

## クレジット・デリバティブ等の引受状況

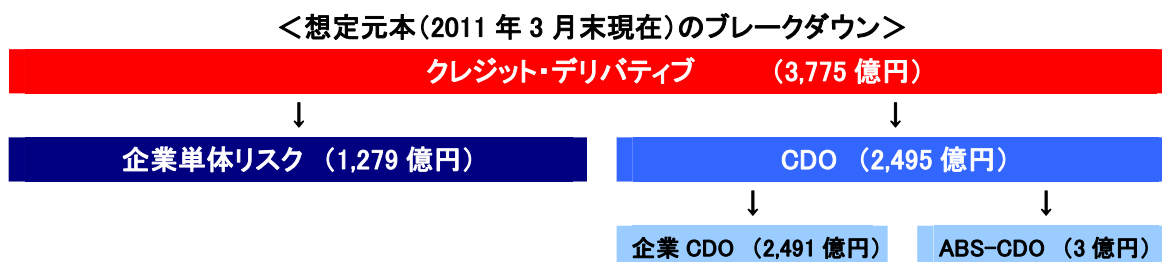
2011年3月末現在の状況は以下のとおりです。

(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3月末現在)の内訳



- ・ 想定元本の総額は3,775億円(前四半期末比+33億円)。うち企業単体リスクの引受が1,279億円(同+106億円)、CDOの引受が2,495億円(同▲73億円)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  | 45 (3.6%)    | 45 (3.6%)    | - (-)     | - |
| AA格   | 893 (69.9%)  | 877 (69.5%)  | 16 (100%) | - |
| A格    | 330 (25.8%)  | 330 (26.1%)  | - (-)     | - |
| BBB格  | 10 (0.8%)    | 10 (0.8%)    | - (-)     | - |
| BB格以下 | - (-)        | - (-)        | - (-)     | - |
| 合計    | 1,279 (100%) | 1,263 (100%) | 16 (100%) | - |

#### CDO トランシェの引受

| 格付け   | 想定元本(構成比)     |
|-------|---------------|
| AAA格  | 2,199 (88.1%) |
| AA格   | 167 (6.7%)    |
| A格    | 3 (0.2%)      |
| BBB格  | 41 (1.7%)     |
| BB格以下 | 83 (3.3%)     |
| 合計    | 2,495 (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 69 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 18 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 17%です。

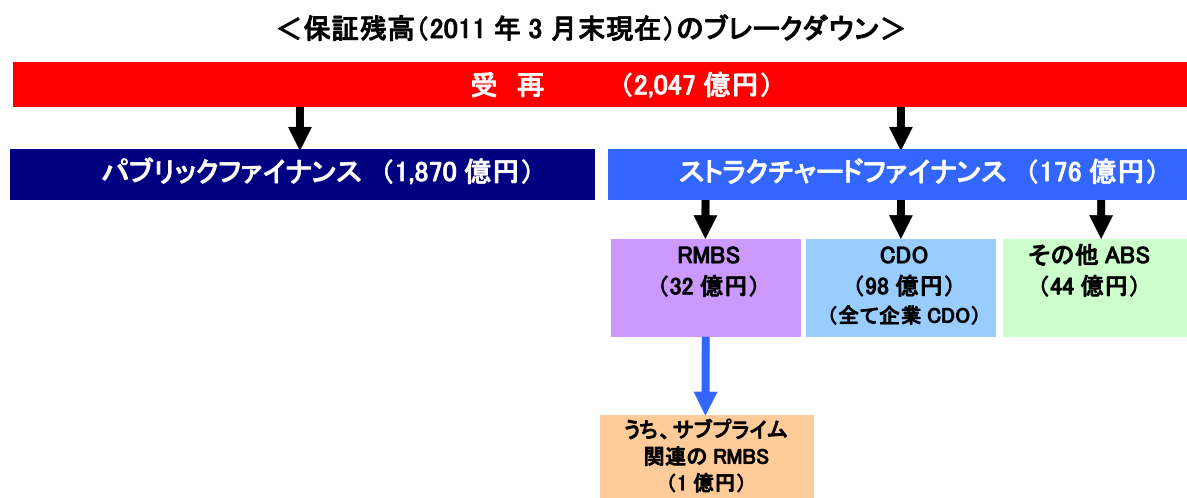
(5) クレジット・デリバティブの評価損益（2010 年度の損益計上額）

- ・ 評価益+25 億円（企業単体リスク▲2 億円、CDO+27 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 3 月末現在）の内訳



- ・ 保証残高の総額は 2,047 億円（前四半期末比+31 億円）。うちパブリックファイナンスに係る残高が 1,870 億円（同+37 億円）、ストラクチャードファイナンスに係る残高が 176 億円（同 ▲6 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  | 134       | (6.6%)  |
| AA格   | 754       | (36.8%) |
| A格    | 743       | (36.3%) |
| BBB格  | 345       | (16.9%) |
| BB格以下 | 69        | (3.4%)  |
| 合計    | 2,047     | (100%)  |

- ・ A格以上が80%、BBB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2010年度に発生したロス金額

- ・ 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3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<br>金融<br>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 (2010 年度の損益計上額)

- ・ 評価益 +2 億円 (企業単体リスク +0 億円、CDO +1 億円) を計上しました。

以上