

クレジット・デリバティブ等の引受状況

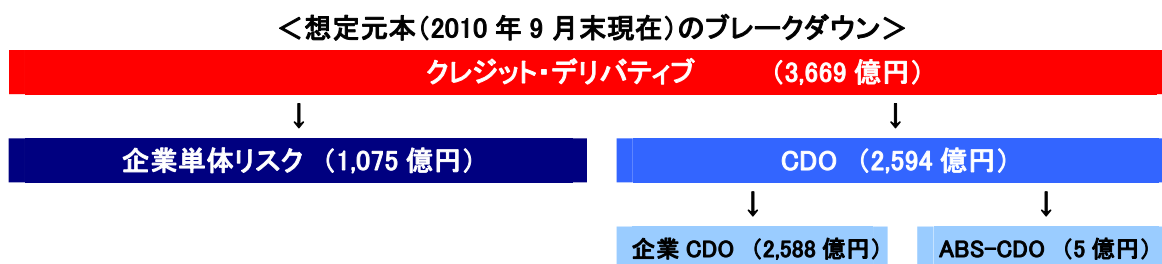
2010年9月末現在の状況は以下のとおりです。

(三井住友海上火災保険㈱、あいおい損害保険㈱における引受状況を順に記載。)

三井住友海上火災保険㈱

◆クレジット・デリバティブ

(1) 想定元本（2010年9月末現在）の内訳



- ・ 想定元本の総額は 3,669 億円（前四半期末比▲502 億円）。うち企業単体リスクの引受が 1,075 億円（同+53 億円）、CDO の引受が 2,594 億円（同▲556 億円）です。
- ・ CDO の想定元本 2,594 億円のうち、企業 CDO に係るものが 2,588 億円、ABS-CDO に係るものが 5 億円です。
- ・ 「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 99.8%が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

| 格付け | 想定元本(構成比) | | | |
|-------|--------------|--------------|------------|---|
| | 国内企業 | | 海外企業 | |
| AAA格 | 41 (3.9%) | 41 (4.1%) | - (-) | - |
| AA格 | 653 (60.8%) | 608 (60.2%) | 44 (69.4%) | - |
| A格 | 369 (34.4%) | 350 (34.6%) | 19 (30.6%) | - |
| BBB格 | 10 (0.9%) | 10 (1.0%) | - (-) | - |
| BB格以下 | - (-) | - (-) | - (-) | - |
| 合計 | 1,075 (100%) | 1,010 (100%) | 64 (100%) | - |

CDO トランシェの引受

| 格付け | 想定元本(構成比) |
|-------|---------------|
| AAA格 | 2,298 (88.6%) |
| AA格 | 164 (6.3%) |
| A格 | 5 (0.2%) |
| BBB格 | 41 (1.6%) |
| BB格以下 | 83 (3.2%) |
| 合計 | 2,594 (100%) |

- ・ 上表のとおりです。
- ・ 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 89%、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 60 社、海外 5 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 16 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。

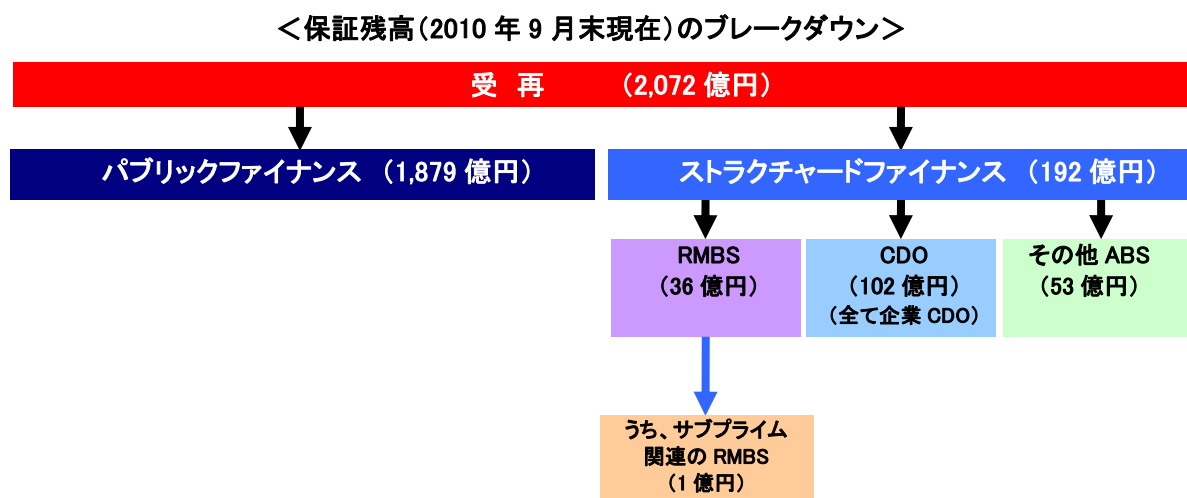
(5) クレジット・デリバティブの評価損益（当中間会計期間の損益計上額）

- ・ 評価益+21 億円（企業単体リスク+2 億円、CDO+19 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（2010 年 9 月末現在）の内訳



- ・ 保証残高の総額は 2,072 億円（前四半期末比▲155 億円）。うちパブリックファイナンスに係る残高が 1,879 億円（同 ▲135 億円）、ストラクチャードファイナンスに係る残高が 192 億円（同 ▲19 億円）です。
- ・ ストラクチャードファイナンスに係る残高 192 億円のうち、RMBS に係るものが 36 億円、CDO に係るものが 102 億円、その他 ABS に係るものが 53 億円です。
- ・ なお、RMBS のうち米国サブプライム関連の RMBS は 1 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 | 188 | (9.1%) |
| AA格 | 705 | (34.0%) |
| A格 | 796 | (38.4%) |
| BBB格 | 341 | (16.5%) |
| BB格以下 | 40 | (2.0%) |
| 合計 | 2,072 | (100%) |

- ・ 上表のとおり、A格以上が82%、BBB格以上が98%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9月末までに発生した2010年度のロス金額

- ・ 支払保険金と支払備金の合計で0億円です。

あいおい損害保険㈱

◆クレジット・デリバティブ

(1) 想定元本(2010年9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 | 380 | ▲20 |
| 企業単体リスク | 30 | ▲20 |
| CDO | 350 | - |
| 企業CDO | 350 | - |
| ABS-CDO | - | - |

- ・ 想定元本の総額は380億円(前四半期末比▲20億円)。うち企業単体リスクの引受が30億円(同▲20億円)、CDOの引受が350億円(同±0億円)です。
- ・ CDOの想定元本350億円は、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 | 30 (100%) | 30 (100%) | - (-) | - |
| BBB格 | - (-) | - (-) | - (-) | - |
| BB格以下 | - (-) | - (-) | - (-) | - |
| 合計 | 30 (100%) | 30 (100%) | - (-) | - |

CDO トランシェの引受

(億円)

| 格付け | 想定元本(構成比) |
|-------|------------|
| AAA格 | 350 (100%) |
| AA格 | - (-) |
| A格 | - (-) |
| BBB格 | - (-) |
| BB格以下 | - (-) |
| 合計 | 350 (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 (当中間会計期間の損益計上額)

- ・ 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