

投資家・アナリストの皆様へ



# あいおい損保 会社説明会

(2001年度中間決算報告を含めて)

2001年12月7日

あいおい損害保険株式会社

# CONTENTS

. フォートレス・リー社との再保険取引について	P 1
ご参考 当社の財務状況	P 5
. 主な経営課題の進捗状況と今後の取組み	
1. 営業戦略	
(1) トヨタマーケットにおける取組の加速	P 7
(2) 地域リテールマーケットの開拓	P 8
(3) 人保険マーケットの開拓	P 9
	P 10
2. ロス改善対策	P 11
3. 社費効率化対策	
. 2001年9月 中間期決算概要	P 12

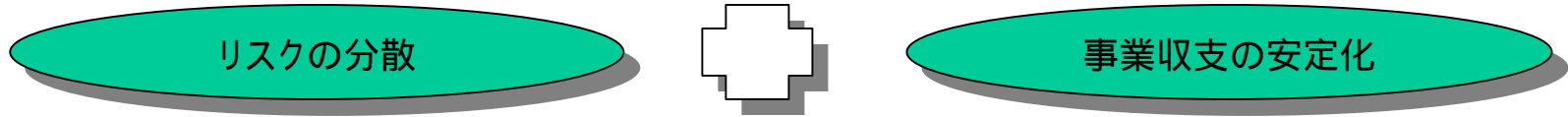
**資料編**

2001年9月 中間期決算諸データ

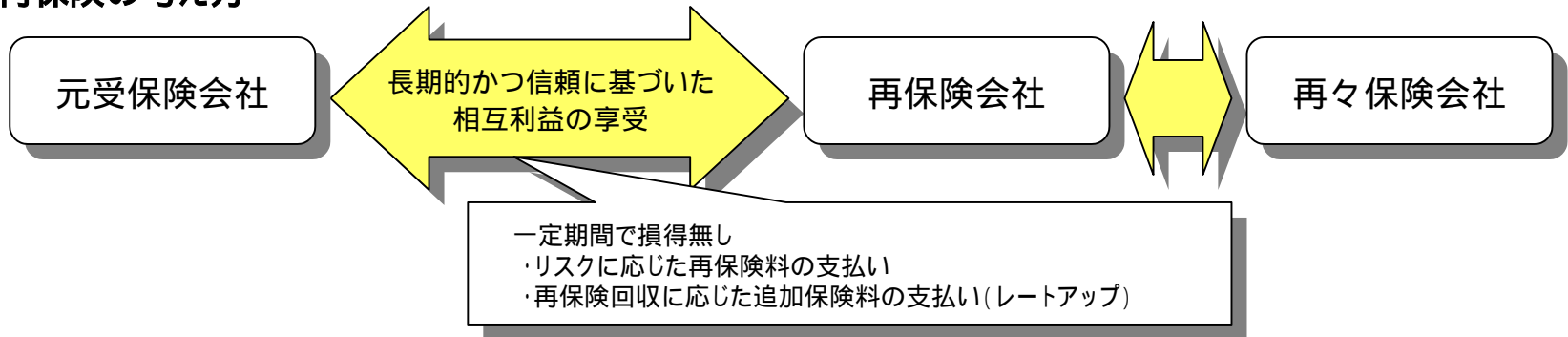
・フォートレス社との再保険取引に関する既公表額の  
説明ならびに今後の対応について

# 1. 再保険とは

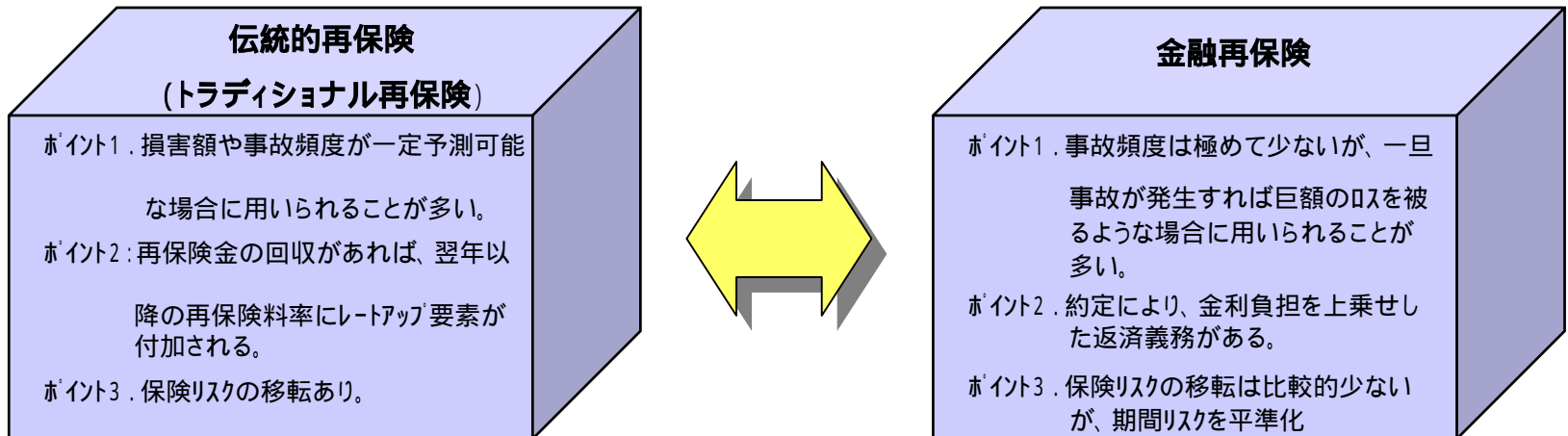
## (1) 再保険の目的



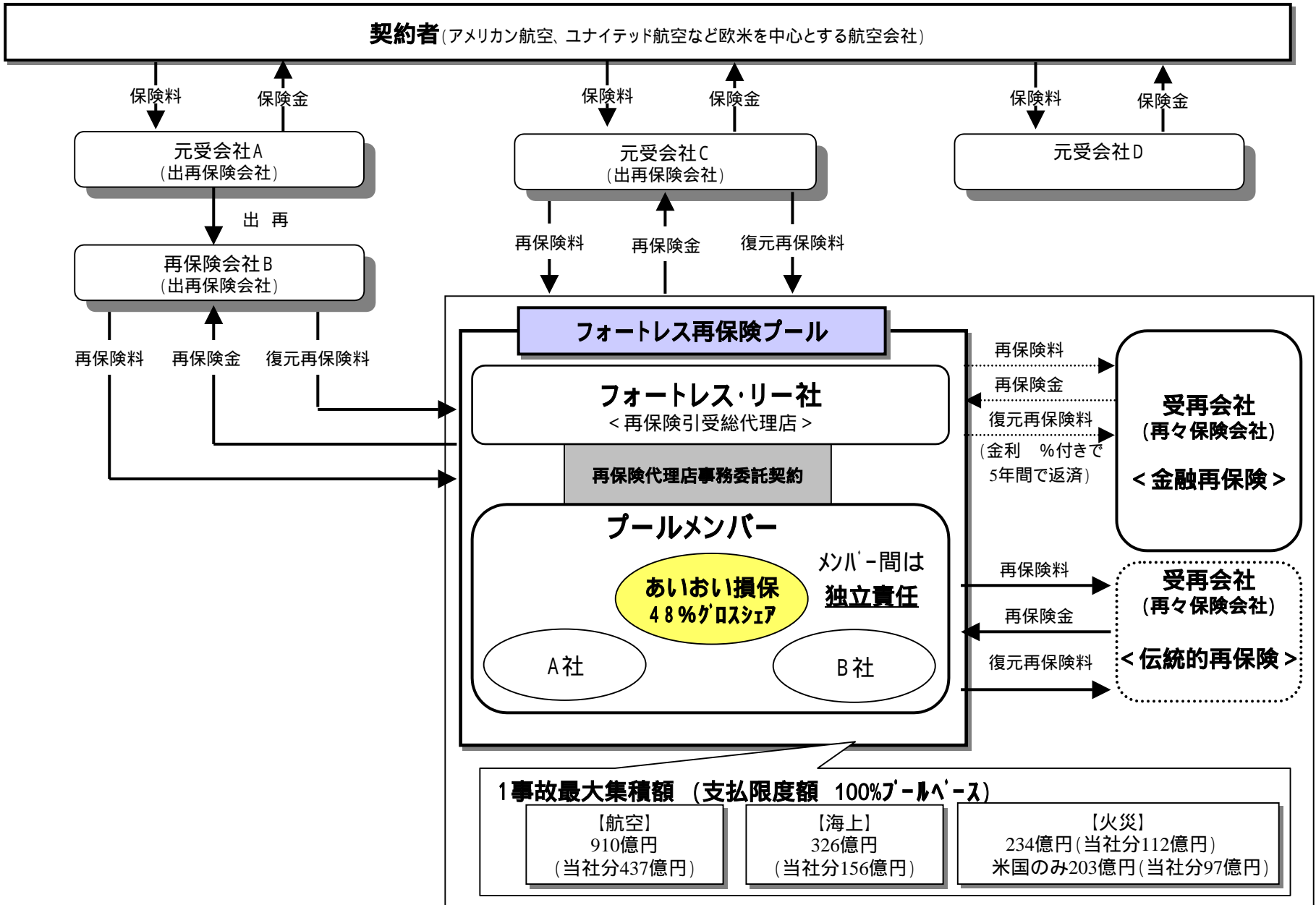
## (2) 再保険の考え方



## (3) 伝統的再保険(トラディショナル再保険)と金融再保険の違い



## 2. フォートレス再保険スキーム



## 3. 期末引当予想額

**今期末引当予想額**
**743億円～979億円**

単位: 億円

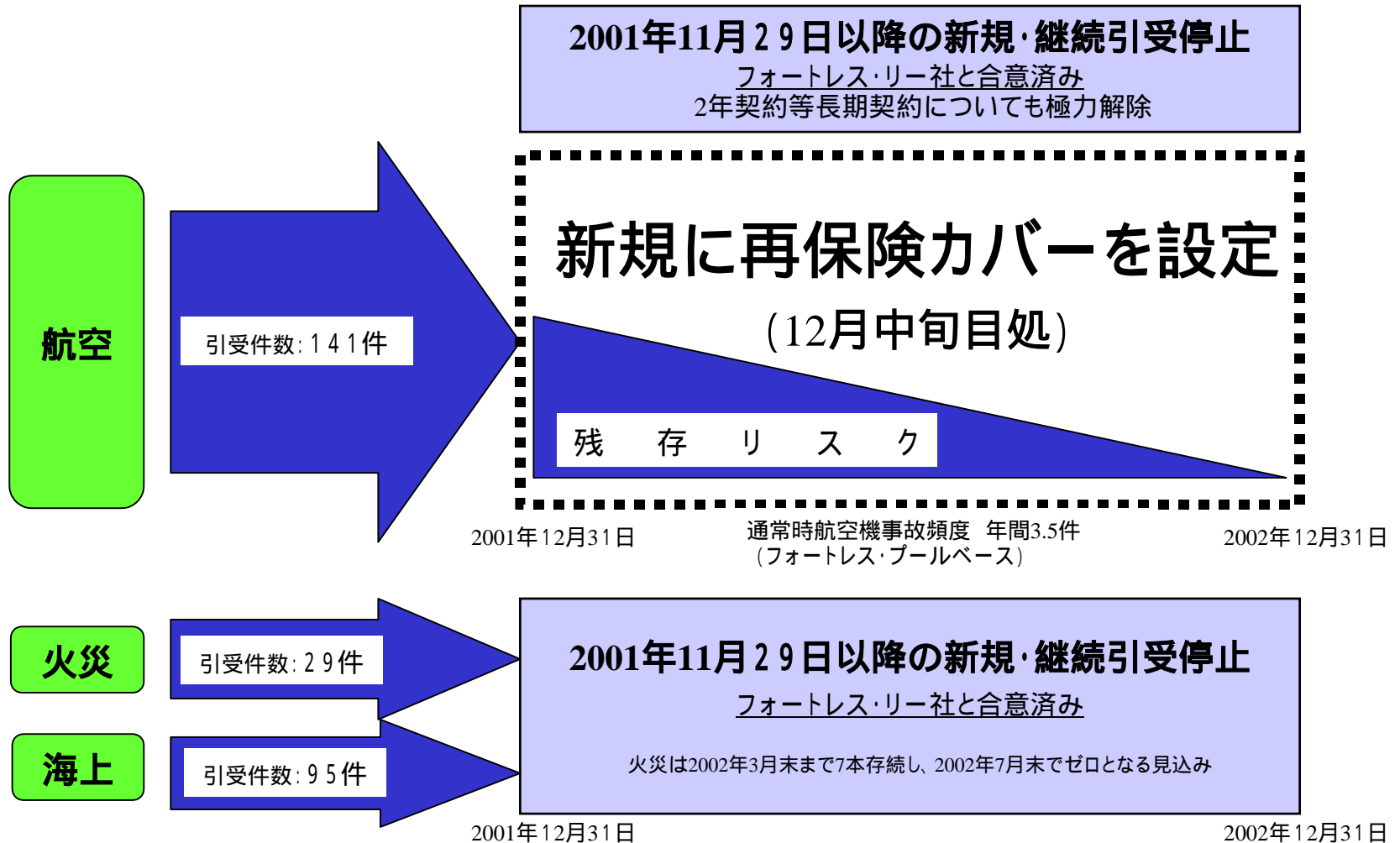
事故名	支払見込額(A)	控除見込額(B)					損失見込額 (A - B)
		復元再保険料	伝統的再保回収	その他回収分	前期末引当		
米国テロ	458～642	136～191	136～191	-	-	-	322～451
アメリカン航空 & スカンジナビア航空	91～184	26～56	26～56	-	-	-	65～128
過年度ロス等	797～859	441～459	206～224	79～87	65～81	91	356～400
合計	1,346～1,685	603～706	368～471	79～87	65～81	91	743～979

ただし、「伝統的再保回収」および「その他回収分」は下限値を採用

1事故支払限度額(当社分48%): 航空437億円、火災112億円

再々保険の解約により、金融再保険からの回収を行わないため、金利負担は生じない。

2002年6月30日以降フォートレス再保険プールの脱退を合意済み

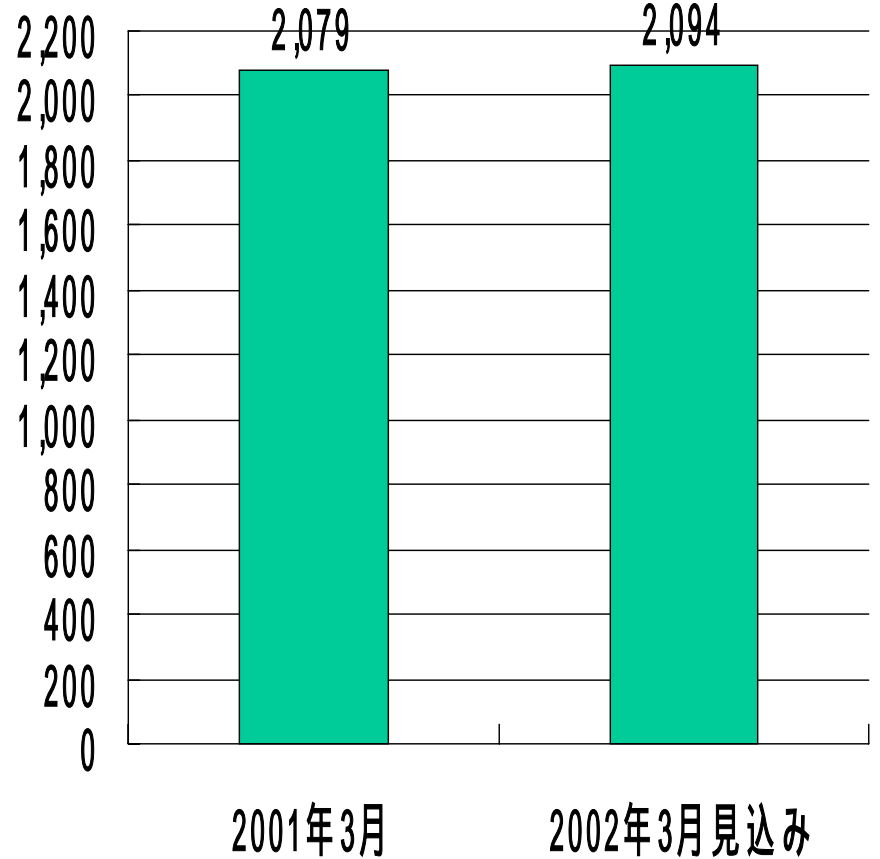
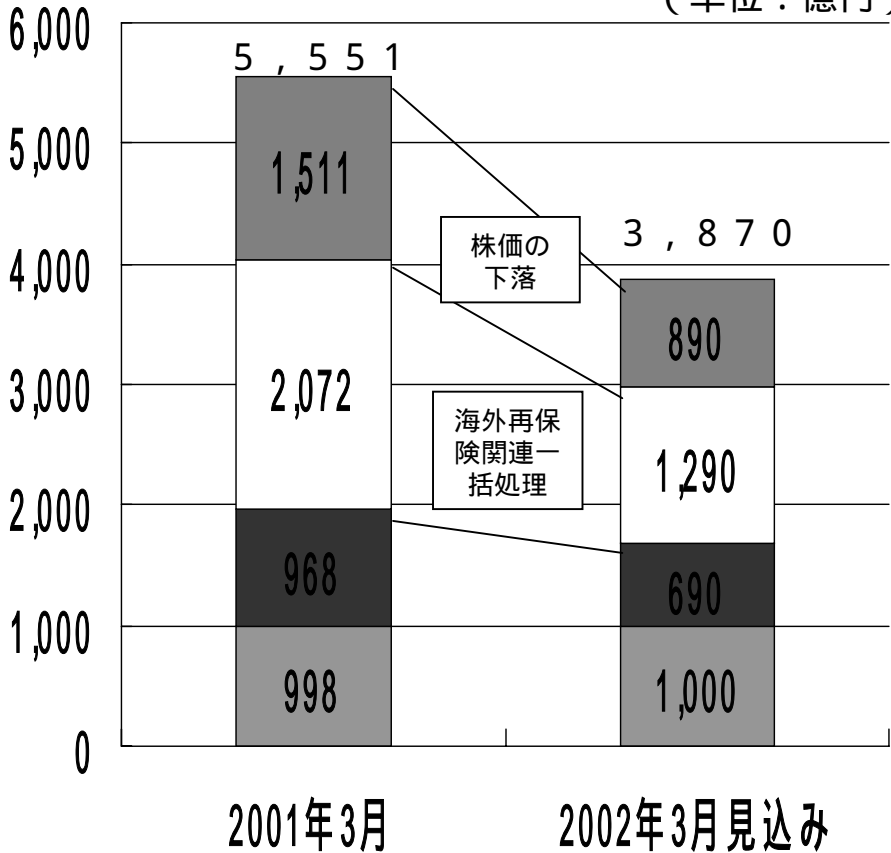


(ご参考) 当社の財務状況

(1) 自己資本と異常危険準備金残高

(単位：億円)

(単位：億円)



■ 資本金 ■ 法定準備金 □ 剰余金 ■ 評価差額金

■ 異常危険準備金

\* 1株当たり純資産(02年3月末見込み) = 3,870億円 ÷ 756百万株 512円

\* 1株あたり7円の配当維持。記念配当も検討中

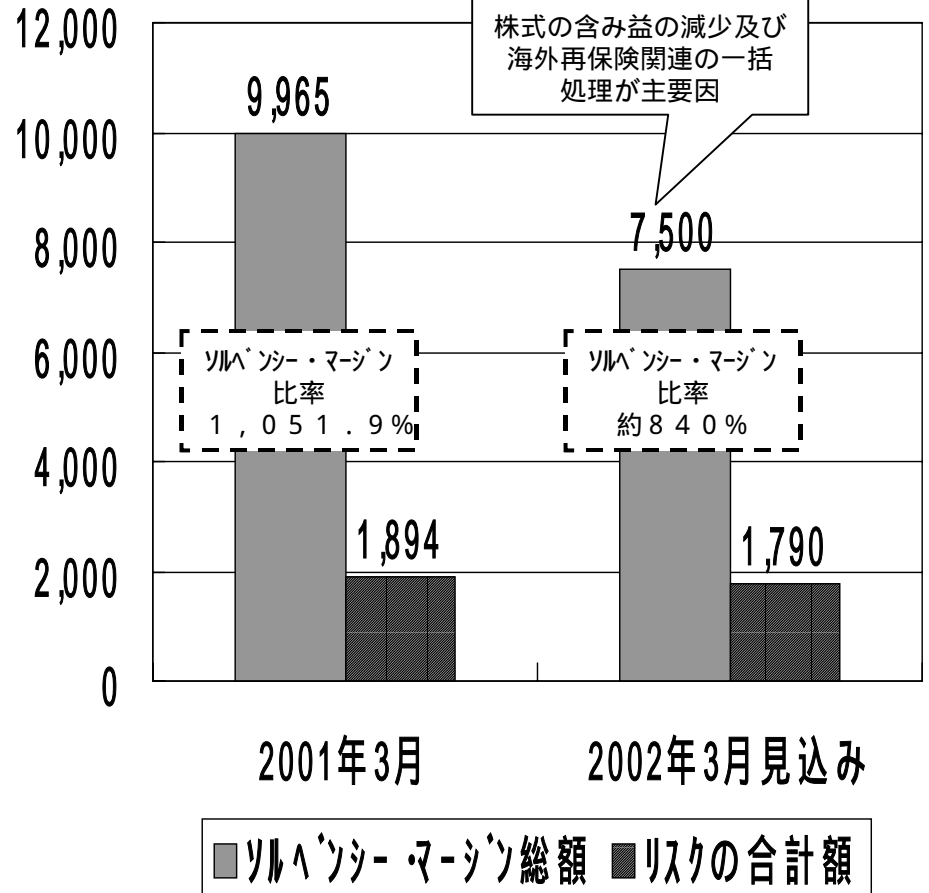
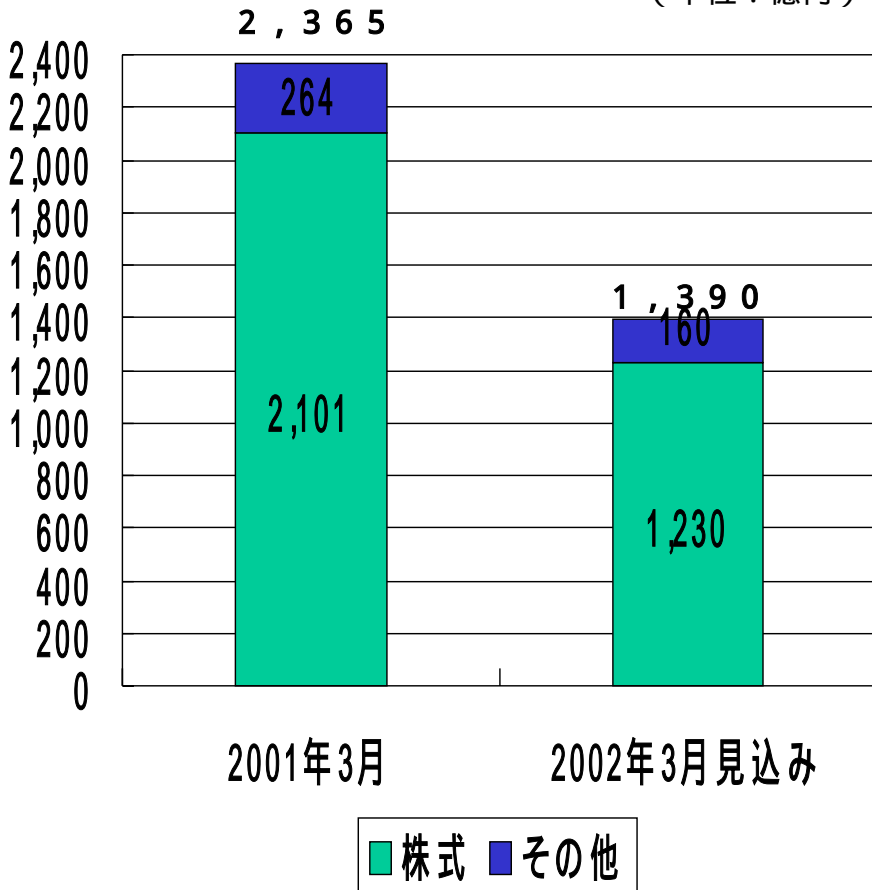


(ご参考) 当社の財務状況

(2) その他有価証券含み益とリバンス・マージン比率

(単位：億円)

(単位：億円)

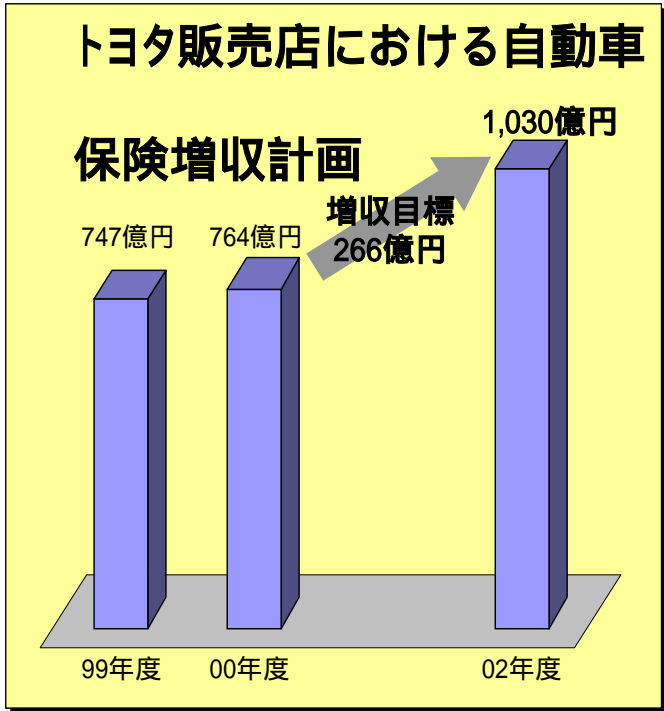


リバンス・マージン比率 (%)

$$= \text{リバンス・マージン総額} \div (\text{リスクの総額} \div 2) \times 100$$

**. 主な経営課題の進捗状況と今後の取組みについて**

# 1. 営業戦略 - (1) トヨタマーケットにおける取組の加速



## メーカー機能との連携による独自新商品の開発

メーカー製品とセットになった保険の開発・投入により、メーカー製品自体のマーケット拡大に連動してシェアアップを図る

トヨタ販売店の自動車保険捕捉率の大幅引き上げに連動して増収

トヨタの中古車シェアの大幅引き上げに連動して増収

現状 18% → 販売店向け戦略商品

現状 8% → 中古車ロングラン保証

ITS、ASV、車載端末等IT技術に対応した新商品・新割引・サービスの開発を進める。

イモビライザー(盗難防止装置)割引の新設  
GPS(位置情報システム)と連動したサービスの提供(安心ダイヤルと連携)

## トヨタ販売店の動向 (4-9月実績、単位: 億円)

< 増収状況 >

	00年度	01年度	増収額	増収率
自動車	382.1	412.6	30.5	8.0%
自賠責	212.3	220.2	7.9	3.7%
一般計	604.8	645.0	40.2	6.6%

< 幹事変更・拠点奪取状況 >

	幹事変更	01年度
直営店	東京トヨタ	16拠点
民営店	加ラウ浪速、ビスタ帯広、ビスタ旭川	18拠点
合計	4社	34拠点

# 1. 営業戦略 - (2) 地域リテールマーケットの開拓

## 地域情報ネットワークの構築による情報営業の推進

1. ネットワーク参画業者、提携地域金融機関等との顧客情報・機能の共有化、マーケットの相互開放
2. サービス力の強化、高付加価値の提供による顧客グリップ力の強化、新規顧客の拡大
3. サービス利用者の紹介によるネットワーク参画代理店・取引先企業に対する本業支援による取引深耕

### ネットワーク構築状況

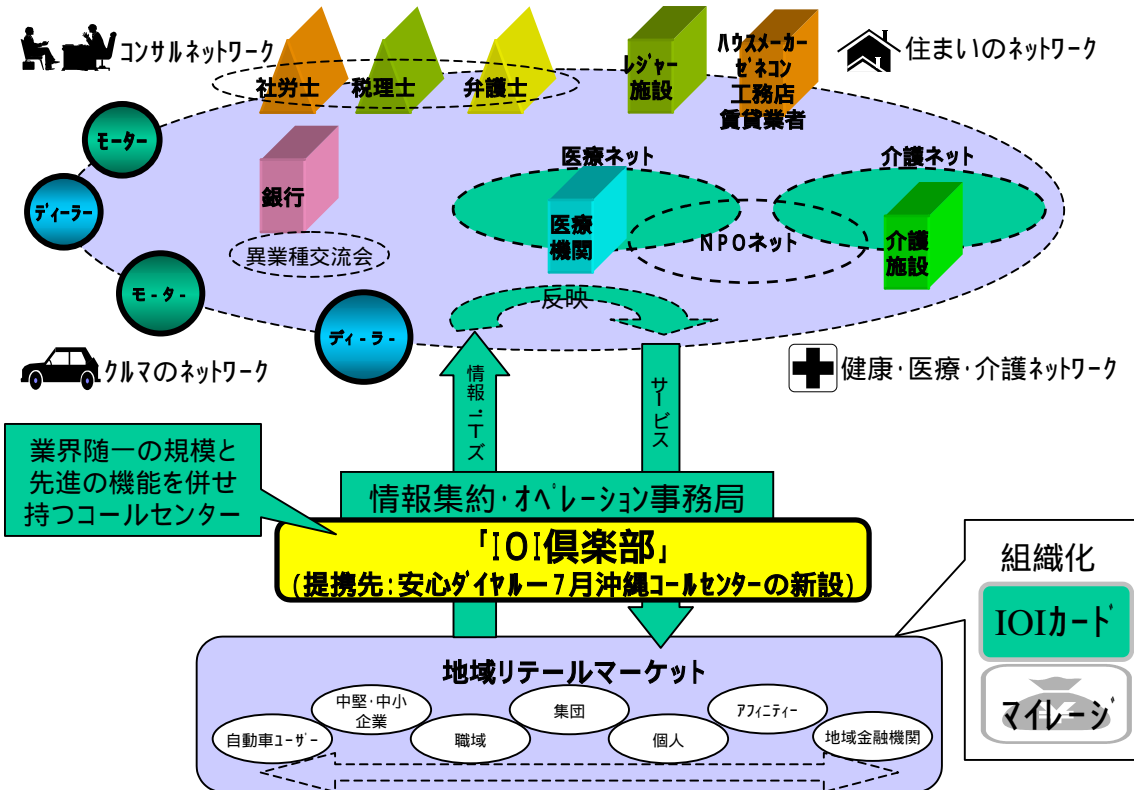
ネット	現時点提携数
クルマのネット	6,000社
住まいのネット	2,840社
医療ネット	9,400病院 (情報提供対象病院)
介護ネット	800機関
コンサルネット	弁護士:300名

地方銀行	窓販委託:83行
------	----------

### 地域情報ネットワーク構築による主な増収効果(02年度分)

団体・集団開拓  
 6,000団体 60億円  
 提携代理店・企業シェアアップ効果  
 1,000社 30億円  
 提携先顧客マーケットの開拓  
 20万人 100億円

### 地域情報ネットワーク概念図



# 1. 営業戦略 - (3) 人保険マーケットの開拓

自動車保険に次ぐ第二の柱と位置付け、業界トップレベルのサポートネットワークを活用し  
第三分野にも積極的に進出

## 02年度目標

### 第三分野(がん・医療)

年初目標 70億円

実績(7-9月)

77,000件、23億円

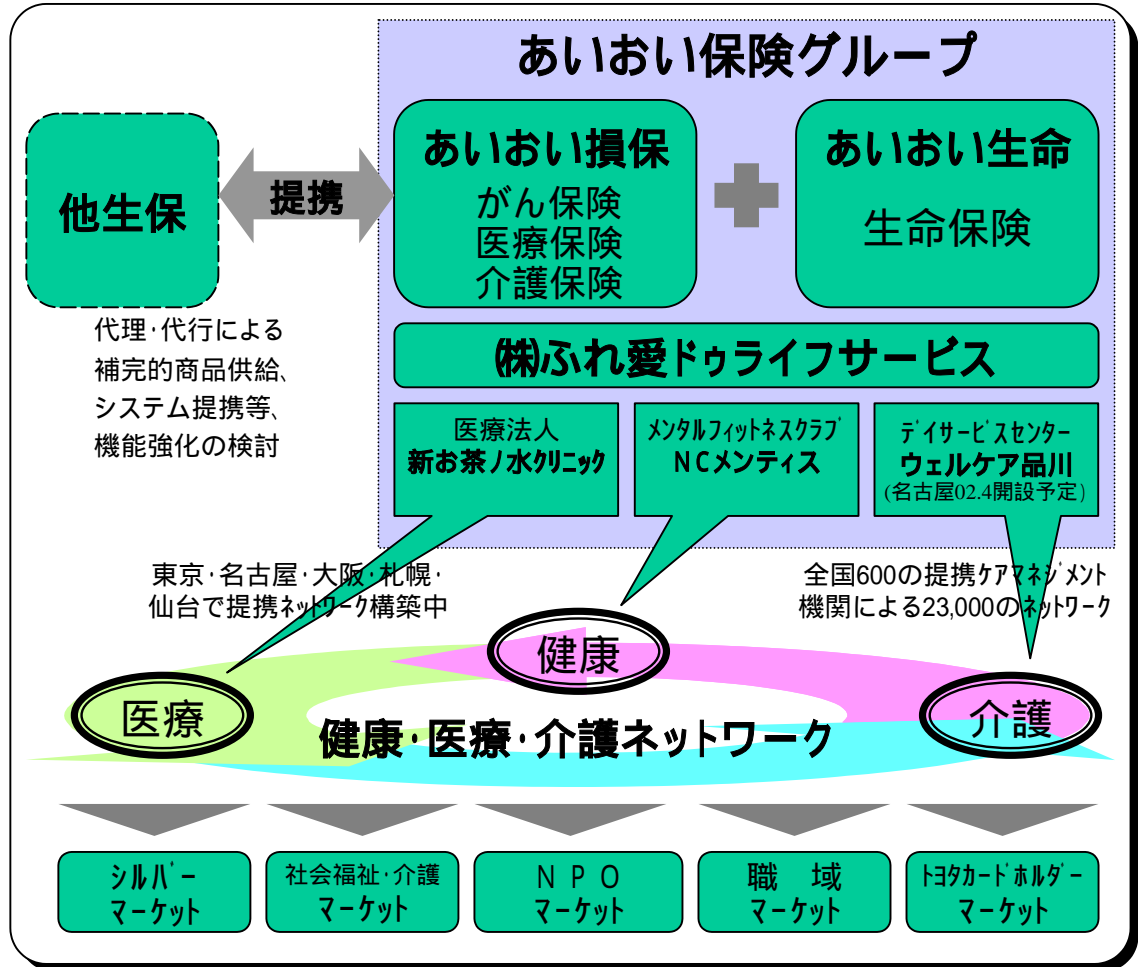
### 生命保険

新契約S 1兆円

保有契約S 3兆6千億円

当期利益 単年度黒字化

損保顧客併売率 9.1%

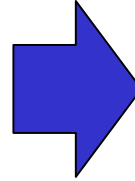


## 2. ロス改善対策

### 01年度、自動車損害率は大きく改善

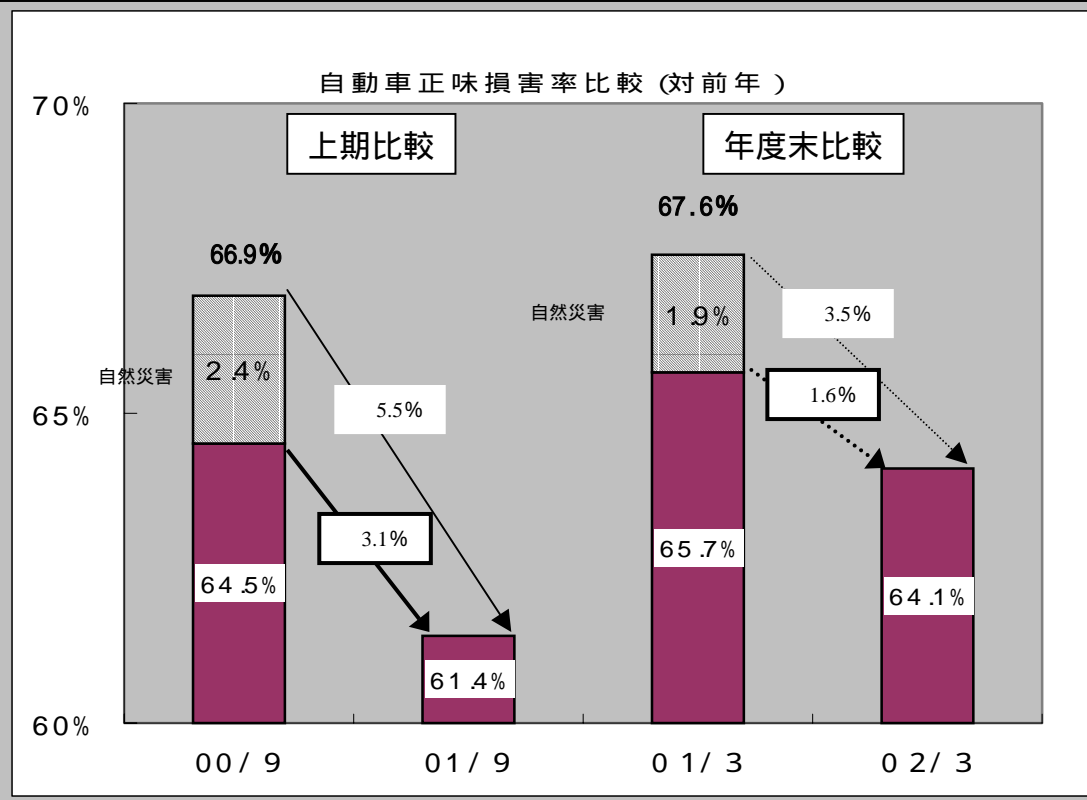
#### ロス改善にむけた対策が功を奏する

1. 商品対策(販売政策・商品開発)による収支改善
2. アンダーライティングの強化による収支改善
3. 損害査定の適正化・早期支払の促進



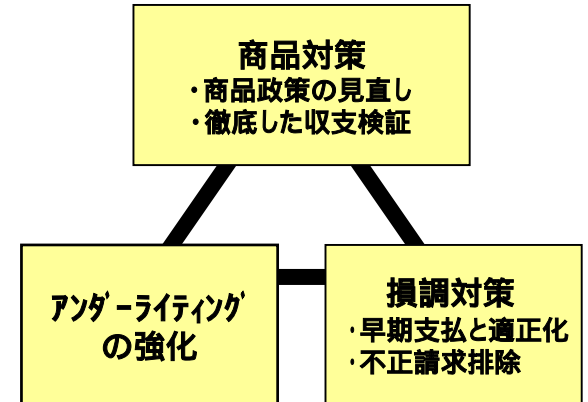
01年度自動車損害率達成見込み

**64.1%**  
(実質1.6%改善)



#### ロス改善に向けた専門部署の設置 「社長室ロス改善グループ」

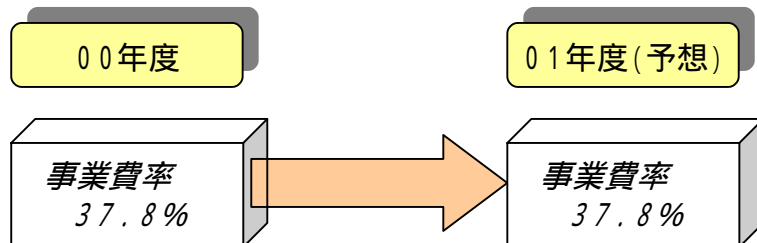
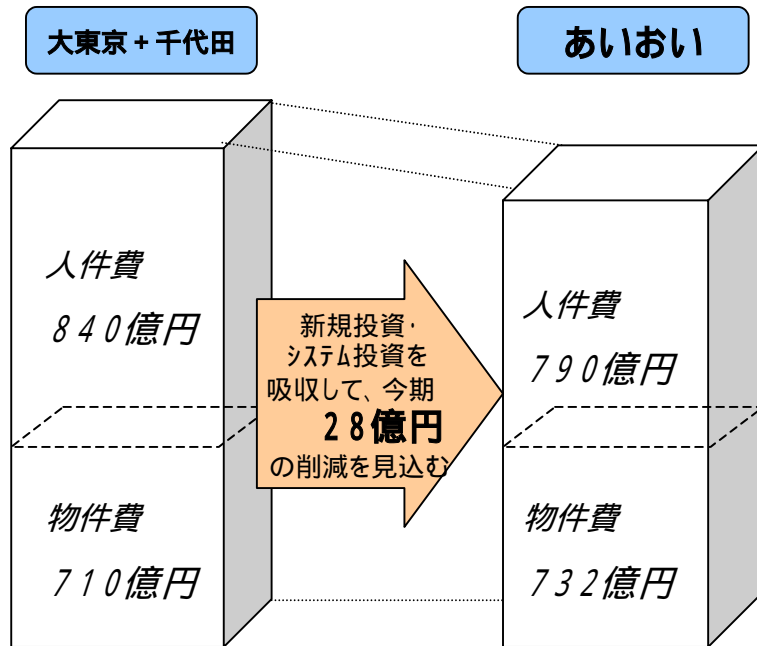
商品部門・営業部門・損害サービス部門の三位一体となった全社取組みを強力に推進



### 3. 社費効率化対策

#### 効率化課題は着実に進展

1. 統合時における早期退職の実施、給与制度改定により人件費計画は概ね順調
2. 拠点体制の見直し、関連会社のスリム化等によりインフラ経費は一定圧縮
3. システム投資により本年度の物件費は増加するものの、統合完了後の2003年以降、統合効果享受



#### 効率化の取組状況

	00年度 両社合算	01年 9末 状 況	01年度末 見込み	01年度 削減見込み
要員数	9,400人	8,200人 ( 1200人)	7,500人 ( 700人)	50億円
拠点体制	523拠点	350拠点 ( 173拠点)	350拠点 (± 0拠点)	20億円
関連会社	29社	19社 ( 10社)	19社 (± 0社)	10億円

#### 機能強化に向けた投資

	00年度 両社合算	01年度 投資額	01年度 増加見込み
システム投資 (開発費・運営費)	199億円	244億円	+ 45億円
サービス拡充 (IOI 倶楽部等)	22億円	30億円	+ 8億円

. 2001年9月 中間期決算概要について



## 決算概要

(単位:億円)

	2000年9月	2001年9月	比較増減	増減率
1. 正味収入保険料	4,109	4,116	7	0.2%
2. 正味支払保険金	2,348	2,175	172	7.4
3. 損害調査費	183	202	18	10.1
4. 正味事業費	1,501	1,509	7	0.5
営業収支残	74	229	154	205.6
5. 未経過保険料積増	50	147	96	192.2
6. 異常危険準備金繰入	238	248	9	4.1
7. 異常危険準備金取崩	317	149	168	53.0
<b>保険引受利益</b>	<b>149</b>	<b>4</b>	<b>144</b>	<b>96.7</b>

資産運用損益	72	112	39	54.8
(うち利息及び配当金収入)	( 275 )	( 245 )	( 30 )	( 11.0 )
(うち有価証券売却損益)	( 56 )	( 152 )	( 95 )	( 168.0 )
(うち有価証券評価損)	( 52 )	( 89 )	( 37 )	( 70.2 )

貸倒関連損益	87	3	83	95.5
--------	----	---	----	------

<b>経常利益</b>	<b>58</b>	<b>69</b>	<b>10</b>	<b>18.5</b>
-------------	-----------	-----------	-----------	-------------

特別利益	304	240	64	21.1
特別損失	336	258	77	23.1

<b>中間利益</b>	<b>20</b>	<b>42</b>	<b>22</b>	<b>109.0</b>
-------------	-----------	-----------	-----------	--------------

(諸比率)

正味損害率	61.6%	57.8%	3.8%
正味事業費率	36.5%	36.7%	0.2%
コンバインドレシオ	98.2%	94.4%	3.8%
収支残率	1.8%	5.6%	3.8%

正味損害率 = (正味支払保険金 + 損害調査費) ÷ 正味収入保険料

正味事業費率 = 正味事業費 ÷ 正味収入保険料

コンバインドレシオ = (正味支払保険金(含む損害調査費) + 正味事業費) ÷ 正味収入保険料

収支残率 = 100% - コンバインドレシオ

### ポイント

元受は減収だが、海外受再の増収により微増

昨年自然災害計88億円

損調社からの社員移籍 + 15億円

海外受再の増加により諸手数料及び集金費が増加

前期は83億円の減収のため積増負担が少ない

取崩額は保険金の減少に伴い大幅減

減損による有価証券評価損 205億円 115億円は特別損失に計上

前期は千代田生命 81億円

前期

当期

退職給付信託設定益	240億円	価格変動準備金取崩	84億円
有価証券売却益	49億円	退職給付引当金の戻入	113億円
		退職給付信託設定益	45億円
退職給付会計基準変更時差異	324億円	株式評価損	115億円
		統合関連費用	135億円

前期 大東京火災 36億円 千代田火災 16億円

## 2001年9月中間期 決算諸データ

1 . 種目別元受正味保険料	.....	P 1
2 . 種目別正味収入保険料	.....	P 1
3 . 種目別正味支払保険金	.....	P 1
4 . 種目別正味事業費率	.....	P 2
5 . 種目別コンバインドレシオ	.....	P 2
6 . 異常危険準備金	.....	P 2
7 . 資産査定（貸付金）	.....	P 3
8 . リスク管理債権	.....	P 3
9 . その他有価証券評価差額（含み損益）	.....	P 3

## 1. 種目別元受正味保険料

種別	期別	2000年9月中間期		2001年9月中間期	
		金額	増減率	金額	増減率
火災保険		48,797	7.8	47,738	2.2
海上保険		2,840	0.1	2,448	13.8
傷害保険		31,353	5.2	28,047	10.5
自動車保険		243,741	+0.1	242,849	0.4
自動車損害賠償責任保険		78,113	2.3	78,164	+0.1
その他		34,018	+10.2	35,229	+3.6
合計		438,865	1.0	434,478	1.0

(単位:百万円、%)

2000年度		2001年度(予想)	
金額	増減率	金額	増減率
99,363	8.3	98,700	0.7
5,416	0.2	5,000	7.7
59,125	5.3	56,400	4.6
484,393	0.0	487,900	+0.7
145,774	+0.0	144,900	0.6
63,526	+8.7	67,500	+6.3
857,599	0.8	860,400	+0.3

## 2. 種目別正味収入保険料

種別	期別	2000年9月中間期		2001年9月中間期	
		金額	増減率	金額	増減率
火災保険		57,690	12.8	61,844	+7.2
海上保険		2,706	2.6	2,463	9.0
傷害保険		30,564	4.8	27,261	10.8
自動車保険		245,664	0.3	244,556	0.5
自動車損害賠償責任保険		42,401	0.5	42,003	0.9
その他		31,873	+9.4	33,486	+5.1
合計		410,902	2.0	411,617	+0.2

(単位:百万円、%)

2000年度		2001年度(予想)	
金額	増減率	金額	増減率
99,087	13.3	101,000	+1.9
5,411	3.0	5,100	5.8
57,455	5.7	54,700	4.8
489,798	0.0	495,200	+1.1
81,156	+0.4	79,700	1.8
59,851	+8.2	64,300	+7.4
792,760	1.7	800,000	+0.9

## 3. 種目別正味支払保険金

種目	期別	2000年9月中間期		2001年9月中間期		
		金額	損害率	金額	損害率	増減
火災保険		23,874	42.9	22,297	37.7	5.2
海上保険		1,682	65.6	1,904	80.8	+15.2
傷害保険		12,270	44.2	10,181	42.0	2.2
自動車保険		153,086	66.9	137,929	61.4	5.5
自動車損害賠償責任保険		25,463	68.5	24,623	68.8	+0.3
その他		18,462	61.9	20,618	65.9	+4.0
合計		234,840	61.6	217,554	57.8	3.8

(単位:百万円、%)

2000年度		2001年度(予想)		
金額	損害率	金額	損害率	増減
42,038	44.3	45,000	46.5	+2.2
3,466	67.1	3,800	77.6	+10.5
24,395	46.5	22,700	45.7	0.8
309,246	67.6	294,200	64.1	3.5
50,645	73.5	50,300	74.5	+1.0
38,109	67.6	40,300	66.9	0.7
467,902	63.7	456,300	62.0	1.7

\* 正味損害率(%) = (正味支払保険金 + 損害調査費) ÷ 正味収入保険料

## 4. 種目別正味事業費率

(単位 : %)

種目	期別	2000年9月中間期	2001年9月中間期		2000年度		2001年度(予想)	
				増減		増減		増減
火災保険		41.3	41.6	+0.3	47.8	+2.0		
海上保険		38.2	32.6	5.6	33.2	+1.1		
傷害保険		56.4	54.7	1.7	54.8	3.2		
自動車保険		31.4	32.4	+1.0	32.6	1.0		
自動車損害賠償責任保険		42.2	40.1	2.1	40.8	2.3		
その他		41.0	40.3	0.7	42.7	+1.1		
合計		36.5	36.7	+0.2	37.8	0.8	37.8	-

\* 正味事業費率 (%) = (諸手数料及び集金費 + 保険引受に係る営業費及び一般管理費) ÷ 正味収入保険料

## 5. 種目別コンバインドレシオ

(単位 : %)

種目	期別	2000年9月中間期	2001年9月中間期		2000年度		2001年度(予想)	
				増減		増減		増減
火災保険		84.2	79.3	4.9	92.2	+5.4		
海上保険		103.8	113.5	+9.7	100.3	11.5		
傷害保険		100.7	96.7	4.0	101.3	0.4		
自動車保険		98.3	93.7	4.6	100.2	+3.1		
自動車損害賠償責任保険		110.7	108.9	1.8	114.3	+0.6		
その他		102.9	106.2	+3.3	110.3	+0.1		
合計		98.2	94.4	3.8	101.5	+2.8	99.8	1.7

\* コンバインドレシオ (%) = (正味支払保険金(含む損害調査費) + 正味事業費) ÷ 正味収入保険料

## 6. 異常危険準備金残高及び積立率

(単位 : 百万円、%)

種目	期別	2000年9月中間期	2000年度		2001年9月中間期		
				積立率	対前中間期末増減	対前事業年度末増減	
火災保険		88,597	90,209	91.0	92,466	3,869	2,257
海上保険		4,058	4,173	77.1	4,220	161	46
傷害保険		26,003	25,535	44.4	25,585	418	49
自動車保険		76,906	69,055	14.1	75,124	1,782	6,068
その他		18,929	19,014	31.8	20,498	1,568	1,484
合計(除く自賠責)		214,496	207,989	29.2	217,894	3,398	9,905

## 7. 資産査定 (貸付金)

(単位 :百万円、%)

	2000年度 (W / T)	2001年9月中間期 (W / T)	増減 (W / T)
合計	455,578 ( 100.0)	414,484 ( 100.0)	41,094 ( - )
非分類資産計	413,390 ( 90.7)	374,348 ( 90.3)	39,042 ( 0.4)
分類対象資産計	42,188 ( 9.3)	40,136 ( 9.7)	2,051 ( +0.4)
分類	28,057 ( 6.2)	27,606 ( 6.7)	450 ( +0.5)
分類	8,868 ( 1.9)	9,379 ( 2.3)	+511 ( +0.4)
分類	5,262 ( 1.2)	3,149 ( 0.7)	2,113 ( 0.5)

## 8. リスク管理債権

(単位 :百万円)

	2000年度	2001年9月中間期	増減
破綻先債権	3,573	291	3,282
延滞債権	13,983	14,923	+ 939
3カ月以上延滞債権	860	894	+ 34
貸付条件緩和債権	4,582	13,148	+ 8,566
リスク管理債権計	23,000	29,257	+ 6,256
貸付金	455,578	414,484	41,094
対貸付金割合	5.0%	7.1%	2.1%

## 9. その他有価証券評価差額 (含み損益)

(単位 :百万円)

	2000年度	2001年9月中間期	増減
買入金銭債権	28	22	6
有価証券	236,563	119,812	116,750
うち株式	210,109	103,578	106,531
計	236,592	119,835	116,757

## あいおい損害保険株式会社

### 広 報 部

〒150-8488 東京都渋谷区恵比寿1 - 28 - 1

TEL (03)5789 - 6315

本資料には、将来の業績に関する記述が含まれておりますが、こうした記述は、一定のリスクと不確実性を内包するものであります。

将来の業績、経営方針・戦略等は、環境の変化に伴い、変化・変動があり得ることにご留意ください。