

◆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25年度末		平成26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
売買目的有価証券	2,526,847	434	2,212,537	34,090

(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、平成25年度末、平成26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25年度末				
	帳簿価額	時価	差損益	差損益	
				差益	差損
満期保有目的の債券	1,849,463	2,043,711	194,248	194,450	△202
責任準備金対応債券	11,017,008	12,016,439	999,431	1,002,270	△2,839
子会社・関連会社株式	33,173	26,949	△6,224	—	△6,224
その他有価証券	5,696,439	6,295,483	599,044	636,213	△37,169
公社債	1,049,875	1,072,292	22,416	22,590	△173
株式	773,053	1,122,423	349,370	379,075	△29,705
外国証券	3,576,239	3,784,083	207,844	214,507	△6,663
公社債	3,570,313	3,779,335	209,022	214,432	△5,409
株式等	5,926	4,747	△1,178	75	△1,253
その他の証券	24,635	32,087	7,451	8,062	△610
買入金銭債権	234,635	246,599	11,963	11,978	△14
譲渡性預金	38,000	37,997	△2	—	△2
その他	—	—	—	—	—
合 計	18,596,085	20,382,584	1,786,499	1,832,935	△46,436
公社債	12,504,427	13,542,685	1,038,257	1,041,418	△3,161
株式	773,053	1,122,423	349,370	379,075	△29,705
外国証券	5,021,333	5,400,791	379,458	392,399	△12,941
公社債	4,982,232	5,369,094	386,861	392,324	△5,463
株式等	39,100	31,697	△7,402	75	△7,477
その他の証券	24,635	32,087	7,451	8,062	△610
買入金銭債権	234,635	246,599	11,963	11,978	△14
譲渡性預金	38,000	37,997	△2	—	△2
その他	—	—	—	—	—

区 分	平成26年度末				
	帳簿価額	時価	差損益	差損益	
				差益	差損
満期保有目的の債券	2,059,190	2,383,300	324,109	324,244	△134
責任準備金対応債券	11,209,377	12,711,116	1,501,738	1,502,085	△346
子会社・関連会社株式	33,173	23,372	△9,801	—	△9,801
その他有価証券	6,109,247	7,344,762	1,235,515	1,242,124	△6,609
公社債	1,091,825	1,139,283	47,458	47,638	△180
株式	773,544	1,542,884	769,339	775,208	△5,868
外国証券	3,928,950	4,325,405	396,455	396,996	△541
公社債	3,927,074	4,323,648	396,574	396,960	△386
株式等	1,876	1,757	△118	36	△155
その他の証券	24,589	34,626	10,036	10,036	—
買入金銭債権	190,337	202,579	12,241	12,244	△2
譲渡性預金	100,000	99,983	△16	—	△16
その他	—	—	—	—	—
合 計	19,410,990	22,462,552	3,051,562	3,068,453	△16,891
公社債	12,700,583	14,272,895	1,572,311	1,572,927	△615
株式	773,544	1,542,884	769,339	775,208	△5,868
外国証券	5,621,934	6,309,582	687,648	698,037	△10,388
公社債	5,586,884	6,284,453	697,569	698,000	△431
株式等	35,050	25,129	△9,920	36	△9,957
その他の証券	24,589	34,626	10,036	10,036	—
買入金銭債権	190,337	202,579	12,241	12,244	△2
譲渡性預金	100,000	99,983	△16	—	△16
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。

●満期保有目的の債券

(単位：百万円)

	種類	平成25年度末			平成26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
時価が貸借対照表計上額を超えるもの	公社債	525,805	546,991	21,185	489,867	517,280	27,412
	外国証券(公社債)	1,314,572	1,487,837	173,265	1,546,429	1,843,260	296,831
時価が貸借対照表計上額を超えないもの	公社債	9,084	8,882	△202	20,893	20,768	△125
	外国証券(公社債)	—	—	—	2,000	1,990	△9
合計		1,849,463	2,043,711	194,248	2,059,190	2,383,300	324,109

●責任準備金対応債券

(単位：百万円)

	種類	平成25年度末			平成26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
時価が貸借対照表計上額を超えるもの	公社債	10,572,822	11,570,465	997,643	11,070,522	12,568,398	1,497,875
	外国証券(公社債)	92,347	96,975	4,627	94,877	99,086	4,209
時価が貸借対照表計上額を超えないもの	公社債	346,838	344,052	△2,785	27,474	27,163	△310
	外国証券(公社債)	5,000	4,946	△54	16,503	16,467	△35
合計		11,017,008	12,016,439	999,431	11,209,377	12,711,116	1,501,738

●その他有価証券

(単位：百万円)

	種類	平成25年度末			平成26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
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	190,138	202,117	11,978	170,343	182,587	12,244
	公社債	881,390	903,980	22,590	1,064,559	1,112,197	47,638
	株式	576,369	955,445	379,075	725,656	1,500,864	775,208
	外国証券	3,353,180	3,567,687	214,507	3,726,236	4,123,233	396,996
	公社債	3,352,490	3,566,923	214,432	3,725,586	4,122,547	396,960
	株式等	689	764	75	649	686	36
	その他の証券	18,833	26,895	8,062	24,589	34,626	10,036
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	38,000	37,997	△2	100,000	99,983	△16
	買入金銭債権	44,496	44,481	△14	19,994	19,992	△2
	公社債	168,484	168,311	△173	27,266	27,086	△180
	株式	196,684	166,978	△29,705	47,887	42,019	△5,868
	外国証券	223,059	216,396	△6,663	202,713	202,172	△541
	公社債	217,822	212,412	△5,409	201,487	201,101	△386
	株式等	5,237	3,983	△1,253	1,226	1,070	△155
	その他の証券	5,802	5,192	△610	—	—	—
合計		5,696,439	6,295,483	599,044	6,109,247	7,344,762	1,235,515

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25年度末	平成26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	72,290	115,403
その他有価証券	515,586	515,935
非上場国内株式(店頭売買株式を除く)	24,580	24,573
非上場外国株式(店頭売買株式を除く)	490,321	490,321
非上場外国債券	—	—
その他	685	1,040
合計	587,876	631,338

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25年度末、平成26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25年度末、平成26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、金利スワップション
為替派生商品	—	為替予約、通貨スワップ、通貨オプション
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、株式指数先渡
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

●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25年度末	平成26年度末	平成25年度末	平成26年度末
金利スワップ 金利スワップション(買建)	2,092	2,961	32	25
為替予約	33,352	38,874	812	1,466
通貨スワップ 通貨オプション(買建)	1,215	1,388	145	433
株式オプション(買建) 株価指数先渡	1,927	1,236	147	74
合 計			421	843

(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。

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	平成25年度末					平成26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	1,834	△272,703	—	—	—	△270,869	1,259	△162,558	—	—	—	△161,298
ヘッジ会計非適用分	△847	△23,153	△1,323	1,043	—	△24,281	△1,813	△27,321	△13,501	—	—	△42,637
合 計	986	△295,857	△1,323	1,043	—	△295,150	△554	△189,879	△13,501	—	—	△203,936

(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25年度末通貨関連 △249,187百万円、平成26年度末通貨関連 △157,797百万円となっています。

●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25年度末			平成26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	—	△94	△94	—	—	—	—
	金利スワップション 買建 固定金利支払/変動金利受取	120,000 (1,254)	120,000	500	△753	240,000 (2,241)	120,000	427	△1,813
合 計					△847				△1,813

(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、金利スワップ取引については時価を記載し、金利スワッ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25年度末		平成26年度末			
			契約額等		契約額等			
			うち1年超		うち1年超			
特例処理	金利スワップ 固定金利受取/変動金利支払	貸付金	54,726	48,721	1,834	56,121	45,532	1,259
合 計					1,834			1,259

●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25年度末			平成26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	469,899	50,302	△19,717	△19,717	529,108	91,785	△27,047	△27,047
	(豪ドル)	205,745	—	△17,572	△17,572	248,901	—	4,199	4,199
	(米ドル)	188,256	50,302	△1,853	△1,853	195,284	39,205	△32,212	△32,212
	(ユーロ)	73,839	—	△269	△269	82,651	52,580	915	915
	買建	7,248	489	49	49	167,843	—	△274	△274
	(米ドル)	4,253	489	17	17	167,168	—	△267	△267
	(ユーロ)	2,102	—	22	22	430	—	△5	△5
	通貨オプション 買建	22,043	—	—	—	—	—	—	—
	ブット	(3,526)	—	40	△3,485	(—)	—	—	—
	(米ドル)	22,043	—	40	△3,485	(—)	—	—	—
合 計				△23,153					△27,321

(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25年度末			平成26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 (米ドル) (豪ドル) (ユーロ)	外貨建資産	2,731,567	863,992	△249,187	3,089,178	933,569	△157,797
			792,016	341,757	△32,510	1,209,952	503,818	△102,165
			667,744	383,402	△107,162	1,017,864	302,024	△88,091
			1,191,205	138,831	△99,877	801,998	127,726	35,704
振当処理	為替予約 売建 (豪ドル) (米ドル)	外貨建資産	126,581	108,961	△30,331	101,308	101,308	△35,195
			94,347	94,347	△26,543	86,789	86,789	△30,126
			32,233	14,613	△3,788	14,519	14,519	△5,068
	通貨スワップ (米ドル)	外貨建資産	—	—	—	39,405	39,405	△2,506
			—	—	—	39,405	39,405	△2,506
			99,480	99,480	6,815	99,480	99,480	32,941
99,480	99,480	6,815	99,480	99,480	32,941			
合 計				△272,703			△162,558	

●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25年度末				平成26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	257,919	—	3,809	3,809	116,589	—	△1,441	△1,441
	買建	3,999	—	△5	△5	1,533	—	△5	△5
店頭	株価指数先渡								
	売建	108,510	—	350	350	104,122	—	△11,548	△11,548
	株価指数オプション								
	売建								
	ブット	5,099	—	6	78	423	—	0	0
	(85)					(1)			
買建	60,000	30,000	712	△419	—	—	—	—	
コール	(1,131)				(—)				
ブット	24,200	—	42	△5,136	19,503	—	23	△506	
(5,179)					(529)				
合 計				△1,323				△13,501	

(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、先物取引及び先渡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25年度末、平成26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25年度末			平成26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	債券先物								
	売建	293,251	—	1,043	1,043	—	—	—	
合 計				1,043			—		

(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)

平成25年度末、平成26年度末ともに残高がないため、記載していません。