

# ウェストパック銀行

## 投資家の皆様のためのクイックガイド

### 概要

ウェストパック銀行は、1817年に創立されたオーストラリア最古の銀行かつ最古の企業であり、現在以下のような地位にあります。

- オーストラリア、ニュージーランドにおける最大手金融機関の1社
- オーストラリアにおける10大上場企業の1社
- 世界の銀行における時価総額トップ50の1社

ウェストパック銀行が提供する銀行・金融サービスは多岐に渡り、リテールバンキング、コマースバンキング、インスティテューショナルバンキングに加えて、高い成長を続けるウェルスマネジメント事業も手掛けています。

### 主な差別化ポイント

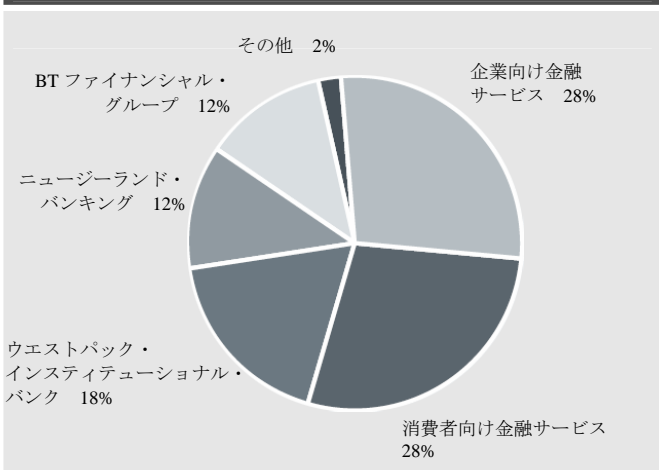
- 利益とリターンの安定性
  - 一株当たり現金収入は過去10年間で年平均10%成長
  - 株主総利回りは過去10年間で年平均18%増加
  - 過去5年間の株主資本利益率 (ROE) は平均20%超
- オーストラリア、ニュージーランドおよび近隣の太平洋諸国から成るコア市場に特化し、安定した経営戦略
- 資産運用において確固たる地位を有し、BT ファイナンシャル・グループは過去3年間、年20%を超える現金収入の成長を実現
- 世界トップレベルの企業統治と持続可能性を誇り、「ダウ・ジョーンズ・サステナビリティ・インデックス」では過去6年中5年間1位の座を獲得

2007年9月30日現在

税引後当期純利益	34億5,100万豪ドル (12%増)
現金収入	35億700万豪ドル (14%増)
ROE	24%
費用/収益比率	45%
ティア1自己資本比率	6.5%
貸付金残高	2,730億豪ドル (16%増)
総資産	3,750億豪ドル (25%増)
預金残高	1,990億豪ドル (19%増)
顧客数	710万
時価総額	530億豪ドル

オーストラリア証券取引所、ニュージーランド証券取引所、ニューヨーク証券取引所に上場

事業部門別当期純利益 (%)



事業部門の概要	各部門の重点戦略	2007年税引後当期純利益の前年比成長率
<b>企業向け金融サービス (BFS)</b> オーストラリア全土に広がる約50万の中小企業顧客に対する販売、サービス、商品開発活動を展開。	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 担当者を増員し、専門家を擁するコマースバンキングセンターを増強することにより、営業圏を拡大</li> <li>■ キャッシュフローおよび資産運用ソリューションに関する自社ノウハウを活用</li> <li>■ 業務プロセスを簡素化し、顧客メリットを拡充</li> </ul>	11%増
<b>消費者向け金融サービス (CFS)</b> 住宅ローン組成、クレジットカード発行、預金獲得など大規模なリテール営業を展開。オーストラリア全土に825の支店と1,666台のATMを所有。	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 地域特性に合わせた店舗網を展開し、国内シェアを向上</li> <li>■ RAMS 買収によって、チャネルは約10%拡大</li> <li>■ 市場トップを誇る顧客関係基盤のさらなる活用</li> </ul>	21%増
<b>ウェストパック・インスティテューショナル・バンク (WIB)</b> オーストラリアにおけるホールセールバンクのトップ。オーストラリアとニュージーランドにおける大企業、金融法人、官公庁などの顧客に特化。	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 債券、トランザクションバンキング、外国為替で市場トップ</li> <li>■ 現在の資金調達条件を活かした、さらなる顧客関係の拡大</li> <li>■ 専門ファンド、エクイティ、エネルギー市場における成長分野を開拓</li> </ul>	16%増
<b>BT ファイナンシャル・グループ (BTFG)</b> ウェストパック銀行における資産運用、保険、プライベートバンキング部門。運用資産は410億豪ドル、管理資産は460億豪ドル。	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 成長性が高く資本集約度が低い本事業において成長機会を捉えるための投資</li> <li>■ ラップ口座および退職年金市場における業界トップの基盤を活用</li> <li>■ 退職年金と保険の抱き合わせ販売を拡大</li> </ul>	23%増
<b>ニュージーランド・バンキング (NZ)</b> ニュージーランド最大級のフルサービス銀行で顧客数は150万超。197の支店と476台のATMを展開。企業向けバンキング第1位、消費者向けバンキング第2位。	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 新経営陣の下で財務規律とリターンを改善</li> <li>■ 生産性に重点を置き、新たな技術基盤を導入</li> <li>■ 第一線に立つ従業員の向上を図り、顧客満足度を改善</li> </ul>	2%増 <sup>1</sup>

1. ニュージーランドドルベース

## 過去5年間の財務概要<sup>1</sup>

	2007	2006	2005	2004	003
<b>損益計算書 (9月30日終了事業年度)</b>	百万豪ドル	百万豪ドル	百万豪ドル	百万豪ドル	百万豪ドル
純利息収益	6,313	5,642	5,259	4,755	4,326
利息以外の収益	3,860	3,575	3,454	3,255	3,004
業務純収益	10,173	9,217	8,713	8,010	7,330
業務費用	(4,543)	(4,295)	(4,159)	(3,940)	(3,763)
営業権償却費	0	0	0	(164)	(163)
減損費用	(482)	(375)	(382)	(414)	(485)
通常業務からの税引前利益	5,148	4,547	4,172	3,492	2,919
法人税等	(1,630)	(1,422)	(1,223)	(913)	(728)
少数株主に帰属する当期純利益	(67)	(54)	(251)	(40)	(8)
<b>ウエストパック銀行株主に帰属する当期純利益</b>	<b>3,451</b>	<b>3,071</b>	<b>2,698</b>	<b>2,539</b>	<b>2,183</b>
営業権償却費	0	0	0	164	163
その他のエクイティ商品への分配	0	0	49	(154)	(75)
信託優先証券再評価	38	30	25	10	0
自己株式	29	9	32	0	0
その他の現金収入調整額	(11)	(31)	0	0	0
<b>現金収入</b>	<b>3,507</b>	<b>3,079</b>	<b>2,804</b>	<b>2,559</b>	<b>2,271</b>
<b>貸借対照表 (9月30日現在)</b>	百万豪ドル	百万豪ドル	百万豪ドル	百万豪ドル	百万豪ドル
貸付金および手形引受額	272,545	234,484	203,150	188,005	164,261
その他の資産	102,276	65,094	63,113	57,074	57,078
<b>総資産</b>	<b>374,821</b>	<b>299,578</b>	<b>266,263</b>	<b>245,079</b>	<b>221,339</b>
預金および公的借入金	199,222	167,741	149,252	146,533	129,071
発行済債券	87,126	66,080	48,754	36,188	29,970
借入資本	7,704	5,957	4,214	4,431	4,544
その他の負債	62,938	43,702	47,150	41,610	43,758
<b>負債合計</b>	<b>356,990</b>	<b>283,480</b>	<b>249,370</b>	<b>228,762</b>	<b>207,343</b>
<b>株主持分合計</b>	<b>17,831</b>	<b>16,098</b>	<b>16,893</b>	<b>16,317</b>	<b>13,996</b>
<b>主要財務指標</b>					
<b>株主価値</b>					
普通株一株当たり配当金 (豪セント)	131	116	100	86	78
配当性向 (%)	70.1	69.4	67.2	66.6	67.5
現金収入ベースの配当性向 (%)	69.2	69.4	66.0	62.0	62.6
期中平均普通株式資本ベースのROE (%)	23.5	23.0	21.7	19.9	19.2
期中平均普通株式資本に対する現金収入率 (%)	23.8	23.0	22.2	21.4	20.7
一株当たり利益 (豪セント)	186.9	167.2	148.9	129.2	115.6
普通株一株当たり純有形資産 (豪ドル)	6.96	6.12	5.69	5.47	4.97
株価 (豪ドル)					
最高	28.69	25.35	21.40	18.28	17.14
最低	22.53	20.14	17.52	15.00	12.83
終値	28.50	22.71	21.10	17.73	16.20
<b>業績</b>					
業務費用／業務収益比率 (%)	44.7	46.6	47.7	49.2	51.3
純利子差益 (%)	2.19	2.29	2.45	2.53	2.62
生産性率 (業務純収益／給与等件費比率)	4.01	4.01	4.08	4.03	3.99
<b>自己資本</b>					
株主資本比率 (%)	4.8	5.4	6.3	6.7	6.3
期中平均総資産ベースの株主資本比率 (%)	5.4	5.7	6.6	6.9	6.7
ティア1自己資本比率 (%)	6.5	6.9	7.2	6.9	7.2
調整普通株式比率 (%)	4.5	4.6	4.8	4.8	5.0
総資本比率 (%)	9.5	9.6	9.7	9.7	10.5
<b>クレジットの質</b>					
純減損資産／株主資本および評価引当金合計 (%)	1.4	1.5	1.9	2.5	2.9
引当金合計／貸付金および手形引受額総額 (ベースポイント)	61.6	63.0	84.0	91.0	94.0
<b>その他のデータ</b>					
拠点数 (年末現在)	1,073	1,068	1,060	1,065	1,069
従業員数 (常勤換算、年末現在)	28,018	27,224	27,138	27,013	26,780

1. 損益計算書と貸借対照表の概要は、ウエストパック銀行2007年次報告書からの抜粋です。2007年、2006年、2005年の業績はオーストラリア会計基準 (AIFRS) ベース、2004年と2003年の業績は、かつてのオーストラリア GAAP (AGAAP) ベースで公表されております。詳細は、2007年のウエストパック銀行年次報告書をご参照ください。年次報告書は、[www.westpac.com.au/investorcentre](http://www.westpac.com.au/investorcentre) でご覧いただけます。

## 高い質を誇るポートフォリオ

ウェストパック銀行は、オーストラリアとニュージーランドで有機的な成長を追求する戦略を取り、堅実なバランスシート構成を維持しています。

コア市場外のエクスポージャーは、コミット済みエクスポージャー総額の2%未満にすぎません。

資産の質も健全性を維持しています。これは、貸付金ポートフォリオがバランスよく分散していること、リスクの低いリテール資産の割合が高いこと、適切な引受基準などによるものです。

長期貸付金の55%は、オーストラリアとニュージーランドにおけるプライム住宅ローンで構成されています。2007年、この資産クラスの貸倒率は約1ベーシスポイントでした。

ウェストパック銀行はコア市場に特化しているため、世界信用市場混乱の影響を受ける金融資産へのエクスポージャーも限定的です。当行の資産の特徴は以下の通りです。

- 米国サブプライム住宅ローンに対する直接のエクスポージャーは有していません。
- 米国サブプライム住宅ローン担保証券や米国サブプライム住宅ローン証券は保有していません。
- 特別投資会社に対するエクスポージャーは有していません。

ウェストパック銀行は、強力な企業統治機構とリスク管理能力を兼ね備えており、バーゼルIIの枠組みの下、先進的手法の採用に対する認定を受けております。

## 信用格付け

スタンダード&プアーズ	AA/安定的/A-1+
ムーディーズ・インベスター・サービス	Aa1/安定的/P-1
フィッチ・レーティングス	AA/安定的/F1+

## グループの資金調達

顧客預金は、ウェストパック銀行の主たる資金調達手段であり、適切に分散された安定的資金源となっています。

ウェストパック銀行は、安定したホールセール資金調達源も有しています。ここでの戦略は、過去10年以上一貫して、市場の分散と市場での柔軟性を確立・維持することに重点が置かれています。結果、ウェストパック銀行のホールセール資金調達源は、満期、投資家基盤、通貨、国、商品の各要素において、十分に分散が図られたものとなっています。

ウェストパック銀行は、オーストラリアとニュージーランドの資本市場のみならず、米国、欧州、アジア市場においても、発行体として短期・長期両方の幅広い金融商品を駆使した資金調達を行っています。こうした金融商品には例えば以下のものがあります。

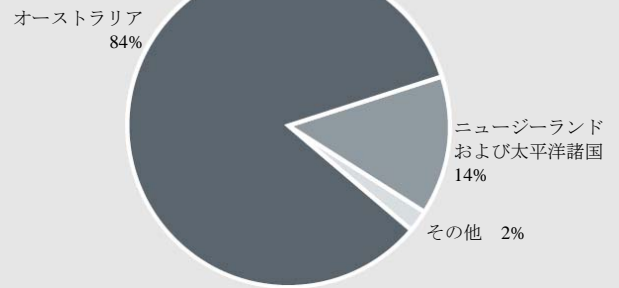
- 中期社債
- コマーシャルペーパー
- 譲渡性預金証書

ウェストパック銀行は、投資家と定期的に直接コンタクトをとり、また債券投資家向けにも積極的な広報活動を行うことで、世界の投資家における認知度を維持しています。

シドニーとロンドンに財務拠点を構えているため、世界市場をカバーし、投資家からの発行条件に関する自発的な要望に時期を逃さず対応することが容易になっています。

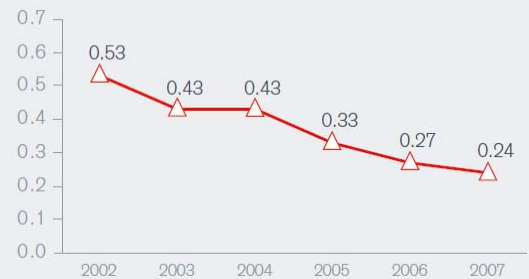
## オーストラリアとニュージーランドに特化

地域別総エクスポージャー(%)

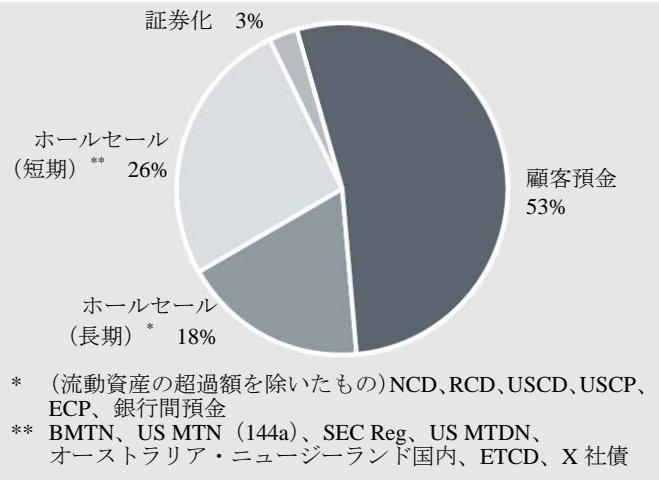


## 健全な資産の質を維持

リスク加重資産に対する減損を認識した資産総額の割合(%)



## 資金調達源の構成(%)



## お問い合わせ先

国際資金調達・資金管理部門長  
クリス・バニスター  
+44-207-621-7206   cbannister@westpac.com.au

国際資金調達部門 シニアマネジャー  
クリス・バーリントン  
+612-8254-0779   cbarrington@westpac.com.au

国際資金調達部門 シニアマネジャー  
レイチェル・ホール  
+612-8253-1502   rhall@westpac.com.au

債券 IR 担当 マネジャー  
ジャクリーヌ・ボディ  
+612-8253-3133   jbody@westpac.com.au

ホームページ: [www.westpac.com.au/investorcentre](http://www.westpac.com.au/investorcentre)  
ブルームバーグ: WBCT

## すべてのステークホルダーにメリットを実現

### 株主は安定した高いリターンと成長性を享受

2007年の実績

- 24%という業界トップのROE
- EPS 成長に歩調を合わせて13%の増配を実現し、70%の配当性向を維持
- 完全非課税の配当に加え、フランキング勘定は2億7,400万豪ドルの大幅黒字
- 31%の株主総利回り——同業他社に比較して最高

過去10年間の実績

- 現金収入は年平均10%成長
- 株価は年平均13%上昇（これに対して銀行株指数は11%の上昇）
- 株主総利回りは年平均18%増加

### 顧客満足度の向上

- 顧客満足度は、1997年1月以降で最大の伸びを記録
- 顧客の85%超は、当行支店が提供するサービスに満足またはきわめて満足と回答

### 従業員の献身度は過去最高レベル

- 従業員の献身度は71%と過去最高値へ向上
- 従業員の離職率は、業界平均を4パーセントポイント下回る17%
- 管理職の42%は女性

### 世界トップの持続可能性と企業統治

- 「企業責任インデックス」による企業責任ランキングでオーストラリア第1位に選出
- 2007年、世界経済フォーラムによる「世界で最も持続可能な企業100社」に選出
- 「ダウ・ジョーンズ・サステナビリティ・インデックス」により、7年連続、世界で最も持続可能な企業の1社に選出

### 地域社会への多大な貢献

- 2007年には、5,800万豪ドルをオーストラリアとニュージーランドの地域社会に寄付
- 従業員による慈善活動への寄付金額は100万豪ドル
- 従業員の85%超は定期的にボランティアや募金活動に従事

## IR チーム

IR 部門長

アンドリュー・ボーデン

+612-8253-4008 andrewbowden@westpac.com.au

シニアマネジャー

ヒュー・デバイン

+612-8253-1047 hdevine@westpac.com.au

シニアマネジャー

リー・ショート

+612-8253-1667 lshort@westpac.com.au

マネジャー

ジャクリース・ボディ

+612-8253-3133 jboddy@westpac.com.au

チームコーディネーター

ナターシャ・オライリー

+612-8253-3143 noreilly@westpac.com.au

ホームページ: [www.westpac.com.au/investorcentre](http://www.westpac.com.au/investorcentre)

## 株価 (1998年1月1日=100として指数化)



## 一株当たり配当金 (豪セント)



## 安定した利益成長



## ウエストバック銀行 2008年日程

中間決算	5月1日
配当権利落ち日	5月19日
配当基準日	5月23日
配当支払日	7月2日
通期決算	10月30日
配当権利落ち日	11月5日
配当基準日	11月11日
配当支払日	12月17日
年次株主総会	12月11日