

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年度末		平成24年度 第1四半期会計期間末	
	金額	占率	金額	占率
現預金・コールローン	509,056	1.8	413,040	1.4
買現先勘定	—	—	—	—
債券貸借取引支払保証金	—	—	—	—
買入金銭債権	269,101	0.9	271,221	0.9
商品有価証券	—	—	—	—
金銭の信託	—	—	—	—
有価証券	21,558,439	74.4	21,604,773	75.0
公 社 債	15,168,361	52.4	15,002,817	52.1
株 式	2,654,094	9.2	2,309,429	8.0
外 国 証 券	3,665,176	12.7	4,224,367	14.7
公 社 債	2,607,577	9.0	3,208,891	11.1
株 式 等	1,057,598	3.7	1,015,475	3.5
その他の証券	70,806	0.2	68,158	0.2
貸付金	4,967,486	17.2	4,969,177	17.2
保険約款貸付	332,203	1.1	328,127	1.1
一般貸付	4,635,283	16.0	4,641,050	16.1
不動産	968,004	3.3	960,457	3.3
繰延税金資産	144,120	0.5	212,716	0.7
その他	556,091	1.9	390,679	1.4
貸倒引当金	△10,661	△0.0	△9,641	△0.0
合 計	28,961,639	100.0	28,812,424	100.0
うち外貨建資産	2,723,128	9.4	3,348,706	11.6

(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23年度 第1四半期累計期間	平成24年度 第1四半期累計期間
	現預金・コールローン	△55,324
買現先勘定	—	—
債券貸借取引支払保証金	—	—
買入金銭債権	6,176	2,119
商品有価証券	—	—
金銭の信託	—	—
有価証券	463,826	46,333
公 社 債	651,602	△165,543
株 式	△191,367	△344,665
外 国 証 券	2,599	559,190
公 社 債	7,779	601,314
株 式 等	△5,180	△42,123
その他の証券	992	△2,648
貸付金	10,363	1,690
保険約款貸付	△5,008	△4,076
一般貸付	15,372	5,767
不動産	△8,943	△7,546
繰延税金資産	1,256	68,596
その他	△142,647	△165,411
貸倒引当金	429	1,020
合 計	275,138	△149,214
うち外貨建資産	32,337	625,577

(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23年度 第1四半期累計期間	平成24年度 第1四半期累計期間
利息及び配当金等収入	135,073	138,871
預貯金利息	23	14
有価証券利息・配当金	99,160	103,223
貸付金利息	25,632	25,163
不動産賃貸料	7,944	7,831
その他利息配当金	2,312	2,638
商品有価証券運用益	—	—
金銭の信託運用益	0	—
売買目的有価証券運用益	—	—
有価証券売却益	3,709	33,078
国債等債券売却益	1,091	30,466
株式等売却益	2,522	925
外国証券売却益	95	1,685
その他	—	—
有価証券償還益	14	79
金融派生商品収益	5,454	1,453
為替差益	—	—
貸倒引当金戻入額	429	426
その他運用収益	1	2
合 計	144,684	173,910

(4) 資産運用費用

(単位:百万円)

区 分	平成23年度 第1四半期累計期間	平成24年度 第1四半期累計期間
支払利息	776	654
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	4,319	258
国債等債券売却損	5	2
株式等売却損	1,107	139
外国証券売却損	3,207	117
その他	—	—
有価証券評価損	13,934	43,230
国債等債券評価損	—	—
株式等評価損	13,934	38,449
外国証券評価損	—	4,780
その他	—	—
有価証券償還損	113	796
金融派生商品費用	—	—
為替差損	79	251
貸倒引当金繰入額	—	—
貸付金償却	—	—
賃貸用不動産等減価償却費	2,594	2,424
その他運用費用	5,288	5,086
合 計	27,105	52,702

(5) 売買目的有価証券の評価損益

平成23年度末および平成24年度第1四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	平成23年度末				
	帳簿価額	時価	差損益	差益	差損
満期保有目的の債券	6,364,976	6,680,851	315,874	318,685	△2,810
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	13,218,414	14,412,280	1,193,866	1,300,441	△106,575
公 社 債	8,690,948	9,130,334	439,386	440,785	△1,398
株 式	1,725,656	2,398,155	672,499	714,122	△41,623
外 国 証 券	2,708,532	2,785,589	77,057	139,029	△61,971
公 社 債	2,338,654	2,460,491	121,837	124,567	△2,730
株 式 等	369,878	325,098	△44,779	14,461	△59,241
その他の証券	41,164	45,532	4,368	5,913	△1,545
買入金銭債権	30,113	30,669	555	591	△35
譲渡性預金	22,000	21,999	△0	0	△0
その他	—	—	—	—	—
合 計	19,583,390	21,093,132	1,509,741	1,619,126	△109,385
公 社 債	14,728,975	15,471,914	742,938	745,460	△2,521
株 式	1,725,656	2,398,155	672,499	714,122	△41,623
外 国 証 券	2,822,174	2,899,321	77,147	140,774	△63,627
公 社 債	2,452,296	2,574,223	121,927	126,312	△4,385
株 式 等	369,878	325,098	△44,779	14,461	△59,241
その他の証券	41,164	45,532	4,368	5,913	△1,545
買入金銭債権	243,421	256,208	12,787	12,855	△67
譲渡性預金	22,000	21,999	△0	0	△0
その他	—	—	—	—	—

(単位:百万円)

区 分	平成24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
満期保有目的の債券	6,313,953	6,685,884	371,931	373,763	△1,832
責任準備金対応債券	—	—	—	—	—
子会社株式及び関連会社株式	11,738	11,765	27	27	—
その他の有価証券	13,577,412	14,541,776	964,363	1,156,868	△192,505
公 社 債	8,474,011	9,019,155	545,144	546,460	△1,315
株 式	1,703,417	2,053,531	350,113	456,706	△106,592
外 国 証 券	3,316,012	3,381,702	65,689	148,161	△82,471
公 社 債	2,930,823	3,063,239	132,415	138,926	△6,510
株 式 等	385,188	318,462	△66,725	9,235	△75,960
その他の証券	40,904	43,027	2,122	4,224	△2,101
買入金銭債権	30,067	31,359	1,292	1,315	△22
譲渡性預金	13,000	12,999	△0	—	△0
その他	—	—	—	—	—
合 計	19,903,104	21,239,426	1,336,321	1,530,659	△194,337
公 社 債	14,457,673	15,359,425	901,752	903,720	△1,968
株 式	1,703,417	2,053,531	350,113	456,706	△106,592
外 国 証 券	3,443,327	3,509,912	66,585	150,220	△83,634
公 社 債	3,046,400	3,179,684	133,284	140,957	△7,673
株 式 等	396,926	330,228	△66,698	9,262	△75,960
その他の証券	40,904	43,027	2,122	4,224	△2,101
買入金銭債権	244,782	260,529	15,747	15,786	△39
譲渡性預金	13,000	12,999	△0	—	△0
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年度末	平成24年度 第1四半期会計期間末
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	139,914	149,207
その他の有価証券	935,567	874,004
非上場国内株式	161,203	161,162
非上場外国株式	684,401	628,495
非上場外国債券	34,855	30,075
その他の外国証券	4,735	4,023
その他	50,370	50,249
合 計	1,075,481	1,023,212

【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年度末				
	帳簿価額	時価	差損益	差益	差損
公 社 債	14,728,975	15,471,914	742,938	745,460	△2,521
株 式	1,725,656	2,398,155	672,499	714,122	△41,623
外 国 証 券	2,908,345	2,963,741	55,395	141,166	△85,771
公 社 債	2,487,152	2,607,667	120,515	126,312	△5,797
株 式 等	421,193	356,074	△65,119	14,854	△79,973
そ の 他 の 証 券	48,605	53,002	4,397	6,301	△1,904
そ の 他	265,421	278,208	12,787	12,855	△67
合 計	19,677,003	21,165,022	1,488,018	1,619,907	△131,888

(単位:百万円)

区 分	平成24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	14,457,673	15,359,425	901,752	903,720	△1,968
株 式	1,703,417	2,053,531	350,113	456,706	△106,592
外 国 証 券	3,532,392	3,577,405	45,012	150,327	△105,314
公 社 債	3,076,475	3,209,760	133,284	140,957	△7,673
株 式 等	455,917	367,645	△88,271	9,369	△97,641
そ の 他 の 証 券	48,216	50,368	2,151	4,612	△2,461
そ の 他	257,782	273,529	15,747	15,786	△39
合 計	19,999,482	21,314,260	1,314,777	1,531,154	△216,376

- (注) 1. 本表に記載されていない平成23年度末の有価証券の帳簿価額は981,869百万円(非上場国内有価証券298,868百万円、非上場外国有価証券683,000百万円)です。
2. 本表に記載されていない平成24年度第1四半期会計期間末の有価証券の帳簿価額は926,834百万円(非上場国内有価証券298,834百万円、非上場外国有価証券628,000百万円)です。
3. この結果、開示率は平成23年度末95.2%、平成24年度第1四半期会計期間末95.6%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年度末および平成24年度第1四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

平成23年度末および平成24年度第1四半期会計期間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	8,226	△14,912	—	—	—	△6,685
ヘッジ会計非適用分	△17	0	—	—	—	△16
合 計	8,209	△14,911	—	—	—	△6,702

(単位:百万円)

区 分	平成24年度第1四半期会計期間末					
	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	12,990	12,524	—	—	—	25,514
ヘッジ会計非適用分	—	137	—	—	—	137
合 計	12,990	12,662	—	—	—	25,652

(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年度末:通貨関連△14,912百万円、平成24年度第1四半期会計期間末:通貨関連12,524百万円)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年度末				平成24年度第1四半期会計期間末			
		契約額等	うち1年超	時価	差損益	契約額等	うち1年超	時価	差損益
	固定金利受取/変動金利支払	51,800	51,800	△17	△17	—	—	—	—
	合 計				△17				—

(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	—	—	—	—	—	51,800	51,800
	平均受取金利	—	—	—	—	—	1.82	1.82
	平均支払金利	—	—	—	—	—	0.34	0.34

(単位:百万円、%)

区 分		平成24年度第1四半期会計期間末						
		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	—	—	—	—	—	—	—
	平均受取金利	—	—	—	—	—	—	—
	平均支払金利	—	—	—	—	—	—	—

○通貨関連

(単位:百万円)

区 分		平成23年度末				平成24年度第1四半期会計期間末			
		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	231	—	0	0	—	—	—	—
	豪ドル	231	—	0	0	—	—	—	—
	買建	—	—	—	—	94,083	—	137	137
	米ドル	—	—	—	—	94,083	—	137	137
合 計					0				137

(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年度末および平成24年度第1四半期会計期間末とも保有していません。

○債券関連

平成23年度末および平成24年度第1四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	平成23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	保険負債	90,500	90,500	5,576
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	64,616	51,316	2,649
合 計					8,226

(単位:百万円)

ヘッジ会計の方法	種類	主なヘッジ対象	平成24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	保険負債	140,700	140,700	10,346
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	64,481	50,001	2,644
合 計					12,990

【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	13,300	8,195	25,440	17,000	9,181	82,000	155,116
	平均受取金利	1.23	1.82	1.76	1.94	1.56	2.03	1.87
	平均支払金利	0.44	0.50	0.49	0.49	0.34	0.34	0.40

(単位:百万円、%)

区 分		平成24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	14,480	11,925	20,440	17,636	8,100	132,600	205,181
	平均受取金利	1.27	1.67	1.85	1.93	1.56	1.95	1.86
	平均支払金利	0.44	0.48	0.50	0.49	0.34	0.34	0.38

○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年度末			平成24年度第1四半期会計期間末		
			契約額等	時価		契約額等	時価	
				うち1年超			うち1年超	
時価ヘッジ	為替予約 売建 米ドル	外貨建 債券	683,264	—	△14,912	1,273,337	—	12,524
			683,264	—	△14,912	1,273,337	—	12,524
合計					△14,912			12,524

○株式関連

平成23年度末および平成24年度第1四半期会計期間末とも保有していません。

○債券関連

平成23年度末および平成24年度第1四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	平成23年度末	平成24年度 第1四半期会計期間末
有 価 証 券	1,488,018	1,314,777
評 価 差 額	1,190,668	962,676
オ フ バ ラ ン ス	297,350	352,101
土 地	264,681	267,393
再 評 価 差 額	183,635	183,426
オ フ バ ラ ン ス	81,046	83,966
そ の 他	7,878	12,641
合 計	1,760,577	1,594,813

- (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年度末:通貨関連△14,912百万円、平成24年度第1四半期会計期間末:通貨関連12,524百万円)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。