

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26年度末		平成27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	507,313	1.4	459,657	1.3
買現先勘定	—	—	—	—
債券貸借取引支払保証金	—	—	—	—
買入金銭債権	229,523	0.6	230,633	0.6
商品有価証券	—	—	—	—
金銭の信託	—	—	—	—
有価証券	28,433,462	79.8	28,882,108	80.3
公 社 債	16,566,439	46.5	16,772,674	46.6
株 式	4,213,452	11.8	4,436,800	12.3
外 国 証 券	7,399,532	20.8	7,414,411	20.6
公 社 債	5,812,254	16.3	5,906,402	16.4
株 式 等	1,587,278	4.5	1,508,009	4.2
その他の証券	254,037	0.7	258,220	0.7
貸付金	5,052,238	14.2	5,012,671	13.9
保険約款貸付	289,921	0.8	285,060	0.8
一般貸付	4,762,317	13.4	4,727,611	13.1
不動産	916,587	2.6	915,090	2.5
繰延税金資産	—	—	—	—
その他	479,268	1.3	463,212	1.3
貸倒引当金	△5,034	△0.0	△5,354	△0.0
合 計	35,613,360	100.0	35,958,019	100.0
うち外貨建資産	6,452,535	18.1	6,584,646	18.3

(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26年度 第1四半期累計期間	平成27年度 第1四半期累計期間
	現預金・コールローン	△2,539
買現先勘定	—	—
債券貸借取引支払保証金	—	—
買入金銭債権	2,296	1,109
商品有価証券	—	—
金銭の信託	—	—
有価証券	△53,970	448,645
公 社 債	△247,199	206,235
株 式	59,012	223,348
外 国 証 券	130,540	14,878
公 社 債	94,614	94,147
株 式 等	35,925	△79,268
その他の証券	3,676	4,183
貸付金	△28,935	△39,566
保険約款貸付	△4,602	△4,860
一般貸付	△24,332	△34,706
不動産	△2,072	△1,496
繰延税金資産	—	—
その他	44,014	△16,056
貸倒引当金	△134	△320
合 計	△41,340	344,659
うち外貨建資産	137,903	132,110

(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26年度 第1四半期累計期間	平成27年度 第1四半期累計期間
利息及び配当金等収入	164,721	168,610
預貯金利息	15	8
有価証券利息・配当金	129,640	134,463
貸付金利息	23,933	22,727
不動産賃貸料	8,390	8,674
その他利息配当金	2,741	2,735
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	100,943	155
国債等債券売却益	98,221	0
株式等売却益	2,721	154
外国証券売却益	—	—
その他	—	—
有価証券償還益	11,395	27,899
金融派生商品収益	—	—
為替差益	—	62
貸倒引当金戻入額	—	—
その他運用収益	0	0
合 計	277,060	196,728

(4) 資産運用費用

(単位:百万円)

区 分	平成26年度 第1四半期累計期間	平成27年度 第1四半期累計期間
支払利息	819	813
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	13	498
国債等債券売却損	0	2
株式等売却損	4	146
外国証券売却損	8	350
その他	—	—
有価証券評価損	39	6,214
国債等債券評価損	—	—
株式等評価損	39	6,214
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	12,205	31,934
為替差損	30	—
貸倒引当金繰入額	134	316
貸付金償却	—	—
賃貸用不動産等減価償却費	2,427	2,395
その他運用費用	5,849	6,978
合 計	21,520	49,151

(5) 売買目的有価証券の評価損益

平成26年度末および平成27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26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	5,249,888	5,896,950	647,061	647,860	△798
責任準備金対応債券	6,820,691	7,471,758	651,066	651,066	—
子会社株式及び関連会社株式	—	—	—	—	—
その他の有価証券	11,642,072	15,620,689	3,978,616	3,995,764	△17,147
公社債	4,431,621	4,823,786	392,165	392,909	△743
株式	1,653,260	4,070,475	2,417,214	2,424,331	△7,117
外国証券	5,328,260	6,460,968	1,132,708	1,141,981	△9,273
公社債	4,757,793	5,684,550	926,756	935,936	△9,179
株式等	570,466	776,417	205,951	206,045	△93
その他の証券	195,445	230,158	34,712	34,725	△12
買入金銭債権	27,484	29,300	1,816	1,816	—
譲渡性預金	6,000	6,000	0	0	△0
その他	—	—	—	—	—
合 計	23,712,652	28,989,397	5,276,745	5,294,691	△17,946
公社債	16,174,274	17,847,825	1,673,550	1,674,410	△859
株式	1,653,260	4,070,475	2,417,214	2,424,331	△7,117
外国証券	5,455,964	6,593,106	1,137,141	1,146,989	△9,847
公社債	4,885,497	5,816,688	931,190	940,944	△9,753
株式等	570,466	776,417	205,951	206,045	△93
その他の証券	195,445	230,158	34,712	34,725	△12
買入金銭債権	227,707	241,833	14,125	14,233	△108
譲渡性預金	6,000	6,000	0	0	△0
その他	—	—	—	—	—

(単位:百万円)

区 分	平成27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	5,138,245	5,739,915	601,669	602,567	△898
責任準備金対応債券	7,127,405	7,690,975	563,570	563,572	△2
子会社株式及び関連会社株式	—	—	—	—	—
その他の有価証券	11,826,048	15,986,559	4,160,511	4,184,234	△23,723
公社債	4,464,830	4,834,405	369,575	370,854	△1,278
株式	1,644,200	4,293,830	2,649,630	2,650,083	△452
外国証券	5,477,214	6,580,380	1,103,165	1,125,154	△21,988
公社債	4,891,596	5,780,837	889,240	910,987	△21,746
株式等	585,618	799,543	213,925	214,167	△242
その他の証券	197,640	234,126	36,485	36,488	△2
買入金銭債権	27,162	28,816	1,654	1,654	—
譲渡性預金	15,000	14,999	△0	—	△0
その他	—	—	—	—	—
合 計	24,091,698	29,417,449	5,325,751	5,350,374	△24,623
公社債	16,403,099	17,922,739	1,519,640	1,521,075	△1,434
株式	1,644,200	4,293,830	2,649,630	2,650,083	△452
外国証券	5,602,779	6,710,337	1,107,557	1,129,872	△22,314
公社債	5,017,161	5,910,794	893,632	915,704	△22,071
株式等	585,618	799,543	213,925	214,167	△242
その他の証券	197,640	234,126	36,485	36,488	△2
買入金銭債権	228,978	241,415	12,436	12,855	△419
譲渡性預金	15,000	14,999	△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26年度末	平成27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	285,948	288,575
その他の有価証券	690,289	585,518
非上場国内株式	48,294	48,287
非上場外国株式	632,126	527,126
その他の外国証券	1,721	1,741
その他	8,147	8,363
合 計	976,238	874,094

【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26年度末				
	帳簿価額	時価	差損益	差益	差損
公 社 債	16,174,274	17,847,825	1,673,550	1,674,410	△859
株 式	1,653,260	4,070,475	2,417,214	2,424,331	△7,117
外 国 証 券	5,637,867	6,797,583	1,159,716	1,180,619	△20,903
公 社 債	4,885,497	5,816,688	931,190	940,944	△9,753
株 式 等	752,369	980,895	228,525	239,675	△11,149
そ の 他 の 証 券	198,430	233,664	35,233	35,246	△12
そ の 他	233,707	247,833	14,125	14,233	△108
合 計	23,897,540	29,197,381	5,299,841	5,328,842	△29,001

(単位:百万円)

区 分	平成27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	16,403,099	17,922,739	1,519,640	1,521,075	△1,434
株 式	1,644,200	4,293,830	2,649,630	2,650,083	△452
外 国 証 券	5,787,329	6,917,778	1,130,448	1,163,491	△33,043
公 社 債	5,017,161	5,910,794	893,632	915,704	△22,071
株 式 等	770,168	1,006,984	236,816	247,787	△10,971
そ の 他 の 証 券	200,460	237,466	37,006	37,009	△2
そ の 他	243,978	256,415	12,436	12,855	△419
合 計	24,279,068	29,628,231	5,349,163	5,384,515	△35,352

- (注) 1. 本表に記載されていない平成26年度末の有価証券の帳簿価額は791,350百万円(非上場国内有価証券163,350百万円、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27年度第1四半期会計期間末の有価証券の帳簿価額は686,724百万円(非上場国内有価証券163,724百万円、非上場外国有価証券523,000百万円)です。
3. この結果、開示率は平成26年度末96.8%、平成27年度第1四半期会計期間末97.2%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26年度末および平成27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26年度末および平成27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26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	32,813	△75,719	—	—	—	△42,905
ヘッジ会計非適用分	10	0	—	—	—	10
合 計	32,824	△75,719	—	—	—	△42,895

(単位:百万円)

区 分	平成27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	27,439	△49,730	—	—	—	△22,290
ヘッジ会計非適用分	—	—	—	—	—	—
合 計	27,439	△49,730	—	—	—	△22,290

(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26年度末:通貨関連△70,919百万円、平成27年度第1四半期会計期間末:通貨関連△45,919百万円)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)

区 分	平成26年度末				平成27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 金利スワップ 固定金利受取/変動金利支払	1,000	1,000	10	10	—	—	—	—
合 計				10				—

(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26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	—	—	—	—	—	1,000	1,000	
想定元本	—	—	—	—	—	1,000	1,000	
平均受取金利	—	—	—	—	—	1.17	1.17	
平均支払金利	—	—	—	—	—	0.14	0.14	

(単位:百万円、%)

区 分	平成27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26年度末			平成27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
店 頭	為替予約								
	売建	301	—	0	0	—	—	—	—
	豪ドル	301	—	0	0	—	—	—	—
	買建	6	—	0	0	—	—	—	—
	米ドル	6	—	0	0	—	—	—	—
合 計					0				—

(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26年度末および平成27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26年度末および平成27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26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	234,100	234,100	31,576
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	46,251	31,141	1,237
合 計					32,813

(単位:百万円)

ヘッジ会計の方法	種類	主なヘッジ対象	平成27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	234,200	234,200	26,358
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	41,180	31,070	1,080
合 計					27,439

【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26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	15,110	22,000	5,409	7,800	13,832	216,200	280,351
	平均受取金利	1.62	1.90	2.11	1.56	1.73	1.89	1.86
	平均支払金利	0.25	0.31	0.34	0.14	0.21	0.14	0.17

(単位:百万円、%)

区 分		平成27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	10,110	27,000	363	7,500	13,506	216,900	275,380
	平均受取金利	1.72	1.95	1.60	1.56	1.73	1.89	1.87
	平均支払金利	0.25	0.32	0.21	0.14	0.21	0.14	0.17

○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26年度末			平成27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 売建	外貨建 債券	2,354,756	—	△70,919	2,348,160	—	△45,919
	米ドル		2,010,069	—	△89,973	2,008,519	—	△47,965
	ユーロ		196,339	—	10,404	197,208	—	1,252
	豪ドル		148,347	—	8,649	142,432	—	793
繰延ヘッジ	通貨スワップ ユーロ	外貨建 債券	35,575	35,575	△4,800	35,575	35,575	△3,810
合 計					△75,719			△49,730

(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26年度末および平成27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26年度末および平成27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26年度末	平成27年度 第1四半期会計期間末
有 価 証 券	5,299,841	5,349,163
評 価 差 額	3,980,095	4,161,948
オ フ バ ラ ン ス	1,319,746	1,187,214
土 地	290,586	290,526
再 評 価 差 額	204,865	204,739
オ フ バ ラ ン ス	85,721	85,787
そ の 他	27,783	23,398
合 計	5,618,211	5,663,088

- (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せん。
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26年度末:通貨関連△70,919百万円、平成27年度第1四半期会計期間末:通貨関連△45,919百万円)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。