

---

【プレゼンテーション資料】

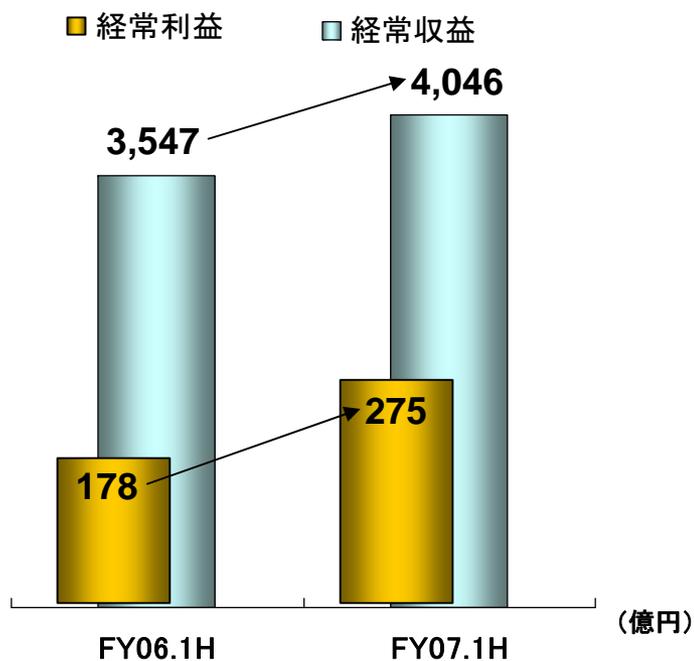
# 2007年9月中間期 連結業績のご説明

ソニーフィナンシャルホールディングス株式会社  
2007年11月16日

#### 免責事項:

このプレゼンテーション資料に記載されている、当社グループの現在の計画、見通し、戦略、確信などのうち、歴史的事実でないものは、将来の業績に関する見通しです。将来の業績に関する見通しは、将来の営業活動や業績、出来事・状況などに関する説明における「確信」、「期待」、「計画」、「戦略」、「見込み」、「予測」、「予想」、「可能性」やその類義語を用いたものに限定されません。口頭または書面による見通し情報は、現在入手可能な情報から得られた当社グループの経営者の判断にもとづいています。実際の業績は、様々なリスクや不確実な要素により、これら業績見通しと大きく異なる結果となりうるため、これら業績見通しに依拠することは控えるようお願いします。また、新たな情報、将来の事象、その他の結果にかかわらず、常に当社グループが将来の見通しを見直すとは限りません。また、このプレゼンテーション資料は日本国内外を問わず一切の投資勧誘またはそれに類する行為のために作成されたものではありません。

# 連結業績ハイライト

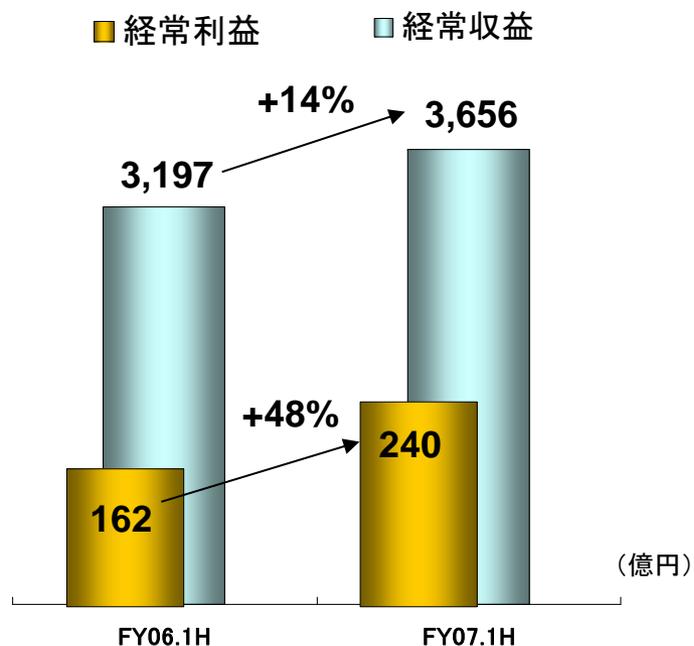


|        | (億円) | FY06.1H | FY07.1H      | 前年同期比 |       |
|--------|------|---------|--------------|-------|-------|
|        |      |         |              | 増減額   | 増減率   |
| 生命保険事業 | 経常収益 | 3,199   | <b>3,657</b> | +458  | +14%  |
|        | 経常利益 | 163     | <b>240</b>   | +77   | +47%  |
| 損害保険事業 | 経常収益 | 256     | <b>277</b>   | +21   | +8%   |
|        | 経常利益 | 9       | <b>20</b>    | +10   | +116% |
| 銀行事業   | 経常収益 | 96      | <b>115</b>   | +19   | +20%  |
|        | 経常利益 | 5       | <b>14</b>    | +8    | +151% |
| SFH    | 経常収益 | 68      | <b>69</b>    | +0    | +1%   |
|        | 経常利益 | 65      | <b>65</b>    | +0    | +0%   |
| SFHG連結 | 経常収益 | 3,547   | <b>4,046</b> | +499  | +14%  |
|        | 経常利益 | 178     | <b>275</b>   | +96   | +54%  |

金額は単位未満切捨て、増減率は四捨五入で表示

- 生命保険事業では、保有契約高・新契約高（個人保険＋個人年金保険）ともに堅調に推移。一般勘定の資産運用収益が増加したこともあり、経常収益、経常利益ともに増加。
- 損害保険事業では、自動車保険を中心に契約件数が順調に増加し、正味収入保険料も増加。事業費の適切なコントロールにより正味事業費率が改善。経常収益、経常利益ともに増加。
- 銀行事業では、業容が順調に拡大し預り資産残高が1兆円を突破。業容拡大に伴い資金運用収益などが増加し、経常収益、経常利益ともに増加。
- 連結ベースの経常収益は、前年同期比14%増の4,046億円。経常利益は、前年同期比96億円増加(+54%)の275億円。中間純利益は、前年同期比57億円増加(+52%)の167億円。

# ソニー生命 業績ハイライト(単体)



## 【ソニー生命】

- ◆前年同期比 増収増益
- ◆新契約高は前年同期比11%増加
- ◆保有契約高の堅調推移により保険料等収入が増加
- ◆一般勘定の資産運用収益が増加
- ◆基礎利益は139億円
- ◆解約・失効率は前年同期比0.2pt増の3.01%

| (億円)      | FY06.1H | FY07.1H | 前年同期比  |       |
|-----------|---------|---------|--------|-------|
|           |         |         | 増減額    | 増減率   |
| 経常収益      | 3,197   | 3,656   | +459   | +14%  |
| 保険料等収入    | 2,902   | 3,185   | +282   | +10%  |
| 資産運用収益    | 287     | 447     | +160   | +56%  |
| 経常費用      | 3,035   | 3,415   | +380   | +13%  |
| 保険金等支払金   | 1,017   | 1,174   | +157   | +15%  |
| 責任準備金等繰入額 | 1,533   | 1,646   | +113   | +7%   |
| 資産運用費用    | 20      | 90      | +70    | +349% |
| 事業費       | 418     | 456     | +37    | +9%   |
| 経常利益      | 162     | 240     | +78    | +48%  |
| 中間純利益     | 99      | 130     | +30    | +31%  |
| 基礎利益      | 133     | 139     | +6     | +5%   |
| 有価証券残高    | 21,436  | 24,109  | +2,672 | +12%  |
| 責任準備金残高   | 28,922  | 32,535  | +3,613 | +12%  |
| 純資産額      | 2,018   | 2,289   | +270   | +13%  |
| 総資産額      | 32,043  | 36,071  | +4,027 | +13%  |

注) 上記数値は単体ベース。

金額は億円未満切捨て、増減率は四捨五入で表示

# ソニー生命 主要業績指標(単体)

(単位:億円)

|               | 2006年度中間期 | 2007年度中間期       | 増減率       |
|---------------|-----------|-----------------|-----------|
| 保有契約高*1       | 296,743   | <b>308,787</b>  | + 4.1%    |
| 保有契約年換算保険料*1  | 4,888     | <b>5,174</b>    | + 5.9%    |
| うち第三分野        | 1,139     | <b>1,205</b>    | + 5.8%    |
| 解約・失効率*1,*2   | 2.81%     | <b>3.01%</b>    | + 0.20pt  |
| 新契約高*1        | 16,936    | <b>18,793</b>   | + 11.0%   |
| 新契約年換算保険料*1   | 315       | <b>312</b>      | ▲1.0%     |
| うち第三分野        | 68        | <b>65</b>       | ▲4.2%     |
| 保険料等収入        | 2,902     | <b>3,185</b>    | + 9.7%    |
| 資産運用損益        | 267       | <b>357</b>      | + 33.7%   |
| 基礎利益          | 133       | <b>139</b>      | + 4.5%    |
| ソルベンシー・マージン比率 | 1,582.8%  | <b>1,870.0%</b> | + 287.2pt |

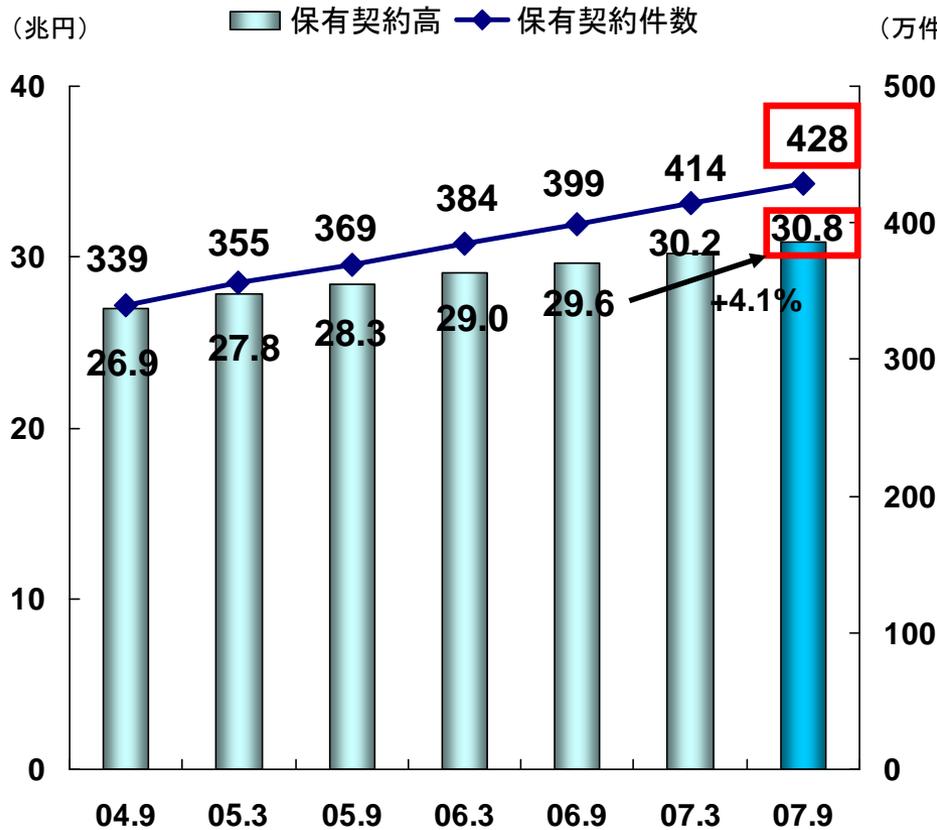
\*1)保有契約高、保有契約年換算保険料、解約・失効率、新契約高、新契約年換算保険料は、個人保険と個人年金保険の合計です。

\*2)解約・失効率は、復活契約を失効と相殺せずに算出しています。

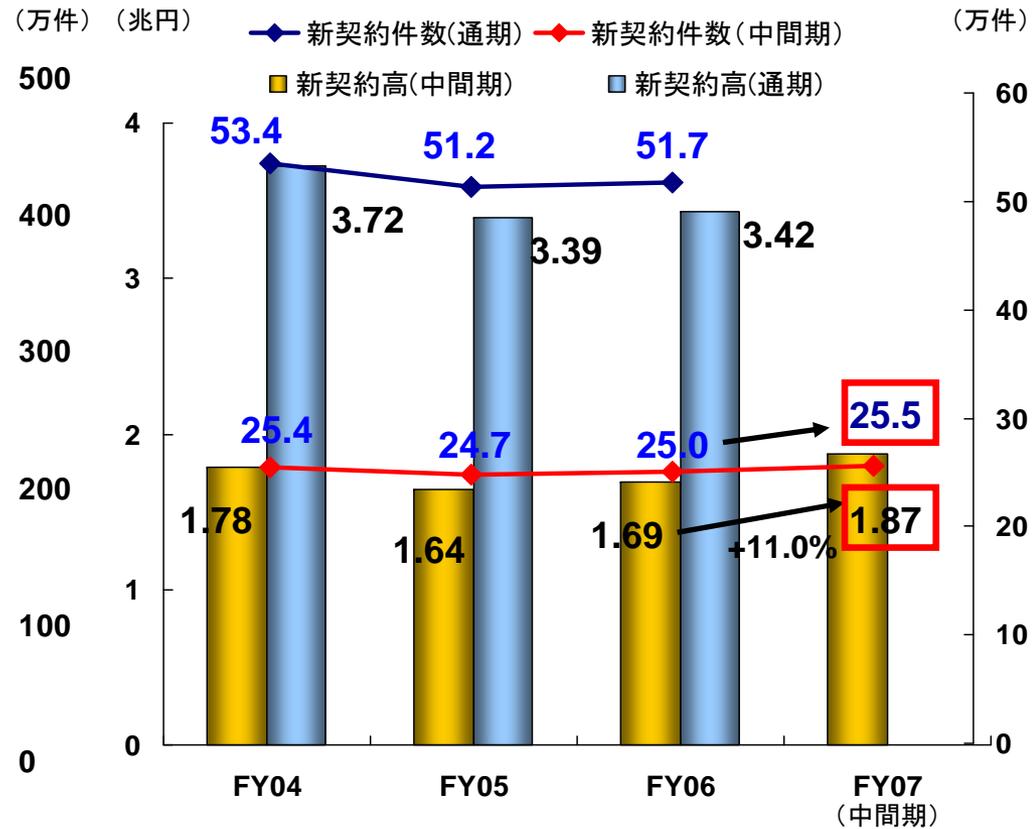
金額は億円未満切捨て、増減率は四捨五入で表示

# ソニー生命の業績(1)

## 保有契約高(個人保険+個人年金保険)



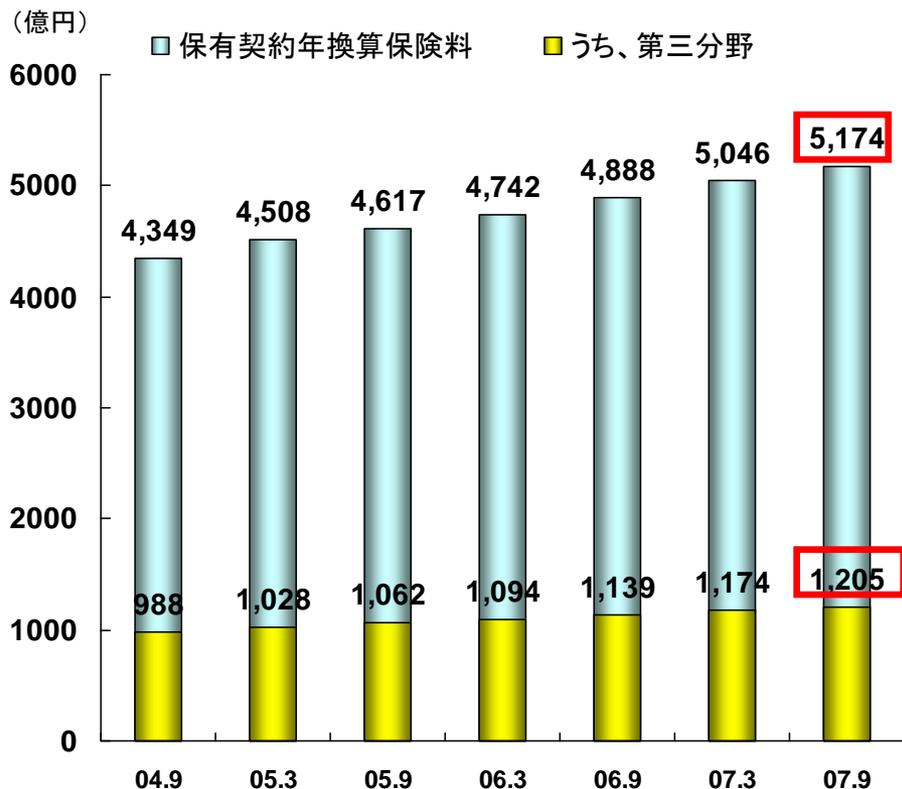
## 新契約高(個人保険+個人年金保険)



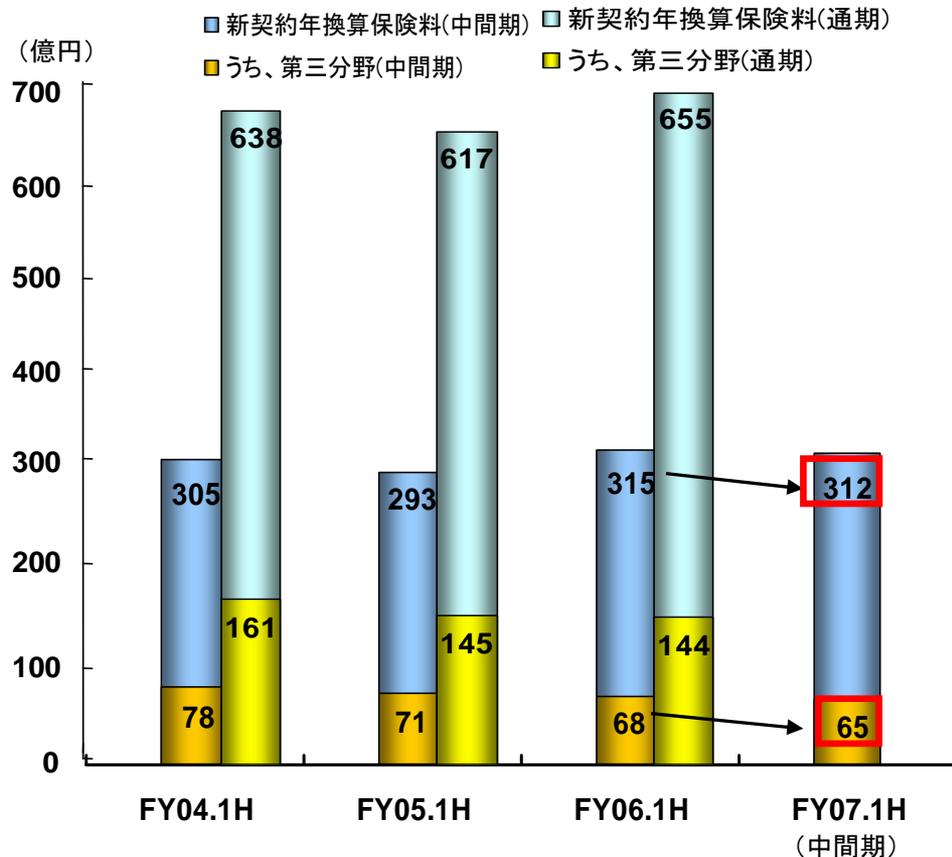
金額は百億円未満切捨て、件数は万件又は千件未満切捨て、増減率は四捨五入で表示

# ソニー生命の業績(2)

## 保有契約年換算保険料(個人保険+個人年金保険)



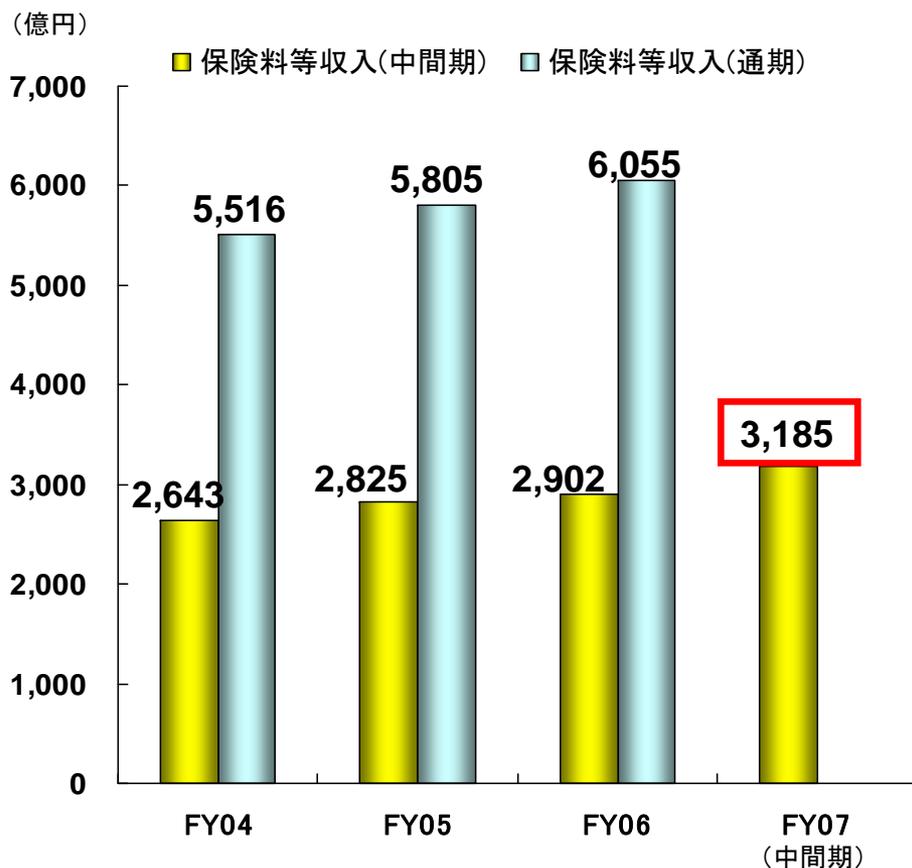
## 新契約年換算保険料(個人保険+個人年金保険)



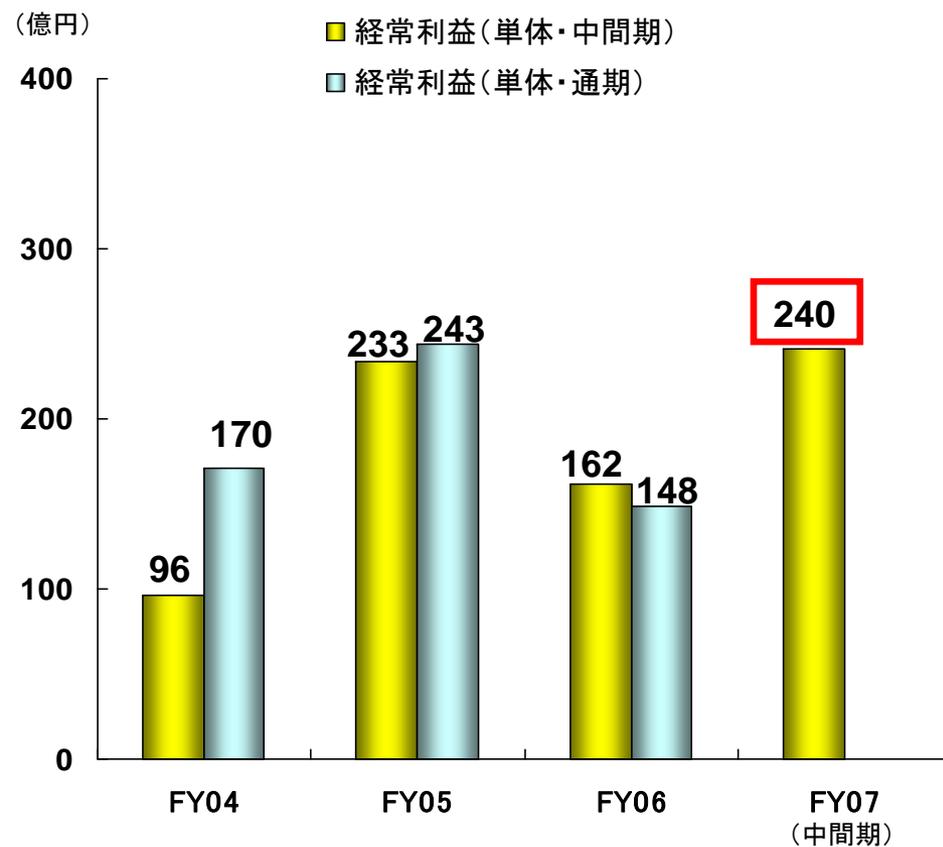
金額は億円未満切捨て

# ソニー生命の業績(3)

## 保険料等収入



## 経常利益(単体)

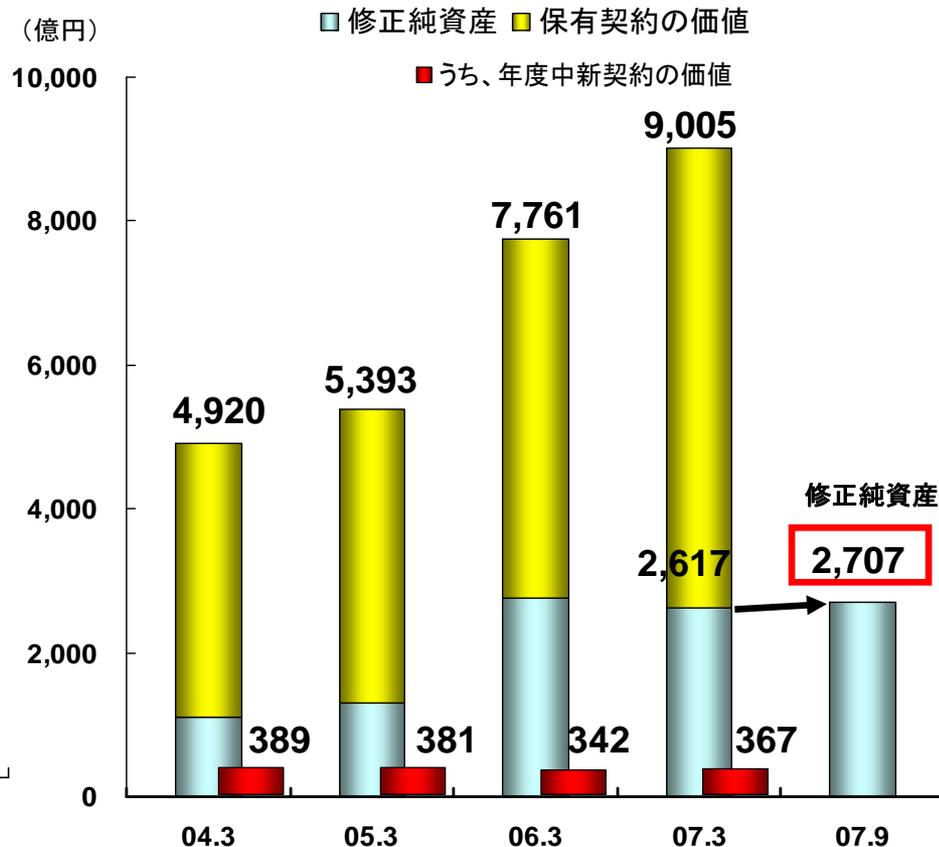
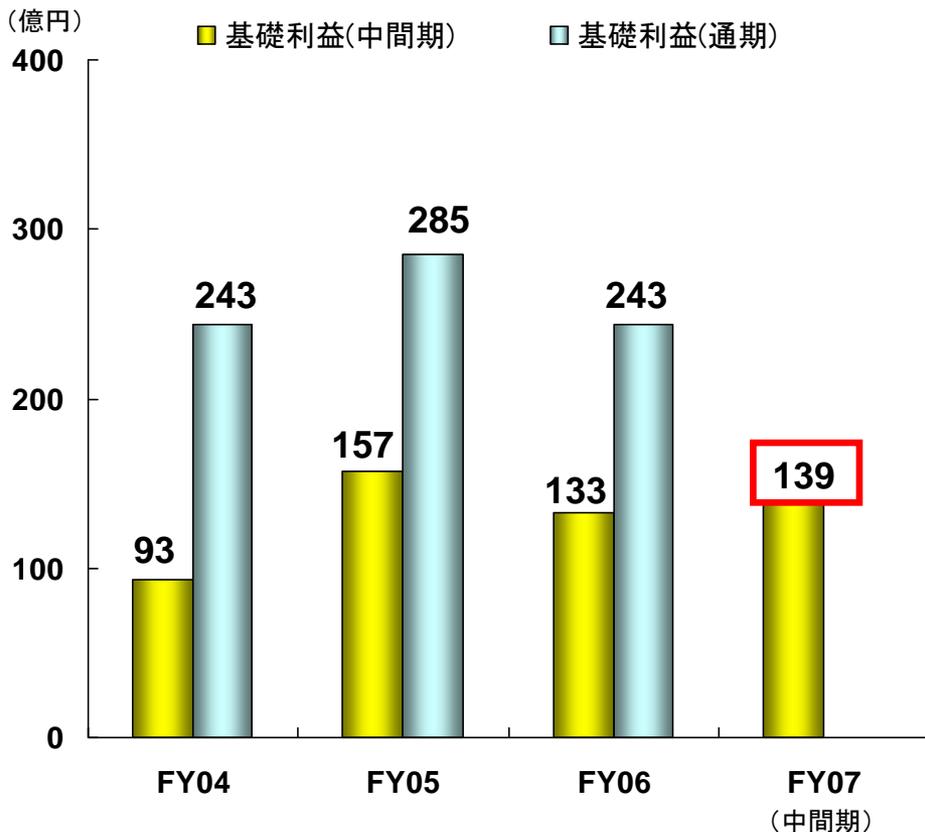


金額は億円未満切捨て

# ソニー生命の業績(4)

## 基礎利益

## エンベディッドバリュー(EV)

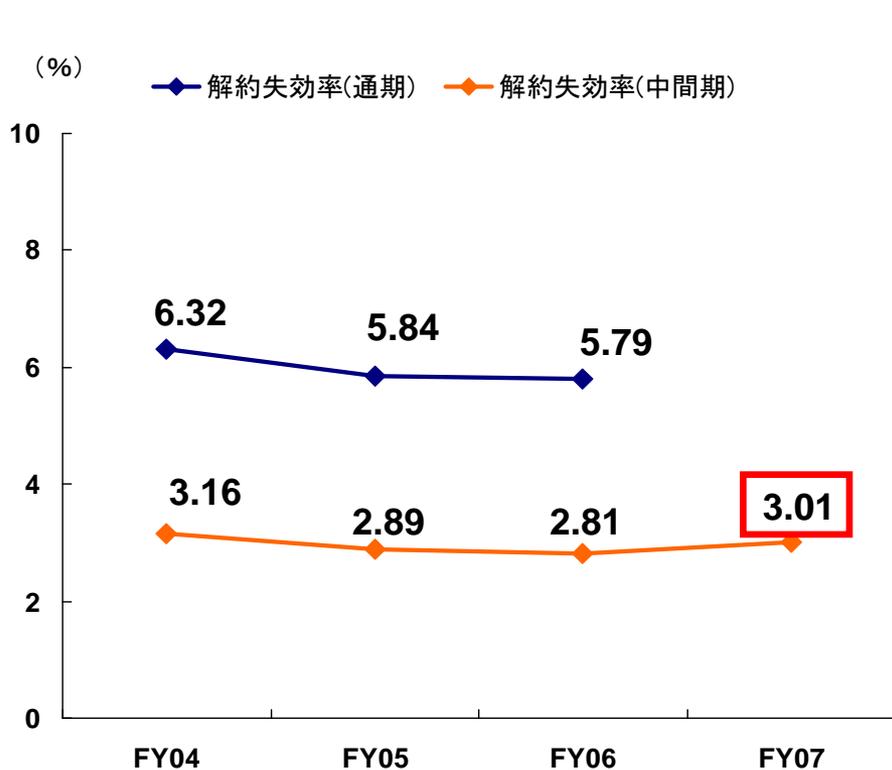


金額は億円未満切捨て

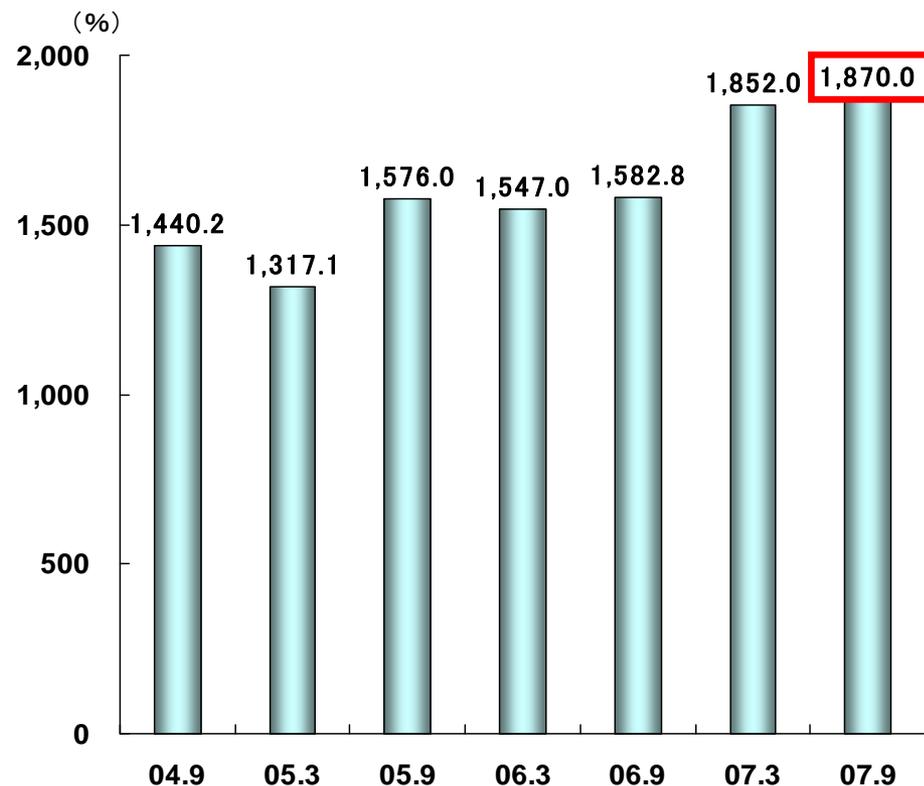
FY03, FY04, FY05, FY06末のEVIは、前提条件及び計算方法がそれぞれ異なります。EVの前提条件など詳細については、各プレスリリースをご覧ください。

# ソニー生命の業績(5)

## 解約・失効率\* (個人保険+個人年金保険)



## ソルベンシー・マージン比率

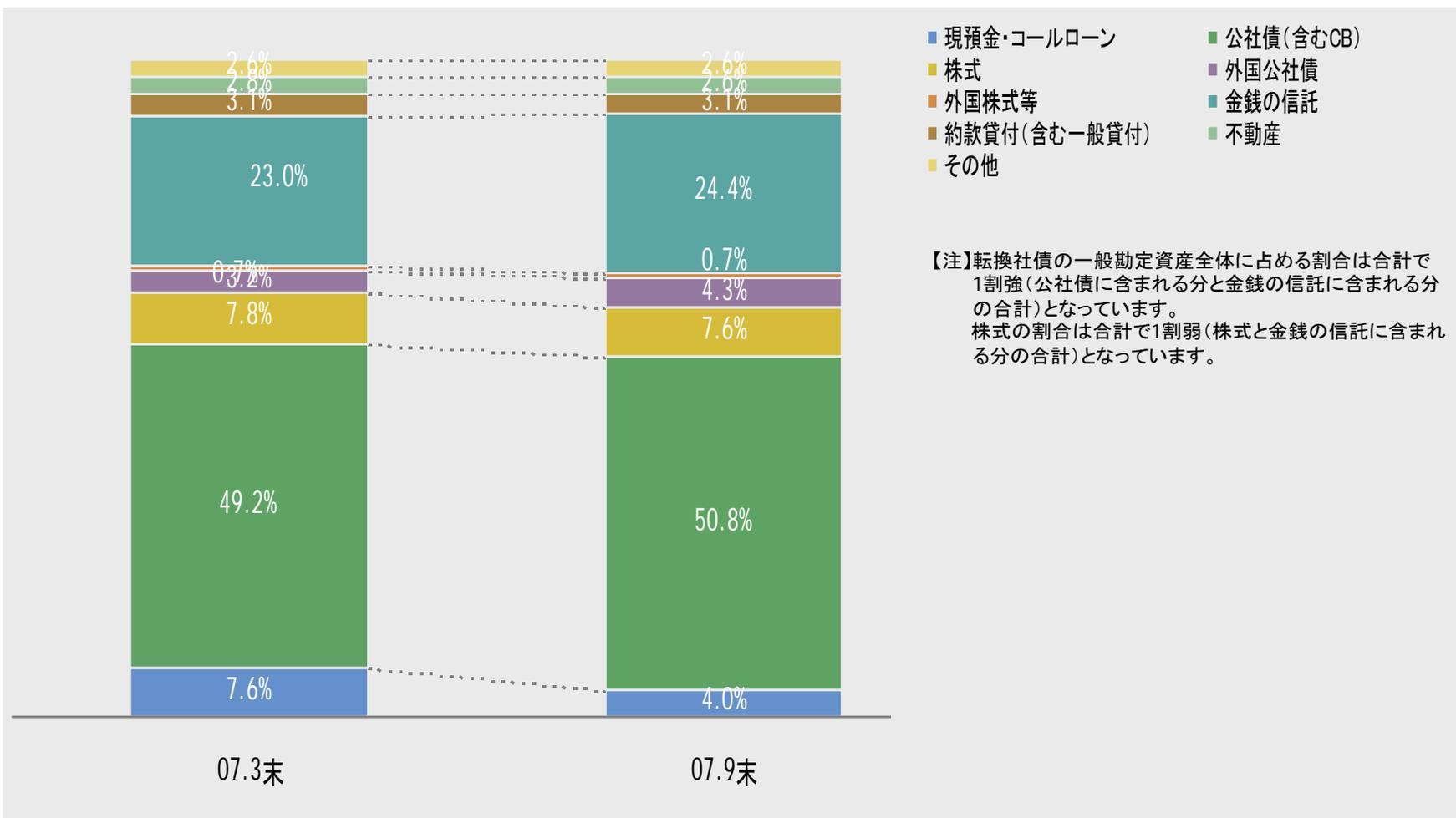


\*解約・失効率は、復活契約を失効と相殺せずに算出した数値です。

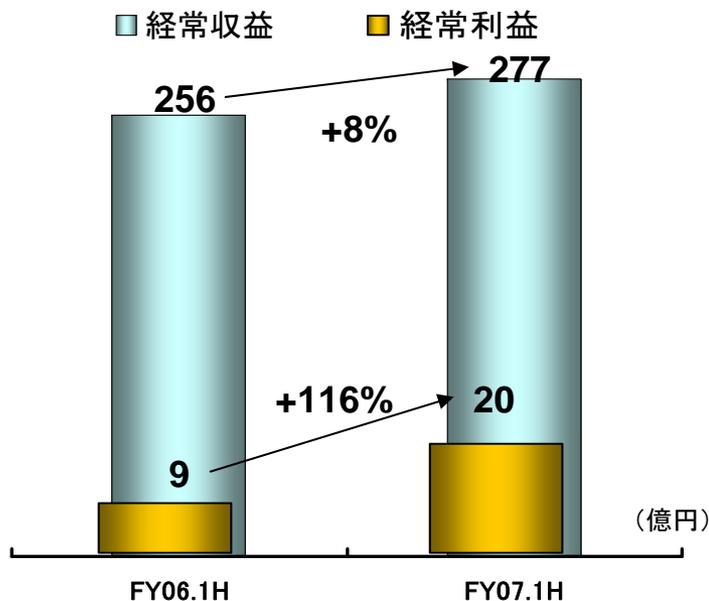
# ソニー生命の業績(6)

## 一般勘定資産の内訳(07.9末VS07.3末)

一般勘定資産の内訳(07.9末VS07.3末)



# ソニー損保 業績ハイライト



## 【ソニー損保】

- ◆ 前年同期比 増収増益
- ◆ 主力の自動車保険の契約件数の増加により保険引受収益は274億円
- ◆ 損害率の安定的な推移と事業費率の改善により経常利益は20億円
- ◆ コンバインド・レシオは、0.7ポイント改善の76.4%

| (億円)       | FY06.1H | FY07.1H | 前年同期比 |       |
|------------|---------|---------|-------|-------|
|            |         |         | 増減額   | 増減率   |
| 経常収益       | 256     | 277     | +21   | +8%   |
| 保険引受収益     | 254     | 274     | +20   | +8%   |
| 資産運用収益     | 2       | 2       | +0    | +20%  |
| 経常費用       | 247     | 257     | +10   | +4%   |
| 保険引受費用     | 186     | 192     | +6    | +3%   |
| 資産運用費用     | 3       | 3       | +0    | +4%   |
| 営業費及び一般管理費 | 61      | 65      | +3    | +6%   |
| 経常利益       | 9       | 20      | +10   | +116% |
| 中間純利益      | 7       | 19      | +12   | +162% |
| 有価証券残高     | 491     | 569     | +77   | +16%  |
| 責任準備金残高    | 337     | 396     | +59   | +18%  |
| 純資産額       | 124     | 152     | +28   | +23%  |
| 総資産額       | 612     | 734     | +121  | +20%  |

金額は億円未満切捨て、増減率は四捨五入で表示

# ソニー損保 主要業績指標

(単位:億円)

|               | 2006年度中間期 | 2007年度中間期 | 増減率      |
|---------------|-----------|-----------|----------|
| 元受正味保険料       | 251       | 273       | + 9%     |
| 正味収入保険料       | 253       | 274       | + 8%     |
| 正味支払保険金       | 115       | 124       | + 8%     |
| 正味損害率         | 51.2%     | 51.1%     | 0.1pt改善  |
| 正味事業費率        | 25.9%     | 25.3%     | 0.6pt改善  |
| コンバインド・レシオ    | 77.1%     | 76.4%     | 0.7pt改善  |
| ソルベンシー・マージン比率 | 971.9%    | 1,067.7%  | + 95.8pt |
| 保有契約件数        | 89万件      | 98万件      | + 10%    |

※正味事業費率＝保険引受に係る事業費÷正味収入保険料

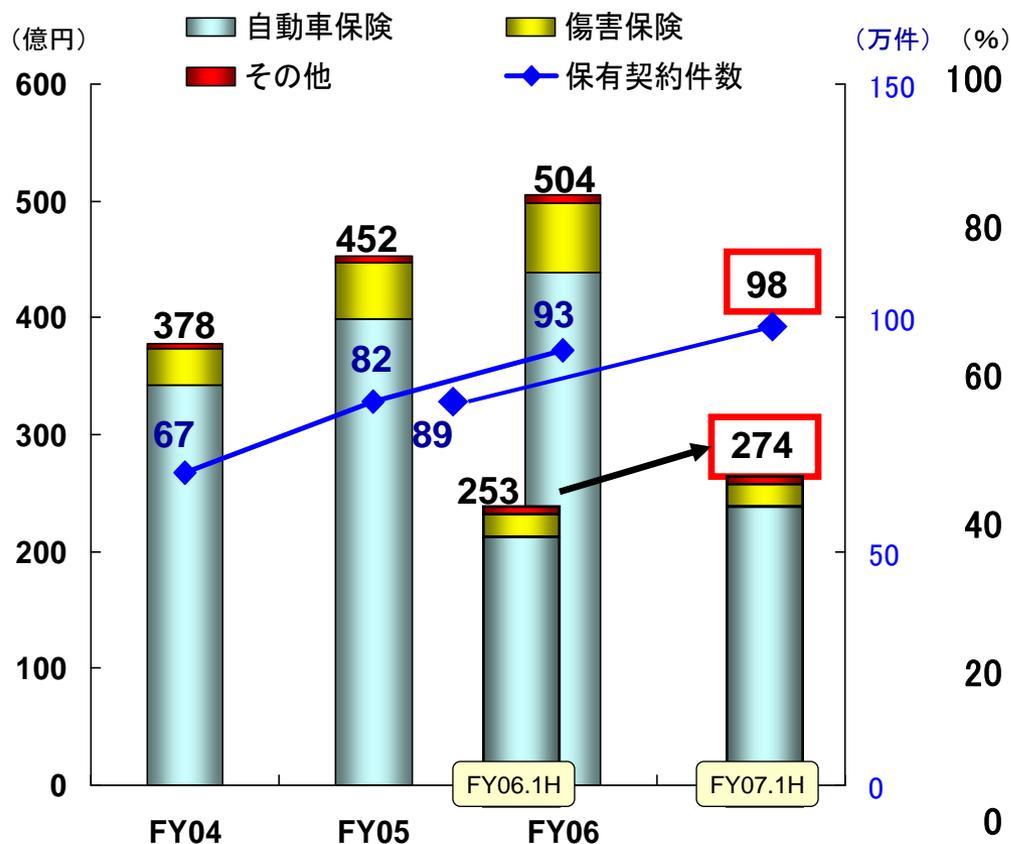
※正味損害率＝(正味支払保険金＋損害調査費)÷正味収入保険料

※保有契約件数は、自動車保険とガン重点医療保険の合算値。両方で正味収入保険料の99%を占める。

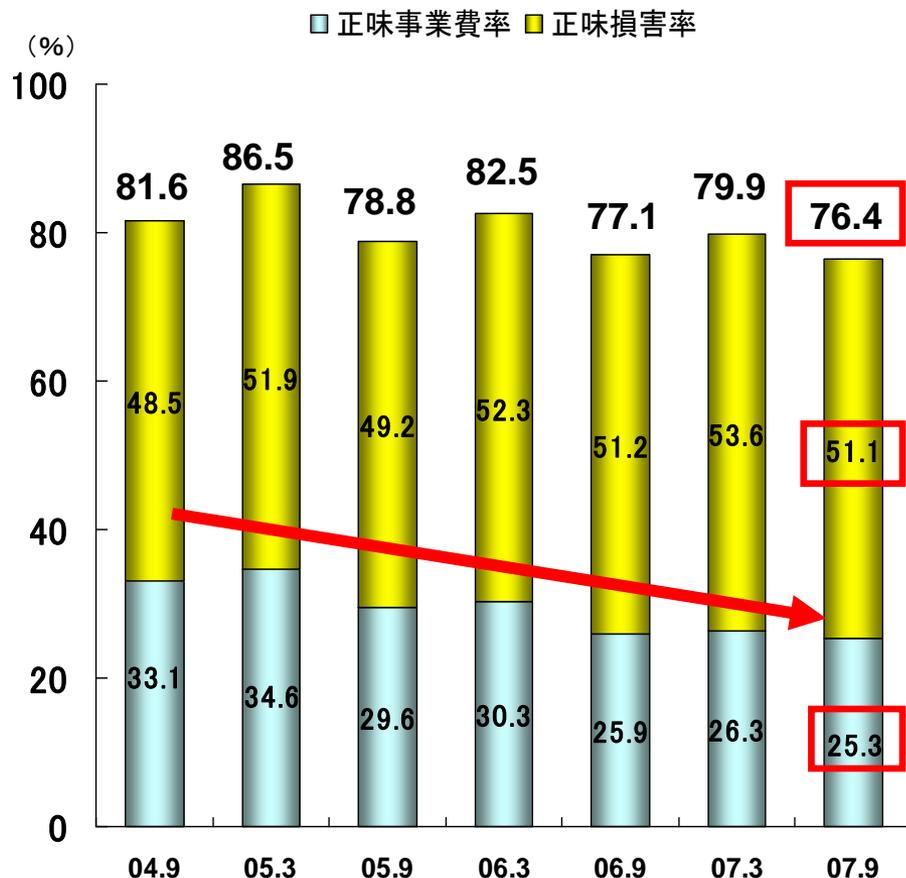
金額は億円未満切捨て、増減率は四捨五入で表示

# ソニー損保の業績(1)

## 正味収入保険料と保有契約件数



## コンバインド・レシオの推移

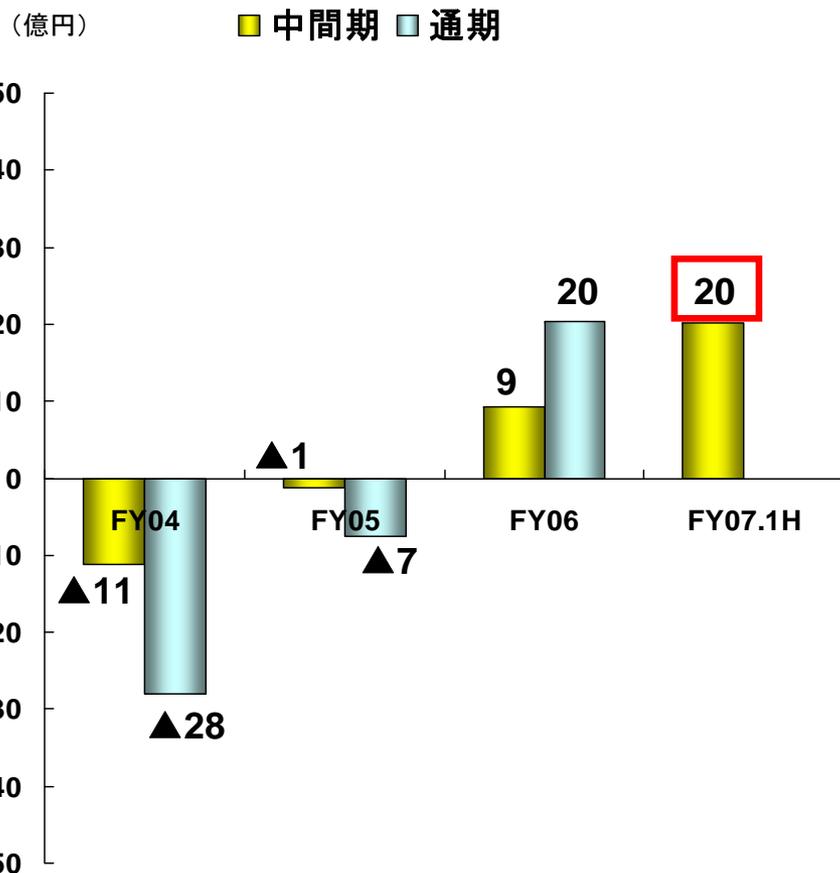


保有契約件数は、自動車保険とガン重点医療保険の合算値。両方で正味収入保険料の99%を占める。傷害保険のほとんどが、ガン重点医療保険である。  
金額は億円未満切捨て、増減率は四捨五入で表示

正味事業費率 = 保険引受に係る事業費 ÷ 正味収入保険料  
正味損害率 = (正味支払保険金 + 損害調査費) ÷ 正味収入保険料

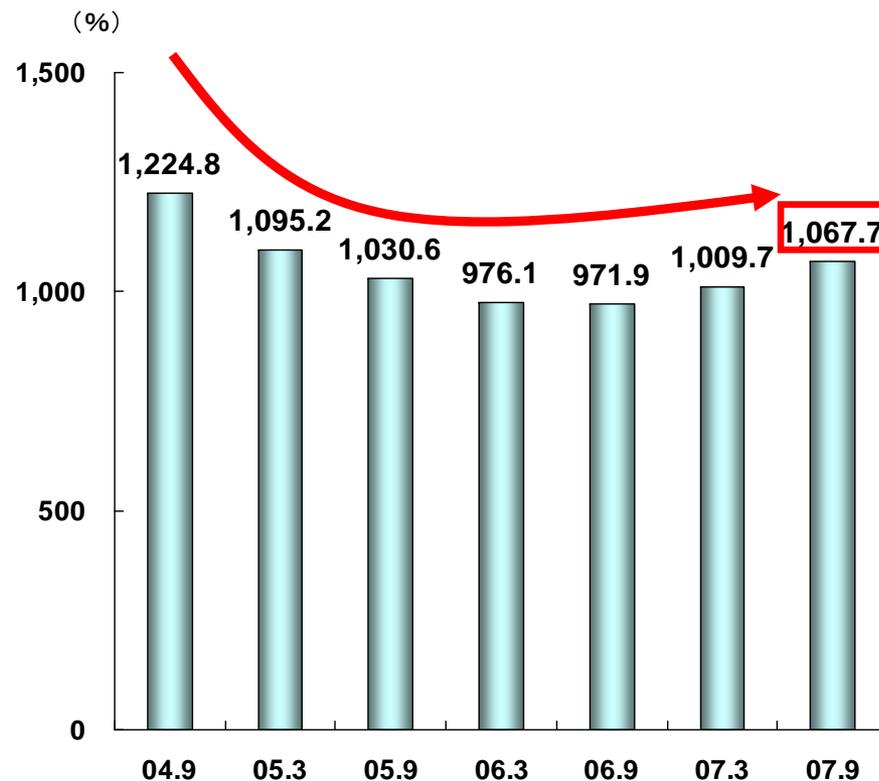
# ソニー損保の業績(2)

## 経常利益(損失)

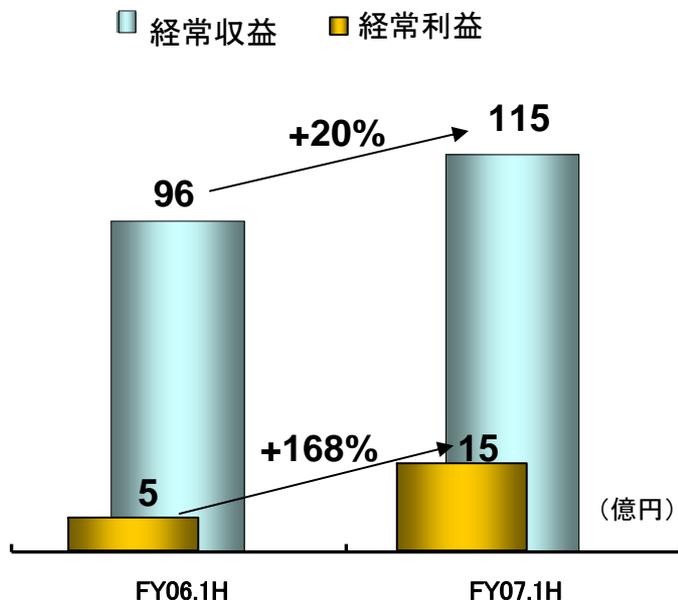


金額は億円未満切捨て

## ソルベンシー・マージン比率



# ソニー銀行 業績ハイライト(単体)



## 【ソニー銀行】

- ◆ 前年同期比 増収増益
- ◆ 住宅ローン残高の伸びによる貸出金利息の増加などにより、資金運用収支の増加
- ◆ 中間純利益は、税効果会計による法人税等調整額の計上により20億円
- ◆ 業務粗利益は資金運用収支24億円、役務取引等収支3億円、その他業務収支26億円の合計54億円  
営業経費は横ばいの38億円
- ◆ 預り資産残高は本年3月末比1,571億円増加(半期ベース過去最高)の1兆60億円

| (億円)    | FY06.1H | FY07.1H | 前年同期比  |         |
|---------|---------|---------|--------|---------|
|         |         |         | 増減額    | 増減率     |
| 経常収益    | 96      | 115     | +19    | +20%    |
| 業務粗利益   | 45      | 54      | +9     | +22%    |
| 資金運用収支  | 20      | 24      | +4     | +24%    |
| 役務取引等収支 | 1       | 3       | +1     | +144%   |
| その他業務収支 | 23      | 26      | +3     | +13%    |
| 営業経費    | 38      | 38      | 0      | 0%      |
| 経常利益    | 5       | 15      | +9     | +168%   |
| 中間純利益   | 1       | 20      | +18    | +1,110% |
| 有価証券残高  | 3,910   | 3,483   | -426   | -11%    |
| 貸出金残高   | 2,491   | 3,191   | +699   | +28%    |
| 預金残高    | 6,827   | 8,884   | +2,057 | +30%    |
| 預り資産残高  | 7,627   | 10,060  | +2,433 | +32%    |
| 純資産額    | 361     | 382     | +21    | +6%     |
| 総資産額    | 7,510   | 9,661   | +2,150 | +29%    |

金額は億円未満切捨て、増減率は四捨五入で表示

# ソニー銀行 主要業績指標(単体)

(単位:億円)

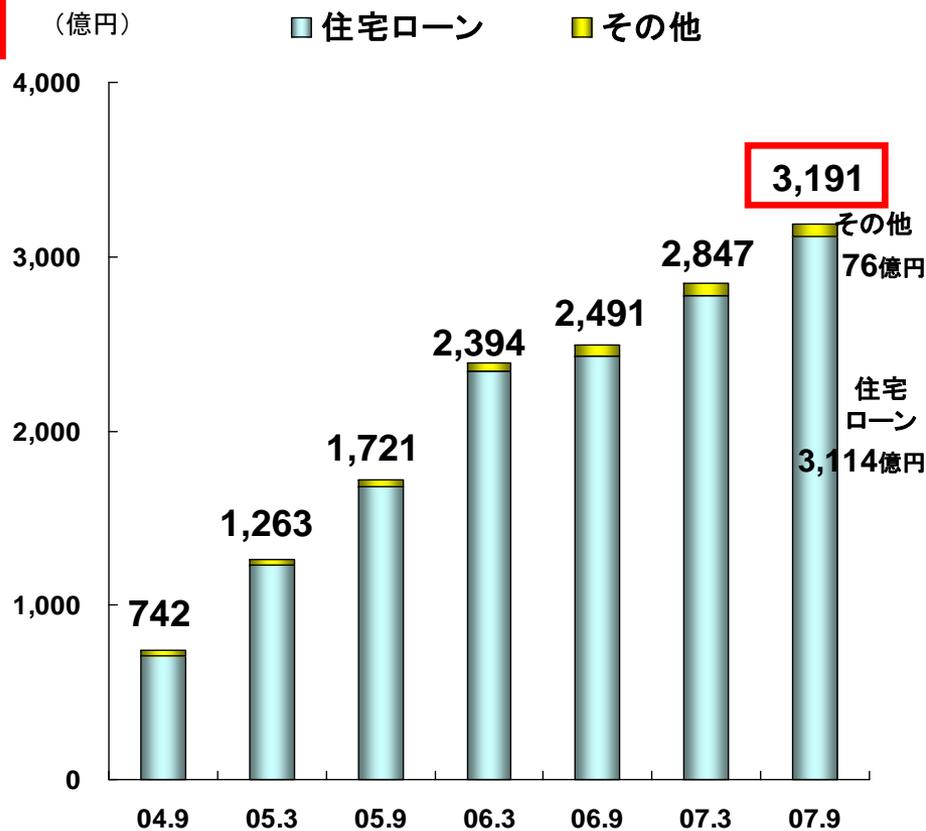
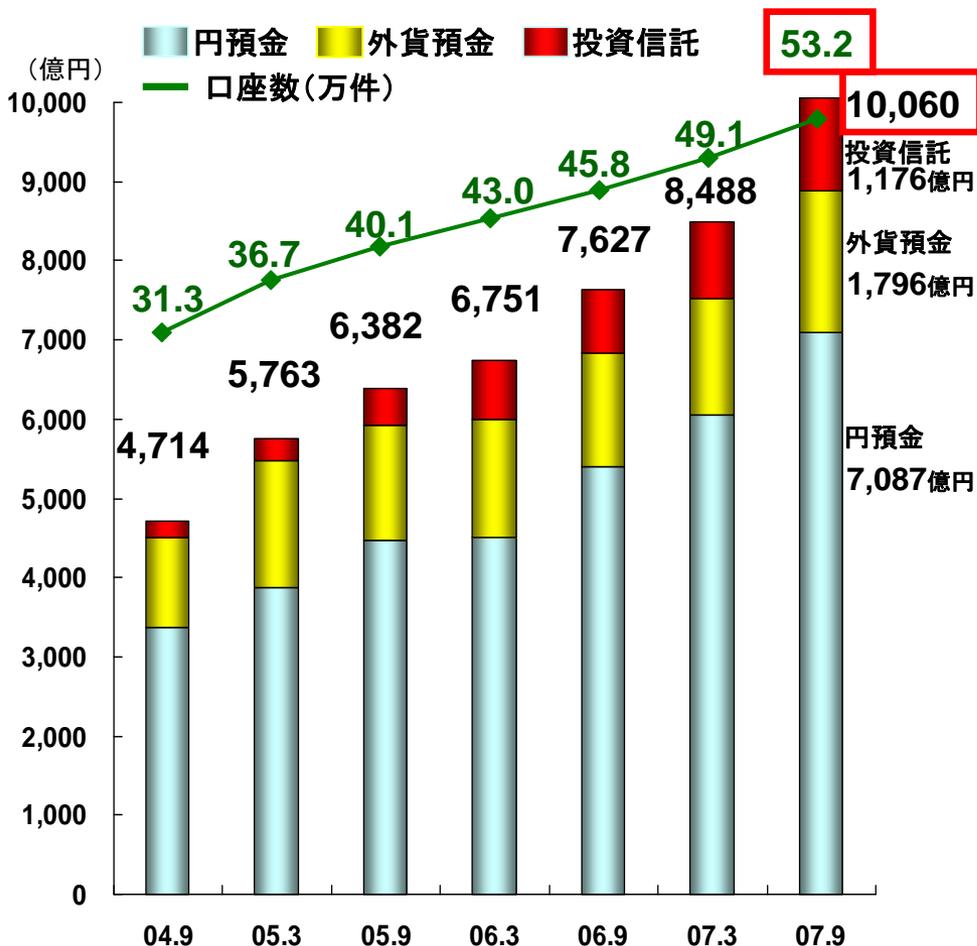
|              | 2006年度中間期 | 2007年度中間期 | 増減率      |
|--------------|-----------|-----------|----------|
| 業務粗利益        | 45        | 54        | + 22%    |
| 営業経費         | 38        | 38        | 0%       |
| 業務純益         | 6         | 15        | + 157%   |
| 経常利益         | 5         | 15        | + 168%   |
| 預り資産残高       | 7,627     | 10,060    | + 32%    |
| うち当中間期増加額    | 876       | 1,571     | + 79%    |
| 貸出金残高        | 2,491     | 3,191     | + 28%    |
| うち当中間期増加額    | 96        | 344       | + 256%   |
| 自己資本比率(国内基準) | 10.52%    | 10.94%    | + 0.42pt |
| 口座数          | 45.8万件    | 53.2万件    | + 16%    |
| うち当中間期増加数    | 2.8万件     | 4.1万件     | + 1.2万件  |

金額は億円未満切捨て、増減率は四捨五入で表示

# ソニー銀行の業績(1)

## 預り資産残高(預金+投資信託)及び口座数

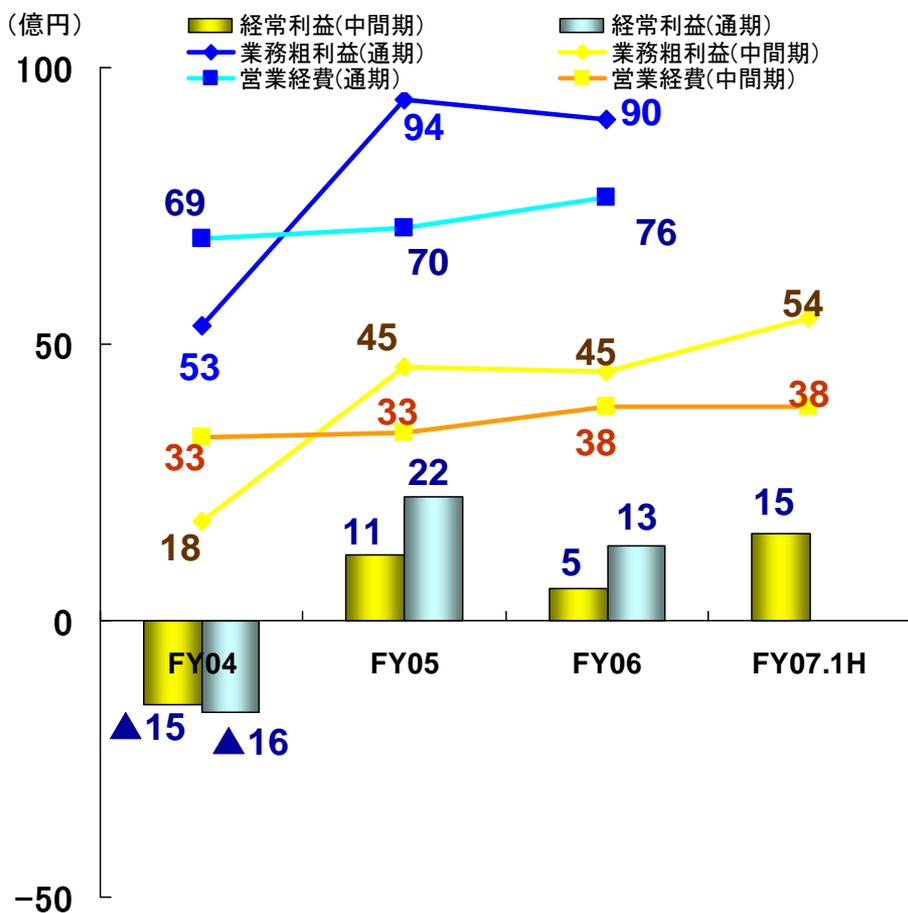
## 貸出金残高



金額は億円未満切捨て

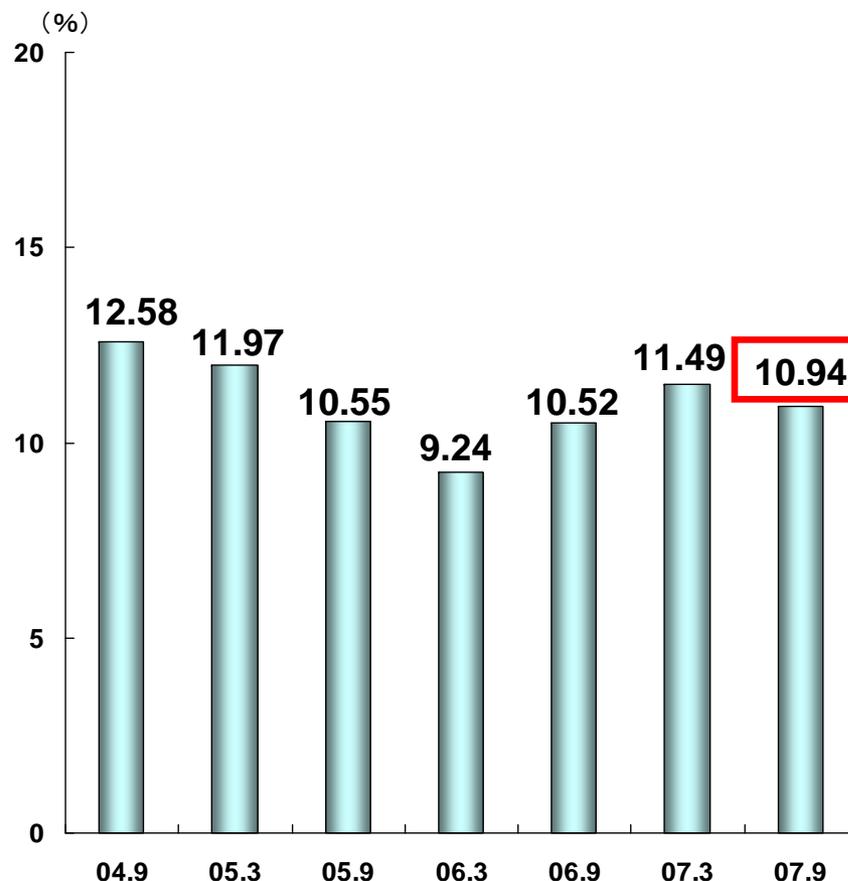
# ソニー銀行の業績(2)

## 業務粗利益・営業経費・経常利益



金額は億円未満切捨て

## 自己資本比率(国内基準)



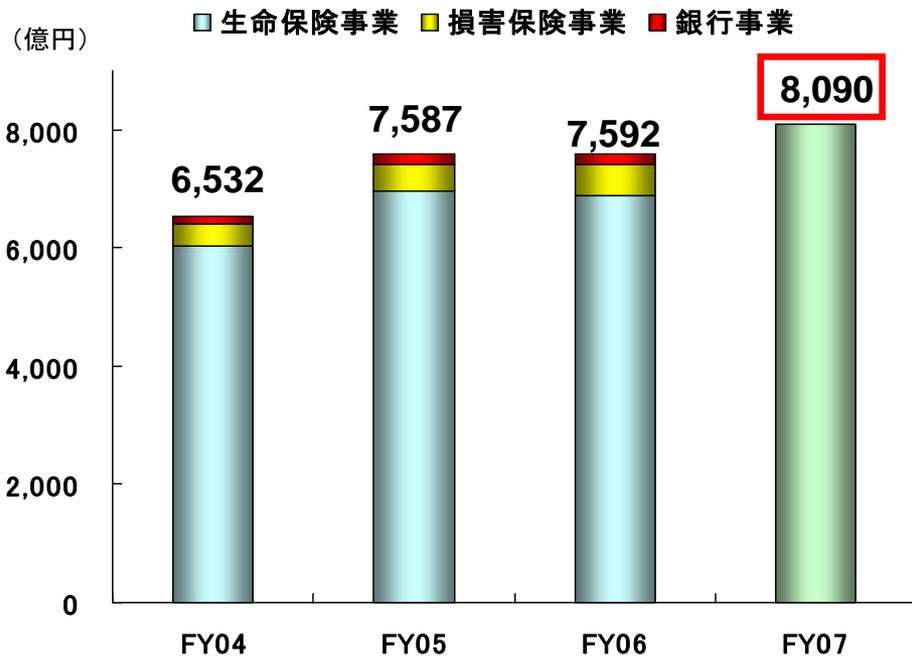
\*2006年度末および当中間期末は、「銀行法第14条の2の規定に基づき、銀行がその保有する資産等に照らし自己資本の充実の状況が適当であるかどうかを判断するための基準を定める件」(平成18年金融庁告示第19号)所定の基準に基づき、算出しています。2006年度中間期末までは旧告示所定の基準により算出しております。

# 連結通期業績予想 (FY07)

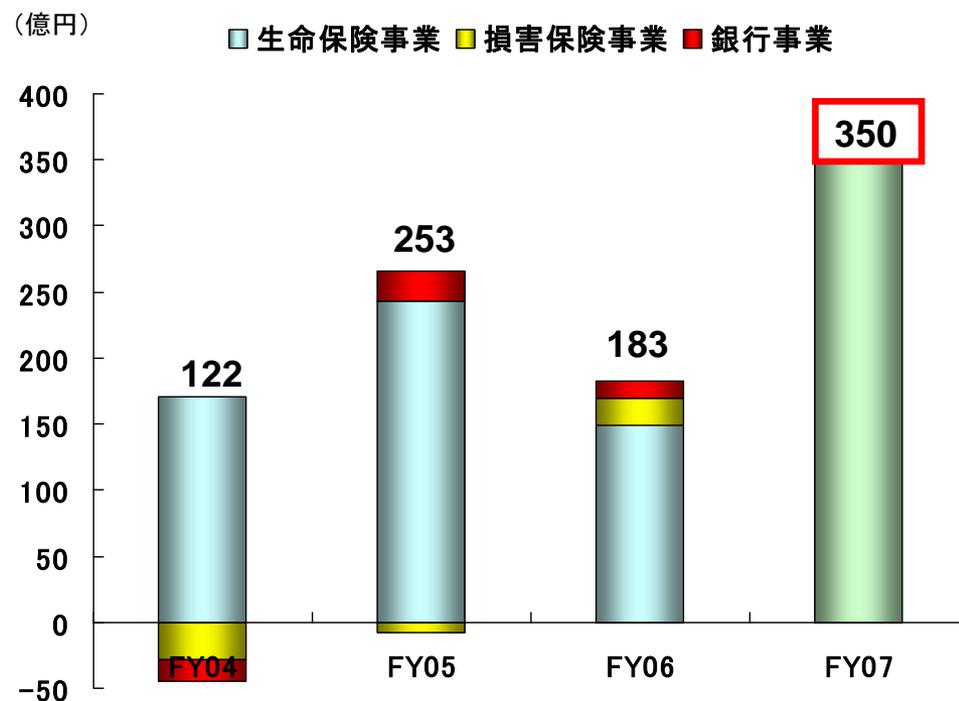
(単位: 億円 / 金額は単位未満切捨て、増減率は四捨五入で表示)

|         | FY04  | FY05  | FY06  | FY07(予想) | 増減率      |
|---------|-------|-------|-------|----------|----------|
| 連結経常収益  | 6,532 | 7,587 | 7,592 | 8,090    | + 6.5%   |
| 連結経常利益  | 122   | 253   | 183   | 350      | + 90.7%  |
| 連結当期純利益 | 63    | 115   | 100   | 210      | + 109.6% |

## 連結経常収益



## 連結経常利益



# 新規事業の進捗状況

- ◆ ソニーライフ・エイゴン・プランニング株式会社(AEGON Sony Life Planning Co., Ltd)
- ◆ 設立目的: 独自性のある商品を金融機関窓口、ライフプランナー経由で販売するための、AEGONとのJV個人年金保険子会社を設立すること。
- ◆ 所在地: 東京都港区赤坂二丁目9番11号
- ◆ 設立日: 2007年8月29日
- ◆ 資本金: 10億円
- ◆ 株主: ソニー生命保険株式会社50%、AEGON INTERNATIONAL N.V.50%
- ◆ 代表取締役社長: 荒川 繁
- ◆ 業務内容:
  - (1) 生命保険業についての市場開発並びに販売のための調査及び企画、市場調査及び広告宣伝に関する業務
  - (2) 2008年度の営業開始を目標に、個人年金保険商品を開発・販売する新しい生命保険会社設立に向けた準備を推進中。

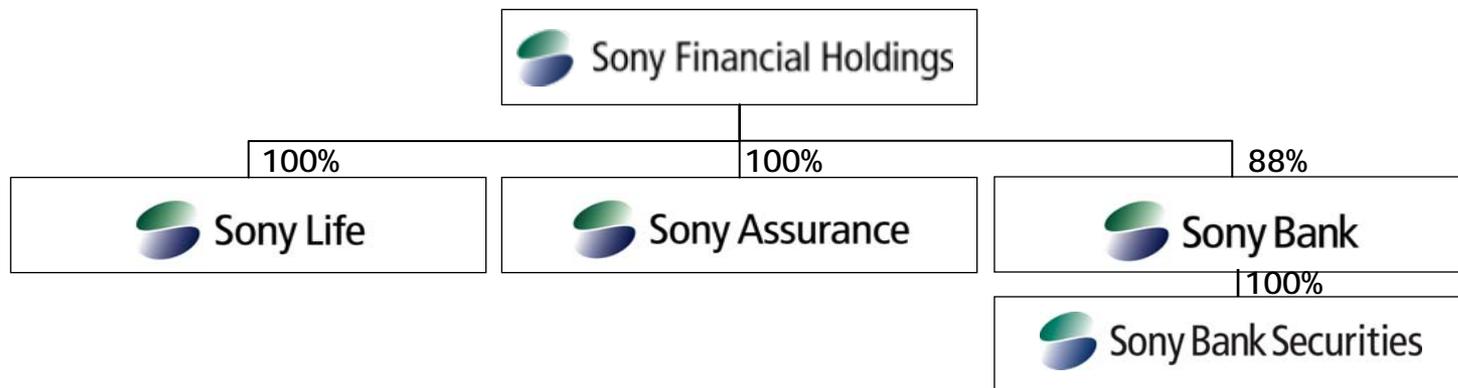
- ◆ ソニーバンク証券株式会社(Sony Bank Securities Inc.)
- ◆ 設立目的: ソニー銀行のお客様に、中長期的な資産運用という視点から株式をはじめとした有価証券運用サービスを提供。
- ◆ 所在地: 東京都港区赤坂二丁目17番22号
- ◆ 設立日: 2007年6月19日、10月1日営業開始
- ◆ 資本金: 15億円
- ◆ 株主: ソニー銀行株式会社 100%
- ◆ 代表取締役社長: 杉浦 康浩
- ◆ 業務内容: 証券業(インターネット専業)



※当中間期において、ソニーバンク証券株式会社は連結子会社ですが、ソニー・ライフ・エイゴン・プランニング株式会社は持分法を適用していない非連結子会社です。

# APPENDIX

# ソニーフィナンシャルホールディングスグループ



|                 |   |  |  |
|-----------------|---|--|--|
| 販売チャネル          | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ コンサルティング販売               <ul style="list-style-type: none"> <li>■ ライフプランナー</li> <li>■ 代理店</li> </ul> </li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ ダイレクト               <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 電話</li> <li>■ インターネット</li> </ul> </li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ インターネット</li> </ul>  |
| 主力商品            | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 死亡保障保険</li> <li>■ 医療保険 など</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 自動車保険(リスク細分型)</li> <li>■ ガン重点医療保険</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 預金(円、外貨)</li> <li>■ 住宅ローン</li> <li>■ 投資信託</li> </ul>                            |
| ターゲット顧客層        | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 個人</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 個人</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 個人</li> </ul>   |
| 外部評価            | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 安心できる生保ランキング: 1位タイ (2007.6.26 週刊エコノミスト)</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 事故対応満足度ランキング: 2位 (2007.7.31 J・D・パワー)</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Gomezオンラインバンキング 総合ランキング3位(2007.7)</li> </ul>                                    |
| 規模 <sup>1</sup> | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 保有契約件数<sup>2</sup>: 428万件</li> <li>■ 資本金<sup>3</sup>: 658億円</li> <li>■ 総資産: 3兆6,071億円</li> </ul>                 | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 保有契約件数: 98万件</li> <li>■ 資本金<sup>3</sup>: 400億円</li> <li>■ 総資産: 734億円</li> </ul>                           | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 口座数: 53万口座</li> <li>■ 資本金<sup>3</sup>: 400億円</li> <li>■ 総資産: 9,661億円</li> </ul> |

<sup>1</sup> 2007年9月末現在。ソニー銀行の子会社であるソニーバンク証券の数字は含まず。

<sup>2</sup> 生命の保有契約件数は個人保険および個人年金保険の件数

<sup>3</sup> 資本金には、資本剰余金を含む

# 主要経営指標(1)

- 連結経常収益/連結経常利益/連結当期純利益
- 連結(修正)ROE

## <連結(修正)ROEの考え方>

| ソニーフィナンシャルホールディングスグループ |  |   |             |
|------------------------|--|---|-------------|
|                        | ソニー生命  | ソニー損保   | ソニー銀行       |
| 分子                     | 年間EV増加額+配当額<br>(※当期純利益に、危険準備金繰入、既契約将来価値の増減等が加算されています。)         | 当期純利益<br>+異常危険準備金繰入額(税後)<br>+価格変動準備金繰入額(税後)     | 当期純利益       |
| 分母                     | EV(前年度末EV-配当額+今年度末EV)の平均値<br>(※資本の部に、危険準備金、既契約将来価値等が加算されています。) | 純資産の部<br>+異常危険準備金(税後)<br>+価格変動準備金(税後)<br>の期中平均値 | 純資産の部の期中平均値 |

\* 配当/税金は考慮のうえ算出することとする。

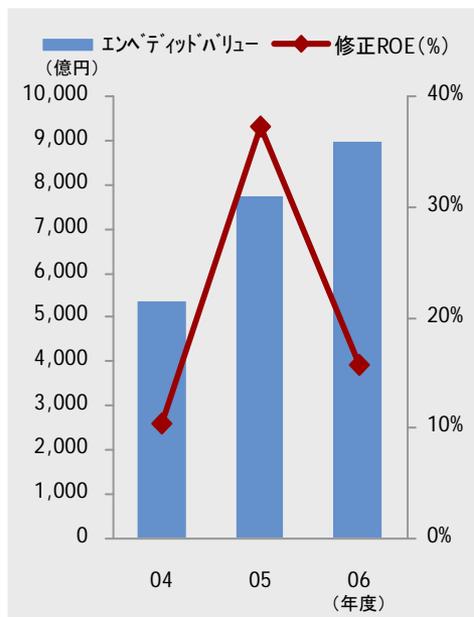
# 主要経営指標(2)

## 主要経営指標

- 連結経常収益／連結経常利益／連結当期純利益
- 連結(修正)ROE

| (百万円、%)   | 2004年度  | 2005年度  | 2006年度  |
|-----------|---------|---------|---------|
| 連結経常収益    | 653,259 | 758,711 | 759,280 |
| 連結経常利益    | 12,269  | 25,377  | 18,354  |
| 連結当期純利益   | 6,375   | 11,537  | 10,021  |
| 連結(修正)ROE | 8.0%    | 35.1%   | 15.2%   |

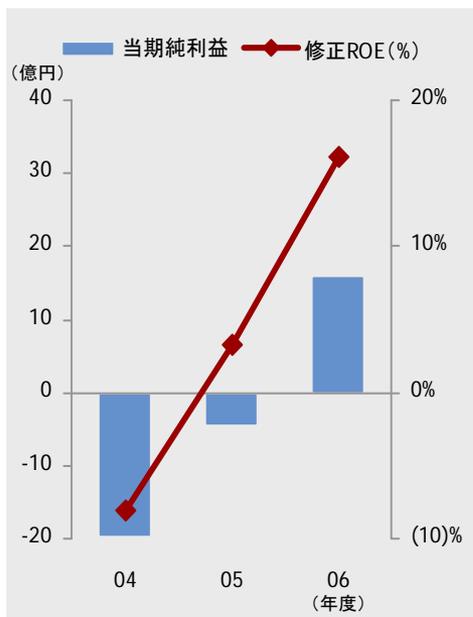
### ソニー生命 エンベディッド・バリューと修正ROE



【出所】ソニー生命

注：修正ROE：以下の分子を分母で除した値として算出  
 分子：年間EV(エンベディッドバリュー)増加額に  
 配当額を加えた値  
 分母：(前年度EV+配当額+今年度EV)の期央  
 平均値

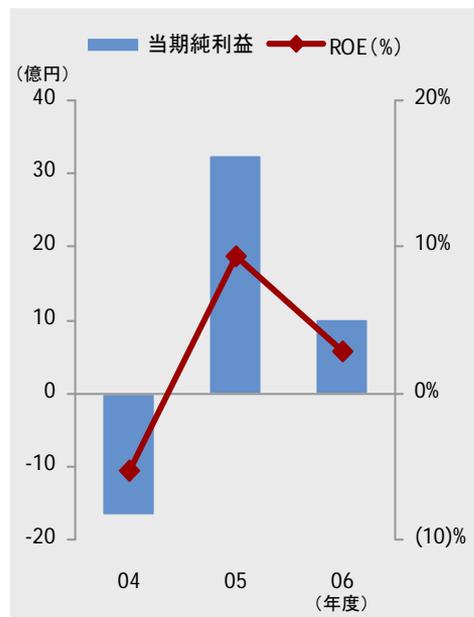
### ソニー損保 当期純利益と修正ROE



【出所】ソニー損保

注：修正ROE：以下の分子を分母で除した値として算出  
 分子：当期純利益+異常危険準備金繰入額(税後)  
 +価格変動準備金繰入額(税後)  
 分母：(純資産の部+異常危険準備金(税後)+  
 価格変動準備金(税後))の期中平均値

### ソニー銀行 当期純利益とROE



【出所】ソニー銀行

注：ROE：当期純利益を純資産の部の平均値で除した値



**お問い合わせ先:**

ソニーフィナンシャルホールディングス株式会社 広報・IR部  
TEL: 03-5785-1074

ソニー生命保険株式会社 広報部  
TEL: 03-3475-8813

ソニー損害保険株式会社 広報部  
TEL: 03-5744-0330

ソニー銀行株式会社 広報部  
TEL: 03-6230-5903

※グループ連結の決算・業績などに関するお問合せはソニーフィナンシャルホールディングスへ、一般および報道関係からの方からの  
お問合せで、個別各社の事業に関する場合は各社広報窓口までお願いいたします。