

1 特別勘定資産残高の状況

(単位：百万円)

区 分	平成23年度末	平成24年度末
個人変額保険	15,039	15,909
個人変額年金保険	569	556
無配当個人変額年金保険	5,703	5,022
団体年金保険	0	0
特別勘定計	21,312	21,489

2 特別勘定資産の運用の経過

【運用経過】

平成24年度の運用環境は、ギリシャのユーロ離脱の可能性が浮上したこと等を受けて欧州債務問題が再燃し、株式市場は年度始から下落基調で推移する一方、金利は低下基調、為替は円高基調での推移となりました。6月以降は、主要各国の積極的な追加金融緩和や欧州債務問題の進展期待、米国を中心とした景気回復期待等を背景に株式市場が上昇する一方、金利は低水準で推移しました。日本については、日銀による大規模な追加金融緩和や安倍新政権下での財政拡大路線への期待から株高・円安が進む一方、金利は低下基調での推移となりました。

世界経済は、ユーロ圏周縁国を中心とした緊縮財政等により、特に欧州経済の減速傾向が強まりましたが、年度後半には、予想を上回る米国経済指標等を受けて徐々に米国を中心とした景気回復への期待が高まりました。

国内株式は、欧州債務問題の再燃等を背景に年度始から下落基調で推移し、6月以降は揉み合いの展開が続きました。11月中旬に野田首相が衆議院解散を表明し、その後安倍新政権が誕生したこと、大規模な追加金融緩和の実施や財政拡大路線への期待が高まり、株式市場は大きく上昇する展開となりました。追加金融緩和期待を背景に円安が進んだことも株価上昇要因となり、年度末まで上昇基調が続きました。

米国株式は、欧州債務問題の再燃等を受けて年度始から下落しましたが、欧州債務問題の進展期待や事前予想を上回る米国経済指標、好調な米国企業決算等を背景に6月以降は上昇基調に転じました。「財政の崖」への懸念等を受けて下落する局面もありましたが、財政法案の可決により懸念が大きく後退したこと、年明け以降は再び上昇する展開となりました。

国内金利は、欧州債務問題の再燃等を受けて低下しました。その後は低水準で揉み合いの展開が続きましたが、白川日銀総裁の早期辞任や黒田新総裁候補の金融緩和拡大へ向けた積極的な姿勢等を受けて、年度末にかけて大きく低下する展開となりました。

米国金利は、欧州債務問題の再燃やFRBによる低金利政策の継続等を背景に低下しましたが、欧州債務問題の進展期待が高まったことや、米国を中心に徐々に景気回復期待が高まったことから、年度後半にかけて緩やかに上昇する展開となりました。

為替は、欧州債務問題の再燃等を背景に円高が進み、その後は狭いレンジ内で揉み合いの展開が続きました。11月中旬以降は、日銀による大規模な追加金融緩和期待等を背景に円安基調に転じ、対ドル、対ユーロともに円安が進みました。

こうした運用環境下、資産配分につきましては、内外株式をオーバーウェイト、内外債券をアンダーウェイトとして運用を開始しました。5月には、内外株式のウェイトを引き下げ一方、内外債券のウェイトを引き上げ、全ての資産について中立としました。9月には、国内債券をオーバーウェイトに変更する一方、内外株式をアンダーウェイトとしました。11月には、外国株式のウェイトを引き上げ、中立に変更する一方、国内債券のウェイトを引き下げました。1月には、外国株式をオーバーウェイトに変更する一方、国内債券を中立に変更し、外国債券をアンダーウェイトとしました。2月には、国内株式のウェイトを引き上げ、中立とする一方、国内債券をアンダーウェイトとしました。

3 個人変額保険の状況

(1)保有契約高

(単位：件、百万円)

区 分	平成23年度末		平成24年度末	
	件 数	金 額	件 数	金 額
変額保険<有期型>	131	470	114	438
変額保険<終身型>	7,036	53,163	6,773	50,975
合計	7,167	53,634	6,887	51,413

(2)年度末個人変額保険特別勘定資産の内訳

(単位：百万円、%)

区 分	平成23年度末		平成24年度末	
	金 額	構成比	金 額	構成比
現預金・コールローン	712	4.7	1,007	6.3
有価証券	14,169	94.2	14,761	92.8
公社債	—	—	—	—
株式	—	—	—	—
外国証券	—	—	—	—
公社債	—	—	—	—
株式等	—	—	—	—
その他の証券	14,169	94.2	14,761	92.8
貸付金	—	—	—	—
その他	157	1.1	140	0.9
貸倒引当金	—	—	—	—
合計	15,039	100.0	15,909	100.0

(3)個人変額保険特別勘定の運用収支状況

(単位：百万円)

区 分	平成23年度	平成24年度
利息配当金等収入	67	174
有価証券売却益	—	—
有価証券償還益	—	—
有価証券評価益	266	1,902
為替差益	—	0
金融派生商品収益	—	—
その他の収益	0	0
有価証券売却損	—	—
有価証券償還損	—	—
有価証券評価損	—	—
為替差損	0	—
金融派生商品費用	—	—
その他の費用	97	54
収支差額	236	2,022

(注)損益計算書上、上記の運用収支は「特別勘定資産運用益(損)」として一括計上されています。

(4)個人変額保険特別勘定に関する有価証券等の時価情報

①売買目的有価証券の評価損益

(単位：百万円)

区 分	平成23年度末		平成24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	14,169	266	14,761	1,902
公社債	—	—	—	—
株式	—	—	—	—
外国公社債	—	—	—	—
外国株式等	—	—	—	—
その他の証券	14,169	266	14,761	1,902
金銭の信託	—	—	—	—

②金銭の信託の時価情報

平成23年度末、平成24年度末とも残高はありません。

③個人変額保険特別勘定のデリバティブ取引の時価情報(ヘッジ会計適用分・非適用分の合算値)

イ. 金利関連:当社は平成23年度末、平成24年度末とも有していません。

ロ. 通貨関連:当社は平成23年度末、平成24年度末とも有していません。

ハ. 株式関連:当社は平成23年度末、平成24年度末とも有していません。

ニ. 債券関連:当社は平成23年度末、平成24年度末とも有していません。

ホ. そ の 他:当社は平成23年度末、平成24年度末とも有していません。

4 個人変額年金保険の状況

(1) 保有契約高

(単位：件、百万円)

区 分	平成23年度末		平成24年度末	
	件 数	金 額	件 数	金 額
変額年金保険<投資勘定選択型>	143	591	127	534
変額年金保険<年金原資保証型>	117	332	96	265
合計	260	923	223	799

(2) 年度末個人変額年金保険特別勘定資産の内訳

個人変額年金保険(安定運用重視型)

(単位：百万円、%)

区 分	平成23年度末		平成24年度末	
	金 額	構成比	金 額	構成比
現預金・コールローン	8	9.8	11	12.5
有価証券	81	90.0	83	87.5
公社債	—	—	—	—
株式	—	—	—	—
外国証券	—	—	—	—
公社債	—	—	—	—
株式等	—	—	—	—
その他の証券	81	90.0	83	87.5
貸付金	—	—	—	—
その他	0	0.2	—	—
貸倒引当金	—	—	—	—
合計	90	100.0	95	100.0

個人変額年金保険(収益重視型)

(単位：百万円、%)

区 分	平成23年度末		平成24年度末	
	金 額	構成比	金 額	構成比
現預金・コールローン	9	5.1	13	6.6
有価証券	169	94.6	187	93.3
公社債	—	—	—	—
株式	—	—	—	—
外国証券	—	—	—	—
公社債	—	—	—	—
株式等	—	—	—	—
その他の証券	169	94.6	187	93.3
貸付金	—	—	—	—
その他	0	0.3	0	0.1
貸倒引当金	—	—	—	—
合計	179	100.0	200	100.0

個人変額年金保険(年金原資保証型)

(単位：百万円、%)

区 分	平成23年度末		平成24年度末	
	金 額	構成比	金 額	構成比
現預金・コールローン	22	7.4	25	9.9
有価証券	276	92.6	234	90.1
公社債	—	—	—	—
株式	—	—	—	—
外国証券	—	—	—	—
公社債	—	—	—	—
株式等	—	—	—	—
その他の証券	276	92.6	234	90.1
貸付金	—	—	—	—
その他	—	—	—	—
貸倒引当金	—	—	—	—
合計	298	100.0	259	100.0

(3)個人変額年金保険特別勘定の運用収支状況

(単位:百万円)

区 分	平成23年度			平成24年度		
	投資勘定選択型		年金原資保証型	投資勘定選択型		年金原資保証型
	安定運用重視型	収益重視型		安定運用重視型	収益重視型	
利息配当金等収入	0	1	3	0	3	5
有価証券売却益	—	—	—	—	—	—
有価証券償還益	—	—	—	—	—	—
有価証券評価益	1	2	3	5	25	18
為替差益	—	—	—	—	—	—
金融派生商品収益	—	—	—	—	—	—
その他の収益	0	0	0	0	0	0
有価証券売却損	—	—	—	—	—	—
有価証券償還損	—	—	—	—	—	—
有価証券評価損	—	—	—	—	—	—
為替差損	0	0	0	0	0	0
金融派生商品費用	—	—	—	—	—	—
その他の費用	0	0	3	0	0	0
収支差額	1	3	4	5	28	23

(注)損益計算書上、上記の運用収支は「特別勘定資産運用益(損)」として一括計上されています。

(4)個人変額年金保険特別勘定に関する有価証券等の時価情報**①売買目的有価証券の評価損益****個人変額年金保険(安定運用重視型)**

(単位:百万円)

区 分	平成23年度末		平成24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	81	1	83	5
公社債	—	—	—	—
株式	—	—	—	—
外国公社債	—	—	—	—
外国株式等	—	—	—	—
その他の証券	81	1	83	5
金銭の信託	—	—	—	—

個人変額年金保険(収益重視型)

(単位:百万円)

区 分	平成23年度末		平成24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	169	2	187	25
公社債	—	—	—	—
株式	—	—	—	—
外国公社債	—	—	—	—
外国株式等	—	—	—	—
その他の証券	169	2	187	25
金銭の信託	—	—	—	—

個人変額年金保険(年金原資保証型)

(単位:百万円)

区 分	平成23年度末		平成24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	276	3	234	18
公社債	—	—	—	—
株式	—	—	—	—
外国公社債	—	—	—	—
外国株式等	—	—	—	—
その他の証券	276	3	234	18
金銭の信託	—	—	—	—

②金銭の信託の時価情報

平成23年度末、平成24年度末とも残高はありません。

③個人変額年金保険特別勘定のデリバティブ取引の時価情報(ヘッジ会計適用分・非適用分の合算値)

- イ. 金利関連:当社は平成23年度末、平成24年度末とも有していません。
- ロ. 通貨関連:当社は平成23年度末、平成24年度末とも有していません。
- ハ. 株式関連:当社は平成23年度末、平成24年度末とも有していません。
- ニ. 債券関連:当社は平成23年度末、平成24年度末とも有していません。
- ホ. そ の 他:当社は平成23年度末、平成24年度末とも有していません。

5 無配当個人変額年金保険の状況

(1) 保有契約高

(単位：件、百万円)

区 分	平成23年度末		平成24年度末	
	件 数	金 額	件 数	金 額
無配当個人変額年金保険 (年金原資保証型)	429	5,459	412	4,589

(2) 年度末無配当個人変額年金保険特別勘定資産の内訳

(単位：百万円、%)

区 分	平成23年度末		平成24年度末	
	金 額	構成比	金 額	構成比
現預金・コールローン	244	4.3	141	2.8
有価証券	5,458	95.7	4,880	97.2
公社債	—	—	—	—
株式	—	—	—	—
外国証券	—	—	—	—
公社債	—	—	—	—
株式等	—	—	—	—
その他の証券	5,458	95.7	4,880	97.2
貸付金	—	—	—	—
その他	—	—	—	—
貸倒引当金	—	—	—	—
合計	5,703	100.0	5,022	100.0

(3) 無配当個人変額年金保険特別勘定の運用収支状況

(単位：百万円)

区 分	平成23年度	平成24年度
利息配当金等収入	—	13
有価証券売却益	—	—
有価証券償還益	—	—
有価証券評価益	87	218
為替差益	—	—
金融派生商品収益	—	—
その他の収益	—	—
有価証券売却損	—	—
有価証券償還損	—	—
有価証券評価損	—	—
為替差損	—	—
金融派生商品費用	—	—
その他の費用	4	7
収支差額	83	225

(注) 損益計算書上、上記の運用収支は「特別勘定資産運用益(損)」として一括計上されています。

(4) 無配当個人変額年金保険特別勘定に関する有価証券等の時価情報

① 売買目的有価証券の評価損益

(単位：百万円)

区 分	平成23年度末		平成24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	5,458	87	4,880	218
公社債	—	—	—	—
株式	—	—	—	—
外国公社債	—	—	—	—
外国株式等	—	—	—	—
その他の証券	5,458	87	4,880	218
金銭の信託	—	—	—	—

② 金銭の信託の時価情報

平成23年度末、平成24年度末とも残高はありません。

③ 無配当個人変額年金保険特別勘定のデリバティブ取引の時価情報(ヘッジ会計適用分・非適用分の合算値)

- イ. 金利関連: 当社は平成23年度末、平成24年度末とも有していません。
- ロ. 通貨関連: 当社は平成23年度末、平成24年度末とも有していません。
- ハ. 株式関連: 当社は平成23年度末、平成24年度末とも有していません。
- ニ. 債券関連: 当社は平成23年度末、平成24年度末とも有していません。
- ホ. その他: 当社は平成23年度末、平成24年度末とも有していません。