

◆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22年度末		平成23年度末		平成24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	2,926,647	△24,144	2,820,578	55,959	2,859,878	298,705

(注) 本表では、「運用目的の金銭的信託」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22年度末、平成23年度末、平成24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22年度末					平成23年度末				
	帳簿価額	時価	差損益			帳簿価額	時価	差損益		
			差益	差損	差益			差損		
満期保有目的の債券	2,095,625	2,089,927	△5,698	24,408	△30,107	1,961,880	2,030,383	68,503	69,972	△1,469
責任準備金対応債券	8,333,155	8,544,014	210,859	232,254	△21,395	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	4,360,904	4,346,301	△14,603	177,158	△191,761	4,245,609	4,399,505	153,896	260,300	△106,403
公社債	695,158	701,617	6,458	10,211	△3,752	696,718	717,872	21,154	22,392	△1,238
株式	979,418	976,197	△3,220	131,757	△134,978	800,682	836,448	35,765	121,254	△85,488
外国証券	2,350,106	2,323,607	△26,499	21,966	△48,465	2,412,211	2,498,033	85,821	100,852	△15,031
公社債	2,323,427	2,298,275	△25,152	21,587	△46,740	2,392,962	2,480,691	87,729	100,507	△12,778
株式等	26,679	25,332	△1,346	378	△1,725	19,249	17,341	△1,908	345	△2,253
その他の証券	38,401	37,744	△657	3,899	△4,556	37,152	35,904	△1,247	3,382	△4,629
買入金銭債権	277,818	287,134	9,315	9,323	△8	264,844	277,249	12,404	12,418	△13
譲渡性預金	20,000	19,999	△1	—	△1	34,000	33,997	△3	—	△3
その他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
合計	14,789,686	14,980,243	190,556	433,821	△243,264	15,575,626	16,312,544	736,918	852,978	△116,060
公社債	9,383,794	9,610,562	226,767	251,289	△24,522	10,402,246	10,951,216	548,970	557,475	△8,505
株式	979,418	976,197	△3,220	131,757	△134,978	800,682	836,448	35,765	121,254	△85,488
外国証券	4,090,252	4,048,605	△41,646	37,550	△79,197	4,036,700	4,177,728	141,027	158,449	△17,421
公社債	4,063,573	4,023,272	△40,300	37,171	△77,471	4,017,450	4,160,386	142,936	158,103	△15,167
株式等	26,679	25,332	△1,346	378	△1,725	19,249	17,341	△1,908	345	△2,253
その他の証券	38,401	37,744	△657	3,899	△4,556	37,152	35,904	△1,247	3,382	△4,629
買入金銭債権	277,818	287,134	9,315	9,323	△8	264,844	277,249	12,404	12,418	△13
譲渡性預金	20,000	19,999	△1	—	△1	34,000	33,997	△3	—	△3
その他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

区分	平成24年度末				
	帳簿価額	時価	差損益		
			差益	差損	差益
満期保有目的の債券	1,874,597	2,072,776	198,178	198,509	△331
責任準備金対応債券	10,862,267	11,936,600	1,074,333	1,076,539	△2,206
子会社・関連会社株式	33,173	27,317	△5,856	—	△5,856
其他有価証券	5,264,813	5,760,738	495,925	550,150	△54,224
公社債	709,114	734,483	25,369	25,641	△271
株式	769,413	971,952	202,538	249,981	△47,443
外国証券	3,383,002	3,628,717	245,714	250,008	△4,293
公社債	3,373,651	3,620,429	246,778	249,906	△3,127
株式等	9,351	8,287	△1,063	102	△1,166
その他の証券	30,116	37,898	7,781	9,990	△2,208
買入金銭債権	243,165	257,694	14,528	14,528	△0
譲渡性預金	130,000	129,992	△7	—	△7
その他	—	—	—	—	—
合計	18,034,852	19,797,432	1,762,580	1,825,199	△62,619
公社債	11,905,054	13,022,422	1,117,367	1,119,634	△2,266
株式	769,413	971,952	202,538	249,981	△47,443
外国証券	4,957,100	5,377,472	420,371	431,064	△10,692
公社債	4,914,575	5,341,868	427,292	430,961	△3,669
株式等	42,525	35,604	△6,920	102	△7,022
その他の証券	30,116	37,898	7,781	9,990	△2,208
買入金銭債権	243,165	257,694	14,528	14,528	△0
譲渡性預金	130,000	129,992	△7	—	△7
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22年度末	平成23年度末	平成24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	39,898	44,854	42,290
其他有価証券	634,919	559,300	566,016
非上場国内株式(店頭売買株式を除く)	96,757	26,189	25,031
非上場外国株式(店頭売買株式を除く)	536,626	532,480	540,321
非上場外国債券	—	—	—
その他	1,536	630	663
合計	674,818	604,155	608,306

●満期保有目的の債券

(単位：百万円)

	種類	平成22年度末			平成23年度末			平成24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	380,719	392,871	12,151	434,645	450,796	16,150	440,024	462,736	22,711
	外国証券(公社債)	746,127	758,384	12,256	1,369,403	1,423,225	53,821	1,427,051	1,602,849	175,797
時価が貸借対照表計上額を超えないもの	公社債	135,564	134,188	△1,375	38,504	37,550	△953	5,521	5,199	△321
	外国証券(公社債)	833,214	804,482	△28,731	119,326	118,811	△515	2,000	1,990	△9
合計		2,095,625	2,089,927	△5,698	1,961,880	2,030,383	68,503	1,874,597	2,072,776	198,178

●責任準備金対応債券

(単位：百万円)

	種類	平成22年度末			平成23年度末			平成24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	6,848,288	7,077,215	228,926	9,163,239	9,682,171	518,931	10,709,223	11,780,505	1,071,281
	外国証券(公社債)	116,499	119,827	3,327	93,756	97,531	3,774	103,872	109,130	5,258
時価が貸借対照表計上額を超えないもの	公社債	1,324,063	1,304,669	△19,394	69,138	62,825	△6,313	41,171	39,497	△1,673
	外国証券(公社債)	44,303	42,303	△2,000	42,000	40,126	△1,874	8,000	7,467	△532
合計		8,333,155	8,544,014	210,859	9,368,136	9,882,655	514,519	10,862,267	11,936,600	1,074,333

●その他有価証券

(単位：百万円)

	種類	平成22年度末			平成23年度末			平成24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	275,518	284,842	9,323	254,345	266,764	12,418	223,167	237,696	14,528
	公社債	492,753	502,964	10,211	612,075	634,468	22,392	646,146	671,787	25,641
	株式	387,498	519,255	131,757	316,576	437,830	121,254	492,400	742,382	249,981
	外国証券	1,002,172	1,024,139	21,966	2,055,996	2,156,848	100,852	3,115,377	3,365,386	250,008
	公社債	991,774	1,013,361	21,587	2,049,153	2,149,661	100,507	3,113,544	3,363,450	249,906
	株式等	10,398	10,777	378	6,842	7,187	345	1,833	1,935	102
	その他の証券	15,899	19,798	3,899	14,629	18,011	3,382	11,114	21,104	9,990
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	20,000	19,999	△0	34,000	33,997	△2	130,000	129,992	△7
	買入金銭債権	2,300	2,291	△8	10,498	10,484	△13	19,997	19,997	△0
	公社債	202,405	198,653	△3,752	84,642	83,404	△1,238	62,967	62,696	△271
	株式	591,920	456,941	△134,978	484,106	398,618	△85,488	277,013	229,570	△47,443
	外国証券	1,347,933	1,299,468	△48,465	356,215	341,184	△15,031	267,624	263,331	△4,293
	公社債	1,331,653	1,284,913	△46,740	343,808	331,030	△12,778	260,106	256,979	△3,127
	株式等	16,280	14,555	△1,725	12,407	10,153	△2,253	7,517	6,351	△1,166
	その他の証券	22,502	17,945	△4,556	22,522	17,893	△4,629	19,002	16,793	△2,208
合計		4,360,904	4,346,301	△14,603	4,245,609	4,399,505	153,896	5,264,813	5,760,738	495,925

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22年度末、平成23年度末、平成24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22年度末、平成23年度末、平成24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 リスク管理規定

「資産運用リスク管理方針」及び「資産運用リスク管理規程」において、デリバティブ取引についての利用目的、取組対象、及びリスク管理体制等を規定しています。また、資産運用部門の細則等において、各部それぞれの役割に応じた具体的な取組みを規定しています。

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24年度末	平成22年度末	平成23年度末	平成24年度末
金利スワップ	1,172	1,073	929	39	36	30
為替予約	30,551	26,879	33,426	1,325	903	701
通貨オプション(買建)	477	3,727	3,028	103	200	126
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	826	202	153	64
合計				805	486	338

(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ク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22年度末						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	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	3,105	△4,011	—	—	—	△905	2,966	△79,272	—	—	—	△76,306
ヘッジ会計非適用分	△169	△7,410	△6,798	△186	—	△14,563	△250	△29,641	△5,832	465	—	△35,258
合 計	2,936	△11,421	△6,798	△186	—	△15,469	2,715	△108,913	△5,832	465	—	△111,564

区 分	平成24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	2,606	△402,239	—	—	—	△399,632
ヘッジ会計非適用分	△228	△106,840	△12,424	△2,421	—	△121,914
合 計	2,378	△509,079	△12,424	△2,421	—	△521,547

(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、平成24年度末通貨関連△361,580百万円となっています。

●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22年度末			平成23年度末			平成24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	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	34,500	34,500	△228	△228
	合 計				△169				△250				△228

(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22年度末			平成23年度末			平成24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
繰延ヘッジ	金利スワップ 固定金利受取/変動金利支払	貸付金	15,176	10,000	254	10,000	—	89	—	—	—
特例処理	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	65,714 1,848	61,969 464	2,856 △6	62,369 464	58,142 62	2,877 △1	58,342 62	51,576 —	2,607 △0
	合 計				3,105			2,966			2,606

●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22年度末			平成23年度末			平成24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			
店頭	為替予約												
	売建	938,374	54,060	△16,924	△16,924	767,930	32,179	△33,644	△33,644	739,882	54,342	△104,122	△104,122
	(米ドル)	557,963	54,060	1,939	1,939	289,502	—	△7,612	△7,612	286,107	—	△29,561	△29,561
	(ユーロ)	365,884	—	△17,903	△17,903	251,282	—	△8,073	△8,073	229,860	—	△30,532	△30,532
	(豪ドル)	14,394	—	△959	△959	225,522	32,179	△17,963	△17,963	223,165	54,342	△44,023	△44,023
	買建	182,942	—	7,554	7,554	28,274	—	△178	△178	18,068	—	17	17
	(ユーロ)	106,706	—	5,714	5,714	5,012	—	△27	△27	14,353	—	24	24
	(米ドル)	76,135	—	1,838	1,838	22,592	—	△149	△149	3,175	—	△6	△6
	通貨オプション												
	売建												
	コール	8,400	—	—	—	—	—	—	—	91,500	—	—	—
	(豪ドル)	(56)	—	57	△0	(—)	—	—	—	(1,936)	—	4,494	△2,558
	(米ドル)	—	—	—	—	(—)	—	—	—	46,750	—	—	—
	プット	8,400	—	—	—	—	—	—	—	(909)	—	2,205	△1,296
	(米ドル)	(56)	—	57	△0	(—)	—	—	—	44,750	—	2,289	△1,261
	(豪ドル)	—	—	—	—	(—)	—	—	—	(1,027)	—	—	—
	買建	8,000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	(米ドル)	(62)	—	15	46	(—)	—	—	—	(—)	—	—	—
	(豪ドル)	8,000	—	—	—	—	—	—	—	(—)	—	—	—
	(米ドル)	(62)	—	15	46	(—)	—	—	—	(—)	—	—	—
コール	—	—	—	—	333,000	—	—	—	186,000	—	—	—	
(豪ドル)	(—)	—	—	—	(4,219)	—	7,738	3,519	(1,985)	—	6,332	4,346	
(米ドル)	—	—	—	—	90,000	—	—	—	95,000	—	—	—	
プット	—	—	—	—	(1,105)	—	488	△616	(941)	—	3,097	2,155	
(米ドル)	(—)	—	—	—	243,000	—	—	—	91,000	—	—	—	
(豪ドル)	—	—	—	—	(3,113)	—	7,249	4,136	(1,043)	—	3,234	2,191	
プット	47,707	39,707	—	—	39,707	39,707	—	—	116,876	29,789	—	—	
(米ドル)	(6,375)	39,707	8,289	1,914	(6,304)	39,707	6,967	662	(6,611)	29,789	2,087	△4,523	
(豪ドル)	47,707	39,707	8,289	1,914	39,707	39,707	6,967	662	116,876	29,789	2,087	△4,523	
(米ドル)	(6,375)	39,707	8,289	1,914	(6,304)	39,707	6,967	662	(6,611)	29,789	2,087	△4,523	
合計				△7,410				△29,641				△106,840	

(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22年度末			平成23年度末			平成24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 売建	外貨建資産	1,558,182	491,281	△35,929	1,569,215	457,857	△93,225	2,337,014	493,538	△361,580
			709,294	165,218	△27,604	580,503	74,982	△29,556	966,711	83,267	△124,583
			504,134	49,454	2,032	506,742	—	△18,968	650,745	70,964	△86,070
			276,608	276,608	△10,037	416,395	382,875	△38,969	644,385	339,306	△150,518
振当処理	為替予約 売建	外貨建資産	375,692	337,692	31,918	322,528	256,055	13,953	247,713	132,568	△40,658
			177,973	177,973	2,370	165,699	165,699	△8,618	158,224	100,187	△41,552
			197,719	159,719	29,548	156,829	90,355	22,571	89,489	32,381	894
合計				△4,011			△79,272			△402,239	

●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22年度末			平成23年度末			平成24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	-	-	-	16,019	-	△6	△6	303,340	-	△6,029	△6,029
	買建	4,668	-	105	105	30,379	-	1,726	1,726	9,845	-	55
店頭	株価指数オプション											
	売建	-	-	-	-	-	-	-	2,499	1,399		
	ブット	(-)	-	-	(-)	-	-	-	(53)		49	3
	買建	233,625	34,000		183,400	34,000			82,600	27,000		
	ブット	(12,434)		5,530	(11,203)		3,650	△7,553	(7,383)		929	△6,454
合計				△6,798			△5,832					△12,424

(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22年度末、平成23年度末、平成24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22年度末			平成23年度末			平成24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	173,228	-	△2,421	△2,421
店頭	債券店頭オプション取引											
	売建	43,751	-		78,077	-			-	-		
	コール	(126)		63	(1,175)		699	476	(-)			
	買建	40,327	-		78,077	-			-	-		
	ブット	(346)		97	(1,421)		1,362	△59	(-)			
合計				△186			465					△2,421

(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22年度末、平成23年度末、平成24年度末ともに残高がないため、記載していません。