

## クレジット・デリバティブ等の引受状況

2011年6月末現在の状況は以下のとおりです。

(三井住友海上火災保険(株)、あいおいニッセイ同和損害保険(株)における引受状況を順に記載。)

### 三井住友海上火災保険(株)

#### ◆クレジット・デリバティブ

(1) 想定元本 (2011年6月末現在) の内訳



- ・ 想定元本の総額は 3,483 億円 (前四半期末比▲292 億円)。うち企業単体リスクの引受が 1,147 億円 (同▲131 億円)、CDO の引受が 2,335 億円 (同▲160 億円) です。
- ・ 引受けているリスクの中に米国サブプライムは含まれておりません。

(2) 格付け別の残高構成

#### 企業単体リスクの引受

格付け	想定元本(構成比)			
	国内企業		海外企業	
AAA格	84 (7.4%)	84 (7.5%)	- (-)	-
AA格	813 (70.8%)	797 (70.4%)	16 (100%)	-
A格	240 (20.9%)	240 (21.2%)	- (-)	-
BBB格	10 (0.9%)	10 (0.9%)	- (-)	-
BB格以下	- (-)	- (-)	- (-)	-
合計	1,147 (100%)	1,131 (100%)	16 (100%)	-

#### CDO トランシェの引受

格付け	想定元本(構成比)
AAA格	2,044 (87.6%)
AA格	166 (7.1%)
A格	2 (0.1%)
BBB格	40 (1.7%)
BB格以下	80 (3.5%)
合計	2,335 (100%)

- ・ 企業単体リスクの引受に関しては、A格以上の企業がポートフォリオの 99%を占めております。
- ・ また、CDO に関しては、AAA格以上が 88%、A格以上が 95%を占めております。

(3) 「企業単体リスク」ポートフォリオの分散状況

- ・ 国内外の 58 社の信用リスクを個別に引き受けており、1 与信先あたりの平均引受額は 19 億円です。

(4) 「CDO トランシェの引受」の平均的な劣後割合

- ・ 平均劣後割合（トランシェの引受額による加重平均）は 18%です。

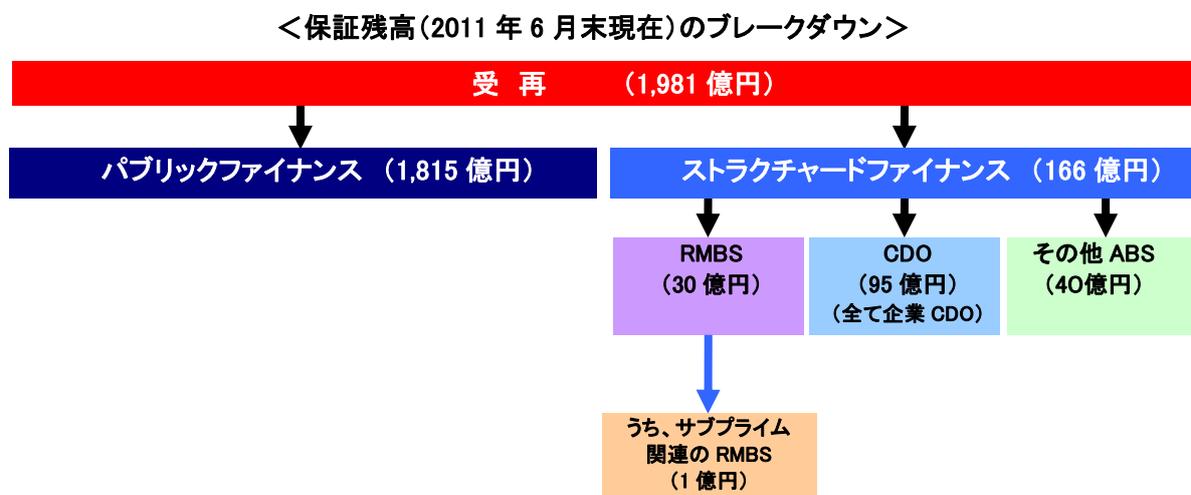
(5) クレジット・デリバティブの評価損益（当四半期の損益計上額）

- ・ 評価益+7 億円（企業単体リスク▲3 億円、CDO+10 億円）を計上しました。

### 三井住友海上火災保険(株)

#### ◆米国モノラインからの受再

(1) 保証残高（2011 年 6 月末現在）の内訳



- ・ 保証残高の総額は 1,981 億円（前四半期末比▲65 億円）。うちパブリックファイナンスに係る残高が 1,815 億円（同▲55 億円）、ストラクチャードファイナンスに係る残高が 166 億円（同 ▲9 億円）です。

(2) 格付け別の残高構成

(億円)

格付け	引受残高(構成比)	
AAA格	130	(6.6%)
AA格	722	(36.5%)
A格	727	(36.7%)
BBB格	333	(16.8%)
BB格以下	67	(3.4%)
合計	1,981	(100%)

- ・ A格以上が 80%、B B B 格以上が 97%と、総体として良好なレベルを維持しております。

(3) 「米国モノラインからの受再」に関して 2011 年 6 月末までに発生した 2011 年度のロス金額は？

- ・ 支払保険金と支払備金の合計で 0 億円です。

**あいおいニッセイ同和損害保険(株)**

**◆クレジット・デリバティブ**

(1) 想定元本 (2011 年 6 月末現在) の内訳

(億円)

	想定元本	
		前四半期末比
クレジット・デリバティブ	120	-
企業単体リスク	20	-
CDO	100	-
企業CDO	100	-
ABS-CDO	-	-

- ・ 想定元本の総額は 120 億円 (前四半期末比±0 億円)。うち企業単体リスクの引受が 20 億円 (同±0 億円)、CDO の引受が 100 億円 (同±0 億円) です。
- ・ CDO の想定元本 100 億円は、全て企業 CDO に係るものです。
- ・ 「クレジット・デリバティブ」における引受リスクは、想定元本の全てが国内企業の信用リスクです。引受けているリスクの中に米国サブプライムは含まれておりません。

(2) 格付け別の残高構成

企業単体リスクの引受

(億円)

格付け	想定元本(構成比)			
		国内企業	海外企業	うち 金融 機関
AAA格	- (-)	- (-)	- (-)	-
AA格	- (-)	- (-)	- (-)	-
A格	20 (100%)	20 (100%)	- (-)	-
BBB格	- (-)	- (-)	- (-)	-
BB格以下	- (-)	- (-)	- (-)	-
合計	20 (100%)	20 (100%)	- (-)	-

CDO トランシェの引受

(億円)

格付け	想定元本(構成比)
AAA格	100 (100%)
AA格	- (-)
A格	- (-)
BBB格	- (-)
BB格以下	- (-)
合計	100 (100%)

- ・ 企業単体リスクの引受に関しては、全てA格の企業となっております。
- ・ また、CDOに関しては、全てAAA格となっております。

(3) クレジット・デリバティブの評価損益 (当四半期の損益計上額)

- ・ 評価益 +0 億円 (企業単体リスク ▲0 億円、CDO +0 億円) を計上しました。

以上