

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	2019年度末		2020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	1,273,366	3.3	1,178,460	2.9
買現先勘定	—	—	—	—
債券貸借取引支払保証金	—	—	—	—
買入金銭債権	204,335	0.5	267,392	0.7
商品有価証券	—	—	—	—
金銭の信託	13,966	0.0	149,908	0.4
有価証券	31,697,210	81.8	33,249,610	82.2
公 社 債	17,209,032	44.4	17,595,979	43.5
株 式	3,447,155	8.9	4,284,854	10.6
外 国 証 券	10,168,944	26.3	10,261,758	25.4
公 社 債	8,513,065	22.0	8,038,158	19.9
株 式 等	1,655,879	4.3	2,223,599	5.5
その他の証券	872,076	2.3	1,107,018	2.7
貸付金	4,105,435	10.6	4,135,586	10.2
保険約款貸付	229,759	0.6	212,182	0.5
一般貸付	3,875,676	10.0	3,923,404	9.7
不動産	860,958	2.2	869,377	2.1
繰延税金資産	—	—	—	—
その他	585,883	1.5	602,947	1.5
貸倒引当金	△6,754	△0.0	△7,552	△0.0
合 計	38,734,402	100.0	40,445,731	100.0
うち外貨建資産	10,605,449	27.4	10,821,049	26.8

(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	2019年度 第3四半期累計期間	2020年度 第3四半期累計期間
現預金・コールローン	△59,460	△94,906
買現先勘定	—	—
債券貸借取引支払保証金	—	—
買入金銭債権	△6,249	63,057
商品有価証券	—	—
金銭の信託	2,477	135,941
有価証券	1,354,693	1,552,400
公 社 債	198,080	386,946
株 式	186,253	837,698
外 国 証 券	857,035	92,813
公 社 債	885,469	△474,906
株 式 等	△28,434	567,719
その他の証券	113,324	234,941
貸付金	△127,643	30,151
保険約款貸付	△8,143	△17,576
一般貸付	△119,500	47,728
不動産	△5,394	8,418
繰延税金資産	—	—
その他	85,551	17,064
貸倒引当金	△722	△798
合 計	1,243,250	1,711,329
うち外貨建資産	1,160,361	215,600

(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	2019年度 第3四半期累計期間	2020年度 第3四半期累計期間
利息及び配当金等収入	601,357	583,720
預貯金利息	1,469	607
有価証券利息・配当金	506,553	494,276
貸付金利息	50,899	47,136
不動産賃貸料	29,186	28,522
その他利息配当金	13,247	13,177
商品有価証券運用益	—	—
金銭の信託運用益	367	—
売買目的有価証券運用益	—	—
有価証券売却益	13,315	55,805
国債等債券売却益	9,818	2,243
株式等売却益	1,845	22,584
外国証券売却益	1,652	30,719
その他	—	257
有価証券償還益	41,711	100,368
金融派生商品収益	—	—
為替差益	—	—
貸倒引当金戻入額	—	—
その他運用収益	198	231
合 計	656,951	740,125

(4) 資産運用費用

(単位:百万円)

区 分	2019年度 第3四半期累計期間	2020年度 第3四半期累計期間
支払利息	10,596	10,276
商品有価証券運用損	—	—
金銭の信託運用損	—	67
売買目的有価証券運用損	—	—
有価証券売却損	5,523	8,849
国債等債券売却損	404	308
株式等売却損	17	5,489
外国証券売却損	5,100	3,051
その他	—	—
有価証券評価損	11,550	25,465
国債等債券評価損	—	—
株式等評価損	11,495	24,261
外国証券評価損	—	1,203
その他	55	—
有価証券償還損	23,226	57,427
金融派生商品費用	104,514	9,676
為替差損	6,244	34,795
貸倒引当金繰入額	816	871
貸付金償却	393	—
賃貸用不動産等減価償却費	7,203	7,073
その他運用費用	13,020	13,455
合 計	183,090	167,959

(5) 売買目的有価証券の評価損益

2019年度末および2020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	2019年度末				
	帳簿価額	時価	差損益	差益	
				差益	差損
満期保有目的の債券	4,135,333	4,882,136	746,803	747,035	△232
責任準備金対応債券	8,923,833	10,532,331	1,608,498	1,620,716	△12,218
子会社株式及び関連会社株式	—	—	—	—	—
その他の有価証券	15,288,346	17,996,179	2,707,833	2,850,425	△142,591
公 社 債	4,872,059	5,232,993	360,934	364,394	△3,460
株 式	1,598,539	3,354,683	1,756,144	1,803,462	△47,317
外 国 証 券	7,920,182	8,505,333	585,150	646,961	△61,810
公 社 債	7,083,149	7,622,208	539,058	567,541	△28,483
株 式 等	837,033	883,125	46,091	79,419	△33,327
その他の証券	835,520	844,140	8,620	34,726	△26,106
買入金銭債権	11,184	12,064	880	880	—
譲渡性預金	33,000	32,995	△4	0	△4
金銭の信託	17,859	13,966	△3,892	—	△3,892
合 計	28,347,512	33,410,647	5,063,135	5,218,177	△155,042
公 社 債	16,848,098	19,480,539	2,632,441	2,644,645	△12,203
株 式	1,598,539	3,354,683	1,756,144	1,803,462	△47,317
外 国 証 券	8,811,040	9,466,805	655,765	721,284	△65,518
公 社 債	7,974,006	8,583,680	609,673	641,864	△32,190
株 式 等	837,033	883,125	46,091	79,419	△33,327
その他の証券	835,520	844,140	8,620	34,726	△26,106
買入金銭債権	203,455	217,514	14,059	14,059	—
譲渡性預金	33,000	32,995	△4	0	△4
金銭の信託	17,859	13,966	△3,892	—	△3,892

(単位:百万円)

区 分	2020年度第3四半期会計期間末				
	帳簿価額	時価	差損益	差益	
				差益	差損
満期保有目的の債券	3,997,975	4,683,435	685,459	685,475	△16
責任準備金対応債券	9,840,873	11,324,380	1,483,507	1,526,690	△43,182
子会社株式及び関連会社株式	—	—	—	—	—
その他の有価証券	15,330,980	18,950,850	3,619,869	3,697,620	△77,751
公 社 債	4,625,374	4,993,454	368,079	368,365	△285
株 式	1,563,317	4,192,443	2,629,126	2,660,881	△31,754
外 国 証 券	7,893,197	8,440,769	547,571	581,105	△33,533
公 社 債	6,577,681	6,990,019	412,337	435,977	△23,639
株 式 等	1,315,516	1,450,749	135,233	145,127	△9,894
その他の証券	996,333	1,065,069	68,736	80,675	△11,939
買入金銭債権	78,552	79,206	654	660	△5
譲渡性預金	30,000	29,997	△2	—	△2
金銭の信託	144,204	149,908	5,703	5,933	△229
合 計	29,169,830	34,958,666	5,788,836	5,909,786	△120,950
公 社 債	17,227,899	19,650,185	2,422,285	2,462,641	△40,355
株 式	1,563,317	4,192,443	2,629,126	2,660,881	△31,754
外 国 証 券	8,941,337	9,592,498	651,161	687,808	△36,646
公 社 債	7,625,821	8,141,748	515,927	542,680	△26,752
株 式 等	1,315,516	1,450,749	135,233	145,127	△9,894
その他の証券	996,333	1,065,069	68,736	80,675	△11,939
買入金銭債権	266,737	278,563	11,825	11,847	△21
譲渡性預金	30,000	29,997	△2	—	△2
金銭の信託	144,204	149,908	5,703	5,933	△229

(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	2019年度末	2020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	847,921	858,835
その他の有価証券	45,098	47,698
非上場国内株式	27,725	27,730
非上場外国株式	4,126	4,126
その他の外国証券	531	98
その他	12,714	15,743
合 計	893,020	906,533

- 【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	2019年度末				
	帳簿価額	時価	差損益	差益	差損
公 社 債	16,848,098	19,480,539	2,632,441	2,644,645	△12,203
株 式	1,598,539	3,354,683	1,756,144	1,803,462	△47,317
外 国 証 券	9,583,663	10,172,883	589,220	731,856	△142,636
公 社 債	7,974,006	8,583,680	609,673	641,864	△32,190
株 式 等	1,609,656	1,589,203	△20,453	89,991	△110,445
その他の証券	837,059	845,690	8,631	34,737	△26,106
そ の 他	254,314	264,477	10,162	14,059	△3,896
合 計	29,121,675	34,118,275	4,996,600	5,228,760	△232,160

(単位:百万円)

区 分	2020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	17,227,899	19,650,185	2,422,285	2,462,641	△40,355
株 式	1,563,317	4,192,443	2,629,126	2,660,881	△31,754
外 国 証 券	9,713,526	10,278,539	565,012	704,353	△139,341
公 社 債	7,625,821	8,141,748	515,927	542,680	△26,752
株 式 等	2,087,705	2,136,790	49,084	161,673	△112,588
その他の証券	998,027	1,066,778	68,751	80,695	△11,944
そ の 他	440,942	458,468	17,526	17,780	△254
合 計	29,943,713	35,646,416	5,702,702	5,926,352	△223,649

- (注) 1. 本表に記載されていない2019年度末の有価証券の帳簿価額は118,857百万円(非上場国内有価証券118,857百万円)です。
2. 本表に記載されていない2020年度第3四半期会計期間末の有価証券の帳簿価額は132,650百万円(非上場国内有価証券132,650百万円)です。
3. この結果、開示率は2019年度末99.6%、2020年度第3四半期会計期間末99.6%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

(単位:百万円)

区 分	2019年度末				
	貸借対照表計上額	時価	差損益	差益	
				差益	差損
金 銭 の 信 託	13,966	13,966	—	—	—

(単位:百万円)

区 分	2020年度第3四半期会計期間末				
	四半期 貸借対照表計上額	時価	差損益	差益	
				差益	差損
金 銭 の 信 託	149,908	149,908	—	—	—

・運用目的の金銭の信託

2019年度末および2020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

(単位:百万円)

区 分	2019年度末				
	帳簿価額	時価	差損益	差益	
				差益	差損
満期保有目的の 金 銭 の 信 託	—	—	—	—	—
責任準備金対応の 金 銭 の 信 託	—	—	—	—	—
そ の 他 の 金 銭 の 信 託	17,859	13,966	△3,892	—	△3,892

(単位:百万円)

区 分	2020年度第3四半期会計期間末				
	帳簿価額	時価	差損益	差益	
				差益	差損
満期保有目的の 金 銭 の 信 託	—	—	—	—	—
責任準備金対応の 金 銭 の 信 託	—	—	—	—	—
そ の 他 の 金 銭 の 信 託	144,204	149,908	5,703	5,933	△229

(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	2019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	61,637	△10,208	—	—	—	51,428
ヘッジ会計非適用分	0	△20,724	△8,969	—	—	△29,694
合 計	61,637	△30,933	△8,969	—	—	21,734

(単位:百万円)

区 分	2020年度第3四半期会計期間末					
	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	55,442	41,066	—	—	—	96,509
ヘッジ会計非適用分	△216	22,943	—	—	—	22,727
合 計	55,226	64,010	—	—	—	119,237

(注) ヘッジ会計適用分のうち時価ヘッジ適用分の差損益(2019年度末:通貨関連△11,456百万円、2020年度第3四半期会計期間末:通貨関連43,489百万円)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	2019年度末				2020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	900	900	0	0	94,300	94,300	△216	△216
	合 計				0				△216

(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	2019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 想定元本	—	—	—	—	—	900	900
変動金利支払 平均受取金利	—	—	—	—	—	0.15	0.15
スワップ 平均支払金利	—	—	—	—	—	△0.04	△0.04

(単位:百万円、%)

区 分	2020年度第3四半期会計期間末						
	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 想定元本	—	—	—	—	—	94,300	94,300
変動金利支払 平均受取金利	—	—	—	—	—	0.24	0.24
スワップ 平均支払金利	—	—	—	—	—	△0.06	△0.06

○通貨関連

(単位:百万円)

区 分		2019年度末				2020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	679,417	—	△2,022	△2,022	756,341	—	11,358	11,358
	米ドル	652,226	—	△4,399	△4,399	709,577	—	12,711	12,711
	豪ドル	27,191	—	2,377	2,377	46,763	—	△1,352	△1,352
	買建	—	—	—	—	79,874	—	159	159
	米ドル	—	—	—	—	79,874	—	159	159
	通貨オプション								
	売建								
	コール	157,097	—	41	0	(-)	—	—	—
	(41)								
	米ドル	157,097	—	41	0	(-)	—	—	—
	(41)								
	買建								
	プット	166,178	—	198	135	(-)	—	—	—
(63)									
米ドル	166,178	—	198	135	(-)	—	—	—	
(63)									
通貨スワップ									
円払/豪ドル受	175,156	175,156	△19,719	△19,719	140,672	140,672	11,026	11,026	
円払/米ドル受	7,080	7,080	881	881	6,120	6,120	399	399	
合 計				△20,724				22,943	

- (注) 1. 為替予約および通貨スワップの差損益は、時価を記載しています。通貨オプションの差損益はオプション料と時価との差額を記載しています。
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

(単位:百万円)

区 分		2019年度末				2020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		
取 引 所	株価指数先物								
	売建	148,066	—	△8,969	△8,969	—	—	—	—
	買建	—	—	—	—	—	—	—	—
合 計				△8,969				—	

(注) 株価指数先物の差損益は、時価を記載しています。

○債券関連

2019年度末および2020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	2019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	227,300	227,300	61,477
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	3,222	3,222	159
合 計					61,637

(単位:百万円)

ヘッジ会計の方法	種類	主なヘッジ対象	2020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	316,900	316,900	55,297
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	3,145	3,145	145
合 計					55,442

【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		2019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	—	6,500	8,122	10,100	12,400	193,400	230,522
	平均受取金利	—	1.68	1.74	1.83	2.13	1.86	1.86
	平均支払金利	—	△0.01	0.10	0.01	△0.01	△0.02	△0.02

(単位:百万円、%)

区 分		2020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	—	6,500	10,145	7,500	12,400	283,500	320,045
	平均受取金利	—	1.68	1.66	1.95	2.13	1.32	1.38
	平均支払金利	—	△0.02	0.12	△0.05	△0.05	△0.05	△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	2019年度末			2020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	4,679,142	—	△11,456	4,320,823	—	43,489
	米ドル		4,169,798	—	△34,142	3,295,667	—	83,032
	豪ドル		240,977	—	20,754	647,154	—	△29,400
	ユーロ		253,887	—	1,063	259,122	—	△7,477
	その他		14,479	—	867	118,879	—	△2,664
繰延ヘッジ	通貨スワップ	外貨建 債券	—	—	—	47,976	47,976	390
	米ドル		35,575	35,575	538	35,575	35,575	△2,506
	ユーロ		4,305	4,305	709	12,404	12,404	△307
合 計				△10,208			41,066	

(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

2019年度末および2020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

2019年度末および2020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	2019年度末	2020年度 第3四半期会計期間末
有 価 証 券	4,996,600	5,702,702
評 価 差 額	2,707,975	3,620,544
オ フ バ ラ ン ス	2,288,625	2,082,158
土 地	542,845	547,464
再 評 価 差 額	197,631	197,303
オ フ バ ラ ン ス	345,214	350,160
そ の 他	62,679	52,807
合 計	5,602,126	6,302,974

- (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1999年度末に、安田生命は2000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(2019年度末:通貨関連△11,456百万円、2020年度第3四半期会計期間末:通貨関連43,489百万円)、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。