

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	394,726	1.1	538,288	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	218,829	0.6
商品有価証券	—	—	—	—
金銭の信託	—	—	—	—
有価証券	28,789,384	80.4	28,290,166	79.9
公 社 債	16,998,500	47.5	17,024,483	48.1
株 式	3,581,780	10.0	3,400,522	9.6
外 国 証 券	7,910,257	22.1	7,440,061	21.0
公 社 債	5,866,755	16.4	5,552,507	15.7
株 式 等	2,043,502	5.7	1,887,553	5.3
その他の証券	298,845	0.8	425,100	1.2
貸付金	4,949,867	13.8	4,847,543	13.7
保険約款貸付	275,085	0.8	270,800	0.8
一般貸付	4,674,782	13.1	4,576,743	12.9
不動産	889,415	2.5	887,081	2.5
繰延税金資産	—	—	—	—
その他	547,927	1.5	628,487	1.8
貸倒引当金	△5,457	△0.0	△5,425	△0.0
合 計	35,789,522	100.0	35,404,971	100.0
うち外貨建資産	7,111,751	19.9	6,765,852	19.1

(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1四半期累計期間	平成28年度 第1四半期累計期間
	現預金・コールローン	△47,656
買現先勘定	—	—
債券貸借取引支払保証金	—	—
買入金銭債権	1,109	△4,830
商品有価証券	—	—
金銭の信託	—	—
有価証券	448,645	△499,217
公 社 債	206,235	25,983
株 式	223,348	△181,258
外 国 証 券	14,878	△470,196
公 社 債	94,147	△314,248
株 式 等	△79,268	△155,948
その他の証券	4,183	126,254
貸付金	△39,566	△102,323
保険約款貸付	△4,860	△4,285
一般貸付	△34,706	△98,038
不動産	△1,496	△2,334
繰延税金資産	—	—
その他	△16,056	80,560
貸倒引当金	△320	32
合 計	344,659	△384,550
うち外貨建資産	132,110	△345,899

(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1四半期累計期間	平成28年度 第1四半期累計期間
利息及び配当金等収入	168,610	157,913
預貯金利息	8	6
有価証券利息・配当金	134,463	124,968
貸付金利息	22,727	21,582
不動産賃貸料	8,674	8,755
その他利息配当金	2,735	2,600
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	155	3,202
国債等債券売却益	0	5
株式等売却益	154	482
外国証券売却益	—	2,714
その他	—	—
有価証券償還益	27,899	16,548
金融派生商品収益	—	—
為替差益	62	—
貸倒引当金戻入額	—	31
その他運用収益	0	1
合 計	196,728	177,698

(4) 資産運用費用

(単位:百万円)

区 分	平成27年度 第1四半期累計期間	平成28年度 第1四半期累計期間
支払利息	813	5,003
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	498	625
国債等債券売却損	2	286
株式等売却損	146	339
外国証券売却損	350	—
その他	—	—
有価証券評価損	6,214	125,488
国債等債券評価損	—	—
株式等評価損	6,214	6,326
外国証券評価損	—	119,162
その他	—	—
有価証券償還損	—	398
金融派生商品費用	31,934	14,375
為替差損	—	87
貸倒引当金繰入額	316	—
貸付金償却	—	—
賃貸用不動産等減価償却費	2,395	2,391
その他運用費用	6,978	7,272
合 計	49,151	155,643

(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27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	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	—	—	—	—	—
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	—	—	—	—	—

(単位:百万円)

区 分	平成28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	4,823,233	5,997,279	1,174,045	1,174,454	△408
責任準備金対応債券	7,157,687	9,361,015	2,203,328	2,203,329	△1
子会社株式及び関連会社株式	—	—	—	—	—
その他の有価証券	12,344,211	15,167,183	2,822,972	2,904,265	△81,293
公社債	4,745,077	5,350,634	605,557	605,979	△422
株式	1,651,076	3,257,945	1,606,869	1,636,878	△30,009
外国証券	5,515,215	6,114,785	599,569	631,520	△31,950
公社債	4,893,502	5,436,781	543,279	549,224	△5,944
株式等	621,713	678,003	56,290	82,296	△26,005
その他の証券	392,770	401,335	8,564	27,476	△18,911
買入金銭債権	25,071	27,482	2,410	2,410	—
譲渡性預金	15,000	14,999	△0	—	△0
その他	—	—	—	—	—
合 計	24,325,132	30,525,478	6,200,346	6,282,050	△81,704
公社債	16,418,925	20,372,696	3,953,770	3,954,194	△423
株式	1,651,076	3,257,945	1,606,869	1,636,878	△30,009
外国証券	5,630,941	6,239,333	608,392	640,751	△32,358
公社債	5,009,227	5,561,329	552,101	558,455	△6,353
株式等	621,713	678,003	56,290	82,296	△26,005
その他の証券	392,770	401,335	8,564	27,476	△18,911
買入金銭債権	216,418	239,167	22,749	22,749	△0
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27年度末	平成28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	890,889	891,001
その他の有価証券	585,469	485,065
非上場国内株式	48,290	48,195
非上場外国株式	527,126	427,126
その他の外国証券	1,461	1,313
その他	8,590	8,429
合 計	1,476,359	1,376,066

【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	16,418,925	20,372,696	3,953,770	3,954,194	△423
株 式	1,651,076	3,257,945	1,606,869	1,636,878	△30,009
外 国 証 券	6,417,791	6,919,286	501,494	646,955	△145,461
公 社 債	5,009,227	5,561,329	552,101	558,455	△6,353
株 式 等	1,408,564	1,357,956	△50,607	88,500	△139,107
そ の 他 の 証 券	393,741	402,431	8,689	27,603	△18,913
そ の 他	231,418	254,167	22,748	22,749	—
合 計	25,112,954	31,206,527	6,093,572	6,288,381	△194,808

- (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1四半期会計期間末の有価証券の帳簿価額は588,244百万円(非上場国内有価証券165,244百万円、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1四半期会計期間末97.7%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27年度末および平成28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27年度末および平成28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27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	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	78,609	161,585	—	—	—	240,195
ヘッジ会計非適用分	6	6,846	—	—	—	6,852
合 計	78,616	168,432	—	—	—	247,048

(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1四半期会計期間末:通貨関連157,383百万円)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		
	金利スワップ								
	固定金利受取/変動金利支払	100	100	△0	△0	100	100	6	6
	合 計				△0				6

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

○通貨関連

(単位:百万円)

区 分	平成27年度末				平成28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	12,367	—	△106	△106	60,502	—	1,595	1,595	
	米ドル	141	—	△0	△0	33,554	—	676	676	
	豪ドル	12,226	—	△105	△105	19,263	—	147	147	
	英ポンド	—	—	—	—	7,685	—	771	771	
	買建	—	—	—	—	3,858	—	11	11	
	米ドル	—	—	—	—	3,858	—	11	11	
	通貨オプション									
	売建									
	コール	—	—			228,250	—			
	()	(-)		—	—	(1,692)		69	1,622	
	米ドル	—	—			228,250	—			
	()	(-)		—	—	(1,692)		69	1,622	
	買建									
プット	—	—			208,000	—				
()	(-)		—	—	(1,692)		5,308	3,616		
米ドル	—	—			208,000	—				
()	(-)		—	—	(1,692)		5,308	3,616		
合 計				△106					6,846	

(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27年度末および平成28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	保険負債	233,900	233,900	59,067
	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	28,948	18,948	922
	固定金利受取/変動金利支払				
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	保険負債	232,500	232,500	77,748
	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	28,877	18,877	861
	固定金利受取/変動金利支払				
合 計					78,609

【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	10,000	15,272	3,800	7,400	15,504	209,400	261,377
	平均受取金利	1.95	1.96	1.50	1.68	1.73	1.89	1.88
	平均支払金利	0.22	0.19	△0.00	0.04	0.15	0.01	0.04

○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	2,123,031	—	89,473	2,099,332	—	157,383
	米ドル		1,808,792	—	86,840	1,807,365	—	141,911
	ユーロ		182,880	—	1,773	171,245	—	10,075
	豪ドル		131,358	—	859	120,721	—	5,397
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	3,625
	豪ドル		4,305	4,305	89	4,305	4,305	576
合 計					88,255			161,585

(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27年度末および平成28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27年度末	平成28年度 第1四半期会計期間末
有 価 証 券	5,780,529	6,093,572
評 価 差 額	3,176,020	2,822,795
オ フ バ ラ ン ス	2,604,508	3,270,776
土 地	331,760	331,917
再 評 価 差 額	202,032	202,096
オ フ バ ラ ン ス	129,727	129,820
そ の 他	58,510	82,548
合 計	6,170,799	6,508,039

- (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1四半期会計期間末:通貨関連157,383百万円)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。