

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	507,313	1.4	719,746	2.0
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	229,337	0.6
商品有価証券	—	—	—	—
金銭の信託	—	—	—	—
有価証券	28,433,462	79.8	28,786,317	79.7
公 社 債	16,566,439	46.5	16,820,298	46.6
株 式	4,213,452	11.8	4,139,655	11.5
外 国 証 券	7,399,532	20.8	7,518,652	20.8
公 社 債	5,812,254	16.3	6,046,851	16.7
株 式 等	1,587,278	4.5	1,471,800	4.1
その他の証券	254,037	0.7	307,712	0.9
貸付金	5,052,238	14.2	4,968,704	13.8
保険約款貸付	289,921	0.8	278,591	0.8
一般貸付	4,762,317	13.4	4,690,112	13.0
不動産	916,587	2.6	908,014	2.5
繰延税金資産	—	—	—	—
その他	479,268	1.3	501,497	1.4
貸倒引当金	△5,034	△0.0	△4,897	△0.0
合 計	35,613,360	100.0	36,108,721	100.0
うち外貨建資産	6,452,535	18.1	6,726,141	18.6

(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26年度 第3四半期累計期間	平成27年度 第3四半期累計期間
	現預金・コールローン	△58,532
買現先勘定	—	—
債券貸借取引支払保証金	—	—
買入金銭債権	2,519	△185
商品有価証券	—	—
金銭の信託	—	—
有価証券	1,585,006	352,855
公 社 債	△337,899	253,858
株 式	514,350	△73,797
外 国 証 券	1,391,796	119,119
公 社 債	1,253,328	234,597
株 式 等	138,468	△115,477
その他の証券	16,759	53,674
貸付金	△54,974	△83,534
保険約款貸付	△10,927	△11,329
一般貸付	△44,047	△72,205
不動産	△8,574	△8,572
繰延税金資産	—	—
その他	145,586	22,229
貸倒引当金	240	137
合 計	1,611,272	495,361
うち外貨建資産	1,413,316	273,605

(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3四半期累計期間	平成27年度 第3四半期累計期間
利息及び配当金等収入	492,733	500,468
預貯金利息	47	29
有価証券利息・配当金	387,899	397,770
貸付金利息	71,532	68,334
不動産賃貸料	24,958	26,121
その他利息配当金	8,295	8,212
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	181,923	8,202
国債等債券売却益	159,670	2
株式等売却益	10,980	2,026
外国証券売却益	11,271	6,173
その他	—	—
有価証券償還益	38,287	73,995
金融派生商品収益	—	—
為替差益	189	122
貸倒引当金戻入額	221	126
その他運用収益	20	10
合 計	713,375	582,926

(4) 資産運用費用

(単位:百万円)

区 分	平成26年度 第3四半期累計期間	平成27年度 第3四半期累計期間
支払利息	2,454	3,679
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	30	1,808
国債等債券売却損	1	19
株式等売却損	20	323
外国証券売却損	8	1,465
その他	—	—
有価証券評価損	63	10,197
国債等債券評価損	—	956
株式等評価損	63	8,297
外国証券評価損	—	943
その他	—	—
有価証券償還損	—	—
金融派生商品費用	48,272	85,449
為替差損	—	—
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	7,287	7,272
その他運用費用	9,101	9,287
合 計	67,210	117,695

(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	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
その他の	—	—	—	—	—
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
その他の	—	—	—	—	—

(単位:百万円)

区 分	平成27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
満期保有目的の債券	4,918,638	5,620,696	702,057	702,714	△657
責任準備金対応債券	7,166,084	8,003,247	837,162	837,168	△5
子会社株式及び関連会社株式	—	—	—	—	—
その他の有価証券	12,293,857	16,079,244	3,785,387	3,817,443	△32,056
公 社 債	4,630,032	5,051,596	421,563	421,613	△49
株 式	1,641,684	3,997,057	2,355,372	2,356,484	△1,111
外 国 証 券	5,724,116	6,695,814	971,697	1,002,133	△30,436
公 社 債	5,133,992	5,931,850	797,857	826,018	△28,160
株 式 等	590,123	763,963	173,839	176,115	△2,275
その他の証券	248,602	283,459	34,857	35,316	△458
買入金銭債権	26,421	28,317	1,896	1,896	—
譲渡性預金	23,000	22,999	△0	0	△0
その他の	—	—	—	—	—
合 計	24,378,581	29,703,188	5,324,607	5,357,326	△32,719
公 社 債	16,398,734	18,341,245	1,942,511	1,942,605	△94
株 式	1,641,684	3,997,057	2,355,372	2,356,484	△1,111
外 国 証 券	5,839,118	6,816,198	977,080	1,007,946	△30,865
公 社 債	5,248,994	6,052,235	803,240	831,830	△28,590
株 式 等	590,123	763,963	173,839	176,115	△2,275
その他の証券	248,602	283,459	34,857	35,316	△458
買入金銭債権	227,441	242,226	14,785	14,974	△189
譲渡性預金	23,000	22,999	△0	0	△0
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26年度末	平成27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	285,948	288,128
その他の有価証券	690,289	585,680
非上場国内株式	48,294	48,361
非上場外国株式	632,126	527,126
その他の外国証券	1,721	1,708
その他の	8,147	8,483
合 計	976,238	873,809

【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	16,398,734	18,341,245	1,942,511	1,942,605	△94
株 式	1,641,684	3,997,057	2,355,372	2,356,484	△1,111
外 国 証 券	6,023,635	7,011,299	987,663	1,030,085	△42,421
公 社 債	5,248,994	6,052,235	803,240	831,830	△28,590
株 式 等	774,641	959,064	184,423	198,254	△13,831
そ の 他 の 証 券	250,610	286,026	35,416	35,874	△458
そ の 他	250,441	265,226	14,785	14,974	△189
合 計	24,565,106	29,900,855	5,335,748	5,380,024	△44,275

- (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3四半期会計期間末の有価証券の帳簿価額は687,283百万円(非上場国内有価証券164,283百万円、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3四半期会計期間末97.3%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

平成26年度末および平成27年度第3四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3四半期会計期間末					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	38,627	13,215	—	—	—	51,842
ヘッジ会計非適用分	—	△3	—	—	—	△3
合 計	38,627	13,211	—	—	—	51,839

(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3四半期会計期間末:通貨関連18,299百万円)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26年度末			平成27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	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	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	—	—	—	—	—	—	—
	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3四半期会計期間末				
		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	1,197	—	△3	△3
	米ドル	—	—	—	—	1,197	—	△3	△3
	豪ドル	301	—	0	0	—	—	—	—
	買建	6	—	0	0	—	—	—	—
	米ドル	6	—	0	0	—	—	—	—
合 計					0				△3

(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3四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	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	保険負債	234,100	234,100	31,576
	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	46,251	31,141	1,237
	固定金利受取/変動金利支払				
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	233,900	233,900	37,741
	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	30,028	29,973	885
	固定金利受取/変動金利支払				
合 計					38,627

【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	55	26,000	318	7,500	15,455	214,600	263,928
	平均受取金利	2.46	1.95	1.60	1.56	1.68	1.89	1.88
	平均支払金利	1.06	0.30	0.19	0.13	0.24	0.13	0.15

○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3四半期会計期間末		
			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	外貨建 債券	2,354,756	—	△70,919	2,228,522	—	18,299
	米ドル		2,010,069	—	△89,973	1,908,654	—	17,668
	ユーロ		196,339	—	10,404	187,411	—	564
	豪ドル		148,347	—	8,649	132,456	—	66
繰延ヘッジ	為替予約 買建	外国株式 予定取引	—	—	—	604,737	—	△3,391
	米ドル		—	—	—	604,737	—	△3,391
	通貨スワップ	外貨建 債券	35,575	35,575	△4,800	39,880	39,880	△1,693
	ユーロ		35,575	35,575	△4,800	35,575	35,575	△1,695
豪ドル	—	—	—	4,305	4,305	—	1	
合 計					△75,719			13,215

(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3四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	平成26年度末	平成27年度 第3四半期会計期間末
有 価 証 券	5,299,841	5,335,748
評 価 差 額	3,980,095	3,786,265
オ フ バ ラ ン ス	1,319,746	1,549,483
土 地	290,586	302,438
再 評 価 差 額	204,865	204,422
オ フ バ ラ ン ス	85,721	98,015
そ の 他	27,783	33,302
合 計	5,618,211	5,671,490

- (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26年度末:通貨関連△70,919百万円、平成27年度第3四半期会計期間末:通貨関連18,299百万円)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。