



平成16年11月25日
オリックス生命保険株式会社

平成16年度上半期報告

オリックス生命(社長 水盛 五実)の平成16年度上半期(平成16年4月1日～平成16年9月30日)の業績は添付のとおりです。

平成16年度上半期の業績

| | |
|------------------|-------------------------|
| 新契約高(個人保険) | 5,243億円(対前年同期比160.2%) |
| 保有契約高(個人保険) | 3兆6,549億円(対前年同期比112.0%) |
| 当期純利益(SEC米国会計基準) | 14億円(対前年同期比76.0%) |
| 当期純利益(商法基準) | 30億円 |
| ソルベンシー・マージン比率 | 869.4%(対前年度末比51ポイント増加) |

遞増系新商品と保障性商品(定期保険、がん保険等)の販売が好調であったことから、新契約保険金額(個人保険)は5,243億円(対前年同期比160.2%)と増加し、保有契約保険金額(個人保険)も3兆6,549億円(同112.0%)と増加しました。

保険収支関係では、新契約及び保有契約の伸びにより保険料等収入は639億円(同106.5%)と増加し、一時払い養老保険等の満期支払により保険金等支払も増加し876億円(同161.1%)となりました。責任準備金の積立は標準責任準備金を引き続き維持しております。

SEC米国会計基準の当期純利益は減益となりましたが、これは固定資産の減損損失等計上によるものであり、減損損失等を除く税引前利益は、新契約販売増により同134.1%の増益となっております。また、商法基準の当期純利益は、新契約獲得経費や標準責任準備金積立負担等により損失となりました。

ソルベンシー・マージン比率は869.4%と引き続き高水準を維持しております。

お問い合わせは次にお願いたします。

オリックス生命保険株式会社
経営管理部秘書・広報チーム
弘重・清水

電話: 03 - 5272 - 2703

<目 次>

| | | |
|--------------------------|-------|-----|
| 1. 主要業績 | ..... | 1頁 |
| 2. 平成16年度上半期の一般勘定資産の運用状況 | ..... | 2頁 |
| 3. 資産運用の実績(一般勘定) | ..... | 3頁 |
| 4. 上半期報告貸借対照表 | ..... | 8頁 |
| 5. 上半期報告損益計算書 | ..... | 9頁 |
| 6. 経常利益等の明細(基礎利益) | ..... | 12頁 |
| 7. 債務者区分による債権の状況 | ..... | 13頁 |
| 8. リスク管理債権の状況 | ..... | 14頁 |
| 9. ソルベンシー・マージン比率 | ..... | 15頁 |
| 10. 特別勘定の状況 | ..... | 15頁 |

1. 主要業績

(1) 保有契約高

(単位：件、億円、%)

| 区分 | 平成15年度上半期末 | | 平成16年度上半期末 | | | | 平成15年度末 | |
|--------|------------|--------|------------|-------|--------|-------|---------|--------|
| | 件数 | 金額 | 件数 | | 金額 | | 件数 | 金額 |
| | | | 前年同期比 | 前年同期比 | 前年同期比 | 前年同期比 | | |
| 個人保険 | 413,733 | 32,636 | 415,687 | 100.5 | 36,549 | 112.0 | 419,152 | 34,330 |
| 個人年金保険 | 75 | 5 | 108 | 144.0 | 5 | 102.2 | 82 | 4 |
| 団体保険 | | 5,526 | | | 4,936 | 89.3 | | 5,221 |
| 団体年金保険 | | | | | | | | |

(注) 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) 新契約高

(単位：件、億円)

| 区分 | 平成15年度上半期 | | | | 平成16年度上半期 | | | | 平成15年度 | | | |
|--------|-----------|----------------------|-------|--------------|-----------|----------------------|-------|--------------|--------|----------------------|-------|--------------|
| | 件数 | 新契約+ 転換による 純増加 | | 転換による 純増加 | 件数 | 新契約+ 転換による 純増加 | | 転換による 純増加 | 件数 | 新契約+ 転換による 純増加 | | 転換による 純増加 |
| | | 新契約 | 純増加 | | | 新契約 | 純増加 | | | 新契約 | 純増加 | |
| 個人保険 | 40,411 | 3,273 | 3,273 | | 46,169 | 5,243 | 5,243 | | 80,589 | 7,696 | 7,696 | |
| 個人年金保険 | | | | | | | | | | | | |
| 団体保険 | | 98 | 98 | | | 10 | 10 | | | 98 | 98 | |
| 団体年金保険 | | | | | | | | | | | | |

(3) 主要収支項目

(単位：百万円、%)

| 区分 | 平成15年度上半期 | 平成16年度上半期 | | 平成15年度 |
|---------|-----------|-----------|-------|---------|
| | | 前年同期比 | 前年同期比 | |
| 保険料等収入 | 60,006 | 63,934 | 106.5 | 120,867 |
| 資産運用収益 | 6,366 | 6,966 | 109.4 | 13,785 |
| 保険金等支払金 | 54,403 | 87,670 | 161.1 | 122,480 |
| 資産運用費用 | 1,361 | 2,818 | 207.0 | 2,400 |

(4) 総資産

(単位：百万円、%)

| 区分 | 平成15年度上半期末 | 平成16年度上半期末 | | 平成15年度末 |
|-----|------------|------------|-------|---------|
| | | 前年同期比 | 前年同期比 | |
| 総資産 | 651,065 | 612,691 | 94.1 | 643,649 |

2. 平成16年度上半期の一般勘定資産の運用状況

(1) 運用環境

平成16年度上半期の国内経済は、国内消費が堅調に推移したことから、実質GDP成長率で11四半期連続の成長となりました。しかしながら、鉱工業生産の伸びの鈍化や設備投資の一服感から、景気に減速感が出てきています。雇用情勢の改善は進んでいるものの原油価格の高騰といった懸念材料もあり、従来の成長速度を若干調整しながら巡航速度に移行しつつある状況と思われます。

国内金融市場は、国内外の景気減速を反映した動きとなりました。日経平均株価は4月に戻り高値12,163円を付けた後は下落に転じ、9月末は前年度末に比べ7.6%低い10,823円となりました。

新発10年国債の利回りは8月初めには1.88%にまで上昇しましたが、その後、日米景気の減速感を強める経済指標が発表されると下落に転じ、9月には一時的に1.3%台を記録しました。期末にかけ利回り低下は一服し、1.44%となりました。

為替相場は、4月に円高圧力が高まり、一時104円の円高となりましたが、これをピークに反転し、5月は114円までの円安となりました。その後は108円と112円の狭いレンジでの動きとなりました。原油価格の高騰を受け円が売られ、期末にかけ112円に近い水準まで円安が進行し、期末は111.05円となりました。

(2) 運用方針

安定した収益を確保するために、負債特性と金利の動向を意識した資産運用を行っております。金利急上昇リスクに備えて債券のデュレーションを短く維持し、流動性の高い高格付けの債券を購入してきましたが、デフレ経済脱却に伴う緩やかな金利上昇と、一時払い養老保険の満期到来に伴う負債サイドの予想デュレーションの長期化に対応して、やや長めの債券を購入しております。

安定した収益確保を目指し、債券から貸付に資産配分をシフトしてきましたが、本上半期は貸付の返済が新規貸付を上回ったため、貸付金残高は減少しています。また、リスクの分散を図るため、保有社債の一部をABS(資産担保証券)にシフトしております。

また、分散投資の一環から、米国ドル建て債券への投資やオルタナティブ投資も行っております。

(3) 運用実績の概況

平成16年度上半期末の総資産は、平成15年度末に比べ309億円減少し6,126億円となりました。総資産に占める割合は、公社債42.2%、貸付金22.8%、外国証券16.1%、その他の証券4.9%、不動産3.5%となりました。

資産運用収益は69億円、資産運用費用は28億円となり、ネットの運用収益は41億円となりました。ネットの資産運用収益を基礎に計算した総資産運用利回りは1.3%となりました。

3. 資産運用の実績(一般勘定)

(1) 資産の構成

(単位:百万円、%)

| 区 分 | 平成15年度上半期末 | | 平成16年度上半期末 | | 平成15年度末 | |
|-----------------------|------------|-------|------------|-------|---------|-------|
| | 金 額 | 占 率 | 金 額 | 占 率 | 金 額 | 占 率 |
| 現 預 金 ・ コ ー ル ロ ー ン | 23,425 | 3.6 | 15,731 | 2.6 | 12,817 | 2.0 |
| 買 現 先 勘 定 | | | | | | |
| 債 券 貸 借 取 引 支 払 保 証 金 | | | | | | |
| 買 入 金 銭 債 権 | 20,099 | 3.1 | 20,616 | 3.4 | 31,405 | 4.9 |
| 商 品 有 価 証 券 | | | | | | |
| 金 銭 の 信 託 | 2,321 | 0.4 | 2,561 | 0.4 | 2,618 | 0.4 |
| 有 価 証 券 | 363,130 | 55.8 | 386,598 | 63.1 | 362,317 | 56.3 |
| 公 社 債 | 223,828 | 34.4 | 258,302 | 42.2 | 228,693 | 35.5 |
| 株 式 | 78 | 0.0 | 87 | 0.0 | 82 | 0.0 |
| 外 国 証 券 | 96,928 | 14.9 | 98,375 | 16.1 | 84,114 | 13.1 |
| 公 社 債 | 80,903 | 12.4 | 77,684 | 12.7 | 64,043 | 10.0 |
| 株 式 等 | 16,025 | 2.5 | 20,691 | 3.4 | 20,070 | 3.1 |
| そ の 他 の 証 券 | 42,293 | 6.5 | 29,833 | 4.9 | 49,427 | 7.7 |
| 貸 付 金 | 201,939 | 31.0 | 139,469 | 22.8 | 188,483 | 29.3 |
| 不 動 産 | 15,480 | 2.4 | 21,347 | 3.5 | 23,173 | 3.6 |
| 繰 延 税 金 資 産 | 2,573 | 0.4 | 2,626 | 0.4 | 885 | 0.1 |
| そ の 他 | 22,455 | 3.4 | 24,326 | 4.0 | 22,342 | 3.5 |
| 貸 倒 引 当 金 | 360 | 0.1 | 586 | 0.1 | 395 | 0.1 |
| 合 計 | 651,065 | 100.0 | 612,691 | 100.0 | 643,649 | 100.0 |
| う ち 外 貨 建 資 産 | 35,324 | 5.4 | 33,767 | 5.5 | 35,086 | 5.5 |

(2) 資産の増減

(単位:百万円)

| 区 分 | 平成15年度上半期 | 平成16年度上半期 | 平成15年度 |
|-----------------------|-----------|-----------|--------|
| 現 預 金 ・ コ ー ル ロ ー ン | 11,184 | 2,913 | 21,792 |
| 買 現 先 勘 定 | | | |
| 債 券 貸 借 取 引 支 払 保 証 金 | | | |
| 買 入 金 銭 債 権 | 5,200 | 10,789 | 16,505 |
| 商 品 有 価 証 券 | | | |
| 金 銭 の 信 託 | 1,427 | 57 | 1,130 |
| 有 価 証 券 | 22,815 | 24,280 | 22,002 |
| 公 社 債 | 30,001 | 29,608 | 34,865 |
| 株 式 | 2 | 4 | 5 |
| 外 国 証 券 | 21,813 | 14,261 | 34,628 |
| 公 社 債 | 24,928 | 13,640 | 41,787 |
| 株 式 等 | 3,114 | 620 | 7,159 |
| そ の 他 の 証 券 | 14,625 | 19,594 | 21,759 |
| 貸 付 金 | 18,620 | 49,014 | 32,075 |
| 不 動 産 | 844 | 1,825 | 6,848 |
| 繰 延 税 金 資 産 | 162 | 1,741 | 1,525 |
| そ の 他 | 2,063 | 1,984 | 1,950 |
| 貸 倒 引 当 金 | 252 | 191 | 287 |
| 合 計 | 2,087 | 30,957 | 9,504 |
| う ち 外 貨 建 資 産 | 3,361 | 1,318 | 3,122 |

(3) 資産運用収益

(単位:百万円)

| 区 分 | 平成15年度上半期 | 平成16年度上半期 | 平成15年度 |
|-------------|-----------|-----------|--------|
| 利息及び配当金等収入 | 5,532 | 5,875 | 12,463 |
| 預貯金利息 | 0 | 0 | 0 |
| 有価証券利息・配当金 | 1,603 | 2,237 | 4,277 |
| 貸付金利息 | 2,969 | 2,551 | 5,974 |
| 不動産賃貸料 | 673 | 939 | 1,682 |
| その他利息配当金 | 286 | 146 | 526 |
| 商品有価証券運用益 | | | |
| 金銭の信託運用益 | 566 | | 870 |
| 売買目的有価証券運用益 | | | |
| 有価証券売却益 | 188 | 926 | 331 |
| 国債等債券売却益 | 6 | | 22 |
| 株式等売却益(注) | 80 | 922 | 136 |
| 外国証券売却益 | 101 | 3 | 172 |
| その他 | | | |
| 有価証券償還益 | 11 | | 13 |
| 金融派生商品収益 | | | 1 |
| 為替差益 | | | |
| その他運用収益 | 67 | 165 | 105 |
| 合 計 | 6,366 | 6,966 | 13,785 |

(注)株式等売却益には転換社債の売却益が含まれております。

(4) 資産運用費用

(単位:百万円)

| 区 分 | 平成15年度上半期 | 平成16年度上半期 | 平成15年度 |
|--------------|-----------|-----------|--------|
| 支払利息 | 45 | 43 | 88 |
| 商品有価証券運用損 | | | |
| 金銭の信託運用損 | | 82 | |
| 売買目的有価証券運用損 | | | |
| 有価証券売却損 | 87 | 361 | 944 |
| 国債等債券売却損 | 9 | 9 | 11 |
| 株式等売却損 | | | |
| 外国証券売却損 | 78 | 352 | 933 |
| その他 | | | |
| 有価証券評価損 | | 1,453 | |
| 国債等債券評価損 | | | |
| 株式等評価損 | | 681 | |
| 外国証券評価損 | | 772 | |
| その他 | | | |
| 有価証券償還損 | 20 | 14 | 36 |
| 金融派生商品費用 | 122 | 47 | |
| 為替差損 | 28 | 62 | 27 |
| 貸倒引当金繰入額 | 252 | 191 | 287 |
| 貸付金償却 | | | |
| 賃貸用不動産等減価償却費 | 275 | 279 | 610 |
| その他運用費用 | 529 | 281 | 405 |
| 合 計 | 1,361 | 2,818 | 2,400 |

(5) 売買目的有価証券の評価損益

(単位:百万円)

| 区 分 | 平成15年度上半期末 | | 平成16年度上半期末 | | 平成15年度末 | |
|----------|--------------|--------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------------|
| | 貸借対照表 計上額 | 当期の損益に含 まれた評価損益 | 貸借対照表 計上額 | 当期の損益に含 まれた評価損益 | 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 | 2,321 | 846 | 2,561 | 93 | 2,618 | 1,741 |

(注) 本表には、「金銭の信託」等の売買目的有価証券を含みます。

(6) 有価証券の時価情報(売買目的有価証券以外の有価証券のうち時価のあるもの)

(単位:百万円)

| 区 分 | 平成15年度上半期末 | | | | | 平成16年度上半期末 | | | | |
|------------|------------|---------|-------|-------|-------|------------|---------|-------|-------|-------|
| | 帳簿価額 | 時価 | 差 損 益 | | | 帳簿価額 | 時価 | 差 損 益 | | |
| | | | うち差益 | うち差損 | うち差益 | | | うち差損 | | |
| 満期保有目的の債券 | | | | | | | | | | |
| 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 | 338,333 | 337,044 | 1,288 | 1,659 | 2,948 | 366,034 | 370,441 | 4,406 | 6,726 | 2,319 |
| 公 社 債 | 223,709 | 223,829 | 119 | 411 | 292 | 257,773 | 258,302 | 528 | 607 | 78 |
| 株 式 | 76 | 65 | 10 | 6 | 17 | 70 | 75 | 5 | 5 | |
| 外 国 証 券 | 85,363 | 83,071 | 2,292 | 314 | 2,606 | 82,771 | 80,970 | 1,800 | 425 | 2,226 |
| 公 社 債 | 83,238 | 80,903 | 2,335 | 270 | 2,605 | 79,600 | 77,684 | 1,916 | 305 | 2,221 |
| 株 式 等 | 2,125 | 2,167 | 42 | 43 | 1 | 3,170 | 3,286 | 115 | 120 | 4 |
| その他の証券 | 24,183 | 25,077 | 894 | 926 | 31 | 22,418 | 28,093 | 5,674 | 5,688 | 14 |
| 買入金銭債権 | 4,999 | 4,999 | | | | 2,999 | 2,999 | | | |
| 譲渡性預金 | | | | | | | | | | |
| その他 | | | | | | | | | | |
| 合 計 | 338,333 | 337,044 | 1,288 | 1,659 | 2,948 | 366,034 | 370,441 | 4,406 | 6,726 | 2,319 |
| 公 社 債 | 223,709 | 223,829 | 119 | 411 | 292 | 257,773 | 258,302 | 528 | 607 | 78 |
| 株 式 | 76 | 65 | 10 | 6 | 17 | 70 | 75 | 5 | 5 | |
| 外 国 証 券 | 85,363 | 83,071 | 2,292 | 314 | 2,606 | 82,771 | 80,970 | 1,800 | 425 | 2,226 |
| 公 社 債 | 83,238 | 80,903 | 2,335 | 270 | 2,605 | 79,600 | 77,684 | 1,916 | 305 | 2,221 |
| 株 式 等 | 2,125 | 2,167 | 42 | 43 | 1 | 3,170 | 3,286 | 115 | 120 | 4 |
| その他の証券 | 24,183 | 25,077 | 894 | 926 | 31 | 22,418 | 28,093 | 5,674 | 5,688 | 14 |
| 買入金銭債権 | 4,999 | 4,999 | | | | 2,999 | 2,999 | | | |
| 譲渡性預金 | | | | | | | | | | |
| その他 | | | | | | | | | | |

(単位:百万円)

| 区 分 | 平成15年度末 | | | | |
|------------|---------|---------|-------|-------|-------|
| | 帳簿価額 | 時価 | 差 損 益 | | |
| | | | うち差益 | うち差損 | |
| 満期保有目的の債券 | | | | | |
| 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 | 328,490 | 332,795 | 4,305 | 7,140 | 2,835 |
| 公 社 債 | 228,341 | 228,693 | 351 | 541 | 189 |
| 株 式 | 75 | 69 | 5 | 7 | 13 |
| 外 国 証 券 | 68,516 | 66,323 | 2,192 | 419 | 2,612 |
| 公 社 債 | 66,391 | 64,043 | 2,347 | 264 | 2,612 |
| 株 式 等 | 2,125 | 2,279 | 154 | 154 | |
| その他の証券 | 26,057 | 32,209 | 6,151 | 6,172 | 20 |
| 買入金銭債権 | 5,499 | 5,499 | | | |
| 譲渡性預金 | | | | | |
| その他 | | | | | |
| 合 計 | 328,490 | 332,795 | 4,305 | 7,140 | 2,835 |
| 公 社 債 | 228,341 | 228,693 | 351 | 541 | 189 |
| 株 式 | 75 | 69 | 5 | 7 | 13 |
| 外 国 証 券 | 68,516 | 66,323 | 2,192 | 419 | 2,612 |
| 公 社 債 | 66,391 | 64,043 | 2,347 | 264 | 2,612 |
| 株 式 等 | 2,125 | 2,279 | 154 | 154 | |
| その他の証券 | 26,057 | 32,209 | 6,151 | 6,172 | 20 |
| 買入金銭債権 | 5,499 | 5,499 | | | |
| 譲渡性預金 | | | | | |
| その他 | | | | | |

・時価のない有価証券の帳簿価額は次のとおりです。

(単位:百万円)

| 区 分 | 平成15年度上半期末 | 平成16年度上半期末 | 平成15年度末 |
|--------------------|------------|------------|---------|
| 満期保有目的の債券 | | | |
| 非上場外国債券 | | | |
| その他 | | | |
| 責任準備金対応債券 | | | |
| 子会社・関連会社株式 | | | |
| その他有価証券 | 31,086 | 19,156 | 35,022 |
| 非上場国内株式(店頭売買株式を除く) | 13 | 11 | 13 |
| 非上場外国株式(店頭売買株式を除く) | 5,000 | 5,000 | 5,000 |
| 非上場外国債券 | | | |
| その他 | 26,073 | 14,144 | 30,008 |
| 合 計 | 31,086 | 19,156 | 35,022 |

(7) 金銭の信託の時価情報

(単位:百万円)

| 区 分 | 平成15年度上半期末 | | | | | 平成16年度上半期末 | | | | |
|-----------|--------------|-------|------|------|--------------|------------|------|------|--|--|
| | 貸借対照表 計上額 | 時 価 | 差損益 | | 貸借対照表 計上額 | 時 価 | 差損益 | | | |
| | | | うち差益 | うち差損 | | | うち差益 | うち差損 | | |
| 金 銭 の 信 託 | 2,321 | 2,321 | | | 2,561 | 2,561 | | | | |

| 区 分 | 平成15年度末 | | | | |
|-----------|--------------|-------|------|------|--|
| | 貸借対照表 計上額 | 時 価 | 差損益 | | |
| | | | うち差益 | うち差損 | |
| 金 銭 の 信 託 | 2,618 | 2,618 | | | |

・運用目的の金銭の信託

(単位:百万円)

| 区 分 | 平成15年度上半期末 | | 平成16年度上半期末 | |
|------------|------------|-----------------------|------------|-----------------------|
| | 貸借対照表計上額 | 当期の損益に含まれた 評 価 損 益 | 貸借対照表計上額 | 当期の損益に含まれた 評 価 損 益 |
| 運用目的の金銭の信託 | 2,321 | 846 | 2,561 | 93 |

| 区 分 | 平成15年度末 | |
|------------|----------|-----------------------|
| | 貸借対照表計上額 | 当期の損益に含まれた 評 価 損 益 |
| 運用目的の金銭の信託 | 2,618 | 1,741 |

・満期保有目的・責任準備金対応・その他の金銭の信託

該当ありません。

4. 上半期報告貸借対照表

(単位:百万円、%)

| 期別 科目 | 平成15年度上半期末 (平成15年9月30日現在) | | 平成16年度上半期末 (平成16年9月30日現在) | | 平成15年度末要約貸借対照表 (平成16年3月31日現在) | |
|------------|------------------------------|-------|------------------------------|-------|----------------------------------|-------|
| | 金額 | 構成比 | 金額 | 構成比 | 金額 | 構成比 |
| (資産の部) | | | | | | |
| 現金及び預貯金 | 23,425 | 3.6 | 15,731 | 2.6 | 12,817 | 2.0 |
| 買入金銭債権 | 20,099 | 3.1 | 20,616 | 3.4 | 31,405 | 4.9 |
| 金銭の信託 | 2,321 | 0.4 | 2,561 | 0.4 | 2,618 | 0.4 |
| 有価証券 | 363,130 | 55.8 | 386,598 | 63.1 | 362,317 | 56.3 |
| (うち国債) | (19,559) | | (12,185) | | (12,975) | |
| (うち地方債) | (18,324) | | (16,232) | | (15,563) | |
| (うち社債) | (185,945) | | (229,884) | | (200,154) | |
| (うち株式) | (78) | | (87) | | (82) | |
| (うち外国証券) | (96,928) | | (98,375) | | (84,114) | |
| 貸付金 | 201,939 | 31.0 | 139,469 | 22.8 | 188,483 | 29.3 |
| 保険約款貸付 | 4,902 | | 4,751 | | 4,817 | |
| 一般貸付 | 197,036 | | 134,717 | | 183,666 | |
| 不動産及び動産 | 15,523 | 2.4 | 21,401 | 3.5 | 23,207 | 3.6 |
| (うち不動産) | (15,480) | | (21,347) | | (23,173) | |
| 代理店貸 | 2 | 0.0 | 1 | 0.0 | 19 | 0.0 |
| 再保険貸 | 108 | 0.0 | 115 | 0.0 | 186 | 0.0 |
| その他資産 | 22,300 | 3.4 | 24,156 | 3.9 | 22,102 | 3.4 |
| 繰延税金資産 | 2,573 | 0.4 | 2,626 | 0.4 | 885 | 0.1 |
| 貸倒引当金 | 360 | 0.1 | 586 | 0.1 | 395 | 0.1 |
| 資産の部合計 | 651,065 | 100.0 | 612,691 | 100.0 | 643,649 | 100.0 |
| (負債の部) | | | | | | |
| 保険契約準備金 | 618,175 | 94.9 | 575,921 | 94.0 | 605,147 | 94.0 |
| 支払準備金 | 5,937 | | 8,520 | | 7,426 | |
| 責任準備金 | 612,071 | | 566,983 | | 597,094 | |
| 契約者配当準備金 | 166 | | 418 | | 626 | |
| 再保険借 | 69 | 0.0 | 176 | 0.0 | 173 | 0.0 |
| その他負債 | 12,646 | 1.9 | 16,014 | 2.6 | 14,835 | 2.3 |
| 退職給付引当金 | 835 | 0.1 | 906 | 0.1 | 876 | 0.1 |
| 価格変動準備金 | 738 | 0.1 | 894 | 0.1 | 816 | 0.1 |
| 負債の部合計 | 632,464 | 97.1 | 593,912 | 96.9 | 621,849 | 96.6 |
| (資本の部) | | | | | | |
| 資本金 | 15,000 | 2.3 | 15,000 | 2.4 | 15,000 | 2.3 |
| 資本剰余金 | 1,204 | 0.2 | 1,204 | 0.2 | 1,204 | 0.2 |
| 資本準備金 | 1,204 | | 1,204 | | 1,204 | |
| 利益剰余金 | 3,219 | 0.5 | 237 | 0.0 | 2,848 | 0.4 |
| 中間未処分利益 | *1 3,219 | | 237 | | *2 2,848 | |
| 中間純利益 | 41 | | 3,086 | | *3 411 | |
| 株式等評価差額金 | 822 | 0.1 | 2,811 | 0.5 | 2,746 | 0.4 |
| 資本の部合計 | 18,601 | 2.9 | 18,778 | 3.1 | 21,799 | 3.4 |
| 負債及び資本の部合計 | 651,065 | 100.0 | 612,691 | 100.0 | 643,649 | 100.0 |

(注)*1.平成15年度上半期末において、前期繰越利益・半期収支残高と表示していたものを、中間未処分利益として表示しております。

*2.平成15年度決算の当期未処分利益

*3.平成15年度決算の当期純利益

5. 上半期報告損益計算書

(単位:百万円、%)

| 期 別 科 目 | 平成15年度上半期 〔平成15年4月1日から 平成15年9月30日まで〕 | | 平成16年度上半期 〔平成16年4月1日から 平成16年9月30日まで〕 | | 平成15年度要約損益計算書 〔平成15年4月1日から 平成16年3月31日まで〕 | |
|-----------------------|--|-------|--|-------|--|-------|
| | 金 額 | 百分比 | 金 額 | 百分比 | 金 額 | 百分比 |
| 経 常 収 益 | 66,785 | 100.0 | 101,316 | 100.0 | 149,031 | 100.0 |
| 保 険 料 等 収 入 | 60,006 | 89.8 | 63,934 | 63.1 | 120,867 | 81.1 |
| (うち保険料) | (59,894) | | (63,811) | | (120,614) | |
| 資 産 運 用 収 益 | 6,366 | 9.5 | 6,966 | 6.9 | 13,785 | 9.3 |
| (うち利息及び配当金等収入) | (5,532) | | (5,875) | | (12,463) | |
| (うち金銭の信託運用益) | (566) | | () | | (870) | |
| (うち有価証券売却益) | (188) | | (926) | | (331) | |
| (うち金融派生商品収益) | () | | () | | (1) | |
| そ の 他 経 常 収 益 | 412 | 0.6 | 30,415 | 30.0 | 14,378 | 9.6 |
| 経 常 費 用 | 66,382 | 99.4 | 105,436 | 104.1 | 148,674 | 99.8 |
| 保 険 金 等 支 払 金 | 54,403 | 81.5 | 87,670 | 86.5 | 122,480 | 82.2 |
| (うち保険金) | (11,027) | | (50,534) | | (39,463) | |
| (うち年金) | (151) | | (167) | | (165) | |
| (うち給付金) | (564) | | (605) | | (1,186) | |
| (うち解約返戻金) | (40,469) | | (34,282) | | (76,694) | |
| (うちその他返戻金) | (2,108) | | (1,888) | | (4,613) | |
| 責 任 準 備 金 等 繰 入 額 | 780 | 1.2 | 1,093 | 1.1 | 1,295 | 0.9 |
| 支 払 備 金 繰 入 額 | | | 1,093 | | 1,295 | |
| 責 任 準 備 金 繰 入 額 | 780 | | | | | |
| 資 産 運 用 費 用 | 1,361 | 2.0 | 2,818 | 2.8 | 2,400 | 1.6 |
| (うち支払利息) | (45) | | (43) | | (88) | |
| (うち金銭の信託運用損) | () | | (82) | | () | |
| (うち有価証券売却損) | (87) | | (361) | | (944) | |
| (うち有価証券評価損) | () | | (1,453) | | () | |
| (うち金融派生商品費用) | (122) | | (47) | | () | |
| 事 業 費 | 9,012 | 13.5 | 12,585 | 12.4 | 20,156 | 13.5 |
| そ の 他 経 常 費 用 | 824 | 1.2 | 1,268 | 1.3 | 2,340 | 1.6 |
| 経 常 利 益 | *1 403 | 0.6 | 4,120 | 4.1 | 357 | 0.2 |
| 特 別 利 益 | | | 286 | 0.3 | 236 | 0.2 |
| 特 別 損 失 | 427 | 0.6 | 819 | 0.8 | 518 | 0.3 |
| 契 約 者 配 当 準 備 金 繰 入 額 | | | 310 | 0.3 | 516 | 0.3 |
| 税 引 前 中 間 純 利 益 | *1 24 | 0.0 | 4,963 | 4.9 | *2 440 | 0.3 |
| 法 人 税 及 び 住 民 税 | 17 | 0.0 | 1,877 | 1.9 | 387 | 0.3 |
| 法 人 税 等 調 整 額 | | | | | 415 | 0.3 |
| 中 間 純 利 益 | *1 41 | 0.1 | 3,086 | 3.0 | *3 411 | 0.3 |
| 前 期 繰 越 利 益 | 3,260 | | 2,848 | | 3,260 | |
| 中 間 未 処 分 利 益 | *1 3,219 | | 237 | | *4 2,848 | |

(注) *1. 平成15年度上半期において経常収支残高、税引前半期収支残高、半期収支残高と表示していたものを、経常利益、税引前中間純利益、中間純利益としてそれぞれ表示しております。また、平成15年度上半期において半期収支残高と表示していた額に、前期繰越利益を加算した額を中間未処分利益として記載しております。

*2. 平成15年度決算の税引前当期純利益

*3. 平成15年度決算の当期純利益

*4. 平成15年度決算の当期末処分利益

平成16年度上半期

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

有価証券(現金及び預貯金・買入金銭債権勘定のうち有価証券に準じるもの及び金銭の信託において信託財産として運用している有価証券を含む)の評価は、売買目的有価証券については時価法(売却原価の算定は移動平均法)、その他有価証券のうち時価のあるものについては、9月末日の市場価格等に基づく時価法(売却原価の算定は移動平均法)、時価のないものについては、取得差額が金利調整差額と認められる公社債(外国債券を含む)については移動平均法による償却原価法(定額法)、それ以外の有価証券については移動平均法による原価法によっております。
なお、その他有価証券の評価差額については、全部資本直入法により処理しております。

2. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法

デリバティブ取引の評価は時価法によっております。

3. 不動産及び動産の減価償却の方法

不動産(平成10年4月1日以降に取得した建物を除く)及び動産の減価償却の方法は定率法により、平成10年4月1日以降に取得した建物の減価償却の方法は定額法により行っております。
なお、動産のうち取得価額が10万円以上20万円未満のものについては、3年間で均等償却を行っております。

4. 自社利用のソフトウェアの減価償却の方法

その他資産に計上している自社利用のソフトウェアの減価償却の方法は、利用可能期間に基づく定額法により行っております。

5. 外貨建資産の本邦通貨への換算基準

外貨建資産は、9月末日の為替相場により円換算しております。

6. 引当金の計上基準

(1)貸倒引当金

貸倒引当金は、資産の自己査定基準及び償却・引当基準に則り、次のとおり計上しております。
破産、民事再生等、法的・形式的な経営破綻の事実が発生している債務者(以下「破綻先」という)に対する債権及び実質的に経営破綻に陥っている債務者(以下「実質破綻先」という)に対する債権については、債権額から担保の回収可能見込額及び保証による回収可能見込額を控除し、その残額を計上しております。また、現状、経営破綻の状況にはないが、今後経営破綻に陥る可能性が大きいと認められる債務者(以下「破綻懸念先」という)に対する債権については、債権額から担保の回収可能見込額及び保証による回収可能見込額を控除し、その残額のうち、債務者の支払能力を総合的に判断し必要と認める額を計上しております。上記以外の債権については、過去の一定期間における貸倒実績等から算出した貸倒実績率を債権額に乗じた額を計上しております。
すべての債権は、資産の自己査定基準に基づき、関連部署が資産査定を実施し、当該部署から独立した資産監査部署が査定結果を監査しており、その査定結果に基づいて上記の引当を行っております。

(2)退職給付引当金

退職給付引当金は、従業員の退職給付に備えるため、退職給付に係る会計基準(「退職給付に係る会計基準の設定に関する意見書」平成10年6月16日企業会計審議会)に従い、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当中間期末において発生していると認められる額を計上しております。

(3)価格変動準備金

価格変動準備金は、保険業法第115条の規定に基づき算出した額を計上しております。

7. ヘッジ会計の方法

ヘッジ会計の方法は、「金融商品に係る会計基準の設定に関する意見書」(企業会計審議会平成11年1月22日)に従い、有価証券に対する為替変動リスクのヘッジとして時価ヘッジ、有価証券の利息に対するキャッシュフローのヘッジとして繰延ヘッジを行っております。なお、ヘッジの有効性の判定は、為替変動リスクのヘッジについてはヘッジ対象とヘッジ手段の時価変動を比較する比率分析によっており、キャッシュフローのヘッジについてはヘッジ対象とヘッジ手段のキャッシュフロー変動を比較する比率分析によっております。

8. 消費税及び地方消費税の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。ただし、資産に係る控除対象外消費税等のうち、税法に定める繰延消費税等については、その他資産に計上し5年間で均等償却し、繰延消費税等以外のものについては、当中間期に費用処理しております。

9. 責任準備金の積立方法

責任準備金は、保険業法第116条の規定に基づく準備金であり、保険料積立金については次の方式により計算しています。

(1)標準責任準備金の対象契約については、金融庁長官が定める方式(平成8年大蔵省告示第48号)

(2)標準責任準備金の対象とならない契約については、平準純保険料式

注記事項

(貸借対照表関係)

平成16年度上半期末

1. 貸付金のうち、破綻先債権額は192百万円、延滞債権額は2,984百万円、3ヵ月以上延滞債権額は256百万円であり、その合計額は3,433百万円であります。貸付条件緩和債権はありません。
 なお、破綻先債権とは、元本又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又は利息の取立て又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年政令第97号)第96条第1項第3号のイからホまでに掲げる事由又は同項第4号に規定する事由が生じている貸付金であります。
 延滞債権とは、未収利息不計上貸付金であって、破綻先債権及び債務者の経営再建又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あります。
 3ヵ月以上延滞債権とは、元本又は利息の支払が、約定支払日の翌日を起算日として3ヵ月以上延滞している貸付金で破綻先債権及び延滞債権に該当しないものであります。貸付条件緩和債権とは、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、債権放棄その他債務者に有利となる取決めを行ったもので、破綻先債権、延滞債権及び3ヵ月以上延滞債権に該当しないものであります。
2. 不動産及び動産の減価償却累計額は5,676百万円であります。
3. 上半期報告貸借対照表に計上した不動産及び動産の他、リース契約により使用している重要な動産として電子計算機があります。
4. 契約者配当準備金の異動状況は次のとおりであります。

| | |
|------------------|--------|
| イ. 前年度末現在高 | 626百万円 |
| ロ. 当中間期契約者配当金支払額 | 519百万円 |
| ハ. 契約者配当準備金繰入額 | 310百万円 |
| ニ. 当中間期末現在高 | 418百万円 |
5. その他負債には、他の債務よりも債務の履行が後順位である旨の特約が付された劣後特約付借入金9,000百万円が含まれております。
6. 外貨建資産の額は、33,767百万円であります。(外貨額304百万米ドル)
7. 金融システム改革のための関係法律の整備等に関する法律附則第140条第5項の規定に基づき生命保険契約者保護機構が承継した旧保険契約者保護基金に対する当中間期末における当社の今後の負担見積額は226百万円であります。
 なお、当該負担金は拠出した年度の事業費として処理しております。
8. 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当中間期末における当社の今後の負担見積額は1,284百万円であります。
 なお、当該負担金は拠出した年度の事業費として処理しております。
9. 担保に供されている資産の額は1,141百万円であります。
10. 保険業法施行規則第73条第3項において準用する同令第71条第1項に規定する再保険を付した部分に相当する支払備金の金額は43百万円、同令第71条第1項に規定する再保険を付した部分に相当する責任準備金の金額は163百万円であります。
11. 記載金額は、百万円未満を切り捨てて表示しております。

(損益計算書関係)

平成16年度上半期

1. 有価証券売却益の内訳は株式等(転換社債を含む)922百万円、外国証券3百万円であります。
2. 有価証券売却損の内訳は国債等債券9百万円、外国証券352百万円であります。
3. 有価証券評価損の内訳は株式等681百万円、外国証券772百万円であります。
4. 利息及び配当金等収入の内訳は次のとおりであります。

| | |
|------------|----------|
| 預貯金利息 | 0百万円 |
| 有価証券利息・配当金 | 2,237百万円 |
| 貸付金利息 | 2,551百万円 |
| 不動産賃貸料 | 939百万円 |
| その他利息配当金 | 146百万円 |
| 計 | 5,875百万円 |
5. 当上半期報告における税金費用については、簡便法による税効果会計を適用しているため、法人税等調整額は、法人税及び住民税に含めて計上しております。
6. 1株当たり中間純損失の金額は10,287円73銭であります。
7. 特別利益の内訳は、不動産処分益286百万円であります。
8. 特別損失の主な内訳は、建物除却に係る損失見込額730百万円であります。
9. 記載金額は、百万円未満を切り捨てて表示しております。

6. 経常利益等の明細(基礎利益)

(単位:百万円)

| | 平成15年度上半期 | 平成16年度上半期 | 平成15年度 |
|---------------------|-----------|-----------|--------|
| 基礎利益 A | 221 | 2,729 | 567 |
| キャピタル収益 | 755 | 926 | 1,203 |
| 金銭の信託運用益 | 566 | | 870 |
| 売買目的有価証券運用益 | | | |
| 有価証券売却益 | 188 | 926 | 331 |
| 金融派生商品収益 | | | 1 |
| 為替差益 | | | |
| その他キャピタル収益 | | | |
| キャピタル費用 | 238 | 2,008 | 972 |
| 金銭の信託運用損 | | 82 | |
| 売買目的有価証券運用損 | | | |
| 有価証券売却損 | 87 | 361 | 944 |
| 有価証券評価損 | | 1,453 | |
| 金融派生商品費用 | 122 | 47 | |
| 為替差損 | 28 | 62 | 27 |
| その他キャピタル費用 | | | |
| キャピタル損益 B | 516 | 1,082 | 230 |
| キャピタル損益含み基礎利益 A + B | 737 | 3,811 | 798 |
| 臨時収益 | | | |
| 再保険収入 | | | |
| 危険準備金戻入額 | | | |
| その他臨時収益 | | | |
| 臨時費用 | 334 | 308 | 440 |
| 再保険料 | | | |
| 危険準備金繰入額 | 72 | 176 | 188 |
| 個別貸倒引当金繰入額 | 262 | 131 | 252 |
| 特定海外債権引当勘定繰入額 | | | |
| 貸付金償却 | | | |
| その他臨時費用 | | | |
| 臨時損益 C | 334 | 308 | 440 |
| 経常利益 A + B + C | (注) 403 | 4,120 | 357 |

(注) 平成15年度上半期末において、経常収支残高と表示していたものを、経常利益と表示しております。

7. 債務者区分による債権の状況

(単位：百万円、%)

| 区 分 | | 平成15年度上半期末 | 平成16年度上半期末 | 平成15年度末 |
|-----|-------------------|------------|------------|---------|
| | 破産更生債権及びこれらに準ずる債権 | 1,769 | 1,487 | 1,757 |
| | 危険債権 | | 1,690 | |
| | 要管理債権 | | 256 | 277 |
| 小 計 | | 1,769 | 3,433 | 2,035 |
| | (対合計比) | (0.8) | (2.0) | (1.0) |
| | 正常債権 | 208,670 | 164,585 | 193,134 |
| 合 計 | | 210,439 | 168,018 | 195,170 |

- (注) 1. 破産更生債権及びこれらに準ずる債権とは、破産、会社更生、再生手続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ヵ月以上延滞貸付金及び条件緩和貸付金です。なお、3ヵ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ヵ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ヵ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。

8. リスク管理債権の状況

(単位：百万円、%)

| 区 分 | 平成15年度上半期末 | 平成16年度上半期末 | 平成15年度末 |
|--------------|------------|------------|---------|
| 破綻先債権額 | 386 | 192 | 397 |
| 延滞債権額 | 1,383 | 2,984 | 1,360 |
| 3ヵ月以上延滞債権額 | | 256 | 274 |
| 貸付条件緩和債権額 | | | |
| 合 計 | 1,769 | 3,433 | 2,032 |
| (貸付残高に対する比率) | (0.9) | (2.5) | (1.1) |

- (注) 1. 破綻先債権は、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(未収利息不計上貸付金)のうち、会社更生法、民事再生法、破産法、商法等による手続き申立てにより法的倒産となった債務者、または手形交換所の取引停止処分を受けた債務者、あるいは、海外の法律により上記に準ずる法律上の手続き申立てがあった債務者に対する貸付金です。
2. 延滞債権は、未収利息不計上貸付金であって、上記破綻先債権及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ものの以外の貸付金です。
3. 3ヵ月以上延滞債権とは、元本又は利息の支払が約定支払日の翌日から3ヵ月以上遅延しているもので、破綻先債権、延滞債権に該当しない貸付金です。
4. 貸付条件緩和債権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もので、破綻先債権、延滞債権および3ヵ月以上延滞債権に該当しない貸付金です。

9. ソルベンシー・マージン比率

(単位:百万円)

| 項 目 | 平成15年度 上半期末 | 平成16年度 上半期末 | 平成15年度末 |
|--|----------------|----------------|---------|
| ソルベンシー・マージン総額 (A) | 55,907 | 63,547 | 63,389 |
| 資本の部合計 | 19,225 | 15,967 | 19,053 |
| 価格変動準備金 | 738 | 894 | 816 |
| 危険準備金 | 2,184 | 2,476 | 2,300 |
| 一般貸倒引当金 | 97 | 202 | 142 |
| その他有価証券の評価差額 × 90% (マイナスの場合100%) | 1,288 | 3,966 | 3,874 |
| 土地の含み損益 × 85% (マイナスの場合100%) | 1,631 | 2,271 | 2,226 |
| 負債性資本調達手段等 | 9,000 | 9,000 | 9,000 |
| 控除項目 | | | |
| その他 | 27,582 | 33,312 | 30,427 |
| リスクの合計額 $\sqrt{R_1^2 + (R_2 + R_3)^2} + R_4$ (B) | 14,940 | 14,619 | 15,503 |
| 保険リスク相当額 R ₁ | 2,244 | 2,565 | 2,409 |
| 予定利率リスク相当額 R ₂ | 1,380 | 1,137 | 1,250 |
| 資産運用リスク相当額 R ₃ | 13,052 | 12,753 | 13,712 |
| 経営管理リスク相当額 R ₄ | 333 | 493 | 347 |
| ソルベンシー・マージン比率 $\frac{(A)}{(1/2) \times (B)} \times 100$ | 748.4% | 869.4% | 817.8% |

(注) 1. 上記は、保険業法施行規則第86条、第87条、第161条、第162条及び第190条、平成8年大蔵省告示第50号の規定に基づいて算出しています。

2. 「資本の部合計」は、貸借対照表の「資本の部合計」から「株式等評価差額金」を控除した額を記載しています。

10. 特別勘定の状況

該当ありません。