

# 機関投資家様向け会社説明会

2018年12月3日

山口フィナンシャルグループ 代表取締役 吉村 猛



# 目次

## 【2018年度中間決算について】

中間決算サマリー(FG連結)	P2
経常利益増減要因(FG連結)	P3
中間決算サマリー(銀行単体)	P4
貸出金の状況①(貸出金残高)	P5
貸出金の状況②(利回り・利息)	P6
貸出金の状況③(住宅ローン・アパートローン)	P7
不良債権の状況(グループ内銀行合算)	P8
役務関連収益の状況	P9
有価証券の状況	P10
自己資本比率(FG連結・銀行単体)	P11
配当	P12
通期業績予想(FG連結・銀行単体)	P13

## 【今後の事業戦略について】

地域との共通価値創造	P14
法人事業部門	P15
リテール事業部門	P17
地域活性化に向けた取組み	P18
起業家支援の取組み	P19
地域産品・資源のブランディング	P20
新たな事業領域の拡大	P21
店舗(リアルチャネル)改革	P22
テクノロジーの活用	P23
政策投資株式への対応	P24
以降 参考資料編	

# 2018年度中間決算について

# 中間決算サマリー(FG連結)

- 親会社株主に帰属する当期純利益は、前年同期比▲57億円の130億円となった。
- 与信費用の増加(+31億円)、有価証券関連収益の減少(▲23億円)、役務収益の減少(▲13億円)が要因。

(億円)	2017年度 (中間期)	2018年度 (中間期)	前年 同期比
経常収益	816	828	+11
コア業務粗利益	546	528	▲ 17
資金利益	460	458	▲ 1
うち預貸金利益	348	354	+5
役務取引等利益	91	78	▲ 13
経費(△)(臨時処理分除く)	344	361	+16
コア業務純益	201	167	▲ 33
経常利益	272	191	▲ 80
親会社株主に帰属する当期純利益	187	130	▲ 57
与信関係費用(△)	▲ 10	21	+31
経費(△)(臨時処理分含む)	353	362	+9
有価証券関連収益	177	153	▲ 23

※単位未満切捨て表示

## 決算概要

### 増収減益

- ・経常収益は国債等債券売却益や貸出金利息の増加等を主因として、前年同期比+11億円の828億円。
- ・経常利益は与信費用の増加、有価証券関連収益の減少等を主因として、前年比▲80億円の191億円。
- ・親会社株主に帰属する当期純利益は130億円(前年比▲57億円)。

## 連単差

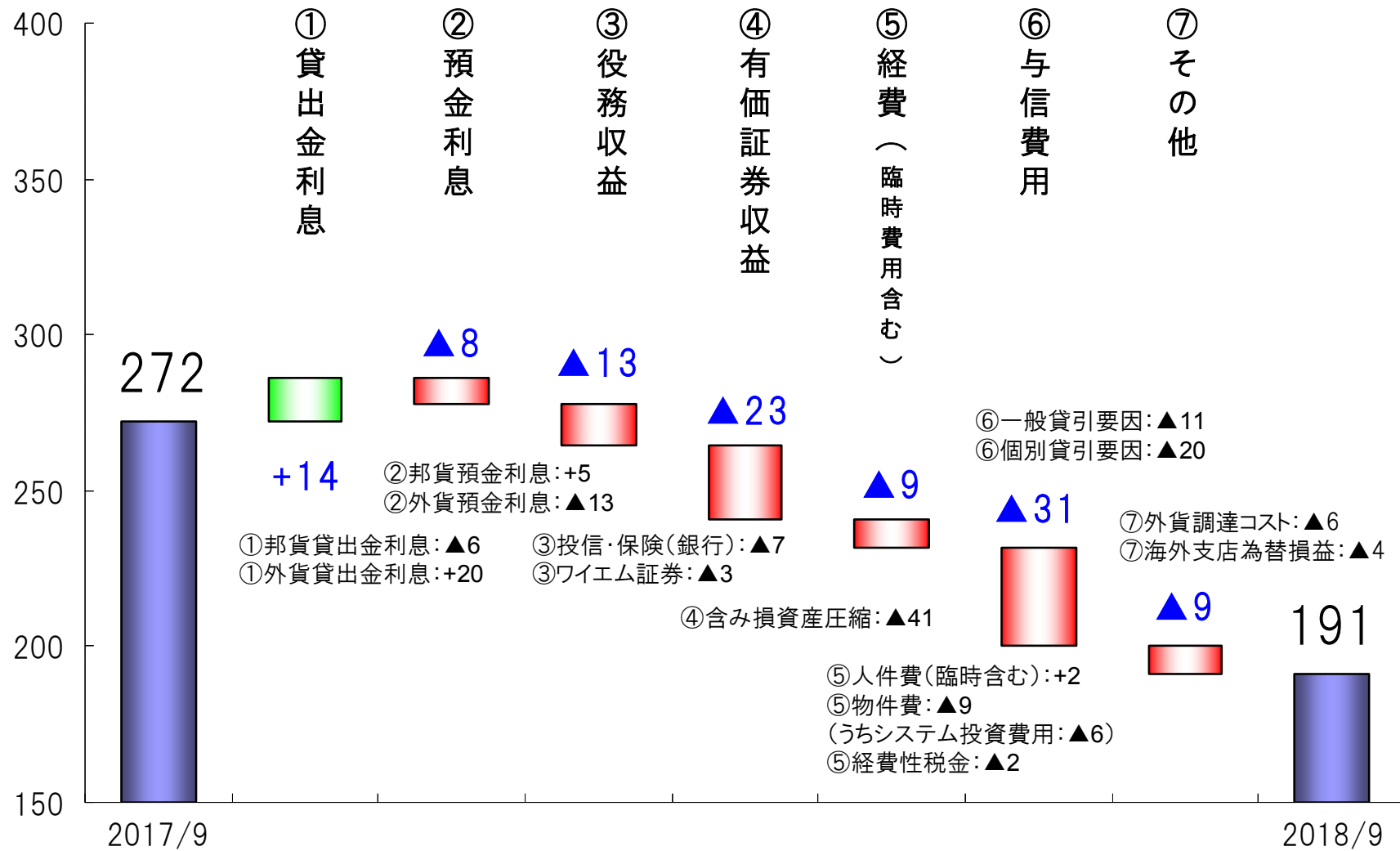
銀行3行合算当期純利益	156億円
FG単体	▲31億円
銀行外グループ会社	+6億円
のれん償却費等	▲1億円
YMFG連結当期純利益	130億円

Yamaguchi Financial Group

# 經常利益增減要因(FG連結)

【FG連結經常利益(中間期)】

(単位:億円)



Yamaguchi Financial Group

# 中間決算サマリー(銀行単体)

●グループ内銀行(単体)は、いずれも減益。与信費用が増加したほか、役務収益(預り資産関連収益)が苦戦。

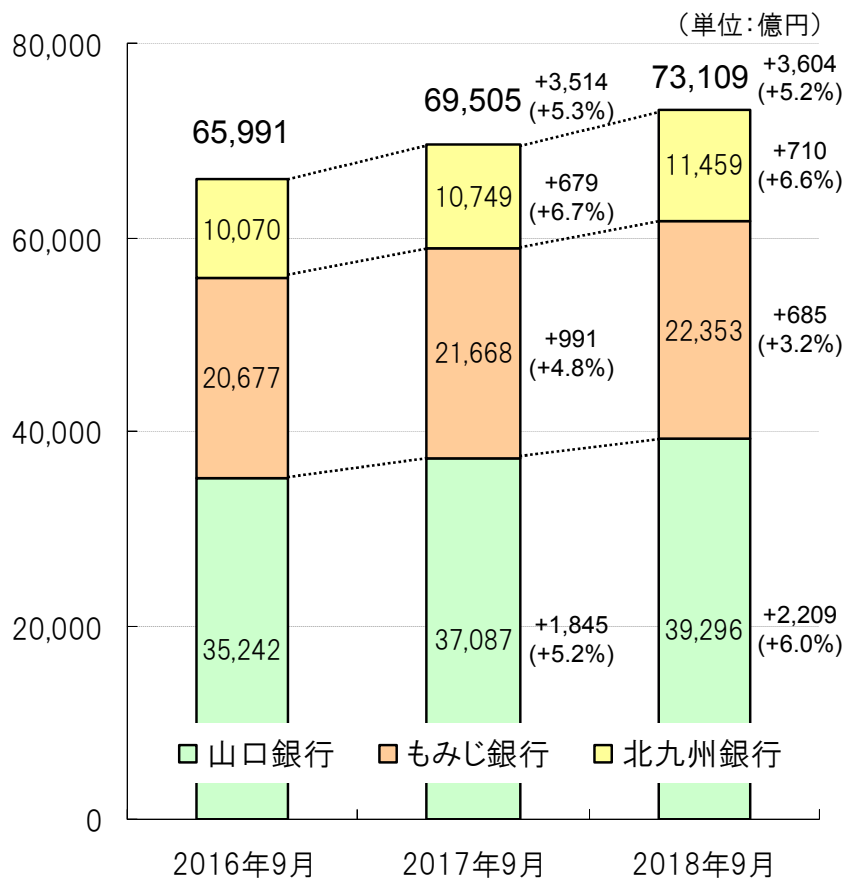
(億円)	3行合算		山口銀行		もみじ銀行		北九州銀行	
		前年同期比		前年同期比		前年同期比		前年同期比
経常収益	734	+14	452	+30	209	▲ 14	71	▲ 1
コア業務粗利益	476	▲ 16	264	+0	154	▲ 17	57	▲ 0
資金利益	463	+0	265	+12	143	▲ 12	55	+1
うち預貸金利益	356	+6	190	+5	111	▲ 1	54	+2
役務取引等利益	48	▲ 13	33	▲ 4	12	▲ 7	1	▲ 1
経費(△)(臨時処理分除く)	290	+3	143	+4	108	+0	38	▲ 1
コア業務純益	186	▲ 20	121	▲ 3	46	▲ 17	18	+1
経常利益	210	▲ 63	142	▲ 45	46	▲ 17	21	▲ 1
親会社株主に帰属する当期純利益	156	▲ 44	105	▲ 32	35	▲ 11	15	▲ 0
与信関係費用(△)	18	+28	17	+18	2	+7	▲ 1	+2
経費(△)(臨時処理分含む)	291	▲ 4	143	▲ 2	108	▲ 1	39	▲ 1
有価証券関連収益	150	▲ 23	108	▲ 22	39	▲ 1	2	+0

※単位未満切捨て表示

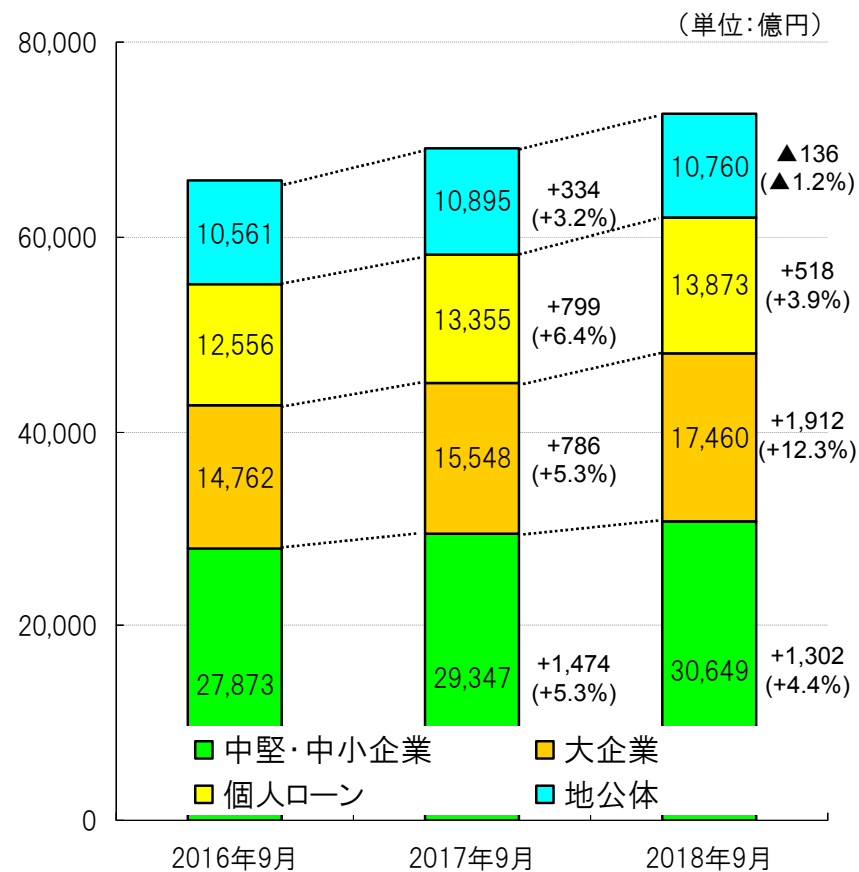
# 貸出金の状況①(貸出金残高)

- 3行合算の貸出金残高は前年比3,600億円超増加(+5.2%)。
- 大企業向け貸出が大幅に増加したほか、中堅・中小企業向け、個人ローンも着実に増加。

【貸出金末残(銀行別)】



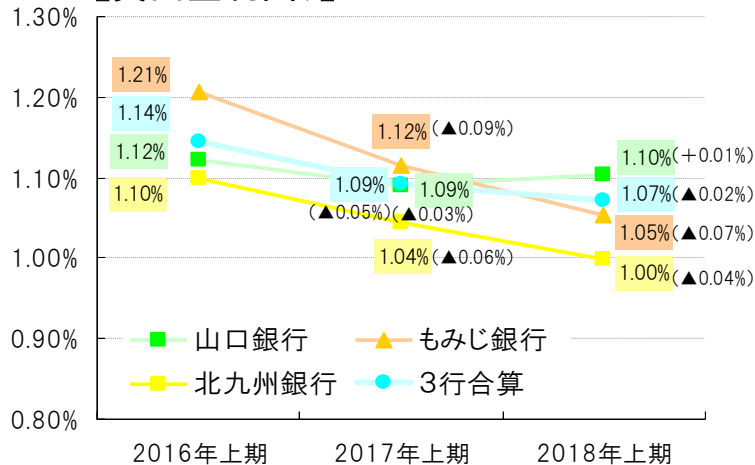
【国内貸出金末残(事業体別:3行合算)】



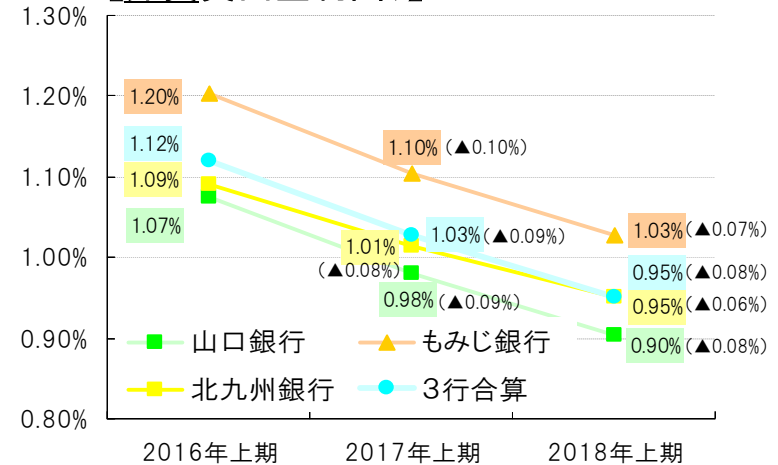
# 貸出金の状況②(利回り・利息)

- 邦貨貸出金利回りは、依然として低下しているものの、昨年度と比較して低下幅は鈍化。
- 貸出金利息額ベースでは、利回りの低下を残高増加でカバー。法人向け利息は下げ止まりの兆候。

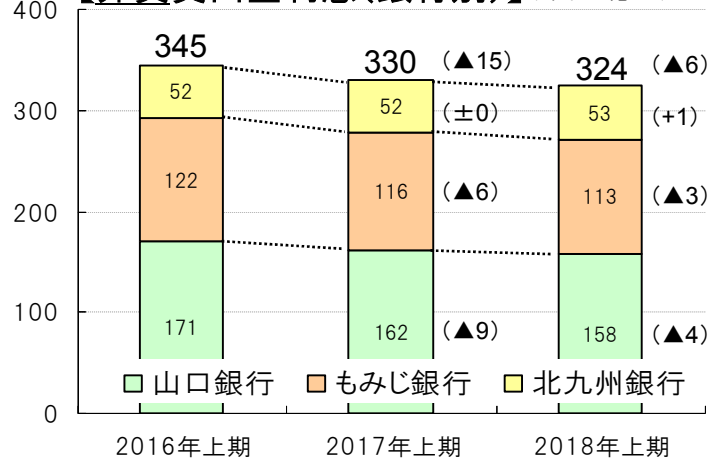
【貸出金利回り】



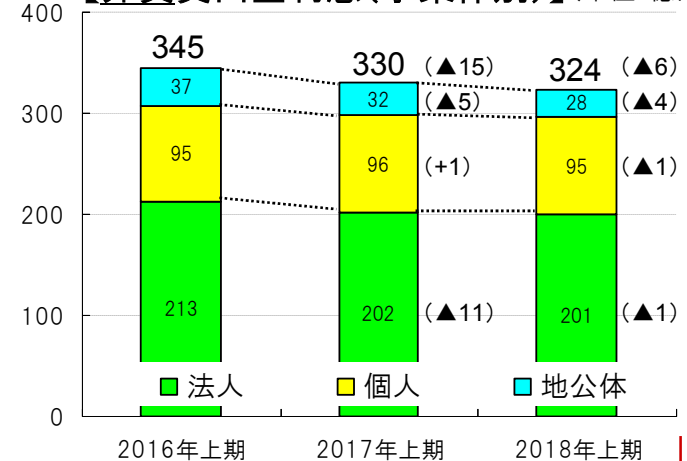
【邦貨貸出金利回り】



【邦貨貸出金利息(銀行別)】(単位:億円)



【邦貨貸出金利息(事業体別)】(単位:億円)



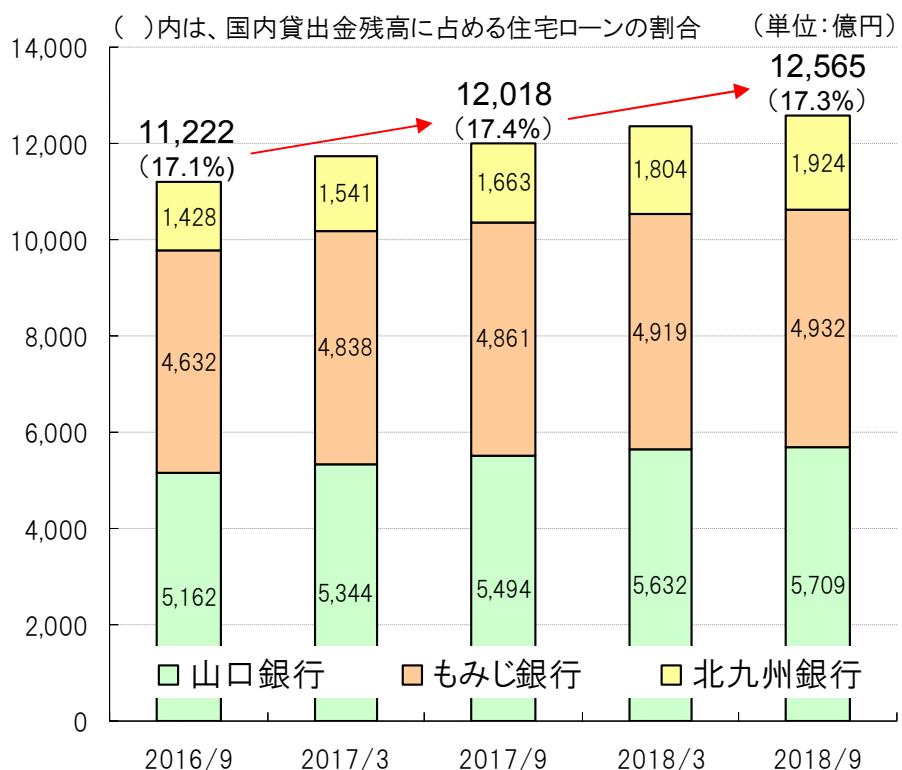
| Group



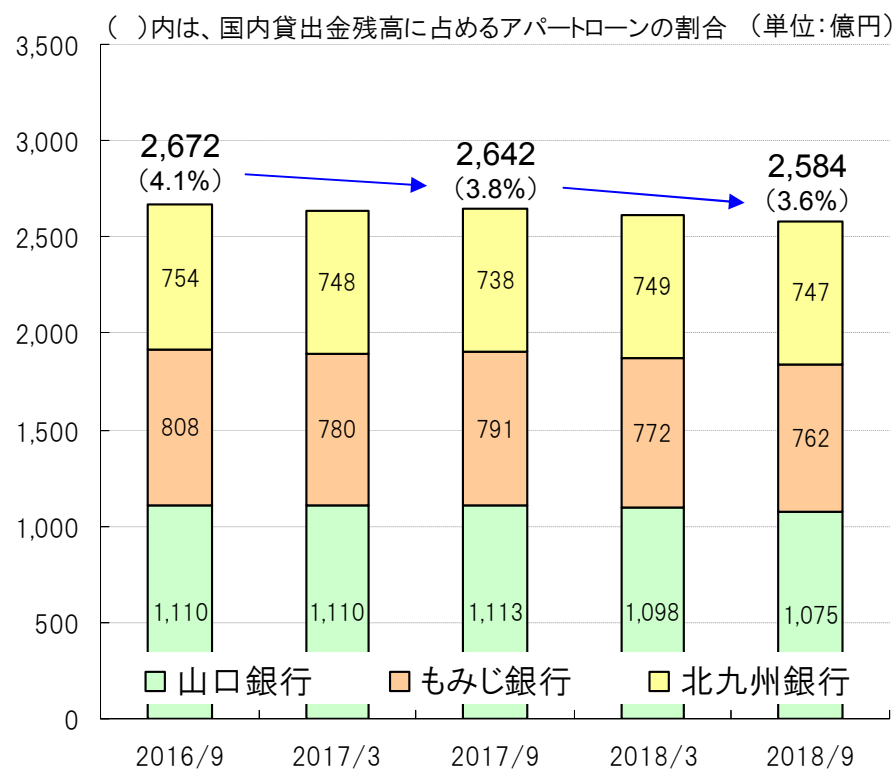
# 貸出金の状況③(住宅ローン・アパートローン)

- 住宅ローンは着実に増加している一方、アパートローンは漸減。
- 国内貸出金に占めるアパートローンの割合は、3.6%と低位に留まる。

【住宅ローン残高(末残)】



【アパートローン残高(末残)】(賃貸業向け個人貸出含む)

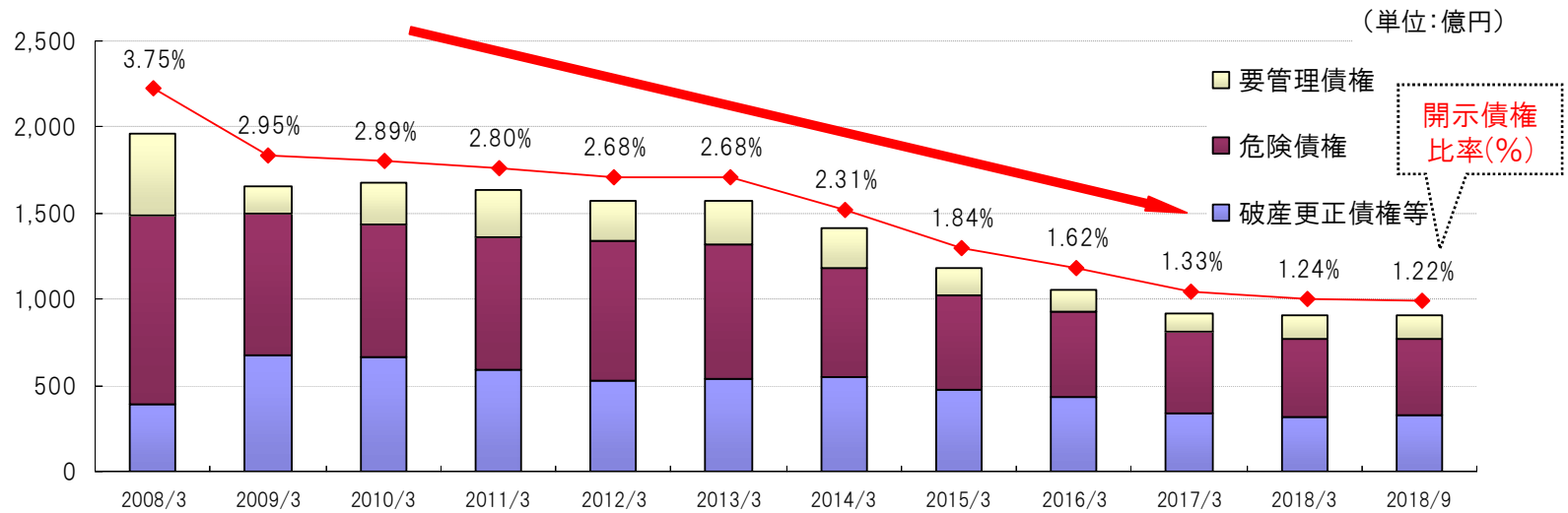


※賃貸用マンション(区分所有)への融資残高: 100億円(2018/9)

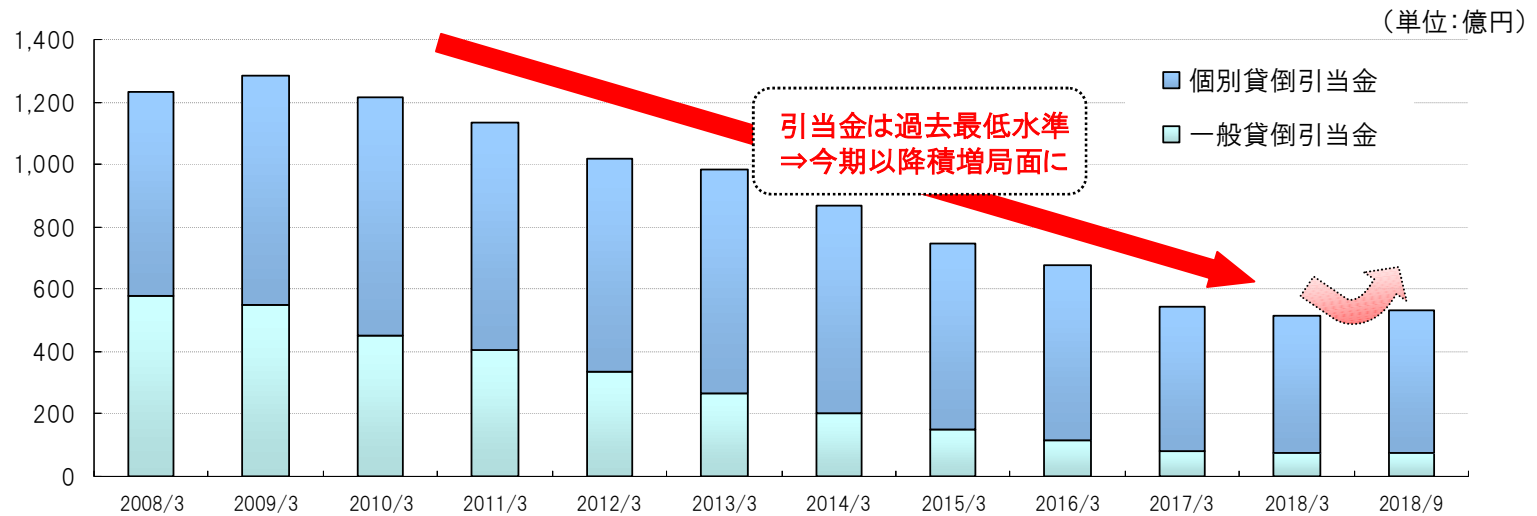
# 不良債権の状況(グループ内銀行合算)

●金融再生法開示債権残高は年次減少、2018年9月期の同比率は1.22%と最低水準を更新。

金融再生法開示債権残高  
(3行合算)



貸倒引当金の状況



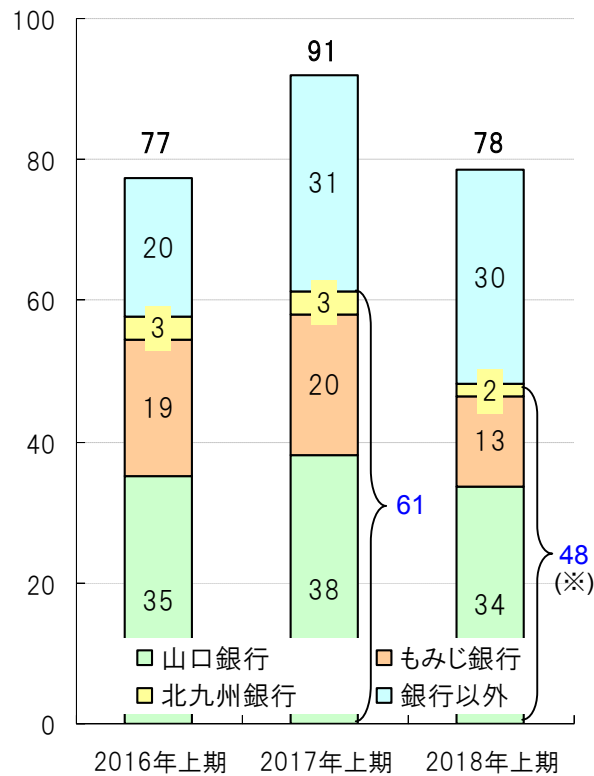
Yamaguchi Financial Group

# 役務関連収益の状況

● 投信・保険・証券手数料が減少したことから、FG連結役務収益は前期比▲13億円の78億円。

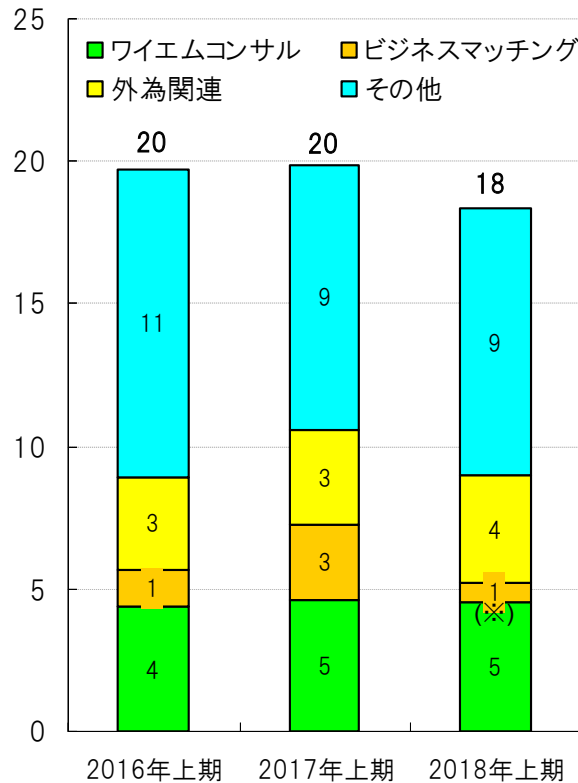
(単位:億円)

【役務収益(FG連結)】



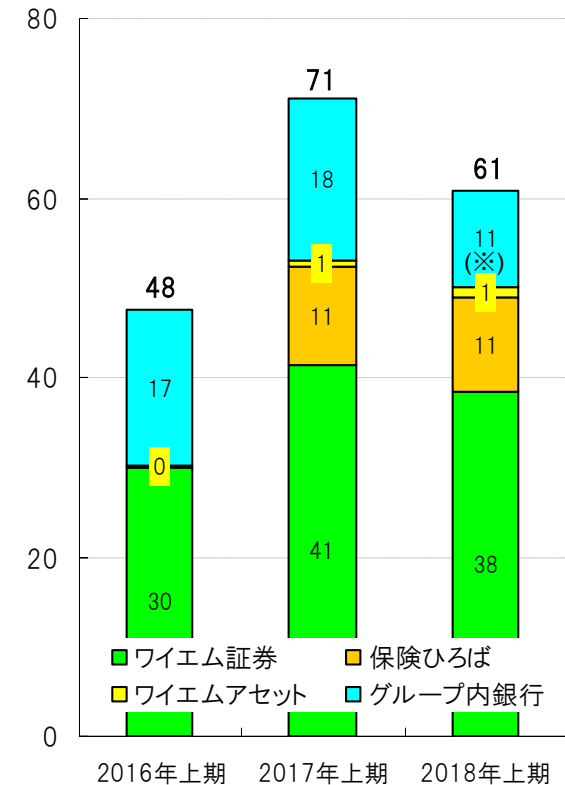
※3行合算(証券仲介手数料込)  
⇒3行合算48億円(前年比▲13億円)

【法人部門 役務関連収益】



※ビジネスマッチング手数料が減少  
⇒3行合算1億円(前年比▲2億円)

【個人部門 役務関連収益】



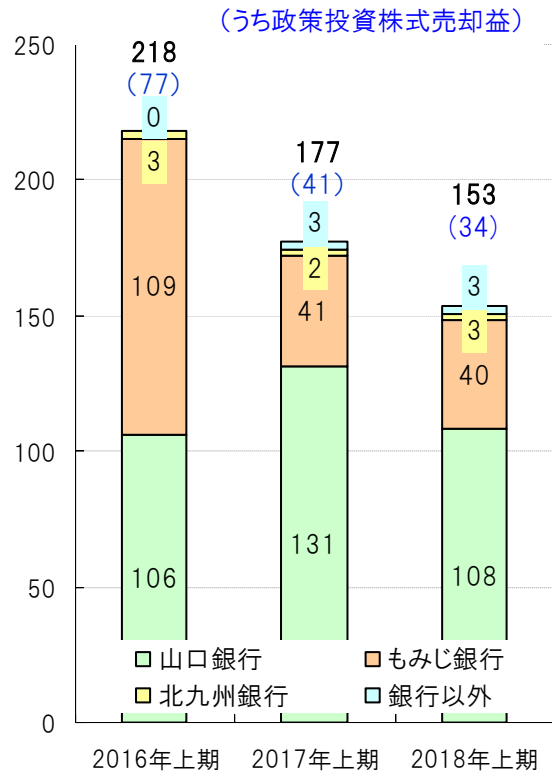
※投信・保険販売手数料が減少  
⇒3行合算9億円(前年比▲7億円)

# 有価証券の状況

● 政策投資株式売却益を活用して、ポートフォリオ良化を図ったため、有価証券収益は前年比23億円減少。

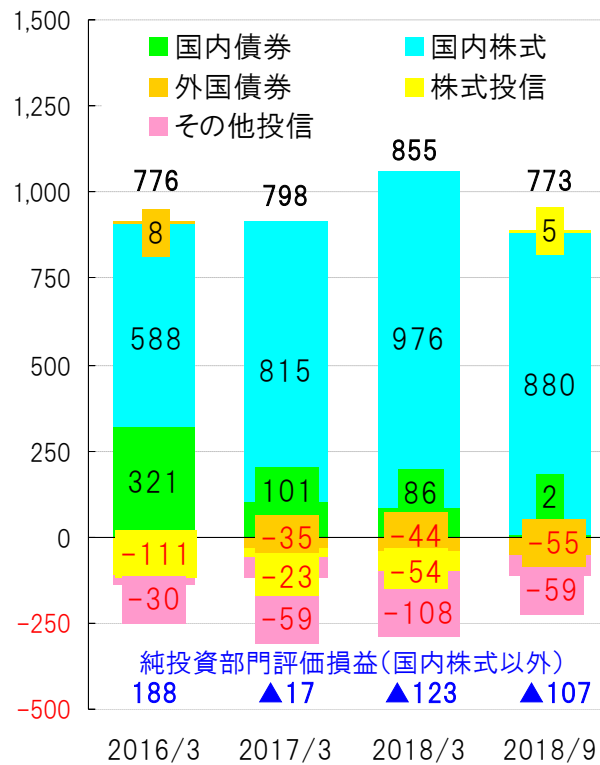
(単位:億円)

### 【有価証券関連収益】



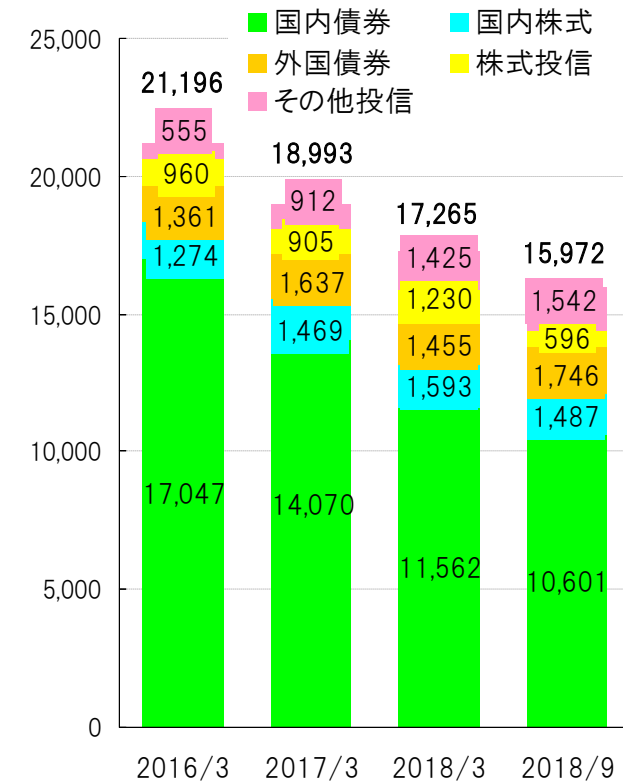
今年度の政策投資株式売却益は  
含み損資産圧縮に充当

### 【有価証券評価損益】



含み損資産圧縮によるロスカット実施  
⇒ 実現損▲73億円(前年比▲41億円)

### 【有価証券時価残高】

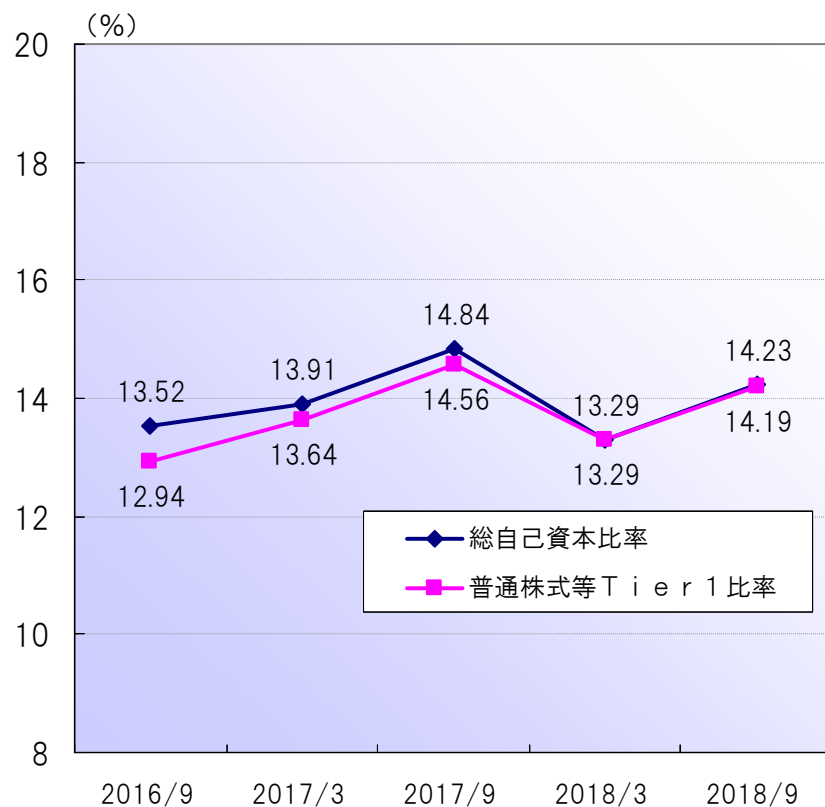


【株式投信】期末にかけて利益確定  
⇒ 2018年3月比▲634億円

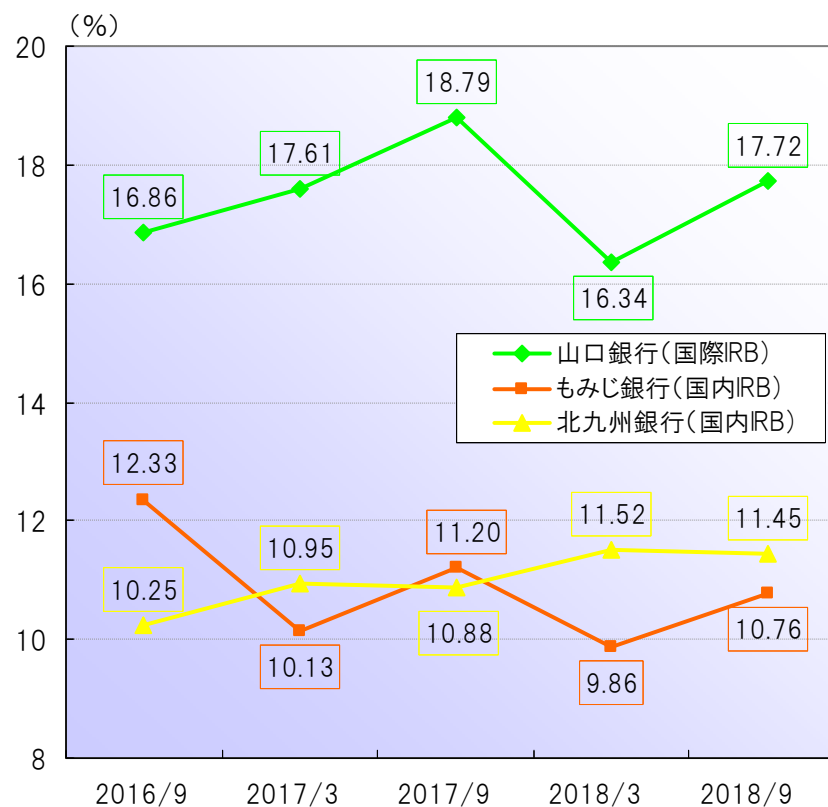
# 自己資本比率(FG連結・銀行単体)

- 山口FGの連結総自己資本比率、2018年9月末 14.23%(2018/3比+0.94%)。
- 山口銀行・もみじ銀行が保有する投資信託が減少したことから、リスク・アセットが減少。

山口フィナンシャルグループ連結



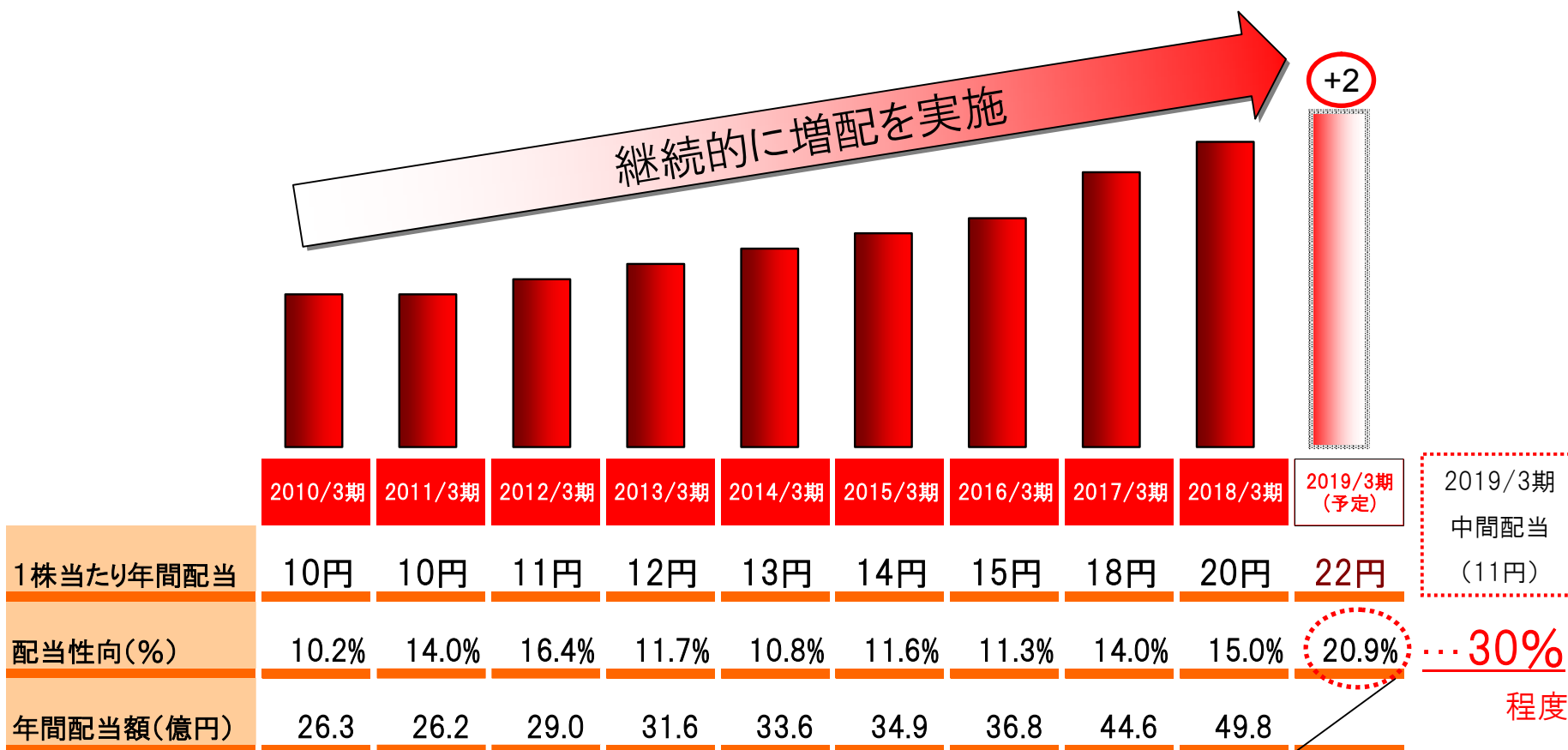
グループ内銀行の自己資本比率



※北九州銀行は2016/9までは国内SA基準

# 配当

- FG設立以来、継続的に増配を実施し、2019年3月期は2円増配を予定する(8期連続増配)。
- 今後は、配当性向30%程度まで引き上げることを目指す。



# 通期業績予想(FG連結・銀行単体)

●通期決算については、期初の計画とおり、経常利益390億円、当期純利益260億円を見込む。

(億円)	FG連結			山口銀行		もみじ銀行		北九州銀行	
		前年同期比	期初計画比		前年同期比		前年同期比		前年同期比
経常収益	1,560	▲ 52	0	780	▲ 45	420	▲ 26	140	▲ 8
コア業務粗利益	1,030	▲ 60	0	516	▲ 3	292	▲ 48	116	▲ 1
資金利益	880	▲ 27	+20	506	+12	264	▲ 46	110	+2
うち預貸金利益	708	+13	+11	378	+11	222	▲ 3	108	+3
役務取引等利益	180	▲ 4	▲ 20	76	+0	30	▲ 5	5	▲ 2
経費(△)(臨時処理分除く)	715	+9	0	284	+1	211	+0	78	▲ 3
コア業務純益	315	▲ 70	0	232	▲ 5	81	▲ 48	38	+2
経常利益	390	▲ 88	0	265	▲ 62	105	▲ 15	40	▲ 7
親会社株主に帰属する当期純利益	260	▲ 69	0	195	▲ 45	80	▲ 11	30	▲ 4
与信関係費用(△)	46	+35	+11	41	+34	5	▲ 3	0	+4
経費(△)(臨時処理分含む)	718	▲ 7	0	284	▲ 11	212	▲ 4	79	▲ 3
有価証券関連収益	280	▲ 37	+20	194	▲ 29	74	▲ 7	5	▲ 3
貸出金平残	72,514	+3,452	+421	38,861	+1,950	22,274	+792	11,379	+710
貸出金利回り(%)	1.07%	▲0.01%	+0.02%	1.10%	+0.02%	1.05%	▲0.06%	1.00%	▲0.04%