



# 日本興亜損保

～ 2010年3月期 第2四半期決算の状況 ～

2009年11月20日



# 決算の状況

➤ 2010年3月期 第2四半期決算サマリー	3
➤ 対前年増減要因分析（保険引受）	4
➤ 対前年増減要因分析（保険引受以外）	5
➤ 2009年度通期業績予想	6

---

参考資料	7
------	---

---



- 2010年3月期 第2四半期決算の状況につきまして、ご説明します。

## 2010年3月期 第2四半期決算サマリー

		2008年度上期	2009年度上期	増減	通期業績予想 (11月予想値)
正味収入保険料		3,391 億円	3,197 億円	△ 194 億円	6,300 億円
正味損害率 *1		63.4 %	66.2 %	2.8 %	69.5 %
正味事業費率		34.3 %	35.4 %	1.1 %	36.6 %
自賠責 除く	正味収入保険料	2,938 億円	2,826 億円	△ 112 億円	5,580 億円
	正味損害率 *1	59.5 %	61.3 %	1.8 %	64.7 %
	正味事業費率	35.9 %	36.8 %	0.9 %	38.1 %
	収支残高	135 億円	53 億円	△ 82 億円	△ 158 億円
保険引受利益		79 億円	185 億円	106 億円	△ 30 億円
経常利益 *2		201 億円	311 億円	110 億円	240 億円
当期純利益		127 億円	184 億円	57 億円	130 億円
連結経常収益		4,716 億円	4,445 億円	△ 270 億円	8,900 億円
連結経常利益		203 億円	318 億円	114 億円	240 億円
連結当期純利益		128 億円	188 億円	60 億円	130 億円

注 1) 自然災害による正味支払保険金:08年度上期 44億円(当年度発生22億円)、09年度上期 38億円(同21億円)、09年度予想 130億円  
 2) 有価証券売却利益:08年度上期 81億円、09年度上期 51億円、09年度予想 150億円  
 有価証券評価損:08年度上期 64億円、09年度上期 3億円、09年度予想 4億円

2009年11月 投資家・アナリスト説明会 日本興亜損害保険株式会社

3

- このページでは、2010年3月期、第2四半期決算の全体像について、ご説明いたします。
- まず、正味収入保険料につきましては、自賠責保険の料率引き下げが2009年度まで影響することもあり、3,197億円となり、前年同期と比べ、194億円の減収となりました。
- また、自賠責保険を除いたベースでも、正味収入保険料は2,826億円となり、前年同期と比べ112億円の減収となりました。
- なお、これからご説明する保険引受に関する各数値におきましては、比較可能性の観点から自賠責保険を除いたベースでご説明します。
- 正味損害率につきましては、61.3%となり、前年同期と比べ1.8ポイント上昇しました。
- 正味事業費率につきましては、36.8%となり、前年同期と比べ0.9ポイント上昇しました。
- いずれも、分母である正味収入保険料の減収が影響しております。
- 以上から、コンバインドレシオは98.1%、収支残高は53億円となり、前年同期と比べ82億円減少しました。
- 保険引受利益につきましては、支払備金及び責任準備金の積増負担が軽減されたことから、185億円となり、前年同期と比べ106億円増加しました。
- 資産運用損益が前年同期とほぼ同水準であったため、経常利益は311億円となり、前年同期と比べ110億円の増益となりました。
- 当期純利益は、184億円となり、前年同期と比べ57億円の増益となりました。
- なお、当社は連単差が小さいことから、単体のご説明と重複しますので数値のみとしますが、連結ベースでは、経常利益が318億円となり、114億円の増益、当期純利益は188億円となり、60億円の増益となりました。

# 対前年増減要因分析 (保険引受)

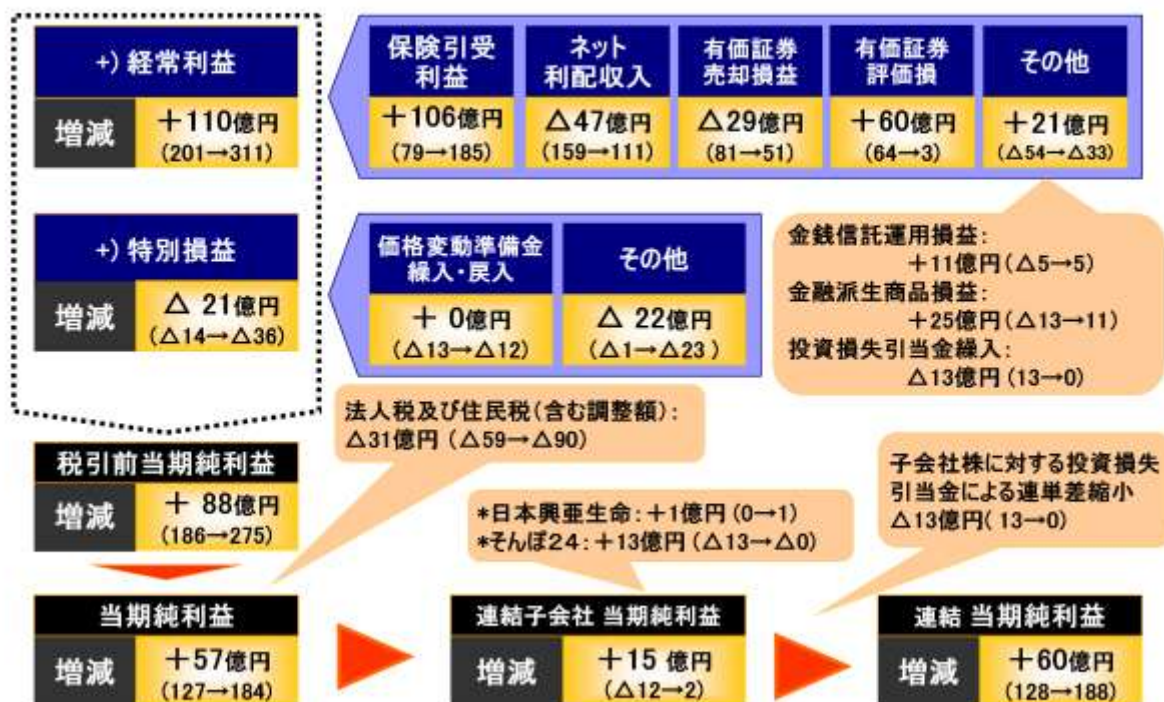


2009年11月 投資家・アナリスト説明会 日本興亜損害保険株式会社

4

- このページでは、2010年3月期、第2四半期決算の増減要因のうち、保険引受関係の損益をご説明します。
- 正味収入保険料につきましては、自賠責保険が料率引き下げの影響等により81億円減収したことに加え、自動車販売台数の落ち込み、世界的不況から貿易量が大幅に減少するなど、厳しい事業環境が継続し、194億円の減収となりました。
- 主力の自動車保険につきましては、契約台数の減少により、30億円の減収となりました。
- 火災保険は前年度に大口長期契約があったことの影響もあり25億円の減収となりました。
- その他の種目では、物流の減少や円高により海上保険が26億円の減収、積立保険の減少などにより傷害保険が14億円の減収、料率改定の影響や低調な新車販売台数の影響により自賠責保険が81億円の減収となりました。
- 正味支払保険金は、35億円の減少となりました。
- 自動車保険は車両、対人は増加しましたが、対物、搭乗者傷害が減少したことから微増となりました。火災保険は、自然災害が引き続き低位に推移したものの大口案件の影響で10億円増加しました。一方、傷害保険は損害率の上昇傾向が続いておりましたが、適正なアンダーライティングを強化した結果、10億円の減少となりました。
- 事業費につきましては、人件費は前年度の退職給付信託株式返還益の反動増により11億円の増加、物件費等は、9億円の減少、手数料は29億円の減少となりました。
- 以上の結果、收支残高は130億円減少して49億円のマイナスとなりましたが、自賠責を除いたベースでは、前述の通り、53億円の黒字となっております。
- 保険引受利益につきましては、支払備金と普通責任準備金の積増負担が大幅に減少し、戻し入れとなったことにより、106億円増加しております。

# 対前年増減要因分析（保険引受以外）



2009年11月 投資家・アナリスト説明会 日本興亜損害保険株式会社

5

- このページでは、保険引受以外の損益の増減要因についてご説明します。
- まず、経常利益についてですが、保険引受利益が増加し、資産運用損益がほぼ横ばいとなり、前年同期と比べ110億円増益となり、311億円となりました。
- 資産運用損益につきまして補足いたします。利息配当金収入は、企業業績の低迷など保有株式の配当金収入の減少を主因に47億円減少しております。有価証券売却損益も市場環境などの影響により29億円の減少となっております。一方、株価やCDOの時価などは一定の回復を見せており、有価証券評価損は大幅に縮小し、前年同期と比べ60億円の負担減に、デリバティブ損益も25億円増加いたしました。
- 次に、特別損益ですが、経営統合関連費用を計上した関係で、損失が前年同期と比べ21億円増加いたしました。
- 以上から、税引前当期純利益は275億円となり、前年同期と比べ88億円増加いたしました。また、法人税等を差し引いた当期純利益は前年同期と比べ57億円増益となり、184億円となりました。
- 続きまして、主な連結子会社の状況です。日本興亜生命につきましては、個人保険保有契約高が伸び、保険料等収入が増加しましたが、解約等の増加もあり当期純利益は1億円となりました。今後も、営業態勢の強化および品質向上により規模の拡大を図り、グループ収益への貢献を目指していきます。
- そんぼ24につきましては、前年同期より13億円ほど増益いたしました。順調な保険料収入の伸びに加え、事業費の抜本的な見直しを遂行した結果、収益基盤が強化された結果と考えております。
- なお、連結ベースの当期純利益は60億円の増益となり、188億円となりました。

# 2009年度通期業績予想

## 1. 日本興亜損保（単体）

項目	2008年度(実績)	2009年度(予想)	増減
正味収入保険料	6,534億円	6,300億円	△234億円
正味収入保険料(除く自賠責)	5,724億円	5,580億円	△144億円
損害率(除く自賠責)	62.4%	64.7%	+2.3%
事業費率(除く自賠責)	36.6%	38.1%	+1.5%
収支残高(除く自賠責)	54億円	△158億円	△212億円
保険引受利益	54億円	△30億円	△84億円
経常利益	△28億円	240億円	+268億円
当期純利益	101億円	130億円	+28億円
修正利益 <sup>※1</sup>	126億円	150億円	+23億円
修正ROE <sup>※2</sup>	2.6%	3.1%	+0.5%

### 【主な業績予想の前提】

自然災害保険金：130億円  
有価証券売却損益：150億円

※1 修正利益＝（保険引受利益＋異常危険準備金繰入＋ネット利配＋価格変動準備金繰入－特殊要因）×（1－実効税率）

※2 修正ROE＝修正利益÷修正自己資本  
・修正自己資本（単体）＝純資産－その他有価証券評価差額－新株予約権＋異常危険準備金＋価格変動準備金

## 2. 日本興亜保険グループ（連結）

項目	2008年度(実績)	2009年度(予想)	増減
連結経常利益	△30億円	240億円	+270億円
連結当期純利益	99億円	130億円	+30億円
連結修正利益 <sup>※3</sup>	152億円	200億円	+47億円
連結修正ROE <sup>※4</sup>	2.6%	3.3%	+0.7%

※3 修正利益（連結）＝単体修正利益＋そのほか  
24・海外子会社の財務会計上の当期利益  
＋日本興亜生命修正EV増加額  
・修正EV増加額は資産運用・リク割引率変更の影響額、増減資実施の場合の額を除く。  
※4 修正ROE（連結）＝修正利益(連結)÷修正自己資本（連結）  
・修正自己資本（連結）＝修正自己資本(単体)＋そのほか24・海外子会社の財務会計上の純資産＋日本興亜生命EV

2009年11月 投資家・アナリスト説明会 日本興亜損害保険株式会社

6

- このページでは、2009年度の通期業績予想につきまして、ご説明いたします。
- 単体のトップラインは、引き続き厳しい事業環境が想定され、当第2四半期の状況も勘案し、年初予想を下方修正しております。
- 自賠責を除いたベースの損害率、事業費率は、減収の影響を受け、いずれも上昇する見込みです。
- この結果、自賠責を除く収支残高は、前年度に比べ212億円減少し158億円のマイナスに、保険引受利益は支払備金や責任準備金の積増負担の減少などにより、84億円減少し、30億円の損失となる見込みです。
- 一方、資産運用損益におきましては、評価損負担の大幅な減少等を見込んでおります。
- この結果、経常利益は大幅に増加し、単体および連結いずれも、240億円を見込んでおります。また、当期純利益は130億円を見込んでおります。
- なお、キャピタルゲインを加味しないフローベースの修正利益は、単体で150億円、修正ROEは3.1%に、同様に連結修正利益は200億円、連結修正ROEは3.3%を見込んでおります。

## 参考資料

➤ 損益の状況	8
➤ 収入保険料	9
➤ 支払保険金	10
➤ 事業費・準備金	11
➤ 資産運用	12
➤ 資産査定	13
➤ 日本興亜生命	14
➤ そんぽ24	15
➤ 今期末予想	16
➤ 主要指標推移(1)	17
➤ 主要指標推移(2)	18
➤ 販売チャネル別成績	19
➤ 運用資産内訳	20
➤ 業種別保有資産の状況	21
➤ 株式関連データ	22
➤ (参考)証券化商品等への投資状況	23



# 損益の状況

百万円

		2008/9		2009/9		増減		
			除く自賠責		除く自賠責		除く自賠責	
保険引受	(+) 正味収入保険料	339,188	293,874	319,749	282,617	△ 19,439	△ 11,257	
	(-) 正味保険金	197,654	160,192	194,075	158,462	△ 3,578	△ 1,729	
	(-) 損害調査費・正味事業費	133,422	120,113	130,661	118,826	△ 2,761	△ 1,286	
	(+) 収支残高	8,111	13,568	△ 4,987	5,327	△ 13,099	△ 8,240	
	(-) 支払備金積増額	1,272	2,260	△ 10,649	△ 9,985	△ 11,922	△ 12,246	
	(-) 責任準備金義務積増額	436	2,426	△ 11,047	△ 2,087	△ 11,483	△ 4,514	
	(-) 異常危険準備金・危険準備金積増額	1,007	1,007	△ 965	△ 965	△ 1,972	△ 1,972	
	(+) その他収支	2,527	48	898	207	△ 1,628	+ 158	
	(+) 保険引受利益	:A	7,923	7,923	18,573	18,573	+ 10,650	+ 10,650
	資産運用他	(+) 保険引受関連雑収入・雑支出	:B	455		1,382		926
(+) 利息及び配当金収入			28,976		22,732		△ 6,254	
(-) 積立保険料等運用益			13,064		11,575		△ 1,489	
(+) 一般利息及び配当金収入			15,912		11,147		△ 4,764	
(+) 有価証券売却損益			8,121		5,130		△ 2,991	
(-) 有価証券評価損			6,427		363		△ 6,063	
(+) 有価証券償還損益			△ 273		△ 1,033		△ 759	
(+) 金銭信託運用損益			△ 597		530		+ 1,127	
(+) 金融派生商品損益			△ 1,366		1,147		+ 2,514	
(+) その他資産運用損益*			△ 1,637		△ 2,291		△ 653	
(+) 資産運用損益	:C	13,730		14,266		+ 535		
(-) 投資経費等(保険引受以外的一般管理費)	:D	3,001		3,064		+ 63		
(+) その他経常損益	:E	996		25		△ 970		
経常利益	(A+B+C-D+E)	:F	20,104		31,182		+ 11,078	
(+) 特別損益	:F	△ 1,448		△ 3,640		△ 2,191		
(-) 法人税・住民税(含調整額)	:G	5,935		9,045		+ 3,110		
当期純利益	(F+G)		12,719		18,496		+ 5,776	
当期純利益(連結)			12,836		18,888		+ 6,052	

(注) その他資産運用損益\*=[為替差損益]-[投資損失引当金繰入額]-[その他運用損益]





# 収入保険料

## ■種目別正味収入保険料

百万円

	2008/9	2009/9	増減
火災	46,302	43,771	△ 2,530 △ 5.5%
海上	9,274	6,646	△ 2,628 △ 28.3%
傷害	29,031	27,583	△ 1,447 △ 5.0%
自動車	163,546	160,451	△ 3,095 △ 1.9%
自賠責	45,314	37,132	△ 8,182 △ 18.1%
その他	45,719	44,164	△ 1,555 △ 3.4%
全種目	339,188	319,749	△ 19,439 △ 5.7%
全種目(自賠責以外)	293,874	282,617	△ 11,257 △ 3.8%

(主な増減収要因)

→	元受正味(一般) △26億円、同(積立) △2億円 受再保険料 △1億円、出再保険料 △5億円
→	船舶 +1億円、積荷 △27億円
→	一般△11億円、積立 △3億円
→	台数増減: ノンフリート △1.6%、フリート +0.8%、合計 △1.2% 単価増減*: ノンフリート +0.6%、フリート △4.0%、合計 △0.2%
	注1) 自動車単価は営業成績ベース
→	運送△7億円、賠責△5億円、動総△3億円、建設工事△2億円 など



# 支払保険金

■種目別正味支払保険金・損害率

百万円

	2008/9	2009/9	増減
火災	19,478 45.3%	20,526 50.5%	+ 1,048 + 5.2%
海上	3,273 36.4%	3,398 53.4%	+ 124 + 17.0%
傷害	16,355 61.4%	15,323 60.8%	△ 1,031 △ 0.6%
自動車	96,886 64.7%	97,268 66.4%	+ 382 + 1.7%
自賠責	37,462 88.7%	35,612 103.1%	△ 1,849 + 14.4%
その他	24,199 58.5%	21,945 55.2%	△ 2,253 △ 3.3%
全種目	197,654 63.4%	194,075 66.2%	△ 3,578 + 2.8%
全種目(自賠責以外)	160,192 59.5%	158,462 61.3%	△ 1,729 + 1.8%

(主な増減要因)

- 自然災害 △4億円 (34億円→30億円、前期以前発生分含む)  
大口案件+17億円
- 船舶 △1億円、積荷 +2億円
- 一般 △10億円、積立 微増
- 車両 +15億円、対物 △16億円、対人 +9億円、人傷 +2億円  
搭傷 △5億円、自損△1億円
- 運送△7億円、動総△5億円、賠責△4億円、建設工事△2億円、  
機械・組立△2億円、保証△2億円 など



# 事業費・準備金

## ■社費・事業費の状況

百万円

	金額		増減額	対正味収保	
	2008/9	2009/9		2008/9	2009/9
人件費	41,409	42,587	+ 1,178	12.2%	13.3%
物件費等 (含む租出金・賃入金、請料金)	38,033	37,069	△ 963	11.2%	11.6%
<b>社費総額</b>	<b>79,443</b>	<b>79,657</b>	<b>+ 214</b>	<b>23.4%</b>	<b>24.9%</b>

	金額		増減額	対正味収保	
	2008/9	2009/9		2008/9	2009/9
保険引受社費…社費総額の25%保険引受部分	76,441	76,592	+ 151	22.5%	24.0%
請手数料及び集金費	56,981	54,069	△ 2,912	16.8%	16.9%
営業費及び一般管理費 (保険引受外)	59,197	59,015	△ 182	17.5%	18.5%
<b>正味事業費</b>	<b>116,178</b>	<b>113,084</b>	<b>△ 3,094</b>	<b>34.3%</b>	<b>35.4%</b>
正味事業費+損害調査費	133,422	130,661	△ 2,761	39.3%	40.9%

[注] 1) 営業費及び一般管理費(保険引受)=[保険引受社費]-[損害調査費]

→ (主な増減要因)  
前年度の退職金制度改定の反動増

同自賠責以外		
金額	対正味収保	増減額
67,639	23.9%	+ 1,092
51,186	18.1%	△ 2,378
52,735	18.7%	+ 708
<b>103,922</b>	<b>36.8%</b>	<b>△ 1,670</b>
118,826	42.0%	△ 1,286

## ■保険契約準備金/価格変動準備金

百万円

	2009/3				2009/9				増減額			
	支払備金	義務額資産	異常危険	危険準備	支払備金	義務額資産	異常危険	危険準備	支払備金	義務額資産	異常危険	危険準備
火災	27,010	361,237	114,580	---	22,628	356,610	117,544	---	△ 4,382	△ 4,627	+ 2,963	---
海上	8,579	5,856	18,636	---	8,111	5,339	18,941	---	△ 467	△ 516	+ 305	---
傷害	22,107	28,679	25,648	13	20,398	30,521	24,659	14	△ 1,708	+ 1,842	△ 989	+ 1
自動車	139,781	93,954	22,357	---	134,642	91,896	17,285	---	△ 5,138	△ 2,058	△ 5,071	---
自賠責	26,303	195,183	---	---	25,639	186,223	---	---	△ 663	△ 8,960	---	---
その他	59,245	79,206	48,375	---	60,956	82,480	50,200	---	+ 1,711	+ 3,273	+ 1,825	---
<b>合計</b>	<b>283,027</b>	<b>784,119</b>	<b>229,598</b>	<b>13</b>	<b>272,377</b>	<b>753,071</b>	<b>228,632</b>	<b>14</b>	<b>△ 10,649</b>	<b>△ 11,047</b>	<b>△ 966</b>	<b>+ 1</b>
合計(自賠責以外)	256,723	588,935	229,598	13	246,738	566,848	228,632	14	△ 9,985	△ 2,087	△ 966	+ 1
長期性資産			901,338				869,686				△ 31,652	
B/S上の準備金			1,895,069				1,851,404				△ 43,664	
価格変動準備金		2,581				3,875					+ 1,293	



# 資産運用

## ■利息及び配当金収入の内訳

百万円

2009/9	金額	利回り	
			(前年)
預貯金	53	0.15%	(0.30%)
コール・ローン	7	0.09%	(0.49%)
買現先勘定	1	0.14%	(0.58%)
買入金銭債権	76	0.40%	(1.05%)
有価証券	18,908	2.27%	(2.72%)
貸付金	2,513	2.18%	(2.09%)
土地・建物	813	1.35%	(1.52%)
小計*	22,374	2.04%	(2.45%)
その他	348		
合計	22,722		

注) 小計の利回りは、金銭の信託運用損益のうちの利配収入を含めて計算している。

## ■資産運用利回り

百万円

2009/9	実現ベース			時価ベース		
	金額	利回り	(前年)	金額	利回り	(前年)
預貯金	△ 177	△ 0.50%	(0.33%)	△ 177	△ 0.50%	(0.33%)
コール・ローン	7	0.09%	(0.49%)	7	0.09%	(0.49%)
買現先勘定	1	0.14%	(0.58%)	1	0.14%	(0.58%)
買入金銭債権	16	0.09%	(1.05%)	41	0.22%	(0.25%)
金銭の信託	530	1.84%	(△ 2.77%)	530	1.99%	(△ 2.71%)
有価証券	22,896	2.75%	(2.69%)	113,808	12.58%	(△ 7.63%)
貸付金	2,513	2.18%	(2.09%)	2,513	2.18%	(2.09%)
土地・建物	813	1.35%	(1.52%)	813	1.35%	(1.52%)
金融派生商品	△ 1,096			△ 2,667		
その他	335			335		
合計	25,841	2.35%	(2.27%)	115,207	9.84%	(△ 6.16%)

## ■有価証券利息・配当金の内訳

2009/9	金額
公社債	6,039
株式	6,836
外国証券	5,670
その他の証券	360
合計	18,908

## ■有価証券売却損益・評価損の内訳

百万円

2009/9	売却益 (a)	売却損 (b)	評価損 (c)	差引損益 (a-b-c)
公社債	740	2	—	737
株式	5,152	0	183	4,967
外国証券	384	1,493	180	△ 1,289
その他の証券	350	—	—	350
合計	6,627	1,496	363	4,766
対前年増減	△ 4,357	△ 1,366	△ 6,063	+ 3,072



# 資産査定

## ■資産査定対象資産

2009/9	非分類	Ⅱ分類	Ⅲ分類	Ⅳ分類	合計
預貯金	78,817	—	—	—	78,817
コールローン	20,000	—	—	—	20,000
買現先勘定	7,995	—	—	—	7,995
買入金銭債権	17,990	—	—	59	18,049
金銭の信託	56,050	—	—	—	56,050
有価証券	1,866,284	2,193	12,992	363	1,881,834
貸付金	226,382	5,591	449	27	232,450
保険約款貸付	6,285	—	—	—	6,285
一般貸付	220,096	5,591	449	27	226,165
債務者区分あり	220,084	5,591	449	27	226,153
(正常先)	(220,084)	—	—	—	(220,084)
(要注意先)	—	(4,571)	—	—	(4,571)
(破綻懸念先)	—	(522)	(426)	—	(948)
(実質破綻先)	—	(486)	(23)	(25)	(534)
(破綻先)	—	(11)	—	(2)	(14)
債務者区分なし	12	—	—	—	12
有形固定資産	131,224	557	—	68	131,849
無形固定資産	1,091	—	—	—	1,091
その他	147,163	3,244	1,480	267	152,156
繰延税金資産	70,406	—	—	—	70,406
合計	2,623,406	11,566	14,922	787	2,650,702

注) 上記資産査定について

償却・引当前の資産残高を表示しているため、合計が貸借対照表上の額より償却・引当額(491百万円)分だけ大きい。  
なお、第Ⅲ・Ⅳ分類については、全額償却・引当を行っている。

## ■リスク管理債権

2009/9	債権額
破綻先債権	14
延滞債権	1,483
3ヶ月以上延滞債権	20
貸付条件緩和債権	474
リスク管理債権合計	1,992
貸付金残高に対する比率	0.9%
保全率	98.3%

注) 上記保全率は、リスク管理債権の内、担保、

保証、引当金等により保全されている割合。



# 日本興亜生命

## ■主要な指標の状況

百万円

	2008/9	2009/9	増減額
保険料等収入	42,758	44,315	+ 1,557
資産運用収益	4,355	4,344	△ 10
基礎利益	169	880	+ 711
経常利益	616	880	+ 263
当期利益	—	185	+ 184

## ■個人保険契約高の状況 (含む個人年金)

百万円

	2008/9	2009/9	増減額
保有契約高	3,932,910	4,097,067	+ 164,157

百万円

	2008/9	2009/9	増減額
新規契約高	294,681	317,732	+ 23,051

## ■EVの状況

(単位：億円)

	2008/3	2009/3	増減額
年度末EV	835	859	+ 24
(純資産価値)	( 300)	( 264)	(△ 35)
(保有契約価値)	( 535)	( 595)	(+ 59)
うち新契約価値	29	13	△ 16

## ■日本興亜生命の損益の状況

百万円

	2008/9	2009/9	増減
(+) 保険料等収入 :a1	42,758	44,315	+ 1,557
(-) 保険金等支払金 :a2	16,028	18,998	+ 2,969
(-) 事業費 :a3	8,489	8,582	+ 92
(-) 支払備金積増額 :a4	△ 67	95	+ 163
(-) 責任準備金積増額 :a5	21,924	19,899	△ 2,024
(-) 利息及び配当金収入 :a6	3,685	4,132	+ 447
(+) その他経常収益費用 :a7	100	8	△ 92
<b>基礎利益 :A</b>	<b>169</b>	<b>880</b>	<b>+ 711</b>
(+) 有価証券売却損益 :b1	602	173	△ 428
(-) 有価証券評価損 :b2	—	—	—
(-) その他キャピタル損益 :b3	—	—	—
<b>キャピタル損益 :B</b>	<b>602</b>	<b>173</b>	<b>△ 428</b>
(-) 危険準備金積増額 :c1	154	173	+ 19
(+) その他臨時収益費用 :c2	—	—	—
<b>臨時損益 :C</b>	<b>△ 154</b>	<b>△ 173</b>	<b>△ 19</b>
<b>経常利益 (A+B-C) :P</b>	<b>616</b>	<b>880</b>	<b>+ 263</b>
(-) 特別損益 :D	△ 35	△ 47	△ 11
(-) 契約者配当準備金繰入額 :E	545	515	△ 30
(-) 法人税・住民税(含調整額) :F	34	131	+ 97
<b>当期利益 (P+D-E-F)</b>	<b>—</b>	<b>185</b>	<b>+ 184</b>



# そんぽ24

## ■各種指標の状況

	2008/9	2009/9	増減
契約件数 (件)	95,386	114,490	+ 19,104
損害率	72.7%	60.1%	△ 12.6%
事業費率	62.2%	36.9%	△ 25.3%
リルベンシー・マージン比率	2,746.6%	2,144.3%	△ 602.3%

## ■損益の状況

	2008/9	2009/9	増減額
(-) 正味収入保険料	(3,952)	(4,703)	(+ 750)
(-) 正味支払保険金	(2,428)	(2,525)	(+ 97)
(-) 損害調査費・正味事業費	(2,902)	(2,038)	(△ 864)
(+) 収支残高 :a1	△ 1,379	139	+ 1,518
(-) 支払備金積増額 :a2	△ 39	51	+ 91
(-) 責任準備金積増額 :a3	87	197	+ 109
(-) その他収支 :a4	6	5	△ 1
(-) 保険引受利益 :A	△ 1,420	△ 104	+ 1,315
(-) 資産運用損益 :B	53	47	△ 6
(-) その他経常損益 :C	10	—	△ 9
経常利益 (A+B+C) :D	△ 1,356	△ 57	+ 1,298
(-) 特別損益 :E	△ 14	△ 5	+ 9
(-) 法人税・住民税(含調整額) :F	5	1	△ 3
当期利益 (D+E-F)	△ 1,375	△ 64	+ 1,311



# 今期末予想

## ■主要数値

単位：億円

	2009/9		2010/3予想	
	除く自賠責		除く自賠責	
正味収入保険料	3,197	2,826	6,300	5,580
正味損害率	66.2%	61.3%	69.5%	64.7%
正味事業費率	35.4%	36.8%	36.6%	38.1%
収支残高	△ 49	53	△ 386	△ 158
保険引受利益	185		△ 30	
利息及び配当金収入	227		431	
一般配収収入	111		209	
経常利益	311		240	
当期利益	184		130	

## ■社費・事業費

単位：億円

	2009/9		2010/3予想	
	金額	対正味収保	金額	対正味収保
人件費	425	13.3%	855	13.6%
物件費等(含む拠出金・負担金、諸税金)	370	11.6%	815	12.9%
社費総額	796	24.9%	1,670	26.5%
うち保険引受社費	765	24.0%	1,606	25.5%
諸手数料及び集金費	540	16.9%	1,066	16.9%
営業費及び一般管理費(保険引受)	590	18.5%	1,238	19.7%
保険引受に係わる事業費	1,130	35.4%	2,304	36.6%

(注) 営業費及び一般管理費(保険引受)=[保険引受社費]-[損害調査費]

## ■正味収入保険料(種目別)

単位：億円

	2009/9		2010/3予想	
	金額	増収率	金額	増収率
火災	437	△ 5.5%	946	△ 1.2%
海上	66	△ 28.3%	132	△ 20.1%
傷害	275	△ 5.0%	510	△ 3.5%
自動車	1,604	△ 1.9%	3,197	△ 1.6%
自賠責	371	△ 18.1%	720	△ 11.0%
その他	441	△ 3.4%	793	△ 3.3%
全種目	3,197	△ 5.7%	6,300	△ 3.6%
全種目(自賠責以外)	2,826	△ 3.8%	5,580	△ 2.5%

## ■正味支払保険金(種目別)

単位：億円

	2009/9		2010/3予想	
	金額	損害率	金額	損害率
火災	205	50.5%	447	51.5%
海上	33	53.4%	88	68.2%
傷害	153	60.8%	302	64.7%
自動車	972	66.4%	1,991	68.7%
自賠責	356	103.1%	719	107.2%
その他	219	55.2%	465	63.8%
全種目	1,940	66.2%	4,013	69.5%
全種目(自賠責以外)	1,584	61.3%	3,294	64.7%





# 主要指標推移 (1)

■ 本体		百万円						百万円	
		2004/3	2005/3	2006/3	2007/3	2008/3	2009/3	2008/9	2009/9
元受正味保険料 (除く収入積立保険料)	火災	132,473	131,199	130,141	128,314	119,385	121,107	58,144	55,255
	海上	16,815	17,712	18,887	20,407	20,397	17,739	9,852	6,859
	傷害	64,962	61,464	59,139	58,569	55,540	52,289	28,817	27,236
	自動車	342,561	342,846	337,209	335,323	331,213	325,312	163,703	160,714
	自賠責	115,059	111,258	105,160	105,598	99,471	82,384	45,707	38,816
	その他	82,301	83,709	83,773	85,340	86,831	87,004	48,315	46,542
	全種目	754,174	748,191	734,311	733,554	712,839	685,837	354,539	335,424
全種目 (自賠責以外)	639,114	636,932	629,151	627,955	613,368	603,453	308,832	296,608	
正味収入保険料	火災	113,802	109,010	106,088	104,351	95,880	95,828	46,302	43,771
	海上	15,880	16,722	17,990	19,241	19,193	16,593	9,274	6,646
	傷害	64,163	61,955	59,756	59,293	56,306	52,859	29,031	27,583
	自動車	343,629	343,828	338,116	335,636	331,294	325,120	163,546	160,451
	自賠責	114,214	112,674	107,218	103,735	102,776	80,938	45,314	37,132
	その他	76,880	78,665	79,148	81,112	83,440	82,058	45,719	44,164
	全種目	728,570	722,858	708,319	703,371	688,892	653,400	339,188	319,749
全種目 (自賠責以外)	614,355	610,183	601,101	599,635	586,116	572,461	293,874	282,617	
正味損害率	火災	34.6%	85.5%	46.5%	56.2%	48.8%	47.9%	45.3%	50.5%
	海上	49.5%	41.2%	48.6%	43.2%	41.8%	42.9%	36.4%	53.4%
	傷害	42.3%	42.7%	47.2%	54.1%	60.8%	66.9%	61.4%	60.8%
	自動車	60.2%	62.1%	66.1%	67.0%	68.4%	66.9%	64.7%	66.4%
	自賠責	48.5%	64.6%	75.8%	79.2%	78.5%	97.3%	88.7%	103.1%
	その他	68.6%	68.0%	66.9%	67.2%	65.0%	62.7%	58.5%	55.2%
	全種目	53.4%	64.5%	62.7%	65.5%	65.4%	66.7%	63.4%	66.2%
全種目 (自賠責以外)	54.4%	64.5%	60.3%	63.1%	63.1%	62.4%	59.5%	61.3%	
正味事業費率		35.5%	34.4%	35.7%	35.5%	34.9%	35.1%	34.3%	35.4%
社費総額		173,607	167,206	170,873	169,212	165,947	160,086	79,443	79,657



## 主要指標推移 (2)

### ■ 本体

	百万円						百万円	
	2004/3	2005/3	2006/3	2007/3	2008/3	2009/3	2008/9	2009/9
収支残高(全種目・自賠責以外)	41,318	△ 12,737	5,724	△ 8,538	△ 5,439	5,414	13,568	5,327
残率	6.7%	△ 2.1%	1.0%	△ 1.4%	△ 0.9%	0.9%	4.6%	1.9%
収支残高(全種目)	80,837	8,077	11,230	△ 6,542	△ 2,268	△ 11,799	8,111	△ 4,987
残率	11.1%	1.1%	1.6%	△ 0.9%	△ 0.3%	△ 1.8%	2.4%	△ 1.6%
保険引受利益	11,744	△ 35,962	1,108	△ 35,747	△ 14,042	5,445	7,923	18,573
利息及び配当金収入	47,116	47,462	51,279	56,693	53,009	51,124	28,976	22,722
一般利息及び配当金収入	15,626	17,456	23,041	29,286	26,523	26,980	15,912	11,147
経常損益	45,797	22,534	26,798	24,538	16,769	△ 2,851	20,104	31,182
当期損益	15,885	14,559	13,273	13,425	7,877	10,111	12,719	18,496

### ■ 日本興亜生命

保有契約高(億円)…個人保険・年金	26,627	29,148	32,664	36,481	38,472	40,141	39,329	40,970
経常損益	1,263	896	1,104	1,413	1,275	112	616	880
当期損益	25	189	63	31	—	△ 619	—	185

### ■ そんぽ24

正味収入保険料	5,962	6,383	6,644	7,090	7,458	8,703	3,952	4,703
経常損益	△ 3,701	△ 3,183	△ 3,384	△ 2,944	△ 3,360	△ 2,711	△ 1,356	△ 57
当期損益	△ 3,715	△ 3,199	△ 3,400	△ 2,958	△ 3,394	△ 2,778	△ 1,375	△ 64

### ■ 連結

当期損益	19,319	13,467	10,670	15,872	8,991	9,971	12,836	18,888
------	--------	--------	--------	--------	-------	-------	--------	--------

注) そんぽ24は2004年度下期より連結。



# 販売チャネル別成績

■チャネル別営業成績(除く積立型)

上段：金額 (百万円)  
下段：増減率

2009年9月末	店数 (人数)	火災		海上	傷害	自動車	自賠責	運送	その他	合計	構成比
			長期 火災								
金融機関	686	10,081 △ 6.1%	4,657 △ 4.7%	140 △ 22.8%	2,273 + 4.8%	4,999 △ 0.6%	197 △ 5.8%	250 + 0.6%	2,632 △ 13.4%	20,572 △ 4.8%	6.3%
生保販売提携	2	1,594 + 4.2%	464 + 8.0%	---	2,763 △ 3.2%	8,960 + 1.5%	36 + 15.0%	10 + 17.0%	443 △ 0.4%	13,806 + 0.8%	4.2%
企業・物流	2,622	15,952 △ 6.0%	2,047 + 9.6%	4,453 △ 35.7%	10,204 △ 2.3%	28,726 △ 1.1%	4,270 △ 1.0%	4,178 △ 14.6%	20,054 △ 4.1%	87,837 △ 6.0%	26.9%
カー・ディーラー、整備 工場他 自動車関連	15,256	1,320 △ 6.9%	245 △ 25.0%	68 △ 6.8%	693 △ 8.2%	40,001 △ 1.1%	28,502 △ 0.3%	91 △ 9.6%	966 △ 7.5%	71,641 △ 1.1%	21.9%
一般代理店 他	10,871	21,408 △ 0.6%	5,636 + 4.6%	2,072 △ 21.5%	8,787 △ 4.4%	79,639 △ 2.0%	4,701 △ 2.2%	1,300 + 10.3%	15,221 + 2.1%	133,128 △ 1.8%	40.7%
うち中核代理店	2,025	11,604 △ 2.3%	2,872 △ 0.7%	111 △ 39.4%	4,999 △ 5.6%	54,846 △ 1.7%	2,661 △ 1.8%	474 △ 2.9%	7,719 △ 4.4%	82,414 △ 2.4%	25.2%
合計	29,055	50,356 △ 3.5%	13,050 + 1.1%	6,732 △ 31.4%	24,720 △ 2.7%	162,324 △ 1.4%	37,706 △ 0.6%	5,830 △ 9.3%	39,316 △ 2.6%	326,984 △ 2.9%	100.0%

自動車保険 増減内訳	保険料構成比	台数増減率	単価増減率
ノンフリート	83%	△ 1.6%	+ 0.6%
フリート	17%	+ 0.8%	△ 4.0%
合計	100%	△ 1.2%	△ 0.2%



# 運用資産内訳

(時価ベース、百万円)

2009年9月末	積立勘定	一般勘定			合計	
		純投資	その他		構成比	
有価証券	621,405	556,827	703,238	1,260,065	1,881,470	77.8%
国内株式	---	30,000	645,918	675,918	675,918	27.9%
円貨証券	615,761	297,213	18,266	315,479	931,241	38.5%
(債券)	(606,000)	(246,320)	(1,500)	(247,820)	(853,821)	(35.3%)
(その他)	(9,760)	(50,893)	(16,766)	(67,659)	(77,419)	(3.2%)
外国証券(外貨建)	5,644	229,613	39,053	268,666	274,310	11.3%
(債券)	(5,644)	(209,455)	(21,007)	(230,463)	(236,107)	(9.8%)
(その他)	---	(20,158)	(18,045)	(38,203)	(38,203)	(1.6%)
買入金銭債権	17,463	527	---	527	17,990	0.7%
金銭の信託	---	56,000	50	56,050	56,050	2.3%
貸付金	164,657	---	67,793	67,793	232,450	9.6%
預貯金	13,436	6,036	59,343	65,380	78,817	3.3%
コールローン・買現先勘定	3,997	23,997	---	23,997	27,995	1.2%
不動産(土地・建物)	---	---	124,808	124,808	124,808	5.2%
<b>運用資産合計</b>	<b>820,960</b>	<b>643,389</b>	<b>955,233</b>	<b>1,598,623</b>	<b>2,419,583</b>	<b>100.0%</b>
対前年度末増減	△ 38,612	△ 43,202	+ 88,503	+ 45,300	+ 6,687	



# 業種別保有資産の状況

■業種別保有株式の状況

千株、百万円

2009年9月末	株数	時価	
			構成比
金融保険業	291,022	219,797	32.5%
化学	70,593	107,425	15.9%
電気機器	80,150	56,911	8.4%
商業	93,154	55,883	8.3%
輸送用機器	78,815	49,549	7.3%
陸運業	96,706	42,326	6.3%
食料品	49,495	38,361	5.7%
機械	38,795	30,538	4.5%
電気・ガス	4,918	10,398	1.5%
鉄鋼	46,654	8,360	1.2%
その他	124,628	56,364	8.3%
<b>合計</b>	<b>974,936</b>	<b>675,918</b>	<b>100.0%</b>

↑

注)化学は医薬品を、陸運業は空運業を含む。また卸売業および小売業は商業として、銀行業、保険業およびその他金融業は金融保険業として記載している。

(注)サービス等には、飲食店・宿泊業、医療・福祉、教育・学習支援業、複合サービス事業およびサービス業(他に分類されないもの)を含む。

■業種別貸付金の状況

百万円

2009年9月末	構成比	
金融業・保険業	98,421	42.3%
不動産業・物品賃貸業	14,942	6.4%
製造業	11,960	5.1%
卸売業・小売業	4,289	1.8%
建設業	1,464	0.6%
運輸業・郵便業	1,265	0.5%
電気・ガス・熱供給・水道業	1,122	0.5%
サービス業等	591	0.3%
その他	91,661	39.4%
うち個人住宅・消費者ローン	36,660	15.8%
<b>計</b>	<b>225,721</b>	<b>97.1%</b>
公社・公団	432	0.2%
公共団体	12	0.0%
約款貸付	6,285	2.7%
<b>合計</b>	<b>232,450</b>	<b>100.0%</b>

⇒

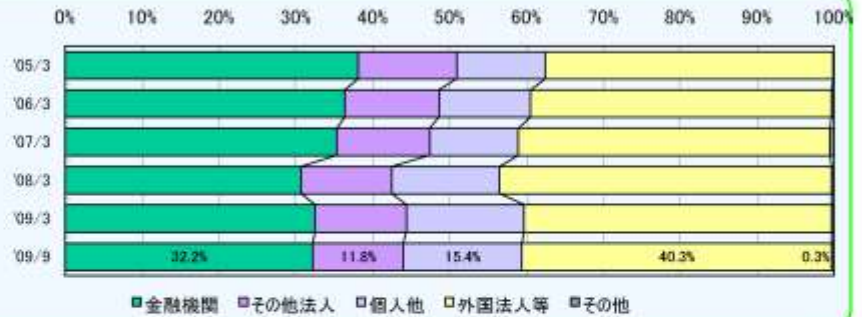


# 株式関連データ

## 持株比率状況

2009年9月末  
発行済株式総数  
(含む自己名義株式):  
816,743千株

注: 個人他には自己株式を含む。



## 大株主

(2009年9月末現在)

①自己株式	7.9%	⑥株式会社三菱東京UFJ銀行	2.7%
②ロングリーフパートナーズファンド	7.8%	⑦メロンバンクエヌエートリーティアクライアントオムニバス	2.7%
③ステートストリートバンクアンドトラストカンパニー	6.1%	⑧株式会社常陽銀行	2.4%
④日本通運株式会社	4.4%	⑨太陽生命保険株式会社	2.2%
⑤日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)	2.7%	⑩株式会社千葉銀行	2.1%



# (参考)証券化商品等への投資状況

## 1. CDO(債務担保証券)

百万円

	2009年9月末			(参考) 2009年3月末		
	時価	含み損益	減損処理額等	時価	含み損益	減損処理額等
CDO	8,845	459	-	8,274	△ 247	△ 1,574
格付があるもの	6,887	△ 8	-	6,401	△ 247	△ 1,638
格付がないもの	1,958	465	-	1,872	-	△ 2,935

- (注) 1. CDOの格付別内訳: AAA26%, AA44%, A29%  
 2. CDOの担保の種類は、全てコーポレート系を基にしているもの。  
 3. CDOの地域別内訳: 国内67%、海外33%  
 4. CDOについては、ヘッジ取引を含むものはない。  
 5. 減損処理額等は有価証券評価額及び金融商品売却費用として処理した金額を記載。  
 6. CDOについては、上記とは別に金融商品収益2,745百万円を計上している。

## 2. CMBS(商業用不動産担保証券)

百万円

	2009年9月末			(参考) 2009年3月末		
	時価	含み損益	減損処理額等	時価	含み損益	減損処理額等
CMBS	11,530	△ 370	△ 134	13,162	△ 414	-
国内	11,530	△ 370	△ 134	13,162	△ 414	-
海外	-	-	-	-	-	-

## 3. CDS(クレジットデフォルトスワップ)

百万円

	2009年9月末			(参考) 2009年3月末		
	売建想定元本	時価	評価損益	売建想定元本	時価	評価損益
CDS	7,000	△ 34	△ 34	7,000	△ 398	△ 398
CDS	8,000	△ 24	△ 24	8,000	△ 360	△ 360
CLN	1,000	△ 9	△ 9	1,000	△ 38	△ 38

- (注) 1. CLN:クレジットリンク債  
 2. CDSおよびCLNは企業単一のクレジットを参照。

## 4. その他の関連投資

SPE、レバレッジドファイナンス、全額保証、モララインが保証する債券・証券化商品、その他のサブプライム・オールドエグジスティブはいずれも保有はない。

## 5. 1~4のうち、サブプライムローン関連の投資

サブプライムローン関連の保有はない。



## 本件に関するご照会先

日本興亜損害保険 経営企画部 IR担当

03-3593-5418/5419

yoko.hirao@nipponkoa.co.jp/eiji2.kaneko@nipponkoa.co.jp

本資料には、将来に関する記述が含まれておりますが、こうした記述は、リスクと不確実性を内包するものであります。将来の業績、経営方針・戦略等は、環境の変化に伴い、変化・変動し得ることにご留意下さい。

<http://www.nipponkoa.co.jp/>

