

# 個人投資家向け 会社説明会

2021年  
12月25日



# 全体目次

<b>1. あおぞら銀行とは</b>	2	事業法人業務	14
概要	3	金融法人業務	15
あゆみ	4	スペシャルティファイナンス業務	16
ネットワーク	5	あおぞらベンチャーエコシステム支援体制	17
主なグループ会社	6	国際業務	18
業績推移	7	リテール業務	19
主要業績評価指標（KPI）	8	GMOあおぞらネット銀行の取り組み	22
株主構成	9	OCBとの連携	23
<b>2. あおぞら銀行の目指す姿</b>	10	デジタル化の推進	24
あおぞら銀行グループの経営理念	11	<b>3. あおぞら銀行のサステナビリティ</b>	25
ビジネスモデル	12	<b>4. 2021年度中間期決算</b>	30
あおぞら型投資銀行ビジネス	13	<b>5. あおぞら銀行の株主還元等</b>	36

（注）本資料は特段の記載等がない限り、連結ベース、計数は単位未満切捨て、比率は単位未満四捨五入で記載しております。

# 1. あおぞら銀行とは

2. あおぞら銀行の目指す姿

3. あおぞら銀行のサステナビリティ

4. 2021年度中間期決算

5. あおぞら銀行の株主還元等

# 概要



設立	1957年（昭和32年）
本店所在地	東京都千代田区
総資産	6兆749億円
純資産	5,164億円
従業員数	2,388人
証券コード	8304（東証1部）

（2021/9末）

1957～

戦後の成長を支える  
中堅中小企業に金融供給

2001～

あおぞら銀行としてスタート

2015～

ビジネスモデルの更なる進化

**1957**

長期信用銀行法に基づき  
「日本不動産銀行」設立

**1977**

「日本債券信用銀行」に  
銀行名を変更

**1998**

特別公的管理開始  
(一時国有化)

**2000**

特別公的管理終了  
(再民営化)

**2001**

「あおぞら銀行」に銀行名を変更



**2006**

普通銀行に転換  
東証1部再上場

**2008**

リーマンショック

**2015**

公的資金一括返済  
新たなビジネスモデル  
「6つの柱」公表

**2018**

GMOあおぞらネット銀行が  
インターネット銀行事業を開始



**2020**

中期経営計画  
「AOZORA2022」策定  
ベトナムの商業銀行  
「Orient Commercial  
Joint Stock Bank」に出資  
ニューヨークにて子会社が  
金融事業を開始

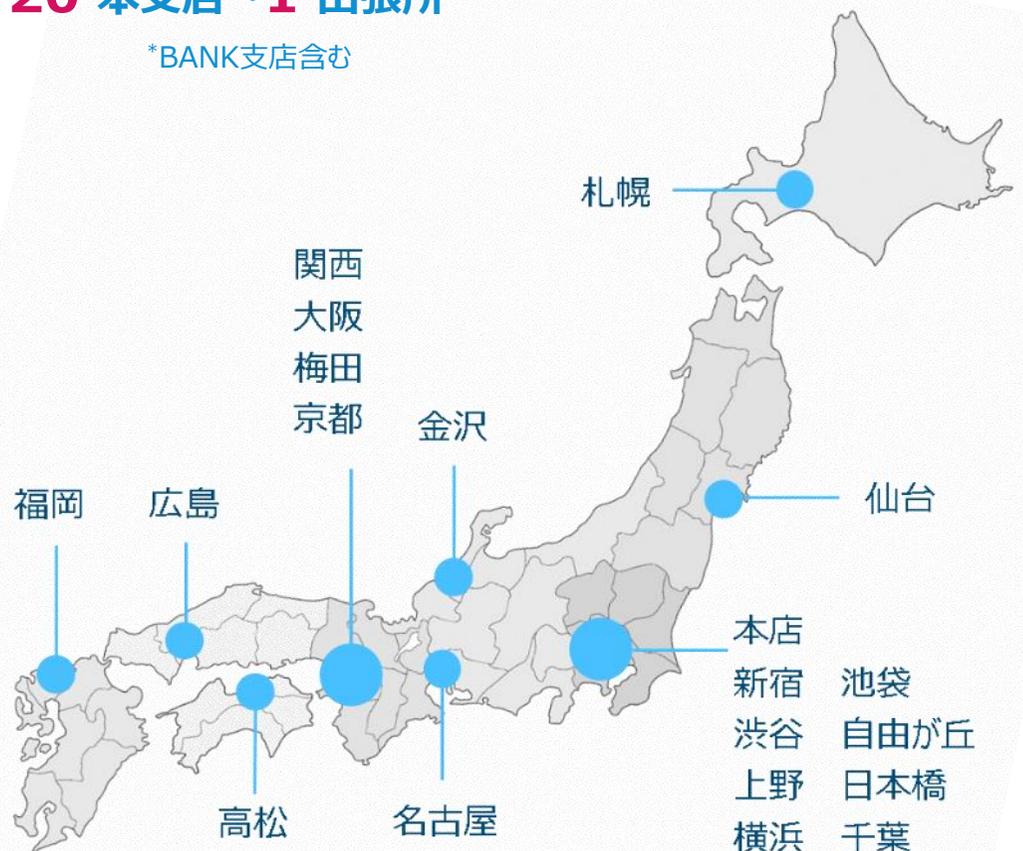
# ネットワーク

## 全国の主要都市でサービスを提供

### ① 国内

**20** 本支店\*・**1** 出張所

\*BANK支店含む



### ② 海外

**3** 駐在員事務所 (◆)

**3** 現地法人 (■)



### ③ その他のチャネル



コールセンター



インターネットバンキング



ゆうちょ銀行・郵便局ATM  
(31,901台 2021/3末)



そのほか銀行・コンビニATM等

# 主なグループ会社

グループ一体で、商品・サービスを提供



**GMOあおぞら  
ネット銀行**  
インターネット  
銀行



**あおぞら証券**  
金融商品取引



**あおぞら投信**  
投資運用



**あおぞら  
不動産投資顧問**  
投資助言



**あおぞら債権回収**  
債権管理回収



**あおぞら地域総研**  
経営相談



**あおぞら企業投資**  
ベンチャー  
キャピタル



**ABNアドバイザーズ**  
M&A  
アドバイザー



**Aozora Asia  
Pacific Finance**  
金融 -香港-

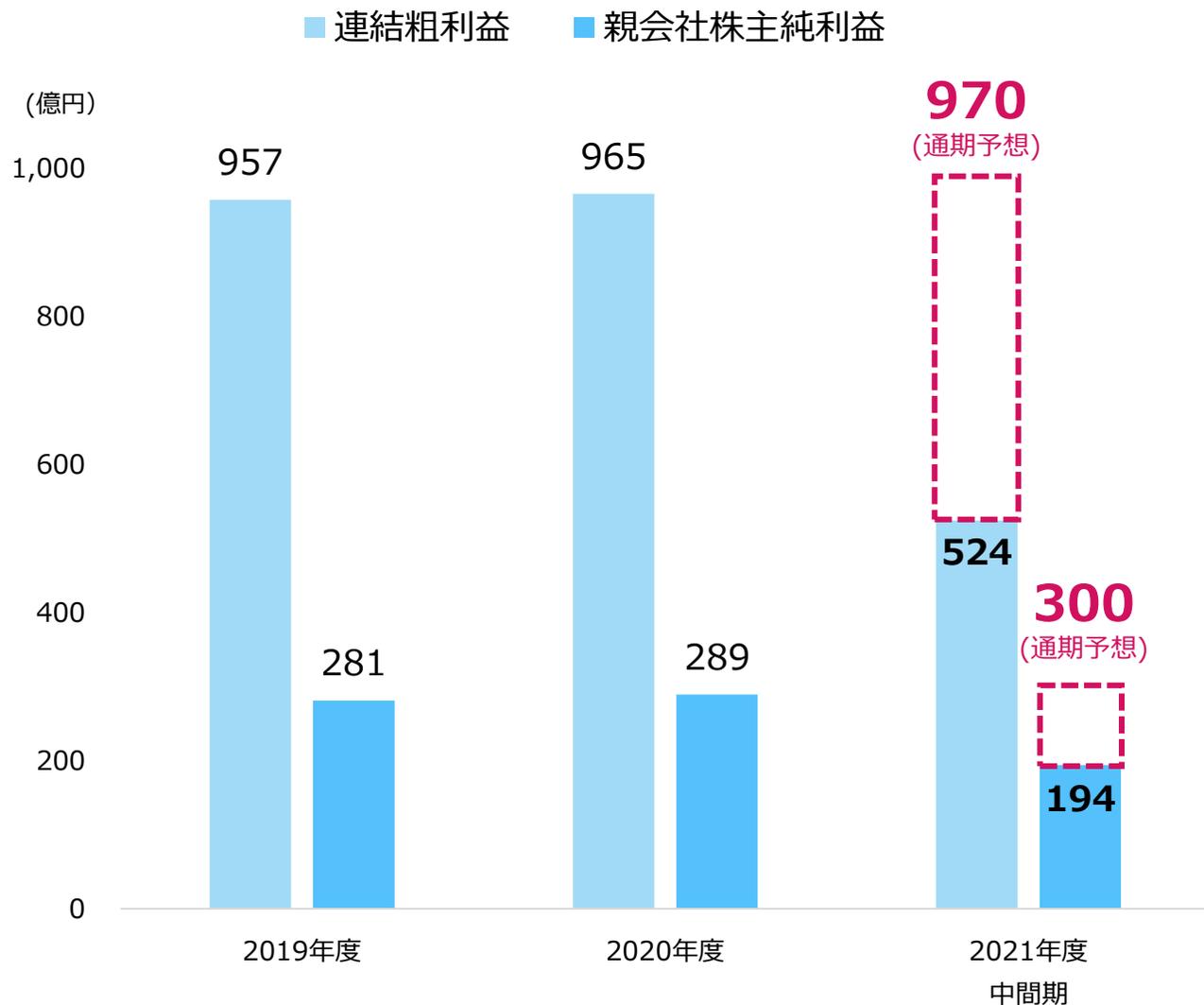


**Aozora Europe**  
金融 -ロンドン-

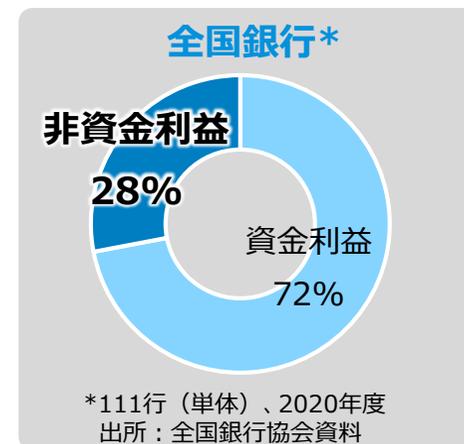
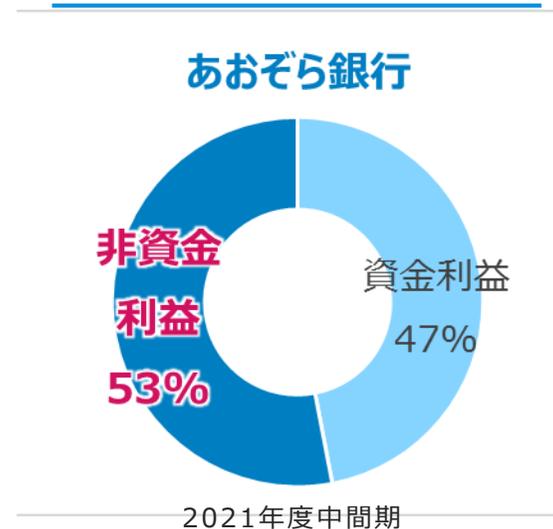


**Aozora North  
America**  
金融 -ニューヨーク-

# 業績推移



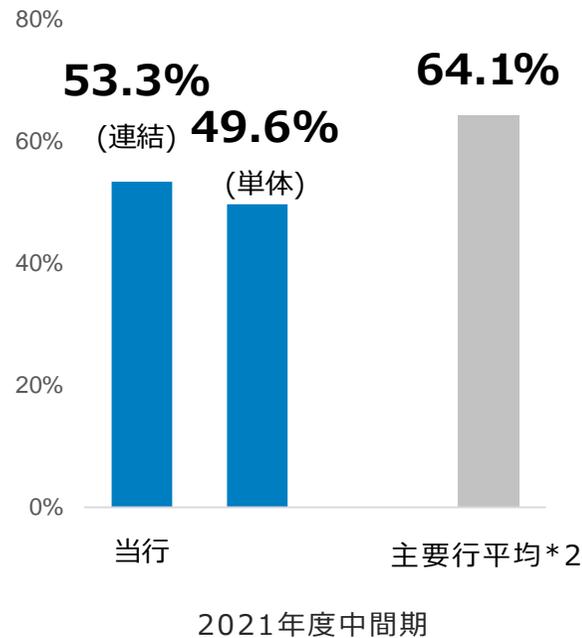
## 連結粗利益の内訳



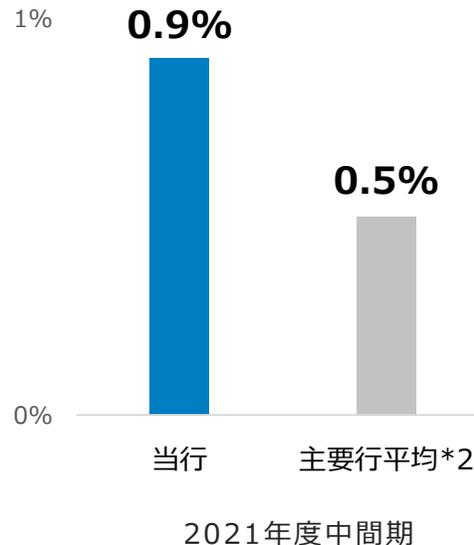
(注) 本資料においては、「親会社株主に帰属する当期純利益」を「親会社株主純利益」と記載しております。

# 主要業績評価指標 (KPI)

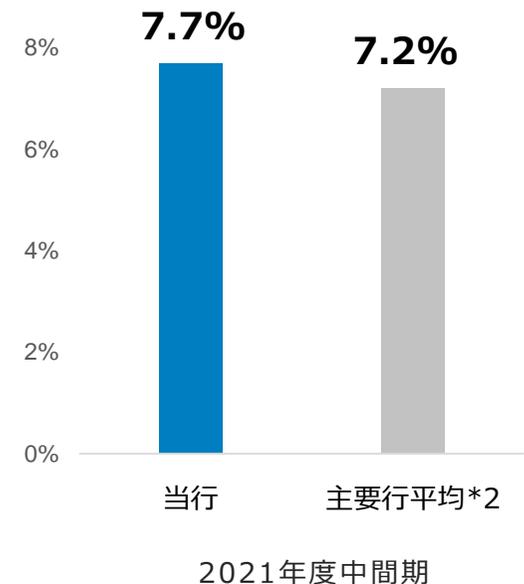
## 経費率 (OHR)



## 業務純益\*1ROA



## ROE



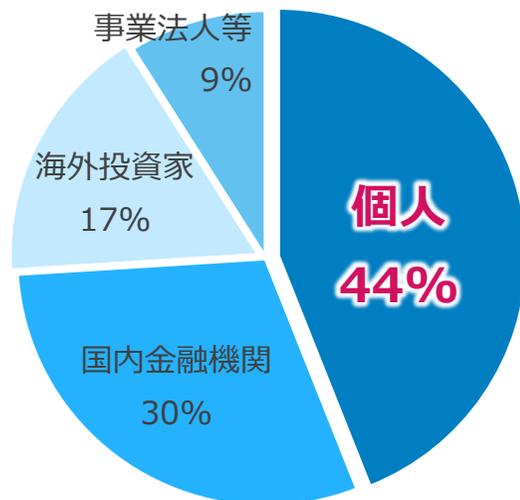
\*1 持分法投資損益を含む連結実質業務純益

\*2 主要行 (MUFG、SMFG、みずほFG、りそなHD、三井住友TH、新生銀行) の決算資料を基に算出

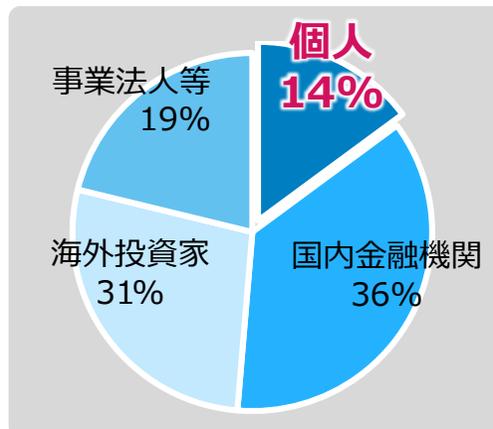
# 株主構成

## 高い個人株主の比率

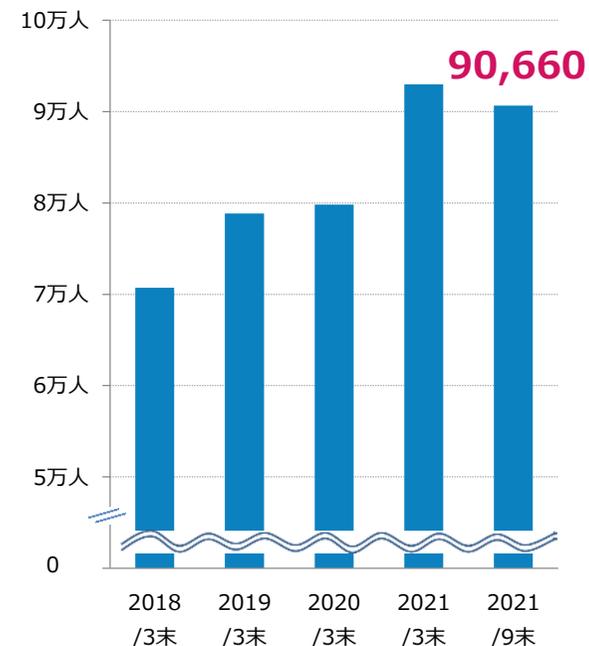
### あおぞら銀行



### 主要行・大手地銀平均



### 個人株主数



出所： 有価証券報告書（当行2021/9末、他行2021/3末）

主要行：三菱UFJFG、三井住友FG、みずほFG、りそなHD、三井住友トラストHD、新生銀行

大手地銀：ふくおかFG、コンコルディアFG、めぶきFG、千葉銀行、ほくほくFG（総資産上位5社）

比率は個人・海外投資家・国内金融機関・事業法人等の所有株式数(単元)を合計株式数(単元)(自己株式除く)で除して算出

1. あおぞら銀行とは

**2. あおぞら銀行の目指す姿**

3. あおぞら銀行のサステナビリティ

4. 2021年度中間期決算

5. あおぞら銀行の株主還元等

# あおぞら銀行グループの経営理念

## あおぞらミッション

存在意義

新たな金融の付加価値を創造し、  
社会の発展に貢献する

## あおぞらビジョン

目指す姿

時代の変化に機動的に対応し、  
常に信頼され親しまれるスペシャリティー  
高い金融グループであり続ける

## あおぞらアクション

行動指針

1. ユニークで専門性の高い金融サービス
2. 迅速な行動、粘り強く丁寧な対応
3. チームワーク重視
4. 仲間の尊重、成長支援
5. 過去理解と未来志向
6. 創意工夫で新規領域にチャレンジ
7. 社会のサステナブルな発展に積極的に貢献

# ビジネスモデル

あおぞら  
パートナー  
バンク宣言

高い専門性、優れた機動力と柔軟性を武器に、  
豊富なアイデアから生み出される商品や相対での高品質なサービスを、  
個人のお客さまや事業法人・金融法人のお取引先に提供する、  
他にはない日本の“新たなパートナーバンク”に成長する

## 基盤ビジネス「6つの柱」

### 投資銀行ビジネス

事業法人業務



金融法人業務



スペシャルティ  
ファイナンス業務



国際業務



リテール業務



マーケット業務

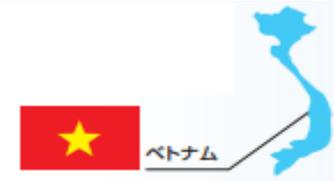


## 新たな成長分野

GMOあおぞらネット銀行



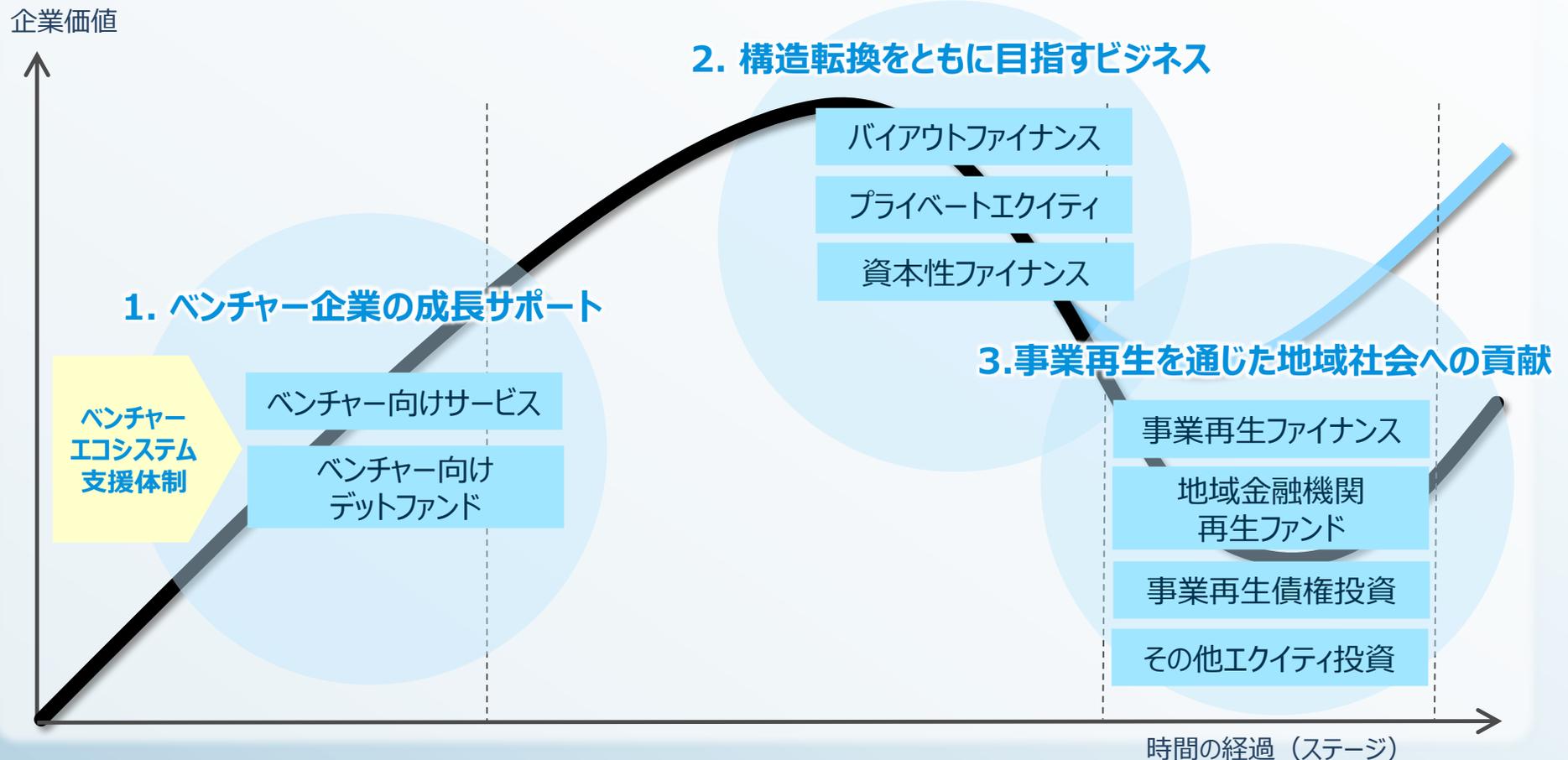
Orient Commercial  
Joint Stock Bank  
(OCB)



# あおぞら型投資銀行ビジネス

専門性を活かした積極的なリスクテイクにより  
デットからエクイティに至る投融資機会に対して長期的に関与

企業の成長サイクルに応じたサポート



## M&Aやバイアウトファイナンス等の事業再構築ビジネスの主要プレイヤーとして地位確立

### お客様のニーズ



## 伝統的な貸出に依存しない、付加価値の高いソリューションを提供

### 高度な専門性が必要とされるファイナンス

- ◆ M&Aファイナンス
- ◆ 再生可能エネルギー向けファイナンス
- ◆ 資本性ファイナンス

### アドバイザー・インベストメント

- ◆ M&Aアドバイザー、事業承継コンサルティング
- ◆ アジア中心にパートナー金融機関との連携による海外進出支援
- ◆ エクイティ・デット調達等の多様なニーズに対応するユニークなファンドの活用

## 地域金融機関の経営課題解決により地域経済活性化に貢献

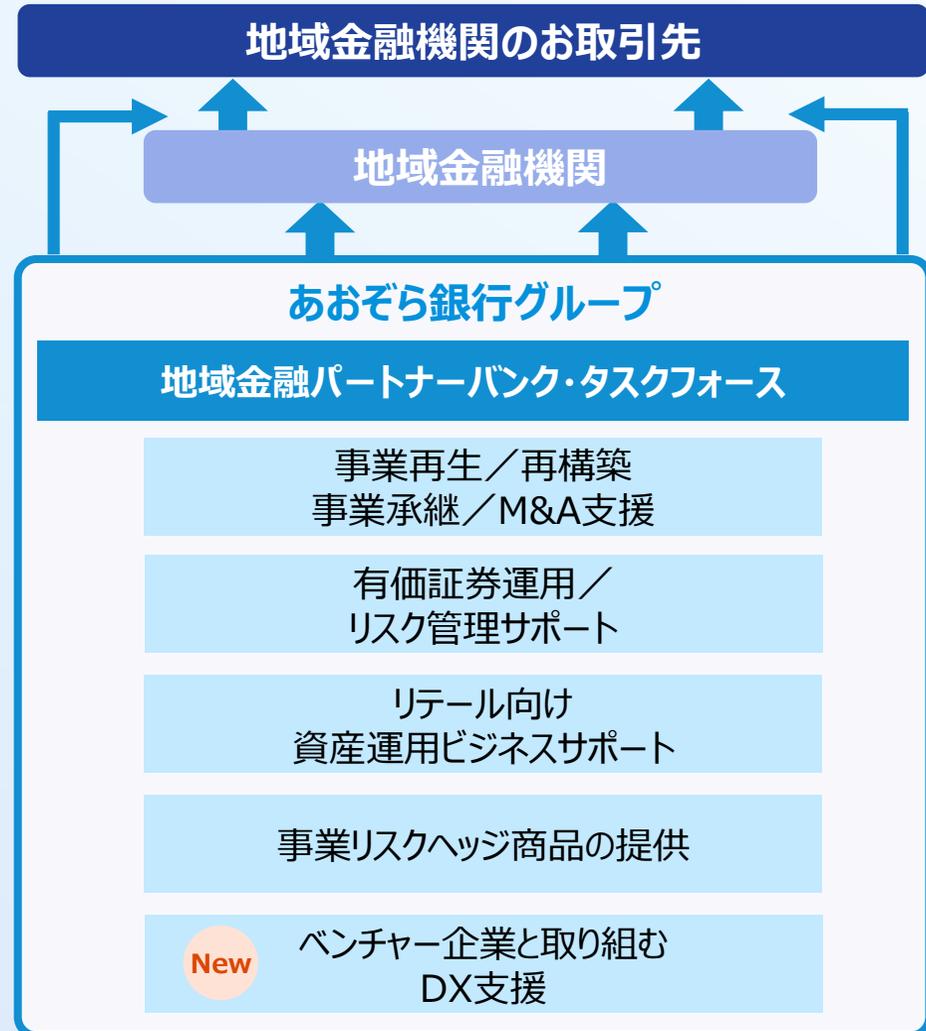
### 当行の地域金融機関との取引状況



2020年度

対象先 : 地銀、第2地銀、信用金庫

取引内容 : 社債、預金、調達、私募投信仕組債、  
不良債権そのほか



# スペシャルティファイナンス業務

## 不動産・事業再生に関する高い専門性を発揮したスペシャルティファイナンスの拡大

### 不動産ファイナンス

不動産から生じる収益や資産価値を裏付けとするファイナンス

### 事業再生ファイナンス

再生途上にある企業・事業の将来的な価値に着目した投融資を行う

## 事業再生ビジネスを通じた地域社会への貢献

### あおぞら債権回収

#### 特長

- ◆ 創業以来20年の経験と実績
- ◆ お客さま/地域金融機関と同じ視点
- ◆ 中立性、地域融機関とのネットワーク

中堅・中小企業の  
事業再生を支援

地域社会の活性化・  
持続可能性の向上

地域社会における  
「金融包摂」の実現

#### 背景

経営不振  
経営環境の変化

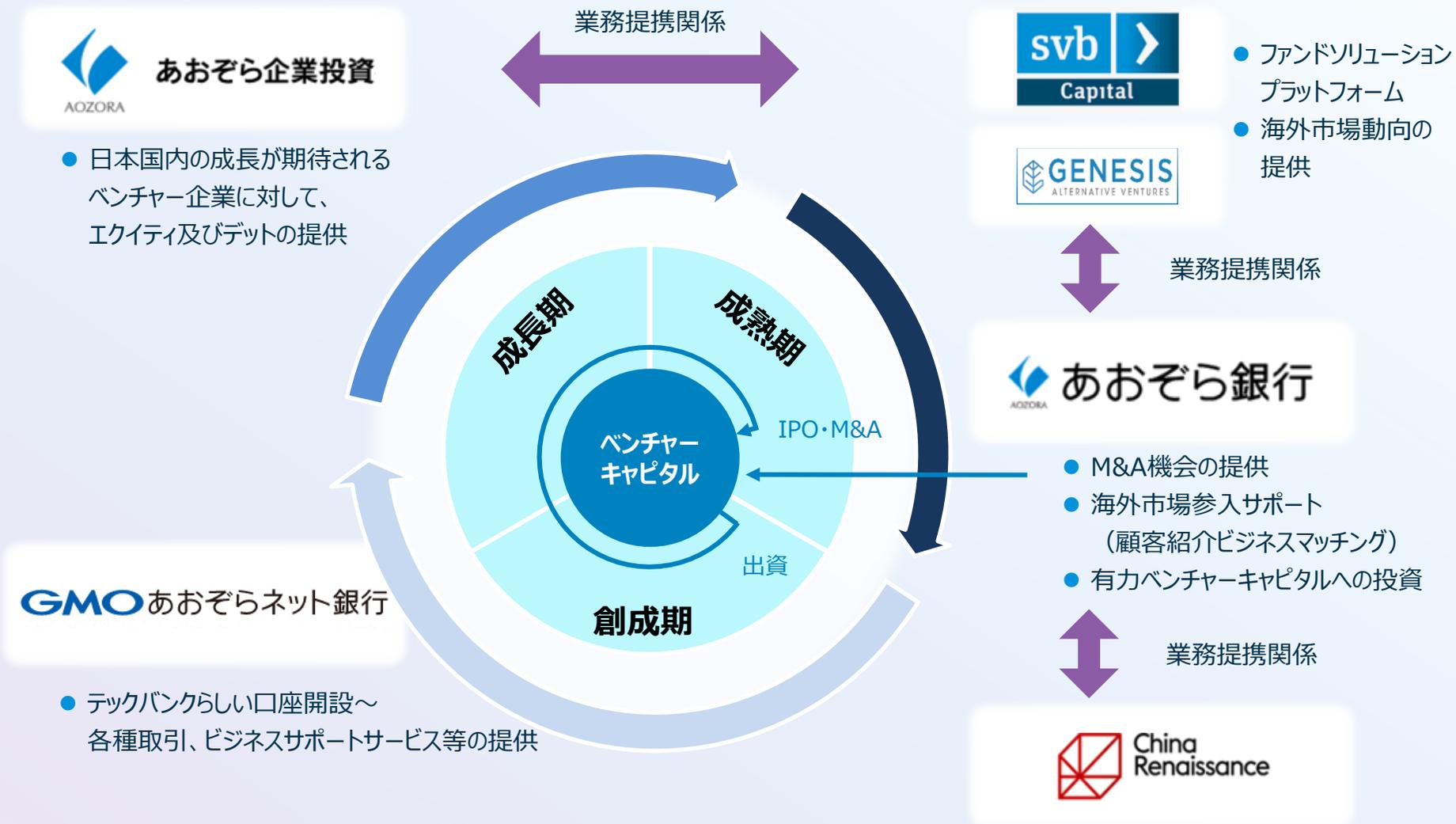
#### 課題

事業再生  
事業の活性化



# あおぞらベンチャーエコシステム支援体制

## ベンチャー企業の成長ステージにおけるニーズに対応

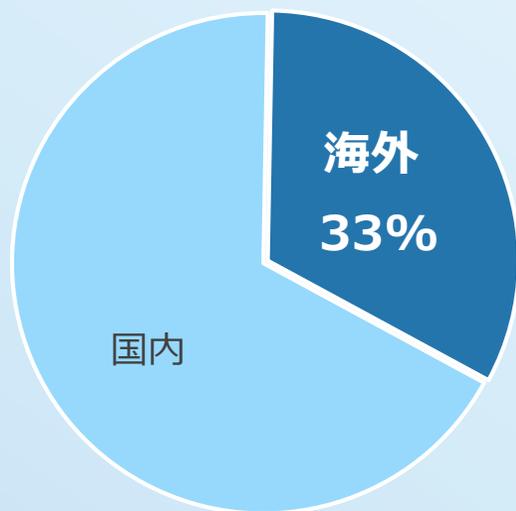


## グローバルなモニタリング体制により、ポートフォリオを機動的にコントロール

ニューヨーク、ロンドン、アジアの各拠点で

シームレスなモニタリング体制

### 当行貸出に占める海外貸出の割合



2021年度中間期



## グループ機能を活用したリテール業務の領域拡大

### 有人店舗



### BANK

#### ネットチャネルの利便性向上

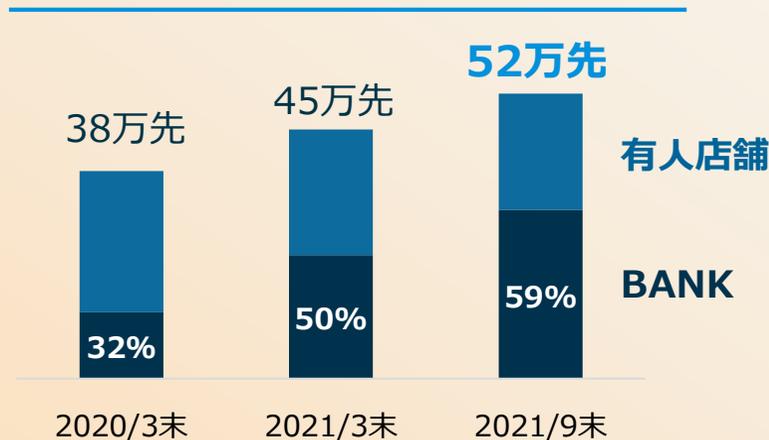
スマートフォンアプリで

- 一連の取引が可能
- 独自のサービス提供

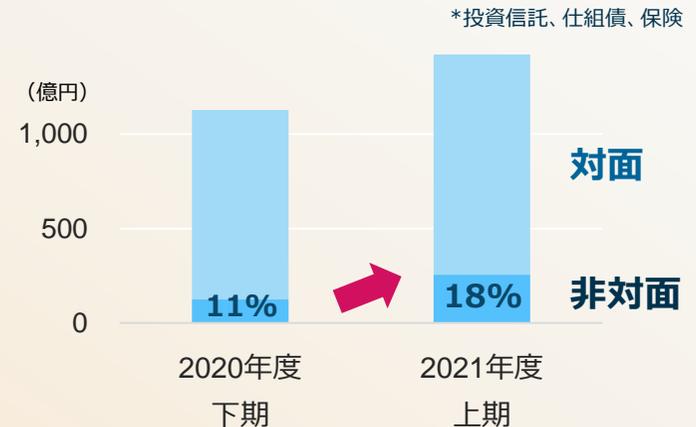
UI/UXの更なる向上



#### リテールのお取引先数



#### 投資性商品\*のチャネル別販売額



## 有人店舗では、専門的なコンサルティングをご提供

リテール営業部店



日本橋支店・上野支店

資産運用

遺言信託

事業承継・M&A

他部門とのコ・ワーク（協働）による当行グループ機能の活用

法人営業部門・M&A担当部門・グループ会社等

- ABNアドバイザーズと共同でM&Aのご提案
- 不動産ファイナンス部門との連携による不動産小口化商品の提供

弁護士・税理士ネットワークを活用

弁護士・税理士等

ファイナンシャル・  
アドバイザー・オフィス

## スマートフォンアプリを軸としたマネーサービス「BANK」

アプリで一連の取引が可能

人生を豊かにするお金の使い方を提案

預金  
(定期・普通)

仕組債

投資  
信託



### BANK The Savings

～アプリ限定貯蓄預金～

- ①目標別に積立できる
- ②最適な積み立て方を選べる



### BANK The Story

～人生を豊かにするストーリーをご案内～

レジャー

グルメ



投資信託のサービスも充実化



BANKアプリ  
大幅リニューアル!

スマホではじめる  
投資信託

投信の預かり資産残高



「第17回金融機関ランキング」  
(日経ヴェリタス 2021.3.7)  
顧客満足度ランキング (世代別)

40代：全国銀行中第**1**位

# GMOあおぞらネット銀行の取り組み

すべてはお客様のために。No.1テクノロジーバンクを目指して

## 中長期戦略における3つの柱

### 1. スモール&スタートアップ向け銀行No.1

スタートアップ企業・個人事業主を起業時から応援

- ビジネスサポートサービスを拡充
- 法人口座に10万円の融資枠を装備、最短即日から利用可能
- 入出金管理アプリの提供（freee社との提携）

### 2. 組込型金融サービスNo.1

エンドユーザーの利便性向上と企業のDXを加速させる「組込型金融サービス」の普及を目指し、サービス強化

本格的なAPI開発のテスト環境「sunabar（スナバー）」に続き、ビジネスアイデアやプロダクトを出品・流通させる「ichibar（イチバー）」の提供開始

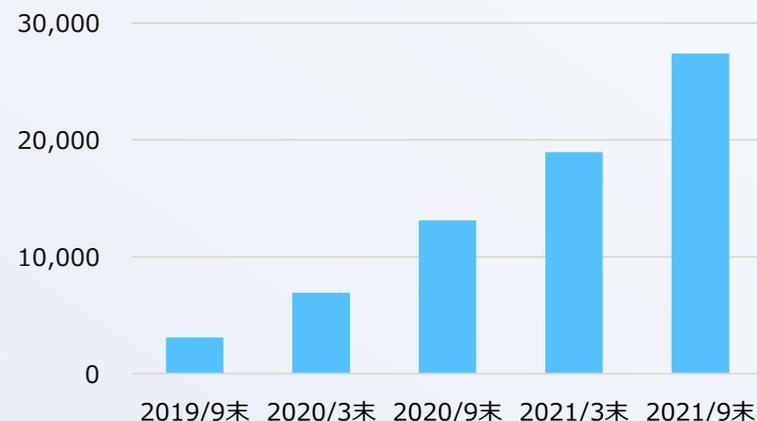
### 3. テックファーストな銀行No.1

エンジニアファーストな環境を構築、法人のお客様のDXをサポート・推進

## 粗利益推移



## 法人口座数推移



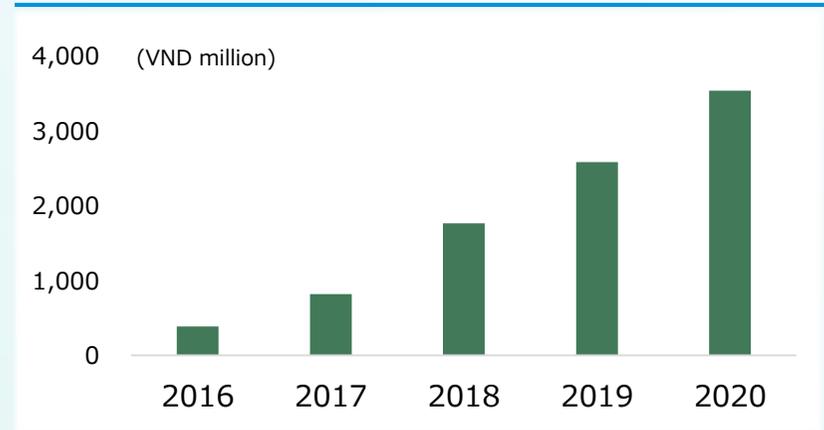
# Orient Commercial Joint Stock Bank (OCB) との連携

ベトナム経済の成長取り込みを目的にOCBとの資本・業務提携

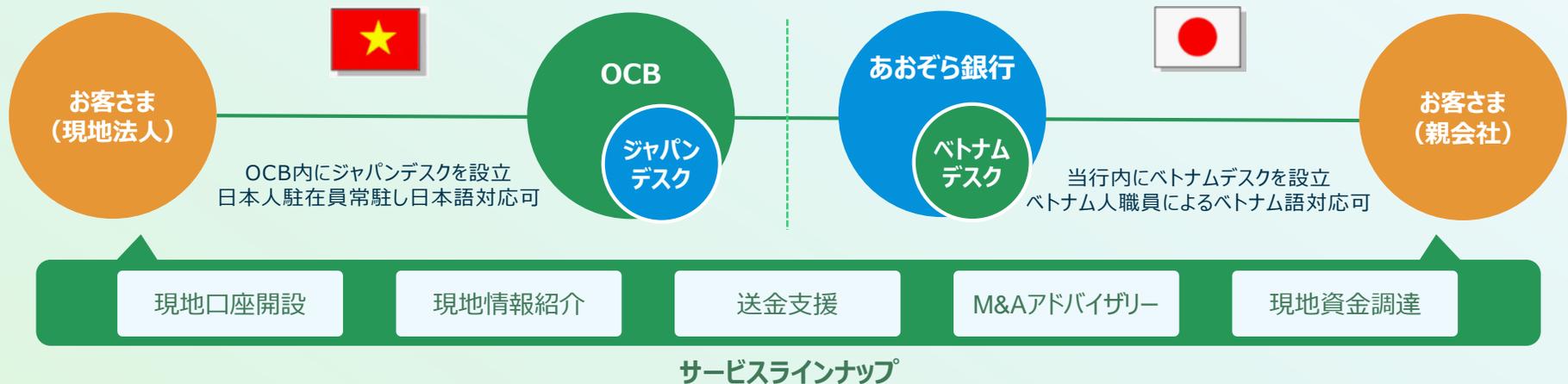
## OCBはベトナムの中堅商業銀行

設立	1996年
総資産	約7,000億円 (2020/12)
従業員数	5,635人 (2021/3)
店舗数	134店舗 (2020/12)
上場先	ホーチミン証券取引所 (2021/1上場)

## 税引後利益推移



## OCBとの連携・新ビジネス創造



# デジタル化の推進

## デジタル技術の活用

### お客さまの利便性向上

#### BANKアプリ



機能拡充

タブレット導入  
⇒ペーパーレス・  
印鑑レス化

#### 店舗



#### 口座連携先の拡大



QR  
決済

家計簿  
アプリ



#### ホームページ



お問い合わせに  
AIチャットボット  
を導入

### 業務効率化

- ◆ インフラ整備による在宅勤務、非対面対応が可能

## デジタル化推進に向けた取り組み

- ◆ デジタル人材育成プログラム
- ◆ ITパスポート資格取得の推奨



1. あおぞら銀行とは

2. あおぞら銀行の目指す姿

**3. あおぞら銀行のサステナビリティ**

4. 2021年度中間期決算

5. あおぞら銀行の株主還元等

# サステナビリティの推進

あおぞら  
アクション  
行動指針

「社会のサステナブルな発展に積極的に貢献する」

サステナビリティ重点項目（マテリアリティ）として3項目を位置づけ

## 環境保護



## イノベーション促進



## 人生の充実



ビジネス・事業者の観点から優先的に取り組む施策を推進

# あおぞらサステナビリティ目標

## あおぞら型投資銀行ビジネスの推進

イノベーション  
促進

### “ファイナンシャル・インクルージョン”の実現

#### ◆ ベンチャー企業の成長サポート

	2021～2030年度	中間期実績
ベンチャー向け投資件数	累計 <b>100件</b>	<b>3件</b>

	2021～2030年度	中間期実績
GMOあおぞらネット銀行 スモール&スタートアップ事業者 口座開設件数	累計 <b>20万件</b>	進捗は概ね 計画通り

#### ◆ 事業再生を通じた地域社会への貢献

	2021～2025年度	中間期実績
再生ファンドを活用した 再生支援件数	累計 <b>100件</b>	<b>8件</b>

### “インダストリアル・トランジション”の促進

#### ◆ 構造転換をともに目指すエンゲージメントエクイティ

	2021～2025年度	中間期実績
エンゲージメントエクイティ投資件数	累計 <b>100件</b>	<b>12件</b>

## 気候変動への対応

環境保護

#### ◆ サステナブルファイナンス実行/組成額

	2021～2030年度	中間期実績
累計	<b>1兆円</b>	<b>455億円</b>
うち環境ファイナンス	<b>7,000億円</b>	<b>410億円</b>

#### ◆ 事業者としてのCO2排出量

2030年度までに	2050年度までに
↓ <b>50%削減</b>	残高 <b>0 (ゼロ)</b>
(2020年度比)	※可能な限り前倒しでの達成を検討

#### ◆ 石炭火力発電所向けプロジェクトファイナンス残高

2040年度までに  
残高 **0 (ゼロ)**

## 次世代へ“守り・繋ぐ”

人生の充実

#### ◆ 事業承継・財産承継コンサルティング

	2021～2025年度	中間期実績
コンサルティング契約件数	累計 <b>1,800件</b>	<b>176件</b>

# 気候変動への対応

## ビジネスにおける取り組み

### サステナブルファイナンスの推進

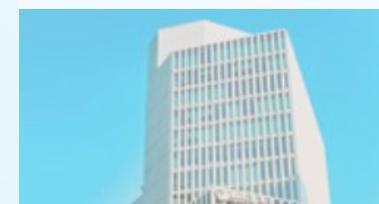
- ◆ 太陽光発電所向け再生可能エネルギープロジェクトファイナンス実行
- ◆ グリーン認証のある不動産を用途としたグリーンビルディング向けファイナンス実行
- ◆ シニア向けサービス付き分譲マンションを用途としたソーシャルローン組成



## 事業者としての取り組み

### CO2排出量・使用電力の削減に向けた取り組み

- ◆ CO2排出量ネットゼロに向けた長期計画を策定中
- ◆ あおぞら銀行本店では、再生可能エネルギー由来の電力を100%使用



(あおぞら銀行本店ソフィアタワー)

## 基盤構築の取り組み

### 業務運営基盤の整備を着実に進展

- ◆ あおぞらサステナビリティ目標を策定・公表
- ◆ 赤道原則に署名予定



気候関連財務情報開示タスクフォース

# ダイバーシティ&インクルージョン等

## 中核人材の登用等における多様性の確保

女性管理職	11.8%
女性調査役（係長級）	33.5%
外国人管理職	2.9%
中途採用者管理職	42.5%

(2021/3末)



### 外部からの評価

- MSCI日本株  
女性活躍指数 (WIN) に選定

- 女性活躍推進法に基づく  
「えるぼし」認定の取得



## 上智大学との連携・金融セミナー

- ◆ バンキング基礎演習の開講
- ◆ 共同研究「あおぞら・上智シニア消費指数」  
「フィナンシャル・ジェロントロジー（金融老年学）」

### 管理職比率

目標（2023年3月末までに）

女性管理職  
**13%** 以上

女性調査役  
**35%** 以上

外国人管理職  
**3%** 以上

中途採用者管理職  
**40%** 以上  
(現状維持)

1. あおぞら銀行とは
2. あおぞら銀行の目指す姿
3. あおぞら銀行のサステナビリティ

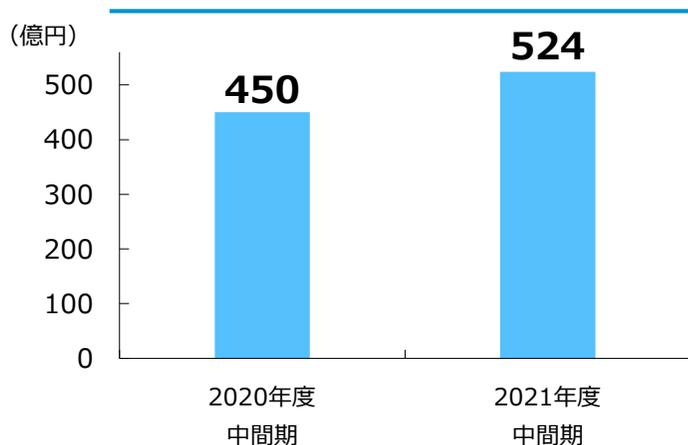
## 4. 2021年度中間期決算

5. あおぞら銀行の株主還元等

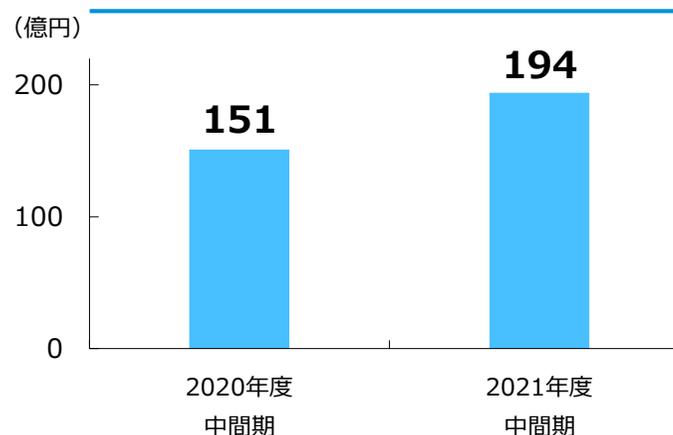
# 直近決算の概要

2021年度中間期は、前年同期比、通期業績予想比、いずれも好調な実績

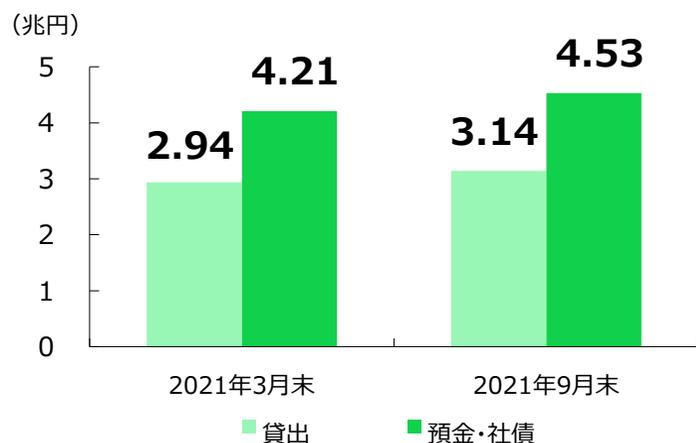
## 連結粗利益



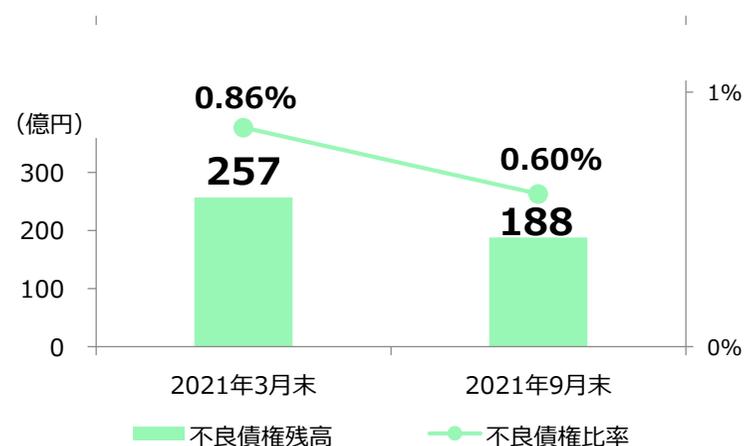
## 親会社株主純利益



## 貸出・預金等



## 不良債権



# 主要業績評価指標 (KPI)

	2020年度 実績	2021年度 中間期実績	中期目標 (2020-22年度)	<参考> 主要行平均*3 2021年度中間期
経費率 (OHR)	57.0%	<b>53.3%</b>	50%台前半	64.1%
業務純益*1ROA	0.8%	<b>0.9%*</b> 2	1%程度	0.5%*2
ROE	6.3%	<b>7.7%*</b> 2	8%以上	7.2%*2

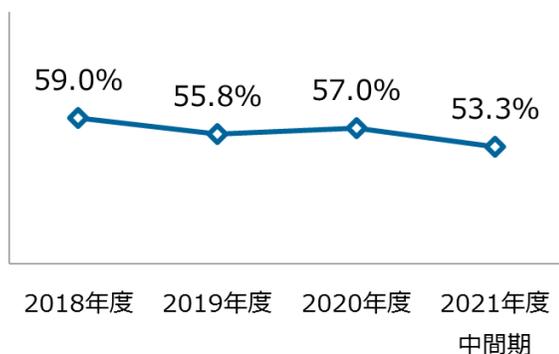
出所：国内各銀行HP

\*1 持分法投資損益を含む連結実質業務純益

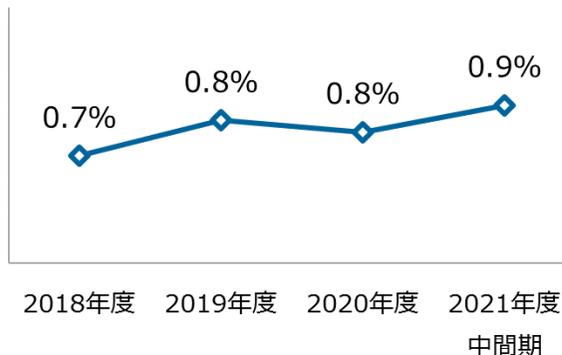
\*2 年換算ベース

\*3 三菱UFJFG、三井住友FG、みずほFG、りそなHD、三井住友トラストHD、新生銀行

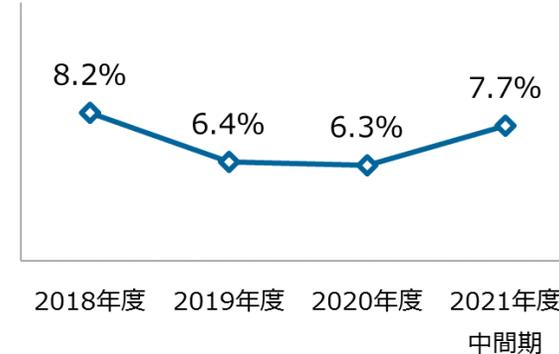
経費率(OHR)



業務純益ROA



ROE



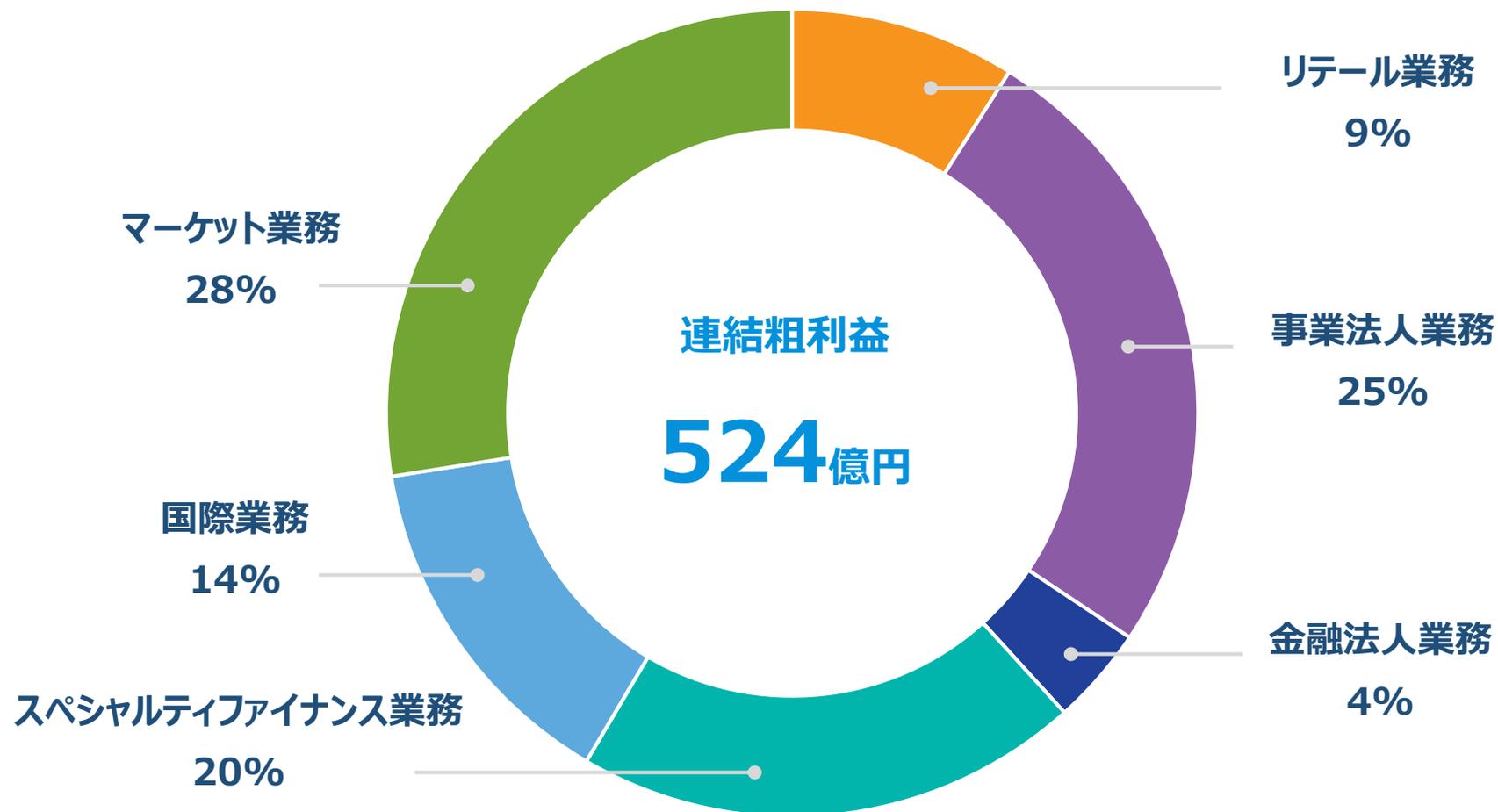
# 損益の概況

(単位：億円)	2019年度	2020年度	2021年度		
			中間期	通期予想	進捗率
<b>連結粗利益</b>	<b>957</b>	<b>965</b>	<b>524</b>	<b>970</b>	54.1%
資金利益	487	500	246	—	—
非資金利益	469	464	277	—	—
役務取引等利益	126	124	67	—	—
特定取引利益	180	134	80	—	—
国債等債券損益	145	81	54	—	—
その他業務利益 (国債等債券相益を除く)	16	124	74	—	—
経費	-533	-549	-279	—	—
持分法投資損益	—	11	12	—	—
<b>連結実質業務純益</b>	<b>423</b>	<b>426</b>	<b>257</b>	<b>425</b>	60.5%
与信関連費用	-117	-43	4	—	—
株式等関係損益	116	23	0	—	—
<b>経常利益</b>	<b>433</b>	<b>389</b>	<b>264</b>	<b>425</b>	62.3%
<b>親会社株主純利益</b>	<b>281</b>	<b>289</b>	<b>194</b>	<b>300</b>	64.8%

# 主要勘定の状況

(単位：億円)	2020年3月末	2021年3月末	2021年9月末
<b>資産</b>	<b>52,998</b>	<b>59,168</b>	<b>60,749</b>
貸出金	29,541	29,488	31,447
国内向け	18,690	19,345	21,179
海外向け	10,850	10,142	10,268
有価証券	10,736	13,933	13,471
現金預け金	4,642	9,501	9,422
特定取引資産	2,593	1,546	1,138
その他	5,483	4,699	5,269
<b>負債</b>	<b>48,750</b>	<b>54,268</b>	<b>55,584</b>
預金・譲渡性預金	33,968	40,125	43,588
社債	2,599	1,983	1,782
借入金	4,276	3,497	3,402
債券貸借取引受け入れ担保金	2,813	4,316	3,256
特定取引負債	2,112	1,404	1,020
その他	2,980	2,940	2,535
<b>純資産</b>	<b>4,247</b>	<b>4,900</b>	<b>5,164</b>
<b>負債・純資産</b>	<b>52,998</b>	<b>59,168</b>	<b>60,749</b>

# 業務部門別収益構成



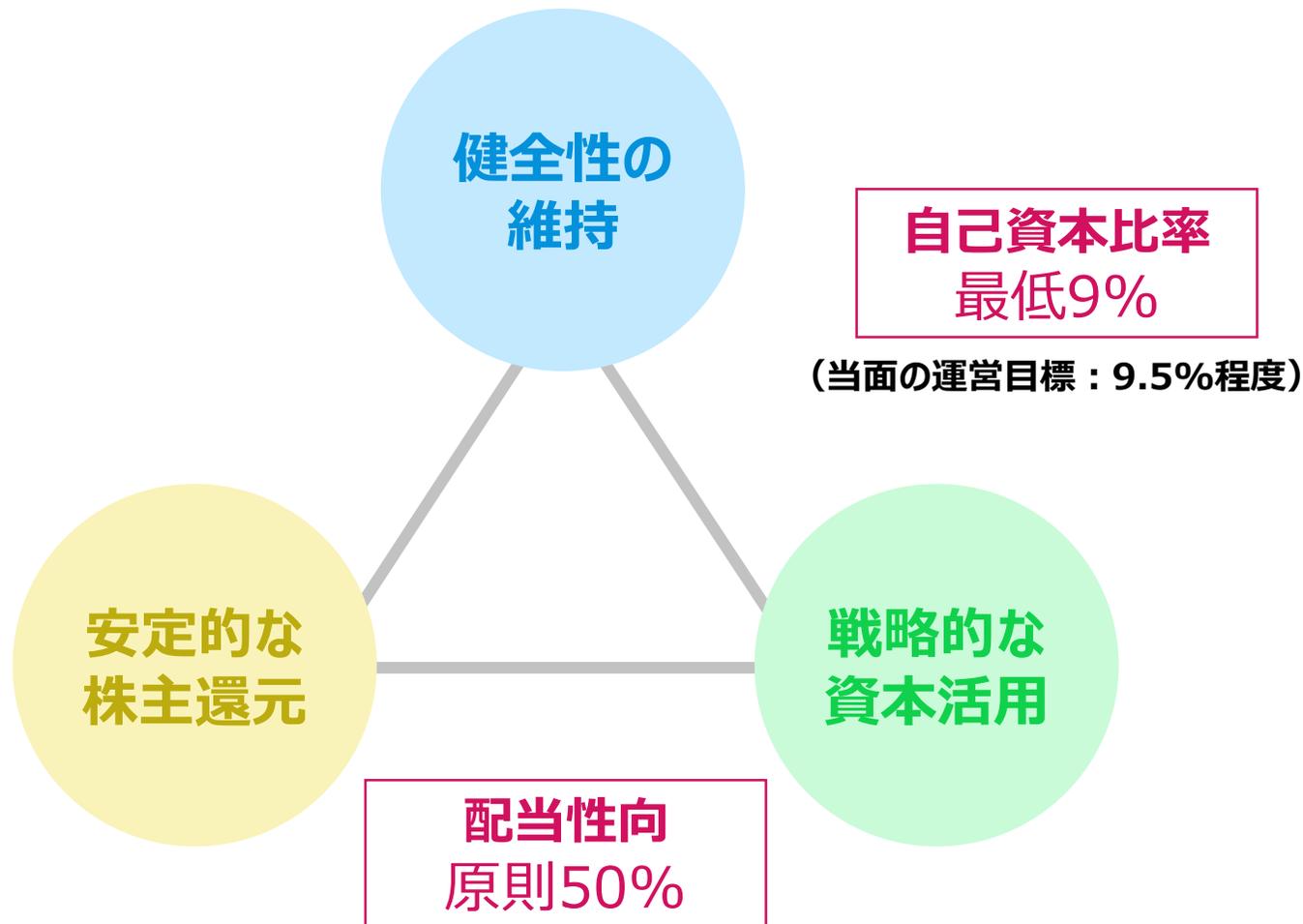
(2021年度中間期)

1. あおぞら銀行とは
2. あおぞら銀行の目指す姿
3. あおぞら銀行のサステナビリティ
4. 2021年度中間期決算

## 5. あおぞら銀行の株主還元等

# 資本政策

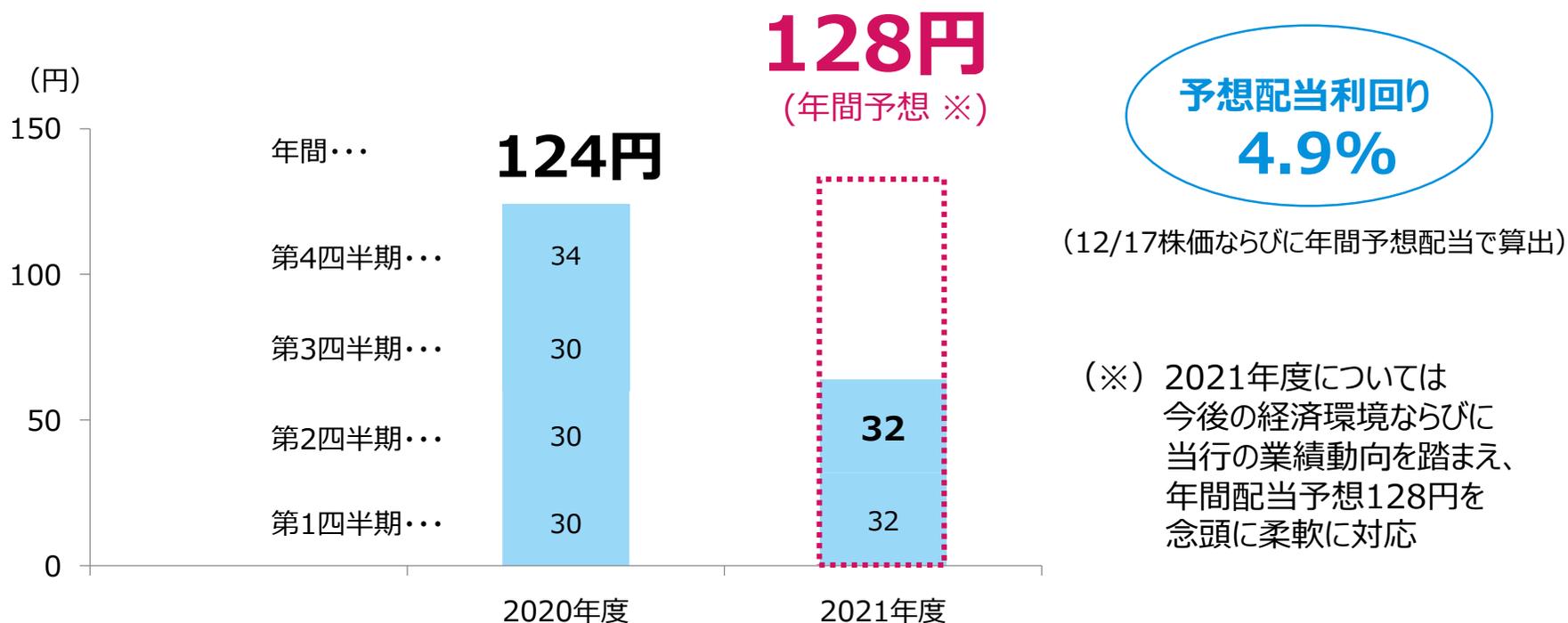
「健全性の維持」を念頭におきつつ、「安定的な株主還元」、「戦略的な資本活用」ともバランスがとれた資本政策を実施し、持続的な企業価値の向上を図る



# 配当政策

## 株主還元は「配当による還元」を原則

- ◆ 配当性向は、親会社株主純利益の通期予想300億円の**原則50%とし** (※) 業績に応じた還元
- ◆ **四半期配当を継続**



# 個人投資家の皆さまとのコミュニケーション

## 個人投資家向け説明会を積極的に開催

### 2021年 開催実績

2021年 2月	大和証券／オンライン 日興IR／オンライン
3月	auカブコム証券、三菱UFJモルガン・スタンレー証券 ／オンライン
9月	野村IR／オンライン
10月	大和証券／オンライン
11月	日興IR／オンライン



(取締役専務執行役員 芥川知美)



# (参考) 株主・投資家の皆さまへの情報発信

## ホームページのご案内

株主・投資家の皆さまに、「IR情報」で資料等、最新の情報を掲載しています。  
(<https://www.aozorabank.co.jp/corp/ir/>)



## ディスクロージャー誌 (統合報告書)のご案内

当行グループの特長や、  
価値創造に向けた取り組みを  
ご説明しています。

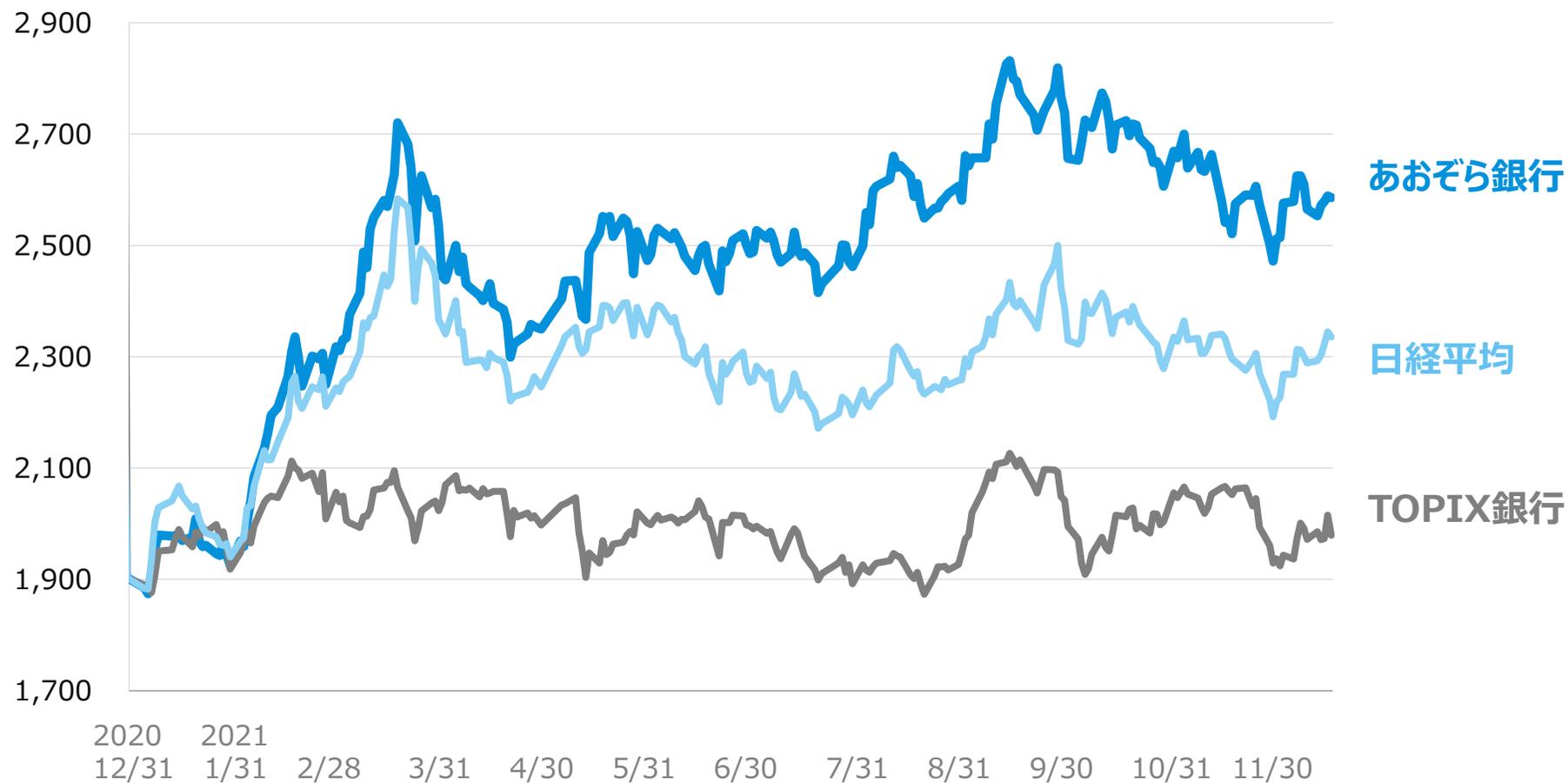


ディスクロージャー誌はこちらから  
ご覧いただけます。  
<https://www.aozorabank.co.jp/corp/ir/library/disclosure/>



個人投資家の皆さま向けの  
ページです

# (参考) 株価推移



(注) 2020/12/30の当行株価（1,903円）を基準に各株価を指数化。2021/12/17現在

**< ご連絡・ご照会先 >**

**株式会社あおぞら銀行**

**コーポレートコミュニケーション部**

**電話 : 03-6752-1111 (代表)**

**URL : <https://www.aozorabank.co.jp>**

当資料には、当行の財務状況や業績など将来の見通しに関する事項が含まれています。こうした事項には当行における将来予想や前提が含まれており、一定のリスクや不確実性が生じる場合があります。具体的には、経済情勢の変化や金利・株式相場・外国為替相場の変動、およびそれらに伴う保有有価証券の価格下落、与信関連費用の増加、事務・法務その他リスクの管理規則の有用性などにより、実際の結果とは必ずしも一致するものではありません。