

# アクサ生命保険株式会社

2008年度第3四半期末(2008年4月1日～  
2008年12月31日)の業績をお知らせします。

## 2008年度第3四半期末業績のお知らせ

### C O N T E N T S

<b>1</b> 主要業績 .....	1
<b>2</b> 資産運用の実績(一般勘定) .....	2
<b>3</b> 四半期貸借対照表 .....	5
<b>4</b> 四半期損益計算書 .....	6
<b>5</b> 経常利益等の明細(基礎利益) .....	8
<b>6</b> 特別勘定の状況 .....	9
<b>7</b> 保険会社及びその子会社等の状況 .....	9

本件に関するお問い合わせ先：  
アクサ ジャパン ホールディング株式会社 広報部  
TEL : 03-6737-7140 FAX : 03-6737-5964

# 1 主要業績

## (1) 保有契約高及び新契約高

### 保有契約高

(単位：千件、億円)

区 分	2008年度第3四半期会計期間末		2007年度末	
	件 数	金 額	件 数	金 額
個人保険	3,445	123,014	3,482	128,891
個人年金保険	306	16,069	312	16,478
団体保険	—	65,930	—	69,975
団体年金保険	—	9,040	—	9,288

- (注) 1.個人年金保険については、年金支払開始前契約の年金支払開始時における年金原資と年金支払開始後契約の責任準備金を合計したものです。(ただし、変額個人年金保険の年金支払開始前契約については、基本保険金額(既払込保険料相当額)を計上しています。)  
2.団体年金保険については、責任準備金の金額です。

### 新契約高

(単位：千件、億円)

区 分	2008年度第3四半期累計期間			
	件 数	金 額		
		新契約	転換による 純 増 加	
個人保険	207	9,434	9,410	23
個人年金保険	8	392	495	△102
団体保険	—	207	207	—
団体年金保険	—	0	0	—

- (注) 1.件数は、新契約に転換後契約を加えた数値です。  
2.新契約・転換による純増加の個人年金保険の金額は年金支払開始時における年金原資です。(ただし、変額個人年金保険については、初回保険料相当額を計上しています。)  
3.新契約の団体年金保険の金額は第1回収入保険料です。

## (2) 年換算保険料

### 保有契約

(単位：百万円)

区 分	2008年度第3四半期会計期間末	2007年度末
個人保険	374,851	381,821
個人年金保険	111,260	113,957
合 計	486,112	495,778
うち医療保障・ 生前給付保障等	176,732	177,014

### 新契約

(単位：百万円)

区 分	2008年度第3四半期累計期間
個人保険	30,133
個人年金保険	10,767
合 計	40,900
うち医療保障・ 生前給付保障等	13,355

- (注) 1.年換算保険料とは、1回あたりの保険料について保険料の支払方法に応じた係数を乗じ、1年あたりの保険料に換算した金額です。(一時払契約等は、保険料を保険期間で除した金額)  
2.「医療保障・生前給付保障等」については、医療保障給付(入院給付、手術給付等)、生前給付保障給付(特定疾病給付、介護給付等)、保険料払込免除給付(障害を事由とするものは除く。特定疾病罹患、介護等を事由とするものを含む。)等に該当する部分の年換算保険料を計上しています。

## 2 資産運用の実績（一般勘定）

### (1) 資産の構成

（単位：百万円、％）

区 分	2008年度第3四半期会計期間末		2007年度末	
	金 額	占 率	金 額	占 率
現預金・コールローン	49,506	1.2	39,567	0.8
買現先勘定	—	—	—	—
債券貸借取引支払保証金	—	—	360,428	7.7
買入金銭債権	—	—	—	—
商品有価証券	—	—	—	—
金銭の信託	521,251	12.5	544,577	11.6
有価証券	3,187,177	76.2	3,250,193	69.4
公社債	778,503	18.6	667,445	14.3
株 式	63,715	1.5	122,930	2.6
外国証券	2,335,241	55.9	2,448,737	52.3
公社債	257,780	6.2	352,466	7.5
株式等	2,077,461	49.7	2,096,270	44.8
その他の証券	9,716	0.2	11,080	0.2
貸付金	207,170	5.0	218,735	4.7
不動産	5,018	0.1	5,182	0.1
繰延税金資産	54,841	1.3	72,334	1.5
その他	157,618	3.8	189,704	4.1
貸倒引当金	△ 1,646	△ 0.0	△ 273	△ 0.0
合 計	4,180,938	100.0	4,680,450	100.0
うち外貨建資産	68,026	1.6	75,170	1.6

（注）外国証券（株式等）には外国投資信託（債券型）を含んでおり、その金額は2008年度第3四半期会計期間末では1,902,734百万円です。（2007年度末1,846,026百万円）

## (2) 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	2008年度第3四半期会計期間末					2007年度末				
	帳簿価額	時 価	差 損 益			帳簿価額	時 価	差 損 益		
			うち差益	うち差損				うち差益	うち差損	
満期保有目的の債券	5,947	6,734	786	786	—	5,946	5,798	△ 148	—	148
責任準備金対応債券	59,982	69,121	9,139	9,139	—	65,913	71,932	6,019	6,019	—
子会社・関連会社株式	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
その他有価証券	2,882,766	2,965,004	82,238	147,321	65,082	2,953,490	2,991,340	37,850	123,913	86,063
公社債	738,169	770,982	32,812	34,181	1,369	654,495	659,950	5,454	8,103	2,648
株 式	46,897	59,105	12,208	18,732	6,523	67,918	118,160	50,242	53,220	2,978
外国証券	2,096,782	2,134,104	37,322	94,406	57,084	2,230,159	2,212,143	△ 18,016	62,419	80,436
公社債	56,373	63,328	6,955	7,036	81	102,824	125,030	22,206	22,968	761
株式等	2,040,408	2,070,775	30,366	87,370	57,003	2,127,335	2,087,112	△ 40,222	39,451	79,674
その他の証券	916	811	△ 105	0	105	916	1,086	169	169	—
買入金銭債権	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
譲渡性預金	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
その他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
合 計	2,948,696	3,040,860	92,164	157,247	65,082	3,025,350	3,069,071	43,721	129,932	86,211
公社債	744,117	777,716	33,599	34,968	1,369	660,442	665,748	5,306	8,103	2,796
株 式	46,897	59,105	12,208	18,732	6,523	67,918	118,160	50,242	53,220	2,978
外国証券	2,156,764	2,203,226	46,461	103,546	57,084	2,296,073	2,284,075	△ 11,997	68,438	80,436
公社債	116,355	132,450	16,094	16,176	81	168,738	196,963	28,225	28,987	761
株式等	2,040,408	2,070,775	30,366	87,370	57,003	2,127,335	2,087,112	△ 40,222	39,451	79,674
その他の証券	916	811	△ 105	0	105	916	1,086	169	169	—
買入金銭債権	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
譲渡性預金	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
その他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

(注) 1.本表には、CD（譲渡性預金）等、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を含んでいます。  
2.「金銭の信託」を本表は含んでいません。

・時価のない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	2008年度第3四半期会計期間末	2007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	—	—
その他有価証券	156,242	186,992
非上場国内株式（店頭売買株式を除く）	4,609	4,770
非上場外国株式（店頭売買株式を除く）	0	0
非上場外国債券	134,469	161,522
その他	17,163	20,699
合 計	156,242	186,992

(3) 金銭の信託の時価情報

(単位：百万円)

区 分	2008年度第3四半期会計期間末					2007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		
				うち差益	うち差損				うち差益	うち差損
金銭の信託	521,251	565,246	43,995	43,995	—	544,577	564,939	20,362	20,362	—

・運用目的の金銭の信託

該当ありません。

・満期保有目的・責任準備金対応・その他の金銭の信託

(単位：百万円)

区 分	2008年度第3四半期会計期間末					2007年度末				
	帳簿価額	時 価	差 損 益			帳簿価額	時 価	差 損 益		
				うち差益	うち差損				うち差益	うち差損
満期保有目的の金銭の信託	459,989	503,984	43,995	43,995	—	459,989	480,351	20,362	20,362	—
責任準備金対応の金銭の信託	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
その他の金銭の信託	67,808	61,262	△ 6,546	2,288	8,835	81,021	84,588	3,566	10,541	6,974

### 3 四半期貸借対照表

(単位：百万円)

科目	期別	2008年度 第3四半期会計期間末 (2008年12月31日現在)	2007年度末 要約貸借対照表 (2008年3月31日現在)	科目	期別	2008年度 第3四半期会計期間末 (2008年12月31日現在)	2007年度末 要約貸借対照表 (2008年3月31日現在)	
		金額	金額			金額	金額	
(資産の部)				(負債の部)				
現金及び預貯金		30,962	29,943	保険契約準備金		4,053,910	4,096,866	
コールローン		20,900	11,511	支払備金		38,443	38,315	
債券貸借取引支払保証金		—	360,428	責任準備金		3,981,353	4,021,775	
金銭の信託		521,251	544,577	契約者配当準備金		34,113	36,774	
有価証券		3,371,644	3,423,961	代理店借		856	1,375	
(うち国債)	(	772,186)	(	660,987)	再保険借		2,752	3,874
(うち社債)	(	6,317)	(	6,457)	その他負債		85,737	452,016
(うち株式)	(	63,715)	(	122,930)	未払法人税等		199	265
(うち外国証券)	(	2,377,614)	(	2,490,560)	リース債務		2	—
貸付金		207,170	218,735	その他の負債		85,535	451,751	
保険約款貸付		68,141	68,887	退職給付引当金		39,628	38,339	
一般貸付		139,028	149,847	役員退職慰労引当金		1,054	1,123	
有形固定資産		5,393	5,609	価格変動準備金		18,029	16,647	
無形固定資産		5,009	4,404	負債の部合計		4,201,968	4,610,243	
代理店貸		—	31	(純資産の部)				
再保険貸		2,334	4,530	資本金		60,500	60,500	
その他資産		158,214	188,021	資本剰余金		124,151	124,151	
繰延税金資産		54,841	72,334	資本準備金		124,151	124,151	
貸倒引当金		△ 1,646	△ 273	利益剰余金		△ 58,077	44,064	
資産の部合計		4,376,075	4,863,816	その他利益剰余金		△ 58,077	44,064	
				繰越利益剰余金		△ 58,077	44,064	
				株主資本合計		126,574	228,716	
				その他有価証券評価差額金		48,284	26,420	
				繰延ヘッジ損益		△ 751	△ 1,562	
				評価・換算差額等合計		47,533	24,857	
				純資産の部合計		174,107	253,573	
				負債及び純資産の部合計		4,376,075	4,863,816	

## 4 四半期損益計算書

(単位：百万円)

科 目	期 別	2008年度第3四半期累計期間 (2008年 4月 1日から 2008年12月31日まで)
	金 額	
<b>経常収益</b>		<b>608,913</b>
<b>保険料等収入</b>		<b>462,838</b>
(うち保険料)		(458,170)
<b>資産運用収益</b>		<b>103,279</b>
(うち利息及び配当金等収入)		( 52,635)
(うち金銭の信託運用益)		( 7,775)
(うち有価証券売却益)		( 42,804)
<b>その他経常収益</b>		<b>42,794</b>
<b>経常費用</b>		<b>696,313</b>
<b>保険金等支払金</b>		<b>429,576</b>
(うち保険金)		( 59,721)
(うち年金)		( 32,263)
(うち給付金)		( 99,662)
(うち解約返戻金)		(202,585)
(うちその他返戻金)		( 26,152)
<b>責任準備金等繰入額</b>		<b>169</b>
支払備金繰入額		128
契約者配当金積立利息繰入額		41
<b>資産運用費用</b>		<b>185,616</b>
(うち支払利息)		( 1,738)
(うち有価証券売却損)		( 12,018)
(うち有価証券評価損)		(115,507)
(うち金融派生商品費用)		( 4,145)
(うち特別勘定資産運用損)		( 36,378)
<b>事業費</b>		<b>74,703</b>
<b>その他経常費用</b>		<b>6,248</b>
<b>経常損失</b>		<b>87,400</b>
<b>特別利益</b>		<b>0</b>
<b>固定資産等処分益</b>		<b>0</b>
<b>特別損失</b>		<b>1,525</b>
<b>固定資産等処分損</b>		<b>143</b>
<b>価格変動準備金繰入額</b>		<b>1,382</b>
<b>契約者配当準備金繰入額</b>		<b>8,255</b>
<b>税引前四半期純損失</b>		<b>97,180</b>
<b>法人税及び住民税</b>		<b>198</b>
<b>法人税等調整額</b>		<b>4,621</b>
<b>四半期純損失</b>		<b>102,000</b>

## 注記事項

### (四半期貸借対照表及び株主資本等変動計算書関係)

2008年度第3四半期会計期間末	
1. 重要な会計処理の原則及び手続きの変更	「リース取引に関する会計基準」(2007年3月30日 企業会計基準第13号)及び「リース取引に関する会計基準の適用指針」(2007年3月30日 企業会計基準適用指針第16号)に伴い、当期より同会計基準及び同指針を適用しております。この変更に伴う経常損失及び税引前四半期純損失に与える影響は軽微であります。
2. 簡便的な会計処理及び四半期特有の会計処理	(1) 貸倒引当金の計上方法 債権等に係る貸倒引当金については、当中間会計期間末に算定したものと著しい変動がないと認められるため、当中間会計期間末の貸倒引当金を計上しております。
	(2) 繰延税金資産の回収可能性の判断 繰延税金資産の回収可能性の判断については、当中間会計期間末以降に経営環境等に著しい変化がないと認められるため、当中間会計期間末において使用した将来の業績予測の結果を用いております。
3. 消費貸借契約により貸し付けている有価証券の四半期貸借対照表価額は、21,356百万円であります。	
4. 契約者配当準備金の異動状況は、次のとおりであります。	
前年度末現在高	36,774百万円
当第3四半期累計期間契約者配当金支払額	10,957百万円
利息による増加等	41百万円
契約者配当準備金繰入額	8,255百万円
当第3四半期会計期間末現在高	34,113百万円
5. 担保に供されている資産の額は、有価証券18,171百万円であります。また、担保付き債務の額は3百万円であります。	
6. 発行済株式の種類及び総数に関する事項	(単位：株)
	当第3四半期会計期間末株式数
発行済株式	
普通株式	210,700
合計	210,700
(注) 当第3四半期会計期間において、普通株式数が3,700株増加しております。これは2008年6月30日に兄弟会社であるアクサ フィナンシャル生命保険株式会社と締結した吸収分割契約に基づき、当社がアクサ フィナンシャル生命保険株式会社から承継する資産等の対価として2008年10月1日に交付したものであります。	

### (四半期損益計算書関係)

2008年度第3四半期累計期間
1株当たり四半期純損失は489,828円26銭であります。

### (重要な後発事象)

2008年度第3四半期会計期間末
事業費の削減を目的として、2月末を応募の締切とする早期退職優遇制度を実施することを決議いたしました。割増退職金等の一時費用につきましては、応募状況によりますが、最大で36億円と見込んでおります。



## 5 経常利益等の明細（基礎利益）

(単位：百万円)

		2008年度 第3四半期累計期間
<b>基礎利益</b>	<b>A</b>	<b>18,706</b>
キャピタル収益		42,804
金銭の信託運用益		—
売買目的有価証券運用益		—
有価証券売却益		42,804
金融派生商品収益		—
為替差益		—
その他キャピタル収益		—
キャピタル費用		147,101
金銭の信託運用損		8
売買目的有価証券運用損		—
有価証券売却損		12,018
有価証券評価損		115,507
金融派生商品費用		4,145
為替差損		6,328
その他キャピタル費用		9,094
<b>キャピタル損益</b>	<b>B</b>	<b>△104,297</b>
<b>キャピタル損益含み基礎利益</b>	<b>A+B</b>	<b>△85,590</b>
臨時収益		—
再保険収入		—
危険準備金戻入額		—
その他臨時収益		—
臨時費用		1,809
再保険料		—
危険準備金繰入額		428
個別貸倒引当金繰入額		1,381
特定海外債権引当勘定繰入額		—
貸付金償却		—
その他臨時費用		—
<b>臨時損益</b>	<b>C</b>	<b>△1,809</b>
<b>経常損失</b>	<b>A+B+C</b>	<b>△87,400</b>

- (注) 1. 金銭の信託運用益のうち、7,784百万円はインカム・ゲインに係るものであるため、「基礎利益」に含めて記載しています。
2. その他運用費用のうち、金銭の信託欠損金9,079百万円及び投資信託欠損金14百万円はキャピタル・ロスに係るものであるため、「その他キャピタル費用」に記載しています。

## 6 特別勘定の状況

### (1) 特別勘定資産残高の状況

(単位：百万円)

区 分	2008年度第3四半期会計期間末		2007年度末	
	件 数	金 額	件 数	金 額
個人変額保険		33,415		37,277
個人変額年金保険		163,200		147,779
団体年金保険		—		—
特別勘定計		196,615		185,057

(注) 個人変額年金保険の特別勘定資産残高には、株価指数連動追加年金付予定利率市場連動型年金保険の追加年金部分の特別勘定資産が含まれています。

### (2) 保有契約高

#### ・個人変額保険

(単位：千件、百万円)

区 分	2008年度第3四半期会計期間末		2007年度末	
	件 数	金 額	件 数	金 額
変額保険(有期型)	31	588,414	24	440,863
変額保険(終身型)	55	294,283	58	310,531
合 計	87	882,697	82	751,394

#### ・個人変額年金保険

(単位：千件、百万円)

区 分	2008年度第3四半期会計期間末		2007年度末	
	件 数	金 額	件 数	金 額
個人変額年金保険	41	196,878	34	157,165
合 計	41	196,878	34	157,165

## 7 保険会社及びその子会社等の状況

該当ありません。

**参考資料**

アクサ生命は、2008年度第1-3四半期、債務担保証券(CDO)の売却損および評価損を65億9,262万円(税金考慮前)計上しています。そのうち約3%がサブプライムローンのエクスポージャーによるものですが、収益に与える影響は限定的です。

なお、2008年度第3四半期末(2008年12月末時点)のサブプライムローンのエクスポージャーはABS-CDOを通じて8,218万円で、残りは時価40億円のヘッジファンドのうち4%をエクスポージャーとして保有しており、総資産に対する比率は0.1%です。金融安定化フォーラム(FSF)のガイドラインを踏まえた証券化商品等への投資の状況は以下の通りです。

**証券化商品等への投資及びサブプライム関連投資の状況**

(2008年度第3四半期末管理会計ベース)

1. 特別目的事業体(SPEs)一般(\*1) (単位:百万円)

		時価	含み損益	実現損益
特別目的事業体(SPEs)一般		-	-	-
ABCP		-	-	-
	うち当社が組成するSPEs	-	-	-
SIV		-	-	-
	うち当社が組成するSPEs	-	-	-
Other		-	-	-
	うち当社が組成するSPEs	-	-	-

(\*1)2002年に当社が保有していた不動産の一部について当社が一部出資する特別目的事業体を通じて証券化いたしました。当該特別事業体が保有していた当社不動産は2008年3月末までに全て売却されており当社の当該特別目的事業体への出資についての全て清算が終了しております。

2. 債務担保証券(CDO) (単位:百万円)

		時価	含み損益	実現損益
債務担保証券(CDO)		-	-	-
ABS-CDO		-	-	-
	シニア及びメザニン(*2)	2,190	739	2,764
	うちサブプライム・Alt-Aエクスポージャー	76	-	98
	エクイティ	6,415	4,149	3,828
CLO		-	-	-
	シニア	-	-	-
	メザニン	-	-	-
	エクイティ	-	-	-
CBO		-	-	-
	シニア	-	-	-
	メザニン	-	-	-
	エクイティ	-	-	-
その他		-	-	-
	シニア	-	-	-
	メザニン	-	-	-
	エクイティ	-	-	-

(\*2)シニア及びメザニンの区分が不明瞭であるため合算で記載しております。

3. その他のサブプライム・Alt-A エクスポージャー (単位:百万円)

	時価	含み損益	実現損益
その他サブプライム・Alt-A エクスポージャー	-	-	-
証券化されていないローン	-	-	-
RMBS	-	-	-
デリバティブ	-	-	-
コミットメントライン	-	-	-
その他(*3)	4,081	1,651	-

(\*3) サブプライム・Alt-A エクスポージャーを含むヘッジファンドへの投資であり、当該ヘッジファンドには、2%程度のサブプライムのエクスポージャーと2%程度の Alt-A のエクスポージャーを含んでおります。

4. 商業用不動産担保証券(CMBS) (単位:百万円)

	時価		含み損益	実現損益
		参考:2007年3月末		
商業用不動産担保証券(CMBS)	-	-	-	-
日本	-	-	-	-
米国	-	-	-	-
欧州	-	-	-	-
英国	-	-	-	-
その他	-	-	-	-

5. レバレッジド・ファイナンス (単位:百万円)

	時価		含み損益	実現損益
		参考:2007年年3月末		
レバレッジド・ファイナンス	-	-	-	-
通信	-	-	-	-
電気	-	-	-	-
娯楽	-	-	-	-
サービス	-	-	-	-
その他	-	-	-	-

その他の事項

- (1) 当社が投資する投資信託内において個別企業の信用リスクを参照するクレジットデフォルトスワップ(大部分が投資適格格付)を保有しておりますが、証券化商品を参照債務とするものは保有しておりません。
- (2) 投資信託については、原則、開示の対象から除いております。