

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27年度末		平成28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	394,726	1.1	574,543	1.5
買現先勘定	—	—	—	—
債券貸借取引支払保証金	—	—	—	—
買入金銭債権	223,659	0.6	221,701	0.6
商品有価証券	—	—	—	—
金銭の信託	—	—	—	—
有価証券	28,789,384	80.4	30,229,801	81.3
公社債	16,998,500	47.5	16,968,415	45.6
株式	3,581,780	10.0	4,093,081	11.0
外国証券	7,910,257	22.1	8,649,607	23.3
公社債	5,866,755	16.4	6,630,187	17.8
株式等	2,043,502	5.7	2,019,420	5.4
その他の証券	298,845	0.8	518,697	1.4
貸付金	4,949,867	13.8	4,769,402	12.8
保険約款貸付	275,085	0.8	264,821	0.7
一般貸付	4,674,782	13.1	4,504,581	12.1
不動産	889,415	2.5	881,968	2.4
繰延税金資産	—	—	—	—
その他	547,927	1.5	514,298	1.4
貸倒引当金	△5,457	△0.0	△5,442	△0.0
合計	35,789,522	100.0	37,186,273	100.0
うち外貨建資産	7,111,751	19.9	8,103,226	21.8

(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27年度 第3四半期累計期間	平成28年度 第3四半期累計期間
	現預金・コールローン	212,432
買現先勘定	—	—
債券貸借取引支払保証金	—	—
買入金銭債権	△185	△1,957
商品有価証券	—	—
金銭の信託	—	—
有価証券	352,855	1,440,417
公社債	253,858	△30,084
株式	△73,797	511,300
外国証券	119,119	739,350
公社債	234,597	763,431
株式等	△115,477	△24,081
その他の証券	53,674	219,851
貸付金	△83,534	△180,464
保険約款貸付	△11,329	△10,264
一般貸付	△72,205	△170,200
不動産	△8,572	△7,447
繰延税金資産	—	—
その他	22,229	△33,629
貸倒引当金	137	14
合計	495,361	1,396,750
うち外貨建資産	273,605	991,475

(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27年度 第3四半期累計期間	平成28年度 第3四半期累計期間
利息及び配当金等収入	500,468	499,799
預貯金利息	29	13
有価証券利息・配当金	397,770	401,636
貸付金利息	68,334	64,037
不動産賃貸料	26,121	26,215
その他利息配当金	8,212	7,895
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	8,202	9,695
国債等債券売却益	2	516
株式等売却益	2,026	1,429
外国証券売却益	6,173	7,749
その他	—	—
有価証券償還益	73,995	43,348
金融派生商品収益	—	—
為替差益	122	963
貸倒引当金戻入額	126	—
その他運用収益	10	398
合 計	582,926	554,205

(4) 資産運用費用

(単位:百万円)

区 分	平成27年度 第3四半期累計期間	平成28年度 第3四半期累計期間
支 払 利 息	3,679	8,931
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	1,808	26,768
国債等債券売却損	19	362
株式等売却損	323	602
外国証券売却損	1,465	25,804
その他	—	—
有価証券評価損	10,197	17,488
国債等債券評価損	956	—
株式等評価損	8,297	359
外国証券評価損	943	17,125
その他	—	3
有価証券償還損	—	3,971
金融派生商品費用	85,449	65,966
為替差損	—	—
貸倒引当金繰入額	—	18
貸付金償却	—	—
賃貸用不動産等減価償却費	7,272	7,226
その他運用費用	9,287	9,674
合 計	117,695	140,046

(5) 売買目的有価証券の評価損益

平成27年度末および平成28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27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	4,855,067	5,844,342	989,274	989,964	△689
責任準備金対応債券	7,162,085	8,817,642	1,655,556	1,655,563	△7
子会社株式及び関連会社株式	—	—	—	—	—
その他の有価証券	12,367,508	15,543,135	3,175,626	3,248,357	△72,730
公 社 債	4,752,079	5,292,559	540,479	541,220	△741
株 式	1,651,311	3,439,110	1,787,799	1,802,177	△14,378
外 国 証 券	5,662,264	6,484,268	822,004	871,607	△49,603
公 社 債	5,051,489	5,750,923	699,433	741,873	△42,439
株 式 等	610,774	733,345	122,570	129,733	△7,163
その他の証券	251,881	274,920	23,038	31,044	△8,006
買入金銭債権	25,971	28,278	2,307	2,307	—
譲渡性預金	24,000	23,998	△1	—	△1
その他の	—	—	—	—	—
合 計	24,384,662	30,205,120	5,820,458	5,893,885	△73,427
公 社 債	16,458,020	19,619,067	3,161,046	3,161,795	△748
株 式	1,651,311	3,439,110	1,787,799	1,802,177	△14,378
外 国 証 券	5,778,096	6,606,819	828,722	879,015	△50,292
公 社 債	5,167,321	5,873,474	706,152	749,281	△43,129
株 式 等	610,774	733,345	122,570	129,733	△7,163
その他の証券	251,881	274,920	23,038	31,044	△8,006
買入金銭債権	221,352	241,204	19,852	19,852	—
譲渡性預金	24,000	23,998	△1	—	△1
その他の	—	—	—	—	—

(単位:百万円)

区 分	平成28年度第3四半期会計期間末				
	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	4,758,252	5,630,375	872,122	873,143	△1,020
責任準備金対応債券	7,148,889	8,598,392	1,449,502	1,449,505	△2
子会社株式及び関連会社株式	—	—	—	—	—
その他の有価証券	13,592,216	17,242,978	3,650,762	3,709,344	△58,582
公 社 債	4,895,368	5,371,390	476,021	478,888	△2,866
株 式	1,667,986	3,969,158	2,301,172	2,305,577	△4,405
外 国 証 券	6,515,774	7,327,308	811,534	862,092	△50,558
公 社 債	5,865,222	6,517,681	652,458	697,180	△44,721
株 式 等	650,551	809,627	159,075	164,912	△5,836
その他の証券	433,576	494,035	60,459	61,207	△747
買入金銭債権	22,511	24,089	1,578	1,578	—
譲渡性預金	57,000	56,995	△4	0	△4
その他の	—	—	—	—	—
合 計	25,499,359	31,471,746	5,972,387	6,031,992	△59,605
公 社 債	16,492,393	19,271,659	2,779,266	2,782,153	△2,886
株 式	1,667,986	3,969,158	2,301,172	2,305,577	△4,405
外 国 証 券	6,628,280	7,446,190	817,910	868,507	△50,597
公 社 債	5,977,728	6,636,563	658,834	703,595	△44,760
株 式 等	650,551	809,627	159,075	164,912	△5,836
その他の証券	433,576	494,035	60,459	61,207	△747
買入金銭債権	220,123	233,705	13,582	14,546	△964
譲渡性預金	57,000	56,995	△4	0	△4
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27年度末	平成28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	890,889	892,410
その他の有価証券	585,469	466,039
非上場国内株式	48,290	28,144
非上場外国株式	527,126	427,126
その他の外国証券	1,461	1,338
その他の	8,590	9,429
合 計	1,476,359	1,358,449

【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27年度末				
	帳簿価額	時価	差損益	差益	差損
公 社 債	16,458,020	19,619,067	3,161,046	3,161,795	△748
株 式	1,651,311	3,439,110	1,787,799	1,802,177	△14,378
外 国 証 券	6,564,984	7,353,653	788,668	894,473	△105,804
公 社 債	5,167,321	5,873,474	706,152	749,281	△43,129
株 式 等	1,397,662	1,480,179	82,516	145,191	△62,675
そ の 他 の 証 券	253,003	276,167	23,163	31,171	△8,007
そ の 他	245,352	265,203	19,851	19,852	△1
合 計	25,172,672	30,953,201	5,780,529	5,909,470	△128,940

(単位:百万円)

区 分	平成28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	16,492,393	19,271,659	2,779,266	2,782,153	△2,886
株 式	1,667,986	3,969,158	2,301,172	2,305,577	△4,405
外 国 証 券	7,415,167	8,210,196	795,028	881,194	△86,166
公 社 債	5,977,728	6,636,563	658,834	703,595	△44,760
株 式 等	1,437,439	1,573,633	136,193	177,599	△41,405
そ の 他 の 証 券	434,428	494,910	60,481	61,237	△755
そ の 他	277,123	290,701	13,578	14,546	△968
合 計	26,287,099	32,236,626	5,949,527	6,044,709	△95,182

- (注) 1. 本表に記載されていない平成27年度末の有価証券の帳簿価額は688,348百万円(非上場国内有価証券165,348百万円、非上場外国有価証券523,000百万円)です。
2. 本表に記載されていない平成28年度第3四半期会計期間末の有価証券の帳簿価額は570,709百万円(非上場国内有価証券147,709百万円、非上場外国有価証券423,000百万円)です。
3. この結果、開示率は平成27年度末97.3%、平成28年度第3四半期会計期間末97.9%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27年度末および平成28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27年度末および平成28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27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	59,990	88,255	—	—	—	148,246
ヘッジ会計非適用分	△0	△106	—	—	—	△107
合 計	59,989	88,149	—	—	—	148,138

(単位:百万円)

区 分	平成28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	53,837	△237,082	—	—	—	△183,244
ヘッジ会計非適用分	△5	△1,008	—	—	—	△1,013
合 計	53,832	△238,090	—	—	—	△184,258

(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27年度末:通貨関連89,473百万円、平成28年度第3四半期会計期間末:通貨関連△237,687百万円)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27年度末			平成28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
	金利スワップ 固定金利受取/変動金利支払	100	100	△0	△0	100	100	△5	△5
	合 計				△0				△5

(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27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	—	—	—	—	—	100	100
	平均受取金利	—	—	—	—	—	0.46	0.46
	平均支払金利	—	—	—	—	—	0.02	0.02

(単位:百万円、%)

区 分		平成28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	—	—	—	—	—	100	100
	平均受取金利	—	—	—	—	—	0.32	0.32
	平均支払金利	—	—	—	—	—	0.00	0.00

○通貨関連

(単位:百万円)

区 分	平成27年度末				平成28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			
店 頭	為替予約								
	売建	12,367	—	△106	△106	87,067	—	△798	△798
	米ドル	141	—	△0	△0	75,500	—	△1,029	△1,029
	英ポンド	—	—	—	—	7,282	—	143	143
	豪ドル	12,226	—	△105	△105	4,284	—	87	87
	通貨オプション								
	売建								
	コール	—	—	—	—	105,400	—	—	—
		(-)	—	—	—	(499)	—	590	△90
	米ドル	—	—	—	—	105,400	—	—	—
		(-)	—	—	—	(499)	—	590	△90
	買建								
	プット	—	—	—	—	89,250	—	—	—
		(-)	—	—	—	(499)	—	380	△119
米ドル	—	—	—	—	89,250	—	—	—	
	(-)	—	—	—	(499)	—	380	△119	
合 計				△106					△1,008

(注) 1. 為替予約の差損益は、時価を記載しています。

2. ()内には、貸借対照表に計上したオプション料を記載しています。

○株式関連

平成27年度末および平成28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27年度末および平成28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27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	233,900	233,900	59,067
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	28,948	18,948	922
合 計					59,990

(単位:百万円)

ヘッジ会計の方法	種類	主なヘッジ対象	平成28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 固定金利受取/変動金利支払	保険負債	232,600	232,600	53,320
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	27,781	10,781	517
合 計					53,837

【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27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	10,000	15,000	4,118	7,400	16,130	210,200	262,848
	平均受取金利	1.95	1.97	1.51	1.68	1.73	1.89	1.88
	平均支払金利	0.22	0.23	0.01	0.04	0.16	0.06	0.08

(単位:百万円、%)

区 分		平成28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	17,000	7,227	3,800	7,400	15,453	209,500	260,381
	平均受取金利	1.95	1.99	1.50	1.68	1.73	1.89	1.88
	平均支払金利	0.19	0.19	△0.00	0.01	0.10	0.00	0.03

○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27年度末			平成28年度第3四半期会計期間末		
			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	2,123,031	—	89,473	2,560,886	—	△237,687
	米ドル		1,808,792	—	86,840	2,268,690	—	△230,397
	ユーロ		182,880	—	1,773	171,481	—	△1,401
	豪ドル		131,358	—	859	120,714	—	△5,888
繰延ヘッジ	通貨スワップ	外貨建 債券						
	ユーロ		35,575	35,575	△1,307	35,575	35,575	375
	豪ドル		4,305	4,305	89	4,305	4,305	229
合 計					88,255			△237,082

(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27年度末および平成28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27年度末および平成28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27年度末	平成28年度 第3四半期会計期間末
有 価 証 券	5,780,529	5,949,527
評 価 差 額	3,176,020	3,650,689
オ フ バ ラ ン ス	2,604,508	2,298,837
土 地	331,760	334,012
再 評 価 差 額	202,032	201,208
オ フ バ ラ ン ス	129,727	132,804
そ の 他	58,510	54,179
合 計	6,170,799	6,337,719

- (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27年度末:通貨関連89,473百万円、平成28年度第3四半期会計期間末:通貨関連△237,687百万円)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。