

# 2011年度第1四半期末業績のお知らせ

2011年度第1四半期末(2011年4月1日～2011年6月30日)の業績をお知らせします。

## <目次>

1. 主要業績	.....	1
2. 資産運用の実績(一般勘定)	.....	2
3. 四半期貸借対照表	.....	5
4. 四半期損益計算書	.....	6
5. 経常利益等の明細(基礎利益)	.....	8
6. ソルベンシー・マージン比率	.....	9
7. 特別勘定の状況	.....	11
8. 保険会社及びその子会社等の状況	.....	11
<参考資料>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	.....	12

本件に関するお問い合わせ先：  
アクサ生命保険株式会社 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	2011年度第1四半期会計期間末				2010年度末	
	件数		金額		件数	金額
		前年度末比		前年度末比		
個人保険	3,654	100.2	131,113	99.4	3,648	131,896
個人年金保険	334	100.0	17,875	100.3	334	17,824
団体保険	—	—	47,496	89.9	—	52,848
団体年金保険	—	—	6,436	98.0	—	6,565

(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	2010年度第1四半期累計期間				2011年度第1四半期累計期間					
	件数	金額			件数	金額				
		新契約	転換による純増加			前年同期比	前年同期比	新契約	転換による純増加	
個人保険	68	3,114	3,111	2	105	155.6	3,266	104.9	3,264	1
個人年金保険	2	163	176	△ 12	3	155.2	263	161.2	271	△ 7
団体保険	—	37	37	—	—	—	2	5.4	2	—
団体年金保険	—	0	0	—	—	—	0	31.5	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	2011年度第1四半期会計期間末		2010年度末
		前年度末比	
個人保険	394,945	99.0	398,774
個人年金保険	161,641	102.4	157,906
合 計	556,586	100.0	556,680
うち医療保障・生前給付保障等	198,221	99.3	199,691

#### 新契約

(単位:百万円、%)

区 分	2010年度第1四半期累計期間	2011年度第1四半期累計期間	
			前年同期比
個人保険	8,637	9,101	105.4
個人年金保険	8,044	11,103	138.0
合 計	16,681	20,204	121.1
うち医療保障・生前給付保障等	4,023	4,279	106.4

(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.「うち医療保障・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	2011年度第1四半期会計期間末		2010年度末	
	金額	占率	金額	占率
現預金・コールローン	64,597	1.3	76,984	1.5
買現先勘定	—	—	—	—
債券貸借取引支払保証金	111,899	2.2	24,945	0.5
買入金銭債権	928	0.0	927	0.0
商品有価証券	—	—	—	—
金銭の信託	270,921	5.3	270,412	5.4
有価証券	4,356,524	85.7	4,378,082	86.9
公社債	2,348,112	46.2	2,365,206	47.0
株式	47,119	0.9	48,390	1.0
外国証券	1,958,033	38.5	1,961,065	38.9
公社債	369,182	7.3	389,796	7.7
株式等	1,588,850	31.3	1,571,268	31.2
その他の証券	3,258	0.1	3,420	0.1
貸付金	149,833	2.9	150,279	3.0
不動産	4,761	0.1	4,760	0.1
繰延税金資産	46,952	0.9	53,969	1.1
その他	81,765	1.6	81,088	1.6
貸倒引当金	△ 4,943	△ 0.1	△ 4,943	△ 0.1
合 計	5,083,240	100.0	5,036,507	100.0
うち外貨建資産	122,988	2.4	126,956	2.5

(注)1.「不動産」については土地・建物を合計した金額を計上しております。

2.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2011年度第1四半期会計期間末では1,474,090百万円です。(2010年度末1,459,985百万円)

## (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	2011年度第1四半期会計期間末					2010年度末				
	帳簿価額	時価	差損益			帳簿価額	時価	差損益		
			差益	差損	差益			差損		
満期保有目的の債券	397,036	427,203	30,166	35,393	5,226	400,587	425,032	24,445	29,228	4,782
責任準備金対応債券	565,909	592,893	26,984	27,754	769	567,262	581,891	14,628	18,070	3,441
子会社・関連会社株式	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
その他有価証券	3,289,250	3,387,410	98,159	105,958	7,798	3,323,102	3,405,042	81,939	92,474	10,534
公社債	1,555,067	1,600,610	45,542	46,287	745	1,594,475	1,617,756	23,280	27,761	4,480
株式	32,013	46,571	14,558	16,190	1,632	32,314	47,841	15,526	16,631	1,105
外国証券	1,700,250	1,738,584	38,333	43,479	5,145	1,694,382	1,737,769	43,387	48,080	4,693
公社債	147,845	153,739	5,893	6,416	522	161,960	169,395	7,435	7,789	354
株式等	1,552,405	1,584,844	32,439	37,063	4,623	1,532,421	1,568,373	35,952	40,291	4,339
その他の証券	919	717	△ 202	0	202	929	747	△ 182	0	182
買入金銭債権	1,000	928	△ 72	—	72	1,000	927	△ 73	—	73
譲渡性預金	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
その他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
合計	4,252,196	4,407,507	155,310	169,105	13,795	4,290,952	4,411,966	121,014	139,773	18,759
公社債	2,302,569	2,389,144	86,574	88,090	1,515	2,341,925	2,389,501	47,576	55,498	7,922
株式	32,013	46,571	14,558	16,190	1,632	32,314	47,841	15,526	16,631	1,105
外国証券	1,915,694	1,970,146	54,452	64,824	10,372	1,914,782	1,972,949	58,166	67,642	9,476
公社債	363,289	385,301	22,012	27,761	5,749	382,361	404,575	22,214	27,351	5,136
株式等	1,552,405	1,584,844	32,439	37,063	4,623	1,532,421	1,568,373	35,952	40,291	4,339
その他の証券	919	717	△ 202	0	202	929	747	△ 182	0	182
買入金銭債権	1,000	928	△ 72	—	72	1,000	927	△ 73	—	73
譲渡性預金	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
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.「金銭の信託」を本表は含んでおりません。

・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	2011年度第1四半期会計期間末	2010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	7,095	6,117
非上場国内株式 (店頭売買株式を除く)	548	549
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	—	—
その他	6,547	5,567
合計	7,095	6,117

## (3)金銭の信託の時価情報

(単位:百万円)

区 分	2011年度第1四半期会計期間末					2010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	270,921	291,254	20,333	20,333	—	270,412	287,527	17,115	17,115	—

## ・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	2011年度第1四半期会計期間末					2010年度末				
	帳簿価額	時価	差損益			帳簿価額	時価	差損益		
				差益	差損				差益	差損
満期保有目的の 金銭の信託	220,802	241,136	20,333	20,333	—	220,802	237,918	17,115	17,115	—
責任準備金対応 の金銭の信託	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
その他の金銭の 信託	50,389	50,118	△ 270	5,707	5,978	49,954	49,609	△ 344	5,207	5,551

### 3. 四半期貸借対照表

(単位:百万円)

期別	2011年度 第1四半期 会計期間末	2010年度末 要約貸借対照表	期別	2011年度 第1四半期 会計期間末	2010年度末 要約貸借対照表
	(2011年6月30日現在)	(2011年3月31日現在)		(2011年6月30日現在)	(2011年3月31日現在)
科目	金額	金額	科目	金額	金額
<b>(資産の部)</b>			<b>(負債の部)</b>		
現金及び預貯金	34,783	31,309	保険契約準備金	4,556,493	4,557,315
コールローン	34,040	50,562	支払備金	48,987	55,444
債券貸借取引支払保証金	111,899	24,945	責任準備金	4,492,036	4,484,867
買入金銭債権	928	927	契約者配当準備金	15,469	17,002
金銭の信託	270,921	270,412	代理店借	1,095	1,183
有価証券	5,005,380	5,013,863	再保険借	2,538	1,251
(うち国債)	(2,304,613)	(2,321,594)	その他負債	905,136	849,339
(うち地方債)	(6,272)	(6,085)	未払法人税等	64	265
(うち社債)	(37,226)	(37,526)	リース債務	37	39
(うち株式)	(47,119)	(48,390)	資産除去債務	1,253	1,247
(うち外国証券)	(2,027,454)	(2,033,751)	その他の負債	903,781	847,787
貸付金	149,833	150,279	退職給付引当金	37,899	37,711
保険約款貸付	81,199	81,390	役員退職慰労引当金	847	867
一般貸付	68,634	68,889	価格変動準備金	23,839	23,246
有形固定資産	4,965	4,973	<b>負債の部合計</b>	<b>5,527,851</b>	<b>5,470,914</b>
無形固定資産	7,097	6,920	<b>(純資産の部)</b>		
代理店貸	3,029	3,033	資本金	60,500	60,500
再保険貸	2,856	873	資本剰余金	43,312	43,312
その他資産	74,266	76,007	資本準備金	25,677	25,677
繰延税金資産	46,952	53,969	その他資本剰余金	17,634	17,634
貸倒引当金	△ 4,943	△ 4,943	利益剰余金	47,903	56,357
			利益準備金	18,186	14,311
			その他利益剰余金	29,717	42,046
			繰越利益剰余金	29,717	42,046
			<b>株主資本合計</b>	<b>151,716</b>	<b>160,170</b>
			その他有価証券評価差額金	62,443	52,049
			<b>評価・換算差額等合計</b>	<b>62,443</b>	<b>52,049</b>
			<b>純資産の部合計</b>	<b>214,160</b>	<b>212,220</b>
<b>資産の部合計</b>	<b>5,742,011</b>	<b>5,683,134</b>	<b>負債及び純資産の部合計</b>	<b>5,742,011</b>	<b>5,683,134</b>

#### 4. 四半期損益計算書

(単位:百万円)

科目	期別	2010年度 第1四半期累計期間 (2010年4月1日から 2010年6月30日まで)	2011年度 第1四半期累計期間 (2011年4月1日から 2011年6月30日まで)
		金額	金額
<b>経常収益</b>		<b>215,875</b>	<b>203,435</b>
<b>保険料等収入</b>		<b>154,909</b>	<b>159,231</b>
(うち保険料)		(154,047)	(156,371)
<b>資産運用収益</b>		<b>29,866</b>	<b>37,005</b>
(うち利息及び配当金等収入)		(22,692)	(23,239)
(うち金銭の信託運用益)		(3,199)	(1,644)
(うち有価証券売却益)		(0)	(99)
(うち金融派生商品収益)		(3,617)	(11,963)
<b>その他経常収益</b>		<b>31,100</b>	<b>7,197</b>
<b>経常費用</b>		<b>203,376</b>	<b>188,355</b>
<b>保険金等支払金</b>		<b>125,789</b>	<b>133,291</b>
(うち保険金)		(20,114)	(23,622)
(うち年金)		(11,870)	(13,466)
(うち給付金)		(33,222)	(32,778)
(うち解約返戻金)		(53,886)	(55,090)
(うちその他返戻金)		(3,528)	(4,000)
<b>責任準備金等繰入額</b>		<b>792</b>	<b>7,176</b>
支払備金繰入額		784	—
責任準備金繰入額		—	7,168
契約者配当金積立利息繰入額		8	8
<b>資産運用費用</b>		<b>50,979</b>	<b>22,590</b>
(うち支払利息)		(207)	(257)
(うち有価証券売却損)		(1,265)	(13,269)
(うち有価証券評価損)		(1,342)	(72)
(うち特別勘定資産運用損)		(39,883)	(4,480)
<b>事業費</b>		<b>23,869</b>	<b>23,238</b>
<b>その他経常費用</b>		<b>1,945</b>	<b>2,057</b>
<b>経常利益</b>		<b>12,499</b>	<b>15,079</b>
<b>特別利益</b>		<b>—</b>	<b>2</b>
固定資産等処分益		—	2
<b>特別損失</b>		<b>1,502</b>	<b>727</b>
固定資産等処分損		3	13
価格変動準備金繰入額		590	593
その他特別損失		908	120
<b>契約者配当準備金繰入額</b>		<b>2,292</b>	<b>2,256</b>
<b>税引前四半期純利益</b>		<b>8,705</b>	<b>12,098</b>
<b>法人税及び住民税</b>		<b>63</b>	<b>59</b>
<b>法人税等調整額</b>		<b>2,731</b>	<b>1,117</b>
<b>法人税等合計</b>		<b>2,795</b>	<b>1,177</b>
<b>四半期純利益</b>		<b>5,909</b>	<b>10,921</b>

注記事項

(四半期貸借対照表関係及び株主資本等変動計算書関係)

2011年度第1四半期会計期間末				
1. 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、832,481百万円であります。				
2. 契約者配当準備金の異動状況は、次のとおりであります。				
当期首残高	17,002百万円			
当第1四半期累計期間契約者配当金支払額	3,798百万円			
利息による増加等	8百万円			
契約者配当準備金繰入額	2,256百万円			
当第1四半期会計期間末現在高	15,469百万円			
3. 配当金支払額				
2011年6月10日開催の取締役会において、以下のとおり決議しております。				
普通株式の配当に関する事項				
①配当財産の種類	日本国債及びその経過利息			
②配当財産の帳簿価額	19,374百万円			
③1株当たり配当額	91,954円31銭			
④基準日	2011年3月31日			
⑤効力発生日	2011年6月10日			
4. 株主資本の金額の著しい変動				
				(単位:百万円)
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	株主資本合計
当期首残高	60,500	43,312	56,357	160,170
当第1四半期会計期間末までの変動額				
剰余金の配当 (うち当第1四半期累計期間配当)			△19,374 (△19,374)	△19,374 (△19,374)
四半期純利益			10,921	10,921
当第1四半期会計期間末までの変動額合計	—	—	△8,453	△8,453
当第1四半期会計期間末残高	60,500	43,312	47,903	151,716

(四半期損益計算書関係)

2011年度第1四半期累計期間
1株当たり四半期純利益は51,832円5銭であります。

(追加情報)

2011年度第1四半期累計期間
当第1四半期会計期間の期首以後に行われる会計上の変更及び過去の誤謬の訂正より、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」(2009年12月4日 企業会計基準第24号)及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」(2009年12月4日 企業会計基準適用指針第24号)を適用しております。



5. 経常利益等の明細(基礎利益)

(単位:百万円)

	2010年度 第1四半期累計期間	2011年度 第1四半期累計期間
<b>基礎利益</b> <b>A</b>	<b>16,088</b>	<b>18,776</b>
キャピタル収益	3,618	12,063
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	0	99
金融派生商品収益	3,617	11,963
為替差益	—	—
その他キャピタル収益	—	—
キャピタル費用	7,708	16,120
金銭の信託運用損	90	134
売買目的有価証券運用損	—	—
有価証券売却損	1,197	13,177
有価証券評価損	1,342	72
金融派生商品費用	—	—
為替差損	5,077	2,734
その他キャピタル費用	1	1
<b>キャピタル損益</b> <b>B</b>	<b>△ 4,089</b>	<b>△ 4,057</b>
<b>キャピタル損益含み基礎利益</b> <b>A+B</b>	<b>11,998</b>	<b>14,719</b>
臨時収益	500	360
再保険収入	—	—
危険準備金戻入額	500	360
個別貸倒引当金戻入額	—	—
その他臨時収益	—	—
臨時費用	—	—
再保険料	—	—
危険準備金繰入額	—	—
個別貸倒引当金繰入額	—	—
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>500</b>	<b>360</b>
<b>経常利益</b> <b>A+B+C</b>	<b>12,499</b>	<b>15,079</b>

(注)1.2010年度第1四半期累計期間における金銭の信託運用益のうち、3,289百万円はインカム・ゲインに係るものであるため、「基礎利益」に含めて記載しております。

2.2011年度第1四半期累計期間における金銭の信託運用益のうち、1,779百万円はインカム・ゲインに係るものであるため、「基礎利益」に含めて記載しております。

3.2010年度第1四半期累計期間におけるその他運用費用のうち、1百万円はキャピタル・ロスに係るものであるため、「その他キャピタル費用」に記載しております。

4.2011年度第1四半期累計期間におけるその他運用費用のうち、1百万円はキャピタル・ロスに係るものであるため、「その他キャピタル費用」に記載しております。

5.2010年度第1四半期累計期間における有価証券売却損及び為替差損のうち、68百万円及び2,960百万円は外貨建保険商品に係る為替関係損益に相当するため、「基礎利益」に含めて記載しております。

6.2011年度第1四半期累計期間における有価証券売却損及び為替差損のうち、92百万円及び1,517百万円は外貨建保険商品に係る為替関係損益に相当するため、「基礎利益」に含めて記載しております。

## 6. ソルベンシー・マージン比率

(単位:百万円)

項 目	2011年度 第1四半期会計期間末	2010年度末
ソルベンシー・マージン総額 (A)	493,984	459,648
資本金等	151,716	139,068
価格変動準備金	23,839	23,246
危険準備金	36,286	36,646
一般貸倒引当金	648	648
その他有価証券の評価差額×90%(マイナスの場合100%)	88,100	73,435
土地の含み損益×85%(マイナスの場合100%)	965	965
全期チルメル式責任準備金相当額超過額	171,044	170,383
負債性資本調達手段等	—	—
控除項目	—	—
その他	21,382	15,253
リスクの合計額 $\sqrt{(R_1 + R_8)^2 + (R_2 + R_3 + R_7)^2} + R_4$ (B)	87,656	88,212
保険リスク相当額 $R_1$	11,913	12,229
第三分野保険の保険リスク相当額 $R_8$	7,710	7,740
予定利率リスク相当額 $R_2$	16,417	16,471
資産運用リスク相当額 $R_3$	60,340	60,729
経営管理リスク相当額 $R_4$	2,058	2,075
最低保証リスク相当額 $R_7$	6,558	6,590
ソルベンシー・マージン比率 $\frac{(A)}{(1/2) \times (B)} \times 100$	1,127.0%	1,042.1%

(注) 1.上記は、保険業法施行規則第86条、第87条及び1996年大蔵省告示第50号の規定に基づいて算出しています。  
2.最低保証リスク相当額の算出に際しては、標準的方式を用いています。

## (参考)新基準によるソルベンシー・マージン比率

(単位:百万円)

項 目	2011年度 第1四半期会計期間末	2010年度末
ソルベンシー・マージン総額 (A)	489,470	455,134
資本金等	151,716	139,068
価格変動準備金	23,839	23,246
危険準備金	36,286	36,646
一般貸倒引当金	648	648
その他有価証券の評価差額×90%(マイナスの場合100%)	88,100	73,435
土地の含み損益×85%(マイナスの場合100%)	965	965
全期チルメル式責任準備金相当額超過額	171,044	170,383
負債性資本調達手段等	—	—
全期チルメル式責任準備金相当額超過額及び負債性資本 調達手段等のうち、マージンに算入されない額	—	—
控除項目	—	—
その他	16,869	10,740
リスクの合計額 $\sqrt{(R_1 + R_8)^2 + (R_2 + R_3 + R_7)^2} + R_4$ (B)	148,015	149,592
保険リスク相当額 $R_1$	11,913	12,229
第三分野保険の保険リスク相当額 $R_8$	7,710	7,740
予定利率リスク相当額 $R_2$	38,887	39,024
資産運用リスク相当額 $R_3$	99,165	100,484
経営管理リスク相当額 $R_4$	3,260	3,297
最低保証リスク相当額 $R_7$	5,365	5,416
ソルベンシー・マージン比率 (A) $\frac{(A)}{(1/2) \times (B)} \times 100$	661.3%	608.4%

(注)1.2010年内閣府令第23号、2010年金融庁告示第48号により、ソルベンシー・マージン総額及びリスクの合計額の算出基準について一部変更(マージン算入の厳格化、リスク計測の厳格化・精緻化等)がなされております。当該変更は2011年度末から適用されます。上記は、仮に当該変更を2010年度末及び2011年度第1四半期会計期間末に適用したと仮定した場合の数値です。

2.最低保証リスク相当額の算出に際しては、標準的方式を用いています。

## 7. 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	2011年度第1四半期会計期間末		2010年度末	
	件数	金額	件数	金額
個人変額保険		136,812		137,952
個人変額年金保険		529,475		516,091
団体年金保険		—		—
特別勘定計		666,287		654,044

(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	2011年度第1四半期会計期間末		2010年度末	
	件数	金額	件数	金額
変額保険(有期型)	92	1,283,216	92	1,254,544
変額保険(終身型)	126	854,359	127	867,007
合 計	219	2,137,576	220	2,121,552

#### ・個人変額年金保険

(単位:千件、百万円)

区 分	2011年度第1四半期会計期間末		2010年度末	
	件数	金額	件数	金額
個人変額年金保険	99	596,543	97	579,648
合 計	99	596,543	97	579,648

## 8. 保険会社及びその子会社等の状況

該当ありません。

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

(2011年度第1四半期会計期間末管理会計ベース)

アクサ生命は、2011年度第1四半期(2011年6月末)、債務担保証券(CDO)の実現益を100万円(税金考慮前)計上しています。そのうち、サブプライムローンのエクスポージャーによる収益に与える影響は限定的です。

なお、2011年度第1四半期会計間末(2011年6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7,300万円、ファンドを通じて16億円をエクスポージャーとして保有しておりますが、総資産に占める割合は僅少です。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とおりです。

1.特別目的事業体(SPEs)一般

(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	887	△ 112	—
ABCP	—	—	—
うち当社が組成するSPEs	—	—	—
SIV	—	—	—
うち当社が組成するSPEs	—	—	—
その他(*1)	887	△ 112	—
うち当社が組成するSPEs	—	—	—

(\*1) 日本国債を裏付資産とする証券化商品(債券)を1銘柄保有しております。  
外部格付は付与されていません。

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)	25,893	9,834	1
ABS-CDO	14,657	9,713	—
シニア及びメザニン(*2)	2,152	1,935	—
うちサブプライム・Alt-Aエクスポージャー	73	30	—
エクイティ	12,505	7,777	—
うちサブプライム・Alt-Aエクスポージャー	0	0	—
CLO	11,235	120	1
シニア	11,235	120	1
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	1,629	335	0
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)	1,629	335	0

(\*3) 時価16億円のファンドへの投資です。

### 4. 商業用不動産担保証券(CMBS)

該当ありません。

### 5. レバレッジド・ファイナンス

該当ありません。

### 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。