

# 2014

データ集

# データ集 目次

## SFH 財務データ（連結）

- 1 主要な経営指標等の推移
- 2 連結貸借対照表
- 4 連結損益計算書及び連結包括利益計算書
- 7 連結株主資本等変動計算書
- 9 連結キャッシュ・フロー計算書

## ソニー生命 財務データ（単体）

- 10 貸借対照表
- 12 損益計算書
- 15 株主資本等変動計算書
- 17 キャッシュ・フロー計算書
- 18 1. 債務者区分による債権の状況
- 18 2. リスク管理債権の状況
- 18 3. 経理に関する指標等
- 23 4. 経常利益等の明細（基礎利益）
- 25 5. 有価証券等の時価情報（一般勘定）
- 29 6. 有価証券等の時価情報（会社計）

## ソニー生命 業務指標等（単体）

- 35 1. 直近5事業年度における主要な業務の状況を示す指標
- 36 2. 主要な業務の状況を示す指標等
- 43 3. 保険契約に関する指標等
- 44 4. 資産運用に関する指標等（一般勘定）
- 52 5. 保険金等の支払能力の充実の状況
- 53 6. 特別勘定資産残高の状況
- 53 7. 個人変額保険及び個人変額年金保険の状況
- 54 8. 代理店数の推移
- 54 9. 従業員の在籍・採用状況
- 55 10. 平均給与

## ソニー損保 財務データ

- 56 貸借対照表
- 58 損益計算書
- 59 株主資本等変動計算書
- 60 キャッシュ・フロー計算書
- 61 1. 債務者区分による債権の状況
- 61 2. リスク管理債権の状況
- 61 3. 資産・負債の明細
- 64 4. 損益の明細
- 65 5. 時価情報等

## ソニー損保 業務指標等

- 66 1. 主要な経営指標等の推移
- 66 2. 保険引受の状況
- 68 3. 資産運用の状況
- 70 4. 単体ソルベンシー・マージン比率

## ソニー銀行 財務データ（連結）

- 72 連結貸借対照表
- 74 連結損益計算書
- 74 連結包括利益計算書
- 75 連結株主資本等変動計算書
- 77 連結キャッシュ・フロー計算書

## ソニー銀行 財務データ（単体）

- 78 貸借対照表
- 80 損益計算書
- 81 株主資本等変動計算書
- 83 1. 資産査定状況の状況
- 83 2. リスク管理債権の状況
- 83 3. 損益の状況
- 86 4. 時価情報

## ソニー銀行 業務指標等（単体）

- 91 1. 主要経営指標
- 91 2. 営業の状況（預金）
- 92 3. 営業の状況（貸出金）
- 94 4. 営業の状況（有価証券）

## ソニー生命 MCEV

- 96 1. MCEVの計算結果
- 101 2. 前提条件
- 105 3. MCEVの計算方法
- 108 4. MCEVの概要
- 110 5. MCEV関連用語集

「データ集」は、SFHホームページのみの開示とさせていただきます。  
なお、本編は、SFHホームページにも開示しております。



アニュアルレポート  
(ディスクロージャー誌)

[http://www.sonyfh.co.jp/ja/financial\\_info/annualreport.html](http://www.sonyfh.co.jp/ja/financial_info/annualreport.html)

## 財務データ(連結)

## 主要な経営指標等の推移

ソニーフィナンシャルホールディングス株式会社  
3月31日に終了した1年間

百万円

|                        | 2010      | 2011       | 2012       | 2013       | 2014       |
|------------------------|-----------|------------|------------|------------|------------|
| 経常収益                   | ¥ 978,991 | ¥1,002,201 | ¥1,078,070 | ¥1,259,041 | ¥1,319,766 |
| 経常利益                   | 84,373    | 76,860     | 74,625     | 79,252     | 76,136     |
| 当期純利益                  | 48,126    | 41,716     | 32,812     | 45,064     | 40,504     |
| 包括利益                   | 71,066    | 31,963     | 60,376     | 96,225     | 44,794     |
| 純資産額                   | 269,439   | 294,877    | 347,800    | 435,444    | 467,050    |
| 総資産額                   | 6,001,088 | 6,597,140  | 7,241,414  | 8,096,164  | 8,841,382  |
| 1株当たり純資産額(円)           | 619.40    | 677.88     | 796.64     | 997.94     | 1,070.75   |
| 1株当たり当期純利益金額(円)        | 110.64    | 95.90      | 75.43      | 103.60     | 93.11      |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額(円) | —         | —          | —          | —          | —          |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー       | 494,225   | 527,582    | 524,264    | 580,882    | 601,738    |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー       | △378,706  | △559,771   | △512,198   | △550,159   | △549,346   |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー       | △6,580    | △6,560     | 1,782      | △5,017     | △13,522    |
| 現金及び現金同等物の期末残高         | 200,593   | 161,803    | 175,651    | 201,404    | 240,279    |
| 従業員数(人)                | 6,982     | 7,181      | 7,485      | 7,841      | 8,150      |

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式がないため記載していません。  
2. SFHは2011年4月1日付をもって、普通株式1株につき200株の割合で株式分割を行っています。2009年3月期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1株当たり純資産額及び1株当たり当期純利益金額を算定しています。

%

| 3月31日に終了した1年間 | 2010  | 2011  | 2012  | 2013 | 2014  |
|---------------|-------|-------|-------|------|-------|
| 連結修正ROE       | 70.2% | △3.1% | 13.1% | 3.3% | 14.2% |
| ソニー生命 修正ROE   | 77.7  | △3.8  | 14.1  | 3.3  | 14.9  |
| ソニー損保 修正ROE   | 11.6  | 5.5   | △1.2  | △0.1 | 9.8   |
| ソニー銀行 ROE     | 2.2   | 2.7   | 2.9   | 4.3  | 4.8   |

各ROEの算式は、以下のとおりです。

## (1) 連結修正ROE

- 分子=ソニー生命 年間MCEV増加額+配当額  
+ソニー損保 当期純利益(損失)+異常危険準備金繰入額(税後)+価格変動準備金繰入額(税後)  
+ソニー銀行 当期純利益(損失)
- 分母=ソニー生命(前年度末MCEV-配当額+当年度末MCEV)の平均値  
+ソニー損保(純資産の部+異常危険準備金(税後)+価格変動準備金(税後))の期中平均値  
+ソニー銀行 純資産の部の期中平均値

## (2) ソニー生命の修正ROE

- 分子=年間MCEV増加額+配当額
- 分母=(前年度末MCEV-配当額+当年度末MCEV)の平均値

## (3) ソニー損保の修正ROE

- 分子=当期純利益(損失)+異常危険準備金繰入額(税後)+価格変動準備金繰入額(税後)
- 分母=(純資産の部+異常危険準備金(税後)+価格変動準備金(税後))の期中平均値

## (4) ソニー銀行のROE

- 分子=当期純利益(損失)
- 分母=純資産の部の期中平均値

## SFH 財務データ(連結)

当社の連結財務諸表(連結貸借対照表、連結損益計算書、連結包括利益計算書、連結株主資本等変動計算書および連結キャッシュ・フロー計算書)については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、あらた監査法人の監査証明を受けております。

また、当社の銀行法第52条の28第1項の規定により作成した書面については、会社法第396条第1項により、あらた監査法人の監査を受けています。

### 連結貸借対照表

ソニーフィナンシャルホールディングス株式会社  
2013年、2014年3月31日現在

百万円

|               | 2013              | 2014              |
|---------------|-------------------|-------------------|
| <b>資産の部</b>   |                   |                   |
| 現金及び預貯金       | ¥ 104,142         | ¥ 204,546         |
| コールローン及び買入手形  | 107,088           | 40,628            |
| 金銭の信託         | 324,305           | 325,831           |
| 有価証券          | 6,202,333         | 6,822,151         |
| 貸出金           | 1,115,330         | 1,211,638         |
| 有形固定資産        | 73,217            | 71,565            |
| 土地            | 31,089            | 30,103            |
| 建物            | 39,696            | 37,030            |
| リース資産         | 302               | 106               |
| 建設仮勘定         | 672               | 947               |
| その他の有形固定資産    | 1,456             | 3,376             |
| 無形固定資産        | 38,232            | 36,774            |
| ソフトウェア        | 37,944            | 36,571            |
| のれん           | 258               | 179               |
| その他の無形固定資産    | 29                | 24                |
| 再保険貸          | 110               | 158               |
| 外国為替          | 7,954             | 7,752             |
| その他資産         | 107,345           | 100,503           |
| 退職給付に係る資産     | —                 | 1,730             |
| 繰延税金資産        | 17,980            | 19,872            |
| 貸倒引当金         | △1,877            | △1,769            |
| <b>資産の部合計</b> | <b>¥8,096,164</b> | <b>¥8,841,382</b> |

百万円

|               | 2013       | 2014       |
|---------------|------------|------------|
| <b>負債の部</b>   |            |            |
| 保険契約準備金       | ¥5,601,060 | ¥6,263,315 |
| 支払備金          | 53,246     | 57,400     |
| 責任準備金         | 5,543,540  | 6,201,676  |
| 契約者配当準備金      | 4,273      | 4,237      |
| 代理店借          | 2,431      | 2,169      |
| 再保険借          | 600        | 650        |
| 預金            | 1,857,302  | 1,889,970  |
| コールマネー及び売渡手形  | 10,000     | 6,000      |
| 借入金           | 2,000      | 20,000     |
| 外国為替          | 87         | 40         |
| 社債            | 20,000     | 20,000     |
| その他負債         | 106,365    | 95,725     |
| 賞与引当金         | 3,085      | 3,204      |
| 退職給付引当金       | 24,216     | —          |
| 退職給付に係る負債     | —          | 30,272     |
| 役員退職慰労引当金     | 411        | 250        |
| 特別法上の準備金      | 32,344     | 41,657     |
| 価格変動準備金       | 32,344     | 41,657     |
| 繰延税金負債        | 275        | 539        |
| 再評価に係る繰延税金負債  | 536        | 536        |
| 負債の部合計        | 7,660,719  | 8,374,332  |
| <b>純資産の部</b>  |            |            |
| 株主資本          |            |            |
| 資本金           | 19,900     | 19,900     |
| 資本剰余金         | 195,277    | 195,277    |
| 利益剰余金         | 135,160    | 164,790    |
| 自己株式          | —          | △0         |
| 株主資本合計        | 350,337    | 379,967    |
| その他の包括利益累計額   |            |            |
| その他有価証券評価差額金  | 88,329     | 92,002     |
| 繰延ヘッジ損益       | △3,047     | △2,388     |
| 土地再評価差額金      | △1,513     | △1,513     |
| 為替換算調整勘定      | —          | 0          |
| 退職給付に係る調整累計額  | —          | △2,292     |
| その他の包括利益累計額合計 | 83,767     | 85,807     |
| 少数株主持分        | 1,339      | 1,275      |
| 純資産の部合計       | 435,444    | 467,050    |
| 負債及び純資産の部合計   | ¥8,096,164 | ¥8,841,382 |

## 連結損益計算書及び連結包括利益計算書

ソニーフィナンシャルホールディングス株式会社  
2013年、2014年3月31日に終了した1年間

百万円

## (1)連結損益計算書

|                  | 2013       | 2014       |
|------------------|------------|------------|
| 経常収益             | ¥1,259,041 | ¥1,319,766 |
| 生命保険事業           | 1,140,184  | 1,194,315  |
| 保険料等収入           | 925,075    | 959,911    |
| 保険料              | 923,672    | 958,585    |
| 再保険収入            | 1,402      | 1,325      |
| 資産運用収益           | 199,549    | 211,829    |
| 利息及び配当金等収入       | 108,153    | 121,666    |
| 金銭の信託運用益         | 5,259      | 5,311      |
| 有価証券売却益          | 2,522      | 773        |
| 有価証券償還益          | —          | 2          |
| 金融派生商品収益         | —          | 172        |
| 為替差益             | —          | 1,183      |
| その他運用収益          | 13         | 47         |
| 特別勘定資産運用益        | 83,601     | 82,670     |
| その他経常収益          | 15,559     | 22,575     |
| 損害保険事業           | 84,711     | 89,863     |
| 保険引受収益           | 83,615     | 88,639     |
| 正味収入保険料          | 83,582     | 88,600     |
| 積立保険料等運用益        | 33         | 39         |
| 資産運用収益           | 1,021      | 1,199      |
| 利息及び配当金収入        | 1,027      | 1,209      |
| 有価証券売却益          | 26         | 25         |
| 有価証券償還益          | —          | 3          |
| 積立保険料等運用益振替      | △33        | △39        |
| その他経常収益          | 74         | 24         |
| 銀行事業             | 34,145     | 35,586     |
| 資金運用収益           | 25,954     | 26,328     |
| 貸出金利息            | 13,877     | 14,134     |
| 有価証券利息配当金        | 12,007     | 12,077     |
| コールローン利息及び買入手形利息 | 13         | 8          |
| 預け金利息            | 55         | 107        |
| その他の受入利息         | 0          | 0          |
| 役務取引等収益          | 5,260      | 4,928      |
| その他業務収益          | 2,815      | 4,174      |
| 外国為替売買益          | 1,874      | 2,782      |
| その他の業務収益         | 940        | 1,391      |
| その他経常収益          | 114        | 155        |

(次頁に続く)

百万円

|               | 2013       | 2014       |
|---------------|------------|------------|
| 経常費用          | ¥1,179,789 | ¥1,243,629 |
| 生命保険事業        | 1,069,007  | 1,128,787  |
| 保険金等支払金       | 293,938    | 327,257    |
| 保険金           | 71,065     | 77,413     |
| 年金            | 9,571      | 10,768     |
| 給付金           | 46,809     | 55,510     |
| 解約返戻金         | 161,873    | 178,402    |
| その他返戻金        | 2,649      | 3,203      |
| 再保険料          | 1,968      | 1,959      |
| 責任準備金等繰入額     | 630,575    | 650,764    |
| 支払備金繰入額       | 607        | 55         |
| 責任準備金繰入額      | 629,955    | 650,703    |
| 契約者配当金積立利息繰入額 | 12         | 5          |
| 資産運用費用        | 11,450     | 8,182      |
| 支払利息          | 43         | 48         |
| 有価証券売却損       | 1,587      | 528        |
| 有価証券評価損       | 327        | —          |
| 金融派生商品費用      | 226        | —          |
| 為替差損          | 1,253      | —          |
| 貸倒引当金繰入額      | 21         | 6          |
| 賃貸用不動産等減価償却費  | 2,000      | 1,952      |
| その他運用費用       | 5,990      | 5,646      |
| 事業費           | 108,849    | 113,442    |
| その他経常費用       | 24,192     | 29,140     |
| 損害保険事業        | 81,704     | 86,189     |
| 保険引受費用        | 61,401     | 65,030     |
| 正味支払保険金       | 47,153     | 46,183     |
| 損害調査費         | 5,656      | 6,367      |
| 諸手数料及び集金費     | 945        | 948        |
| 支払備金繰入額       | 4,407      | 4,098      |
| 責任準備金繰入額      | 3,238      | 7,433      |
| その他保険引受費用     | 0          | 0          |
| 資産運用費用        | 7          | 7          |
| 有価証券売却損       | 3          | 5          |
| 有価証券償還損       | 3          | 2          |
| 営業費及び一般管理費    | 20,279     | 21,150     |
| その他経常費用       | 16         | 0          |

(次頁に続く)

百万円

## 連結損益計算書(続き)

|                   | 2013     | 2014     |
|-------------------|----------|----------|
| 銀行事業              | ¥ 29,077 | ¥ 28,652 |
| 資金調達費用            | 7,811    | 6,286    |
| 預金利息              | 6,296    | 4,905    |
| コールマネー利息及び売渡手形利息  | 10       | 6        |
| 借入金利息             | 86       | 26       |
| 社債利息              | 61       | 119      |
| 金利スワップ支払利息        | 1,355    | 1,227    |
| その他の支払利息          | 0        | 0        |
| 役員取引等費用           | 1,546    | 1,735    |
| その他業務費用           | 2,568    | 3,411    |
| 営業経費              | 16,760   | 16,920   |
| その他経常費用           | 389      | 298      |
| 経常利益              | 79,252   | 76,136   |
| 特別損失              | 9,257    | 9,508    |
| 固定資産等処分損          | 113      | 137      |
| 減損損失              | 962      | 36       |
| 特別法上の準備金繰入額       | 6,964    | 9,312    |
| 価格変動準備金繰入額        | 6,964    | 9,312    |
| 関係会社株式売却損         | 1,216    | —        |
| その他特別損失           | 0        | 20       |
| 契約者配当準備金繰入額       | 2,104    | 2,232    |
| 税金等調整前当期純利益       | 67,890   | 64,396   |
| 法人税及び住民税等         | 29,366   | 26,451   |
| 法人税等調整額           | △6,620   | △2,517   |
| 法人税等合計            | 22,746   | 23,933   |
| 少数株主損益調整前当期純利益    | 45,143   | 40,462   |
| 少数株主利益又は少数株主損失(△) | 78       | △42      |
| 当期純利益             | ¥ 45,064 | ¥ 40,504 |

百万円

## (2)連結包括利益計算書

|                  | 2013    | 2014    |
|------------------|---------|---------|
| 少数株主損益調整前当期純利益   | ¥45,143 | ¥40,462 |
| その他の包括利益         |         |         |
| その他有価証券評価差額金     | 51,381  | 3,672   |
| 繰延ヘッジ損益          | △633    | 659     |
| 土地再評価差額金         | △118    | —       |
| 為替換算調整勘定         | 453     | 0       |
| 持分法適用会社に対する持分相当額 | △1      | 0       |
| その他の包括利益合計       | 51,082  | 4,332   |
| 包括利益             | ¥96,225 | ¥44,794 |
| (内訳)             |         |         |
| 親会社株主に係る包括利益     | ¥96,146 | ¥44,837 |
| 少数株主に係る包括利益      | ¥ 78    | ¥ △42   |



## 連結株主資本等変動計算書

ソニーフィナンシャルホールディングス株式会社  
2013年、2014年3月31日に終了した1年間

百万円

|                     | 2013    |          |          |      |          |
|---------------------|---------|----------|----------|------|----------|
|                     | 株主資本    |          |          |      |          |
|                     | 資本金     | 資本剰余金    | 利益剰余金    | 自己株式 | 株主資本合計   |
| 当期首残高               | ¥19,900 | ¥195,277 | ¥ 98,677 | ¥—   | ¥313,854 |
| 当期変動額               |         |          |          |      |          |
| 剰余金の配当              | —       | —        | △8,700   | —    | △8,700   |
| 当期純利益               | —       | —        | 45,064   | —    | 45,064   |
| 自己株式の取得             | —       | —        | —        | —    | —        |
| 土地再評価差額金の取崩         | —       | —        | 118      | —    | 118      |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | —       | —        | —        | —    | —        |
| 当期変動額合計             | —       | —        | 36,482   | —    | 36,482   |
| 当期末残高               | ¥19,900 | ¥195,277 | ¥135,160 | ¥—   | ¥350,337 |

百万円

|                         | 2013                 |             |                  |              |                      |                       |        | 少数株主<br>持分 | 純資産合計 |
|-------------------------|----------------------|-------------|------------------|--------------|----------------------|-----------------------|--------|------------|-------|
|                         | その他の包括利益累計額          |             |                  |              |                      |                       |        |            |       |
|                         | その他<br>有価証券<br>評価差額金 | 繰延ヘッジ<br>損益 | 土地<br>再評価<br>差額金 | 為替換算<br>調整勘定 | 退職給付に<br>係る調整<br>累計額 | その他の<br>包括利益<br>累計額合計 |        |            |       |
| 当期首残高                   | ¥36,949              | ¥△2,414     | ¥△1,395          | ¥△453        | ¥—                   | ¥32,685               | ¥1,260 | ¥347,800   |       |
| 当期変動額                   |                      |             |                  |              |                      |                       |        |            |       |
| 剰余金の配当                  | —                    | —           | —                | —            | —                    | —                     | —      | △8,700     |       |
| 当期純利益                   | —                    | —           | —                | —            | —                    | —                     | —      | 45,064     |       |
| 自己株式の取得                 | —                    | —           | —                | —            | —                    | —                     | —      | —          |       |
| 土地再評価差額金の取崩             | —                    | —           | —                | —            | —                    | —                     | —      | 118        |       |
| 株主資本以外の項目<br>の当期変動額(純額) | 51,380               | △633        | △118             | 453          | —                    | 51,082                | 78     | 51,161     |       |
| 当期変動額合計                 | 51,380               | △633        | △118             | 453          | —                    | 51,082                | 78     | 87,643     |       |
| 当期末残高                   | ¥88,329              | ¥△3,047     | ¥△1,513          | ¥ —          | ¥—                   | ¥83,767               | ¥1,339 | ¥435,444   |       |

(次頁に続く)

## 連結株主資本等変動計算書(続き)

百万円

|                     | 2014    |          |          |      |          |
|---------------------|---------|----------|----------|------|----------|
|                     | 株主資本    |          |          |      |          |
|                     | 資本金     | 資本剰余金    | 利益剰余金    | 自己株式 | 株主資本合計   |
| 当期首残高               | ¥19,900 | ¥195,277 | ¥135,160 | ¥—   | ¥350,337 |
| 当期変動額               |         |          |          |      |          |
| 剰余金の配当              | —       | —        | △10,875  | —    | △10,875  |
| 当期純利益               | —       | —        | 40,504   | —    | 40,504   |
| 自己株式の取得             | —       | —        | —        | △0   | △0       |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | —       | —        | —        | —    | —        |
| 当期変動額合計             | —       | —        | 29,629   | △0   | 29,629   |
| 当期末残高               | ¥19,900 | ¥195,277 | ¥164,790 | ¥△0  | ¥379,967 |

百万円

|                         | 2014                 |             |                  |              |                      |                       |        | 少数株主<br>持分 | 純資産合計 |
|-------------------------|----------------------|-------------|------------------|--------------|----------------------|-----------------------|--------|------------|-------|
|                         | その他の包括利益累計額          |             |                  |              |                      |                       |        |            |       |
|                         | その他<br>有価証券<br>評価差額金 | 繰延ヘッジ<br>損益 | 土地<br>再評価<br>差額金 | 為替換算<br>調整勘定 | 退職給付に<br>係る調整<br>累計額 | その他の<br>包括利益<br>累計額合計 |        |            |       |
| 当期首残高                   | ¥88,329              | ¥△3,047     | ¥△1,513          | ¥—           | ¥—                   | ¥83,767               | ¥1,339 | ¥435,444   |       |
| 当期変動額                   |                      |             |                  |              |                      |                       |        |            |       |
| 剰余金の配当                  | —                    | —           | —                | —            | —                    | —                     | —      | △10,875    |       |
| 当期純利益                   | —                    | —           | —                | —            | —                    | —                     | —      | 40,504     |       |
| 自己株式の取得                 | —                    | —           | —                | —            | —                    | —                     | —      | △0         |       |
| 株主資本以外の項目<br>の当期変動額(純額) | 3,672                | 659         | —                | 0            | △2,292               | 2,039                 | △64    | 1,975      |       |
| 当期変動額合計                 | 3,672                | 659         | —                | 0            | △2,292               | 2,039                 | △64    | 31,605     |       |
| 当期末残高                   | ¥92,002              | ¥△2,388     | ¥△1,513          | ¥0           | ¥△2,292              | ¥85,807               | ¥1,275 | ¥467,050   |       |

## 連結キャッシュ・フロー計算書

ソニーフィナンシャルホールディングス株式会社  
2013年、2014年3月31日に終了した1年間

百万円

|                          | 2013      | 2014      |
|--------------------------|-----------|-----------|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー         |           |           |
| 税金等調整前当期純利益              | ¥ 67,890  | ¥ 64,396  |
| 貸貸用不動産等減価償却費             | 2,000     | 1,952     |
| 減価償却費                    | 7,784     | 9,147     |
| 減損損失                     | 962       | 36        |
| のれん償却額                   | 580       | 79        |
| 支払備金の増減額(△は減少)           | 5,015     | 4,153     |
| 責任準備金の増減額(△は減少)          | 633,193   | 658,136   |
| 契約者配当準備金積立利息繰入額          | 12        | 5         |
| 契約者配当準備金繰入額(△は戻入額)       | 2,104     | 2,232     |
| 貸倒引当金の増減額(△は減少)          | 28        | △108      |
| 退職給付引当金の増減額(△は減少)        | 2,913     | —         |
| 退職給付に係る負債の増減額(△は減少)      | —         | 2,865     |
| 役員退職慰労引当金の増減額(△は減少)      | 57        | △161      |
| 価格変動準備金の増減額(△は減少)        | 6,964     | 9,312     |
| 金融商品取引責任準備金の増減額(△は減少)    | 0         | —         |
| 利息及び配当金等収入               | △135,136  | △149,204  |
| 有価証券関係損益(△は益)            | △87,294   | △74,996   |
| 支払利息                     | 7,855     | 6,334     |
| 為替差損益(△は益)               | △35,508   | △30,559   |
| 有形固定資産関係損益(△は益)          | 69        | 146       |
| 持分法による投資損益(△は益)          | 1,718     | 1,538     |
| 貸出金の純増(△)減               | △134,664  | △87,193   |
| 預金の純増減(△)                | 96,408    | 33,559    |
| 借入金(劣後特約付借入金を除く)の純増減(△)  | —         | 20,000    |
| コールローン等の純増(△)減           | —         | 4,000     |
| コールマネー等の純増減(△)           | —         | △4,000    |
| 外国為替(資産)の純増(△)減          | 981       | 202       |
| 外国為替(負債)の純増減(△)          | 51        | △47       |
| その他                      | 27,437    | 7,043     |
| 小計                       | 471,428   | 478,874   |
| 利息及び配当金等の受取額             | 146,015   | 160,737   |
| 利息の支払額                   | △8,330    | △6,465    |
| 契約者配当金の支払額               | △1,966    | △2,273    |
| 法人税等の支払額                 | △26,264   | △29,134   |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー         | 580,882   | 601,738   |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー         |           |           |
| 金銭の信託の増加による支出            | △4,942    | △2,301    |
| 金銭の信託の減少による収入            | 5,300     | 5,100     |
| 有価証券の取得による支出             | △973,738  | △990,899  |
| 有価証券の売却・償還による収入          | 462,518   | 480,946   |
| 貸付けによる支出                 | △47,927   | △54,102   |
| 貸付金の回収による収入              | 21,144    | 25,405    |
| その他                      | △53       | —         |
| 資産運用活動計                  | △537,698  | △535,850  |
| 営業活動及び資産運用活動計            | 43,184    | 65,887    |
| 有形固定資産の取得による支出           | △1,599    | △3,326    |
| 有形固定資産の売却による収入           | —         | 2,021     |
| 無形固定資産の取得による支出           | △11,869   | △7,707    |
| 連結の範囲の変更を伴う子会社株式の売却による収入 | 1,035     | —         |
| 子会社株式の取得による支出            | △30       | △1,058    |
| 関連会社株式の取得による支出           | —         | △3,500    |
| その他                      | 2         | 75        |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー         | △550,159  | △549,346  |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー         |           |           |
| 社債の発行による収入               | 9,965     | —         |
| 配当金の支払額                  | △8,697    | △10,878   |
| 劣後特約付借入金の返済による支出         | —         | △2,000    |
| 自己株式の取得による支出             | —         | △0        |
| 債権流動化による収支               | △6,500    | △600      |
| その他                      | 214       | △43       |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー         | △5,017    | △13,522   |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額         | 47        | 5         |
| 現金及び現金同等物の増減額(△は減少)      | 25,752    | 38,875    |
| 現金及び現金同等物の期首残高           | 175,651   | 201,404   |
| 現金及び現金同等物の期末残高           | ¥ 201,404 | ¥ 240,279 |

(注) 上記連結キャッシュ・フロー計算書は、保険業法施行規則第210条の10の規定に基づく様式に準じて記載しています。

## 財務データ(単体)

## 貸借対照表

ソニー生命保険株式会社  
2013年、2014年3月31日現在

百万円

|               | 2013              |               | 2014              |               |
|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|               | 金額                | 構成比(%)        | 金額                | 構成比(%)        |
| <b>資産の部</b>   |                   |               |                   |               |
| 現金及び預貯金       | ¥ 27,373          | 0.5%          | ¥ 15,827          | 0.2%          |
| 現金            | 28                |               | 4                 |               |
| 預貯金           | 27,344            |               | 15,823            |               |
| コールローン        | 97,088            | 1.6           | 34,628            | 0.5           |
| 金銭の信託         | 306,122           | 5.1           | 305,346           | 4.6           |
| 有価証券          | 5,211,535         | 87.5          | 5,954,716         | 89.9          |
| 国債            | 4,669,003         |               | 5,316,110         |               |
| 地方債           | 10,208            |               | 3,869             |               |
| 社債            | 41,092            |               | 38,746            |               |
| 株式            | 61,884            |               | 70,442            |               |
| 外国証券          | 275,439           |               | 342,187           |               |
| その他の証券        | 153,906           |               | 183,359           |               |
| 貸付金           | 145,104           | 2.4           | 154,219           | 2.3           |
| 保険約款貸付        | 145,019           |               | 154,180           |               |
| 一般貸付          | 85                |               | 38                |               |
| 有形固定資産        | 70,969            | 1.2           | 67,100            | 1.0           |
| 土地            | 31,089            |               | 30,103            |               |
| 建物            | 39,212            |               | 36,429            |               |
| リース資産         | 185               |               | 19                |               |
| その他の有形固定資産    | 482               |               | 548               |               |
| 無形固定資産        | 26,102            | 0.4           | 23,869            | 0.4           |
| ソフトウェア        | 26,092            |               | 23,859            |               |
| その他の無形固定資産    | 9                 |               | 9                 |               |
| 再保険貸          | 100               | 0.0           | 138               | 0.0           |
| その他資産         | 53,023            | 0.9           | 53,787            | 0.8           |
| 未収金           | 31,358            |               | 30,954            |               |
| 前払費用          | 1,543             |               | 1,532             |               |
| 未収収益          | 15,377            |               | 16,600            |               |
| 預託金           | 4,185             |               | 4,182             |               |
| 仮払金           | 379               |               | 400               |               |
| その他の資産        | 179               |               | 117               |               |
| 前払年金費用        | 1,841             | 0.0           | 1,867             | 0.0           |
| 繰延税金資産        | 13,724            | 0.2           | 13,643            | 0.2           |
| 貸倒引当金         | △235              | △0.0          | △242              | △0.0          |
| <b>資産の部合計</b> | <b>¥5,952,750</b> | <b>100.0%</b> | <b>¥6,624,903</b> | <b>100.0%</b> |

百万円

|              | 2013       |        | 2014       |        |
|--------------|------------|--------|------------|--------|
|              | 金額         | 構成比(%) | 金額         | 構成比(%) |
| <b>負債の部</b>  |            |        |            |        |
| 保険契約準備金      | ¥5,501,850 | 92.4%  | ¥6,152,574 | 92.9%  |
| 支払備金         | 24,646     |        | 24,702     |        |
| 責任準備金        | 5,472,930  |        | 6,123,633  |        |
| 契約者配当準備金     | 4,273      |        | 4,237      |        |
| 代理店借         | 2,431      | 0.0    | 2,169      | 0.0    |
| 再保険借         | 547        | 0.0    | 567        | 0.0    |
| その他負債        | 49,844     | 0.8    | 32,812     | 0.5    |
| 未払法人税等       | 15,586     |        | 8,702      |        |
| 未払金          | 1,222      |        | 1,213      |        |
| 未払費用         | 14,079     |        | 13,566     |        |
| 前受収益         | 907        |        | 939        |        |
| 預り金          | 1,090      |        | 823        |        |
| 預り保証金        | 5,307      |        | 5,058      |        |
| 金融派生商品       | 172        |        | —          |        |
| リース債務        | 243        |        | 21         |        |
| 資産除去債務       | 656        |        | 654        |        |
| 仮受金          | 10,577     |        | 1,832      |        |
| 退職給付引当金      | 22,770     | 0.4    | 25,389     | 0.4    |
| 役員退職慰労引当金    | 171        | 0.0    | 66         | 0.0    |
| 特別法上の準備金     | 32,264     | 0.5    | 41,556     | 0.6    |
| 価格変動準備金      | 32,264     |        | 41,556     |        |
| 再評価に係る繰延税金負債 | 536        | 0.0    | 536        | 0.0    |
| 負債の部合計       | 5,610,417  | 94.2   | 6,255,673  | 94.4   |
| <b>純資産の部</b> |            |        |            |        |
| 資本金          | 70,000     | 1.2    | 70,000     | 1.1    |
| 資本剰余金        | 5,865      | 0.1    | 5,865      | 0.1    |
| 資本準備金        | 5,865      |        | 5,865      |        |
| 利益剰余金        | 187,698    | 3.2    | 211,461    | 3.2    |
| 利益準備金        | 15,478     |        | 18,138     |        |
| その他利益剰余金     | 172,219    |        | 193,323    |        |
| 繰越利益剰余金      | 172,219    |        | 193,323    |        |
| 株主資本合計       | 263,563    | 4.4    | 287,327    | 4.3    |
| その他有価証券評価差額金 | 80,283     | 1.3    | 83,416     | 1.3    |
| 土地再評価差額金     | △1,513     | △0.0   | △1,513     | △0.0   |
| 評価・換算差額等合計   | 78,769     | 1.3    | 81,903     | 1.2    |
| 純資産の部合計      | 342,333    | 5.8    | 369,230    | 5.6    |
| 負債及び純資産の部合計  | ¥5,952,750 | 100.0% | ¥6,624,903 | 100.0% |

## 損益計算書

ソニー生命保険株式会社

2013年、2014年3月31日に終了した1年間

百万円

|            | 2013       | 2014       |
|------------|------------|------------|
| 経常収益       | ¥1,142,274 | ¥1,197,109 |
| 保険料等収入     | 925,874    | 960,986    |
| 保険料        | 924,472    | 959,660    |
| 再保険収入      | 1,402      | 1,325      |
| 資産運用収益     | 199,833    | 212,323    |
| 利息及び配当金等収入 | 108,539    | 122,160    |
| 預貯金利息      | 0          | 0          |
| 有価証券利息・配当金 | 92,167     | 106,187    |
| 貸付金利息      | 5,450      | 5,691      |
| 不動産賃貸料     | 10,854     | 10,250     |
| その他利息配当金   | 67         | 31         |
| 金銭の信託運用益   | 5,259      | 5,311      |
| 有価証券売却益    | 2,420      | 773        |
| 有価証券償還益    | —          | 2          |
| 金融派生商品収益   | —          | 172        |
| 為替差益       | —          | 1,183      |
| その他運用収益    | 13         | 47         |
| 特別勘定資産運用益  | 83,601     | 82,670     |
| その他経常収益    | 16,566     | 23,799     |
| 年金特約取扱受入金  | 2,087      | 2,151      |
| 保険金据置受入金   | 11,861     | 17,197     |
| その他の経常収益   | 2,618      | 4,451      |

(次頁に続く)

百万円

|               | 2013       | 2014       |
|---------------|------------|------------|
| 経常費用          | ¥1,067,614 | ¥1,127,904 |
| 保険金等支払金       | 293,929    | 327,257    |
| 保険金           | 71,060     | 77,413     |
| 年金            | 9,571      | 10,768     |
| 給付金           | 46,809     | 55,510     |
| 解約返戻金         | 161,872    | 178,402    |
| その他返戻金        | 2,649      | 3,203      |
| 再保険料          | 1,965      | 1,959      |
| 責任準備金等繰入額     | 630,529    | 650,764    |
| 支払準備金繰入額      | 607        | 55         |
| 責任準備金繰入額      | 629,909    | 650,703    |
| 契約者配当金積立利息繰入額 | 12         | 5          |
| 資産運用費用        | 11,686     | 8,506      |
| 支払利息          | 43         | 48         |
| 有価証券売却損       | 1,587      | 528        |
| 有価証券評価損       | 327        | —          |
| 金融派生商品費用      | 226        | —          |
| 為替差損          | 1,176      | —          |
| 貸倒引当金繰入額      | 21         | 6          |
| 賃貸用不動産等減価償却費  | 2,115      | 2,077      |
| その他運用費用       | 6,188      | 5,845      |
| 事業費           | 109,060    | 113,868    |
| その他経常費用       | 22,408     | 27,507     |
| 保険金据置支払金      | 7,078      | 10,884     |
| 税金            | 7,929      | 7,981      |
| 減価償却費         | 4,150      | 5,064      |
| 退職給付引当金繰入額    | 3,141      | 3,532      |
| 役員退職慰労引当金繰入額  | 3          | —          |
| その他の経常費用      | 105        | 44         |
| 経常利益          | 74,659     | 69,205     |

(次頁に続く)

## 損益計算書(続き)

百万円

|             | 2013    | 2014    |
|-------------|---------|---------|
| 特別損失        | ¥ 8,961 | ¥ 9,389 |
| 固定資産等処分損    | 21      | 41      |
| 減損損失        | 962     | 36      |
| 特別法上の準備金繰入額 | 6,945   | 9,291   |
| 価格変動準備金繰入額  | 6,945   | 9,291   |
| 関係会社株式売却損   | 1,031   | —       |
| その他特別損失     | —       | 19      |
| 契約者配当準備金繰入額 | 2,104   | 2,232   |
| 税引前当期純利益    | 63,594  | 57,583  |
| 法人税及び住民税    | 28,774  | 21,953  |
| 法人税等調整額     | △7,624  | △1,433  |
| 法人税等合計      | 21,149  | 20,519  |
| 当期純利益       | ¥42,444 | ¥37,063 |



## 株主資本等変動計算書

ソニー生命保険株式会社

2013年、2014年3月31日に終了した1年間

百万円

|                     | 2013    |        |         |         |          |          |          |
|---------------------|---------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|
|                     | 株主資本    |        |         |         |          |          |          |
|                     | 資本金     | 資本剰余金  |         | 利益準備金   | 利益剰余金    |          | 株主資本合計   |
|                     |         | 資本準備金  | 資本剰余金合計 |         | 繰越利益剰余金  | 利益剰余金合計  |          |
| 当期首残高               | ¥70,000 | ¥5,865 | ¥5,865  | ¥13,238 | ¥143,096 | ¥156,335 | ¥232,200 |
| 当期変動額               |         |        |         |         |          |          |          |
| 剰余金の配当              | —       | —      | —       | 2,240   | △13,440  | △11,200  | △11,200  |
| 当期純利益               | —       | —      | —       | —       | 42,444   | 42,444   | 42,444   |
| 土地再評価差額金の取崩         | —       | —      | —       | —       | 118      | 118      | 118      |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | —       | —      | —       | —       | —        | —        | —        |
| 当期変動額合計             | —       | —      | —       | 2,240   | 29,123   | 31,363   | 31,363   |
| 当期末残高               | ¥70,000 | ¥5,865 | ¥5,865  | ¥15,478 | ¥172,219 | ¥187,698 | ¥263,563 |

百万円

|                     | 2013                 |              |                    |          |
|---------------------|----------------------|--------------|--------------------|----------|
|                     | 評価・換算差額等             |              |                    | 純資産合計    |
|                     | その他<br>有価証券<br>評価差額金 | 土地再評価<br>差額金 | 評価・換算<br>差額等<br>合計 |          |
| 当期首残高               | ¥34,032              | ¥△1,395      | ¥32,636            | ¥264,836 |
| 当期変動額               |                      |              |                    |          |
| 剰余金の配当              | —                    | —            | —                  | △11,200  |
| 当期純利益               | —                    | —            | —                  | 42,444   |
| 土地再評価差額金の取崩         | —                    | —            | —                  | 118      |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | 46,251               | △118         | 46,133             | 46,133   |
| 当期変動額合計             | 46,251               | △118         | 46,133             | 77,496   |
| 当期末残高               | ¥80,283              | ¥△1,513      | ¥78,769            | ¥342,333 |

(次頁に続く)

## 株主資本等変動計算書(続き)

百万円

|                     | 2014    |        |             |         |              |             |            |
|---------------------|---------|--------|-------------|---------|--------------|-------------|------------|
|                     | 株主資本    |        |             |         |              |             |            |
|                     | 資本剰余金   |        |             | 利益剰余金   |              |             | 株主資本<br>合計 |
|                     | 資本金     | 資本準備金  | 資本剰余金<br>合計 | 利益準備金   | その他利益<br>剰余金 | 利益剰余金<br>合計 |            |
| 繰越利益<br>剰余金         |         |        |             |         |              |             |            |
| 当期首残高               | ¥70,000 | ¥5,865 | ¥5,865      | ¥15,478 | ¥172,219     | ¥187,698    | ¥263,563   |
| 当期変動額               |         |        |             |         |              |             |            |
| 剰余金の配当              | —       | —      | —           | 2,660   | △15,960      | △13,300     | △13,300    |
| 当期純利益               | —       | —      | —           | —       | 37,063       | 37,063      | 37,063     |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | —       | —      | —           | —       | —            | —           | —          |
| 当期変動額合計             | —       | —      | —           | 2,660   | 21,103       | 23,763      | 23,763     |
| 当期末残高               | ¥70,000 | ¥5,865 | ¥5,865      | ¥18,138 | ¥193,323     | ¥211,461    | ¥287,327   |

百万円

|                     | 2014                 |              |                    |          |
|---------------------|----------------------|--------------|--------------------|----------|
|                     | 評価・換算差額等             |              |                    | 純資産合計    |
|                     | その他<br>有価証券<br>評価差額金 | 土地再評価<br>差額金 | 評価・換算<br>差額等<br>合計 |          |
| 当期首残高               | ¥80,283              | ¥△1,513      | ¥78,769            | ¥342,333 |
| 当期変動額               |                      |              |                    |          |
| 剰余金の配当              | —                    | —            | —                  | △13,300  |
| 当期純利益               | —                    | —            | —                  | 37,063   |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | 3,133                | —            | 3,133              | 3,133    |
| 当期変動額合計             | 3,133                | —            | 3,133              | 26,897   |
| 当期末残高               | ¥83,416              | ¥△1,513      | ¥81,903            | ¥369,230 |

## キャッシュ・フロー計算書

ソニー生命保険株式会社

2013年、2014年3月31日に終了した1年間

百万円

|                                  | 2013      | 2014      |
|----------------------------------|-----------|-----------|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー                 |           |           |
| 税引前当期純利益(△は損失)                   | ¥ 63,594  | ¥ 57,583  |
| 賃貸用不動産等減価償却費                     | 2,115     | 2,077     |
| 減価償却費                            | 4,150     | 5,064     |
| 減損損失                             | 962       | 36        |
| 支払備金の増減額(△は減少)                   | 607       | 55        |
| 責任準備金の増減額(△は減少)                  | 629,909   | 650,703   |
| 契約者配当金積立利息繰入額                    | 12        | 5         |
| 契約者配当準備金繰入額(△は戻入額)               | 2,104     | 2,232     |
| 貸倒引当金の増減額(△は減少)                  | 21        | 6         |
| 退職給付引当金の増減額(△は減少)                | 2,702     | 2,645     |
| 役員退職慰労引当金の増減額(△は減少)              | 3         | △104      |
| 価格変動準備金の増減額(△は減少)                | 6,945     | 9,291     |
| 利息及び配当金等収入                       | △108,539  | △122,160  |
| 有価証券関係損益(△は益)                    | △84,465   | △77,861   |
| 支払利息                             | 43        | 48        |
| 為替差損益(△は益)                       | 1,176     | △1,183    |
| 有形固定資産関係損益(△は益)                  | 14        | 40        |
| 再保険貸の増減額(△は増加)                   | △34       | △37       |
| その他資産(除く投資活動関連、財務活動関連)の増減額(△は増加) | 18,110    | 18,143    |
| 代理店借の増減額(△は減少)                   | 766       | △262      |
| 再保険借の増減額(△は減少)                   | △33       | 20        |
| その他負債(除く投資活動関連、財務活動関連)の増減額(△は減少) | 9,697     | △9,774    |
| その他                              | 2,531     | △4,722    |
| 小計                               | 552,398   | 531,845   |
| 利息及び配当金等の受取額                     | 115,520   | 129,633   |
| 利息の支払額                           | △43       | △48       |
| 契約者配当金の支払額                       | △1,966    | △2,273    |
| その他                              | △5,821    | △5,392    |
| 法人税等の支払額                         | △23,443   | △28,837   |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー                 | 636,642   | 624,926   |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー                 |           |           |
| 金銭の信託の減少による収入                    | 5,300     | 5,100     |
| 有価証券の取得による支出                     | △666,251  | △770,519  |
| 有価証券の売却・償還による収入                  | 116,492   | 113,909   |
| 貸付けによる支出                         | △47,922   | △54,102   |
| 貸付金の回収による収入                      | 21,142    | 25,405    |
| その他                              | △53       | —         |
| 資産運用活動計                          | △571,293  | △680,205  |
| [営業活動及び資産運用活動計]                  | [65,349]  | [△55,279] |
| 有形固定資産の取得による支出                   | △481      | △682      |
| 有形固定資産の売却による収入                   | —         | 2,021     |
| 子会社株式の売却による収入                    | 2,016     | —         |
| 子会社株式の取得による支出                    | △30       | —         |
| 関連会社株式の取得による支出                   | —         | △3,500    |
| その他                              | △7,282    | △3,255    |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー                 | △577,071  | △685,622  |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー                 |           |           |
| 配当金の支払額                          | △11,200   | △13,300   |
| その他                              | △18       | △12       |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー                 | △11,218   | △13,312   |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額                 | △0        | 2         |
| 現金及び現金同等物の増減額(△は減少)              | 48,352    | △74,006   |
| 現金及び現金同等物期首残高                    | 76,108    | 124,461   |
| 現金及び現金同等物期末残高                    | ¥ 124,461 | ¥ 50,455  |

## 1 債務者区分による債権の状況

百万円

| 3月31日現在           | 2013     | 2014     |
|-------------------|----------|----------|
| 破産更生債権及びこれらに準ずる債権 | ¥ —      | ¥ —      |
| 危険債権              | —        | —        |
| 要管理債権             | —        | —        |
| 小計                | —        | —        |
| [対合計比(%)]         | [—]      | [—]      |
| 正常債権              | 147,608  | 156,815  |
| 合計                | ¥147,608 | ¥156,815 |

- (注) 1. 破産更生債権及びこれらに準ずる債権とは、破産手続開始、更生手続開始又は再生手続開始の申立て等の事由により経営破綻に陥っている債務者に対する債権及びこれらに準ずる債権です。
2. 危険債権とは、債務者が経営破綻の状態には至っていないが、財政状態及び経営成績が悪化し、契約に従った債権の元本の回収及び利息の受取りができない可能性の高い債権です。
3. 要管理債権とは、3カ月以上延滞貸付金及び条件緩和貸付金です。なお、3カ月以上延滞貸付金とは、元本又は利息の支払が、約定支払日の翌日から3カ月以上遅延している貸付金(注1及び2に掲げる債権を除く。)、条件緩和貸付金とは、債務者の経営再建又は支援を図ることを目的として、金利の減免、利息の支払猶予、元本の返済猶予、債権放棄その他の債務者に有利となる取決めを行った貸付金(注1及び2に掲げる債権並びに3カ月以上延滞貸付金を除く。)です。
4. 正常債権とは、債務者の財政状態及び経営成績に特に問題がないものとして、注1から3までに掲げる債権以外のものに区分される債権です。

## 2 リスク管理債権の状況

該当ありません。

## 3 経理に関する指標等

## 3-01 支払備金明細表

百万円

| 3月31日現在  | 2013    | 2014    |
|----------|---------|---------|
| 保険金      |         |         |
| 死亡保険金    | ¥ 6,897 | ¥ 6,702 |
| 災害保険金    | 209     | 595     |
| 高度障害保険金  | 1,158   | 1,405   |
| 満期保険金    | 1,402   | 1,272   |
| その他      | 1,299   | 1,556   |
| 小計       | 10,966  | 11,532  |
| 年金       | 514     | 163     |
| 給付金      | 4,982   | 5,323   |
| 解約返戻金    | 7,969   | 7,437   |
| 保険金据置支払金 | 76      | 134     |
| その他共計    | ¥24,646 | ¥24,702 |

## 3-02 責任準備金明細表

百万円

| 3月31日現在        | 2013       | 2014       |
|----------------|------------|------------|
| 責任準備金(除く危険準備金) |            |            |
| 個人保険           | ¥5,207,101 | ¥5,840,272 |
| 一般勘定           | 4,707,813  | 5,257,428  |
| 特別勘定           | 499,288    | 582,844    |
| 個人年金保険         | 149,711    | 164,451    |
| 一般勘定           | 106,528    | 115,818    |
| 特別勘定           | 43,182     | 48,632     |
| 団体保険           | 52         | 41         |
| 一般勘定           | 52         | 41         |
| 特別勘定           | —          | —          |
| 団体年金保険         | 56,503     | 55,196     |
| 一般勘定           | 56,503     | 55,196     |
| 特別勘定           | —          | —          |
| その他            | —          | —          |
| 一般勘定           | —          | —          |
| 特別勘定           | —          | —          |
| 小計             | 5,413,369  | 6,059,962  |
| 一般勘定           | 4,870,898  | 5,428,484  |
| 特別勘定           | 542,471    | 631,477    |
| 危険準備金          | 59,561     | 63,671     |
| 合計             | ¥5,472,930 | ¥6,123,633 |
| 一般勘定           | ¥4,930,459 | ¥5,492,156 |
| 特別勘定           | 542,471    | 631,477    |

## 3-03 責任準備金残高の内訳

百万円

| 3月31日現在 | 2013       | 2014       |
|---------|------------|------------|
| 保険料積立金  | ¥5,204,625 | ¥5,859,446 |
| 未経過保険料  | 208,743    | 200,515    |
| 払戻積立金   | —          | —          |
| 危険準備金   | 59,561     | 63,671     |
| 合計      | ¥5,472,930 | ¥6,123,633 |

## 3-04 個人保険及び個人年金保険の責任準備金の積立方式、積立率、残高(契約年度別)

## 責任準備金の積立方式、積立率

| 3月31日現在       | 2013   | 2014   |
|---------------|--------|--------|
| 積立方式          |        |        |
| 標準責任準備金対象契約   |        |        |
| 死亡保険          | 純保険料式  | 純保険料式  |
| 生死混合保険        | 純保険料式  | 純保険料式  |
| 生存保険          | 純保険料式  | 純保険料式  |
| 年金保険          | 純保険料式  | 純保険料式  |
| 標準責任準備金対象外契約  |        |        |
| 死亡保険          | 純保険料式  | 純保険料式  |
| 生死混合保険        | 純保険料式  | 純保険料式  |
| 生存保険          | 純保険料式  | 純保険料式  |
| 年金保険          | 純保険料式  | 純保険料式  |
| 積立率(危険準備金を除く) | 100.1% | 100.1% |

- (注) 1. 積立方式及び積立率は、個人保険及び個人年金保険を対象としています。なお、団体保険及び団体年金保険の責任準備金は積立方式という概念がないため、上記には含んでいません。
2. 積立率とは、標準責任準備金対象契約に関しては平成8年(1996年)大蔵省告示第48号に定める方式により、また、標準責任準備金対象外契約に関しては平準純保険料式により計算した保険料積立金、及び未経過保険料に対する実際の責任準備金残高(危険準備金を除く)の割合です。なお、実際の責任準備金残高には、一部保険契約の将来にわたる健全性を維持するために追加して積み立てている責任準備金を含めています。

責任準備金の残高(契約年度別)

百万円

| 契約年度           | 責任準備金残高   | 予定利率      |
|----------------|-----------|-----------|
| ～ 1980年度       | ¥ —       | —%        |
| 1981年度～ 1985年度 | 32,084    | 6.00～6.25 |
| 1986年度～ 1990年度 | 51,722    | 6.00～6.25 |
| 1991年度～ 1995年度 | 547,386   | 2.75～6.25 |
| 1996年度～ 2000年度 | 1,172,099 | 1.90～4.00 |
| 2001年度～ 2005年度 | 1,344,265 | 1.50      |
| 2006年度～ 2010年度 | 1,387,668 | 1.50      |
| 2011年度         | 276,060   | 1.50      |
| 2012年度         | 294,114   | 1.50      |
| 2013年度         | 267,845   | 1.00      |

(注) 1. 責任準備金残高は、個人保険及び個人年金保険の責任準備金(特別勘定の責任準備金、危険準備金を除く)を記載しています。  
2. 予定利率については、各契約年度別の責任準備金に係る主な予定利率を記載しています。

**3-05 特別勘定を設けた保険契約であって、保険金等の額を最低保証している保険契約に係る一般勘定の責任準備金の残高、算出方法、その計算の基礎となる係数**

責任準備金残高(一般勘定)

百万円

| 3月31日現在       | 2013    | 2014    |
|---------------|---------|---------|
| 責任準備金残高(一般勘定) | ¥30,991 | ¥35,270 |

(注) 1. 保険業法施行規則第68条に規定する保険契約(標準責任準備金対象契約)を対象としています。  
2. 責任準備金残高(一般勘定)は、最低保証に係る保険料積立金及び未経過保険料を記載しています。

算出方法、その計算の基礎となる係数

- 最低保証に係る責任準備金の算出に際しては、平成8年(1996年)大蔵省告示第48号、保険会社向けの総合的な監督指針(Ⅱ-2-1-3-1)に基づき標準的方式を用いて算出しています。
- 計算の基礎となる係数については、同告示第5項第1号二に規定する率を使用しています。予定解約率は、保険料払込中は年率5.0%、保険料払込済後は年率3.0%を使用しています。

**3-06 契約者配当準備金明細表**

百万円

| 3月31日に終了した1年間 | 2013    |        |        |        |                |        | 合計      |
|---------------|---------|--------|--------|--------|----------------|--------|---------|
|               | 個人保険    | 個人年金保険 | 団体保険   | 団体年金保険 | 財形保険<br>財形年金保険 | その他の保険 |         |
| 当期首現在高        | ¥ 2,179 | ¥ 266  | ¥1,675 | ¥ 1    | ¥ —            | ¥ —    | ¥ 4,122 |
| 利息による増加       | 11      | 1      | 0      | —      | —              | —      | 12      |
| 配当金支払による減少    | 91      | 30     | 1,843  | 1      | —              | —      | 1,966   |
| 当期繰入額         | △161    | 4      | 2,233  | 28     | —              | —      | 2,104   |
| 当期末現在高        | 1,938   | 241    | 2,064  | 28     | —              | —      | 4,273   |
|               | [1,468] | [131]  | [0]    | [—]    | [—]            | [—]    | [1,599] |

百万円

| 3月31日に終了した1年間 | 2014    |        |        |        |                |        | 合計      |
|---------------|---------|--------|--------|--------|----------------|--------|---------|
|               | 個人保険    | 個人年金保険 | 団体保険   | 団体年金保険 | 財形保険<br>財形年金保険 | その他の保険 |         |
| 当期首現在高        | ¥ 1,938 | ¥ 241  | ¥2,064 | ¥28    | ¥ —            | ¥ —    | ¥ 4,273 |
| 利息による増加       | 5       | 0      | 0      | —      | —              | —      | 5       |
| 配当金支払による減少    | 132     | 29     | 2,083  | 28     | —              | —      | 2,273   |
| 当期繰入額         | △27     | 14     | 2,178  | 67     | —              | —      | 2,232   |
| 当期末現在高        | 1,783   | 226    | 2,160  | 67     | —              | —      | 4,237   |
|               | [1,412] | [131]  | [0]    | [—]    | [—]            | [—]    | [1,544] |

(注) [ ]内数値はうち積立配当金額です。

3-07 引当金明細表

百万円

| 3月31日に終了した1年間 | 2013   |        |       | 2014   |        |       |
|---------------|--------|--------|-------|--------|--------|-------|
|               | 当期首残高  | 当期末残高  | 当期増減額 | 当期首残高  | 当期末残高  | 当期増減額 |
| 貸倒引当金         |        |        |       |        |        |       |
| 一般貸倒引当金       | ¥ 0    | ¥ 0    | ¥ △0  | ¥ 0    | ¥ 0    | ¥ 0   |
| 個別貸倒引当金       | 214    | 235    | 21    | 235    | 242    | 6     |
| 特定海外債権引当勘定    | —      | —      | —     | —      | —      | —     |
| 退職給付引当金       | 20,310 | 22,770 | 2,459 | 22,770 | 25,389 | 2,619 |
| 役員退職慰労引当金     | 168    | 171    | 3     | 171    | 66     | △104  |
| 価格変動準備金       | 25,319 | 32,264 | 6,945 | 32,264 | 41,556 | 9,291 |

3-08 保険料明細表

百万円

| 3月31日に終了した1年間 | 2013     | 2014     |
|---------------|----------|----------|
| 個人保険          | ¥905,514 | ¥936,009 |
| うち一時払         | 117,473  | 162,027  |
| うち年払          | 261,534  | 220,465  |
| うち半年払         | 9,485    | 9,986    |
| うち月払          | 517,021  | 543,530  |
| 個人年金保険        | 12,045   | 16,469   |
| うち一時払         | 957      | 3,504    |
| うち年払          | 3,428    | 3,990    |
| うち半年払         | 190      | 216      |
| うち月払          | 7,469    | 8,757    |
| 団体保険          | 4,206    | 4,523    |
| 団体年金保険        | 2,705    | 2,658    |
| その他共計         | ¥924,472 | ¥959,660 |

3-09 保険金明細表

百万円

| 3月31日に終了した1年間 | 2013    | 2014    |        |        |        |                |        |         |
|---------------|---------|---------|--------|--------|--------|----------------|--------|---------|
|               | 合計      | 個人保険    | 個人年金保険 | 団体保険   | 団体年金保険 | 財形保険<br>財形年金保険 | その他の保険 | 合計      |
| 死亡保険金         | ¥42,178 | ¥43,716 | ¥—     | ¥1,391 | ¥—     | ¥—             | ¥—     | ¥45,108 |
| 災害保険金         | 775     | 674     | —      | 0      | —      | —              | —      | 674     |
| 高度障害保険金       | 2,490   | 2,539   | —      | 127    | —      | —              | —      | 2,666   |
| 満期保険金         | 19,593  | 21,930  | —      | —      | —      | —              | —      | 21,930  |
| その他           | 6,021   | 6,850   | —      | 183    | —      | —              | —      | 7,034   |
| 合計            | ¥71,060 | ¥75,711 | ¥—     | ¥1,702 | ¥—     | ¥—             | ¥—     | ¥77,413 |

3-10 年金明細表

百万円

| 3月31日に終了した1年間 | 2013   | 2014 |        |      |        |                |        |         |
|---------------|--------|------|--------|------|--------|----------------|--------|---------|
|               | 合計     | 個人保険 | 個人年金保険 | 団体保険 | 団体年金保険 | 財形保険<br>財形年金保険 | その他の保険 | 合計      |
| 年金            | ¥9,571 | ¥—   | ¥8,659 | ¥11  | ¥2,097 | ¥—             | ¥—     | ¥10,768 |

3-11 給付金明細表

百万円

| 3月31日に終了した1年間 | 2013    | 2014    |        |      |        |                |        | 合計      |
|---------------|---------|---------|--------|------|--------|----------------|--------|---------|
|               | 合計      | 個人保険    | 個人年金保険 | 団体保険 | 団体年金保険 | 財形保険<br>財形年金保険 | その他の保険 |         |
| 死亡給付金         | ¥ 1,699 | ¥ 2,131 | ¥ 79   | ¥—   | ¥ —    | ¥—             | ¥—     | ¥ 2,210 |
| 入院給付金         | 8,745   | 8,992   | —      | 0    | —      | —              | —      | 8,992   |
| 手術給付金         | 8,258   | 8,604   | —      | —    | —      | —              | —      | 8,604   |
| 障害給付金         | 80      | 169     | —      | 0    | —      | —              | —      | 169     |
| 生存給付金         | 15,775  | 23,070  | —      | —    | —      | —              | —      | 23,070  |
| その他           | 12,250  | 9,806   | 454    | —    | 2,201  | —              | —      | 12,462  |
| 合計            | ¥46,809 | ¥52,774 | ¥533   | ¥ 0  | ¥2,201 | ¥—             | ¥—     | ¥55,510 |

3-12 解約返戻金明細表

百万円

| 3月31日に終了した1年間 | 2013     | 2014     |        |      |        |                |        | 合計       |
|---------------|----------|----------|--------|------|--------|----------------|--------|----------|
|               | 合計       | 個人保険     | 個人年金保険 | 団体保険 | 団体年金保険 | 財形保険<br>財形年金保険 | その他の保険 |          |
| 解約返戻金         | ¥161,872 | ¥170,178 | ¥8,223 | ¥—   | ¥—     | ¥—             | ¥—     | ¥178,402 |

3-13 減価償却費明細表

百万円

| 3月31日に終了した1年間 | 2013    |           |             |           |                  | 2014    |           |             |           |                  |
|---------------|---------|-----------|-------------|-----------|------------------|---------|-----------|-------------|-----------|------------------|
|               | 取得原価    | 当期<br>償却額 | 減価償却<br>累計額 | 当期末<br>残高 | 償却<br>累計率<br>(%) | 取得原価    | 当期<br>償却額 | 減価償却<br>累計額 | 当期末<br>残高 | 償却<br>累計率<br>(%) |
| 有形固定資産        | ¥ 4,637 | ¥ 235     | ¥ 2,304     | ¥ 2,333   | 49.7%            | ¥ 4,807 | ¥ 262     | ¥ 2,446     | ¥ 2,361   | 50.9%            |
| 建物            | 3,442   | 163       | 1,399       | 2,043     | 40.7             | 3,528   | 176       | 1,490       | 2,037     | 42.3             |
| リース資産         | —       | —         | —           | —         | —                | 20      | 0         | 0           | 19        | 1.7              |
| その他の有形固定資産    | 1,194   | 72        | 905         | 289       | 75.7             | 1,259   | 86        | 955         | 304       | 75.8             |
| 無形固定資産        | 37,262  | 3,911     | 11,169      | 26,092    | 30.0             | 38,095  | 4,799     | 14,235      | 23,859    | 37.4             |
| その他           | 15      | 3         | 8           | 6         | 55.6             | 11      | 2         | 6           | 5         | 52.6             |
| 合計            | ¥41,915 | ¥4,150    | ¥13,482     | ¥28,432   | 32.2%            | ¥42,915 | ¥5,064    | ¥16,688     | ¥26,226   | 38.9%            |

3-14 事業費明細表

百万円

| 3月31日に終了した1年間 | 2013     | 2014     |
|---------------|----------|----------|
| 営業活動費         | ¥ 53,837 | ¥ 56,713 |
| 営業管理費         | 14,181   | 14,887   |
| 一般管理費         | 41,041   | 42,267   |
| 合計            | ¥109,060 | ¥113,868 |

(注) 保険業法第259条の規定に基づく生命保険契約者保護機構に対する負担金は、次のとおりです。

百万円

| 3月31日に終了した1年間 | 2013 | 2014 |
|---------------|------|------|
| 生命保険契約者保護機構   | ¥840 | ¥846 |



## 4 経常利益等の明細(基礎利益)

百万円

| 3月31日に終了した1年間           | 2013     | 2014     |
|-------------------------|----------|----------|
| 基礎利益 (A)                | ¥ 80,045 | ¥ 72,365 |
| キャピタル収益                 | 2,420    | 2,130    |
| 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                 | 2,420    | 773      |
| 金融派生商品収益                | —        | 172      |
| 為替差益                    | —        | 1,183    |
| その他キャピタル収益              | —        | —        |
| キャピタル費用                 | 3,351    | 949      |
| 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                 | 1,587    | 528      |
| 有価証券評価損                 | 327      | —        |
| 金融派生商品費用                | 226      | —        |
| 為替差損                    | 1,176    | —        |
| その他キャピタル費用              | 34       | 420      |
| キャピタル損益 (B)             | △931     | 1,180    |
| キャピタル損益含み基礎利益 (A) + (B) | 79,114   | 73,545   |
| 臨時収益                    | —        | —        |
| 再保険収入                   | —        | —        |
| 危険準備金戻入額                | —        | —        |
| 個別貸倒引当金戻入額              | —        | —        |
| その他臨時収益                 | —        | —        |
| 臨時費用                    | 4,454    | 4,340    |
| 再保険料                    | —        | —        |
| 危険準備金繰入額                | 4,223    | 4,110    |
| 個別貸倒引当金繰入額              | 21       | 6        |
| 特定海外債権引当動定繰入額           | —        | —        |
| 貸付金償却                   | —        | —        |
| その他臨時費用                 | 209      | 223      |
| 臨時損益 (C)                | △4,454   | △4,340   |
| 経常利益 (A) + (B) + (C)    | ¥ 74,659 | ¥ 69,205 |

(注) 1. 2013年3月31日に終了した年度の基礎利益(A)の中には、インカム・ゲインに係る金銭の信託運用益5,259百万円が含まれています。また、その他キャピタル費用には、投資事業組合の減損損失34百万円、その他臨時費用には、追加責任準備金繰入額209百万円を記載しています。

2. 2014年3月31日に終了した年度の基礎利益(A)の中には、インカム・ゲインに係る金銭の信託運用益5,311百万円が含まれています。また、その他キャピタル費用には、外貨建商品の為替変動に係る責任準備金等繰入額227百万円及び投資事業組合の減損損失193百万円の合計額を、その他臨時費用には、追加責任準備金繰入額223百万円を記載しています。

## <参考>基礎利益明細表

百万円

| 3月31日に終了した1年間 | 2013       | 2014       |
|---------------|------------|------------|
| 基礎収益          | ¥1,139,854 | ¥1,194,979 |
| 保険料等収入        | 925,874    | 960,986    |
| 保険料           | 924,472    | 959,660    |
| 再保険収入         | 1,402      | 1,325      |
| 資産運用収益        | 192,154    | 204,881    |
| 利息及び配当金等収入    | 108,539    | 122,160    |
| 有価証券償還益       | —          | 2          |
| 一般貸倒引当金戻入額    | 0          | —          |
| その他運用収益       | 13         | 47         |
| 特別勘定資産運用益     | 83,601     | 82,670     |
| その他経常収益       | 16,566     | 23,799     |
| 年金特約取扱受入金     | 2,087      | 2,151      |
| 保険金据置受入金      | 11,861     | 17,197     |
| その他           | 2,618      | 4,451      |
| その他基礎収益       | 5,259      | 5,311      |
| 基礎費用          | 1,059,808  | 1,122,613  |
| 保険金等支払金       | 293,929    | 327,257    |
| 保険金           | 71,060     | 77,413     |
| 年金            | 9,571      | 10,768     |
| 給付金           | 46,809     | 55,510     |
| 解約返戻金         | 161,872    | 178,402    |
| その他返戻金        | 2,649      | 3,203      |
| 再保険料          | 1,965      | 1,959      |
| 責任準備金等繰入額     | 626,096    | 646,203    |
| 資産運用費用        | 8,313      | 7,777      |
| 支払利息          | 43         | 48         |
| 一般貸倒引当金繰入額    | —          | 0          |
| 賃貸用不動産等減価償却費  | 2,115      | 2,077      |
| その他運用費用       | 6,153      | 5,652      |
| 事業費           | 109,060    | 113,868    |
| その他経常費用       | 22,408     | 27,507     |
| 保険金据置支払金      | 7,078      | 10,884     |
| 税金            | 7,929      | 7,981      |
| 減価償却費         | 4,150      | 5,064      |
| 退職給付引当金繰入額    | 3,141      | 3,532      |
| 役員退職慰労引当金繰入額  | 3          | —          |
| その他           | 105        | 44         |
| その他基礎費用       | —          | —          |
| 基礎利益          | ¥ 80,045   | ¥ 72,365   |

## <参考>順ざや額・利回り等

億円

| 3月31日に終了した1年間   | 2013  | 2014  |
|-----------------|-------|-------|
| 順ざや額            | ¥21   | ¥84   |
| 基礎利益上の運用収支等の利回り | 2.31% | 2.35% |
| 運用利回り(一般勘定)     | 2.12% | 2.20% |
| 平均予定利率          | 2.27% | 2.18% |

## 5 有価証券等の時価情報(一般勘定)

## 5-01 有価証券の時価情報

## 売買目的有価証券の評価損益

該当ありません。

## 有価証券の時価情報

a. 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

百万円

| 3月31日現在    | 2013       |            |          |          |     |
|------------|------------|------------|----------|----------|-----|
|            | 帳簿価額       | 時価         | 差損益      | 差益       | 差損  |
| 満期保有目的の債券  | ¥3,874,232 | ¥4,425,970 | ¥551,737 | ¥551,737 | ¥—  |
| 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    | 955,999    | 1,079,296  | 123,296  | 123,344  | 47  |
| 公社債        | 925,308    | 1,036,956  | 111,648  | 111,648  | —   |
| 株式         | 14,760     | 20,994     | 6,233    | 6,281    | 47  |
| 外国証券       | 14,454     | 18,681     | 4,226    | 4,226    | —   |
| 公社債        | 14,454     | 18,681     | 4,226    | 4,226    | —   |
| 株式等        | —          | —          | —        | —        | —   |
| その他の証券     | 1,476      | 2,664      | 1,188    | 1,188    | —   |
| 買入金銭債権     | —          | —          | —        | —        | —   |
| 譲渡性預金      | —          | —          | —        | —        | —   |
| その他        | —          | —          | —        | —        | —   |
| 合計         | ¥4,830,232 | ¥5,505,267 | ¥675,034 | ¥675,082 | ¥47 |
| 公社債        | ¥4,756,200 | ¥5,410,686 | ¥654,486 | ¥654,486 | ¥—  |
| 株式         | 14,760     | 20,994     | 6,233    | 6,281    | 47  |
| 外国証券       | 57,795     | 70,922     | 13,126   | 13,126   | —   |
| 公社債        | 57,795     | 70,922     | 13,126   | 13,126   | —   |
| 株式等        | —          | —          | —        | —        | —   |
| その他の証券     | 1,476      | 2,664      | 1,188    | 1,188    | —   |
| 買入金銭債権     | —          | —          | —        | —        | —   |
| 譲渡性預金      | —          | —          | —        | —        | —   |
| その他        | —          | —          | —        | —        | —   |

百万円

| 3月31日現在    | 2014       |            |          |          |      |
|------------|------------|------------|----------|----------|------|
|            | 帳簿価額       | 時価         | 差損益      | 差益       | 差損   |
| 満期保有目的の債券  | ¥4,409,662 | ¥4,839,983 | ¥430,320 | ¥430,394 | ¥ 73 |
| 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    | 1,065,514  | 1,189,899  | 124,384  | 124,420  | 35   |
| 公社債        | 1,035,912  | 1,146,757  | 110,844  | 110,866  | 22   |
| 株式         | 12,236     | 21,205     | 8,968    | 8,972    | 3    |
| 外国証券       | 15,891     | 19,403     | 3,511    | 3,521    | 10   |
| 公社債        | 15,891     | 19,403     | 3,511    | 3,521    | 10   |
| 株式等        | —          | —          | —        | —        | —    |
| その他の証券     | 1,474      | 2,533      | 1,059    | 1,059    | —    |
| 買入金銭債権     | —          | —          | —        | —        | —    |
| 譲渡性預金      | —          | —          | —        | —        | —    |
| その他        | —          | —          | —        | —        | —    |
| 合計         | ¥5,475,177 | ¥6,029,882 | ¥554,705 | ¥554,814 | ¥109 |
| 公社債        | ¥5,385,143 | ¥5,913,448 | ¥528,305 | ¥528,327 | ¥ 22 |
| 株式         | 12,236     | 21,205     | 8,968    | 8,972    | 3    |
| 外国証券       | 76,323     | 92,695     | 16,371   | 16,455   | 84   |
| 公社債        | 76,323     | 92,695     | 16,371   | 16,455   | 84   |
| 株式等        | —          | —          | —        | —        | —    |
| その他の証券     | 1,474      | 2,533      | 1,059    | 1,059    | —    |
| 買入金銭債権     | —          | —          | —        | —        | —    |
| 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. 金銭の信託のうち売買目的有価証券以外のものを含み、その帳簿価額、差損益は、2014年3月31日に終了した年度末において、それぞれ、268,668百万円、37,253百万円です。  
 3. 帳簿価額は、償却原価後、かつ減損処理後で時価評価前の価額です。

b. 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。

百万円

| 3月31日現在            | 2013    | 2014    |
|--------------------|---------|---------|
| 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         | 12,607  | 16,000  |
| その他有価証券            | 20,372  | 17,289  |
| 非上場国内株式(店頭売買株式を除く) | 4       | —       |
| 非上場外国株式(店頭売買株式を除く) | 948     | 823     |
| 非上場外国債券            | —       | —       |
| その他                | 19,419  | 16,466  |
| 合計                 | ¥32,980 | ¥33,289 |

c. 前項bについて為替等を評価し、前項aと合算した有価証券の時価情報は以下のとおりです。

百万円

| 3月31日現在    | 2013       |            |          |          |        |
|------------|------------|------------|----------|----------|--------|
|            | 帳簿価額       | 時価         | 差損益      | 差益       | 差損     |
| 満期保有目的の債券  | ¥3,874,232 | ¥4,425,970 | ¥551,737 | ¥551,737 | ¥ —    |
| 責任準備金対応債券  | —          | —          | —        | —        | —      |
| 子会社・関連会社株式 | 12,607     | 12,607     | —        | —        | —      |
| その他有価証券    | 976,372    | 1,103,708  | 127,335  | 128,555  | 1,219  |
| 公社債        | 925,308    | 1,036,956  | 111,648  | 111,648  | —      |
| 株式         | 14,765     | 20,998     | 6,233    | 6,281    | 47     |
| 外国証券       | 15,403     | 20,083     | 4,679    | 4,679    | —      |
| 公社債        | 14,454     | 18,681     | 4,226    | 4,226    | —      |
| 株式等        | 948        | 1,401      | 452      | 452      | —      |
| その他の証券     | 20,895     | 25,669     | 4,774    | 5,946    | 1,171  |
| 買入金銭債権     | —          | —          | —        | —        | —      |
| 譲渡性預金      | —          | —          | —        | —        | —      |
| その他        | —          | —          | —        | —        | —      |
| 合計         | ¥4,863,212 | ¥5,542,285 | ¥679,073 | ¥680,292 | ¥1,219 |
| 公社債        | ¥4,756,200 | ¥5,410,686 | ¥654,486 | ¥654,486 | ¥ —    |
| 株式         | 24,872     | 31,106     | 6,233    | 6,281    | 47     |
| 外国証券       | 61,244     | 74,823     | 13,578   | 13,578   | —      |
| 公社債        | 57,795     | 70,922     | 13,126   | 13,126   | —      |
| 株式等        | 3,448      | 3,901      | 452      | 452      | —      |
| その他の証券     | 20,895     | 25,669     | 4,774    | 5,946    | 1,171  |
| 買入金銭債権     | —          | —          | —        | —        | —      |
| 譲渡性預金      | —          | —          | —        | —        | —      |
| その他        | —          | —          | —        | —        | —      |

百万円

| 3月31日現在    | 2014       |            |          |          |      |
|------------|------------|------------|----------|----------|------|
|            | 帳簿価額       | 時価         | 差損益      | 差益       | 差損   |
| 満期保有目的の債券  | ¥4,409,662 | ¥4,839,983 | ¥430,320 | ¥430,394 | ¥ 73 |
| 責任準備金対応債券  | —          | —          | —        | —        | —    |
| 子会社・関連会社株式 | 16,000     | 16,000     | —        | —        | —    |
| その他有価証券    | 1,082,804  | 1,214,309  | 131,504  | 131,986  | 481  |
| 公社債        | 1,035,912  | 1,146,757  | 110,844  | 110,866  | 22   |
| 株式         | 12,236     | 21,205     | 8,968    | 8,972    | 3    |
| 外国証券       | 16,714     | 21,129     | 4,414    | 4,424    | 10   |
| 公社債        | 15,891     | 19,403     | 3,511    | 3,521    | 10   |
| 株式等        | 823        | 1,725      | 902      | 902      | —    |
| その他の証券     | 17,940     | 25,217     | 7,277    | 7,723    | 446  |
| 買入金銭債権     | —          | —          | —        | —        | —    |
| 譲渡性預金      | —          | —          | —        | —        | —    |
| その他        | —          | —          | —        | —        | —    |
| 合計         | ¥5,508,467 | ¥6,070,292 | ¥561,825 | ¥562,381 | ¥555 |
| 公社債        | ¥5,385,143 | ¥5,913,448 | ¥528,305 | ¥528,327 | ¥ 22 |
| 株式         | 24,236     | 33,205     | 8,968    | 8,972    | 3    |
| 外国証券       | 81,146     | 98,420     | 17,273   | 17,357   | 84   |
| 公社債        | 76,323     | 92,695     | 16,371   | 16,455   | 84   |
| 株式等        | 4,823      | 5,725      | 902      | 902      | —    |
| その他の証券     | 17,940     | 25,217     | 7,277    | 7,723    | 446  |
| 買入金銭債権     | —          | —          | —        | —        | —    |
| 譲渡性預金      | —          | —          | —        | —        | —    |
| その他        | —          | —          | —        | —        | —    |

5-02 金銭の信託の時価情報(一般勘定)

百万円

| 3月31日現在 | 2013     |          |     |    |    |
|---------|----------|----------|-----|----|----|
|         | 貸借対照表計上額 | 時価       | 差損益 | 差益 | 差損 |
| 金銭の信託   | ¥306,122 | ¥306,122 | ¥—  | ¥— | ¥— |

百万円

| 3月31日現在 | 2014     |          |     |    |    |
|---------|----------|----------|-----|----|----|
|         | 貸借対照表計上額 | 時価       | 差損益 | 差益 | 差損 |
| 金銭の信託   | ¥305,346 | ¥305,346 | ¥—  | ¥— | ¥— |

(注) 本表には、合同運用の金銭信託50百万円を含んでいます。

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

百万円

| 3月31日現在       | 2013    |         |        |        |    |
|---------------|---------|---------|--------|--------|----|
|               | 帳簿価額    | 時価      | 差損益    | 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     | 267,865 | 306,071 | 38,206 | 38,206 | —  |

百万円

| 3月31日現在       | 2014    |         |        |        |    |
|---------------|---------|---------|--------|--------|----|
|               | 帳簿価額    | 時価      | 差損益    | 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     | 268,042 | 305,296 | 37,253 | 37,253 | —  |

5-03 デリバティブ取引の時価情報(一般勘定)(ヘッジ会計適用分・非適用分の合算値)

定性的情報

- 取引の内容：ソニー生命が利用対象としている主なデリバティブ取引は次の取引です。  
通貨関連：為替予約取引
- 取組方針：保有資産及び負債のリスクを低減することを目的とし、投機的なデリバティブ取引は行わない方針です。
- 利用目的：保有資産及び負債のリスク低減を目的にデリバティブを利用しています。なお、ヘッジ会計は適用していません。
- リスクの内容：利用しているデリバティブ取引には市場価格の変動によるリスクがありますが、保有資産及び負債のリスクの低減を主目的として利用しているため、デリバティブ取引と対象となる資産及び負債のリスクの合計は限定的なものとなっています。  
なお、デリバティブの取引行為自体に信用リスクがありますが、当該取引に係わる契約不履行の可能性が小さいと見込まれる相手先を選定して取引を行っています。
- リスク管理体制：デリバティブは、社内で決裁された限度額の範囲内で取引しています。  
運用部門が行った取引の相手先からの報告書は、管理部門が直接受領して運用部門からの報告と照合し、管理部門は運用部門と独立してデリバティブのポジション及び損益を把握できる体制をとっています。また、デリバティブ取引に関するリスク管理は、担当所管において厳格に行うとともに、全体のリスク状況については、リスク管理部門を通じ、取締役会及び経営会議において定期的に報告しています。
- 定量的情報に関する補足情報：為替予約取引については、保有する外貨建債権債務等の為替変動リスクを低減する目的で行っています。対象の保有資産とデリバティブの損益は通算して認識しており、為替変動がある程度減殺される効果を確認しています。

定量的情報

- 差損益の内訳(ヘッジ会計適用分・非適用分の内訳)

百万円

| 3月31日現在   | 2013 |       |      |      |     |       | 2014 |      |      |      |     |    |
|-----------|------|-------|------|------|-----|-------|------|------|------|------|-----|----|
|           | 金利関連 | 通貨関連  | 株式関連 | 債券関連 | その他 | 合計    | 金利関連 | 通貨関連 | 株式関連 | 債券関連 | その他 | 合計 |
| ヘッジ会計適用分  | ¥—   | ¥ —   | ¥—   | ¥—   | ¥—  | ¥ —   | ¥—   | ¥—   | ¥—   | ¥—   | ¥—  | ¥— |
| ヘッジ会計非適用分 | —    | △172  | —    | —    | —   | △172  | —    | —    | —    | —    | —   | —  |
| 合計        | ¥—   | ¥△172 | ¥—   | ¥—   | ¥—  | ¥△172 | ¥—   | ¥—   | ¥—   | ¥—   | ¥—  | ¥— |

(注) ヘッジ会計非適用分の差損益は、損益計算書に計上されています。

## 2. 金利関連

該当ありません。

## 3. 通貨関連

百万円

| 3月31日現在 | 2013   |       |       |       | 2014 |       |    |     |
|---------|--------|-------|-------|-------|------|-------|----|-----|
|         | 契約額等   | うち1年超 | 時価    | 差損益   | 契約額等 | うち1年超 | 時価 | 差損益 |
| 店頭 為替予約 |        |       |       |       |      |       |    |     |
| 売建      | ¥1,206 | ¥-    | ¥△172 | ¥△172 | ¥-   | ¥-    | ¥- | ¥-  |
| 米ドル     | 1,206  | -     | △172  | △172  | -    | -     | -  | -   |
| 合計      |        |       |       | ¥△172 |      |       |    | ¥-  |

(注) 為替予約の事業年度末の為替相場は、先物相場を使用しています。

## 4. 株式関連

該当ありません。

## 5. 債券関連

該当ありません。

## 6. その他

該当ありません。

## <参考>証券化商品等の投資及びサブプライム関連投資の状況

億円

| 3月31日現在                 | 2013 |      |      |      | 2014 |      |      |      |
|-------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|
|                         | 時価   | 前年度末 | 含み損益 | 実現損益 | 時価   | 前年度末 | 含み損益 | 実現損益 |
| SPEs一般                  | ¥-   | ¥-   | ¥-   | ¥-   | ¥-   | ¥-   | ¥-   | ¥-   |
| CDO                     | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    |
| その他サブプライム・Alt-Aエクスポージャー | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    |
| CMBS                    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    |
| レバレッジド・ファイナンス           | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    |
| RMBS                    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    |
| クレジットリンクノート／ローン         | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    |

(注) 本表記載の商品のほか、

- 2013年3月31日に終了した年度末において、「元本確保型クーポン日経平均連動30年債3月末時点 時価522億円 含み益88億円」を保有しています。
- 2014年3月31日に終了した年度末において、「元本確保型クーポン日経平均連動30年債3月末時点 時価560億円 含み益122億円」を保有しています。

## 6 有価証券等の時価情報(会社計)

### 6-01 有価証券の時価情報

#### 売買目的有価証券の評価損益

百万円

| 3月31日現在  | 2013     |                | 2014     |                |
|----------|----------|----------------|----------|----------------|
|          | 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 | ¥527,787 | ¥70,801        | ¥620,666 | ¥50,776        |

(注) 本表には、金銭の信託等の売買目的有価証券を含んでいません。

## 有価証券の時価情報

a. 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は以下のとおりです。

百万円

| 3月31日現在    | 2013       |            |          |          |     |
|------------|------------|------------|----------|----------|-----|
|            | 帳簿価額       | 時価         | 差損益      | 差益       | 差損  |
| 満期保有目的の債券  | ¥3,874,232 | ¥4,425,970 | ¥551,737 | ¥551,737 | ¥—  |
| 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    | 955,999    | 1,079,296  | 123,296  | 123,344  | 47  |
| 公社債        | 925,308    | 1,036,956  | 111,648  | 111,648  | —   |
| 株式         | 14,760     | 20,994     | 6,233    | 6,281    | 47  |
| 外国証券       | 14,454     | 18,681     | 4,226    | 4,226    | —   |
| 公社債        | 14,454     | 18,681     | 4,226    | 4,226    | —   |
| 株式等        | —          | —          | —        | —        | —   |
| その他の証券     | 1,476      | 2,664      | 1,188    | 1,188    | —   |
| 買入金銭債権     | —          | —          | —        | —        | —   |
| 譲渡性預金      | —          | —          | —        | —        | —   |
| その他        | —          | —          | —        | —        | —   |
| 合計         | ¥4,830,232 | ¥5,505,267 | ¥675,034 | ¥675,082 | ¥47 |
| 公社債        | ¥4,756,200 | ¥5,410,686 | ¥654,486 | ¥654,486 | ¥—  |
| 株式         | 14,760     | 20,994     | 6,233    | 6,281    | 47  |
| 外国証券       | 57,795     | 70,922     | 13,126   | 13,126   | —   |
| 公社債        | 57,795     | 70,922     | 13,126   | 13,126   | —   |
| 株式等        | —          | —          | —        | —        | —   |
| その他の証券     | 1,476      | 2,664      | 1,188    | 1,188    | —   |
| 買入金銭債権     | —          | —          | —        | —        | —   |
| 譲渡性預金      | —          | —          | —        | —        | —   |
| その他        | —          | —          | —        | —        | —   |

百万円

| 3月31日現在    | 2014       |            |          |          |      |
|------------|------------|------------|----------|----------|------|
|            | 帳簿価額       | 時価         | 差損益      | 差益       | 差損   |
| 満期保有目的の債券  | ¥4,409,662 | ¥4,839,983 | ¥430,320 | ¥430,394 | ¥73  |
| 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    | 1,065,514  | 1,189,899  | 124,384  | 124,420  | 35   |
| 公社債        | 1,035,912  | 1,146,757  | 110,844  | 110,866  | 22   |
| 株式         | 12,236     | 21,205     | 8,968    | 8,972    | 3    |
| 外国証券       | 15,891     | 19,403     | 3,511    | 3,521    | 10   |
| 公社債        | 15,891     | 19,403     | 3,511    | 3,521    | 10   |
| 株式等        | —          | —          | —        | —        | —    |
| その他の証券     | 1,474      | 2,533      | 1,059    | 1,059    | —    |
| 買入金銭債権     | —          | —          | —        | —        | —    |
| 譲渡性預金      | —          | —          | —        | —        | —    |
| その他        | —          | —          | —        | —        | —    |
| 合計         | ¥5,475,177 | ¥6,029,882 | ¥554,705 | ¥554,814 | ¥109 |
| 公社債        | ¥5,385,143 | ¥5,913,448 | ¥528,305 | ¥528,327 | ¥22  |
| 株式         | 12,236     | 21,205     | 8,968    | 8,972    | 3    |
| 外国証券       | 76,323     | 92,695     | 16,371   | 16,455   | 84   |
| 公社債        | 76,323     | 92,695     | 16,371   | 16,455   | 84   |
| 株式等        | —          | —          | —        | —        | —    |
| その他の証券     | 1,474      | 2,533      | 1,059    | 1,059    | —    |
| 買入金銭債権     | —          | —          | —        | —        | —    |
| 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. 金銭の信託のうち売買目的有価証券以外のものを含み、その帳簿価額、差損益は、2014年3月31日に終了した年度末において、それぞれ268,668百万円、37,253百万円です。

3. 帳簿価額は、償却原価後、かつ減損処理後で時価評価前の価額です。



○満期保有目的の債券

百万円

| 3月31日現在            | 2013       |            |          | 2014       |            |          |
|--------------------|------------|------------|----------|------------|------------|----------|
|                    | 貸借対照表計上額   | 時価         | 差額       | 貸借対照表計上額   | 時価         | 差額       |
| 時価が貸借対照表計上額を超えるもの  | ¥3,874,232 | ¥4,425,970 | ¥551,737 | ¥4,404,321 | ¥4,834,716 | ¥430,394 |
| 公社債                | 3,830,891  | 4,373,729  | 542,837  | 4,349,230  | 4,766,691  | 417,460  |
| 外国証券               | 43,341     | 52,240     | 8,899    | 55,090     | 68,024     | 12,933   |
| その他                | —          | —          | —        | —          | —          | —        |
| 時価が貸借対照表計上額を超えないもの | —          | —          | —        | 5,341      | 5,267      | △73      |
| 公社債                | —          | —          | —        | —          | —          | —        |
| 外国証券               | —          | —          | —        | 5,341      | 5,267      | △73      |
| その他                | —          | —          | —        | —          | —          | —        |

○責任準備金対応債券…該当ありません。

○その他有価証券

百万円

| 3月31日現在              | 2013     |            |          | 2014       |            |          |
|----------------------|----------|------------|----------|------------|------------|----------|
|                      | 帳簿価額     | 貸借対照表計上額   | 差額       | 帳簿価額       | 貸借対照表計上額   | 差額       |
| 貸借対照表計上額が帳簿価額を超えるもの  | ¥952,101 | ¥1,075,445 | ¥123,344 | ¥1,017,996 | ¥1,142,416 | ¥124,420 |
| 公社債                  | 925,308  | 1,036,956  | 111,648  | 989,552    | 1,100,419  | 110,866  |
| 株式                   | 10,862   | 17,143     | 6,281    | 12,041     | 21,013     | 8,972    |
| 外国証券                 | 14,454   | 18,681     | 4,226    | 14,928     | 18,450     | 3,521    |
| その他の証券               | 1,476    | 2,664      | 1,188    | 1,474      | 2,533      | 1,059    |
| 買入金銭債権               | —        | —          | —        | —          | —          | —        |
| 譲渡性預金                | —        | —          | —        | —          | —          | —        |
| その他                  | —        | —          | —        | —          | —          | —        |
| 貸借対照表計上額が帳簿価額を超えないもの | 3,898    | 3,850      | △47      | 47,518     | 47,482     | △35      |
| 公社債                  | —        | —          | —        | 46,360     | 46,338     | △22      |
| 株式                   | 3,898    | 3,850      | △47      | 195        | 191        | △3       |
| 外国証券                 | —        | —          | —        | 962        | 952        | △10      |
| その他の証券               | —        | —          | —        | —          | —          | —        |
| 買入金銭債権               | —        | —          | —        | —          | —          | —        |
| 譲渡性預金                | —        | —          | —        | —          | —          | —        |
| その他                  | —        | —          | —        | —          | —          | —        |

b. 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。

百万円

| 3月31日現在            | 2013    | 2014    |
|--------------------|---------|---------|
| 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         | 12,607  | 16,000  |
| その他有価証券            | 20,372  | 17,289  |
| 非上場国内株式(店頭売買株式を除く) | 4       | —       |
| 非上場外国株式(店頭売買株式を除く) | 948     | 823     |
| 非上場外国債券            | —       | —       |
| その他                | 19,419  | 16,466  |
| 合計                 | ¥32,980 | ¥33,289 |

c. 前項bについて為替等を評価し、前項aと合算した有価証券の時価情報は以下のとおりです。

百万円

| 3月31日現在    | 2013       |            |          |          |        |
|------------|------------|------------|----------|----------|--------|
|            | 帳簿価額       | 時価         | 差損益      | 差益       | 差損     |
| 満期保有目的の債券  | ¥3,874,232 | ¥4,425,970 | ¥551,737 | ¥551,737 | ¥ —    |
| 責任準備金対応債券  | —          | —          | —        | —        | —      |
| 子会社・関連会社株式 | 12,607     | 12,607     | —        | —        | —      |
| その他有価証券    | 976,372    | 1,103,708  | 127,335  | 128,555  | 1,219  |
| 公社債        | 925,308    | 1,036,956  | 111,648  | 111,648  | —      |
| 株式         | 14,765     | 20,998     | 6,233    | 6,281    | 47     |
| 外国証券       | 15,403     | 20,083     | 4,679    | 4,679    | —      |
| 公社債        | 14,454     | 18,681     | 4,226    | 4,226    | —      |
| 株式等        | 948        | 1,401      | 452      | 452      | —      |
| その他の証券     | 20,895     | 25,669     | 4,774    | 5,946    | 1,171  |
| 買入金銭債権     | —          | —          | —        | —        | —      |
| 譲渡性預金      | —          | —          | —        | —        | —      |
| その他        | —          | —          | —        | —        | —      |
| 合計         | ¥4,863,212 | ¥5,542,285 | ¥679,073 | ¥680,292 | ¥1,219 |
| 公社債        | ¥4,756,200 | ¥5,410,686 | ¥654,486 | ¥654,486 | ¥ —    |
| 株式         | 24,872     | 31,106     | 6,233    | 6,281    | 47     |
| 外国証券       | 61,244     | 74,823     | 13,578   | 13,578   | —      |
| 公社債        | 57,795     | 70,922     | 13,126   | 13,126   | —      |
| 株式等        | 3,448      | 3,901      | 452      | 452      | —      |
| その他の証券     | 20,895     | 25,669     | 4,774    | 5,946    | 1,171  |
| 買入金銭債権     | —          | —          | —        | —        | —      |
| 譲渡性預金      | —          | —          | —        | —        | —      |
| その他        | —          | —          | —        | —        | —      |

百万円

| 3月31日現在    | 2014       |            |          |          |      |
|------------|------------|------------|----------|----------|------|
|            | 帳簿価額       | 時価         | 差損益      | 差益       | 差損   |
| 満期保有目的の債券  | ¥4,409,662 | ¥4,839,983 | ¥430,320 | ¥430,394 | ¥ 73 |
| 責任準備金対応債券  | —          | —          | —        | —        | —    |
| 子会社・関連会社株式 | 16,000     | 16,000     | —        | —        | —    |
| その他有価証券    | 1,082,804  | 1,214,309  | 131,504  | 131,986  | 481  |
| 公社債        | 1,035,912  | 1,146,757  | 110,844  | 110,866  | 22   |
| 株式         | 12,236     | 21,205     | 8,968    | 8,972    | 3    |
| 外国証券       | 16,714     | 21,129     | 4,414    | 4,424    | 10   |
| 公社債        | 15,891     | 19,403     | 3,511    | 3,521    | 10   |
| 株式等        | 823        | 1,725      | 902      | 902      | —    |
| その他の証券     | 17,940     | 25,217     | 7,277    | 7,723    | 446  |
| 買入金銭債権     | —          | —          | —        | —        | —    |
| 譲渡性預金      | —          | —          | —        | —        | —    |
| その他        | —          | —          | —        | —        | —    |
| 合計         | ¥5,508,467 | ¥6,070,292 | ¥561,825 | ¥562,381 | ¥555 |
| 公社債        | ¥5,385,143 | ¥5,913,448 | ¥528,305 | ¥528,327 | ¥ 22 |
| 株式         | 24,236     | 33,205     | 8,968    | 8,972    | 3    |
| 外国証券       | 81,146     | 98,420     | 17,273   | 17,357   | 84   |
| 公社債        | 76,323     | 92,695     | 16,371   | 16,455   | 84   |
| 株式等        | 4,823      | 5,725      | 902      | 902      | —    |
| その他の証券     | 17,940     | 25,217     | 7,277    | 7,723    | 446  |
| 買入金銭債権     | —          | —          | —        | —        | —    |
| 譲渡性預金      | —          | —          | —        | —        | —    |
| その他        | —          | —          | —        | —        | —    |

6-02 金銭の信託の時価情報(会社計)

百万円

| 3月31日現在 | 2013         |          |     |    |    | 2014         |          |     |    |    |
|---------|--------------|----------|-----|----|----|--------------|----------|-----|----|----|
|         | 貸借対照表<br>計上額 | 時価       | 差損益 | 差益 | 差損 | 貸借対照表<br>計上額 | 時価       | 差損益 | 差益 | 差損 |
| 金銭の信託   | ¥306,122     | ¥306,122 | ¥—  | ¥— | ¥— | ¥305,346     | ¥305,346 | ¥—  | ¥— | ¥— |

(注) 本表には、合同運用の金銭信託50百万円を含んでいます。

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

百万円

| 3月31日現在           | 2013    |         |        |        |    | 2014    |         |        |        |    |
|-------------------|---------|---------|--------|--------|----|---------|---------|--------|--------|----|
|                   | 帳簿価額    | 時価      | 差損益    | 差益     | 差損 | 帳簿価額    | 時価      | 差損益    | 差益     | 差損 |
| 満期保有目的の<br>金銭の信託  | ¥ —     | ¥ —     | ¥ —    | ¥ —    | ¥— | ¥ —     | ¥ —     | ¥ —    | ¥ —    | ¥— |
| 責任準備金対応の<br>金銭の信託 | —       | —       | —      | —      | —  | —       | —       | —      | —      | —  |
| その他の<br>金銭の信託     | 267,865 | 306,071 | 38,206 | 38,206 | —  | 268,042 | 305,296 | 37,253 | 37,253 | —  |

6-03 デリバティブ取引の時価情報(会社計)

定性的情報

- 取引の内容：ソニー生命が利用対象としている主なデリバティブ取引は次の取引です。  
通貨関連：為替予約取引
- 取組方針：保有資産及び負債のリスクを低減することを目的とし、投機的なデリバティブ取引は行わない方針です。
- 利用目的：保有資産及び負債のリスク低減を目的にデリバティブを利用していません。
- リスクの内容：利用しているデリバティブ取引には市場価格の変動によるリスクがありますが、保有資産及び負債のリスクの低減を主目的として利用しているため、デリバティブ取引と対象となる資産及び負債のリスクの合計は限定的なものとなっています。  
なお、デリバティブの取引行為自体に信用リスクがありますが、当該取引に係る契約不履行の可能性が小さいと見込まれる相手先を選定して取引を行っています。
- リスク管理体制：デリバティブは、社内で決裁された限度額の範囲内で取引しています。  
運用部門が行った取引の相手先からの報告書は、管理部門が直接受領して運用部門からの報告と照合し、管理部門は運用部門と独立してデリバティブのポジション及び損益を把握できる体制をとっています。また、デリバティブ取引に関するリスク管理は、担当所管において厳格に行うとともに、全体のリスク状況については、リスク管理部門を通じ、取締役会及び経営会議において定期的に報告しています。
- 定量的情報に関する補足情報：為替予約取引については、保有する外貨建債権債務等の為替変動リスクを低減する目的で行っています。対象の保有資産とデリバティブの損益は通算して認識しており、為替変動がある程度減殺される効果を確認しています。

## 定量的情報

### 1. 差損益の内訳(ヘッジ会計適用分・非適用分の内訳)

百万円

| 3月31日現在   | 2013 |       |      |      |     | 合計    | 2014 |      |      |      |     | 合計 |
|-----------|------|-------|------|------|-----|-------|------|------|------|------|-----|----|
|           | 金利関連 | 通貨関連  | 株式関連 | 債券関連 | その他 |       | 金利関連 | 通貨関連 | 株式関連 | 債券関連 | その他 |    |
| ヘッジ会計適用分  | ¥-   | ¥-    | ¥-   | ¥-   | ¥-  | ¥-    | ¥-   | ¥-   | ¥-   | ¥-   | ¥-  | ¥- |
| ヘッジ会計非適用分 | -    | △172  | -    | -    | -   | △172  | -    | -    | -    | -    | -   | -  |
| 合計        | ¥-   | ¥△172 | ¥-   | ¥-   | ¥-  | ¥△172 | ¥-   | ¥-   | ¥-   | ¥-   | ¥-  | ¥- |

(注) ヘッジ会計非適用分の差損益は、損益計算書に計上されています。

### 2. ヘッジ会計が適用されていないもの

#### ①金利関連

該当ありません。

#### ②通貨関連

百万円

| 3月31日現在 | 2013   |       |       |       | 差損益 | 2014 |       |    |    | 差損益 |
|---------|--------|-------|-------|-------|-----|------|-------|----|----|-----|
|         | 契約額等   | うち1年超 | 時価    | 時価    |     | 契約額等 | うち1年超 | 時価 | 時価 |     |
| 店頭 為替予約 |        |       |       |       |     |      |       |    |    |     |
| 売建      | ¥1,206 | ¥-    | ¥△172 | ¥△172 | ¥-  | ¥-   | ¥-    | ¥- | ¥- | ¥-  |
| 米ドル     | 1,206  | -     | △172  | △172  | -   | -    | -     | -  | -  | -   |
| 合計      |        |       |       | ¥△172 |     |      |       |    |    | ¥-  |

(注) 為替予約の事業年度末の為替相場は、先物相場を使用しています。

#### ③株式関連

該当ありません。

#### ④債券関連

該当ありません。

#### ⑤その他

該当ありません。

### 3. ヘッジ会計が適用されているもの

#### ①金利関連

該当ありません。

#### ②通貨関連

該当ありません。

#### ③株式関連

該当ありません。

#### ④債券関連

該当ありません。

#### ⑤その他

該当ありません。

## 業務指標等(単体)

## 1 直近5事業年度における主要な業務の状況を示す指標

百万円

| 3月31日に終了した1年間   | 2010                 | 2011                   | 2012                 | 2013                 | 2014                         |
|-----------------|----------------------|------------------------|----------------------|----------------------|------------------------------|
| 保有契約高           | ¥34,598,244          | ¥35,947,326            | ¥37,345,780          | ¥39,124,675          | <b>¥40,500,241</b>           |
| 個人保険            | 33,164,100           | 34,421,831             | 35,707,301           | 37,366,333           | <b>38,628,089</b>            |
| 個人年金保険          | 306,661              | 326,699                | 369,759              | 412,709              | <b>466,915</b>               |
| 団体保険            | 1,127,481            | 1,198,794              | 1,268,718            | 1,345,632            | <b>1,405,237</b>             |
| 団体年金保険保有契約高     | 72,348               | 58,937                 | 57,811               | 56,503               | <b>55,196</b>                |
| 保有契約年換算保険料      | 573,331              | 604,793                | 635,401              | 669,937              | <b>696,986</b>               |
| 医療保障・生前給付保障等    | 133,023              | 140,776                | 148,954              | 158,686              | <b>167,075</b>               |
| 新契約高            | 4,056,495            | 4,213,996              | 4,207,045            | 4,460,210            | <b>3,894,484</b>             |
| 個人保険            | 4,017,527            | 4,166,278              | 4,145,663            | 4,396,676            | <b>3,814,291</b>             |
| 個人年金保険          | 31,709               | 32,746                 | 57,664               | 57,931               | <b>75,088</b>                |
| 団体保険            | 7,258                | 14,971                 | 3,717                | 5,602                | <b>5,104</b>                 |
| 新契約年換算保険料       | 68,780               | 71,230                 | 70,854               | 73,263               | <b>63,992</b>                |
| 医療保障・生前給付保障等    | 16,264               | 16,679                 | 17,101               | 18,397               | <b>13,486</b>                |
| 経常収益            | 881,798              | 900,091                | 967,400              | 1,142,274            | <b>1,197,109</b>             |
| うち保険料等収入        | 700,101              | 770,330                | 816,106              | 925,874              | <b>960,986</b>               |
| うち資産運用収益        | 175,397              | 119,500                | 133,945              | 199,833              | <b>212,323</b>               |
| 経常費用            | 801,698              | 826,914                | 897,964              | 1,067,614            | <b>1,127,904</b>             |
| うち保険金等支払金       | 274,278              | 297,966                | 287,431              | 293,929              | <b>327,257</b>               |
| うち資産運用費用        | 20,584               | 19,303                 | 14,370               | 11,686               | <b>8,506</b>                 |
| うち事業費           | 96,860               | 99,374                 | 105,492              | 109,060              | <b>113,868</b>               |
| 経常利益            | 80,099               | 73,176                 | 69,436               | 74,659               | <b>69,205</b>                |
| 当期純利益           | 46,138               | 40,220                 | 31,426               | 42,444               | <b>37,063</b>                |
| 基礎利益            | 64,517               | 56,295                 | 71,685               | 80,045               | <b>72,365</b>                |
| 資本金の額及び発行済株式の総数 | 70,000<br>(70,000千株) | 70,000<br>(70,000千株)   | 70,000<br>(70,000千株) | 70,000<br>(70,000千株) | <b>70,000<br/>(70,000千株)</b> |
| 総資産             | 4,286,540            | 4,723,332              | 5,222,846            | 5,952,750            | <b>6,624,903</b>             |
| うち特別勘定資産        | 373,604              | 398,124                | 444,289              | 550,624              | <b>640,562</b>               |
| 責任準備金残高         | 3,985,610            | 4,371,484              | 4,843,020            | 5,472,930            | <b>6,123,633</b>             |
| 貸付金残高           | 127,599              | 134,419                | 138,909              | 145,104              | <b>154,219</b>               |
| 有価証券残高          | 3,539,114            | 4,017,583              | 4,545,019            | 5,211,535            | <b>5,954,716</b>             |
| ソルベンシー・マージン比率   | 2,637.3%             | 2,900.1%<br>[1,720.0%] | 1,980.4%             | 2,281.8%             | <b>2,358.7%</b>              |
| 従業員数            | 5,835名               | 5,921名                 | 6,060名               | 6,323名               | <b>6,553名</b>                |

(注) 1. 保有契約高とは、個人保険・個人年金保険・団体保険の各保有契約高の合計です。なお、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。

2. 団体年金保険保有契約高については、責任準備金の金額です。

3. 新契約高とは、個人保険・個人年金保険・団体保険の各新契約高の合計です。なお、個人年金保険については、年金支払開始時における年金原資です。

4. 年換算保険料の対象は、個人保険と個人年金保険です。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)。

5. 医療保障・生前給付保障等には、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)等に該当する部分の年換算保険料を計上しています。

6. 平成22年(2010年)内閣府令第23号、平成22年(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)がなされています。そのため、2010年3月期から2011年3月期と、2012年3月期から2014年3月期は、それぞれ異なる基準によって算出されています。なお、2011年3月期の[1,720.0%]は、2012年3月期における基準を2011年3月末に適用したと仮定し、2011年3月期に開示した数値です。

## 2 主要な業務の状況を示す指標等

### 2-01 保有契約高及び新契約高

#### 保有契約高

百万円

| 3月31日現在 | 2013      |          |             |          | 2014      |          |             |          |
|---------|-----------|----------|-------------|----------|-----------|----------|-------------|----------|
|         | 件数        | 前年度末比(%) | 金額          | 前年度末比(%) | 件数        | 前年度末比(%) | 金額          | 前年度末比(%) |
| 個人保険    | 5,958,963 | 106.4%   | ¥37,366,333 | 104.6%   | 6,236,000 | 104.6%   | ¥38,628,089 | 103.4%   |
| 個人年金保険  | 82,261    | 115.0    | 412,709     | 111.6    | 94,413    | 114.8    | 466,915     | 113.1    |
| 団体保険    | —         | —        | 1,345,632   | 106.1    | —         | —        | 1,405,237   | 104.4    |
| 団体年金保険  | —         | —        | 56,503      | 97.7     | —         | —        | 55,196      | 97.7     |

(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。  
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

百万円

| 3月31日に終了した1年間 | 2013    |         |            |         |            |          |
|---------------|---------|---------|------------|---------|------------|----------|
|               | 件数      | 前年度比(%) | 金額         | 前年度比(%) | 新契約        | 転換による純増加 |
| 個人保険          | 607,184 | 105.1%  | ¥4,396,676 | 106.1%  | ¥4,396,676 | ¥—       |
| 個人年金保険        | 13,343  | 98.5    | 57,931     | 100.5   | 57,931     | —        |
| 団体保険          | —       | —       | 5,602      | 150.7   | 5,602      | —        |
| 団体年金保険        | —       | —       | —          | —       | —          | —        |

百万円

| 3月31日に終了した1年間 | 2014    |         |            |         |            |          |
|---------------|---------|---------|------------|---------|------------|----------|
|               | 件数      | 前年度比(%) | 金額         | 前年度比(%) | 新契約        | 転換による純増加 |
| 個人保険          | 517,946 | 85.3%   | ¥3,814,291 | 86.8%   | ¥3,814,291 | ¥—       |
| 個人年金保険        | 15,719  | 117.8   | 75,088     | 129.6   | 75,088     | —        |
| 団体保険          | —       | —       | 5,104      | 91.1    | 5,104      | —        |
| 団体年金保険        | —       | —       | —          | —       | —          | —        |

(注) 1. 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。  
2. 新契約の団体年金保険の金額は、第1回収入保険料です。

### 2-02 年換算保険料

#### 保有契約

百万円

| 3月31日現在        | 2013     |          | 2014     |          |
|----------------|----------|----------|----------|----------|
|                | 金額       | 前年度末比(%) | 金額       | 前年度末比(%) |
| 個人保険           | ¥654,723 | 105.3%   | ¥680,005 | 103.9%   |
| 個人年金保険         | 15,214   | 110.6    | 16,980   | 111.6    |
| 合計             | ¥669,937 | 105.4%   | ¥696,986 | 104.0%   |
| うち医療保障・生前給付保障等 | 158,686  | 106.5    | 167,075  | 105.3    |

#### 新契約

百万円

| 3月31日に終了した1年間  | 2013    |         | 2014    |         |
|----------------|---------|---------|---------|---------|
|                | 金額      | 前年度比(%) | 金額      | 前年度比(%) |
| 個人保険           | ¥71,069 | 103.5%  | ¥61,269 | 86.2%   |
| 個人年金保険         | 2,193   | 99.6    | 2,723   | 124.1   |
| 合計             | ¥73,263 | 103.4%  | ¥63,992 | 87.3%   |
| うち医療保障・生前給付保障等 | 18,397  | 107.6   | 13,486  | 73.3    |

(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)等に該当する部分の年換算保険料を計上しています。

2-03 商品別保有契約高及び新契約高

商品別保有契約高

百万円

| 3月31日現在              | 2013      |             | 2014      |             |
|----------------------|-----------|-------------|-----------|-------------|
|                      | 件数        | 金額          | 件数        | 金額          |
| 個人保険                 |           |             |           |             |
| 死亡保険                 | 4,569,665 | ¥34,556,341 | 4,743,523 | ¥35,556,338 |
| 変額保険(終身型)            | 577,454   | 3,039,828   | 610,296   | 3,188,877   |
| 米ドル建終身保険             | —         | —           | 18,494    | 165,529     |
| 修正払込方式終身保険           | 15,557    | 147,918     | 15,090    | 140,607     |
| 有期払込終身保険             | 326,084   | 2,714,103   | 332,430   | 2,711,866   |
| ファミリー保険              | 1,274     | 11,823      | 1,245     | 11,522      |
| 積立利率変動型終身保険          | 561,924   | 3,189,482   | 564,387   | 3,179,370   |
| 終身保険(無選択型)           | 4,537     | 8,221       | 4,317     | 7,738       |
| 生前給付保険(終身型)          | 453,085   | 1,542,262   | 511,682   | 1,763,371   |
| 変額保険(定期型)            | 1,398     | 45,078      | 1,352     | 44,305      |
| 家族収入保険               | 203,903   | 5,376,396   | 221,528   | 5,764,089   |
| 生活保障保険               | 3,599     | 57,892      | 3,293     | 49,569      |
| 平準定期保険               | 90,312    | 1,881,168   | 86,423    | 1,783,849   |
| 逓減定期保険               | 66,044    | 1,246,725   | 68,650    | 1,297,123   |
| 生前給付保険(定期型)          | 48,994    | 435,942     | 58,577    | 534,460     |
| 平準定期保険(喫煙リスク区分型)     | 19,175    | 782,864     | 18,558    | 755,669     |
| 逓減定期保険(喫煙リスク区分型)     | 27,929    | 657,075     | 26,182    | 578,534     |
| 家族収入保険(喫煙リスク区分型)     | 53,979    | 1,629,338   | 51,431    | 1,477,624   |
| 逓増定期保険               | 106       | 8,159       | 71        | 6,110       |
| 長期平準定期保険(障害保障型)      | 29,897    | 1,328,486   | 35,922    | 1,619,192   |
| 逓増定期保険(低解約返戻金型)      | 3,614     | 124,883     | 3,349     | 116,349     |
| 無解約返戻金型平準定期保険        | 38,192    | 698,601     | 42,747    | 789,873     |
| 三大疾病収入保障保険           | 14,538    | 10,914      | 17,294    | 13,261      |
| 5年ごと利差配当付終身介護保障保険    | 121,882   | 461,963     | 130,595   | 492,393     |
| 終身介護保障保険(低解約返戻金型)    | 8,758     | 1,625       | 12,528    | 2,441       |
| がん保険                 | 219,666   | 30,277      | 214,595   | 29,251      |
| 終身がん保険(08)           | 56,009    | 5,264       | 61,918    | 5,713       |
| がん入院保険               | 33,387    | —           | 31,867    | —           |
| 総合医療保険               | 1,575,595 | 694,977     | 1,586,695 | 675,752     |
| 長期総合医療保険             | 12,708    | 5,301       | 11,946    | 5,025       |
| 5年ごと利差配当付生活保障保険(連生型) | 65        | 1,329       | 61        | 1,221       |
| 定期特約等                | [514,361] | 8,418,435   | [522,914] | 8,345,638   |
| 生死混合保険               | 316,092   | 1,115,467   | 378,275   | 1,315,664   |
| 変額保険(有期型)            | 43,327    | 122,828     | 47,944    | 137,093     |
| 米ドル建養老保険             | —         | —           | 1,842     | 8,058       |
| 米ドル建特殊養老保険           | —         | —           | 2,242     | 9,485       |
| 養老保険                 | 202,663   | 809,770     | 258,380   | 983,264     |
| 5年ごと利差配当付養老保険        | 70,102    | 182,868     | 67,867    | 177,764     |
| 生存保険                 | 1,073,206 | 1,694,524   | 1,114,202 | 1,756,085   |
| 学資保険                 | —         | —           | 13,317    | 15,680      |
| 5年ごと利差配当付学資保険        | 1,073,206 | 1,694,524   | 1,100,885 | 1,740,405   |
| 生存給付金特約              | [—]       | —           | [—]       | —           |
| 小計                   | 5,958,963 | 37,366,333  | 6,236,000 | 38,628,089  |
| 個人年金保険               |           |             |           |             |
| 5年ごと利差配当付個人年金保険      | 47,259    | 210,974     | 55,941    | 247,101     |
| 変額個人年金保険             | 27,566    | 146,358     | 30,281    | 160,834     |
| その他                  | 7,436     | 55,375      | 8,191     | 58,979      |
| 小計                   | 82,261    | 412,709     | 94,413    | 466,915     |
| 団体保険                 |           |             |           |             |
| 団体定期保険               | 119,023   | 240,853     | 95,087    | 233,526     |
| 総合福祉団体定期保険           | 127,330   | 74,381      | 134,103   | 75,088      |
| 団体信用生命保険             | 1,881,666 | 1,030,367   | 1,729,468 | 1,096,603   |
| 年金払特約                | 57        | 29          | 45        | 18          |
| 小計                   | 2,128,076 | 1,345,632   | 1,958,703 | 1,405,237   |
| 団体年金保険               |           |             |           |             |
| 新企業年金保険              | 25,944    | 4,071       | 25,437    | 3,872       |
| 拠出型企業年金保険            | 165,990   | 52,431      | 159,268   | 51,324      |
| 小計                   | 191,934   | 56,503      | 184,705   | 55,196      |
| 医療保障保険(団体型)          | —         | —           | —         | —           |
| 受再保険                 | —         | —           | —         | —           |

- (注) 1. 定期特約等には、定期特約のほか、生前給付終身保険特約及び5年ごと利差配当付介護一時金特約を含みます。  
 2. 定期特約等及び生存給付金特約の件数は、小計には含みません。  
 3. 個人年金保険の「5年ごと利差配当付個人年金保険」及び「変額個人年金保険」には、年金支払開始前契約を計上しています。  
 年金支払開始前契約の金額は、年金支払開始時における年金原資です。  
 4. 個人年金保険の「その他」には、5年ごと利差配当付介護保障移行特約、5年ごと利差配当付定期年金保険特約及び年金支払開始後契約が含まれています。  
 年金支払開始後契約の金額は、責任準備金です。  
 5. 団体保険、団体年金保険、医療保障保険(団体型)及び受再保険の件数は、被保険者数です。  
 6. 団体保険の「年金払特約」の金額は、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。  
 7. 団体年金保険の金額は、責任準備金です。  
 8. 医療保障保険(団体型)の金額は、入院給付金日額です。



## 商品別新契約高

百万円

| 3月31日に終了した1年間        | 2013     |            | 2014     |            |
|----------------------|----------|------------|----------|------------|
|                      | 件数       | 金額         | 件数       | 金額         |
| 個人保険                 |          |            |          |            |
| 死亡保険                 |          |            |          |            |
| 変額保険(終身型)            | 471,677  | ¥4,118,758 | 369,707  | ¥3,424,239 |
| 米ドル建終身保険             | 42,542   | 175,568    | 48,549   | 213,026    |
| 修正払込方式終身保険           | —        | —          | 18,725   | 164,923    |
| 有期払込終身保険             | 85       | 1,580      | 1        | 10         |
| ファミリー保険              | 4        | 22         | 13,610   | 70,372     |
| 積立利率変動型終身保険          | —        | —          | —        | —          |
| 終身保険(無選択型)           | 71,004   | 420,177    | 21,388   | 121,846    |
| 生前給付保険(終身型)          | 351      | 484        | 314      | 463        |
| 変額保険(定期型)            | 97,266   | 382,026    | 71,722   | 273,274    |
| 家族収入保険               | 72       | 2,266      | 28       | 1,547      |
| 生活保障保険               | 34,840   | 1,065,331  | 28,617   | 868,575    |
| 平準定期保険               | —        | —          | —        | —          |
| 逡減定期保険               | 4,020    | 97,588     | 4,107    | 89,827     |
| 生前給付保険(定期型)          | 9,275    | 233,433    | 7,430    | 190,682    |
| 平準定期保険(喫煙リスク区分型)     | 12,238   | 125,213    | 13,035   | 129,636    |
| 逡減定期保険(喫煙リスク区分型)     | 995      | 55,416     | 919      | 46,356     |
| 家族収入保険(喫煙リスク区分型)     | —        | —          | —        | —          |
| 逡増定期保険               | —        | —          | —        | —          |
| 長期平準定期保険(障害保障型)      | 6,758    | 301,579    | 7,982    | 373,702    |
| 逡増定期保険(低解約返戻金型)      | 582      | 19,985     | 231      | 6,658      |
| 無解約返戻金型平準定期保険        | 8,245    | 151,982    | 7,520    | 147,705    |
| 三大疾病収入保障保険           | 3,928    | 3,164      | 3,786    | 3,067      |
| 5年ごと利差配当付終身介護保障保険    | 42,509   | 157,066    | 12,916   | 48,199     |
| 終身介護保障保険(低解約返戻金型)    | 3,642    | 698        | 4,369    | 928        |
| がん保険                 | 3,241    | 274        | 3,775    | 365        |
| 終身がん保険(08)           | 11,505   | 962        | 8,729    | 761        |
| がん入院保険               | 2,250    | —          | 2,071    | —          |
| 総合医療保険               | 116,325  | 27,937     | 89,883   | 19,756     |
| 長期総合医療保険             | —        | —          | —        | —          |
| 5年ごと利差配当付生活保障保険(連生型) | —        | —          | —        | —          |
| 定期特約等                | [56,941] | 895,997    | [36,234] | 652,550    |
| 生死混合保険               | 33,819   | 114,312    | 91,693   | 304,877    |
| 変額保険(有期型)            | 2,993    | 8,424      | 8,095    | 23,461     |
| 米ドル建養老保険             | —        | —          | 1,870    | 7,954      |
| 米ドル建特殊養老保険           | —        | —          | 2,272    | 9,417      |
| 養老保険                 | 18,516   | 78,964     | 76,511   | 254,597    |
| 5年ごと利差配当付養老保険        | 12,310   | 26,923     | 2,945    | 9,446      |
| 生存保険                 | 101,688  | 163,604    | 56,546   | 85,174     |
| 学資保険                 | —        | —          | 13,326   | 15,693     |
| 5年ごと利差配当付学資保険        | 101,688  | 163,604    | 43,220   | 69,481     |
| 生存給付金特約              | [—]      | —          | [—]      | —          |
| 小計                   | 607,184  | 4,396,676  | 517,946  | 3,814,291  |
| 個人年金保険               |          |            |          |            |
| 5年ごと利差配当付個人年金保険      | 11,816   | 49,516     | 10,486   | 45,780     |
| 変額個人年金保険             | 1,527    | 8,414      | 5,233    | 29,308     |
| その他                  | —        | —          | —        | —          |
| 小計                   | 13,343   | 57,931     | 15,719   | 75,088     |
| 団体保険                 |          |            |          |            |
| 団体定期保険               | 9,903    | 1,796      | 828      | 6          |
| 総合福祉団体定期保険           | 2,822    | 3,805      | 14,997   | 5,098      |
| 団体信用生命保険             | —        | —          | —        | —          |
| 年金払特約                | —        | —          | —        | —          |
| 小計                   | 12,725   | 5,602      | 15,825   | 5,104      |
| 団体年金保険               |          |            |          |            |
| 新企業年金保険              | —        | —          | —        | —          |
| 拠出型企業年金保険            | —        | —          | —        | —          |
| 小計                   | —        | —          | —        | —          |
| 医療保障保険(団体型)          | —        | —          | —        | —          |
| 受再保険                 | —        | —          | —        | —          |

- (注) 1. 定期特約等には、定期特約のほか、生前給付終身保険特約及び5年ごと利差配当付介護一時金特約を含みます。  
 2. 定期特約等及び生存給付金特約の件数は、小計には含みません。  
 3. 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。  
 4. 団体保険、団体年金保険、医療保障保険(団体型)及び受再保険の件数は、被保険者数です。  
 5. 団体年金保険の金額は、第1回収入保険料です。  
 6. 医療保障保険(団体型)の金額は、入院給付金日額です。



## 2-04 保障機能別保有契約高

百万円

| 3月31日現在   | 2013        | 2014        |
|-----------|-------------|-------------|
| 死亡保障      |             |             |
| 普通死亡      |             |             |
| 個人保険      | ¥35,671,808 | ¥36,872,003 |
| 個人年金保険    | [97,350]    | [108,424]   |
| 団体保険      | 1,345,602   | 1,405,218   |
| 団体年金保険    | —           | —           |
| その他共計     | 37,017,411  | 38,277,222  |
| 災害死亡      |             |             |
| 個人保険      | [7,054,856] | [6,815,689] |
| 個人年金保険    | —           | —           |
| 団体保険      | [1,779]     | [730]       |
| 団体年金保険    | —           | —           |
| その他共計     | [7,056,635] | [6,816,420] |
| その他の条件付死亡 |             |             |
| 個人保険      | [1,413,006] | [1,345,860] |
| 個人年金保険    | —           | —           |
| 団体保険      | —           | —           |
| 団体年金保険    | —           | —           |
| その他共計     | [1,413,006] | [1,345,860] |
| 生存保障      |             |             |
| 満期・生存給付   |             |             |
| 個人保険      | 1,694,524   | 1,756,085   |
| 個人年金保険    | 357,730     | 408,466     |
| 団体保険      | —           | —           |
| 団体年金保険    | —           | —           |
| その他共計     | 2,052,255   | 2,164,552   |
| 年金        |             |             |
| 個人保険      | —           | —           |
| 個人年金保険    | [49,550]    | [55,275]    |
| 団体保険      | [9]         | [7]         |
| 団体年金保険    | —           | —           |
| その他共計     | [49,559]    | [55,282]    |
| その他       |             |             |
| 個人保険      | —           | —           |
| 個人年金保険    | 54,978      | 58,448      |
| 団体保険      | 29          | 18          |
| 団体年金保険    | 56,503      | 55,196      |
| その他共計     | 111,511     | 113,664     |
| 入院保障      |             |             |
| 災害入院      |             |             |
| 個人保険      | [18,031]    | [18,095]    |
| 個人年金保険    | —           | —           |
| 団体保険      | [15]        | [12]        |
| 団体年金保険    | —           | —           |
| その他共計     | [18,047]    | [18,108]    |
| 疾病入院      |             |             |
| 個人保険      | [18,031]    | [18,095]    |
| 個人年金保険    | —           | —           |
| 団体保険      | —           | —           |
| 団体年金保険    | —           | —           |
| その他共計     | [18,031]    | [18,095]    |
| その他の条件付入院 |             |             |
| 個人保険      | [7,611]     | [7,419]     |
| 個人年金保険    | —           | —           |
| 団体保険      | —           | —           |
| 団体年金保険    | —           | —           |
| その他共計     | [7,611]     | [7,419]     |

(注) 1. [ ]内数値は主契約の付随保障部分及び特約の保障を表します。

ただし、定期特約等の普通死亡保障は主要保障部分に計上しました。

2. 生存保障の満期・生存給付欄の個人年金保険、団体保険(年金払特約)の金額は、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を表します。

3. 生存保障の年金欄の金額は、年金年額を表します。

4. 生存保障のその他の欄の金額は、個人年金保険(年金支払開始後)、団体保険(年金払特約年金支払開始後)、団体年金保険の責任準備金を表します。

5. 入院保障欄の金額は、入院給付金日額を表します。

6. 入院保障の疾病入院のその他共計の金額は、主要保障部分と付随保障部分の合計を表します。

※ 主要保障部分がある場合には[ ]なしで主要保障部分を表示し、主要保障部分がない場合には[ ]書きで付随保障部分を表示しています。

## 2-05 保障機能別保有件数

件

| 3月31日現在 | 2013      | 2014      |
|---------|-----------|-----------|
| 障害保障    |           |           |
| 個人保険    | 501,082   | 496,356   |
| 個人年金保険  | —         | —         |
| 団体保険    | 74,394    | 49,321    |
| 団体年金保険  | —         | —         |
| その他共計   | 575,476   | 545,677   |
| 手術保障    |           |           |
| 個人保険    | 1,670,518 | 1,677,071 |
| 個人年金保険  | —         | —         |
| 団体保険    | —         | —         |
| 団体年金保険  | —         | —         |
| その他共計   | 1,670,518 | 1,677,071 |

## 2-06 個人保険及び個人年金保険契約種類別保有契約高

百万円

| 3月31日現在    | 2013        | 2014        |
|------------|-------------|-------------|
| 死亡保険       |             |             |
| 終身保険       | ¥ 7,613,811 | ¥ 7,980,007 |
| 定期付終身保険    | —           | —           |
| 定期保険       | 14,169,640  | 14,722,876  |
| その他共計      | 34,556,341  | 35,556,338  |
| 生死混合保険     |             |             |
| 養老保険       | 992,639     | 1,169,086   |
| 定期付養老保険    | —           | —           |
| 生存給付金付定期保険 | —           | —           |
| その他共計      | 1,115,467   | 1,315,664   |
| 生存保険       | 1,694,524   | 1,756,085   |
| 年金保険       |             |             |
| 個人年金保険     | 412,709     | 466,915     |
| 災害・疾病関係特約  |             |             |
| 災害死亡給付特約   | 3,632,540   | 3,484,766   |
| 傷害特約       | 3,422,316   | 3,330,923   |
| 入院総合保障特約   | 513         | 489         |
| 家族入院総合保障特約 | 23          | 21          |
| 成人病総合保障特約  | 55          | 52          |
| 成人医療特約     | 1,340       | 1,295       |
| 女性医療特約     | 1,303       | 1,281       |
| 生活習慣医療特約   | 17          | 16          |
| 新女性医療特約    | 5           | 4           |
| がん特約       | 241         | 241         |
| 入院初期給付特約   | 6,376       | 6,514       |

(注) 1. 個人年金保険の金額は、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。  
2. 入院特約の金額は、入院給付金日額を表します。

## 2-07 異動状況の推移

## 個人保険

百万円

| 3月31日に終了した1年間 | 2013      |             | 2014      |             |
|---------------|-----------|-------------|-----------|-------------|
|               | 件数        | 金額          | 件数        | 金額          |
| 年始現在          | 5,602,189 | ¥35,707,301 | 5,958,963 | ¥37,366,333 |
| 新契約           | 607,184   | 4,396,676   | 517,946   | 3,814,291   |
| 更新            | 15,449    | 53,978      | 15,013    | 55,283      |
| 復活            | 19,216    | 111,453     | 19,558    | 111,830     |
| 保険金額の増加       | [196]     | 1,639       | [248]     | 2,523       |
| 転換による増加       | —         | —           | —         | —           |
| その他の異動による増加   | 6,084     | 62,621      | 13,612    | 191,967     |
| 死亡            | 8,945     | 56,515      | 9,719     | 60,056      |
| 満期            | 29,089    | 107,644     | 30,587    | 114,426     |
| 保険金額の減少       | [41,135]  | 197,491     | [37,478]  | 171,793     |
| 転換による減少       | —         | —           | —         | —           |
| 解約            | 202,965   | 1,652,869   | 193,104   | 1,495,343   |
| 失効            | 39,002    | 243,673     | 37,362    | 224,789     |
| その他の異動による減少   | 11,158    | 709,142     | 18,320    | 847,729     |
| 年末現在          | 5,958,963 | 37,366,333  | 6,236,000 | 38,628,089  |
| [増加率(%)]      | [6.4%]    | [4.6%]      | [4.6%]    | [3.4%]      |
| 純増加           | 356,774   | 1,659,032   | 277,037   | 1,261,755   |
| [増加率(%)]      | [12.0%]   | [29.1%]     | [△22.3%]  | [△23.9%]    |

(注) 金額は、死亡保険、生死混合保険、生存保険の主要保障部分の合計です。

## 個人年金保険

百万円

| 3月31日に終了した1年間 | 2013    |          | 2014    |          |
|---------------|---------|----------|---------|----------|
|               | 件数      | 金額       | 件数      | 金額       |
| 年始現在          | 71,560  | ¥369,759 | 82,261  | ¥412,709 |
| 新契約           | 13,343  | 57,931   | 15,719  | 75,088   |
| 復活            | 134     | 657      | 141     | 632      |
| 転換による増加       | —       | —        | —       | —        |
| その他の異動による増加   | 1,179   | 4,332    | 1,311   | 4,019    |
| 死亡            | 40      | 188      | 61      | 317      |
| 支払満了          | 248     | 157      | 528     | 325      |
| 金額の減少         | [208]   | 1,211    | [401]   | 1,858    |
| 転換による減少       | —       | —        | —       | —        |
| 解約            | 2,739   | 14,011   | 3,416   | 18,231   |
| 失効            | 281     | 1,381    | 245     | 1,122    |
| その他の異動による減少   | 647     | 3,020    | 769     | 3,679    |
| 年末現在          | 82,261  | 412,709  | 94,413  | 466,915  |
| [増加率(%)]      | [15.0%] | [11.6%]  | [14.8%] | [13.1%]  |
| 純増加           | 10,701  | 42,949   | 12,152  | 54,205   |
| [増加率(%)]      | [△3.8%] | [△0.3%]  | [13.6%] | [26.2%]  |

(注) 1. 金額は、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の合計です。

2. 今回より、「支払満了」の数値を分離して表示しています。

団体保険

百万円

| 3月31日に終了した1年間 | 2013      |            | 2014      |            |
|---------------|-----------|------------|-----------|------------|
|               | 件数        | 金額         | 件数        | 金額         |
| 年始現在          | 2,300,322 | ¥1,268,718 | 2,128,076 | ¥1,345,632 |
| 新契約           | 12,725    | 5,602      | 15,825    | 5,104      |
| 更新            | 246,493   | 320,024    | 216,254   | 305,056    |
| 復活            | 59        | 226        | —         | —          |
| 中途付加          | 92,916    | 211,370    | 77,269    | 181,637    |
| 保険金額の増加       | [1,826]   | 787        | [1,392]   | 508        |
| その他の異動による増加   | 173       | 58         | 86        | 673        |
| 死亡            | 10,543    | 1,388      | 10,246    | 1,661      |
| 満期            | 258,782   | 335,333    | 242,685   | 308,324    |
| 脱退            | 254,015   | 65,591     | 224,734   | 56,785     |
| 保険金額の減少       | [424,221] | 57,450     | [489,465] | 65,559     |
| 解約            | 997       | 994        | 970       | 790        |
| 失効            | 89        | 338        | 29        | 107        |
| その他の異動による減少   | 186       | 60         | 143       | 149        |
| 年末現在          | 2,128,076 | 1,345,632  | 1,958,703 | 1,405,237  |
| [増加率(%)]      | [△7.5%]   | [6.1%]     | [△8.0%]   | [4.4%]     |
| 純増加           | △172,246  | 76,913     | △169,373  | 59,604     |
| [増加率(%)]      | [—]       | [10.0%]    | [—]       | [△22.5%]   |

(注) 1. 金額は、死亡保険、生死混合保険、年金払特約の主要保障部分の合計です。  
2. 件数は、被保険者数を表します。

団体年金保険

百万円

| 3月31日に終了した1年間 | 2013    |         | 2014    |         |
|---------------|---------|---------|---------|---------|
|               | 件数      | 金額      | 件数      | 金額      |
| 年始現在          | 181,316 | ¥57,811 | 191,934 | ¥56,503 |
| 新契約           | —       | —       | —       | —       |
| 年金支払          | 246,949 | 2,038   | 244,140 | 2,097   |
| 一時金支払         | 9,483   | 2,457   | 8,398   | 2,201   |
| 解約            | —       | —       | —       | —       |
| 年末現在          | 191,934 | 56,503  | 184,705 | 55,196  |
| [増加率(%)]      | [5.9%]  | [△2.3%] | [△3.8%] | [△2.3%] |
| 純増加           | 10,618  | △1,308  | △7,229  | △1,306  |
| [増加率(%)]      | [—]     | [—]     | [—]     | [—]     |

(注) 1. 年始現在、年末現在の金額は、各時点における責任準備金です。  
2. 新契約の金額は、第1回収入保険料です。  
3. 件数は、被保険者数を表します。

2-08 保険契約者配当の状況

1. 5年ごと利差配当付個人保険・個人年金保険の配当基準利回り

| 3月31日に終了した1年間  | 2013  | 2014  |
|----------------|-------|-------|
| 予定利率2.00%以下    |       |       |
| 平準払            | 1.55% | 1.55% |
| 一時払およびそれに準ずるもの | 1.20% | 1.20% |
| 予定利率2.00%超     |       |       |
| 平準払            | 1.40% | 1.40% |
| 一時払およびそれに準ずるもの | 1.05% | 1.05% |

2. 2014年3月31日に終了した年度決算に基づくソニー生命の5年ごと利差配当付終身介護保障保険(介護年金開始前)について契約者配当金を例示しますと以下のとおりです。

<例> 5年ごと利差配当付終身介護保障保険(介護年金開始前)の場合  
30歳加入、男性、一時払、死亡給付金10倍型、基本介護年金額50万円

円

| 契約日        | 予定利率  | 経過年数 | 継続中の契約 | 介護事由該当・死亡契約 |
|------------|-------|------|--------|-------------|
| 2013年11月2日 | 1.00% | 1年   | ¥ —    | ¥7,533      |
| 2012年11月2日 | 1.50  | 2    | —      | 0           |
| 2011年11月2日 | 1.50  | 3    | —      | 0           |
| 2010年11月2日 | 1.50  | 4    | —      | 0           |
| 2009年11月2日 | 1.50  | 5    | 3,220  | 3,220       |
| 2008年11月2日 | 1.50  | 6    | —      | 0           |
| 2007年11月2日 | 1.50  | 7    | —      | 0           |
| 2006年11月2日 | 1.50  | 8    | —      | 0           |

(注) 1. 介護事由該当・死亡契約欄は契約応当日に介護事由該当もしくは死亡した場合の受領金額を示し、経過年数とは2014年11月2日での経過を示します。  
2. 上記配当金は、2014年11月2日までに割振られる配当金(責任準備金 × 利益配当率)と、その利息の合計額です(ただし分配済みの配当金を除きます)。  
なお、利益配当率 = 配当基準利回り - 予定利率です。

### 3. 団体年金保険の配当基準利回り

2014年3月31日に終了した年度決算に基づく団体年金保険の配当基準利回りは1.30%となりました。

(注) 利益配当は、以下のとおり算出されます。

$$\begin{aligned} \text{配当金} &= \text{責任準備金} \times \text{利益配当率} \\ \text{利益配当率} &= \text{配当基準利回り} - \text{予定利率} \end{aligned}$$

4. 団体定期保険等については商品の特性に応じて契約者配当準備金を積立てました。

## 3 保険契約に関する指標等

### 3-01 保有契約増加率

%

| 3月31日に終了した1年間 | 2013 | 2014 |
|---------------|------|------|
| 個人保険          | 4.6% | 3.4% |
| 個人年金保険        | 11.6 | 13.1 |
| 団体保険          | 6.1  | 4.4  |
| 団体年金保険        | △2.3 | △2.3 |

### 3-02 新契約平均保険金及び保有契約平均保険金(個人保険)

千円

| 3月31日に終了した1年間 | 2013   | 2014   |
|---------------|--------|--------|
| 新契約平均保険金      | ¥7,241 | ¥7,364 |
| 保有契約平均保険金     | 6,270  | 6,194  |

(注) 新契約平均保険金については、転換契約を含んでいません。

### 3-03 新契約率(対年度始)

%

| 3月31日に終了した1年間 | 2013  | 2014  |
|---------------|-------|-------|
| 個人保険          | 12.3% | 10.2% |
| 個人年金保険        | 18.2  | 21.0  |
| 団体保険          | 0.4   | 0.4   |

(注) 転換契約は含んでいません。

### 3-04 解約・失効率(対年度始)

解約・失効率は、契約高の減額または増額および復活により、修正した解約・失効高を年度始の保有契約で除した率を表します。

%

| 3月31日に終了した1年間 | 2013  | 2014  |
|---------------|-------|-------|
| 個人保険          | 5.55% | 4.76% |
| 個人年金保険        | 5.00  | 5.75  |
| 小計            | 5.54  | 4.77  |
| 団体保険          | 4.55  | 4.90  |

こちらの解約・失効率は、契約高の減額または増額および復活を含めない解約・失効高を年度始の保有契約で除した率を表します。

%

| 3月31日に終了した1年間 | 2013  | 2014  |
|---------------|-------|-------|
| 個人保険+個人年金保険   | 5.31% | 4.61% |

3-05 個人保険新契約平均保険料(月払契約)

| 円             |         |         |
|---------------|---------|---------|
| 3月31日に終了した1年間 | 2013    | 2014    |
| 新契約平均保険料      | ¥11,031 | ¥11,311 |

(注) 転換契約は含んでいません。

3-06 死亡率(個人保険主契約)

| ‰             |       |       |
|---------------|-------|-------|
| 3月31日に終了した1年間 | 2013  | 2014  |
| 件数率           | 1.55‰ | 1.59‰ |
| 金額率           | 1.55  | 1.58  |

3-07 特約発生率(個人保険)

| 3月31日に終了した1年間 | 2013   |         | 2014   |         |
|---------------|--------|---------|--------|---------|
|               | 件数     | 金額      | 件数     | 金額      |
| 災害死亡保障契約      | 0.094‰ | 0.110‰  | 0.095‰ | 0.101‰  |
| 障害保障契約        | 0.075  | 0.028   | 0.126  | 0.041   |
| 災害入院保障契約      | 3,576  | 83,789  | 3,543  | 86,717  |
| 疾病入院保障契約      | 35,236 | 573,425 | 36,157 | 588,196 |
| 成人病入院保障契約     | 13,580 | 379,866 | 14,166 | 399,877 |
| 疾病・傷害手術保障契約   | 40,561 |         | 40,357 |         |
| 成人病手術保障契約     | 8,458  |         | 9,465  |         |

3-08 事業費率(対収入保険料)

| %             |       |       |
|---------------|-------|-------|
| 3月31日に終了した1年間 | 2013  | 2014  |
| 事業費率          | 11.8% | 11.9% |

4 資産運用に関する指標等(一般勘定)

4-01 資産運用の概況(一般勘定)

2014年3月31日に終了した年度の資産の運用概況

(1) 運用環境

2014年3月期の国内経済は景気拡大が続きました。前半は政府の景気対策及び円安の進行により、公共投資と輸出がそれぞれ大きく増加し、さらに株高による消費センチメントの改善を受けて個人消費も堅調な動きとなりました。後半は2014年4月からの消費増税を控えて駆け込み需要の動きが強まり、耐久財の販売や民間住宅投資が大幅に増加しました。一方でこれまで景気を牽引してきた公共投資や輸出の伸び率が鈍化したことから、実質GDPの成長率は一時的に伸びが鈍化する場面も見られましたが、年度を通してみると概ね堅調な動きを継続しています。

実質GDP成長率は、昨年の4～6月期が前期比年率+2.9%、7～9月期は同+1.3%、10～12月期は同+0.3%となり、1～3月は同+6.7%の成長となりました。

債券市場は昨年4月に導入された日銀の「量的・質的金融緩和」の影響を強く受ける展開となりました。具体的には日銀が「マネタリーベース及び長期国債・ETFの保有額を2年で2倍に、長期国債買入の平均残存期間を2倍以上に延長する」と表明したことから、政策の導入当初は市場の流動性低下に対する懸念が強まり、金利は一時乱高下しました。一方で日銀は「2%の物価安定目標の実現を目指し、これを安定的に持続するために必要な時点まで、量的・質的金融緩和を継続する」としたことから、短中期セクターについては時間軸効果により金利上昇幅が限定的となり、それが長期セクターにも波及する形で債券市場の変動率は徐々に低下していきました。年度末にかけては、市場が落ち着きを取り戻すなかで、金利も緩やかに低下する動きとなっています。長期金利の指標である10年国債利回りは、昨年4月に一時0.325%まで低下した後、5月には一時0.996%まで上昇しましたが、2014年3月末には0.642%(前年比+0.082%)となりました。

株式市場は大幅に上昇しました。4月に導入された日銀の「量的・質的金融緩和」や政府の成長戦略への期待から、日経平均株価は昨年3月末の12,397.91円から5月半ばには15,942.60円まで上昇しました。その後、米国の量的緩和縮小や新興国経済への懸念を嫌気し、一時13,000円を割り込む水準まで株価は調整する局面もありましたが、国内企業の堅調な業績を背景に、徐々に株式市場は持ち直しの動きが優勢となりました。2014年3月末時点の日経平均株価は14,827.83円となり前年度末よりも2,429.92円高い水準となりました。

外国為替市場は円安が進行しました。ドル円相場は4月に導入された日銀の「量的・質的金融緩和」を好感し、昨年3月末の1ドル=94.22円から、5月には一時1ドル=103.74円まで円安/ドル高が進展しました。その後、米国の量的緩和縮小や国際情勢の緊迫化などからリスクオフのセンチメントが広まったことで円が買い戻され、再び1ドル=94円程度まで円高/ドル安が進む場面がありましたが、年度後半にかけては米国経済の回復や債務上限問題をめぐる与野党の合意などを背景にドルが買い戻され、1ドル=100円を超える水準での円安/ドル高が定着するようになってきています。2014年3月末のドル円相場は1ドル=103.23円となり、前年度末から8.97円の円安/ドル高となりました。

## (2) ソニー生命の運用方針

ソニー生命では、ALM(Asset Liability Management、資産・負債の総合管理)の考え方に基づき、保険負債の持つ特性を把握し、それに見合った資産に優先的に投資することを運用方針としています。具体的には、生命保険契約という長期の負債に対して、残存期間の長い超長期の国債を中心に投資することによって、保険負債が持つ金利変動に伴うリスクの適切なコントロールを図っています。一方、株式等のリスク性の資産については、限定的に投資することとしています。

## (3) 運用実績の概況

2014年3月期末の一般勘定資産は、5兆9,843億円となり、前年度末に比べ5,822億円(10.8%)の増加となりました。一般勘定の資産構成は、国内公社債5兆1,900億円(構成比86.7%)、外国公社債798億円(同1.3%)、国内株式332億円(同0.6%)、金銭の信託3,053億円(同5.1%)、保険約款貸付金1,541億円(同2.6%)、不動産665億円(同1.1%)、現預金・コールローン326億円(同0.5%)等となっています。

## ポートフォリオの推移

### 資産の構成

| 3月31日現在     | 2013       |        | 2014       |        |
|-------------|------------|--------|------------|--------|
|             | 金額         | 占率(%)  | 金額         | 占率(%)  |
| 現預金・コールローン  | ¥ 103,321  | 1.9%   | ¥ 32,617   | 0.5%   |
| 買現先勘定       | —          | —      | —          | —      |
| 債券貸借取引支払保証金 | —          | —      | —          | —      |
| 買入金銭債権      | —          | —      | —          | —      |
| 商品有価証券      | —          | —      | —          | —      |
| 金銭の信託       | 306,122    | 5.7    | 305,346    | 5.1    |
| 有価証券        | 4,683,747  | 86.7   | 5,334,049  | 89.1   |
| 公社債         | 4,561,048  | 84.4   | 5,190,065  | 86.7   |
| 株式          | 31,106     | 0.6    | 33,205     | 0.6    |
| 外国証券        | 87,428     | 1.6    | 106,752    | 1.8    |
| 公社債         | 62,022     | 1.1    | 79,835     | 1.3    |
| 株式等         | 25,406     | 0.5    | 26,916     | 0.4    |
| その他の証券      | 4,164      | 0.1    | 4,026      | 0.1    |
| 貸付金         | 145,104    | 2.7    | 154,219    | 2.6    |
| 保険約款貸付      | 145,019    | 2.7    | 154,180    | 2.6    |
| 一般貸付        | 85         | 0.0    | 38         | 0.0    |
| 不動産         | 70,301     | 1.3    | 66,532     | 1.1    |
| 繰延税金資産      | 13,724     | 0.3    | 13,643     | 0.2    |
| その他         | 80,038     | 1.5    | 78,173     | 1.3    |
| 貸倒引当金       | △235       | △0.0   | △242       | △0.0   |
| 合計          | ¥5,402,126 | 100.0% | ¥5,984,341 | 100.0% |
| うち外貨建資産     | 41,756     | 0.8    | 58,195     | 1.0    |

### 資産の増減

| 3月31日に終了した1年間 | 2013      | 2014      |
|---------------|-----------|-----------|
| 現預金・コールローン    | ¥ 38,452  | ¥△70,704  |
| 買現先勘定         | —         | —         |
| 債券貸借取引支払保証金   | —         | —         |
| 買入金銭債権        | —         | —         |
| 商品有価証券        | —         | —         |
| 金銭の信託         | 17,824    | △775      |
| 有価証券          | 569,218   | 650,301   |
| 公社債           | 585,292   | 629,017   |
| 株式            | △13,946   | 2,099     |
| 外国証券          | △2,733    | 19,323    |
| 公社債           | 2,389     | 17,812    |
| 株式等           | △5,123    | 1,510     |
| その他の証券        | 606       | △138      |
| 貸付金           | 6,195     | 9,114     |
| 保険約款貸付        | 6,236     | 9,161     |
| 一般貸付          | △41       | △47       |
| 不動産           | △2,658    | △3,769    |
| 繰延税金資産        | △13,261   | △80       |
| その他           | 7,819     | △1,864    |
| 貸倒引当金         | △21       | △6        |
| 合計            | ¥ 623,569 | ¥ 582,215 |
| うち外貨建資産       | △1,239    | 16,438    |



4-02 資産別運用利回り(一般勘定)

%

| 3月31日に終了した1年間 | 2013  | 2014  |
|---------------|-------|-------|
| 現預金・コールローン    | 0.06% | 0.05% |
| 買現先勘定         | —     | —     |
| 債券貸借取引支払保証金   | —     | —     |
| 買入金銭債権        | —     | —     |
| 商品有価証券        | —     | —     |
| 金銭の信託         | 1.96  | 1.98  |
| 有価証券          | 2.09  | 2.18  |
| うち公社債         | 2.09  | 2.06  |
| うち株式          | 5.98  | 2.22  |
| うち外国証券        | 0.93  | 8.30  |
| 貸付金           | 3.86  | 3.80  |
| うち一般貸付        | 0.71  | 0.64  |
| 不動産           | 5.13  | 5.65  |
| 一般勘定計         | 2.12% | 2.20% |

(注) 1. 利回り計算式の分母は、帳簿価額ベースの日々平均残高、分子は経常損益中、資産運用収益 - 資産運用費用として算出した利回りです。  
2. 保険業法第112条評価益は、計上していません。

4-03 主要資産の平均残高(一般勘定)

百万円

| 3月31日に終了した1年間 | 2013       | 2014       |
|---------------|------------|------------|
| 現預金・コールローン    | ¥ 57,825   | ¥ 54,814   |
| 買現先勘定         | —          | —          |
| 債券貸借取引支払保証金   | —          | —          |
| 買入金銭債権        | —          | —          |
| 商品有価証券        | —          | —          |
| 金銭の信託         | 268,616    | 268,611    |
| 有価証券          | 4,319,240  | 4,900,002  |
| うち公社債         | 4,199,159  | 4,784,298  |
| うち株式          | 30,637     | 26,297     |
| うち外国証券        | 86,275     | 86,600     |
| 貸付金           | 141,034    | 149,675    |
| うち一般貸付        | 107        | 314        |
| 不動産           | 69,071     | 64,367     |
| 一般勘定計         | ¥4,926,539 | ¥5,512,218 |
| うち海外投融资       | 86,281     | 87,825     |

4-04 資産運用収益明細表(一般勘定)

百万円

| 3月31日に終了した1年間 | 2013     | 2014     |
|---------------|----------|----------|
| 利息及び配当金等収入    | ¥108,539 | ¥122,160 |
| 商品有価証券運用益     | —        | —        |
| 金銭の信託運用益      | 5,259    | 5,311    |
| 売買目的有価証券運用益   | —        | —        |
| 有価証券売却益       | 2,420    | 773      |
| 有価証券償還益       | —        | 2        |
| 金融派生商品収益      | —        | 172      |
| 為替差益          | —        | 1,183    |
| 貸倒引当金戻入額      | —        | —        |
| その他運用収益       | 13       | 47       |
| 合計            | ¥116,232 | ¥129,652 |



## 4-05 資産運用費用明細表(一般勘定)

百万円

| 3月31日に終了した1年間 | 2013    | 2014   |
|---------------|---------|--------|
| 支払利息          | ¥ 43    | ¥ 48   |
| 商品有価証券運用損     | —       | —      |
| 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       | 1,587   | 528    |
| 有価証券評価損       | 327     | —      |
| 有価証券償還損       | —       | —      |
| 金融派生商品費用      | 226     | —      |
| 為替差損          | 1,176   | —      |
| 貸倒引当金繰入額      | 21      | 6      |
| 貸付金償却         | —       | —      |
| 賃貸用不動産等減価償却費  | 2,115   | 2,077  |
| その他運用費用       | 6,188   | 5,845  |
| 合計            | ¥11,686 | ¥8,506 |

## 4-06 利息及び配当金等収入明細表(一般勘定)

百万円

| 3月31日に終了した1年間 | 2013     | 2014     |
|---------------|----------|----------|
| 預貯金利息         | ¥ 0      | ¥ 0      |
| 有価証券利息・配当金    | 92,167   | 106,187  |
| うち公社債利息       | 87,634   | 98,588   |
| うち株式配当金       | 536      | 397      |
| うち外国証券利息配当金   | 3,746    | 6,740    |
| 貸付金利息         | 5,450    | 5,691    |
| 不動産賃貸料        | 10,854   | 10,250   |
| その他共計         | ¥108,539 | ¥122,160 |

## 4-07 有価証券売却益明細表(一般勘定)

百万円

| 3月31日に終了した1年間 | 2013   | 2014 |
|---------------|--------|------|
| 国債等債券         | ¥ 3    | ¥ 1  |
| 株式等           | 2,066  | 673  |
| 外国証券          | 349    | 98   |
| 合計            | ¥2,420 | ¥773 |

## 4-08 有価証券売却損明細表(一般勘定)

百万円

| 3月31日に終了した1年間 | 2013   | 2014 |
|---------------|--------|------|
| 国債等債券         | ¥ 0    | ¥ —  |
| 株式等           | 412    | 487  |
| 外国証券          | 1,174  | 41   |
| 合計            | ¥1,587 | ¥528 |

## 4-09 有価証券評価損明細表(一般勘定)

百万円

| 3月31日に終了した1年間 | 2013 | 2014 |
|---------------|------|------|
| 国債等債券         | ¥ —  | ¥—   |
| 株式等           | 327  | —    |
| 外国証券          | —    | —    |
| 合計            | ¥327 | ¥—   |

## 4-10 有価証券明細表(一般勘定)

百万円

| 3月31日現在  | 2013       |        | 2014       |        |
|----------|------------|--------|------------|--------|
|          | 金額         | 占率(%)  | 金額         | 占率(%)  |
| 国債       | ¥4,527,332 | 96.7%  | ¥5,158,972 | 96.7%  |
| 地方債      | 3,490      | 0.1    | 1,003      | 0.0    |
| 社債       | 30,224     | 0.6    | 30,089     | 0.6    |
| うち公社・公団債 | 27,108     | 0.6    | 27,016     | 0.5    |
| 株式       | 31,106     | 0.7    | 33,205     | 0.6    |
| 外国証券     | 87,428     | 1.9    | 106,752    | 2.0    |
| 公社債      | 62,022     | 1.3    | 79,835     | 1.5    |
| 株式等      | 25,406     | 0.5    | 26,916     | 0.5    |
| その他の証券   | 4,164      | 0.1    | 4,026      | 0.1    |
| 合計       | ¥4,683,747 | 100.0% | ¥5,334,049 | 100.0% |

## 4-11 有価証券残存期間別残高(一般勘定)

百万円

| 3月31日現在 | 2013   |             |             |             |              |                             | 合計         |
|---------|--------|-------------|-------------|-------------|--------------|-----------------------------|------------|
|         | 1年以下   | 1年超<br>3年以下 | 3年超<br>5年以下 | 5年超<br>7年以下 | 7年超<br>10年以下 | 10年超(期間<br>の定めのない<br>ものを含む) |            |
| 有価証券    | ¥7,840 | ¥37,071     | ¥29,686     | ¥9,392      | ¥29,531      | ¥4,570,224                  | ¥4,683,747 |
| 国債      | 3,631  | 23,197      | 15,528      | —           | 16,115       | 4,468,860                   | 4,527,332  |
| 地方債     | 2,472  | 1,018       | —           | —           | —            | —                           | 3,490      |
| 社債      | —      | 8,373       | 637         | —           | —            | 21,213                      | 30,224     |
| 株式      | —      | —           | —           | —           | —            | 31,106                      | 31,106     |
| 外国証券    | 1,736  | 4,393       | 13,520      | 7,995       | 13,401       | 46,380                      | 87,428     |
| 公社債     | —      | —           | 4,338       | 2,318       | 12,024       | 43,341                      | 62,022     |
| 株式等     | 1,736  | 4,393       | 9,182       | 5,677       | 1,376        | 3,039                       | 25,406     |
| その他の証券  | —      | 89          | —           | 1,397       | 13           | 2,664                       | 4,164      |
| 買入金銭債権  | —      | —           | —           | —           | —            | —                           | —          |
| 譲渡性預金   | —      | —           | —           | —           | —            | —                           | —          |
| その他     | —      | —           | —           | —           | —            | —                           | —          |
| 合計      | ¥7,840 | ¥37,071     | ¥29,686     | ¥9,392      | ¥29,531      | ¥4,570,224                  | ¥4,683,747 |

百万円

| 3月31日現在 | 2014    |             |             |             |              |                             | 合計         |
|---------|---------|-------------|-------------|-------------|--------------|-----------------------------|------------|
|         | 1年以下    | 1年超<br>3年以下 | 3年超<br>5年以下 | 5年超<br>7年以下 | 7年超<br>10年以下 | 10年超(期間<br>の定めのない<br>ものを含む) |            |
| 有価証券    | ¥20,374 | ¥21,985     | ¥29,574     | ¥16,389     | ¥70,532      | ¥5,175,193                  | ¥5,334,049 |
| 国債      | 10,586  | 12,297      | 15,285      | —           | 65,346       | 5,055,455                   | 5,158,972  |
| 地方債     | 1,003   | —           | —           | —           | —            | —                           | 1,003      |
| 社債      | 6,718   | 2,058       | 105         | —           | 1,639        | 19,566                      | 30,089     |
| 株式      | —       | —           | —           | —           | —            | 33,205                      | 33,205     |
| 外国証券    | 2,007   | 7,629       | 13,045      | 16,389      | 3,248        | 64,432                      | 106,752    |
| 公社債     | —       | —           | 5,099       | 12,371      | 1,931        | 60,432                      | 79,835     |
| 株式等     | 2,007   | 7,629       | 7,945       | 4,017       | 1,316        | 4,000                       | 26,916     |
| その他の証券  | 58      | —           | 1,136       | —           | 297          | 2,533                       | 4,026      |
| 買入金銭債権  | —       | —           | —           | —           | —            | —                           | —          |
| 譲渡性預金   | —       | —           | —           | —           | —            | —                           | —          |
| その他     | —       | —           | —           | —           | —            | —                           | —          |
| 合計      | ¥20,374 | ¥21,985     | ¥29,574     | ¥16,389     | ¥70,532      | ¥5,175,193                  | ¥5,334,049 |

## 4-12 保有公社債の期末残高利回り(一般勘定)

%

| 3月31日現在 | 2013  | 2014  |
|---------|-------|-------|
| 公社債     | 2.11% | 2.08% |
| 外国公社債   | 1.36  | 3.70  |

## 4-13 業種別株式保有明細表(一般勘定)

百万円

| 3月31日現在    | 2013    |        | 2014    |        |
|------------|---------|--------|---------|--------|
|            | 金額      | 占率(%)  | 金額      | 占率(%)  |
| 水産・農林業     | ¥ —     | —%     | ¥ —     | —%     |
| 鉱業         | 124     | 0.4    | —       | —      |
| 建設業        | 1,388   | 4.5    | 1,838   | 5.5    |
| 製造業        |         |        |         |        |
| 食料品        | 326     | 1.1    | 554     | 1.7    |
| 繊維製品       | —       | —      | —       | —      |
| パルプ・紙      | —       | —      | —       | —      |
| 化学         | 444     | 1.4    | 750     | 2.3    |
| 医薬品        | 645     | 2.1    | 736     | 2.2    |
| 石油・石炭製品    | —       | —      | —       | —      |
| ゴム製品       | —       | —      | —       | —      |
| ガラス・土石製品   | —       | —      | —       | —      |
| 鉄鋼         | —       | —      | —       | —      |
| 非鉄金属       | 270     | 0.9    | 357     | 1.1    |
| 金属製品       | —       | —      | —       | —      |
| 機械         | 1,114   | 3.6    | 1,153   | 3.5    |
| 電気機器       | 3,416   | 11.0   | 4,150   | 12.5   |
| 輸送用機器      | 2,544   | 8.2    | 2,304   | 6.9    |
| 精密機器       | 131     | 0.4    | 241     | 0.7    |
| その他製品      | —       | —      | 88      | 0.3    |
| 電気・ガス業     | 631     | 2.0    | 631     | 1.9    |
| 運輸・情報通信業   |         |        |         |        |
| 陸運業        | 807     | 2.6    | 1,062   | 3.2    |
| 海運業        | —       | —      | —       | —      |
| 空運業        | —       | —      | —       | —      |
| 倉庫・運輸関連業   | —       | —      | —       | —      |
| 情報・通信業     | 1,786   | 5.7    | 3,041   | 9.2    |
| 商業         |         |        |         |        |
| 卸売業        | 1,038   | 3.3    | 277     | 0.8    |
| 小売業        | 4,613   | 14.8   | 1,482   | 4.5    |
| 金融・保険業     |         |        |         |        |
| 銀行業        | —       | —      | —       | —      |
| 証券・商品先物取引業 | —       | —      | —       | —      |
| 保険業        | 10,107  | 32.5   | 12,000  | 36.1   |
| その他金融業     | 363     | 1.2    | 846     | 2.6    |
| 不動産業       | —       | —      | —       | —      |
| サービス業      | 1,349   | 4.3    | 1,685   | 5.1    |
| 合計         | ¥31,106 | 100.0% | ¥33,205 | 100.0% |

(注) 区分は、証券コード協議会の業種別分類項目に準拠しています。

## 4-14 貸付金明細表(一般勘定)

百万円

| 3月31日現在         | 2013     | 2014     |
|-----------------|----------|----------|
| 保険約款貸付          | ¥145,019 | ¥154,180 |
| 契約者貸付           | 129,523  | 138,236  |
| 保険料振替貸付         | 15,495   | 15,944   |
| 一般貸付            | 85       | 38       |
| [うち非居住者貸付]      | [—]      | [—]      |
| 企業貸付            | —        | —        |
| [うち国内企業向け]      | [—]      | [—]      |
| 国・国際機関・政府関係機関貸付 | —        | —        |
| 公共団体・公企業貸付      | —        | —        |
| 住宅ローン           | —        | —        |
| 消費者ローン          | —        | —        |
| その他             | 85       | 38       |
| 合計              | ¥145,104 | ¥154,219 |

4-15 有形固定資産明細表(一般勘定)

有形固定資産の明細

百万円

| 3月31日に終了した1年間 | 2013    |       |                |        |         |         |          |
|---------------|---------|-------|----------------|--------|---------|---------|----------|
|               | 当期首残高   | 当期増加額 | 当期減少額          | 当期償却額  | 当期末残高   | 減価償却累計額 | 償却累計率(%) |
| 土地            | ¥31,469 | ¥ 55  | ¥ 434<br>[434] | ¥ —    | ¥31,089 | ¥ —     | —%       |
| 建物            | 41,491  | 401   | 526<br>[512]   | 2,153  | 39,212  | 20,734  | 34.6     |
| リース資産         | 207     | —     | —              | 21     | 185     | 141     | 43.3     |
| 建設仮勘定         | —       | —     | —              | —      | —       | —       | —        |
| その他の有形固定資産    | 511     | 93    | 4<br>[3]       | 117    | 482     | 1,487   | 75.5     |
| 合計            | ¥73,678 | ¥549  | ¥ 965<br>[951] | ¥2,293 | ¥70,969 | ¥22,363 | 35.9%    |
| うち賃貸等不動産      | 69,942  | 224   | 885<br>[877]   | 2,057  | 67,231  | 20,058  | 34.8     |

百万円

| 3月31日に終了した1年間 | 2014    |       |                |        |         |         |          |
|---------------|---------|-------|----------------|--------|---------|---------|----------|
|               | 当期首残高   | 当期増加額 | 当期減少額          | 当期償却額  | 当期末残高   | 減価償却累計額 | 償却累計率(%) |
| 土地            | ¥31,089 | ¥ —   | ¥ 986          | ¥ —    | ¥30,103 | ¥ —     | —%       |
| 建物            | 39,212  | 464   | 1,118<br>[31]  | 2,129  | 36,429  | 21,972  | 37.6     |
| リース資産         | 185     | 20    | 171            | 14     | 19      | 0       | 1.7      |
| 建設仮勘定         | —       | —     | —              | —      | —       | —       | —        |
| その他の有形固定資産    | 482     | 216   | 10<br>[5]      | 140    | 548     | 1,524   | 73.6     |
| 合計            | ¥70,969 | ¥700  | ¥2,285<br>[36] | ¥2,284 | ¥67,100 | ¥23,497 | 38.8%    |
| うち賃貸等不動産      | 67,231  | 346   | 2,223          | 2,021  | 63,334  | 21,050  | 37.8     |

(注) 当期減少額の[ ]内には、減損損失の計上額を記載しています。

不動産残高及び賃貸用ビル保有数

百万円

| 3月31日現在  | 2013    | 2014    |
|----------|---------|---------|
| 不動産残高    | ¥70,301 | ¥66,532 |
| 営業用      | 3,448   | 3,442   |
| 賃貸用      | 66,853  | 63,090  |
| 賃貸用ビル保有数 | 4棟      | 3棟      |

4-16 海外投融資の状況(一般勘定)

資産別明細

百万円

| 3月31日現在       | 2013    |        | 2014     |        |
|---------------|---------|--------|----------|--------|
|               | 金額      | 占率(%)  | 金額       | 占率(%)  |
| 外貨建資産         |         |        |          |        |
| 公社債           | ¥18,681 | 21.0%  | ¥ 36,015 | 33.6%  |
| 株式            | 1,401   | 1.6    | 1,725    | 1.6    |
| 現預金・その他       | 21,673  | 24.4   | 20,453   | 19.1   |
| 小計            | 41,756  | 47.0   | 58,195   | 54.3   |
| 円貨額が確定した外貨建資産 |         |        |          |        |
| 公社債           | —       | —      | —        | —      |
| 現預金・その他       | —       | —      | —        | —      |
| 小計            | —       | —      | —        | —      |
| 円貨建資産         |         |        |          |        |
| 非居住者貸付        | —       | —      | —        | —      |
| 公社債(円建外債)・その他 | 47,169  | 53.0   | 49,059   | 45.7   |
| 小計            | 47,169  | 53.0   | 49,059   | 45.7   |
| 合計            |         |        |          |        |
| 海外投融資         | ¥88,926 | 100.0% | ¥107,254 | 100.0% |

(注) 円貨額が確定した外貨建資産は、為替予約が付されていることにより決済時の円貨額が確定し、当該円貨額を資産の貸借対照表価額としているものです。

地域別構成

百万円

| 3月31日現在 | 2013    |        |         |        |         |        |        |       |
|---------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|--------|-------|
|         | 外国証券    |        | 公社債     |        | 株式等     |        | 非居住者貸付 |       |
|         | 金額      | 占率(%)  | 金額      | 占率(%)  | 金額      | 占率(%)  | 金額     | 占率(%) |
| 北米      | ¥18,757 | 21.5%  | ¥10,967 | 17.7%  | ¥ 7,790 | 30.7%  | ¥—     | —%    |
| ヨーロッパ   | 50,441  | 57.7   | 43,341  | 69.9   | 7,100   | 27.9   | —      | —     |
| オセアニア   | 7,714   | 8.8    | 7,714   | 12.4   | —       | —      | —      | —     |
| アジア     | —       | —      | —       | —      | —       | —      | —      | —     |
| 中南米     | 10,515  | 12.0   | —       | —      | 10,515  | 41.4   | —      | —     |
| 中東      | —       | —      | —       | —      | —       | —      | —      | —     |
| アフリカ    | —       | —      | —       | —      | —       | —      | —      | —     |
| 国際機関    | —       | —      | —       | —      | —       | —      | —      | —     |
| 合計      | ¥87,428 | 100.0% | ¥62,022 | 100.0% | ¥25,406 | 100.0% | ¥—     | —%    |

百万円

| 3月31日現在 | 2014     |        |         |        |         |        |        |       |
|---------|----------|--------|---------|--------|---------|--------|--------|-------|
|         | 外国証券     |        | 公社債     |        | 株式等     |        | 非居住者貸付 |       |
|         | 金額       | 占率(%)  | 金額      | 占率(%)  | 金額      | 占率(%)  | 金額     | 占率(%) |
| 北米      | ¥ 37,125 | 34.8%  | ¥29,742 | 37.3%  | ¥ 7,383 | 27.4%  | ¥—     | —%    |
| ヨーロッパ   | 53,980   | 50.6   | 46,847  | 58.7   | 7,132   | 26.5   | —      | —     |
| オセアニア   | 3,246    | 3.0    | 3,246   | 4.1    | —       | —      | —      | —     |
| アジア     | —        | —      | —       | —      | —       | —      | —      | —     |
| 中南米     | 12,400   | 11.6   | —       | —      | 12,400  | 46.1   | —      | —     |
| 中東      | —        | —      | —       | —      | —       | —      | —      | —     |
| アフリカ    | —        | —      | —       | —      | —       | —      | —      | —     |
| 国際機関    | —        | —      | —       | —      | —       | —      | —      | —     |
| 合計      | ¥106,752 | 100.0% | ¥79,835 | 100.0% | ¥26,916 | 100.0% | ¥—     | —%    |

外貨建資産の通貨別構成

百万円

| 3月31日現在   | 2013    |        | 2014    |        |
|-----------|---------|--------|---------|--------|
|           | 金額      | 占率(%)  | 金額      | 占率(%)  |
| 米ドル       | ¥27,360 | 65.5%  | ¥45,301 | 77.8%  |
| ユーロ       | 5,992   | 14.4   | 9,148   | 15.7   |
| オーストラリアドル | 7,782   | 18.6   | 3,270   | 5.6    |
| イギリスポンド   | 617     | 1.5    | 469     | 0.8    |
| 中国元       | 2       | 0.0    | 3       | 0.0    |
| 新台幣ドル     | 1       | 0.0    | 1       | 0.0    |
| 合計        | ¥41,756 | 100.0% | ¥58,195 | 100.0% |

4-17 海外投融資利回り(一般勘定)

%

| 3月31日に終了した1年間 | 2013  | 2014  |
|---------------|-------|-------|
| 海外投融資利回り      | 0.93% | 8.19% |

(注) 海外投融資とは、外貨建資産と円貨建資産の合計です。

## 5 保険金等の支払能力の充実の状況

## 5-01 ソルベンシー・マージン比率

百万円

| 3月31日現在  | 2013      | 2014      |
|--|-----------|-----------|
| (A)ソルベンシー・マージン総額                                   | ¥ 872,502 | ¥ 954,157 |
| 資本金等   | 252,363   | 274,027   |
| 価格変動準備金  | 32,264    | 41,556    |
| 危険準備金  | 59,561    | 63,671    |
| 一般貸倒引当金  | 0         | 0         |
| その他有価証券の評価差額×90%(マイナスの場合100%)                      | 114,602   | 118,354   |
| 土地の含み損益×85%(マイナスの場合100%)                           | △2,012    | 75        |
| 繰延税金資産の不算入額  | —         | —         |
| 配当準備金未割当部分   | 464       | 174       |
| 税効果相当額   | 70,604    | 78,868    |
| 全期チルメル式責任準備金相当額超過額                                 | 372,561   | 400,056   |
| 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     | △27,907   | △20,626   |
| 控除項目   | —         | △2,000    |
| (B)リスクの合計額   |           |           |
| $\sqrt{(R_1 + R_6)^2 + (R_2 + R_3 + R_7)^2} + R_4$ | 76,472    | 80,904    |
| 保険リスク相当額 $R_1$                                     | 21,871    | 22,512    |
| 第三分野保険の保険リスク相当額 $R_6$                              | 8,307     | 8,368     |
| 予定利率リスク相当額 $R_2$                                   | 29,054    | 29,616    |
| 最低保証リスク相当額 $R_7$                                   | 11,474    | 12,896    |
| 資産運用リスク相当額 $R_3$                                   | 27,592    | 30,023    |
| 経営管理リスク相当額 $R_4$                                   | 1,966     | 2,068     |
| ソルベンシー・マージン比率<br>[(A) / {(1/2) × (B)}] × 100       | 2,281.8%  | 2,358.7%  |

(注) 1. 保険業法施行規則第86条、第87条、及び平成8年(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は、標準的方式を用いて算出しています。

## &lt;参考&gt;実質資産負債差額

億円

| 3月31日現在  | 2013    | 2014    |
|--|---------|---------|
| (1) 資産の部に計上されるべき金額の合計額(=①+②+③+④-⑤)             | ¥65,034 | ¥70,562 |
| ① 貸借対照表の資産の部合計                                 | 59,527  | 66,249  |
| ② 有価証券の時価と貸借対照表計上額との差額                         | 5,517   | 4,303   |
| ③ 有形固定資産含み損益                                   | △10     | 10      |
| ④ 上記以外の資産の含み損益                                 | —       | —       |
| ⑤ その他有価証券に係る繰延税金資産                             | —       | —       |
| (2) 負債の部に計上されるべき金額の合計額を基礎として計算した金額(=①-②-③-④-⑤) | 51,065  | 57,098  |
| ① 貸借対照表の負債の部合計                                 | 56,104  | 62,556  |
| ② 価格変動準備金                                      | 322     | 415     |
| ③ 危険準備金  | 595     | 636     |
| ④ 将来の保険金等の支払に備えて積み立てている準備金の一部                  | 3,730   | 4,002   |
| 解約返戻金相当額超過部分(④(a))                             | 3,725   | 4,000   |
| 配当準備金中の未割当額(④(b))                              | 4       | 1       |
| ⑤ その他有価証券に係る繰延税金負債                             | 390     | 403     |
| 実質資産負債差額(A) (1) - (2) (満期保有目的債券の評価損益を含む)       | 13,968  | 13,464  |
| (3) 満期保有目的の債券の評価損益                             | 5,517   | 4,303   |
| 実質資産負債差額(B) (1) - (2) - (3) (満期保有目的債券の評価損益を除く) | 8,451   | 9,161   |

(注) 監督当局が定める「保険会社向けの総合的な監督指針」においては、実質資産負債差額(A)から貸借対照表上、時価評価されない満期保有目的の債券及び責任準備金対応債券の含み損益を控除した数値(実質資産負債差額(B))がプラスの値であり、かつ流動性資産が確保されている場合には、実質資産負債差額(A)がマイナスの値になっても、監督当局は原則として早期是正措置を発動しないこととされています。

## 6 特別勘定資産残高の状況

百万円

| 3月31日現在          | 2013     | 2014     |
|------------------|----------|----------|
| 個人変額保険及び個人変額年金保険 | ¥550,624 | ¥640,562 |
| 団体年金保険           | —        | —        |
| 特別勘定計            | ¥550,624 | ¥640,562 |

(注) ソニー生命は、個人変額保険と個人変額年金保険に係る資産は合同運用を行っておりますので、合計を記載しています。

## 7 個人変額保険及び個人変額年金保険の状況

## 7-01 保有契約高

## 個人変額保険

百万円

| 3月31日現在   | 2013    |            | 2014    |            |
|-----------|---------|------------|---------|------------|
|           | 件数      | 金額         | 件数      | 金額         |
| 変額保険(終身型) | 577,454 | ¥7,113,036 | 610,296 | ¥7,302,062 |
| 変額保険(有期型) | 43,327  | 146,778    | 47,944  | 164,508    |
| 変額保険(定期型) | 1,398   | 46,810     | 1,352   | 45,807     |
| 合計        | 622,179 | ¥7,306,626 | 659,592 | ¥7,512,377 |

(注) 金額欄には、特約部分を含みます。

## 個人変額年金保険

百万円

| 3月31日現在  | 2013   |          | 2014   |          |
|----------|--------|----------|--------|----------|
|          | 件数     | 金額       | 件数     | 金額       |
| 個人変額年金保険 | 27,677 | ¥146,759 | 30,502 | ¥161,758 |

(注) 金額欄には、年金支払開始前契約の年金支払開始時における基本年金額に対する年金原資と、年金支払開始後契約の責任準備金を合計したものを記載しています。

## 7-02 年度末個人変額保険・個人変額年金保険特別勘定資産の内訳

百万円

| 3月31日現在    | 2013     |        | 2014     |        |
|------------|----------|--------|----------|--------|
|            | 金額       | 構成比(%) | 金額       | 構成比(%) |
| 現預金・コールローン | ¥ 21,139 | 3.8%   | ¥ 17,838 | 2.8%   |
| 有価証券       | 527,787  | 95.9   | 620,666  | 96.9   |
| 公社債        | 159,256  | 28.9   | 168,661  | 26.3   |
| 株式         | 30,778   | 5.6    | 37,237   | 5.8    |
| 外国証券       | 188,010  | 34.1   | 235,435  | 36.8   |
| 公社債        | 44,775   | 8.1    | 51,863   | 8.1    |
| 株式等        | 143,235  | 26.0   | 183,571  | 28.7   |
| その他の証券     | 149,741  | 27.2   | 179,332  | 28.0   |
| 貸付金        | —        | —      | —        | —      |
| その他        | 1,697    | 0.3    | 2,057    | 0.3    |
| 貸倒引当金      | —        | —      | —        | —      |
| 合計         | ¥550,624 | 100.0% | ¥640,562 | 100.0% |

(注) ソニー生命では、個人変額保険と個人変額年金保険に係る資産は合同運用を行っておりますので、合計を記載しています。

7-03 個人変額保険・個人変額年金保険特別勘定の運用収支状況

百万円

| 3月31日に終了した1年間 | 2013     | 2014     |
|---------------|----------|----------|
| 利息配当金等収入      | ¥ 9,147  | ¥ 11,773 |
| 有価証券売却益       | 8,033    | 16,052   |
| 有価証券償還益       | 15       | 74       |
| 有価証券評価益       | 103,039  | 143,031  |
| 為替差益          | —        | 5,036    |
| 金融派生商品収益      | —        | —        |
| その他の収益        | 0        | 0        |
| 有価証券売却損       | 2,558    | 680      |
| 有価証券償還損       | 117      | 141      |
| 有価証券評価損       | 32,237   | 92,255   |
| 為替差損          | 1,390    | —        |
| 金融派生商品費用      | —        | —        |
| その他の費用        | 331      | 221      |
| 収支差額          | ¥ 83,601 | ¥ 82,670 |

(注) ソニー生命では、個人変額保険と個人変額年金保険に係る資産は合同運用を行っていますので、合計を記載しています。

7-04 個人変額保険・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

売買目的有価証券の評価損益

百万円

| 3月31日現在  | 2013         |                        | 2014         |                        |
|----------|--------------|------------------------|--------------|------------------------|
|          | 貸借対照表<br>計上額 | 当期の損益に<br>含まれた<br>評価損益 | 貸借対照表<br>計上額 | 当期の損益に<br>含まれた<br>評価損益 |
| 売買目的有価証券 | ¥527,787     | ¥70,801                | ¥620,666     | ¥50,776                |

(注) ソニー生命では、個人変額保険と個人変額年金保険に係る資産は合同運用を行っていますので、合計を記載しています。

金銭の信託の時価情報

該当ありません。

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)

該当ありません。

8 代理店数の推移

店

| 3月31日現在 | 2013  | 2014  |
|---------|-------|-------|
| 代理店数    | 1,973 | 1,974 |

9 従業員の在籍・採用状況

9-01 在籍数

名

| 3月31日現在 | 2013    | 2014    |
|---------|---------|---------|
| 内勤社員    | 1,694   | 1,816   |
| [男子]    | [887]   | [902]   |
| [女子]    | [807]   | [914]   |
| 営業社員    | 4,629   | 4,737*  |
| [男子]    | [4,590] | [4,678] |
| [女子]    | [39]    | [59]    |

\* 2014年3月末ライフプランナー数4,216名(囑託ライフプランナー・契約ライフプランナーを含みます)。



9-02 採用数

|               |  | 名     |       |
|---------------|--|-------|-------|
| 3月31日に終了した1年間 |  | 2013  | 2014  |
| 内勤社員          |  | 290   | 245   |
| [男子]          |  | [42]  | [48]  |
| [女子]          |  | [248] | [197] |
| 営業社員          |  | 388   | 444   |
| [男子]          |  | [380] | [422] |
| [女子]          |  | [8]   | [22]  |

9-03 平均年齢及び平均勤続年数

|         |  | 歳/年    |        |        |        |
|---------|--|--------|--------|--------|--------|
| 3月31日現在 |  | 2013   |        | 2014   |        |
|         |  | 平均年齢   | 平均勤続年数 | 平均年齢   | 平均勤続年数 |
| 内勤社員    |  | 39.4   | 8.8    | 39.9   | 8.9    |
| [男子]    |  | [41.7] | [11.0] | [41.9] | [11.4] |
| [女子]    |  | [36.9] | [6.5]  | [37.9] | [6.4]  |
| 営業社員    |  | 45.4   | 10.4   | 45.5   | 10.2   |
| [男子]    |  | [45.4] | [10.5] | [45.6] | [10.3] |
| [女子]    |  | [40.0] | [5.0]  | [40.3] | [2.4]  |

10 平均給与

10-01 平均給与(内勤社員)

|               |  | 千円   |      |
|---------------|--|------|------|
| 3月31日に終了した1年間 |  | 2013 | 2014 |
| 内勤社員          |  | ¥424 | ¥399 |

(注) 平均給与月額は、各年3月中の税込定例給与であり、賞与及び時間外手当は含んでいません。

10-02 平均報酬(営業社員)

|               |  | 千円   |      |
|---------------|--|------|------|
| 3月31日に終了した1年間 |  | 2013 | 2014 |
| 営業社員          |  | ¥662 | ¥594 |

(注) 平均報酬月額は、各年3月中の税込報酬であり、賞与及び通勤手当等の手当は含んでいません。

## 財務データ

## 貸借対照表

ソニー損害保険株式会社  
2013年、2014年3月31日現在

百万円

|             | 2013     |         | 2014     |         | 比較増減     |
|-------------|----------|---------|----------|---------|----------|
|             | 金額       | 構成比(%)  | 金額       | 構成比(%)  |          |
| <b>資産の部</b> |          |         |          |         |          |
| 現金及び預貯金     | ¥ 8,443  | 6.63%   | ¥ 6,912  | 4.84%   | ¥△1,531  |
| 現金          | 0        |         | 0        |         |          |
| 預貯金         | 8,443    |         | 6,911    |         |          |
| 有価証券        | 88,670   | 69.59   | 101,245  | 70.94   | 12,574   |
| 国債          | 68,646   |         | 79,685   |         |          |
| 地方債         | 9,648    |         | 11,579   |         |          |
| 社債          | 8,452    |         | 7,661    |         |          |
| 株式          | 1,251    |         | 1,016    |         |          |
| 外国証券        | 497      |         | 197      |         |          |
| その他の証券      | 174      |         | 1,105    |         |          |
| 有形固定資産      | 1,160    | 0.91    | 3,105    | 2.18    | 1,944    |
| 建物          | 249      |         | 243      |         |          |
| 建設仮勘定       | 672      |         | 947      |         |          |
| その他の有形固定資産  | 238      |         | 1,914    |         |          |
| 無形固定資産      | 7,515    | 5.90    | 8,283    | 5.80    | 768      |
| ソフトウェア      | 6,285    |         | 5,318    |         |          |
| ソフトウェア仮勘定   | 1,226    |         | 2,963    |         |          |
| その他の無形固定資産  | 3        |         | 1        |         |          |
| その他資産       | 17,677   | 13.87   | 18,450   | 12.93   | 772      |
| 未収保険料       | 1,199    |         | 1,250    |         |          |
| 再保険貸        | 9        |         | 10       |         |          |
| 外国再保険貸      | 0        |         | 9        |         |          |
| 未収金         | 11,892   |         | 12,304   |         |          |
| 未収収益        | 129      |         | 132      |         |          |
| 預託金         | 419      |         | 448      |         |          |
| 仮払金         | 4,026    |         | 4,294    |         |          |
| 繰延税金資産      | 3,953    | 3.10    | 4,716    | 3.31    | 763      |
| 資産の部合計      | ¥127,421 | 100.00% | ¥142,714 | 100.00% | ¥ 15,293 |

百万円

|              | 2013     |         | 2014     |         | 比較増減    |
|--------------|----------|---------|----------|---------|---------|
|              | 金額       | 構成比(%)  | 金額       | 構成比(%)  |         |
| <b>負債の部</b>  |          |         |          |         |         |
| 保険契約準備金      | ¥ 99,209 | 77.86%  | ¥110,741 | 77.60%  | ¥11,531 |
| 支払備金         | 28,599   |         | 32,698   |         |         |
| 責任準備金        | 70,609   |         | 78,043   |         |         |
| その他負債        | 6,537    | 5.13    | 8,543    | 5.99    | 2,006   |
| 再保険借         | 45       |         | 67       |         |         |
| 外国再保険借       | 7        |         | 16       |         |         |
| 未払法人税等       | 227      |         | 2,159    |         |         |
| 預り金          | 11       |         | 12       |         |         |
| 未払金          | 1,980    |         | 2,364    |         |         |
| 仮受金          | 4,264    |         | 3,923    |         |         |
| 退職給付引当金      | 850      | 0.67    | 969      | 0.68    | 119     |
| 役員退職慰労引当金    | 53       | 0.04    | 22       | 0.02    | △31     |
| 賞与引当金        | 756      | 0.59    | 918      | 0.64    | 161     |
| 特別法上の準備金     | 80       | 0.06    | 101      | 0.07    | 21      |
| 価格変動準備金      | 80       |         | 101      |         |         |
| 負債の部合計       | 107,487  | 84.36   | 121,295  | 84.99   | 13,808  |
| <b>純資産の部</b> |          |         |          |         |         |
| 資本金          | 20,000   | 15.70   | 20,000   | 14.01   |         |
| 資本剰余金        | 20,000   | 15.70   | 20,000   | 14.01   |         |
| 資本準備金        | 20,000   |         | 20,000   |         |         |
| 利益剰余金        | △20,492  | △16.08  | △18,828  | △13.19  | 1,664   |
| その他利益剰余金     | △20,492  |         | △18,828  |         |         |
| 繰越利益剰余金      | △20,492  |         | △18,828  |         |         |
| 株主資本合計       | 19,507   | 15.31   | 21,171   | 14.84   | 1,664   |
| その他有価証券評価差額金 | 426      | 0.33    | 246      | 0.17    | △179    |
| 評価・換算差額等合計   | 426      | 0.33    | 246      | 0.17    | △179    |
| 純資産の部合計      | 19,934   | 15.64   | 21,418   | 15.01   | 1,484   |
| 負債及び純資産の部合計  | ¥127,421 | 100.00% | ¥142,714 | 100.00% | ¥15,293 |

## 損益計算書

ソニー損害保険株式会社

2013年、2014年3月31日に終了した1年間

百万円

|             | 2013    | 2014    | 比較増減    |
|-------------|---------|---------|---------|
| 経常収益        | ¥84,711 | ¥89,864 | ¥ 5,152 |
| 保険引受収益      | 83,615  | 88,639  | 5,024   |
| 正味収入保険料     | 83,582  | 88,600  | 5,017   |
| 積立保険料等運用益   | 33      | 39      | 6       |
| 資産運用収益      | 1,021   | 1,198   | 177     |
| 利息及び配当金収入   | 1,027   | 1,209   | 181     |
| 有価証券売却益     | 26      | 25      | △1      |
| 有価証券償還益     | —       | 3       | 3       |
| 積立保険料等運用益振替 | △33     | △39     | △6      |
| その他経常収益     | 74      | 25      | △48     |
| 経常費用        | 82,340  | 86,860  | 4,520   |
| 保険引受費用      | 61,830  | 65,469  | 3,639   |
| 正味支払保険金     | 47,153  | 46,183  | △970    |
| 損害調査費       | 5,656   | 6,367   | 711     |
| 諸手数料及び集金費   | 1,373   | 1,387   | 13      |
| 支払備金繰入額     | 4,407   | 4,098   | △309    |
| 責任準備金繰入額    | 3,238   | 7,433   | 4,195   |
| その他保険引受費用   | 0       | 0       | 0       |
| 資産運用費用      | 7       | 7       | △0      |
| 有価証券売却損     | 3       | 5       | 1       |
| 有価証券償還損     | 3       | 2       | △1      |
| 営業費及び一般管理費  | 20,485  | 21,378  | 892     |
| その他経常費用     | 17      | 4       | △12     |
| 経常利益        | 2,371   | 3,003   | 632     |
| 特別利益        | —       | —       | —       |
| 特別損失        | 59      | 106     | 46      |
| 固定資産処分損     | 41      | 85      | 44      |
| 特別法上の準備金繰入額 | 18      | 21      | 2       |
| 価格変動準備金     | 18      | 21      | 2       |
| 税引前当期純利益    | 2,311   | 2,897   | 585     |
| 法人税及び住民税    | 25      | 1,916   | 1,890   |
| 法人税等調整額     | 831     | △683    | △1,514  |
| 法人税等合計      | 856     | 1,232   | 375     |
| 当期純利益       | ¥ 1,454 | ¥ 1,664 | ¥ 209   |

## 株主資本等変動計算書

ソニー損害保険株式会社

2013年、2014年3月31日に終了した1年間

百万円

|                         | 2013    |         |             |              |             |         |            |                      |         |                    |
|-------------------------|---------|---------|-------------|--------------|-------------|---------|------------|----------------------|---------|--------------------|
|                         | 株主資本    |         |             |              |             |         | 評価・換算差額等   |                      | 純資産合計   |                    |
|                         | 資本剰余金   |         |             | 利益剰余金        |             |         | 株主資本<br>合計 | その他<br>有価証券<br>評価差額金 |         | 評価・換算<br>差額等<br>合計 |
|                         | 資本金     | 資本準備金   | 資本剰余金<br>合計 | その他利益<br>剰余金 | 利益剰余金<br>合計 |         |            |                      |         |                    |
| 繰越利益<br>剰余金             |         |         |             |              |             |         |            |                      |         |                    |
| 当期首残高                   | ¥20,000 | ¥20,000 | ¥20,000     | ¥△21,946     | ¥△21,946    | ¥18,053 | ¥△44       | ¥△44                 | ¥18,009 |                    |
| 当期変動額                   |         |         |             |              |             |         |            |                      |         |                    |
| 当期純利益                   | —       | —       | —           | 1,454        | 1,454       | 1,454   | —          | —                    | 1,454   |                    |
| 株主資本以外の項目<br>の当期変動額(純額) | —       | —       | —           | —            | —           | —       | 470        | 470                  | 470     |                    |
| 当期変動額合計                 | —       | —       | —           | 1,454        | 1,454       | 1,454   | 470        | 470                  | 1,925   |                    |
| 当期末残高                   | ¥20,000 | ¥20,000 | ¥20,000     | ¥△20,492     | ¥△20,492    | ¥19,507 | ¥ 426      | ¥ 426                | ¥19,934 |                    |

百万円

|                         | 2014    |         |             |              |             |         |            |                      |         |                    |
|-------------------------|---------|---------|-------------|--------------|-------------|---------|------------|----------------------|---------|--------------------|
|                         | 株主資本    |         |             |              |             |         | 評価・換算差額等   |                      | 純資産合計   |                    |
|                         | 資本剰余金   |         |             | 利益剰余金        |             |         | 株主資本<br>合計 | その他<br>有価証券<br>評価差額金 |         | 評価・換算<br>差額等<br>合計 |
|                         | 資本金     | 資本準備金   | 資本剰余金<br>合計 | その他利益<br>剰余金 | 利益剰余金<br>合計 |         |            |                      |         |                    |
| 繰越利益<br>剰余金             |         |         |             |              |             |         |            |                      |         |                    |
| 当期首残高                   | ¥20,000 | ¥20,000 | ¥20,000     | ¥△20,492     | ¥△20,492    | ¥19,507 | ¥ 426      | ¥ 426                | ¥19,934 |                    |
| 当期変動額                   |         |         |             |              |             |         |            |                      |         |                    |
| 当期純利益                   | —       | —       | —           | 1,664        | 1,664       | 1,664   | —          | —                    | 1,664   |                    |
| 株主資本以外の項目<br>の当期変動額(純額) | —       | —       | —           | —            | —           | —       | △179       | △179                 | △179    |                    |
| 当期変動額合計                 | —       | —       | —           | 1,664        | 1,664       | 1,664   | △179       | △179                 | 1,484   |                    |
| 当期末残高                   | ¥20,000 | ¥20,000 | ¥20,000     | ¥△18,828     | ¥△18,828    | ¥21,171 | ¥ 246      | ¥ 246                | ¥21,418 |                    |

## キャッシュ・フロー計算書

ソニー損害保険株式会社

2013年、2014年3月31日に終了した1年間

百万円

|                                  | 2013    | 2014    | 比較増減     |
|----------------------------------|---------|---------|----------|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー                 |         |         |          |
| 税引前当期純利益                         | ¥ 2,311 | ¥ 2,897 | ¥ 585    |
| 減価償却費                            | 1,697   | 2,137   | 440      |
| 支払備金の増減額(△は減少)                   | 4,407   | 4,098   | △309     |
| 責任準備金の増減額(△は減少)                  | 3,238   | 7,433   | 4,195    |
| 退職給付引当金の増減額(△は減少)                | 133     | 119     | △13      |
| 役員退職慰労引当金の増減額(△は減少)              | 12      | △31     | △43      |
| 賞与引当金の増減額(△は減少)                  | 48      | 161     | 112      |
| 価格変動準備金の増減額(△は減少)                | 18      | 21      | 2        |
| 利息及び配当金収入                        | △1,027  | △1,209  | △181     |
| 有価証券関係損益(△は益)                    | △19     | △21     | △2       |
| 有形固定資産関係損益(△は益)                  | 1       | 85      | 84       |
| 無形固定資産関係損益(△は益)                  | 40      | —       | △40      |
| その他資産(除く投資活動関連・財務活動関連)の増減額(△は増加) | △755    | △970    | △215     |
| その他負債(除く投資活動関連・財務活動関連)の増減額(△は減少) | 27      | △3      | △31      |
| 小計                               | 10,134  | 14,718  | 4,583    |
| 利息及び配当金の受取額                      | 1,264   | 1,396   | 131      |
| 法人税等の支払額又は還付額(△は支払)              | △323    | 201     | 524      |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー                 | 11,075  | 16,315  | 5,239    |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー                 |         |         |          |
| 有価証券の取得による支出                     | △25,178 | △30,964 | △5,785   |
| 有価証券の売却・償還による収入                  | 21,166  | 18,891  | △2,274   |
| 資産運用活動計                          | △4,011  | △12,072 | △8,060   |
| [営業活動及び資産運用活動計]                  | [7,064] | [4,243] | [△2,820] |
| 有形固定資産の取得による支出                   | △813    | △2,169  | △1,356   |
| その他                              | △3,268  | △2,674  | 594      |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー                 | △8,094  | △16,916 | △8,822   |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー                 |         |         |          |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー                 | —       | —       | —        |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額                 | —       | —       | —        |
| 現金及び現金同等物の増減額(△は減少)              | 2,981   | △600    | △3,582   |
| 現金及び現金同等物期首残高                    | 5,635   | 8,617   | 2,981    |
| 現金及び現金同等物期末残高                    | ¥ 8,617 | ¥ 8,017 | ¥ △600   |

## 1 債務者区分による債権の状況

百万円

| 3月31日現在           | 2013 | 2014 |
|-------------------|------|------|
| 破産更生債権及びこれらに準ずる債権 | ¥—   | ¥—   |
| 危険債権              | —    | —    |
| 要管理債権             | —    | —    |
| 正常債権              | —    | —    |
| 合計                | ¥—   | ¥—   |

- (注) 1. **破産更生債権及びこれらに準ずる債権** 破産手続開始、更生手続開始または再生手続開始の申立て等により、経営破綻に陥っている債務者に対する債権およびこれらに準ずる債権です。
2. **危険債権** 債務者が経営破綻の状態には至っていないが、財政状態および経営成績が悪化し、契約に従った債権の元本回収および利息の受取りができない可能性の高い債権です。
3. **要管理債権** 3カ月以上延滞貸付金および貸付条件緩和貸付金です。なお、3カ月以上延滞貸付金とは、元本または利息の支払が、約定支払日の翌日から3月以上遅延している貸付金(1.および2.に掲げる債権を除く)であり、貸付条件緩和貸付金とは、債務者の経営再建または支援を図ることを目的として、金利の減免、利息の支払猶予、元本の返済猶予、債権放棄その他の債務者に有利となる取決めを行った貸付金で1.および2.に掲げる債権ならびに3カ月以上延滞貸付金に該当しない債権です。
4. **正常債権** 債務者の財政状態および経営成績に特に問題がないものとして、1.から3.までに掲げる債権以外のものに区分される債権です。

## 2 リスク管理債権の状況

百万円

| 3月31日現在   | 2013 | 2014 |
|-----------|------|------|
| 破綻先債権     | ¥—   | ¥—   |
| 延滞債権      | —    | —    |
| 3カ月以上延滞債権 | —    | —    |
| 貸付条件緩和債権  | —    | —    |
| 合計        | ¥—   | ¥—   |

- (注) 1. **破綻先債権** 元本または利息の支払の遅延が相当期間継続していることその他の事由により元本または利息の取立てまたは弁済の見込みがないものとして未収利息を計上しなかった貸付金(貸倒償却を行った部分を除く。以下「未収利息不計上貸付金」という)のうち、法人税法施行令(昭和40年(1965年)政令第97号)第96条第1項第3号イからホまで(貸倒引当金勘定への繰入限度額)に掲げる事由または同項第4号に規定する事由が生じている貸付金です。
2. **延滞債権** 未収利息不計上貸付金であって、破綻先債権および債務者の経営再建または支援を図ることを目的として利息の支払を猶予した貸付金以外の貸付金です。
3. **3カ月以上延滞債権** 元本または利息の支払が約定支払日の翌日から3月以上遅延している貸付金で、破綻先債権および延滞債権に該当しないものです。
4. **貸付条件緩和債権** 債務者の経営再建または支援を図ることを目的として、金利の減免、利息の支払猶予、元本の返済猶予、債権放棄その他の債務者に有利となる取決めを行った貸付金で、1.から3.までに掲げる債権に該当しないものです。

## 3 資産・負債の明細

### 3-01 保有有価証券

百万円

| 3月31日現在 | 2013    |        | 2014     |        |
|---------|---------|--------|----------|--------|
|         | 金額      | 構成比(%) | 金額       | 構成比(%) |
| 国債      | ¥68,646 | 77.4%  | ¥ 79,685 | 78.7%  |
| 地方債     | 9,648   | 10.9   | 11,579   | 11.4   |
| 社債      | 8,452   | 9.5    | 7,661    | 7.6    |
| 株式      | 1,251   | 1.4    | 1,016    | 1.0    |
| 外国証券    | 497     | 0.6    | 197      | 0.2    |
| その他の証券  | 174     | 0.2    | 1,105    | 1.1    |
| 合計      | ¥88,670 | 100.0% | ¥101,245 | 100.0% |

### 3-02 保有有価証券利回り(運用資産利回り)

%

| 3月31日に終了した1年間 | 2013  | 2014  |
|---------------|-------|-------|
| 公社債           | 1.17% | 1.25% |
| 株式            | —     | —     |
| 外国証券          | 1.95  | 2.41  |
| その他の証券        | 0.10  | 0.06  |
| 合計            | 1.17% | 1.24% |
| 資産運用利回り       | 1.19  | 1.26  |
| (参考)時価総合利回り   | 1.96  | 0.99  |

3-03 有価証券残存期間別残高

百万円

| 3月31日現在 | 2013   |             |             |             |              |                             | 合計      |
|---------|--------|-------------|-------------|-------------|--------------|-----------------------------|---------|
|         | 1年以下   | 1年超<br>3年以下 | 3年超<br>5年以下 | 5年超<br>7年以下 | 7年超<br>10年以下 | 10年超(期間<br>の定めのない<br>ものを含む) |         |
| 国債      | ¥3,105 | ¥14,205     | ¥2,044      | ¥ 6,945     | ¥5,551       | ¥36,793                     | ¥68,646 |
| 地方債     | 1,015  | 3,430       | 919         | 1,463       | 1,202        | 1,617                       | 9,648   |
| 社債      | 1,206  | 1,936       | 851         | 1,926       | 1,070        | 1,461                       | 8,452   |
| 株式      | —      | —           | —           | —           | —            | 1,251                       | 1,251   |
| 外国証券    | 299    | —           | —           | 103         | 93           | —                           | 497     |
| その他の証券  | —      | —           | —           | —           | —            | 174                         | 174     |
| 合計      | ¥5,627 | ¥19,572     | ¥3,815      | ¥10,439     | ¥7,918       | ¥41,297                     | ¥88,670 |

百万円

| 3月31日現在 | 2014    |             |             |             |              |                             | 合計       |
|---------|---------|-------------|-------------|-------------|--------------|-----------------------------|----------|
|         | 1年以下    | 1年超<br>3年以下 | 3年超<br>5年以下 | 5年超<br>7年以下 | 7年超<br>10年以下 | 10年超(期間<br>の定めのない<br>ものを含む) |          |
| 国債      | ¥11,242 | ¥ 6,837     | ¥ 9,001     | ¥ 9,972     | ¥ 96         | ¥42,535                     | ¥ 79,685 |
| 地方債     | 2,203   | 3,057       | 2,334       | 2,276       | 91           | 1,617                       | 11,579   |
| 社債      | 1,668   | 923         | 1,399       | 1,760       | 452          | 1,457                       | 7,661    |
| 株式      | —       | —           | —           | —           | —            | 1,016                       | 1,016    |
| 外国証券    | —       | —           | —           | 102         | 94           | —                           | 197      |
| その他の証券  | —       | —           | —           | —           | —            | 1,105                       | 1,105    |
| 合計      | ¥15,113 | ¥10,817     | ¥12,735     | ¥14,111     | ¥735         | ¥47,731                     | ¥101,245 |

3-04 保険契約準備金

支払備金

百万円

| 3月31日現在   | 2013    | 2014    |
|-----------|---------|---------|
| 火災        | ¥ 1     | ¥ 3     |
| 海上        | 152     | 108     |
| 傷害        | 648     | 575     |
| 自動車       | 27,415  | 31,575  |
| 自動車損害賠償責任 | 382     | 435     |
| その他       | —       | —       |
| 合計        | ¥28,599 | ¥32,698 |

責任準備金

百万円

| 3月31日現在   | 2013    | 2014    |
|-----------|---------|---------|
| 火災        | ¥ 254   | ¥ 352   |
| 海上        | 42      | 91      |
| 傷害        | 30,061  | 34,358  |
| 自動車       | 38,880  | 41,754  |
| 自動車損害賠償責任 | 1,370   | 1,486   |
| その他       | —       | —       |
| 合計        | ¥70,609 | ¥78,043 |



責任準備金残高の内訳

百万円

| 3月31日現在   | 2013    |         |       |       |           | 合計      |
|-----------|---------|---------|-------|-------|-----------|---------|
|           | 普通責任準備金 | 異常危険準備金 | 危険準備金 | 払戻積立金 | 契約者配当準備金等 |         |
| 火災        | ¥ 230   | ¥ 23    | ¥ 0   | ¥—    | ¥—        | ¥ 254   |
| 海上        | 36      | 5       | —     | —     | —         | 42      |
| 傷害        | 28,084  | 1,909   | 62    | 4     | —         | 30,061  |
| 自動車       | 33,654  | 5,225   | —     | —     | —         | 38,880  |
| 自動車損害賠償責任 | 1,370   | —       | —     | —     | —         | 1,370   |
| その他       | —       | —       | —     | —     | —         | —       |
| 合計        | ¥63,377 | ¥7,164  | ¥63   | ¥ 4   | ¥—        | ¥70,609 |

百万円

| 3月31日現在   | 2014    |         |       |       |           | 合計      |
|-----------|---------|---------|-------|-------|-----------|---------|
|           | 普通責任準備金 | 異常危険準備金 | 危険準備金 | 払戻積立金 | 契約者配当準備金等 |         |
| 火災        | ¥ 320   | ¥ 31    | ¥ 0   | ¥—    | ¥—        | ¥ 352   |
| 海上        | 81      | 9       | —     | —     | —         | 91      |
| 傷害        | 32,096  | 2,185   | 72    | 4     | —         | 34,358  |
| 自動車       | 35,528  | 6,225   | —     | —     | —         | 41,754  |
| 自動車損害賠償責任 | 1,486   | —       | —     | —     | —         | 1,486   |
| その他       | —       | —       | —     | —     | —         | —       |
| 合計        | ¥69,514 | ¥8,451  | ¥73   | ¥ 4   | ¥—        | ¥78,043 |

(注) 地震保険および自動車損害賠償責任保険に係る責任準備金については、普通責任準備金として記載しています。

3-05 責任準備金積立水準

| 3月31日に終了した1年間 | 2013    | 2014    |
|---------------|---------|---------|
| 積立方式          |         |         |
| 標準責任準備金対象契約   | 標準責任準備金 | 標準責任準備金 |
| 標準責任準備金対象外契約  | —       | —       |
| 積立率           | 100.0%  | 100.0%  |

- (注) 1. 積立方式および積立率は、保険業法第3条第5項第1号に掲げる保険に係る保険契約および保険業法第3条第5項第1号に掲げる保険を主たる保険としている保険契約を除いています。
2. 保険料積立金および積立保険に係る払戻積立金以外について積立方式という概念がないため、積立方式は保険料積立金および積立保険に係る払戻積立金について記載しています。
3. 積立率 = (実際に積立している普通責任準備金 + 払戻積立金) ÷ (下記(1)～(3)の合計額)
- (1) 標準責任準備金対象契約に係る平成8年(1996年)大蔵省告示第48号に定める方式により計算した保険料積立金および払戻積立金(保険業法施行規則第68条第2項に定める保険契約に限る)
- (2) 標準責任準備金対象外契約に係る平準純保険料式により計算した2001年7月1日以降に保険期間が開始する保険契約に係る保険料積立金、保険業法施行規則第68条第2項に定める保険契約以外の保険契約で2001年7月1日以降に保険期間が開始する保険契約に係る払戻積立金ならびに2001年7月1日前に保険期間が開始する保険契約に係る普通責任準備金および払戻積立金
- (3) 2001年7月1日以降に保険期間が開始する保険契約に係る未経過保険料

3-06 引当金明細表

百万円

|            | 2012          | 2013          |             |            | 3月31日現在<br>残高 |
|------------|---------------|---------------|-------------|------------|---------------|
|            | 3月31日現在<br>残高 | 3月31日に終了した1年間 |             |            |               |
|            |               | 増加額           | 減少額<br>目的使用 | 減少額<br>その他 |               |
| 貸倒引当金      |               |               |             |            |               |
| 一般貸倒引当金    | ¥ —           | ¥ —           | ¥ —         | ¥ —        | ¥ —           |
| 個別貸倒引当金    | —             | —             | —           | —          | —             |
| 特定海外債権引当勘定 | —             | —             | —           | —          | —             |
| 合計         | —             | —             | —           | —          | —             |
| 役員退職慰労引当金  | 40            | 12            | —           | —          | 53            |
| 賞与引当金      | 707           | 756           | 707         | —          | 756           |
| 価格変動準備金    | 61            | 18            | —           | —          | 80            |

百万円

|            | 2013          | 2014          |             |            |               |
|------------|---------------|---------------|-------------|------------|---------------|
|            | 3月31日現在<br>残高 | 3月31日に終了した1年間 |             |            | 3月31日現在<br>残高 |
|            |               | 増加額           | 減少額<br>目的使用 | 減少額<br>その他 |               |
| 貸倒引当金      |               |               |             |            |               |
| 一般貸倒引当金    | ¥ —           | ¥ —           | ¥ —         | ¥ —        | ¥ —           |
| 個別貸倒引当金    | —             | —             | —           | —          | —             |
| 特定海外債権引当勘定 | —             | —             | —           | —          | —             |
| 合計         | —             | —             | —           | —          | —             |
| 役員退職慰労引当金  | 53            | 10            | 41          | —          | 22            |
| 賞与引当金      | 756           | 918           | 756         | —          | 918           |
| 価格変動準備金    | 80            | 21            | —           | —          | 101           |

## 4 損益の明細

### 4-01 有価証券売却損益および評価損

百万円

| 3月31日に終了した1年間 | 2013 |     |     | 2014 |     |     |
|---------------|------|-----|-----|------|-----|-----|
|               | 売却益  | 売却損 | 評価損 | 売却益  | 売却損 | 評価損 |
| 国債等           | ¥26  | ¥3  | ¥—  | ¥25  | ¥5  | ¥—  |
| 株式            | —    | —   | —   | —    | —   | —   |
| 外国証券          | —    | —   | —   | —    | —   | —   |
| 合計            | ¥26  | ¥3  | ¥—  | ¥25  | ¥5  | ¥—  |

### 4-02 売買目的有価証券運用損益

該当ありません。

### 4-03 事業費(含む損害調査費)

百万円

| 3月31日に終了した1年間       | 2013    | 2014    |
|---------------------|---------|---------|
| 人件費                 | ¥ 7,725 | ¥ 8,511 |
| 物件費                 | 17,787  | 18,571  |
| 税金                  | 629     | 662     |
| 火災予防拠出金および交通事故予防拠出金 | 0       | 0       |
| 保険契約者保護機構に対する負担金    | —       | —       |
| 諸手数料及び集金費           | 1,373   | 1,387   |
| 合計                  | ¥27,515 | ¥29,133 |

(注) 金額は損益計算書における「損害調査費」、「営業費及び一般管理費」ならびに「諸手数料及び集金費」の合計額です。

### 4-04 固定資産処分損益

百万円

| 3月31日に終了した1年間 | 2013 |     | 2014 |     |
|---------------|------|-----|------|-----|
|               | 処分益  | 処分損 | 処分益  | 処分損 |
| 土地・建物         | ¥—   | ¥ 0 | ¥—   | ¥—  |
| その他の有形固定資産    | —    | 0   | —    | 85  |
| 無形固定資産        | —    | 40  | —    | —   |
| 合計            | ¥—   | ¥41 | ¥—   | ¥85 |

## 5 時価情報等

## 5-01 有価証券

## 売買目的有価証券

該当ありません。

## 満期保有目的の債券

百万円

| 3月31日現在            | 2013         |         |        | 2014         |         |        |
|--------------------|--------------|---------|--------|--------------|---------|--------|
|                    | 貸借対照表<br>計上額 | 時価      | 差額     | 貸借対照表<br>計上額 | 時価      | 差額     |
| 時価が貸借対照表計上額を超えるもの  |              |         |        |              |         |        |
| 公社債                | ¥73,019      | ¥79,207 | ¥6,188 | ¥73,217      | ¥77,844 | ¥4,626 |
| 外国証券               | 497          | 516     | 19     | 197          | 216     | 18     |
| 小計                 | 73,516       | 79,723  | 6,207  | 73,414       | 78,060  | 4,645  |
| 時価が貸借対照表計上額を超えないもの |              |         |        |              |         |        |
| 公社債                | —            | —       | —      | 873          | 869     | △3     |
| 外国証券               | —            | —       | —      | —            | —       | —      |
| 小計                 | —            | —       | —      | 873          | 869     | △3     |
| 合計                 | ¥73,516      | ¥79,723 | ¥6,207 | ¥74,288      | ¥78,930 | ¥4,642 |

## 子会社株式および関連会社株式

該当ありません。

## その他有価証券

百万円

| 3月31日現在              | 2013         |         |      | 2014         |         |      |
|----------------------|--------------|---------|------|--------------|---------|------|
|                      | 貸借対照表<br>計上額 | 取得原価    | 差額   | 貸借対照表<br>計上額 | 取得原価    | 差額   |
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの  |              |         |      |              |         |      |
| 公社債                  | ¥12,524      | ¥12,421 | ¥102 | ¥19,414      | ¥19,341 | ¥73  |
| 株式                   | 1,251        | 729     | 522  | 1,016        | 729     | 286  |
| その他                  | —            | —       | —    | —            | —       | —    |
| 小計                   | 13,775       | 13,151  | 624  | 20,430       | 20,071  | 359  |
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの |              |         |      |              |         |      |
| 公社債                  | 1,204        | 1,212   | △8   | 5,421        | 5,425   | △3   |
| 株式                   | —            | —       | —    | —            | —       | —    |
| その他                  | 174          | 174     | —    | 1,105        | 1,105   | —    |
| 小計                   | 1,378        | 1,387   | △8   | 6,526        | 6,530   | △3   |
| 合計                   | ¥15,154      | ¥14,538 | ¥616 | ¥26,957      | ¥26,601 | ¥356 |

## 当期中に売却したその他有価証券

百万円

| 3月31日に終了した1年間 | 2013   |             |             | 2014   |             |             |
|---------------|--------|-------------|-------------|--------|-------------|-------------|
|               | 売却額    | 売却益の<br>合計額 | 売却損の<br>合計額 | 売却額    | 売却益の<br>合計額 | 売却損の<br>合計額 |
| 公社債           | ¥1,605 | ¥26         | ¥3          | ¥4,121 | ¥25         | ¥5          |

## 1 主要な経営指標等の推移

百万円

| 3月31日に終了した1年間    | 2010     | 2011    | 2012    | 2013    | 2014    |
|------------------|----------|---------|---------|---------|---------|
| 正味収入保険料          | ¥67,440  | ¥73,343 | ¥79,141 | ¥83,582 | ¥88,600 |
| 対前期増減率           | 10.4%    | 8.8%    | 7.9%    | 5.6%    | 6.0%    |
| 保険引受利益           | 1,979    | 1,469   | 2,109   | 1,398   | 1,874   |
| 対前期増減率           | 18.9%    | △25.8%  | 43.5%   | △33.7%  | 34.0%   |
| 経常収益             | 68,174   | 74,166  | 80,096  | 84,711  | 89,864  |
| 対前期増減率           | 10.2%    | 8.8%    | 8.0%    | 5.8%    | 6.1%    |
| 経常利益             | 2,565    | 2,144   | 2,859   | 2,371   | 3,003   |
| 対前期増減率           | 17.8%    | △16.4%  | 33.3%   | △17.1%  | 26.7%   |
| 当期純利益            | 1,604    | 1,297   | 1,299   | 1,454   | 1,664   |
| 対前期増減率           | —        | △19.2%  | 0.2%    | 11.9%   | 14.4%   |
| 正味損害率            | 57.2%    | 60.0%   | 63.3%   | 63.2%   | 59.3%   |
| 正味事業費率           | 26.1%    | 25.5%   | 25.7%   | 26.0%   | 25.6%   |
| 利息及び配当金収入        | 688      | 784     | 873     | 1,027   | 1,209   |
| 対前期増減率           | 0.6%     | 13.9%   | 11.4%   | 17.6%   | 17.7%   |
| 運用資産利回り(インカム利回り) | 0.93%    | 0.95%   | 0.98%   | 1.09%   | 1.17%   |
| 資産運用利回り(実現利回り)   | 0.94%    | 0.97%   | 1.01%   | 1.11%   | 1.19%   |
| 有価証券残高           | 73,234   | 80,608  | 84,474  | 88,670  | 101,245 |
| 貸付金残高            | —        | —       | —       | —       | —       |
| 責任準備金残高          | 58,125   | 64,073  | 67,371  | 70,609  | 78,043  |
| 資本金              | 20,000   | 20,000  | 20,000  | 20,000  | 20,000  |
| 発行済株式の総数         | 400千株    | 400千株   | 400千株   | 400千株   | 400千株   |
| 純資産額             | 15,482   | 16,772  | 18,009  | 19,934  | 21,418  |
| 総資産額             | 98,340   | 109,382 | 118,612 | 127,421 | 142,714 |
| 積立勘定として経理された資産額  | —        | —       | —       | —       | —       |
| 自己資本比率           | 15.7%    | 15.3%   | 15.2%   | 15.6%   | 15.0%   |
| 配当性向             | —        | —       | —       | —       | —       |
| 単体ソルベンシー・マージン比率  | 1,018.5% | 981.4%  | 557.8%  | 504.2%  | 527.6%  |
| 従業員数             | 814名     | 922名    | 979名    | 1,079名  | 1,090名  |

(注) 単体ソルベンシー・マージン比率の算出にかかる法令等が改正され、2012年3月期から算出方法が変更されたため、年度間の数値の単純な比較はできません。

## 2 保険引受の状況

## 2-01 元受正味保険料

百万円

| 3月31日に終了した1年間   | 2013    |        |        | 2014    |        |        |
|-----------------|---------|--------|--------|---------|--------|--------|
|                 | 金額      | 構成比(%) | 増収率(%) | 金額      | 構成比(%) | 増収率(%) |
| 火災              | ¥ 236   | 0.3%   | 34.1%  | ¥ 275   | 0.3%   | 16.4%  |
| 海上              | —       | —      | —      | —       | —      | —      |
| 傷害              | 7,898   | 9.6    | 6.4    | 8,360   | 9.6    | 5.8    |
| 自動車             | 74,406  | 90.1   | 5.2    | 78,735  | 90.1   | 5.8    |
| 自動車損害賠償責任       | —       | —      | —      | —       | —      | —      |
| その他             | —       | —      | —      | —       | —      | —      |
| 合計              | ¥82,541 | 100.0% | 5.4%   | ¥87,370 | 100.0% | 5.9%   |
| 従業員一人当たり元受正味保険料 | ¥ 76    |        | △4.4%  | ¥ 80    |        | 4.8%   |

(注) 1. 元受正味保険料 = 元受保険料 - (元受解約返戻金 + 元受その他返戻金)  
 2. 従業員一人当たり元受正味保険料 = 元受正味保険料 ÷ 従業員数  
 3. ソニー損保には積立保険料はありません。

## 2-02 正味収入保険料

百万円

| 3月31日に終了した1年間 | 2013    |        |        | 2014    |        |        |
|---------------|---------|--------|--------|---------|--------|--------|
|               | 金額      | 構成比(%) | 増収率(%) | 金額      | 構成比(%) | 増収率(%) |
| 火災            | ¥ 86    | 0.1%   | 19.3%  | ¥ 104   | 0.1%   | 19.9%  |
| 海上            | 142     | 0.2    | 56.9   | 153     | 0.2    | 8.0    |
| 傷害            | 8,138   | 9.7    | 6.7    | 8,613   | 9.7    | 5.8    |
| 自動車           | 74,140  | 88.7   | 5.2    | 78,473  | 88.6   | 5.8    |
| 自動車損害賠償責任     | 1,075   | 1.3    | 20.3   | 1,255   | 1.4    | 16.8   |
| その他           | —       | —      | —      | —       | —      | —      |
| 合計            | ¥83,582 | 100.0% | 5.6%   | ¥88,600 | 100.0% | 6.0%   |

(注) 正味収入保険料 = 元受正味保険料 + 受再正味保険料 - 支払再保険料

## 2-03 正味支払保険金・正味損害率

百万円

| 3月31日に終了した1年間 | 2013    |        |          | 2014    |        |          |
|---------------|---------|--------|----------|---------|--------|----------|
|               | 金額      | 構成比(%) | 正味損害率(%) | 金額      | 構成比(%) | 正味損害率(%) |
| 火災            | ¥ 1     | 0.0%   | 22.1%    | ¥ 3     | 0.0%   | 12.1%    |
| 海上            | 185     | 0.4    | 130.7    | 129     | 0.3    | 84.3     |
| 傷害            | 1,957   | 4.2    | 27.0     | 2,066   | 4.5    | 27.2     |
| 自動車           | 44,004  | 93.3   | 66.6     | 42,860  | 92.8   | 62.4     |
| 自動車損害賠償責任     | 1,004   | 2.1    | 93.5     | 1,123   | 2.4    | 89.5     |
| その他           | —       | —      | —        | —       | —      | —        |
| 合計            | ¥47,153 | 100.0% | 63.2%    | ¥46,183 | 100.0% | 59.3%    |

(注) 1. 正味支払保険金 = 元受正味保険金 + 受再正味保険金 - 回収再保険金

2. 正味損害率 = (正味支払保険金 + 損害調査費) ÷ 正味収入保険料

## 2-04 保険引受に係る事業費・正味事業費率

百万円

| 3月31日に終了した1年間     | 2013    | 2014    |
|-------------------|---------|---------|
| 保険引受に係る事業費        | ¥21,760 | ¥22,681 |
| 保険引受に係る営業費及び一般管理費 | 20,386  | 21,293  |
| 諸手数料及び集金費         | 1,373   | 1,387   |
| 正味事業費率            | 26.0%   | 25.6%   |

(注) 正味事業費率 = 保険引受に係る事業費 ÷ 正味収入保険料

## 2-05 保険引受利益

百万円

| 3月31日に終了した1年間 | 2013    | 2014    |
|---------------|---------|---------|
| 保険引受収益        | ¥83,615 | ¥88,639 |
| 保険引受費用        | 61,830  | 65,469  |
| 営業費及び一般管理費    | 20,386  | 21,293  |
| その他収支         | △0      | △1      |
| 保険引受利益        | ¥ 1,398 | ¥ 1,874 |

(注) 1. 営業費及び一般管理費は、損益計算書における「営業費及び一般管理費」のうち、保険引受に係る金額です。

2. その他収支は、自動車損害賠償責任保険等における法人税相当額などです。

保険種目別保険引受利益

百万円

| 3月31日に終了した1年間 | 2013   | 2014   |
|---------------|--------|--------|
| 火災            | ¥ △80  | ¥ △51  |
| 海上            | △19    | 14     |
| 傷害            | 9      | △204   |
| 自動車           | 1,490  | 2,116  |
| 自動車損害賠償責任     | —      | —      |
| その他           | —      | —      |
| 合計            | ¥1,398 | ¥1,874 |

2-06 正味損害率・正味事業費率およびその合算率

%

| 3月31日に終了した1年間 | 2013  |        |       | 2014  |        |       |
|---------------|-------|--------|-------|-------|--------|-------|
|               | 正味損害率 | 正味事業費率 | 合算率   | 正味損害率 | 正味事業費率 | 合算率   |
| 火災            | 22.1% | 60.2%  | 82.3% | 12.1% | 40.9%  | 53.0% |
| 海上            | 130.7 | 3.4    | 134.1 | 84.3  | 3.7    | 88.0  |
| 傷害            | 27.0  | 25.0   | 52.0  | 27.2  | 26.1   | 53.3  |
| 自動車           | 66.6  | 26.5   | 93.2  | 62.4  | 26.0   | 88.3  |
| 自動車損害賠償責任     | 93.5  | —      | 93.5  | 89.5  | —      | 89.5  |
| その他           | —     | —      | —     | —     | —      | —     |
| 合計            | 63.2% | 26.0%  | 89.2% | 59.3% | 25.6%  | 84.9% |

(注) 合算率 = 正味損害率 + 正味事業費率

3 資産運用の状況

3-01 資産運用方針

市場環境や資産運用リスク、現状の金利水準および将来の金利変動等を勘案したうえで、中長期的に安定的な運用収益を確保することを目標としています。運用は円貨建債券を基本とし、投資時期の分散や再投資時期を視野に入れた運用などにより、安定的な運用収益を確保するようポートフォリオを構築しています。

3-02 運用資産の概況

百万円

| 3月31日現在     | 2013     |        | 2014     |        |
|-------------|----------|--------|----------|--------|
|             | 金額       | 構成比(%) | 金額       | 構成比(%) |
| 預貯金         | ¥ 8,443  | 6.6%   | ¥ 6,911  | 4.8%   |
| コールローン      | —        | —      | —        | —      |
| 買現先勘定       | —        | —      | —        | —      |
| 債券貸借取引支払保証金 | —        | —      | —        | —      |
| 買入金銭債権      | —        | —      | —        | —      |
| 商品有価証券      | —        | —      | —        | —      |
| 金銭の信託       | —        | —      | —        | —      |
| 有価証券        | 88,670   | 69.6   | 101,245  | 70.9   |
| 貸付金         | —        | —      | —        | —      |
| 土地・建物       | 249      | 0.2    | 243      | 0.2    |
| 運用資産計       | 97,363   | 76.4   | 108,400  | 76.0   |
| 総資産         | ¥127,421 | 100.0% | ¥142,714 | 100.0% |

## 3-03 利息及び配当金収入・運用資産利回り(インカム利回り)

百万円

| 3月31日に終了した1年間  | 2013   |        | 2014   |        |
|----------------|--------|--------|--------|--------|
|                | 金額     | 利回り(%) | 金額     | 利回り(%) |
| 預貯金            | ¥ 1    | 0.02%  | ¥ 1    | 0.02%  |
| コールローン         | —      | —      | —      | —      |
| 買現先勘定          | —      | —      | —      | —      |
| 債券貸借取引支払保証金    | —      | —      | —      | —      |
| 買入金銭債権         | —      | —      | —      | —      |
| 商品有価証券         | —      | —      | —      | —      |
| 金銭の信託          | —      | —      | —      | —      |
| 有価証券           | 1,026  | 1.17   | 1,208  | 1.24   |
| 貸付金            | —      | —      | —      | —      |
| 土地・建物          | —      | —      | —      | —      |
| 小計             | 1,027  | 1.09   | 1,209  | 1.17   |
| その他            | 0      | —      | 0      | —      |
| 合計             | ¥1,027 | —      | ¥1,209 | —      |
| 資産運用利回り(実現利回り) | 1.11%  |        | 1.19%  |        |
| (参考)時価総合利回り    | 1.84   |        | 0.93   |        |

(注) 1. 収入金額は損益計算書における「利息及び配当金収入」の金額です。

2. 平均運用額は原則として各月末残高(取得原価または償却原価)の平均に基づいて算出しています。

3. 利回りの計算方法

(1) 運用資産利回り(インカム利回り)

資産運用に係る成果を、インカム収入(利息及び配当金収入)の観点から示す指標。分子は運用資産に係る利息及び配当金収入、分母は取得原価をベースとした利回り。

・分子 = 利息及び配当金収入

・分母 = 取得原価または償却原価による平均残高

(2) 資産運用利回り(実現利回り)

資産運用に係る成果を、当期の期間損益(損益計算書)への寄与の観点から示す指標。分子は実現損益、分母は取得原価をベースとした利回り。

・分子 = 資産運用収益 + 積立保険料等運用益 - 資産運用費用

・分母 = 取得原価または償却原価による平均残高

(3) 時価総合利回り(参考開示)

時価ベースでの運用効率を示す指標。分子は実現損益に加えて時価評価差額の増減を反映させ、分母は時価をベースとした利回り。

・分子 = (資産運用収益 + 積立保険料等運用益 - 資産運用費用) + (当期末評価差額\* - 前期末評価差額\*)

・分母 = 取得原価または償却原価による平均残高 + その他有価証券に係る前期末評価差額\*

\* 税効果控除前の金額による。

## 3-04 海外投融資残高

百万円

| 3月31日現在          | 2013  |        | 2014  |        |
|------------------|-------|--------|-------|--------|
|                  | 金額    | 構成比(%) | 金額    | 構成比(%) |
| 外貨建              |       |        |       |        |
| 外国公社債            | ¥ —   | —%     | ¥ —   | —%     |
| 外国株式             | —     | —      | —     | —      |
| その他              | —     | —      | —     | —      |
| 計                | —     | —      | —     | —      |
| 円貨建              |       |        |       |        |
| 非居住者貸付           | —     | —      | —     | —      |
| 外国公社債            | 497   | 100.0  | 197   | 100.0  |
| その他              | —     | —      | —     | —      |
| 計                | 497   | 100.0  | 197   | 100.0  |
| 合計               | ¥497  | 100.0% | ¥197  | 100.0% |
| 海外投融資利回り         |       |        |       |        |
| 運用資産利回り(インカム利回り) | 1.95% |        | 2.41% |        |
| 資産運用利回り(実現利回り)   | 1.95% |        | 2.41% |        |
| (参考)時価総合利回り      | 1.95% |        | 2.41% |        |

(注) 1. 「海外投融資利回り」のうち「運用資産利回り(インカム利回り)」は、海外投融資に係る資産について、「利息及び配当金収入 ÷ 取得原価または償却原価による平均残高」により算出したものです。

2. 「海外投融資利回り」のうち「資産運用利回り(実現利回り)」は、海外投融資に係る資産について、「(資産運用収益 + 積立保険料等運用益 - 資産運用費用) ÷ 取得原価または償却原価による平均残高」と同様の方法により算出したものです。

## 4 単体ソルベンシー・マージン比率

百万円

| 3月31日現在  | 2013    | 2014    |
|--|---------|---------|
| (A)単体ソルベンシー・マージン総額                                 | ¥27,370 | ¥30,118 |
| 資本金または基金等  | 19,507  | 21,171  |
| 価格変動準備金  | 80      | 101     |
| 危険準備金  | 63      | 73      |
| 異常危険準備金  | 7,164   | 8,451   |
| 一般貸倒引当金  | —       | —       |
| その他有価証券の評価差額(税効果控除前)                               | 554     | 320     |
| 土地含み損益   | —       | —       |
| 払戻積立金超過額   | —       | —       |
| 負債性資本調達手段等   | —       | —       |
| 払戻積立金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  | —       | —       |
| (B)単体リスクの合計額                                       |         |         |
| $\sqrt{(R_1 + R_2)^2 + (R_3 + R_4)^2} + R_5 + R_6$ | 10,855  | 11,416  |
| 一般保険リスク R <sub>1</sub>                             | 9,865   | 10,386  |
| 第三分野保険の保険リスク R <sub>2</sub>                        | —       | —       |
| 予定利率リスク R <sub>3</sub>                             | 67      | 77      |
| 資産運用リスク R <sub>4</sub>                             | 485     | 662     |
| 経営管理リスク R <sub>5</sub>                             | 331     | 353     |
| 巨大災害リスク R <sub>6</sub>                             | 643     | 649     |
| (C)単体ソルベンシー・マージン比率                                 |         |         |
| $[(A) / \{(B) \times 1/2\}] \times 100$            | 504.2%  | 527.6%  |

(注) 上記の金額および数値は、それぞれの期末において適用される保険業法施行規則第86条および第87条ならびに平成8年(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。

## ●単体ソルベンシー・マージンの内訳

1. 資本金または基金等 貸借対照表の純資産の部の合計額から「株主配当や役員賞与など社外へ流出する予定の金額」、「繰延資産」および「評価・換算差額等」を控除した金額です。
2. 価格変動準備金 貸借対照表の価格変動準備金です。
3. 危険準備金 貸借対照表の責任準備金の一部である「危険準備金」です。
4. 異常危険準備金 貸借対照表の責任準備金の一部である「異常危険準備金」および「家計地震保険に係る危険準備金」の金額を合計したものです。
5. 一般貸倒引当金 貸借対照表の貸倒引当金の一部である「一般貸倒引当金」です。ソニー損保は該当ありません。
6. その他有価証券の評価差額 その他有価証券(「売買目的有価証券」「満期保有目的の債券」「子会社株式および関連会社株式」以外の有価証券)に係る評価差額です。
7. 土地含み損益 土地および借地権等の時価とそれらの簿価(貸借対照表計上額)の差額です。ソニー損保は該当ありません。
8. 払戻積立金超過額 貸借対照表の責任準備金の一部である「払戻積立金」の超過積立額です。ソニー損保は該当ありません。
9. 負債性資本調達手段等 劣後ローンの借入や劣後債券の発行等により調達した金額のうち一定条件を満たすものです。ソニー損保は該当ありません。
10. 控除項目 他の保険会社または金融機関等の株式その他の資本調達手段を保有している場合、それが保険会社向けの総合的な監督指針に規定されている「意図的保有」に該当する場合、単体ソルベンシー・マージンから控除することとなっています。ソニー損保は該当ありません。
11. その他 純資産の部のその他利益剰余金に係る税効果相当額などです。ソニー損保は該当ありません。



### 単体ソルベンシー・マージン比率とは

損害保険会社は、保険事故発生の際の保険金支払や積立保険の満期返戻金支払等に備えて準備金を積立てていますが、巨大災害の発生や、損害保険会社が保有する資産の大幅な価格下落等、通常の予測を超える危険が発生した場合でも、十分な支払能力を保持しておく必要があります。

こうした「通常の予測を超える危険」(単体リスクの合計額：表の(B))に対する「損害保険会社が保有している資本金・準備金等の支払余力」(単体ソルベンシー・マージン総額：表の(A))の割合を示す指標として、保険業法等に基づき計算されたのが、「単体ソルベンシー・マージン比率」(表の(C))です。

$$\text{単体ソルベンシー・マージン比率(\%)} = \frac{\text{資本金・準備金等の支払余力}}{\text{通常の予測を超える危険} \times 1/2} \times 100$$

●「通常の予測を超える危険」とは、次に示す各種の危険の総額をいいます。

- ①保険引受上の危険(一般保険リスク、第三分野保険の保険リスク)  
保険事故の発生率等が通常の予測を超えることにより発生し得る危険(巨大災害に係る危険を除く)
- ②予定利率上の危険(予定利率リスク)  
実際の運用利回りが保険料算出時に予定した利回りを下回ることにより発生し得る危険
- ③資産運用上の危険(資産運用リスク)  
保有する有価証券等の資産の価格が通常の予測を超えて変動することにより発生し得る危険等
- ④経営管理上の危険(経営管理リスク)  
業務の運営上通常の予測を超えて発生し得る危険で上記①～③および⑤以外のもの
- ⑤巨大災害に係る危険(巨大災害リスク)  
通常の予測を超える巨大災害(関東大震災や伊勢湾台風相当)により発生し得る危険

●「損害保険会社が保有している資本金・準備金等の支払余力」(単体ソルベンシー・マージン総額)とは、損害保険会社の純資産(社外流出予定額等を除く)、諸準備金(価格変動準備金・異常危険準備金等)、土地の含み益の一部等の総額です。

●単体ソルベンシー・マージン比率は、行政当局が保険会社を監督する際に、経営の健全性を判断するために活用する客観的な指標の1つですが、その数値が200%以上であれば「保険金等の支払能力の充実の状況が適当である」とされています。

## 財務データ(連結)

## 連結貸借対照表

ソニー銀行株式会社および連結子会社  
2013年、2014年3月31日現在

百万円

|               | 2013              | 2014              |
|---------------|-------------------|-------------------|
| <b>資産の部</b>   |                   |                   |
| 現金預け金         | ¥ 62,322          | ¥ 174,865         |
| コールローン及び買入手形  | 10,000            | 6,000             |
| 金銭の信託         | 18,182            | 20,484            |
| 有価証券          | 906,796           | 771,760           |
| 貸出金           | 970,226           | 1,057,419         |
| 外国為替          | 7,954             | 7,752             |
| その他資産         | 32,997            | 26,012            |
| 有形固定資産        | 1,108             | 1,186             |
| 建物            | 262               | 263               |
| リース資産         | 117               | 87                |
| その他の有形固定資産    | 729               | 836               |
| 無形固定資産        | 4,587             | 4,594             |
| ソフトウェア        | 4,325             | 4,412             |
| のれん           | 258               | 179               |
| その他の無形固定資産    | 3                 | 3                 |
| 繰延税金資産        | 91                | 165               |
| 貸倒引当金         | △1,641            | △1,527            |
| <b>資産の部合計</b> | <b>¥2,012,627</b> | <b>¥2,068,713</b> |

百万円

|               | 2013       | 2014       |
|---------------|------------|------------|
| <b>負債の部</b>   |            |            |
| 預金            | ¥1,857,447 | ¥1,890,022 |
| コールマネー及び売渡手形  | 10,000     | 6,000      |
| 借入金           | 22,000     | 40,000     |
| 外国為替          | 87         | 40         |
| その他負債         | 52,338     | 56,731     |
| 賞与引当金         | 619        | 658        |
| 退職給付引当金       | 516        | —          |
| 退職給付に係る負債     | —          | 727        |
| 役員退職慰労引当金     | 108        | 51         |
| ポイント引当金       | 98         | 87         |
| 繰延税金負債        | 275        | 553        |
| 負債の部合計        | 1,943,493  | 1,994,872  |
| <b>純資産の部</b>  |            |            |
| 資本金           | 31,000     | 31,000     |
| 資本剰余金         | 21,000     | 21,000     |
| 利益剰余金         | 12,489     | 15,939     |
| 株主資本合計        | 64,489     | 67,939     |
| その他有価証券評価差額金  | 6,536      | 7,255      |
| 繰延ヘッジ損益       | △3,231     | △2,571     |
| 為替換算調整勘定      | —          | 0          |
| 退職給付に係る調整累計額  | —          | △57        |
| その他の包括利益累計額合計 | 3,304      | 4,626      |
| 少数株主持分        | 1,339      | 1,275      |
| 純資産の部合計       | 69,134     | 73,840     |
| 負債及び純資産の部合計   | ¥2,012,627 | ¥2,068,713 |

## 連結損益計算書

ソニー銀行株式会社および連結子会社  
2013年、2014年3月31日に終了した1年間

百万円

|                  | 2013    | 2014    |
|------------------|---------|---------|
| 経常収益             | ¥34,328 | ¥35,795 |
| 資金運用収益           | 25,954  | 26,328  |
| 貸出金利息            | 13,877  | 14,134  |
| 有価証券利息配当金        | 12,007  | 12,077  |
| コールローン利息及び買入手形利息 | 13      | 8       |
| 預け金利息            | 55      | 107     |
| その他の受入利息         | 0       | 0       |
| 役員取引等収益          | 5,444   | 5,137   |
| その他業務収益          | 2,815   | 4,174   |
| その他経常収益          | 114     | 155     |
| 金銭の信託運用益         | 15      | 21      |
| その他の経常収益         | 99      | 134     |
| 経常費用             | 29,874  | 30,159  |
| 資金調達費用           | 7,886   | 6,400   |
| 預金利息             | 6,296   | 4,905   |
| コールマネー利息及び売渡手形利息 | 10      | 6       |
| 借入金利息            | 222     | 260     |
| その他の支払利息         | 1,356   | 1,227   |
| 役員取引等費用          | 2,648   | 2,957   |
| その他業務費用          | 2,534   | 3,411   |
| 営業経費             | 16,419  | 17,090  |
| その他経常費用          | 385     | 298     |
| 貸倒引当金繰入額         | 325     | 246     |
| その他の経常費用         | 60      | 52      |
| 経常利益             | 4,454   | 5,636   |
| 特別損失             | 367     | 12      |
| 固定資産処分損          | 51      | 10      |
| 関係会社株式売却損        | 315     | —       |
| その他の特別損失         | 0       | 1       |
| 税金等調整前当期純利益      | 4,086   | 5,624   |
| 法人税、住民税及び事業税     | 490     | 2,462   |
| 法人税等調整額          | 240     | △244    |
| 法人税等合計           | 730     | 2,217   |
| 少数株主損益調整前当期純利益   | 3,356   | 3,407   |
| 少数株主利益又は少数株主損失   | 78      | △42     |
| 当期純利益            | ¥ 3,277 | ¥ 3,449 |

## 連結包括利益計算書

ソニー銀行株式会社および連結子会社  
2013年、2014年3月31日に終了した1年間

百万円

|                | 2013   | 2014   |
|----------------|--------|--------|
| 少数株主損益調整前当期純利益 | ¥3,356 | ¥3,407 |
| その他の包括利益       | 4,135  | 1,299  |
| その他有価証券評価差額金   | 4,768  | 719    |
| 繰延ヘッジ損益        | △633   | 659    |
| 為替換算調整勘定       | —      | 0      |
| 退職給付に係る調整額     | —      | △79    |
| 包括利益           | 7,492  | 4,706  |
| 親会社株主に係る包括利益   | 7,413  | 4,770  |
| 少数株主に係る包括利益    | 78     | △64    |

## 連結株主資本等変動計算書

ソニー銀行株式会社および連結子会社  
2013年、2014年3月31日に終了した1年間

百万円

|                     | 2013    |         |         |         |
|---------------------|---------|---------|---------|---------|
|                     | 株主資本    |         |         |         |
|                     | 資本金     | 資本剰余金   | 利益剰余金   | 株主資本合計  |
| 当期首残高               | ¥31,000 | ¥21,000 | ¥ 9,212 | ¥61,212 |
| 当期変動額               |         |         |         |         |
| 当期純利益               | —       | —       | 3,277   | 3,277   |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | —       | —       | —       | —       |
| 当期変動額合計             | —       | —       | 3,277   | 3,277   |
| 当期末残高               | ¥31,000 | ¥21,000 | ¥12,489 | ¥64,489 |

百万円

|                     | 2013                 |             |              |                      |                       |        |         |
|---------------------|----------------------|-------------|--------------|----------------------|-----------------------|--------|---------|
|                     | その他の包括利益累計額          |             |              |                      |                       | 少数株主持分 | 純資産合計   |
|                     | その他<br>有価証券<br>評価差額金 | 繰延ヘッジ<br>損益 | 為替換算<br>調整勘定 | 退職給付に<br>係る調整<br>累計額 | その他の<br>包括利益<br>累計額合計 |        |         |
| 当期首残高               | ¥1,767               | ¥△2,597     | ¥—           | ¥—                   | ¥△830                 | ¥1,260 | ¥61,642 |
| 当期変動額               |                      |             |              |                      |                       |        |         |
| 当期純利益               | —                    | —           | —            | —                    | —                     | —      | 3,277   |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | 4,768                | △633        | —            | —                    | 4,135                 | 78     | 4,214   |
| 当期変動額合計             | 4,768                | △633        | —            | —                    | 4,135                 | 78     | 7,492   |
| 当期末残高               | ¥6,536               | ¥△3,231     | ¥—           | ¥—                   | ¥3,304                | ¥1,339 | ¥69,134 |

(次頁に続く)

## 連結株主資本等変動計算書(続き)

百万円

|                     | 2014    |         |         |         |
|---------------------|---------|---------|---------|---------|
|                     | 株主資本    |         |         |         |
|                     | 資本金     | 資本剰余金   | 利益剰余金   | 株主資本合計  |
| 当期首残高               | ¥31,000 | ¥21,000 | ¥12,489 | ¥64,489 |
| 当期変動額               |         |         |         |         |
| 当期純利益               | —       | —       | 3,449   | 3,449   |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | —       | —       | —       | —       |
| 当期変動額合計             | —       | —       | 3,449   | 3,449   |
| 当期末残高               | ¥31,000 | ¥21,000 | ¥15,939 | ¥67,939 |

百万円

|                     | 2014                 |             |              |                      |                       |            |         |
|---------------------|----------------------|-------------|--------------|----------------------|-----------------------|------------|---------|
|                     | その他の包括利益累計額          |             |              |                      |                       | 少数株主<br>持分 | 純資産合計   |
|                     | その他<br>有価証券<br>評価差額金 | 繰延ヘッジ<br>損益 | 為替換算<br>調整勘定 | 退職給付に<br>係る調整<br>累計額 | その他の<br>包括利益<br>累計額合計 |            |         |
| 当期首残高               | ¥6,536               | ¥△3,231     | ¥—           | ¥—                   | ¥3,304                | ¥1,339     | ¥69,134 |
| 当期変動額               |                      |             |              |                      |                       |            |         |
| 当期純利益               | —                    | —           | —            | —                    | —                     | —          | 3,449   |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | 719                  | 659         | 0            | △57                  | 1,321                 | △64        | 1,256   |
| 当期変動額合計             | 719                  | 659         | 0            | △57                  | 1,321                 | △64        | 4,706   |
| 当期末残高               | ¥7,255               | ¥△2,571     | ¥0           | ¥△57                 | ¥4,626                | ¥1,275     | ¥73,840 |

## 連結キャッシュ・フロー計算書

ソニー銀行株式会社および連結子会社  
2013年、2014年3月31日に終了した1年間

百万円

|                         | 2013     | 2014      |
|-------------------------|----------|-----------|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー        |          |           |
| 税金等調整前当期純利益             | ¥ 4,086  | ¥ 5,624   |
| 減価償却費                   | 1,809    | 1,808     |
| のれん償却額                  | 79       | 79        |
| 貸倒引当金の増減(△)             | 6        | △114      |
| 賞与引当金の増減額(△は減少)         | 17       | 39        |
| 退職給付引当金の増減額(△は減少)       | 75       | —         |
| 退職給付に係る負債の増減額(△は減少)     | —        | 86        |
| 役員退職慰労引当金の増減額(△は減少)     | 15       | △56       |
| ポイント引当金の増減額(△は減少)       | 3        | △10       |
| 資金運用収益                  | △25,954  | △26,328   |
| 資金調達費用                  | 7,886    | 6,400     |
| 有価証券関係損益(△)             | △2,562   | 2,908     |
| 金銭の信託の運用損益(△は運用益)       | △15      | △21       |
| 為替差損益(△は益)              | △36,761  | △29,375   |
| 固定資産処分損益(△は益)           | 57       | 13        |
| 貸出金の純増(△)減              | △134,664 | △87,193   |
| 預金の純増減(△)               | 96,271   | 33,466    |
| 借入金(劣後特約付借入金を除く)の純増減    | —        | 20,000    |
| 外国為替(資産)の純増(△)減         | 981      | 202       |
| 外国為替(負債)の純増減(△)         | 51       | △47       |
| 資金運用による収入               | 29,560   | 30,180    |
| 資金調達による支出               | △8,349   | △6,551    |
| その他                     | 2,620    | 9,542     |
| 小計                      | △64,783  | △39,345   |
| 法人税等の支払額                | △2,073   | 46        |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー        | △66,857  | △39,299   |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー        |          |           |
| 有価証券の取得による支出            | △279,518 | △189,416  |
| 有価証券の売却による収入            | 82,954   | 183,378   |
| 有価証券の償還による収入            | 238,488  | 164,766   |
| 金銭の信託の増加による支出           | △4,942   | △2,301    |
| 有形固定資産の取得による支出          | △302     | △262      |
| 無形固定資産の取得による支出          | △1,310   | △1,682    |
| 連結範囲の変更を伴う子会社株式の売却による収入 | 505      | —         |
| その他                     | 2        | △11       |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー        | 35,876   | 154,470   |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー        |          |           |
| 劣後特約付借入れによる収入           | 10,000   | —         |
| 劣後特約付借入金の返済による支出        | —        | △2,000    |
| リース債務の返済による支出           | △42      | △31       |
| 債権流動化による収支              | △6,500   | △600      |
| セール・アンド・リースバックによる収入     | 276      | —         |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー        | 3,733    | △2,631    |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額        | 3        | 3         |
| 現金及び現金同等物の増減額(△は減少)     | △27,244  | 112,543   |
| 現金及び現金同等物の期首残高          | 89,567   | 62,322    |
| 現金及び現金同等物の期末残高          | ¥ 62,322 | ¥ 174,865 |

## 財務データ(単体)

## 貸借対照表

ソニー銀行株式会社  
2013年、2014年3月31日現在

百万円

|               | 2013              | 2014              |
|---------------|-------------------|-------------------|
| <b>資産の部</b>   |                   |                   |
| 現金預け金         | ¥ 61,936          | ¥ 171,227         |
| 現金            | 30                | 28                |
| 預け金           | 61,905            | 171,198           |
| コールローン        | 10,000            | 6,000             |
| 金銭の信託         | 18,182            | 20,484            |
| 有価証券          | 908,847           | 773,811           |
| 国債            | 194,000           | 96,823            |
| 地方債           | 61,251            | 56,770            |
| 社債            | 202,401           | 159,524           |
| 株式            | 2,050             | 2,050             |
| その他の証券        | 449,142           | 458,641           |
| 貸出金           | 970,226           | 1,057,419         |
| 証書貸付          | 963,371           | 1,051,697         |
| 当座貸越          | 6,854             | 5,722             |
| 外国為替          | 7,954             | 7,752             |
| 外国他店預け        | 7,954             | 7,752             |
| その他資産         | 26,062            | 17,995            |
| 未決済為替貸        | 74                | 719               |
| 前払費用          | 62                | 123               |
| 未収収益          | 4,751             | 4,195             |
| 先物取引差入証拠金     | —                 | 100               |
| 金融派生商品        | 11,514            | 5,608             |
| 未収金           | 5,385             | 3,358             |
| その他の資産        | 4,273             | 3,890             |
| 有形固定資産        | 838               | 795               |
| 建物            | 238               | 221               |
| リース資産         | 0                 | 0                 |
| その他の有形固定資産    | 598               | 573               |
| 無形固定資産        | 2,674             | 2,746             |
| ソフトウェア        | 2,671             | 2,743             |
| その他の無形固定資産    | 2                 | 2                 |
| 貸倒引当金         | △1,641            | △1,527            |
| <b>資産の部合計</b> | <b>¥2,005,081</b> | <b>¥2,056,704</b> |



百万円

|              | 2013       | 2014       |
|--------------|------------|------------|
| <b>負債の部</b>  |            |            |
| 預金           | ¥1,857,447 | ¥1,890,022 |
| 普通預金         | 382,611    | 509,503    |
| 定期預金         | 1,082,392  | 1,014,426  |
| その他の預金       | 392,444    | 366,092    |
| コールマネー       | 10,000     | 6,000      |
| 借入金          | 22,000     | 40,000     |
| 借入金          | 22,000     | 40,000     |
| 外国為替         | 87         | 40         |
| 売渡外国為替       | —          | 9          |
| 未払外国為替       | 87         | 30         |
| その他負債        | 46,238     | 46,021     |
| 未決済為替借       | 67         | —          |
| 未払法人税等       | 5          | 2,284      |
| 未払費用         | 4,224      | 4,239      |
| 前受収益         | 0          | —          |
| 先物取引受入証拠金    | 16,975     | 19,846     |
| 金融派生商品       | 24,188     | 18,624     |
| リース債務        | 0          | 0          |
| 資産除去債務       | 118        | 120        |
| その他の負債       | 657        | 906        |
| 賞与引当金        | 561        | 598        |
| 退職給付引当金      | 461        | 544        |
| 役員退職慰労引当金    | 98         | 44         |
| ポイント引当金      | 98         | 87         |
| 繰延税金負債       | 275        | 568        |
| 負債の部合計       | 1,937,270  | 1,983,929  |
| <b>純資産の部</b> |            |            |
| 資本金          | 31,000     | 31,000     |
| 資本剰余金        | 21,000     | 21,000     |
| 資本準備金        | 21,000     | 21,000     |
| 利益剰余金        | 12,506     | 16,091     |
| その他利益剰余金     | 12,506     | 16,091     |
| 繰越利益剰余金      | 12,506     | 16,091     |
| 株主資本合計       | 64,506     | 68,091     |
| その他有価証券評価差額金 | 6,536      | 7,255      |
| 繰延ヘッジ損益      | △3,231     | △2,571     |
| 評価・換算差額等合計   | 3,304      | 4,683      |
| 純資産の部合計      | 67,811     | 72,774     |
| 負債及び純資産の部合計  | ¥2,005,081 | ¥2,056,704 |

## 損益計算書

ソニー銀行株式会社

2013年、2014年3月31日に終了した1年間

百万円

|              | 2013    | 2014    |
|--------------|---------|---------|
| 経常収益         | ¥31,351 | ¥33,303 |
| 資金運用収益       | 25,948  | 26,328  |
| 貸出金利息        | 13,871  | 14,134  |
| 有価証券利息配当金    | 12,007  | 12,077  |
| コールローン利息     | 13      | 8       |
| 預け金利息        | 55      | 107     |
| その他の受入利息     | —       | 0       |
| 役務取引等収益      | 2,465   | 2,645   |
| 受入為替手数料      | 148     | 149     |
| その他の役務収益     | 2,316   | 2,496   |
| その他業務収益      | 2,815   | 4,174   |
| 外国為替売買益      | 1,874   | 2,782   |
| 国債等債券売却益     | 794     | 1,354   |
| 国債等債券償還益     | 145     | 0       |
| 金融派生商品収益     | —       | 36      |
| その他経常収益      | 122     | 155     |
| 金銭の信託運用益     | 14      | 21      |
| その他の経常収益     | 107     | 134     |
| 経常費用         | 27,068  | 27,458  |
| 資金調達費用       | 7,850   | 6,396   |
| 預金利息         | 6,297   | 4,905   |
| コールマネー利息     | 10      | 6       |
| 借入金利息        | 186     | 256     |
| 金利スワップ支払利息   | 1,355   | 1,227   |
| その他の支払利息     | —       | 0       |
| 役務取引等費用      | 2,344   | 2,668   |
| 支払為替手数料      | 93      | 107     |
| その他の役務費用     | 2,250   | 2,560   |
| その他業務費用      | 2,534   | 3,411   |
| 国債等債券売却損     | 2,091   | 2,358   |
| 国債等債券償還損     | —       | 1,053   |
| 金融派生商品費用     | 442     | —       |
| 営業経費         | 13,955  | 14,684  |
| その他経常費用      | 384     | 297     |
| 貸倒引当金繰入額     | 325     | 246     |
| 貸出金償却        | 11      | 3       |
| その他の経常費用     | 47      | 47      |
| 経常利益         | 4,282   | 5,845   |
| 特別損失         | 2,791   | —       |
| 関係会社株式評価損    | 2,743   | —       |
| 固定資産処分損      | 47      | —       |
| 税引前当期純利益     | 1,491   | 5,845   |
| 法人税、住民税及び事業税 | 487     | 2,460   |
| 法人税等調整額      | 125     | △200    |
| 法人税等合計       | 612     | 2,260   |
| 当期純利益        | ¥ 879   | ¥ 3,585 |

## 株主資本等変動計算書

ソニー銀行株式会社

2013年、2014年3月31日に終了した1年間

百万円

|                     | 2013    |         |          |         |       |         |         |         |
|---------------------|---------|---------|----------|---------|-------|---------|---------|---------|
|                     | 株主資本    |         |          |         |       |         |         |         |
|                     | 資本金     | 資本剰余金   |          |         | 利益準備金 | 利益剰余金   |         | 株主資本合計  |
|                     |         | 資本準備金   | その他資本剰余金 | 資本剰余金合計 |       | 繰越利益剰余金 | 利益剰余金合計 |         |
| 当期首残高               | ¥31,000 | ¥21,000 | ¥—       | ¥21,000 | ¥—    | ¥11,627 | ¥11,627 | ¥63,627 |
| 当期変動額               |         |         |          |         |       |         |         |         |
| 当期純利益               | —       | —       | —        | —       | —     | 879     | 879     | 879     |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | —       | —       | —        | —       | —     | —       | —       | —       |
| 当期変動額合計             | —       | —       | —        | —       | —     | 879     | 879     | 879     |
| 当期末残高               | ¥31,000 | ¥21,000 | ¥—       | ¥21,000 | ¥—    | ¥12,506 | ¥12,506 | ¥64,506 |

百万円

|                     | 2013                 |             |                    |         |
|---------------------|----------------------|-------------|--------------------|---------|
|                     | 評価・換算差額等             |             |                    | 純資産合計   |
|                     | その他<br>有価証券<br>評価差額金 | 繰延ヘッジ<br>損益 | 評価・換算<br>差額等<br>合計 |         |
| 当期首残高               | ¥1,767               | ¥△2,597     | ¥△830              | ¥62,796 |
| 当期変動額               |                      |             |                    |         |
| 当期純利益               | —                    | —           | —                  | 879     |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | 4,768                | △633        | 4,135              | 4,135   |
| 当期変動額合計             | 4,768                | △633        | 4,135              | 5,014   |
| 当期末残高               | ¥6,536               | ¥△3,231     | ¥3,304             | ¥67,811 |

(次頁に続く)

## 株主資本等変動計算書(続き)

百万円

|                     | 2014    |         |              |             |             |              |             | 株主資本<br>合計 |
|---------------------|---------|---------|--------------|-------------|-------------|--------------|-------------|------------|
|                     | 株主資本    |         |              |             |             |              |             |            |
|                     | 資本金     | 資本剰余金   |              |             | 利益準備金       | 利益剰余金        |             |            |
|                     |         | 資本準備金   | その他資本<br>剰余金 | 資本剰余金<br>合計 |             | その他利益<br>剰余金 | 利益剰余金<br>合計 |            |
|                     |         |         |              |             | 繰越利益<br>剰余金 |              |             |            |
| 当期首残高               | ¥31,000 | ¥21,000 | ¥—           | ¥21,000     | ¥—          | ¥12,506      | ¥12,506     | ¥64,506    |
| 当期変動額               |         |         |              |             |             |              |             |            |
| 当期純利益               | —       | —       | —            | —           | —           | 3,585        | 3,585       | 3,585      |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | —       | —       | —            | —           | —           | —            | —           | —          |
| 当期変動額合計             | —       | —       | —            | —           | —           | 3,585        | 3,585       | 3,585      |
| 当期末残高               | ¥31,000 | ¥21,000 | ¥—           | ¥21,000     | ¥—          | ¥16,091      | ¥16,091     | ¥68,091    |

百万円

|                     | 2014                 |             |                    |           |
|---------------------|----------------------|-------------|--------------------|-----------|
|                     | 評価・換算差額等             |             |                    | 純資産<br>合計 |
|                     | その他<br>有価証券<br>評価差額金 | 繰延ヘッジ<br>損益 | 評価・換算<br>差額等<br>合計 |           |
| 当期首残高               | ¥6,536               | ¥△3,231     | ¥3,304             | ¥67,811   |
| 当期変動額               |                      |             |                    |           |
| 当期純利益               | —                    | —           | —                  | 3,585     |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | 719                  | 659         | 1,378              | 1,378     |
| 当期変動額合計             | 719                  | 659         | 1,378              | 4,963     |
| 当期末残高               | ¥7,255               | ¥△2,571     | ¥4,683             | ¥72,774   |

## 1 資産査定状況

百万円

| 3月31日現在           | 2013     | 2014       |
|-------------------|----------|------------|
| 債権の区分             |          |            |
| 破産更生債権及びこれらに準ずる債権 | ¥ 714    | ¥ 847      |
| 危険債権              | 1,094    | 980        |
| 要管理債権             | 2,222    | 1,882      |
| 正常債権              | 978,005  | 1,064,528  |
| 合計                | ¥982,036 | ¥1,068,238 |

(注) 上記は、「金融機能の再生のための緊急措置に関する法律」に基づくものです。

## 2 リスク管理債権状況

百万円

| 3月31日現在   | 2013   | 2014   |
|-----------|--------|--------|
| 破綻先債権     | ¥ 150  | ¥ 308  |
| 延滞債権      | 1,534  | 1,403  |
| 3カ月以上延滞債権 | —      | —      |
| 貸出条件緩和債権  | 2,220  | 1,880  |
| 合計        | ¥3,905 | ¥3,592 |

## 3 損益状況

## 3-01 部門別損益の内訳

百万円

| 3月31日に終了した1年間 | 2013    |        |         | 2014    |         |         |
|---------------|---------|--------|---------|---------|---------|---------|
|               | 国内業務部門  | 国際業務部門 | 合計      | 国内業務部門  | 国際業務部門  | 合計      |
| 資金運用収支        | ¥11,894 | ¥6,254 | ¥18,149 | ¥12,575 | ¥ 7,413 | ¥19,988 |
|               |         |        | [63]    |         |         | [13]    |
| 資金運用収益        | 17,049  | 8,962  | 25,948  | 16,755  | 9,585   | 26,328  |
|               |         |        | [63]    |         |         | [13]    |
| 資金調達費用        | 5,155   | 2,707  | 7,798   | 4,180   | 2,172   | 6,339   |
| 役員取引等収支       | 14      | 107    | 121     | △99     | 76      | △22     |
| 役員取引等収益       | 2,332   | 132    | 2,465   | 2,534   | 110     | 2,645   |
| 役員取引等費用       | 2,318   | 25     | 2,344   | 2,634   | 34      | 2,668   |
| 特定取引収支        | —       | —      | —       | —       | —       | —       |
| 特定取引収益        | —       | —      | —       | —       | —       | —       |
| 特定取引費用        | —       | —      | —       | —       | —       | —       |
| その他業務収支       | △1,511  | 1,793  | 281     | △1,870  | 2,633   | 762     |
| その他業務収益       | 144     | 2,670  | 2,815   | 425     | 3,749   | 4,174   |
| その他業務費用       | 1,656   | 877    | 2,534   | 2,295   | 1,116   | 3,411   |
| 業務粗利益         | 10,397  | 8,154  | 18,551  | 10,605  | 10,123  | 20,729  |
| 業務粗利益率        | 0.69%   | 1.86%  | 0.97%   | 0.71%   | 2.22%   | 1.06%   |

- (注) 1. 国内業務部門は円建取引、国際業務部門は外貨建取引(外貨預金、外貨建有価証券等)であります。但し、円建非居住者取引は国際業務部門に含めています。  
 2. 資金調達費用は、金銭の信託運用見合費用(2013年3月期51百万円、2014年3月期57百万円)を控除して表示しています。  
 3. [ ]内は、国内業務部門と国際業務部門の間の資金貸借の利息です。  
 4. 業務粗利益率 =  $\frac{\text{業務粗利益}}{\text{資金運用勘定平均残高}} \times 100$

3-02 資金運用勘定並びに資金調達勘定の平均残高、利息、利回り及び資金利鞘

国内業務部門

百万円

| 3月31日に終了した1年間 | 2013       |         |        | 2014       |         |        |
|---------------|------------|---------|--------|------------|---------|--------|
|               | 平均残高       | 利息      | 利回り(%) | 平均残高       | 利息      | 利回り(%) |
|               | [—]        | [—]     |        | [7,021]    | [13]    |        |
| 資金運用勘定        | ¥1,491,347 | ¥17,049 | 1.14%  | ¥1,493,116 | ¥16,755 | 1.12%  |
| うち貸出金         | 893,524    | 13,835  | 1.54   | 1,002,013  | 14,087  | 1.40   |
| 有価証券          | 529,695    | 3,145   | 0.59   | 361,440    | 2,538   | 0.70   |
| コールローン        | 10,082     | 13      | 0.13   | 6,690      | 8       | 0.13   |
| 預け金           | 58,045     | 55      | 0.09   | 115,951    | 107     | 0.09   |
|               | [25,696]   | [63]    |        | [—]        | [—]     |        |
| 資金調達勘定        | 1,475,200  | 5,155   | 0.34   | 1,482,812  | 4,180   | 0.28   |
| うち預金          | 1,440,120  | 3,587   | 0.24   | 1,464,357  | 2,744   | 0.18   |
| コールマネー        | 10,000     | 10      | 0.10   | 6,690      | 6       | 0.10   |
| 借入金           | 13,616     | 186     | 1.37   | 31,183     | 256     | 0.82   |

(注) 1. [ ]内は、国内業務部門と国際業務部門の間の資金貸借の平均残高及び利息(内書き)であり、合計では相殺して記載されています。  
 2. 資金運用勘定は無利息預け金の平均残高(2013年3月期3,090百万円、2014年3月期2,975百万円)を、資金調達勘定は金銭の信託運用見合額の平均残高(2013年3月期14,233百万円、2014年3月期19,419百万円)及び利息(2013年3月期49百万円、2014年3月期54百万円)を、それぞれ控除しています。

国際業務部門

百万円

| 3月31日に終了した1年間 | 2013     |        |        | 2014     |        |        |
|---------------|----------|--------|--------|----------|--------|--------|
|               | 平均残高     | 利息     | 利回り(%) | 平均残高     | 利息     | 利回り(%) |
|               | [25,696] | [63]   |        | [—]      | [—]    |        |
| 資金運用勘定        | ¥436,698 | ¥8,962 | 2.05%  | ¥454,623 | ¥9,585 | 2.10%  |
| うち貸出金         | 2,170    | 35     | 1.65   | 3,780    | 46     | 1.22   |
| 有価証券          | 400,021  | 8,862  | 2.21   | 443,006  | 9,538  | 2.15   |
| コールローン        | —        | —      | —      | —        | —      | —      |
| 預け金           | —        | —      | —      | —        | —      | —      |
|               | [—]      | [—]    |        | [7,021]  | [13]   |        |
| 資金調達勘定        | 373,405  | 2,707  | 0.72   | 382,622  | 2,172  | 0.56   |
| うち預金          | 373,576  | 2,709  | 0.72   | 376,026  | 2,161  | 0.57   |
| コールマネー        | —        | —      | —      | —        | —      | —      |
| 借入金           | —        | —      | —      | 1        | 0      | 0.57   |

(注) 1. [ ]内は、国内業務部門と国際業務部門の間の資金貸借の平均残高及び利息(内書き)であり、合計では相殺して記載されています。  
 2. 資金調達勘定は金銭の信託運用見合額の平均残高(2013年3月期206百万円、2014年3月期472百万円)及び利息(2013年3月期1百万円、2014年3月期2百万円)を、それぞれ控除しています。

合計

百万円

| 3月31日に終了した1年間 | 2013       |         |        | 2014       |         |        |
|---------------|------------|---------|--------|------------|---------|--------|
|               | 平均残高       | 利息      | 利回り(%) | 平均残高       | 利息      | 利回り(%) |
| 資金運用勘定        | ¥1,902,349 | ¥25,948 | 1.36%  | ¥1,940,719 | ¥26,328 | 1.35%  |
| うち貸出金         | 895,694    | 13,871  | 1.54   | 1,005,793  | 14,134  | 1.40   |
| 有価証券          | 929,716    | 12,007  | 1.29   | 804,446    | 12,077  | 1.50   |
| コールローン        | 10,082     | 13      | 0.13   | 6,690      | 8       | 0.13   |
| 預け金           | 58,045     | 55      | 0.09   | 115,951    | 107     | 0.09   |
| 資金調達勘定        | 1,822,910  | 7,798   | 0.42   | 1,858,413  | 6,339   | 0.34   |
| うち預金          | 1,813,697  | 6,297   | 0.34   | 1,840,383  | 4,905   | 0.26   |
| コールマネー        | 10,000     | 10      | 0.10   | 6,690      | 6       | 0.10   |
| 借入金           | 13,616     | 186     | 1.37   | 31,185     | 256     | 0.82   |

(注) 資金運用勘定は無利息預け金の平均残高(2013年3月期3,090百万円、2014年3月期2,975百万円)を、資金調達勘定は金銭の信託運用見合額の平均残高(2013年3月期14,439百万円、2014年3月期19,891百万円)及び利息(2013年3月期51百万円、2014年3月期57百万円)を、それぞれ控除しています。

## 資金利鞘

%

| 3月31日に終了した1年間 | 2013   |        |       | 2014   |        |       |
|---------------|--------|--------|-------|--------|--------|-------|
|               | 国内業務部門 | 国際業務部門 | 合計    | 国内業務部門 | 国際業務部門 | 合計    |
| 資金運用利回り       | 1.14%  | 2.05%  | 1.36% | 1.12%  | 2.10%  | 1.35% |
| 資金調達利回り       | 0.34   | 0.72   | 0.42  | 0.28   | 0.56   | 0.34  |
| 資金利鞘          | 0.79   | 1.32   | 0.93  | 0.84   | 1.54   | 1.01  |

## 3-03 受取利息及び支払利息の分析

## 国内業務部門

百万円

| 3月31日に終了した1年間 | 2013    |         |       | 2014    |         |       |
|---------------|---------|---------|-------|---------|---------|-------|
|               | 残高による増減 | 利率による増減 | 純増減   | 残高による増減 | 利率による増減 | 純増減   |
| 受取利息          | ¥ 1,019 | ¥ △779  | ¥ 240 | ¥ 20    | ¥ △314  | ¥△294 |
| うち貸出金         | 2,058   | △1,455  | 603   | 1,679   | △1,427  | 252   |
| 有価証券          | △256    | △117    | △373  | △999    | 392     | △606  |
| コールローン        | 0       | △0      | △0    | △4      | △0      | △4    |
| 預け金           | 5       | 4       | 10    | 55      | △2      | 52    |
| 支払利息          | 372     | △728    | △356  | 26      | △1,001  | △974  |
| うち預金          | 340     | △242    | 97    | 60      | △903    | △843  |
| コールマネー        | —       | △0      | △0    | △3      | △0      | △3    |
| 借入金           | 117     | △32     | 85    | 241     | △171    | 69    |

## 国際業務部門

百万円

| 3月31日に終了した1年間 | 2013    |         |       | 2014    |         |       |
|---------------|---------|---------|-------|---------|---------|-------|
|               | 残高による増減 | 利率による増減 | 純増減   | 残高による増減 | 利率による増減 | 純増減   |
| 受取利息          | ¥ 305   | ¥ 432   | ¥ 738 | ¥367    | ¥ 255   | ¥ 623 |
| うち貸出金         | 13      | △5      | 7     | 26      | △16     | 10    |
| 有価証券          | 1,231   | △390    | 841   | 952     | △276    | 676   |
| コールローン        | —       | —       | —     | —       | —       | —     |
| 預け金           | —       | —       | —     | —       | —       | —     |
| 支払利息          | 81      | △763    | △682  | 66      | △602    | △535  |
| うち預金          | 83      | △763    | △680  | 17      | △565    | △547  |
| コールマネー        | —       | —       | —     | —       | —       | —     |
| 借入金           | —       | —       | —     | —       | 0       | 0     |

## 合計

百万円

| 3月31日に終了した1年間 | 2013    |         |        | 2014    |         |        |
|---------------|---------|---------|--------|---------|---------|--------|
|               | 残高による増減 | 利率による増減 | 純増減    | 残高による増減 | 利率による増減 | 純増減    |
| 受取利息          | ¥1,992  | ¥ △903  | ¥1,089 | ¥ 523   | ¥ △143  | ¥ 379  |
| うち貸出金         | 2,071   | △1,460  | 611    | 1,705   | △1,442  | 262    |
| 有価証券          | 144     | 322     | 467    | △1,617  | 1,687   | 69     |
| コールローン        | 0       | △0      | △0     | △4      | △0      | △4     |
| 預け金           | 5       | 4       | 10     | 55      | △2      | 52     |
| 支払利息          | 739     | △1,667  | △927   | 151     | △1,611  | △1,459 |
| うち預金          | 561     | △1,144  | △583   | 92      | △1,483  | △1,391 |
| コールマネー        | —       | △0      | △0     | △3      | △0      | △3     |
| 借入金           | 117     | △32     | 85     | 241     | △171    | 69     |

(注) 残高及び利率の増減要因が重なる部分については、利率による増減要因に含めて表示しています。

## 3-04 営業経費の内訳

百万円

| 3月31日に終了した1年間 | 2013    | 2014    |
|---------------|---------|---------|
| 給料・手当         | ¥ 2,983 | ¥ 3,323 |
| 退職給付費用        | 81      | 103     |
| 福利厚生費         | 398     | 454     |
| 減価償却費         | 1,274   | 1,217   |
| 土地建物機械賃借料     | 1,149   | 1,004   |
| 保守管理料         | 2,446   | 2,475   |
| 営繕費           | 5       | 7       |
| 消耗品費          | 163     | 171     |
| 給水光熱費         | 32      | 33      |
| 旅費            | 12      | 13      |
| 通信費           | 726     | 685     |
| 広告宣伝費         | 795     | 990     |
| 諸会費・寄付金・交際費   | 16      | 13      |
| 業務委託料         | 1,552   | 1,503   |
| 租税公課          | 543     | 560     |
| 預金保険料         | 894     | 980     |
| その他           | 877     | 1,145   |
| 合計            | ¥13,955 | ¥14,684 |

## 4 時価情報

## 4-01 有価証券の時価情報

## 売買目的有価証券

該当事項はありません。

## 満期保有目的の債券

百万円

| 3月31日現在            | 2013     |        |      | 2014     |        |      |
|--------------------|----------|--------|------|----------|--------|------|
|                    | 貸借対照表計上額 | 時価     | 差額   | 貸借対照表計上額 | 時価     | 差額   |
| 時価が貸借対照表計上額を超えるもの  |          |        |      |          |        |      |
| 国債                 | ¥7,952   | ¥8,524 | ¥572 | ¥7,961   | ¥8,403 | ¥441 |
| 社債                 | 418      | 442    | 23   | 360      | 379    | 18   |
| 小計                 | 8,371    | 8,966  | 595  | 8,322    | 8,782  | 459  |
| 時価が貸借対照表計上額を超えないもの |          |        |      |          |        |      |
| 国債                 | —        | —      | —    | —        | —      | —    |
| 社債                 | —        | —      | —    | —        | —      | —    |
| 小計                 | —        | —      | —    | —        | —      | —    |
| 合計                 | ¥8,371   | ¥8,966 | ¥595 | ¥8,322   | ¥8,782 | ¥459 |

(注) 時価は、期末日における時価等に基づいています。



その他有価証券

百万円

| 3月31日現在              | 2013     |          |          | 2014     |          |         |
|----------------------|----------|----------|----------|----------|----------|---------|
|                      | 貸借対照表計上額 | 取得原価     | 差額       | 貸借対照表計上額 | 取得原価     | 差額      |
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの  |          |          |          |          |          |         |
| 債券                   | ¥393,611 | ¥385,108 | ¥ 8,503  | ¥299,596 | ¥292,815 | ¥ 6,780 |
| 国債                   | 136,251  | 132,193  | 4,057    | 86,361   | 82,951   | 3,410   |
| 地方債                  | 61,251   | 59,359   | 1,891    | 56,770   | 55,212   | 1,558   |
| 社債                   | 196,109  | 193,555  | 2,554    | 156,463  | 154,652  | 1,811   |
| その他                  | 356,788  | 349,098  | 7,689    | 346,162  | 340,123  | 6,038   |
| 外国債券                 | 353,713  | 346,812  | 6,900    | 342,601  | 337,837  | 4,763   |
| その他の証券               | 3,075    | 2,286    | 789      | 3,561    | 2,286    | 1,275   |
| 小計                   | 750,400  | 734,206  | 16,193   | 645,758  | 632,939  | 12,819  |
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの |          |          |          |          |          |         |
| 債券                   | 55,670   | 56,180   | △509     | 5,200    | 5,200    | △0      |
| 国債                   | 49,796   | 50,259   | △462     | 2,500    | 2,500    | △0      |
| 地方債                  | —        | —        | —        | —        | —        | —       |
| 社債                   | 5,873    | 5,920    | △46      | 2,700    | 2,700    | —       |
| その他                  | 92,354   | 94,011   | △1,657   | 112,478  | 113,017  | △538    |
| 外国債券                 | 88,352   | 88,965   | △613     | 112,478  | 113,017  | △538    |
| その他の証券               | 4,001    | 5,045    | △1,043   | —        | —        | —       |
| 小計                   | 148,024  | 150,191  | △2,167   | 117,678  | 118,217  | △538    |
| 合計                   | ¥898,425 | ¥884,398 | ¥ 14,026 | ¥763,437 | ¥751,157 | ¥12,280 |

(注) 時価は、期末日における時価等に基づいています。

時価評価されていない有価証券の主な内容及び貸借対照表計上額

百万円

| 3月31日現在       | 2013     | 2014     |
|---------------|----------|----------|
|               | 貸借対照表計上額 | 貸借対照表計上額 |
| 子会社株式及び関連会社株式 |          |          |
| 子会社株式         | ¥2,050   | ¥2,050   |

4-02 金銭の信託の時価情報

運用目的の金銭の信託

百万円

| 3月31日現在    | 2013     |                  | 2014     |                  |
|------------|----------|------------------|----------|------------------|
|            | 貸借対照表計上額 | 事業年度の損益に含まれた評価差額 | 貸借対照表計上額 | 事業年度の損益に含まれた評価差額 |
| 運用目的の金銭の信託 | ¥442     | ¥—               | ¥484     | ¥—               |

満期保有目的の金銭の信託

該当事項はありません。

その他の金銭の信託

百万円

| 3月31日現在   | 2013     |         |    |                                   |                                    |
|-----------|----------|---------|----|-----------------------------------|------------------------------------|
|           | 貸借対照表計上額 | 取得原価    | 差額 | うち<br>貸借対照表計上額が<br>取得原価を<br>超えるもの | うち<br>貸借対照表計上額が<br>取得原価を<br>超えないもの |
| その他の金銭の信託 | ¥17,740  | ¥17,740 | ¥— | ¥—                                | ¥—                                 |

(注)「うち貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの」「うち貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの」はそれぞれ「差額」の内訳です。

百万円

| 3月31日現在   | 2014     |         |    |                                   |                                    |
|-----------|----------|---------|----|-----------------------------------|------------------------------------|
|           | 貸借対照表計上額 | 取得原価    | 差額 | うち<br>貸借対照表計上額が<br>取得原価を<br>超えるもの | うち<br>貸借対照表計上額が<br>取得原価を<br>超えないもの |
| その他の金銭の信託 | ¥20,000  | ¥20,000 | ¥— | ¥—                                | ¥—                                 |

(注)「うち貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの」「うち貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの」はそれぞれ「差額」の内訳です。

4-03 デリバティブ取引の時価情報

金利関連取引

[2013年3月31日に終了した年度]

ヘッジ会計が適用されていない取引

百万円

| 3月31日現在 | 区分 | 種類                  | 2013    |                |       |       |
|---------|----|---------------------|---------|----------------|-------|-------|
|         |    |                     | 契約額等    | 契約額等のうち<br>1年超 | 時価    | 評価損益  |
|         | 店頭 | 金利スワップ<br>受取変動・支払固定 | ¥20,000 | ¥—             | ¥△119 | ¥△119 |
|         | 合計 |                     | ¥ —     | ¥—             | ¥△119 | ¥△119 |

(注) 1. 上記取引については時価評価を行い、評価損益を損益計算書に計上しています。  
2. 時価の算定：割引現在価値により算定しています。

ヘッジ会計が適用されている取引

百万円

| 3月31日現在 | ヘッジ会計の方法              | 種類                  | 主なヘッジ対象     | 2013     |                |          |
|---------|-----------------------|---------------------|-------------|----------|----------------|----------|
|         |                       |                     |             | 契約額等     | 契約額等のうち<br>1年超 | 時価       |
|         | 原則的処理方法               | 金利スワップ<br>受取変動・支払固定 | 貸出金         | ¥ 79,195 | ¥ 74,491       | ¥ △2,811 |
|         | ヘッジ対象に係る<br>損益を認識する方法 | 金利スワップ<br>受取変動・支払固定 | その他有価証券(債券) | 378,446  | 332,030        | △19,225  |
|         | 合計                    |                     |             | ¥ —      | ¥ —            | ¥△22,036 |

(注) 1. 「銀行業における金融商品会計基準適用に関する会計上及び監査上の取扱い」(日本公認会計士協会業種別監査委員会報告第24号)に基づく、繰延ヘッジによるものと、ヘッジ対象に係る損益を認識する方法によるものがあります。  
2. 時価の算定：割引現在価値により算定しています。

[2014年3月31日に終了した年度]

ヘッジ会計が適用されていない取引

該当事項はありません。

ヘッジ会計が適用されている取引

百万円

| 3月31日現在               |                     |             | 2014     |                |          |
|-----------------------|---------------------|-------------|----------|----------------|----------|
| ヘッジ会計の方法              | 種類                  | 主なヘッジ対象     | 契約額等     | 契約額等のうち<br>1年超 | 時価       |
| 原則的処理方法               | 金利スワップ<br>受取変動・支払固定 | 貸出金         | ¥ 46,974 | ¥ 45,292       | ¥ △1,446 |
| ヘッジ対象に係る<br>損益を認識する方法 | 金利スワップ<br>受取変動・支払固定 | その他有価証券(債券) | 366,597  | 313,539        | △14,149  |
| 合計                    |                     |             | ¥ —      | ¥ —            | ¥△15,595 |

(注) 1. 「銀行業における金融商品会計基準適用に関する会計上及び監査上の取扱い(日本公認会計士協会業種別監査委員会報告第24号)」に基づく、繰延ヘッジによるものと、ヘッジ対象に係る損益を認識する方法によるものがあります。  
2. 時価の算定：割引現在価値により算定しています。

## 通貨関連取引

[2013年3月31日に終了した年度]

ヘッジ会計が適用されていない取引

百万円

| 3月31日現在 |         | 2013    |                |       |       |
|---------|---------|---------|----------------|-------|-------|
| 区分      | 種類      | 契約額等    | 契約額等のうち<br>1年超 | 時価    | 評価損益  |
| 店頭      | 為替予約    |         |                |       |       |
|         | 売建      | ¥45,200 | ¥—             | ¥ 117 | ¥ 117 |
|         | 買建      | 91,703  | —              | △297  | △297  |
| 外国為替証拠金 | 売建      | 47,646  | —              | △619  | △619  |
|         | 買建      | 10,587  | —              | 916   | 916   |
|         | 通貨オプション |         |                |       |       |
|         | 売建      | 1,036   | —              | △6    | 7     |
|         | 通貨先渡    |         |                |       |       |
|         | 買建      | 7,559   | —              | 10    | 10    |
| 合計      |         | ¥ —     | ¥—             | ¥ 120 | ¥ 134 |

(注) 1. 上記取引については時価評価を行い、評価損益を損益計算書に計上しています。  
2. 時価の算定：割引現在価値やオプション価格計算モデルにより算定しています。

ヘッジ会計が適用されている取引

百万円

| 3月31日現在               |        |             | 2013    |                |        |
|-----------------------|--------|-------------|---------|----------------|--------|
| ヘッジ会計の方法              | 種類     | 主なヘッジ対象     | 契約額等    | 契約額等のうち<br>1年超 | 時価     |
| ヘッジ対象に係る<br>損益を認識する方法 | 通貨スワップ | その他有価証券(債券) | ¥45,300 | ¥3,500         | ¥9,361 |
| 合計                    |        |             | ¥ —     | ¥ —            | ¥9,361 |

(注) 1. 主としてヘッジ対象に係る損益を認識する方法によっています。  
2. 時価の算定：割引現在価値により算定しています。

[2014年3月31日に終了した年度]

ヘッジ会計が適用されていない取引

百万円

3月31日現在

| 区分 | 種類      | 2014     |                |         |         |
|----|---------|----------|----------------|---------|---------|
|    |         | 契約額等     | 契約額等のうち<br>1年超 | 時価      | 評価損益    |
| 店頭 | 為替予約    |          |                |         |         |
|    | 売建      | ¥ 75,611 | ¥—             | ¥ △14   | ¥ △14   |
|    | 買建      | 126,400  | —              | 585     | 585     |
|    | 外国為替証拠金 |          |                |         |         |
|    | 売建      | 41,601   | —              | △1,266  | △1,266  |
|    | 買建      | 25,375   | —              | 1,585   | 1,585   |
|    | 通貨オプション |          |                |         |         |
|    | 売建      | 1,682    | —              | △6      | 2       |
|    | 買建      | 2,570    | —              | 18      | △2      |
|    | 通貨先渡    |          |                |         |         |
|    | 売建      | 45       | —              | △0      | △0      |
|    | 買建      | 9,560    | —              | 337     | 337     |
| 合計 |         | ¥ —      | ¥—             | ¥ 1,239 | ¥ 1,226 |

(注) 1. 上記取引については時価評価を行い、評価損益を損益計算書に計上しています。  
2. 時価の算定：割引現在価値やオプション価格計算モデルにより算定しています。

ヘッジ会計が適用されている取引

百万円

3月31日現在

| ヘッジ会計の方法              | 種類     | 主なヘッジ対象     | 2014    |                |        |
|-----------------------|--------|-------------|---------|----------------|--------|
|                       |        |             | 契約額等    | 契約額等のうち<br>1年超 | 時価     |
| ヘッジ対象に係る<br>損益を認識する方法 | 通貨スワップ | その他有価証券(債券) | ¥12,209 | ¥522           | ¥1,340 |
| 合計                    |        |             | ¥ —     | ¥ —            | ¥1,340 |

(注) 1. 主としてヘッジ対象に係る損益を認識する方法によっています。  
2. 時価の算定：割引現在価値により算定しています。

## 業務指標等(単体)

## 1 主要経営指標

百万円

| 3月31日に終了した1年間 | 2010      | 2011      | 2012      | 2013      | 2014      |
|---------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 経常収益          | ¥ 30,500  | ¥ 29,521  | ¥ 30,075  | ¥ 31,351  | ¥ 33,303  |
| 経常利益          | 2,930     | 3,377     | 4,033     | 4,282     | 5,845     |
| 当期純利益         | 1,646     | 2,054     | 2,340     | 879       | 3,585     |
| 資本金           | 31,000    | 31,000    | 31,000    | 31,000    | 31,000    |
| 発行済株式の総数      | 620千株     | 620千株     | 620千株     | 620千株     | 620千株     |
| 純資産額          | 58,989    | 59,971    | 62,796    | 67,811    | 72,774    |
| 総資産額          | 1,612,186 | 1,761,830 | 1,890,503 | 2,005,081 | 2,056,704 |
| 預金残高          | 1,510,051 | 1,649,106 | 1,762,282 | 1,857,447 | 1,890,022 |
| 貸出金残高         | 586,654   | 722,452   | 835,582   | 970,226   | 1,057,419 |
| 有価証券残高        | 880,133   | 940,121   | 912,933   | 908,847   | 773,811   |
| 単体自己資本比率      | 12.09%    | 10.84%    | 11.58%    | 11.98%    | 11.72%    |
| 配当性向          | —         | —         | —         | —         | —         |
| 従業員数          | 239人      | 288人      | 321人      | 371人      | 430人      |

## 2 営業の状況(預金)

## 2-01 預金の科目別平均残高、期末残高

平均残高

百万円

| 3月31日に終了した1年間 | 2013       |          |            | 2014       |          |            |
|---------------|------------|----------|------------|------------|----------|------------|
|               | 国内業務部門     | 国際業務部門   | 合計         | 国内業務部門     | 国際業務部門   | 合計         |
| 流動性預金         | ¥ 349,049  | ¥167,413 | ¥ 516,463  | ¥ 433,586  | ¥190,219 | ¥ 623,805  |
| 定期性預金         | 1,091,039  | 206,151  | 1,297,191  | 1,030,733  | 185,793  | 1,216,527  |
| その他の預金        | 30         | 11       | 42         | 37         | 13       | 50         |
| 合計            | ¥1,440,120 | ¥373,576 | ¥1,813,697 | ¥1,464,357 | ¥376,026 | ¥1,840,383 |

期末残高

百万円

| 3月31日現在 | 2013       |          |            | 2014       |          |            |
|---------|------------|----------|------------|------------|----------|------------|
|         | 国内業務部門     | 国際業務部門   | 合計         | 国内業務部門     | 国際業務部門   | 合計         |
| 流動性預金   | ¥ 382,611  | ¥190,866 | ¥ 573,477  | ¥ 509,503  | ¥184,136 | ¥ 693,640  |
| 定期性預金   | 1,082,392  | 201,565  | 1,283,957  | 1,014,426  | 181,938  | 1,196,364  |
| その他の預金  | 12         | —        | 12         | 17         | —        | 17         |
| 合計      | ¥1,465,015 | ¥392,431 | ¥1,857,447 | ¥1,523,947 | ¥366,074 | ¥1,890,022 |

(注) 流動性預金の国内業務部門には親会社グループからの預金受入(2013年3月期145百万円、2014年3月期52百万円)が含まれています。

## 2-02 定期預金の残存期間別の残高

百万円

| 3月31日現在    | 2013         |              |            | 2014         |              |            |
|------------|--------------|--------------|------------|--------------|--------------|------------|
|            | 固定金利<br>定期預金 | 変動金利<br>定期預金 | 合計         | 固定金利<br>定期預金 | 変動金利<br>定期預金 | 合計         |
| 3カ月未満      | ¥ 160,543    | ¥—           | ¥ 160,543  | ¥ 150,438    | ¥—           | ¥ 150,438  |
| 3カ月以上6カ月未満 | 584,983      | —            | 584,983    | 496,488      | —            | 496,488    |
| 6カ月以上1年未満  | 378,627      | —            | 378,627    | 381,417      | —            | 381,417    |
| 1年以上2年未満   | 36,578       | —            | 36,578     | 35,243       | —            | 35,243     |
| 2年以上3年未満   | 14,532       | —            | 14,532     | 10,830       | —            | 10,830     |
| 3年以上       | 52,520       | —            | 52,520     | 61,490       | —            | 61,490     |
| 合計         | ¥1,227,785   | ¥—           | ¥1,227,785 | ¥1,135,909   | ¥—           | ¥1,135,909 |

(注) 本表の預金残高には積み立て定期預金を含んでいません。

## 3 営業の状況(貸出金)

## 3-01 貸出金の科目別平均残高、期末残高

平均残高

百万円

| 3月31日に終了した1年間 | 2013     |        |          | 2014       |        |            |
|---------------|----------|--------|----------|------------|--------|------------|
|               | 国内業務部門   | 国際業務部門 | 合計       | 国内業務部門     | 国際業務部門 | 合計         |
| 手形貸付          | ¥ —      | ¥ —    | ¥ —      | ¥ —        | ¥ —    | ¥ —        |
| 証書貸付          | 886,591  | 2,169  | 888,761  | 995,555    | 3,779  | 999,335    |
| 当座貸越          | 6,932    | 0      | 6,933    | 6,457      | 0      | 6,457      |
| 割引手形          | —        | —      | —        | —          | —      | —          |
| 合計            | ¥893,524 | ¥2,170 | ¥895,694 | ¥1,002,013 | ¥3,780 | ¥1,005,793 |

期末残高

百万円

| 3月31日現在 | 2013     |        |          | 2014       |        |            |
|---------|----------|--------|----------|------------|--------|------------|
|         | 国内業務部門   | 国際業務部門 | 合計       | 国内業務部門     | 国際業務部門 | 合計         |
| 手形貸付    | ¥ —      | ¥ —    | ¥ —      | ¥ —        | ¥ —    | ¥ —        |
| 証書貸付    | 960,488  | 2,883  | 963,371  | 1,047,572  | 4,124  | 1,051,697  |
| 当座貸越    | 6,854    | 0      | 6,854    | 5,722      | —      | 5,722      |
| 割引手形    | —        | —      | —        | —          | —      | —          |
| 合計      | ¥967,342 | ¥2,883 | ¥970,226 | ¥1,053,295 | ¥4,124 | ¥1,057,419 |

## 3-02 貸出金の残存期間別の残高

百万円

| 3月31日現在  | 2013     |          |          | 2014     |          |            |
|----------|----------|----------|----------|----------|----------|------------|
|          | 固定金利     | 変動金利     | 合計       | 固定金利     | 変動金利     | 合計         |
| 1年以下     | ¥ 60     | ¥ 16,618 | ¥ 16,678 | ¥ 149    | ¥ 18,761 | ¥ 18,911   |
| 1年超3年以下  | 1,151    | 43,265   | 44,416   | 1,566    | 45,349   | 46,915     |
| 3年超5年以下  | 3,947    | 30,363   | 34,311   | 3,841    | 25,126   | 28,967     |
| 5年超7年以下  | 5,032    | 12,533   | 17,566   | 7,430    | 10,397   | 17,827     |
| 7年超10年以下 | 17,860   | 18,586   | 36,446   | 21,259   | 20,899   | 42,159     |
| 10年超     | 518,382  | 302,424  | 820,807  | 550,360  | 352,277  | 902,637    |
| 合計       | ¥546,435 | ¥423,790 | ¥970,226 | ¥584,607 | ¥472,812 | ¥1,057,419 |

## 3-03 貸出金の担保別内訳

百万円

| 3月31日現在 | 2013     | 2014       |
|---------|----------|------------|
| 有価証券    | ¥ —      | ¥ —        |
| 債権      | —        | —          |
| 商品      | —        | —          |
| 不動産     | 656,258  | 715,013    |
| その他     | —        | —          |
| 計       | 656,258  | 715,013    |
| 保証      | 41,079   | 67,239     |
| 信用      | 272,887  | 275,165    |
| 合計      | ¥970,226 | ¥1,057,419 |

## 3-04 貸出金の業種別残高

百万円

| 3月31日現在       | 2013     |         | 2014       |         |
|---------------|----------|---------|------------|---------|
|               | 残高       | 構成比     | 残高         | 構成比     |
| 個人            | ¥866,830 | 89.34%  | ¥ 955,161  | 90.33%  |
| 法人            | 103,395  | 10.66   | 102,257    | 9.67    |
| 製造業           | 37,919   | 3.91    | 39,872     | 3.77    |
| 建設業           | 1,670    | 0.17    | 1,970      | 0.19    |
| 電気・ガス・熱供給・水道業 | 1,001    | 0.10    | 1,000      | 0.09    |
| 情報通信業         | 1,996    | 0.21    | 620        | 0.06    |
| 運輸業・郵便業       | 10,661   | 1.10    | 9,921      | 0.94    |
| 卸売業・小売業       | 13,876   | 1.43    | 12,156     | 1.15    |
| 金融業・保険業       | 8,276    | 0.85    | 10,933     | 1.03    |
| 不動産業・物品賃貸業    | 22,177   | 2.29    | 20,814     | 1.97    |
| 各種サービス業       | 2,777    | 0.29    | 1,931      | 0.18    |
| 地方公共団体        | 3,039    | 0.31    | 3,035      | 0.29    |
| 合計            | ¥970,226 | 100.00% | ¥1,057,419 | 100.00% |

## 3-05 預貸率の期末値及び期中平均値

%

| 3月31日に終了した1年間 | 2013   |        |        | 2014   |        |        |
|---------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|               | 国内業務部門 | 国際業務部門 | 合計     | 国内業務部門 | 国際業務部門 | 合計     |
| 期末            | 66.02% | 0.73%  | 52.23% | 69.11% | 1.12%  | 55.94% |
| 期中平均          | 62.04  | 0.58   | 49.38  | 68.42  | 1.00   | 54.65  |

(注) 預貸率 =  $\frac{\text{貸出金期末(期中平均)残高}}{\text{預金期末(期中平均)残高}} \times 100$

## 3-06 貸倒引当金の期末残高及び期中の増減額

百万円

| 3月31日に終了した1年間 | 2013   | 2014   |
|---------------|--------|--------|
| 貸倒引当金の期末残高    | ¥1,641 | ¥1,527 |
| 貸倒引当金の期中増減額   | 6      | △114   |

## 3-07 貸出金償却の額

百万円

| 3月31日に終了した1年間 | 2013 | 2014 |
|---------------|------|------|
| 合計            | ¥11  | ¥3   |

## 4 営業の状況(有価証券)

## 4-01 商品有価証券の種類別の平均残高

該当事項はありません。

## 4-02 有価証券の種類別の残存期間別残高

百万円

| 3月31日現在 | 2013     |             |             |             |              |         |                   | 合計       |
|---------|----------|-------------|-------------|-------------|--------------|---------|-------------------|----------|
|         | 1年以下     | 1年超<br>3年以下 | 3年超<br>5年以下 | 5年超<br>7年以下 | 7年超<br>10年以下 | 10年超    | 期間の<br>定め<br>ないもの |          |
| 国債      | ¥ 24,034 | ¥ 21,739    | ¥ 35,857    | ¥12,926     | ¥ 76,310     | ¥23,131 | ¥ —               | ¥194,000 |
| 地方債     | —        | 1,511       | 3,826       | 2,554       | 53,359       | —       | —                 | 61,251   |
| 社債      | 40,153   | 87,989      | 10,991      | 10,306      | 52,541       | 418     | —                 | 202,401  |
| 株式      | —        | —           | —           | —           | —            | —       | 2,050             | 2,050    |
| その他の証券  | 96,527   | 198,399     | 115,996     | 17,684      | 13,457       | —       | 7,076             | 449,142  |
| うち外国債券  | 96,527   | 198,399     | 115,996     | 17,684      | 13,457       | —       | —                 | 442,065  |
| その他     | —        | —           | —           | —           | —            | —       | 7,076             | 7,076    |
| 合計      | ¥160,715 | ¥309,639    | ¥166,672    | ¥43,472     | ¥195,669     | ¥23,550 | ¥9,127            | ¥908,847 |

百万円

| 3月31日現在 | 2014     |             |             |             |              |         |                   | 合計       |
|---------|----------|-------------|-------------|-------------|--------------|---------|-------------------|----------|
|         | 1年以下     | 1年超<br>3年以下 | 3年超<br>5年以下 | 5年超<br>7年以下 | 7年超<br>10年以下 | 10年超    | 期間の<br>定め<br>ないもの |          |
| 国債      | ¥ 20,547 | ¥ 4,013     | ¥ 30,242    | ¥ 3,147     | ¥ 19,290     | ¥19,581 | ¥ —               | ¥ 96,823 |
| 地方債     | 500      | 2,719       | —           | 18,318      | 35,231       | —       | —                 | 56,770   |
| 社債      | 58,101   | 31,676      | 8,264       | 19,407      | 41,713       | 360     | —                 | 159,524  |
| 株式      | —        | —           | —           | —           | —            | —       | 2,050             | 2,050    |
| その他の証券  | 114,013  | 193,807     | 115,637     | 15,127      | 16,494       | —       | 3,561             | 458,641  |
| うち外国債券  | 114,013  | 193,807     | 115,637     | 15,127      | 16,494       | —       | —                 | 455,080  |
| その他     | —        | —           | —           | —           | —            | —       | 3,561             | 3,561    |
| 合計      | ¥193,163 | ¥232,217    | ¥154,144    | ¥56,001     | ¥112,730     | ¥19,942 | ¥5,612            | ¥773,811 |

## 4-03 有価証券の種類別の平均残高、期末残高

平均残高

百万円

| 3月31日に終了した1年間 | 2013     |          |          | 2014     |          |          |
|---------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|               | 国内業務部門   | 国際業務部門   | 合計       | 国内業務部門   | 国際業務部門   | 合計       |
| 国債            | ¥213,606 | ¥ —      | ¥213,606 | ¥117,504 | ¥ —      | ¥117,504 |
| 地方債           | 51,769   | —        | 51,769   | 55,749   | —        | 55,749   |
| 社債            | 252,032  | —        | 252,032  | 179,579  | —        | 179,579  |
| 株式            | 3,722    | —        | 3,722    | 2,050    | —        | 2,050    |
| その他の証券        | 8,564    | 400,021  | 408,586  | 6,555    | 443,006  | 449,562  |
| うち外国債券        | —        | 400,021  | 400,021  | —        | 443,006  | 443,006  |
| その他           | 8,564    | —        | 8,564    | 6,555    | —        | 6,555    |
| 合計            | ¥529,695 | ¥400,021 | ¥929,716 | ¥361,440 | ¥443,006 | ¥804,446 |



## 期末残高

百万円

| 3月31日現在 | 2013     |          |          | 2014     |          |          |
|---------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|         | 国内業務部門   | 国際業務部門   | 合計       | 国内業務部門   | 国際業務部門   | 合計       |
| 国債      | ¥194,000 | ¥ —      | ¥194,000 | ¥ 96,823 | ¥ —      | ¥ 96,823 |
| 地方債     | 61,251   | —        | 61,251   | 56,770   | —        | 56,770   |
| 社債      | 202,401  | —        | 202,401  | 159,524  | —        | 159,524  |
| 株式      | 2,050    | —        | 2,050    | 2,050    | —        | 2,050    |
| その他の証券  | 7,076    | 442,065  | 449,142  | 3,561    | 455,080  | 458,641  |
| うち外国債券  | —        | 442,065  | 442,065  | —        | 455,080  | 455,080  |
| その他     | 7,076    | —        | 7,076    | 3,561    | —        | 3,561    |
| 合計      | ¥466,781 | ¥442,065 | ¥908,847 | ¥318,731 | ¥455,080 | ¥773,811 |

## 4-04 預証率の期末値及び期中平均値

%

| 3月31日に終了した1年間 | 2013   |         |        | 2014   |         |        |
|---------------|--------|---------|--------|--------|---------|--------|
|               | 国内業務部門 | 国際業務部門  | 合計     | 国内業務部門 | 国際業務部門  | 合計     |
| 期末            | 31.86% | 112.64% | 48.92% | 20.91% | 124.31% | 40.94% |
| 期中平均          | 36.78  | 107.07  | 51.26  | 24.68  | 117.81  | 43.71  |

(注) 預証率 =  $\frac{\text{有価証券期末(期中平均)残高}}{\text{預金期末(期中平均)残高}} \times 100$

## ソニー生命のMCEV

## 1 MCEVの計算結果

## 1-01 MCEVの計算結果

2014年3月末のソニー生命のMCEVは、新契約の獲得、保険関係の前提条件の変更、金利の上昇などにより、1,566億円の増加となりました。その内訳は以下のとおりです。

| 億円      |         |         |         |
|---------|---------|---------|---------|
| 3月31日現在 | 2013    | 2014    | 増減      |
| MCEV    | ¥10,647 | ¥12,213 | ¥ 1,566 |
| 修正純資産   | 7,708   | 7,221   | △487    |
| 保有契約価値  | 2,939   | 4,991   | 2,053   |
| 新契約価値   | 416     | 552     | 136     |

## 1-02 修正純資産

修正純資産は、計算基準日において対象事業に割り当てられた資産で、その時価が法定責任準備金およびその他の負債を超過する額として計算されています。具体的には貸借対照表の純資産の部の合計額に、価格変動準備金、危険準備金、一般貸倒引当金、満期保有債券の含み損益、土地・建物の含み損益を加え、退職給付の未積立債務、無形固定資産を控除した後、これら前7項目の税効果相当額を差し引いて、子会社および関連会社の評価損益を加えたもので、今期は金利の上昇による満期保有債券の含み益の減少などにより、修正純資産は487億円の減少となりました。その内訳は以下のとおりです。

| 億円              |         |         |        |
|-----------------|---------|---------|--------|
| 3月31日現在         | 2013    | 2014    | 増減     |
| 修正純資産           | ¥ 7,708 | ¥ 7,221 | ¥ △487 |
| 純資産の部合計         | 3,423   | 3,692   | 269    |
| 価格変動準備金         | 323     | 416     | 93     |
| 危険準備金           | 596     | 637     | 41     |
| 一般貸倒引当金         | 0       | 0       | 0      |
| 満期保有債券の含み損益     | 5,517   | 4,303   | △1,214 |
| 土地・建物の含み損益      | 194     | 194     | 0      |
| 退職給付の未積立債務      | △50     | △32     | 18     |
| 無形固定資産          | △261    | △239    | 22     |
| 前7項目に係る税効果相当額   | △1,938  | △1,625  | 313    |
| 子会社および関連会社の評価損益 | △96     | △125    | △29    |

| 億円        |        |        |        |
|-----------|--------|--------|--------|
| 3月31日現在   | 2013   | 2014   | 増減     |
| 修正純資産     | ¥7,708 | ¥7,221 | ¥ △487 |
| フリー・サープラス | 4,185  | 5,662  | 1,477  |
| 必要資本      | 3,523  | 1,560  | △1,963 |

ソニー生命の必要資本は、ソルベンシー・マージン比率200%を維持するために必要な資本の額と、経済価値ベースの内部モデルから算定されるリスク対応資本の額の大きい方としています。今期は、金利の上昇などにより経済価値ベースの負債が減少したことから必要資本が減少しています。詳細は3-07をご参照ください。

## 1-03 保有契約価値

保有契約価値は確実性等価利益現価から、オプションと保証の時間価値、フリクショナル・コストおよびヘッジ不能リスクに係る費用を控除した額です。今期は、金利の上昇、新契約の獲得、保険関係の前提条件の変更などにより、保有契約価値は2,053億円の増加となりました。その内訳は以下のとおりです。

| 億円            |         |         |         |
|---------------|---------|---------|---------|
| 3月31日現在       | 2013    | 2014    | 増減      |
| 保有契約価値        | ¥ 2,939 | ¥ 4,991 | ¥ 2,053 |
| 確実性等価利益現価     | 6,332   | 8,694   | 2,362   |
| オプションと保証の時間価値 | △1,112  | △1,231  | △119    |
| フリクショナル・コスト   | △139    | △92     | 47      |
| ヘッジ不能リスクに係る費用 | △2,142  | △2,379  | △237    |

## 1-04 新契約価値

新契約価値を計算するときの対象契約は、2014年3月期中に獲得した契約であり、ソニー生命が開示している決算情報と整合的です。将来獲得すると見込まれる新契約の価値は含んでいません。新契約価値は2014年3月末の価値であり、同日付の保有契約価値と同一の前提条件により計算しました。ただし、新契約価値には契約を獲得した時点から2014年3月末までの損益が含まれているため、2014年3月期中の運用損益の計算には実績値を反映させています。今期は、保険料率の改定や金利の上昇などにより収益性が向上したことから、新契約価値は136億円の増加となりました。新契約価値の内訳は以下のとおりです。

億円

| 3月31日現在       | 2013  | 2014  | 増減    |
|---------------|-------|-------|-------|
| 新契約価値         | ¥ 416 | ¥ 552 | ¥ 136 |
| 確実性等価利益現価     | 741   | 849   | 108   |
| オプションと保証の時間価値 | △124  | △94   | 30    |
| フリクショナル・コスト   | △2    | △3    | △0    |
| ヘッジ不能リスクに係る費用 | △199  | △200  | △1    |

## 1-05 新契約マージン

収入保険料現価に対する新契約価値の比率である新契約マージンは以下のとおりです。なお、収入保険料現価の計算は新契約価値計算と同様の前提条件を用いて計算したもので、再保険料控除前の保険料に基づきます。

億円

| 3月31日現在       | 2013   | 2014   | 増減       |
|---------------|--------|--------|----------|
| 新契約価値         | ¥ 416  | ¥ 552  | ¥ 136    |
| 収入保険料現価       | 11,875 | 10,697 | △1,177   |
| 新契約価値／収入保険料現価 | 3.5%   | 5.2%   | 1.7 ポイント |

2014年3月期の新契約年換算保険料と収入保険料現価の関係は以下のとおりです。

億円

| 3月31日現在        | 2013   | 2014   | 増減    |
|----------------|--------|--------|-------|
| 一時払新契約保険料      | ¥1,184 | ¥1,655 | ¥ 471 |
| 平準払新契約年換算保険料*1 | 1,039  | 848    | △191  |
| 平均年換算係数*2      | 10.29  | 10.66  | 0.38  |

\*1 平準払新契約年換算保険料は1回分の保険料に1年間の払込回数に乗じることで算出しています。年換算保険料はソニー生命の決算資料やディスクロージャー誌等でも開示していますが、ここでいう年換算保険料はそれらとは定義が異なりますので、ご注意ください。

\*2 平均年換算係数は(収入保険料現価 - 一時払新契約保険料)／平準払年換算保険料として計算されます。

## 1-06 前年度からの変動要因分析

前年度末MCEVからのMCEVの変動要因は以下のとおりです。下表はEuropean Insurance CFO Forum Market Consistent Embedded Value Principles®(MCEV Principles)で定められたフォーマットに従っています。

\* Copyright © Stichting CFO Forum Foundation 2008

億円

|                              | フリー・<br>サープラス | 必要資本    | 保有契約価値 | MCEV    |
|------------------------------|---------------|---------|--------|---------|
| 前年度末MCEV                     | ¥ 4,185       | ¥ 3,523 | ¥2,939 | ¥10,647 |
| 前年度末MCEVの調整                  | △133          | —       | —      | △133    |
| 調整後MCEV                      | 4,052         | 3,523   | 2,939  | 10,514  |
| 当年度新契約価値                     | —             | —       | 552    | 552     |
| 保有契約価値からの貢献(リスクフリーレートでの割り戻し) | 3             | 2       | 131    | 135     |
| 保有契約価値からの貢献(当年度の期待超過収益)      | 9             | 7       | 67     | 83      |
| 保有契約価値及び必要資本からフリー・サープラスへの移管  | 44            | △313    | 268    | —       |
| うち当年度新契約価値からの移管              | △447          | —       | 447    | —       |
| 保険関係の前提条件と実績の差異              | 366           | △340    | △22    | 5       |
| 保険関係の前提条件の変更                 | △5            | 5       | 355    | 355     |
| 保険事業に係るその他の要因に基づく差異          | 306           | △306    | 6      | 6       |
| 保険事業活動によるMCEV増減              | 724           | △945    | 1,357  | 1,136   |
| 経済的前提条件と実績の差異                | 895           | △1,015  | 690    | 570     |
| その他の要因に基づく差異                 | △9            | △3      | 6      | △7      |
| MCEV増減総計                     | 1,610         | △1,963  | 2,053  | 1,699   |
| 当年度末MCEVの調整                  | —             | —       | —      | —       |
| 当年度末MCEV                     | ¥ 5,662       | ¥ 1,560 | ¥4,991 | ¥12,213 |

**(1) 前年度末MCEVの調整**

株主配当による減額が反映されています。

**(2) 当年度新契約価値**

当年度に新契約を獲得したことによる増加額が反映されています。計算方法については1-04をご参照ください。

**(3) 保有契約価値からの貢献(リスクフリーレートの割り戻し)**

前年度末MCEVからのリスクフリーレートによる割り戻しの他に、オプションと保証の時間価値およびヘッジ不能リスクに係る費用の当年度の解放分を含んでいます。

**(4) 保有契約価値からの貢献(当年度の期待超過収益)**

普通社債、貸付、株式、不動産等の資産を保有していることにより、リスクフリーレートを超えて期待される超過収益を反映しています。当年度期待超過収益を計算するために使用した期待利回りは、前年度末における資産残高に、ソニー生命における市場環境見通しや、当年度の運用計画を反映させて作成し、0.272%です。

**(5) 保有契約価値及び必要資本からフリー・サープラスへの移管**

当年度利益に係る保有契約価値からフリー・サープラスへの移管、および必要資本の増減によるフリー・サープラスの増減を表しています。前者の利益の移管には、前年度末MCEV計算で当年度に実現されると想定した期待利益の移管と、(2)で加算された当年度新契約価値で計算された当年度利益の移管が含まれています。

本項目はMCEV内部の移管を表すものであり、MCEV自体が増減することはありません。

**(6) 保険関係の前提条件と実績の差異**

前年度末MCEV計算で当年度に実現されると想定した期待利益のうち保険関係収益に係る前提と実績値の差異と、当年度末保有契約のうち、前年度末に保有していた契約の残存に係る前提と実績の差異によるMCEVへの影響を表しています。

**(7) 保険関係の前提条件の変更**

主に保険事故発生率、解約・失効率、事業費率の実績に基づき、将来の前提条件を変更したことによる影響を表しています。死亡率、解約・失効率、事業費率の改善により保有契約価値が増加しました。

**(8) 保険事業に係るその他の要因に基づく差異**

MCEVの計算に使用するモデルの改善・修正等による影響を反映しています。必要資本の計算における円金利リスクの計測方法見直しの影響などが含まれます。円金利リスクの計測方法見直しについては3-07(1)をご参照ください。

**(9) 保険事業活動によるMCEV増減**

(2)～(8)の合計額です。

**(10) 経済的前提条件と実績の差異**

市場金利やインプライド・ボラティリティ等の経済的前提条件が前年度末MCEV計算時点の市場環境に織り込まれた想定値と異なることにより将来価値が変化した影響、および前年度末MCEVで当年度に実現されると想定した期待資産運用収益が実績と異なることによる影響を表しています。

保有契約価値は、金利やボラティリティの変動を含む市場環境の変化による経済シナリオのアップデートにより、確実性等価利益現価が654億円増加、オプションと保証の時間価値が170億円減少、フリクショナル・コストが52億円減少およびヘッジ不能リスクに係る費用が13億円減少した他、インフレ・スワップレートの上昇による将来事業費の増加により200億円減少しました。修正純資産の減少の主な要因は、金利の上昇による国債の価格下落です。MCEVトータルの変動額は、金利の上昇等による769億円の増加と、インフレ・スワップレートの上昇による200億円の減少に分解されます。

**(11) その他の要因に基づく差異**

2-03(6)に記載されるとおり、復興特別法人税の廃止による影響が反映されています。

**(12) 当年度末MCEV調整**

当年度は対象がありません。

## 1-07 センシティブリティ(感応度分析)

前提条件を変更した場合のMCEVへのセンシティブリティは以下のとおりです。

### センシティブリティ

億円

| 前提条件                     | 前提条件等の変化      | MCEV    | 変化額    | 変化率  |
|--------------------------|---------------|---------|--------|------|
| ベースケース                   | なし            | ¥12,213 | ¥ —    | —    |
| 金利                       | 100bp低下       | 10,034  | △2,179 | △18% |
|                          | 100bp上昇       | 12,562  | 349    | 3%   |
|                          | スワップ          | 13,938  | 1,725  | 14%  |
| 株価・不動産の時価                | 10%下落         | 12,048  | △165   | △1%  |
| 株式・不動産のインプライド・ボラティリティ    | 25%上昇         | 12,097  | △116   | △1%  |
| 金利スワップションのインプライド・ボラティリティ | 25%上昇         | 12,027  | △186   | △2%  |
| 維持費                      | 10%減少         | 12,407  | 194    | 2%   |
| 解約・失効率                   | ×0.9          | 12,364  | 151    | 1%   |
| 死亡率                      | 死亡保険：×0.95    | 12,645  | 432    | 4%   |
|                          | 第三分野・年金：×0.95 | 12,160  | △53    | △0%  |
| 罹患率                      | ×0.95         | 12,596  | 383    | 3%   |
| 必要資本                     | 法定最低水準        | 12,253  | 40     | 0%   |

MCEVの変化額のうち修正純資産の変化額は以下のとおりです。なお、記載のないものについては保有契約価値のみが変化しており、修正純資産は変化していません。

億円

|                       |         |         |
|-----------------------|---------|---------|
| 金利                    | 100bp低下 | ¥ 9,571 |
|                       | 100bp上昇 | △7,549  |
| 株価・不動産の時価             | 10%下落   | △107    |
| 株式・不動産のインプライド・ボラティリティ | 25%上昇   | △9      |

### 新契約価値へのセンシティブリティ

億円

| 前提条件                     | 前提条件等の変化      | 新契約価値 | 変化額  | 変化率   |
|--------------------------|---------------|-------|------|-------|
| ベースケース                   | なし            | ¥ 552 | ¥ —  | —     |
| 金利                       | 100bp低下       | △216  | △768 | △139% |
|                          | 100bp上昇       | 986   | 434  | 79%   |
|                          | スワップ          | 651   | 100  | 18%   |
| 株価・不動産の時価                | 10%下落         | 552   | △0   | △0%   |
| 株式・不動産のインプライド・ボラティリティ    | 25%上昇         | 547   | △5   | △1%   |
| 金利スワップションのインプライド・ボラティリティ | 25%上昇         | 534   | △17  | △3%   |
| 維持費                      | 10%減少         | 568   | 16   | 3%    |
| 解約・失効率                   | ×0.9          | 605   | 53   | 10%   |
| 死亡率                      | 死亡保険：×0.95    | 585   | 33   | 6%    |
|                          | 第三分野・年金：×0.95 | 549   | △2   | △0%   |
| 罹患率                      | ×0.95         | 569   | 17   | 3%    |
| 必要資本                     | 法定最低水準        | 552   | 0    | 0%    |

**(1) 金利へのセンシティブリティ**

このセンシティブリティは2014年3月末の国内・海外の国債カーブが直ちにパラレルシフトした場合、およびスワップのイールドカーブを用いた場合のインパクトを表しています。保有債券等の時価が変動して修正純資産が変化すると同時に、金利ならびに割引率、保有債券の満期に伴い将来購入する新発債券の応募者利回り、株式、不動産などの運用利回りなどが変化することにより保有契約価値も変化します。ただし、スワップのイールドカーブを用いた場合では修正純資産の値は変動させていません。なお、センシティブリティシナリオの作成にあたって、金利モデルにおけるボラティリティに関わるパラメータはベースケースと同一とし、金利の期間構造に関わるパラメータのみ変化させました。また、金利を低下させた場合、下限は0%としました。

**(2) 株式・不動産の時価へのセンシティブリティ**

このセンシティブリティは2014年3月末の株式や不動産の時価が直ちに下落した場合のインパクトを表しています。株式、不動産の時価が変動して修正純資産が変化すると同時に、資産額が変化することにより保有契約価値も変化します。

**(3) 株式・不動産のインプライド・ボラティリティへのセンシティブリティ**

このセンシティブリティはオプションと保証の時間価値を算出するときに使用する株式のインプライド・ボラティリティが上昇したときのインパクトを表しています。株式のインプライド・ボラティリティを変化させると、修正純資産とオプションと保証の時間価値に影響を与えます。

**(4) 金利スワップションのインプライド・ボラティリティへのセンシティブリティ**

このセンシティブリティはオプションと保証の時間価値を算出するときに使用する金利スワップションのインプライド・ボラティリティが上昇したときのインパクトを表しています。オプションと保証の時間価値が変化するため保有契約価値が変化します。

**(5) 維持費へのセンシティブリティ**

このセンシティブリティは維持費が減少した場合のインパクトを表しています。維持費には保有契約から将来時点でソニー生命のライフプランナー(営業社員)等に支払う販売手数料は含まれていません。

**(6) 解約・失効率へのセンシティブリティ**

このセンシティブリティは解約・失効率が低下した場合のインパクトを表しています。

**(7) 死亡率へのセンシティブリティ**

このセンシティブリティは死亡率が低下した場合のインパクトを表しています。死亡保険と第三分野・年金に与える影響がそれぞれ異なるため、個別に死亡率へのインパクトを開示します。第三分野・年金としては、災害死亡、傷害、がん、医療、介護に関する給付を主たる給付とする主契約・特約、および個人年金を対象としました。なお、マネジメント・アクションの反映は行っていません。

**(8) 罹患率へのセンシティブリティ**

このセンシティブリティは第三分野商品の疾病等への罹患率が低下した場合のインパクトを表しています。

**(9) 必要資本へのセンシティブリティ**

このセンシティブリティは必要資本を、法定最低基準であるソルベンシー・マージン比率200%を維持する水準とした場合のインパクトを表しています。

**(10) その他**

センシティブリティに関する注意事項は以下のとおりです。

- フリクショナル・コストおよびヘッジ不能リスクに係る費用は、(9)必要資本のセンシティブリティにおいてフリクショナル・コストを変動させていることを除いて、その他のセンシティブリティでは変動させていません。
- ソニー生命の子会社および関連会社の価値は、子会社および関連会社の株式を株式時価のセンシティブリティで変動させていることを除いて変動させていません。
- 同時に複数の前提条件を変更した場合のインパクトはそれぞれの項目のインパクトの合計とはなりません。

## 2 前提条件

### 2-01 経済要因に係る前提条件

MCEVの計算では2014年3月末の経済要因に係る前提条件を使用しています。

#### (1) リスクフリーレート(無リスク金利)

確実性等価プロジェクトにおいては、リスクフリーレートとして2014年3月末における日本国債および米国債の金利を用いています。日本国債の41年目以降のフォワードレートは40年目と同一、米国債の31年目以降のフォワードレートは30年目と同一として設定しました。データソースはブルームバーグの国債レートです。主な期間での国債レートは以下のとおりです。

| 3月末現在<br>期間 | 日本円   |       | 米ドル  |       |
|-------------|-------|-------|------|-------|
|             | 2013  | 2014  | 2013 | 2014  |
| 1年          | 0.06% | 0.08% | —%   | 0.11% |
| 5年          | 0.13  | 0.20  | —    | 1.72  |
| 10年         | 0.55  | 0.64  | —    | 2.72  |
| 20年         | 1.40  | 1.50  | —    | 3.37  |
| 30年         | 1.54  | 1.70  | —    | 3.56  |
| 40年         | 1.64  | 1.78  | —    | —     |

%

また、1-07(1)のスワップ金利によるセンシティビティの計算に使用した主な期間のスワップ金利は以下のとおりです。日本円スワップの41年目以降のフォワードレートは40年目と同一、米ドルスワップの51年目以降のフォワードレートは50年目と同一として設定しました。

| 3月末現在<br>期間 | 日本円   | 米ドル   |
|-------------|-------|-------|
|             | 2014  | 2014  |
| 1年          | 0.18% | 0.27% |
| 5年          | 0.33  | 1.80  |
| 10年         | 0.83  | 2.84  |
| 20年         | 1.61  | 3.43  |
| 30年         | 1.84  | 3.54  |
| 40年         | 1.96  | 3.56  |
| 50年         | —     | 3.54  |

%

キャッシュ・フローが合理的に予測可能であり非流動的であるため流動性プレミアムを適用することが適切であると考えられる対象商品がないことから、リスクフリーレートに流動性プレミアムは加算していません。

#### (2) 金利モデル

金利モデルは2014年3月末の市場にキャリブレーションされており、パラメータはイールドカーブと期間の異なる複数の金利スワップションのインプライド・ボラティリティから推計しています。オプションと保証の時間価値を算出するための確率論的手法では1000シナリオを使用しています。これらのシナリオはミリマン・インク(Milliman, Inc.)によって生成されたものを使用しています。

推計に使用した金利スワップションのインプライド・ボラティリティは以下のとおりです。

%

| 3月末現在<br>スワップ期間 | オプション期間 | 2013  |       |       |       |
|-----------------|---------|-------|-------|-------|-------|
|                 |         | 日本円   | 米ドル   | ユーロ   | 英ポンド  |
| 1年              | 1年      | 93.9% | 64.5% | 95.9% | 67.5% |
| 5年              | 1年      | 71.8  | 46.4  | 50.4  | 48.2  |
| 5年              | 5年      | 45.0  | 30.6  | 31.1  | 27.3  |
| 5年              | 7年      | 35.9  | 26.2  | 26.1  | 21.9  |
| 5年              | 10年     | 27.0  | 22.8  | 22.8  | 18.5  |
| 5年              | 15年     | 26.0  | 21.2  | 23.2  | 16.8  |
| 5年              | 20年     | 27.7  | 19.3  | 24.2  | 16.1  |
| 10年             | 1年      | 47.2  | 34.2  | 36.1  | 33.4  |
| 10年             | 5年      | 30.9  | 25.9  | 27.6  | 22.9  |
| 10年             | 7年      | 27.3  | 24.6  | 25.2  | 20.0  |
| 10年             | 10年     | 23.6  | 22.3  | 23.6  | 17.5  |
| 10年             | 15年     | 25.7  | 21.1  | 23.9  | 15.5  |
| 10年             | 20年     | 27.4  | 19.7  | 23.7  | 14.8  |
| 15年             | 1年      | 34.8  | 36.3  | 30.7  | 26.7  |
| 15年             | 5年      | 27.6  | 24.0  | 26.4  | 20.9  |
| 15年             | 7年      | 25.8  | 22.5  | 24.6  | 18.7  |
| 15年             | 10年     | 24.8  | 21.4  | 23.1  | 16.9  |
| 15年             | 15年     | 25.9  | 19.4  | 22.7  | 14.9  |
| 15年             | 20年     | 27.2  | 18.7  | 21.5  | 14.9  |
| 20年             | 1年      | 31.6  | 26.7  | 29.7  | 24.1  |
| 20年             | 5年      | 27.5  | 23.1  | 26.2  | 19.9  |
| 20年             | 7年      | 26.4  | 22.8  | 24.3  | 18.0  |
| 20年             | 10年     | 25.0  | 21.4  | 22.6  | 16.4  |
| 20年             | 15年     | 26.0  | 19.4  | 21.6  | 15.1  |
| 20年             | 20年     | 26.0  | 19.0  | 19.9  | 13.4  |

%

| 3月末現在<br>スワップ期間 | オプション期間 | 2014  |       |       |       |
|-----------------|---------|-------|-------|-------|-------|
|                 |         | 日本円   | 米ドル   | ユーロ   | 英ポンド  |
| 1年              | 1年      | 78.4% | 72.6% | 88.6% | 54.1% |
| 5年              | 1年      | 57.2  | 35.4  | 48.2  | 34.4  |
| 5年              | 5年      | 36.8  | 23.5  | 30.9  | 23.2  |
| 5年              | 7年      | 29.1  | 21.4  | 26.1  | 20.5  |
| 5年              | 10年     | 23.9  | 19.2  | 23.4  | 18.6  |
| 5年              | 15年     | 22.1  | 16.6  | 23.4  | 17.1  |
| 5年              | 20年     | 24.2  | 15.2  | 23.8  | 16.8  |
| 10年             | 1年      | 37.2  | 24.5  | 31.8  | 24.7  |
| 10年             | 5年      | 27.8  | 21.0  | 26.8  | 20.4  |
| 10年             | 7年      | 24.6  | 19.7  | 24.7  | 19.1  |
| 10年             | 10年     | 22.5  | 18.3  | 23.7  | 17.8  |
| 10年             | 15年     | 21.2  | 16.3  | 23.8  | 16.6  |
| 10年             | 20年     | 22.7  | 15.0  | 23.6  | 15.9  |
| 15年             | 1年      | 28.0  | 20.6  | 25.6  | 21.4  |
| 15年             | 5年      | 23.9  | 19.1  | 24.8  | 19.2  |
| 15年             | 7年      | 22.6  | 18.2  | 23.4  | 18.2  |
| 15年             | 10年     | 21.6  | 17.0  | 22.7  | 17.2  |
| 15年             | 15年     | 22.1  | 14.9  | 22.1  | 15.7  |
| 15年             | 20年     | 21.9  | 13.5  | 21.0  | 14.9  |
| 20年             | 1年      | 25.1  | 19.3  | 23.2  | 19.3  |
| 20年             | 5年      | 22.9  | 18.3  | 24.2  | 18.3  |
| 20年             | 7年      | 22.4  | 17.4  | 22.8  | 17.5  |
| 20年             | 10年     | 21.6  | 16.3  | 22.2  | 16.6  |
| 20年             | 15年     | 22.0  | 14.5  | 20.7  | 15.0  |
| 20年             | 20年     | 22.2  | 13.5  | 19.0  | 14.1  |



(3) 為替・株式のインプライド・ボラティリティ

取得データは期間の異なる複数のオプションから算出したスポットレートのインプライド・ボラティリティです。なお、インプライド・ボラティリティはすべてアット・ザ・マネーのもので、データソースは、為替はブルームバーグ、株価指数は複数の証券会社から提示されたインプライド・ボラティリティの平均としました。

為替、株価指数ともに期間10年超のデリバティブは流動性が低いため、11年目以降のフォワード・インプライド・ボラティリティは10年目と同一として設定しました。

2013年3月末の英国株式については、期間5年超の信頼できるデータを取得できなかったため、6年目以降のフォワード・インプライド・ボラティリティは5年目と同一として設定しました。

推計に使用したインプライド・ボラティリティは以下のとおりです。

|       |  | 2013  |       |        |         |       |         |        |
|-------|--|-------|-------|--------|---------|-------|---------|--------|
|       |  | 為替    |       |        | 株式      |       |         |        |
| 3月末現在 |  | 米ドル/円 | ユーロ/円 | 英ポンド/円 | 日本TOPIX | 米国S&P | ユーロSX5E | 英国FTSE |
| 期間    |  |       |       |        |         |       |         |        |
| 1年    |  | 11.5% | 13.7% | 11.6%  | 18.5%   | 18.0% | 22.7%   | 17.3%  |
| 5年    |  | 12.9  | 14.6  | 13.1   | 18.7    | 22.3  | 23.3    | 21.3   |
| 10年   |  | 16.0  | 17.5  | 16.3   | 21.0    | 25.6  | 24.0    | —      |

|       |  | 2014  |       |        |         |       |         |        |
|-------|--|-------|-------|--------|---------|-------|---------|--------|
|       |  | 為替    |       |        | 株式      |       |         |        |
| 3月末現在 |  | 米ドル/円 | ユーロ/円 | 英ポンド/円 | 日本TOPIX | 米国S&P | ユーロSX5E | 英国FTSE |
| 期間    |  |       |       |        |         |       |         |        |
| 1年    |  | 9.9%  | 11.1% | 10.7%  | 19.7%   | 15.1% | 17.3%   | 13.6%  |
| 5年    |  | 13.2  | 15.0  | 14.5   | 18.6    | 18.8  | 18.7    | 17.2   |
| 10年   |  | 16.6  | 17.3  | 16.2   | 19.9    | 23.4  | 19.6    | 20.1   |

(4) 相関係数

相関係数は市場整合的なデータが存在しないため、2009年4月から2014年3月末までの5年間に於ける各指数の月次リターンから相関係数を計算しました。

|           |  | 2013        |             |             |              |           |           |            |       |      |      |       |
|-----------|--|-------------|-------------|-------------|--------------|-----------|-----------|------------|-------|------|------|-------|
| 3月末現在     |  | 日本円<br>金利1年 | 米ドル<br>金利1年 | ユーロ<br>金利1年 | 英ポンド<br>金利1年 | 米ドル<br>/円 | ユーロ<br>/円 | 英ポンド<br>/円 | TOPIX | S&P  | SX5E | FTSE  |
| 日本円 金利1年  |  | 1.00        | 0.54        | 0.20        | 0.51         | 0.26      | 0.10      | 0.38       | 0.18  | 0.12 | 0.08 | 0.003 |
| 米ドル 金利1年  |  | 0.54        | 1.00        | 0.59        | 0.82         | 0.59      | 0.32      | 0.62       | 0.40  | 0.23 | 0.19 | 0.21  |
| ユーロ 金利1年  |  | 0.20        | 0.59        | 1.00        | 0.60         | 0.33      | 0.58      | 0.55       | 0.51  | 0.54 | 0.53 | 0.52  |
| 英ポンド 金利1年 |  | 0.51        | 0.82        | 0.60        | 1.00         | 0.34      | 0.25      | 0.56       | 0.36  | 0.32 | 0.23 | 0.21  |
| 米ドル/円     |  | 0.26        | 0.59        | 0.33        | 0.34         | 1.00      | 0.61      | 0.72       | 0.55  | 0.18 | 0.16 | 0.19  |
| ユーロ/円     |  | 0.10        | 0.32        | 0.58        | 0.25         | 0.61      | 1.00      | 0.77       | 0.67  | 0.58 | 0.51 | 0.52  |
| 英ポンド/円    |  | 0.38        | 0.62        | 0.55        | 0.56         | 0.72      | 0.77      | 1.00       | 0.61  | 0.42 | 0.36 | 0.28  |
| TOPIX     |  | 0.18        | 0.40        | 0.51        | 0.36         | 0.55      | 0.67      | 0.61       | 1.00  | 0.72 | 0.69 | 0.69  |
| S&P       |  | 0.12        | 0.23        | 0.54        | 0.32         | 0.18      | 0.58      | 0.42       | 0.72  | 1.00 | 0.88 | 0.90  |
| SX5E      |  | 0.08        | 0.19        | 0.53        | 0.23         | 0.16      | 0.51      | 0.36       | 0.69  | 0.88 | 1.00 | 0.88  |
| FTSE      |  | 0.003       | 0.21        | 0.52        | 0.21         | 0.19      | 0.52      | 0.28       | 0.69  | 0.90 | 0.88 | 1.00  |

|           |  | 2014        |             |             |              |           |           |            |       |       |        |       |
|-----------|--|-------------|-------------|-------------|--------------|-----------|-----------|------------|-------|-------|--------|-------|
| 3月末現在     |  | 日本円<br>金利1年 | 米ドル<br>金利1年 | ユーロ<br>金利1年 | 英ポンド<br>金利1年 | 米ドル<br>/円 | ユーロ<br>/円 | 英ポンド<br>/円 | TOPIX | S&P   | SX5E   | FTSE  |
| 日本円 金利1年  |  | 1.00        | △0.05       | 0.02        | 0.23         | 0.11      | 0.03      | 0.04       | △0.01 | △0.09 | △0.15  | △0.22 |
| 米ドル 金利1年  |  | △0.05       | 1.00        | 0.10        | △0.02        | 0.54      | 0.25      | 0.24       | 0.35  | 0.11  | 0.12   | 0.11  |
| ユーロ 金利1年  |  | 0.02        | 0.10        | 1.00        | 0.27         | 0.08      | 0.48      | 0.33       | 0.22  | 0.39  | 0.47   | 0.30  |
| 英ポンド 金利1年 |  | 0.23        | △0.02       | 0.27        | 1.00         | 0.06      | 0.24      | 0.18       | 0.10  | 0.02  | △0.003 | △0.11 |
| 米ドル/円     |  | 0.11        | 0.54        | 0.08        | 0.06         | 1.00      | 0.65      | 0.67       | 0.61  | 0.18  | 0.19   | 0.16  |
| ユーロ/円     |  | 0.03        | 0.25        | 0.48        | 0.24         | 0.65      | 1.00      | 0.82       | 0.62  | 0.59  | 0.52   | 0.50  |
| 英ポンド/円    |  | 0.04        | 0.24        | 0.33        | 0.18         | 0.67      | 0.82      | 1.00       | 0.66  | 0.40  | 0.37   | 0.23  |
| TOPIX     |  | △0.01       | 0.35        | 0.22        | 0.10         | 0.61      | 0.62      | 0.66       | 1.00  | 0.54  | 0.53   | 0.47  |
| S&P       |  | △0.09       | 0.11        | 0.39        | 0.02         | 0.18      | 0.59      | 0.40       | 0.54  | 1.00  | 0.81   | 0.89  |
| SX5E      |  | △0.15       | 0.12        | 0.47        | △0.003       | 0.19      | 0.52      | 0.37       | 0.53  | 0.81  | 1.00   | 0.85  |
| FTSE      |  | △0.22       | 0.11        | 0.30        | △0.11        | 0.16      | 0.50      | 0.23       | 0.47  | 0.89  | 0.85   | 1.00  |

**(5) 為替**

外貨建資産の時価および米ドル建保険の評価額は2014年3月末の為替レート(TTM：電信中値相場)により日本円に換算しました。主要通貨の為替レートは次のとおりです。

| 3月末現在 | 2013    | 2014    |
|-------|---------|---------|
| 1ドル   | ¥ 94.05 | ¥102.92 |
| 1ユーロ  | 120.73  | 141.65  |
| 1英ポンド | 143.16  | 171.31  |

円

**2-02 将来の資産配分****(1) 一般勘定資産配分**

個人保険、個人年金については無配当区分、利差配当区分、積立利率変動型終身保険区分、外貨建保険区分に分類して区分経理を行います。確率論的手法を行うときの一般勘定資産配分は各区分で2014年3月末の資産構成割合に基づき設定し、以後この資産構成割合を維持しています。

**(2) 特別勘定資産配分**

特別勘定内では8つのファンドを持っており、プロジェクション開始時点のファンド配分は2014年3月末のファンド配分比率に基づき設定し、以後この配分比率を維持するための調整は行っていません。

**2-03 その他の前提条件**

保険事故発生率、解約・失効率、事業費率等の前提条件は2014年3月末のベスト・エスティメイトに基づき、商品ごとに設定しました。ベスト・エスティメイト前提とは過去、現在の実績および将来期待される前提条件を考慮することによって設定されます。前提条件に対して将来期待される変化は、十分な根拠が見込まれるときだけ考慮されるものです。保険事故発生率については悪化トレンドを織り込みましたが、それ以外に使用したベスト・エスティメイト前提には将来期待される変化は見込まれていません。各前提条件の設定方法は次のとおりです。

**(1) 保険事故発生率**

直近3年間の実績等に基づき設定しました。第三分野商品については法定のストレステストを行うために実績データを分析した際、保険事故発生率(死亡率を除く)の悪化トレンドが確認できた商品については悪化トレンドを考慮しています。

**(2) 解約・失効率**

ベースとなる解約・失効率は直近3年間の実績等に基づき設定しており、金利水準または運用パフォーマンスに応じた動的前提も設定しています。動的前提を設定している商品は以下のとおりです。

- 変額保険
- 積立利率変動型終身保険
- 5年ごと利差配当付商品
- 無配当終身保険
- 無配当養老保険
- 無配当学資保険
- 米ドル建保険

なお、変額保険以外については、金利や最低保証額に対する積立金の水準と解約・失効率の関係について、ソニー生命の実績データから明確な相関関係が確認できていないため、類似商品の実績や国内外の実務の動向を参考とし、動的解約率の設定を行いました。当該商品の動的解約率については、今後とも実績データの動向を注視しつつ、類似商品の実績や国内外の実務の動向を参考にしながら改善をはかっていきます。

**(3) 保険料自在払込型商品**

保険料自在払込型商品の保有はないため、特段の前提条件を使用していません。

**(4) 更新率**

更新契約の実績はごく僅かであり、計算結果に大きな影響を与えないため、一部のみ簡便的な方法により反映を行いました。

**(5) 事業費率**

直近1年間の事業費の実績と直近3年間の減価償却費に基づき、契約の維持管理や保険金等の支払にかかる経費の単価(ユニットコスト)を設定しました。なお、直近3年間の減価償却費から、将来、経常的に発生しないと考えられる一時的な費用を除いた金額の平均額を、将来生じるシステム関連費用等として、ユニットコストに反映しています。一時的に発生した費用として減価償却費から除外した費用は14億円(2014年3月期ベース)で、システム更改等による費用です。

MCEV Principlesでは、対象事業の管理のためにグループ内の他の企業でコストが生じている場合、その損益についてもルックスルーで評価することが求められています。ソニー生命の親会社であるソニーフィナンシャルホールディングス株式会社との関係では、ソニー生命が同社に支払う経営管理料をユニットコストに含めており、ソニー生命の子会社、関連会社との関係では、子会社、関連会社の管理のためにソニー生命に生じているコストをユニットコストに含めることとしています。これ以外のルックスルーの効果は考慮していません。

#### (6) 実効税率

「所得税法等の一部を改正する法律」が2014年3月31日に公布され、2015年3月期から復興特別法人税が廃止されることになりました。これに伴い、2014年3月期は33.33%、2015年3月期以降は30.78%としました。

#### (7) 消費税率

「社会保障の安定財源の確保等を図る税制の抜本的な改革を行うための消費税法の一部を改正する等の法律」(2012年8月22日公布)に基づき、消費税率が2014年4月1日以降8.0%、2015年10月1日以降10.0%として事業費の増加を反映しました。

#### (8) インフレ率

インフレ・スワップレートから消費税率の引き上げの影響を除外し、事業年度別に以下の率としました。

| 適用年度       | インフレ率 |
|------------|-------|
| 2015年3月期   | 0.86% |
| 2016年3月期   | 0.60  |
| 2017年3月期   | 0.17  |
| 2018年3月期   | 0.59  |
| 2019年3月期   | 0.71  |
| 2020年3月期   | 0.74  |
| 2021年3月期   | 0.85  |
| 2022年3月期   | 2.12  |
| 2023年3月期   | 1.33  |
| 2024年3月期以降 | 1.45  |

## 3 MCEVの計算方法

### 3-01 対象事業

ソニー生命およびソニー生命の子会社、関連会社が行う事業を対象としています。

### 3-02 子会社および関連会社の取扱方法

ソニー生命の子会社および関連会社については以下の額を修正純資産の計算に反映しています。

- ソニーライフ・エイゴン生命保険株式会社は純資産の部から無形固定資産と保険業法第113条繰延資産を控除した額に出資比率を乗じた額で△5億円です。
- それ以外の会社については日本の会計基準に基づく帳簿価格で40億円です。

ソニー生命の子会社および関連会社の価値はこれ以外には含まれておらず、その他の結果はすべてソニー生命単体の結果となります。

### 3-03 再保険の取り扱い

死亡保険契約の一部について死亡リスクを出再しているため、プロジェクションにおいては再保険料を費用、再保険金を収入として計上しています。

### 3-04 5年ごと利差配当契約の取り扱い

2014年3月期決算と同様の配当率設定方法に基づき、将来の運用利回りの水準に応じた配当を勘案して確実性等価利益現価およびオプションと保証の時間価値に反映しています。

### 3-05 MCEV

MCEVは対象事業のリスク全体について十分な考慮をした上で、対象事業に割り当てられた資産から発生する株主への分配可能利益の現在価値のことで、修正純資産と保有契約価値から構成されています。

**3-06 修正純資産**

修正純資産は、計算基準日において対象事業に割り当てられた資産で、その時価が法定責任準備金およびその他の負債を超過する額として計算されています。具体的には貸借対照表の純資産の部の合計額に、価格変動準備金、危険準備金、一般貸倒引当金、満期保有債券の含み損益、土地・建物の含み損益を加え、退職給付の未積立債務、無形固定資産を控除した後、これら前7項目の税効果相当額を差し引いて、子会社および関連会社の評価損益を加えたものです。修正純資産は必要資本とフリー・サープラスに分けられます。

**3-07 必要資本**

MCEV Principlesでは、必要資本とは、保有契約に係る債務の履行のため法定負債に相当する資産に加えて保持すべき資産額であり、株主への分配が制限される性質のものとされています。その水準は、法定の最低基準と会社の内部目標水準のどちらか大きい方とされています。会社の内部目標水準とは、営業上あるいはリスク管理上会社が必要とみなす水準ないし会社が目指す信用格付けを得るために必要とされる水準を言います。

ソニー生命の必要資本は、ソルベンシー・マージン比率200%を維持するために必要な資本の額と、内部モデルから算定されるリスク対応資本の額の大きい方としています。2014年3月末の必要資本は後者から生じています。

内部モデルから算定される必要資本は、経済価値ベースの負債と経済価値ベースのリスク量の合計額のうち、法定責任準備金(除く危険準備金)を上回る部分です。経済価値ベースのリスク量は、1年VaR99.5%水準とし、EUソルベンシーII(QIS5)の標準モデルを参考にした内部モデルを採用しています。

2014年3月末の経済価値ベースのリスク量は税後換算で6,643億円ですが、下記(1)に記載の円金利リスクの計測方法の見直しを反映しています。なお、税後換算で使用した実効税率は30.78%です。

今後もソニー生命の保険事故発生率などのデータの分析や、国際会計基準の動向や経済価値ベースの保険負債の評価方法やソルベンシー・マージン基準の動向など、国内外の状況を勘案して内部モデル自体についても、しかるべく見直しを行っていく予定です。

内部モデルとQIS5との主な相違点は以下の通りです。

**(1) 市場リスク**

市場リスクの計測については原則QIS5に準じますが、ソニー生命の抱える市場リスクの特性を踏まえ、QIS5の標準的手法に従って計測したリスク量や従来の計測方法によるリスク量では信頼水準99.5%のリスク量として不十分と考えられる項目について、適宜変更しています。

2013年のイールドカーブの超長期ゾーンの大幅な変動を受け、2014年3月末に円金利リスクの計測方法を見直しました。具体的には、全年限の金利を最低1%下落(平行移動)させる従来の手法から、イールドカーブの変動リスクをより精緻にとらえるために、主成分分析を用いる方法(イールドカーブの形状変化を平行移動・傾き・曲率の3成分に分解し、成分ごとにイールドカーブにショックを与える方法)に変更しました。超長期金利が高くイールドカーブのフラット化の余地がある局面では、見直し後のリスク量が見直し前のリスク量より大きくなり、超長期金利が十分低くイールドカーブの低下余地に限られる局面では、見直し後のリスク量が見直し前のリスク量より小さくなります。なお、2014年3月末の計測方法見直し前の経済価値ベースのリスク量(総額)は税後換算で6,975億円です。

その他のリスクについては、QIS5と異なるリスク係数の主なものは、上場株式リスクのリスク係数の45%、子会社、関連会社株式のリスク係数の100%、為替リスクのリスク係数の30%です。

**(2) 保険引受リスク**

死亡リスク、生存リスクの計測方法はQIS5に準じます。

疾病リスク、解約リスク、事業費リスク、異常危険リスクの計測方法はQIS4に準じます。特にHealth区分における解約リスクは、QIS5を適用すると解約率上昇・下降の場合のリスク係数が20%になり、第三分野商品のリスク係数のみが極端に小さくなるため、50%のままとしました。

**(3) オペレーショナルリスク**

QIS5に準じます。

**(4) 相関係数**

各種の相関係数はQIS5に準じます。ただし、株式のGlobalとOthersの相関係数についてはQIS5では0.75とされていますが、分散効果を見込まないように1としています。

**3-08 フリー・サープラス**

フリー・サープラスは修正純資産のうちの必要資本以外の部分のことです。

**3-09 保有契約価値**

保有契約価値は確実性等価利益現価からオプションと保証の時間価値、フリクショナル・コスト、ヘッジ不能リスクに係る費用を控除した額として計算されます。新契約価値も同様に計算されます。

### 3-10 確実性等価利益現価

確実性等価利益現価は対象事業から発生する将来キャッシュ・フローに基づく利益の現在価値です。すべての資産の運用利回りおよび割引率の前提をリスクフリーレートとしています。

確実性等価利益現価にはオプションと保証の本源的価値が反映されています。

### 3-11 オプションと保証の時間価値

オプションと保証の時間価値はリスク中立シナリオによる確率論的手法を用いて計算しました。オプションと保証の時間価値は確実性等価利益現価と確率論的な将来利益の現在価値の差として計算されます。

オプションと保証の時間価値では以下のものが考慮されています。

- 変額保険の最低死亡保証  
積立金が予定責任準備金を上回る場合にはその上回った部分は契約者に帰属しますが、積立金が予定責任準備金を下回る場合には、変額保険の最低死亡保証給付を行うためのコストは、株主に帰属します。
- 積立利率変動型終身保険の最低利率保証  
運用利回りが予定利率を上回った場合にはその上回った部分は契約者の積立金に反映されますが、運用利回りが予定利率を下回った場合には予定利率が保証されるため、そのコストは株主に帰属します。
- 5年ごと利差配当付商品の利差配当  
運用利回りが予定利率を上回った場合にはその上回った部分が契約者配当の原資となり、5年ごとに契約者に利差配当が支払われます。そのため利差益はそのすべてが株主の帰属とならない一方で、利差損は株主の帰属となります。
- 解約オプション  
保険契約において、契約者はさまざまなオプションを有していますが、その中で金利上昇時に契約者が解約の権利を行使した場合のコストを反映しています。なお、変額保険以外については、金利や最低保証額に対する積立金の水準と解約・失効率の関係について、ソニー生命の実績データから明確な相関関係が確認できていないため、類似商品の実績や国内外の実務の動向を参考とし、動的解約率の設定を行いました。当該商品の動的解約率については、今後とも実績データの動向を注視しつつ、類似商品の実績や国内外の実務の動向を参考にしながら改善をはかっていきます。

### 3-12 フリクショナル・コスト

フリクショナル・コストは将来の各時点における必要資本をサポートする資産の運用に係る経費および税金の現在価値としました。

### 3-13 ヘッジ不能リスクに係る費用

確実性等価利益現価には反映されないキャッシュ・フローの非対称性に係るリスクは、オプションと保証の時間価値に完全に反映されているため、ヘッジ不能リスクに係る費用としては、経済要因以外の前提条件の不確実性および経済要因に係る前提条件のうちヘッジ不能と考えられる部分を反映しました。

具体的には、EUソルベンシーⅡのQIS5に規定される手法に沿って計算したリスクマージンをヘッジ不能リスクに係る費用としており、資本コスト法を用いて計算を行っています。しかし、次の点がQIS5の手法とは異なります。

- QIS5の手法で明確に定められていないUnavoidable market riskとして、日本円の期間40年超のリスクフリーレートの不確実性を金利リスクとして考慮しました。
- 異常危険リスクおよびHealth区分の解約リスクは3-07(2)に示すとおりQIS4に準じます。
- カウンターパーティー・デフォルトリスクについては影響が限定的であるため、ヘッジ不能リスクに反映していません。
- 契約者配当によるリスク削減効果を反映した場合のリスクをそのまま用いています。
- 資本コスト率は3-14で説明している率を使用しました。

### 3-14 資本コスト率

EUソルベンシーⅡのQIS5では、資本コスト法に用いる資本コスト率は6%とされています。これに対し、ヨーロッパの主要保険会社のCRO (Chief Risk Officer)が参加するCROフォーラムは、いくつかの試算を示し2.5%から4.5%が適正な水準ではないかと提言しています。ソニー生命は、CROフォーラムの考え方にに基づき、日本の長期の株式リスクプレミアム、ソニーフィナンシャルホールディングス株式会社のベータ、ヘッジ可能リスクであるソニー生命の株式リスクエクスポージャーがソニーフィナンシャルホールディングス株式会社のベータに与えていると考えられる影響を考慮し、MCEVの枠組みに整合的な資本コスト率を2.5%と設定しました。ただし、資本コスト率の設定方法については、未だ業界標準が確立されていないため、今後見直す可能性があります。

ソニー生命は、MCEV評価について専門的な知識を有する第三者機関(アクチュアリー・ファーム)ミリマン・インク(Milliman, Inc.)に算出手法、前提条件および算出結果のレビューを依頼し、意見書を受領しています。意見書の詳細は、ソニー生命のリリース資料「平成26年3月末市場整合的エンベディッド・バリュアの開示」(<http://www.sonylife.co.jp/>)をご覧ください。



## 4 MCEVの概要

### 4-01 MCEVとは

エンベディッド・バリュー(以下EV)は生命保険事業の企業価値を評価する指標のひとつです。ヨーロッパの保険会社の多くが財務報告の一環として公表し、内部管理ツールとしても使用されています。生命保険会社の現行法定会計による貸借対照表は、保有契約に係る将来利益の現在価値を表示するものではありませんが、EVは会社の純資産額とともに保有契約の将来利益の現在価値を示すものです。

ヨーロッパの主要保険会社のCFO(Chief Financial Officer)が参加するCFOフォーラムにより、2004年5月にヨーロッパ・エンベディッド・バリュー(European Embedded Value、以下「EEV」)原則が公開されてから、ヨーロッパの大手生命保険会社の多くが市場整合的な手法に基づくEEVを公表するようになりました。

しかしながら、EEV原則では多様な計算手法が許容されていたため、CFOフォーラムは、MCEVディスクロージャーの基準を国際的に統一することでEV情報を投資家にとって有益かつ適切なものとするべく、2008年6月にMCEV Principlesを公表しました。

MCEVは、対象事業のリスク全体について十分な考慮をしたうえで、対象事業に割り当てられた資産から発生する株主への分配可能利益の現在価値のことで、「修正純資産」と「保有契約価値」の合計値として計算されます。ただし、MCEVの計算にあたっては評価時点の保有契約を対象としており、将来に見込まれる新契約に関する価値(保険会社の企業価値としては考慮する必要があると考えられています)は含みません。

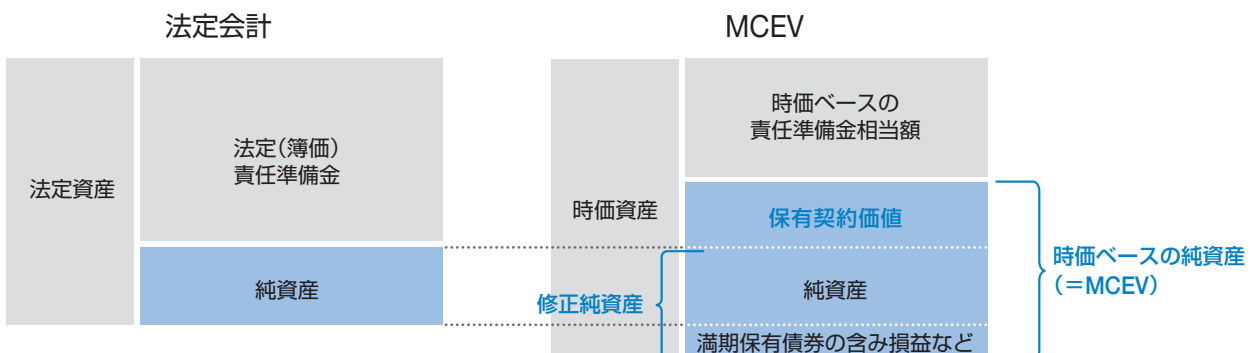
#### MCEVの構造

$$\text{MCEV} = \begin{array}{c} \text{貸借対照表等から計算される} \\ \text{修正純資産} \\ \text{(今までの事業活動の成果)} \end{array} + \begin{array}{c} \text{保有契約の将来価値} \\ \text{(保有契約価値)} \\ \text{(保有している契約から、将来見込まれる利益)} \end{array}$$

ソニー生命は、毎年新しいお客さまからご契約をいただいておりますが、MCEVは、ある計算日時点の純資産と保有契約の将来価値の合計ですので、将来獲得するであろう新契約の価値は、含まれていません。

MCEVと貸借対照表(法定会計)の関係は、以下のとおりです。「修正純資産」は、貸借対照表の純資産の部の合計額に、価格変動準備金、危険準備金、満期保有債券の含み損益などを加え、無形固定資産などを控除した後、税効果相当額を調整したものです。一方、「保有契約価値」は、対象事業から発生する将来キャッシュ・フローから算出される利益の現在価値である確実性等価利益現価から、オプションと保証の時間価値やヘッジ不能リスクに係る費用などを控除した額で、おおよそ法定会計上の責任準備金から時価ベースの責任準備金相当額を除いた金額(税引後)となります。

#### 貸借対照表(法定会計)とMCEVのイメージ図



## 4-02 ソニー生命の取組み

ソニー生命では、EVを法定会計による財務情報を補足するものであり、企業価値を評価するうえで有用な指標として早くより認識し、2005年3月末より伝統的なEV(Traditional EV)を、2008年3月末時点からはMCEV Principlesに準拠したMCEVを開示しています。

また、ソニー生命では、経済価値ベースでの収益・リスク管理を行っておりますが、経済価値ベースでの財務健全性に対する理解をより深めていただくため、2012年3月末より経済価値ベースのリスク量の開示を行っています。ソニー生命の経済価値ベースのリスク量は、2014年3月末で6,643億円(税引後)となりました。リスク量の内訳は以下のとおりです。

| 3月31日現在               | 2013    | 2014 <sup>*2</sup> |
|-----------------------|---------|--------------------|
| 保険リスク                 | ¥ 6,056 | ¥ 6,545            |
| 市場関連リスク               | 2,899   | 2,400              |
| うち金利リスク <sup>*1</sup> | 2,342   | 1,809              |
| オペレーショナルリスク           | 260     | 263                |
| カウンターパーティリスク          | 23      | 13                 |
| 分散効果                  | △2,625  | △2,578             |
| 経済価値ベースのリスク量          | 6,613   | 6,643              |

\*1 金利リスクは、市場関連リスク内での分散効果考慮前リスク量です。

\*2 2014年3月末に円金利リスクの計測方法を見直しました。詳細は3-07(1)をご参照ください。

| 3月31日現在 | 2013    | 2014    |
|---------|---------|---------|
| MCEV    | ¥10,647 | ¥12,213 |

経済価値ベースのリスク量\*とは、ソニー生命が保有する各種リスク(保険リスク、市場関連リスク等)を、市場整合的な方法で総合的に評価したリスク総量です。

今後も、ソニー生命では、経済価値ベースのリスク量をMCEVに対して適切な水準に保つことで、財務健全性の確保に努め、企業価値の安定的・持続的成長を目指します。

\*経済価値ベースのリスク量の測定においては、1年VaR99.5%水準とし、EUソルベンシーII(QIS5)の標準モデルを参考にした内部モデルを採用しています。

## 5 MCEV 関連用語集

## あ行

## アブレイザル・バリュー

- 株主が保有契約および将来の新契約から受け取るキャッシュ・フローのプロジェクトンに基づいた会社価値のことで、現時点のMCEVに将来獲得する新契約価値を加えたものとして定義されています。

## EUソルベンシー II

- 欧州委員会 (European Commission) ではEU内で統一されたソルベンシー規制を導入するための準備をしており、その新しい経済価値ベースのソルベンシー規制のことを指します。

## インプライド・ボラティリティ

- 現在のオプション価格から逆算した将来の予測変動率のことで、価格変動に対する市場の期待値を表します。

## オプションと保証

- オプションと保証には次のような特徴があります。
- 保険契約者に付与された約定の権利で、それを行行使することによって契約に係るキャッシュ・フローが左右されます。その例として解約権の行使があります。
- 保険金や契約者価格等に関する保証のことで、その例として変額保険の最低死亡保証があります。

## か行

かくじつせいとうかりえきげんか

## 確実性等価利益現価

- 確実性等価利益現価は対象事業から発生する将来キャッシュ・フローから算出される利益の現在価値です。

## 技術的準備金

- 経済価値ベースの負債評価額のことであり、ベストエスティメイト・キャッシュ・フローの現在価値にリスクマージンを加えたものです。

## キャリブレーション

- 確率論的手法に用いるモデルの各種パラメータを市場整合的に設定することです。

## QIS4

- EUソルベンシー II を導入するにあたって、その規制が与える定量的な影響を調査しており (Quantitative Impact Study)、その4回目の調査が2008年5月に行われました。その調査のことをQIS4と呼んでいます。

## QIS5

- QIS4に続く定量的影響度調査であり、2010年8月～11月に実施されました。

## さ行

じかんかちほんげんてきかち

## 時間価値と本源的価値

- オプション価値は時間価値と本源的価値という2つの要素を持っています。本源的価値は確実性等価の条件によるオプションの価値のことで、時間価値はオプション価値のうち本源的価値以外の価値で、確実性等価利益現価と確率論的な将来利益の現在価値の差として計算されます。

## 資本コスト法

- リスクマージンを計算する際の一手法で、将来期間において、所要の資本を維持するための費用の現在価値を取ることによって、リスクのコストが決定されるアプローチのことで、す。

## は行

ひきんゆう

## 非金融リスク

- 死亡リスク、長寿リスク、疾病リスク、事業費リスク、解約リスク、オペレーショナルリスクなどのリスクのことで、す。

ひたいしやう

## 非対称リスク

- 前提条件に対して上下対称な変化を与えたとき、キャッシュ・フローの変化が対称にならないリスクのことで、す。変額保険の最低保証や契約者配当などのリスクが該当します。これらのリスクは確率論的手法により評価され、オプションと保証の時間価値として表されています。

## 必要資本

- MCEV Principles では、必要資本は法定責任準備金 (除く危険準備金) を超えて維持すべき資本であり、法定最低基準を維持するためのソルベンシー資本と、会社が独自に設定した基準を満たすため、あるいは会社が目指す信用格付けを得るために必要とされる資本のうちの大きい額であるとされています。ソニー生命の必要資本は、ソルベンシー・マージン比率200%に相当する資本の額と、内部モデルから算定されるリスク対応資本の額の大きい方として、す。

## フリー・サープラス

- 修正純資産のうちの必要資本以外の部分のことで、す。

## フリクショナル・コスト

- 将来の各時点における必要資本をサポートする資産の運用に係る経費および税金の現在価値のことで、す。

## ベストエスティメイト前提

- 将来の発生が最も期待される前提条件のことで、す。

ひのうひきんゆう

## ヘッジ不能非金融リスク

- リスクをヘッジするための十分に流動性のある資本市場が存在しない場合の非金融リスクのことで、す。

ひのう

## ヘッジ不能リスク

- ヘッジ不能リスクは、ヘッジ不能金融リスクとヘッジ不能非金融リスクから構成されています。

ひのうかかひよう

## ヘッジ不能リスクに係る費用

- 確実性等価利益現価には反映されないキャッシュ・フローの非対称性に係るリスクは、オプションと保証の時間価値に完全に反映されているため、ヘッジ不能リスクに係る費用としては、経済要因以外の前提条件の不確実性および経済要因に係る前提条件のうちヘッジ不能と考えられる部分を反映しました。将来のヘッジ不能リスクに係る必要資本を維持するために必要な費用を現在価値評価したものです。

## ら行

ちゅうりつかくりつ

## リスク中立確率

- 複数の将来期待される価格を、現在のリスクフリーレートで割り引いたときに、現在の価格と一致するように算出される擬似的な確率のことで、す。

ちゅうりつ

## リスク中立シナリオ

- リスク中立確率の下で生成される金利シナリオのことで、す。

## リスクフリーレート

- MCEV Principles に定められる Reference Rate のことをリスクフリーレートと記載しています。MCEV Principles では Reference Rate は対象キャッシュ・フローの通貨に対する金利スワップレートとすべきとされています。

## リスクマージン

- 経済価値ベースの保険負債を評価する際に考慮するヘッジ不能リスクに対応する資本を保持するためのコストのことで、す。

## ルックスルー

- グループ内の一部分ではなく、グループ全体についての影響を測定する手法のことで、す。





