

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	平成23年度 第1四半期会計期間末		平成22年度末	
	金額	占率	金額	占率
現預金・コールローン	367,708	1.4	423,032	1.6
買現先勘定	—	—	—	—
債券貸借取引支払保証金	—	—	—	—
買入金銭債権	283,558	1.1	277,381	1.1
商品有価証券	—	—	—	—
金銭の信託	—	—	—	—
有価証券	19,238,984	72.2	18,775,157	71.2
公 社 債	13,149,769	49.3	12,498,167	47.4
株 式	2,585,686	9.7	2,777,053	10.5
外 国 証 券	3,438,976	12.9	3,436,376	13.0
公 社 債	2,397,284	9.0	2,389,505	9.1
株 式 等	1,041,691	3.9	1,046,871	4.0
その他の証券	64,552	0.2	63,560	0.2
貸付金	5,092,995	19.1	5,082,632	19.3
保険約款貸付	343,211	1.3	348,219	1.3
一般貸付	4,749,784	17.8	4,734,412	17.9
不動産	997,096	3.7	1,006,039	3.8
繰延税金資産	332,729	1.2	331,472	1.3
その他	359,010	1.3	501,657	1.9
貸倒引当金	△16,235	△0.1	△16,665	△0.1
合 計	26,655,846	100.0	26,380,708	100.0
うち外貨建資産	2,543,023	9.5	2,510,685	9.5

(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	平成22年度 第1四半期累計期間	平成23年度 第1四半期累計期間
現預金・コールローン	△165,546	△55,324
買現先勘定	—	—
債券貸借取引支払保証金	—	—
買入金銭債権	30,759	6,176
商品有価証券	—	—
金銭の信託	—	—
有価証券	429,099	463,826
公 社 債	784,835	651,602
株 式	△311,421	△191,367
外 国 証 券	△41,771	2,599
公 社 債	△3,801	7,779
株 式 等	△37,970	△5,180
その他の証券	△2,542	992
貸付金	△256,934	10,363
保険約款貸付	△4,771	△5,008
一般貸付	△252,163	15,372
不動産	△7,136	△8,943
繰延税金資産	9,190	1,256
その他	3,031	△142,647
貸倒引当金	70	429
合 計	42,533	275,138
うち外貨建資産	△65,958	32,337

(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	平成22年度 第1四半期累計期間	平成23年度 第1四半期累計期間
利息及び配当金等収入	118,176	135,073
預貯金利息	65	23
有価証券利息・配当金	79,449	99,160
貸付金利息	27,152	25,632
不動産賃貸料	9,312	7,944
その他利息配当金	2,196	2,312
商品有価証券運用益	—	—
金銭の信託運用益	0	0
売買目的有価証券運用益	—	—
有価証券売却益	2,137	3,709
国債等債券売却益	1,524	1,091
株式等売却益	610	2,522
外国証券売却益	2	95
その他	—	—
有価証券償還益	—	14
金融派生商品収益	18,936	5,454
為替差益	—	—
貸倒引当金戻入額	—	429
その他運用収益	7	1
合計	139,258	144,684

(注) 平成23年度第1四半期累計期間より、貸倒引当金戻入額を資産運用収益に含めて表示しています。

(4) 資産運用費用

(単位:百万円)

区 分	平成22年度 第1四半期累計期間	平成23年度 第1四半期累計期間
支払利息	764	776
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	22,415	4,319
国債等債券売却損	7	5
株式等売却損	—	1,107
外国証券売却損	22,407	3,207
その他	—	—
有価証券評価損	10,597	13,934
国債等債券評価損	—	—
株式等評価損	4,053	13,934
外国証券評価損	6,544	—
その他	—	—
有価証券償還損	654	113
金融派生商品費用	—	—
為替差損	465	79
貸倒引当金繰入額	23	—
貸付金償却	—	—
賃貸用不動産等減価償却費	2,797	2,594
その他運用費用	5,414	5,288
合計	43,132	27,105

(5) 売買目的有価証券の評価損益

平成23年度第1四半期会計期間末および平成22年度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	平成23年度第1四半期会計期間末				
	帳簿価額	時価	差損益	差損益	
				差益	差損
満期保有目的の債券	5,797,427	6,053,745	256,317	260,642	△4,324
責任準備金対応債券	—	—	—	—	—
子会社株式及び関連会社株式	—	—	—	—	—
その他の有価証券	11,870,924	12,691,566	820,641	1,007,302	△186,661
公 社 債	7,434,054	7,702,155	268,100	273,126	△5,025
株 式	1,733,933	2,329,753	595,819	671,159	△75,340
外 国 証 券	2,582,798	2,537,004	△45,793	58,436	△104,230
公 社 債	2,264,735	2,236,051	△28,683	30,405	△59,089
株 式 等	318,062	300,952	△17,109	28,030	△45,140
その他の証券	35,342	37,673	2,331	4,361	△2,030
買入金銭債権	22,795	22,987	191	218	△26
譲渡性預金	62,000	61,991	△8	—	△8
その他	—	—	—	—	—
合 計	17,668,352	18,745,311	1,076,959	1,267,944	△190,985
公 社 債	12,881,668	13,394,651	512,983	521,376	△8,393
株 式	1,733,933	2,329,753	595,819	671,159	△75,340
外 国 証 券	2,708,442	2,663,630	△44,811	60,323	△105,135
公 社 債	2,390,379	2,362,677	△27,702	32,292	△59,994
株 式 等	318,062	300,952	△17,109	28,030	△45,140
その他の証券	35,342	37,673	2,331	4,361	△2,030
買入金銭債権	246,965	257,611	10,646	10,724	△78
譲渡性預金	62,000	61,991	△8	—	△8
その他	—	—	—	—	—

(単位:百万円)

区 分	平成22年度末				
	帳簿価額	時価	差損益	差損益	
				差益	差損
満期保有目的の債券	5,833,492	6,025,569	192,077	199,246	△7,169
責任準備金対応債券	—	—	—	—	—
子会社株式及び関連会社株式	—	—	—	—	—
その他の有価証券	11,357,011	12,182,539	825,527	1,007,889	△182,362
公 社 債	6,912,408	7,023,842	111,433	142,037	△30,603
株 式	1,755,419	2,521,057	765,637	804,818	△39,180
外 国 証 券	2,579,772	2,525,380	△54,392	56,145	△110,537
公 社 債	2,267,604	2,221,620	△45,983	20,052	△66,035
株 式 等	312,168	303,759	△8,408	36,093	△44,501
その他の証券	33,477	36,343	2,866	4,873	△2,007
買入金銭債権	13,933	13,920	△13	14	△27
譲渡性預金	62,000	61,994	△5	0	△5
その他	—	—	—	—	—
合 計	17,190,504	18,208,109	1,017,604	1,207,136	△189,531
公 社 債	12,386,733	12,681,784	295,051	331,914	△36,862
株 式	1,755,419	2,521,057	765,637	804,818	△39,180
外 国 証 券	2,711,846	2,658,247	△53,599	57,708	△111,307
公 社 債	2,399,678	2,354,487	△45,190	21,615	△66,806
株 式 等	312,168	303,759	△8,408	36,093	△44,501
その他の証券	33,477	36,343	2,866	4,873	△2,007
買入金銭債権	241,028	248,681	7,653	7,821	△167
譲渡性預金	62,000	61,994	△5	0	△5
その他	—	—	—	—	—

(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	平成23年度 第1四半期会計期間末	平成22年度末
	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	139,493	139,493
その他の有価証券	957,076	959,047
非上場国内株式	161,618	161,681
非上場外国株式	684,401	684,401
非上場外国債券	34,855	34,855
その他の外国証券	12,947	14,551
その他	63,254	63,557
合 計	1,096,570	1,098,540

(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。

【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	平成23年度第1四半期会計期間末				
	帳簿価額	時価	差損益	差益	差損
公 社 債	12,881,668	13,394,651	512,983	521,376	△8,393
株 式	1,733,933	2,329,753	595,819	671,159	△75,340
外 国 証 券	2,794,429	2,729,366	△65,062	61,267	△126,329
公 社 債	2,425,235	2,398,265	△26,969	33,025	△59,994
株 式 等	369,194	331,100	△38,093	28,241	△66,334
その他の証券	41,584	43,941	2,357	4,543	△2,186
そ の 他	308,965	319,602	10,637	10,724	△86
合 計	17,760,581	18,817,315	1,056,734	1,269,070	△212,335

(単位:百万円)

区 分	平成22年度末				
	帳簿価額	時価	差損益	差益	差損
公 社 債	12,386,733	12,681,784	295,051	331,914	△36,862
株 式	1,755,419	2,521,057	765,637	804,818	△39,180
外 国 証 券	2,799,437	2,727,273	△72,164	59,582	△131,747
公 社 債	2,434,533	2,390,298	△44,235	22,570	△66,806
株 式 等	364,903	336,974	△27,928	37,012	△64,941
その他の証券	39,907	42,799	2,892	5,055	△2,163
そ の 他	303,028	310,676	7,647	7,821	△173
合 計	17,284,526	18,283,591	999,065	1,209,192	△210,127

- (注) 1. 本表に記載されていない平成23年度第1四半期会計期間末の有価証券等の帳簿価額は1,004,340百万円(非上場国内有価証券276,543百万円、非上場外国有価証券691,395百万円、有価証券とみなすもの36,401百万円)です。
2. 本表に記載されていない平成22年度末の有価証券等の帳簿価額は1,004,519百万円(非上場国内有価証券276,756百万円、非上場外国有価証券691,395百万円、有価証券とみなすもの36,366百万円)です。
3. この結果、開示率は平成23年度第1四半期会計期間末94.6%、平成22年度末94.5%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当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

・運用目的の金銭の信託

平成23年度第1四半期会計期間末および平成22年度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

平成23年度第1四半期会計期間末および平成22年度末とも保有していません。

(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	平成23年度第1四半期会計期間末					合計
	金利関連	通貨関連	株式関連	債券関連	その他	
ヘッジ会計適用分	6,448	4,482	—	—	—	10,930
ヘッジ会計非適用分	36	336	—	—	—	373
合 計	6,485	4,818	—	—	—	11,303

(単位:百万円)

区 分	平成22年度末					合計
	金利関連	通貨関連	株式関連	債券関連	その他	
ヘッジ会計適用分	3,925	△20,301	—	—	—	△16,376
ヘッジ会計非適用分	△232	△1	—	—	—	△234
合 計	3,692	△20,303	—	—	—	△16,611

(注) ヘッジ会計適用分のうち時価ヘッジ適用分の差損益(平成23年度第1四半期会計期間末:通貨関連4,482百万円、平成22年度末:通貨関連△20,301百万円)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	平成23年度第1四半期会計期間末			
		契約額等	時価		差損益
			うち1年超		
	金利スワップ				
	固定金利受取/変動金利支払	8,300	8,300	36	36
	合 計				36

平成22年度末			
契約額等	時価		差損益
	うち1年超		
44,400	44,400	△232	△232
			△232

(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		平成23年度第1四半期会計期間末						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	—	—	—	—	—	8,300	8,300
	平均受取金利	—	—	—	—	—	1.92	1.92
	平均支払金利	—	—	—	—	—	0.34	0.34

(単位:百万円、%)

区 分		平成22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	—	—	—	—	—	44,400	44,400
	平均受取金利	—	—	—	—	—	2.10	2.10
	平均支払金利	—	—	—	—	—	0.35	0.35

○通貨関連

(単位:百万円)

区 分		平成23年度第1四半期会計期間末			
		契約額等		時価	差損益
			うち1年超		
店 頭	為替予約				
	売建	36,749	—	483	483
	米ドル	36,749	—	483	483
	買建	38,913	—	△147	△147
	米ドル	38,913	—	△147	△147
合 計					336

(単位:百万円)

区 分		平成22年度末			
		契約額等		時価	差損益
			うち1年超		
店 頭	為替予約				
	売建	153	—	△1	△1
	豪ドル	153	—	△1	△1
合 計					△1

(注) 為替予約の差損益は、時価を記載しています。

○株式関連

平成23年度第1四半期会計期間末および平成22年度末とも保有していません。

○債券関連

平成23年度第1四半期会計期間末および平成22年度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	平成23年度第1四半期会計期間末		
			契約額等		時価
				うち1年超	
繰延ヘッジ	金利スワップ 固定金利受取/変動金利支払	貸付金および 保険負債	96,200	95,900	3,602
金利スワップの特例処理	金利スワップ 固定金利受取/変動金利支払	貸付金	65,937	64,937	2,846
合 計					6,448

(単位:百万円)

ヘッジ会計の方法	種類	主なヘッジ対象	平成22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 固定金利受取/変動金利支払	貸付金および 保険負債	54,400	54,100	1,201
金利スワップの特例処理	金利スワップ 固定金利受取/変動金利支払	貸付金	66,572	65,072	2,723
合 計					3,925

【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		平成23年度第1四半期会計期間末						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	1,300	18,760	21,050	29,400	4,827	86,800	162,137
	平均受取金利	1.47	1.39	1.60	1.88	1.52	2.01	1.84
	平均支払金利	0.68	0.45	0.48	0.50	0.36	0.35	0.41

(単位:百万円、%)

区 分		平成22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	1,800	18,850	21,050	24,800	9,872	44,600	120,972
	平均受取金利	1.65	1.39	1.60	1.81	1.84	1.92	1.75
	平均支払金利	0.73	0.45	0.50	0.49	0.46	0.35	0.43

○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	平成23年度第1四半期会計期間末		
			契約額等	時価	
				うち1年超	
時価ヘッジ	為替予約	外貨建債券			
	売建		885,997	—	4,482
	米ドル		683,176	—	9,773
	ユーロ		202,820	—	△5,291
合 計					4,482

(単位:百万円)

ヘッジ会計の方法	種類	主なヘッジ対象	平成22年度末		
			契約額等	時価	
				うち1年超	
時価ヘッジ	為替予約	外貨建債券			
	売建		877,804	—	△20,301
	米ドル		678,568	—	△9,997
	ユーロ		199,236	—	△10,304
合 計					△20,301

○株式関連

平成23年度第1四半期会計期間末および平成22年度末とも保有していません。

○債券関連

平成23年度第1四半期会計期間末および平成22年度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	平成23年度 第1四半期会計期間末	平成22年度末
有 価 証 券	1,056,734	999,065
評 価 差 額	819,611	825,489
オ フ バ ラ ン ス	237,122	173,576
土 地	276,386	274,188
再 評 価 差 額	186,071	187,188
オ フ バ ラ ン ス	90,315	87,000
そ の 他	6,127	3,603
合 計	1,339,249	1,276,857

- (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、明治生命は平成11年度末に、安田生命は平成12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(平成23年度第1四半期会計期間末:通貨関連4,482百万円、平成22年度末:通貨関連△20,301百万円)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。