

**証券化商品等への投資およびサブプライム関連投資の状況**  
**(平成20年度末)**

損保ジャパンひまわり生命保険株式会社

証券化商品等への投資およびサブプライム関連投資状況につきましては、以下のとおりです。

1. 特別目的事業体 (SPEs) 一般  
該当する投資はありません。
2. 債務担保証券 (CDO)  
該当する投資はありません。
3. その他のサブプライム・Alt-A エクスポージャー  
該当する投資はありません。
4. 商業用不動産担保証券 (CMBS)  
該当する投資はありません。
5. レバレッジド・ファイナンス  
該当する投資はありません。
6. その他

(単位：百万円)

	時価	含み損益	実現損益
R M B S	8,530	114	-

1. R M B S...Residential Mortgage-Backed Securities (住宅ローン担保証券)
2. すべて日本の住宅金融支援機構が発行した財投機関債です。
3. 含み損益は、時価から帳簿価額を差し引いたものです。
4. 実現損益は、売却損益に減損額を加えたものです。(利息は含めておりません。)

(単位：百万円)

	時価	差損益	実現損益
C D S	686	488	56

1. C D S ...Credit Default Swap(クレジット・デフォルト・スワップ)
2. すべて保有債券のヘッジを目的とした「プロテクションの買い」です。
3. 差損益は、支払済プレミアム(差損)に未払プレミアムの含み損益を加えたものです。
4. 実現損益は、中途解約したC D Sに係る支払プレミアムです。
5. 差損益の前年度末からの増加額と実現損益の合計額を、金融派生商品収益として損益計算書に計上しております。

以上