

2020年度上半期

業績説明資料

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・運用収支【住友生命単体】	・・・ 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. 中期経営計画の改定について	・・・ P 10
5. 保険料等収入	・・・ P 5	11. “住友生命「Vitality」”と健康増進の「拡がり」と「ニューノーマルへの対応」	・・・ P 11
6. 基礎利益	・・・ P 6		

2020年11月24日

あなたの未来を強くする



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・社会へ向けた取り組み^{*1}

○保険金・給付金のお支払い

- ・新型コロナウイルス感染症により入院された場合やお亡くなりになった場合、入院給付金、（災害）死亡保険金をお支払い。また、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治療を受けている場合も、その治療期間に関する医師の証明書等をご提出いただくこ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や、契約者貸付利率の減免、保険金請求等の必要書類の一部省略などの対応を実施。
（一部の取扱いについては9月末で終了）

○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をご提供し、また、新型コロナウイルス感染症に関するご相談サービスをご契約者さま向けにご提供^{*2}。

^{*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パ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。

2020年9月末時点の保険金等の支払件数・金額、特別取扱の件数等

※住友生命単体の実績を掲載。

死亡保険金		入院給付金		保険料払込 猶予期間延長	契約貸付利息減免	
支払済件数	支払済金額	支払済件数	支払済金額	累計件数	累計件数	貸付金額
102件	10億2085万円	1,377件	2億0771万円	10,877件	64,865件	214億3522万円

※記載の数値は全て9月末時点。金額は万円未満切り捨て。

2. グループ業績一覧

新契約年換算保険料	2019年度 上半期	2020年度 上半期	前年同期比
グループ ^{*1}	1136億円	974億円	▲14.2%
国内事業	624億円	468億円	▲25.0%
住友生命	594億円	400億円	▲32.6%
メディケア生命	30億円	68億円	+124.5%
海外事業（シメトラ ^{*2} ）	511億円	506億円	▲1.1%

*1 住友生命、メディケア生命、シメトラの合算。

*2 為替レートについて、2019年度上半期は1ドル＝107.79円、2020年度上半期は1ドル＝107.74円にて換算。

保有契約年換算保険料	2019年度末	2020年度 上半期末	前年度末比
グループ ^{*1}	2兆8065億円	2兆8018億円	▲0.2%
国内事業	2兆3440億円	2兆3353億円	▲0.4%
住友生命	2兆3025億円	2兆2882億円	▲0.6%
メディケア生命	415億円	471億円	+13.5%
海外事業（シメトラ ^{*3} ）	4624億円	4665億円	+0.9%

*3 為替レートについて、2019年度末は1ドル＝109.56円、2020年度上半期末は1ドル＝107.74円にて換算。

保険料等収入	2019年度 上半期	2020年度 上半期	前年同期比
グループ ^{*4}	1兆2526億円	1兆1676億円	▲6.8%
国内事業	1兆1631億円	1兆0759億円	▲7.5%
うち住友生命	1兆1434億円	1兆0534億円	▲7.9%
うちメディケア生命	196億円	224億円	+14.3%
海外事業（シメトラ）	895億円	916億円	+2.4%

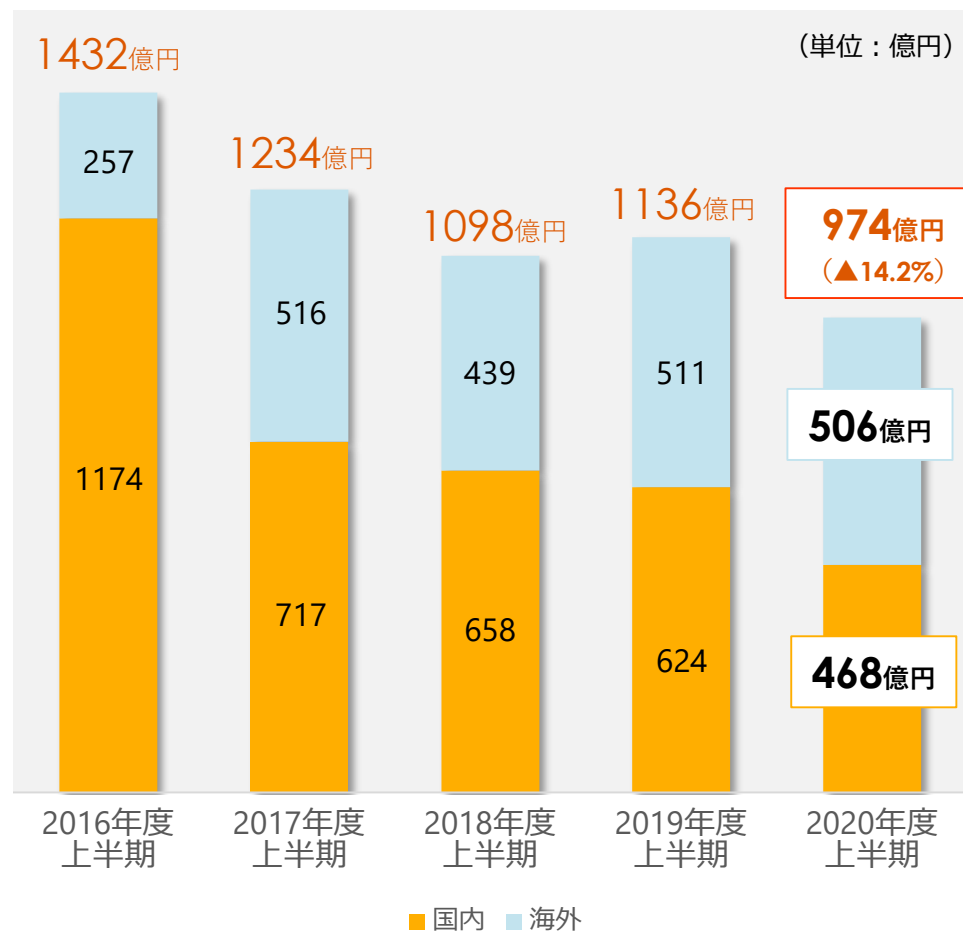
*4 グループは連結保険料等収入。

基礎利益	2019年度 上半期	2020年度 上半期	前年同期比
グループ ^{*5}	2026億円	1965億円	▲3.0%
国内事業	1855億円	1805億円	▲2.7%
住友生命	1894億円	1880億円	▲0.7%
メディケア生命	▲39億円	▲75億円	－
海外事業（シメトラ他）	176億円	182億円	+3.4%

*5 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、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。

3. 新契約年換算保険料

- ◆新契約年換算保険料は、新型コロナウイルス感染拡大に伴う訪問活動自粛の影響等により前年同期比14.2%の減少。
- ◆メディケア生命については新型コロナウイルス感染拡大の影響もあったものの、商品改定の効果もあり、前年同期比124.5%の増加。



新契約年換算保険料	2019年度 上半期	2020年度 上半期	前年 同期比
グループ*1	1136億円	974億円	▲14.2%
国内事業	624億円	468億円	▲25.0%
住友生命	594億円	400億円	▲32.6%
メディケア生命	30億円	68億円	+124.5%
海外事業 (シメトラ*2)	511億円	506億円	▲1.1%

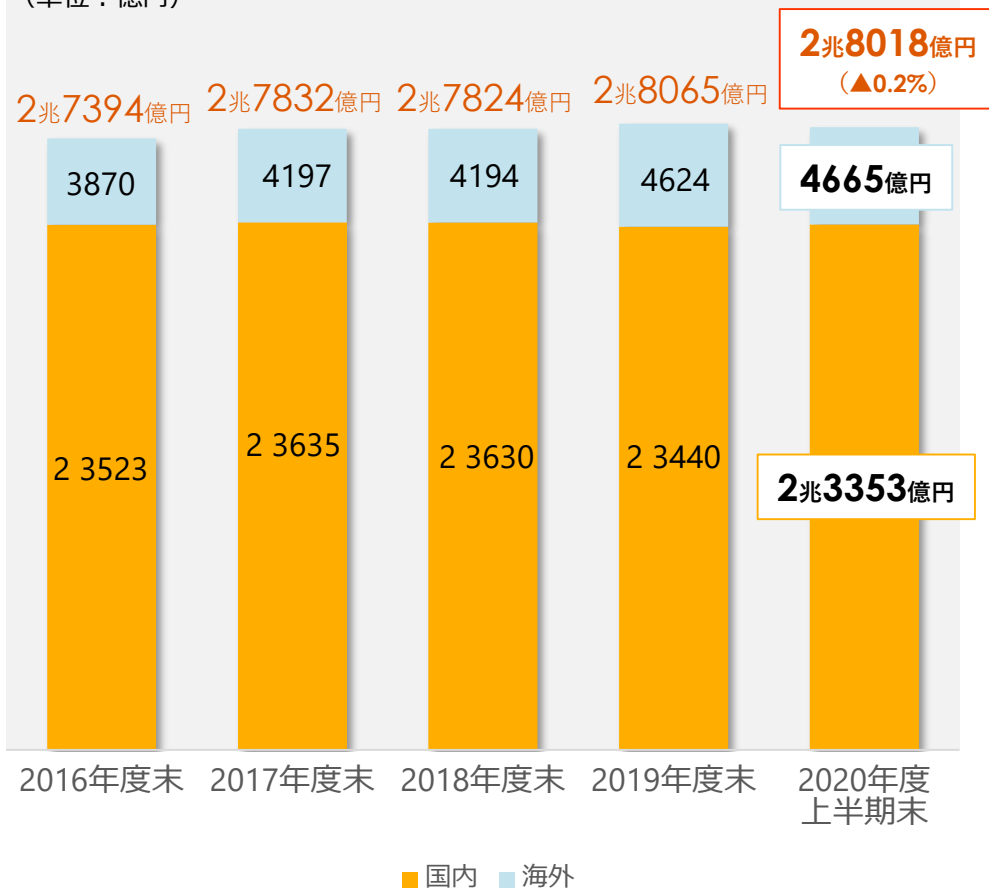
*1 住友生命、メディケア生命、シメトラの合算。

*2 為替レートについて、2019年度上半期は1ドル=107.79円、2020年度上半期は1ドル=107.74円にて換算。

4. 保有契約年換算保険料

◆保有契約年換算保険料は2兆8018億円と前年度末比、横ばい。

(単位：億円)



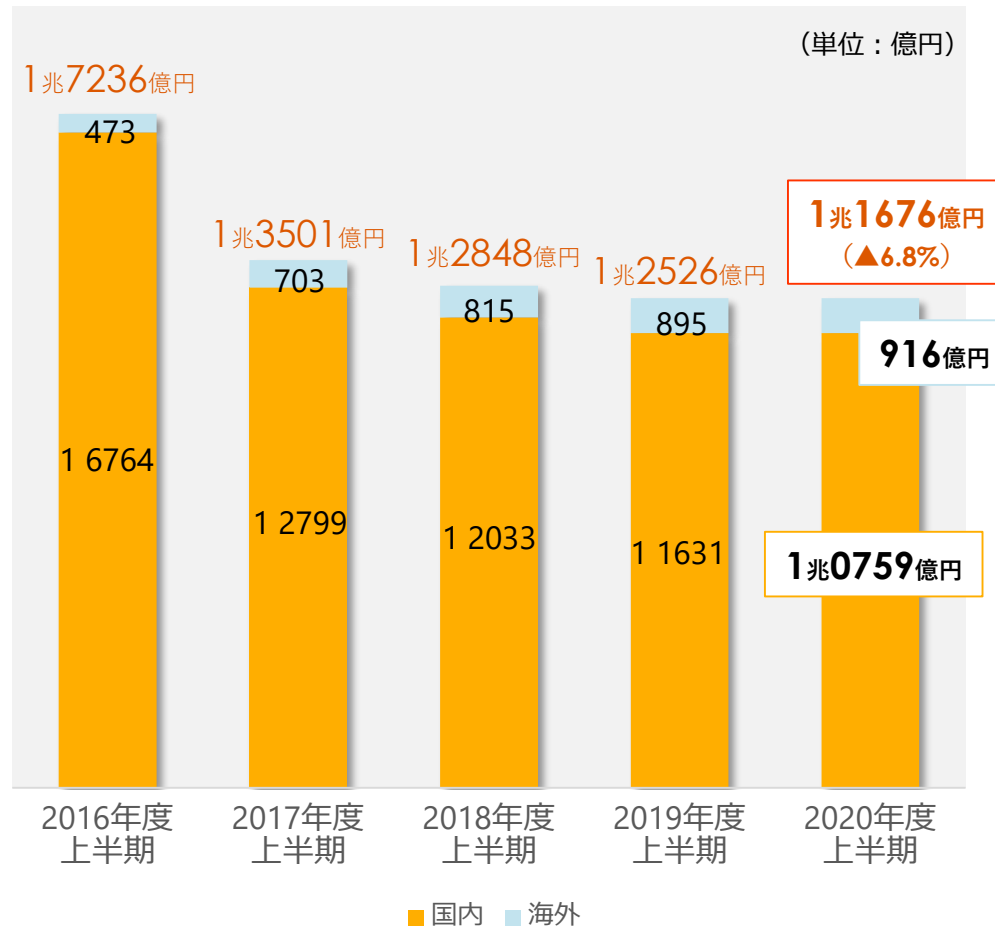
保有契約 年換算保険料	2019年度末	2020年度 上半期末	前年度 末比
グループ ^{*1}	2兆8065億円	2兆8018億円	▲0.2%
国内事業	2兆3440億円	2兆3353億円	▲0.4%
住友生命	2兆3025億円	2兆2882億円	▲0.6%
メディケア生命	415億円	471億円	+13.5%
海外事業 (シメトラ ^{*2})	4624億円	4665億円	+0.9%

*1 住友生命、メディケア生命、シメトラの合算。

*2 為替レートについて、2019年度末は1ドル=109.56円、2020年度上半期末は1ドル=107.74円にて換算。

5. 保険料等収入

- ◆保険料等収入は、前年同期比6.8%の減少。
- ◆国内事業は、住友生命での新型コロナウイルス感染拡大等に伴う一時払商品販売減少の影響等により前年同期比7.5%の減少。
- ◆海外事業（シメトラ）は、保有契約の増加の影響により2.4%の増加。



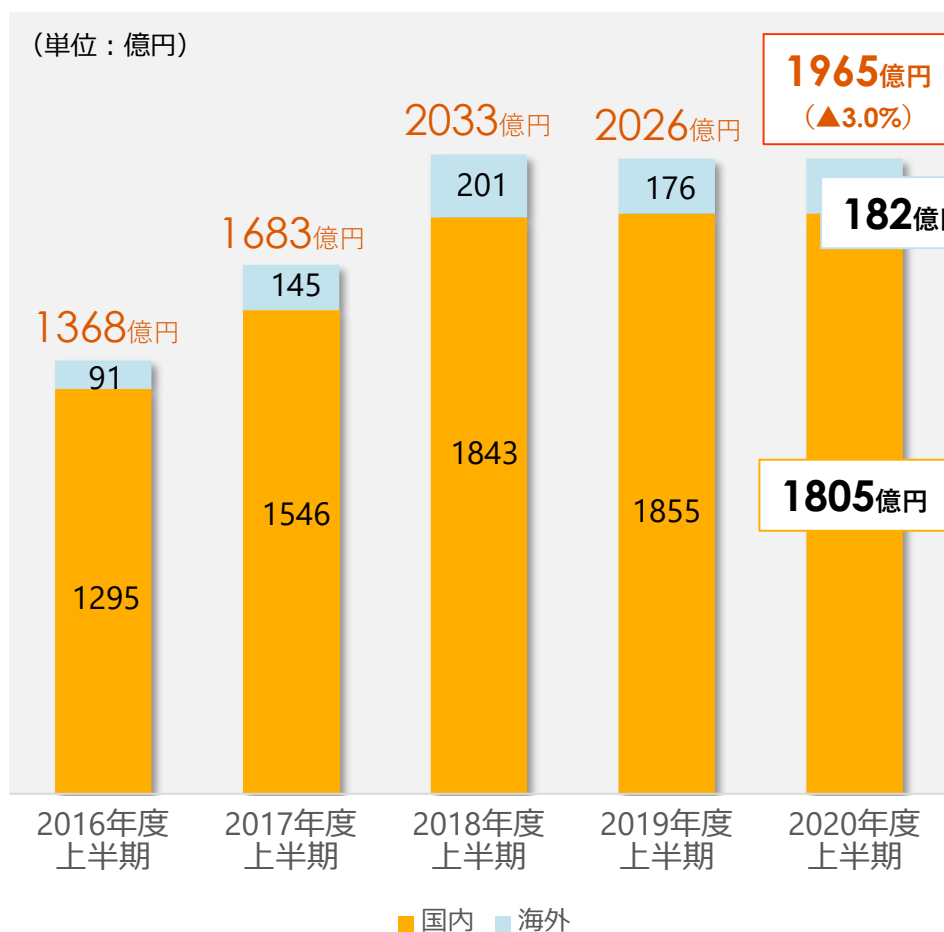
保険料等収入	2019年度 上半期	2020年度 上半期	前年 同期比
グループ*	1兆2526億円	1兆1676億円	▲6.8%
国内事業	1兆1631億円	1兆0759億円	▲7.5%
うち 住友生命	1兆1434億円	1兆0534億円	▲7.9%
うち メディケア生命	196億円	224億円	+14.3%
海外事業 (シメトラ)	895億円	916億円	+2.4%

* グループは連結保険料等収入。

6. 基礎利益

◆基礎利益は、国内事業において前年同期比2.7%減少し、海外事業において3.4%増加。

◆グループ全体で1965億円と、安定した水準を確保。



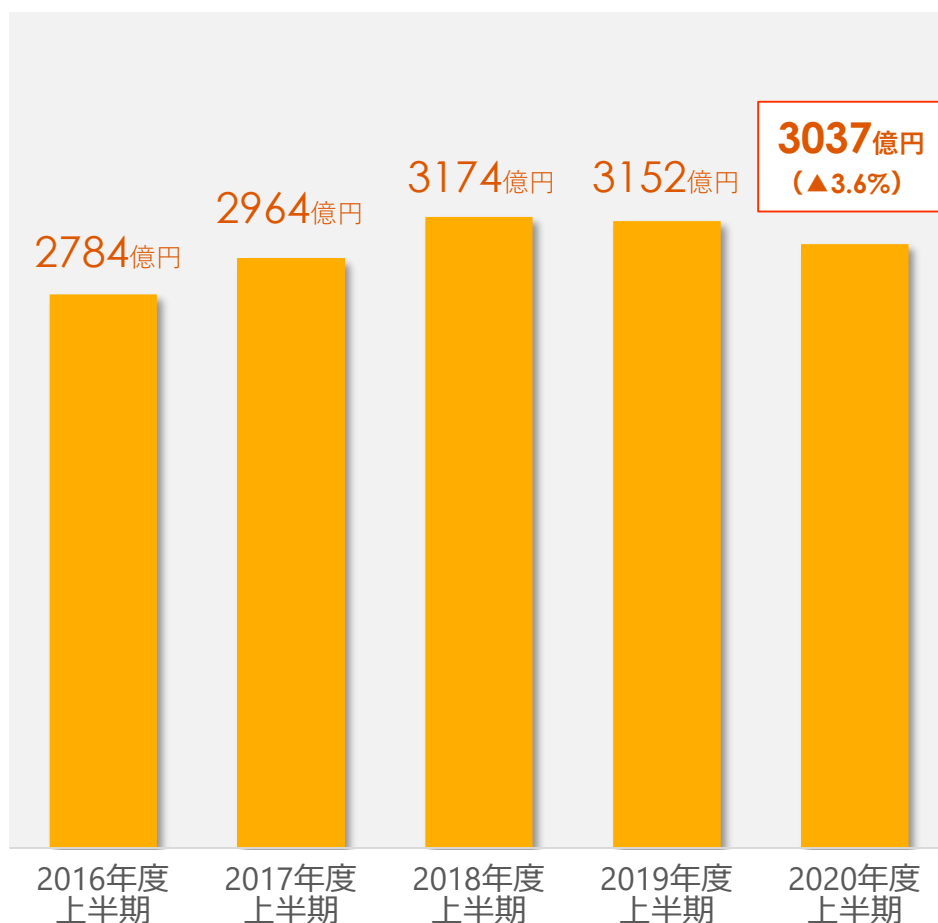
基礎利益	2019年度 上半期	2020年度 上半期	前年 同期比
グループ*	2026億円	1965億円	▲3.0%
国内事業	1855億円	1805億円	▲2.7%
住友生命	1894億円	1880億円	▲0.7%
メディケア生命	▲39億円	▲75億円	—
海外事業 (シメトラ他)	176億円	182億円	+3.4%

* 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、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・運用収支【住友生命単体】

- ◆利息及び配当金等収入は、外国公社債や貸付金の償還等の影響もあり、3037億円と前年同期比3.6%の減少。
- ◆一方で有価証券売却益の増加等により、資産運用収支全体は増加。

【住友生命単体】利息及び配当金等収入

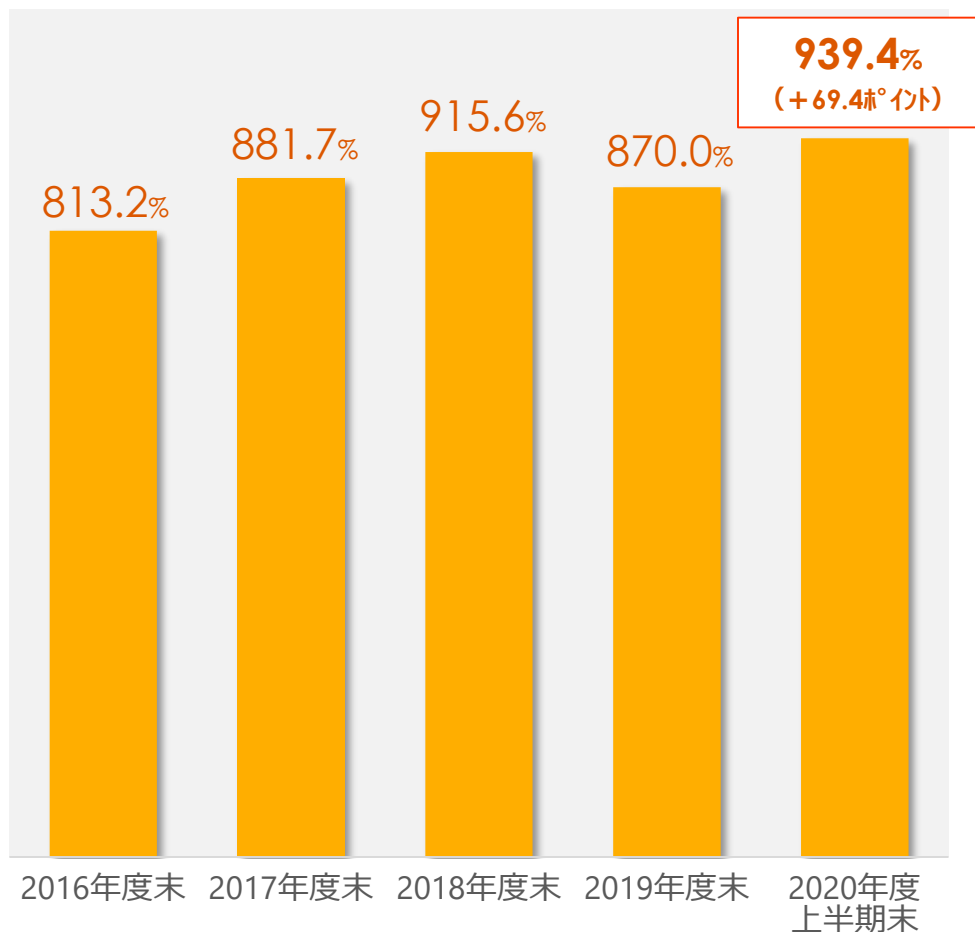


【住友生命単体】資産運用収支

資産運用収支 (一般勘定)	2019年度 上半期	2020年度 上半期	前年 同期比
運用収益 ①	3479億円	3623億円	+143億円
うち利息及び 配当金等収入	3152億円	3037億円	▲115億円
うち 有価証券売却益	198億円	417億円	+218億円
うち 有価証券償還益	123億円	163億円	+39億円
運用費用 ②	1175億円	1082億円	▲93億円
うち 有価証券評価損	96億円	106億円	+10億円
うち 金融派生商品費用	583億円	438億円	▲145億円
合計 (①－②)	2304億円	2540億円	+236億円

8. 連結ソルベンシー・マージン比率

◆連結ソルベンシー・マージン比率は、939.4%と十分な健全性を維持。



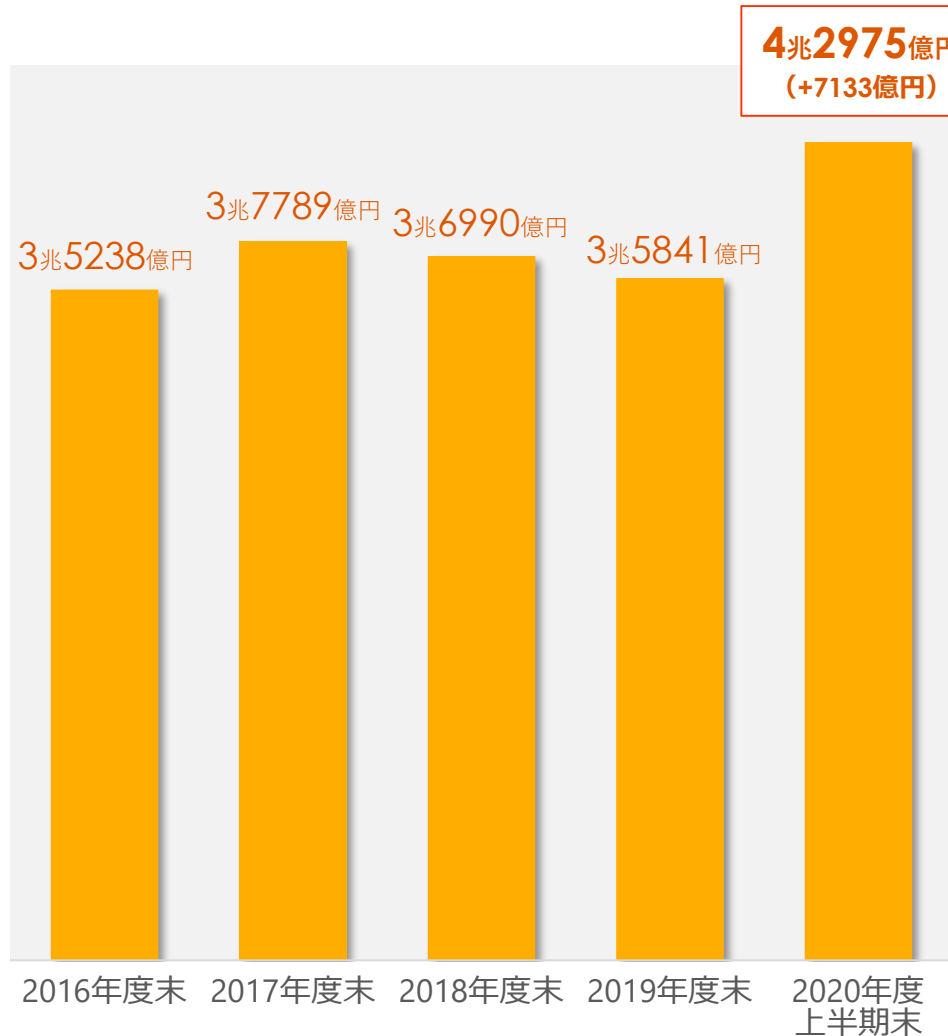
【住友生命単体】

	2019年度末	2020年度上半期末	前年度末比
(負債の部)			
危険準備金	4171億円	4582億円	+411億円
価格変動準備金	7875億円	8248億円	+373億円
(純資産の部)			
価格変動積立金	1650億円	1650億円	—
基金償却準備金 + 基金償却積立金	6390億円	6390億円	—

※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。

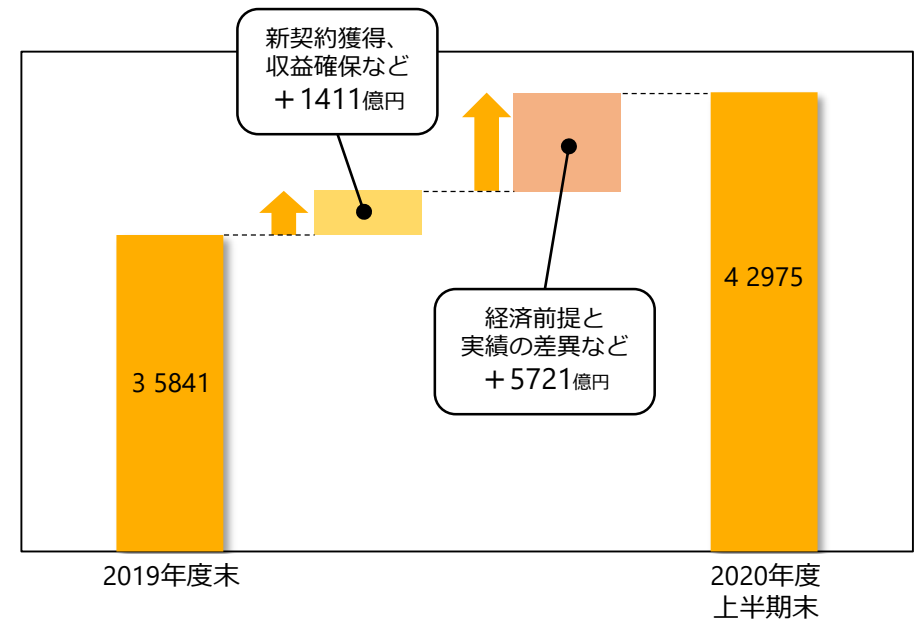
9. ヨーロピアン・エンベディッド・バリュー（E E V）

◆ 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および国内金利・国内株価上昇等によるプラスの影響があり、前年度末比7133億円の増加。



	2019年度末	2020年度上半期末	前年度末比
E E V (グループ*)	3兆5841億円	4兆2975億円	+7133億円

* 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. 中期経営計画の改定について

改定のポイント

○お客さまにより一層寄り添い続ける会社であるための対応

- ・これまでの「人ならではの」価値に「デジタル」を融合することで、お客さまの状況・状態・嗜好にあわせたサービスをご提供

○健康意識の高まりに対する対応

- ・健康増進活動をより一層サポートしていくための“住友生命「Vitality」”のレベルアップ

○従業員の安全確保と働き方の革新への対応

- ・職員の安全を確保した上、働く場所や時間にとらわれず生産性高い働き方を実現するための勤務環境の整備

○新たな取組みを支えるための既存業務の抜本的な見直し

- ・ビジネスモデルの変革に向けた既存業務の大幅削減によるリソースシフト

改定後の計数目標

目標項目	中期経営計画目標（2022年度末）	
	改定前	改定後
お客さま数（保有契約件数）*1	1422万件	1400万件
保有契約年換算保険料*1	2兆3600億円	2兆3100億円
うち生前給付保障＋医療保障等*1	6200億円	6100億円
基礎利益（国内事業）*1	3か年累計 9220億円	3か年累計 9010億円
基礎利益（海外事業）*2	3か年累計 1410億円	3か年累計 1030億円

*1 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。

*2 海外事業（シメトラ他）の合算。

11. “住友生命「Vitality」”の「拡がり」と「ニューノーマルへの対応」

住友生命 Vitality 2018年7月の発売から累計で約54万件

リワードパートナーの拡大

- ◆ 2020年8月、総合スーパーマーケット事業を展開するイオンリテール株式会社、人間ドック・健康診断の予約サイトを運営するマーソ株式会社とリワードパートナーとしての提携契約を締結し、パートナー企業は15社となりました。
- ◆ 今回の2社の追加により「健康状態を把握」し、「健康状態を改善する」特典の提供までのラインアップが拡充します。

「健康増進への取組み」モチベーション維持に向けて

- ◆ 健康増進への取組みを継続いただくべく、自宅でも運動できるオンラインレッスン動画などの特典提供を行っております。
- ◆ 10月24日からは「parkrun」が再開され、また、オンラインアクティビティイベント「Vitality Run&Walk Challenge」への特別協賛を開始しました。

引き続きニューノーマル下においても健康増進活動に取り組める様々な機会の提供を検討していきます

目指すべき姿

WaaS (Wellness as a Service)

Vitalityを基軸としたO・M・O*システムの確立

各事業主体が
それぞれに提供



単発かつピンポイントの顧客接点



有機的な
Wellness
サービスの提供

日常的につながり続ける顧客接点

*「Online Merges with Offline」の略。日本語訳で「オンラインとオフラインの融合」。

2020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)

		2020年9月期			2020年3月期	19年9月期
			20/3期比	19/9期比		
新契約年換算保険料	(百万円)	97,481	—	▲ 14.2	202,772	113,644
うちメディケア生命	(百万円)	6,837	—	124.5	5,336	3,045
うちシメトラ	(百万円)	50,607	—	▲ 1.1	87,650	51,176
保有契約年換算保険料	(百万円)	2,801,867	▲ 0.2	0.4	2,806,566	2,789,561
うちメディケア生命	(百万円)	47,101	13.5	17.0	41,501	40,246
うちシメトラ	(百万円)	466,526	0.9	7.2	462,495	435,135
連結保険料等収入	(百万円)	1,167,688	—	▲ 6.8	2,446,744	1,252,665
うちメディケア生命	(百万円)	22,441	—	14.3	40,324	19,635
うちシメトラ	(百万円)	91,688	—	2.4	181,968	89,560

※連結保険料等収入は連結損益計算書ベース

※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	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)
	2020年9月期	506億円(うち団体保険 250億円)	469百万米ドル(うち団体保険 232百万米ドル)
保有契約年換算保険料	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)
	2020年9月期末	4665億円(うち団体保険1242億円)	4330百万米ドル(うち団体保険1153百万米ドル)

※3月期比、9月期比は増減率

①-(2)契約の状況等(住友生命)

		2020年9月期			2020年3月期	19年9月期
			20/3期比	19/9期比		
新契約年換算保険料	(百万円)	40,036	—	▲ 32.6	109,785	59,422
うち第三分野	(百万円)	10,665	—	▲ 46.6	38,445	19,958
保有契約年換算保険料	(百万円)	2,288,239	▲ 0.6	▲ 1.1	2,302,569	2,314,180
うち第三分野	(百万円)	554,533	▲ 0.3	▲ 0.1	556,475	555,233
保険料等収入	(百万円)	1,053,430	—	▲ 7.9	2,224,303	1,143,468
うち個人保険分野	(百万円)	907,548	—	▲ 8.6	1,919,407	993,098
うち団体保険分野	(百万円)	136,726	—	▲ 2.7	284,902	140,570
保有契約高	(百万円)	75,100,641	▲ 2.7	▲ 5.7	77,174,350	79,643,174
解約・失効年換算保険料	(百万円)	29,147	—	△ 20.3	74,844	36,576

※保険料等収入以外は個人保険+個人年金保険

※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

※3月期比、9月期比は増減率

②-(1)資産の状況等(住友生命グループ)

		2020年9月末			2020年3月末	19年9月末
			20/3末比	19/9末比		
連結総資産	(百万円)	40,098,167	3.8	3.2	38,642,050	38,852,611
連結実質純資産額	(億円)	69,800	9.1	▲ 1.4	64,007	70,790
連結ソルベンシー・マージン比率	(%)	939.4	69.4	▲ 52.2	870.0	991.6

※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)

②-(2)資産の状況等(住友生命)

		2020年9月末			2020年3月末	19年9月末
			20/3末比	19/9末比		
総資産	(百万円)	34,336,712	4.2	2.5	32,951,105	33,495,389
実質純資産額	(億円)	68,761	8.3	▲ 2.0	63,474	70,158
ソルベンシー・マージン比率	(%)	933.6	60.0	▲ 50.4	873.6	984.0

※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

		2020年9月期			2020年3月期	19年9月期
			20/3期比	19/9期比		
グループ基礎利益	(百万円)	196,563	—	▲ 3.0	392,583	202,647
基礎利益(住友生命)	(百万円)	188,075	—	▲ 0.7	371,547	189,474

※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、パオバト・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

※9月期比は増減率

		2021年3月期の予想	2020年3月期の実額
順ざや額	(億円)	減少	963

※住友生命の実績を掲載

④利差・死差・費差

		2020年9月期			2020年3月期	19年9月期
			20/3期比	19/9期比		
保険関係差益	(億円)	1,327	—	▲ 97	2,752	1,425
うち死差益	(億円)	1,574	—	94	2,890	1,479
うち費差益	(億円)	10	—	▲ 156	292	167
順ざや額	(億円)	553	—	84	963	469

※住友生命の実績を掲載

⑤準備金

		2020年9月末			2020年3月末	19年9月末
			20/3末比	19/9末比		
責任準備金(除く危険準備金)	(百万円)	26,456,232	237,266	338,592	26,218,965	26,117,639
うち一般勘定(除く危険準備金)	(百万円)	25,677,390	173,226	321,456	25,504,163	25,355,933
うち特別勘定(除く危険準備金)	(百万円)	778,841	64,040	17,135	714,801	761,706
価格変動準備金	(百万円)	824,847	37,300	66,300	787,547	758,547
危険準備金	(百万円)	458,200	41,100	71,200	417,100	387,000
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

※2020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

※住友生命の実績を掲載

⑥含み損益

		2020年9月末			2020年3月末	19年9月末
			20/3末比	19/9末比		
有価証券	(百万円)	3,923,523	459,339	▲ 323,123	3,464,183	4,246,646
うち国内株式	(百万円)	925,968	326,911	90,072	599,057	835,896
うち国内債券	(百万円)	1,863,100	▲ 202,380	▲ 607,180	2,065,481	2,470,281
うち外国証券	(百万円)	1,098,487	301,297	185,822	797,190	912,665
不動産	(百万円)	166,161	6,353	18,578	159,807	147,583

※不動産は再評価後の土地・借地権の含み損益を記載

※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	(百万円)	411,549	増加
国内債券	(百万円)	189,151	増加
外国株式等	(百万円)	300,662	増加
外国債券	(百万円)	674,401	増加
不動産	(百万円)	▲ 894	増加

※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9月末時点
国内株式(日経平均)	(円)	12,500円台
国内株式(TOPIX)	(ポイント)	870ポイント台
国内債券	(%)	0.9%台
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

なお、ヘッジ会計適用等で為替リスクを伴わない資産を除いて算出

※住友生命の実績を掲載

⑨2021年3月期の業績見通し

		2021年3月期の予想
保険料等収入	(百万円)	減少
基礎利益	(百万円)	減少
保有契約高	(百万円)	減少
保有契約年換算保険料	(百万円)	減少

※住友生命の見通しを掲載

⑩職員数

		2020年9月末			2020年3月末	19年9月末
			20/3末比	19/9末比		
営業職員	(人)	33,907	5.3	5.0	32,206	32,287
内勤職員	(人)	10,943	▲0.2	▲0.3	10,962	10,975

※住友生命の実績を掲載

※3月末比、9月末比は増減率

⑪銀行窓販の状況(住友生命グループ)

			2020年9月期		20年3月期	19年9月期
				19/9期比		
変額年金+	新契約件数	(件)	24,181	▲ 3.2	46,901	24,993
定額年金	金額(収入保険料)	(百万円)	22,002	▲ 59.5	78,017	54,381

			2020年9月期		20年3月期	19年9月期
				19/9期比		
一時払終身	新契約件数	(件)	17,793	▲ 32.6	44,697	26,386
	金額(収入保険料)	(百万円)	124,114	▲ 33.8	323,447	187,403
一時払養老	新契約件数	(件)	-	-	-	-
	金額(収入保険料)	(百万円)	-	-	-	-

			2020年9月期		20年3月期	19年9月期
				19/9期比		
一時払+平準払	新契約件数	(件)	16,301	28.3	25,107	12,705
	金額(収入保険料)	(百万円)	2,014	15.9	3,512	1,738

※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、5年ごと利差配当付こども保険
 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)、
 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)、料率区分型収入保障保険(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

※3月末比、9月末比は増減率

その他質問項目(2020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

		2020年9月期	20年3月期	19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)	△ 6	7	0

※戻入額については△で表示

※住友生命の実績を掲載