

◆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23年度末	平成24年度末	平成25年度末
	金額	金額	金額
個人変額保険	53,801	59,119	63,473
変額個人年金保険	2,345,959	2,382,260	2,036,976
団体年金保険	611,222	636,802	632,422
特別勘定計	3,010,983	3,078,182	2,732,872

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25年度の国内外の株式相場は年度で上昇しました。年内は米国経済指標が堅調に推移したことなどから大きく上昇しました。年明け以降は、新興国の景気先行き懸念やウクライナの政情不安などから下落し、上げ幅を縮小しました。国内外の長期金利は米量的金融緩和策の縮小観測を受けて年度で上昇（債券価格は下落）しました。為替については、日銀の量的・質的金融緩和策や米欧の経済指標が改善したことなどが手がかかりとなり、円安が進行しました。

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、内外株式を中立からオーバーウェイトの範囲内で、国内債券をアンダーウェイトで運用を行いました。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構成比の調整を行いました。また、為替ヘッジ付外国公社債への配分は行わず、国内公社債のみで運用を行いました。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23年度末		平成24年度末		平成25年度末	
	件数	金額	件数	金額	件数	金額
個人変額保険(有期型)	375	1,531	329	1,373	296	1,241
個人変額保険(終身型)	60,142	311,282	59,026	305,449	57,753	298,970
合計	60,517	312,813	59,355	306,822	58,049	300,211

(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23年度末		平成24年度末		平成25年度末	
	件数	金額	件数	金額	件数	金額
変額個人年金保険	621,008	2,559,558	583,235	2,392,269	504,556	2,055,790

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23年度末		平成24年度末		平成25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	1,121	1.8
有価証券	50,083	93.1	55,655	94.1	60,140	94.7
公社債	15,855	29.5	16,628	28.1	16,858	26.6
株式	17,598	32.7	21,087	35.7	22,031	34.7
外国証券	16,629	30.9	17,938	30.3	21,250	33.5
公社債	5,271	9.8	6,249	10.6	7,582	11.9
株式等	11,357	21.1	11,689	19.8	13,667	21.5
その他の証券	—	—	—	—	—	—
貸付金	—	—	—	—	—	—
その他	1,617	3.0	1,784	3.0	2,212	3.5
貸倒引当金	—	—	—	—	—	—
合計	53,801	100.0	59,119	100.0	63,473	100.0

●変額個人年金保険

(単位：百万円、%)

区 分	平成23年度末		平成24年度末		平成25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	108,416	4.6	113,810	4.8	124,485	6.1
有価証券	2,210,515	94.2	2,221,629	93.3	1,884,146	92.5
公社債	914,313	39.0	933,744	39.2	863,082	42.4
株 式	368,808	15.7	381,814	16.0	344,556	16.9
外国証券	241,132	10.3	246,462	10.3	227,245	11.2
公社債	166,205	7.1	185,367	7.8	179,209	8.8
株式等	74,926	3.2	61,094	2.6	48,035	2.4
その他の証券	686,260	29.3	659,608	27.7	449,262	22.1
貸 付 金	—	—	—	—	—	—
その他	27,027	1.2	46,820	2.0	28,344	1.4
貸倒引当金	—	—	—	—	—	—
合 計	2,345,959	100.0	2,382,260	100.0	2,036,976	100.0

d. 運用収支状況

●個人変額保険

(単位：百万円)

区 分	平成23年度	平成24年度	平成25年度
	金額	金額	金額
利息配当金等収入	1,149	1,141	1,285
有価証券売却益	504	1,326	3,441
有価証券償還益	—	—	0
有価証券評価益	11,868	16,186	15,167
為替差益	14	13	34
金融派生商品収益	195	123	123
その他の収益	3	5	4
有価証券売却損	1,517	1,962	935
有価証券償還損	—	0	7
有価証券評価損	11,412	8,020	10,559
為替差損	13	7	23
金融派生商品費用	119	213	141
その他の費用	0	0	0
収支差額	674	8,591	8,388

(注)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。平成25年度の有価証券評価益 15,167百万円には有価証券振戻益 4,737百万円が、有価証券評価損 10,559百万円には有価証券振戻損 7,839百万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23年度	平成24年度	平成25年度
	金額	金額	金額
利息配当金等収入	33,947	51,559	96,180
有価証券売却益	10,663	28,935	72,127
有価証券償還益	0	1	1
有価証券評価益	264,463	397,951	289,987
為替差益	661	643	968
金融派生商品収益	10,633	4,707	4,862
その他の収益	40	45	32
有価証券売却損	30,541	45,080	13,062
有価証券償還損	20	58	61
有価証券評価損	223,083	172,158	300,298
為替差損	705	399	821
金融派生商品費用	4,400	6,260	597
その他の費用	3,549	1,156	244
収支差額	58,110	258,728	149,074

(注)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。平成25年度の有価証券評価益 289,987百万円には有価証券振戻益 54,560百万円が、有価証券評価損 300,298百万円には有価証券振戻損 267,023百万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23年度末		平成24年度末		平成25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	50,083	△5,064	55,655	3,101	60,140	7,709

<変額個人年金保険>

(単位：百万円)

区分	平成23年度末		平成24年度末		平成25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	2,210,515	△13,329	2,221,629	212,462	1,884,146	202,152

● 金銭の信託の時価情報

<個人変額保険>

平成23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23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23年度末						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	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	—	0	6	—	—	6
合計	—	—	34	—	—	34	—	0	6	—	—	6

区分	平成25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	—	△4	—	—	—	△4
合計	—	△4	—	—	—	△4

(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23年度末						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	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	—	—	1,470	—	—	1,470	—	△1	3	—	—	1
合計	—	—	1,470	—	—	1,470	—	△1	3	—	—	1

区分	平成25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	—	—	—	—	—	—
合計	—	—	—	—	—	—

(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23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23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23年度末			平成24年度末			平成25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	△0	589	—	△4	△4
	(米ドル)	—	—	—	—	29	—	△0	△0	362	—	△2	△2
	(ユーロ)	—	—	—	—	165	—	△0	△0	84	—	△0	△0
	(英ポンド)	—	—	—	—	—	—	—	—	55	—	△0	△0
	(豪ドル)	—	—	—	—	—	—	—	—	20	—	△0	△0
	(カナダドル)	—	—	—	—	—	—	—	—	23	—	△0	△0
	(シンガポールドル)	—	—	—	—	—	—	—	—	3	—	△0	△0
	(ニュージーランドドル)	—	—	—	—	—	—	—	—	0	—	△0	△0
	(スイスフラン)	—	—	—	—	—	—	—	—	24	—	△0	△0
	(スウェーデンクローナ)	—	—	—	—	—	—	—	—	8	—	△0	△0
	(デンマーククローネ)	—	—	—	—	—	—	—	—	3	—	△0	△0
	(ノルウェークローネ)	—	—	—	—	—	—	—	—	3	—	△0	△0
	買建	—	—	—	—	191	—	0	0	—	—	—	—
	(米ドル)	—	—	—	—	21	—	0	0	—	—	—	—
(ユーロ)	—	—	—	—	170	—	0	0	—	—	—	—	
合計												△4	

(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が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23年度末			平成24年度末			平成25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	—	—	—	—	1,982	—	△7	△7	—	—	—	—
	(米ドル)	—	—	—	—	462	—	△0	△0	—	—	—	—
	(ユーロ)	—	—	—	—	1,520	—	△7	△7	—	—	—	—
	買建	—	—	—	—	1,979	—	6	6	—	—	—	—
(米ドル)	—	—	—	—	794	—	0	0	—	—	—	—	
(ユーロ)	—	—	—	—	1,184	—	6	6	—	—	—	—	
合計												△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が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23年度末			平成24年度末			平成25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	6	—	—	—	—
	買建	609	—	34	34	—	—	—	—	—	—	—	
合計													

<変額個人年金保険>

(単位：百万円)

区分	種類	平成23年度末			平成24年度末			平成25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	25,243	—	1,470	1,470	7,571	—	3	3	—	—	—	—
合計													

●債券関連

<個人変額保険>

平成23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23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23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23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25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23年度末		平成24年度末		平成25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	1,658	5,704	1,559	5,831	1,494	5,889
第2特約	1	338	1	360	1	361
合計	1,659	6,041	1,560	6,190	1,495	6,250

(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25年度運用計画

(単位：%)

(単位：%)

	長期基本ポートフォリオ				平成25年度運用計画			
	構成比	レンジ	期待収益率	標準偏差	計画構成比	期待収益率	標準偏差	
国内債券	33	13~53	1.20	3.06	32	1.77	2.00	
国内株式	33	23~43	6.10	18.65	33	11.98	18.53	
外国債券	11	1~21	3.10	10.81	11	6.10	10.12	
外国株式	21	11~31	7.60	18.63	22	12.91	20.60	
現預金等	2	-	0.30	0.51	2	0.06	0.06	
合計	100	-	4.35	9.14	100	8.03	10.58	

●運用実績の推移

(単位：%)

	平成23年度			平成24年度			平成25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	2.91	2.94	△0.03	3.72	3.72	0.00	0.73	0.58	0.15
国内株式	0.89	0.59	0.30	23.63	23.82	△0.20	20.02	18.56	1.46
外国債券	4.74	4.99	△0.25	17.65	17.73	△0.09	15.42	15.28	0.14
外国株式	0.37	0.50	△0.13	28.34	28.99	△0.65	30.73	32.43	△1.71
現預金等	0.42	0.08	0.35	0.64	0.08	0.56	△0.56	0.07	△0.64
合計	1.75	2.29	△0.53	17.71	17.46	0.25	15.43	14.99	0.44

(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25年度運用状況

- ・平成25年度のパフォーマンスは15.43%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マンスしました。
- ・資産配分の面では、第2四半期および第3四半期において、国内債券をアンダーウエイト、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、外国株式がアンダーパフォーマンスしたものの、国内株式のアウトパフォーマンス幅が大きく、全体ではプラス寄与しました。

●資産別時価残高の推移

(単位：百万円、%)

	平成23年度末		平成24年度末		平成25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	64,438	29.8	59,758	27.8	55,854	27.7
国内株式	75,067	34.7	69,390	32.3	69,158	34.3
外国債券	23,079	10.7	22,104	10.3	23,541	11.7
外国株式	43,556	20.1	46,272	21.6	46,081	22.8
現預金等	10,274	4.8	17,172	8.0	7,171	3.6
合計	216,414	100.0	214,696	100.0	201,805	100.0