

みずほ信託銀行

Mizuho Trust & Banking

2007年度上期 決算説明会

2007年11月21日

目次

	ページ		ページ
2007年度上期決算実績		その他計数資料	
2007年度上期決算総括	3	損益状況	19
2007年度上期決算概要	4	損益状況	20
2007年度上期決算概要	5	貸借対照表	21
財管部門の実績 ~ 不動産 ~	6	信託財産残高表	22
財管部門の実績 ~ 資産金融 ~	7	元本補てん契約のある信託	23
財管部門の実績 ~ 年金・資産管理 ~	8	利鞘	24
財管部門の実績 ~ 証券代行 ~	9	有価証券残存期間別残高(満期期間があるもの)	25
プライベートバンキング業務の実績	10	リスク管理債権・金融再生法開示債権(業種別)	26
資金部門の実績	11	保全率	27
グループ連携実績 ~ シナジー効果 ~	12		
不良債権処理・保有株式・自己資本比率	13		
2007年度通期業績予想			
2007年度通期業績予想 < 全体損益 >	15		
2007年度通期業績予想 < 財管部門 >	16		
2007年度通期業績予想 < 財管主要商品 >	17		

2007年度上期決算実績

損益状況(単体)

	07年度上期	
	業績予想	実績
実質業務純益	370億円	362億円
経常利益	350億円	348億円
中間純利益	280億円	514億円
与信関係費用()	20億円	217億円

財務状況

	07年3月末	07年9月末
不良債権残高 (不良債権比率)	1,439億円 (3.42%)	877億円 (2.39%)
繰延税金資産純額 (Tier に対する比率)	188億円 (5.3%)	257億円 (7.4%)
自己資本比率(速報値)	15.69%	14.70%
外貨建て証券化商品残高		34億円

- 実質業務純益・経常利益は概ね業績予想通り、中間純利益は業績予想を大幅に上回る実績
- 不良債権残高・比率とも大幅に減少
- 繰延税金資産のTier に対する比率は7.4%と、健全性を確保
- 自己資本比率は14.70%と高水準を維持
- 外貨建て証券化商品投資にかかる損益影響は限定的

(注1)「業績予想」は2007年5月22日に公表した計数です。

(注2)「繰延税金資産純額」は単体で記載しております。

(注3)「Tier 」は単体、「自己資本比率」は連結(どちらもパーゼル ベース)で記載しております。

2007年度上期決算概要

(単位:億円)		07年度 上期	06年度 上期	前年 同期比	増加率
業務粗利益(信託勘定償却前)	A	801	830	28	3%
財管部門粗利益	B	479	496	16	3%
うち、不動産		141	171	31	
うち、資産金融		76	72	4	
うち、年金・資産管理		193	183	10	
うち、証券代行		85	84	1	
うち、再信託手数料等		57	51	5	
資金部門粗利益		322	333	11	
経費()	C	439	440	1	
人件費		144	150	5	
物件費(税金含む)		294	290	4	
実質業務純益		362	389	27	6%
粗利財管部門比率	B/A	59.8%	59.8%	0.0%	
粗利経費率	C/A	54.8%	53.0%	1.7%	

- 財管部門粗利益** 479億円
 (前年同期比 16億円)
 - ・不動産業務は案件成約ずれ込みにより減益
 - ・不動産を除く各業務は堅調に推移
 - ・粗利財管部門比率 59.8%
- 資金部門粗利益** 322億円
 (前年同期比 11億円)
 - ・マーケット関連収益が前年同期比減少等により
資金部門粗利益は減益
- 経費** 439億円
 (前年同期比 1億円)
 - ・人件費 - 退職給付関係費用の減少
(前年同期比 5億円)
 - ・物件費 - 外部委託費等増加
(前年同期比 +4億円)
- 実質業務純益** 362億円
 (前年同期比 27億円)

2007年度上期決算概要

(単位: 億円)	07年度 上期	06年度 上期	前年 同期比	増加率
実質業務純益	362	389	27	6%
与信関係費用 ()	5	48	43	
株式等損益	13	73	60	
その他臨時損益	21	19	2	
経常利益	348	395	46	11%
特別損益	233	3	229	
うち、固定資産処分損益	3	1	1	
うち、減損損失	0	-	0	
うち、与信関係費用	222	-	222	
うち、償却債権取立益	14	5	9	
法人税等・法人税等調整額 ()	68	158	89	
中間純利益	514	240	273	113%
与信関係費用 () -	217	48	265	

- **与信関係費用** 217億円
 (前年同期比 265億円)
 ・一部取引先の債務者区分見直しに伴う費用減少
- **経常利益** 348億円
 (前年同期比 46億円)
 ・株式売却益は、前年同期に特殊要因があったため大幅減少
- **特別損益** 233億円
 (前年同期比 +229億円)
 ・貸倒引当金戻入益(与信関係費用)を計上し、大幅増加
- **中間純利益** 514億円
 (前年同期比 +273億円)

'07年度上期実績

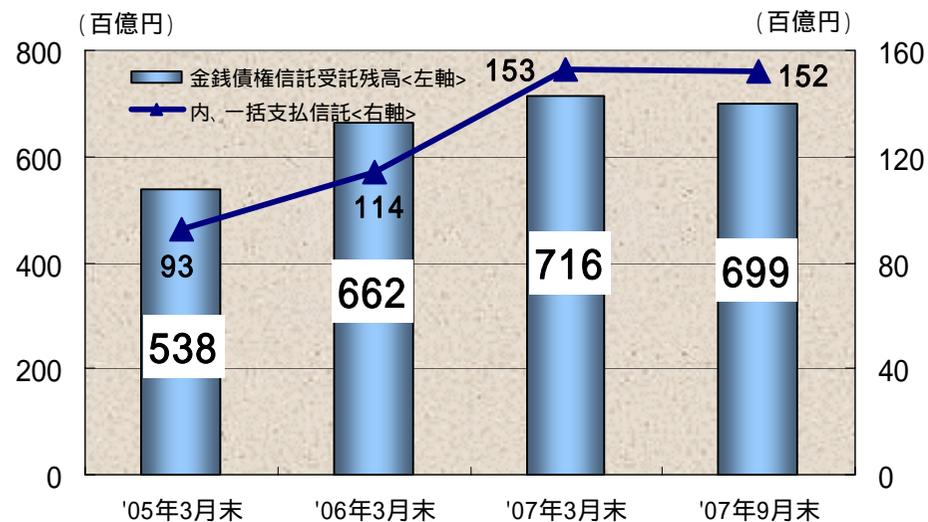
<業務粗利益>

(単位:億円)

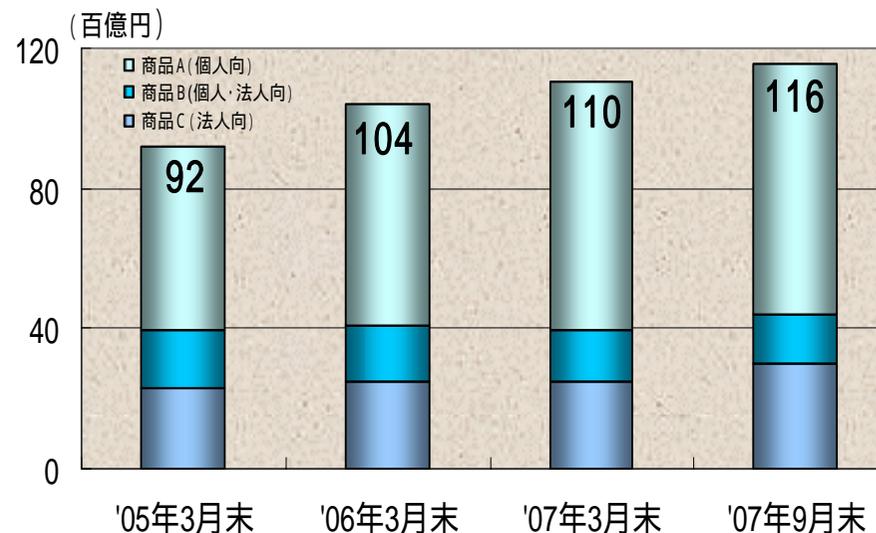
'07年度上期	'06年度上期	前年同期比
76	72	4

- ◆ 収益実績
 - 一括支払信託などの基幹ビジネスが堅調に推移し、前年同期比4億円の増加
- ◆ 一括支払信託 1兆5,200億円
- ◆ 資産金融商品 1兆1,600億円
- ◆ 新商品開発 排出権信託、セキュリティトラスト

金銭債権信託受託残高



資産金融商品残高



'07年度上期実績

<業務粗利益>

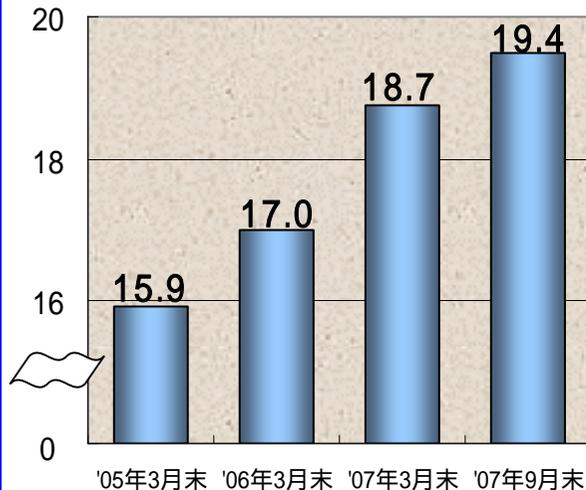
(単位:億円)

'07年度上期	'06年度上期	前年同期比
193	183	10

- ◆ 収益実績 投資信託の新規受託・年金資産の着実な積上げなどにより、前年同期比10億円の増加
- ◆ 年金資産受託残高 19.4兆円
- ◆ 投資信託受託残高 10.6兆円
- ◆ 確定拠出年金資産管理受託残高 8,101億円
- 確定拠出年金資産管理受託件数 788件

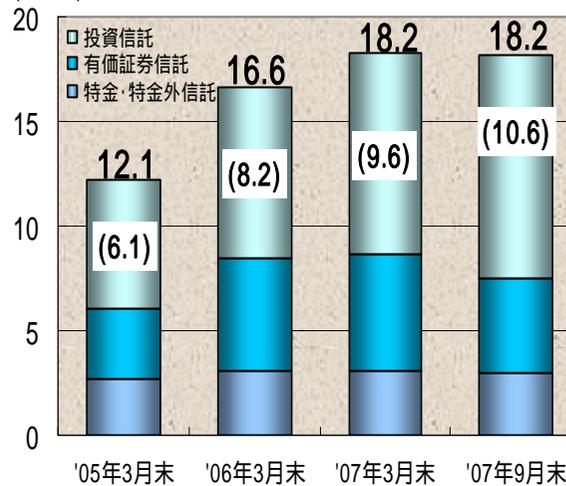
受託資産残高(年金資産)

(兆円) <年金信託 + 年金特金 + 指定単>



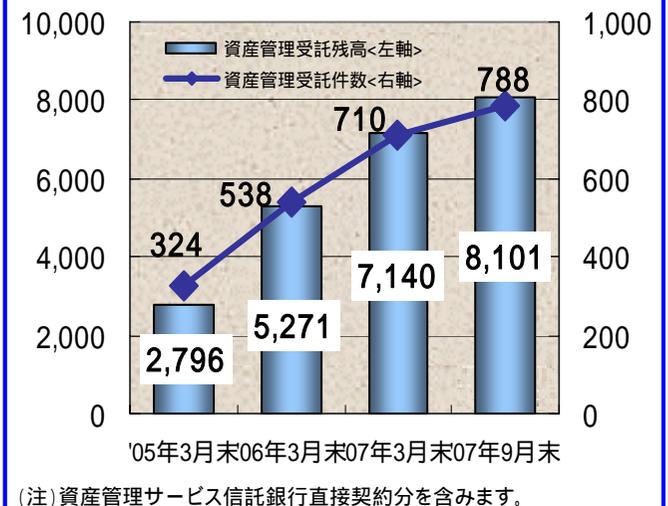
受託資産残高(資産管理)

(兆円)



確定拠出年金受託残高

(億円)



'07年度上期実績

<業務粗利益>

(単位:億円)

'07年度上期	'06年度上期	前年同期比
85	84	1

◆ 収益実績

受託社数、管理株主数の増加により前年同期比微増

◆ 証券代行受託社数

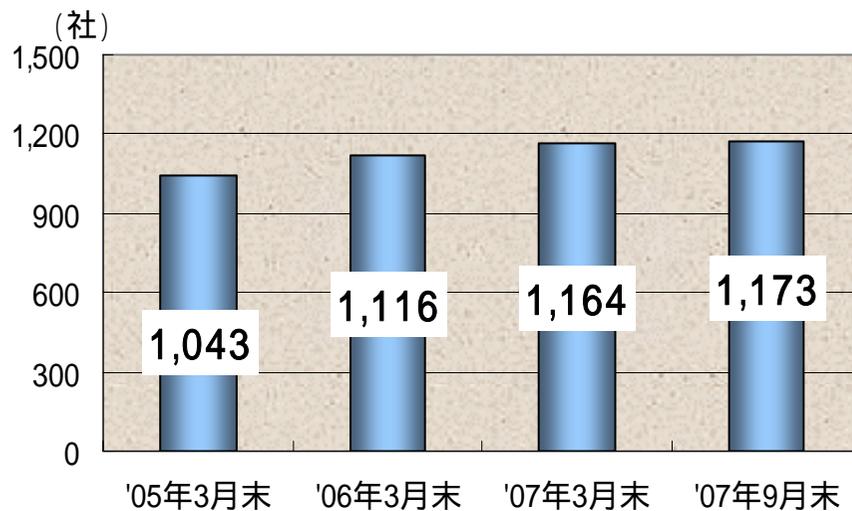
1,173社

◆ 管理株主数

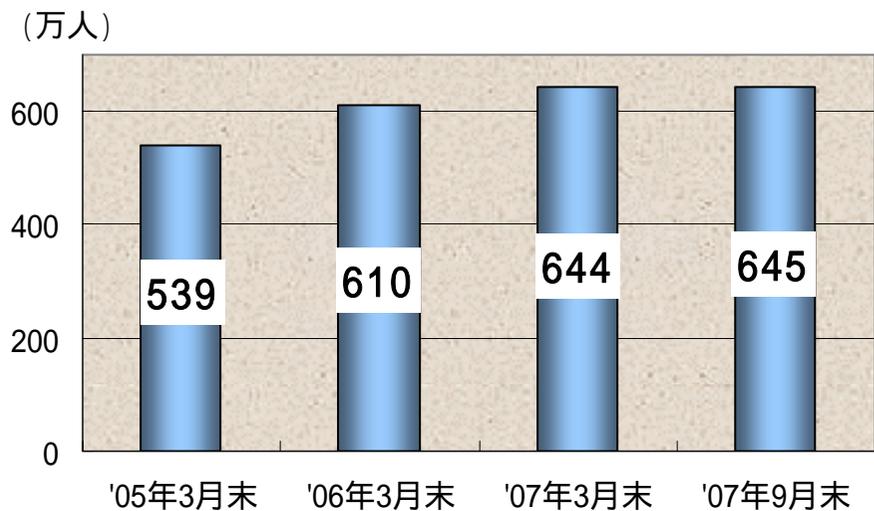
645万人

◆ 中央三井信託銀行と事務・システムの共同事業化 (09年1月)

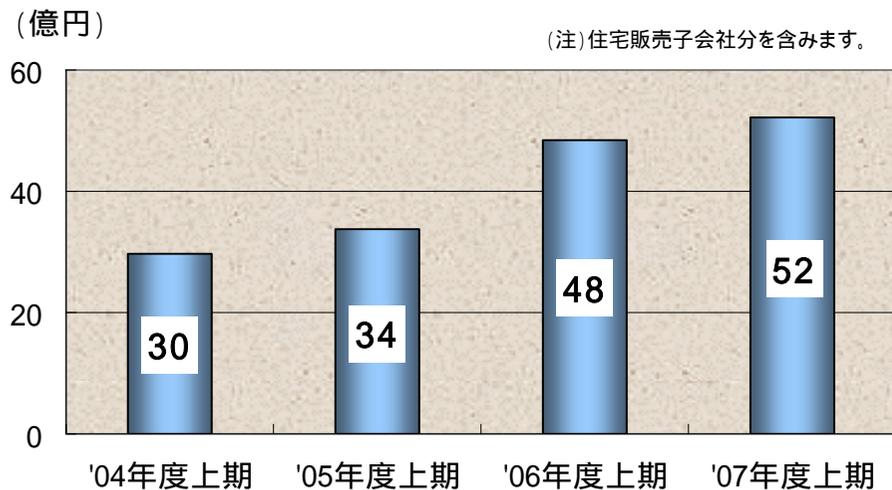
証券代行受託社数(除く外国株式)



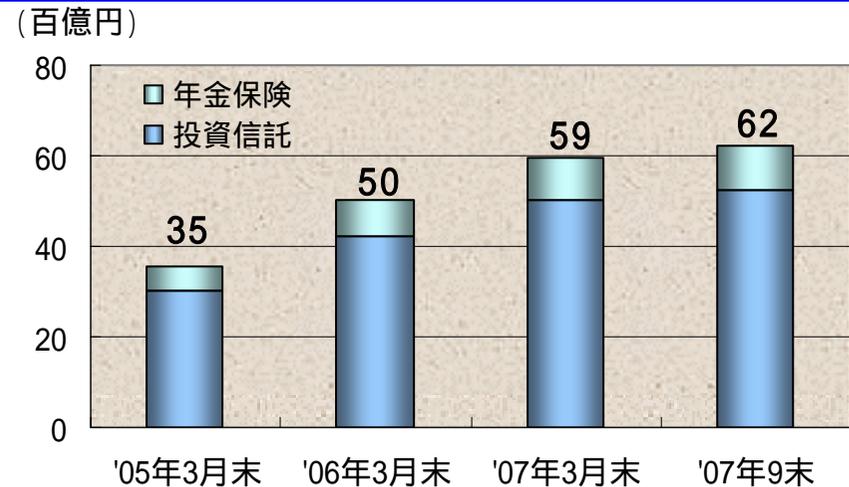
管理株主数(除く外国株式)



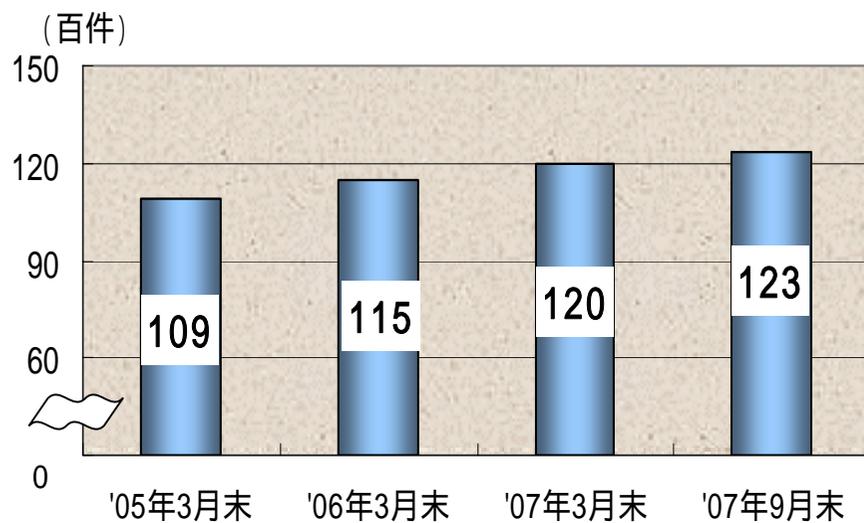
個人不動産粗利益



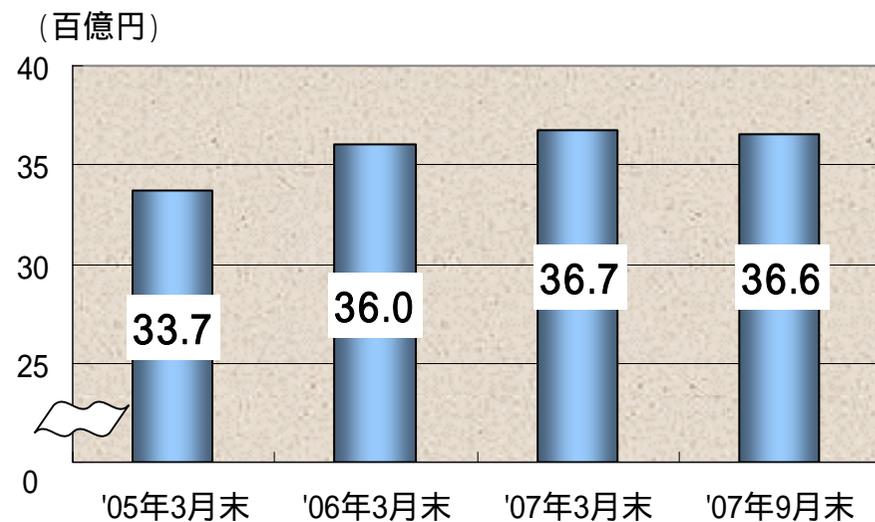
投資信託・年金保険残高(個人)



遺言信託受託件数



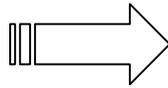
アパートローン残高



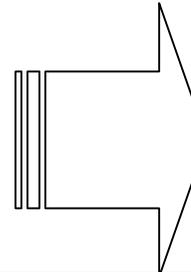
グループ連携実績 ~シナジー効果~

「連携」から「協働」へ

2002年4月
みずほ銀行と
みずほコーポレート銀行との
信託代理店制度を開始



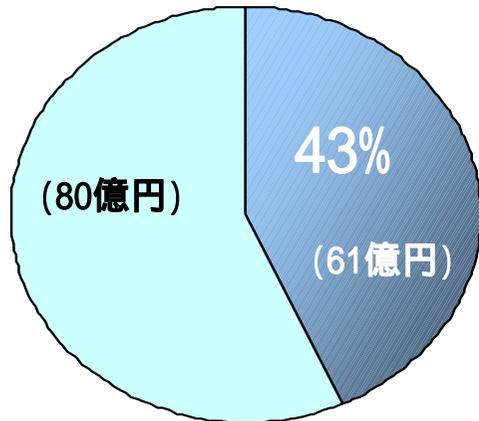
2004年4月
みずほ銀行の
取扱店舗を
全店に拡大



2007年度上期
みずほ銀行に
「証券・信託業務部」を立上げ
当社から信託業務に
精通した人材を派遣

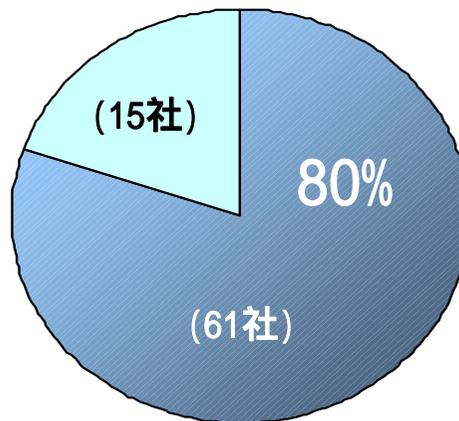
不動産業務粗利益

全体 141億円



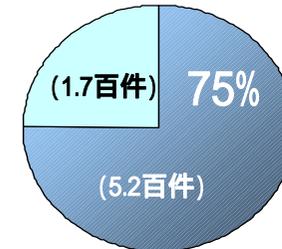
証券代行新規受託社数

全体 76社

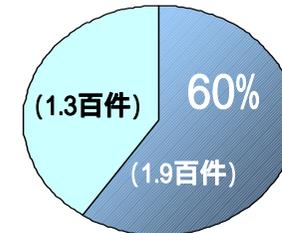


遺言信託受託件数 遺産整理受託件数

遺言信託新規受託件数 <6.9百件>



遺産整理新規受託件数 <3.2百件>



(注)みずほ銀行・みずほコーポレート銀行との連携実績をパーセント表示しております。(シナジー比率)

不良債権処理・保有株式・自己資本比率

金融再生法開示債権

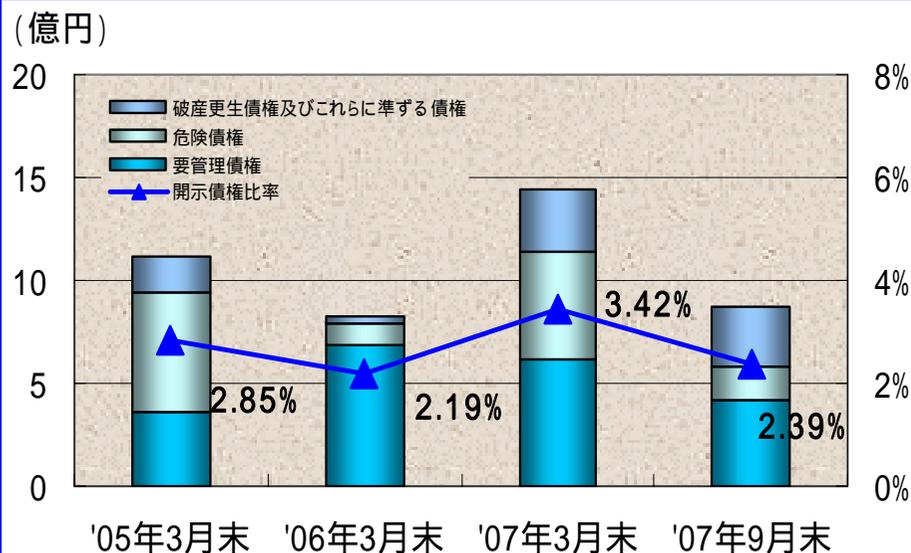
(単位:億円)	07年3月末	07年9月末	増減
破産更生債権及びこれらに準ずる債権	305	299	6
危険債権	511	161	349
要管理債権	622	415	206
小計	1,439	877	562

株式評価差額

(単位:億円)	07年3月末	07年9月末	増減
取得原価	1,927	1,925	1
時価	4,128	3,703	425
評価差額	2,201	1,777	423

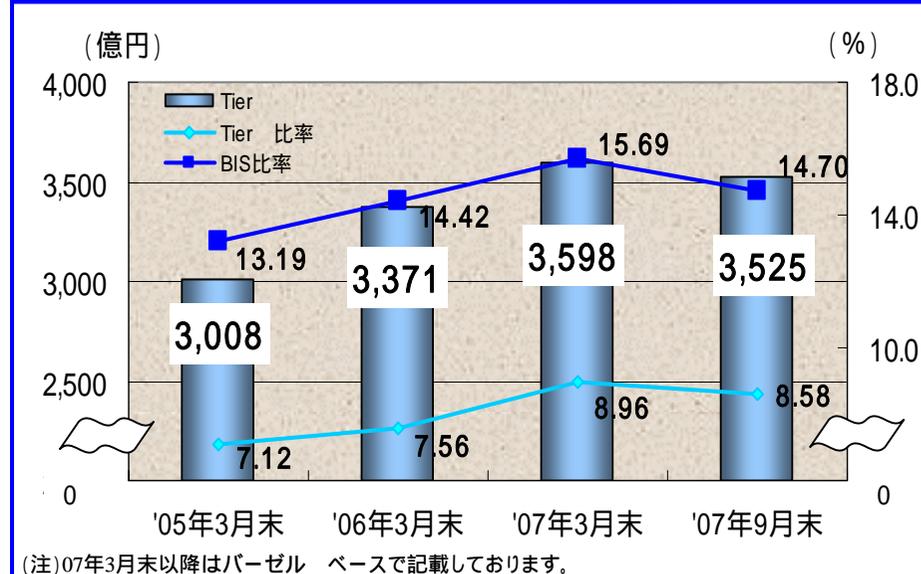
(注)保有規制対象の計数で記載しております。(連結ベース)

金融再生法開示債権残高



(注1)過去計数は再生専門子会社(みずほアセット)分を含みます。
 (注2)「銀行勘定+元本補てん契約のある信託勘定」で記載しております。

自己資本比率(連結)



(注)07年3月末以降はパーゼルベースで記載しております。

2007年度通期業績予想

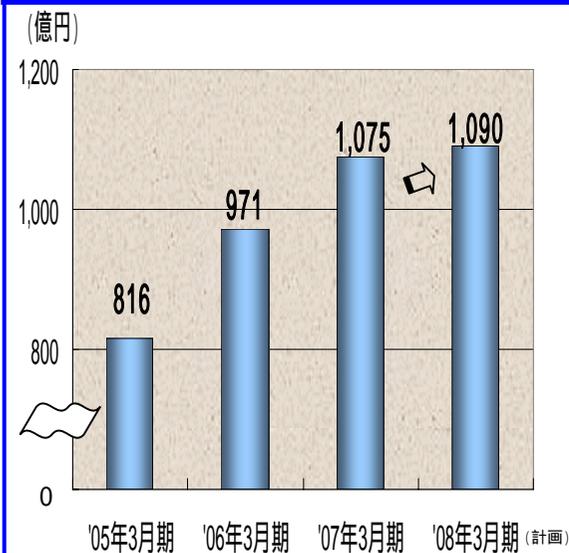
2007年度通期業績予想

<全体損益>

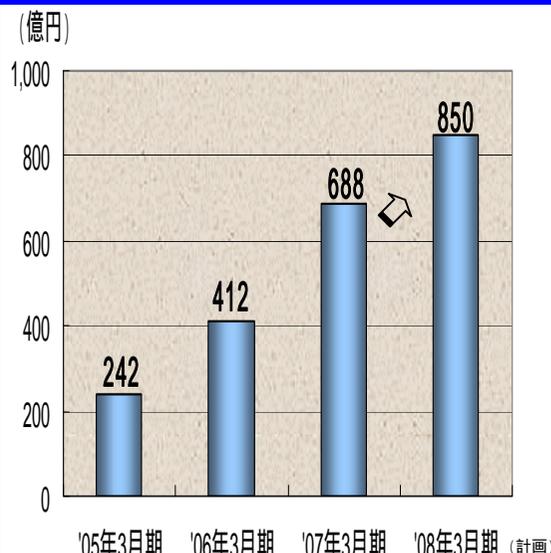


(単位:億円)	07年度 通期予想	うち 上期実績	06年度 実績	前年度比
業務粗利益(信託勘定償却前)	1,730	801	1,738	8
うち財管部門粗利益	1,090	479	1,075	15
経費()	870	439	877	7
実質業務純益	860	362	861	1
経常利益	800	348	797	3
当期純利益	850	514	688	162
与信関係費用()	170	217	201	371

財管部門粗利益推移



当期純利益推移



(注1) 過去計数は再生専門子会社(みずほアセット)分を含みます。

➤ **財管部門粗利益** 1,090億円
(前年度比 +15億円)

・資産金融業務、年金・資産管理業務を中心に
収益積上げ

➤ **経費** 870億円
(前年度比 -7億円)

・物件費の増加を人件費の減少でカバーし、
経費圧縮

➤ **実質業務純益** 860億円
(前年度比 +1億円)

➤ **経常利益** 800億円
(前年度比 +3億円)

➤ **与信関係費用** 170億円
(前年度比 -371億円)

・上期の費用減少実績を反映

➤ **当期純利益** 850億円
(前年度比 +162億円)

(単位:億円)	07年度 通期予想	うち、 上期実績	06年度 実績	前年度比
財管部門粗利益	1,090	479	1,075	15
うち、不動産	400	141	405	5
うち、資産金融	160	76	150	10
うち、年金・資産管理	390	193	379	11
うち、証券代行	160	85	161	1
うち、再信託手数料等	110	57	99	11

< 不動産 >

400億円 (前年度比 5億円)

- ・上期ずれ込み案件の取り込み
- ・個人PB不動産及びプロマーケットへの対応強化

< 資産金融 >

160億円 (前年度比 +10億円)

- ・基幹ビジネスの一層の拡充
- ・新商品の開発とビジネス化

< 年金・資産管理 >

390億円 (前年度比 +11億円)

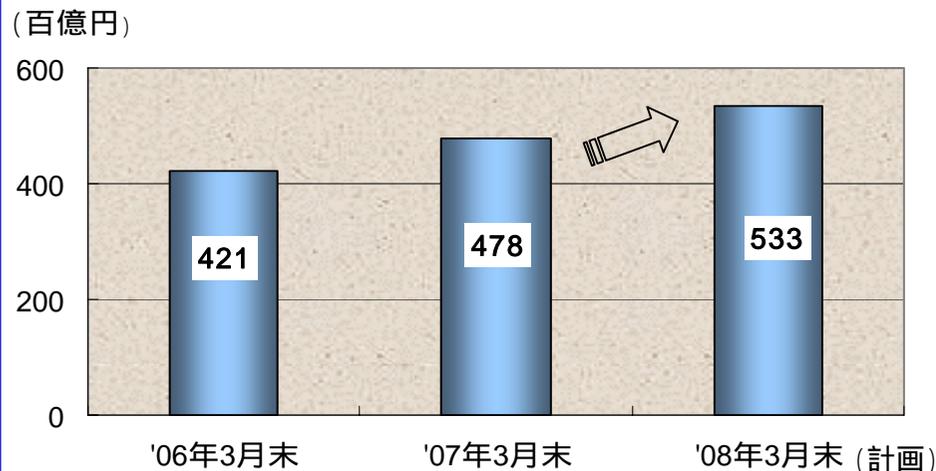
- ・投資信託受託強化
- ・顧客ニーズに沿った商品ラインナップの拡充

< 証券代行 >

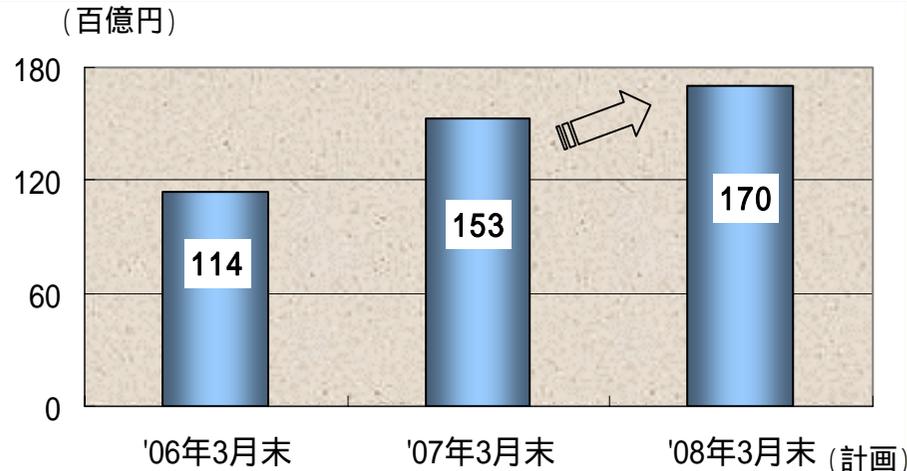
160億円 (前年度比 1億円)

- ・優良IPO先囲い込み
- ・株券ペーパーレス化を見据えた体制整備

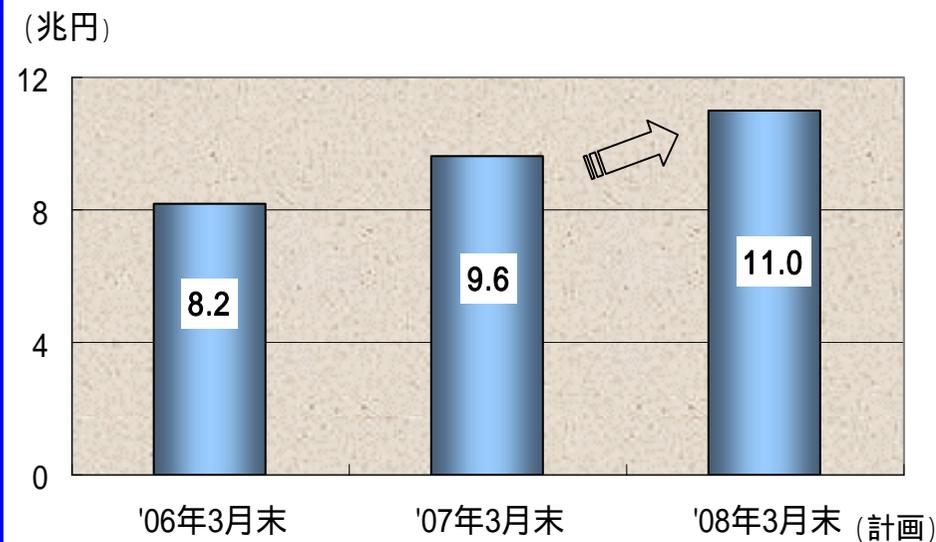
不動産流動化受託残高



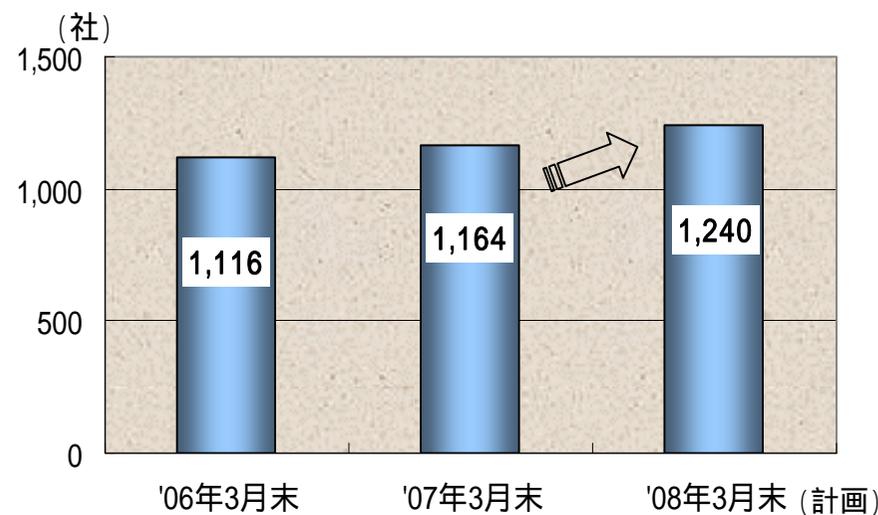
一括支払信託残高



投資信託受託残高



証券代行受託社数 (除く外国株式)



その他計数資料

損益状況

【単体】

(百万円)

	2007年9月期	2006年9月期	増減
業務粗利益	80,190	83,046	2,855
(信託勘定償却前業務粗利益)	(80,190)	(83,046)	(2,855)
国内業務粗利益	74,882	83,817	8,935
資金利益	23,756	24,849	1,093
信託報酬	32,468	32,880	411
うち、信託勘定与信関係費用 ()	-	-	-
役務取引等利益	18,060	20,908	2,847
特定取引利益	105	2,695	2,800
その他業務利益	702	2,484	1,782
国際業務粗利益	5,308	771	6,080
資金利益	2,483	388	2,094
役務取引等利益	32	36	4
特定取引利益	675	2,169	2,844
その他業務利益	2,182	1,045	1,136
経費 ()	43,910	44,052	141
人件費	14,461	15,029	567
物件費	27,910	27,510	399
税金	1,538	1,512	26
実質業務純益	36,280	38,994	2,713
一般貸倒引当金繰入額 ()	-	3,603	3,603
業務純益	36,280	35,390	889

【単体】

(百万円)

	2007年9月期	2006年9月期	増減
実質業務純益	36,280	38,994	2,713
業務純益	36,280	35,390	889
臨時損益	1,392	4,137	5,529
株式等損益	1,303	7,327	6,024
銀行勘定与信関係費用 ()	511	1,218	706
その他	2,184	1,972	212
経常利益	34,887	39,527	4,640
特別損益	23,357	363	22,994
うち、減損損失	17	-	17
うち、固定資産処分損益	305	147	157
うち、償却債権取立益	1,461	511	949
うち、引当金戻入額等	22,219	-	22,219
税引前中間純利益	58,245	39,891	18,354
法人税・住民税及び事業税 ()	9	22	12
法人税等調整額 ()	6,836	15,808	8,972
中間純利益	51,400	24,060	27,339
与信関係費用()	21,708	4,821	26,529
経常収益	116,333	112,302	4,031

貸借対照表

【単体】

(億円)

	2007年9月末	2007年3月末	増減
現金預け金	1,668	2,258	590
コールローン	2,000	600	1,400
債券貸借取引支払保証金	322	-	322
買入金銭債権	3,338	2,650	687
特定取引資産	264	261	2
有価証券	19,390	17,195	2,194
うち、国債	10,832	8,425	2,407
うち、株式	3,826	4,254	428
貸出金	35,028	40,262	5,233
外国為替	15	3	12
その他資産	1,920	1,929	9
有形固定資産	323	327	3
無形固定資産	177	172	5
繰延税金資産	257	188	68
支払承諾見返	376	484	108
貸倒引当金	244	469	224
投資損失引当金	0	0	0
資産の部合計	64,837	65,864	1,026

(億円)

	2007年9月末	2007年3月末	増減
預金	29,852	28,218	1,634
譲渡性預金	5,643	6,118	475
コールマネー	3,874	5,974	2,099
債券貸借取引受入担保金	5,230	4,939	290
特定取引負債	250	250	0
借入金	1,980	2,579	599
外国為替	0	0	0
社債	1,622	1,522	100
信託勘定借	10,610	9,964	645
その他負債	513	488	25
賞与引当金	18	15	3
退職給付引当金	105	103	2
役員退職慰労引当金	3	3	0
信託偶発損失引当金	116	116	0
預金払戻損失引当金	8	-	8
支払承諾	376	484	108
負債の部合計	60,206	60,780	574
資本金	2,472	2,472	-
資本剰余金	153	153	-
利益剰余金	866	1,032	166
自己株式	1	1	0
株主資本合計	3,491	3,657	166
その他有価証券評価差額金	1,136	1,418	281
繰延ヘッジ損益	3	7	4
評価・換算差額等合計	1,139	1,425	286
純資産の部合計	4,631	5,083	452
負債及び純資産の部合計	64,837	65,864	1,026

信託財産残高表

	(億円)				(億円)		
	2007年9月末	2007年3月末	増減		2007年9月末	2007年3月末	増減
貸出金	23,736	22,954	781	金銭信託	215,636	210,787	4,849
有価証券	106,435	104,701	1,733	年金信託	43,853	37,670	6,183
信託受益権	295,453	290,086	5,366	財産形成給付信託	56	59	3
受託有価証券	6,989	7,383	393	貸付信託	1,189	1,734	544
貸付有価証券	-	-	-	投資信託	75,641	70,683	4,957
金銭債権	63,295	64,960	1,664	金銭信託以外の金銭の信託	29,935	31,279	1,344
有形固定資産	52,038	49,600	2,438	有価証券の信託	46,674	57,068	10,393
無形固定資産	1,322	1,281	41	金銭債権の信託	62,348	64,108	1,760
その他債権	1,332	7,478	6,145	動産の信託	3	11	8
コールローン	335	246	88	土地及びその定着物の信託	4,452	4,598	146
銀行勘定貸	10,610	9,964	645	包括信託	87,431	85,303	2,127
現金預け金	5,703	4,677	1,026	その他の信託	32	30	1
資産合計	567,255	563,336	3,918	負債合計	567,255	563,336	3,918

元本補てん契約のある信託

金銭信託 (億円)

	2007年9月末	2007年3月末	増減
貸出金	460	528	68
有価証券	932	942	9
その他	8,290	8,414	124
資産合計	9,683	9,885	202
元本	9,676	9,879	202
債権償却準備金	1	1	0
その他	5	5	0
負債合計	9,683	9,885	202

貸付信託 (億円)

	2007年9月末	2007年3月末	増減
貸出金	-	-	-
有価証券	-	-	-
その他	1,189	1,737	547
資産合計	1,189	1,737	547
元本	1,176	1,720	544
特別留保金	8	11	3
その他	5	5	0
負債合計	1,189	1,737	547

【単体】

3 勘定(国内) (%)

		2007年9月期	2006年9月期	増減
資金運用利回	(A)	1.41	1.27	0.13
貸出金利回	(B)	1.55	1.51	0.03
有価証券利回		1.20	1.09	0.11
資金調達利回	(C)	0.56	0.28	0.27
預金等利回	(D)	0.48	0.24	0.24
資金粗利鞘	(A) - (C)	0.84	0.99	0.14
預貸金粗利鞘	(B) - (D)	1.06	1.27	0.21

銀行勘定 + 元本補てん契約のある信託

銀行勘定(国内) (%)

		2007年9月期	2006年9月期	増減
資金運用利回	(A)	1.40	1.27	0.13
貸出金利回	(B)	1.54	1.51	0.02
有価証券利回		1.15	0.99	0.16
資金調達利回	(C)	0.62	0.35	0.26
預金等利回	(D)	0.52	0.28	0.23
資金粗利鞘	(A) - (C)	0.78	0.92	0.13
預貸金粗利鞘	(B) - (D)	1.02	1.23	0.21

有価証券残存期間別残高（満期期間があるもの）



【単体】

（百万円）

		1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超	合計
その他有価証券	2007年9月末	234,945	725,729	509,974	253,553	1,724,202
	2007年3月末	54,592	463,735	428,445	266,052	1,212,826
債券	2007年9月末	208,512	414,478	372,786	210,381	1,206,159
	2007年3月末	48,403	383,889	284,526	266,052	982,872
国債	2007年9月末	180,136	352,640	354,590	195,855	1,083,221
	2007年3月末	3	317,401	266,374	258,723	842,502
地方債	2007年9月末	2,378	4,969	3,590	-	10,937
	2007年3月末	1,541	6,606	3,569	-	11,717
社債	2007年9月末	25,998	56,869	14,606	14,525	111,999
	2007年3月末	46,858	59,882	14,582	7,328	128,651
その他	2007年9月末	26,432	311,250	137,188	43,171	518,043
	2007年3月末	6,189	79,846	143,918	-	229,954

リスク管理債権・金融再生法開示債権（業種別）

【単体】

(百万円)

	2007年9月末		2007年3月末	
	リスク管理債権	金融再生法開示債権	リスク管理債権	金融再生法開示債権
製造業	1,825	2,553	2,087	2,821
農業	-	-	-	-
林業	-	-	-	-
漁業	-	-	-	-
鉱業	-	-	-	-
建設業	135	135	1,218	1,218
電気・ガス・熱供給業・水道業	-	-	-	-
情報通信業	-	-	-	-
運輸業	2,375	2,375	44,787	44,787
卸・小売業	1,485	1,485	1,469	1,469
金融・保険業	31,525	31,525	34,748	34,748
不動産業	5,978	5,978	8,054	8,054
各種サービス	2,875	2,875	8,280	8,280
地方公共団体	3,895	31,511	3,933	31,496
政府等	-	-	-	-
その他	8,880	9,264	10,923	11,071
合計	58,977	87,705	115,502	143,947

銀行勘定 + 元本補てん契約のある信託

【単体】

(百万円)

	2007年9月末					2007年3月末					増減
	残高	保全額	担保・保証	引当金	保全率	残高	保全額	担保・保証	引当金	保全率	保全率
破産更生債権及びこれらに準ずる債権	29,950	29,950	18,434	11,515	100.0%	30,556	30,556	18,797	11,759	100.0%	-
銀行勘定	29,950	29,950	18,434	11,515	100.0%	30,556	30,556	18,797	11,759	100.0%	-
信託勘定	-	-	-	/	-	-	-	-	/	-	-
危険債権	16,192	14,902	12,346	2,556	92.0%	51,190	40,377	16,485	23,891	78.8%	13.1%
銀行勘定	8,878	7,588	5,031	2,556	85.4%	43,481	32,668	8,777	23,891	75.1%	10.3%
信託勘定	7,314	7,314	7,314	/	100.0%	7,708	7,708	7,708	/	100.0%	-
要管理債権	41,562	21,355	8,679	12,676	51.3%	62,200	44,485	33,067	11,417	71.5%	-20.1%
銀行勘定	41,562	21,355	8,679	12,676	51.3%	62,079	44,363	32,945	11,417	71.4%	-20.0%
信託勘定	-	-	-	/	-	121	121	121	/	100.0%	-100.0%
合計	87,705	66,208	39,460	26,747	75.4%	143,947	115,418	68,350	47,068	80.1%	-4.6%
銀行勘定	80,391	58,894	32,146	26,747	73.2%	136,117	107,588	60,520	47,068	79.0%	-5.7%
信託勘定	7,314	7,314	7,314	/	100.0%	7,829	7,829	7,829	/	100.0%	-

信託勘定：元本補てん契約のある信託

本資料の各業務の計数については、社内管理計数にて記載されております。また本資料には、将来の業績に関する記述が含まれています。こうした記述は、将来の業績を保証するものではなく、リスクや不確実性を内包するものです。将来の業績は、経営環境の変化などにより、目標対比異なる可能性があることにご留意ください。