

2019年3月期 第3四半期決算の概要

2019年2月14日



- かんぽ生命の伊牟田でございます。
- 本日は、かんぽ生命の「2019年3月期第3四半期決算 電話会議」にご参加いただき、ありがとうございます。
- はじめに、お手元の資料に沿って、決算概要をご説明し、その後、質疑応答とさせていただきます。
- なお、各指標の増減の理由については、主要なものを述べていますので、ご留意願います。
- 1ページをご覧ください。

第3四半期決算サマリー

| | 2019年3月期 第3四半期 | 前年同期(末)比 | |
|----------------|---------------------|----------|---|
| 四半期純利益 | 966億円 | + 28.9 % | <ul style="list-style-type: none"> 四半期純利益は966億円(前年同期比+28.9%) 通期業績予想に対する進捗率は87.1% |
| 新契約 年換算保険料 | (個人保険) 2,737億円 | △7.1 % | <ul style="list-style-type: none"> 個人保険の新契約年換算保険料は、保障性商品へのシフトにより、前年同期比△7.1%の2,737億円 第三分野の新契約年換算保険料は、前年同期比+11.6%の487億円 |
| | (第三分野) 487億円 | + 11.6 % | |
| 保有契約 年換算保険料 | (個人保険) 4兆7,371億円 | △2.5 % | <ul style="list-style-type: none"> 個人保険の保有契約年換算保険料は、前期末比△2.5%の4兆7,371億円 第三分野の保有契約年換算保険料は、前期末比+0.7%の7,559億円 |
| | (第三分野) 7,559億円 | + 0.7 % | |
| 収益追求資産 | 9兆7,678億円 | + 3.4 % | <ul style="list-style-type: none"> 超低金利環境の継続を受け、収益追求資産(外国証券、国内株式等)への投資を、前期末比+3.4%の9兆7,678億円(総資産の13.1%)まで拡大 |
| EV | (EV) 3兆8,587億円 | +3.1 % | <ul style="list-style-type: none"> EVは前期末比+3.1%の3兆8,587億円 新契約価値は前年同期比+5.0%の1,944億円 |
| | (新契約価値) 1,944億円 | +5.0 % | |

- 今回の決算のポイントはご覧の通りです。
- 四半期純利益は、966億円と前年同期比28.9%の増益となりました。
- EVは前期末から3.1%増加し3兆8,587億円となりました。新契約価値は前年同期から5.0%増加し1,944億円となりました。
- 2ページをご覧ください。

連結主要業績

(億円)

| | 18.3期 3Q | 19.3期 3Q | 前年同期比 |
|---------------------|----------|----------|----------|
| 経常収益 | 59,951 | 59,133 | △1.4 % |
| 経常利益 | 2,548 | 2,140 | △16.0 % |
| 四半期純利益 ¹ | 750 | 966 | + 28.9 % |
| 1株当たり四半期純利益 | | | |
| 161.18円 | | | |

業績予想

(億円)

| 19.3期 (通期業績予想 ²) | 進捗率 |
|---------------------------------|--------|
| 76,600 | 77.2 % |
| 2,600 | 82.3 % |
| 1,110 | 87.1 % |
| 1株当たり当期純利益 | |
| 185.06円 | |

(億円)

| | 18.3末 | 18.12末 | 前期末比 |
|--------|---------|---------|---------|
| 総資産 | 768,312 | 744,901 | △3.0 % |
| 純資産 | 20,031 | 18,905 | △5.6 % |
| 株主資本合計 | 15,954 | 16,513 | + 3.5 % |

1. 親会社株主に帰属する四半期純利益
2. 2018年11月14日発表

- 連結業績の状況をご説明します。
- 第3四半期累計の経常収益は5兆9,133億円、経常利益は2,140億円とやや減少しましたが、四半期純利益は966億円と増益を確保しました。
- また、総資産は74兆4,901億円、純資産は1兆8,905億円となりました。
- 3ページをご覧ください。

連結財務諸表(要約)

連結損益計算書

| | 18.3期 3Q | 19.3期 3Q | 増減額 | (参考) 18.3期 |
|----------------------|-------------|-------------|--------|---------------|
| 経常収益 | 59,951 | 59,133 | △818 | 79,529 |
| 保険料等収入 | 32,203 | 30,019 | △2,183 | 42,364 |
| 資産運用収益 | 9,716 | 9,150 | △565 | 12,845 |
| 責任準備金戻入額 | 17,479 | 19,292 | 1,812 | 23,979 |
| 経常費用 | 57,402 | 56,992 | △410 | 76,437 |
| 保険金等支払金 | 51,846 | 51,143 | △703 | 68,900 |
| 資産運用費用 | 695 | 1,153 | 457 | 1,060 |
| 事業費 | 3,970 | 3,844 | △126 | 5,334 |
| 経常利益 | 2,548 | 2,140 | △408 | 3,092 |
| 特別損益 | △481 | 80 | 561 | △443 |
| 契約者配当準備金繰入額 | 1,013 | 866 | △147 | 1,177 |
| 税金等調整前四半期純利益 | 1,054 | 1,354 | 300 | 1,471 |
| 法人税等合計 | 303 | 387 | 83 | 426 |
| 親会社株主に帰属する 四半期純利益 | 750 | 966 | 216 | 1,044 |

(億円)

連結貸借対照表

| | 18.3末 | 18.12末 | 増減額 |
|-------------------|---------|---------|---------|
| 資産 | 768,312 | 744,901 | △23,410 |
| 現金及び預貯金 | 8,985 | 9,619 | 634 |
| 金銭の信託 | 28,148 | 27,781 | △367 |
| 有価証券 | 601,309 | 584,927 | △16,381 |
| 貸付金 | 76,271 | 67,787 | △8,483 |
| 固定資産 | 2,641 | 2,617 | △24 |
| 繰延税金資産 | 9,540 | 10,882 | 1,341 |
| 負債 | 748,281 | 725,996 | △22,285 |
| 責任準備金 | 677,772 | 658,480 | △19,292 |
| 価格変動準備金 | 9,167 | 9,076 | △90 |
| 純資産 | 20,031 | 18,905 | △1,125 |
| 株主資本合計 | 15,954 | 16,513 | 558 |
| その他の包括利益 累計額合計 | 4,077 | 2,392 | △1,684 |

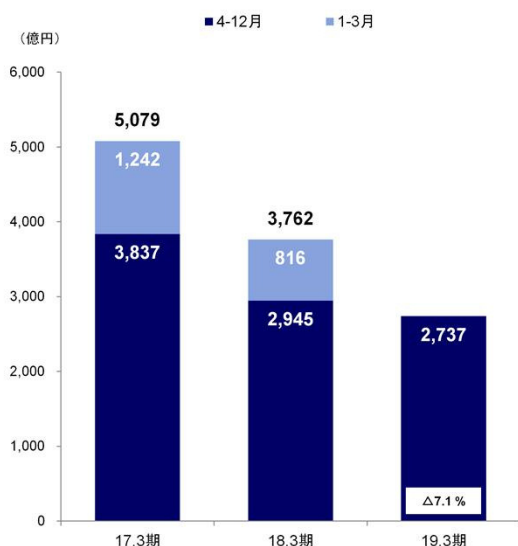
(億円)

注：主な勘定科目を掲載

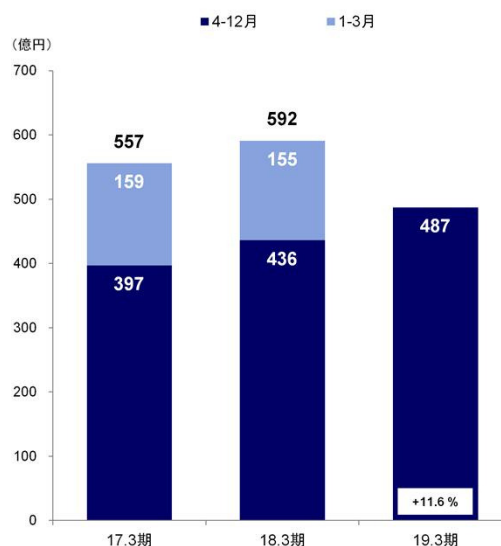
- ここでは、連結財務諸表の要約を記載しています。
- 詳細は、決算短信等の資料でご確認ください。
- 4ページをご覧ください。

契約の状況〔①:新契約年換算保険料〕

新契約年換算保険料(個人保険)の推移



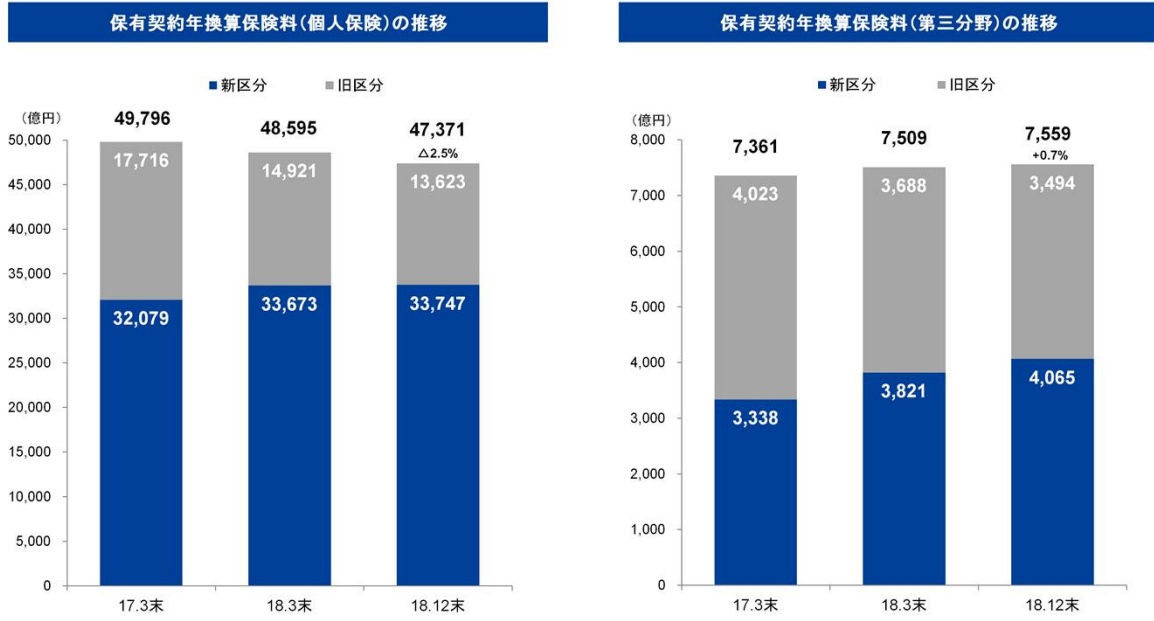
新契約年換算保険料(第三分野)の推移



注1: 年換算保険料とは、1回当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年当たりの保険料に換算した金額(一時払契約等は、保険料を保険期間等で除した金額)
 第三分野は医療保障・生前給付保障等に該当する部分。年換算保険料(個人保険)には、個人保険に係る第三分野を含む

注2: 19.3期は、上記の他に2017年10月に販売を開始した特約の切替および中途付加による年換算保険料の純増加が41億円

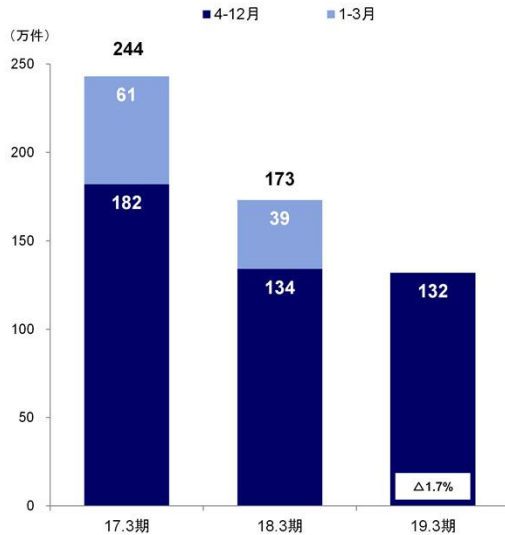
- ここからは、契約の状況についてご説明します。
- 個人保険の新契約年換算保険料は、主に保障商品へのシフトにより、前年同期比7.1%減の2,737億円となりました。
- 一方、第三分野の新契約年換算保険料は、前年同期比11.6%増の487億円と、前期に続いて第三四半期としては過去最高の水準となりました。
- 5ページをご覧ください。



注:「新区分」は、当社が引き受けた個人保険を示し、「旧区分」は、当社が独立行政法人郵便貯金・簡易生命保険管理機構から受再している簡易生命保険契約(個人保険は簡易生命保険契約の保険に限る。)を示す

- 保有契約年換算保険料の推移を、新旧区分別にお示ししています。
- 左のチャートのとおり、個人保険の保有契約年換算保険料は4兆7,371億円となり、前期末からやや減少しました。
- 第三分野の保有契約年換算保険料は7,559億円となり、前期に続き、増加基調となっております。
- 6ページをご覧ください。

新契約件数(個人保険)の推移



新契約の内訳

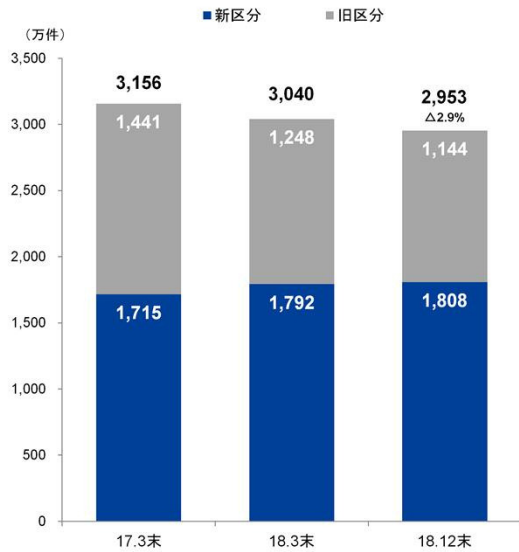
(万件)

| | 18.3期 3Q | | 19.3期 3Q | |
|-----------|----------|---------|----------|---------|
| | 件数 | 占率 | 件数 | 占率 |
| 個人保険 | 134 | 100.0 % | 132 | 100.0 % |
| 養老 | 64 | 47.6 % | 64 | 48.9 % |
| 普通養老 | 38 | 28.9 % | 34 | 26.2 % |
| 特別養老 | 25 | 18.6 % | 29 | 22.6 % |
| 終身 | 60 | 44.8 % | 57 | 43.7 % |
| 普通終身(定額型) | 23 | 17.1 % | 18 | 13.7 % |
| 普通終身(倍型) | 27 | 20.2 % | 31 | 23.9 % |
| 特別終身 | 10 | 7.5 % | 8 | 6.1 % |
| 学資 | 10 | 7.6 % | 9 | 7.3 % |
| その他 | 0 | 0.0 % | 0 | 0.2 % |

注:主な商品を掲載

- 左のチャートは新契約件数の推移、右側には商品別の内訳をお示ししています。
- 新契約件数は、前年同期比1.7%減の132万件となりました。
- 商品別の占率を見ると、保険料改定の影響により、貯蓄性の高い普通養老保険・特別終身保険・学資保険の占率が減少する一方、保障ニーズを捉えた営業推進により、保障性の高い特別養老保険・普通終身保険(倍型)の占率が約5割となり、増加傾向が継続しています。
- 7ページをご覧ください。

保有契約件数(個人保険)の推移



注:「新区分」は、当社が引き受けた個人保険を示し、「旧区分」は、当社が独立行政法人郵便貯金・簡易生命保険管理機構から受再している簡易生命保険契約(保険)を示す

保有契約の内訳

(万件)

| | 18.3末 | | 18.12末 | |
|-----------|-------|---------|--------|---------|
| | 件数 | 占率 | 件数 | 占率 |
| 個人保険 | 3,040 | 100.0 % | 2,953 | 100.0 % |
| 養老 | 1,257 | 41.4 % | 1,191 | 40.4 % |
| 普通養老 | 802 | 26.4 % | 760 | 25.8 % |
| 特別養老 | 439 | 14.5 % | 419 | 14.2 % |
| 終身 | 1,296 | 42.6 % | 1,302 | 44.1 % |
| 普通終身(定額型) | 413 | 13.6 % | 413 | 14.0 % |
| 普通終身(倍型) | 261 | 8.6 % | 277 | 9.4 % |
| 特別終身 | 621 | 20.4 % | 610 | 20.7 % |
| 学資 | 472 | 15.5 % | 445 | 15.1 % |
| その他 | 13 | 0.5 % | 13 | 0.5 % |

注:主な商品を掲載

- 保有契約件数の推移と内訳をお示ししています。
- 保有契約件数は、新旧区分合算で、前期末から2.9%減少し、2,953万件となりました。
- 保有契約件数の商品別の内訳は、右の表のとおりです。
- 8ページをご覧ください。

資産運用の状況〔①:資産構成〕

| 資産構成 | | | | | 順ざや・利回り | | | |
|---------------------|---------|-------|---------|-------|---------------------|-------------|--------|--|
| (億円、%) | | | | | (億円) | | | |
| | 18.3末 | | 18.12末 | | 18.3期 3Q | 19.3期 3Q | 18.3期 | |
| | 金額 | 占率 | 金額 | 占率 | | | | |
| 公社債 | 533,952 | 69.5 | 514,476 | 69.1 | 順ざや | 463 | 658 | |
| 国債 | 395,898 | 51.5 | 381,126 | 51.2 | | | | |
| 地方債 | 85,135 | 11.1 | 78,582 | 10.5 | 平均予定利率 ¹ | 1.71 % | 1.70 % | |
| 社債 | 52,917 | 6.9 | 54,767 | 7.4 | 利子利回り ² | 1.80 % | 1.78 % | |
| 収益追求資産 ¹ | 94,504 | 12.3 | 97,678 | 13.1 | キャピタル損益 | 4 | △ 574 | |
| 国内株式 ² | 20,406 | 2.7 | 18,481 | 2.5 | | | △ 191 | |
| 外国株式 ² | 3,425 | 0.4 | 3,245 | 0.4 | | | | |
| 外国債券 ² | 55,454 | 7.2 | 61,873 | 8.3 | | | | |
| その他 ³ | 15,218 | 2.0 | 14,078 | 1.9 | | | | |
| 貸付金 | 76,271 | 9.9 | 67,787 | 9.1 | | | | |
| その他 | 63,583 | 8.3 | 64,959 | 8.7 | | | | |
| 現預金・コールローン | 11,635 | 1.5 | 10,919 | 1.5 | | | | |
| 債券貸借取引 支払保証金 | 32,962 | 4.3 | 31,822 | 4.3 | | | | |
| 総資産 | 768,312 | 100.0 | 744,901 | 100.0 | | | | |

| | 17.12末 | 18.12末 | 18.3末 |
|----------------|----------|----------|----------|
| 円金利 (10年国債) | 0.045 % | △0.010 % | 0.045 % |
| ドル/円 | 113.00 円 | 111.00 円 | 106.24 円 |

1. 平均予定利率は、予定利息の一般勘定経過責任準備金に対する利回り
2. 利子利回りは、基礎利益上の運用収支等の一般勘定経過責任準備金に対する利回り

1. 収益追求資産は、貸借対照表上「金銭の信託」及び「有価証券」に計上している資産のうち、資産運用目的で保有する国内外の株式、外貨建債券、投資信託等を対象としている
2. 「国内株式」、「外国株式」及び「外国債券」には、個別銘柄の株式・債券のほか、それぞれの資産のみを投資対象とする投資信託を含む
3. バンクローン、マルチアセット、不動産ファンド等

Copyright © 2019 JAPAN POST INSURANCE Co., Ltd. All Rights Reserved. 8

- 資産運用の状況についてご説明します。
- 当社の資産運用は、円金利資産と円金利負債のマッチングを図るALMの観点から、公社債が中心となっています。
- 左の表のとおり、昨今の超低金利環境の継続を受け、運用資産の多様化を進めてきた結果、株式・外国債券などの収益追求資産の残高は9.7兆円、総資産比で13.1%となりました。
- 右の表のとおり、前年同期から、平均予定利率は0.01ポイント、利子利回りは0.03ポイント低下し、364億円の順ざやを確保しました。
- また、ヘッジ付外債の残高が増加したことに伴い、金融派生商品費用等のキャピタル損益は574億円の損失となりました。
- 9ページをご覧ください。

有価証券の時価情報

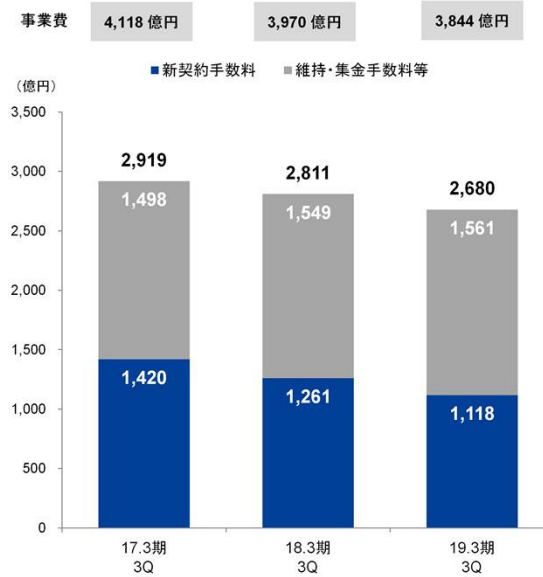
(億円)

| | 18.3末 | | | 18.12末 | | |
|-------------------|---------|---------|--------|---------|---------|--------|
| | 帳簿価額 | 時価 | 差損益 | 帳簿価額 | 時価 | 差損益 |
| 合計 | 629,191 | 706,895 | 77,703 | 615,559 | 689,259 | 73,699 |
| 満期保有目的の債券 | 384,900 | 446,087 | 61,186 | 368,370 | 428,398 | 60,027 |
| 責任準備金対応債券 | 106,763 | 117,696 | 10,932 | 105,782 | 116,194 | 10,412 |
| その他有価証券 | 137,527 | 143,112 | 5,584 | 141,406 | 144,666 | 3,259 |
| 有価証券等 | 115,139 | 115,558 | 419 | 117,962 | 118,232 | 269 |
| 公社債 | 44,741 | 45,080 | 338 | 42,243 | 42,668 | 424 |
| 国内株式 | 1,803 | 1,906 | 102 | 2,272 | 2,079 | △ 193 |
| 外国証券 | 42,389 | 42,495 | 106 | 47,143 | 47,818 | 675 |
| その他の証券 | 20,265 | 20,115 | △ 150 | 18,772 | 18,114 | △ 658 |
| 預金等 | 5,939 | 5,960 | 21 | 7,530 | 7,551 | 21 |
| 金銭の信託 | 22,388 | 27,553 | 5,164 | 23,443 | 26,434 | 2,990 |
| 国内株式 ¹ | 14,071 | 18,499 | 4,428 | 13,851 | 16,402 | 2,551 |
| 外国株式 ¹ | 2,731 | 3,425 | 694 | 2,770 | 3,245 | 474 |
| 外国債券 ¹ | 3,230 | 3,265 | 34 | 4,764 | 4,771 | 6 |
| その他 ² | 2,355 | 2,362 | 7 | 2,057 | 2,015 | △ 41 |

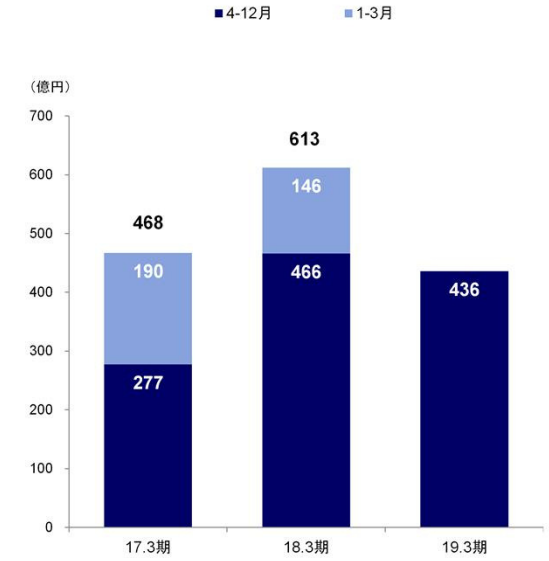
注: 本表には、時価のある有価証券のみを記載。また、金融商品取引法上の有価証券として取り扱うことが適当と認められるもの等を含む
 1. 「国内株式」、「外国株式」及び「外国債券」には、個別銘柄の株式・債券のほか、それぞれの資産のみを投資対象とする投資信託を含む
 2. 現預金、バンクローン等

- 有価証券の時価及び含み損益の状況をお示ししています。
- 総資産の減少等に伴い、満期保有目的及び責任準備金対応で保有する債券の含み益の合計は、前期末比減少し、7兆440億円となりました。
- その他有価証券の含み益は、昨年末のマーケット変動を受け、国内株式の含み益が減少したことから、前期末比減少し、3,259億円となりました。
- この結果、有価証券全体の含み益は、前期末から減少し、7兆3,699億円となりました。
- 10ページをご覧ください。

委託手数料¹の推移



減価償却費の推移



- 経費の状況についてご説明します。
- 第3四半期累計の事業費は、3,844億円となり、このうち、約7割を日本郵便へ支払う委託手数料が占めています。
- 委託手数料は、契約獲得実績に応じて支払う新契約手数料と、保全・支払業務等に応じて支払う維持・集金手数料で構成されています。
- 第3四半期累計の委託手数料は、新契約の減少等により、前年同期比130億円減の2,680億円となりました。
- また、右側のチャートのとおり、減価償却費は、前年同期比30億円減の436億円となりました。これは、情報管理センターの移転に伴い償却期間を短期化したことで、前年同期に一時的に減価償却費が増加したものが剥落したことによるものです。
- 通期の減価償却費は、600億円程度を見込んでおります。
- 11ページをご覧ください。

内部留保等の積立状況

(億円)

| | 18.3末 | 18.12末 | 当期繰入額 ³ |
|------------------|--------|--------|--------------------|
| 危険準備金 | 21,143 | 20,006 | △ 1,136 |
| 旧区分 | 16,650 | 15,344 | △ 1,306 |
| 新区分 | 4,492 | 4,662 | 169 |
| 価格変動準備金 | 9,167 | 9,076 | △ 90 |
| 旧区分 | 6,655 | 6,656 | 1 |
| 新区分 | 2,512 | 2,419 | △ 92 |
| 追加責任準備金 | 59,304 | 58,947 | △ 357 |
| 旧区分 ¹ | 59,133 | 58,803 | △ 329 |
| 新区分 ² | 170 | 143 | △ 27 |

注: 「旧区分」は簡易生命保険契約区分を源泉とする金額、「新区分」はかんぽ生命全体から「旧区分」を差し引いた金額

1. 簡易生命保険契約の終身年金等を対象に、2011年3月期より10年間にわたり追加して積み立てることとした金額(当第3四半期1,354億円、累計15,268億円)を含む

2. 当社が引き受けた個人年金保険のうち、一時払年金保険契約を対象に、一度に追加して積み立てることとした金額

3. 当期繰入額には、危険準備金の積立基準額を超過して繰り入れた額106億円を含む

連結ソルベンシー・マージン比率

(億円)

| | 18.3末 | 18.12末 |
|-----------------|-----------|-----------|
| 連結ソルベンシー・マージン比率 | 1,131.8 % | 1,118.6 % |
| ソルベンシー・マージン総額 | 55,958 | 53,417 |
| リスクの合計額 | 9,888 | 9,550 |
| 連結実質純資産額 | 129,048 | 124,251 |

- 健全性の状況についてご説明します。
- 経営環境の変化に伴うリスクに備え、将来にわたり健全で安定的な経営を確保するため、危険準備金2兆6億円、価格変動準備金9,076億円を積み立てています。
- 将来の逆ざや等を補う目的で積み立てている追加責任準備金は、5兆8,947億円となっています。
- 連結ソルベンシー・マージン比率は1,118.6%と、引き続き高い健全性を維持しています。
- 12ページをご覧ください。

EVの内訳

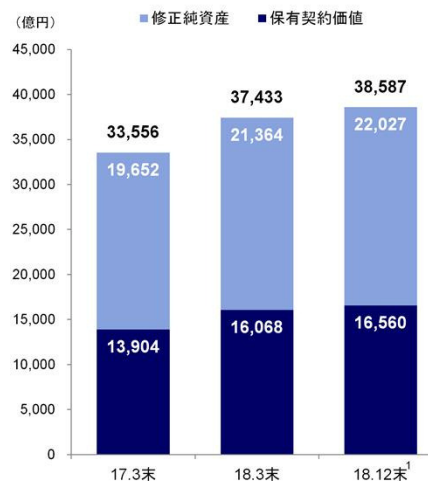
(億円)

| | 18.3末 | 18.12末 ¹ | 増減額 (前期末比) |
|--------|--------|---------------------|-------------------|
| EV | 37,433 | 38,587 | 1,154 (+ 3.1%) |
| 修正純資産 | 21,364 | 22,027 | 662 (+ 3.1%) |
| 保有契約価値 | 16,068 | 16,560 | 491 (+ 3.1%) |

| | 18.3期 3Q ^{1,2} | 19.3期 3Q ^{1,3} | 増減 (前年同期比) |
|----------------------|----------------------------|----------------------------|----------------|
| 新契約価値 ⁴ | 1,852 | 1,944 | 92 (+ 5.0%) |
| 新契約マージン ⁵ | 5.7 % | 6.5 % | 0.8 ポイント |

1. 第三者の検証を受けていない試算値
2. 2017年4月から2017年12月までの新契約をベースに2017年9月末の経済前提を使用
3. 2018年4月から2018年12月までの新契約をベースに2018年3月末の経済前提を使用
4. 特約の切替加入による価値の増減分を含む
5. 新契約価値を将来の保険料収入の現在価値で除したも

EVの推移

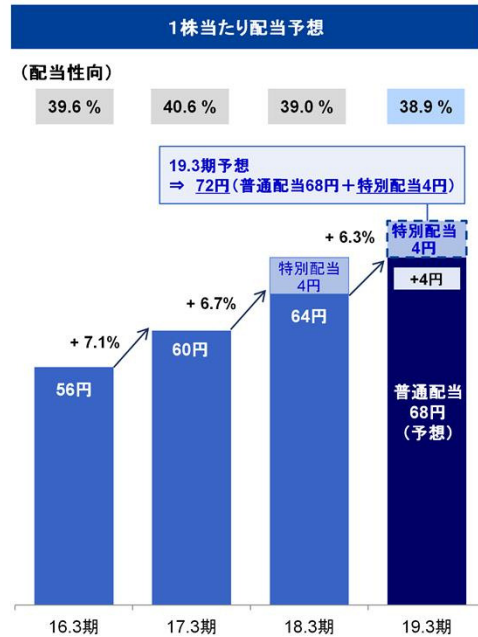


- EVの状況についてご説明します。
- 第3四半期末のEVは3兆8,587億円となり、前期末から1,154億円増加しました。
- 修正純資産は、純利益の増加により、前期末比662億円増の2兆2,027億円となりました。
- 保有契約価値は、株価が低下したものの、新契約の獲得により、前期末比491億円増の1兆6,560億円となりました。
- 第3四半期の新契約価値は、4～12月の金利水準の平均に近い、2018年3月末の経済前提を用いて算出しております。
- 第三分野の増加により、新契約価値は前年同期比92億円増の1,944億円となりました。また、新契約マージンは6.5%となりました。
- なお、第3四半期のEVは、第三者の検証を受けていない試算値であることにご留意ください。
- 13ページをご覧ください。

| 通期連結業績予想 | | | |
|--------------------|---------------|------------------------------|---|
| | 18.3期 (実績) | 19.3期 ※2018/11/14 発表予想 | (億円) 【参考】19.3期 ※2018/5/15 発表予想 |
| 経常収益 | 79,529 | 76,600 | 75,800 |
| 経常利益 | 3,092 | 2,600 | 2,200 |
| 当期純利益 ¹ | 1,044 | 1,110 | 880 |
| 1株当たり 当期純利益 | 174.21 円 | 185.06 円 | 146.71 円 |

1. 親会社株主に帰属する当期純利益

| 株主還元方針 | |
|--------|---|
| 配当方針 | <ul style="list-style-type: none"> 今後の利益見通し、財務の健全性を考慮しつつ、2021年3月期の1株当たり配当金76円を目指して、1株当たり配当金の安定的な増加を目指す |

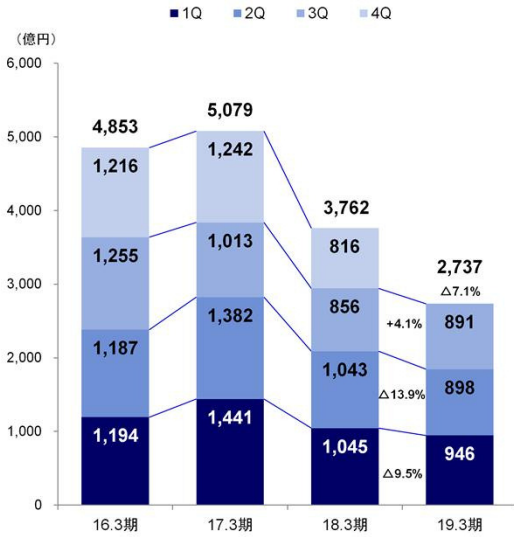


- 最後に、2019年3月期の連結業績予想についてご説明します。
- 第三四半期は、11月14日に修正した業績予想に対して順調な進捗であり、現時点において当期の連結業績予想や1株当たり配当予想に変更はありません。
- 以上で説明を終わります。

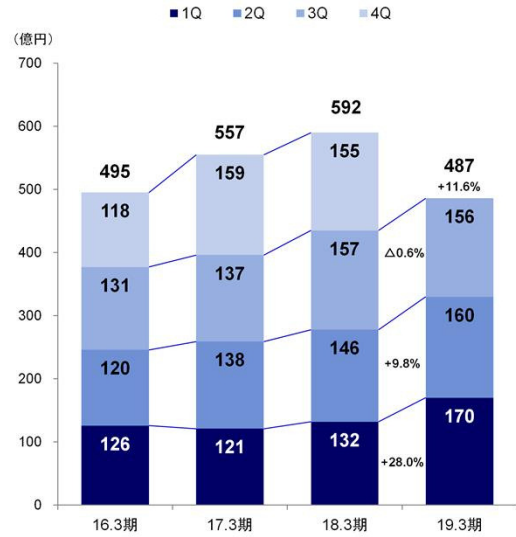
APPENDIX

新契約年換算保険料の四半期推移

新契約年換算保険料(個人保険)の推移



新契約年換算保険料(第三分野)の推移

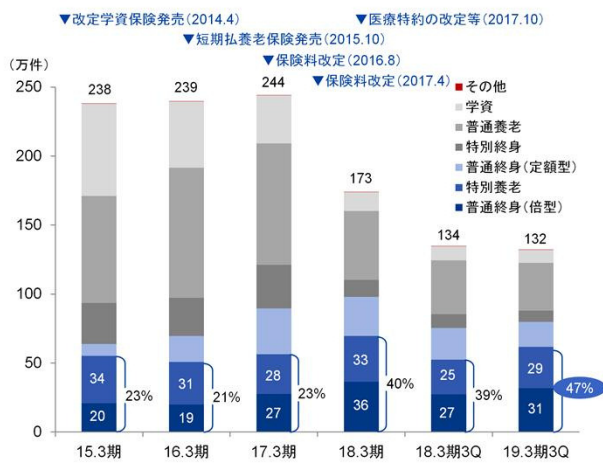


注1: 年換算保険料とは、1回当たりの保険料について保険料の支払方法に応じた係数を乗じ、1年当たりの保険料に換算した金額(一時払契約等は、保険料を保険期間等で除した金額)
 第三分野は医療保障・生前給付保障等に該当する部分。年換算保険料(個人保険)には、個人保険に係る第三分野を含む

注2: 19.3期は、上記の他に2017年10月に販売を開始した特約の切替および中途付加による年換算保険料の純増加が41億円

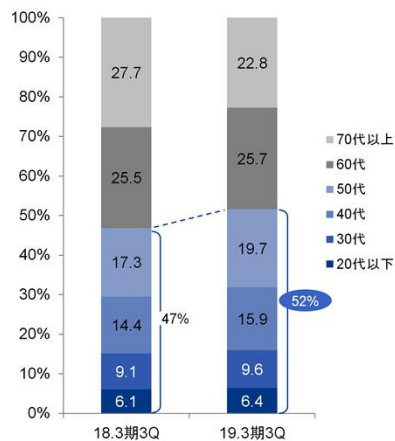
商品ポートフォリオ及び契約者年齢構成の変化

商品ポートフォリオの変化 (新契約件数)



| 新契約価値 | 1,549 | 1,927 | 368 | 2,267 | 1,852 | 1,944 (億円) |
|---------|-------|-------|------|-------|-------|------------|
| 新契約マージン | 2.8% | 3.4% | 0.6% | 5.5% | 5.7% | 6.5% |

契約者年齢構成の変化 (新契約件数)



注: 契約者が法人である契約は含まない

利配収入及びキャピタル損益の状況

利息及び配当金等収入明細表

(億円)

| | 18.3期 3Q | 19.3期 3Q |
|------------|----------|----------|
| 資産運用収益 | 9,716 | 9,150 |
| 利息及び配当金等収入 | 8,752 | 8,221 |
| 預貯金利息 | 0 | 0 |
| 有価証券利息・配当金 | 7,491 | 7,120 |
| 公社債利息 | 6,558 | 6,000 |
| 株式配当金 | 15 | 35 |
| 外国証券 | 773 | 991 |
| 利息配当金 | | |
| その他の証券 | 144 | 92 |
| 貸付金利息 | 106 | 105 |
| 機構貸付金利息 | 1,114 | 945 |
| 不動産賃貸料 | - | - |

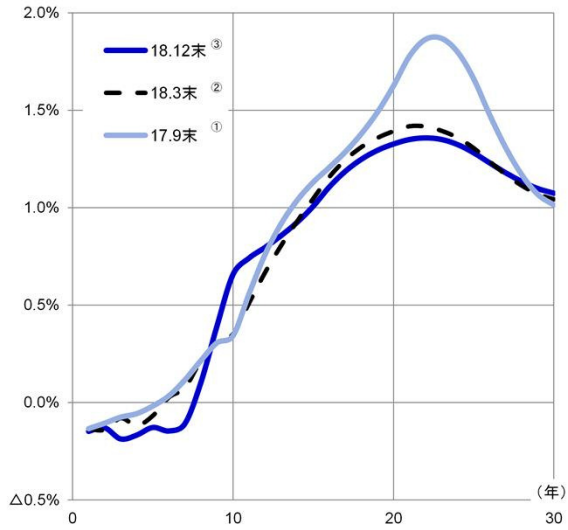
キャピタル損益の内訳

(億円)

| | 18.3期 3Q | 19.3期 3Q |
|-------------------------|----------|----------|
| キャピタル収益 | 962 | 924 |
| 金銭の信託運用益 | 734 | 561 |
| 有価証券売却益 | 227 | 362 |
| 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 | △ 957 | △ 1,498 |
| 金銭の信託運用損 | - | - |
| 有価証券売却損 | △ 429 | △ 559 |
| 金融派生商品費用 | △ 187 | △ 515 |
| 為替差損 | △ 2 | △ 11 |
| その他キャピタル費用 ¹ | △ 337 | △ 411 |
| キャピタル損益 | 4 | △ 574 |

1. 「その他キャピタル費用」には、金銭の信託に係るインカム・ゲインに相当する額を計上

フォワード・レート(17.9-18.12)



1. 金利(EVの前提条件)は、財務省公表の国債の流通利回りを基に作成したフォワード・レートを使用

フォワード・レートの推移

| (%) | 17.9末 ^① | 18.3末 ^② | 18.12末 ^③ |
|-----|--------------------|--------------------|---------------------|
| 10年 | 0.343 | 0.351 | 0.657 |
| 20年 | 1.626 | 1.393 | 1.327 |
| 30年 | 1.014 | 1.043 | 1.074 |

注: EVおよび新契約価値の計算に用いた経済前提は以下のとおり
 2018年3月期3Qの新契約価値: ①
 2018年3月末EVおよび2019年3月期3Qの新契約価値: ②
 2018年12月末EV: ③

新旧区分別実績(単体)

| | | 15.3期 | 16.3期 | 17.3期 | 18.3期 | 18.3期 3Q | 19.3期 3Q |
|------------|-----|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 総資産 | 百万円 | 84,911,946 | 81,543,623 | 80,336,414 | 76,832,508 | 77,182,581 | 74,489,897 |
| 旧区分 | | 61,703,013 | 55,832,787 | 51,447,550 | 46,684,937 | 47,152,475 | 42,232,293 |
| 新区分 | | 23,208,932 | 25,710,836 | 28,888,864 | 30,147,570 | 30,030,106 | 32,257,604 |
| 保有契約件数 | 千件 | 33,489 | 32,323 | 31,562 | 30,405 | 30,746 | 29,534 |
| 旧区分(保険) | | 19,949 | 16,972 | 14,411 | 12,484 | 12,887 | 11,445 |
| 新区分(個人保険) | | 13,539 | 15,350 | 17,150 | 17,921 | 17,859 | 18,088 |
| 保険料等収入 | 百万円 | 5,956,716 | 5,413,862 | 5,041,868 | 4,236,461 | 3,220,309 | 3,001,967 |
| 旧区分 | | 1,697,140 | 1,322,308 | 1,002,816 | 755,221 | 580,596 | 453,379 |
| 新区分 | | 4,259,576 | 4,091,554 | 4,039,051 | 3,481,240 | 2,639,712 | 2,548,587 |
| 経常利益 | 百万円 | 493,169 | 413,023 | 279,347 | 308,845 | 254,523 | 213,746 |
| 旧区分 | | 377,145 | 258,059 | 185,250 | 137,074 | 111,322 | 90,466 |
| 新区分 | | 116,024 | 154,963 | 94,097 | 171,771 | 143,201 | 123,279 |
| 当期純利益 | 百万円 | 81,758 | 86,338 | 88,520 | 104,309 | 74,903 | 96,629 |
| 旧区分 | | 36,969 | 32,850 | 26,044 | 16,878 | 12,815 | 12,976 |
| 新区分 | | 44,789 | 53,487 | 62,475 | 87,430 | 62,087 | 83,652 |
| 危険準備金繰入額 | 百万円 | △ 90,087 | △ 123,864 | △ 120,819 | △ 139,678 | △ 102,759 | △ 113,657 |
| 旧区分 | | △ 167,144 | △ 171,199 | △ 172,881 | △ 173,722 | △ 130,821 | △ 130,651 |
| 新区分 | | 77,057 | 47,335 | 52,061 | 34,043 | 28,062 | 16,993 |
| 価格変動準備金繰入額 | 百万円 | 97,934 | 70,100 | 6,444 | 128,031 | 46,848 | △ 9,096 |
| 旧区分 | | 72,126 | 8,957 | 12,625 | 17,090 | 19,486 | 128 |
| 新区分 | | 25,808 | 61,143 | △ 6,181 | 110,940 | 27,361 | △ 9,225 |
| 追加責任準備金繰入額 | 百万円 | △ 68,347 | △ 55,533 | △ 50,454 | △ 30,648 | △ 33,712 | △ 35,700 |
| 旧区分 | | △ 68,347 | △ 55,533 | △ 50,454 | △ 47,674 | △ 33,712 | △ 32,981 |
| 新区分 | | - | - | - | 17,025 | - | △ 2,719 |

注:「旧区分」は簡易生命保険契約区分を源泉とする数値、「新区分」はかんぽ生命全体から「旧区分」を差し引いた数値

主要業績の推移(連結)

(億円)

| | 15.3期 | 16.3期 | 17.3期 | 18.3期 | 18.3期 3Q | 19.3期 3Q |
|--------------|---------|---------|---------|---------|----------|----------|
| 保険料等収入 | 59,567 | 54,138 | 50,418 | 42,364 | 32,203 | 30,019 |
| 経常利益 | 4,926 | 4,115 | 2,797 | 3,092 | 2,548 | 2,140 |
| 契約者配当準備金繰入額 | 2,007 | 1,780 | 1,526 | 1,177 | 1,013 | 866 |
| 当期純利益 | 813 | 848 | 885 | 1,044 | 750 | 966 |
| 純資産 | 19,757 | 18,829 | 18,532 | 20,031 | 22,054 | 18,905 |
| 総資産 | 849,150 | 815,451 | 803,367 | 768,312 | 771,817 | 744,901 |
| 自己資本利益率 | 4.6 % | 4.4 % | 4.7 % | 5.4 % | - | - |
| 株主資本利益率 | 5.9 % | 5.9 % | 5.9 % | 6.7 % | - | - |
| 株主配当 | 245 | 336 | 360 | 408 | - | - |
| 配当性向 | 30.2 % | 39.6 % | 40.6 % | 39.0 % | - | - |
| 【参考】基礎利益(単体) | 5,154 | 4,642 | 3,900 | 3,861 | 2,873 | 2,930 |
| 保険関係損益 | 4,484 | 3,668 | 3,114 | 3,203 | 2,410 | 2,565 |
| 順ざや(利差益) | 669 | 974 | 785 | 658 | 463 | 364 |

<免責事項>

本資料に記載されている業績予想等の将来に関する記述は、当社が現時点で合理的であると判断する一定の前提に基づいており、将来の業績は、経営環境に関する前提条件の変化等に伴い、予想と異なる可能性があることにご留意ください。

<本資料のお問い合わせ先>

株式会社かんぽ生命保険

経営企画部 IR室

TEL : 03-3477-2383