

機関投資家様向け会社説明会

2016年11月28日

山口フィナンシャルグループ 代表取締役 吉村 猛



平成28年度中間期の業績概要

平成28年度中間決算の概要(グループ連結)

(億円)		H27年度 中間期	H28年度 中間期	前年 同期比	H28年度 通期予想
経常収益	1	821	846	24	1,560
コア業務粗利益	2	542	498	▲ 43	
資金利益	3	464	434	▲ 29	
役務取引等利益	4	84	77	▲ 7	
その他業務利益	5	▲ 6	▲ 13	▲ 7	
経費(△) (除く臨時処理分)	6	394	399	4	
コア業務純益	7	148	99	▲ 48	
臨時損益	8	85	88	3	
うち株式等関係損益	9	56	73	16	
経常利益	10	259	251	▲ 8	430
親会社株主に帰属する中間純利益	11	174	169	▲ 4	285
与信関係費用(△)	12	▲ 14	▲ 27	▲ 13	

※単位未満は切捨て表示。

決算概要

- ・経常利益は251億円となり、前年同期比▲8億円となりました。
- ・親会社に帰属する中間純利益は169億円となり、前年同期比▲4億円となりました。

連単差

3行合算中間純利益	183億円
のれん償却費(もみじ銀行他)	△24億円
FG連結調整等	10億円
YMFG連結中間純利益	169億円

平成28年度中間決算の概要(3行合算)

(億円)		H27年度 中間期	H28年度 中間期	前年 同期比	H28年度 通期予想
経常収益	1	746	751	5	1,400
コア業務粗利益	2	518	463	▲ 55	
資金利益	3	478	436	▲ 42	
役務取引等利益	4	62	57	▲ 4	
その他業務利益	5	▲ 22	▲ 30	▲ 8	
経費(△) (除く臨時処理分)	6	350	354	3	
コア業務純益	7	168	109	▲ 59	
臨時損益	8	65	68	2	
うち株式等関係損益	9	56	73	16	
経常利益	10	282	262	▲ 20	420
当期純利益	11	204	183	▲ 20	285
与信関係費用(△)	12	▲ 14	▲ 27	▲ 12	

※単位未満は切捨て表示。

決算概要

- ・経常利益は262億円となり、前年同期比▲20億円となりました。
- ・当期純利益は183億円となり、前年同期比▲20億円となりました。

資金利益

単位:億円

3行合算	H28/9	前年同期比
資金利益	436	▲ 42
預貸金収支	343	▲ 9
貸出金利息	370	▲ 16
預金利息	26	▲ 6
有価証券利息	96	▲ 24
投信解約益	23	▲ 8
その他	▲ 4	▲ 8

平成28年度中間決算の概要(山口銀行)

(億円)

		H27年度 中間期	H28年度 中間期	H28年度 通期見込	
				前年同期比	
経常収益	1	433	393	▲ 40	740
業務粗利益	2	305	299	▲ 6	
資金利益	3	259	235	▲ 24	
役務取引等利益	4	39	35	▲ 4	
その他業務利益 (うち国債等債券損益)	5	6 (29)	28 (58)	22 (28)	
経費(除く臨時処理分)(△)	6	166	168	1	
一般貸倒引当金繰入額(△)	7	▲ 6	-	6	
業務純益(一般貸倒引当金繰入前)	8	139	130	▲ 8	
コア業務純益	9	109	72	▲ 36	
臨時損益	10	38	▲ 5	▲ 44	
うち株式等関係損益	11	33	4	▲ 29	
うち不良債権処理額(△)	12	6	0	▲ 6	
うち貸倒引当金戻入益	13	-	5	5	
うち償却債権取立益	14	0	0	0	
経常利益	15	184	125	▲ 58	235
特別損益	16	12	▲ 0	▲ 12	
税引前中間純利益	17	196	125	▲ 71	
中間純利益	18	132	86	▲ 45	160
与信関係費用(7+12-13-14)(△)	19	0	▲ 4	▲ 5	

※記載金額は、単位未満を切捨て表示

決算概要

- ・経常利益は125億円となり、前年同期比▲58億円となりました。
- ・中間純利益は86億円となり、前年同期比▲45億円となりました。

資金利益

単位:億円

山口銀行	H28/9	前年同期比
資金利益	235	▲ 24
預貸金収支	178	▲ 4
貸出金利息	194	▲ 10
預金利息	15	▲ 5
有価証券利息	59	▲ 12
投信解約益	10	▲ 8
その他	▲ 3	▲ 7

平成28年度中間決算の概要(もみじ銀行)

(億円)

		H27年度 中間期	H28年度 中間期	H28年度 通期見込	
				前年同期比	
経常収益	1	259	308	48	520
業務粗利益	2	185	171	▲ 13	
資金利益	3	168	149	▲ 19	
役務取引等利益	4	18	19	0	
その他業務利益 (うち国債等債券損益)	5	▲ 2 (▲ 2)	2 (5)	5 (7)	
経費(除く臨時処理分)(△)	6	137	138	1	
一般貸倒引当金繰入額(△)	7	-	-	-	
業務純益(一般貸倒引当金繰入前)	8	48	33	▲ 14	
コア業務純益	9	50	28	▲ 22	
臨時損益	10	36	81	44	
うち株式等関係損益	11	19	67	48	
うち不良債権処理額(△)	12	0	0	▲ 0	
うち貸倒引当金戻入益	13	16	10	▲ 5	
うち償却債権取立益	14	0	0	▲ 0	
経常利益	15	84	114	30	155
特別損益	16	▲ 0	▲ 0	▲ 0	
税引前中間純利益	17	84	113	29	
中間純利益	18	63	81	18	105
与信関係費用(7+12-13-14)(△)	19	▲ 15	▲ 9	5	

※記載金額は、単位未満を切捨て表示

決算概要

- ・経常利益は114億円となり、前年同期比+30億円となりました。
- ・中間純利益は81億円となり、前年同期比+18億円となりました。

資金利益

単位:億円

もみじ銀行	H28/9	前年同期比
資金利益	149	▲ 19
預貸金収支	115	▲ 6
貸出金利息	123	▲ 6
預金利息	7	▲ 0
有価証券利息	34	▲ 11
投信解約益	13	0
その他	▲ 1	▲ 1

平成28年度中間決算の概要(北九州銀行)

(億円)

		H27年度 中間期	H28年度 中間期	H28年度 通期見込	
				前年同期比	
経常収益	1	70	78	8	140
業務粗利益	2	55	55	0	
資金利益	3	50	52	1	
役務取引等利益	4	3	3	▲ 0	
その他業務利益 (うち国債等債券損益)	5	0 (0)	0 (0)	▲ 0 (0)	
経費(除く臨時処理分)(△)	6	46	47	0	
一般貸倒引当金繰入額(△)	7	-	-	-	
業務純益(一般貸倒引当金繰入前)	8	8	8	0	
コア業務純益	9	8	8	0	
臨時損益	10	5	14	8	
うち株式等関係損益	11	3	1	▲ 2	
うち不良債権処理額(△)	12	0	▲ 0	▲ 0	
うち貸倒引当金戻入益	13	0	12	12	
うち償却債権取立益	14	-	-	-	
経常利益	15	14	22	8	30
特別損益	16	▲ 0	▲ 0	▲ 0	
税引前中間純利益	17	14	22	8	
中間純利益	18	9	15	6	20
与信関係費用(7+12-13-14)(△)	19	0	▲ 12	▲ 12	

※記載金額は、単位未満を切捨て表示

決算概要

- ・経常利益は22億円となり、前年同期比+8億円となりました。
- ・中間純利益は15億円となり、前年同期比+6億円となりました。

資金利益

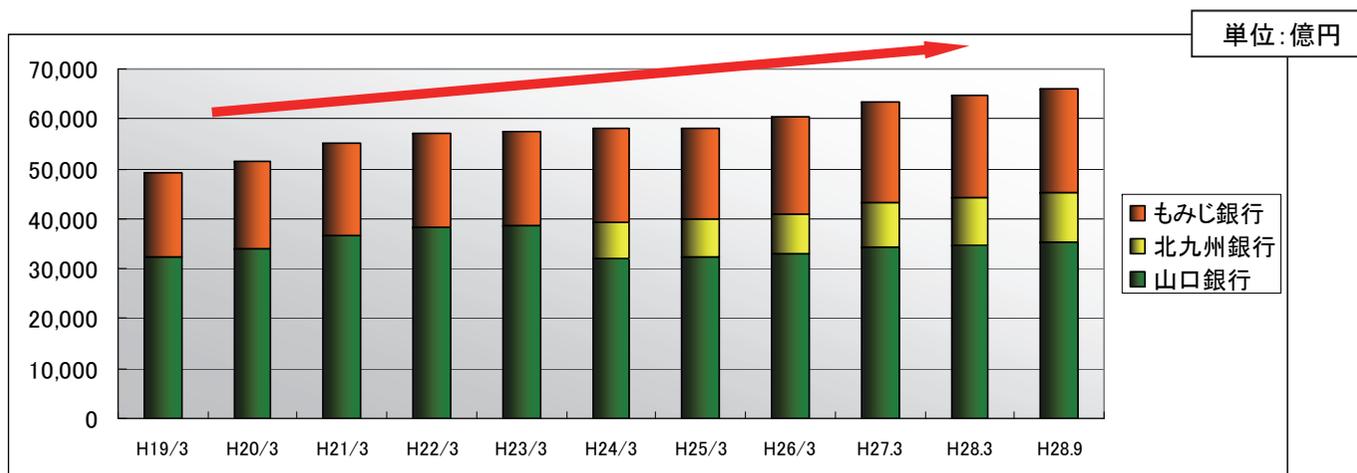
単位:億円

北九州銀行	H28/9	前年同期比
資金利益	52	1
預貸金収支	49	1
貸出金利息	53	0
預金利息	3	▲ 0
有価証券利息	2	0
投信解約益	0	0
その他	0	▲ 0

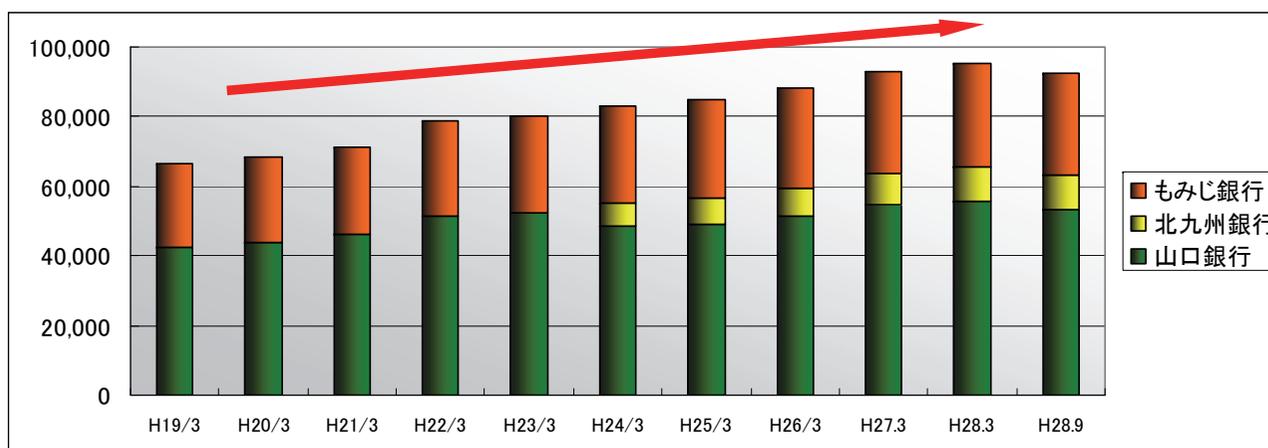
預貸金の状況

- ▶ 山口フィナンシャルグループ設立以降、預貸金は順調に増加。
- ▶ 設立10年で、貸出金は約1.5兆円、預金は約3兆円の増加。

貸出金
(未残)



預金
(未残)

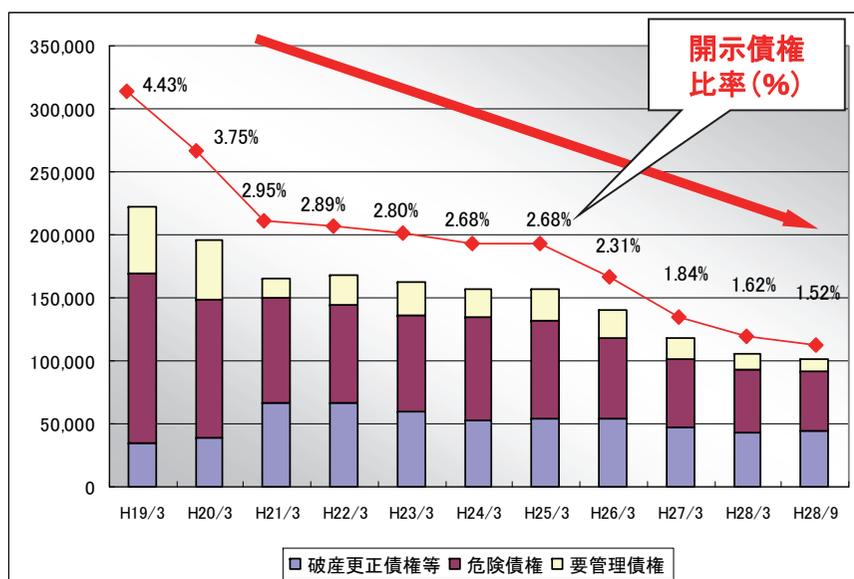


不良債権の状況

▶ 金融再生法開示債権残高は年次減少、同比率も遞減傾向。

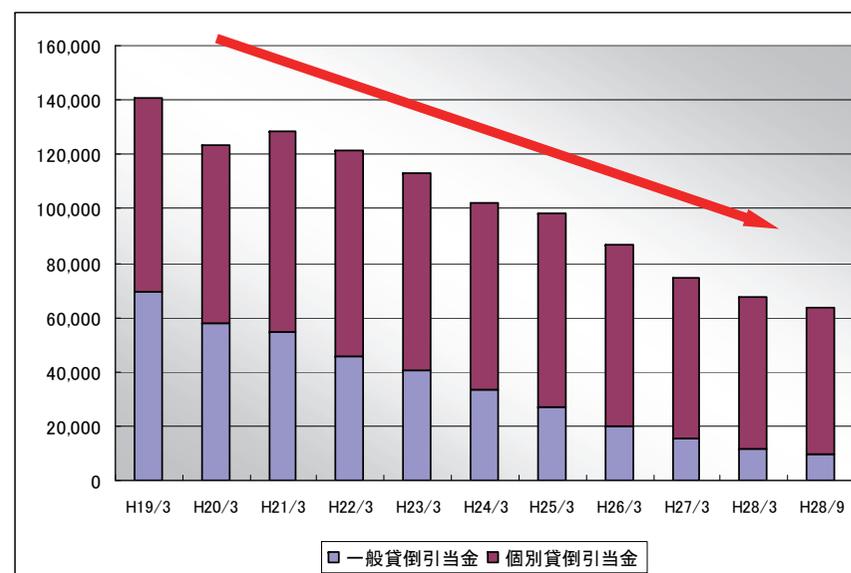
金融再生法開示債権残高（3行合算）

百万円



貸倒引当金の状況

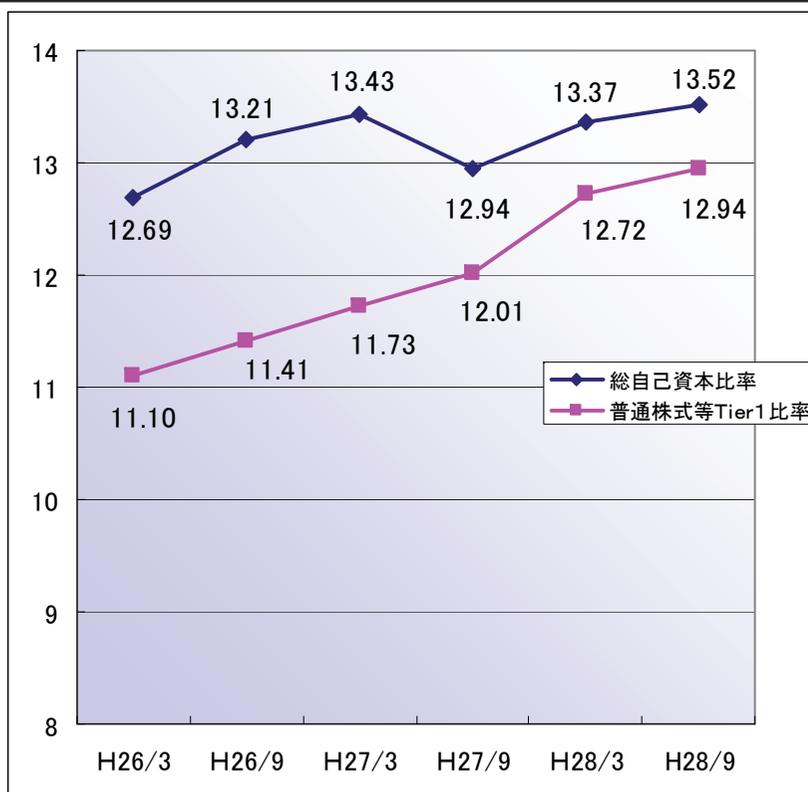
百万円



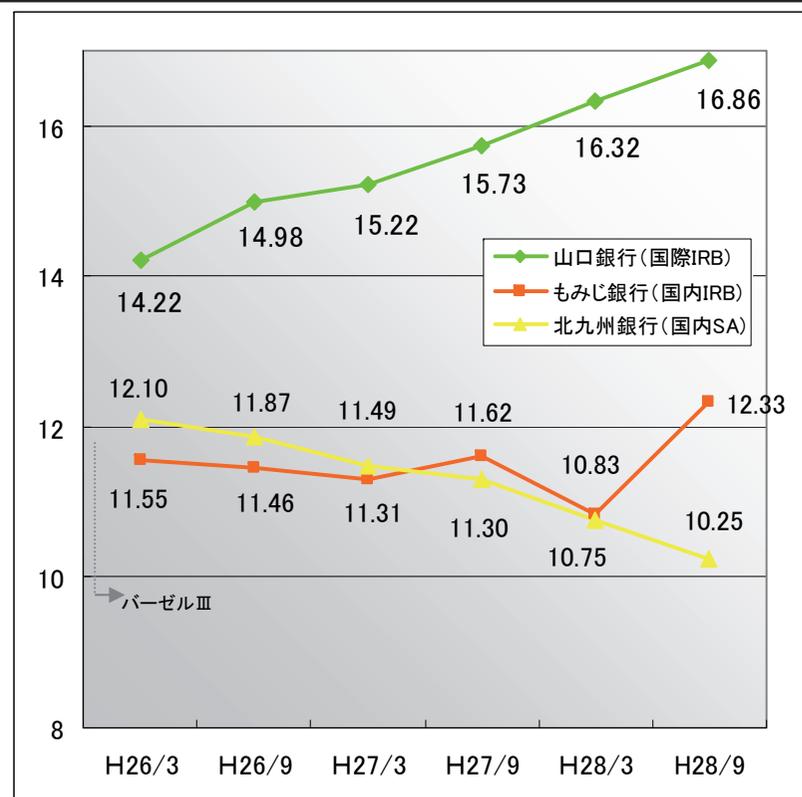
自己資本比率の推移

- ▶ 山口FG連結で、平成28年9月末 13.52% (総自己資本比率)、12.94% (普通株式等Tier1比率) の実績。
- ▶ 山口銀行(単) 16.86% (前年同期比+1.13%)、もみじ銀行(単) 12.33% (前年同期比+0.71%)、北九州銀行(単) 10.25% (前年同期比▲1.05%)。

山口フィナンシャルグループ連結



グループ3行の自己資本比率



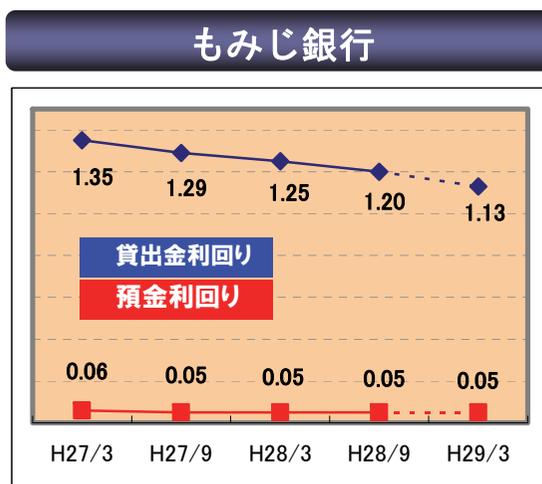
預貸金利回りの状況

▶ 貸出金利回りはマイナス金利の影響もあり、グループ3行にて前年同期比▲0.09～0.10%。



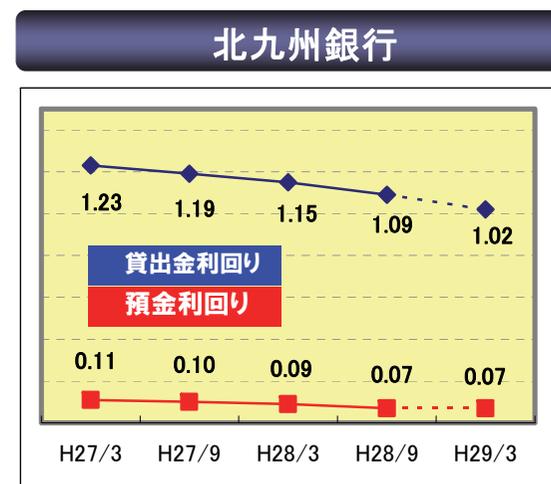
(%)

	H27/9	H28/9	前年比
貸出金利回	1.20	1.11	▲ 0.09
預金等利回	0.08	0.05	▲ 0.03



(%)

	H27/9	H28/9	前年比
貸出金利回	1.29	1.20	▲ 0.09
預金等利回	0.05	0.05	▲ 0.00



(%)

	H27/9	H28/9	前年比
貸出金利回	1.19	1.09	▲ 0.10
預金等利回	0.10	0.07	▲ 0.03

(ご参考:貸出金利息額)北九州銀行は前年比プラスで利回り低下をボリュームでカバー。

単位:億円

	H27/9	H28/9	前年比
貸出金利息	204	194	▲ 10

単位:億円

	H27/9	H28/9	前年比
貸出金利息	129	123	▲ 6

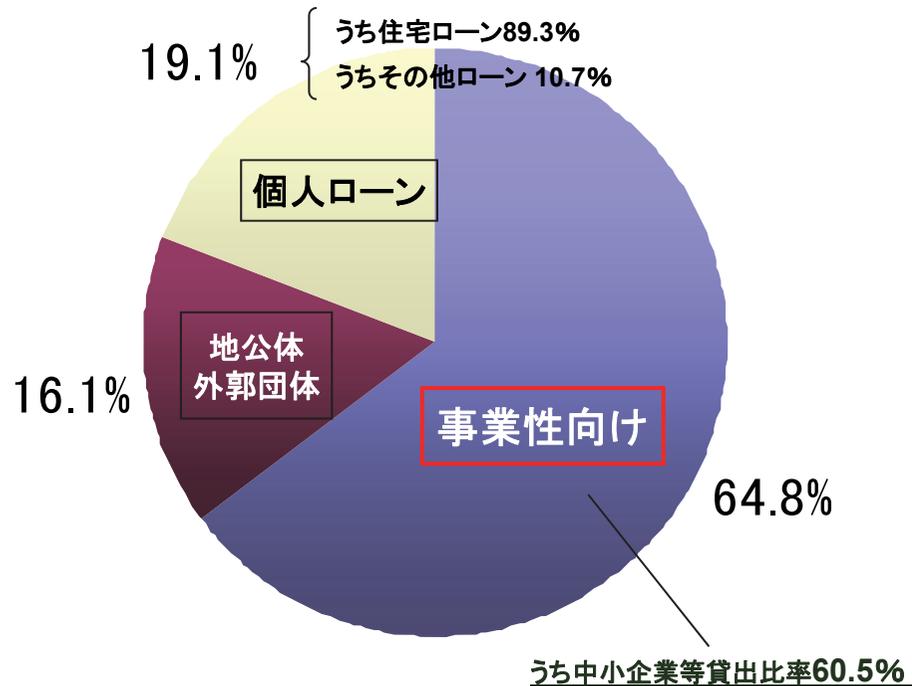
単位:億円

	H27/9	H28/9	前年比
貸出金利息	52	53	▲ 1

貸出金ポートフォリオ

- ▶ 事業性向け(法人・個人事業主)貸出が全体ポートの64.8%。
- ▶ 内訳については、大企業向け貸出が減少し、中小企業向け貸出が増加基調。

貸出ポートフォリオ(3行合算)



貸出金内訳(3行合算)

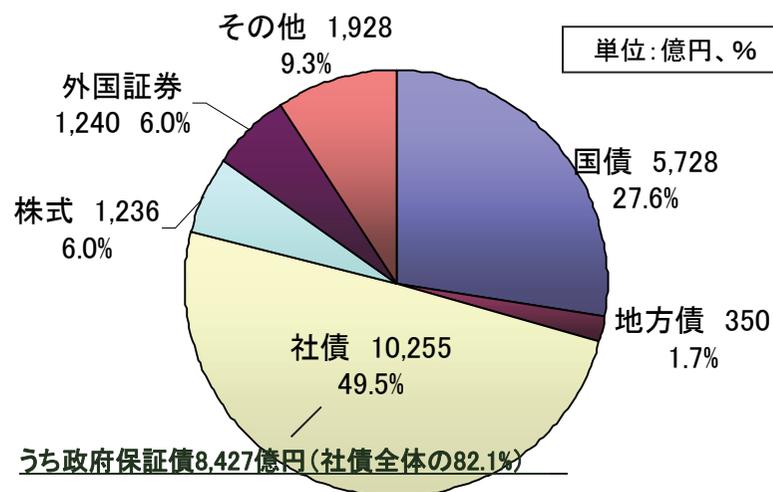
	H28/9期		
	実績(国内店)	前年比	年率
総貸出金	65,752	2,124	3.3
一般貸出金	42,635	655	1.6
大企業	14,762	△ 178	△ 1.2
中堅企業	2,068	△ 26	△ 1.3
中小企業等	25,805	859	3.4
地公体	10,431	584	5.9
外郭団体	131	△ 23	△ 15.1
個人ローン	12,556	908	7.8

※実績は国内店勘定

有価証券ポートフォリオ

▶ 有価証券運用については、相場動向に応じ、機動的な売買により売却益を確保していく。

有価証券ポートフォリオ（3行合算）



単位: 億円

	27/9末	28/9末	前年同期比
国債	6,308	5,728	▲ 580
地方債	277	350	▲ 73
社債	11,046	10,255	▲ 791
うち政保債	8,691	8,427	▲ 264
株式	1,403	1,236	▲ 167
外国証券	1,250	1,240	▲ 10
その他	1,435	1,928	▲ 493
計	21,721	20,739	▲ 982

保有債券デュレーション（年）

	H26/9	H27/3	H27/9	H28/3	H28/9	H27/9比
山口銀行						
国内債	4.50	4.31	4.49	4.72	4.72	0.23
外国債	4.34	5.36	4.67	4.45	4.58	▲ 0.09
もみじ銀行						
国内債	4.03	3.63	3.81	4.15	5.00	1.19
外国債	2.68	2.67	2.22	2.94	3.77	1.55
北九州銀行						
国内債	9.98	9.61	9.46	8.19	7.81	▲ 1.65
外国債	-	-	-	-	-	-

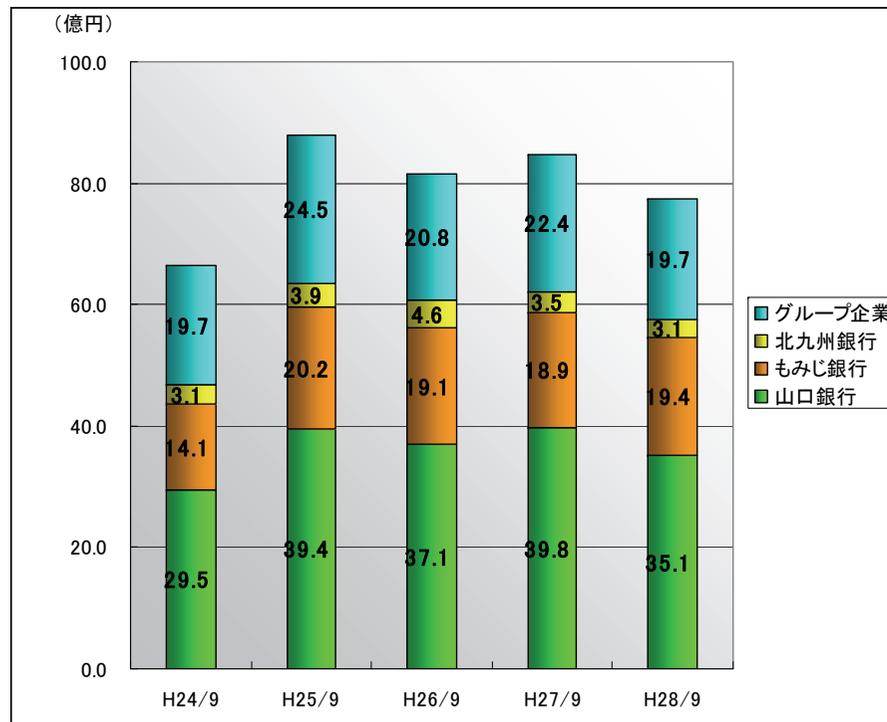
有価証券評価損益（平成28年9月期：億円）

	山口	もみじ	北九州	3行計	H27/9比
株式	441	26	106	573	▲ 123
債券	200	61	5	267	90
その他	▲ 108	▲ 80	-	▲ 189	▲ 94
合計	533	7	111	652	▲ 126

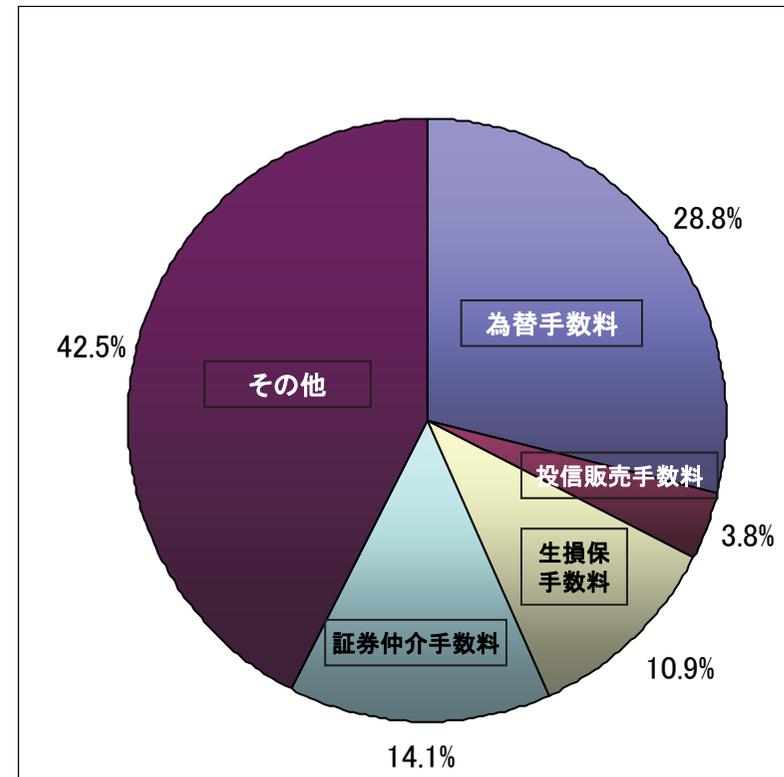
役務収益の状況

- ▶ グループ全体の役務取引等利益は77億円と前年同期比▲7億円。
- ▶ FP事業の強化により、投信販売手数料および生損保窓販手数料の増強を図る。

役務取引等利益の推移（グループ連結）



役務収益の内訳（3行合算）



平成28年度業績予想について

平成28年度決算見込み(グループ連結)

マイナス金利の影響が想定以上に大きく、通期見通しを下方修正

	平成28年度 (当初計画)	平成28年度 (修正見通し)	当初計画比
コア業務粗利益	1,092億円	973億円	▲119億円
資金利益	874億円	826億円	▲48億円
うち預貸金収支	697億円	673億円	▲24億円
役務取引等利益	193億円	172億円	▲21億円
コア業務純益	316億円	200億円	▲116億円
経常利益	500億円	430億円	▲70億円
親会社に帰属する 当期純利益	330億円	285億円	▲45億円
1株当たり配当	18円	18円	±0円
貸出金平残(3行合算)	65,805億円	65,500億円	▲305億円
貸出金利回り	1.13%	1.10%	▲0.03%
(ご参考)			
3M Tibor(平均)	0.10%	0.06%	▲0.04%
10年国債(平均)	▲0.05%	▲0.10%	▲0.05%
日経平均株価(平均)	17,500円	17,000円	▲500円

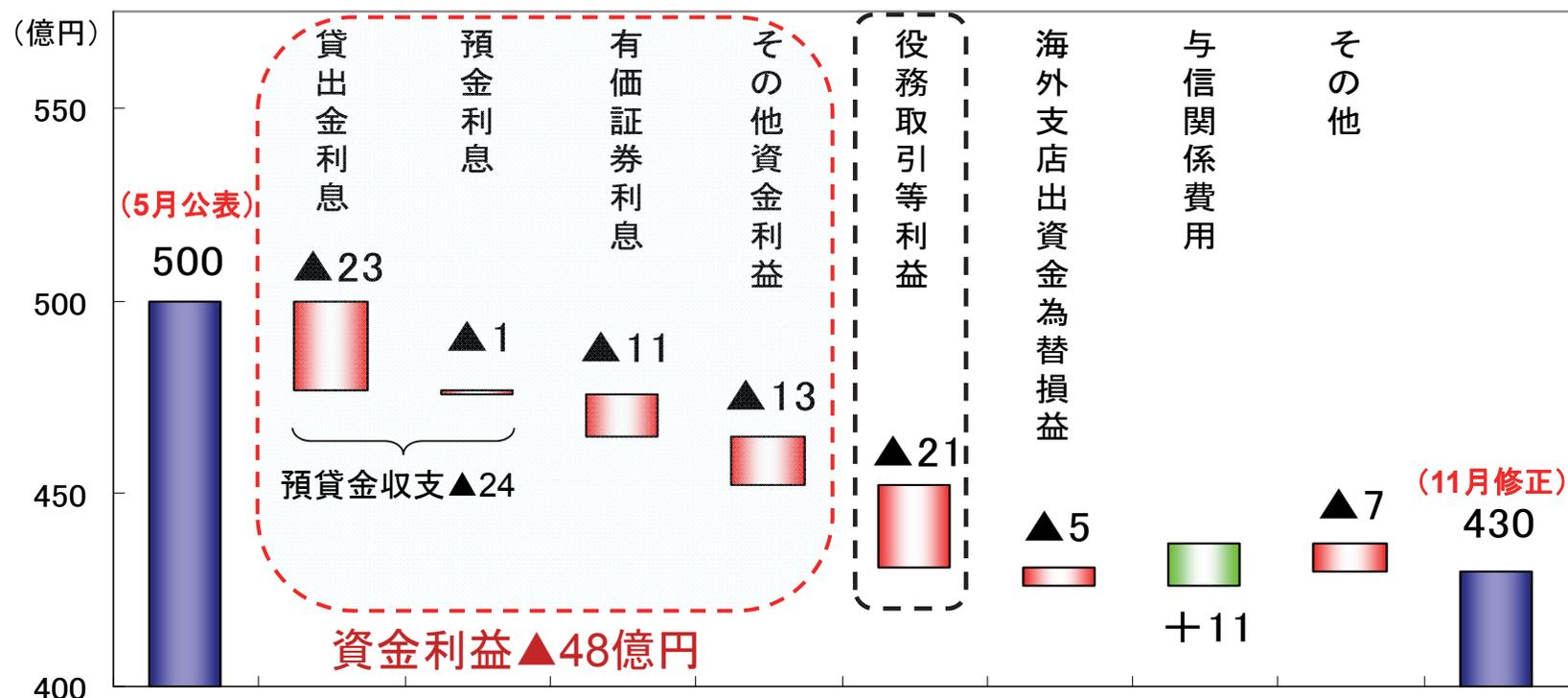
◆マイナス金利政策の影響等により、貸出
金利息中心に当初計画を下回り、資金利益
は当初計画比▲48億円。

◆銀行での投信窓販再開の立ち上がり遅延
等により、役務取引等利益は当初計画比
▲21億円。

詳細は次ページ

◆1株当たりの配当は、昨年度から3円増配
の18円を見込む(うち記念増配2円)。

平成28年度当初計画比増減要因(経常利益ベース)



	マイナス金利の影響 (当初想定)	平成28年度 (当初計画)	下方修正要因		平成28年度 (修正見通し)
			当初想定を超える マイナス金利の影響	その他の要因	
資金利益(①+②+③)	▲35億円	874億円	▲48億円	▲25億円	826億円
①預貸金収支	▲29億円	697億円	▲24億円	▲20億円	673億円
②有価証券利息	▲6億円	180億円	▲11億円	▲2億円	169億円
③その他資金利益	0億円	▲2億円	▲13億円	▲3億円	▲15億円

マイナス金利の影響: ▲60億円

平成28年度決算見込み(3銀行)

- ・当初想定を超える貸出金利回りの低下により、各行ともコア業務粗利益を下方修正。
- ・もみじ銀行は、株式等売却益の増加から経常利益ベースでは増益を見込む。

	山口銀行			もみじ銀行			北九州銀行		
	平成28年度 (当初計画)	平成28年度 (修正見通し)	当初計画比	平成28年度 (当初計画)	平成28年度 (修正見通し)	当初計画比	平成28年度 (当初計画)	平成28年度 (修正見通し)	当初計画比
コア業務粗利益	546億円	470億円	▲76億円	344億円	311億円	▲33億円	116億円	112億円	▲4億円
コア業務純益	214億円	138億円	▲77億円	71億円	38億円	▲34億円	21億円	19億円	▲2億円
経常利益	320億円	235億円	▲85億円	140億円	155億円	+15億円	30億円	30億円	±0億円
当期純利益	220億円	160億円	▲60億円	95億円	105億円	+10億円	20億円	20億円	±0億円
貸出金平残	35,339億円	35,000億円	▲339億円	20,729億円	20,600億円	▲129億円	9,735億円	9,900億円	+165億円
貸出金利回り	1.10%	1.08%	▲0.02%	1.22%	1.17%	▲0.05%	1.12%	1.06%	▲0.06%