

2. 資産運用の実績(一般勘定)

(1) 資産の構成

(単位:百万円、%)

区 分	2016年度末		2017年度 第3四半期会計期間末	
	金額	占率	金額	占率
現預金・コールローン	380,822	1.0	436,237	1.2
買現先勘定	—	—	—	—
債券貸借取引支払保証金	—	—	—	—
買入金銭債権	220,118	0.6	223,257	0.6
商品有価証券	—	—	—	—
金銭の信託	—	—	5,811	0.0
有価証券	30,121,531	81.9	31,178,092	82.6
公 社 債	16,970,650	46.2	17,105,732	45.3
株 式	4,141,988	11.3	4,731,915	12.5
外 国 証 券	8,578,000	23.3	8,672,770	23.0
公 社 債	6,581,757	17.9	6,563,071	17.4
株 式 等	1,996,242	5.4	2,109,698	5.6
その他の証券	430,891	1.2	667,673	1.8
貸付金	4,681,981	12.7	4,542,332	12.0
保険約款貸付	260,726	0.7	251,818	0.7
一般貸付	4,421,255	12.0	4,290,513	11.4
不動産	878,498	2.4	871,200	2.3
繰延税金資産	—	—	—	—
その他	485,612	1.3	515,890	1.4
貸倒引当金	△5,848	△0.0	△5,131	△0.0
合 計	36,762,716	100.0	37,767,690	100.0
うち外貨建資産	8,041,467	21.9	8,303,947	22.0

(注) 不動産については、土地・建物・建設仮勘定を合計した金額を計上しています。

(2) 資産の増減

(単位:百万円)

区 分	2016年度 第3四半期累計期間	2017年度 第3四半期累計期間
	現預金・コールローン	179,817
買現先勘定	—	—
債券貸借取引支払保証金	—	—
買入金銭債権	△1,957	3,139
商品有価証券	—	—
金銭の信託	—	5,811
有価証券	1,440,417	1,056,561
公 社 債	△30,084	135,082
株 式	511,300	589,926
外 国 証 券	739,350	94,769
公 社 債	763,431	△18,685
株 式 等	△24,081	113,455
その他の証券	219,851	236,781
貸付金	△180,464	△139,649
保険約款貸付	△10,264	△8,907
一般貸付	△170,200	△130,741
不動産	△7,447	△7,297
繰延税金資産	—	—
その他	△33,629	30,277
貸倒引当金	14	716
合 計	1,396,750	1,004,974
うち外貨建資産	991,475	262,479

(注) 不動産については、土地・建物・建設仮勘定を合計した金額を計上しています。

(3) 資産運用収益

(単位:百万円)

区 分	2016年度 第3四半期累計期間	2017年度 第3四半期累計期間
利息及び配当金等収入	499,799	534,665
預貯金利息	13	14
有価証券利息・配当金	401,636	438,722
貸付金利息	64,037	60,111
不動産賃貸料	26,215	26,936
その他利息配当金	7,895	8,879
商品有価証券運用益	—	—
金銭の信託運用益	—	19
売買目的有価証券運用益	—	—
有価証券売却益	9,695	4,524
国債等債券売却益	516	464
株式等売却益	1,429	2,110
外国証券売却益	7,749	1,949
その他	—	—
有価証券償還益	43,348	41,463
金融派生商品収益	—	—
為替差益	963	1,681
貸倒引当金戻入額	—	372
その他運用収益	398	72
合 計	554,205	582,800

(4) 資産運用費用

(単位:百万円)

区 分	2016年度 第3四半期累計期間	2017年度 第3四半期累計期間
支 払 利 息	8,931	7,432
商品有価証券運用損	—	—
金銭の信託運用損	—	—
売買目的有価証券運用損	—	—
有価証券売却損	26,768	14,556
国債等債券売却損	362	218
株式等売却損	602	15
外国証券売却損	25,804	14,321
その他	—	—
有価証券評価損	17,488	113
国債等債券評価損	—	—
株式等評価損	359	19
外国証券評価損	17,125	—
その他	3	93
有価証券償還損	3,971	2,553
金融派生商品費用	65,966	71,187
為替差損	—	—
貸倒引当金繰入額	18	—
貸付金償却	—	—
賃貸用不動産等減価償却費	7,226	7,197
その他運用費用	9,674	11,351
合 計	140,046	114,392

(5) 売買目的有価証券の評価損益

2016年度末および2017年度第3四半期会計期間末とも売買目的有価証券の保有はなく、評価損益は計上していません。

(6) 有価証券の時価情報

(売買目的有価証券以外の有価証券のうち時価のあるもの)

(単位:百万円)

区 分	2016年度末				
	帳簿価額	時価	差損益	差益	
				差益	差損
満期保有目的の債券	4,715,320	5,537,852	822,531	823,812	△1,281
責任準備金対応債券	7,250,615	8,578,042	1,327,426	1,327,428	△1
子会社株式及び関連会社株式	—	—	—	—	—
その他の有価証券	13,550,699	17,067,658	3,516,959	3,602,161	△85,202
公 社 債	4,867,245	5,322,149	454,903	456,657	△1,753
株 式	1,670,383	4,018,610	2,348,227	2,353,377	△5,149
外 国 証 券	6,580,194	7,247,738	667,544	745,092	△77,548
公 社 債	5,934,260	6,461,472	527,211	597,262	△70,050
株 式 等	645,934	786,266	140,332	147,830	△7,497
その他の証券	361,309	406,195	44,885	45,633	△748
買入金銭債権	21,567	22,968	1,400	1,400	—
譲渡性預金	50,000	49,996	△3	0	△3
金銭の信託	—	—	—	—	—
合 計	25,516,636	31,183,553	5,666,917	5,753,402	△86,485
公 社 債	16,515,746	19,103,521	2,587,775	2,589,550	△1,774
株 式	1,670,383	4,018,610	2,348,227	2,353,377	△5,149
外 国 証 券	6,700,479	7,374,594	674,114	751,679	△77,565
公 社 債	6,054,545	6,588,327	533,781	603,849	△70,067
株 式 等	645,934	786,266	140,332	147,830	△7,497
その他の証券	361,309	406,195	44,885	45,633	△748
買入金銭債権	218,717	230,634	11,917	13,162	△1,245
譲渡性預金	50,000	49,996	△3	0	△3
金銭の信託	—	—	—	—	—

(単位:百万円)

区 分	2017年度第3四半期会計期間末				
	帳簿価額	時価	差損益	差益	
				差益	差損
満期保有目的の債券	4,622,873	5,427,129	804,256	806,036	△1,780
責任準備金対応債券	7,463,338	8,836,474	1,373,136	1,373,403	△267
子会社株式及び関連会社株式	—	—	—	—	—
その他の有価証券	13,842,178	18,057,379	4,215,200	4,276,624	△61,424
公 社 債	5,006,193	5,441,210	435,016	435,758	△741
株 式	1,669,910	4,608,863	2,938,953	2,947,379	△8,426
外 国 証 券	6,557,275	7,311,720	754,445	805,629	△51,183
公 社 債	5,800,363	6,344,193	543,830	593,629	△49,798
株 式 等	756,912	967,526	210,614	211,999	△1,385
その他の証券	555,275	640,327	85,051	86,122	△1,071
買入金銭債権	19,308	20,447	1,138	1,138	—
譲渡性預金	29,000	28,999	△0	—	△0
金銭の信託	5,215	5,811	595	595	—
合 計	25,928,390	32,320,983	6,392,592	6,456,065	△63,472
公 社 債	16,670,715	19,268,116	2,597,400	2,598,157	△756
株 式	1,669,910	4,608,863	2,938,953	2,947,379	△8,426
外 国 証 券	6,776,153	7,537,040	760,886	812,338	△51,451
公 社 債	6,019,240	6,569,513	550,272	600,339	△50,066
株 式 等	756,912	967,526	210,614	211,999	△1,385
その他の証券	555,275	640,327	85,051	86,122	△1,071
買入金銭債権	222,119	231,824	9,705	11,471	△1,766
譲渡性預金	29,000	28,999	△0	—	△0
金銭の信託	5,215	5,811	595	595	—

(注) 本表には、金融商品取引法上の有価証券として取り扱うことが適当と認められるもの等を含んでいます。

・時価を把握することが極めて困難と認められる有価証券の帳簿価額は以下のとおりです。

(単位:百万円)

区 分	2016年度末	2017年度第3四半期会計期間末
満期保有目的の債券	—	—
責任準備金対応債券	—	—
子会社株式及び関連会社株式	891,559	873,561
その他の有価証券	466,167	417,959
非上場国内株式	28,456	28,049
非上場外国株式	427,126	377,126
その他の外国証券	1,168	582
その他の	9,416	12,200
合 計	1,357,727	1,291,521

【ご参考】前表に、時価を把握することが極めて困難と認められる有価証券(外貨建の子会社株式及び関連会社株式等)の為替評価等を加えた時価情報は以下のとおりです。

(単位:百万円)

区 分	2016年度末				
	帳簿価額	時価	差損益	差益	差損
公 社 債	16,515,746	19,103,521	2,587,775	2,589,550	△1,774
株 式	1,670,383	4,018,610	2,348,227	2,353,377	△5,149
外 国 証 券	7,487,203	8,116,945	629,741	765,590	△135,848
公 社 債	6,054,545	6,588,327	533,781	603,849	△70,067
株 式 等	1,432,657	1,528,617	95,960	161,740	△65,780
その他の証券	362,367	407,324	44,956	45,726	△770
そ の 他	268,717	280,631	11,914	13,162	△1,248
合 計	26,304,417	31,927,033	5,622,615	5,767,406	△144,790

(単位:百万円)

区 分	2017年度第3四半期会計期間末				
	帳簿価額	時価	差損益	差益	差損
公 社 債	16,670,715	19,268,116	2,597,400	2,598,157	△756
株 式	1,669,910	4,608,863	2,938,953	2,947,379	△8,426
外 国 証 券	7,544,212	8,277,672	733,460	838,419	△104,958
公 社 債	6,019,240	6,569,513	550,272	600,339	△50,066
株 式 等	1,524,971	1,708,159	183,188	238,080	△54,892
その他の証券	557,552	642,539	84,987	86,211	△1,223
そ の 他	256,334	266,635	10,300	12,067	△1,766
合 計	26,698,725	33,063,828	6,365,102	6,482,234	△117,131

- (注) 1. 本表に記載されていない2016年度末の有価証券の帳簿価額は569,946百万円(非上場国内有価証券146,945百万円、非上場外国有価証券423,000百万円)です。
2. 本表に記載されていない2017年度第3四半期会計期間末の有価証券の帳簿価額は521,185百万円(非上場国内有価証券148,185百万円、非上場外国有価証券373,000百万円)です。
3. この結果、開示率は2016年度末97.8%、2017年度第3四半期会計期間末98.1%となります。
4. 本表には、金融商品取引法上の有価証券として取り扱うことが適切と認められるもの等を含んでいます。

(7) 金銭の信託の時価情報

(単位:百万円)

区 分	2016年度末				
	貸借対照表計上額	時価	差損益	差益	差損
金 銭 の 信 託	—	—	—	—	—

(単位:百万円)

区 分	2017年度第3四半期会計期間末				
	四半期 貸借対照表計上額	時価	差損益	差益	差損
金 銭 の 信 託	5,811	5,811	—	—	—

・運用目的の金銭の信託

2016年度末および2017年度第3四半期会計期間末とも保有していません。

・満期保有目的、責任準備金対応、その他の金銭の信託

(単位:百万円)

区 分	2016年度末				
	帳簿価額	時価	差損益	差益	差損
満期保有目的の 金 銭 の 信 託	—	—	—	—	—
責任準備金対応の 金 銭 の 信 託	—	—	—	—	—
そ の 他 の 金 銭 の 信 託	—	—	—	—	—

(単位:百万円)

区 分	2017年度第3四半期会計期間末				
	帳簿価額	時価	差損益	差益	差損
満期保有目的の 金 銭 の 信 託	—	—	—	—	—
責任準備金対応の 金 銭 の 信 託	—	—	—	—	—
そ の 他 の 金 銭 の 信 託	5,215	5,811	595	595	—

(8) デリバティブ取引の定量的情報

ア. 差損益の内訳 (ヘッジ会計適用分・非適用分の内訳)

(単位:百万円)

区 分	2016年度末					
	金利関連	通貨関連	株式関連	債券関連	その他	合計
ヘッジ会計適用分	51,422	△28,235	—	—	—	23,186
ヘッジ会計非適用分	△5	638	—	—	—	633
合 計	51,416	△27,597	—	—	—	23,819

(単位:百万円)

区 分	2017年度第3四半期会計期間末					
	金利関連	通貨関連	株式関連	債券関連	その他	合計
ヘッジ会計適用分	50,485	△53,712	—	—	—	△3,227
ヘッジ会計非適用分	△1	65	—	—	—	64
合 計	50,484	△53,647	—	—	—	△3,163

(注) ヘッジ会計適用分のうち時価ヘッジ適用分の差損益(2016年度末:通貨関連△29,786百万円、2017年度第3四半期会計期間末:通貨関連△50,172百万円)およびヘッジ会計非適用分の差損益は、損益計算書に計上しています。

イ. ヘッジ会計が適用されていないもの

○金利関連

(単位:百万円)

店 頭	区 分	2016年度末				2017年度第3四半期会計期間末			
		契約額等		時価	差損益	契約額等		時価	差損益
			うち1年超				うち1年超		
	金利スワップ 固定金利受取/変動金利支払	200	200	△5	△5	100	100	△1	△1
	合 計				△5				△1

(注) 金利スワップの差損益は、時価を記載しています。

【ご参考】 金利スワップ契約の残存期間別構成

(単位:百万円、%)

区 分		2016年度末						
		1年以下	1年超 3年以下	3年超 5年以下	5年超 7年以下	7年超 10年以下	10年超	合計
固定金利受取 変動金利支払 スワップ	想 定 元 本	—	—	—	—	—	200	200
	平均受取金利	—	—	—	—	—	0.46	0.46
	平均支払金利	—	—	—	—	—	0.02	0.02

(単位:百万円、%)

区 分		2017年度第3四半期会計期間末						
		1年以下	1年超 3年以下	3年超 5年以下	5年超 7年以下	7年超 10年以下	10年超	合計
固定金利受取 変動金利支払 スワップ	想 定 元 本	—	—	—	—	—	100	100
	平均受取金利	—	—	—	—	—	0.71	0.71
	平均支払金利	—	—	—	—	—	△0.01	△0.01

○通貨関連

(単位:百万円)

区 分	2016年度末				2017年度第3四半期会計期間末				
	契約額等		時価	差損益	契約額等		時価	差損益	
		うち1年超				うち1年超			
店 頭	為替予約								
	売建	117,654	—	591	591	76,719	—	△1,121	△1,121
	米ドル	106,317	—	575	575	64,872	—	△983	△983
	英ポンド	6,973	—	△23	△23	7,598	—	9	9
	豪ドル	4,363	—	38	38	4,248	—	△147	△147
	買建	11,171	—	46	46	—	—	—	—
	米ドル	11,171	—	46	46	—	—	—	—
	通貨オプション								
	売建								
	コール	105,400	—	—	499	—	—	—	—
	(499)					(-)			
	米ドル	105,400	—	—	499	—	—	—	—
	(499)					(-)			
	買建								
	プット	89,250	—	0	△499	—	—	—	—
(499)					(-)				
米ドル	89,250	—	0	△499	—	—	—	—	
(499)					(-)				
通貨スワップ									
円払/豪ドル受	—	—	—	—	65,800	65,800	1,186	1,186	
合 計				638				65	

(注) 1. 差損益欄には、為替予約およびスワップ取引については時価を記載し、オプション取引についてはオプション料と時価との差額を記載しています。

2. ()内には、貸借対照表に計上したオプション料を記載しています。

○株式関連

2016年度末および2017年度第3四半期会計期間末とも保有していません。

○債券関連

2016年度末および2017年度第3四半期会計期間末とも保有していません。

ウ. ヘッジ会計が適用されているもの

○金利関連

(単位:百万円)

ヘッジ会計の方法	種類	主なヘッジ対象	2016年度末		
			契約額等	時価	
				うち1年超	
繰延ヘッジ	金利スワップ	保険負債	232,600	232,600	51,026
	固定金利受取/変動金利支払				
金利スワップの特例処理	金利スワップ	貸付金	16,755	8,755	395
	固定金利受取/変動金利支払				
合 計					51,422

(単位:百万円)

ヘッジ会計の方法	種類	主なヘッジ対象	2017年度第3四半期会計期間末		
			契約額等	時価	
				うち1年超	
繰延ヘッジ	金利スワップ	保険負債	232,500	232,500	50,248
	固定金利受取/変動金利支払				
金利スワップの特例処理	金利スワップ	貸付金	10,588	3,588	236
	固定金利受取/変動金利支払				
合 計					50,485

【ご参考】 金利スワップ契約の残存期間別構成

(単位:百万円、%)

区 分		2016年度末						合計
		1年以下	1年超 3年以下	3年超 5年以下	5年超 7年以下	7年超 10年以下	10年超	
固定金利受取 変動金利支払 スワップ	想定元本	8,000	5,227	7,500	7,500	16,028	205,100	249,355
	平均受取金利	1.90	2.12	1.56	1.75	1.79	1.89	1.87
	平均支払金利	0.21	0.20	0.02	0.03	0.12	0.02	0.04

(単位:百万円、%)

区 分		2017年度第3四半期会計期間末						合計
		1年以下	1年超 3年以下	3年超 5年以下	5年超 7年以下	7年超 10年以下	10年超	
固定金利受取 変動金利支払 スワップ	想定元本	7,000	136	7,200	8,651	14,800	205,300	243,088
	平均受取金利	2.00	1.60	1.56	1.67	1.84	1.89	1.87
	平均支払金利	0.20	0.08	△0.00	0.11	0.05	0.00	0.02

○通貨関連

(単位:百万円)

ヘッジ会計の方法	種類	主なヘッジ対象	2016年度末			2017年度第3四半期会計期間末		
			契約額等	うち1年超	時価	契約額等	うち1年超	時価
時価ヘッジ	為替予約 売建	外貨建 債券	2,852,379	—	△29,786	2,986,288	—	△50,172
	米ドル		2,560,560	—	△23,153	2,660,702	—	△43,361
	ユーロ		168,759	—	△173	183,784	—	△5,169
	豪ドル		123,059	—	△6,459	141,801	—	△1,640
繰延ヘッジ	通貨スワップ	外貨建 債券						
	ユーロ		35,575	35,575	1,472	35,575	35,575	△3,384
	豪ドル		4,305	4,305	78	4,305	4,305	△156
合 計					△28,235			△53,712

(注) 為替予約等が付されていることにより、決済時における円貨額が確定し、貸借対照表において当該円貨額で表示されている外貨建金銭債権債務等にかかる取引を除いています。

○株式関連

2016年度末および2017年度第3四半期会計期間末とも保有していません。

○債券関連

2016年度末および2017年度第3四半期会計期間末とも保有していません。

(9) 一般勘定資産全体の含み損益の状況

(単位:百万円)

区 分	2016年度末	2017年度 第3四半期会計期間末
有 価 証 券	5,622,615	6,365,102
評 価 差 額	3,517,282	4,216,249
オ フ バ ラ ン ス	2,105,332	2,148,853
土 地	365,593	388,398
再 評 価 差 額	196,936	199,065
オ フ バ ラ ン ス	168,657	189,332
そ の 他	52,724	46,698
合 計	6,040,933	6,800,199

- (注) 1. 有価証券は、時価のある有価証券に加え、時価を把握することが極めて困難と認められる有価証券(外貨建の子会社株式及び関連会社株式等)の為替評価等の含み損益相当額を記載しています。
2. 有価証券には、金融商品取引法上の有価証券として取り扱うことが適当と認められるもの等を含んでいます。
3. 土地は「土地の再評価に関する法律」に基づき、明治生命は1999年度末に、安田生命は2000年度末に時価評価を実施しました。これによる評価差額を「再評価差額」に記載しています。なお、土地には借地権を含んでいます。
4. 「その他」には、デリバティブ取引等の含み損益相当額を記載しています。なお、デリバティブ取引は一部ヘッジ会計を適用しました。本表にはヘッジ会計(繰延ヘッジ・特例処理)適用分の含み損益を記載しています。ヘッジ会計適用分のうち時価ヘッジ適用分の差損益(2016年度末:通貨関連△29,786百万円、2017年度第3四半期会計期間末:通貨関連△50,172百万円)およびヘッジ会計非適用分については、評価損益を損益計算書に計上しており、含み損益相当額はありません。