

◆特別勘定に関する指標等

① 特別勘定資産残高の状況

(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
	金額	金額	金額
個人変額保険	56,648	53,801	59,119
変額個人年金保険	2,392,426	2,345,959	2,382,260
団体年金保険	638,129	611,222	636,802
特別勘定計	3,087,203	3,010,983	3,078,182

② 個人変額保険及び変額個人年金保険特別勘定の状況

a. 運用概況

平成24年度の国内外の株式相場は、年度前半は欧州債務問題の深刻化や世界的な景気減速懸念から下落しましたが、後半は世界的な金融緩和政策や堅調な米国経済指標を受け大きく上昇、年度で大幅上昇となりました。国内外の長期金利は日米欧の金融緩和政策により低下（債券価格は上昇）し、国内公社債・外国公社債ともにプラスの収益率となりました。

こうした市場環境のなかで、個人変額保険特別勘定について

は、株式相場の戻り局面では株式の構成比の引き下げを、逆に相場が下落した局面では構成比の引き上げを基本に運用を行いました。変額個人年金保険のうち自社で運用する特別勘定については、基本資産配分並みの構成比を基本としつつ、相場の見通しに応じて構成比の調整を行いました。変額個人年金保険のうち投資信託を主な投資対象とする特別勘定については、投資信託の組入れ比率を高位に保ちました。

b. 保有契約高

●個人変額保険

(単位：件、百万円)

区 分	平成22年度末		平成23年度末		平成24年度末	
	件数	金額	件数	金額	件数	金額
個人変額保険(有期型)	421	1,748	375	1,531	329	1,373
個人変額保険(終身型)	61,324	317,331	60,142	311,282	59,026	305,449
合 計	61,745	319,080	60,517	312,813	59,355	306,822

(注) 保有契約高には、定期保険特約部分を含みます。

●変額個人年金保険

(単位：件、百万円)

区 分	平成22年度末		平成23年度末		平成24年度末	
	件数	金額	件数	金額	件数	金額
変額個人年金保険	636,062	2,637,904	621,008	2,559,558	583,235	2,392,269

c. 特別勘定資産の内訳

●個人変額保険

(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	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比
現預金・コールローン	—	—	2,100	3.9	1,679	2.8
有価証券	52,939	93.5	50,083	93.1	55,655	94.1
公社債	17,383	30.7	15,855	29.5	16,628	28.1
株 式	17,972	31.7	17,598	32.7	21,087	35.7
外国証券	17,583	31.0	16,629	30.9	17,938	30.3
公社債	5,256	9.3	5,271	9.8	6,249	10.6
株式等	12,327	21.8	11,357	21.1	11,689	19.8
その他の証券	—	—	—	—	—	—
貸 付 金	—	—	—	—	—	—
その他	3,708	6.5	1,617	3.0	1,784	3.0
貸倒引当金	—	—	—	—	—	—
合 計	56,648	100.0	53,801	100.0	59,119	100.0

●変額個人年金保険

(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	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比
現預金・コールローン	872	0.0	108,416	4.6	113,810	4.8
有価証券	2,280,587	95.3	2,210,515	94.2	2,221,629	93.3
公社債	865,864	36.2	914,313	39.0	933,744	39.2
株 式	376,549	15.7	368,808	15.7	381,814	16.0
外国証券	323,753	13.5	241,132	10.3	246,462	10.3
公社債	219,781	9.2	166,205	7.1	185,367	7.8
株式等	103,972	4.3	74,926	3.2	61,094	2.6
その他の証券	714,419	29.9	686,260	29.3	659,608	27.7
貸 付 金	—	—	—	—	—	—
その他	110,966	4.6	27,027	1.2	46,820	2.0
貸倒引当金	—	—	—	—	—	—
合 計	2,392,426	100.0	2,345,959	100.0	2,382,260	100.0

d. 運用収支状況

●個人変額保険

(単位：百万円)

区 分	平成22年度	平成23年度	平成24年度
	金額	金額	金額
利息配当金等収入	1,148	1,149	1,141
有価証券売却益	1,054	504	1,326
有価証券償還益	10	—	—
有価証券評価益	11,177	11,868	16,186
為替差益	15	14	13
金融派生商品収益	222	195	123
その他の収益	9	3	5
有価証券売却損	2,755	1,517	1,962
有価証券償還損	0	—	0
有価証券評価損	11,987	11,412	8,020
為替差損	17	13	7
金融派生商品費用	83	119	213
その他の費用	0	0	0
収支差額	△1,207	674	8,591

(注) 平成22年度の有価証券評価益 11,177百万円には有価証券振戻益 8,112百万円が、有価証券評価損 11,987百万円には有価証券振戻損 3,401百万円がそれぞれ含まれています。平成23年度の有価証券評価益 11,868百万円には有価証券振戻益 8,585百万円が、有価証券評価損 11,412百万円には有価証券振戻損 3,064百万円がそれぞれ含まれています。平成24年度の有価証券評価益 16,186百万円には有価証券振戻益 8,347百万円が、有価証券評価損 8,020百万円には有価証券振戻損 3,283百万円がそれぞれ含まれています。

●変額個人年金保険

(単位：百万円)

区 分	平成22年度	平成23年度	平成24年度
	金額	金額	金額
利息配当金等収入	35,150	33,947	51,559
有価証券売却益	15,129	10,663	28,935
有価証券償還益	60	0	1
有価証券評価益	210,909	264,463	397,951
為替差益	1,197	661	643
金融派生商品収益	13,173	10,633	4,707
その他の収益	97	40	45
有価証券売却損	46,273	30,541	45,080
有価証券償還損	23	20	58
有価証券評価損	232,491	223,083	172,158
為替差損	964	705	399
金融派生商品費用	6,365	4,400	6,260
その他の費用	2,894	3,549	1,156
収支差額	△13,298	58,110	258,728

(注) 平成22年度の有価証券評価益 210,909百万円には有価証券振戻益 118,753百万円が、有価証券評価損 232,491百万円には有価証券振戻損 85,626百万円がそれぞれ含まれています。平成23年度の有価証券評価益 264,463百万円には有価証券振戻益 146,865百万円が、有価証券評価損 223,083百万円には有価証券振戻損 92,155百万円がそれぞれ含まれています。平成24年度の有価証券評価益 397,951百万円には有価証券振戻益 130,927百万円が、有価証券評価損 172,158百万円には有価証券振戻損 117,597百万円がそれぞれ含まれています。

e.有価証券等の時価情報

●売買目的有価証券

<個人変額保険>

(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	52,939	△5,520	50,083	△5,064	55,655	3,101

<変額個人年金保険>

(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	2,280,587	△54,709	2,210,515	△13,329	2,221,629	212,462

●金銭の信託の時価情報

<個人変額保険>

平成22年度以降期末残高がないため、記載していません。

<変額個人年金保険>

平成22年度以降期末残高がないため、記載していません。

f.デリバティブ取引の時価情報

●差損益の内訳(ヘッジ会計適用分・非適用分の内訳)

<個人変額保険>

(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	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
ヘッジ会計非適用分	—	—	—	—	—	—	—	—	34	—	—	34
合 計	—	—	—	—	—	—	—	—	34	—	—	34

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	—	—	—	—	—	—
ヘッジ会計非適用分	—	0	6	—	—	6
合 計	—	0	6	—	—	6

(注)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。

<変額個人年金保険>

(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	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
ヘッジ会計非適用分	—	△1,097	16	—	—	△1,081	—	—	1,470	—	—	1,470
合 計	—	△1,097	16	—	—	△1,081	—	—	1,470	—	—	1,470

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	—	—	—	—	—	—
ヘッジ会計非適用分	—	△1	3	—	—	1
合 計	—	△1	3	—	—	1

(注)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。

●金利関連

<個人変額保険>

平成22年度以降期末残高がないため、記載していません。

<変額個人年金保険>

平成22年度以降期末残高がないため、記載していません。

●通貨関連

＜個人変額保険＞

(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	為替予約									
	売建	—	—	—	—	—	—	194	—	△0
	(米ドル)	—	—	—	—	—	—	29	—	△0
	(ユーロ)	—	—	—	—	—	—	165	—	△0
	買建	—	—	—	—	—	—	191	—	0
	(米ドル)	—	—	—	—	—	—	21	—	0
	(ユーロ)	—	—	—	—	—	—	170	—	0
合 計				—			—			0

(注) 1. 年度末の為替相場は先物相場を使用しています。

2. 外貨建金銭債権債務等、為替予約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ている外貨建債権債務等で、貸借対照表において当該円貨額で表示されているものについては、開示の対象より除いています。

3. 差損益欄には、先物取引の契約額と時価との差額を記載しています。

＜変額個人年金保険＞

(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	為替予約									
	売建	40,928	—	△1,097	—	—	—	1,982	—	△7
	(米ドル)	40,928	—	△1,097	—	—	—	462	—	△0
	(ユーロ)	—	—	—	—	—	—	1,520	—	△7
	買建	—	—	—	—	—	—	1,979	—	6
	(米ドル)	—	—	—	—	—	—	794	—	0
	(ユーロ)	—	—	—	—	—	—	1,184	—	6
合 計				△1,097			—			△1

(注) 1. 年度末の為替相場は先物相場を使用しています。

2. 外貨建金銭債権債務等、為替予約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ている外貨建債権債務等で、貸借対照表において当該円貨額で表示されているものについては、開示の対象より除いています。

3. 差損益欄には、先物取引の契約額と時価との差額を記載しています。

●株式関連

＜個人変額保険＞

(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		
取引所	株価指数先物									
	売建	—	—	—	—	—	—	599	—	6
	買建	—	—	—	609	34	34	—	—	—
合 計				—			34			6

＜変額個人年金保険＞

(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		
取引所	株価指数先物									
	売建	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	買建	2,376	—	16	25,243	1,470	1,470	7,571	—	3
合 計				16			1,470			3

●債券関連

＜個人変額保険＞

平成22年度以降期末残高がないため、記載していません。

＜変額個人年金保険＞

平成22年度以降期末残高がないため、記載していません。

●その他

＜個人変額保険＞

平成22年度以降期末残高がないため、記載していません。

＜変額個人年金保険＞

平成22年度以降期末残高がないため、記載していません。

個人変額保険、変額個人年金保険のうち最低保証付変額保険(年金受取型)については、別途事業年度末閲覧資料「平成24年度変額保険(特別勘定)・最低保証付変額保険(特別勘定)の概況」を作成し、本社・支社に備え置いています。

③ 団体年金保険特別勘定の状況

a. 団体年金保険特別勘定特約の受託状況

(単位：件、億円)

	平成22年度末		平成23年度末		平成24年度末	
	件数	時価残高	件数	時価残高	件数	時価残高
第1特約	1,805	6,066	1,658	5,704	1,559	5,831
第2特約	1	290	1	338	1	360
合 計	1,806	6,356	1,659	6,041	1,560	6,190

(注) 1. 件数は、各年度末に時価残高のある団体数です。

2. 特別勘定第1特約は、複数の団体年金のご契約資金を合同運用しています。特別勘定第2特約は、年金資産を個々のご契約ごとに単独運用しています。

b. 特別勘定第1特約(総合口A)の状況

●基本ポートフォリオおよび平成24年度運用計画

(単位：%)

(単位：%)

	長期基本ポートフォリオ			
	構成比	レンジ	期待収益率	標準偏差
国内債券	33	13～53	1.20	3.06
国内株式	33	23～43	6.10	18.65
外国債券	11	1～21	3.10	10.81
外国株式	21	11～31	7.60	18.63
現預金等	2	—	0.30	0.51
合 計	100	—	4.35	9.14

	平成24年度運用計画		
	計画構成比	期待収益率	標準偏差
国内債券	32	0.03	2.00
国内株式	34	9.88	17.90
外国債券	11	3.29	9.74
外国株式	21	10.16	21.03
現預金等	2	0.08	0.06
合 計	100	5.87	10.14

●運用実績の推移

(単位：%)

	平成22年度			平成23年度			平成24年度		
	ファンド	ベンチマーク	超過収益	ファンド	ベンチマーク	超過収益	ファンド	ベンチマーク	超過収益
国内債券	2.20	1.81	0.39	2.91	2.94	△0.03	3.72	3.72	0.00
国内株式	△8.50	△9.23	0.73	0.89	0.59	0.30	23.63	23.82	△0.20
外国債券	△7.41	△7.54	0.13	4.74	4.99	△0.25	17.65	17.73	△0.09
外国株式	2.84	2.41	0.43	0.37	0.50	△0.13	28.34	28.99	△0.65
現預金等	△0.21	0.09	△0.30	0.42	0.08	0.35	0.64	0.08	0.56
合 計	△2.17	△2.54	0.36	1.75	2.29	△0.53	17.71	17.46	0.25

(注) 1. ファンドの各資産の実績は時間加重収益率、合計の実績はユニット価格伸び率を掲載しております。

2. 現預金等の時間加重収益率には、外国資産売買約定時の「外貨未収・未払金」に係る為替差損益の影響が含まれております。これは約定日の為替レートと資金受渡し時の為替レートを比べて変動した部分が現預金等の時間加重収益率として計上されるものです。

3. 合計のベンチマーク収益率は、各資産のベンチマーク収益率を各年度計画構成比で加重した値です。

●平成24年度運用状況

- ・平成24年度のパフォーマンスは17.71%となり、年度運用計画をもとにした複合ベンチマーク対比でアウトパフォームしました。
- ・資産配分の面では、主に第3四半期半ばから第4四半期末にかけて国内債券をアンダーウエイト、国内株式および外国株式をオーバーウエイトで運用したことがプラス寄与しました。
- ・個別資産の面では、主に外国株式におけるアジア新興諸国株式の組入れ、および国内株式がアンダーパフォームしたことがマイナス寄与しました。

●資産別時価残高の推移

(単位：百万円、%)

	平成22年度末		平成23年度末		平成24年度末	
	時価残高	構成比	時価残高	構成比	時価残高	構成比
国内債券	74,290	31.2	64,438	29.8	59,758	27.8
国内株式	80,353	33.7	75,067	34.7	69,390	32.3
外国債券	22,995	9.7	23,079	10.7	22,104	10.3
外国株式	52,945	22.2	43,556	20.1	46,272	21.6
現預金等	7,591	3.2	10,274	4.8	17,172	8.0
合 計	238,173	100.0	216,414	100.0	214,696	100.0