

マスミューチュアル生命 2012年度第1四半期業績のお知らせ

マスミューチュアル生命保険株式会社(本社:東京都江東区、代表取締役社長:溝口賢典)の2012年度第1四半期(2012年4月1日~2012年6月30日)の業績につきまして、以下のとおりお知らせいたします。

2012年度第1四半期業績

1. 主要業績	……2頁
2. 資産運用の実績(一般勘定)	……4頁
3. 四半期貸借対照表	……7頁
4. 四半期損益計算書	……8頁
5. 経常利益等の明細(基礎利益)	……10頁
6. ソルベンシー・マージン比率	……11頁
7. 特別勘定の状況	……12頁
【参考】証券化商品等への投資状況	……13頁

マスミューチュアル生命について

MassMutual Life Insurance Company

「マスミューチュアル生命」は、米国総合金融グループ「マスミューチュアル・フィナンシャル・グループ」の一員です。

格付けについて

当社はスタンダード&プアーズ社(S&P)より保険財務力格付けにおいて「AA-」の評価を受けています。

AA-

保険財務力格付け
スタンダード&プアーズ社

※上記の格付けは 2012 年 8 月 9 日現在の評価であり、将来的に変更される可能性があります。また、格付けは格付会社の意見であり保険金支払などについて格付会社が保証を行うものではありません。

マスミューチュアル生命の URL: www.massmutual.co.jp

マスミューチュアル・フィナンシャル・グループについて

マサチューセッツ・ミューチュアル・ライフ・インシュアランス・カンパニー(米国マスミューチュアル)は、1851 年創業の大手生命保険相互会社であり、会員及び利益配当付保険契約者のために運営されています。当社はその長い歴史にわたって健全な財務体質と好調な業績を維持しており、配当保証はしていませんが、1860 年代以降、適格利益配当付保険契約者に対し毎年配当を実施してきました。米国マスミューチュアルでは、終身生命保険をベースとしつつ生命保険、障害者所得保険、長期介護保険、退職/401(k)プランニングサービス、年金保険などお客様の金融ニーズに合わせた商品を提供しています。さらに、拡大する当社の強力な金融専門家のネットワークにより、お客様が財産を長期的に管理される上での確な決断を下されるよう助力しています。

「マスミューチュアル・フィナンシャル・グループ」は、マサチューセッツ・ミューチュアル・ライフ・インシュアランス・カンパニーならびにその関係会社および販売代理店を指すマーケティング・ネームです。米国マスミューチュアルはマサチューセッツ州スプリングフィールドに本拠を有しており、主要関係会社には、バブソン・キャピタル・マネジメント・LLC、その子会社であるコーナーストーン・リアルエステート・アドバイザーズ・LLC、ベアリング・アセット・マネジメント・リミテッド、ザ・ファースト・マーカンタイル・トラスト・カンパニー、マスミューチュアル・インターナショナル・LLC、MML・インベスターズ・サービス・インク、メンバーズ FINRA & SIPC、オープンハイマー・ファンド・インク、ザ・マスミューチュアル・トラスト・カンパニー・FSB が含まれません。

マスミューチュアル・フィナンシャル・グループの URL: www.massmutual.com

マサチューセッツ・ミューチュアル・ライフ・インシュアランス・カンパニーの格付け

AA+

保険財務力格付け
スタンダード&プアーズ社

※上記の格付けは 2012 年 8 月 9 日現在の評価であり、将来的に変更される可能性があります。

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年度末		2012年度 第1四半期会計期間末			
	件数	金額	件数		金額	
			前年度末比	前年度末比		
個人保険	182	14,941	180	98.9	14,818	99.2
個人年金保険	110	8,631	112	101.8	8,766	101.6
団体保険	-	0	-	-	0	96.0
団体年金保険	-	13	-	-	13	98.6

(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(ただし、個人変額年金保険については保険料積立金)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。

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	2011年度 第1四半期累計期間				2012年度 第1四半期累計期間					
	件数	金額			件数	前年同期比	金額			
		新契約	転換による純増加				前年同期比	新契約	転換による純増加	
個人保険	2	488	488	-	2	88.2	409	83.8	409	-
個人年金保険	1	187	187	-	3	161.1	299	159.7	299	-
団体保険	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
団体年金保険	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(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(ただし、個人変額年金保険については基本給付金(一時払保険料相当額))です。

(2)年換算保険料

・保有契約

(単位:億円、%)

区 分	2011年度末	2012年度 第1四半期会計期間末	
			前年度末比
個 人 保 険	1,043	1,063	101.8
個 人 年 金 保 険	844	929	110.0
合 計	1,888	1,992	105.5
うち医療保障・ 生前給付保障等	345	355	102.8

・新契約

(単位:億円、%)

区 分	2011年度 第1四半期累計期間	2012年度 第1四半期累計期間	
			前年同期比
個 人 保 険	55	48	87.6
個 人 年 金 保 険	89	167	188.4
合 計	144	216	149.8
うち医療保障・ 生前給付保障等	16	15	91.2

- (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。
3. 新契約の年換算保険料において、転換契約については転換純増に係る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年度末		2012年度 第1四半期会計期間末	
	金額	占率	金額	占率
現預金・コールローン	34,233	2.3	24,900	1.6
買現先勘定	-	-	-	-
債券貸借取引支払保証金	-	-	-	-
買入金銭債権	203,462	13.4	196,270	12.5
商品有価証券	-	-	-	-
金銭の信託	-	-	-	-
有価証券	1,193,405	78.6	1,246,329	79.3
公 社 債	847,636	55.8	879,399	55.9
株 式	36	0.0	34	0.0
外 国 証 券	340,084	22.4	361,579	23.0
公 社 債	325,067	21.4	341,794	21.7
株 式 等	15,016	1.0	19,784	1.3
その他の証券	5,647	0.4	5,315	0.3
貸付金	15,640	1.0	15,668	1.0
不動産	1,759	0.1	1,751	0.1
繰延税金資産	6,388	0.4	4,917	0.3
その他	64,144	4.2	83,470	5.3
貸倒引当金	△ 831	△ 0.1	△ 783	0.0
合 計	1,518,201	100.0	1,572,524	100.0
うち外貨建資産	169,918	11.2	178,976	11.4

(注)「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) 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年度末					2012年度第1四半期会計期間末				
	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	261,407	265,612	4,204	6,308	2,103	269,322	274,972	5,650	7,487	1,837
責任準備金対応債券	806,257	838,355	32,098	33,922	1,824	817,813	858,228	40,415	42,051	1,636
子会社・関連会社株式	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
その他の有価証券	310,301	320,101	9,799	14,024	4,225	331,379	341,656	10,277	14,883	4,606
公 社 債	98,419	101,064	2,644	3,079	434	117,923	120,295	2,372	3,104	732
株 式	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
外 国 証 券	188,236	196,263	8,027	10,519	2,491	191,099	199,621	8,521	11,245	2,724
公 社 債	184,710	192,444	7,733	9,979	2,245	187,604	195,945	8,340	10,781	2,440
株 式 等	3,525	3,818	293	539	246	3,494	3,675	180	464	283
その他の証券	3,822	3,780	△ 41	63	104	3,822	3,652	△ 170	48	218
買入金銭債権	19,823	18,992	△ 831	362	1,193	18,533	18,087	△ 446	484	930
譲渡性預金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
そ の 他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合 計	1,377,966	1,424,069	46,102	54,256	8,153	1,418,514	1,474,857	56,342	64,423	8,080
公 社 債	844,991	875,614	30,623	32,835	2,211	877,027	915,347	38,320	40,633	2,312
株 式	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
外 国 証 券	324,859	336,092	11,232	15,046	3,814	340,948	353,118	12,169	16,130	3,960
公 社 債	317,333	328,406	11,072	14,505	3,432	333,453	345,546	12,092	15,658	3,565
株 式 等	7,525	7,685	159	540	381	7,494	7,571	76	471	395
その他の証券	3,822	3,780	△ 41	63	104	3,822	3,652	△ 170	48	218
買入金銭債権	204,293	208,582	4,288	6,311	2,022	196,716	202,739	6,023	7,611	1,587
譲渡性預金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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。

・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年度末	2012年度 第1四半期会計期間末
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	-	-
その他の有価証券	9,884	14,688
非上場国内株式(店頭売買株式を除く)	36	34
非上場外国株式(店頭売買株式を除く)	-	-
非 上 場 外 国 債 券	-	-
そ の 他	9,847	14,653
合 計	9,884	14,688

(3) 金銭の信託の時価情報

(単位:百万円)

区 分	2011年度末					2012年度第1四半期会計期間末				
	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

・運用目的の金銭の信託

(単位:百万円)

区 分	2011年度末			2012年度第1四半期会計期間末		
	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	-	-	-	-	-	-

・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年度末					2012年度第1四半期会計期間末				
	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
責 任 準 備 金 対 応 の 金 銭 の 信 託	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
そ の 他 の 金 銭 の 信 託	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

3. 四半期貸借対照表

(単位:百万円)

科 目	期 別	2011年度末	2012年度
		要約貸借対照表 (2012年3月31日現在)	第1四半期会計期間末 (2012年6月30日現在)
		金 額	金 額
(資 産 の 部)			
現 金 及 び 預 貯 金		24,626	15,308
コ ー ル ロ ー ン		10,000	10,000
買 入 金 銭 債 権		203,462	196,270
有 価 証 券		1,225,552	1,276,202
(うち 国 債)		(379,273)	(398,475)
(うち 地 方 債)		(22,354)	(22,351)
(うち 社 債)		(446,007)	(458,571)
(うち 株 式)		(36)	(34)
(うち 外 国 証 券)		(340,084)	(361,579)
貸 付 金		15,640	15,668
保 険 約 款 貸 付		9,372	9,481
一 般 貸 付		6,267	6,187
有 形 固 定 資 産		1,931	1,904
無 形 固 定 資 産		757	756
再 保 険 貸 付		480	301
そ の 他 資 産		62,785	82,266
繰 延 税 金 資 産		6,388	4,917
貸 倒 引 当 金		△ 831	△ 783
資 産 の 部 合 計		1,550,793	1,602,811
(負 債 の 部)			
保 険 契 約 準 備 金		1,350,132	1,379,057
支 払 準 備 金		13,379	15,622
責 任 準 備 金		1,334,940	1,361,708
契 約 者 配 当 準 備 金		1,812	1,726
再 保 険 借 債		816	812
そ の 他 負 債		148,863	167,749
未 払 法 人 税 等		10	224
そ の 他 の 負 債		148,853	167,524
退 職 給 付 引 当 金		882	929
役 員 退 職 慰 労 引 当 金		110	116
特 別 法 上 の 準 備 金		3,520	3,616
価 格 変 動 準 備 金		3,520	3,616
負 債 の 部 合 計		1,504,326	1,552,282
(純 資 産 の 部)			
資 本 金		30,519	30,519
資 本 剰 余 金		17,481	17,481
資 本 準 備 金		17,481	17,481
利 益 剰 余 金		△ 20,504	△ 17,808
利 益 準 備 金		43	43
そ の 他 利 益 剰 余 金		△ 20,547	△ 17,851
退 職 手 当 積 立 金		49	49
配 当 積 立 金		13	13
別 途 積 立 金		300	300
繰 越 利 益 剰 余 金		△ 20,910	△ 18,214
自 己 株 式		△ 5	△ 5
株 主 資 本 合 計		27,490	30,186
そ の 他 有 価 証 券 評 価 差 額 金		6,107	6,411
繰 延 ヘ ッ ジ 損 益		12,868	13,930
評 価 ・ 換 算 差 額 等 合 計		18,976	20,342
純 資 産 の 部 合 計		46,467	50,528
負 債 及 び 純 資 産 の 部 合 計		1,550,793	1,602,811

4. 四半期損益計算書

(単位:百万円)

科 目	期 別	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〕	2012年度 第1四半期累計期間 〔2012年4月1日から 2012年6月30日まで〕
		金 額	金 額
経 常 収 益		60,456	78,432
保 険 料 等 収 入		46,613	58,152
(うち保険料)		(46,280)	(57,850)
資 産 運 用 収 益		12,285	19,826
(うち利息及び配当金等収入)		(8,630)	(9,519)
(うち有価証券売却益)		(2,686)	(771)
(うち金融派生商品収益)		(680)	(9,205)
そ の 他 経 常 収 益		1,557	452
(うち支払備金戻入額)		(403)	(-)
経 常 費 用		59,667	74,723
保 険 金 等 支 払 金		36,887	31,675
(うち保険金)		(2,805)	(3,193)
(うち年金)		(7,069)	(7,415)
(うち給付金)		(8,564)	(6,925)
(うち解約返戻金)		(17,390)	(13,002)
(うちその他返戻金)		(502)	(282)
責 任 準 備 金 等 繰 入 額		15,055	29,010
支 払 備 金 繰 入 額		-	2,242
責 任 準 備 金 繰 入 額		15,055	26,768
契 約 者 配 当 金 積 立 利 息 繰 入 額		0	0
資 産 運 用 費 用		3,189	9,209
(うち支払利息)		(28)	(30)
(うち有価証券売却損)		(522)	(53)
(うち有価証券評価損)		(347)	(13)
(うち為替差損)		(1,478)	(7,089)
(うち特別勘定資産運用損)		(337)	(1,702)
事 業 費 用		4,101	4,452
そ の 他 経 常 費 用		432	374
経 常 利 益		789	3,708
特 別 利 益		-	123
そ の 他 特 別 利 益		-	123
特 別 損 失		99	98
固 定 資 産 等 処 分 損		9	2
価 格 変 動 準 備 金 繰 入 額		89	95
契 約 者 配 当 準 備 金 繰 入 額		0	-
税 引 前 四 半 期 純 利 益		689	3,733
法 人 税 及 び 住 民 税		2	224
法 人 税 等 調 整 額		70	813
法 人 税 等 合 計		72	1,037
四 半 期 純 利 益		616	2,696

注記事項

(四半期貸借対照表関係)

1. 会計上の変更

平成 23 年度の税制改正に伴い、当第 1 四半期会計期間より、平成 24 年 4 月 1 日以後に取得した有形固定資産については、改正後の法人税法に基づく減価償却方法に変更しております。

2. 消費貸借契約により貸し付けている有価証券の貸借対照表価額は、90,178 百万円であります。

3. 契約者配当準備金の異動状況は次のとおりであります。

当期首現在高	1,812 百万円
当第 1 四半期累計期間契約者配当金支払額	85 百万円
利息による増加等	0 百万円
契約者配当準備金繰入額	- 百万円
当第 1 四半期会計期間末現在高	1,726 百万円

4. 金額の記載単位未満は、切捨てて表示しております。

(四半期損益計算書関係)

1. 1株当たり四半期純利益は 15,440 円 59 銭であります。

なお、算定上の基礎である四半期純利益は 2,696 百万円、普通株式の期中平均株式数は 174 千株であります。潜在株式調整後 1 株当たり四半期純利益については、潜在株式がないため記載しておりません。

5. 経常利益等の明細（基礎利益）

（単位：百万円）

	2011年度 第1四半期累計期間	2012年度 第1四半期累計期間
基礎利益 A	2,201	3,465
キャピタル収益	3,516	10,525
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	2,686	771
金融派生商品収益	680	9,205
為替差益	-	-
その他キャピタル収益	149	547
キャピタル費用	4,896	10,119
金銭の信託運用損	-	-
売買目的有価証券運用損	-	-
有価証券売却損	522	53
有価証券評価損	347	13
金融派生商品費用	-	-
為替差損	1,478	7,089
その他キャピタル費用	2,548	2,962
キャピタル損益 B	△ 1,380	406
キャピタル損益含み基礎利益 A + B	820	3,871
臨時収益	107	16
再保険収入	-	-
危険準備金戻入額	-	-
個別貸倒引当金戻入額	107	16
その他臨時収益	-	-
臨時費用	138	179
再保険料	-	-
危険準備金繰入額	138	179
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	-	-
臨時損益 C	△ 31	△ 163
経常利益 A + B + C	789	3,708

（参考）その他キャピタル収益・費用の内訳

	2011年度 第1四半期累計期間	2012年度 第1四半期累計期間
その他キャピタル収益	149	547
責任準備金戻入額（キャピタル収益該当分）	149	547
その他キャピタル費用	2,548	2,962
責任準備金繰入額（キャピタル費用該当分）	2,146	2,736
その他運用費用のうちキャピタル費用該当分, 他	402	226

6. ソルベンシー・マージン比率

(単位:百万円)

項目	2011年度末	2012年度 第1四半期 会計期間末
ソルベンシー・マージン総額 (A)	79,024	84,724
資本金等	27,490	30,186
価格変動準備金	3,520	3,616
危険準備金	8,198	8,378
一般貸倒引当金	21	20
その他有価証券の評価差額×90%(マイナスの場合100%)	8,153	8,536
土地の含み損益×85%(マイナスの場合100%)	△ 807	△ 843
全期チルメル式責任準備金相当額超過額	32,447	34,829
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	0	0
リスクの合計額 $\sqrt{(R_1 + R_8)^2 + (R_2 + R_3 + R_7)^2} + R_4$ (B)	34,113	34,972
保険リスク相当額 R_1	5,993	5,982
第三分野保険の保険リスク相当額 R_8	649	604
予定利率リスク相当額 R_2	7,033	7,135
最低保証リスク相当額 R_7	135	144
資産運用リスク相当額 R_3	25,100	25,852
経営管理リスク相当額 R_4	1,167	1,191
ソルベンシー・マージン比率 $\frac{(A)}{(1/2) \times (B)} \times 100$	463.2%	484.5%

- (注) 1. 上記は保険業法施行規則第86条、第87条及び平成8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. 「全期チルメル式責任準備金相当額超過額」は平成23年金融庁告示第25号第1第1項第1号に規定する額、「負債性資本調達手段等」は同告示第1第1項第2号に規定する額、「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」は同告示第1第1項第3号に規定する額を計上しています。
 3. 最低保証リスク相当額R7は、標準的方式により算出しています。

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年度末		2012年度 第1四半期会計期間末	
	件数	金額	件数	金額
個人変額保険		3,291		3,262
個人変額年金保険		29,303		27,024
団体年金保険		-		-
特別勘定計		32,594		30,287

(2) 保有契約高

・個人変額保険

(単位:千件、百万円)

区 分	2011年度末		2012年度 第1四半期会計期間末	
	件数	金額	件数	金額
変額保険(有期型)	-	-	-	-
変額保険(終身型)	0	3,647	0	3,634
合 計	0	3,647	0	3,634

・個人変額年金保険

(単位:千件、百万円)

区 分	2011年度末		2012年度 第1四半期会計期間末	
	件数	金額	件数	金額
個人変額年金保険	2	29,432	2	27,139
合 計	2	29,432	2	27,139

【参考】証券化商品等への投資状況

以下の項目は、金融安定化フォーラム(FSF)の報告書を踏まえ、2012年度第1四半期末の証券化商品等への投資状況について記載したものです。

証券化商品等への投資状況

＜証券タイプ別、格付別残高(時価ベース)及び損益の状況＞

(単位:百万円)

証券タイプ	2012年度第1四半期会計期間末							合計	占率	含み損益	実現損益
	AAA	AA	A	BBB	BB以下	その他					
①特別目的事業体(SPEs)一般	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
a) ABCP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) SIV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
②債務担保債券(CDO)	-	-	-	-	-	514	514	0.1%	461	-	-
a) ABS-CDO	-	-	-	-	-	348	348	0.1%	345	-	-
b) CLO	-	-	-	-	-	165	165	0.0%	115	-	-
c) CBO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
③商業用不動産担保証券(CMBS)	66	1,706	5,663	7,224	12,752	71	27,484	5.0%	△ 1,030	△ 268	-
④レバレッジド・ファイナンス及び類似のリスクの高いローン	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
⑤その他	416,040	18,019	25,275	44,174	17,793	1,071	522,374	94.9%	17,168	△ 63	-
a) 住宅ローン債権担保証券(RMBS)	404,393	16,391	3,231	2,568	272	-	426,857	77.6%	16,173	△ 11	-
うち 住宅金融支援機構債	229,860	4,167	-	-	-	-	234,028	42.5%	8,096	-	-
うち 米国政府系機関債等	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) その他のABS	11,201	-	-	1,344	-	-	12,545	2.3%	29	-	-
c) Call Option付債券	445	1,628	22,043	20,398	17,520	1,071	63,107	11.5%	1,100	△ 52	-
d) クレジットリンクノート	-	-	-	19,864	-	-	19,864	0.0%	△ 136	-	-
合計	416,106	19,726	30,938	51,398	30,545	1,657	550,374	100.0%	16,599	△ 332	-
占率	75.6%	3.6%	5.6%	9.3%	5.5%	0.3%	100.0%				
うちサブプライム関連投資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

＜クレジット・デフォルト・スワップ(CDS)の格付別想定元本及び損益の状況＞

(単位:百万円)

クレジット・デフォルト・スワップ(売建)	2012年度第1四半期会計期間末							合計	占率	含み損益	実現損益
	AAA	AA	A	BBB	BB以下	その他					
クレジット・デフォルト・スワップ(売建)	-	21,407	15,500	9,948	500	-	47,355	100.0%	20	8	-
占率	-	45.2%	32.7%	21.0%	1.1%	-	100.0%				
うちサブプライム関連のCDS売建取引	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

※⑤その他のc) Call Option付債券の「その他」欄 1,071百万円のうち、963百万円は邦銀の海外関連会社に対する優先出資証券です。

※裏付資産は以下のとおりです。

- ABCP---国内の売掛債権・入居保証金等
- ABS-CDO---米国のCDO
- CLO---欧州のローン
- 商業用不動産担保証券---国内の不動産(オフィス、商業施設、賃貸住宅等)
- 住宅ローン債権担保証券---国内の住宅ローン
- その他のABS---国内のオートローン等貸付債権・リース債権等
- クレジットリンクノート---国内企業を参照するクレジットデフォルトスワップ
- クレジット・デフォルト・スワップ(売建)---参照組織=国内企業等

※実現損益は2012年度期首から第1四半期末までの売却損益及び減損額です。

※格付は格付投資情報センター、日本格付研究所、ムーディーズ、スタンダード・アンド・プアーズの長期格付を記載しています。

複数の格付機関の格付がある場合は、最も低い格付で記載しています。クレジットリンクノートについては、各参照企業の格付を総合して記載しています。

《用語説明》

- ABCP (Asset Backed Commercial Paper) : 資産担保コマーシャルペーパー
- ABS (Asset Backed Security) : 資産担保証券
- ABS-CDO (ABS-Collateralized Debt Obligation) : ABS(資産担保証券)を裏付資産として発行される債務担保証券
- CBO (Collateralized Bond Obligation) : 債券担保証券(債券を裏付資産として証券化した債務担保証券)
- CDO (Collateralized Debt Obligation) : 債務担保証券(債券やローンなどから構成される資産を裏付資産として証券化した債務担保証券)
- CDS (Credit Default Swap) : クレジット・デフォルト・スワップ(債務者の信用リスクを対象とする「プロテクション」を売買するデリバティブ取引)
- CLO (Collateralized Loan Obligation) : ローン担保証券(ローンを裏付資産として証券化した債務担保証券)
- CMBS (Commercial Mortgage Backed Securities) : 商業用不動産担保証券(商業用不動産を裏付資産として証券化した資産担保証券)
- RMBS (Residential Mortgage Backed Securities) : 住宅ローン債権担保証券(住宅ローンを裏付資産として証券化した資産担保証券)
- クレジットリンクノート : 参照企業の信用リスクを別の債券に組み込んだ債券
- サブプライムローン : 過去に延滞や破産経験があり、資産や所得と比べて負債水準が高いといった事情により優遇金利(プライム)市場で融資が受けられない借り手を対象とした個人向けのローンのことで、通常のローンと比べて審査基準はゆるいが、金利は高い
- Call Option付債券 : 発行体に期日前償還できる権利が与えられている債券
- レバレッジド・ファイナンス : 企業・事業の買収の際に提供される、主に被買収企業のキャッシュフローに依存したファイナンス

以上