SuMi TRUST
SUMITOMO MITSUI TRUST GROUP

証券コード：8309

三井住友トラスト・ホールディングス
会社説明会

©シンジル＆タクセル

Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

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。当社の財政状態及び経営成績や投資者の投資判断に重要な影響を及ぼす可能性がある事項については、本資料のほか、決算短信（及び決算説明資料）、有価証券報告書、ディスクロージャー誌をはじめとした当社の公表済みの各種資料の最新のものをご参照ください。
また、本資料に記載されている当社ないし当グループ以外の企業等に関わる情報は、公開情報等から引用したものであり、当該情報の正確性・適切性等について当社は何らの検証も行っておらず、また、これを保証するものではありません。
なお、本資料に掲載されている情報は情報提供を目的とするものであり、
有価証券の勧誘を目的とするものではありません。

本日お伝えしたいこと

1. 三井住友トラスト・グループについて
2. 中期経営計画（2017年～2019年）の順調な進捗
3. 社会のニーズに的確に応え、持続的成長を実現
4. 株主還元への取り組み
5. 持続可能な社会の実現に向けての取り組み

ご参考資料

Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

本日お伝えしたいこと

1 三井住友トラスト・グループについて

2 中期経営計画（2017年～2019年）の順調な進捗

3 社会のニーズに的確に応え、持続的成長を実現

4 株主還元への取り組み

5 持続可能な社会の実現に向けての取り組み

ご参考資料

Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

会社概要

三井住友トラスト・ホールディングス
SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS

上場取引所	東証一部、名証一部
証券コード	8309
総資産	57兆円 （19年9月末）
信託財産残高 (*)	217兆円（19年9月末 グループ合算）
親会社株主純利益	1,738億円 （18年度）
総自己資本比率	17.50% （19年9月末）
従業員数	2.1万人 （19年9月末）
時価総額	1.4兆円 （19年9月末）

(*) 資産管理専門信託銀行は信託財産に多くの再信託受託分を含むため除外

外部格付 （19年11月末現在）	三井住友信託銀行 （長期格付）
スタンダード・アンド・プアーズ	A
ムーディーズ	A1
フィッチ	A－
格付投資情報センター	AA－
日本格付研究所	A+

＜シンボルマーク＞“フューチャーブルーム”

信義誠実　奉仕開拓
信頼創造　自助自立

三井住友トラスト・ホールディングス

Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

三井住友トラスト・グループの沿革

約100年の歴史を持つ信託銀行グループ
三井住友信託銀行を傘下に置く上場持株会社が三井住友トラスト・ホールディングス

1924年設立
三井信託銀行

1962年設立
中央信託銀行

日本で最古の
信託会社
として設立

住友信託銀行

1925年設立

中央三井
トラスト・グループ

中央三井信託銀行

中央三井アセット
信託銀行

住友信託銀行
グループ

住友信託銀行

2011年4月三井住友トラスト・グループ発足

上場
持株会社

三井住友トラスト・ホールディングス

三井住友信託銀行

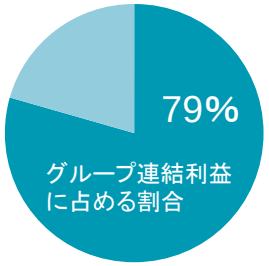
Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

主要な事業とグループ会社

持株会社のもと、グループの中核である三井住友信託銀行と、資産運用、資産管理、不動産関連など様々なグループ会社が連携し、多彩なビジネスを展開

三井住友トラスト・ホールディングス【上場持株会社】
SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS

三井住友信託銀行
グループの中核事業は高度に分散



資産運用ビジネス

三井住友トラスト・アセットマネジメント
SMTAM
運用資産残高 71兆円

nikko am 日興アセットマネジメント
運用資産残高 24兆円
2019年12月に60周年を迎えます

資産管理ビジネス

JTC Holdings
JTCホールディングス株式会社
国内トップの資産管理専門信託銀行

ネット銀行

住信SBIネット銀行

総資産 5.8兆円
つくる、かわる、ミライ。

住宅仲介

三井住友トラスト不動産

住宅仲介で業界5位

カード

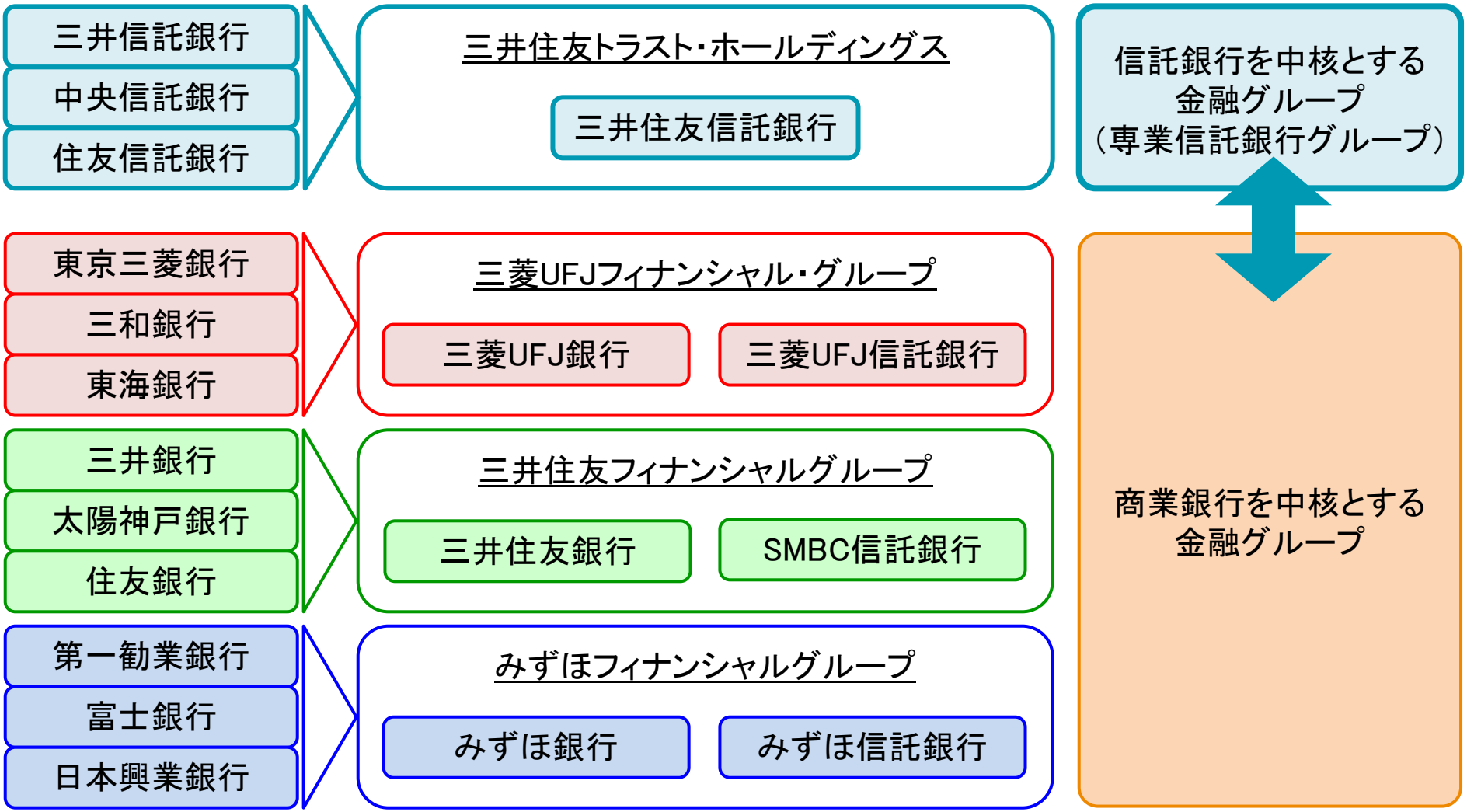
三井住友トラストクラブ

あなたの人生を豊かに

Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

当グループの特徴：本邦唯一の専業信託銀行グループ

大手銀行統合の歴史のなか、信託銀行のみの統合で誕生したユニークな存在

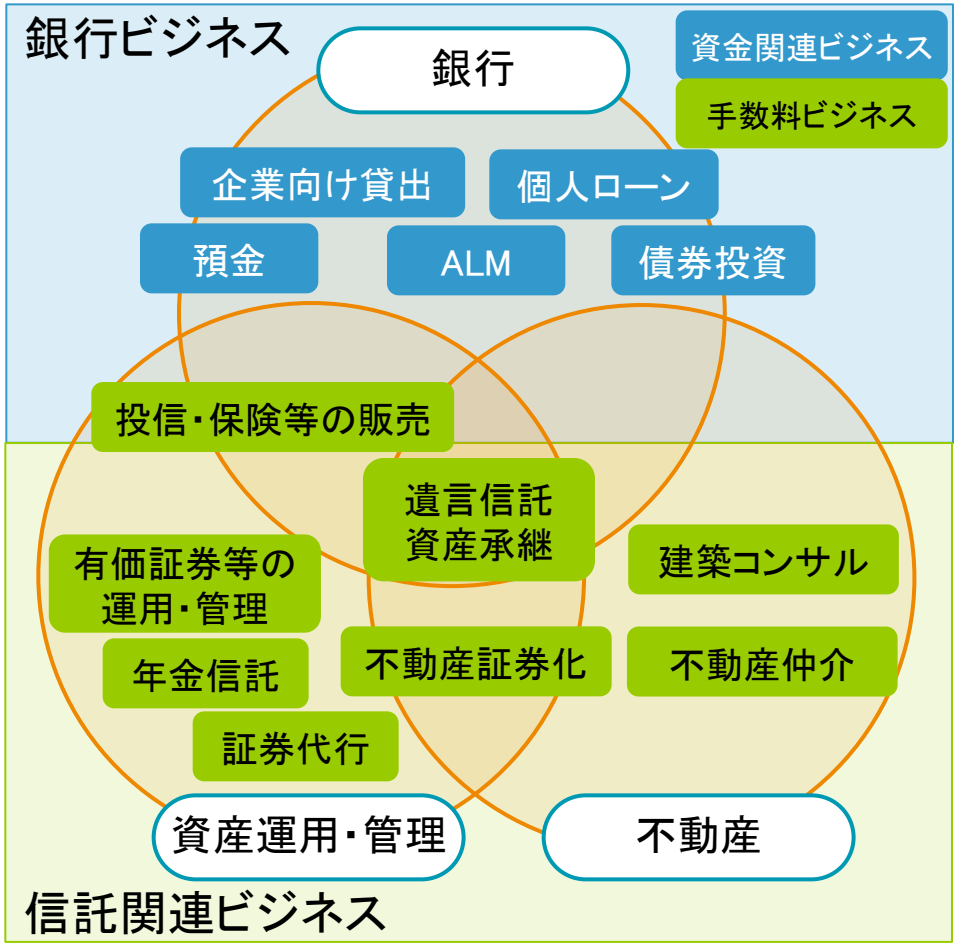


Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

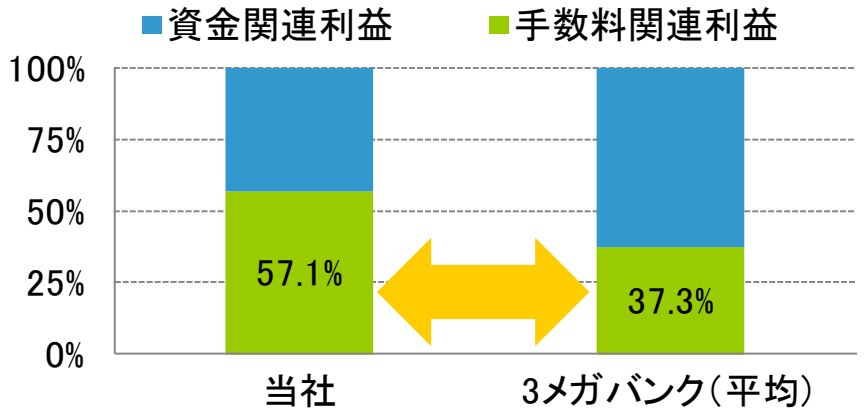
当グループの特徴：専業信託銀行グループのビジネスモデル（手数料収益比率の高さ）

信託関連中心に成長が期待される多様な手数料ビジネス、金利に左右されにくい収益構造

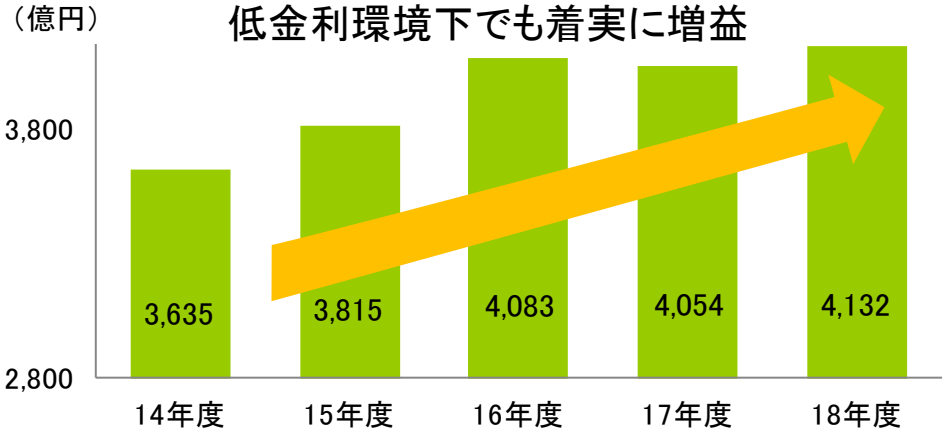
銀行ビジネスと信託関連ビジネスの融合モデル



手数料関連利益の比率（18年度）



手数料関連利益の推移



Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

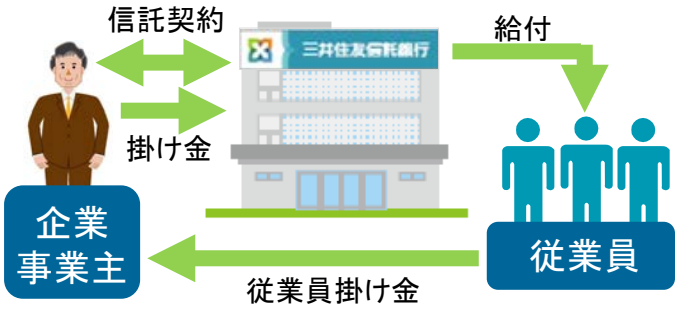
三井住友トラスト・ホールディングス

当グループの特徴：多様な手数料ビジネス（信託銀行特有の手数料ビジネスの例）

商業銀行にはない多様なサービスを、個人・法人のお客様に提供

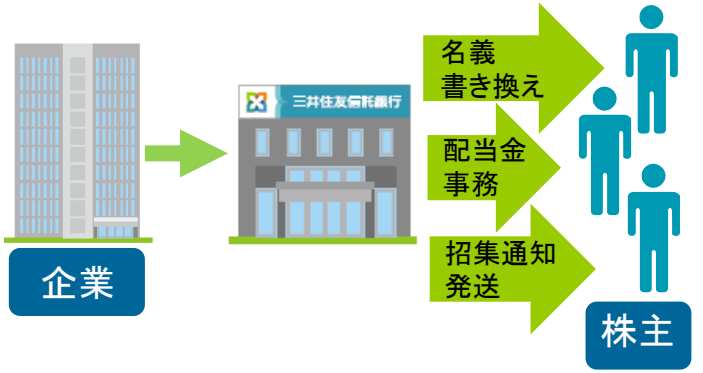
企業年金
（年金信託など）

企業の私的年金制度である「企業年金」。
制度の設計から、資産の運用・管理、
年金の支給、従業員の方への投資教育
まであらゆるサービスを提供



証券代行

株式の名義書き換えや配当金事務など、
上場会社の株式事務を会社に代わって
実施



不動産仲介

個人のお客様には、住宅や収益不動産の
仲介サービスを提供
法人のお客様には、ビルやホテルなど
商業用不動産の仲介や、不動産にかかる
コンサルティングを提供

三井住友トラスト・ホールディングス

Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

当グループの特徴：多様な手数料ビジネス（業界内での地位）

信託関連を中心とする手数料ビジネスは、多くの領域でナンバーワンの実績

資産運用・資産管理

1	資産運用残高	96兆円
1	信託財産残高	217兆円 (*1)
1	企業年金受託残高	12兆円
1	年金総幹事件数	1,311件
1	投資信託受託残高	77兆円

証券代行

1	管理株主数	2,688万人
1	上場会社受託社数	1,618社 (*2)

不動産

1	不動産関連収益	284億円 (*2) (*3)
1	証券化受託残高	17兆円

相続・資産承継関連

1	後見制度信託	シェア約60%
2	遺言書保管件数	33,084件

銀行ビジネス

5	法人向貸出残高	19兆円
5	総貸出残高	29兆円

当社調査による推計値を含みます(2019年9月末時点)
(*1) 信託財産残高。資産管理専門信託銀行は信託財産に多くの再信託受託分を含むため除外 (*2) グループ会社合算 (*3) 2019年度上期実績

Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

三井住友トラスト・ホールディングス

当グループの特徴：安心かつ柔軟な「信託関連のサービス」（信託とは）

信託とは、自分の大切な財産（金銭に限らない）を、信頼できる人に託し、自分が決めた目的に沿って大切な人や自分のために運用・管理・継承してもらう制度

【信託の起源のお話】

諸説あり

- 起源は中世イギリスにおける十字軍遠征の頃
- 騎士たちは、遠征に行き不在となる間、残された家族のために、信頼できる者に自らの領地を譲渡して管理を任せたうえで、その領地からの収益は家族に渡してもらい、自らが無事に帰国できればその領地は返還されるということが行われていました。

委託者
＜信託を設定する人＞

信託の目的

＜個人の財産＞

金銭

有価証券

土地

信託契約

指示

名義を変えて移転

つまり、受託者の物になる！

受託者
＜財産を管理する人＞

受益者の利益

＜信託財産＞

金銭

有価証券

土地

給付

信託目的に沿って引き渡し

自分ではできないことを専門家に託す！

受益者
＜利益を受け取る人＞

金銭

有価証券

土地

Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

三井住友トラスト・ホールディングス

（ご参考）信託を使ったサービスの例

教育資金贈与信託

祖父母
両親など
（委託者）

贈与資金を
お預け入れ

受益者1人あたり
1,500万円まで
贈与税が非課税

三井住友信託銀行
（受託者）

請求に応じて
お支払い

- 入園料
- 入学金
- 授業料

30歳未満の
子供・孫など
（受益者）

100年パスポート

信託する方
（委託者）

今後の生活資金
をお預け入れ

三井住友信託銀行
（受託者）

管理・所定の事由
が生じたら交付

- 医療費
- 介護費
- ⋮
- 老人ホーム
  費用

受益者
（委託者自身）

Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

三井住友トラスト・ホールディングス

本日お伝えしたいこと

1 三井住友トラスト・グループについて

2 中期経営計画（2017年～2019年）の順調な進捗

3 社会のニーズに的確に応え、持続的成長を実現

4 株主還元への取り組み

5 持続可能な社会の実現に向けての取り組み

ご参考資料

Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

中期経営計画（2017～2019年度）の3つの戦略

① 手数料ビジネスの強化

- ▶ 多様な領域での手数料収益の成長
- ▶ 手数料収益の安定性強化

② 銀行ビジネスの収益性向上

- ▶ 貸出規模拡大を追わず、収益性重視
- ▶ 環境の変化を察知、リスクを抑えた選別的な取組み

③ 効率化の推進

- ▶ 収益拡大と合わせた経費率の改善
- ▶ グループ全体での経費削減

収益イメージ

経費イメージ

Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

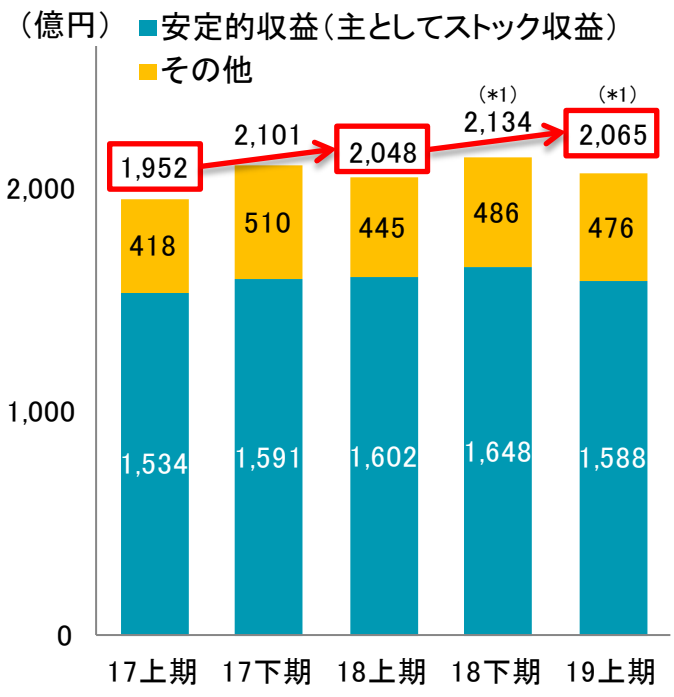
三井住友トラスト・ホールディングス

中期経営計画における戦略の進捗

中期経営計画の3つの戦略は、いずれも当初想定どおりの着実な実績

① 手数料ビジネスの強化

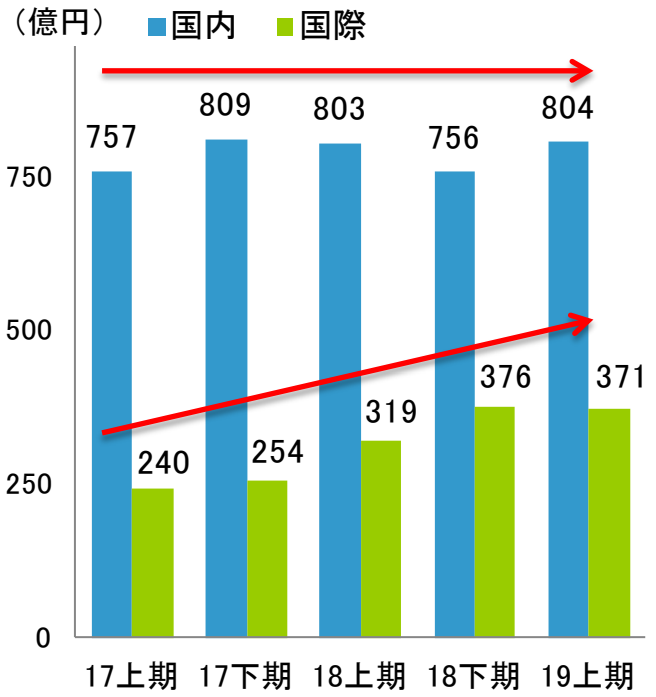
手数料関連利益は着実に増加



（*1）実質ベースで比較するため、18/10のJTSB非連結化による剥落分50億円を調整

② 銀行ビジネスの収益性向上

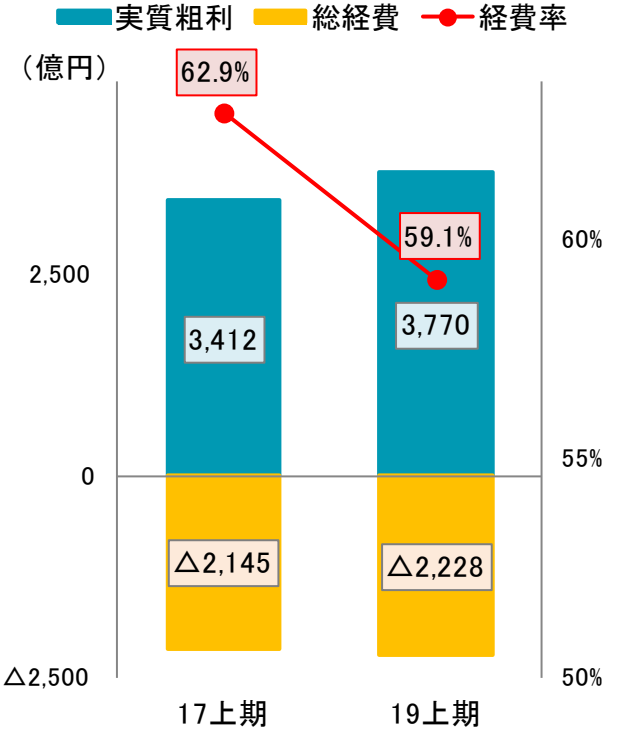
国内は減益せず、同水準を維持
国際関連の増益により、
トータルで増益に



（*2）上表は、三井住友信託銀行（単体）の資金関連利益。国際資金利益は（資金関連利益には計上されない）外貨余資運用益を加算調整

③ 効率化の推進

粗利増加が経費増加を上回り
経費率は改善



Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

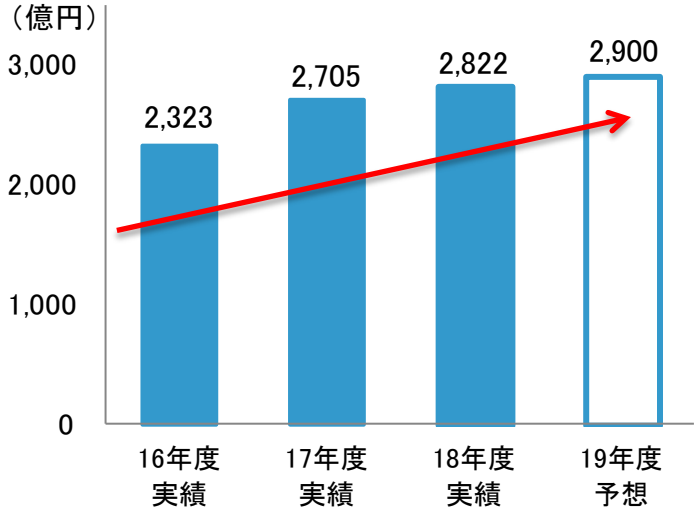
三井住友トラスト・ホールディングス

中期経営計画における収益目標・財務目標の達成状況

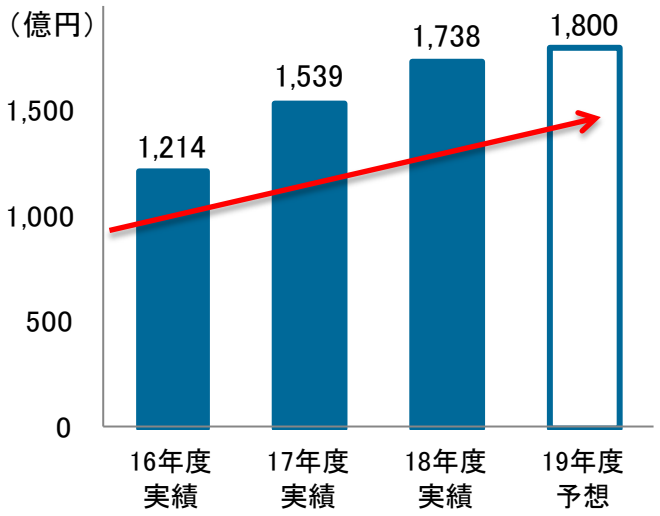
本業の収益を表す「実質業務純益」、最終利益の「親会社株主純利益」とも順調に拡大

		2017年度 実績		2019年度 予想	増減	1年あたりの 成長率
収益目標	実質業務純益	2,705億円	❯	2,900億円	＋194億円	＋3.5%
	親会社株主純利益	1,539億円	❯	1,800億円	＋260億円	＋8.1%

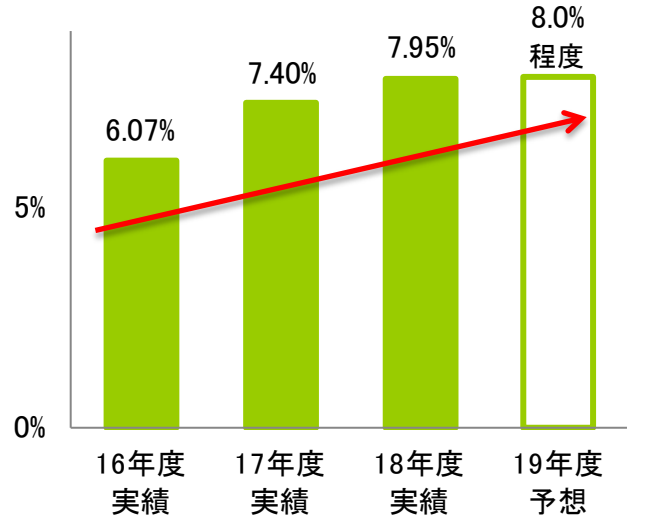
実質業務純益



親会社株主純利益



株主資本ROE（親会社株主利益／株主資本）



Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

三井住友トラスト・ホールディングス

本日お伝えしたいこと

1 三井住友トラスト・グループについて

2 中期経営計画（2017年～2019年）の順調な進捗

3 社会のニーズに的確に応え、持続的成長を実現

4 株主還元への取り組み

5 持続可能な社会の実現に向けての取り組み

ご参考資料

Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

成長戦略

変化する社会のニーズに的確なサービスで応えることによって、
持続的・安定的な成長を実現

特に、個人のお客様には、「人生100年時代」の各世代の
多様なニーズに、きめ細かい付加価値あるサービスを提供

Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

変化する『個人のお客様』のニーズに信託銀行グループらしい価値を提供、持続的成長へ

「人生100年時代」の各世代・各個人の様々なニーズに当社の多様なサービスを提供

人生100年時代の個人のお客様のニーズ

増やす・活かす

将来に向けた資産形成、
資産の有効活用のニーズ

- 年金運用・積立投資
- 不動産活用

楽しむ

ライフスタイルの変化に
合わせた住宅取得や、
充実した人生を送るニーズ

- 住宅購入の仲介
- ダイナースクラブ

備える・守る

人生のステージごとに変化する
様々なリスクへ対応するニーズ

- 保険商品の
  製造・販売
- 人生100年応援信託
  ＜100年パスポート＞

遺す

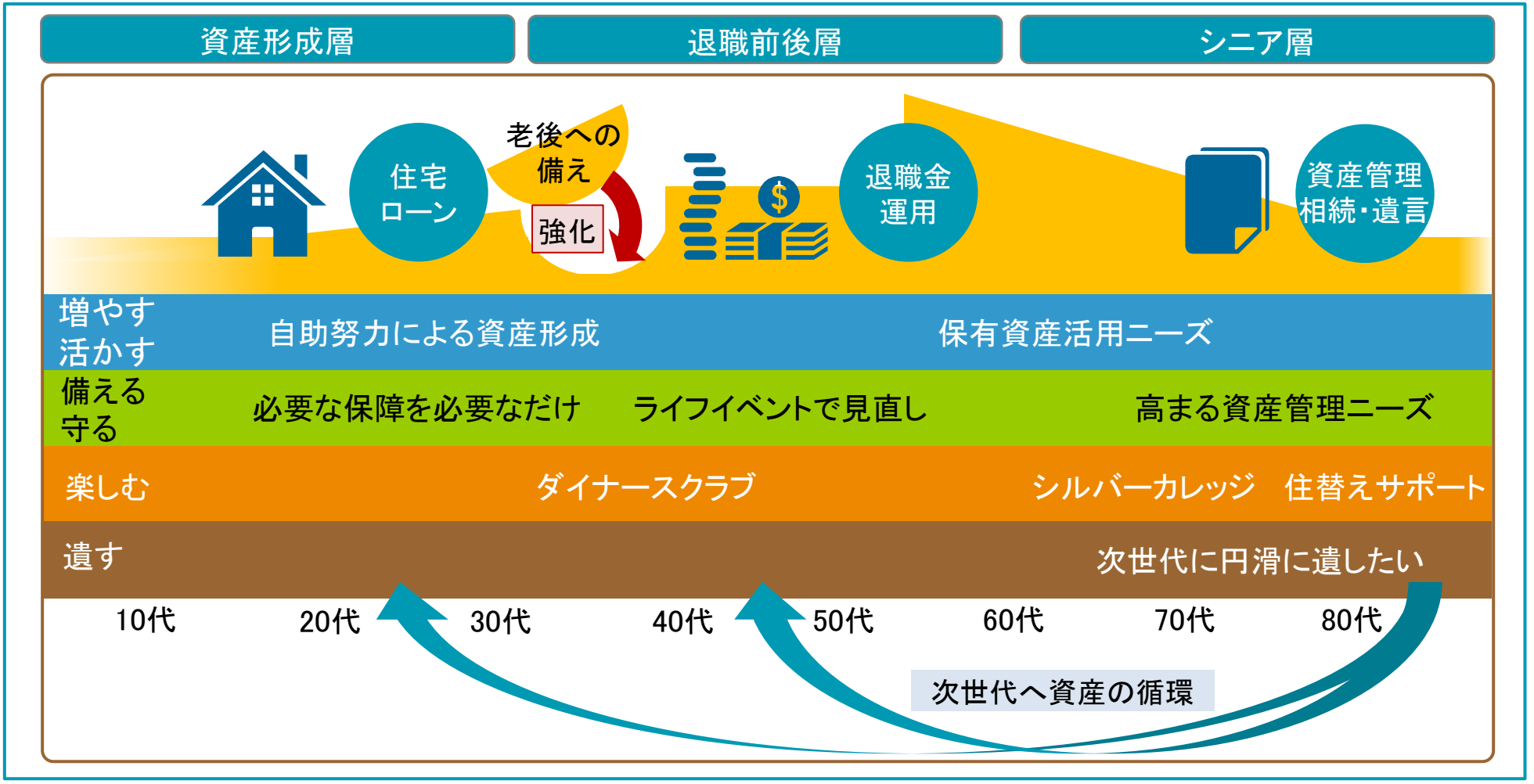
世代間の資産移転、
想いを込めて確実に遺すニーズ

- 遺言信託・執行
- 家族おもいやり信託

Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

個人ビジネス：各世代のニーズに応えるビジネスモデル

「人生100年時代」を迎え、多様化する各世代のニーズに
より的確に、きめ細かく応えるビジネスモデルへと進化・高度化



Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

三井住友トラスト・ホールディングス

個人ビジネス：資産形成層（主に30～40代）が抱える課題

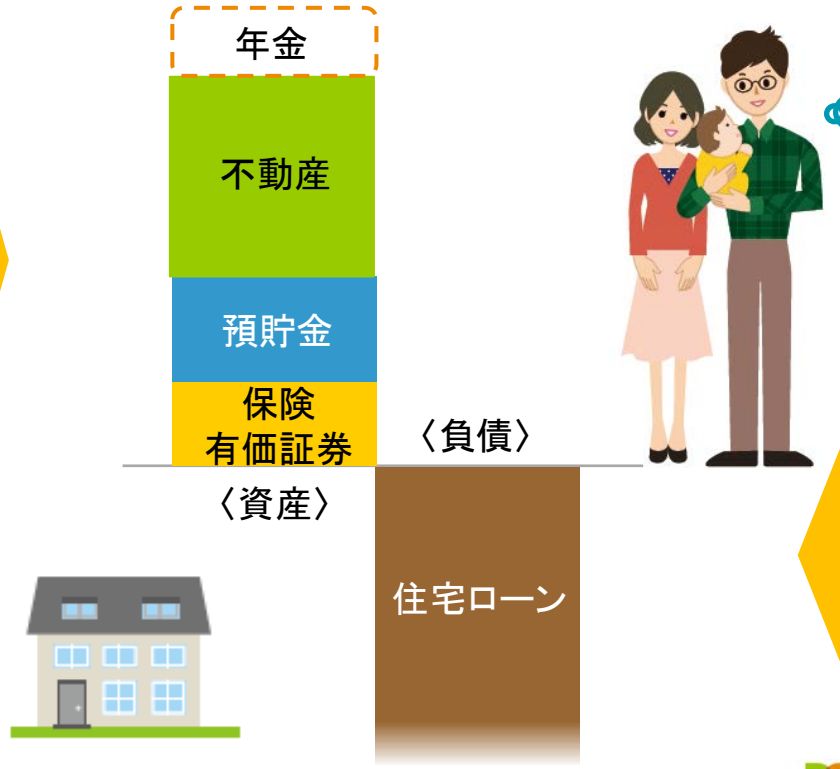
住宅ローンに加え、将来のための資産形成や保険による備えが必要

想定されるライフイベント	就職	結婚	住宅購入	子供の誕生・進学
資産などへの影響	収入は増加傾向		住宅取得で資産・負債変化	教育費増加

＜不動産＞
- 住宅購入の仲介

＜金融資産＞
- 年金運用
  年金積立
- 積立投資
  （NISA含む）
- 平準払い保険

資産形成層家計の資産・負債構成



マイホームを買いたいし、将来への備えも必要だな

＜借入＞
- 住宅ローン

Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

三井住友トラスト・ホールディングス

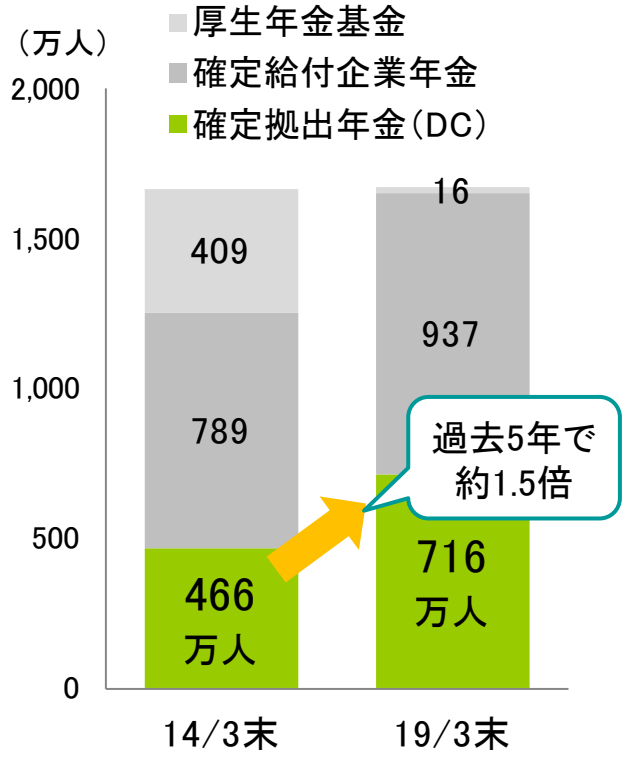
個人ビジネス：資産形成層のニーズに応えるサービス・商品① 確定拠出年金

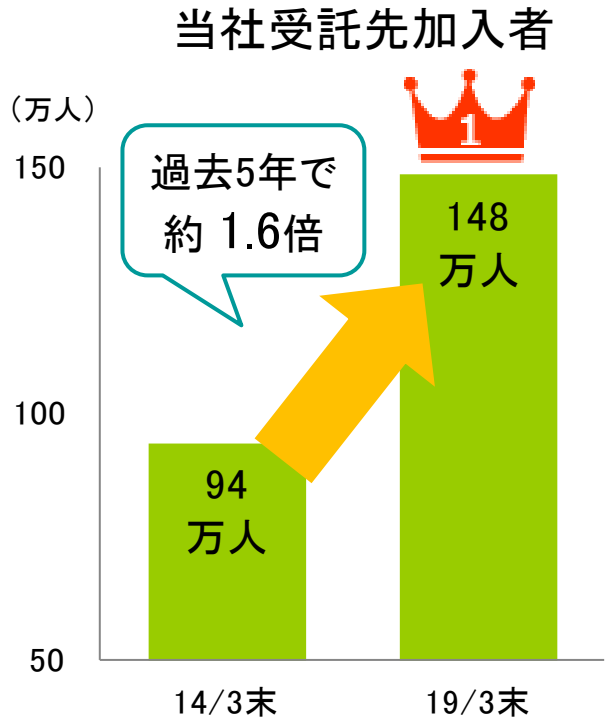
成長が続く確定拠出年金（DC）市場で加入者、運用額とも圧倒的ナンバー1

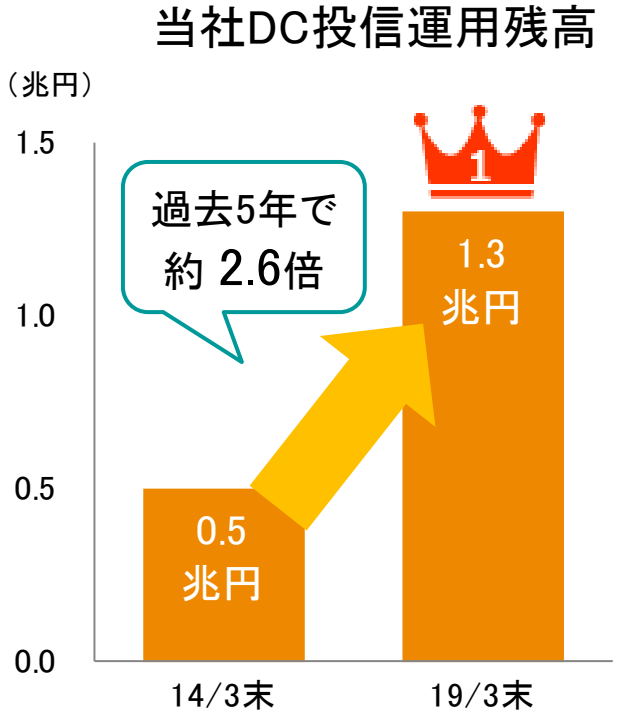
確定拠出年金を通じた資産形成のサポート

確定拠出年金市場は着実に拡大

当社の加入者数・投資運用残高は、市場を上回るペースで増加







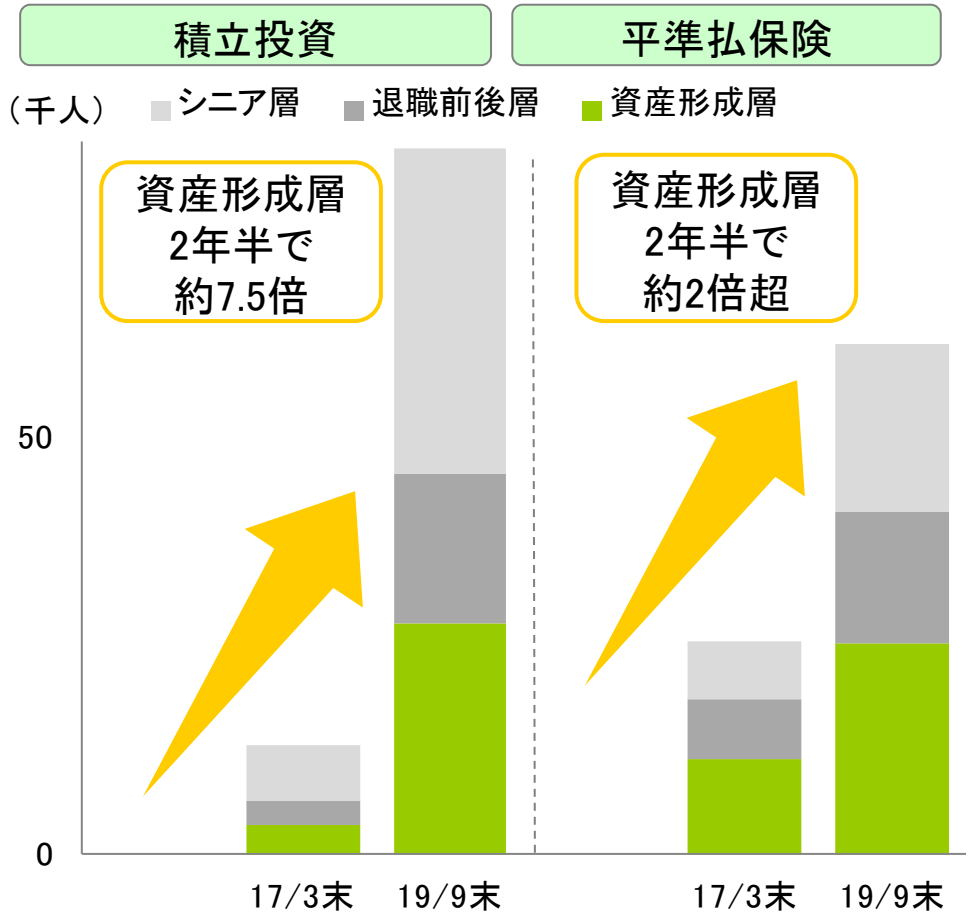
Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

三井住友トラスト・ホールディングス

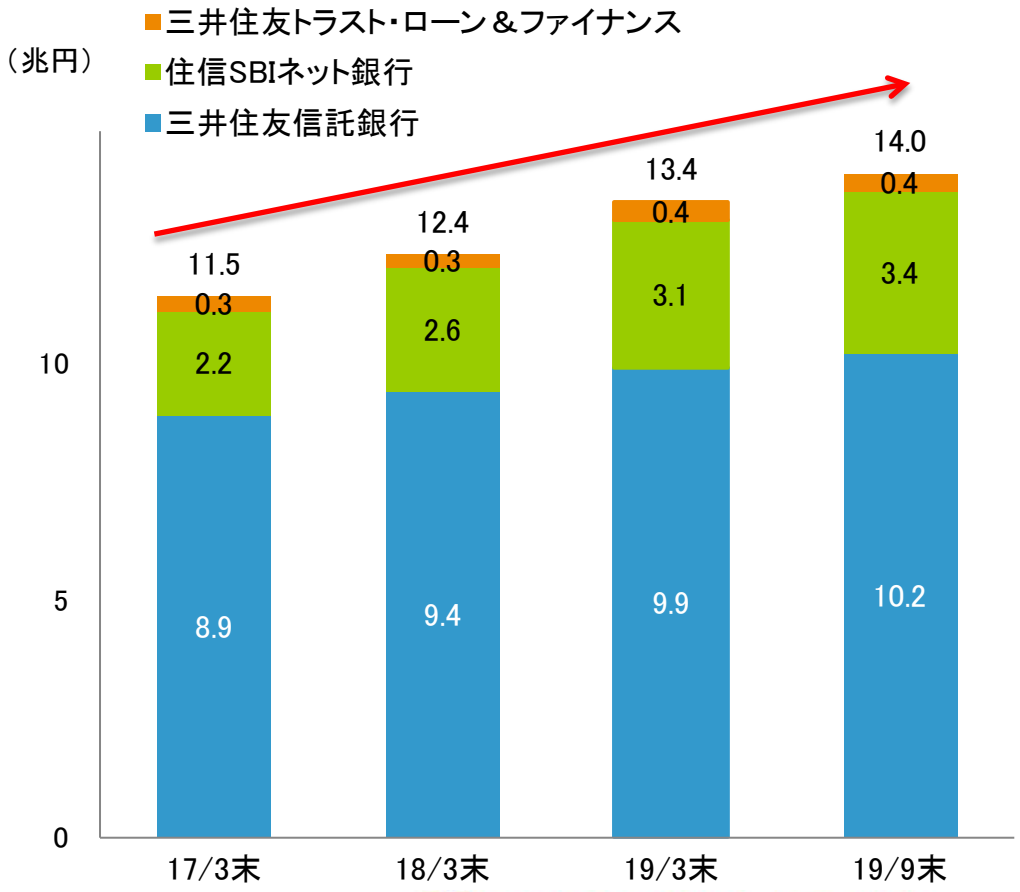
個人ビジネス：資産形成層のニーズに応えるサービス・商品②（積立投資、住宅ローン）

DC以外にも、積立投資や平準払保険により中長期の資産形成や備えをサポート
住宅ローンのお取引も拡大

積立投資や平準払保険のお取引は着実に増加



住宅ローンを中心とする個人ローン残高



Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

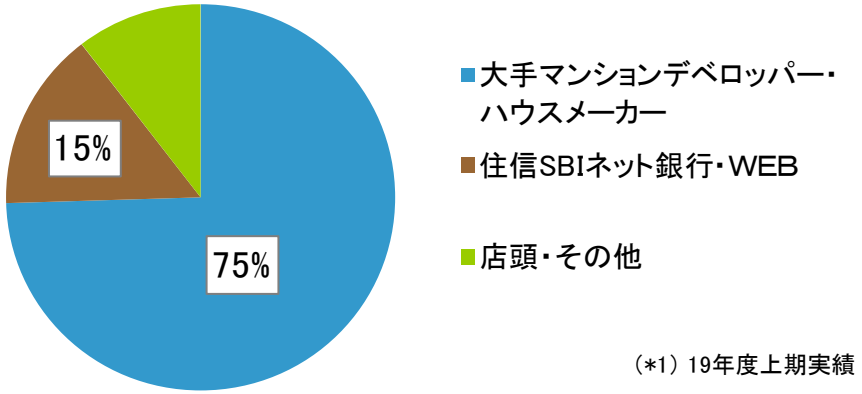
三井住友トラスト・ホールディングス

個人ビジネス：資産形成層のニーズに応えるサービス・商品②（住宅ローン）

効率的な住宅ローン案件獲得に加え、住宅ローンのお客様とのお取引も拡大

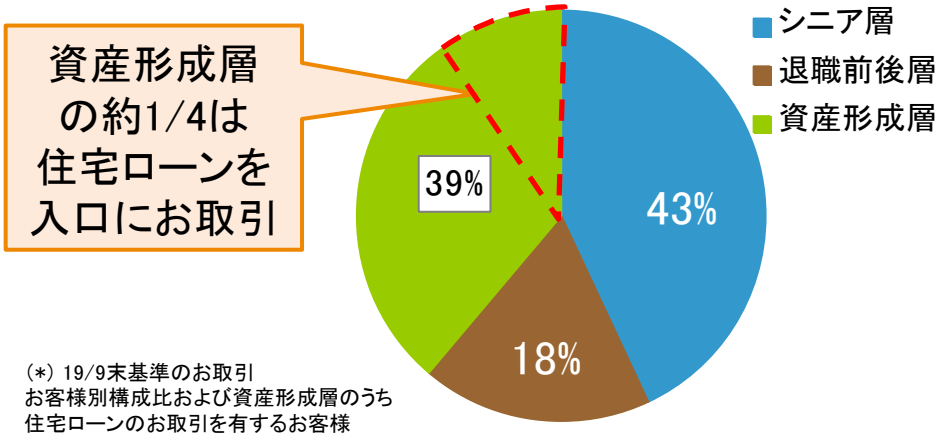
効率的な営業体制（住宅ローン）

新規貸出時の案件獲得ルートの内訳 (*1)



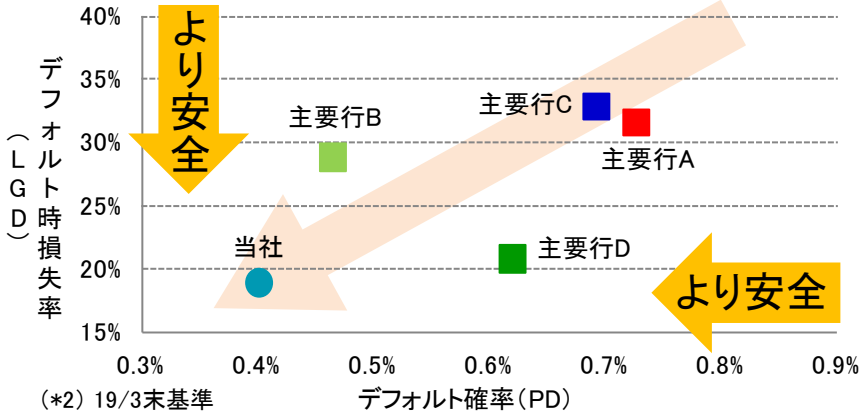
（*1）19年度上期実績

住宅ローンを入口としたお取引の拡大(*)



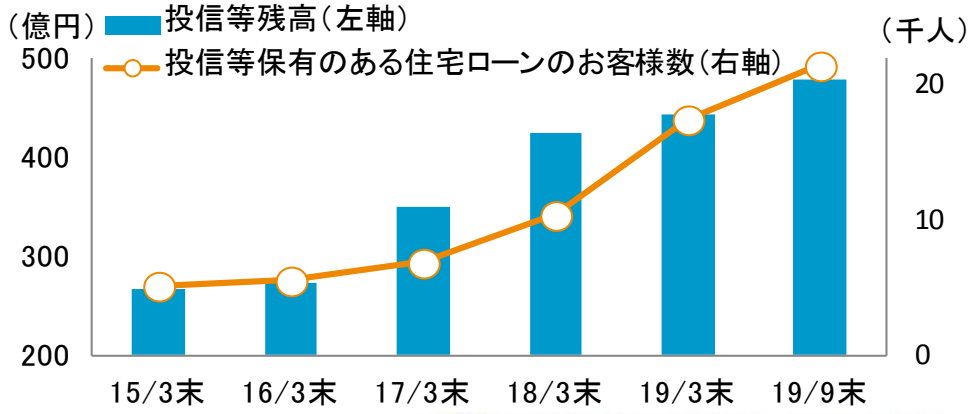
（*）19/9末基準のお取引
お客様別構成比および資産形成層のうち
住宅ローンのお取引を有するお客様

住宅ローンの高い健全性(*2)



（*2）19/3末基準

住宅ローンのお客様とのお取引拡充



Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

三井住友トラスト・ホールディングス

個人ビジネス：退職前後層（主に50～60代）が抱える課題

退職金運用に加え、資産・負債の変化に応じた多様なニーズが存在

想定されるライフイベント	退職	子供の独立	親の相続
資産などへの影響	退職金受取	住宅ローン返済	相続資産の整理や子への継承

＜不動産＞

住み替えの仲介

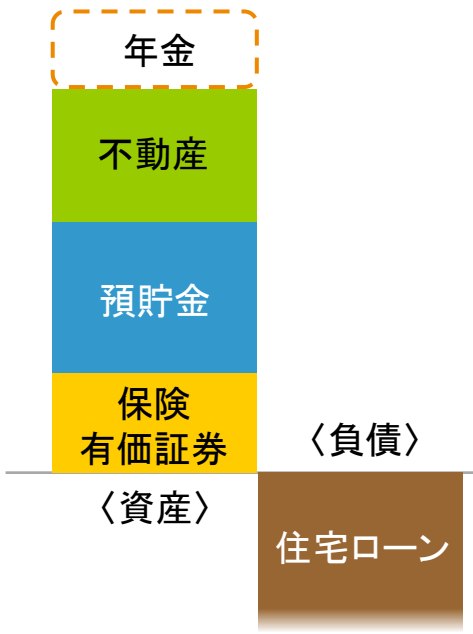
＜金融資産＞

退職金プラン

投信・ファドラップ

一時払い保険

退職前後層家計の資産・負債構成



退職後の
人生設計
どうしよう？

＜借入＞

住宅ローン
（返済）

Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

三井住友トラスト・ホールディングス

個人ビジネス：退職前後層のニーズに応えるサービス・商品

退職前後層は、世代にまたがる課題の意思決定の鍵を握る存在
信託銀行のコンサルティング力を最大限発揮し、前後の世代、全資産に亘るご提案

退職前後層のお客様だけでなく前後世代とのお取引に広がり

親

介護の準備や相続のご相談

自身

資産運用、資産管理のサービス

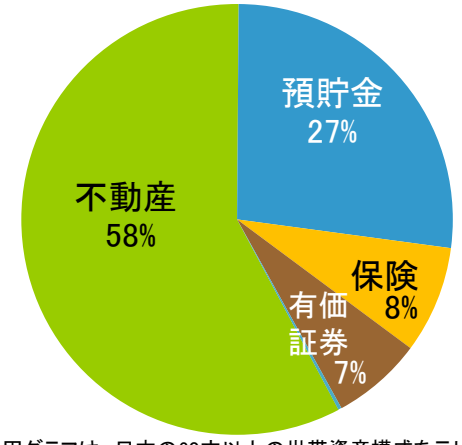
子・孫

資産の円滑な承継

多様で複雑なニーズにオーダーメイドのきめ細やかな提案

お取引対象の資産に広がり

住み替えや不動産活用



退職金等の運用

(*1) 上記円グラフは、日本の60才以上の世帯資産構成を示しており
総務省「全国消費実態調査／家計資産に関する結果（純資産）」より作成

不動産仲介取扱い額
約60億円(*2)

買い替え等の不動産仲介サービス

(*2) 18/10/1～19/9/30（1年間）の退職金プラン利用者との不動産仲介を集計対象（社内管理計数）

Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

三井住友トラスト・ホールディングス

個人ビジネス：シニア層が抱える課題

人生100年時代における長寿化に伴い自身のための資産管理ニーズが増大
次世代への円滑な資産移転も重要な課題

想定されるライフイベント	年金受給開始	健康への不安	贈与や相続の検討
資産などへの影響	年金受給開始	自身のための資産の活用	次世代への資産承継

＜不動産＞
- 住み替え・売却

＜金融資産＞
- 資産管理系信託商品
- 贈与系信託商品
- 一時払い保険
- 遺言信託

安心して資産管理を誰かに任せられないかしら

＜借入＞
- リバースモーゲージ

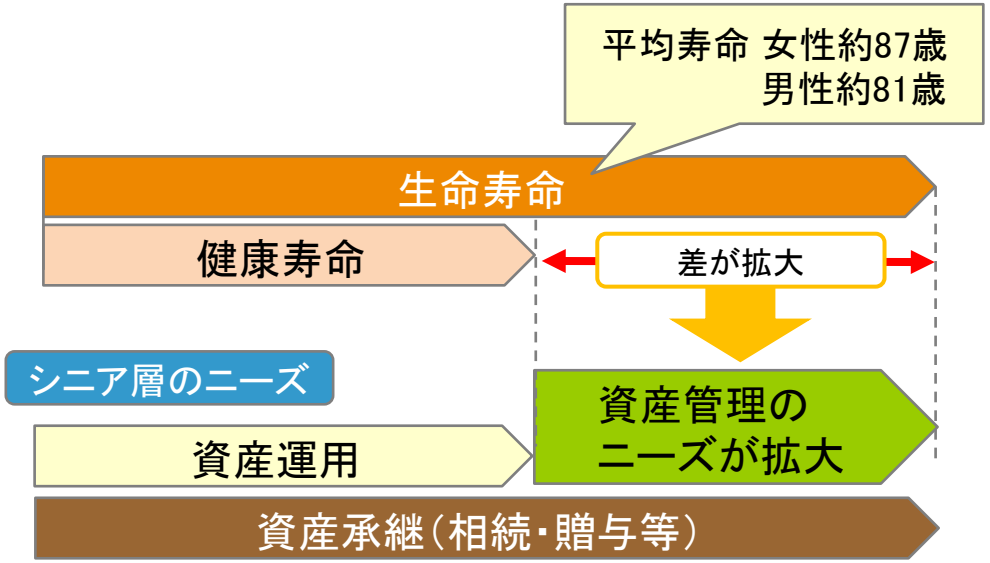
Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

三井住友トラスト・ホールディングス

個人ビジネス：シニア層のニーズ

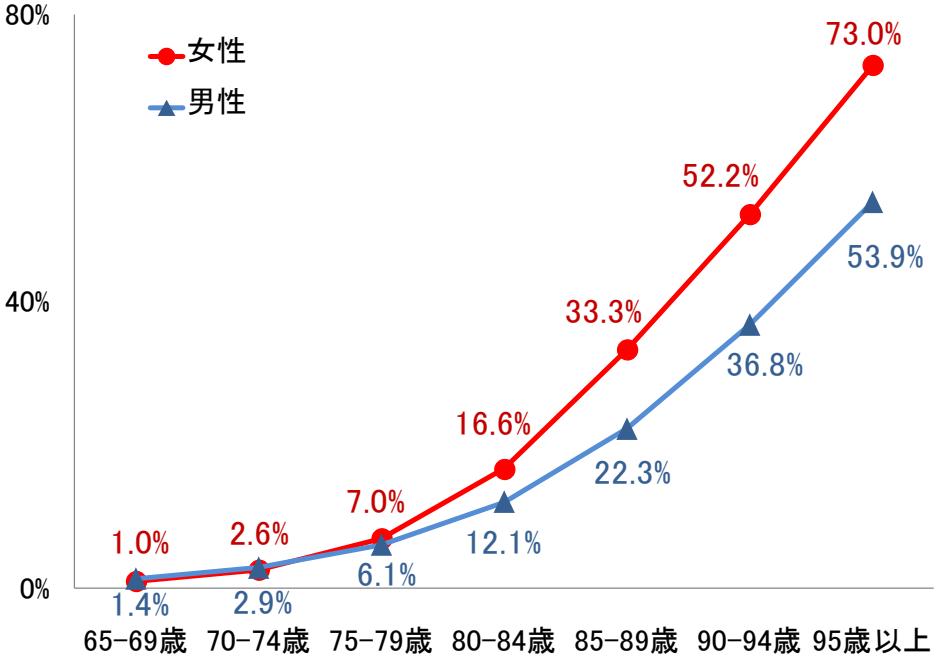
長寿化による資産管理・資産承継ニーズの高まりに専門性と信託を活用し最適提案

長寿化に伴い生命寿命と健康寿命のギャップが拡大



生命寿命と健康寿命の差の拡大に伴い、
認知症・介護などのリスクが増大

認知症になる可能性（年齢別）



（出所）地方独立行政法人東京都健康長寿医療センター 平成24年度老人保健事業推進費等補助金 老人保健健康増進等推進事業「認知症の総合アセスメント」より作成

自分のための利用も含めた資産管理ニーズが拡大

自らの意思に基づき遺したいというニーズは益々拡大

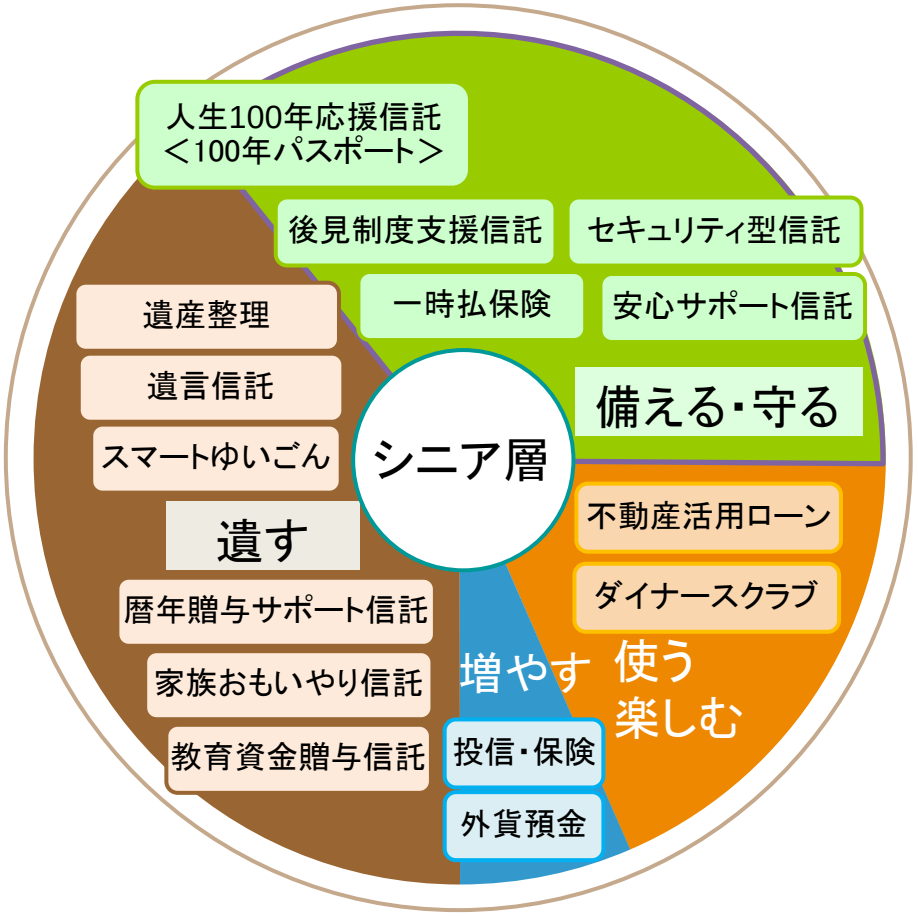
Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

三井住友トラスト・ホールディングス

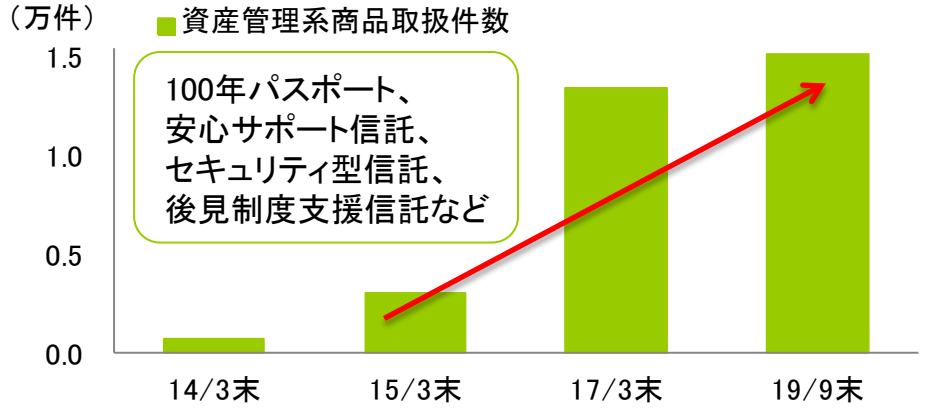
個人ビジネス：シニア層のニーズに応えるサービス・商品①（資産管理サービス）

安心して任せて頂ける、資産管理系商品の　お取引実績は着実に増加

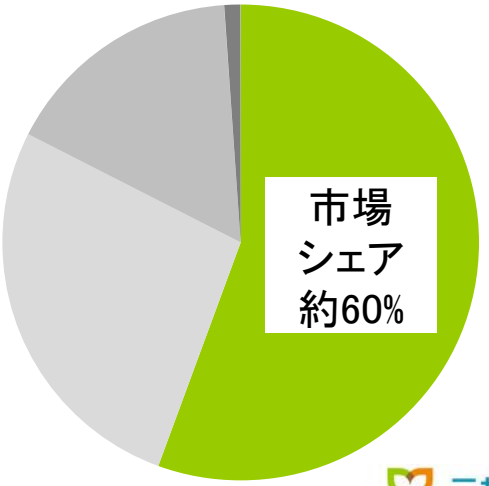
多様化するシニア層の生き方やニーズに沿った商品とサービス



資産管理系商品の取引実績



後見制度支援信託



ご高齢者の視界などを
疑似体験。
身体的ご負担等の理解を深め
コミュニケーションの向上に

Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

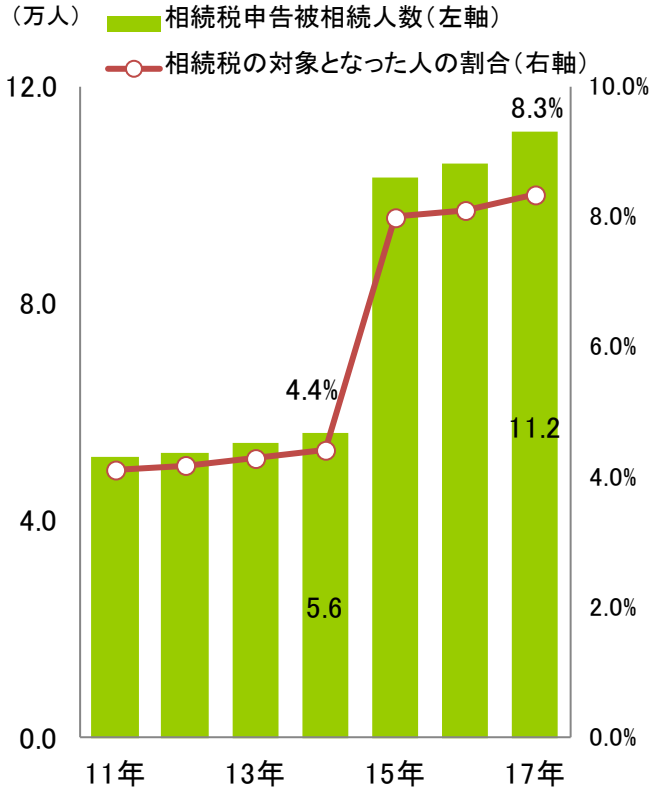
三井住友トラスト・ホールディングス

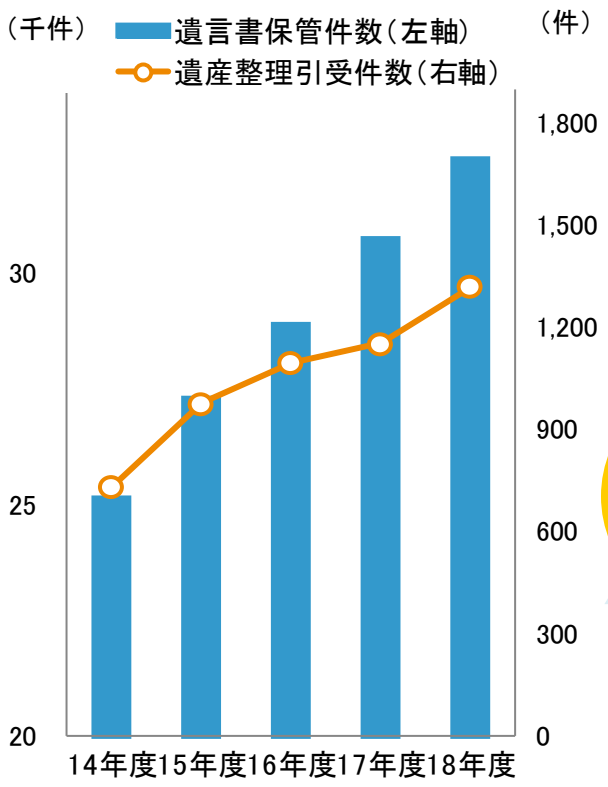
個人ビジネス：シニア層のニーズに応えるサービス・商品②（資産承継サービス）

拡大する「遺す」ニーズに対し、資産の円滑な次世代移転をサポート
相続だけでなく、全資産についてのご相談、次世代のお客様とのお取引にも発展

相続関連業務

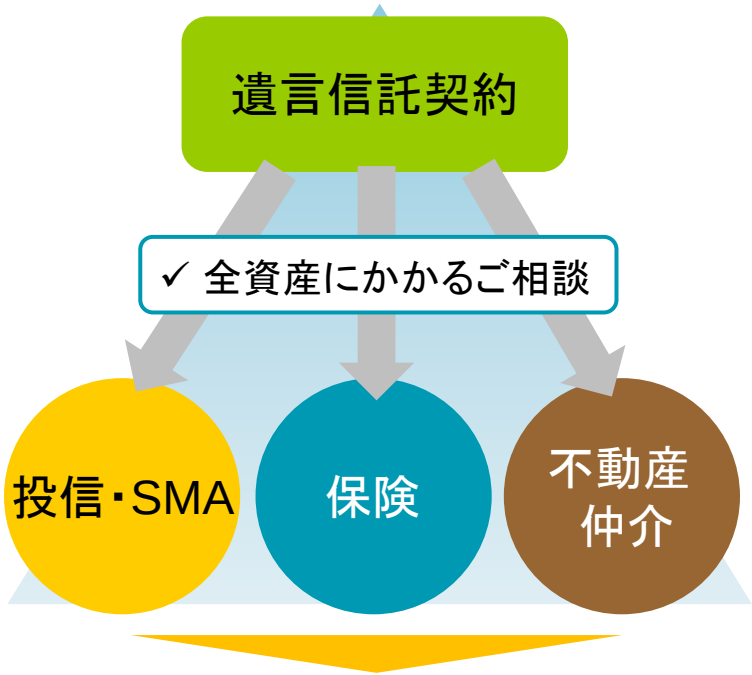
税制改正も受け市場拡大が継続、高齢化進展で更なる拡大が見込まれる





お取引の広がり

遺言信託契約を起点に広がるお取引



Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

三井住友トラスト・ホールディングス

個人ビジネス：不動産の仲介

不動産のプロフェッショナルとしてお客様の不動産売買ニーズに対応
不動産仲介の実績は着実に拡大

不動産のプロフェッショナル

住宅の仲介

三井住友トラスト不動産

業界で5位

商業用不動産の仲介

三井住友信託銀行

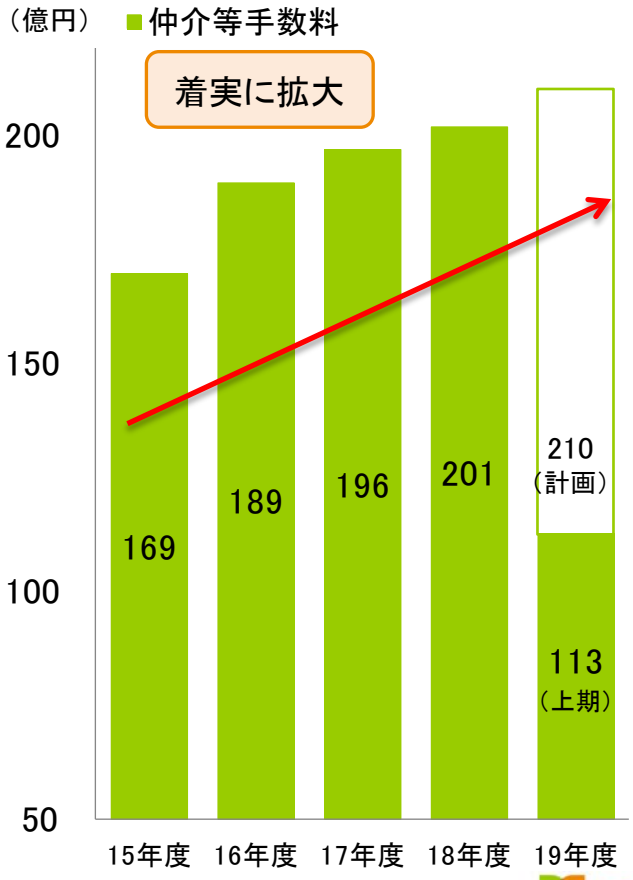
信託銀行で1位

高い専門性を持つ人材

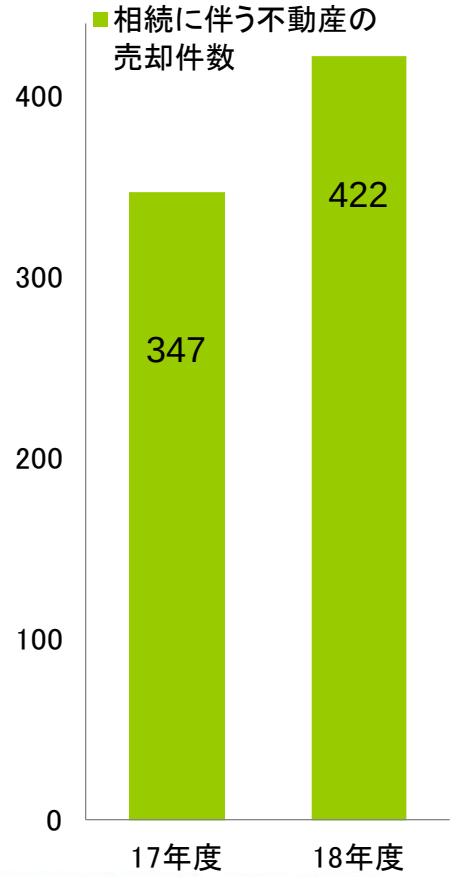
三井住友信託銀行の全国の営業店に
宅地建物取引士資格取得者を配置

営業店にいる社員の
「2人に1人」は
宅地建物取引士資格を保有

三井住友トラスト不動産の住宅仲介実績（仲介手数料）



相続に伴う不動産のお取引



Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

三井住友トラスト・ホールディングス

個人ビジネス：トータル・ウェルス・マネジメント（UBSグループとの協業）

UBSグループと協業し、成長するウェルス・マネジメント市場での取り組みを強化
サービスの相互補完性が高く、お客様の全資産・負債に関するご相談に応じる体制整備

国内ウェルス・マネジメント市場

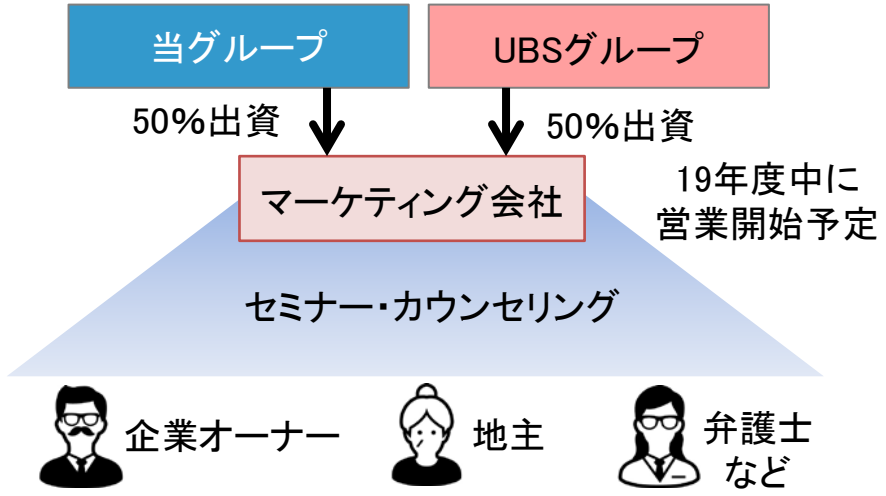
純金融資産を5億円以上保有する世帯
世帯数…全世帯の0.2%（国内に約8.4万世帯）
資産に占める割合…国内個人資産の5.5%（約84兆円）

→ 成長が見込まれる魅力的な市場

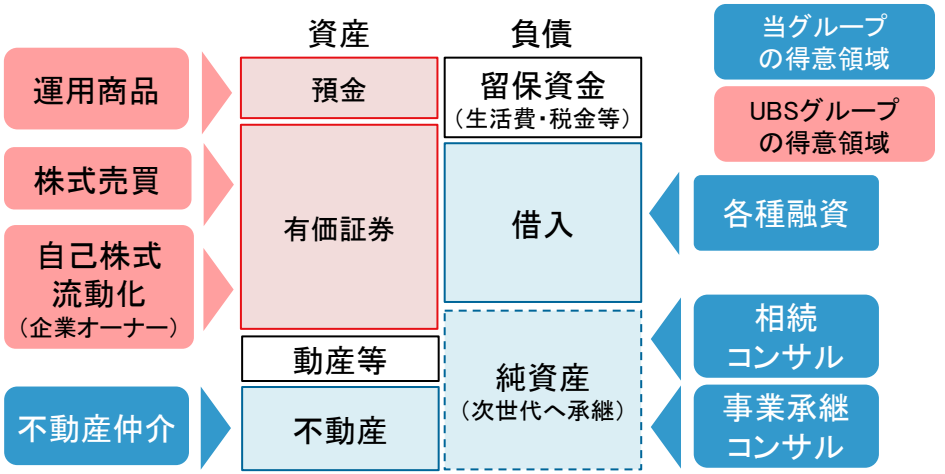
（ご参考）UBSグループとは
・スイスに本店を置く世界最大級の金融機関
・ウェルス・マネジメントでは世界ナンバーワン

UBSグループとの協業のポイント

両ブランドを活かした新しいお客様とのお取引の拡大



双方の得意領域を活かした資産・負債全般へ
幅広く、専門的なご提案が可能に



Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

三井住友トラスト・ホールディングス

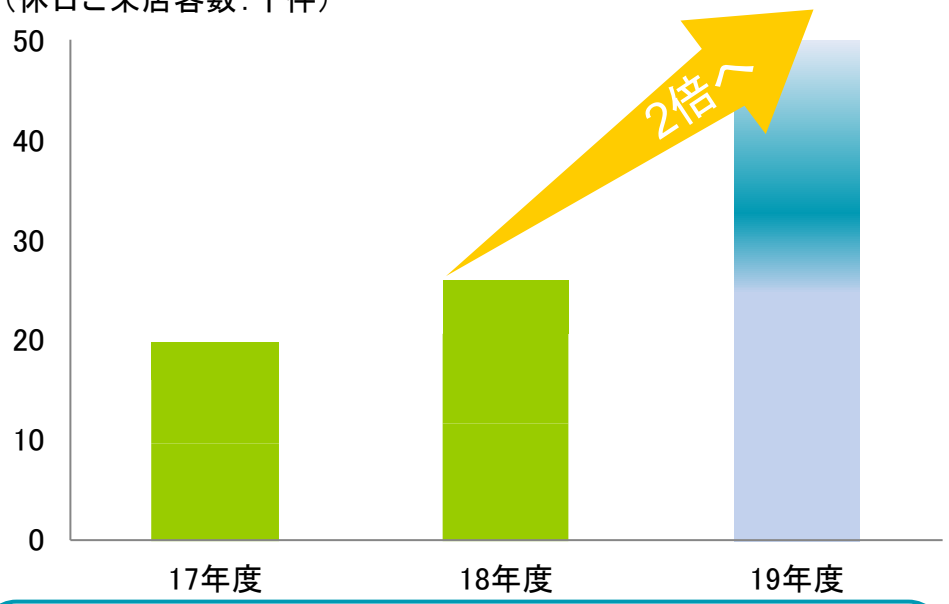
個人ビジネス：信託ならではの対面コンサルティングの強化

休日・時間外営業の拡大で、現役世代のコンサルティングニーズに応える体制強化
対面コンサルティング実践の場として信託型次世代店舗を展開

お客様と直接お会いする機会の拡大

休日・時間外営業の強化によるお取引拡大

（休日ご来店客数：千件）



- ✓ 休日・時間外の取り組みは好評
- ✓ 19年度は、18年度比で休日・時間外営業を2倍に拡大へ

新型店舗の強化

信託型次世代店舗の実質1号店が12月渋谷にオープン

- ✓ 次世代ブースで世代をまたがるご家族が落ち着いてご相談
- ✓ 休日・時間外営業、新型端末などでお客様の利便性も向上

Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

三井住友トラスト・ホールディングス

変化する『法人のお客様』のニーズに信託銀行グループらしい価値を提供、持続的成長へ

資金サービス以外で当社の強みを活かせる領域のニーズ拡大
企業の経営課題へのソリューションをパートナーとして提供、持続的成長へ

コーポレート・ガバナンス

- ガバナンス強化
- 株主・投資家との対話の強化
- ROE（経営の効率性を示す指標）向上

働き方の多様化

- 定年延長等も勘案した年金プラン構築
- 従業員の福利厚生充実
- 従業員の資産形成のサポート

拡大する資金以外の法人のお客様のニーズ

超低金利の継続

- 資産運用ニーズ
- ポートフォリオ最適化
- 地域金融機関等の信託サービス拡充ニーズ

ESG（環境・社会・ガバナンス）

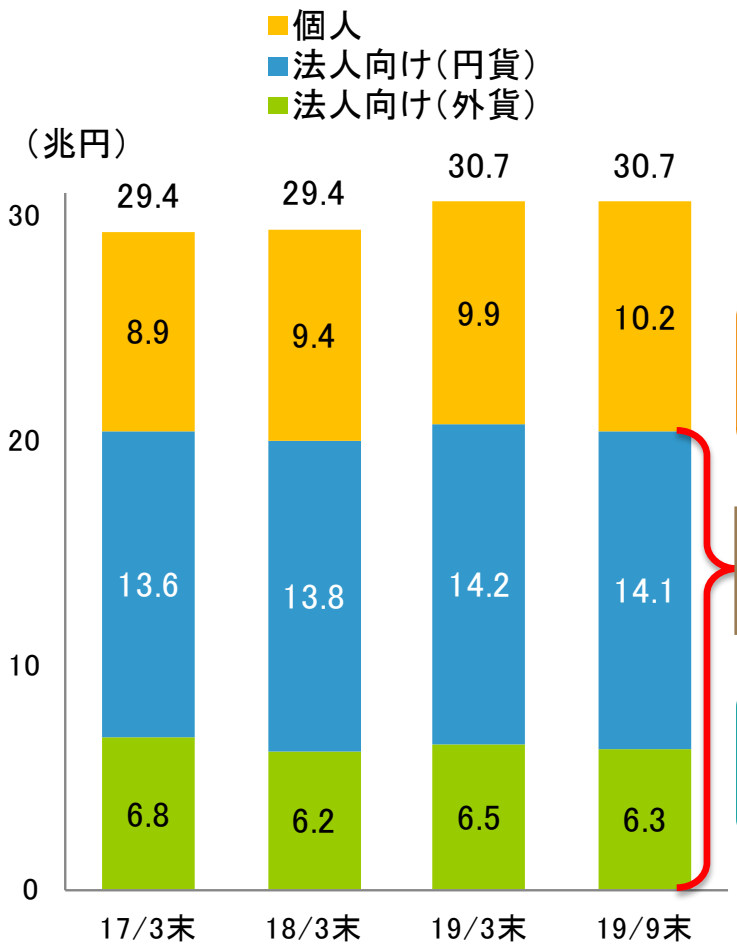
- 持続可能な社会への貢献
- ビジネス活動とESGの融合

Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

法人ビジネス：貸出資産の方向性

残高の拡大は抑制しつつ、中身の入れ替えにより収益性の向上を目指す

貸出規模は30兆円規模を維持



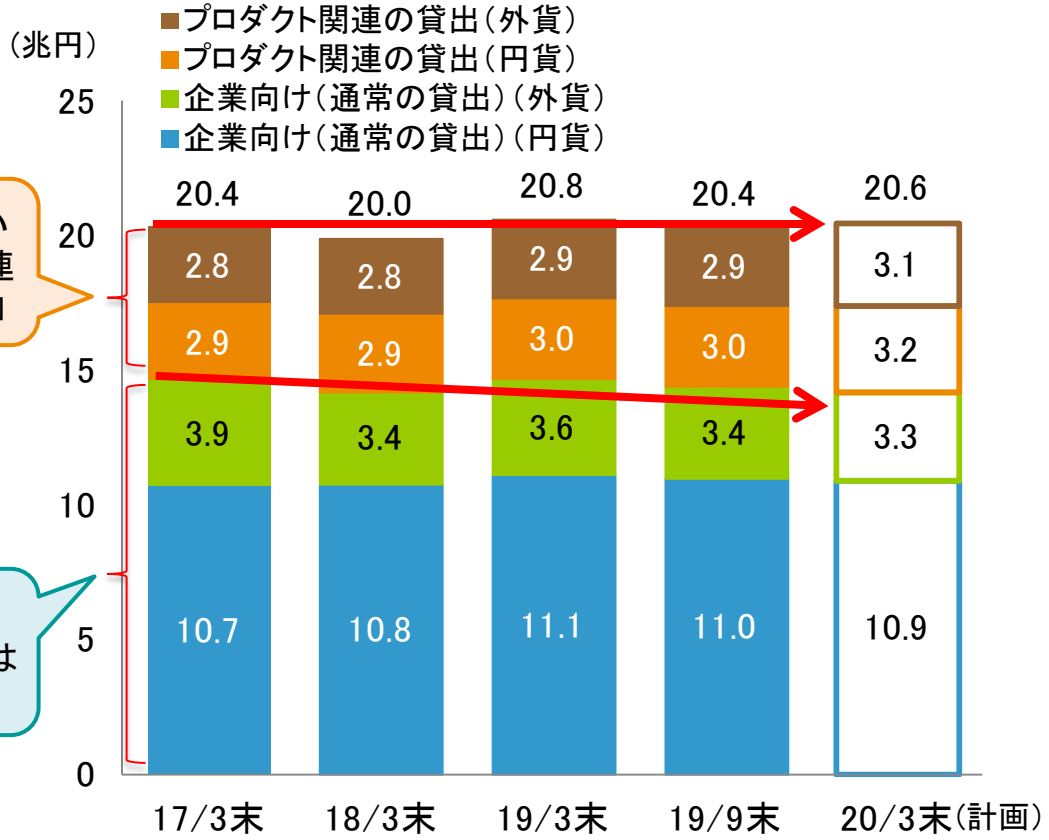
収益性の高いプロダクト関連の貸出を増加

法人向け

企業向けの通常の貸出は漸減

法人向けはより収益性を重視し、中身を入れ替え

プロダクト関連：企業との取引関係に基づくが、航空機、船舶、不動産、再生可能エネルギーのプロジェクト関連など、特定の資産への貸出



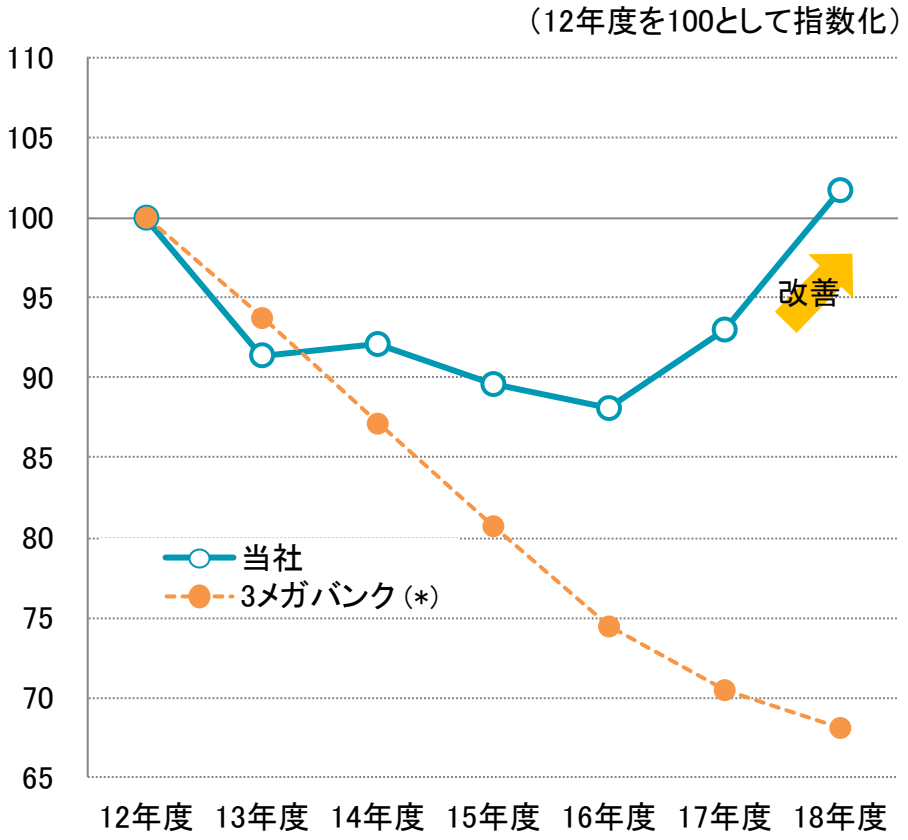
Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

三井住友トラスト・ホールディングス

（ご参考）国内の預金・貸出ビジネスの収益性

国内の預金・貸出からの収益

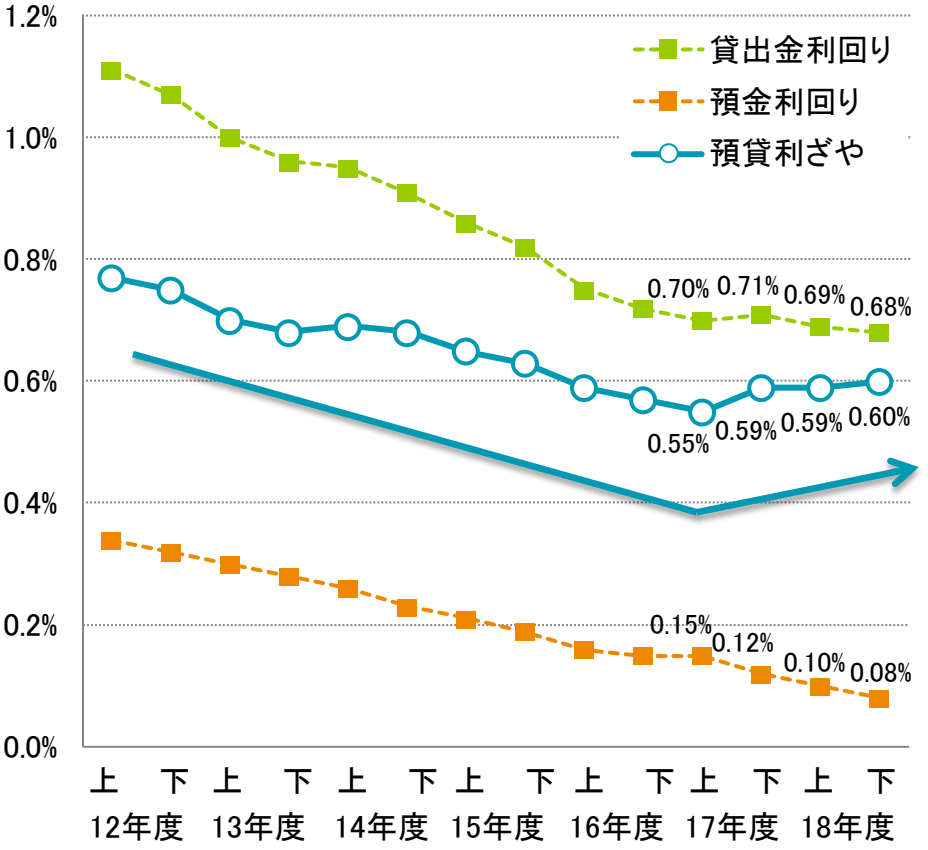
他社に先駆け改善



（*）3メガバンクは傘下銀行合算

国内の預金・貸出の利ざや

**効率性重視の取り組みにより
利ざやは底打ち**



Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

三井住友トラスト・ホールディングス

法人ビジネス：地域金融機関等との協業

信託銀行の多彩なサービスを、地域金融機関などのお客様にも幅広くご提供
地域金融機関などの手数料ビジネス強化もサポート

地域金融機関などのお客様へも信託関連のサービスを提供

当社

当社が得意とする信託関連の商品・サービス

地域金融機関等の手数料ビジネスの拡大にも貢献

地域金融機関等

信託関連の商品・サービス

地域金融機関等のお客様

提供する信託関連の商品・サービスの例

資産運用・資産管理

- 運用会社の共同設立
- 投信などの販売ノウハウ提供

→ 運用商品販売のサポート

不動産

- 住み替えに伴う自宅売却
- 遊休不動産の有効活用

→ 不動産仲介ニーズに対応

相続・資産承継

- 遺言信託
- 遺産整理

→ 次世代へつなぐお取引を支援

Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

三井住友トラスト・ホールディングス

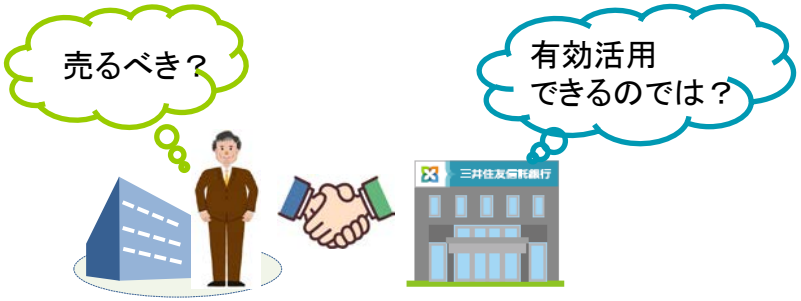
法人ビジネス：不動産事業

仲介のみならず、不動産関連の幅広いコンサルティングで企業の持続的成長を支援。
環境に配慮した不動産コンサルティングでも、先駆的な取り組みで業界をリード

企業のお客様に対する多彩な提案

- ▶ 不動産投資コンサルティング
- ▶ 有効利用コンサルティングなど

お取引事例：遊休不動産の有効活用



企業概要	専門商社A社 優良な不動産（倉庫）を所有
背景	近年、A社業績は悪化 物流を外部委託し、倉庫を閉鎖
戦略	売却ではなく、定期借地による有効活用を提案

A社は賃料収入を得て、収益が向上

商業施設への環境不動産コンサルティング

- ▶ 建物への省エネシステム導入、リサイクルシステム採用などを支援
- ▶ 国土交通省や経済産業省が関与する事業に採択された事例も多数

環境不動産コンサルティングの具体的事例

ホテルオークラ東京

伊勢丹新宿本店

Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

三井住友トラスト・ホールディングス

フィンテック、デジタル戦略

効率化や利便性向上には着実に対応する一方、信託銀行の得意分野では業界をリード

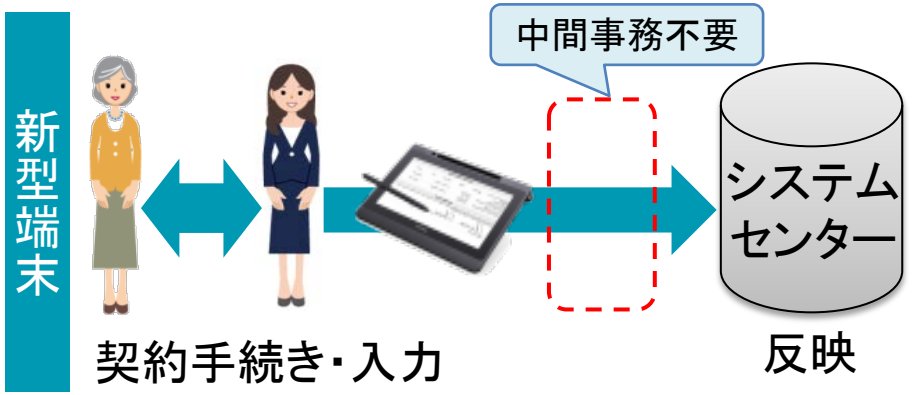
効率化

RPA（ロボティック・プロセス・オートメーション）

従来：データ収集⇒抽出⇒加工⇒入力⇒確認・・・

複雑な事務を自動化

営業店事務の削減

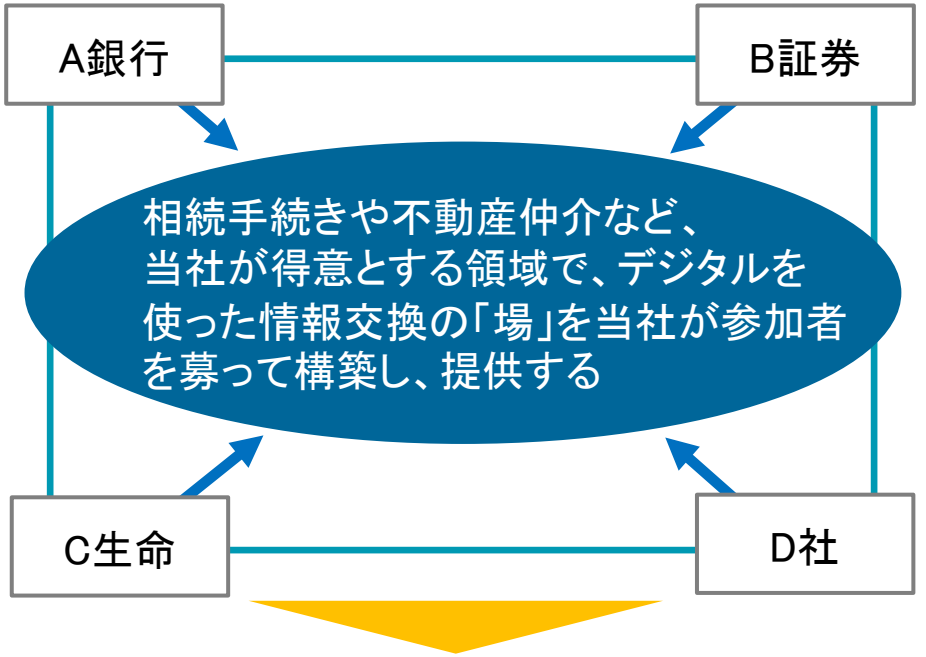


お客様とのお取引情報をそのままシステムセンターに
お客様の利便性もアップ

「信託ならでは」のプラットフォーム構築（実証実験中）

他の金融機関も使えるプラットフォームの創造

プラットフォームとは、商品・サービス・情報が集まることで
参加者にとって非常に利便性が高くなる「場」のこと



お客様の利便性向上や、新たなビジネス創出

Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

三井住友トラスト・ホールディングス

本日お伝えしたいこと

1 三井住友トラスト・グループについて

2 中期経営計画（2017年～2019年）の順調な進捗

3 社会のニーズに的確に応え、持続的成長を実現

4 株主還元への取り組み

5 持続可能な社会の実現に向けての取り組み

ご参考資料

Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

資本活用の考え方

財務基盤の強化

安定した利益蓄積と効率的な資本運営

中期的な株主還元の強化

業績連動配当と機動的な自己株式取得
19年度総還元性向40%程度を目指す

将来への成長投資

買収などによる外部成長と
提携戦略

Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

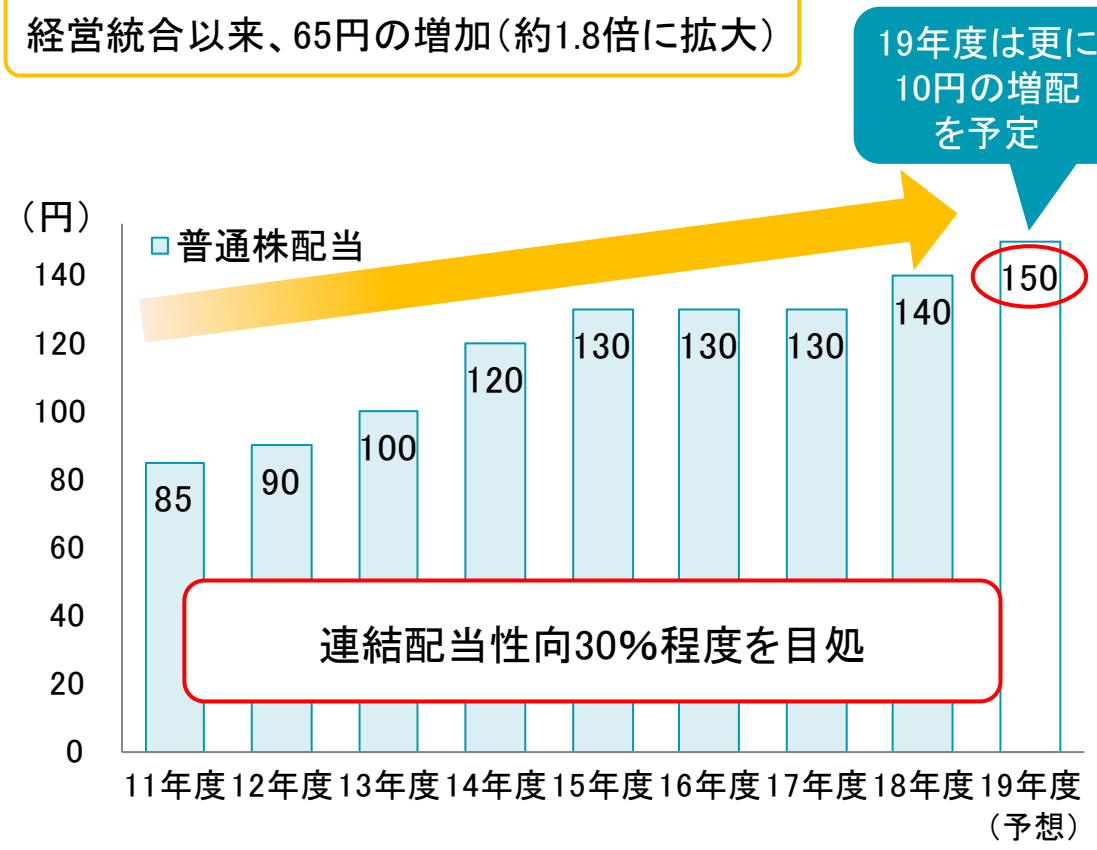
三井住友トラスト・ホールディングス

株主還元方針

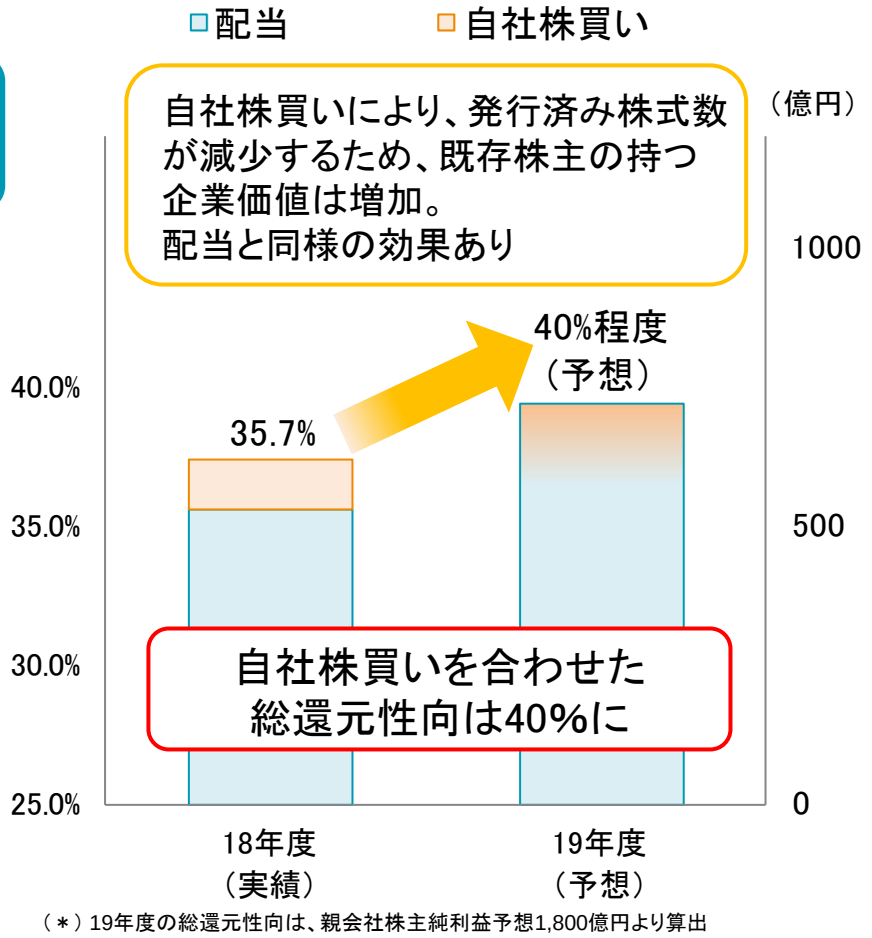
利益成長に合わせて着実に増配、中期的に株主の皆様への還元を拡大

一株当たり配当額は着実に増加

経営統合以来、65円の増加（約1.8倍に拡大）



増配に加えて自社株買いも実施



（＊）19年度の総還元性向は、親会社株主純利益予想1,800億円より算出

Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

三井住友トラスト・ホールディングス

本日お伝えしたいこと

1 三井住友トラスト・グループについて

2 中期経営計画（2017年～2019年）の順調な進捗

3 社会のニーズに的確に応え、持続的成長を実現

4 株主還元への取り組み

5 持続可能な社会の実現に向けての取り組み

ご参考資料

Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

三井住友トラスト・グループのビジネスと持続可能な社会の実現に向けた取り組み

当グループのビジネスモデルと持続可能な社会への貢献は親和性が高い。
5大テーマに注力し、ビジネス活動を通じてその実現に貢献

社会・経済環境の課題、お客様の要請の変化

これまでも、時代の変遷に応じて
信託銀行グループらしい高い付加価値を提供

社会に貢献する機能・商品

これまで提供してきたもの

- 貸付信託（1952年）
  ⇒戦後の産業復興に貢献
- 年金信託（1962年～）
  ⇒会社員の老後の生活の安定支援

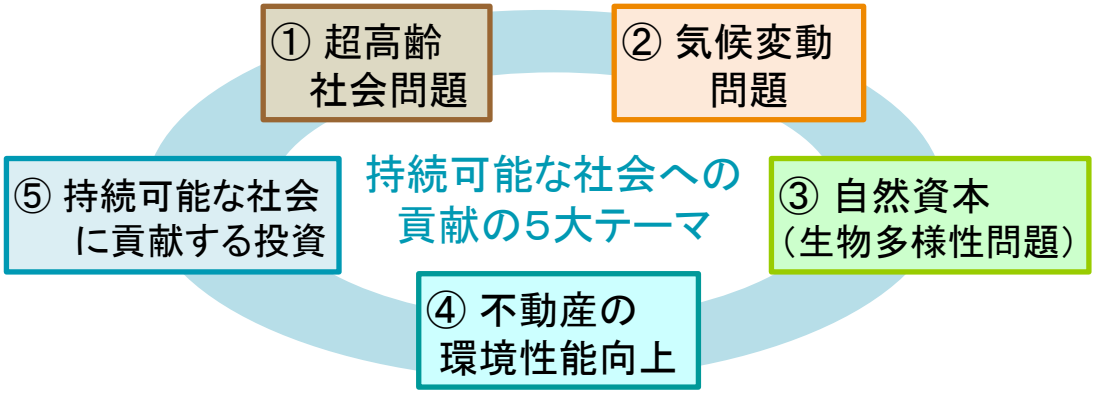
等

新たに提供しているもの

- 教育資金贈与信託、遺言信託
  ⇒次世代への着実な財産の承継
- 100年パスポート
  ⇒認知症への備え
- 不動産の環境コンサルティング
  ⇒気候変動への対応 等

事業を通じて持続可能な社会の実現に貢献

ビジネスを通じて課題解決に取り組み



国連が定めたSDGs（持続可能な開発目標）にも沿った活動

SDGs（エスディージーズ）とは：持続可能な社会の実現に向けて国連が定めた2030年までに達成すべき国際社会共通の目標

Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

三井住友トラスト・ホールディングス

環境・社会に貢献する具体的取り組みの例①「自然資本（生物多様性問題）」・「気候変動問題」

環境・社会の問題の解決に向け、信託の多様な機能を融合した
新しいビジネスモデルや革新的な商品・サービスの開発を推進

森林信託

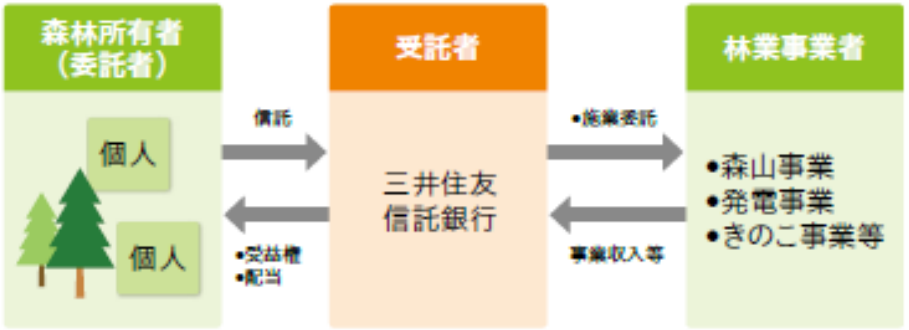
高齢化や過疎化などにより森林が放置

信託銀行が森林の「所有者」となって課題を解決

- 相続による未登記森林の発生を抑制
- 村外地主に代わり森林を保全、などを検討

将来にわたる安定的で効率的な
林業経営の基盤づくりへ

■ 森林信託のスキーム概要



グリーンボンド発行とグリーントラスト組成

グリーンボンド（債券）

環境問題の解決に資する事業に
資金の使い道を限定

- 太陽光・風力発電などの再生可能エネルギー・プロジェクト
- 環境不動産の取得・建築、など

グリーントラスト（信託）

- 信託の機能を活用した資金調達の仕組みで環境配慮に優れた建築物の普及を支援

（洋上風力発電）

Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

三井住友トラスト・ホールディングス

環境・社会に貢献する具体的取り組みの例②「超高齢社会問題」

超高齢社会の課題解決に向け、財産管理に強みを持つ信託銀行の多様な機能を発揮

超高齢社会問題への取組み

- 認知症問題に対する金融業界の連携強化のリーダーシップ
- 全支店長に老年学知識の検定試験を義務化
- 全支店に認知症サポーター養成講座受講を奨励
- 安心・豊かなセカンドライフを送るための学びの場「シルバー・カレッジ」開催（延160回超）
- 「シニア世代応援レポート」発行をはじめ、多岐にわたる情報発信・啓蒙活動

シルバー・カレッジの様子

シニア世代応援レポート

「遺贈」に関するセミナーの開催

「遺贈寄付」＝お金や不動産などの遺産をご家族などに相続するのではなく、遺言を作成してNPO法人や自治体などに寄付すること

お客様

財産の一部を社会のために役立てたいという「想い」

当社

セミナー開催を通じて「想い」の実現をお手伝い

セミナーの内容

- 当社財務コンサルタント「遺言による寄付のメリット」
- 難病のお子さんと家族を支えるNPO法人の活動紹介
- 認知症をテーマに集いの場をひらくNPO法人の活動紹介

Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

ESG・サステナビリティに関する当グループの外部評価

邦銀トップクラスの評価

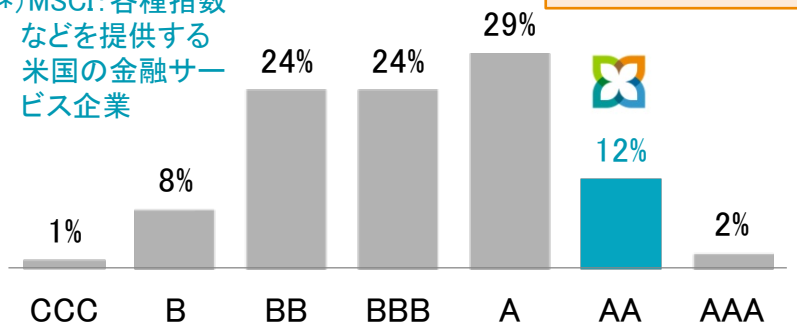
MSCI(*)の評価

評点7.9 格付 AA

全世界で2番目のランク
国内銀行では第1位

全世界の銀行の評価分布

(*)MSCI：各種指数などを提供する米国の金融サービス企業



責任投資原則への評価

評点 A＋

国連環境計画・金融イニシアティブによる責任投資原則の評価

総合評価では5年連続で最高評価を獲得
（三井住友トラスト・アセットマネジメント）

PRI

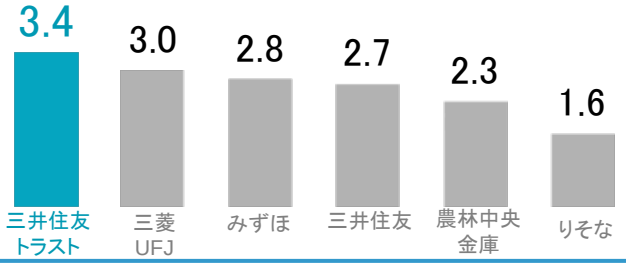
NPO法人評価

評点 3.4

NPO法人Fair Finance Guideによる格付

国内銀行では第1位

FairFinanceGuide Japan
2019 総合点



ESG（環境・社会・ガバナンス）関連の指標の組み入れ状況

FTSE4Good

MSCI 2017 Constituent MSCI ESG Leaders Indexes

FTSE Blossom Japan

MSCI 2017 Constituent MSCI Japan ESG Select Leaders Index

MSCI 2017 Constituent MSCI SRI Indexes

当社が参加している国内外の取り組み

UNEP Finance Initiative Innovative financing for sustainability
国連環境計画・金融イニシアティブ(UNEP FI)

THE GLOBAL COMPACT WE SUPPORT
国連グローバル・コンパクト(国連GC)

Natural Capital Finance Alliance
自然資本ファイナンス・アライアンス
（旧: 自然資本宣言）

EQUATOR PRINCIPLES
赤道原則

21世紀金融行動原則
持続可能な社会の形成に向けた金融行動原則
（21世紀金融行動原則）

Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

三井住友トラスト・ホールディングス

本日お伝えしたいこと

1 三井住友トラスト・グループについて

2 中期経営計画（2017年～2019年）の順調な進捗

3 社会のニーズに的確に応え、持続的成長を実現

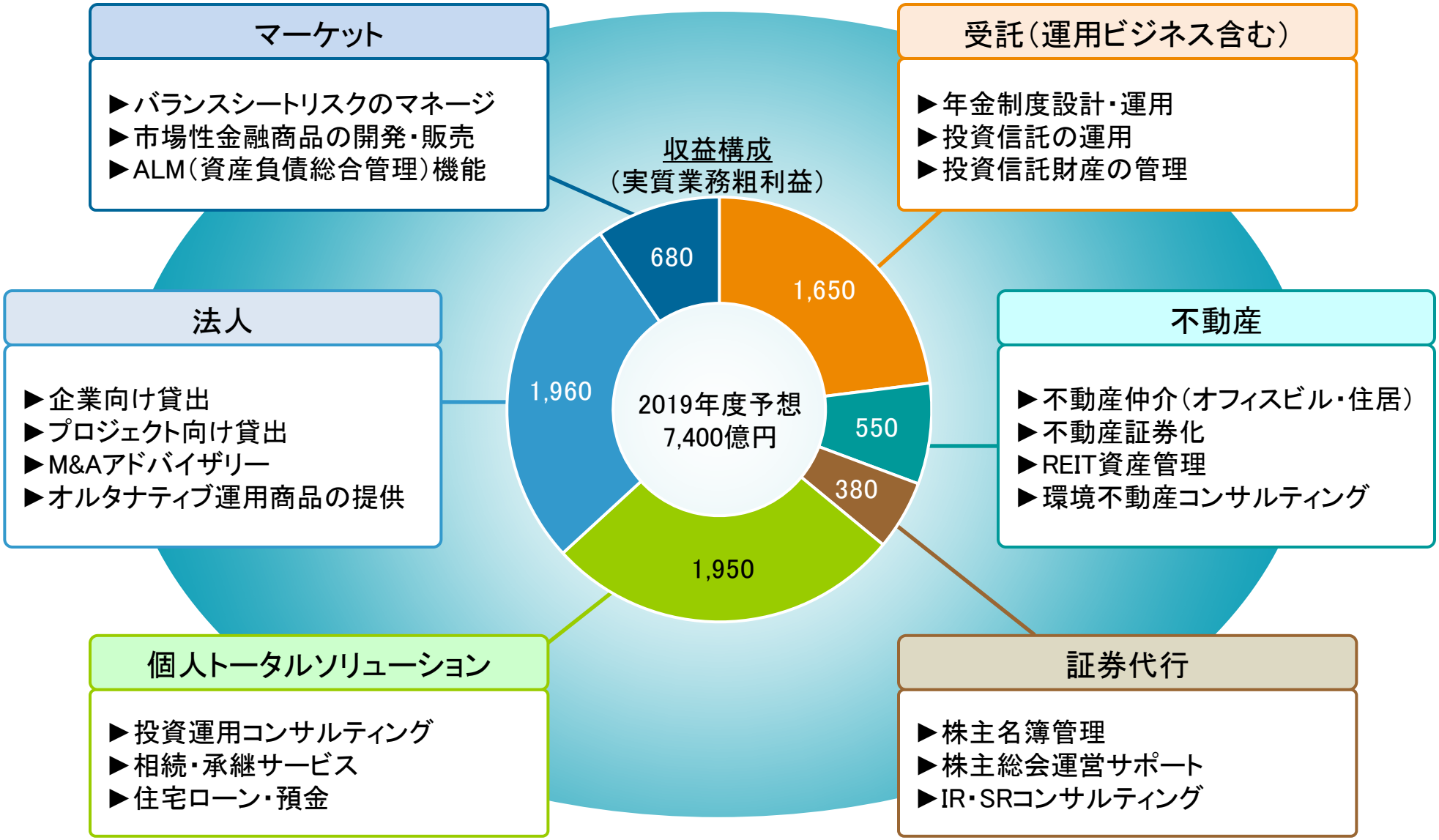
4 株主還元への取り組み

5 持続可能な社会の実現に向けての取り組み

ご参考資料

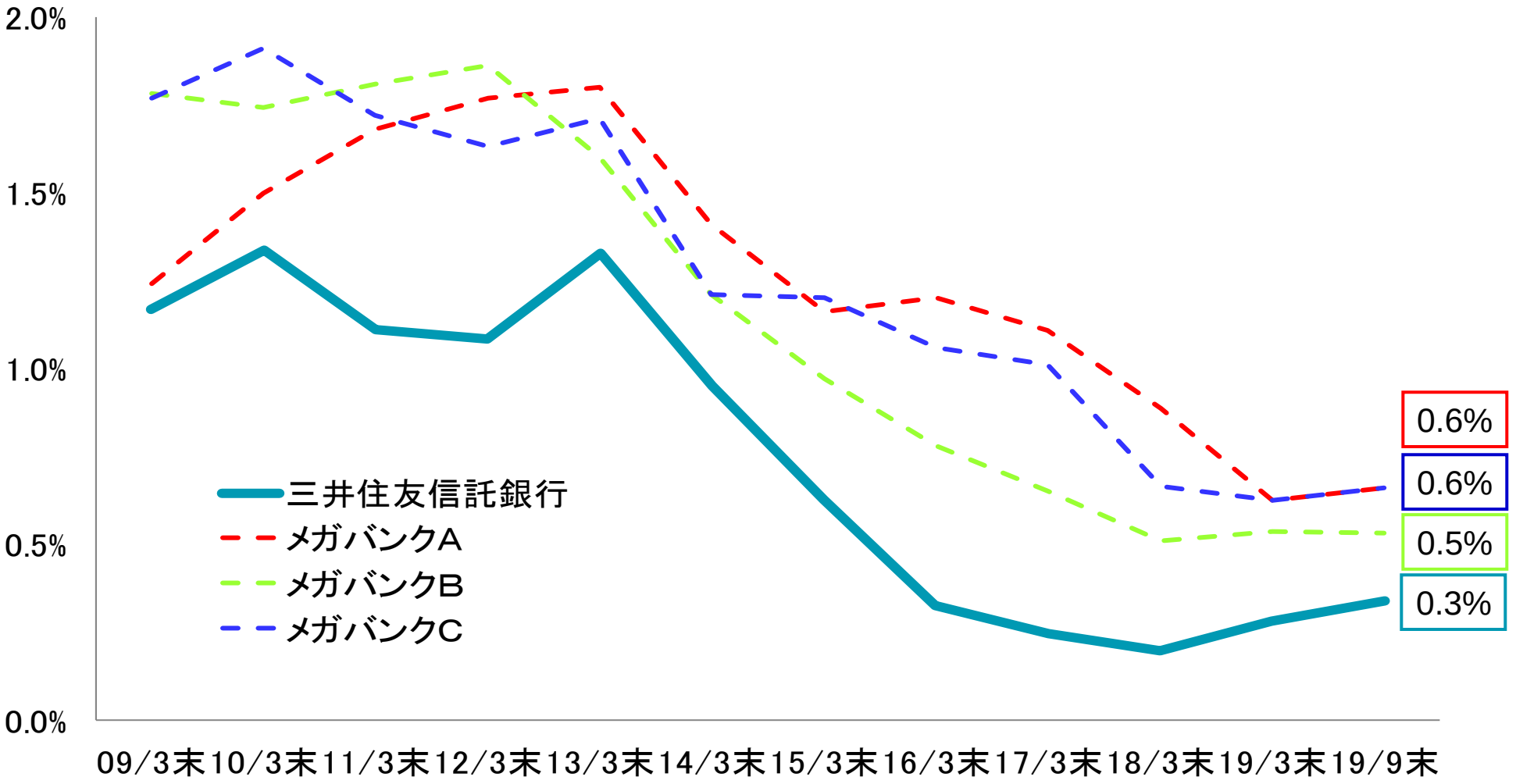
Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

事業構成　～高度に分散された事業ポートフォリオ～



Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

大手行の不良債権比率の推移



出所：各社開示資料

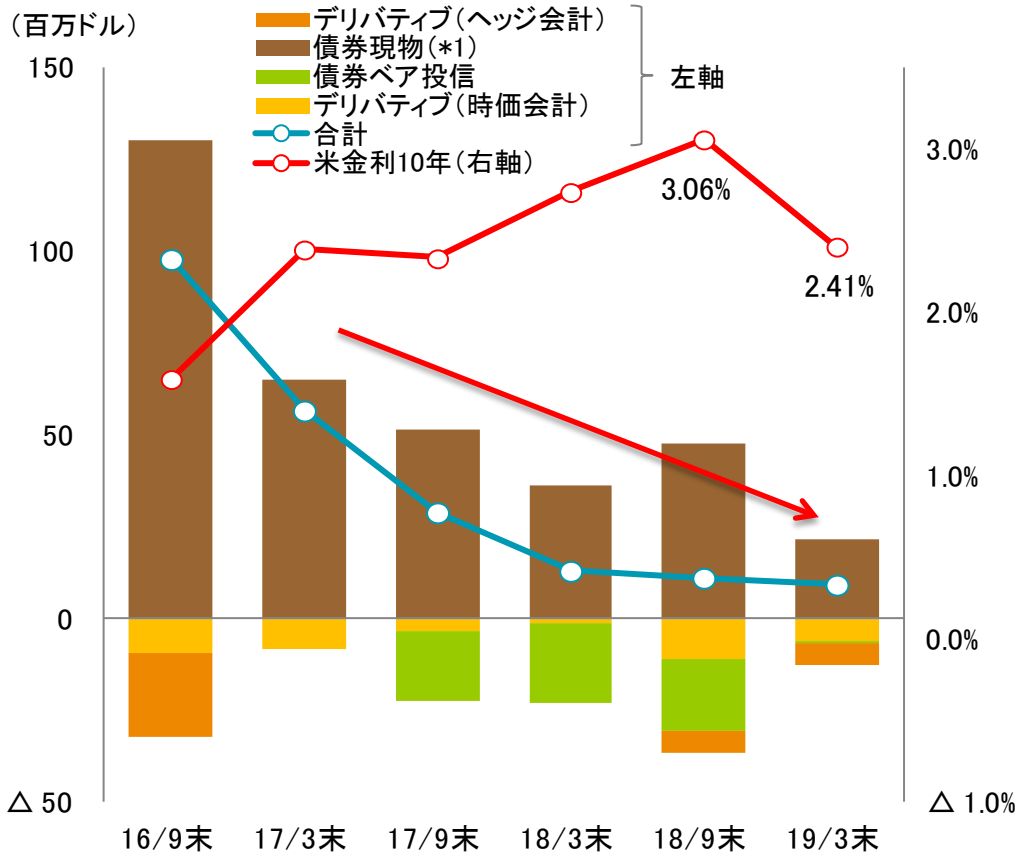
Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

三井住友トラスト・ホールディングス

リスクへの備え：債券運用等における金利リスク

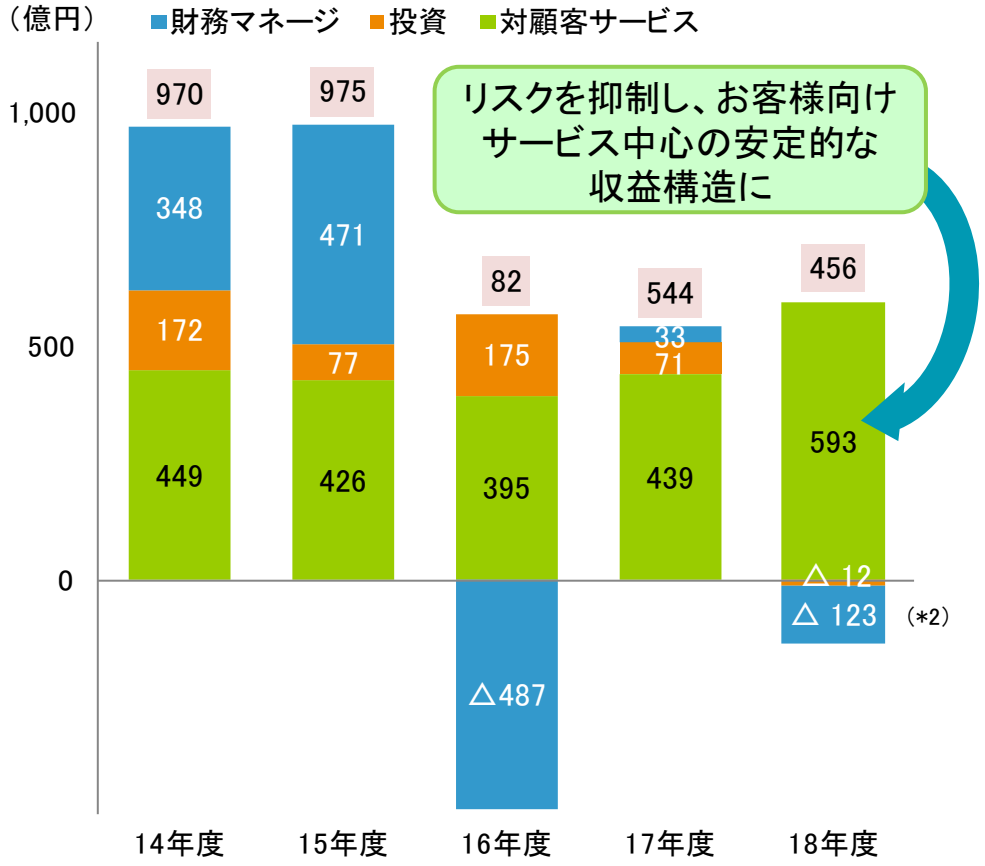
**マーケット事業は債券運用での金利リスクを抑制的に運営し、
安定的なお客様向けサービス関連を中心に収益を確保**

米国債券などへの投資は抑制運営



（*1）マーケット事業において保有するもの

マーケット事業の収益



（*2）18年度財務マネージ実績は米国債関連の評価損処理によるもの

Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

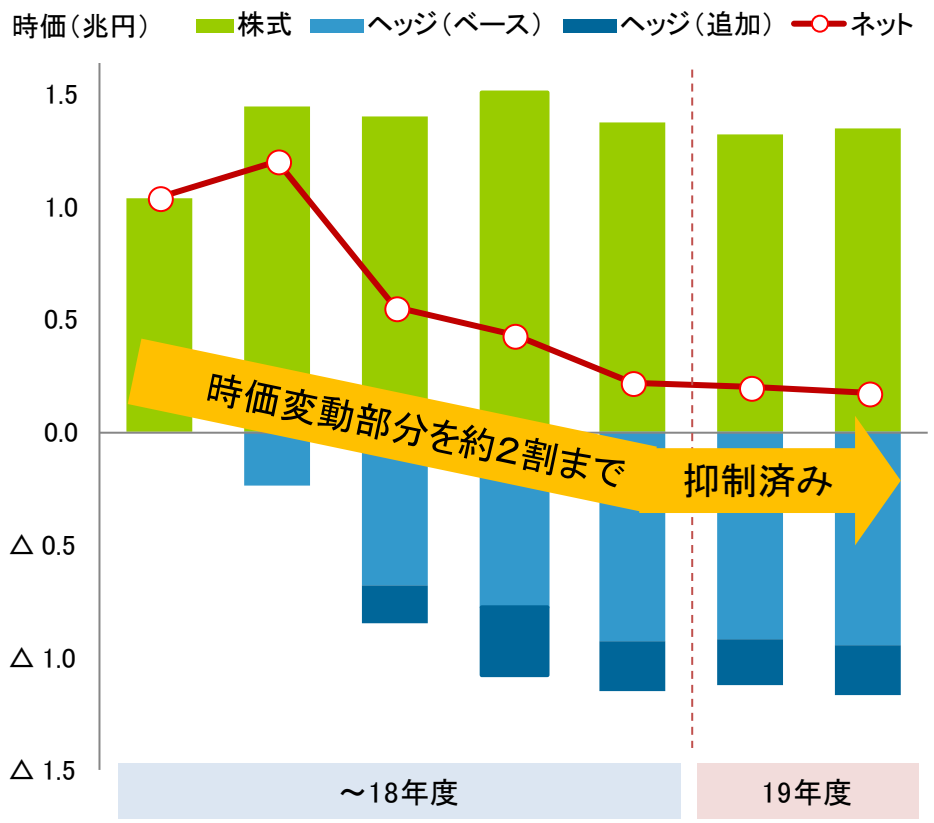
三井住友トラスト・ホールディングス

リスクへの備え：政策保有株式の株価変動リスク

政策保有株式の時価変動リスクは約8割を変動しないように抑制済み
政策保有株式の削減を計画に沿って着実に進め、株価リスクを縮減していく

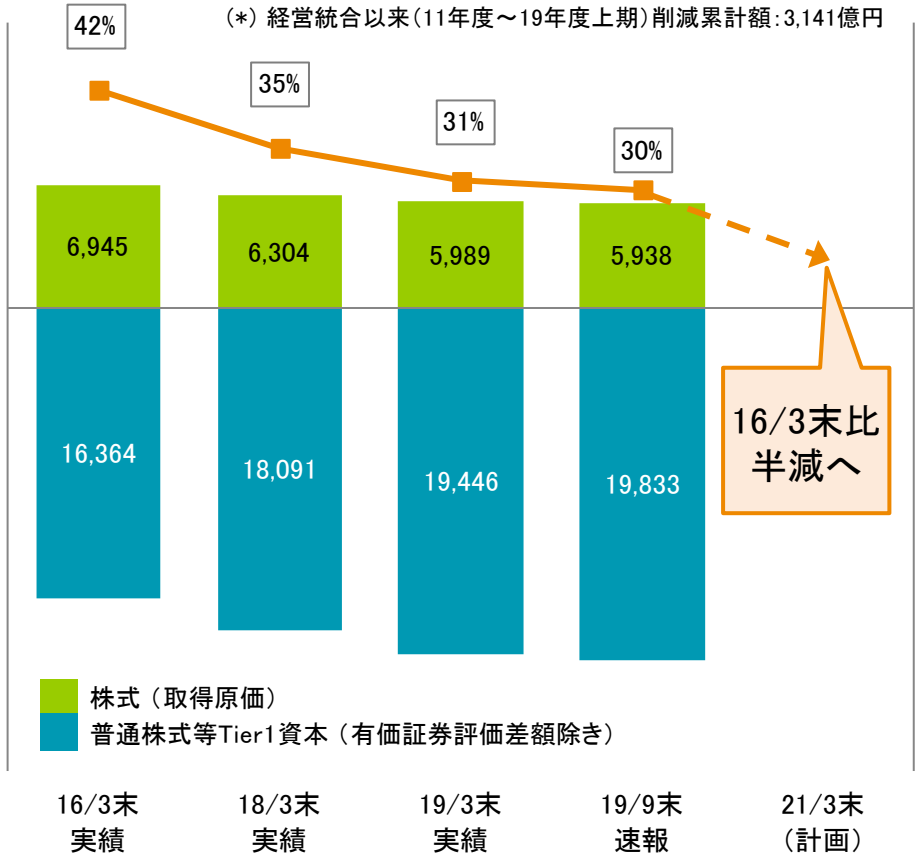
政策保有株式に対するヘッジ取引の状況

約8割についてヘッジ実施



政策保有株式削減計画（16～20年度）

現行計画に基づく削減累計額：999億円(*)

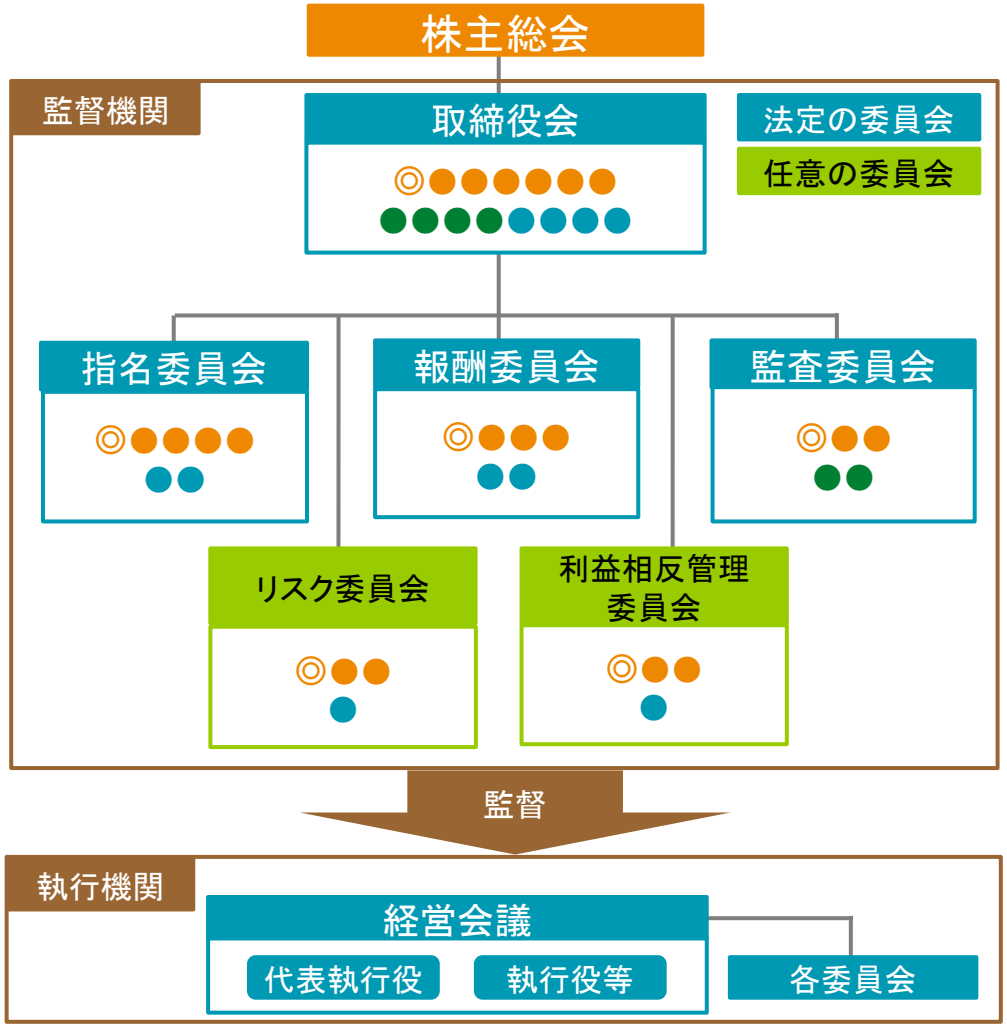


Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

三井住友トラスト・ホールディングス

コーポレートガバナンスの高度化

取締役会議長及び各委員会委員長は、社外取締役から選任し、経営の透明性を確保



社外取締役のスキルマップ

企業経営をはじめ、豊富な経験とスキルを保有

		企業経営	財務会計	法律
鈴木　武	元トヨタ自動車　専務取締役	●	●	–
荒木　幹夫	元日本政策投資銀行　副社長	●	●	–
松下　功夫	元JXTGホールディングス　社長	●	●	–
齋藤　進一	元ジャパン・インダストリアル・ソリューションズ社長	●	●	–
吉田　高志	元太田昭和センチュリー監査法人代表社員	–	●	–
河本　宏子	元全日本空輸　専務	●	–	–
麻生　光洋	弁護士（元福岡高検検事長）	–	–	●

Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

三井住友トラスト・ホールディングス

人事戦略：人材の多様性（ダイバーシティ＆インクルージョン）

基本方針：個々人の多様性と創造性を、組織の付加価値創造に生かす
「多様性」、「健康」、「やりがい」を支える職場環境を整備し、外部からも高い評価

職場環境整備のための具体的施策

勤務間インターバル確保の徹底

✓ 終業から翌日始業までの間に一定の休息時間を設定
✓ 睡眠時間を確保し、健康を維持する制度をいち早く導入

在宅勤務制度の導入

✓ 会社が貸与する携帯用PCを利用し、在宅勤務が可能
✓ 育児・介護両立を支援する取組み

サテライトオフィス運営

✓ 川崎市に長距離通勤者のためのオフィスを設置
✓ 東京本社までの通勤時間を短縮し、育児・介護両立を支援する取組み

がん治療休暇制度の新設

✓ 2019年4月、「がん治療と仕事の両立制度」を導入
✓ 導入以降、21名が利用（19/9末時点）

当社の取組みに対する外部の評価

★準なでしこ銘柄　受賞

NADESHIKO 2019 semi

プラチナくるみん　認定

プラチナくるみん 子育てサポートしています

★wwP PRIDE ゴールド 受賞

work with Pride wwP Gold 2019

（三井住友信託銀行：
2年連続受賞(17、18年)）
（三井住友トラスト：今年初受賞）

★ホワイト500　認定

2019 健康経営優良法人 Health and productivity ホワイト500

（三井住友トラスト：
2年連続受賞（17、18年））

★新・ダイバーシティ経営企業100選　受賞

DIVERSITY MANAGEMENT SELECTION 100 2019

★：「三井住友トラスト」として受賞

Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

三井住友トラスト・ホールディングス

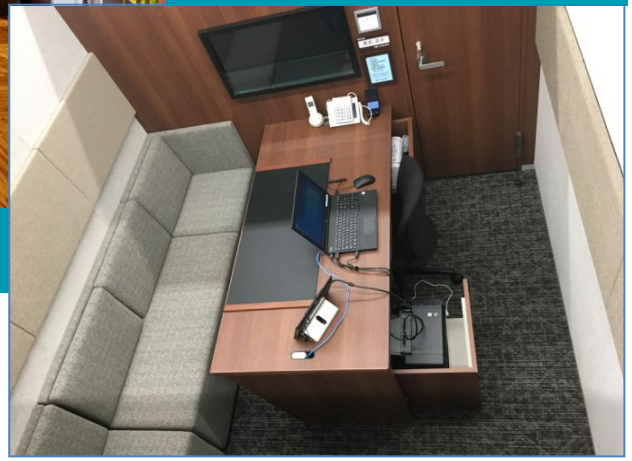
新たに生まれ変わる渋谷に信託型次世代店舗1号店を開店

2019年12月9日、渋谷のランドマーク「渋谷フクラス」の商業施設「東急プラザ渋谷」内に、三井住友信託の信託型次世代店舗1号店がオープン

信託型次世代店舗のコンセプト

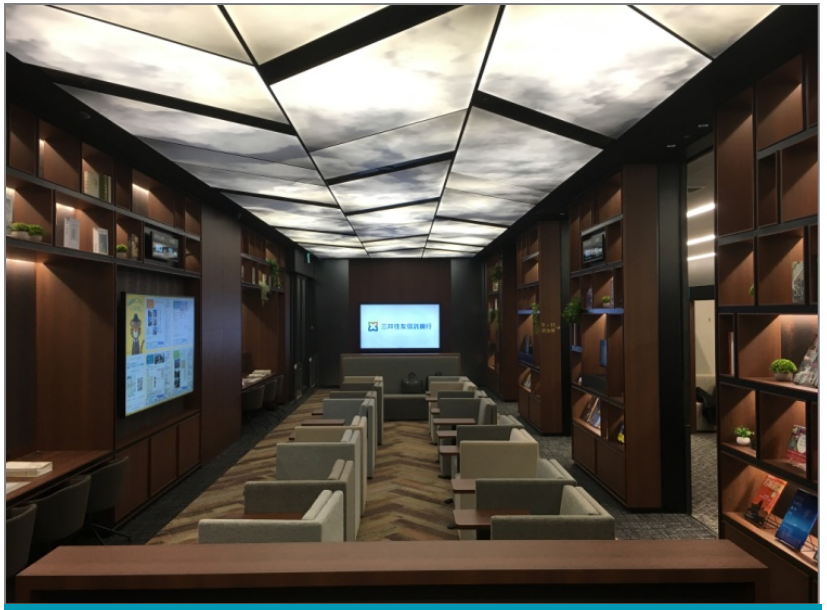
“世代を超えて” “お客様が集う” “信託ならではの”
“コンサルティングフロア”

内観



次世代型ブース

世代をまたがるご相談に対して
じっくりとご相談



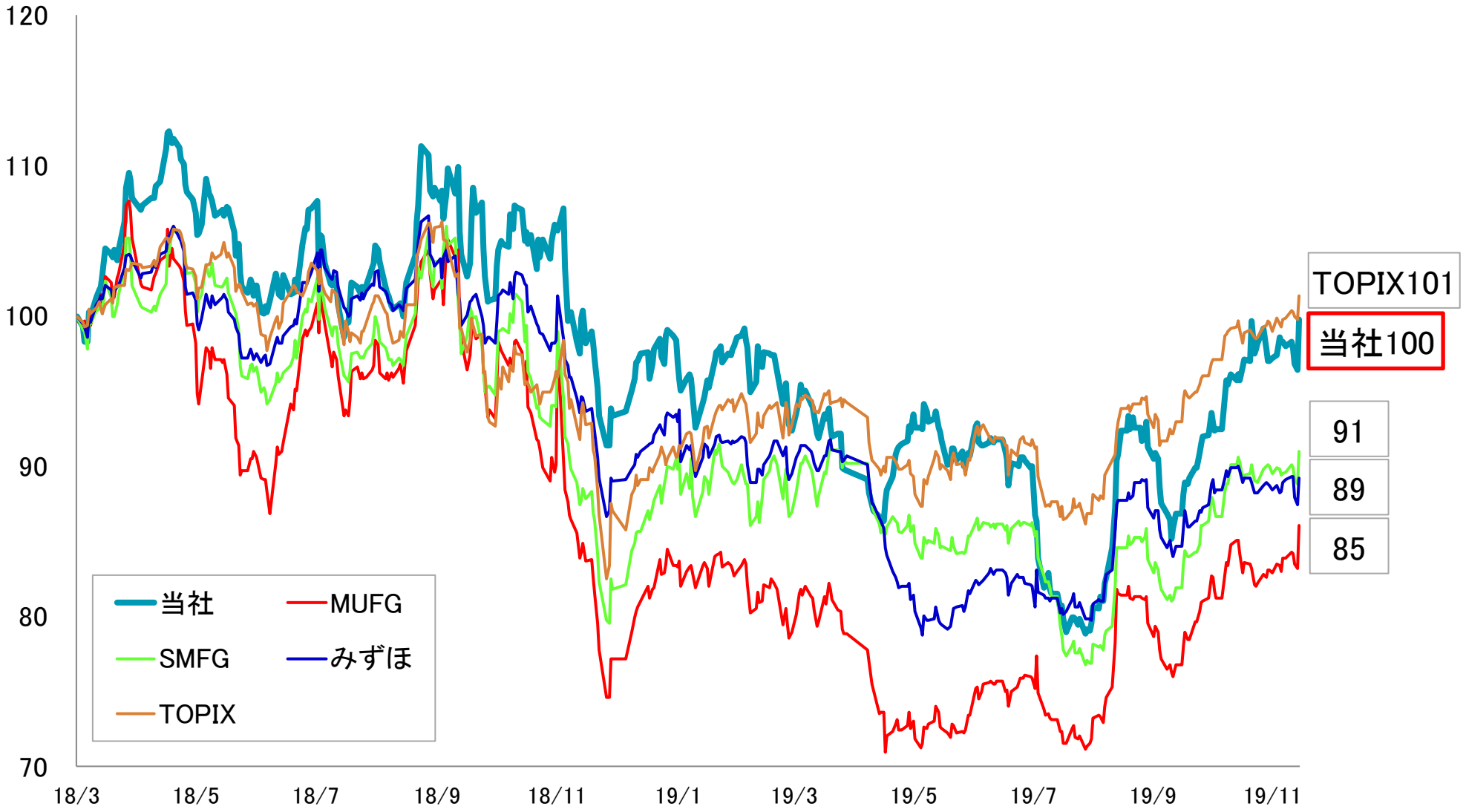
ロビーラウンジ一般開放エリア

セミナー・サロンコンサート・各種イベントなど、
用途に応じレイアウトを変更し利用可能

Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

主要行株価動向（2018年3月末～2019年12月13日現在）

2018年3月を起点とした株価動向では、銀行株で唯一TOPIXと同程度のパフォーマンス



Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.

三井住友トラスト・ホールディングス

Age 100
95
5
85
15
75
25
65
35
55
45
Age
「人生100年時代」に
先を見通すコンサルティングを。

メモ

Copyright © 2019 SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS, INC. All rights reserved.