

◆有価証券等の時価情報(会社計)

① 有価証券の時価情報(会社計)

a. 売買目的有価証券の評価損益

(単位：百万円)

区 分	平成21年度末		平成22年度末		平成23年度末	
	貸借対照表計上額	当期の損益に含まれた評価損益	貸借対照表計上額	当期の損益に含まれた評価損益	貸借対照表計上額	当期の損益に含まれた評価損益
売買目的有価証券	3,115,510	379,063	2,926,647	△24,144	2,820,578	55,959

(注) 本表では、「運用目的の金銭の信託」を通じて保有している有価証券も対象となっておりますが、平成21年度末、平成22年度末、平成23年度末ともに残高はありません。

b. 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21年度末					平成22年度末				
	帳簿価額	時価	差損益	差損益		帳簿価額	時価	差損益	差損益	
				差益	差損				差益	差損
満期保有目的の債券	2,227,110	2,215,247	△11,863	21,015	△32,878	2,095,625	2,089,927	△5,698	24,408	△30,107
責任準備金対応債券	7,039,142	7,171,915	132,772	153,118	△20,345	8,333,155	8,544,014	210,859	232,254	△21,395
子会社・関連会社株式	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其他有価証券	4,282,786	4,352,545	69,758	225,140	△155,382	4,360,904	4,346,301	△14,603	177,158	△191,761
公社債	800,567	801,836	1,268	9,915	△8,646	695,158	701,617	6,458	10,211	△3,752
株式	1,105,836	1,164,082	58,245	167,203	△108,957	979,418	976,197	△3,220	131,757	△134,978
外国証券	2,019,909	2,025,790	5,881	39,589	△33,708	2,350,106	2,323,607	△26,499	21,966	△48,465
公社債	1,972,184	1,982,697	10,512	39,530	△29,018	2,323,427	2,298,275	△25,152	21,587	△46,740
株式等	47,724	43,093	△4,631	58	△4,690	26,679	25,332	△1,346	378	△1,725
その他の証券	31,442	31,223	△219	3,509	△3,728	38,401	37,744	△657	3,899	△4,556
買入金銭債権	313,030	317,613	4,582	4,922	△340	277,818	287,134	9,315	9,323	△8
譲渡性預金	12,000	11,999	△0	—	△0	20,000	19,999	△0	—	△0
その他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
合 計	13,549,040	13,739,708	190,667	399,274	△208,606	14,789,686	14,980,243	190,556	433,821	△243,264
公社債	8,059,041	8,206,367	147,326	173,624	△26,297	9,383,794	9,610,562	226,767	251,289	△24,522
株式	1,105,836	1,164,082	58,245	167,203	△108,957	979,418	976,197	△3,220	131,757	△134,978
外国証券	4,027,689	4,008,422	△19,267	50,014	△69,282	4,090,252	4,048,605	△41,646	37,550	△79,197
公社債	3,979,965	3,965,328	△14,636	49,955	△64,592	4,063,573	4,023,272	△40,300	37,171	△77,471
株式等	47,724	43,093	△4,631	58	△4,690	26,679	25,332	△1,346	378	△1,725
その他の証券	31,442	31,223	△219	3,509	△3,728	38,401	37,744	△657	3,899	△4,556
買入金銭債権	313,030	317,613	4,582	4,922	△340	277,818	287,134	9,315	9,323	△8
譲渡性預金	12,000	11,999	△0	—	△0	20,000	19,999	△0	—	△0
その他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

区 分	平成23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	1,961,880	2,030,383	68,503	69,972	△1,469
責任準備金対応債券	9,368,136	9,882,655	514,519	522,706	△8,187
子会社・関連会社株式	—	—	—	—	—
其他有価証券	4,245,609	4,399,505	153,896	260,300	△106,403
公社債	696,718	717,872	21,154	22,392	△1,238
株式	800,682	836,448	35,765	121,254	△85,488
外国証券	2,412,211	2,498,033	85,821	100,852	△15,031
公社債	2,392,962	2,480,691	87,729	100,507	△12,778
株式等	19,249	17,341	△1,908	345	△2,253
その他の証券	37,152	35,904	△1,247	3,382	△4,629
買入金銭債権	264,844	277,249	12,404	12,418	△13
譲渡性預金	34,000	33,997	△2	—	△2
その他	—	—	—	—	—
合 計	15,575,626	16,312,544	736,918	852,978	△116,060
公社債	10,402,246	10,951,216	548,970	557,475	△8,505
株式	800,682	836,448	35,765	121,254	△85,488
外国証券	4,036,700	4,177,728	141,027	158,449	△17,421
公社債	4,017,450	4,160,386	142,936	158,103	△15,167
株式等	19,249	17,341	△1,908	345	△2,253
その他の証券	37,152	35,904	△1,247	3,382	△4,629
買入金銭債権	264,844	277,249	12,404	12,418	△13
譲渡性預金	34,000	33,997	△2	—	△2
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扱うことが適当と認められるものを含んでいます。

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21年度末	平成22年度末	平成23年度末
満期保有目的の債券	—	—	—
非上場外国債券	—	—	—
その他	—	—	—
責任準備金対応債券	—	—	—
子会社・関連会社株式	62,415	39,898	44,854
其他有価証券	649,743	634,919	559,300
非上場国内株式(店頭売買株式を除く)	95,149	96,757	26,189
非上場外国株式(店頭売買株式を除く)	552,626	536,626	532,480
非上場外国債券	—	—	—
その他	1,968	1,536	630
合 計	712,158	674,818	604,155

●満期保有目的の債券

(単位：百万円)

	種類	平成21年度末			平成22年度末			平成23年度末		
		貸借対照表計上額	時価	差額	貸借対照表計上額	時価	差額	貸借対照表計上額	時価	差額
時価が貸借対照表計上額を超えるもの	公社債	399,992	412,817	12,824	380,719	392,871	12,151	434,645	450,796	16,150
	外国証券(公社債)	649,795	657,986	8,191	746,127	758,384	12,256	1,369,403	1,423,225	53,821
時価が貸借対照表計上額を超えないもの	公社債	17,666	17,562	△104	135,564	134,188	△1,375	38,504	37,550	△953
	外国証券(公社債)	1,159,655	1,126,881	△32,774	833,214	804,482	△28,731	119,326	118,811	△515
合計		2,227,110	2,215,247	△11,863	2,095,625	2,089,927	△5,698	1,961,880	2,030,383	68,503

●責任準備金対応債券

(単位：百万円)

	種類	平成21年度末			平成22年度末			平成23年度末		
		貸借対照表計上額	時価	差額	貸借対照表計上額	時価	差額	貸借対照表計上額	時価	差額
時価が貸借対照表計上額を超えるもの	公社債	5,125,416	5,276,300	150,884	6,848,288	7,077,215	228,926	9,163,239	9,682,171	518,931
	外国証券(公社債)	112,378	114,612	2,233	116,499	119,827	3,327	93,756	97,531	3,774
時価が貸借対照表計上額を超えないもの	公社債	1,715,397	1,697,851	△17,546	1,324,063	1,304,669	△19,394	69,138	62,825	△6,313
	外国証券(公社債)	85,951	83,151	△2,799	44,303	42,303	△2,000	42,000	40,126	△1,874
合計		7,039,142	7,171,915	132,772	8,333,155	8,544,014	210,859	9,368,136	9,882,655	514,519

●その他有価証券

(単位：百万円)

	種類	平成21年度末			平成22年度末			平成23年度末		
		取得原価又は償却原価	貸借対照表計上額	差額	取得原価又は償却原価	貸借対照表計上額	差額	取得原価又は償却原価	貸借対照表計上額	差額
貸借対照表計上額が取得原価又は償却原価を超えるもの	譲渡性預金	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	買入金銭債権	238,175	243,098	4,922	275,518	284,842	9,323	254,345	266,764	12,418
	公社債	455,300	465,215	9,915	492,753	502,964	10,211	612,075	634,468	22,392
	株式	488,897	656,100	167,203	387,498	519,255	131,757	316,576	437,830	121,254
	外国証券	1,238,184	1,277,774	39,589	1,002,172	1,024,139	21,966	2,055,996	2,156,848	100,852
	公社債	1,238,101	1,277,632	39,530	991,774	1,013,361	21,587	2,049,153	2,149,661	100,507
	株式等	83	142	58	10,398	10,777	378	6,842	7,187	345
	その他の証券	11,940	15,449	3,509	15,899	19,798	3,899	14,629	18,011	3,382
貸借対照表計上額が取得原価又は償却原価を超えないもの	譲渡性預金	12,000	11,999	△0	20,000	19,999	△0	34,000	33,997	△2
	買入金銭債権	74,854	74,514	△340	2,300	2,291	△8	10,498	10,484	△13
	公社債	345,267	336,620	△8,646	202,405	198,653	△3,752	84,642	83,404	△1,238
	株式	616,939	507,981	△108,957	591,920	456,941	△134,978	484,106	398,618	△85,488
	外国証券	781,724	748,015	△33,708	1,347,933	1,299,468	△48,465	356,215	341,184	△15,031
	公社債	734,082	705,064	△29,018	1,331,653	1,284,913	△46,740	343,808	331,030	△12,778
	株式等	47,641	42,951	△4,690	16,280	14,555	△1,725	12,407	10,153	△2,253
	その他の証券	19,502	15,773	△3,728	22,502	17,945	△4,556	22,522	17,893	△4,629
合計		4,282,786	4,352,545	69,758	4,360,904	4,346,301	△14,603	4,245,609	4,399,505	153,896

② 金銭の信託の時価情報(会社計)

a. 運用目的の金銭の信託

平成21年度末、平成22年度末、平成23年度末ともに残高がないため、記載していません。

b. 運用目的以外の金銭の信託

平成21年度末、平成22年度末、平成23年度末ともに残高がないため、記載していません。

③ デリバティブ取引の時価情報(会社計)

a. 定性的情報

●取引の内容

当社では、資産運用方針および運用する資金特性に応じて、以下のデリバティブ取引を活用しています。

	取引所取引	店頭取引
金利派生商品	—	金利スワップ
為替派生商品	—	為替予約、通貨オプション
債券派生商品	債券先物、債券先物オプション	債券現物オプション
株式派生商品	株価指数先物、株価指数オプション	個別株オプション、株価指数オプション

●取組方針

当社では、主に保有する資産または負債の価値が変動するリスクを回避する目的で、デリバティブ取引を活用しています。

また、運用する資金特性にそぐわないデリバティブ取引(例えば、原資産の価格変動に対する当該取引時価の変動率が大きいレバレッジの高い取引等)は行わないこととしています。

●利用目的

当社では、外貨建資産に係る為替リスク等の回避を目的としたヘッジ取引、もしくはリスクを一定範囲内に限定したデリバティブ取引を行っています。

なお、ヘッジ会計の適用要件を満たすヘッジ取引については、ヘッジ会計を適用しています。

●リスクの内容

当社が利用しているデリバティブ取引には、現物資産と同様に、市場リスクと信用リスクがあります。

① 市場リスク

金利、株価、為替等の市場の変動及びキャッシュフローの変動によって保有するポートフォリオやポジションの価値が変動するリスクをいいます。

② 信用リスク

与信先の信用状態の変化により保有するポートフォリオやポジションの価値が変動するリスクをいいます。(デリバティブ取引の取引相手先のデフォルト(債務不履行)により、保有するポジションから期待する経済効果を得られないリスクを含みます。)

●リスク管理体制

① リスク管理の基本方針

保有する資産または負債に対して効果的にデリバティブ取引が活用されているか、また、投資案件ごとに設定した運用方針、運用ルール、報告体制が遵守されているかを定期的に確認することで、リスクの顕在化を未然に防止することをリスク管理の基本としています。

② リスク管理部署

収益部門から独立した資産運用リスク管理部署が、デリバティブ取引のリスク状況を株式、債券等原資産とあわせて管理しています。

③ リスク管理方針

デリバティブ取引についての基本的な取組姿勢を「資産運用リスク管理方針」に定め、利用目的、取組方針、及びリスク管理体制等を「デリバティブ取引に対する取組方針」として、「資産運用リスク管理規程」に規定しています。また、資産運用各部署は、それぞれの役割に応じた具体的な取組みをリスク管理基準として整備しています。

④ リスク管理

ヘッジ取引を行う場合は、ヘッジ対象である原資産とヘッジ手段としてのデリバティブ取引をあわせてリスクを定量的に把握・分析・管理しています。

ヘッジ取引に該当しない取引を行う場合は、取引限度額、許容リスク量を設定するとともにロス・カット・ルールを策定し、ポジション状況、リスク状況及び損益状況を管理しています。

●定量的情報に関する補足説明

① デリバティブ取引に関わる信用リスクの状況

債権債務の関係が法的に相殺可能である契約については、取引相手先が当社に対して有する与信額を考慮したネットベースのカレント・エクスポージャー方式で信用リスク相当額を算出しています。

② 差損益に関する補足説明

ヘッジ取引については、ヘッジ手段とヘッジ対象の対応関係を明確にした上で取り組んでおり、ヘッジ手段としてのデリバティブ取引の損益を単独で認識するのではなく、ヘッジ対象としての資産・負債の損益と合算して認識する必要があります。

したがって、ヘッジ手段とヘッジ対象を一体として管理することで、為替変動リスク、金利変動リスク等が減殺されている効果を確認しています。

デリバティブ取引に関わる信用リスクの状況

(単位：億円)

	契約金額・想定元本額		信用リスク相当額	
	平成22年度末	平成23年度末	平成22年度末	平成23年度末
金利スワップ	1,172	1,073	39	36
為替予約	30,551	26,879	1,325	903
通貨オプション(買建)	477	3,727	103	200
債券オプション(買建)	403	780	0	13
株式オプション(買建)	2,336	1,834	202	153
合計			805	486

(注1) 契約金額・想定元本額は、取引を執行する際の計算基礎として位置付けられているものであり、リスク量を表す指標ではありません。

(注2) 取引種類別の信用リスク相当額は、取引相手先が当社に対して有する与信額を考慮しないグロスベースのカレント・エクスポージャー方式で算出しており、合計(ネットベースのカレント・エクスポージャー方式にて算出)とは一致しません。

b. 定量的情報

●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21年度末					平成22年度末						
	金利関連	通貨関連	株式関連	債券関連	その他	合計	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	2,895	56,107	—	—	—	59,002	3,105	△4,011	—	—	—	△905
ヘッジ会計非適用分	—	1,591	△20,707	—	—	△19,116	△169	△7,410	△6,798	△186	—	△14,563
合 計	2,895	57,699	△20,707	—	—	39,886	2,936	△11,421	△6,798	△186	—	△15,469

区 分	平成23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	2,966	△79,272	—	—	—	△76,306
ヘッジ会計非適用分	△250	△29,641	△5,832	465	—	△35,258
合 計	2,715	△108,913	△5,832	465	—	△111,564

(注)ヘッジ会計適用分のうち時価ヘッジ適用分、及びヘッジ会計非適用分の差損益は、損益計算書に計上されています。なお時価ヘッジ適用分の差損益は、平成21年度末通貨関連25,912百万円、平成22年度末通貨関連△35,929百万円、平成23年度末通貨関連△93,225百万円となっています。

●金利関連

(ヘッジ会計が適用されていないもの)

(単位：百万円)

区 分	種 類	平成21年度末			平成22年度末			平成23年度末				
		契約額等	時価	差損益	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	金利スワップ 固定金利支払/変動金利受取	—	—	—	34,500	34,500	△169	△169	34,500	34,500	△250	△250
	合 計			—				△169				△250

(注)差損益欄には時価を記載しています。

(ヘッジ会計が適用されているもの)

(単位：百万円)

ヘッジ会計の方法	種 類	主なヘッジ対象	平成21年度末		平成22年度末		平成23年度末				
			契約額等	時価	契約額等	時価	契約額等	時価			
									うち1年超	うち1年超	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 固定金利支払/変動金利受取	貸付金	15,472	15,472	381	15,176	10,000	254	10,000	—	89
			110	—	△0	—	—	—	—	—	—
特例処理	固定金利受取/変動金利支払 固定金利支払/変動金利受取	貸付金	70,278	65,364	2,528	65,714	61,969	2,856	62,369	58,142	2,877
			4,137	1,848	△14	1,848	464	△6	464	62	△1
	合 計			2,895		3,105		2,966			

●通貨関連

(ヘッジ会計が適用されていないもの)

(単位：百万円)

区分	種類	平成21年度末				平成22年度末				平成23年度末			
		契約額等		時価	差損益	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				うち1年超		
店頭	為替予約												
	売建	948,019	30,265	△476	△476	938,374	54,060	△16,924	△16,924	767,930	32,179	△33,644	△33,644
	(米ドル)	402,171	8,052	△6,978	△6,978	557,963	54,060	1,939	1,939	289,502	—	△7,612	△7,612
	(ユーロ)	477,400	—	12,758	12,758	365,884	—	△17,903	△17,903	251,282	—	△8,073	△8,073
	(豪ドル)	68,201	22,212	△6,245	△6,245	14,394	—	△959	△959	225,522	32,179	△17,963	△17,963
	買建	89,675	—	2,301	2,301	182,942	—	7,554	7,554	28,274	—	△178	△178
	(米ドル)	42,067	—	1,278	1,278	76,135	—	1,838	1,838	22,592	—	△149	△149
	(ユーロ)	47,607	—	1,023	1,023	106,706	—	5,714	5,714	5,012	—	△27	△27
	通貨オプション												
	売建												
	コール	—	—	—	—	8,400	—	—	—	—	—	—	—
	(米ドル)	(—)	—	—	—	(56)	—	57	△0	(—)	—	—	—
		—	—	—	—	8,400	—	—	—	—	—	—	—
	(米ドル)	(—)	—	—	—	(56)	—	57	△0	(—)	—	—	—
	プット	—	—	—	—	8,000	—	—	—	—	—	—	—
	(米ドル)	(—)	—	—	—	(62)	—	15	46	(—)	—	—	—
		—	—	—	—	8,000	—	—	—	—	—	—	—
	(米ドル)	(—)	—	—	—	(62)	—	15	46	(—)	—	—	—
	買建												
	コール	18,320	—	—	—	—	—	—	—	333,000	—	—	—
(米ドル)	(692)	—	350	△342	(—)	—	—	—	(4,219)	—	7,738	3,519	
	18,320	—	—	—	—	—	—	—	243,000	—	—	—	
(豪ドル)	(692)	—	350	△342	(—)	—	—	—	(3,113)	—	7,249	4,136	
	—	—	—	—	—	—	—	—	90,000	—	—	—	
(豪ドル)	(—)	—	—	—	(—)	—	—	—	(1,105)	—	488	△616	
	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
プット	39,707	39,707	—	—	47,707	39,707	—	—	39,707	39,707	—	—	
(米ドル)	(6,304)	—	6,413	108	(6,375)	—	8,289	1,914	(6,304)	—	6,967	662	
	39,707	39,707	—	—	47,707	39,707	—	—	39,707	39,707	—	—	
(米ドル)	(6,304)	—	6,413	108	(6,375)	—	8,289	1,914	(6,304)	—	6,967	662	
合計				1,591				△7,410				△29,641	

(注) 1. ()内には、オプション料を記載しています。

2. 差損益欄には、為替予約については時価を記載し、オプション取引についてはオプション料と時価との差額を記載しています。

(ヘッジ会計が適用されているもの)

(単位：百万円)

ヘッジ会計の方法	種類	主なヘッジ対象	平成21年度末			平成22年度末			平成23年度末		
			契約額等		時価	契約額等		時価	契約額等		時価
				うち1年超			うち1年超			うち1年超	
時価ヘッジ	為替予約	外貨建資産	1,163,717	391,764	25,912	1,558,182	491,281	△35,929	1,569,215	457,857	△93,225
	(ユーロ)		611,201	104,808	26,095	709,294	165,218	△27,604	580,503	74,982	△29,556
	(米ドル)		225,747	—	△5,357	504,134	49,454	2,032	506,742	—	△18,968
	(豪ドル)		286,956	286,956	2,973	276,608	276,608	△10,037	416,395	382,875	△38,969
	(英ポンド)		39,811	—	2,200	68,145	—	△320	65,573	—	△5,731
振当処理	売建	外貨建資産	448,070	387,335	30,195	375,692	337,692	31,918	322,528	256,055	13,953
	(豪ドル)		184,807	184,807	10,836	177,973	177,973	2,370	165,699	165,699	△8,618
	(米ドル)		263,263	202,528	19,359	197,719	159,719	29,548	156,829	90,355	22,571
合計				56,107			△4,011			△79,272	

●株式関連(ヘッジ会計が適用されていないもの)

(単位:百万円)

区分	種類	平成21年度末			平成22年度末			平成23年度末					
		契約額等		時価	差損益	契約額等		時価	差損益	契約額等			
		うち1年超				うち1年超				うち1年超			
取引所	株価指数先物 売建	8,760	—	△174	△174	—	—	—	—	16,019	—	△6	△6
	買建	1,900	—	93	93	4,668	—	105	105	30,379	—	1,726	1,726
店頭	株価指数オプション 買建												
	ブット	270,375 (24,908)	34,000	4,282	△20,626	233,625 (12,434)	34,000	5,530	△6,904	183,400 (11,203)	34,000	3,650	△7,553
合計					△20,707				△6,798				△5,832

(注) 1. ()内には、オプション料を記載しています。
2. 差損益欄には、先物取引については時価を記載し、オプション取引についてはオプション料と時価との差額を記載しています。

(ヘッジ会計が適用されているもの)

平成21年度末、平成22年度末、平成23年度末ともに残高がないため、記載していません。

●債券関連(ヘッジ会計が適用されていないもの)

(単位:百万円)

区分	種類	平成21年度末			平成22年度末			平成23年度末					
		契約額等		時価	差損益	契約額等		時価	差損益	契約額等			
		うち1年超				うち1年超				うち1年超			
取引所	債券先物 売建	—	—	—	—	—	—	—	—	85,203	—	49	49
店頭	債券店頭オプション取引 売建												
	コール	— (—)	—	—	—	43,751 (126)	—	63	63	78,077 (1,175)	—	699	476
店頭	買建												
	ブット	— (—)	—	—	—	40,327 (346)	—	97	△249	78,077 (1,421)	—	1,362	△59
合計					—				△186				465

(注) 1. ()内には、オプション料を記載しています。
2. 差損益欄には、先物取引については時価を記載し、オプション取引についてはオプション料と時価との差額を記載しています。

(ヘッジ会計が適用されているもの)

平成21年度末、平成22年度末、平成23年度末ともに残高がないため、記載していません。