

◆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26年度末		平成27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	2,212,537	34,090	1,568,501	△154,511

(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26年度末、平成27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	—	—	—	—	—

区 分	平成27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	2,041,222	2,440,281	399,058	399,058	—
責任準備金対応債券	11,339,015	13,821,953	2,482,938	2,483,535	△597
子会社・関連会社株式	33,173	30,947	△2,226	—	△2,226
その他有価証券	7,240,388	8,225,320	984,931	1,023,014	△38,082
公社債	1,184,247	1,278,218	93,970	94,116	△145
株式	776,568	1,346,271	569,703	599,181	△29,477
外国証券	4,722,636	5,020,859	298,222	304,894	△6,672
公社債	4,703,936	5,002,079	298,143	304,459	△6,315
株式等	18,700	18,779	78	435	△356
その他の証券	32,812	40,905	8,093	9,858	△1,765
買入金銭債権	155,622	170,586	14,963	14,963	△0
譲渡性預金	368,500	368,478	△21	—	△21
その他	—	—	—	—	—
合 計	20,653,800	24,518,502	3,864,702	3,905,609	△40,906
公社債	12,888,854	15,503,294	2,614,440	2,614,647	△207
株式	776,568	1,346,271	569,703	599,181	△29,477
外国証券	6,431,442	7,088,965	657,522	666,957	△9,434
公社債	6,379,567	7,039,238	659,670	666,522	△6,851
株式等	51,874	49,727	△2,147	435	△2,582
その他の証券	32,812	40,905	8,093	9,858	△1,765
買入金銭債権	155,622	170,586	14,963	14,963	△0
譲渡性預金	368,500	368,478	△21	—	△21
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り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26年度末			平成27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	489,867	517,280	27,412	497,916	539,746	41,829
	外国証券(公社債)	1,546,429	1,843,260	296,831	1,543,305	1,900,535	357,229
時価が貸借対照表計上額を超えないもの	公社債	20,893	20,768	△125	—	—	—
	外国証券(公社債)	2,000	1,990	△9	—	—	—
合計		2,059,190	2,383,300	324,109	2,041,222	2,440,281	399,058

●責任準備金対応債券

(単位：百万円)

	種類	平成26年度末			平成27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	11,070,522	12,568,398	1,497,875	11,187,444	13,666,146	2,478,701
	外国証券(公社債)	94,877	99,086	4,209	111,008	115,842	4,833
時価が貸借対照表計上額を超えないもの	公社債	27,474	27,163	△310	19,245	19,183	△61
	外国証券(公社債)	16,503	16,467	△35	21,317	20,781	△536
合計		11,209,377	12,711,116	1,501,738	11,339,015	13,821,953	2,482,938

●その他有価証券

(単位：百万円)

	種類	平成26年度末			平成27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	170,343	182,587	12,244	149,622	164,586	14,963
	公社債	1,064,559	1,112,197	47,638	1,156,280	1,250,396	94,116
	株式	725,656	1,500,864	775,208	612,164	1,211,346	599,181
	外国証券	3,726,236	4,123,233	396,996	4,296,359	4,601,253	304,894
	公社債	3,725,586	4,122,547	396,960	4,284,483	4,588,942	304,459
	株式等	649	686	36	11,876	12,311	435
	その他の証券	24,589	34,626	10,036	19,862	29,720	9,858
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	100,000	99,983	△16	368,500	368,478	△21
	買入金銭債権	19,994	19,992	△2	5,999	5,999	△0
	公社債	27,266	27,086	△180	27,967	27,821	△145
	株式	47,887	42,019	△5,868	164,403	134,925	△29,477
	外国証券	202,713	202,172	△541	426,277	419,605	△6,672
	公社債	201,487	201,101	△386	419,453	413,137	△6,315
	株式等	1,226	1,070	△155	6,824	6,468	△356
	その他の証券	—	—	—	12,950	11,185	△1,765
合計		6,109,247	7,344,762	1,235,515	7,240,388	8,225,320	984,931

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26年度末	平成27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	115,403	581,258
その他有価証券	515,935	372,326
非上場国内株式(店頭売買株式を除く)	24,573	15,599
非上場外国株式(店頭売買株式を除く)	490,321	355,258
非上場外国債券	—	—
その他	1,040	1,468
合計	631,338	953,585

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26年度末、平成27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26年度末、平成27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およ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」および「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、およ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、リスク状況およ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26年度末	平成27年度末	平成26年度末	平成27年度末
金利スワップ				
金利スワップション(買建)	2,961	3,395	25	21
為替予約	38,874	48,263	1,466	2,311
通貨スワップ				
通貨オプション(買建)	1,388	4,967	433	489
株式オプション(買建)				
株価指数先渡	1,236	1,425	74	112
合計			843	2,134

(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26年度末					平成27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	1,259	△162,558	—	—	—	△161,298	929	21,443	—	—	—	22,372
ヘッジ会計非適用分	△1,813	△27,321	△13,501	—	—	△42,637	△1,455	3,998	294	—	—	2,838
合 計	△554	△189,879	△13,501	—	—	△203,936	△525	25,442	294	—	—	25,211

(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26年度末通貨関連 △157,797百万円、平成27年度末通貨関連 20,770百万円となっています。

●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26年度末			平成27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 買建 固定金利支払/変動金利受取	240,000 (2,241)	120,000	427	△1,813	290,000 (1,622)	170,000	167	△1,455
合 計					△1,813				△1,455

(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)

(単位：百万円)

ヘッジ会計の方法	種 類	主なヘッジ対象	平成26年度末		平成27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	56,121	45,532	1,259	49,532	33,828	929
合 計					1,259			929

●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26年度末			平成27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	529,108	91,785	△27,047	△27,047	467,436	—	264	264
	(豪ドル)	248,901	—	4,199	4,199	212,376	—	5,437	5,437
	(ユーロ)	82,651	52,580	915	915	199,397	—	△471	△471
	(米ドル)	195,284	39,205	△32,212	△32,212	52,861	—	△4,623	△4,623
	買建	167,843	—	△274	△274	157,402	—	4,201	4,201
	(ユーロ)	430	—	△5	△5	152,314	—	4,205	4,205
	(米ドル)	167,168	—	△267	△267	4,807	—	△5	△5
	通貨オプション								
	売建								
	コール	—	—	—	—	360,000	—	—	—
	(米ドル)	(—)	—	—	—	(2,225)	—	1,063	1,161
	(—)	—	—	—	360,000	—	—	—	
	(—)	—	—	—	(2,225)	—	1,063	1,161	
買建									
プット	—	—	—	—	303,000	—	—	—	
(米ドル)	(—)	—	—	—	(2,453)	—	823	△1,629	
	(—)	—	—	—	303,000	—	—	—	
	(—)	—	—	—	(2,453)	—	823	△1,629	
合 計				△27,321					3,998

(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26年度末			平成27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	3,089,178	933,569	△157,797	4,103,209	403,200	20,770
			1,209,952	503,818	△102,165	1,978,336	146,484	95,624
			1,017,864	302,024	△88,091	1,005,363	256,715	△80,961
			801,998	127,726	35,704	998,011	—	△2,146
振当処理	為替予約 売建 (豪ドル) (米ドル)	外貨建資産	101,308	101,308	△35,195	98,327	61,590	△29,576
			86,789	86,789	△30,126	84,048	58,533	△25,489
			14,519	14,519	△5,068	14,279	3,057	△4,087
	通貨スワップ (米ドル)	外貨建資産	39,405	39,405	△2,506	94,277	94,277	9,889
			39,405	39,405	△2,506	94,277	94,277	9,889
	通貨スワップ (米ドル)	外貨建負債	99,480	99,480	32,941	99,480	99,480	20,359
99,480			99,480	32,941	99,480	99,480	20,359	
合 計				△162,558			21,443	

●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26年度末				平成27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	116,589	—	△1,441	△1,441	133,413	—	△1,444	△1,444
	買建	1,533	—	△5	△5	1,899	—	33	33
店頭	株価指数先渡 売建	104,122	—	△11,548	△11,548	42,600	—	2,188	2,188
	株価指数オプション 売建	コール	—	—	—	155,208	—	—	—
		プット	(—)	—	—	(1,543)	—	953	590
	買建 プット	—	—	0	0	(—)	—	—	—
		19,503 (529)	—	23	△506	99,999 (1,541)	—	467	△1,073
	合 計				△13,501				294

(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26年度末、平成27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)

平成26年度末、平成27年度末ともに残高がないため、記載していません。

(ヘッジ会計が適用されているもの)

平成26年度末、平成27年度末ともに残高がないため、記載していません。