

2019年度決算(案)説明用資料

- | | |
|----------------------------|-----------------------------------|
| 1. 新型コロナウイルスに関する対応・・・P 1 | 7. 利息及び配当金等収入・・・・・・・・・・P 7 |
| 2. グループ業績一覧・・・・・・・・・・P 2 | 8. 連結ソルベンシー・マージン比率・・・・・・・・P 8 |
| 3. 新契約年換算保険料・・・・・・・・・・P 3 | 9. ヨーロピアン・エンベディッド・バリュー（EEV）・・P 9 |
| 4. 保有契約年換算保険料・・・・・・・・・・P 4 | 10. 2019年度決算案に基づく社員配当金・・・・・・・・P 9 |
| 5. 保険料等収入・・・・・・・・・・P 5 | 11. スミセイ中期経営計画2019計数目標遂行結果・・P 10 |
| 6. 基礎利益・・・・・・・・・・P 6 | 12. スミセイ中期経営計画2022・・・・・・・・・・P 11 |

2020年5月22日
住友生命保険相互会社

1. 新型コロナウイルスに関する対応

- ✓ 新型コロナウイルス感染症の発生により影響を受けた皆さまに、心よりお見舞い申し上げます。
- ✓ 住友生命では、新型コロナウイルス感染症による影響を踏まえ、以下の対応を実施しております。

お客さま・社会へ向けた取組み※1

○保険金・給付金のお支払い

- ・新型コロナウイルス感染症を原因とする死亡の場合、災害死亡保険金をお支払い
- ・医療機関の事情等により入院できず、医療機関以外の場所で医師の治療を受けている場合も、一定の要件のもとで入院給付金をお支払い

○保険契約の特別取扱い等の実施

- ・保険料払込猶予期間の延長
- ・契約者貸付利率の減免
- ・保険契約の更新期限を超える場合であっても柔軟に対応
- ・保険金請求等の必要書類の一部省略
- ・Vitality健康プログラムにおける特別取扱いの実施

○付帯サービス等の提供・ご案内

- ・在宅での健康増進活動の後押しとなる動画等の提供
- ・新型コロナウイルス感染症に関するご相談サービスの契約者向け提供※2

○資産運用を通じた取組み

- ・世界銀行（国際復興開発銀行）が発行する債券への投資を通じた新型コロナウイルス感染症対策を含む保健医療分野への支援

※1 詳細は住友生命ホームページ（<https://www.sumitomolife.co.jp/>）をご参照ください。

※2 業務委託先であるティーベック株式会社が提供するサービスであり、住友生命の提供する保険またはサービスではありません。

感染拡大防止へ向けた取組み（職員の対応）

○営業活動の自粛

- ・緊急事態宣言の対象地域における訪問営業の自粛、営業拠点・ご来店窓口の閉鎖
- ・営業職員の給与保障の実施

○在宅勤務の推進

- ・保険金・給付金の支払い等の重要業務以外の職員は原則在宅勤務を実施
- ・職員の検温、入館時やフロア入室時の消毒、マスクの着用の励行、座席の間隔を空けて座る等の感染予防策の実施

2. グループ業績一覧

■新契約年換算保険料

	2018年度	2019年度
グループ※	2099	2027億円 (▲3.4%)
住友生命	1265	1097億円
メディケア生命	63	53億円
シメトラ	770	876億円

※住友生命、メディケア生命、シメトラの合算

■保険料等収入

	2018年度	2019年度
グループ※	26056	2兆4467億円 (▲6.1%)
住友生命	24053	2兆2243億円
メディケア生命	355	403億円
シメトラ	1648	1819億円

※連結保険料等収入

■保有契約年換算保険料

	2018年度末	2019年度末
グループ※	27824	2兆8065億円 (+0.9%)
住友生命	23248	2兆3025億円
メディケア生命	381	415億円
シメトラ	4194	4624億円

※住友生命、メディケア生命、シメトラの合算

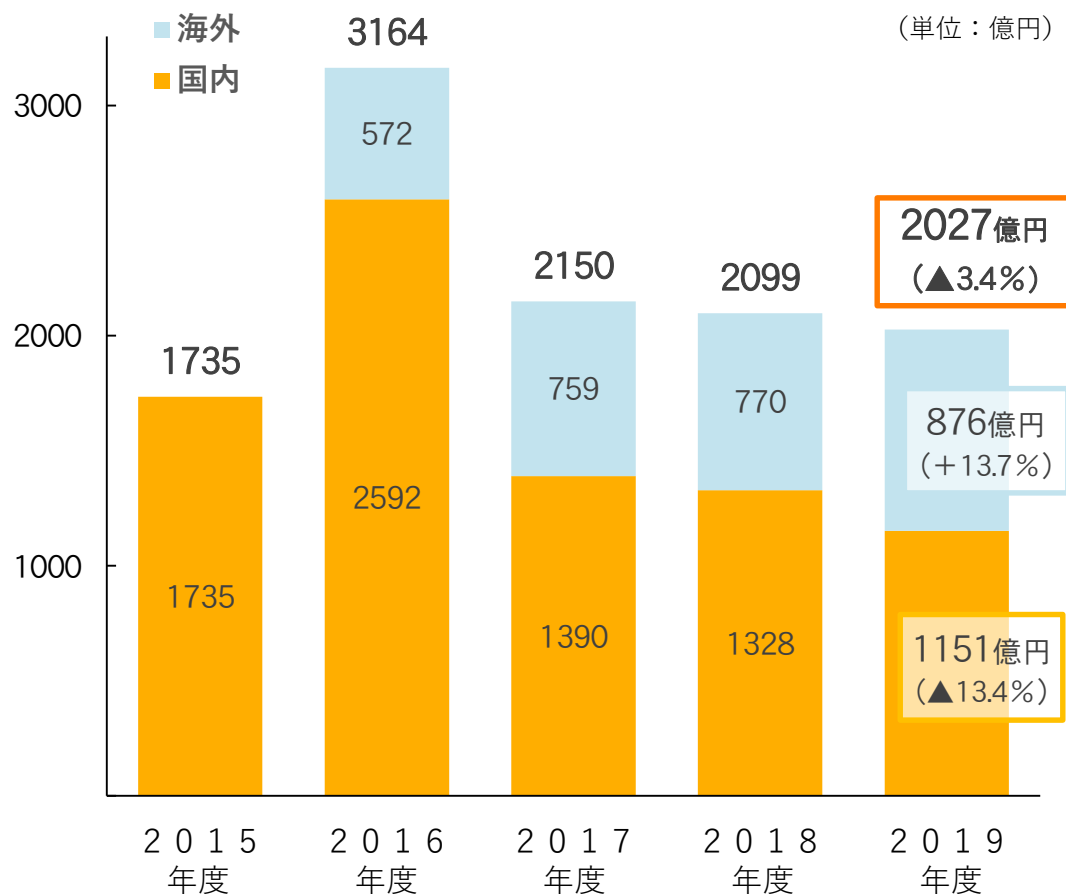
■基礎利益

	2018年度	2019年度
グループ※	3976	3925億円 (▲1.3%)
住友生命	3770	3715億円
メディケア生命	▲115	▲75億円
シメトラ他	332	339億円

※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、シングラライフ、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。

3. 新契約年換算保険料

- ✓ 新契約年換算保険料は、前年比3.4%の減少。
- ✓ 国内事業は、一時払終身保険の販売減の影響等により減少。
- ✓ 海外事業（シメトラ）は、企業保険部門等の販売増により増加。



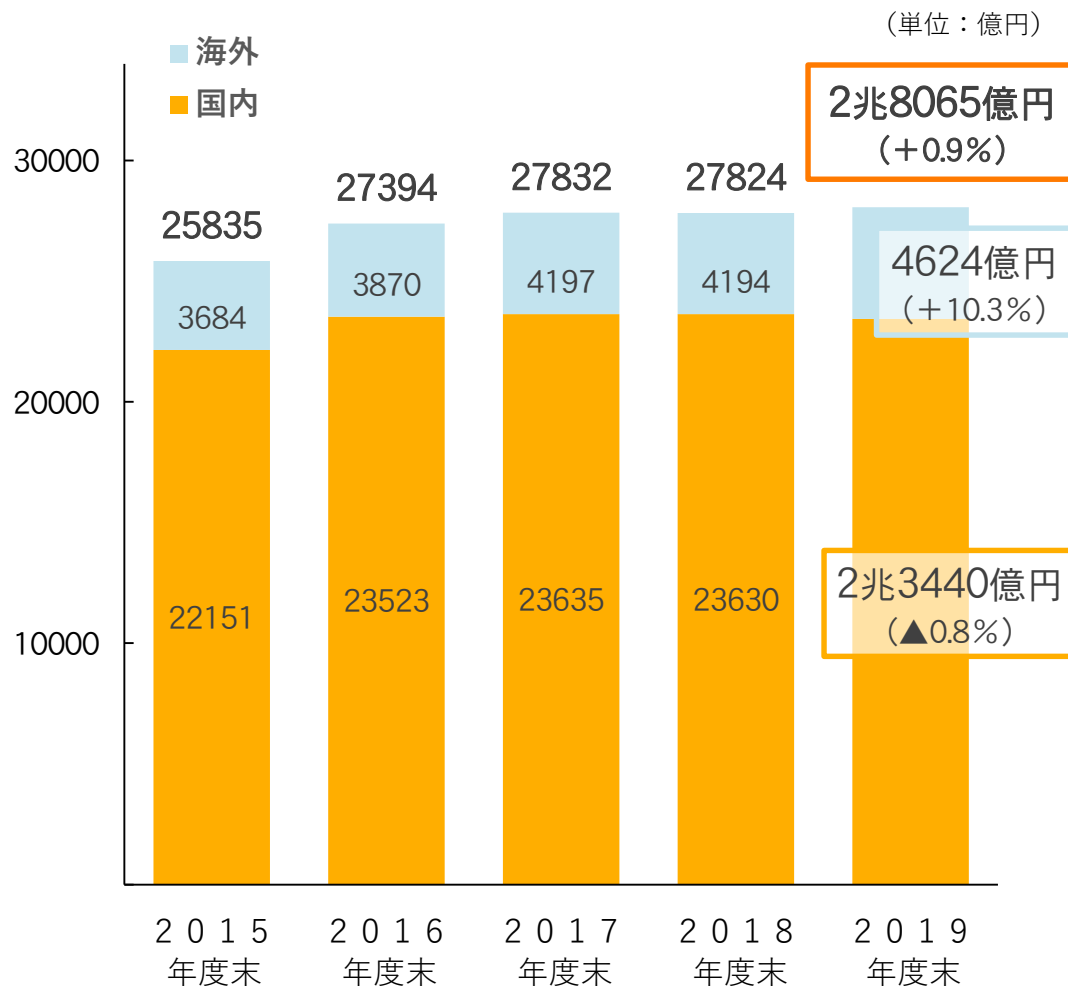
(単位：億円)

	2018年度	2019年度	
			前年比
グループ※	2099	2027	▲3.4%
国内事業	1328	1151	▲13.4%
住友生命	1265	1097	▲13.2%
メディケア生命	63	53	▲15.7%
海外事業 (シメトラ)	770	876	+13.7%

※住友生命、メディケア生命、シメトラの合算

4. 保有契約年換算保険料

✓ 保有契約年換算保険料は、海外事業（シメトラ）の増加の影響等により前年度末比0.9%の増加。



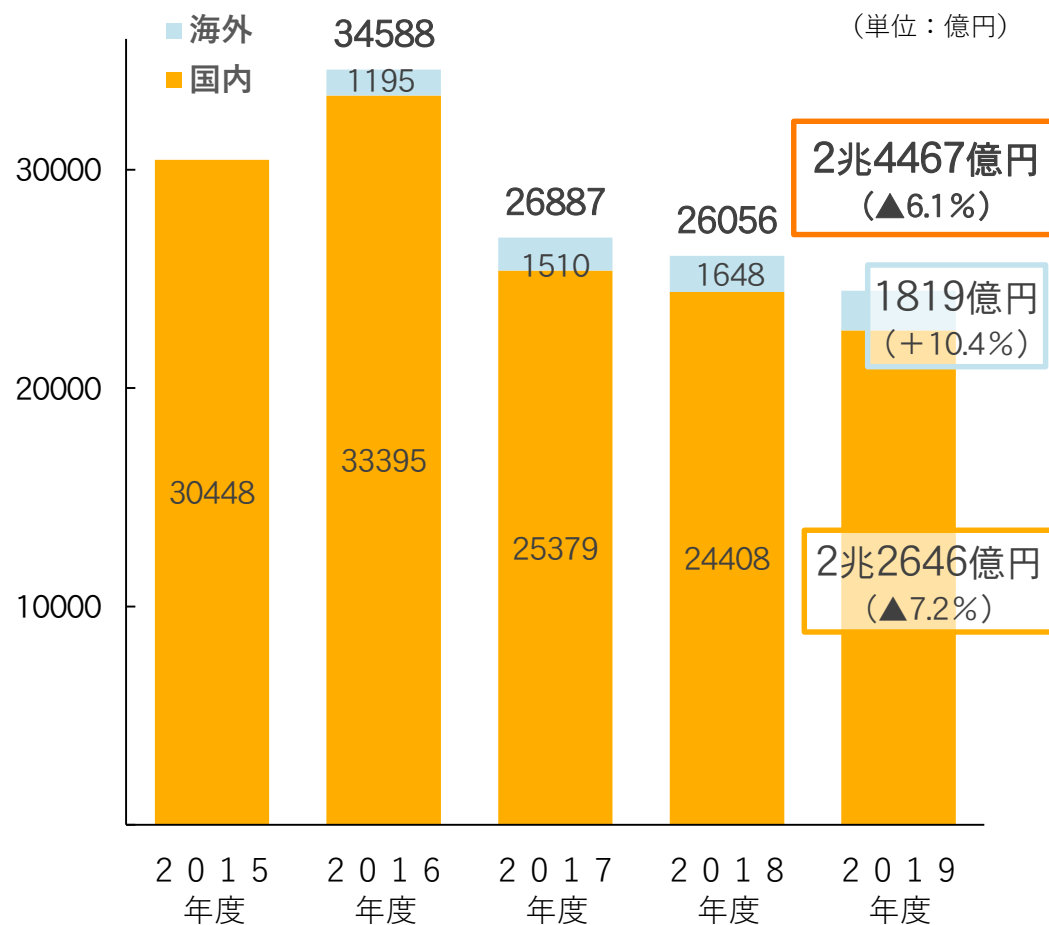
(単位：億円)

	2018 年度末	2019年度末	
			前年度末比
グループ※	27,824	28,065	+0.9%
国内事業	23,630	23,440	▲0.8%
住友生命	23,248	23,025	▲1.0%
メディケア生命	381	415	+8.7%
海外事業 (シメトラ)	4,194	4,624	+10.3%

※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、前年比6.1%の減少。
- ✓ 国内事業は、一時払終身保険の販売減の影響により減少。
- ✓ 海外事業（シメトラ）は、保険契約の保有増を主要因として増加。



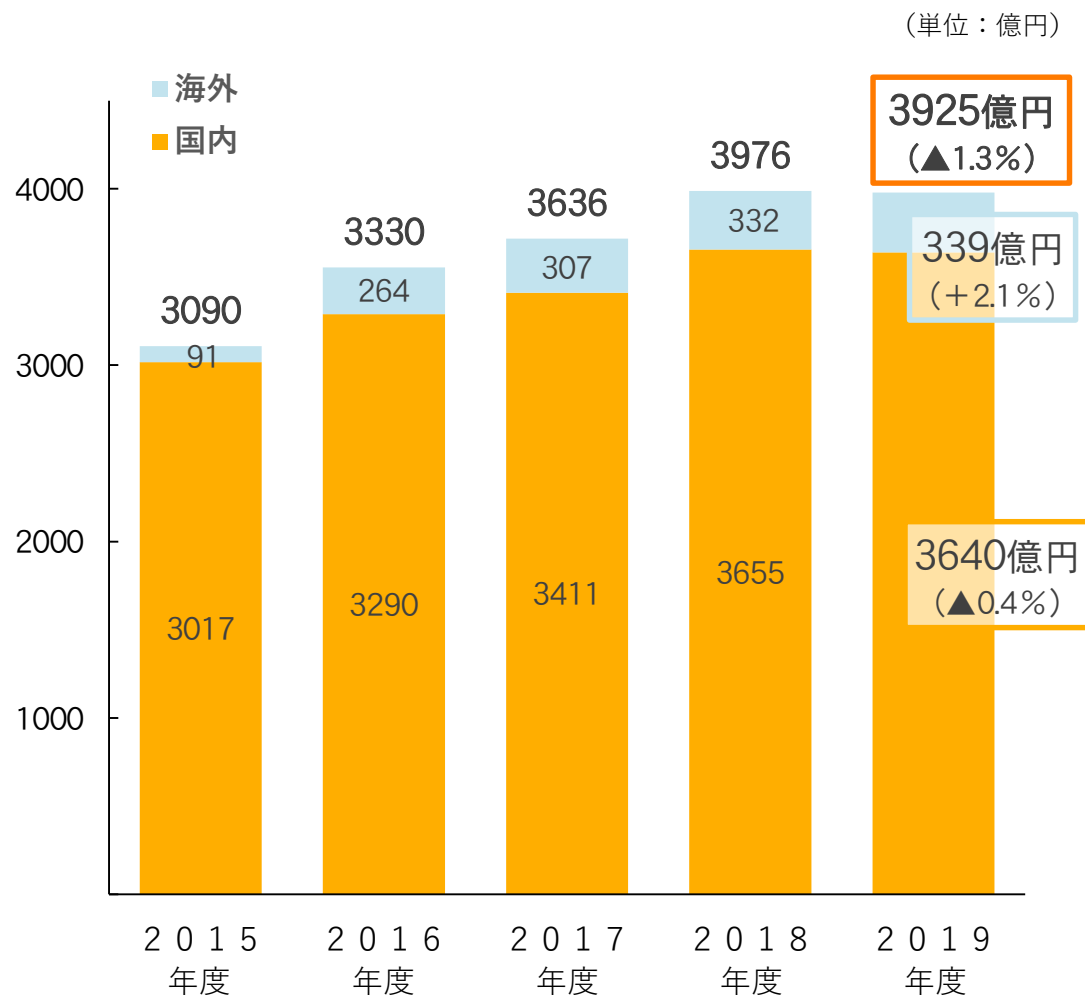
(単位：億円)

	2018年度	2019年度	
			前年比
グループ※	26,056	24,467	▲6.1%
国内事業	24,408	22,646	▲7.2%
住友生命	24,053	22,243	▲7.5%
メディケア生命	355	403	+13.6%
海外事業(シメトラ)	1,648	1,819	+10.4%

※連結保険料等収入

6. 基礎利益

✓ 基礎利益は、国内事業が前年同水準、海外事業が増加となり、グループ全体は3925億円と前年と概ね同水準。



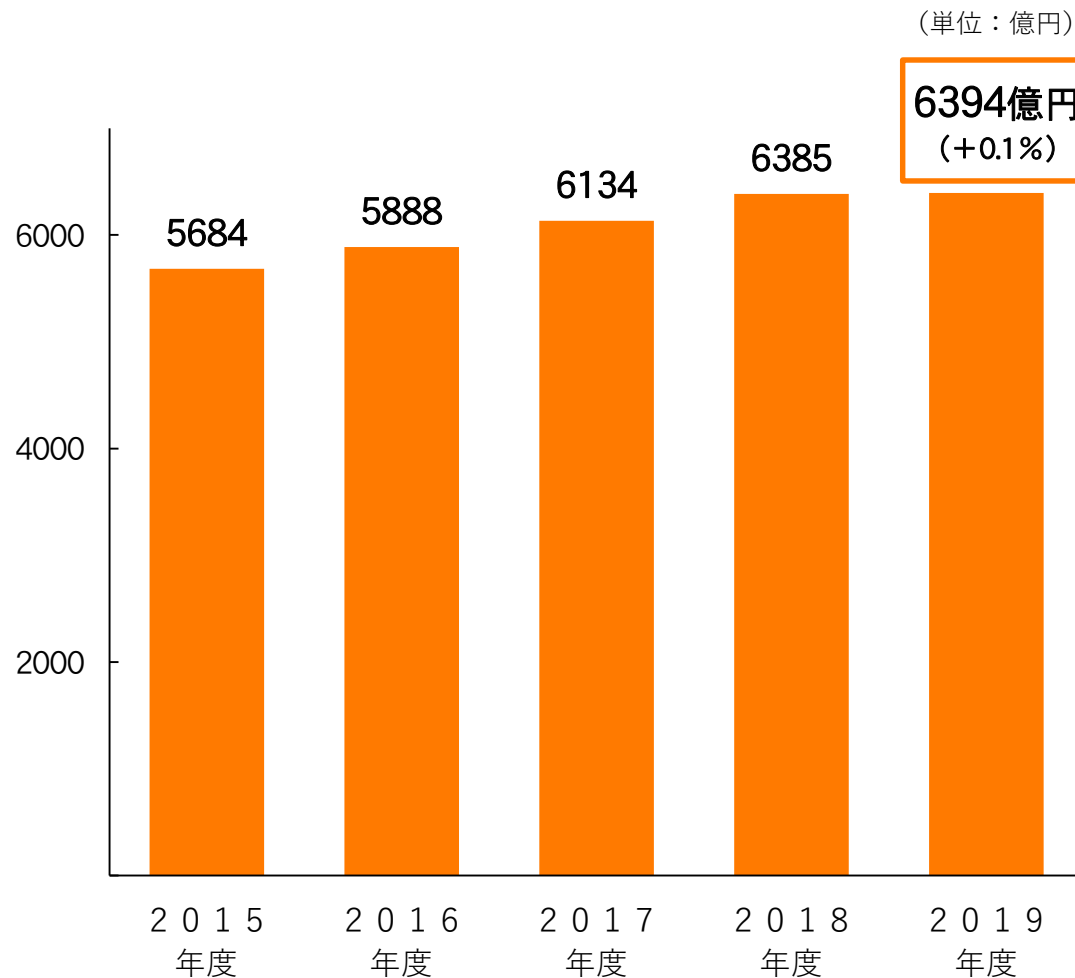
(単位：億円)

	2018年度	2019年度	
			前年比
グループ※	3976	3925	▲1.3%
国内事業	3655	3640	▲0.4%
住友生命	3770	3715	▲1.5%
メディケア生命	▲115	▲75	—
海外事業 (シメトラ他)	332	339	+2.1%

※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、シングライフ、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。

7. 利息及び配当金等収入【住友生命】

✓ 利息及び配当金等収入は、6394億円と前年並みの水準。



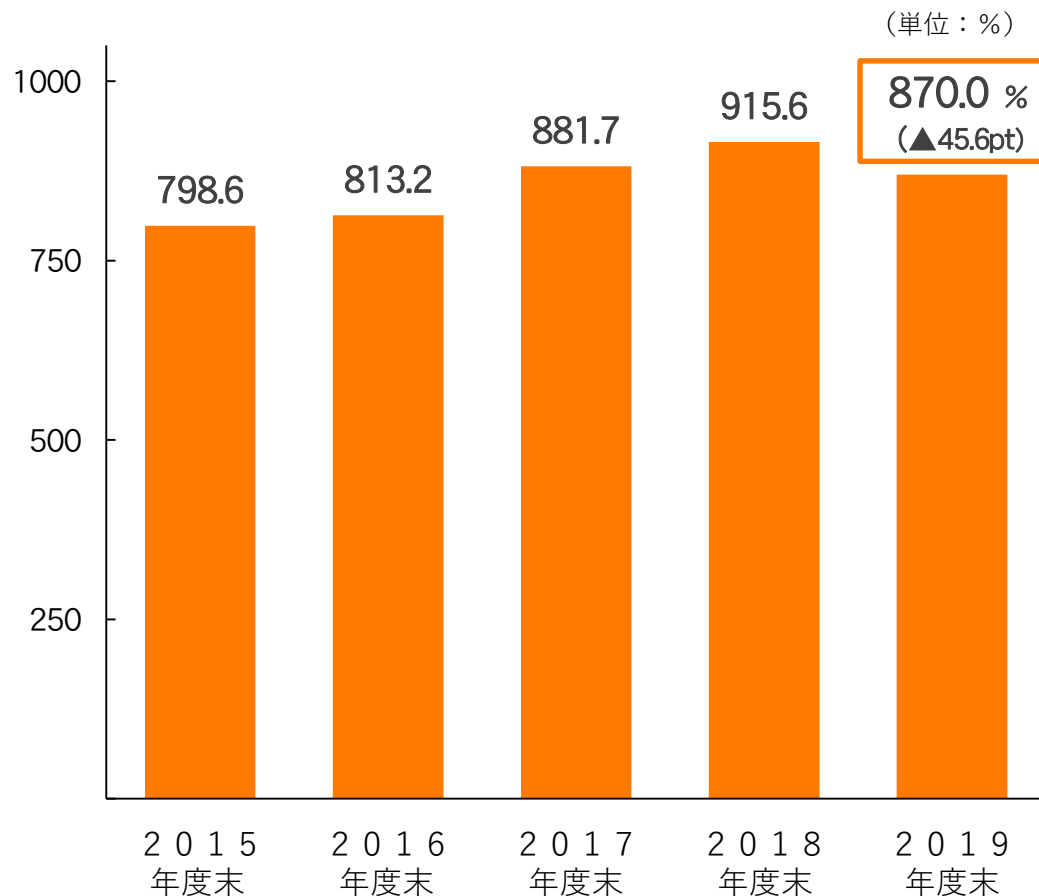
<ご参考：2019年度末 ポートフォリオの状況>

(単位：億円)

	2019年度末		前年度末比
	貸借対照表計上額	占率	
有価証券	267,908	83%	8,090
公社債	138,090	43%	4,606
株式	17,188	5%	▲1,498
外国証券	109,595	34%	3,230
公社債	96,115	30%	2,134
株式等	13,479	4%	1,096
貸付金	20,995	7%	▲7,753
不動産	5,585	2%	48
一般勘定計	322,335	100%	3,167

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、870.0%と十分な健全性を維持。



【住友生命】

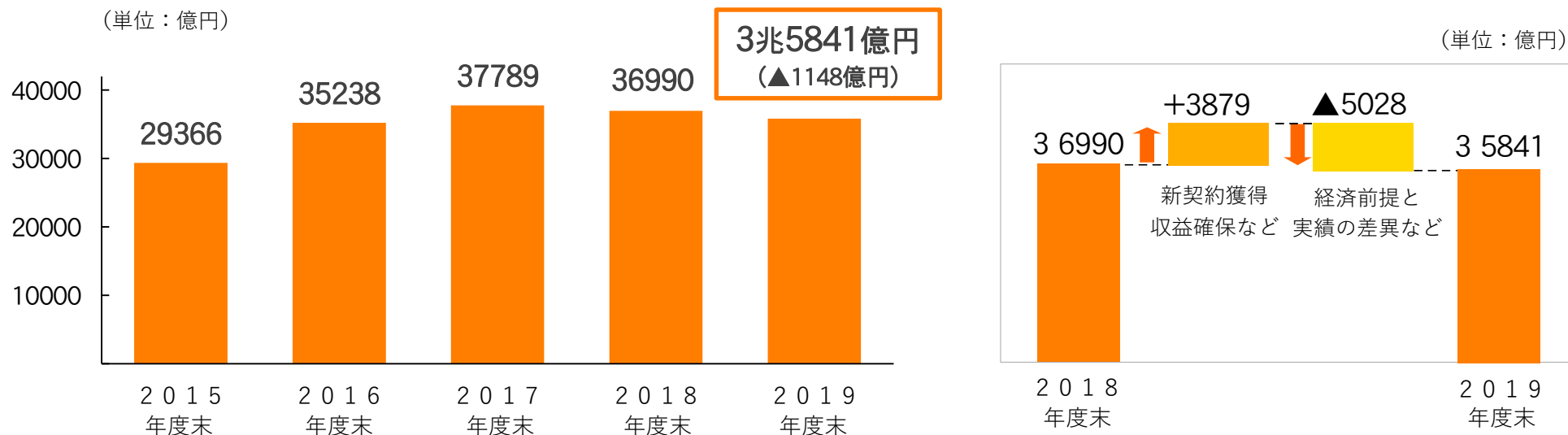
(単位：億円)

	2018 年度末	2019年度末	
			前年度末比
(負債の部)			
危険準備金	3 6 4 3	4 1 7 1	5 2 8
価格変動準備金	7 4 4 4	7 8 7 5	4 3 1
(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 9 0	6 3 9 0	－

※年度末剰余金処分後の金額。

9. ヨーロピアン・エンベディッド・バリュー（E E V）

- ✓ E E Vは、新契約獲得や保有契約からの収益確保など保険事業のプラスの成果がある一方、国内超長期金利および株価の低下によるマイナスの影響により、前年度末比1148億円減少。



※2016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、2015年度末についても同様の方法により再評価。

※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。

10. 2019年度決算案に基づく社員配当金【住友生命】

- ✓ 個人保険・個人年金保険では、一部の医療保険を対象に増配。

個人保険・個人年金保険	増配
団体保険	据置
団体年金保険	所定の算出方法に基づき配当を割当て [確定給付企業年金保険(02)等、新企業年金保険] 予定利率1.25%（解約控除あり）、0.75%ともに責任準備金に対して0.02%を配当 [拠出型企業年金保険(02)] 予定利率1.25%の責任準備金に対して0.06%を配当

1 1 . スミセイ中期経営計画 2 0 1 9 計数目標遂行結果



12. スミセイ中期経営計画2022

社会に「なくてはならない」保険会社へ

社会に信頼される

すべての主語は「お客さま」



お客さまに寄り添った
行動と働き方の徹底

社会に貢献する

SDGs達成への貢献

SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS



住友生命 Vitality
健康長寿社会に貢献

社会の変化に適応する

進化し続ける企業へ変革



変わるための未来投資



資産運用

商品・サービス

スマイルワザ

金融機関等代理店
保険ショップ

経営基盤

海外事業

あらゆる事業をお客さまに寄り添って前進

目標項目	2019年度末実績	中期経営計画目標※1 (2022年度末)
お客さま数（保有契約件数）※2	1386万件	1422万件
保有契約年換算保険料※2	2兆3440億円	2兆3600億円
うち生前給付保障＋医療保障等※2	5900億円	6200億円
基礎利益（国内事業）※2	3640億円	3か年累計9220億円
基礎利益（海外事業）※3	339億円	3か年累計1410億円

※1 今後の相場変動等により、中期経営計画の諸計数に一定の影響があると判断された場合には、新年度の期中において中期経営計画の修正を行う可能性があります。なお、記載している目標値は2020年3月31日時点のものです。

※2 住友生命＋メディケア生命の合算。お客さま数（保有契約件数）は、個人保険・個人年金保険の件数で、業務提携先（三井住友海上、エヌエヌ生命、ソニー生命）から提供を受けている商品を含む。

※3 海外事業（シメトラ他）の合算。

2020年3月期決算案発表 財務・業績の概況

①-(1)契約の状況等(住友生命グループ)

		2019年3月期	2019年9月期	2020年3月期
新契約年換算保険料	(百万円)	209,916 (▲2.4)	113,644 (3.5)	202,772 (▲3.4)
うちメディケア生命	(百万円)	6,331 (▲18.4)	3,045 (6.5)	5,336 (▲15.7)
うちシメトラ	(百万円)	77,055 (1.4)	51,176 (16.5)	87,650 (13.7)
保有契約年換算保険料	(百万円)	2,782,485 (▲0.0)	2,789,561 (▲0.4)	2,806,566 (0.9)
うちメディケア生命	(百万円)	38,189 (13.8)	40,246 (13.0)	41,501 (8.7)
うちシメトラ	(百万円)	419,472 (▲0.1)	435,135 (0.7)	462,495 (10.3)
連結保険料等収入	(百万円)	2,605,680 (▲3.1)	1,252,665 (▲2.5)	2,446,744 (▲6.1)
うちメディケア生命	(百万円)	35,507 (21.0)	19,635 (14.9)	40,324 (13.6)
うちシメトラ	(百万円)	164,834 (9.1)	89,560 (9.9)	181,968 (10.4)

*連結保険料等収入は連結損益計算書ベース

* ()内は前年同期比増減率

*シメトラの決算日は12月31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	2019年3月期	770億円(うち団体保険239億円)	694百万米ドル(うち団体保険216百万米ドル)
	2019年9月期	511億円(うち団体保険274億円)	474百万米ドル(うち団体保険254百万米ドル)
	2020年3月期	876億円(うち団体保険335億円)	800百万米ドル(うち団体保険306百万米ドル)
保有契約年換算保険料	2019年3月期末	4194億円(うち団体保険1134億円)	3779百万米ドル(うち団体保険1021百万米ドル)
	2019年9月期末	4351億円(うち団体保険1259億円)	4036百万米ドル(うち団体保険1168百万米ドル)
	2020年3月期末	4624億円(うち団体保険1292億円)	4221百万米ドル(うち団体保険1179百万米ドル)

①-(2)契約の状況等(住友生命)

		2019年3月期	2019年9月期	2020年3月期
新契約年換算保険料	(百万円)	126,529 (▲3.7)	59,422 (▲5.7)	109,785 (▲13.2)
うち第三分野	(百万円)	45,267 (0.0)	19,958 (▲15.0)	38,445 (▲15.1)
保有契約年換算保険料	(百万円)	2,324,822 (▲0.2)	2,314,180 (▲0.8)	2,302,569 (▲1.0)
うち第三分野	(百万円)	553,194 (1.2)	555,233 (0.5)	556,475 (0.6)
保険料等収入	(百万円)	2,405,338 (▲4.1)	1,143,468 (▲3.6)	2,224,303 (▲7.5)
うち個人保険分野	(百万円)	2,087,395 (▲4.6)	993,098 (▲4.1)	1,919,407 (▲8.0)
うち団体保険分野	(百万円)	296,829 (▲0.2)	140,570 (0.0)	284,902 (▲4.0)
保有契約高	(百万円)	82,075,224 (▲6.1)	79,643,174 (▲6.1)	77,174,350 (▲6.0)
解約・失効年換算保険料	(百万円)	78,936 (13.7)	36,576 (△1.0)	74,844 (△5.2)

*保険料等収入以外は個人保険＋個人年金保険

* ()内は前年同期比増減率

*解約・失効は、失効後復活契約を失効と相殺せずに算出

*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

*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)

②-(1)資産の状況等(住友生命グループ)

		2019年3月期	2019年9月期	2020年3月期
連結総資産	(百万円)	37,811,470 (4.9)	38,852,611 (5.3)	38,642,050 (2.2)
連結実質純資産額	(億円)	65,080 (6.2)	70,790 (23.4)	64,007 (▲1.6)
連結ソルベンシー・マージン比率	(%)	915.6	991.6	870.0

* ()内は前年同期比増減率

②-(2)資産の状況等(住友生命)

		2019年3月期	2019年9月期	2020年3月期
総資産	(百万円)	32,730,472 (3.8)	33,495,389 (2.9)	32,951,105 (0.7)
実質純資産額	(億円)	65,566 (9.2)	70,158 (21.8)	63,474 (▲3.2)
ソルベンシー・マージン比率	(%)	930.1	984.0	873.6

* ()内は前年同期比増減率

③-(1)基礎利益(住友生命グループ)

		2019年3月期	2020年3月期
グループ基礎利益	(百万円)	397,615 (9.3) 398,124 (10.0)	392,583 (▲ 1.3) 393,326 (▲ 1.2)

* 下段は、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

* ()内は前年同期比増減率

* 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、シングライフ、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。

* 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。

* 変額年金保険に係る標準責任準備金繰入額等は次のとおりです。

(2019年3月期繰入額等 5億円、2020年3月期繰入額等 7億円)

③-(2)基礎利益・逆ざや・利回り等(住友生命単体)

		2019年3月期	2020年3月期	2021年3月期予想
基礎利益(住友生命)	(百万円)	377,090 (7.0) 377,599 (7.7)	371,547 (▲ 1.5) 372,290 (▲ 1.4)	減少

* 下段は、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

* ()内は前年同期比増減率

* 変額年金保険に係る標準責任準備金繰入額等は次のとおりです。

(2019年3月期繰入額等 5億円、2020年3月期繰入額等 7億円)

* 上記予想は今後様々な要因によって、実際の業績と異なることがあります。

		2019年3月期	2020年3月期	2021年3月期予想
順ざや額	(億円)	764 (122)	963 (199)	減少

* 住友生命の実績、予想を掲載

* ()内は前年同期比増減実額

* 上記予想は今後様々な要因によって、実際の業績と異なることがあります。

		2019年3月期	2020年3月期	2021年3月期予想
基礎利益上の運用収支等の利回り	(%)	2.41	2.42	低下
運用利回り(一般勘定)	(%)	1.64	1.56	低下
平均予定利率	(%)	2.10	2.03	低下

* 住友生命の実績、予想を掲載

* 上記予想は今後様々な要因によって、実際の業績と異なることがあります。

④-(1)利差・死差・費差(住友生命グループ)

		2019年3月期	2020年3月期
保険関係差益	(億円)	2,889	2,675
うち死差益	(億円)	3,142	2,940
うち費差益	(億円)	126	84
順ざや額	(億円)	766	965

* 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)

		2019年3月期	2020年3月期
保険関係差益	(億円)	3,006	2,752
うち死差益	(億円)	3,095	2,890
うち費差益	(億円)	217	161
順ざや額	(億円)	764	963

⑤準備金

		2019年3月末	2019年9月末	2020年3月末
責任準備金(除く危険準備金)	(百万円)	25,874,590 (423,419)	26,117,639 (386,659)	26,218,965 (344,374)
うち一般勘定(除く危険準備金)	(百万円)	25,053,402 (571,667)	25,355,933 (557,520)	25,504,163 (450,760)
うち特別勘定(除く危険準備金)	(百万円)	821,187 (▲ 148,248)	761,706 (▲ 170,860)	714,801 (▲ 106,385)
価格変動準備金	(百万円)	744,447 (87,500)	758,547 (43,700)	787,547 (43,100)
危険準備金	(百万円)	364,300 (14,900)	387,000 (34,400)	417,100 (52,800)
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 (-)

* 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

* ()内は前年同期比増減実額

* 住友生命の実績を掲載

⑥含み損益

		2019年3月末	2019年9月末	2020年3月末
有価証券	(百万円)	3,778,379 (436,559)	4,246,646 (1,179,028)	3,464,183 (▲ 314,195)
うち国内株式	(百万円)	908,317 (▲65,746)	835,896 (▲ 202,987)	599,057 (▲ 309,259)
うち国内債券	(百万円)	2,258,784 (213,108)	2,470,281 (742,328)	2,065,481 (▲ 193,303)
うち外国証券	(百万円)	588,211 (287,033)	912,665 (638,518)	797,190 (208,978)
不動産	(百万円)	139,387 (31,509)	147,583 (26,163)	159,807 (20,420)

*不動産は再評価後の土地・借地権の含み損益を記載

* ()内は前年同期比増減実額

*住友生命の実績を掲載

⑦運用実績

		2019年度実績
国内株式	(百万円)	▲ 152,704
国内債券	(百万円)	460,616
外国株式等	(百万円)	292,686
外国債券	(百万円)	213,493
不動産	(百万円)	4,813

*外国株式等には投資信託等を含む

*住友生命の実績(貸借対照表価額)を掲載

⑧資産の含み損益がゼロになる水準

		2020年3月末
日経平均株価	(円)	11,800円台
TOPIX	(ポイント)	860ポイント台
国内債券	(%)	1.1%台
外国証券	(円)	108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、小数点第一位まで算出

*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

⑨2021年3月期の業績見通し

		2021年3月期予想
保険料等収入	(百万円)	横ばい
保有契約年換算保険料	(百万円)	横ばい
保有契約高	(百万円)	減少

*住友生命の見通しを掲載

*上記業績見通しは今後様々な要因によって、実際の業績と異なることがあります。

⑩職員数

		2019年3月末	2019年9月末	2020年3月末
営業職員	(人)	31,981 (0.3)	32,287 (0.5)	32,206 (0.7)
内勤職員	(人)	10,973 (0.2)	10,975 (▲0.5)	10,962 (▲0.1)

*住友生命の実績を掲載

* ()内は前年同期比増減率

⑪配当関連

		2019年3月期	2020年3月期
配当準備金繰入額	(億円)	502	474

*住友生命の実績を掲載

⑫銀行窓販の状況

			2019年3月期	2020年3月期
変額年金保険+ 定額年金保険	新契約件数	(件)	41,850 (▲13.7)	46,901 (12.1)
	金額(収入保険料)	(百万円)	86,475 (277.2)	78,017 (▲9.8)

* ()内は前年同期比増減率

			2019年3月期	2020年3月期
一時払終身	新契約件数	(件)	64,988 (▲17.4)	44,697 (▲31.2)
	金額(収入保険料)	(百万円)	438,949 (▲16.6)	323,447 (▲26.3)
一時払養老	新契約件数	(件)	- (-)	- (-)
	金額(収入保険料)	(百万円)	- (-)	- (-)

* ()内は前年同期比増減率

			2019年3月期	2020年3月期
一時払＋平準払	新契約件数	(件)	33,310 (▲28.3)	25,107 (▲24.6)
	金額(収入保険料)	(百万円)	4,511 (▲30.8)	3,512 (▲22.2)

※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、5年ごと利差配当付こども保険、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)、薬剤治療保険(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)、定期保険(無解約返戻金型)、料率区分型収入保障保険(無解約返戻金型)

⑫「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(2020年3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・戻入等の状況

		2019年3月期	2019年9月期	2020年3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)	5	0	7

*戻入額については△で表示

*住友生命の実績を掲載