

◆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	20年度末		21年度末		22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	2,382,216	△305,962	3,115,510	379,063	2,926,647	△24,144

(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いますが、20年度末、21年度末、22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	20年度末					21年度末				
	帳簿価額	時価	差損益	差益		帳簿価額	時価	差損益	差益	
				差益	差損				差益	差損
満期保有目的の債券	2,359,908	2,366,372	6,464	40,002	△33,537	2,227,110	2,215,247	△11,863	21,015	△32,878
責任準備金対応債券	6,388,640	6,530,354	141,714	167,687	△25,973	7,039,142	7,171,915	132,772	153,118	△20,345
子会社・関連会社株式	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
その他有価証券	4,122,091	3,867,031	△255,060	120,460	△375,520	4,282,786	4,352,545	69,758	225,140	△155,382
公社債	747,669	745,826	△1,843	10,540	△12,383	800,567	801,836	1,268	9,915	△8,646
株式	1,195,691	992,636	△203,055	59,635	△262,691	1,105,836	1,164,082	58,245	167,203	△108,957
外国証券	2,126,550	2,082,780	△43,769	47,073	△90,843	2,019,909	2,025,790	5,881	39,589	△33,708
公社債	1,872,676	1,871,670	△1,006	46,829	△47,836	1,972,184	1,982,697	10,512	39,530	△29,018
株式等	253,874	211,110	△42,763	244	△43,007	47,724	43,093	△4,631	58	△4,690
その他の証券	40,082	33,691	△6,391	3,209	△9,600	31,442	31,223	△219	3,509	△3,728
買入金銭債権	5,097	5,098	1	1	—	313,030	317,613	4,582	4,922	△340
譲渡性預金	7,000	6,998	△1	—	△1	12,000	11,999	△1	—	△1
その他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
合 計	12,870,639	12,763,758	△106,881	328,150	△435,031	13,549,040	13,739,708	190,667	399,274	△208,606
公社債	7,316,052	7,472,940	156,888	185,097	△28,208	8,059,041	8,206,367	147,326	173,624	△26,297
株式	1,195,691	992,636	△203,055	59,635	△262,691	1,105,836	1,164,082	58,245	167,203	△108,957
外国証券	4,306,717	4,252,394	△54,322	80,206	△134,529	4,027,689	4,008,422	△19,267	50,014	△69,282
公社債	4,052,842	4,041,283	△11,559	79,962	△91,521	3,979,965	3,965,328	△14,636	49,955	△64,592
株式等	253,874	211,110	△42,763	244	△43,007	47,724	43,093	△4,631	58	△4,690
その他の証券	40,082	33,691	△6,391	3,209	△9,600	31,442	31,223	△219	3,509	△3,728
買入金銭債権	5,097	5,098	1	1	—	313,030	317,613	4,582	4,922	△340
譲渡性預金	7,000	6,998	△1	—	△1	12,000	11,999	△1	—	△1
その他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

区 分	22年度末				
	帳簿価額	時価	差損益	差益	
				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
責任準備金対応債券	8,333,155	8,544,014	210,859	232,254	△21,395
子会社・関連会社株式	—	—	—	—	—
その他有価証券	4,360,904	4,346,301	△14,603	177,158	△191,761
公社債	695,158	701,617	6,458	10,211	△3,752
株式	979,418	976,197	△3,220	131,757	△134,978
外国証券	2,350,106	2,323,607	△26,499	21,966	△48,465
公社債	2,323,427	2,298,275	△25,152	21,587	△46,740
株式等	26,679	25,332	△1,346	378	△1,725
その他の証券	38,401	37,744	△657	3,899	△4,556
買入金銭債権	277,818	287,134	9,315	9,323	△8
譲渡性預金	20,000	19,999	△1	—	△1
その他	—	—	—	—	—
合 計	14,789,686	14,980,243	190,556	433,821	△243,264
公社債	9,383,794	9,610,562	226,767	251,289	△24,522
株式	979,418	976,197	△3,220	131,757	△134,978
外国証券	4,090,252	4,048,605	△41,646	37,550	△79,197
公社債	4,063,573	4,023,272	△40,300	37,171	△77,471
株式等	26,679	25,332	△1,346	378	△1,725
その他の証券	38,401	37,744	△657	3,899	△4,556
買入金銭債権	277,818	287,134	9,315	9,323	△8
譲渡性預金	20,000	19,999	△1	—	△1
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	20年度末	21年度末	22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	60,230	62,415	39,898
その他有価証券	1,036,032	649,743	634,919
非上場国内株式(店頭売買株式を除く)	96,603	95,149	96,757
非上場外国株式(店頭売買株式を除く)	649,341	552,626	536,626
非上場外国債券	—	—	—
その他	290,087	1,968	1,536
合 計	1,096,262	712,158	674,818

●満期保有目的の債券

(単位：百万円)

21年度末					22年度末		
	種類	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
	外国証券(公社債)	649,795	657,986	8,191	746,127	758,384	12,256
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
	外国証券(公社債)	1,159,655	1,126,881	△32,774	833,214	804,482	△28,731
合計		2,227,110	2,215,247	△11,863	2,095,625	2,089,927	△5,698

●責任準備金対応債券

(単位：百万円)

21年度末					22年度末		
	種類	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
	外国証券(公社債)	112,378	114,612	2,233	116,499	119,827	3,327
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
	外国証券(公社債)	85,951	83,151	△2,799	44,303	42,303	△2,000
合計		7,039,142	7,171,915	132,772	8,333,155	8,544,014	210,859

●その他有価証券

(単位：百万円)

21年度末					22年度末		
	種類	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
	公社債	455,300	465,215	9,915	492,753	502,964	10,211
	株式	488,897	656,100	167,203	387,498	519,255	131,757
	外国証券	1,238,184	1,277,774	39,589	1,002,172	1,024,139	21,966
	公社債	1,238,101	1,277,632	39,530	991,774	1,013,361	21,587
	株式等	83	142	58	10,398	10,777	378
	その他の証券	11,940	15,449	3,509	15,899	19,798	3,899
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
	買入金銭債権	74,854	74,514	△340	2,300	2,291	△8
	公社債	345,267	336,620	△8,646	202,405	198,653	△3,752
	株式	616,939	507,981	△108,957	591,920	456,941	△134,978
	外国証券	781,724	748,015	△33,708	1,347,933	1,299,468	△48,465
	公社債	734,082	705,064	△29,018	1,331,653	1,284,913	△46,740
	株式等	47,641	42,951	△4,690	16,280	14,555	△1,725
	その他の証券	19,502	15,773	△3,728	22,502	17,945	△4,556
合計		4,282,786	4,352,545	69,758	4,360,904	4,346,301	△14,603

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

20年度末、21年度末、22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

20年度末、21年度末、22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 リスク管理規程

デリバティブ取引に対する利用目的、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	
	21年度末	22年度末	21年度末	22年度末
金利スワップ	899	1,172	38	39
為替予約	26,494	30,551	1,543	1,325
通貨オプション(買建)	580	477	89	103
債券オプション(買建)	—	403	—	0
株式オプション(買建)	2,703	2,336	211	202
合 計			1,544	805

(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	20年度末						21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	2,237	50,154	—	—	—	52,391	2,895	56,107	—	—	—	59,002
ヘッジ会計非適用分	—	13,080	△4,995	—	—	8,084	—	1,591	△20,707	—	—	△19,116
合 計	2,237	63,234	△4,995	—	—	60,476	2,895	57,699	△20,707	—	—	39,886

区 分	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
ヘッジ会計適用分	3,105	△4,011	—	—	—	△905
ヘッジ会計非適用分	△169	△7,410	△6,798	△186	—	△14,563
合 計	2,936	△11,421	△6,798	△186	—	△15,469

(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、20年度末通貨関連 9,045百万円、21年度末通貨関連 25,912百万円、22年度末通貨関連△35,929百万円となっています。

●金利関連

(単位：百万円)

区 分	種 類	20年度末			
		契約額等		時価	差損益
		うち1年超			
店頭	金利スワップ				
	固定金利受取/変動金利支払	87,157	83,387	2,276	2,276
	固定金利支払/変動金利受取	13,774	4,247	△38	△38
合 計					2,237

(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ないもの)

(単位：百万円)

区 分	種 類	21年度末				22年度末			
		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	金利スワップ 固定金利支払/変動金利受取	—	—	—	—	34,500	34,500	△169	△169
	合 計				—				△169

(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	21年度末			22年度末		
			契約額等		時価	契約額等		時価
			うち1年超			うち1年超		
繰延ヘッジ	金利スワップ	貸付金	15,472	15,472	381	15,176	10,000	254
	固定金利受取／変動金利支払 固定金利支払／変動金利受取		110	—	△0	—	—	
特例処理	固定金利受取／変動金利支払	貸付金	70,278	65,364	2,528	65,714	61,969	2,856
	固定金利支払／変動金利受取		4,137	1,848	△14	1,848	464	△6
合 計					2,895			3,105

●通貨関連

(単位: 百万円)

区 分		種 類	20年度末			
			契約額等		時価	差損益
			うち1年超			
店 頭	為替予約					
	売建	1,896,964	390,315	1,852,750	44,213	
	(米ドル)	781,064	—	780,793	270	
	(ユーロ)	727,685	137,420	725,015	2,670	
	(豪ドル)	330,025	252,895	283,555	46,469	
	(英ポンド)	57,975	—	63,172	△5,197	
	買建	54,037	—	54,324	287	
	(ユーロ)	38,068	—	38,248	180	
	(米ドル)	15,705	—	15,813	108	
	通貨オプション					
	売建					
	ブット	108,360	—			
	(ユーロ)	(2,073)		10,126	△8,053	
		108,360	—			
	(ユーロ)	(2,073)		10,126	△8,053	
買建						
ブット	312,628	7,203				
(ユーロ)	(30,545)		16,224	△14,321		
	305,425	—				
(ユーロ)	(29,461)		15,401	△14,060		
(米ドル)	7,203	7,203				
	(1,083)		822	△261		
合 計					22,126	

(注) 1. ()内には、オプション料を記載しています。

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金銭債権債務等で、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。なお、開示の対象より除いている為替予約は、20年度末が米ドル売建の契約額 270,994百万円、時価 261,046百万円、差損益 9,948百万円、豪ドル売建の契約額 167,860百万円、時価 136,700百万円、差損益 31,160百万円です。

3. 差損益欄には、先渡取引については契約額等と時価との差額を記載し、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ないもの)

(単位: 百万円)

区 分	種 類	21年度末				22年度末			
		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	948,019	30,265	△476	△476	938,374	54,060	△16,924	△16,924
	(米ドル)	402,171	8,052	△6,978	△6,978	557,963	54,060	1,939	1,939
	(ユーロ)	477,400	—	12,758	12,758	365,884	—	△17,903	△17,903
	(豪ドル)	68,201	22,212	△6,245	△6,245	14,394	—	△959	△959
	買建	89,675	—	2,301	2,301	182,942	—	7,554	7,554
	(ユーロ)	47,607	—	1,023	1,023	106,706	—	5,714	5,714
	(米ドル)	42,067	—	1,278	1,278	76,135	—	1,838	1,838
	通貨オプション								
	売建								
	コール	—	—			8,400	—		
		(—)		—	—	(56)		57	△0
	(米ドル)	—	—			8,400	—		
		(—)	—	—	—	(56)		57	△0
	ブット	—	—			8,000	—		
		(—)		—	—	(62)		15	46
	(米ドル)	—	—			8,000	—		
		(—)	—	—	—	(62)		15	46
	買建								
	コール	18,320	—			—	—		
		(692)		350	△342	(—)		—	—
(米ドル)	18,320	—			—	—			
	(692)		350	△342	(—)		—	—	
ブット	39,707	39,707			47,707	39,707			
	(6,304)		6,413	108	(6,375)		8,289	1,914	
(米ドル)	39,707	39,707			47,707	39,707			
	(6,304)		6,413	108	(6,375)		8,289	1,914	
合 計					1,591			△7,410	

(注) 1. 21年度末、22年度末の為替予約の時価は、差金決済した場合の決済額(差損益)に変更しています。なお、変更しない場合の金額は、21年度末は米ドル売建が 409,149百万円、ユーロ売建が 464,642百万円、豪ドル売建が 74,446百万円、ユーロ買建が 48,630百万円、米ドル買建が 43,346百万円、22年度末は米ドル売建が 556,024百万円、ユーロ売建が 383,787百万円、豪ドル売建が 15,354百万円、ユーロ買建が 112,421百万円、米ドル買建が 77,974百万円です。

2. ()内には、オプション料を記載しています。

3. オプション取引の差損益欄には、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	21年度末			22年度末		
			契約額等		時価	契約額等		時価
			うち1年超			うち1年超		
時価ヘッジ	為替予約 売建 (ユーロ) (米ドル) (豪ドル) (英ポンド)	外貨建資産	1,163,717	391,764	25,912	1,558,182	491,281	△35,929
			611,201	104,808	26,095	709,294	165,218	△27,604
			225,747	—	△5,357	504,134	49,454	2,032
			286,956	286,956	2,973	276,608	276,608	△10,037
			39,811	—	2,200	68,145	—	△320
振当処理	売建 (米ドル) (豪ドル)	外貨建資産	448,070	387,335	30,195	375,692	337,692	31,918
			263,263	202,528	19,359	197,719	159,719	29,548
			184,807	184,807	10,836	177,973	177,973	2,370
合 計				56,107			△4,011	

(注) 21年度末、22年度末の為替予約の時価は、差金決済した場合の決済額(差損益)に変更しています。

なお、変更しない場合の金額は、21年度末は時価ヘッジのユーロ売建が 585,106百万円、米ドル売建が 231,105百万円、豪ドル売建が 283,982百万円、英ポンド売建が 37,610百万円、振当処理の米ドル売建が 243,904百万円、豪ドル売建が 173,971百万円、22年度末は時価ヘッジのユーロ売建が 736,898百万円、米ドル売建が 502,102百万円、豪ドル売建が 286,646百万円、英ポンド売建が 68,465百万円、振当処理の米ドル売建が 168,170百万円、豪ドル売建が 175,603百万円です。

●株式関連

(単位: 百万円)

(ヘッジ会計が適用されていないもの)

(単位: 百万円)

		20年度末			
区 分	種 類	契約額等		時価	差損益
			うち1年超		
取引所	株価指数先物 売建	174,389	—	197,146	△22,756
	買建	1,912	—	1,973	61
	株価指数オプション 売建				
	コール	18,000 (1,092)	—	41	1,050
	プット	11,000 (982)	—	2	979
	買建				
	コール	84,900 (5,600)	—	2,533	△3,066
	プット	46,000 (5,324)	—	954	△4,369
店頭	株価指数オプション 買建				
	コール	65,042 (4,529)	—	3,786	△742
	プット	154,450 (7,108)	6,100	30,957	23,849
合 計					△4,995

(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契約額と時価との差額を記載し、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。

区 分	種 類	21年度末				22年度末			
		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	8,760	—	△174	△174	—	—	—	—
	買建	1,900	—	93	93	4,668	—	105	105
店頭	株価指数オプション								
	買建								
	プット	270,375 (24,908)	34,000	4,282	△20,626	233,625 (12,434)	34,000	5,530	△6,904
合 計					△20,707				△6,798

(注) 1. 21年度末、22年度末の株価指数先物の時価は、差金決済した場合の決済額(差損益)に変更しています。

なお、変更しない場合の金額は、21年度末が売建が 8,935百万円、買建が 1,994百万円、22年度末が買建が 4,774百万円です。

2. () 内には、オプション料を記載しています。

3. オプション取引の差損益欄には、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)

21年度末、22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

20年度末は残高がないため、記載していません。

(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	21年度末			22年度末				
		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	債券店頭オプション取引								
	売建								
	コール	—	—	—	—	43,751 (126)	—	63	63
	買建	(—)							
	プット	—	—	—	—	40,327 (346)	—	97	△249
		(—)		—	—				
合 計					—				△186

(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、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)

21年度末、22年度末ともに残高がないため、記載していません。