

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	1,273,366	3.3	1,089,806	2.8
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	234,984	0.6
商品有価証券	—	—	—	—
金銭の信託	13,966	0.0	21,055	0.1
有価証券	31,697,210	81.8	32,703,782	82.7
公 社 債	17,209,032	44.4	17,454,844	44.1
株 式	3,447,155	8.9	3,832,908	9.7
外 国 証 券	10,168,944	26.3	10,437,443	26.4
公 社 債	8,513,065	22.0	8,495,830	21.5
株 式 等	1,655,879	4.3	1,941,613	4.9
その他の証券	872,076	2.3	978,586	2.5
貸付金	4,105,435	10.6	4,119,942	10.4
保険約款貸付	229,759	0.6	233,185	0.6
一般貸付	3,875,676	10.0	3,886,757	9.8
不動産	860,958	2.2	858,069	2.2
繰延税金資産	—	—	—	—
その他	585,883	1.5	526,427	1.3
貸倒引当金	△6,754	△0.0	△6,525	△0.0
合 計	38,734,402	100.0	39,547,543	100.0
うち外貨建資産	10,605,449	27.4	10,962,974	27.7

(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1四半期累計期間	2020年度 第1四半期累計期間
現預金・コールローン	△128,187	△183,560
買現先勘定	—	—
債券貸借取引支払保証金	—	—
買入金銭債権	△4,113	30,649
商品有価証券	—	—
金銭の信託	198	7,089
有価証券	128,930	1,006,572
公 社 債	△92,555	245,811
株 式	△244,150	385,752
外 国 証 券	434,301	268,498
公 社 債	476,450	△17,235
株 式 等	△42,149	285,733
その他の証券	31,334	106,509
貸付金	△79,915	14,507
保険約款貸付	△3,527	3,426
一般貸付	△76,388	11,081
不動産	△1,727	△2,889
繰延税金資産	—	—
その他	109,280	△59,455
貸倒引当金	△782	228
合 計	23,683	813,141
うち外貨建資産	531,316	357,525

(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1四半期累計期間	2020年度 第1四半期累計期間
利息及び配当金等収入	185,738	184,102
預貯金利息	491	260
有価証券利息・配当金	154,081	152,741
貸付金利息	17,128	15,732
不動産賃貸料	9,777	9,495
その他利息配当金	4,259	5,872
商品有価証券運用益	—	—
金銭の信託運用益	129	—
売買目的有価証券運用益	—	—
有価証券売却益	6,957	14,886
国債等債券売却益	3,618	89
株式等売却益	1,132	14,569
外国証券売却益	2,206	227
その他	—	—
有価証券償還益	11,656	20,822
金融派生商品収益	—	—
為替差益	—	—
貸倒引当金戻入額	—	202
その他運用収益	95	198
合 計	204,576	220,212

(4) 資産運用費用

(単位:百万円)

区 分	2019年度 第1四半期累計期間	2020年度 第1四半期累計期間
支払利息	3,439	3,377
商品有価証券運用損	—	—
金銭の信託運用損	—	952
売買目的有価証券運用損	—	—
有価証券売却損	167	2,053
国債等債券売却損	1	10
株式等売却損	3	1,933
外国証券売却損	162	109
その他	—	—
有価証券評価損	14,977	12,726
国債等債券評価損	—	—
株式等評価損	12,086	12,726
外国証券評価損	2,890	—
その他	—	—
有価証券償還損	2,534	12,885
金融派生商品費用	35,340	24,320
為替差損	19,965	2,974
貸倒引当金繰入額	782	—
貸付金償却	—	—
賃貸用不動産等減価償却費	2,393	2,412
その他運用費用	8,287	8,533
合 計	87,887	70,236

(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	2019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	4,135,333	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	4,084,304	4,794,641	710,337	710,499	△162
責任準備金対応債券	9,259,795	10,779,213	1,519,418	1,555,193	△35,775
子会社株式及び関連会社株式	—	—	—	—	—
その他有価証券	15,500,388	18,761,262	3,260,873	3,318,880	△58,007
公 社 債	4,865,571	5,240,998	375,426	376,400	△974
株 式	1,576,866	3,740,553	2,163,686	2,188,002	△24,315
外 国 証 券	8,050,983	8,724,661	673,678	697,902	△24,224
公 社 債	7,002,080	7,555,645	553,564	566,250	△12,685
株 式 等	1,048,902	1,169,015	120,113	131,652	△11,538
その他の証券	904,361	950,080	45,718	54,208	△8,489
買入金銭債権	44,191	44,915	724	725	△0
譲渡性預金	39,000	38,997	△2	—	△2
金銭の信託	19,414	21,055	1,640	1,640	—
合 計	28,844,488	34,335,117	5,490,629	5,584,574	△93,945
公 社 債	17,079,417	19,554,687	2,475,269	2,512,015	△36,746
株 式	1,576,866	3,740,553	2,163,686	2,188,002	△24,315
外 国 証 券	8,991,168	9,783,262	792,094	816,477	△24,382
公 社 債	7,942,265	8,614,246	671,981	684,825	△12,844
株 式 等	1,048,902	1,169,015	120,113	131,652	△11,538
その他の証券	904,361	950,080	45,718	54,208	△8,489
買入金銭債権	234,259	246,480	12,221	12,228	△7
譲渡性預金	39,000	38,997	△2	—	△2
金銭の信託	19,414	21,055	1,640	1,640	—

(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	847,921	847,855
その他の有価証券	45,098	45,422
非上場国内株式	27,725	27,674
非上場外国株式	4,126	4,126
非上場外国債券	—	—
その他の外国証券	531	336
その他の	12,714	13,285
合 計	893,020	893,278

【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	17,079,417	19,554,687	2,475,269	2,512,015	△36,746
株 式	1,576,866	3,740,553	2,163,686	2,188,002	△24,315
外 国 証 券	9,763,595	10,490,032	726,436	832,064	△105,628
公 社 債	7,942,265	8,614,246	671,981	684,825	△12,844
株 式 等	1,821,330	1,875,785	54,454	147,239	△92,784
その他の証券	905,895	951,625	45,729	54,219	△8,489
そ の 他	292,674	306,533	13,859	13,869	△10
合 計	29,618,450	35,043,431	5,424,981	5,600,172	△175,190

- (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1四半期会計期間末の有価証券の帳簿価額は119,316百万円(非上場国内有価証券119,316百万円)です。
3. この結果、開示率は2019年度末99.6%、2020年度第1四半期会計期間末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	差損
金 銭 の 信 託	13,966	13,966	—	—	—

(単位:百万円)

区 分	2020年度第1四半期会計期間末				
	四半期 貸借対照表計上額	時価	差損益	差益	差損
金 銭 の 信 託	21,055	21,055	—	—	—

・運用目的の金銭の信託

2019年度末および2020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

(単位:百万円)

区 分	2019年度末				
	帳簿価額	時価	差損益	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 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	19,414	21,055	1,640	1,640	—

(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	58,108	△23,687	—	—	—	34,421
ヘッジ会計非適用分	—	△344	—	—	—	△344
合 計	58,108	△24,032	—	—	—	34,076

(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1四半期会計期間末:通貨関連△24,869百万円)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
	金利スワップ 固定金利受取/変動金利支払	900	900	0	0	—	—
	合 計			0			—

(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						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	—	—	—	—	—	900	900
	平均受取金利	—	—	—	—	—	0.15	0.15
	平均支払金利	—	—	—	—	—	△0.04	△0.04

(単位:百万円、%)

区 分		2020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		2019年度末				2020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	679,417	—	△2,022	△2,022	676,282	—	△1,907	△1,907
	米ドル	652,226	—	△4,399	△4,399	648,379	—	△1,707	△1,707
	豪ドル	27,191	—	2,377	2,377	27,902	—	△199	△199
	買建	—	—	—	—	77,132	—	341	341
	米ドル	—	—	—	—	77,132	—	341	341
	通貨オプション								
	売建								
	コール	157,097	—			—	—		
	(41)			41	0	(—)		—	—
	米ドル	157,097	—			—	—		
	(41)			41	0	(—)		—	—
	買建								
プット	166,178	—			27,178	—			
(63)			198	135	(46)		10	△35	
米ドル	166,178	—			27,178	—			
(63)			198	135	(46)		10	△35	
通貨スワップ									
円払/豪ドル受	175,156	175,156	△19,719	△19,719	174,096	174,096	375	375	
円払/米ドル受	7,080	7,080	881	881	7,080	7,080	880	880	
合 計				△20,724				△344	

(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		
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	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	226,900	226,900	57,956
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	3,196	3,196	151
合 計					58,108

【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	—	6,500	7,896	9,800	12,400	193,500	230,096
	平均受取金利	—	1.68	1.74	1.82	2.13	1.85	1.85
	平均支払金利	—	△0.01	0.10	0.01	△0.01	△0.03	△0.02

○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	4,679,142	—	△11,456	4,622,465	—	△24,869
	米ドル		4,169,798	—	△34,142	4,056,553	—	△8,692
	ユーロ		253,887	—	1,063	252,187	—	△2,563
	豪ドル		240,977	—	20,754	300,286	—	△12,501
	その他		14,479	—	867	13,437	—	△1,113
繰延ヘッジ	為替予約 売建	外貨建 債券	—	—	—	152,948	—	1,408
	米ドル		—	—	—	123,297	—	1,328
	ユーロ		—	—	—	29,650	—	80
	通貨スワップ	外貨建 債券	35,575	35,575	538	35,575	35,575	△445
	ユーロ 豪ドル		4,305	4,305	709	4,305	4,305	218
合計				△10,208			△23,687	

(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1四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	2019年度末	2020年度 第1四半期会計期間末
有 価 証 券	4,996,600	5,424,981
評 価 差 額	2,707,975	3,261,053
オ フ バ ラ ン ス	2,288,625	2,163,927
土 地	542,845	543,613
再 評 価 差 額	197,631	197,292
オ フ バ ラ ン ス	345,214	346,320
そ の 他	62,679	59,088
合 計	5,602,126	6,027,683

- (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1四半期会計期間末:通貨関連△24,869百万円)、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。