

証券化商品等への投資及びサブプライム関連投資の状況
(平成25年度第1四半期末)

富国生命保険相互会社

1. 投資状況

(単位:億円)

| | 時価 | | 含み損益 | 実現損益 |
|------------------------|--------|------------|------|------|
| | | 参考:平成24年度末 | | |
| 特別目的事業体(SPEs) | 69 | 65 | - | - |
| 債務担保証券(CDO) | 41 | 41 | 1 | - |
| 証券化商品計(a) | 110 | 106 | 1 | - |
| うちサブプライム・Alt-Aエクスポージャー | | | | |
| 住宅ローン担保証券(RMBS) | 26 | - | 0 | - |
| 資産担保証券(ABS) | 148 | 160 | 12 | - |
| ヘッジファンド | 93 | 90 | 2 | - |
| その他(b) | 267 | 250 | 15 | - |
| 証券化商品等計(c)=(a)+(b) | 377 | 357 | 16 | - |
| うちサブプライム・Alt-Aエクスポージャー | | | | |
| (ご参考)一般勘定資産残高(d) | 59,470 | 59,296 | | |
| 比率(a)/(d) | 0.19% | 0.18% | | |
| 比率(c)/(d) | 0.64% | 0.60% | | |

※実現損益は売却、評価損等にかかわるものです

2. 内訳

①特別目的事業体(SPEs)

(単位:億円)

| | 時価 | | 含み損益 | 実現損益 |
|---------------|----|------------|------|------|
| | | 参考:平成24年度末 | | |
| 特別目的事業体(SPEs) | 69 | 65 | - | - |
| ABCP | | | | |
| うち当社が組成するSPEs | | | | |
| SIV | | | | |
| うち当社が組成するSPEs | | | | |
| その他 | 69 | 65 | - | - |
| うち当社が組成するSPEs | - | - | - | - |

※上記SPEsは、全て国内の不動産を裏付資産とする匿名組合への出資です

②債務担保証券(CDO)

(単位:億円)

| | 時価 | | 含み損益 | 実現損益 |
|-------------|----|------------|------|------|
| | | 参考:平成24年度末 | | |
| 債務担保証券(CDO) | 41 | 41 | 1 | - |
| ABS-CDO | | | | |
| CLO | | | | |
| CBO | | | | |
| その他 | 41 | 41 | 1 | - |
| シニア | - | - | - | - |
| メザニン | - | - | - | - |
| エクイティ | - | - | - | - |
| その他 | 41 | 41 | 1 | - |

【補足】

◇CDOの格付け別明細

(単位:億円)

| | 時価 | 含み損益 | 実現損益 |
|----|----|------|------|
| 合計 | 41 | 1 | - |
| A格 | 41 | 1 | - |

③その他のサブプライム・Alt-Aエクスポージャー

(単位:億円)

| | 時価 | | 含み損益 | 実現損益 |
|-------------------------|----|------------|------|------|
| | | 参考:平成24年度末 | | |
| その他サブプライム・Alt-Aエクスポージャー | | | | |
| 証券化されていないローン | | | | |
| RMBS | | | | |
| デリバティブ | | | | |
| コミットメントライン | | | | |
| その他 | | | | |

④商業用不動産担保証券(CMBS)

(単位:億円)

| | 時価 | | 含み損益 | 実現損益 |
|------------------|----|------------|------|------|
| | | 参考:平成24年度末 | | |
| 商業用不動産担保証券(CMBS) | | | | |
| 日本 | | | | |
| 海外 | | | | |

⑤レバレッジド・ファイナンス

(単位:億円)

| | 時価 | | 含み損益 | 実現損益 |
|---------------|----|------------|------|------|
| | | 参考:平成24年度末 | | |
| レバレッジド・ファイナンス | | | | |

⑥その他

住宅ローン担保証券(RMBS)

(単位:億円)

| | 時価 | | 含み損益 | 実現損益 |
|-----------------|----|------------|------|------|
| | | 参考:平成24年度末 | | |
| 住宅ローン担保証券(RMBS) | 26 | - | 0 | - |

※上記RMBSは全て住宅金融支援機構債券です

資産担保証券(ABS)

(単位:億円)

| | 時価 | | 含み損益 | 実現損益 |
|-------------|-----|------------|------|------|
| | | 参考:平成24年度末 | | |
| 資産担保証券(ABS) | 148 | 160 | 12 | - |

ヘッジファンド

(単位:億円)

| | 時価 | | 含み損益 | 実現損益 |
|---------|----|------------|------|------|
| | | 参考:平成24年度末 | | |
| ヘッジファンド | 93 | 90 | 2 | - |

※上記残高に含まれるヘッジファンドの一部には、サブプライムローンRMBSの価格を指数化したABX指数に投資しているファンド・オブ・ファンズがあり、総計で114百万円の買いポジション、17百万円の売りポジションとなっております

(備考)

- 1 本資料に示したデータは、金融安定化フォーラム(FSF)の報告書の趣旨を踏まえ、当社が証券化商品に該当すると判断したものについての集計値、及び関連する情報(⑥その他の部分)です
- 2 フコクしんらい生命、その他当社の子会社・関連会社で証券化商品を保有している会社はありません

(用語)

金融安定化フォーラム(FSF):各国の金融監督当局などで構成される国際金融システムの安定化を目的とする組織
 特別目的事業体(SPEs):特定の資産を担保にした証券の発行など、特別に限定された目的のために設立される事業体
 債務担保証券(CDO):社債や貸出債権などで構成される資産を裏付けとして発行される証券
 商業用不動産担保証券(CMBS):商業用不動産ローンを裏付けとして発行される証券
 住宅ローン担保証券(RMBS):住宅ローンを裏付けとして発行される証券
 資産担保証券(ABS):特定の資産を裏付けとして発行される証券
 Alt-A:米国の住宅ローンで、信用力の高い個人向けの「プライムローン」と「サブプライムローン」の中間部分