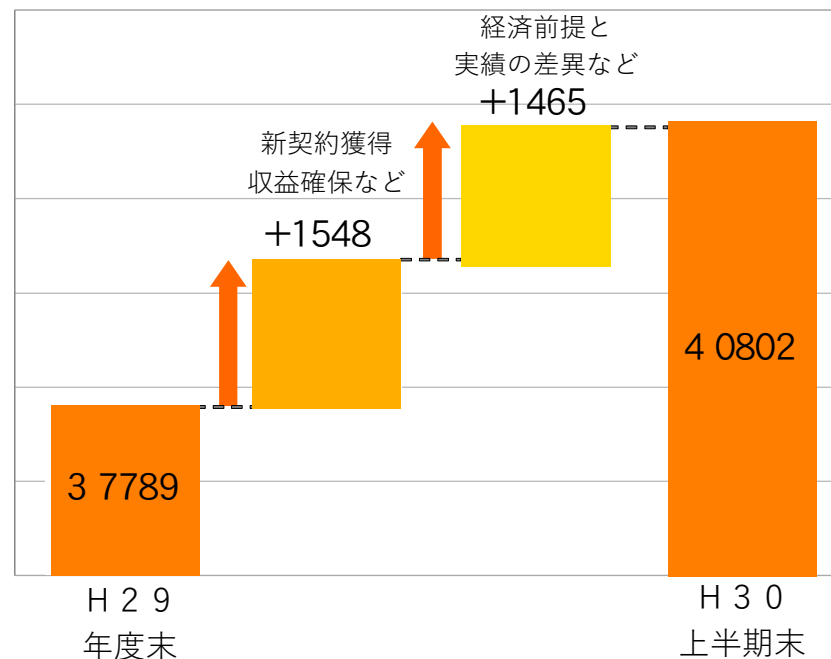
(単位：億円)



※H28年度より超長期の年限の金利の設定について、終局金利を用いた方法へと見直しを行っており、H27年度末についても同様の方法により再評価。

	H29年度末	H30年度上半期末	
			前年度末比
ヨーロピアン・エンベディッド・バリュー (グループ※)	37789	40802	3013

※住友生命、メディケア生命、シメトラの合算値から住友生命が保有するメディケア生命、シメトラの株式の簿価を控除。(単位：億円)



10. 住友生命「Vitality」を軸としたCSVプロジェクト

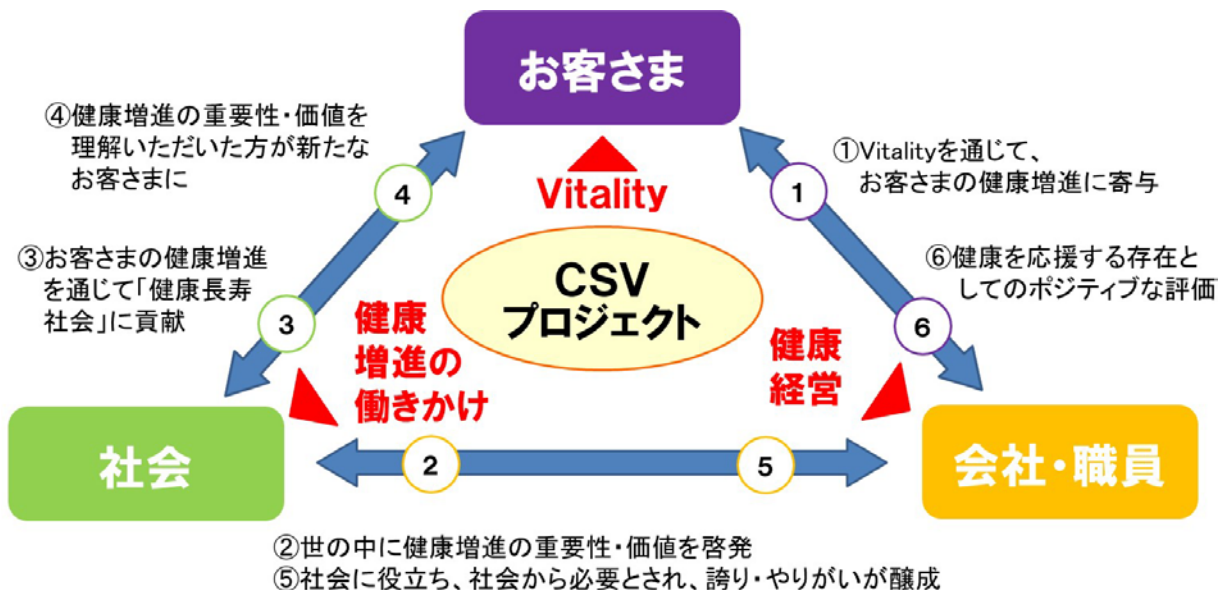


厚生労働省「健康寿命をのばそう！アワード2018」
厚生労働大臣優秀賞受賞

発売3か月で **10** 万件突破

※平成30年11月19日時点で12万件超

世代別 20代：21% 30代：27%
加入状況 40代：30% 50代以上：21%



H30.7 Vitality 販売開始
1UP↑



Vitality戦略部新設

対象契約拡大
(平成31年度以降)



アワード



スポーツ用品



旅館・ホテル



ウェアラブル
デバイス



ジム利用料



ヘルシーフード



コーヒー
スムージー



血液検査

更なるリワードの進化

■社会全体への健康増進の働きかけ

- 健康増進をテーマとした社会貢献活動「スミセイ“Vitality Action”」を全国展開。
- スポーツ庁長官より感謝状を授与。

■職員とその家族が健康になる「健康経営」の推進

- 経営的視点から職員及びその家族の健康維持・増進活動をサポート。
- 経済産業省「健康経営優良法人2018（ホワイト500）」認定。

Topics

■ホスピタ A (H30年4月販売)

- 3大疾病を保障した団体向け商品。
- 従業員等に対する「治療と仕事の両立支援」をサポート。
(加入者数：95,812名、加入団体数：1,246団体)



※平成30年11月20日時点

■介護関連サービスの提供 (with アクサ生命)

- 介護予防（健康増進）～生活支援～介護
- 自由で快適な老後生活を実現する価値の提供を目指す。

ウェルエイジング
共創ラボ

2018年9月期 財務・業績の概況(幹事共通質問)

①-(1) 契約の状況等(住友生命グループ)

		2018年9月期		18年3月期	17年9月期	
		18/3期比	17/9期比			
新契約年換算保険料	(百万円)	109,813	—	▲ 11.0	215,081	123,412
うちメディケア生命	(百万円)	2,858	—	▲ 24.4	7,760	3,779
うちシメトラ	(百万円)	43,921	—	▲ 14.9	75,993	51,639
保有契約年換算保険料	(百万円)	2,801,349	0.6	1.4	2,783,263	2,762,659
うちメディケア生命	(百万円)	35,606	6.1	17.7	33,544	30,248
うちシメトラ	(百万円)	431,927	2.9	7.3	419,758	402,592
連結保険料等収入	(百万円)	1,284,837	—	▲ 4.8	2,688,720	1,350,187
うちメディケア生命	(百万円)	17,087	—	24.4	29,333	13,739
うちシメトラ	(百万円)	81,502	—	15.8	151,092	70,377

※連結保険料等収入は連結損益計算書ベース

※3月期比、9月期比は増減率

※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)

※年換算保険料とは、1回あたりの保険料について保険料の支払方法に応じた係数を乗じ、1年あたりの保険料に換算した金額等

(一時払契約等は、保険料を保険期間で除した金額等)

※新契約年換算保険料・保有契約年換算保険料は、住友生命、メディケア生命、シメトラとの合算値(住友生命、メディケア生命は、個人保険+個人年金保険)

※シメトラの新契約年換算保険料・保有契約年換算保険料の内訳は次の通り

新契約年換算保険料	2017年9月期	516億円(うち団体保険 243億円)	461百万米ドル(うち団体保険 217百万米ドル)
	2018年3月期	759億円(うち団体保険 296億円)	672百万米ドル(うち団体保険 262百万米ドル)
	2018年9月期	439億円(うち団体保険 188億円)	397百万米ドル(うち団体保険 170百万米ドル)
保有契約年換算保険料	2017年9月期末	4025億円(うち団体保険1000億円)	3594百万米ドル(うち団体保険 893百万米ドル)
	2018年3月期末	4197億円(うち団体保険1061億円)	3714百万米ドル(うち団体保険 939百万米ドル)
	2018年9月期末	4319億円(うち団体保険1128億円)	3907百万米ドル(うち団体保険1021百万米ドル)

①-(2) 契約の状況等(住友生命)

		2018年9月期		18年3月期	17年9月期	
		18/3期比	17/9期比			
新契約年換算保険料	(百万円)	63,033	—	▲ 7.3	131,328	67,992
うち第三分野	(百万円)	23,492	—	3.6	45,267	22,667
保有契約年換算保険料	(百万円)	2,333,815	0.2	0.2	2,329,960	2,329,819
うち第三分野	(百万円)	552,293	1.0	2.2	546,750	540,207
保険料等収入	(百万円)	1,186,247	—	▲ 6.3	2,508,579	1,266,202
うち個人保険分野	(百万円)	1,035,253	—	▲ 6.6	2,188,810	1,108,653
うち団体保険分野	(百万円)	140,521	—	▲ 4.1	297,419	146,500
保有契約高	(百万円)	84,776,230	▲ 3.0	▲ 6.3	87,372,816	90,429,898
解約・失効年換算保険料	(百万円)	36,936	—	7.4	69,450	34,394

※保険料等収入以外は個人保険+個人年金保険

※3月期比、9月期比は増減率

※年換算保険料とは、1回あたりの保険料について保険料の支払方法に応じた係数を乗じ、1年あたりの保険料に換算した金額等

(一時払契約等は、保険料を保険期間で除した金額等)

※保険料等収入は損益計算書ベース

※保険料等収入のうち個人保険分野は個人保険+個人年金保険、団体保険分野は団体保険+団体年金保険の合計保険料

※解約・失効は、失効後復活契約を失効と相殺せずに算出

②-(1)資産の状況等(住友生命グループ)

		2018年9月末		18年3月末	17年9月末
			18/3末比		
連結総資産	(百万円)	36,901,052	2.4	3.6	36,036,443
連結実質純資産額	(億円)	57,356	▲ 6.4	▲ 4.0	61,252
連結ソルベンシー・マージン比率	(%)	837.0	▲ 44.7	▲ 35.0	881.7

※3月末比、9月末比は増減率(ソルベンシー・マージン比率は増減ポイント)

②-(2)資産の状況等(住友生命)

		2018年9月末		18年3月末	17年9月末
			18/3末比		
総資産	(百万円)	32,549,513	3.2	4.1	31,536,934
実質純資産額	(億円)	57,594	▲ 4.0	▲ 2.6	60,018
ソルベンシー・マージン比率	(%)	847.0	▲ 26.6	▲ 26.7	873.6

※3月末比、9月末比は増減率(ソルベンシー・マージン比率は増減ポイント)

③基礎利益・順ざや/逆ざや

		2018年9月期		18年3月期	17年9月期
			18/3期比		
グループ基礎利益	(百万円)	203,357 (203,699)	— —	20.8 (22.4)	363,639 (361,782)
基礎利益(住友生命)	(百万円)	189,848 (190,190)	— —	18.5 (20.2)	352,581 (350,725)

※グループ基礎利益は、住友生命とメディケア生命の基礎利益、シメトラ、パオベト・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、一部の内部取引調整等を行い算出しています。

※9月期比は増減率

※シメトラの税引前利益からは、キャピタル損益、買収会計に伴う保有契約価値の償却費用等の影響を除いています。

()は住友生命の変額年金保険に係る標準責任準備金等の影響を除いたベース

※変額年金保険に係る標準責任準備金繰入額等および戻入額等は次のとおりです。

(17年9月期戻入額等 19億円、18年3月期戻入額等 18億円、18年9月期繰入額等 3億円)

		2019年3月期の予想	2018年3月期の実額
順ざや額もしくは逆ざや額	(億円)	順ざや	642

※住友生命の実績を掲載

④-(1)利差・死差・費差(住友生命グループ)

		2018年9月期		18年3月期	17年9月期
			18/3期比		
保険関係差益	(億円)	1,475	—	155	2,767
うち死差益	(億円)	1,630	—	212	3,082
うち費差益	(億円)	67	—	▲ 265	530
順ざや額	(億円)	368	—	141	644

※住友生命とメディケア生命の合算値を掲載

④-(2)利差・死差・費差(住友生命)

		2018年9月期		18年3月期	17年9月期
			18/3期比		
保険関係差益	(億円)	1,531	—	155	2,883
うち死差益	(億円)	1,607	—	206	3,045
うち費差益	(億円)	111	—	▲ 274	637
順ざや額	(億円)	367	—	141	642

⑤準備金

		2018年9月末			18年3月末	17年9月末
			18/3末比	17/9末比		
責任準備金(除く危険準備金)	(百万円)	25,730,979	279,808	528,797	25,451,170	25,202,182
うち一般勘定(除く危険準備金)	(百万円)	24,798,412	316,677	652,653	24,481,734	24,145,758
うち特別勘定(除く危険準備金)	(百万円)	932,566	▲ 36,869	▲ 123,856	969,435	1,056,423
価格変動準備金	(百万円)	714,847	57,900	149,200	656,947	565,647
危険準備金	(百万円)	352,600	3,200	26,200	349,400	326,400
危険準備積立金	(百万円)	—	—	—	—	—
価格変動積立金	(百万円)	165,000	—	—	165,000	165,000

※18年3月末の危険準備積立金・価格変動積立金は、剰余金処分後の残高を記載。

※3末比、9末比は増減実額

※住友生命の実績を掲載

⑥含み損益

		2018年9月末			18年3月末	17年9月末
			18/3末比	17/9末比		
有価証券	(百万円)	3,067,618	▲ 274,200	▲ 349,316	3,341,819	3,416,935
うち国内株式	(百万円)	1,038,884	64,820	138,415	974,063	900,468
うち国内債券	(百万円)	1,727,952	▲ 317,724	▲ 308,211	2,045,676	2,036,163
うち外国証券	(百万円)	274,147	▲ 27,031	▲ 181,850	301,178	455,998
不動産	(百万円)	121,419	13,541	45,522	107,877	75,896

※不動産は再評価後の土地・借地権の含み損益を記載

※3末比、9末比は増減実額

※住友生命の実績を掲載

⑦運用実績と計画

		上期実績	下期計画
国内株式等	(百万円)	50,761	横ばい
国内債券	(百万円)	143,490	増加
外国株式等	(百万円)	150,920	増加
外国債券	(百万円)	140,749	増加
不動産	(百万円)	▲ 7,041	横ばい

※国内株式等、外国株式等には投資信託等を含む

※住友生命の実績を掲載

⑧資産の含み損益がゼロになる水準

		2018年9月末時点
国内株式(日経平均)	(円)	10,300円台
国内株式(TOPIX)	(ポイント)	780ポイント台
国内債券	(%)	1.2%
外国証券	(円)	107円台

※株式は日経平均およびTOPIXにフル連動させ、株式の評価基準にあわせて算出

※日経平均は100円刻み、TOPIXは10ポイント刻みで掲載

※国内債券は10年新発国債利回り換算し、小数点第1位まで算出

※外国証券はドル円換算にて算出し、1円刻みで掲載

※住友生命の実績を掲載

⑨2019年3月期の業績見通し

		2019年3月期の予想
保険料等収入	(百万円)	減少
基礎利益	(百万円)	横ばい
保有契約高	(百万円)	減少
保有契約年換算保険料	(百万円)	増加

※住友生命の見通しを掲載

⑩職員数

		2018年9月末			18年3月末	17年9月末
			18/3末比	17/9末比		
営業職員	(人)	32,139	0.8	▲ 0.5	31,894	32,313
内勤職員	(人)	11,029	0.7	0.4	10,954	10,983

※3月末比、9月末比は増減率

※住友生命の実績を掲載

⑪銀行窓販の状況(住友生命グループ)

			2018年9月期		18年3月期	17年9月期
				17/9期比		
変額年金+	新契約件数	(件)	18,822	▲ 34.8	48,496	28,908
定額年金	金額(収入保険料)	(百万円)	26,339	94.7	22,924	13,557

			2018年9月期		18年3月期	17年9月期
				17/9期比		
一時払終身	新契約件数	(件)	34,818	▲ 16.1	78,708	41,545
	金額(収入保険料)	(百万円)	227,993	▲ 19.0	526,541	281,660
一時払養老	新契約件数	(件)	-	-	-	-
	金額(収入保険料)	(百万円)	-	-	-	-

			2018年9月期		18年3月期	17年9月期
				17/9期比		
一時払+平準払	新契約件数	(件)	17,919	▲ 14.1	46,459	20,844
	金額(収入保険料)	(百万円)	2,544	▲ 22.1	6,549	3,269

※住友生命とメディケア生命の合算値

※平準払商品の収入保険料は年換算保険料にて掲載

※一時払+平準払商品について、住友生命の商品は低解約返戻金型無配当終身保険、低解約返戻金型無配当介護保障終身保険、

低解約返戻金型無配当特別終身保険、低解約返戻金型無配当定期保険、3年ごと配当付特約組立型保険

メディケア生命の商品は医療終身保険(無解約返戻金型)、限定告知型医療終身保険(無解約返戻金型)、一時払がん医療終身保険

料率区分型収入保障保険(無解約返戻金型)、医療終身保険(無解約返戻金型)健康還付給付特則 適用、特定疾病一時給付保険(無解約返戻金型)

⑪「銀行窓販の状況」には証券代理店実績を含む

その他質問項目(2018年9月)

○変額年金保険等の最低保証に係る一般勘定の責任準備金 繰入・戻入等の状況

		2018年9月期	18年3月期	17年9月期
変額年金保険等の最低保証に係る 一般勘定の責任準備金 繰入・戻入等	(億円)	3	△ 18	△ 19

※戻入額については△で表示

※住友生命の実績を掲載