

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25年度末		平成26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	393,066	1.2	390,526	1.2
買現先勘定	—	—	—	—
債券貸借取引支払保証金	—	—	—	—
買入金銭債権	233,622	0.7	235,919	0.7
商品有価証券	—	—	—	—
金銭の信託	—	—	—	—
有価証券	26,429,360	78.9	26,375,390	78.8
公社債	16,905,337	50.5	16,658,138	49.8
株式	3,352,351	10.0	3,411,364	10.2
外国証券	5,982,317	17.9	6,112,858	18.3
公社債	4,533,873	13.5	4,628,487	13.8
株式等	1,448,444	4.3	1,484,370	4.4
その他の証券	189,353	0.6	193,029	0.6
貸付金	5,136,765	15.3	5,107,830	15.3
保険約款貸付	304,630	0.9	300,027	0.9
一般貸付	4,832,134	14.4	4,807,802	14.4
不動産	937,632	2.8	935,560	2.8
繰延税金資産	—	—	—	—
その他	382,261	1.1	426,276	1.3
貸倒引当金	△8,135	△0.0	△8,270	△0.0
合計	33,504,573	100.0	33,463,233	100.0
うち外貨建資産	5,008,450	14.9	5,146,353	15.4

(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25年度 第1四半期累計期間	平成26年度 第1四半期累計期間
	現預金・コールローン	△234,846
買現先勘定	—	—
債券貸借取引支払保証金	—	—
買入金銭債権	△5	2,296
商品有価証券	—	—
金銭の信託	—	—
有価証券	△472,805	△53,970
公社債	△984,698	△247,199
株式	142,904	59,012
外国証券	352,105	130,540
公社債	333,549	94,614
株式等	18,556	35,925
その他の証券	16,882	3,676
貸付金	△53,749	△28,935
保険約款貸付	△3,988	△4,602
一般貸付	△49,760	△24,332
不動産	△6,125	△2,072
繰延税金資産	—	—
その他	129,796	44,014
貸倒引当金	△366	△134
合計	△638,103	△41,340
うち外貨建資産	433,024	137,903

(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25年度 第1四半期累計期間	平成26年度 第1四半期累計期間
利息及び配当金等収入	158,438	164,721
預貯金利息	17	15
有価証券利息・配当金	122,204	129,640
貸付金利息	25,211	23,933
不動産賃貸料	8,368	8,390
その他利息配当金	2,636	2,741
商品有価証券運用益	—	—
金銭の信託運用益	—	—
売買目的有価証券運用益	—	—
有価証券売却益	117,942	100,943
国債等債券売却益	117,133	98,221
株式等売却益	808	2,721
外国証券売却益	—	—
その他	—	—
有価証券償還益	11,370	11,395
金融派生商品収益	—	—
為替差益	208	—
貸倒引当金戻入額	—	—
その他運用収益	0	0
合 計	287,960	277,060

(4) 資産運用費用

(単位:百万円)

区 分	平成25年度 第1四半期累計期間	平成26年度 第1四半期累計期間
支 払 利 息	750	819
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	19,961	13
国債等債券売却損	1,262	0
株式等売却損	—	4
外国証券売却損	18,699	8
その他	—	—
有価証券評価損	655	39
国債等債券評価損	—	—
株式等評価損	655	39
外国証券評価損	—	—
その他	—	—
有価証券償還損	—	—
金融派生商品費用	16,356	12,205
為替差損	—	30
貸倒引当金繰入額	377	134
貸付金償却	—	—
賃貸用不動産等減価償却費	2,484	2,427
その他運用費用	5,346	5,849
合 計	45,932	21,520

(5) 売買目的有価証券の評価損益

平成25年度末および平成26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25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	5,784,393	6,257,478	473,085	474,415	△1,330
責任準備金対応債券	5,405,462	5,594,374	188,911	191,578	△2,667
子会社株式及び関連会社株式	—	—	—	—	—
その他有価証券	11,997,786	14,506,235	2,508,449	2,581,352	△72,902
公 社 債	5,619,164	6,075,409	456,245	457,063	△817
株 式	1,742,981	3,204,756	1,461,775	1,483,543	△21,768
外 国 証 券	4,453,537	5,021,371	567,834	618,102	△50,268
公 社 債	3,957,020	4,378,253	421,233	467,655	△46,422
株 式 等	496,516	643,117	146,600	150,447	△3,846
その他の証券	144,427	165,384	20,957	21,005	△48
買入金銭債権	27,676	29,313	1,637	1,637	—
譲渡性預金	10,000	9,999	△0	0	△0
その他の	—	—	—	—	—
合 計	23,187,643	26,358,088	3,170,445	3,247,346	△76,900
公 社 債	16,449,092	17,554,688	1,105,596	1,109,112	△3,515
株 式	1,742,981	3,204,756	1,461,775	1,483,543	△21,768
外 国 証 券	4,609,156	5,178,226	569,069	620,545	△51,476
公 社 債	4,112,639	4,535,108	422,468	470,098	△47,629
株 式 等	496,516	643,117	146,600	150,447	△3,846
その他の証券	144,427	165,384	20,957	21,005	△48
買入金銭債権	231,985	245,033	13,047	13,139	△91
譲渡性預金	10,000	9,999	△0	0	△0
その他の	—	—	—	—	—

(単位:百万円)

区 分	平成26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	5,600,264	6,113,482	513,218	513,952	△734
責任準備金対応債券	6,203,554	6,468,814	265,259	265,649	△389
子会社株式及び関連会社株式	—	—	—	—	—
その他有価証券	11,185,097	13,826,250	2,641,152	2,679,955	△38,803
公 社 債	4,811,991	5,206,506	394,515	394,742	△227
株 式	1,650,831	3,264,973	1,614,141	1,630,531	△16,389
外 国 証 券	4,549,133	5,156,233	607,100	629,280	△22,180
公 社 債	4,015,409	4,482,920	467,511	487,056	△19,544
株 式 等	533,724	673,312	139,588	142,224	△2,635
その他の証券	145,504	169,237	23,733	23,740	△6
買入金銭債権	27,637	29,298	1,661	1,661	△0
譲渡性預金	—	—	—	—	—
その他の	—	—	—	—	—
合 計	22,988,917	26,408,547	3,419,629	3,459,557	△39,927
公 社 債	16,263,622	17,422,704	1,159,082	1,159,699	△616
株 式	1,650,831	3,264,973	1,614,141	1,630,531	△16,389
外 国 証 券	4,694,700	5,304,392	609,692	632,479	△22,787
公 社 債	4,160,976	4,631,079	470,103	490,255	△20,152
株 式 等	533,724	673,312	139,588	142,224	△2,635
その他の証券	145,504	169,237	23,733	23,740	△6
買入金銭債権	234,258	247,238	12,980	13,107	△127
譲渡性預金	—	—	—	—	—
その他の	—	—	—	—	—

(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25年度末	平成26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	280,311	285,948
その他有価証券	696,001	694,446
非上場国内株式	52,911	51,707
非上場外国株式	632,126	632,126
その他の外国証券	2,535	2,361
その他の	8,427	8,250
合 計	976,312	980,395

【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25年度末				
	帳簿価額	時価	差損益	差益	差損
公 社 債	16,449,092	17,554,688	1,105,596	1,109,112	△3,515
株 式	1,742,981	3,204,756	1,461,775	1,483,543	△21,768
外 国 証 券	4,786,236	5,361,775	575,538	642,285	△66,747
公 社 債	4,112,639	4,535,108	422,468	470,098	△47,629
株 式 等	673,596	826,666	153,069	172,186	△19,117
そ の 他 の 証 券	148,296	169,584	21,288	21,397	△108
そ の 他	241,985	255,033	13,047	13,139	△91
合 計	23,368,592	26,545,838	3,177,246	3,269,477	△92,231

(単位:百万円)

区 分	平成26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	16,263,622	17,422,704	1,159,082	1,159,699	△616
株 式	1,650,831	3,264,973	1,614,141	1,630,531	△16,389
外 国 証 券	4,877,244	5,489,849	612,605	652,546	△39,940
公 社 債	4,160,976	4,631,079	470,103	490,255	△20,152
株 式 等	716,268	858,770	142,501	162,290	△19,788
そ の 他 の 証 券	149,244	173,309	24,065	24,132	△66
そ の 他	234,258	247,238	12,980	13,107	△127
合 計	23,175,200	26,598,075	3,422,874	3,480,016	△57,141

- (注) 1. 本表に記載されていない平成25年度末の有価証券の帳簿価額は795,363百万円(非上場国内有価証券167,363百万円、非上場外国有価証券628,000百万円)です。
2. 本表に記載されていない平成26年度第1四半期会計期間末の有価証券の帳簿価額は794,111百万円(非上場国内有価証券166,111百万円、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25年度末96.7%、平成26年度第1四半期会計期間末96.7%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25年度末および平成26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25年度末および平成26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25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	12,099	△43,562	—	—	—	△31,462
ヘッジ会計非適用分	366	△1	—	—	—	365
合 計	12,466	△43,563	—	—	—	△31,096

(単位:百万円)

区 分	平成26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	17,954	16,768	—	—	—	34,723
ヘッジ会計非適用分	—	△4	—	—	—	△4
合 計	17,954	16,763	—	—	—	34,718

(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25年度末:通貨関連△40,632百万円、平成26年度第1四半期会計期間末:通貨関連19,501百万円)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25年度末			平成26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
	金利スワップ 固定金利受取/変動金利支払	47,600	47,600	366	366	—	—	—	—
	合 計				366				—

(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25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	—	—	—	—	—	47,600	47,600
	平均受取金利	—	—	—	—	—	1.80	1.80
	平均支払金利	—	—	—	—	—	0.21	0.21

(単位:百万円、%)

区 分		平成26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	—	—	—	—	—	—	—
	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25年度末				平成26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	310	—	△1	△1	—	—	—	—
	豪ドル	310	—	△1	△1	—	—	—	—
	買建	—	—	—	—	5,055	—	△4	△4
	米ドル	—	—	—	—	5,055	—	△4	△4
合 計					△1				△4

(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25年度末および平成26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25年度末および平成26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25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	186,800	186,800	10,358
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	47,695	45,020	1,740
合 計					12,099

(単位:百万円)

ヘッジ会計の方法	種類	主なヘッジ対象	平成26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	234,100	234,100	16,300
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	47,649	39,974	1,654
合 計					17,954

【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25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	2,675	25,220	17,000	4,600	12,100	172,900	234,495
	平均受取金利	1.92	1.75	1.94	1.51	1.70	1.92	1.88
	平均支払金利	0.47	0.34	0.35	0.20	0.20	0.20	0.23

(単位:百万円、%)

区 分		平成26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	7,675	20,220	17,454	4,100	11,800	220,500	281,749
	平均受取金利	1.58	1.84	1.94	1.50	1.71	1.89	1.87
	平均支払金利	0.35	0.34	0.34	0.19	0.20	0.19	0.22

○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25年度末			平成26年度第1四半期会計期間末		
			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	外貨建債券						
	売建		2,031,158	—	△40,632	2,063,997	—	19,501
	米ドル		1,690,459	—	△33,578	1,720,055	—	18,097
	その他		340,699	—	△7,054	343,942	—	1,403
繰延ヘッジ	通貨スワップ	外貨建債券						
	ユーロ		26,958	26,958	△2,929	31,179	31,179	△2,732
合 計					△43,562			16,768

(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

平成25年度末および平成26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25年度末および平成26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25年度末	平成26年度 第1四半期会計期間末
有 価 証 券	3,177,246	3,422,874
評 価 差 額	2,509,027	2,641,996
オ フ バ ラ ン ス	668,218	780,877
土 地	268,437	268,948
再 評 価 差 額	198,962	198,701
オ フ バ ラ ン ス	69,475	70,247
そ の 他	8,852	14,903
合 計	3,454,536	3,706,726

- (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25年度末:通貨関連△40,632百万円、平成26年度第1四半期会計期間末:通貨関連19,501百万円)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。