

## ◆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	20年度末	21年度末	22年度末
	金額	金額	金額
個人変額保険	54,755	61,251	56,648
変額個人年金保険	1,932,740	2,526,030	2,392,426
団体年金保険	624,628	689,623	638,129
特別勘定計	2,612,125	3,276,905	3,087,203

### 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22年度の株式市場は、欧米の景気改善・企業業績回復期待から外国株式は上昇しましたが、国内株式は東日本大震災の影響等もあり、大きく下落しました。日米の長期金利は、金融緩和政策や欧州の財政不安によるリスク回避姿勢の強まりなどから低下しました。

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、年度後半にかけて国内外の株式の構成比をやや高めとし、株

式相場の戻り局面では構成比の引下げを、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	20年度末		21年度末		22年度末	
	件数	金額	件数	金額	件数	金額
個人変額保険(有期型)	504	2,044	477	1,959	421	1,748
個人変額保険(終身型)	63,335	329,669	62,388	323,528	61,324	317,331
合 計	63,839	331,714	62,865	325,488	61,745	319,080

(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	20年度末		21年度末		22年度末	
	件数	金額	件数	金額	件数	金額
変額個人年金保険	565,569	2,349,496	652,770	2,733,219	636,062	2,637,904

#### c. 特別勘定資産の内訳

##### ●個人変額保険

(単位：百万円、%)

区 分	20年度末		21年度末		22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	3,227	5.9	1,068	1.7	—	—
有価証券	49,454	90.3	58,397	95.3	52,939	93.5
公社債	15,893	29.0	17,934	29.3	17,383	30.7
株 式	18,083	33.0	21,824	35.6	17,972	31.7
外国証券	15,478	28.3	18,639	30.4	17,583	31.0
公社債	7,306	13.3	6,660	10.9	5,256	9.3
株式等	8,171	14.9	11,979	19.6	12,327	21.8
その他の証券	—	—	—	—	—	—
貸 付 金	—	—	—	—	—	—
その他	2,073	3.8	1,784	2.9	3,708	6.5
貸倒引当金	—	—	—	—	—	—
合 計	54,755	100.0	61,251	100.0	56,648	100.0

●変額個人年金保険

(単位：百万円、%)

区 分	20年度末		21年度末		22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	88,363	4.6	84,830	3.4	872	0.0
有価証券	1,794,558	92.9	2,414,929	95.6	2,280,587	95.3
公社債	862,196	44.6	879,350	34.8	865,864	36.2
株 式	391,644	20.3	425,929	16.9	376,549	15.7
外国証券	282,862	14.6	341,713	13.5	323,753	13.5
公社債	199,385	10.3	253,288	10.0	219,781	9.2
株式等	83,476	4.3	88,424	3.5	103,972	4.3
その他の証券	257,855	13.3	767,936	30.4	714,419	29.9
貸 付 金	—	—	—	—	—	—
その他	49,818	2.6	26,270	1.0	110,966	4.6
貸倒引当金	—	—	—	—	—	—
合 計	1,932,740	100.0	2,526,030	100.0	2,392,426	100.0

d. 運用収支状況

●個人変額保険

(単位：百万円)

区 分	20年度	21年度	22年度
	金額	金額	金額
利息配当金等収入	1,461	1,181	1,148
有価証券売却益	788	761	1,054
有価証券償還益	0	1	10
有価証券評価益	9,102	20,367	11,177
為替差益	62	20	15
金融派生商品収益	221	106	222
その他の収益	38	34	9
有価証券売却損	5,001	3,534	2,755
有価証券償還損	—	—	0
有価証券評価損	22,259	8,944	11,987
為替差損	29	17	17
金融派生商品費用	136	68	83
その他の費用	0	0	0
収支差額	△15,751	9,908	△1,207

(注) 20年度の有価証券評価益 9,102百万円には有価証券振戻益 8,271百万円が、有価証券評価損 22,259百万円には有価証券振戻損 5,293百万円がそれぞれ含まれています。21年度の有価証券評価益 20,367百万円には有価証券振戻益 16,965百万円が、有価証券評価損 8,944百万円には有価証券振戻損 831百万円がそれぞれ含まれています。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。

●変額個人年金保険

(単位：百万円)

区 分	20年度	21年度	22年度
	金額	金額	金額
利息配当金等収入	34,528	34,189	35,150
有価証券売却益	8,440	13,319	15,129
有価証券償還益	152	21	60
有価証券評価益	137,424	393,526	210,909
為替差益	2,042	988	1,197
金融派生商品収益	4,703	11,673	13,173
その他の収益	281	304	97
有価証券売却損	62,247	68,158	46,273
有価証券償還損	51	114	23
有価証券評価損	344,607	138,652	232,491
為替差損	1,716	480	964
金融派生商品費用	17,327	12,663	6,365
その他の費用	8,672	5,498	2,894
収支差額	△247,049	228,456	△13,298

(注) 20年度の有価証券評価益 137,424百万円には有価証券振戻益 117,525百万円が、有価証券評価損 344,607百万円には有価証券振戻損 36,706百万円がそれぞれ含まれています。21年度の有価証券評価益 393,526百万円には有価証券振戻益 307,900百万円が、有価証券評価損 138,652百万円には有価証券振戻損 19,728百万円がそれぞれ含まれています。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。

## e.有価証券等の時価情報

## ●売買目的有価証券

## &lt;個人変額保険&gt;

(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	49,454	△16,134	58,397	△4,710	52,939	△5,520

## &lt;変額個人年金保険&gt;

(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	1,794,558	△288,001	2,414,929	△33,127	2,280,587	△54,709

## ●金銭の信託の時価情報

## &lt;個人変額保険&gt;

20年度以降期末残高がないため、記載していません。

## &lt;変額個人年金保険&gt;

20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)

## &lt;個人変額保険&gt;

(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	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
ヘッジ会計非適用分	—	—	—	—	—	—	—	—	△24	—	—	△24
合計	—	—	—	—	—	—	—	—	△24	—	—	△24

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	—	—	—	—	—	—
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。

## &lt;変額個人年金保険&gt;

(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	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
ヘッジ会計非適用分	—	—	—	—	—	—	—	△837	△150	—	—	△987
合計	—	—	—	—	—	—	—	△837	△150	—	—	△987

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	—	—	—	—	—	—
ヘッジ会計非適用分	—	△1,097	16	—	—	△1,081
合計	—	△1,097	16	—	—	△1,081

(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

## &lt;個人変額保険&gt;

20年度以降期末残高がないため、記載していません。

## &lt;変額個人年金保険&gt;

20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>

20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>

(単位：百万円)

区分	種類	20年度末			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	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	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	(米ドル)	—	—	—	66,933	—	△837	△837	40,928	—	△1,097	△1,097
	(ユーロ)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	(英ポンド)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	(豪ドル)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	(スイスフラン)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	(加ドル)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	(スウェーデンクローナ)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	(デンマーククローネ)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
(シンガポールドル)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
(ニュージーランドドル)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
合計							△837				△1,097	

(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	20年度末			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	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	—	—	—	673	—	△24	△24	—	—	—
	買建	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
合計							△24				—

<変額個人年金保険>

(単位：百万円)

区分	種類	20年度末			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	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	—	—	—	8,086	—	△150	△150	—	—	—
	買建	—	—	—	—	—	—	2,376	—	16	16
合計							△150				16

●債券関連

<個人変額保険>

20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>

20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>

20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>

20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22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)

	20年度末		21年度末		22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	1,956	5,902	1,911	6,619	1,805	6,066
第2特約	1	203	1	246	1	290
合計	1,957	6,105	1,912	6,865	1,806	6,356

(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)の状況

##### ●基本ポートフォリオおよび平成22年度運用計画

(単位：%)

(単位：%)

	長期基本ポートフォリオ				22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	31	16~46	1.60	3.56	31	0.97	2.01	
国内株式	36	21~51	7.00	18.34	34	8.72	17.92	
外国債券	13	3~23	3.00	10.57	11	3.91	10.01	
外国株式	18	8~28	8.00	17.67	22	13.11	20.36	
現預金等	2	—	1.50	0.72	2	0.10	0.06	
合計	100	—	4.88	7.96	100	6.58	10.17	

##### ●運用実績の推移

(単位：%)

	20年度			21年度			22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	0.47	1.34	△0.87	2.22	2.04	0.18	2.20	1.81	0.39
国内株式	△34.81	△34.78	△0.03	31.06	28.47	2.59	△8.50	△9.23	0.73
外国債券	△7.43	△7.18	△0.25	0.15	0.18	△0.03	△7.41	△7.54	0.13
外国株式	△43.27	△43.32	0.05	45.07	46.75	△1.69	2.84	2.41	0.43
現預金等	1.31	0.36	0.94	0.30	0.10	0.20	△0.21	0.09	△0.30
合計	△21.08	△22.95	1.87	18.96	17.70	1.26	△2.17	△2.54	0.36

(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22年度運用状況

- ・平成22年度のパフォーマンスは△2.17%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、第1四半期における国内債券のアンダーウエイト、第4四半期の国内株式のオーバーウエイト等が、マイナス寄与しました。
- ・個別資産の面では、国内株式を中心に4資産ともアウトパフォームし、プラス寄与しました。

##### ●資産別時価残高の推移

(単位：百万円、%)

	20年度末		21年度末		22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	98,560	33.1	98,529	31.0	74,290	31.2
国内株式	104,922	35.2	115,912	36.5	80,353	33.7
外国債券	38,148	12.8	33,540	10.6	22,995	9.7
外国株式	51,738	17.4	62,774	19.8	52,945	22.2
現預金等	4,642	1.6	7,081	2.2	7,591	3.2
合計	298,011	100.0	317,836	100.0	238,173	100.0