

# ◆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	2020年度末		2021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	707,708	81,216	646,559	△6,819

(注) 本表には、金銭の信託等の売買目的有価証券を含んでいます。

### 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	2020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	1,590,707	1,852,103	261,395	261,404	△8
責任準備金対応債券	12,470,906	14,068,089	1,597,183	1,654,525	△57,341
子会社・関連会社株式	52,238	46,861	△5,376	—	△5,376
その他有価証券	13,963,576	15,804,479	1,840,903	1,986,544	△145,641
公社債	2,477,237	2,529,740	52,503	86,818	△34,315
株式	1,115,669	2,338,264	1,222,594	1,252,591	△29,996
外国証券	9,096,111	9,618,085	521,974	601,930	△79,956
公社債	7,922,014	8,356,187	434,173	509,392	△75,219
株式等	1,174,097	1,261,898	87,801	92,538	△4,737
その他の証券	349,067	387,108	38,040	38,775	△735
買入金銭債権	433,890	439,749	5,859	6,427	△567
譲渡性預金	491,600	491,530	△69	—	△69
その他	—	—	—	—	—
合 計	28,077,428	31,771,534	3,694,106	3,902,473	△208,367
公社債	14,378,646	16,015,275	1,636,628	1,710,830	△74,201
株式	1,115,669	2,338,264	1,222,594	1,252,591	△29,996
外国証券	11,308,555	12,099,606	791,051	893,848	△102,797
公社債	10,082,219	10,790,846	708,627	801,310	△92,683
株式等	1,226,335	1,308,760	82,424	92,538	△10,113
その他の証券	349,067	387,108	38,040	38,775	△735
買入金銭債権	433,890	439,749	5,859	6,427	△567
譲渡性預金	491,600	491,530	△69	—	△69
その他	—	—	—	—	—

区 分	2021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	1,569,177	1,812,094	242,917	242,925	△8
責任準備金対応債券	12,514,443	13,596,489	1,082,045	1,277,927	△195,882
子会社・関連会社株式	52,238	53,679	1,441	1,441	—
その他有価証券	15,177,316	16,387,386	1,210,069	1,599,191	△389,121
公社債	2,752,734	2,709,967	△42,767	44,159	△86,927
株式	1,155,190	2,297,231	1,142,041	1,181,568	△39,527
外国証券	10,149,382	10,231,870	82,488	335,724	△253,236
公社債	8,461,174	8,457,396	△3,777	181,643	△185,421
株式等	1,688,207	1,774,473	86,266	154,081	△67,815
その他の証券	411,007	435,347	24,340	32,845	△8,504
買入金銭債権	188,102	192,123	4,021	4,891	△870
譲渡性預金	520,900	520,844	△55	—	△55
その他	—	—	—	—	—
合 計	29,313,176	31,849,649	2,536,473	3,121,486	△585,012
公社債	14,563,186	15,651,386	1,088,199	1,323,856	△235,656
株式	1,155,190	2,297,231	1,142,041	1,181,568	△39,527
外国証券	12,474,789	12,752,715	277,925	578,323	△300,398
公社債	10,734,343	10,924,561	190,217	422,801	△232,583
株式等	1,740,446	1,828,153	87,707	155,522	△67,815
その他の証券	411,007	435,347	24,340	32,845	△8,504
買入金銭債権	188,102	192,123	4,021	4,891	△870
譲渡性預金	520,900	520,844	△55	—	△55
その他	—	—	—	—	—

(注) 1. 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。  
2. 市場価格のない株式等および組合等は本表から除いています。

② 金銭の信託の時価情報(会社計)

(単位:百万円)

区分	2020年度末				2021年度末			
	貸借対照表計上額	時価	差損益		貸借対照表計上額	時価	差損益	
			差益	差損			差益	差損
金銭の信託	—	—	—	—	4,914	4,914	—	—

(注) 時価相当額の算定は、取引金融機関が合理的に算定した価格によります。

a. 運用目的の金銭の信託

(単位:百万円)

区分	2020年度末		2021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
運用目的の金銭の信託	—	—	4,914	383

b. 運用目的以外の金銭の信託

2020年度末、2021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、株価指数先渡
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
その他	—	マルチ・アセット指数オプション

●取引方針

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。)

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	
	2021年3月末	2022年3月末	2021年3月末	2022年3月末
金利スワップ	981	1,028	73	122
金利スワップション(買建)	—	—	—	—
為替予約	147,327	127,509	3,443	4,118
通貨スワップ	—	—	—	—
通貨オプション(買建)	6,125	6,684	693	891
株式オプション(買建)	—	—	—	—
株価指数先渡	1,499	660	89	39
マルチ・アセット指数オプション(買建)	1,278	1,439	162	162
合計	—	—	1,337	1,497

(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づ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。

●満期保有目的の債券

(単位:百万円)

	種類	2020年度末			2021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	284,558	305,365	20,807	261,940	278,138	16,197
	外国証券(公社債)	1,305,600	1,546,196	240,596	1,305,600	1,532,328	226,728
時価が貸借対照表計上額を超えないもの	公社債	549	541	△8	1,636	1,627	△8
	外国証券(公社債)	—	—	—	—	—	—
合計		1,590,707	1,852,103	261,395	1,569,177	1,812,094	242,917

●責任準備金対応債券

(単位:百万円)

	種類	2020年度末			2021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	10,346,526	11,949,729	1,603,203	9,121,741	10,385,240	1,263,498
	外国証券(公社債)	613,425	664,746	51,321	408,480	422,909	14,429
時価が貸借対照表計上額を超えないもの	公社債	1,269,774	1,229,897	△39,877	2,425,133	2,276,412	△148,720
	外国証券(公社債)	241,179	223,715	△17,464	559,088	511,926	△47,161
合計		12,470,906	14,068,089	1,597,183	12,514,443	13,596,489	1,082,045

●その他有価証券

(単位:百万円)

	種類	2020年度末			2021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	131,002	137,430	6,427	122,748	127,640	4,891
	公社債	1,648,506	1,735,325	86,818	843,584	887,744	44,159
	株式	951,390	2,203,981	1,252,591	902,583	2,084,152	1,181,568
	外国証券	7,580,013	8,181,944	601,930	4,487,576	4,823,301	335,724
	公社債	6,733,057	7,242,449	509,392	3,765,847	3,947,491	181,643
	株式等	846,956	939,495	92,538	721,728	875,810	154,081
その他の証券	329,067	367,843	38,775	192,719	225,564	32,845	
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	491,600	491,530	△69	520,900	520,844	△55
	買入金銭債権	302,887	302,319	△567	65,354	64,483	△870
	公社債	828,731	794,415	△34,315	1,909,150	1,822,223	△86,927
	株式	164,279	134,282	△29,996	252,606	213,078	△39,527
	外国証券	1,516,097	1,436,141	△79,956	5,661,806	5,408,569	△253,236
	公社債	1,188,957	1,113,738	△75,219	4,695,327	4,509,905	△185,421
	株式等	327,140	322,403	△4,737	966,478	898,663	△67,815
その他の証券	20,000	19,265	△735	218,287	209,782	△8,504	
合計		13,963,576	15,804,479	1,840,903	15,177,316	16,387,386	1,210,069

市場価格のない株式等および組合等の帳簿価額は以下のとおりです。

(単位:百万円)

区分	2020年度末	2021年度末
子会社・関連会社株式	697,616	743,750
その他有価証券	62,198	134,191
国内株式	20,368	19,990
外国株式	34,558	34,558
その他	7,271	79,642
合計	759,814	877,942

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	2020年度末						2021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	6,094	△343,195	—	—	—	△337,100	5,768	△555,980	—	—	—	△550,211
ヘッジ会計非適用分	—	△115,631	△29,654	51	687	△144,547	△568	△75,805	△7,310	△1,133	△762	△85,580
合計	6,094	△458,827	△29,654	51	687	△481,648	5,200	△631,785	△7,310	△1,133	△762	△635,792

(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、2020年度末通貨関連 △374,068百万円、2021年度末通貨関連 △585,471百万円となっています。

●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	2020年度末			2021年度末		
		契約額等	時価	差損益	契約額等	時価	差損益
店頭	金利スワップ						
	固定金利受取/変動金利支払	—	—	—	47,500	47,500	△568
合計							△568

(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	2020年度末		2021年度末	
			契約額等	時価	契約額等	時価
繰延ヘッジ	金利スワップ	貸付金	15,500	11,500	11,500	11,500
			—	—	—	—
特例処理	金利スワップ	貸付金	83,032	80	91,792	35
			—	—	—	—
合計			6,094	5,768		

●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	2020年度末			2021年度末				
		契約額等	時価	差損益	契約額等	時価	差損益		
店頭	為替予約	売建	3,235,486	—	△214,996	2,215,532	—	△221,515	
			(米ドル)	1,500,512	—	△58,407	983,269	—	△118,453
			(ユーロ)	1,149,871	—	△72,428	582,889	—	△29,456
			(豪ドル)	278,675	—	△67,010	513,509	—	△60,675
	買建	3,542,436	—	100,313	2,640,665	—	147,989		
		(ユーロ)	1,540,936	—	44,898	1,034,799	—	60,119	
		(米ドル)	1,418,949	—	47,159	989,700	—	47,798	
		(豪ドル)	272,639	—	5,311	485,776	—	37,184	
	通貨オプション	売建	172,500	—	—	120,000	—	—	
			(726)	—	172	(313)	—	2,169	
		(米ドル)	172,500	—	—	120,000	—	—	
		(726)	—	172	(313)	—	2,169	△1,856	
買建	135,000	—	—	—	—	—			
	(681)	—	—	(—)	—	—			
(米ドル)	135,000	—	—	(—)	—	—			
(681)	—	—	681	(—)	—	—			
合計				△115,631			△75,805		

(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	2020年度末			2021年度末			
			契約額等	時価	差損益	契約額等	時価	差損益	
時価ヘッジ	為替予約	売建	7,954,817	2,386,505	△374,068	7,894,713	3,363,811	△585,471	
			(米ドル)	3,670,328	1,116,818	△161,117	3,829,723	1,656,305	△318,481
			(ユーロ)	2,412,569	906,783	△84,208	2,546,059	1,265,539	△126,821
合計			1,234,976	248,123	△109,166	1,159,427	441,967	△114,262	
繰延ヘッジ	通貨スワップ	外貨建資産	37,806	37,806	△3,900	37,806	37,806	△5,352	
			(米ドル)	35,351	35,351	△3,685	35,351	35,351	△5,057
			2,454	2,454	△215	2,454	2,454	△294	
振当処理	通貨スワップ	外貨建負債	179,829	173,945	4,776	185,118	185,118	△15,141	
			(米ドル)	179,829	173,945	4,776	185,118	185,118	△15,141
			244,924	244,924	29,996	345,510	345,510	49,984	
			244,924	244,924	29,996	345,510	345,510	49,984	
合計					△343,195			△555,980	

●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	2020年度末			2021年度末		
		契約額等	時価	差損益	契約額等	時価	差損益
取引所	株価指数先物	2,344	—	△58	83,809	—	△6,326
		買建	30,720	—	440	5,044	—
店頭	株価指数オプション	148,470	—	28,555	(—)	—	—
		(1,674)	—	△26,881	(—)	—	—
	コール	122,715	—	—	(—)	—	—
	プット	(2,326)	—	2,326	(—)	—	—
	買建	149,985	—	—	66,000	—	0
	(5,481)	—	△5,481	(1,392)	—	△1,391	
合計				△29,654			△7,310

(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)

2020年度末、2021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(会社計)

(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	2020年度末			2021年度末		
		契約額等	時価	差損益	契約額等	時価	差損益
取引所	債券先物	20,393	—	99	—	—	—
		買建	33,536	—	△47	66,423	—
合計				51			△1,133

(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)

2020年度末、2021年度末ともに残高がないため、記載していません。

●その他(会社計)

(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	2020年度末			2021年度末		
		契約額等	時価	差損益	契約額等	時価	差損益
店頭	マルチ・アセット指数オプション	134,140	—	549	136,100	—	187
		(445)	—	△103	(414)	—	227
	買建	127,843	—	3,421	143,926	—	1,892
	コール	(2,630)	—	790	(2,882)	—	△990
合計				687			△762

(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)

2020年度末、2021年度末ともに残高がないため、記載していません。