

# 2015年3月期 第3四半期決算報告

2015/2/13

第一生命保険株式会社

一生涯のパートナー

**第一生命**

- 成長分野の保険料収入が好調に推移し、連結経常収益は大幅に増加。第一生命の順ざやなど、基礎利益の改善が、連結経常利益・連結純利益の大幅増加を牽引。
- 第3四半期累計の連結純利益は通期業績予想を上回る進捗。ただし、法人税減税の決算への影響も勘案しながら、第4四半期の金融環境を見極める必要があることから、現時点では通期の業績予想を据え置き。
- 2014年12月末のグループ・エンベディッド・バリュー(試算値)は、9月末比で増加し、約5兆3,900億円に。低金利環境下においても各社のE E Vは増加。

- 好調な銀行窓販と資産運用収支の改善により、大幅な増収・増益
- 連結純利益は通期業績予想を上回る進捗

(億円)

|        | 14/3期<br>3Q累計 | 15/3期<br>3Q累計 (a) | 前年同期比  |      |
|--------|---------------|-------------------|--------|------|
| 連結経常収益 | 44,770        | 53,499            | +8,728 | +19% |
| 第一生命単体 | 32,684        | 34,588            | +1,904 | +6%  |
| 連結経常利益 | 2,277         | 2,865             | +587   | +26% |
| 第一生命単体 | 2,338         | 2,803             | +465   | +20% |
| 連結純利益  | 738           | 1,317             | +578   | +78% |
| 第一生命単体 | 828           | 1,313             | +484   | +58% |

| 2014/11/14<br>発表予想(b) | 進捗率(a/b) |
|-----------------------|----------|
| 64,090                | 83%      |
| 44,000                | 79%      |
| 3,180                 | 90%      |
| 3,100                 | 90%      |
| 800                   | 165%     |
| 790                   | 166%     |

## ■ 保険販売の好調と、資産運用収支の改善が業績に貢献

### 連結損益計算書 (要約) (1)

(億円)

|             | 14/3期<br>3Q累計 | 15/3期<br>3Q累計 | 増減     |
|-------------|---------------|---------------|--------|
| 経常収益        | 44,770        | 53,499        | +8,728 |
| 保険料等収入      | 31,534        | 39,460        | +7,925 |
| 資産運用収益      | 10,759        | 11,424        | +665   |
| うち利息・配当金等収入 | 5,690         | 6,273         | +582   |
| うち有価証券売却益   | 1,819         | 1,429         | 389    |
| うち特別勘定資産運用益 | 2,901         | 3,191         | +289   |
| その他経常収益     | 2,476         | 2,613         | +137   |
| 経常費用        | 42,493        | 50,633        | +8,140 |
| うち保険金等支払金   | 21,285        | 24,800        | +3,514 |
| うち責任準備金等繰入額 | 12,311        | 17,421        | +5,109 |
| うち資産運用費用    | 1,817         | 1,009         | 808    |
| うち有価証券売却損   | 491           | 200           | 291    |
| うち有価証券評価損   | 8             | 5             | 2      |
| うち金融派生商品費用  | 545           | 292           | 252    |
| うち事業費       | 3,782         | 4,142         | +360   |
| 経常利益        | 2,277         | 2,865         | +587   |
| 特別利益        | 23            | 31            | +8     |
| 特別損失        | 294           | 197           | 96     |
| 契約者配当準備金繰入額 | 702           | 784           | +81    |
| 税金等調整前純利益   | 1,303         | 1,915         | +611   |
| 法人税等合計      | 577           | 597           | +20    |
| 少数株主利益(は損失) | 12            | 0             | +13    |
| 純利益         | 738           | 1,317         | +578   |

### 連結貸借対照表 (要約)

(億円)

|                 | 14/3末   | 14/12末  | 増減      |
|-----------------|---------|---------|---------|
| 資産の部合計          | 377,051 | 415,930 | +38,878 |
| うち現預金・コール       | 10,613  | 16,556  | +5,942  |
| うち買入金銭債権        | 2,818   | 2,750   | 67      |
| うち有価証券          | 312,035 | 343,139 | +31,103 |
| うち貸付金           | 30,247  | 30,481  | +234    |
| うち有形固定資産        | 12,158  | 11,946  | 212     |
| うち繰延税金資産        | 57      | 13      | 44      |
| 負債の部合計          | 357,575 | 382,274 | +24,699 |
| うち保険契約準備金       | 333,275 | 350,719 | +17,443 |
| うち責任準備金         | 325,749 | 342,868 | +17,119 |
| うち退職給付に係る負債     | 3,854   | 3,750   | 103     |
| うち価格変動準備金       | 1,181   | 1,300   | +119    |
| うち繰延税金負債        | 151     | 4,376   | +4,225  |
| 純資産の部合計         | 19,476  | 33,655  | +14,179 |
| うち株主資本合計        | 6,285   | 10,183  | +3,898  |
| うちその他の包括利益累計額合計 | 13,184  | 23,463  | +10,279 |
| うちその他の有価証券評価差額金 | 13,227  | 22,862  | +9,635  |
| うち土地再評価差額金      | 383     | 385     | 2       |

(1) 特別勘定資産運用損(益)は、責任準備金の戻入れ(繰入れ)で相殺されるため、経常利益には影響するものではありません

# 第一生命グループ業績 - グループ各社の業績

一生涯のパートナー

第一生命

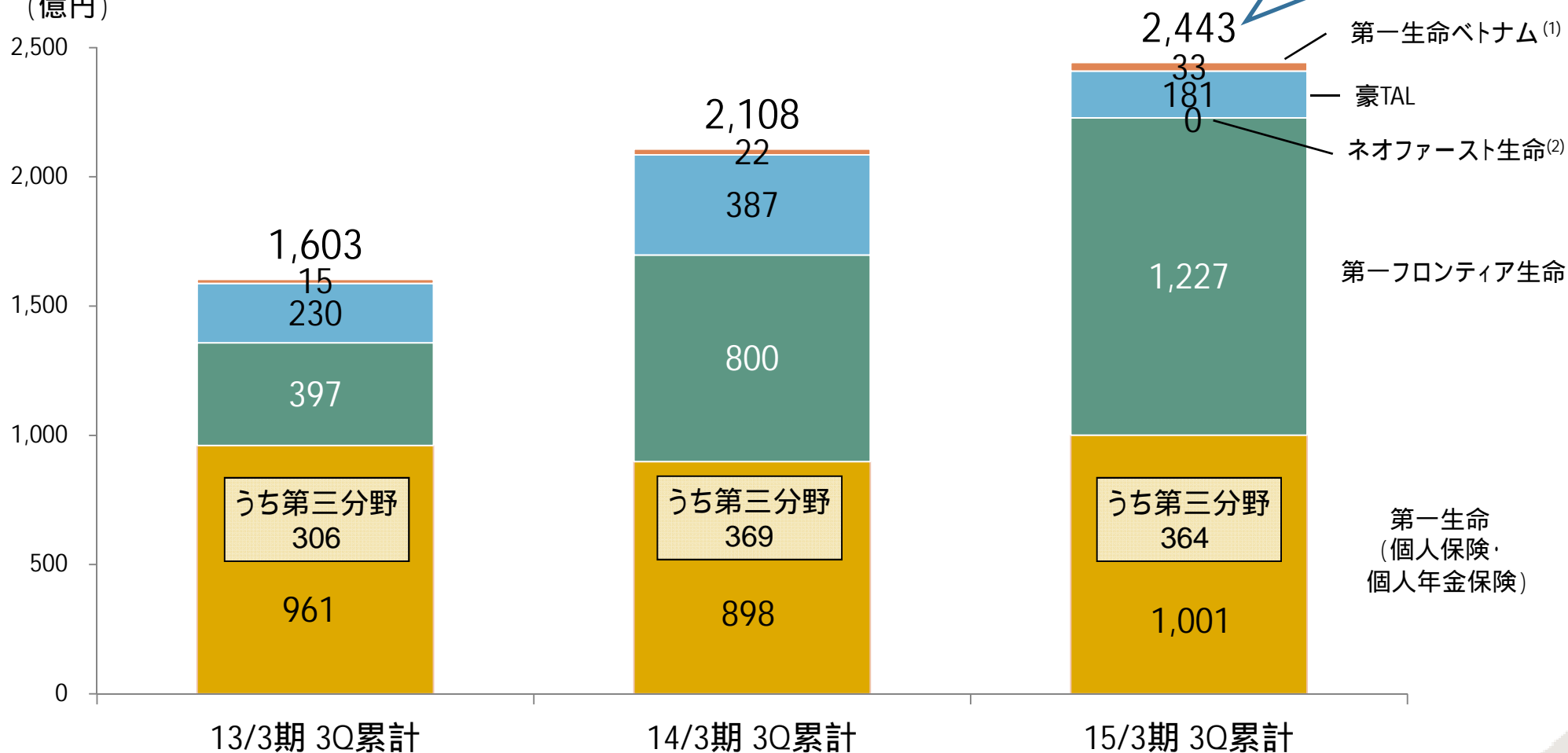
|             | 【第一生命】        |               |           | 【第一フロンティア生命】  |               |           | 【豪TAL】 <sup>(1)</sup> |               |           | 【連結】          |               |           |
|-------------|---------------|---------------|-----------|---------------|---------------|-----------|-----------------------|---------------|-----------|---------------|---------------|-----------|
|             | (億円)          |               |           | (億円)          |               |           | (百万豪ドル)               |               |           | (億円)          |               |           |
|             | 14/3期<br>3Q累計 | 15/3期<br>3Q累計 | 前年<br>同期比 | 14/3期<br>3Q累計 | 15/3期<br>3Q累計 | 前年<br>同期比 | 14/3期<br>3Q累計         | 15/3期<br>3Q累計 | 前年<br>同期比 | 14/3期<br>3Q累計 | 15/3期<br>3Q累計 | 前年<br>同期比 |
| 経常収益        | 32,684        | 34,588        | +6%       | 10,364        | 16,877        | +63%      | 2,062                 | 2,362         | +15%      | 44,770        | 53,499        | +19%      |
| 保険料等収入      | 21,009        | 23,166        | +10%      | 8,990         | 14,185        | +58%      | 1,688                 | 2,067         | +23%      | 31,534        | 39,460        | +25%      |
| 資産運用収益      | 9,295         | 8,852         | 5%        | 1,374         | 2,692         | +96%      | 244                   | 193           | 21%       | 10,759        | 11,424        | +6%       |
| 経常費用        | 30,346        | 31,785        | +5%       | 10,489        | 16,953        | +62%      | 1,976                 | 2,212         | +12%      | 42,493        | 50,633        | +19%      |
| 保険金等支払金     | 17,792        | 19,797        | +11%      | 2,499         | 3,677         | +47%      | 1,153                 | 1,355         | +18%      | 21,285        | 24,800        | +17%      |
| 責任準備金等繰入額   | 4,822         | 4,800         | 0%        | 7,254         | 12,421        | +71%      | 333                   | 313           | 6%        | 12,311        | 17,421        | +42%      |
| 資産運用費用      | 1,546         | 1,201         | 22%       | 360           | 71            | 80%       | 24                    | 28            | +17%      | 1,817         | 1,009         | 44%       |
| 事業費         | 3,025         | 2,926         | 3%        | 339           | 703           | +107%     | 401                   | 433           | +8%       | 3,782         | 4,142         | +10%      |
| 経常利益(は損失)   | 2,338         | 2,803         | +20%      | 124           | 75            | --        | 85                    | 150           | +75%      | 2,277         | 2,865         | +26%      |
| 特別利益        | 23            | 29            | +24%      | --            | --            | --        | --                    | --            | --        | 23            | 31            | +36%      |
| 特別損失        | 289           | 183           | 37%       | 5             | 14            | +160%     | --                    | --            | --        | 294           | 197           | 33%       |
| 少数株主利益(は損失) | --            | --            | --        | --            | --            | --        | --                    | --            | --        | 12            | 0             | --        |
| 純利益(は損失)    | 828           | 1,313         | +58%      | 130           | 90            | --        | 52                    | 109           | +111%     | 738           | 1,317         | +78%      |

(1) 豪TALの数値は、オーストラリアの会計基準で作成した財務諸表を、当社の開示基準に準じて組み替えた上で開示しております

# 第一生命グループ業績 - 新契約動向(年換算保険料ベース)

## 第一生命グループの新契約年換算保険料

(億円)



(1) 第一生命ベトナムの決算日は12月31日です。

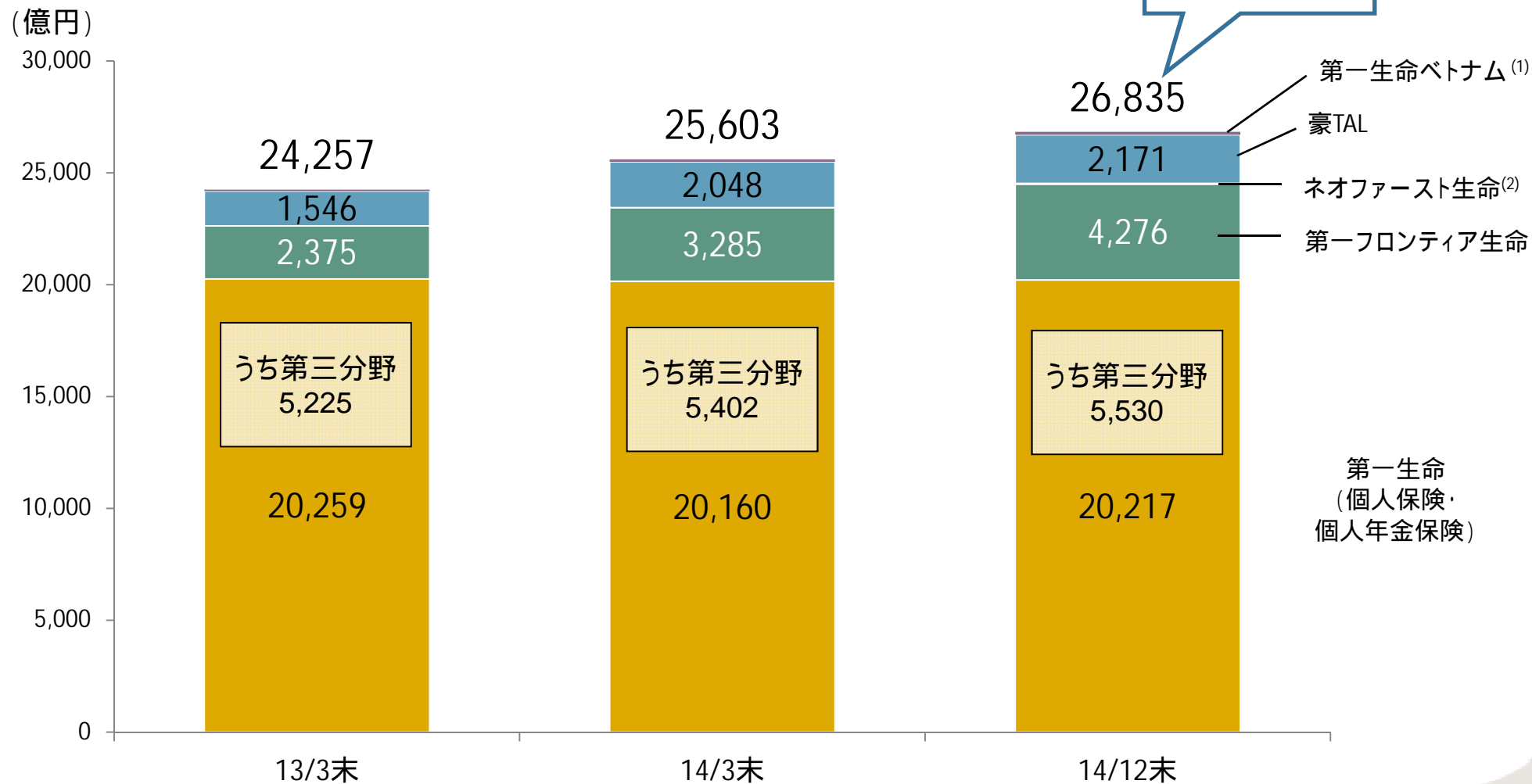
(2) ネオファースト生命の実績は、15/3期2Q・3Q(7-12月)のみを記載しています。

# 第一生命グループ業績 - 保有契約動向(年換算保険料ベース)

一生涯のパートナー

第一生命

## 第一生命グループの保有契約年換算保険料

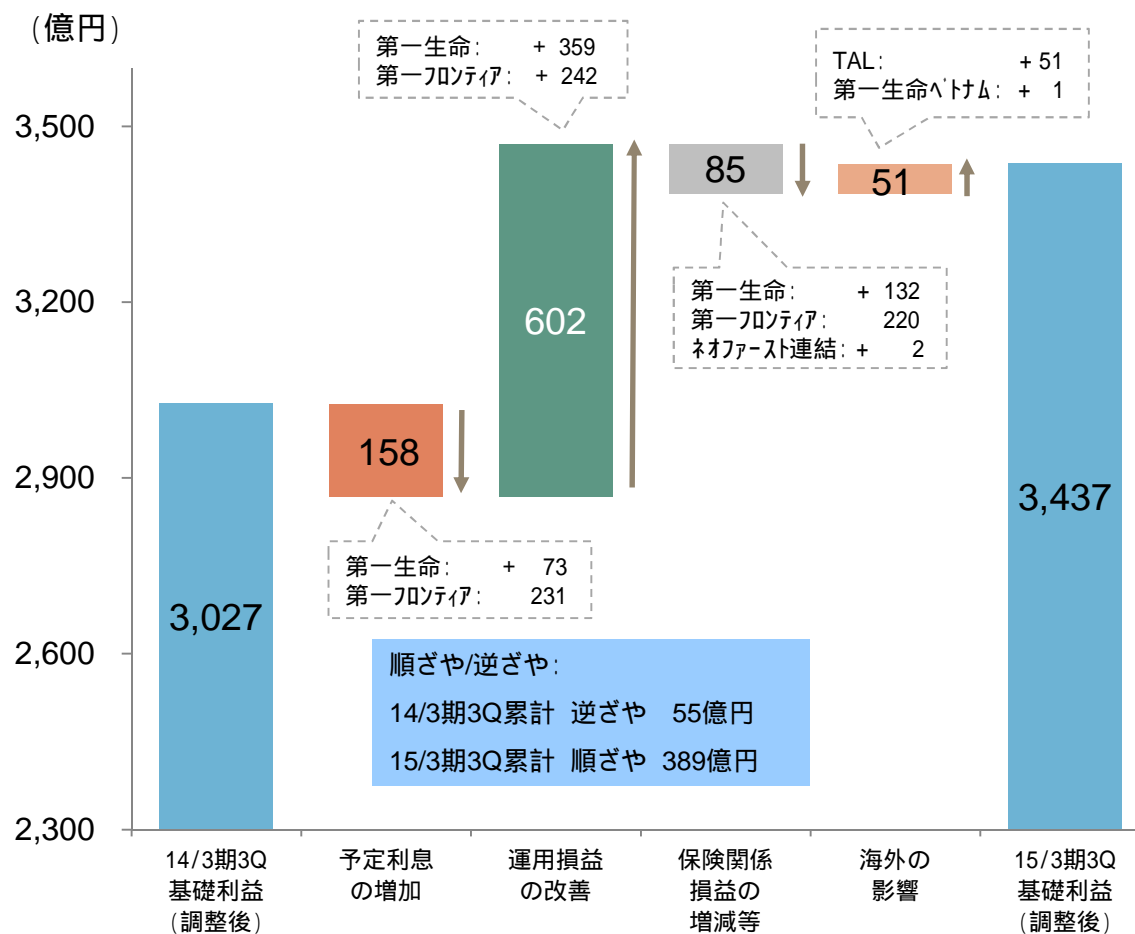
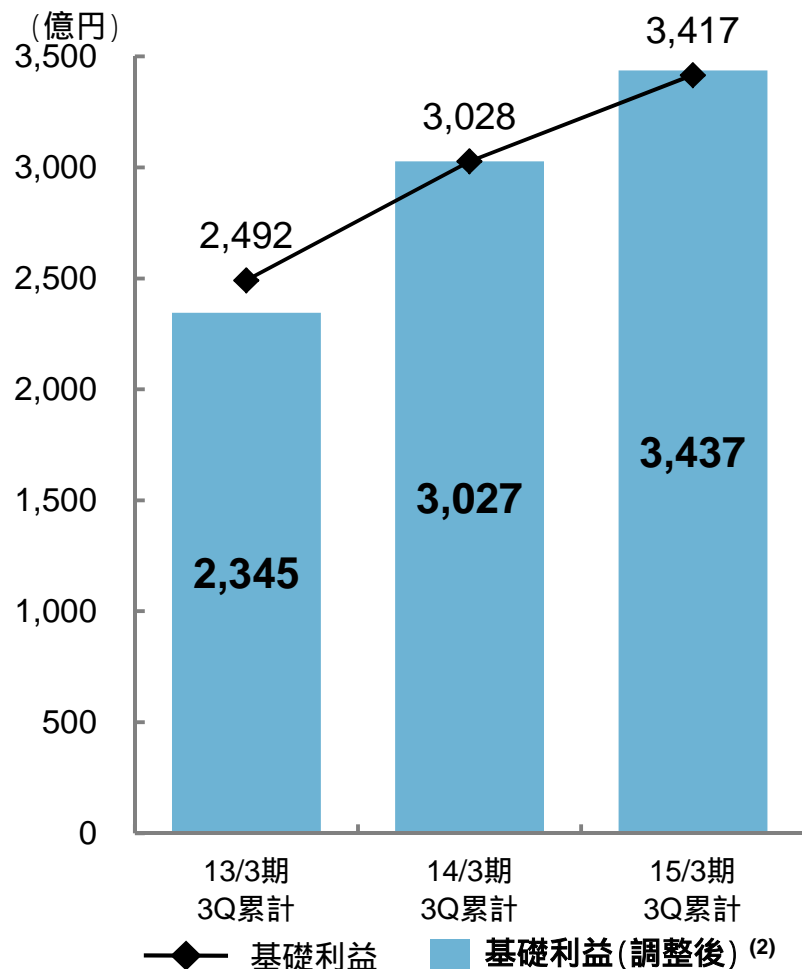


(1) 第一生命ベトナムの決算日は12月31日です。13/3末、14/3末、14/12末の第一生命ベトナムの保有契約年換算保険料はそれぞれ75億円、108億円、132億円です。

(2) 14/12末のネオファースト生命の保有契約年換算保険料は37億円(うち第三分野は8億円)です。尚、ネオファースト生命の実績は、14/12末のみを記載しています。

## 基礎利益 (1)

## 基礎利益 (調整後) の変動要因 (1)(2)



(1) 第一生命、第一フロンティア生命、ネオファースト生命(2014年7-12月のみ)の基礎利益、TALの修正利益(税引前換算)、第一生命ベトナムの税引前利益を合算し、第一生命グループ内の内部取引の一部を相殺。

(2) 基礎利益(調整後) = 基礎利益 ± 変額保険の最低保証リスクに係る責任準備金繰入(戻入)額



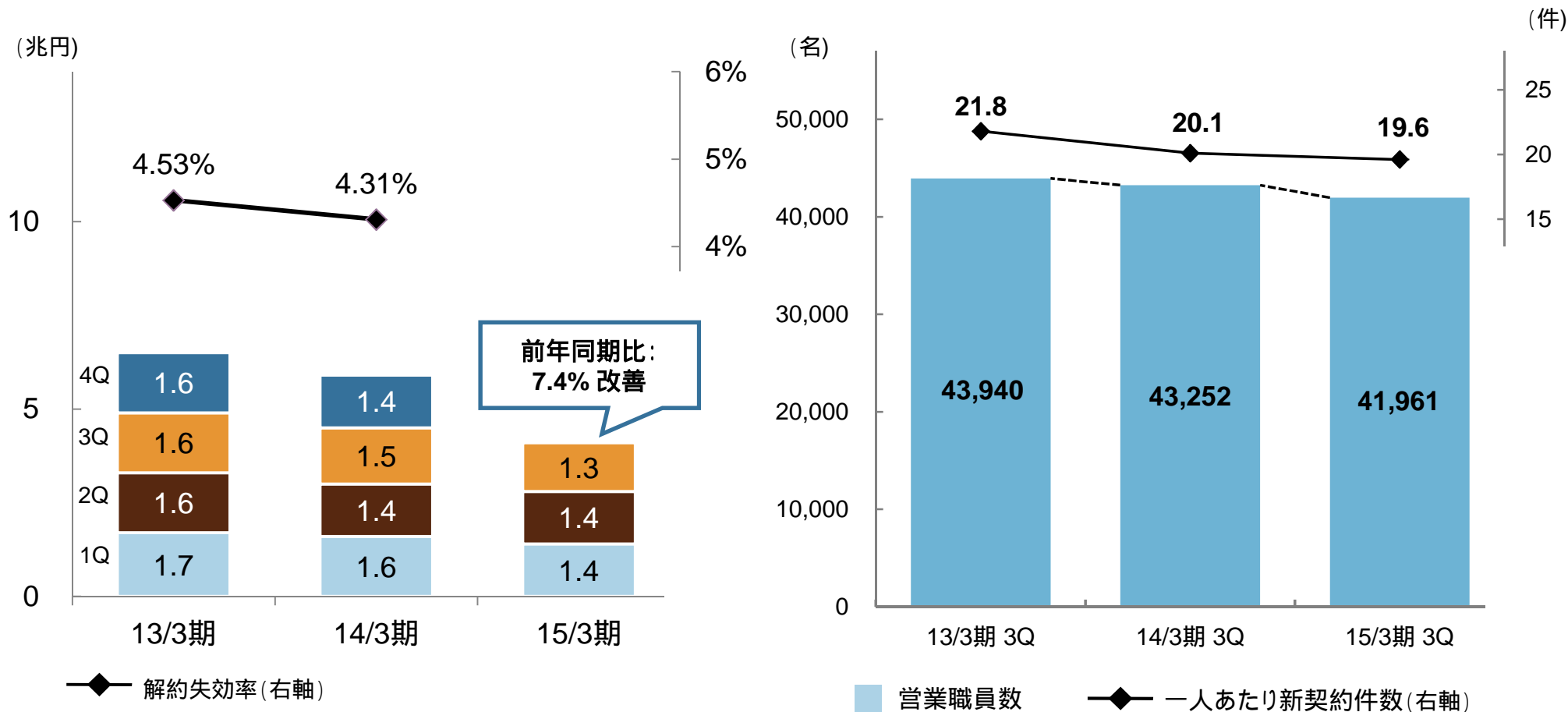
# 第一生命単体業績 – 解約失効高、営業職員数

一生涯のパートナー

第一生命

## 解約失効高(個人保険・個人年金)

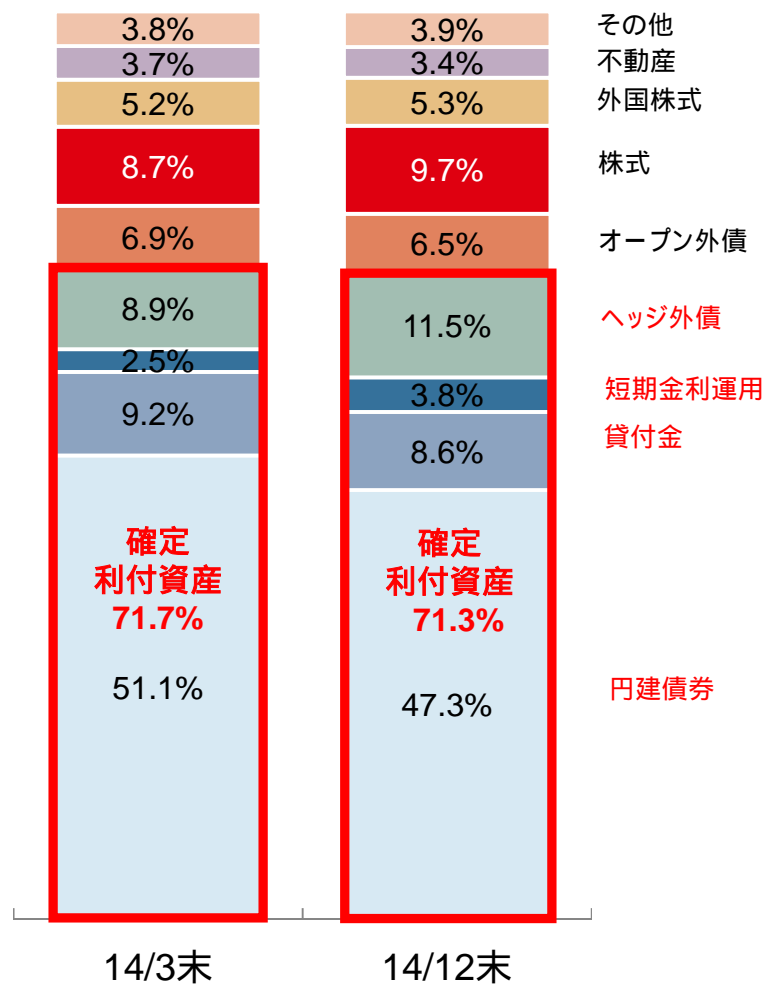
## 営業職員数および生産性 (1)(2)



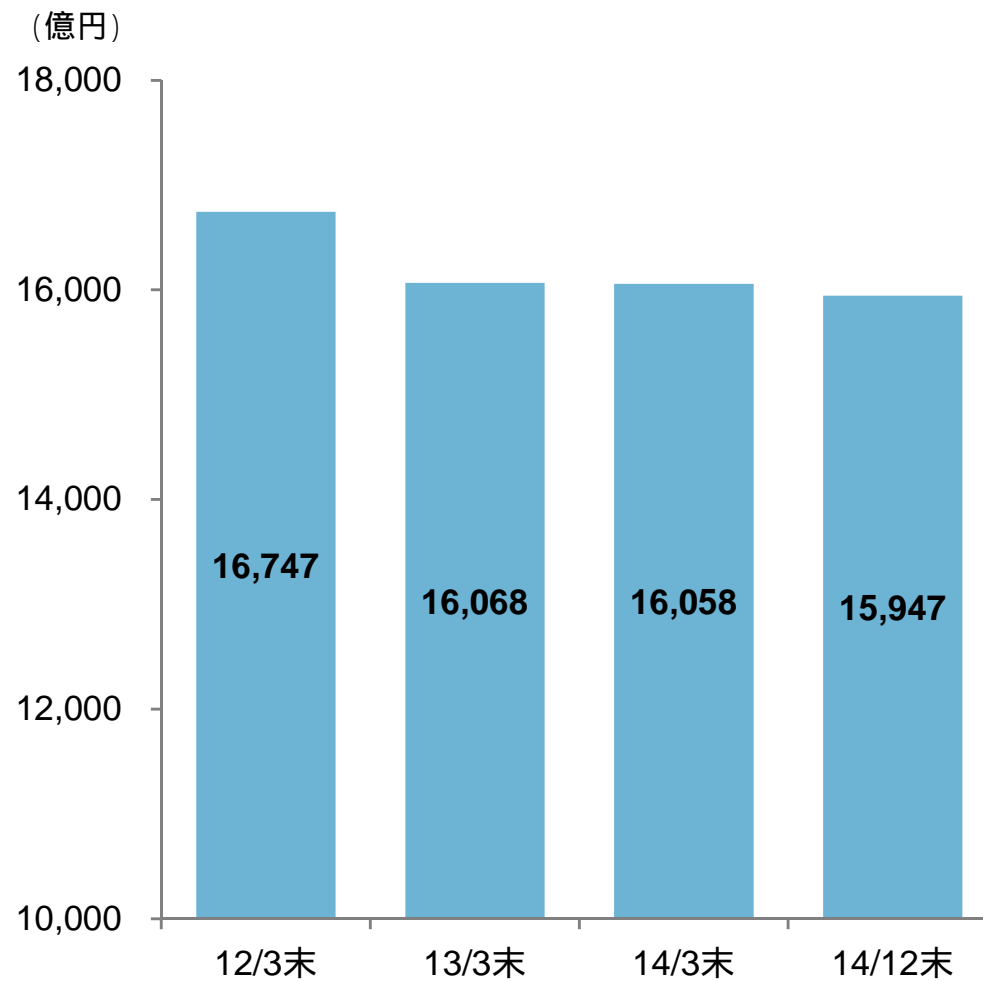
(1) 営業職員については、第一生命と委任契約を締結しかつ生命保険募集人登録をしている者のうち、その他補助的業務に従事する者を除いております。  
 (2) 各期間における新契約件数(転換含む)を分子、各期間の営業職員数(補助的業務に従事する者を除く)の平均値を分母として計算しています。

# 第一生命単体業績 - 一般勘定資産運用の状況

## 資産の構成 (一般勘定) (1)



## 国内株式の簿価 (2)



(1) 貸借対照表価額ベース

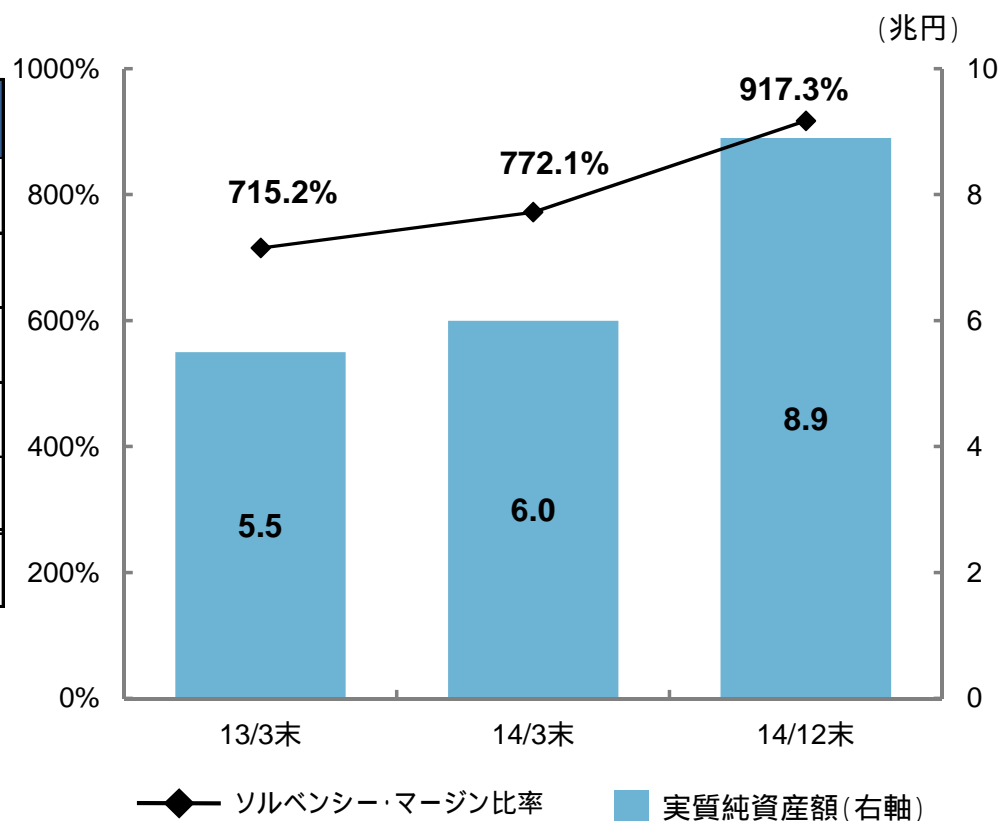
(2) 国内株式のうち時価のあるもの(子会社・関連会社株式、非上場国内株式は除く)

## 含み損益(一般勘定)

## ソルベンシー・マージン比率 および実質純資産額

(億円)

|       | 14/3末  | 14/12末 | 増減      |
|-------|--------|--------|---------|
| 有価証券  | 30,056 | 53,491 | +23,434 |
| 国内債券  | 13,813 | 24,611 | +10,798 |
| 国内株式  | 9,318  | 15,184 | +5,866  |
| 外国証券  | 6,422  | 12,960 | +6,537  |
| 不動産   | 482    | 672    | +189    |
| その他共計 | 30,505 | 54,947 | +24,442 |



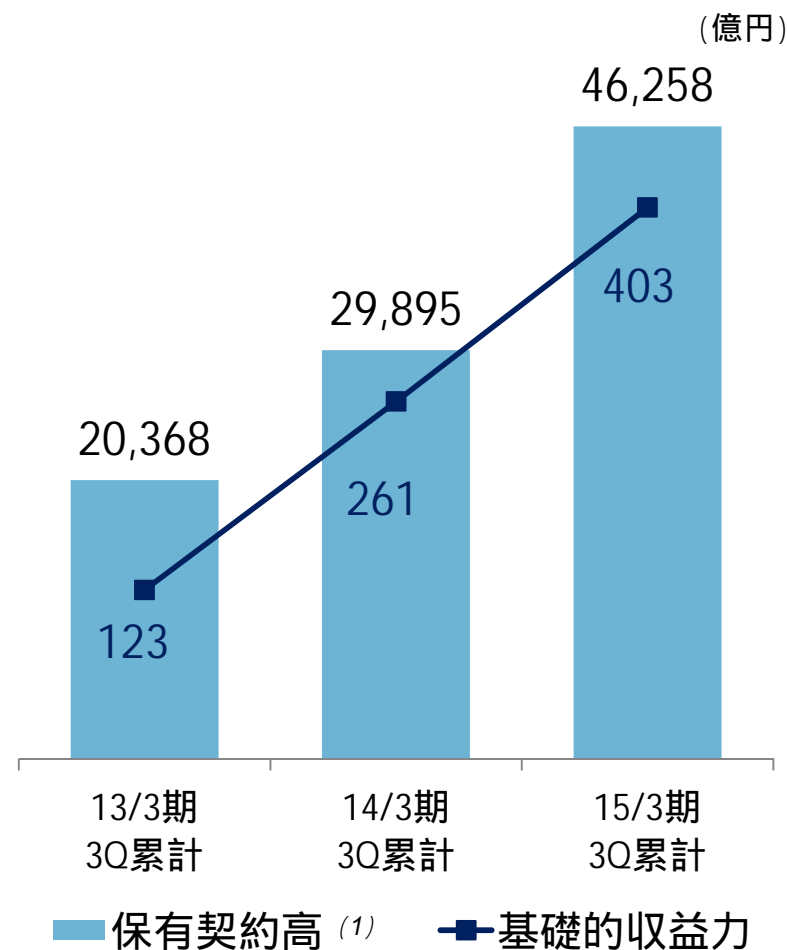
< 参考 > 連結ソルベンシー・マージン比率:  
2014年12月末 907.7%

収支の状況

(億円)

|  | 14/3期<br>3Q累計 | 15/3期<br>3Q累計 |
|--|---------------|---------------|
| 経常収益   | 10,364        | 16,877        |
| うち保険料等収入   | 8,990         | 14,185        |
| うち変額商品   | 2,363         | 1,458         |
| うち円建定額商品   | 2,815         | 2,164         |
| うち外貨建定額商品  | 2,930         | 9,187         |
| うち資産運用収益   | 1,374         | 2,692         |
| うち最低保証リスクに対するヘッジ利益(A)                              | -             | -             |
| 経常費用   | 10,489        | 16,953        |
| うち責任準備金等繰入額  | 7,254         | 12,421        |
| うち最低保証リスクに係る責任準備金繰入額(は戻入)(B)                       | 14            | 26            |
| うち市場価格調整(MVA)に係る責任準備金繰入額(は戻入)(C)                   | 13            | 275           |
| うち危険準備金繰入額(D)                                      | 129           | 133           |
| うち資産運用費用   | 360           | 71            |
| うち最低保証リスクに対するヘッジ損失(E)                              | 260           | 58            |
| 経常利益(は損失)  | 124           | 75            |
| 純利益(は損失)   | 130           | 90            |
| (参考) 基礎的収益力<br>= 純利益 - (A) + (B) + (C) + (D) + (E) | 261           | 403           |

保有契約高と基礎的収益力



(1) 保有契約高は各期間の末日時点

## 主要業績

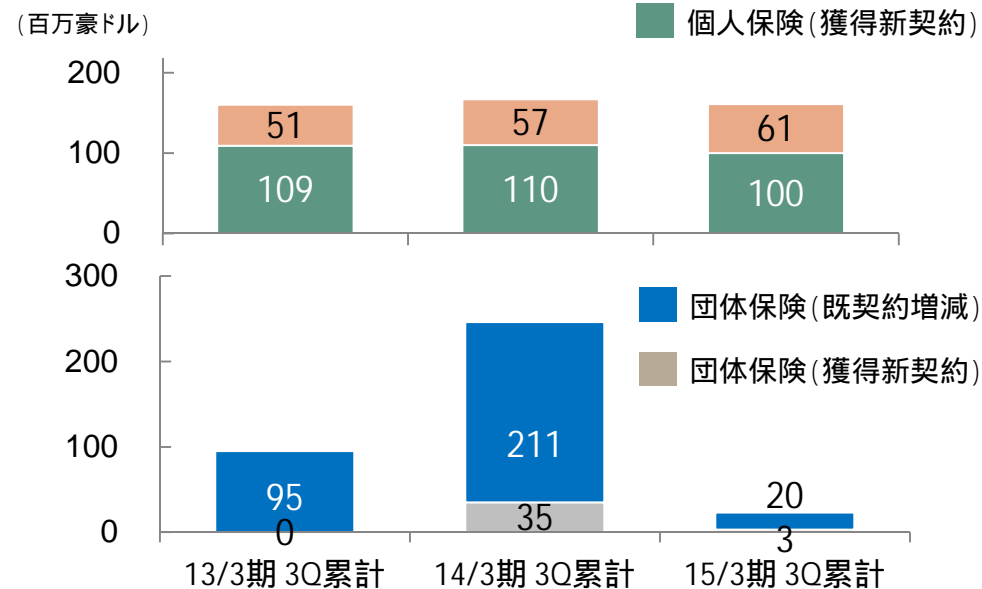
|                                     | (百万豪ドル)       |               |           |
|-------------------------------------|---------------|---------------|-----------|
|                                     | 14/3期<br>3Q累計 | 15/3期<br>3Q累計 | 前年<br>同期比 |
| 経常収益 (2)                            | 2,062         | 2,362         | + 15%     |
| うち保険料等収入 (2)                        | 1,688         | 2,067         | + 23%     |
| 経常利益 (2)                            | 85            | 150           | + 75%     |
| 純利益(A) (2)                          | 52            | 109           | + 111%    |
| 修正額(B)                              | 31            | 6             |           |
| うち負債割引率の変化                          | 8             | 20            |           |
| うち償却負担                              | 15            | 16            |           |
| その他                                 | 7             | 11            |           |
| 修正利益=(A)+(B)<br>(Underlying profit) | 84            | 116           | + 39%     |

### <参考>

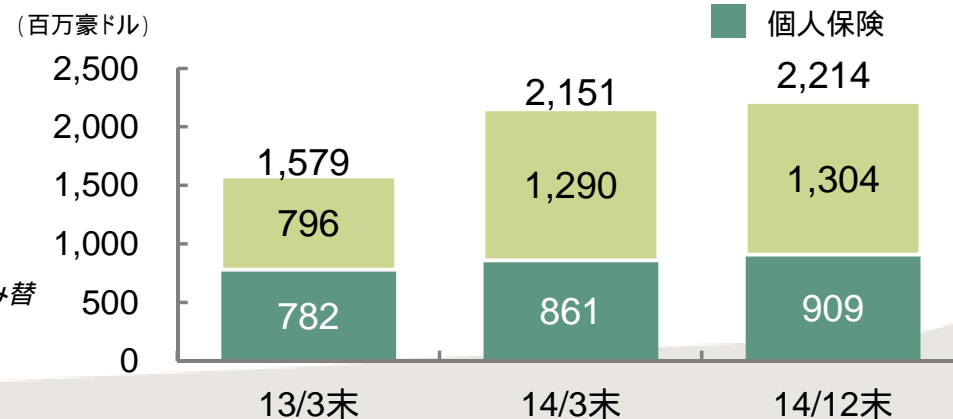
|            | 13/12末 | 14/12末 |
|------------|--------|--------|
| 為替レート(豪ドル) | 93.24円 | 98.07円 |

- (1) 連結対象の豪持株会社(TAL Dai-ichi Life Australia Pty Ltd)に係る数値  
 (2) オーストラリアの会計基準で作成した財務諸表を、当社の開示基準に準じて組み替えた上で開示しております(修正額及び修正利益を除く)

## 新契約年換算保険料



## 保有契約年換算保険料



# 第一生命グループ業績予想 - 2015年3月期業績予想

- 連結純利益は通期業績予想を上回る進捗も、以下の理由で通期の業績予想を据え置き
  - 法人実効税率の引き下げにより繰延税金資産の取り崩しが見込まれる
  - 世界的な金利低下や欧州債務危機の再燃懸念等、金融市場環境を見極める必要がある

(億円)

|                         | 14/3期         | 15/3期(予)<br>2014/11/14<br>発表予想 | 増減             |
|-------------------------|---------------|--------------------------------|----------------|
| <b>経常収益</b>             | <b>60,449</b> | <b>64,090</b>                  | <b>+ 3,640</b> |
| 第一生命単体                  | 43,846        | 44,000                         | + 153          |
| 第一フロンティア                | 14,178        | 17,370                         | + 3,191        |
| TAL (百万豪ドル)             | 2,849         | 3,440                          | + 590          |
| <b>経常利益</b>             | <b>3,047</b>  | <b>3,180</b>                   | <b>+ 132</b>   |
| 第一生命単体                  | 3,076         | 3,100                          | + 23           |
| 第一フロンティア                | 158           | 30                             | + 128          |
| TAL (百万豪ドル)             | 139           | 130                            | 9              |
| <b>当期純利益</b>            | <b>779</b>    | <b>800</b>                     | <b>+ 20</b>    |
| 第一生命単体                  | 855           | 790                            | 65             |
| 第一フロンティア <sup>(1)</sup> | 152           | 60                             | + 92           |
| TAL (百万豪ドル)             | 90            | 90                             | + 0            |
| <b>1株当たり配当金</b>         | <b>20円</b>    | <b>25円</b>                     | <b>+5円</b>     |

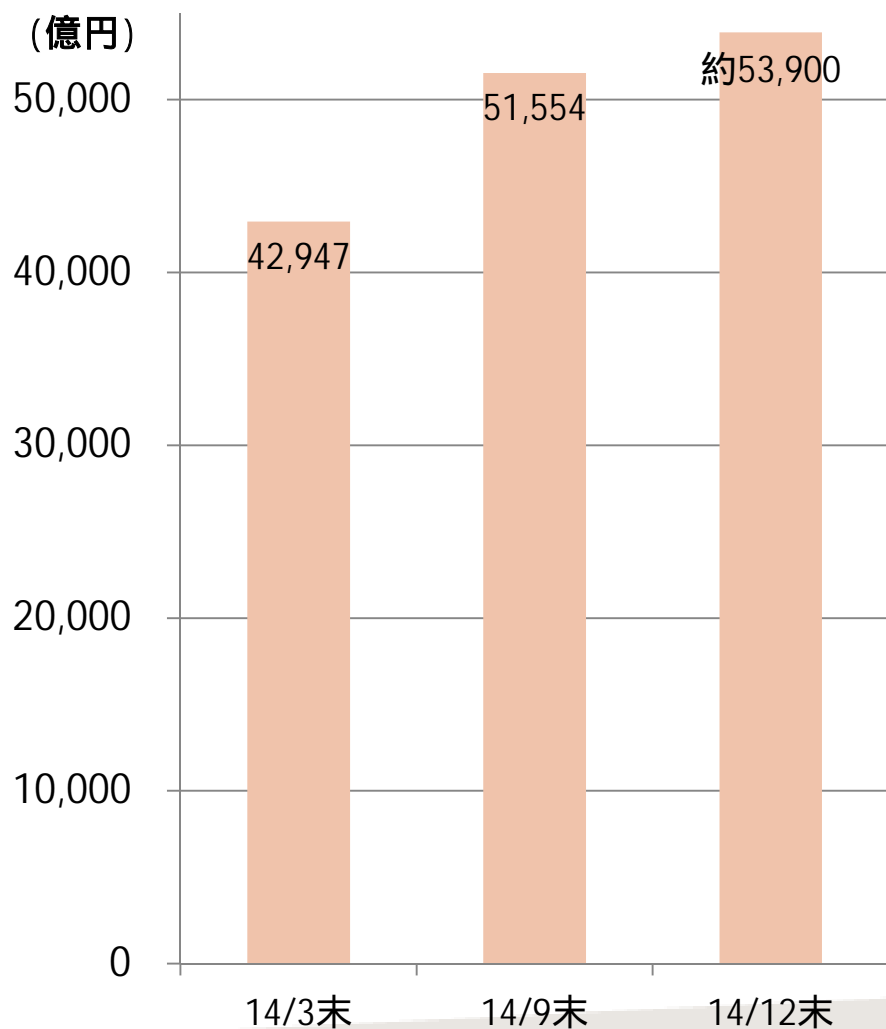
(参考: 基礎利益)

|          |       |         |     |
|----------|-------|---------|-----|
| 第一生命グループ | 4,461 | 4,400程度 | 61  |
| 第一生命単体   | 3,998 | 4,000程度 | + 1 |

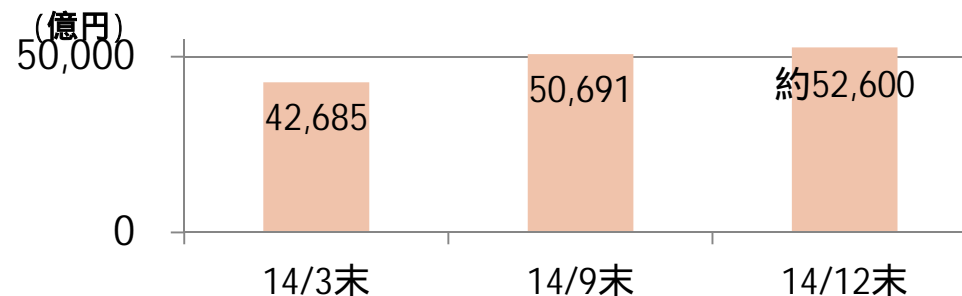
(1) 持分考慮後(2014年3月期)

■ 良好な経済環境、新契約の獲得により、グループ各社ともにEVが増加

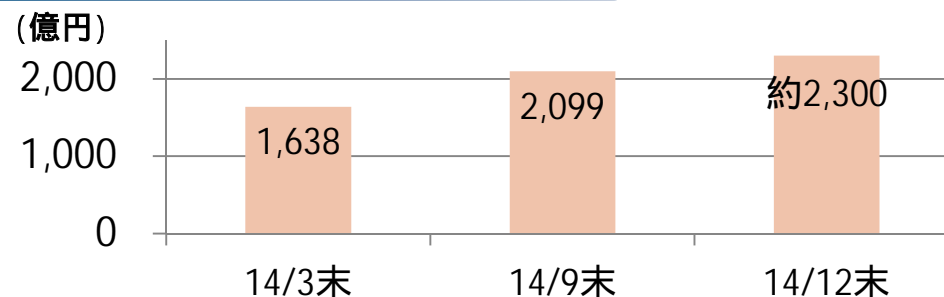
## 第一生命グループのEEV(試算値)



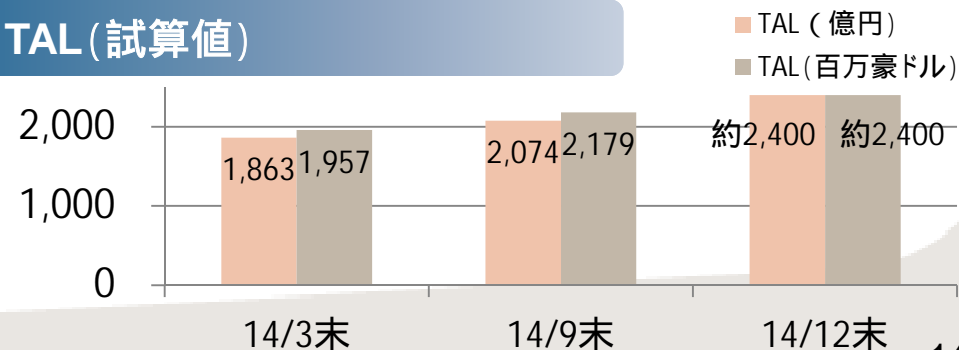
## 第一生命(単体、試算値)



## 第一フロンティア生命(試算値)



## TAL(試算値)

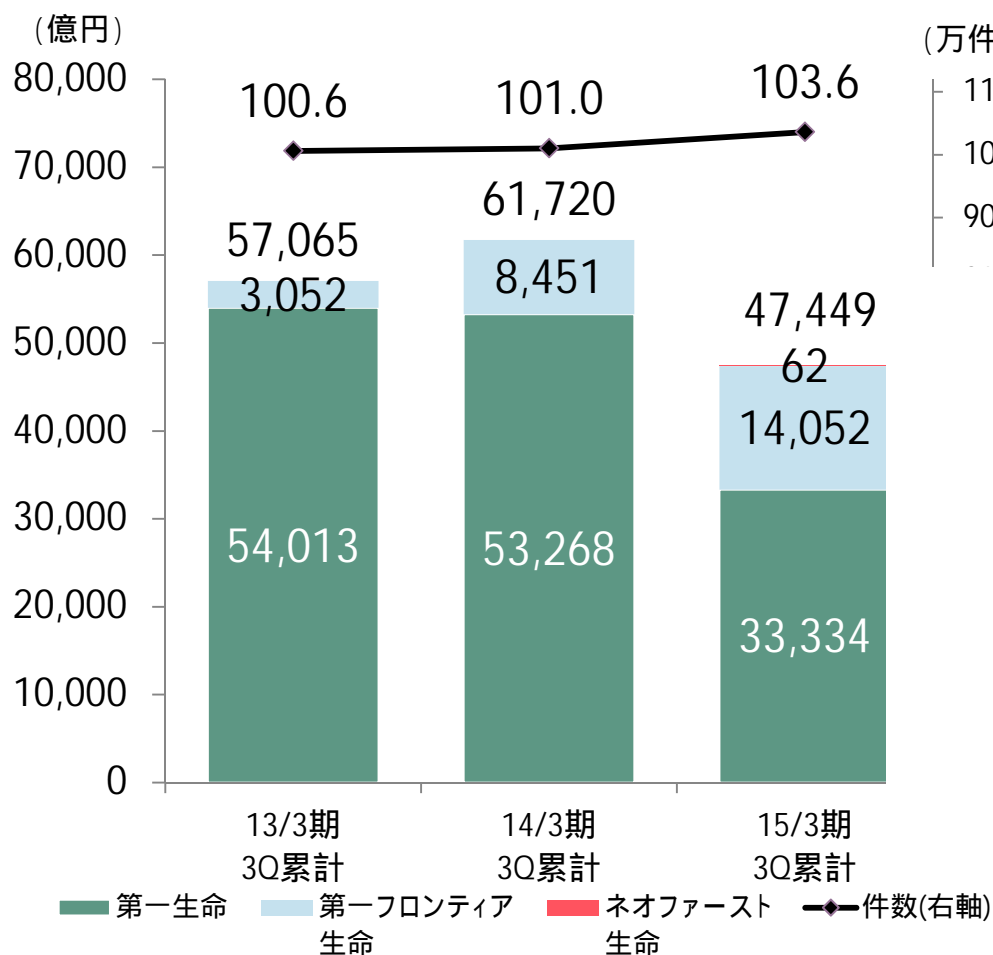


## 参考データ

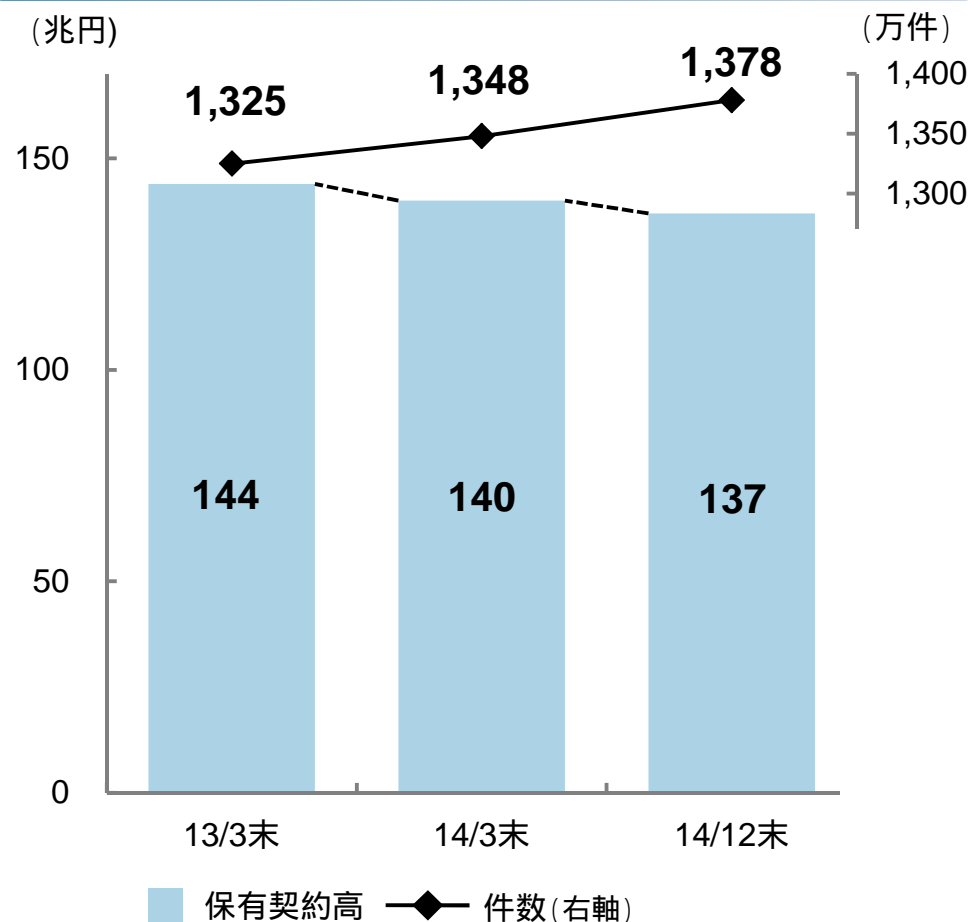


# 参考データ - 契約高の動向(個人保険・個人年金保険)

## 新契約高 (1)



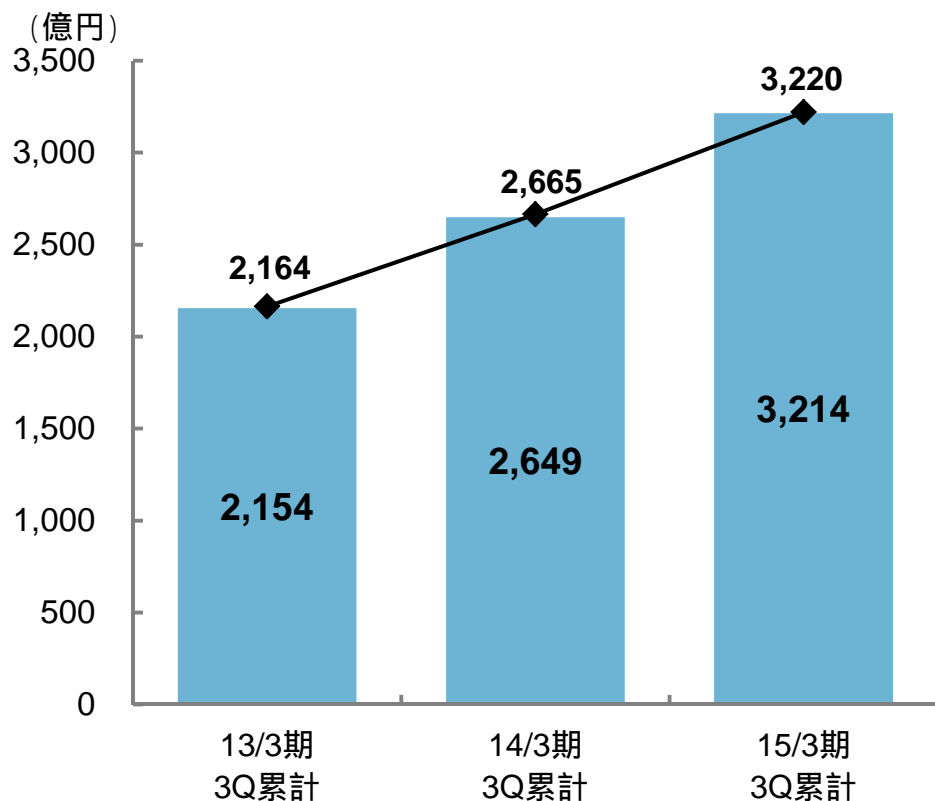
## 保有契約高 (1)



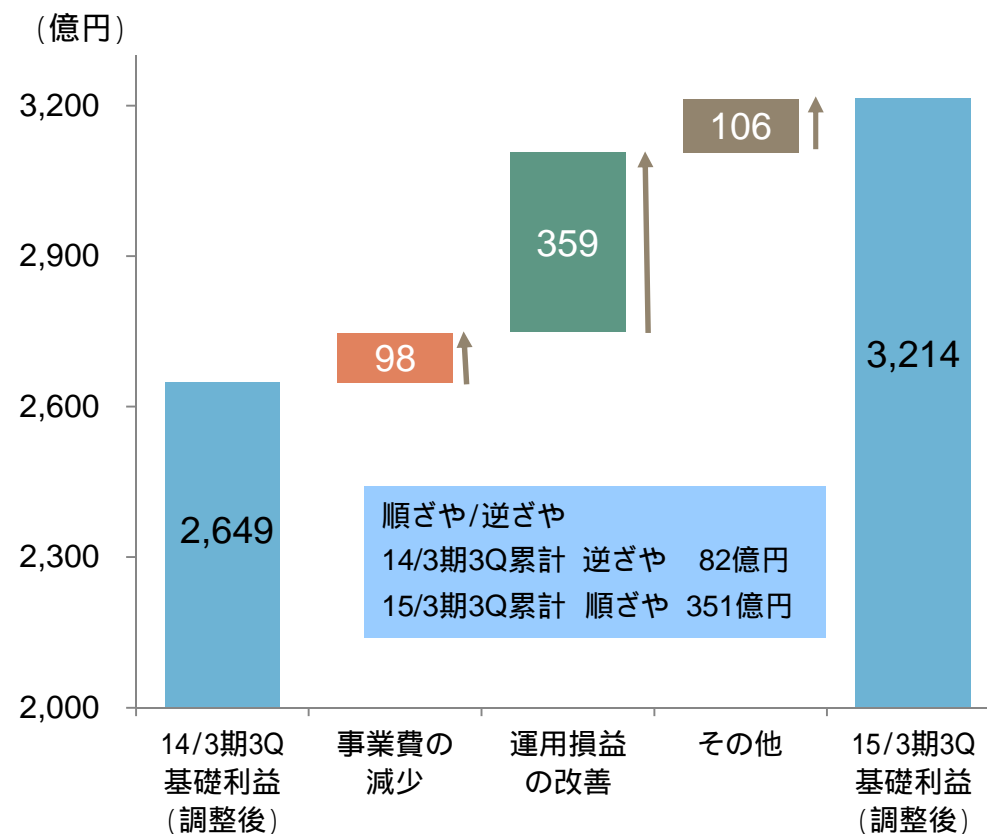
- (1) 第一生命、第一フロンティア生命、ネオファースト生命の合算ベース。ネオファースト生命の新契約高は、15/3期2Q・3Q(7-12月)のみを記載し、保有契約高は14/12末のみを記載しています。
- (2) 契約高とは、生命保険会社が保障する金額の総合計額です。当社が成長分野の一つとして取り組む医療・介護等の第三分野商品は、死亡保障を主とする従来の第一分野商品と比べ、契約高が一般的に低くなります。

## 基礎利益

## 基礎利益(調整後)の変動要因(1)



◆ 基礎利益    ■ 基礎利益(調整後) (1)

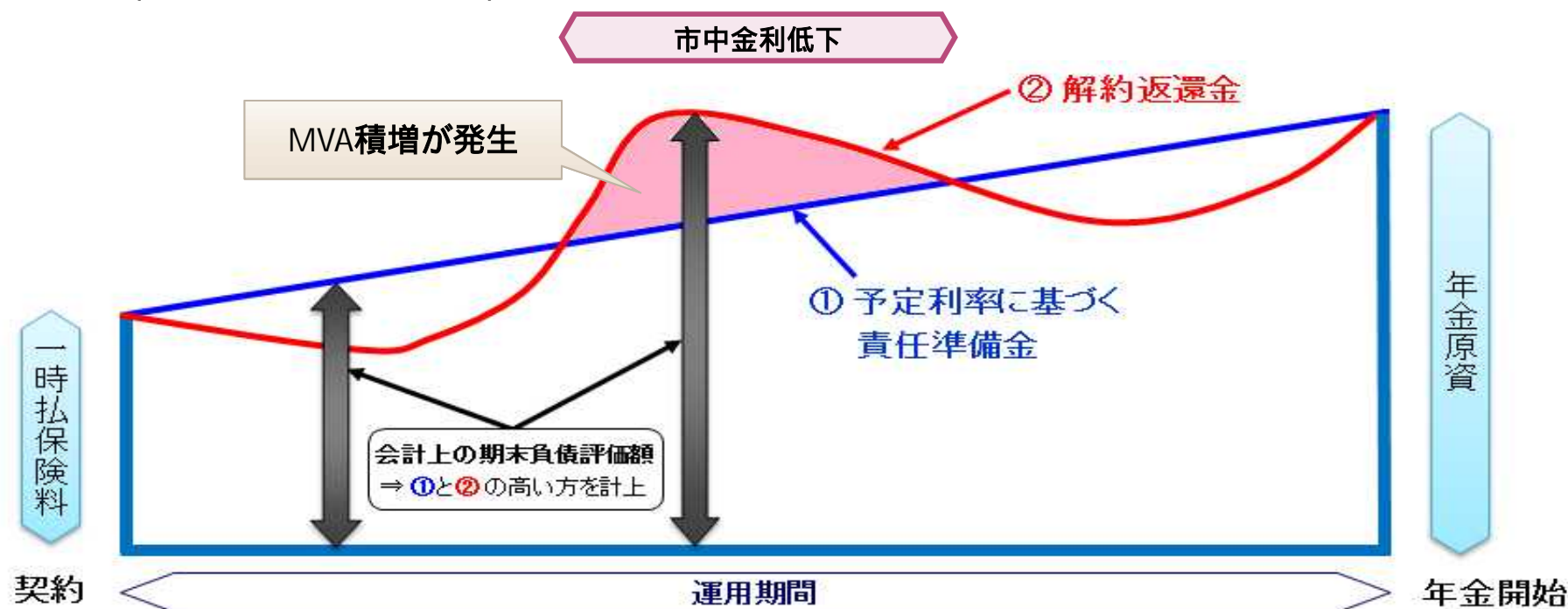


(1) 基礎利益(調整後) = 基礎利益 ± 変額保険の最低保証リスクに係る責任準備金繰入(戻入)額

# 第一フロンティア生命の保険商品に係る市場価格調整について

- 第一フロンティア生命(DFL)の保険商品には、解約時に市中金利変動に伴う運用資産の価値変動を解約返還金額に反映させる「市場価格調整(MVA)」を設定するものがある
- MVA付き商品の会計上の負債は、「解約返還金」と「予定利率により定められた責任準備金」の大きい方を計上する
  - 負債側で、金利低下により「解約返還金」が「責任準備金」を上回る場合、責任準備金の積増しが発生。
- 資産側の債券価格の上昇分(含み益)は損益計算書に反映されないため、会計上は収支が悪化
  - あくまで会計上の一時的な評価の変動。解約時に債券が売却され、含みが実現されるので、実質的な損失ではない。また金利が上昇に転じれば積み増し分は取り崩す。

【イメージ図(MVA付個人年金の例)】



# 参考データ - 第一生命(単体)財務諸表(要約)

一生のパートナー

第一生命

## 損益計算書<sup>(1)</sup>

(億円)

|             | 14/3期<br>3Q累計 | 15/3期<br>3Q累計 | 増減     |
|-------------|---------------|---------------|--------|
| 経常収益        | 32,684        | 34,588        | +1,904 |
| 保険料等収入      | 21,009        | 23,166        | +2,157 |
| 資産運用収益      | 9,295         | 8,852         | 443    |
| うち利息・配当金等収入 | 5,560         | 5,898         | +337   |
| うち有価証券売却益   | 1,738         | 1,314         | 424    |
| うち特別勘定資産運用益 | 1,759         | 1,465         | 293    |
| その他経常収益     | 2,379         | 2,569         | +190   |
| 経常費用        | 30,346        | 31,785        | +1,439 |
| うち保険金等支払金   | 17,792        | 19,797        | +2,005 |
| うち責任準備金等繰入額 | 4,822         | 4,800         | 22     |
| うち資産運用費用    | 1,546         | 1,201         | 344    |
| うち有価証券売却損   | 490           | 200           | 290    |
| うち有価証券評価損   | 8             | 5             | 2      |
| うち金融派生商品費用  | 400           | 261           | 139    |
| うち事業費       | 3,025         | 2,926         | 98     |
| 経常利益        | 2,338         | 2,803         | +465   |
| 特別利益        | 23            | 29            | +5     |
| 特別損失        | 289           | 183           | 105    |
| 契約者配当準備金繰入額 | 702           | 784           | +81    |
| 税引前純利益      | 1,370         | 1,865         | +495   |
| 法人税等合計      | 541           | 551           | +10    |
| 純利益         | 828           | 1,313         | +484   |

## 貸借対照表

(億円)

|                | 14/3末   | 14/12末  | 増減      |
|----------------|---------|---------|---------|
| 資産の部合計         | 340,288 | 365,612 | +25,324 |
| うち現預金・コール      | 9,084   | 14,210  | +5,125  |
| うち買入金銭債権       | 2,758   | 2,689   | 68      |
| うち有価証券         | 280,051 | 299,159 | +19,107 |
| うち貸付金          | 30,231  | 30,464  | +233    |
| うち有形固定資産       | 12,155  | 11,941  | 214     |
| うち繰延税金資産       | 111     | -       | 111     |
| 負債の部合計         | 320,569 | 332,063 | +11,493 |
| うち保険契約準備金      | 297,440 | 302,088 | +4,648  |
| うち責任準備金        | 291,992 | 296,726 | +4,733  |
| うち危険準備金        | 5,310   | 5,445   | +135    |
| うち退職給付引当金      | 4,071   | 3,964   | 107     |
| うち価格変動準備金      | 1,164   | 1,269   | +105    |
| うち繰延税金負債       | -       | 4,045   | +4,045  |
| 純資産の部合計        | 19,718  | 33,549  | +13,830 |
| うち株主資本合計       | 6,962   | 10,854  | +3,892  |
| うち評価・換算差額等合計   | 12,749  | 22,686  | +9,936  |
| うちその他有価証券評価差額金 | 13,158  | 22,531  | +9,372  |
| うち土地再評価差額金     | 383     | 385     | 2       |

(1) 特別勘定資産運用損(益)は、責任準備金の戻入れ(繰入れ)で相殺されるため、経常利益に影響するものではありません

## 参考データ - 第一フロンティア生命財務諸表(要約)

一生のパートナー

第一生命

### 損益計算書

(億円)

|             | 14/3期<br>3Q累計 | 15/3期<br>3Q累計 | 増減     |
|-------------|---------------|---------------|--------|
| 経常収益        | 10,364        | 16,877        | +6,512 |
| うち保険料等収入    | 8,990         | 14,185        | +5,194 |
| うち資産運用収益    | 1,374         | 2,692         | +1,318 |
| 経常費用        | 10,489        | 16,953        | +6,464 |
| うち保険金等支払金   | 2,499         | 3,677         | +1,177 |
| うち責任準備金等繰入額 | 7,254         | 12,421        | +5,166 |
| うち資産運用費用    | 360           | 71            | 289    |
| うち事業費       | 339           | 703           | +363   |
| 経常利益(は損失)   | 124           | 75            | +48    |
| 特別損益        | 5             | 14            | 8      |
| 税引前純利益(は損失) | 129           | 89            | +40    |
| 法人税等合計      | 1             | 0             | 0      |
| 純利益(は損失)    | 130           | 90            | +40    |

### 貸借対照表

(億円)

|           | 14/3末  | 14/12末 | 増減      |
|-----------|--------|--------|---------|
| 資産の部合計    | 33,924 | 46,829 | +12,905 |
| うち現預金・コール | 780    | 1,342  | +561    |
| うち有価証券    | 32,206 | 44,082 | +11,875 |
| 負債の部合計    | 33,440 | 46,184 | +12,743 |
| うち保険契約準備金 | 32,883 | 45,304 | +12,421 |
| うち責任準備金   | 32,858 | 45,268 | +12,409 |
| うち危険準備金   | 1,072  | 1,206  | +133    |
| 純資産の部合計   | 483    | 645    | +162    |
| うち株主資本合計  | 403    | 313    | 90      |
| 資本金       | 1,175  | 1,175  | -       |
| 資本剰余金     | 675    | 675    | -       |
| 利益剰余金     | 1,446  | 1,536  | 90      |

## 損益計算書<sup>(1)(2)</sup>

(百万豪ドル)

|                             | 14/3期<br>3Q累計 | 15/3期<br>3Q累計 | 増減   |
|-----------------------------|---------------|---------------|------|
| 経常収益                        | 2,062         | 2,362         | +300 |
| 保険料等収入                      | 1,688         | 2,067         | +379 |
| 資産運用収益                      | 244           | 193           | 51   |
| その他経常収益                     | 129           | 101           | 28   |
| 経常費用                        | 1,976         | 2,212         | +235 |
| 保険金等支払金                     | 1,153         | 1,355         | +202 |
| 責任準備金等繰入額                   | 333           | 313           | 20   |
| 資産運用費用                      | 24            | 28            | +4   |
| 事業費                         | 401           | 433           | +32  |
| その他経常費用                     | 64            | 81            | +16  |
| 経常利益                        | 85            | 150           | +64  |
| 法人税等                        | 33            | 40            | +6   |
| 純利益                         | 52            | 109           | +57  |
| 修正利益<br>(Underlying profit) | 84            | 116           | +32  |

## 貸借対照表<sup>(1)(2)</sup>

(百万豪ドル)

|            | 14/3末 | 14/12末 | 増減   |
|------------|-------|--------|------|
| 資産の部合計     | 6,086 | 6,544  | +458 |
| 現預金        | 676   | 893    | +217 |
| 有価証券       | 2,852 | 2,964  | +112 |
| 有形固定資産     | 0     | 0      | +0   |
| 無形固定資産     | 1,271 | 1,243  | 28   |
| のれん        | 791   | 786    | 4    |
| その他の無形固定資産 | 480   | 457    | 23   |
| 再保険貸       | 72    | 120    | +47  |
| その他資産      | 1,213 | 1,321  | +108 |
| 負債の部合計     | 4,184 | 4,532  | +348 |
| 保険契約準備金    | 2,960 | 3,215  | +254 |
| 再保険借       | 385   | 368    | 17   |
| その他負債      | 721   | 840    | +118 |
| 繰延税金負債     | 117   | 108    | 8    |
| 純資産の部合計    | 1,901 | 2,011  | +109 |
| 株主資本合計     | 1,901 | 2,011  | +109 |
| 資本金        | 1,630 | 1,630  | -    |
| 利益剰余金      | 270   | 380    | +109 |

(1) 連結対象の豪持株会社(TAL Dai-ichi Life Australia Pty Ltd)に係る数値

(2) オーストラリアの会計基準で作成した財務諸表を、当社の開示基準に準じて組み替えた上で開示しております(修正利益を除く)

# 参考データ - 金融市場への感応度(2014年12月末、第一生命単体)

|      | 感応度 <sup>(1)</sup>   | 含み損益ゼロ水準 <sup>(2)</sup>  |
|------|--|--|
| 国内株式 | 日経平均株価<br>1,000円の変動で<br>1,700億円の増減<br>(2014年3月末:1,700億円)   | 日経平均株価<br>¥8,800<br>(2014年3月末: ¥9,200)                                       |
| 国内債券 | 10年国債利回り<br>10bpの変動で<br>2,600億円の増減<br>(2014年3月末:2,400億円)<br><br>その他有価証券区分:300億円の増減<br>(2014年3月末:300億円) | 10年国債利回り<br>1.2%<br>(2014年3月末:1.2%)<br><br>その他有価証券区分:1.4%<br>(2014年3月末:1.4%) |
| 外国証券 | ドル/円<br>1円の変動で<br>260億円の増減<br>(2014年3月末:280億円)   | ドル/円<br>\$1 = ¥95<br>(2014年3月末: ¥89)   |

(1) 各指標に対応する資産の時価総額の感応度

(2) 各指標に対応する資産の含み損益がゼロとなる水準。外国証券はドル円換算にて算出した、為替要因のみの含み損益がゼロとなる水準

本資料の問い合わせ先  
第一生命保険株式会社  
経営企画部 IR室  
電話:050 - 3780 - 6930

## 免責事項

本プレゼンテーション資料の作成にあたり、第一生命保険株式会社(以下「当社」という。)は当社が入手可能なあらゆる情報の正確性や完全性に依拠し、それを前提としていますが、その正確性または完全性について、当社は何ら表明または保証するものではありません。本プレゼンテーション資料に記載された情報は、事前に通知することなく変更されることがあります。本プレゼンテーション資料およびその記載内容について、当社の書面による事前の同意なしに、第三者が公開または利用することはできません。

将来の業績に関して本プレゼンテーション資料に記載された記述は、将来予想に関する記述です。将来予想に関する記述には、これに限りませんが「信じる」、「予期する」、「計画」、「戦略」、「期待する」、「予想する」、「予測する」または「可能性」や将来の事業活動、業績、出来事や状況を説明するその他類似した表現を含みます。将来予想に関する記述は、現在入手可能な情報をもとにした当社の経営陣の判断に基づいています。そのため、これらの将来に関する記述は、様々なリスクや不確定要素に左右され、実際の業績は将来に関する記述に明示または黙示された予想とは大幅に異なる場合があります。したがって、将来予想に関する記述に依拠することのないようご注意ください。新たな情報、将来の出来事やその他の発見に照らして、将来予想に関する記述を変更または訂正する一切の義務を当社は負いません。



2015年3月期第3四半期報告 財務・業績の概況

①契約の状況等

|                  |       | 2015年3月期    |        | 2014年3月期 | 2014年3月期    |
|------------------|-------|-------------|--------|----------|-------------|
|                  |       | 第3四半期       | 前年同期比  |          |             |
| 新契約年換算保険料(グループ)  | (百万円) | 242,061     | +28.9  | -        | 187,849     |
| うち第一生命分          | (百万円) | 100,106     | +11.4  | -        | 89,848      |
| うち第三分野           | (百万円) | 36,433      | △ 1.4  | -        | 36,954      |
| 保有契約年換算保険料(グループ) | (百万円) | 2,555,641   | +6.1   | +4.8     | 2,407,630   |
| うち第一生命分          | (百万円) | 2,021,773   | +0.1   | +0.3     | 2,019,142   |
| うち第三分野           | (百万円) | 553,088     | +3.1   | +2.4     | 536,238     |
| 連結保険料等収入         | (百万円) | 3,946,032   | +25.1  | -        | 3,153,491   |
| 保険料等収入(第一生命分)    | (百万円) | 2,316,686   | +10.3  | -        | 2,100,954   |
| うち個人保険分野         | (百万円) | 1,480,859   | +7.3   | -        | 1,380,416   |
| うち団体保険分野         | (百万円) | 807,460     | +17.4  | -        | 687,499     |
| 新契約高             | (百万円) | 4,744,910   | △ 23.1 | -        | 6,172,043   |
| うち第一生命分          | (百万円) | 3,333,496   | △ 37.4 | -        | 5,326,844   |
| 保有契約高            | (百万円) | 137,525,277 | △ 2.9  | △ 1.9    | 141,586,925 |
| うち第一生命分          | (百万円) | 132,237,039 | △ 4.6  | △ 3.4    | 138,597,369 |
| 解約・失効高           | (百万円) | 4,500,356   | △ 5.8  | -        | 4,777,130   |
| うち第一生命分          | (百万円) | 4,290,696   | △ 7.4  | -        | 4,635,709   |
| 解約・失効率           | (%)   | 3.20        | -      | -        | 3.32        |
| うち第一生命分          | (%)   | 3.13        | -      | -        | 3.27        |

(注)1. 保険料等収入以外は個人保険+個人年金保険

※前年同期比、前年度末比は増減比率

- グループとは第一生命、第一フロンティア生命、ネオファースト生命、TAL Dai-ichi Life Australia Pty Ltd、第一生命ベトナムの5社
- 2014年11月25日に、損保ジャパン・ディー・アイ・ワイ生命からネオファースト生命へ商号変更(社名変更)を実施
- 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(一時払契約等は、保険料を保険期間で除した金額)
- 保険料等収入は保険料と再保険収入の合算値(損益計算書ベースの金額)を掲載
- 保険料等収入のうち個人保険分野は個人保険+個人年金、団体保険分野は団体保険+団体年金の合計保険料(再保険収入は含まない)
- 解約・失効は、失効後復活契約を失効と相殺せずに算出、主契約が継続している「減額」・「特約解約」を除く
- 新契約高、保有契約高、解約・失効高は第一生命、第一フロンティア生命、ネオファースト生命の合算値  
第一生命、第一フロンティア生命、ネオファースト生命の保険料等収入の合算値は3,737,084百万円(前年同期比増減率+24.6%)
- 解約・失効率は第一生命、第一フロンティア生命の合算値
- ネオファースト生命の新契約年換算保険料、保険料等収入、新契約高、解約・失効高は2014年7-12月の数値

②資産の状況等

(連結)

|               |      | 2015年3月期   |        | 2014年3月期末 |
|---------------|------|------------|--------|-----------|
|               |      | 第3四半期会計期間末 | 前年度末比  |           |
| 総資産           | (億円) | 415,930    | +10.3  | 377,051   |
| 実質純資産額        | (億円) | 92,717     | +50.4  | 61,657    |
| ソルベンシー・マージン比率 | (%)  | 907.7      | +150.8 | 756.9     |

(注)2015年3月期第3四半期末の実質純資産額、ソルベンシー・マージン比率については、法令等の規定に準じて、当社が妥当と考える手法により算出

※前年度末比は増減比率(ソルベンシー・マージン比率は増減ポイント)

(第一生命単体)

|               |      | 2015年3月期   |        | 2014年3月期末 |
|---------------|------|------------|--------|-----------|
|               |      | 第3四半期会計期間末 | 前年度末比  |           |
| 総資産           | (億円) | 365,612    | +7.4   | 340,288   |
| 実質純資産額        | (億円) | 89,409     | +48.5  | 60,197    |
| 実質純資産額/一般勘定資産 | (%)  | 25.3       | -      | 18.3      |
| ソルベンシー・マージン比率 | (%)  | 917.3      | +145.2 | 772.1     |

(注)2015年3月期第3四半期末の実質純資産額、ソルベンシー・マージン比率については、法令等の規定に準じて、当社が妥当と考える手法により算出

※前年度末比は増減比率(ソルベンシー・マージン比率は増減ポイント)

③基礎利益

|                          |       | 2015年3月期  |        | 2014年3月期 | 2014年3月期 |
|--------------------------|-------|-----------|--------|----------|----------|
|                          |       | 第3四半期累計期間 | 前年同期比  |          |          |
| グループ基礎利益                 | (百万円) | 341,743   | +12.8  | 302,842  | 446,164  |
| うち第一、第一フロンティア、ネオファースト合算値 | (百万円) | 325,929   | +11.5  | 292,189  | 428,444  |
| うち第一生命                   | (百万円) | 322,098   | +20.8  | 266,570  | 399,813  |
| うち第一フロンティア生命             | (百万円) | 3,549     | △ 86.1 | 25,619   | 28,630   |
| うちネオファースト生命              | (百万円) | 282       | -      | -        | -        |

(注)1. グループ基礎利益には第一生命、第一フロンティア生命、ネオファースト生命の基礎利益、TAL Dai-ichi Life Australia Pty LtdのUnderlying Profit(税引前換算)、第一生命ベトナムの税引前四半期純利益を合算し、

第一生命グループ内の内部取引の一部を相殺した数値を掲載

2. ネオファースト生命については、2014年7-12月の数値

3. ネオファースト生命は2014年8月より第一生命グループとなったため、前年同期比ならびに2014年3月期第3四半期累計期間および2014年3月期の実績は掲載せず

④基礎利益の内訳

(第一生命、第一フロンティア生命、ネオファースト生命の合算値)

|  |       | 2015年3月期  |       | 2014年3月期  |          |
|--|-------|-----------|-------|-----------|----------|
|  |       | 第3四半期累計期間 | 前年同期比 | 第3四半期累計期間 | 2014年3月期 |
| 基礎利益 A                                 | (百万円) | 325,929   | +11.5 | 292,189   | 428,444  |
| うち最低保証に係る一般勘定責任準備金の繰入・戻入の影響 B          | (百万円) | △ 1,962   | -     | 117       | △ 6,439  |
| 基礎利益(最低保証に係る一般勘定責任準備金の繰入・戻入の影響を除く) A-B | (百万円) | 327,892   | +12.3 | 292,072   | 434,884  |

(注)1. ネオファースト生命については、2014年7-12月の数値

※前年同期比は増減比率

2. 最低保証に係る一般勘定責任準備金とは、変額年金保険の最低保証リスクに対して、標準責任準備金制度の一環として積み立てているもの

最低保証に係る一般勘定責任準備金を繰り入れた場合は基礎利益を減少させる要因に、また、最低保証に係る一般勘定責任準備金を戻し入れた場合は基礎利益を増加させる要因になる

(第一生命単体)

|  |       | 2015年3月期  |       | 2014年3月期  |          |
|--|-------|-----------|-------|-----------|----------|
|  |       | 第3四半期累計期間 | 前年同期比 | 第3四半期累計期間 | 2014年3月期 |
| 基礎利益 A                                 | (百万円) | 322,098   | +20.8 | 266,570   | 399,813  |
| うち最低保証に係る一般勘定責任準備金の繰入・戻入の影響 B          | (百万円) | 677       | △58.0 | 1,613     | 1,251    |
| 基礎利益(最低保証に係る一般勘定責任準備金の繰入・戻入の影響を除く) A-B | (百万円) | 321,420   | +21.3 | 264,957   | 398,562  |

(注)最低保証に係る一般勘定責任準備金とは、変額年金保険の最低保証リスクに対して、標準責任準備金制度の一環として積み立てているもの

※前年同期比は増減比率

最低保証に係る一般勘定責任準備金を繰り入れた場合は基礎利益を減少させる要因に、また、最低保証に係る一般勘定責任準備金を戻し入れた場合は基礎利益を増加させる要因になる

⑤準備金

|                 |       | 2015年3月期   |          | 2014年3月期末  |       |
|-----------------|-------|------------|----------|------------|-------|
|                 |       | 第3四半期会計期間末 | 前年度末比    | 第3四半期会計期間末 | 前年度末比 |
| 責任準備金(除く危険準備金)  | (百万円) | 29,128,071 | +459,895 | 28,668,175 |       |
| うち一般勘定(除く危険準備金) | (百万円) | 27,864,002 | +414,539 | 27,449,462 |       |
| うち特別勘定(除く危険準備金) | (百万円) | 1,264,068  | +45,356  | 1,218,712  |       |
| 価格変動準備金         | (百万円) | 126,953    | +10,500  | 116,453    |       |
| 危険準備金           | (百万円) | 544,593    | +13,500  | 531,093    |       |
| 危険準備積立金         | (百万円) | 43,120     | -        | 43,120     |       |
| 価格変動積立金         | (百万円) | 65,000     | -        | 65,000     |       |

(注)第一生命の実績を掲載

※前年度末比は増減

⑥含み損益

|        |       | 2015年3月期   |            | 2014年3月期末  |       |
|--------|-------|------------|------------|------------|-------|
|        |       | 第3四半期会計期間末 | 前年度末比      | 第3四半期会計期間末 | 前年度末比 |
| 有価証券   | (百万円) | 5,349,149  | +2,343,484 | 3,005,664  |       |
| うち国内株式 | (百万円) | 1,518,479  | +586,676   | 931,802    |       |
| うち国内債券 | (百万円) | 2,461,162  | +1,079,839 | 1,381,322  |       |
| うち外国証券 | (百万円) | 1,296,018  | +653,767   | 642,251    |       |
| 不動産    | (百万円) | 67,229     | +18,964    | 48,264     |       |
| その他共計  | (百万円) | 5,494,728  | +2,444,212 | 3,050,515  |       |

(注)1. 不動産の含み損益は国内不動産(含む借地権)を対象とし、再評価前の水準

※前年度末比は増減

2. 第一生命の実績を掲載

⑦資産の含み損益がゼロになる水準

|             |        | 2014年12月末時点 |  |
|-------------|--------|-------------|--|
| 国内株式(日経平均)  | (円)    | 8,800       |  |
| 国内株式(TOPIX) | (ポイント) | 710         |  |
| 国内債券        | (%)    | 1.2         |  |
| 外国証券        | (円)    | 95          |  |

(注)1. 株式は日経平均およびTOPIXに連動させ、株式の評価基準にあわせて算出

2. 国内債券は10年新発国債利回り換算し、小数点第一位まで算出

3. 外国証券はドル円換算にて算出

4. 第一生命の実績を掲載

⑧銀行窓販の状況(第一生命と第一フロンティア生命の合算値)

|        |           |       | 2015年3月期  |        | 2014年3月期  |          |
|--------|-----------|-------|-----------|--------|-----------|----------|
|        |           |       | 第3四半期累計期間 | 前年同期比  | 第3四半期累計期間 | 2014年3月期 |
| 変額年金保険 | 新契約件数     | (件)   | 124,101   | +161.8 | 47,403    | 65,149   |
|        | 金額(収入保険料) | (百万円) | 716,376   | +191.2 | 246,027   | 354,834  |
| 定額年金保険 | 新契約件数     | (件)   | 15,133    | △ 43.8 | 26,909    | 34,407   |
|        | 金額(収入保険料) | (百万円) | 70,277    | △ 46.4 | 131,155   | 168,537  |

(注)銀行窓販の対象となる金融機関に証券会社を含めて掲載

※前年同期比は増減比率

|               |           |       | 2015年3月期  |       | 2014年3月期  |          |
|---------------|-----------|-------|-----------|-------|-----------|----------|
|               |           |       | 第3四半期累計期間 | 前年同期比 | 第3四半期累計期間 | 2014年3月期 |
| 変額一時払<br>終身保険 | 新契約件数     | (件)   | 77        | -     | -         | -        |
|               | 金額(収入保険料) | (百万円) | 983       | -     | -         | -        |
| 定額一時払<br>終身保険 | 新契約件数     | (件)   | 66,107    | +11.5 | 59,288    | 83,817   |
|               | 金額(収入保険料) | (百万円) | 486,633   | +13.7 | 427,898   | 614,384  |

(注)銀行窓販の対象となる金融機関に証券会社を含めて掲載

※前年同期比は増減比率

2015年2月13日  
第一生命保険株式会社

## 2014年度第3四半期報告

第一生命保険株式会社（社長 渡邊 光一郎）の2014年度第3四半期（2014年4月1日～2014年12月31日）の業績は添付のとおりです。

### 〔目次〕

#### 2014年度第3四半期報告の概況

|                    |       |      |
|--------------------|-------|------|
| 1. 主要業績            | …………… | 1 頁  |
| 2. 資産運用の実績（一般勘定）   | …………… | 3 頁  |
| 3. 四半期貸借対照表        | …………… | 6 頁  |
| 4. 四半期損益計算書        | …………… | 7 頁  |
| 5. 経常利益等の明細（基礎利益）  | …………… | 10 頁 |
| 6. ソルベンシー・マージン比率   | …………… | 11 頁 |
| 7. 特別勘定の状況         | …………… | 12 頁 |
| 8. 保険会社及びその子会社等の状況 | …………… | 13 頁 |

以 上



## 1. 主要業績

### (1) 保有契約高及び新契約高

#### ・保有契約高

(単位：千件、億円、%)

| 区 分       | 2013年度末 |           | 2014年度第3四半期会計期間末 |       |           |       |
|-----------|---------|-----------|------------------|-------|-----------|-------|
|           | 件数      | 金額        | 件数               | 前年度末比 | 金額        | 前年度末比 |
| 個人保険      | 11,466  | 1,280,948 | 11,510           | 100.4 | 1,230,775 | 96.1  |
| 個人年金保険    | 1,477   | 87,983    | 1,526            | 103.3 | 91,595    | 104.1 |
| 個人保険+個人年金 | 12,944  | 1,368,932 | 13,037           | 100.7 | 1,322,370 | 96.6  |
| 団体保険      | -       | 483,571   | -                | -     | 483,278   | 99.9  |
| 団体年金保険    | -       | 63,534    | -                | -     | 64,780    | 102.0 |

- (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

(単位：千件、億円、%)

| 区 分       | 2013年度第3四半期累計期間 |        |          |       | 2014年度第3四半期累計期間 |       |        |          |       |       |
|-----------|-----------------|--------|----------|-------|-----------------|-------|--------|----------|-------|-------|
|           | 件数              | 金額     |          | 件数    | 前年同期比           | 金額    |        |          | 前年同期比 |       |
|           |                 | 新契約    | 転換による純増加 |       |                 |       | 新契約    | 転換による純増加 |       |       |
| 個人保険      | 809             | 48,699 | 45,877   | 2,821 | 743             | 92.0  | 26,815 | 34,041   | 7,226 | 55.1  |
| 個人年金保険    | 67              | 4,569  | 4,624    | 55    | 86              | 127.7 | 6,519  | 6,600    | 81    | 142.7 |
| 個人保険+個人年金 | 876             | 53,268 | 50,502   | 2,765 | 830             | 94.7  | 33,334 | 40,642   | 7,307 | 62.6  |
| 団体保険      | -               | 2,287  | 2,287    | -     | -               | -     | 3,296  | 3,296    | -     | 144.1 |
| 団体年金保険    | -               | 2      | 2        | -     | -               | -     | 1      | 1        | -     | 40.4  |

- (注) 1. 件数は、新契約に転換後契約を加えた数値です。  
2. 新契約・転換による純増加の個人年金保険の金額は年金支払開始時における年金原資です。  
3. 新契約の団体年金保険の金額は第1回収入保険料です。

#### (参考)

#### 個人保険・個人年金保険の解約・失効高、解約・失効率

(単位：億円、%)

| 区 分    | 2013年度<br>第3四半期累計期間 | 2014年度<br>第3四半期累計期間 |
|--------|---------------------|---------------------|
| 解約・失効高 | 46,357              | 42,906              |
| 解約・失効率 | 3.27                | 3.13                |

- (注) 1. 失効後復活契約を失効と相殺せずに算出しています。  
2. 主契約が継続している「減額」・「特約解約」を除いています。

## (2) 年換算保険料

### ・保有契約

(単位：億円、%)

| 区 分                | 2013年度末 | 2014年度     |       |
|--------------------|---------|------------|-------|
|                    |         | 第3四半期会計期間末 | 前年度末比 |
| 個 人 保 険            | 16,401  | 16,292     | 99.3  |
| 個 人 年 金 保 険        | 3,759   | 3,925      | 104.4 |
| 合 計                | 20,160  | 20,217     | 100.3 |
| うち医療保障・<br>生前給付保障等 | 5,402   | 5,530      | 102.4 |

### ・新契約

(単位：億円、%)

| 区 分                | 2013年度<br>第3四半期累計期間 | 2014年度    |       |
|--------------------|---------------------|-----------|-------|
|                    |                     | 第3四半期累計期間 | 前年同期比 |
| 個 人 保 険            | 745                 | 780       | 104.6 |
| 個 人 年 金 保 険        | 152                 | 220       | 144.7 |
| 合 計                | 898                 | 1,001     | 111.4 |
| うち医療保障・<br>生前給付保障等 | 369                 | 364       | 98.6  |

- (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)、保険料払込免除給付(障害を事由とするものは除く。特定疾病罹患、介護等を事由とするものを含む)等に該当する部分の年換算保険料を計上しています。
3. 「新契約」には転換純増分も含んでいます。

## 2. 資産運用の実績（一般勘定）

### （1）資産の構成（一般勘定）

（単位：百万円、％）

| 区 分         | 2013年度末    |       | 2014年度<br>第3四半期会計期間末 |       |
|-------------|------------|-------|----------------------|-------|
|             | 金 額        | 占 率   | 金 額                  | 占 率   |
| 現預金・コールローン  | 827,414    | 2.5   | 1,347,713            | 3.8   |
| 買現先勘定       | -          | -     | -                    | -     |
| 債券貸借取引支払保証金 | -          | -     | -                    | -     |
| 買入金銭債権      | 275,818    | 0.8   | 268,984              | 0.8   |
| 商品有価証券      | -          | -     | -                    | -     |
| 金銭の信託       | 34,699     | 0.1   | 33,164               | 0.1   |
| 有価証券        | 26,905,478 | 82.0  | 28,790,843           | 81.5  |
| 公 社 債       | 16,120,309 | 49.1  | 15,918,023           | 45.0  |
| 株 式         | 2,862,186  | 8.7   | 3,438,678            | 9.7   |
| 外 国 証 券     | 7,535,743  | 23.0  | 9,009,402            | 25.5  |
| 公 社 債       | 5,817,347  | 17.7  | 7,153,560            | 20.2  |
| 株 式 等       | 1,718,395  | 5.2   | 1,855,841            | 5.3   |
| その他の証券      | 387,238    | 1.2   | 424,739              | 1.2   |
| 貸付金         | 3,023,173  | 9.2   | 3,046,487            | 8.6   |
| 保険約款貸付      | 452,938    | 1.4   | 437,001              | 1.2   |
| 一般貸付        | 2,570,235  | 7.8   | 2,609,486            | 7.4   |
| 不動産         | 1,206,176  | 3.7   | 1,186,548            | 3.4   |
| うち投資用不動産    | 781,595    | 2.4   | 773,596              | 2.2   |
| 繰延税金資産      | 11,163     | 0.0   | -                    | -     |
| その他         | 538,861    | 1.6   | 663,696              | 1.9   |
| 貸倒引当金       | 2,753      | 0.0   | 2,417                | 0.0   |
| 合 計         | 32,820,032 | 100.0 | 35,335,022           | 100.0 |
| うち外貨建資産     | 6,039,804  | 18.4  | 7,452,793            | 21.1  |

（注）「不動産」については土地・建物・建設仮勘定を合計した金額を計上しています。

## (2) 有価証券の時価情報 (一般勘定) (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              | 帳簿価額          | 時価         | 差損益        | 差益        |        |
|------------------|---------------|------------|------------|-----------|--------|
|                  |               |            |            | 差益        | 差損     |
| 2013年度末          | 満期保有目的の債券     | 45,109     | 48,862     | 3,753     | -      |
|                  | 公 社 債         | 45,109     | 48,862     | 3,753     | -      |
|                  | 外 国 公 社 債     | -          | -          | -         | -      |
|                  | 責任準備金対応債券     | 11,726,939 | 12,799,665 | 1,072,726 | 142    |
|                  | 公 社 債         | 11,721,834 | 12,794,528 | 1,072,693 | 142    |
|                  | 外 国 公 社 債     | 5,104      | 5,137      | 33        | -      |
|                  | 子会社・関連会社株式    | 28,434     | 44,116     | 15,682    | -      |
|                  | そ の 他 有 価 証 券 | 12,115,568 | 14,013,790 | 1,898,222 | 81,864 |
|                  | 公 社 債         | 4,048,489  | 4,353,365  | 304,875   | 1,222  |
|                  | 株 式           | 1,605,896  | 2,537,699  | 931,802   | 53,892 |
|                  | 外 国 証 券       | 5,928,966  | 6,540,243  | 611,277   | 25,508 |
|                  | 公 社 債         | 5,327,360  | 5,812,243  | 484,882   | 19,592 |
|                  | 株 式 等         | 601,605    | 728,000    | 126,394   | 5,916  |
|                  | そ の 他 の 証 券   | 252,517    | 288,828    | 36,311    | 1,066  |
|                  | 買入金銭債権        | 262,110    | 275,818    | 13,708    | 173    |
|                  | 譲渡性預金         | 15,000     | 15,000     | 0         | -      |
|                  | 金銭の信託         | 2,587      | 2,835      | 247       | -      |
|                  | 合 計           | 23,916,050 | 26,906,435 | 2,990,384 | 82,007 |
|                  | 公 社 債         | 15,815,433 | 17,196,756 | 1,381,322 | 1,365  |
|                  | 株 式           | 1,605,896  | 2,537,699  | 931,802   | 53,892 |
| 外 国 証 券          | 5,960,087     | 6,587,059  | 626,971    | 25,508    |        |
| 公 社 債            | 5,332,465     | 5,817,380  | 484,915    | 19,592    |        |
| 株 式 等            | 627,622       | 769,678    | 142,055    | 5,916     |        |
| そ の 他 の 証 券      | 254,934       | 291,266    | 36,332     | 1,066     |        |
| 買入金銭債権           | 262,110       | 275,818    | 13,708     | 173       |        |
| 譲渡性預金            | 15,000        | 15,000     | 0          | -         |        |
| 金銭の信託            | 2,587         | 2,835      | 247        | -         |        |
| 2014年度第3四半期会計期間末 | 満期保有目的の債券     | 45,335     | 50,271     | 4,935     | -      |
|                  | 公 社 債         | 45,335     | 50,271     | 4,935     | -      |
|                  | 外 国 公 社 債     | -          | -          | -         | -      |
|                  | 責任準備金対応債券     | 11,740,567 | 13,763,606 | 2,023,039 | 6      |
|                  | 公 社 債         | 11,712,862 | 13,735,421 | 2,022,559 | 6      |
|                  | 外 国 公 社 債     | 27,704     | 28,184     | 480       | -      |
|                  | 子会社・関連会社株式    | 26,872     | 73,090     | 46,217    | -      |
|                  | そ の 他 有 価 証 券 | 12,579,833 | 15,830,231 | 3,250,398 | 39,824 |
|                  | 公 社 債         | 3,725,307  | 4,158,975  | 433,667   | 147    |
|                  | 株 式           | 1,594,769  | 3,113,248  | 1,518,479 | 32,633 |
|                  | 外 国 証 券       | 6,750,400  | 7,975,168  | 1,224,767 | 6,969  |
|                  | 公 社 債         | 6,126,658  | 7,125,856  | 999,197   | 3,234  |
|                  | 株 式 等         | 623,741    | 849,312    | 225,570   | 3,734  |
|                  | そ の 他 の 証 券   | 252,380    | 310,910    | 58,530    | 74     |
|                  | 買入金銭債権        | 254,387    | 268,984    | 14,597    | 0      |
|                  | 譲渡性預金         | -          | -          | -         | -      |
|                  | 金銭の信託         | 2,587      | 2,943      | 355       | -      |
|                  | 合 計           | 24,392,608 | 29,717,200 | 5,324,591 | 39,831 |
|                  | 公 社 債         | 15,483,506 | 17,944,668 | 2,461,162 | 154    |
|                  | 株 式           | 1,594,769  | 3,113,248  | 1,518,479 | 32,633 |
| 外 国 証 券          | 6,804,140     | 8,075,601  | 1,271,460  | 6,969     |        |
| 公 社 債            | 6,154,363     | 7,154,041  | 999,678    | 3,234     |        |
| 株 式 等            | 649,777       | 921,560    | 271,782    | 3,734     |        |
| そ の 他 の 証 券      | 253,216       | 311,752    | 58,535     | 74        |        |
| 買入金銭債権           | 254,387       | 268,984    | 14,597     | 0         |        |
| 譲渡性預金            | -             | -          | -          | -         |        |
| 金銭の信託            | 2,587         | 2,943      | 355        | -         |        |

(注) 本表には、金融商品取引法上の有価証券として取り扱うことが適当と認められるもの等を含んでいます。

・時価を把握することが極めて困難と認められる有価証券の帳簿価額は以下のとおりです。

(単位：百万円)

| 区 分                | 2013年度末   | 2014年度<br>第3四半期会計期間末 |    |
|--------------------|-----------|----------------------|----|
|                    |           | 帳簿価額                 | 時価 |
| 満期保有目的の債券          | -         | -                    | -  |
| 非上場外国公社債           | -         | -                    | -  |
| その他                | -         | -                    | -  |
| 責任準備金対応債券          | -         | -                    | -  |
| 子会社・関連会社株式         | 418,119   | 468,264              |    |
| 非上場国内株式(店頭売買株式を除く) | 201,171   | 206,964              |    |
| 非上場外国株式(店頭売買株式を除く) | 172,743   | 198,923              |    |
| その他                | 44,204    | 62,377               |    |
| その他の有価証券           | 966,677   | 951,495              |    |
| 非上場国内株式(店頭売買株式を除く) | 123,314   | 118,466              |    |
| 非上場外国株式(店頭売買株式を除く) | 775,099   | 765,074              |    |
| 非上場外国公社債           | 0         | 0                    |    |
| その他                | 68,263    | 67,954               |    |
| 合 計                | 1,384,797 | 1,419,759            |    |

- (注) 1. 本表には、金融商品取引法上の有価証券として取り扱うことが適当と認められるもの等を含んでいます。  
 2. 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うち、外国証券の為替を評価した差損益は以下のとおりです。  
 (2013年度末：15,280百万円、2014年度第3四半期会計期間末：24,558百万円)

### (3) 金銭の信託の時価情報(一般勘定)

(単位：百万円)

| 区 分              | 貸借対照表<br>計上額 | 時価     | 差損益   |       |
|------------------|--------------|--------|-------|-------|
|                  |              |        | 差益    | 差損    |
| 2013年度末          | 34,699       | 34,699 | 1,036 | 5,645 |
| 2014年度第3四半期会計期間末 | 33,164       | 33,164 | 2,594 | 5,040 |

- (注) 1. 本表記載の時価相当額の算定は、金銭の信託の受託者が合理的に算定した価格によっています。  
 2. 差損益には金銭の信託内で設定しているデリバティブ取引に係る差損益も含んでいます。

・運用目的の金銭の信託

(単位：百万円)

| 区 分        | 2013年度末  |                    | 2014年度第3四半期会計期間末 |                    |
|------------|----------|--------------------|------------------|--------------------|
|            | 貸借対照表計上額 | 当期の損益に<br>含まれた評価損益 | 貸借対照表計上額         | 当期の損益に<br>含まれた評価損益 |
| 運用目的の金銭の信託 | 31,863   | 788                | 30,220           | 2,238              |

・満期保有目的、責任準備金対応、その他の金銭の信託

(単位：百万円)

| 区 分               | 2013年度末 |       |     |     |       | 2014年度第3四半期会計期間末 |     |     |   |  |
|-------------------|---------|-------|-----|-----|-------|------------------|-----|-----|---|--|
|                   | 帳簿価額    | 時価    | 差損益 |     | 帳簿価額  | 時価               | 差損益 |     |   |  |
|                   |         |       | 差益  | 差損  |       |                  | 差益  | 差損  |   |  |
| 満期保有目的の<br>金銭の信託  | -       | -     | -   | -   | -     | -                | -   | -   | - |  |
| 責任準備金対応の<br>金銭の信託 | -       | -     | -   | -   | -     | -                | -   | -   | - |  |
| その他の金銭の信託         | 2,587   | 2,835 | 247 | 247 | 2,587 | 2,943            | 355 | 355 | - |  |



### 3. 四半期貸借対照表

(単位：百万円)

| 科目                 | 期別 | 2013年度末要約貸借対照表<br>(2014年3月31日現在) | 2014年度第3四半期会計期間末<br>(2014年12月31日現在) |
|--------------------|----|----------------------------------|-------------------------------------|
|                    |    | 金額                               | 金額                                  |
| <b>(資産の部)</b>      |    |                                  |                                     |
| 現金及び預貯金            |    | 573,973                          | 1,001,528                           |
| コーポレート口座           |    | 334,500                          | 419,500                             |
| 買入金                |    | 275,818                          | 268,984                             |
| 金銭の信託              |    | 34,699                           | 33,164                              |
| 有価証券               |    | 28,005,170                       | 29,915,931                          |
| (うち国債)             | (  | 14,169,860)                      | ( 14,392,316)                       |
| (うち地方債)            | (  | 235,000)                         | ( 136,145)                          |
| (うち社債)             | (  | 2,044,589)                       | ( 1,697,665)                        |
| (うち株)              | (  | 3,136,437)                       | ( 3,730,770)                        |
| (うち外国証券)           | (  | 7,938,499)                       | ( 9,448,342)                        |
| 貸付金                |    | 3,023,173                        | 3,046,487                           |
| 保険約款貸付             |    | 452,938                          | 437,001                             |
| 一般貸付               |    | 2,570,235                        | 2,609,486                           |
| 有形固定資産             |    | 1,215,576                        | 1,194,119                           |
| 無形固定資産             |    | 88,549                           | 84,658                              |
| 再保険                |    | 11,046                           | 9,259                               |
| その他の資産             |    | 369,894                          | 495,934                             |
| 繰延税金資産             |    | 11,163                           | -                                   |
| 支払承諾見返             |    | 88,225                           | 94,337                              |
| 貸倒引当金              |    | 2,753                            | 2,417                               |
| 投資損失引当金            |    | 215                              | 194                                 |
| <b>資産の部合計</b>      |    | <b>34,028,823</b>                | <b>36,561,294</b>                   |
| <b>(負債の部)</b>      |    |                                  |                                     |
| 保険契約準備金            |    | 29,744,001                       | 30,208,894                          |
| 支払準備金              |    | 150,709                          | 140,463                             |
| 責任準備金              |    | 29,199,269                       | 29,672,664                          |
| 契約者配当準備金           |    | 394,022                          | 395,766                             |
| 再保険借債              |    | 657                              | 630                                 |
| その他の負債             |    | 107,562                          | 215,727                             |
| 未払法人税等             |    | 1,498,375                        | 1,665,306                           |
| 繰入債                |    | 63,523                           | 21,712                              |
| 資産除去債務             |    | 6,018                            | 4,790                               |
| その他の負債             |    | 2,831                            | 2,780                               |
| 退職給付引当金            |    | 1,426,001                        | 1,636,024                           |
| 役員退職慰労引当金          |    | 407,170                          | 396,441                             |
| 時効保険金等払戻引当金        |    | 2,141                            | 2,007                               |
| 価格変動準備金            |    | 800                              | 658                                 |
| 繰延税金負債             |    | 116,453                          | 126,953                             |
| 繰延税金負債             |    | -                                | 404,534                             |
| 再評価に係る繰延税金負債       |    | 91,595                           | 90,890                              |
| 支払承諾               |    | 88,225                           | 94,337                              |
| <b>負債の部合計</b>      |    | <b>32,056,983</b>                | <b>33,206,382</b>                   |
| <b>(純資産の部)</b>     |    |                                  |                                     |
| 資本剰余金              |    | 210,224                          | 343,104                             |
| 資本準備金              |    | 210,262                          | 343,186                             |
| その他の資本剰余金          |    | 210,224                          | 343,104                             |
| 利益剰余金              |    | 37                               | 81                                  |
| 利益準備金              |    | 287,286                          | 409,366                             |
| その他の利益剰余金          |    | 5,600                            | 5,600                               |
| 危険準備積立金            |    | 281,686                          | 403,766                             |
| 価格変動積立金            |    | 43,120                           | 43,120                              |
| 不動産圧縮積立金           |    | 65,000                           | 65,000                              |
| 繰越利益剰余金            |    | 23,534                           | 24,065                              |
| 自己株式               |    | 150,031                          | 271,580                             |
| 株主資本合計             |    | 11,500                           | 10,162                              |
| その他の有価証券評価差額金      |    | 696,272                          | 1,085,494                           |
| 繰延ヘッジ損益            |    | 1,315,890                        | 2,253,180                           |
| 土地再評価差額金           |    | 2,586                            | 54,062                              |
| 評価・換算差額等合計         |    | 38,320                           | 38,579                              |
| 新株予約権              |    | 1,274,983                        | 2,268,663                           |
|                    |    | 583                              | 753                                 |
| <b>純資産の部合計</b>     |    | <b>1,971,839</b>                 | <b>3,354,912</b>                    |
| <b>負債及び純資産の部合計</b> |    | <b>34,028,823</b>                | <b>36,561,294</b>                   |

#### 4 . 四半期損益計算書

(単位:百万円)

| 科 目                       | 期 別 | 2013年度第3四半期累計期間                  | 2014年度第3四半期累計期間                  |
|---------------------------|-----|----------------------------------|----------------------------------|
|                           |     | 〔 2013年4月1日から<br>2013年12月31日まで 〕 | 〔 2014年4月1日から<br>2014年12月31日まで 〕 |
|                           |     | 金額                               | 金額                               |
| 経 常 収 益                   |     | 3,268,457                        | 3,458,892                        |
| 保 険 料 等 収 入               |     | 2,100,954                        | 2,316,686                        |
| (うち保 険 料)                 |     | ( 2,100,293 )                    | ( 2,316,338 )                    |
| 資 産 運 用 収 益               |     | 929,552                          | 885,248                          |
| (うち利息及び配当金等収入)            |     | ( 556,063 )                      | ( 589,807 )                      |
| (うち金銭の信託運用益)              |     | ( 7,470 )                        | ( 4,640 )                        |
| (うち有価証券売却益)               |     | ( 173,884 )                      | ( 131,467 )                      |
| (うち特別勘定資産運用益)             |     | ( 175,904 )                      | ( 146,519 )                      |
| そ の 他 経 常 収 益             |     | 237,950                          | 256,957                          |
| (うち支払備金戻入額)               |     | ( 2,151 )                        | ( 10,246 )                       |
| 経 常 費 用                   |     | 3,034,612                        | 3,178,535                        |
| 保 険 金 等 支 払 金             |     | 1,779,200                        | 1,979,719                        |
| (うち保 険 金)                 |     | ( 531,391 )                      | ( 558,347 )                      |
| (うち年 金)                   |     | ( 399,501 )                      | ( 448,665 )                      |
| (うち給 付 金)                 |     | ( 341,523 )                      | ( 304,778 )                      |
| (うち解 約 返 戻 金)             |     | ( 385,142 )                      | ( 392,825 )                      |
| (うちそ の 他 返 戻 金)           |     | ( 120,688 )                      | ( 274,165 )                      |
| 責 任 準 備 金 等 繰 入 額         |     | 482,239                          | 480,004                          |
| 責 任 準 備 金 繰 入 額           |     | 475,478                          | 473,395                          |
| 契 約 者 配 当 金 積 立 利 息 繰 入 額 |     | 6,761                            | 6,608                            |
| 資 産 運 用 費 用               |     | 154,624                          | 120,125                          |
| (うち支 払 利 息)               |     | ( 14,532 )                       | ( 11,711 )                       |
| (うち有価証券売却損)               |     | ( 49,018 )                       | ( 20,002 )                       |
| (うち有価証券評価損)               |     | ( 806 )                          | ( 560 )                          |
| (うち金融派生商品費用)              |     | ( 40,081 )                       | ( 26,174 )                       |
| 事 業 費 用                   |     | 302,505                          | 292,609                          |
| そ の 他 経 常 費 用             |     | 316,041                          | 306,075                          |
| 経 常 利 益                   |     | 233,844                          | 280,356                          |
| 特 別 利 益                   |     | 2,346                            | 2,913                            |
| 固 定 資 産 等 処 分 益           |     | 2,346                            | 2,913                            |
| 特 別 損 失                   |     | 28,905                           | 18,313                           |
| 固 定 資 産 等 処 分 損           |     | 1,154                            | 4,425                            |
| 減 損 損 失                   |     | 13,751                           | 3,388                            |
| 価 格 変 動 準 備 金 繰 入 額       |     | 14,000                           | 10,500                           |
| 契 約 者 配 当 準 備 金 繰 入 額     |     | 70,278                           | 78,432                           |
| 税 引 前 四 半 期 純 利 益         |     | 137,007                          | 186,523                          |
| 法 人 税 及 び 住 民 税           |     | 85,680                           | 84,668                           |
| 法 人 税 等 調 整 額             |     | 31,556                           | 29,481                           |
| 法 人 税 等 合 計               |     | 54,124                           | 55,186                           |
| 四 半 期 純 利 益               |     | 82,882                           | 131,337                          |

## 注記事項

(四半期貸借対照表及び株主資本等関係)

- 1 「退職給付に関する会計基準」(企業会計基準第26号 平成24年5月17日。以下、「退職給付会計基準」という。)及び「退職給付に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第25号 平成24年5月17日。以下、「退職給付適用指針」という。)を、退職給付会計基準第35項本文及び退職給付適用指針第67項本文に掲げられた定めについて第1四半期会計期間より適用し、退職給付債務及び勤務費用の計算方法を見直し、退職給付見込額の期間帰属方法を期間定額基準から給付算定式基準へ変更するとともに、割引率の決定方法を従業員の平均残存勤務期間に近似した年数に基づく割引率を使用する方法から、退職給付の支払見込期間及び支払見込期間ごとの金額を反映した単一の加重平均割引率を使用する方法へ変更いたしました。

退職給付会計基準等の適用については、退職給付会計基準第37項に定める経過的な取扱いに従い、当第3四半期累計期間の期首において、退職給付債務及び勤務費用の計算方法の変更に伴う影響額を利益剰余金に加減しております。

この結果、当第3四半期累計期間の期首の退職給付引当金が14,903百万円減少し、繰越利益剰余金が10,330百万円増加しております。また、当第3四半期累計期間の経常利益及び税引前四半期純利益はそれぞれ193百万円減少しております。

- 2 消費貸借契約により貸し付けている有価証券の四半期貸借対照表価額は、2,072,387百万円であります。  
3 契約者配当準備金の異動状況は次のとおりであります。

|                     |         |     |
|---------------------|---------|-----|
| 当期首残高               | 394,022 | 百万円 |
| 当第3四半期累計期間契約者配当金支払額 | 83,297  | 〃   |
| 利息による増加等            | 6,608   | 〃   |
| 契約者配当準備金繰入額         | 78,432  | 〃   |
| 当第3四半期会計期間末残高       | 395,766 | 〃   |

- 4 当社は、2014年7月23日を払込期日とする公募による新株式発行及び2014年8月19日を払込期日とするオーバーアロットメントによる売出しに関連した第三者割当による新株式発行を行いました。

この結果、当第3四半期累計期間において資本金が132,842百万円、資本準備金が132,842百万円増加し、当第3四半期会計期間末において資本金が343,104百万円、資本準備金が343,104百万円となっております。

- 5 重要な後発事象の注記は次のとおりであります。

当社は、2014年6月4日開催の取締役会において、Protective Life Corporation(以下、「プロテクティブ社」という。)を買収し完全子会社とすることについて決議し、同日付で、プロテクティブ社との間で、当該買収のために設立した当社の米国の子会社及び子法人等との間の合併に関する契約を締結いたしました。今般、当該買収による完全子会社化に向けた所定の前提条件(プロテクティブ社株主総会での承認や所要の手続き等)を全て充足したことから、プロテクティブ社を当社の子会社及び子法人等といたしました。

- (1) 株式取得の目的

世界最大の生命保険市場である米国への進出により、当社グループによる事業展開のグローバル化を加速させ、当社グループの事業・利益規模の一層の拡大と地理的分散を実現すること等を目的としております。

- (2) 取得した会社の名称、事業内容等

取得した会社の名称

Protective Life Corporation

事業内容

保険事業及び保険関連事業( )

( ) プロテクティブ社は持株会社であり、同社傘下の子会社及び子法人等が保険事業等を営ん

であります。

本社所在地

米国アラバマ州バーミングハム市

経営成績(連結：2013年12月期)

保険料等収入 2,981百万米ドル(3,594億円)

当期純利益 393百万米ドル(474億円)

財政状態(連結：2013年12月末現在)

総資産 68,784百万米ドル(82,919億円)

純資産 3,714百万米ドル(4,478億円)

資本金 44百万米ドル(53億円)

(注1) ( )内に記載した円貨額は、1米ドル=120.55円による換算額であります。

(3) 株式取得の時期

2015年2月

(4) 取得価額及び取得後の持分比率

取得価額

買収金額は5,554百万米ドル(5,750億円)であります。

なお、買収にあたっては、外部のアドバイザー等に支払う特定の報酬・手数料等の発生が見込まれております。

(注2) 当社は買収金額の大部分について為替変動リスクをヘッジしており、( )内に記載した円貨額は、ヘッジのために取得した為替予約レートを反映しております。

取得後の持分比率

100%

(5) 支払資金の調達方法

自己資金及び新株の発行による調達

(6) その他

当該買収は、当該買収のために設立された当社の米国における100%子会社であるDL Investment (Delaware), Inc.とプロテクティブ社を合併させ、合併後の存続会社をプロテクティブ社とする、米国における友好的買収の際に一般的に用いられる「逆三角合併」と呼ばれる方法により行いました。

(四半期損益計算書関係)

1 1株当たり四半期純利益金額は116円91銭であります。

潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額は116円85銭であります。

## 5. 経常利益等の明細(基礎利益)

(単位:百万円)

| 区 分                     | 2013年度<br>第3四半期累計期間 | 2014年度<br>第3四半期累計期間 |
|-------------------------|---------------------|---------------------|
| 基礎収益                    | 3,085,675           | 3,322,580           |
| 保険料等収入                  | 2,100,954           | 2,316,686           |
| 資産運用収益                  | 746,770             | 748,937             |
| うち利息及び配当金等収入            | 556,063             | 589,807             |
| その他経常収益                 | 237,950             | 256,957             |
| 基礎費用                    | 2,819,104           | 3,000,482           |
| 保険金等支払金                 | 1,779,200           | 1,979,719           |
| 責任準備金等繰入額               | 367,585             | 372,675             |
| 資産運用費用                  | 53,771              | 49,401              |
| 事業費                     | 302,505             | 292,609             |
| その他経常費用                 | 316,041             | 306,075             |
| 基礎利益 A                  | 266,570             | 322,098             |
| キャピタル収益                 | 181,354             | 136,108             |
| 金銭の信託運用益                | 7,470               | 4,640               |
| 売買目的有価証券運用益             | -                   | -                   |
| 有価証券売却益                 | 173,884             | 131,467             |
| 金融派生商品収益                | -                   | -                   |
| 為替差益                    | -                   | -                   |
| その他キャピタル収益              | -                   | -                   |
| キャピタル費用                 | 100,627             | 70,715              |
| 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                 | 49,018              | 20,002              |
| 有価証券評価損                 | 806                 | 560                 |
| 金融派生商品費用                | 40,081              | 26,174              |
| 為替差損                    | 10,721              | 23,978              |
| その他キャピタル費用              | -                   | -                   |
| キャピタル損益 B               | 80,726              | 65,392              |
| キャピタル損益含み基礎利益 A + B     | 347,297             | 387,491             |
| 臨時収益                    | 1,427               | 203                 |
| 再保険収入                   | -                   | -                   |
| 危険準備金戻入額                | -                   | -                   |
| 個別貸倒引当金戻入額              | 1,427               | 182                 |
| その他臨時収益 <sup>*1</sup>   | -                   | 20                  |
| 臨時費用                    | 114,879             | 107,338             |
| 再保険料                    | -                   | -                   |
| 危険準備金繰入額                | 18,000              | 13,500              |
| 個別貸倒引当金繰入額              | -                   | -                   |
| 特定海外債権引当勘定繰入額           | -                   | -                   |
| 貸付金償却                   | 5                   | 8                   |
| その他臨時費用 <sup>*1*2</sup> | 96,874              | 93,829              |
| 臨時損益 C                  | 113,452             | 107,135             |
| 経常利益 A + B + C          | 233,844             | 280,356             |

\* 1. 2014年度第3四半期累計期間において、その他臨時収益には、投資損失引当金戻入額(20百万円)を記載しました。  
その他臨時費用には、保険業法施行規則第69条第5項の規定により責任準備金を追加して積み立てた額(93,829百万円)を記載しました。

\* 2. 2013年度第3四半期累計期間において、その他臨時費用には、投資損失引当金繰入額(219百万円)及び保険業法施行規則第69条第5項の規定により責任準備金を追加して積み立てた額(96,654百万円)の合計額を記載しました。

## 6. ソルベンシー・マージン比率

(単位：百万円)

| 項 目  | 2013年度末   | 2014年度<br>第3四半期会計期間末 |
|--|-----------|----------------------|
| ソルベンシー・マージン総額 ( A )  | 4,770,380 | 7,056,386            |
| 資本金等 <sup>*1</sup>   | 676,855   | 1,091,558            |
| 価格変動準備金  | 116,453   | 126,953              |
| 危険準備金  | 531,093   | 544,593              |
| 一般貸倒引当金  | 1,394     | 1,403                |
| その他有価証券の評価差額×90%(マイナスの場合100%)                              | 1,708,436 | 2,925,358            |
| 土地の含み損益×85%(マイナスの場合100%)                                   | 19,155    | 34,012               |
| 全期チルメル式責任準備金相当額超過額   | 1,731,450 | 1,820,961            |
| 負債性資本調達手段等   | 427,562   | 535,727              |
| 全期チルメル式責任準備金相当額超過額及び負債性<br>資本調達手段等のうち、マージンに算入されない額         | 397,689   | 47,371               |
| 控除項目   | 169,507   | 169,507              |
| その他  | 125,176   | 192,695              |
| リスクの合計額 $\sqrt{(R_1+R_8)^2+(R_2+R_3+R_7)^2}+R_4$ ( B )     | 1,235,660 | 1,538,434            |
| 保険リスク相当額 $R_1$   | 82,252    | 79,705               |
| 第三分野保険の保険リスク相当額 $R_8$                                      | 166,728   | 168,343              |
| 予定利率リスク相当額 $R_2$   | 256,233   | 247,884              |
| 最低保証リスク相当額 $R_7$ <sup>*2</sup>                             | 4,347     | 3,754                |
| 資産運用リスク相当額 $R_3$   | 920,520   | 1,231,571            |
| 経営管理リスク相当額 $R_4$   | 28,601    | 34,625               |
| ソルベンシー・マージン比率<br>$\frac{(A)}{(1/2) \times (B)} \times 100$ | 772.1%    | 917.3%               |

\* 1 社外流出予定額及び評価・換算差額等を除いています。

\* 2 標準的方式を用いて算出しています。

(注) 2013年度末は、保険業法施行規則第86条、第87条及び平成8年大蔵省告示第50号の規定に基づいて算出しています。  
2014年度第3四半期会計期間末は、これらの規定に準じて、当社が妥当と考える手法により算出しています。

## 7. 特別勘定の状況

### (1) 特別勘定資産残高の状況

(単位：百万円)

| 区 分      | 2013年度末   | 2014年度<br>第3四半期会計期間末 |
|----------|-----------|----------------------|
|          | 金 額       | 金 額                  |
| 個人変額保険   | 53,284    | 59,198               |
| 個人変額年金保険 | 112,848   | 99,153               |
| 団体年金保険   | 1,077,304 | 1,136,041            |
| 特別勘定計    | 1,243,437 | 1,294,394            |

### (2) 個人変額保険及び個人変額年金保険の保有契約高

#### ・個人変額保険

(単位：件、百万円)

| 区 分       | 2013年度末 |         | 2014年度<br>第3四半期会計期間末 |         |
|-----------|---------|---------|----------------------|---------|
|           | 件 数     | 金 額     | 件 数                  | 金 額     |
| 変額保険(有期型) | 175     | 871     | 166                  | 832     |
| 変額保険(終身型) | 45,376  | 280,932 | 44,714               | 276,951 |
| 合 計       | 45,551  | 281,804 | 44,880               | 277,784 |

(注) 保有契約高には定期保険特約部分を含んでいます。

#### ・個人変額年金保険

(単位：件、百万円)

| 区 分      | 2013年度末 |         | 2014年度<br>第3四半期会計期間末 |         |
|----------|---------|---------|----------------------|---------|
|          | 件 数     | 金 額     | 件 数                  | 金 額     |
| 個人変額年金保険 | 29,822  | 107,174 | 23,530               | 107,892 |

(注) 保有契約高には年金支払開始後契約を含んでいます。

## 8 . 保険会社及びその子会社等の状況

### ( 1 ) 主要な業務の状況を示す指標

( 単位 : 百万円 )

| 項 目     | 2013年度<br>第3四半期連結累計期間 | 2014年度<br>第3四半期連結累計期間 |
|---------|-----------------------|-----------------------|
| 経常収益    | 4,477,081             | 5,349,902             |
| 経常利益    | 227,766               | 286,556               |
| 四半期純利益  | 73,889                | 131,710               |
| 四半期包括利益 | 335,722               | 1,159,934             |

| 項 目           | 2013年度末    | 2014年度<br>第3四半期連結会計期間末 |
|---------------|------------|------------------------|
| 総資産           | 37,705,176 | 41,593,038             |
| ソルベンシー・マージン比率 | 756.9%     | 907.7%                 |

### ( 2 ) 連結範囲及び持分法の適用に関する事項

|  |     |
|--|-----|
| 連結される子会社及び子法人等社数                                     | 21社 |
| 持分法適用非連結子会社及び子法人等社数                                  | 0社  |
| 持分法適用関連法人等社数   | 40社 |
| 期中における重要な子会社等の異動について<br>( 四半期連結財務諸表の作成方針 ) をご参照ください。 |     |



## (3) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

| 期 別<br>科 目    | 2013年度末<br>要約連結貸借対照表<br>(2014年3月31日現在) | 2014年度<br>第3四半期連結会計期間末<br>(2014年12月31日現在) |
|---------------|--|---|
|               | 金額                                     | 金額  |
| (資産の部)        |  |   |
| 現金及び預貯金       | 698,594                                | 1,201,083                                 |
| コール口          | 362,800                                | 454,600                                   |
| 買入金銭債権        | 281,859                                | 275,061                                   |
| 金銭の信託         | 66,400                                 | 64,261                                    |
| 有価証券          | 31,203,581                             | 34,313,942                                |
| 貸付金           | 3,024,702                              | 3,048,118                                 |
| 有形固定資産        | 1,215,895                              | 1,194,607                                 |
| 無形固定資産        | 210,053                                | 204,319                                   |
| 再保険           | 33,867                                 | 69,546                                    |
| その他の資産        | 516,436                                | 673,998                                   |
| 退職給付に係る資産     | -                                      | 477                                       |
| 繰延税金資産        | 5,734                                  | 1,316                                     |
| 支払承諾見返        | 88,225                                 | 94,337                                    |
| 貸倒引当金         | 2,759                                  | 2,437                                     |
| 投資損失引当金       | 215                                    | 194                                       |
| 資産の部合計        | 37,705,176                             | 41,593,038                                |
| (負債の部)        |  |   |
| 保険契約準備金       | 33,327,552                             | 35,071,944                                |
| 支払準備金         | 358,606                                | 389,325                                   |
| 責任準備金         | 32,574,923                             | 34,286,853                                |
| 契約者配当準備金      | 394,022                                | 395,766                                   |
| 再保険           | 27,677                                 | 30,052                                    |
| 社債            | 107,562                                | 215,727                                   |
| その他の負債        | 1,593,272                              | 1,779,041                                 |
| 退職給付に係る負債     | 385,436                                | 375,089                                   |
| 役員退職慰労引当金     | 2,163                                  | 2,034                                     |
| 時効保険金等払戻引当金   | 800                                    | 658                                       |
| 価格変動準備金       | 118,167                                | 130,080                                   |
| 繰延税金負債        | 15,108                                 | 437,639                                   |
| 再評価に係る繰延税金負債  | 91,595                                 | 90,890                                    |
| 支払承諾          | 88,225                                 | 94,337                                    |
| 負債の部合計        | 35,757,563                             | 38,227,494                                |
| (純資産の部)       |  |   |
| 資本金           | 210,224                                | 343,104                                   |
| 資本剰余金         | 210,262                                | 343,186                                   |
| 利益剰余金         | 219,552                                | 342,212                                   |
| 自己株式          | 11,500                                 | 10,162                                    |
| 株主資本合計        | 628,538                                | 1,018,340                                 |
| その他有価証券評価差額金  | 1,322,731                              | 2,286,273                                 |
| 繰延ヘッジ損益       | 2,586                                  | 54,062                                    |
| 土地再評価差額金      | 38,320                                 | 38,579                                    |
| 為替換算調整勘定      | 19,756                                 | 28,459                                    |
| 退職給付に係る調整累計額  | 16,854                                 | 16,169                                    |
| その他の包括利益累計額合計 | 1,318,435                              | 2,346,385                                 |
| 新株予約権         | 583                                    | 753                                       |
| 少数株主持分        | 55                                     | 64  |
| 純資産の部合計       | 1,947,613                              | 3,365,543                                 |
| 負債及び純資産の部合計   | 37,705,176                             | 41,593,038                                |

## ( 4 ) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書

(四半期連結損益計算書)

(単位：百万円)

| 科 目                           | 期 別   |   |
|-------------------------------|---|---|
|                               | 2013年度<br>第3四半期連結累計期間<br>〔 2013年4月1日から<br>2013年12月31日まで 〕 | 2014年度<br>第3四半期連結累計期間<br>〔 2014年4月1日から<br>2014年12月31日まで 〕 |
|                               | 金額  | 金額  |
| 経 常 収 益                       | 4,477,081   | 5,349,902   |
| 保 険 料 等 収 入                   | 3,153,491   | 3,946,032   |
| 資 産 運 用 収 益                   | 1,075,938   | 1,142,478   |
| (うち利息及び配当金等収入)                | ( 569,032 )   | ( 627,306 )   |
| (うち金銭の信託運用益)                  | ( - )   | ( 2,136 )   |
| (うち売買目的有価証券運用益)               | ( 18,570 )  | ( 15,929 )  |
| (うち有価証券売却益)                   | ( 181,935 )   | ( 142,999 )   |
| (うち特別勘定資産運用益)                 | ( 290,171 )   | ( 319,161 )   |
| そ の 他 経 常 収 益                 | 247,650   | 261,391   |
| 経 常 費 用                       | 4,249,315   | 5,063,345   |
| 保 険 金 等 支 払 金                 | 2,128,592   | 2,480,013   |
| (うち保険金)                       | ( 572,425 )   | ( 618,423 )   |
| (うち年金)                        | ( 400,728 )   | ( 483,881 )   |
| (うち給付金)                       | ( 373,062 )   | ( 349,675 )   |
| (うち解約返戻金)                     | ( 520,735 )   | ( 582,373 )   |
| 責 任 準 備 金 等 繰 入 額             | 1,231,174   | 1,742,121   |
| 支 払 備 金 繰 入 額                 | 29,496  | 21,711  |
| 責 任 準 備 金 繰 入 額               | 1,194,916   | 1,713,800   |
| 契 約 者 配 当 金 積 立 利 息 繰 入 額     | 6,761   | 6,608   |
| 資 産 運 用 費 用                   | 181,765   | 100,956   |
| (うち支払利息)                      | ( 15,253 )  | ( 12,452 )  |
| (うち金銭の信託運用損)                  | ( 8,964 )   | ( - )   |
| (うち有価証券売却損)                   | ( 49,133 )  | ( 20,017 )  |
| (うち有価証券評価損)                   | ( 811 )   | ( 560 )   |
| (うち金融派生商品費用)                  | ( 54,518 )  | ( 29,238 )  |
| 事 業 費 用                       | 378,221   | 414,288   |
| そ の 他 経 常 費 用                 | 329,561   | 325,965   |
| 経 常 利 益                       | 227,766   | 286,556   |
| 特 別 利 益                       | 2,353   | 3,190   |
| 固 定 資 産 等 処 分 益               | 2,350   | 2,913   |
| 段 階 取 得 に 係 る 差 益             | -   | 273   |
| そ の 他 特 別 利 益                 | 2   | 3   |
| 特 別 損 失                       | 29,461  | 19,795  |
| 固 定 資 産 等 処 分 損               | 1,168   | 4,502   |
| 減 損 損 失                       | 13,751  | 3,388   |
| 価 格 変 動 準 備 金 繰 入 額           | 14,542  | 11,893  |
| そ の 他 特 別 損 失                 | 0   | 11  |
| 契 約 者 配 当 準 備 金 繰 入 額         | 70,278  | 78,432  |
| 税 金 等 調 整 前 四 半 期 純 利 益       | 130,379   | 191,519   |
| 法 人 税 及 び 住 民 税 等             | 88,372  | 89,386  |
| 法 人 税 等 調 整 額                 | 30,588  | 29,589  |
| 法 人 税 等 合 計                   | 57,783  | 59,796  |
| 少 数 株 主 損 益 調 整 前 四 半 期 純 利 益 | 72,596  | 131,723   |
| 少 数 株 主 利 益 ( は 少 数 株 主 損 失 ) | 1,292   | 12  |
| 四 半 期 純 利 益                   | 73,889  | 131,710   |

## (四半期連結包括利益計算書)

(単位：百万円)

| 科 目              | 期 別 | 2013年度<br>第3四半期連結累計期間<br>〔 2013年4月1日から<br>2013年12月31日まで 〕 | 2014年度<br>第3四半期連結累計期間<br>〔 2014年4月1日から<br>2014年12月31日まで 〕 |
|------------------|-----|---|---|
|                  |     | 金額  | 金額  |
| 少数株主損益調整前四半期純利益  |     | 72,596  | 131,723   |
| その他の包括利益         |     | 263,125   | 1,028,210   |
| その他有価証券評価差額金     |     | 271,384   | 962,582   |
| 繰延ヘッジ損益          |     | 1,843   | 56,648  |
| 土地再評価差額金         |     | 32  | -   |
| 為替換算調整勘定         |     | 8,527   | 6,508   |
| 退職給付に係る調整額       |     | -   | 691   |
| 持分法適用会社に対する持分相当額 |     | 2,145   | 3,163   |
| 四半期包括利益          |     | 335,722   | 1,159,934   |
| 親会社株主に係る四半期包括利益  |     | 337,362   | 1,159,918   |
| 少数株主に係る四半期包括利益   |     | 1,640   | 15  |

## 注記事項

### (四半期連結財務諸表の作成方針)

#### 1 連結の範囲の重要な変更

当社の子会社及び子法人等となったネオファースト生命保険株式会社について、中間連結会計期間より連結の範囲に含めております。

なお、ネオファースト生命保険株式会社は、2014年11月25日付で、損保ジャパン・ディー・アイ・ワイ生命保険株式会社から社名変更いたしました。

#### 2 持分法適用の範囲の重要な変更

ジャパンリアルエステイトアセットマネジメント株式会社について売却を行ったことにより、中間連結会計期間より持分法の適用範囲から除外しております。

### (四半期連結貸借対照表及び株主資本等関係)

1 「退職給付に関する会計基準」(企業会計基準第26号 平成24年5月17日。以下、「退職給付会計基準」という。)及び「退職給付に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第25号 平成24年5月17日。以下、「退職給付適用指針」という。)を、退職給付会計基準第35項本文及び退職給付適用指針第67項本文に掲げられた定めについて第1四半期連結会計期間より適用し、退職給付債務及び勤務費用の計算方法を見直し、退職給付見込額の期間帰属方法を期間定額基準から給付算定式基準へ変更するとともに、割引率の決定方法を従業員の平均残存勤務期間に近似した年数に基づく割引率を使用する方法から、退職給付の支払見込期間及び支払見込期間ごとの金額を反映した単一の加重平均割引率を使用する方法へ変更いたしました。

退職給付会計基準等の適用については、退職給付会計基準第37項に定める経過的な取扱いに従い、当第3四半期連結累計期間の期首において、退職給付債務及び勤務費用の計算方法の変更に伴う影響額を利益剰余金に加減しております。

この結果、当第3四半期連結累計期間の期首の退職給付に係る資産が450百万円増加、退職給付に係る負債が15,900百万円減少し、利益剰余金が11,272百万円増加しております。また、当第3四半期連結累計期間の経常利益及び税金等調整前四半期純利益はそれぞれ216百万円減少しております。

2 消費貸借契約により貸し付けている有価証券の四半期連結貸借対照表価額は、2,072,387百万円です。

3 契約者配当準備金の異動状況は次のとおりであります。

|                       |            |
|-----------------------|------------|
| 当連結会計期間期首残高           | 394,022百万円 |
| 当第3四半期連結累計期間契約者配当金支払額 | 83,297 "   |
| 利息による増加等              | 6,608 "    |
| 契約者配当準備金繰入額           | 78,432 "   |
| 当第3四半期連結会計期間末残高       | 395,766 "  |

4 配当金支払額は次のとおりであります。

| 決議                   | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(百万円) | 1株当たり<br>配当額(円) | 基準日            | 効力発生日          | 配当の原資 |
|----------------------|-------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|-------|
| 2014年6月24日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 19,846          | 20              | 2014年<br>3月31日 | 2014年<br>6月25日 | 利益剰余金 |

(注) 1 配当金の総額には、信託口及び第一生命保険従業員持株会専用信託に対する配当金154百万円を含めておりません。これは信託口及び第一生命保険従業員持株会専用信託が所有する当社株式を自己株式として認識しているためであります。

2 当社は2013年10月1日付で株式の分割を行い、当社普通株式1株を100株に分割したため、1株当たり配当額には、株式の分割を考慮した額を記載しております。

5 当社は、2014年7月23日を払込期日とする公募による新株式発行及び2014年8月19日を払込期日とするオーバーアロットメントによる売出しに関連した第三者割当による新株式発行を行いました。

この結果、当第3四半期連結累計期間において資本金が132,842百万円、資本準備金が132,842百万円増加し、当第3四半期連結会計期間末において資本金が343,104百万円、資本剰余金が343,186百万円となっております。

6 重要な後発事象の注記は次のとおりであります。

当社は、2014年6月4日開催の取締役会において、Protective Life Corporation（以下、「プロテクティブ社」という。）を買収し完全子会社とすることについて決議し、同日付で、プロテクティブ社との間で、当該買収のために設立した当社の米国の子会社及び子法人等との間の合併に関する契約を締結いたしました。今般、当該買収による完全子会社化に向けた所定の前提条件（プロテクティブ社株主総会での承認や所要の手続き等）を全て充足したことから、プロテクティブ社を当社の子会社及び子法人等といたしました。

(1) 株式取得の目的

世界最大の生命保険市場である米国への進出により、当社グループによる事業展開のグローバル化を加速させ、当社グループの事業・利益規模の一層の拡大と地理的分散を実現すること等を目的としております。

(2) 取得した会社の名称、事業内容等

取得した会社の名称

Protective Life Corporation

事業内容

保険事業及び保険関連事業（ ）

（ ） プロテクティブ社は持株会社であり、同社傘下の子会社及び子法人等が保険事業等を営んでおります。

本社所在地

米国アラバマ州バーミングハム市

経営成績(連結：2013年12月期)

保険料等収入 2,981百万米ドル(3,594億円)

当期純利益 393百万米ドル(474億円)

財政状態(連結：2013年12月末現在)

総資産 68,784百万米ドル(82,919億円)

純資産 3,714百万米ドル(4,478億円)

資本金 44百万米ドル(53億円)

(注1) ( ) 内に記載した円貨額は、1米ドル = 120.55円による換算額であります。

(3) 株式取得の時期

2015年2月

(4) 取得価額及び取得後の持分比率

取得価額

買収金額は5,554百万米ドル(5,750億円)であります。

なお、買収にあたっては、外部のアドバイザー等に支払う特定の報酬・手数料等の発生が見込まれております。

(注2) 当社は買収金額の大部分について為替変動リスクをヘッジしており、( ) 内に記載した円貨額は、ヘッジのために取得した為替予約レートを反映しております。

取得後の持分比率

100%

(5) 支払資金の調達方法

自己資金及び新株の発行による調達

(6) その他

当該買収は、当該買収のために設立された当社の米国における100%子会社であるDL Investment (Delaware), Inc.とプロテクティブ社を合併させ、合併後の存続会社をプロテクティブ社とする、米国における友好的買収の際に一般的に用いられる「逆三角合併」と呼ばれる方法により行いました。

(四半期連結損益計算書関係)

- 1 一部の連結される子会社及び子法人等の税金費用は、当第3四半期連結会計期間を含む連結会計年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前四半期純利益に当該見積実効税率を乗じることにより算定しております。
- 2 1株当たり四半期純利益金額は117円25銭であります。  
潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額は117円18銭であります。
- 3 当第3四半期連結累計期間に係る賃貸用不動産等減価償却費は10,916百万円、減価償却費(のれんを除く無形固定資産に係る償却費を含む。)は28,353百万円、のれんの償却額は4,961百万円であります。

## (5) 連結ソルベンシー・マージン比率

(単位：百万円)

| 項 目   | 2013年度末   | 2014年度<br>第3四半期連結会計期間末 |
|---|-----------|------------------------|
| ソルベンシー・マージン総額 ( A )   | 4,681,499 | 7,005,091              |
| 資本金等 <sup>*1</sup>  | 484,305   | 901,758                |
| 価格変動準備金   | 118,167   | 130,080                |
| 危険準備金   | 638,368   | 665,692                |
| 異常危険準備金   | -         | -                      |
| 一般貸倒引当金   | 1,400     | 1,422                  |
| その他有価証券の評価差額×90%(マイナスの場合100%)   | 1,718,809 | 2,968,711              |
| 土地の含み損益×85%(マイナスの場合100%)  | 19,155    | 34,012                 |
| 未認識数理計算上の差異及び未認識過去勤務費用の合計額  | 24,336    | 23,349                 |
| 全期チルメル式責任準備金相当額超過額  | 1,801,440 | 1,935,918              |
| 負債性資本調達手段等  | 427,562   | 535,727                |
| 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                                | 551,240   | 227,902                |
| 控除項目  | 125,982   | 156,375                |
| その他   | 125,176   | 192,695                |
| リスクの合計額 $\sqrt{(\sqrt{R_1^2+R_2^2+R_8+R_9})^2+(R_3+R_3+R_7)^2}+R_4+R_6$ ( B ) | 1,236,978 | 1,543,330              |
| 保険リスク相当額 R <sub>1</sub>   | 94,016    | 91,388                 |
| 一般保険リスク相当額 R <sub>5</sub>   | -         | -                      |
| 巨大災害リスク相当額 R <sub>6</sub>   | -         | -                      |
| 第三分野保険の保険リスク相当額 R <sub>8</sub>  | 176,074   | 180,057                |
| 少額短期保険業者の保険リスク相当額 R <sub>9</sub>  | -         | -                      |
| 予定利率リスク相当額 R <sub>2</sub>   | 269,173   | 273,021                |
| 最低保証リスク相当額 R <sub>7</sub> <sup>*2</sup>                                       | 28,091    | 26,782                 |
| 資産運用リスク相当額 R <sub>3</sub>   | 880,182   | 1,183,798              |
| 経営管理リスク相当額 R <sub>4</sub>   | 28,950    | 35,100                 |
| ソルベンシー・マージン比率<br>$\frac{(A)}{(1/2) \times (B)} \times 100$                    | 756.9%    | 907.7%                 |

\* 1 社外流出予定額及びその他の包括利益累計額等を除いています。

\* 2 標準的方式を用いて算出しています。

(注) 2013年度末は、保険業法施行規則第86条の2、第88条及び平成23年金融庁告示第23号の規定に基づいて算出しています。  
2014年度第3四半期連結会計期間末は、これらの規定に準じて、当社が妥当と考える手法により算出しています。

( 6 ) 子会社等である保険会社の保険金等の支払能力の充実の状況  
( ソルベンシー・マージン比率 )

・第一フロンティア生命保険株式会社

( 単位 : 百万円 )

| 項 目  | 2013年度末 | 2014年度<br>第3四半期会計期間末 |
|--|---------|----------------------|
| ソルベンシー・マージン総額 ( A )  | 229,705 | 313,341              |
| 資本金等   | 40,367  | 31,331               |
| 価格変動準備金  | 1,714   | 3,107                |
| 危険準備金  | 107,274 | 120,634              |
| 一般貸倒引当金  | 8       | 21                   |
| その他有価証券の評価差額 × 90% ( マイナスの場合100% )                           | 10,350  | 43,290               |
| 土地の含み損益 × 85% ( マイナスの場合100% )                                | -       | -                    |
| 全期チルメル式責任準備金相当額超過額   | 69,990  | 114,957              |
| 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<br>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  | -       | -                    |
| リスクの合計額 $\sqrt{(R_1 + R_8)} + (R_2 + R_3 + R_7) + R_4$ ( B ) | 68,429  | 91,879               |
| 保険リスク相当額 $R_1$   | 34      | 41                   |
| 第三分野保険の保険リスク相当額 $R_8$  | -       | -                    |
| 予定利率リスク相当額 $R_2$   | 12,939  | 25,137               |
| 最低保証リスク相当額 $R_7$   | 22,812  | 22,172               |
| 資産運用リスク相当額 $R_3$   | 30,683  | 41,892               |
| 経営管理リスク相当額 $R_4$   | 1,994   | 2,677                |
| ソルベンシー・マージン比率<br>$\frac{(A)}{(1/2) \times (B)} \times 100$   | 671.3%  | 682.0%               |

( 注 ) 1 . 2013年度末は、保険業法施行規則第86条、第87条及び平成8年大蔵省告示第50号の規定に基づいて算出しています。  
2014年度第3四半期会計期間末は、これらの規定に準じて、当社が妥当と考える手法により算出しています。

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。



| 項 目  | 2013年度末  | 2014年度<br>第3四半期会計期間末 |
|--|----------|----------------------|
| ソルベンシー・マージン総額 ( A )  | 4,345    | 4,699                |
| 資本金等   | 3,835    | 4,210                |
| 価格変動準備金  | 19       | 19                   |
| 危険準備金  | 488      | 465                  |
| 一般貸倒引当金  | -        | -                    |
| その他有価証券の評価差額×90%(マイナスの場合100%)                              | 2        | 4                    |
| 土地の含み損益×85%(マイナスの場合100%)                                   | -        | -                    |
| 全期チルメル式責任準備金相当額超過額   | -        | -                    |
| 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<br>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  | -        | -                    |
| リスクの合計額 $\sqrt{(R_1+R_8)^2+(R_2+R_3+R_7)^2}+R_4$ ( B )     | 510      | 487                  |
| 保険リスク相当額 $R_1$   | 395      | 376                  |
| 第三分野保険の保険リスク相当額 $R_8$                                      | 90       | 86                   |
| 予定利率リスク相当額 $R_2$   | 0        | 0                    |
| 最低保証リスク相当額 $R_7$   | -        | -                    |
| 資産運用リスク相当額 $R_3$   | 85       | 86                   |
| 経営管理リスク相当額 $R_4$   | 17       | 16                   |
| ソルベンシー・マージン比率<br>$\frac{(A)}{(1/2) \times (B)} \times 100$ | 1,700.9% | 1,927.9%             |

(注) 2013年度末は、保険業法施行規則第86条、第87条及び平成8年大蔵省告示第50号の規定に基づいて算出しています。  
2014年度第3四半期会計期間末は、これらの規定に準じて、当社が妥当と考える手法により算出しています。

### (7) セグメント情報

単一セグメントであるため、セグメント情報については記載をしておりません。