

マスミューチュアル生命 2013年度第3四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:井本 満)の2013年度第3四半期(2013年4月1日~2013年12月31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。

2013年度第3四半期業績

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2014年2月12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。同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、拡大する同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か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・LLC、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 が含まれます。

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2014年2月12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	2012年度末		2013年度 第3四半期会計期間末			
	件数	金額	件数		金額	
				前年度末比		前年度末比
個人保険	150	15,182	148	98.6	15,503	102.1
個人年金保険	114	9,140	117	102.3	9,483	103.8
団体保険	-	0	-	-	0	86.2
団体年金保険	-	12	-	-	12	96.8

(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	2012年度 第3四半期累計期間				2013年度 第3四半期累計期間					
	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	5	1,345	1,345	-	7	139.7	1,852	137.6	1,852	-
個人年金保険	7	792	792	-	6	80.4	748	94.5	748	-
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	2012年度末	2013年度 第3四半期会計期間末	
			前年度末比
個 人 保 険	1,116	1,161	104.0
個 人 年 金 保 険	1,080	958	88.8
合 計	2,196	2,120	96.5
うち医療保障・ 生前給付保障等	340	328	96.4

・新契約

(単位:億円、%)

区 分	2012年度 第3四半期累計期間	2013年度 第3四半期累計期間	
			前年同期比
個 人 保 険	128	155	121.0
個 人 年 金 保 険	395	469	118.8
合 計	524	625	119.3
うち医療保障・ 生前給付保障等	18	6	35.3

- (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	2012年度末		2013年度 第3四半期会計期間末	
	金額	占率	金額	占率
現預金・コールローン	44,414	2.7	31,232	1.7
買現先勘定	-	-	-	-
債券貸借取引支払保証金	-	-	-	-
買入金銭債権	183,214	11.0	170,030	9.3
商品有価証券	-	-	-	-
金銭の信託	-	-	-	-
有価証券	1,364,559	81.6	1,542,276	84.4
公 社 債	898,526	53.7	983,306	53.8
株 式	34	0.0	34	0.0
外 国 証 券	459,076	27.5	552,614	30.2
公 社 債	435,930	26.1	520,557	28.5
株 式 等	23,146	1.4	32,057	1.8
その他の証券	6,921	0.4	6,321	0.3
貸付金	12,551	0.8	11,109	0.6
不動産	1,736	0.1	1,743	0.1
繰延税金資産	291	0.0	1,297	0.1
その他	65,383	3.9	70,163	3.8
貸倒引当金	△ 431	△ 0.0	△ 562	△ 0.0
合 計	1,671,720	100.0	1,827,290	100.0
うち外貨建資産	258,930	15.5	329,780	18.0

(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	2012年度末					2013年度第3四半期会計期間末				
	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	299,121	308,225	9,104	9,982	877	292,738	301,353	8,614	9,514	900
責任準備金対応債券	832,617	901,584	68,966	69,084	117	968,030	1,017,670	49,639	51,296	1,657
子会社・関連会社株式	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
その他有価証券	385,457	406,953	21,495	22,258	762	418,932	433,168	14,236	16,693	2,456
公 社 債	118,653	122,674	4,021	4,308	287	96,840	99,726	2,885	3,037	151
株 式	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
外 国 証 券	246,045	261,120	15,074	15,302	227	300,105	308,935	8,829	10,993	2,164
公 社 債	236,796	249,774	12,978	13,192	214	291,883	298,177	6,294	8,458	2,164
株 式 等	9,249	11,345	2,096	2,109	13	8,221	10,757	2,535	2,535	-
そ の 他 の 証 券	3,685	5,675	1,990	1,990	-	3,684	5,287	1,602	1,610	7
買入金銭債権	17,073	17,483	410	658	248	18,301	19,219	918	1,051	133
譲渡性預金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
そ の 他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合 計	1,517,196	1,616,763	99,566	101,325	1,758	1,679,702	1,752,192	72,489	77,504	5,014
公 社 債	894,505	963,403	68,897	69,314	417	980,420	1,030,886	50,466	51,574	1,108
株 式	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
外 国 証 券	436,201	457,230	21,029	21,756	727	526,485	540,435	13,949	17,367	3,417
公 社 債	422,952	441,779	18,827	19,531	703	514,263	525,503	11,240	14,657	3,417
株 式 等	13,249	15,450	2,201	2,225	23	12,221	14,931	2,709	2,709	-
そ の 他 の 証 券	3,685	5,675	1,990	1,990	-	3,684	5,287	1,602	1,610	7
買入金銭債権	182,804	190,454	7,649	8,263	614	169,111	175,582	6,471	6,952	481
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	2012年度末	2013年度 第3四半期会計期間末
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 有 価 証 券	9,196	17,939
非上場国内株式(店頭売買株式を除く)	34	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	9,161	17,904
合 計	9,196	17,939

(3) 金銭の信託の時価情報

(単位:百万円)

区 分	2012年度末					2013年度第3四半期会計期間末				
	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	2012年度末		2013年度第3四半期会計期間末	
	貸借対照表計上額	当 期 の 損 益 に 含 ま れ た 損 益	貸借対照表計上額	当 期 の 損 益 に 含 ま れ た 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	2012年度末					2013年度第3四半期会計期間末				
	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	2012年度末	2013年度
		要約貸借対照表 (2013年3月31日現在)	第3四半期会計期間末 (2013年12月31日現在)
		金 額	金 額
(資 産 の 部)			
現 金 及 び 預 貯 金		44,918	31,576
買 入 金 銭 債 権		183,214	170,030
有 価 証 券		1,398,410	1,580,152
(うち 国 債)		(414,857)	(482,098)
(うち 地 方 債)		(16,134)	(16,125)
(うち 社 債)		(467,534)	(485,082)
(うち 株 式)		(34)	(34)
(うち 外 国 証 券)		(459,076)	(552,614)
貸 付 金		12,551	11,109
保 険 約 款 貸 付		9,230	9,467
一 般 貸 付		3,321	1,641
有 形 固 定 資 産		1,956	1,912
無 形 固 定 資 産		723	691
再 保 険 貸 付		520	132
そ の 他 資 産		63,950	69,429
繰 延 税 金 資 産		291	1,297
貸 倒 引 当 金		△ 431	△ 562
資 産 の 部 合 計		1,706,106	1,865,768
(負 債 の 部)			
保 険 契 約 準 備 金		1,498,867	1,609,359
支 払 備 金		17,405	15,457
責 任 準 備 金		1,479,964	1,592,625
契 約 者 配 当 準 備 金		1,497	1,275
再 保 険 借 入		862	430
そ の 他 負 債		139,712	189,182
未 払 法 人 税 等		708	1,076
そ の 他 の 負 債		139,004	188,105
退 職 給 付 引 当 金		1,108	1,237
役 員 退 職 慰 労 引 当 金		133	48
特 別 法 上 の 準 備 金		3,979	4,395
価 格 変 動 準 備 金		3,979	4,395
負 債 の 部 合 計		1,644,665	1,804,654
(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		△ 15,326	△ 8,901
利 益 準 備 金		43	43
そ の 他 利 益 剰 余 金		△ 15,369	△ 8,944
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		△ 15,732	△ 9,307
自 己 株 式		△ 5	△ 5
株 主 資 本 合 計		32,668	39,093
そ の 他 有 価 証 券 評 価 差 額 金		14,763	10,209
繰 延 ヘ ッ ジ 損 益		14,008	11,811
評 価 ・ 換 算 差 額 等 合 計		28,772	22,020
純 資 産 の 部 合 計		61,441	61,114
負 債 及 び 純 資 産 の 部 合 計		1,706,106	1,865,768

4. 四半期損益計算書

(単位:百万円)

科 目	期 別	2012年度 第3四半期累計期間 〔2012年4月1日から 2012年12月31日まで〕	2013年度 第3四半期累計期間 〔2013年4月1日から 2013年12月31日まで〕
		金 額	金 額
経 常 収 益		230,720	273,702
保 険 料 等 収 入 (うち 保 険 料)		177,833 (176,897)	213,865 (213,139)
資 産 運 用 収 益 (うち利息及び配当金等収入)		51,520 (29,325)	56,543 (30,664)
(うち有価証券売却益)		(8,448)	(4,638)
(うち為替差益)		(11,223)	(14,856)
(うち特別勘定資産運用益)		(1,714)	(4,965)
そ の 他 経 常 収 益 (うち支払備金戻入額)		1,367 (-)	3,293 (1,948)
経 常 費 用		227,565	263,566
保 険 金 等 支 払 金 (うち 保 険 金)		101,074 (9,548)	113,962 (10,103)
(うち 年 金)		(25,339)	(28,918)
(うち 給 付 金)		(23,500)	(25,105)
(うち解約返戻金)		(39,668)	(45,626)
(うちその他返戻金)		(926)	(2,012)
責 任 準 備 金 等 繰 入 額		95,621	112,661
支 払 備 金 繰 入 額		3,073	-
責 任 準 備 金 繰 入 額		92,548	112,661
契 約 者 配 当 金 積 立 利 息 繰 入 額		0	0
資 産 運 用 費 用 (うち支払利息)		16,776 (106)	19,190 (67)
(うち有価証券売却損)		(1,750)	(2,822)
(うち有価証券評価損)		(17)	(305)
(うち金融派生商品費用)		(9,279)	(15,421)
事 業 費 用		12,981	15,554
そ の 他 経 常 費 用		1,111	2,197
経 常 利 益		3,154	10,136
特 別 利 益		123	-
そ の 他 特 別 利 益		123	-
特 別 損 失		581	510
固 定 資 産 等 処 分 損		259	94
価 格 変 動 準 備 金 繰 入 額		321	415
税 引 前 四 半 期 純 利 益		2,696	9,625
法 人 税 及 び 住 民 税		546	1,332
法 人 税 等 調 整 額		140	1,868
法 人 税 等 合 計		686	3,200
四 半 期 純 利 益		2,010	6,425

(注)2012年度第3四半期累計期間については、前事業年度に行った会計方針変更の遡及適用後の数値を記載しております。

注記事項

(四半期貸借対照表関係)

1. 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、133,130百万円であります。

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。

当期首現在高	1,497百万円
当第3四半期累計期間契約者配当金支払額	221百万円
利息による増加等	0百万円
当第3四半期会計期間末現在高	1,275百万円

3. 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36,795円57銭であります。

なお、算定上の基礎である四半期純利益は6,425百万円、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）

	2012年度 第3四半期累計期間	2013年度 第3四半期累計期間
基礎利益 A	11,690	11,459
キャピタル収益	19,672	19,619
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	8,448	4,638
金融派生商品収益	-	-
為替差益	11,223	14,856
その他キャピタル収益	-	124
キャピタル費用	27,725	19,837
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	1,750	2,822
有価証券評価損	17	305
金融派生商品費用	9,279	15,421
為替差損	-	-
その他キャピタル費用	16,677	1,287
キャピタル損益 B	△ 8,053	△ 217
キャピタル損益含み基礎利益 A + B	3,637	11,241
臨時収益	2	-
再保険収入	-	-
危険準備金戻入額	-	-
個別貸倒引当金戻入額	2	-
その他臨時収益	-	-
臨時費用	485	1,105
再保険料	-	-
危険準備金繰入額	485	952
個別貸倒引当金繰入額	-	152
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	△ 482	△ 1,105
経常利益 A + B + C	3,154	10,136

（参考）その他キャピタル収益・費用の内訳

	2012年度 第3四半期累計期間	2013年度 第3四半期累計期間
その他キャピタル収益	-	124
責任準備金戻入額（キャピタル収益該当分）	-	-
その他運用収益のうちキャピタル収益該当分、他	-	124
その他キャピタル費用	16,677	1,287
責任準備金繰入額（キャピタル費用該当分）	11,289	1,090
その他運用費用のうちキャピタル費用該当分、他	5,388	197

（注）2012年度第3四半期累計期間については、前事業年度に行った会計方針変更の遡及適用後の数値を記載しております。

6. ソルベンシー・マージン比率

(単位:百万円)

項目	2012年度末	2013年度 第3四半期 会計期間末
ソルベンシー・マージン総額 (A)	103,075	103,436
資本金等	32,668	39,093
価格変動準備金	3,979	4,395
危険準備金	8,942	9,894
一般貸倒引当金	6	3
その他有価証券の評価差額×90%(マイナスの場合100%)	19,398	13,419
土地の含み損益×85%(マイナスの場合100%)	△ 856	△ 856
全期チルメル式責任準備金相当額超過額	38,937	37,485
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)	35,167	38,052
保険リスク相当額 R_1	6,042	6,176
第三分野保険の保険リスク相当額 R_8	570	544
予定利率リスク相当額 R_2	7,318	7,582
資産運用リスク相当額 R_3	25,967	28,551
最低保証リスク相当額 R_7	33	12
経営管理リスク相当額 R_4	1,197	1,286
ソルベンシー・マージン比率 $\frac{(A)}{(1/2) \times (B)} \times 100$	586.2%	543.6%

- (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. 「全期チルメル式責任準備金相当額超過額」は2011年金融庁告示第25号第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	2012年度末		2013年度 第3四半期会計期間末	
	件数	金額	件数	金額
個人変額保険		3,990		5,678
個人変額年金保険		30,413		32,821
団体年金保険		-		-
特別勘定計		34,403		38,500

(2) 保有契約高

・個人変額保険

(単位:千件、百万円)

区 分	2012年度末		2013年度 第3四半期会計期間末	
	件数	金額	件数	金額
変額保険(有期型)	-	-	-	-
変額保険(終身型)	0	4,476	0	5,674
合 計	0	4,476	0	5,674

・個人変額年金保険

(単位:千件、百万円)

区 分	2012年度末		2013年度 第3四半期会計期間末	
	件数	金額	件数	金額
個人変額年金保険	1	30,560	1	32,887
合 計	1	30,560	1	32,887

【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、2013年度第3四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	2013年度第3四半期会計期間末							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)	-	-	-	-	-	1,144	1,144	0.2%	1,091	-	
a) ABS-CDO	-	-	-	-	-	389	389	0.1%	386	-	
b) CLO	-	-	-	-	-	754	754	0.1%	704	-	
c) CBO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
③商業用不動産担保証券(CMBS)	-	-	1,312	221	2,425	-	3,960	0.7%	717	△ 382	
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	458,615	21,482	7,191	59,330	649	34	547,303	99.1%	14,923	△ 5	
a) 住宅ローン債権担保証券(RMBS)	451,354	14,614	3,190	1,532	154	34	470,882	85.2%	14,152	△ 5	
うち 住宅金融支援機構債	286,614	3,233	-	-	-	-	289,848	52.5%	7,891	-	
うち 米国政府系機関債等	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
b) その他のABS	7,260	1,900	1,000	-	495	-	10,656	1.9%	5	-	
c) クレジットリンクノート	-	4,967	3,000	57,797	-	-	65,765	11.9%	765	-	
合計	458,615	21,482	8,504	59,552	3,075	1,179	552,408	100.0%	16,732	△ 388	
占率	83.0%	3.9%	1.5%	10.8%	0.6%	0.2%	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)売建の格付別想定元本及び損益の状況＞

(単位:百万円)

	AAA	AA	A	BBB	BB以下	その他	合計	占率	含み損益	実現損益
クレジット・デフォルト・スワップ(売建)	-	21,407	18,000	7,500	500	-	47,407	100.0%	1,134	△ 489
占率	-	45.2%	38.0%	15.8%	1.1%	-	100.0%			
うちサブプライム関連のCDS売建取引	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

※裏付資産は以下のとおりです。

- 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---国内及び豪州の住宅ローン
- 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---国内企業及び外国政府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

※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、参照する各国内企業及び外国政府の格付を総合して記載しています。

※「含み損益」は時価から簿価を差し引いたものであり、「実現損益」は売却損益と減損損失の合計額です(利息および配当金収入等は含めておりません)。

《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: 参照する企業等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、資産や所得と比べた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
- 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