



# Press release

2024年11月21日

## アクサ・ホールディングス・ジャパン、 2024年度上半期の業績を発表

アクサ・ホールディングス・ジャパン株式会社(本社:東京都港区、代表取締役社長 兼 CEO:安淵 聖司)は、日本の会計基準に基づく2024年度上半期(2024年4月1日から2024年9月30日)の連結業績を発表しました。

### 収入指標

- 連結保険料収入は、前年同期比 23.3%増の 4,882 億円(保険料等収入は前年同期比 25.8%増の 5,648 億円)となりました。

### 収益指標

- 連結当期純利益は、前年同期比 46.0%減の 121 億円となりました。

### 財務の健全性

- 連結ソルベンシー・マージン比率は、2023年度末の 688.9%から 46.3ポイント減少し、642.6%となりました。

保険子会社 2 社の主要業績は以下の通りです。

## アクサ生命

### 収入指標

- 保険料収入は、前年同期比 26.5%増の 4,604 億円(保険料等収入は前年同期比 28.7%増の 5,371 億円)となりました。

### 収益指標

- 基礎利益は、前年同期比 85.4%増の 568 億円となりました。
- 当期純利益は、前年同期比 17.9%増の 246 億円となりました。

### 財務の健全性

- ソルベンシー・マージン比率は、2023年度末の 607.5%から 27.7ポイント増加し、635.2%となりました。

## アクサ損害保険

### 収入指標

- 元受正味保険料は前年同期比 3.4%減の 284 億円となり、正味収入保険料は前年同期比 3.4%減の 277 億円となりました。

### 収益指標

- 経常利益は、前年同期比 24.8%増の 37 億円となりました。
- 当期純利益は、前年同期比 22.6%増の 26 億円となりました。

### 財務の健全性

- ソルベンシー・マージン比率は、2023年度末の 529.7%から 88.0ポイント増加し、617.7%となりました。



---

#### アクサ・ホールディングス・ジャパンについて

アクサ・ホールディングス・ジャパンはアクサのメンバーカンパニーとして、2019年に設立された保険持株会社です。傘下にアクサ生命、アクサ損害保険（アクサダイレクト）の2社を擁しています。

#### アクサグループについて

アクサは世界51の国と地域で147,000人の従業員を擁し、9,400万人のお客さまにサービスを提供する、保険および資産運用分野の世界的なリーディングカンパニーです。国際会計基準に基づく2023年の売上は1,027億ユーロ、アンダーライニング・アーニングスは76億ユーロ、2023年12月31日時点における運用資産総額は9,455億ユーロにのびます。アクサはユーロネクスト・パリのコンパートメントAに上場しており、アクサの米国預託株式はOTC QXプラットフォームで取引され、ダウ・ジョーンズ・サステナビリティ・インデックス（DJSI）やFTSE4GOODなどの国際的な主要SRIインデックスの構成銘柄として採用されています。また、国連環境計画・金融イニシアチブ（UNEP FI）による「持続可能な保険原則」および「責任投資原則」に署名しています。

\*アクサグループの数値は2023年1月～12月の業績です。

本件に関するお問い合わせは下記までお願いいたします：

アクサ・ホールディングス・ジャパン株式会社  
コミュニケーション&サステナビリティ  
電話：03-6737-7200

<https://www.axa-holdings.co.jp/>

---

## 2024年度上半期業績のお知らせ

### 保険持株会社及びその子会社等の状況

#### (1) 主要な業務の状況を示す指標

(単位：百万円)

項目	2023年度第2四半期（上半期）	2024年度第2四半期（上半期）
経常収益	654,245	672,480
経常利益	36,817	20,990
親会社株主に帰属する中間純利益	22,499	12,145
中間包括利益	△4,904	3,185

項目	2023年度末	2024年度第2四半期（上半期）末
総資産	8,613,800	8,775,821
ソルベンシー・マージン比率	688.9%	642.6%

#### (2) 連結範囲及び持分法の適用に関する事項

連結子会社数	4社
持分法適用非連結子会社数	2社
持分法適用関連会社数	—

## (3) 中間連結貸借対照表

(単位：百万円)

科目	期別	2023年度末 要約連結 貸借対照表 (2024年3月31日現在)	2024年度 中間連結会計 期間末 (2024年9月30日現在)	科目	期別	2023年度末 要約連結 貸借対照表 (2024年3月31日現在)	2024年度 中間連結会計 期間末 (2024年9月30日現在)
		金額	金額			金額	金額
<b>(資産の部)</b>				<b>(負債の部)</b>			
現金及び預貯金		141,275	181,264	保険契約準備金		6,516,741	6,675,351
有価証券		7,820,906	7,913,431	支払備金		73,349	72,418
貸付金		102,115	103,873	責任準備金		6,435,169	6,595,407
有形固定資産		4,392	4,314	契約者配当準備金		8,222	7,525
無形固定資産		39,031	35,723	代理店借		6,388	6,319
代理店貸		9	12	再保険借		204,380	210,681
再保険貸		333,089	367,846	売現先勘定		897,527	739,473
その他資産		144,256	128,873	債券貸借取引受入担保金		211,934	209,169
繰延税金資産		29,052	40,818	その他負債		318,076	472,020
貸倒引当金		△328	△337	退職給付に係る負債		38,804	37,817
				役員退職慰労引当金		483	454
				価格変動準備金		58,470	60,353
				<b>負債の部合計</b>		<b>8,252,807</b>	<b>8,411,642</b>
				<b>(純資産の部)</b>			
				資本金		85,000	85,000
				資本剰余金		46,538	46,538
				利益剰余金		158,414	170,560
				自己株式		△2	△2
				株主資本合計		289,950	302,096
				その他有価証券評価差額金		50,235	43,396
				繰延ヘッジ損益		19,767	17,721
				退職給付に係る調整累計額		1,040	964
				その他の包括利益累計額合計		71,043	62,082
				非支配株主持分		—	0
				<b>純資産の部合計</b>		<b>360,993</b>	<b>364,179</b>
<b>資産の部合計</b>		<b>8,613,800</b>	<b>8,775,821</b>	<b>負債及び純資産の部合計</b>		<b>8,613,800</b>	<b>8,775,821</b>

## (4) 中間連結損益計算書

(単位：百万円)

科目	期別	2023年度 中間連結会計期間 (2023年4月1日から 2023年9月30日まで)	2024年度 中間連結会計期間 (2024年4月1日から 2024年9月30日まで)
		金額	金額
経常収益		654,245	672,480
保険料等収入		449,124	564,896
資産運用収益		202,055	104,474
(うち利息及び配当金等収入)	(	50,812)	( 53,390)
(うち有価証券売却益)	(	14,691)	( 12,079)
(うち特別勘定資産運用益)	(	117,968)	( 37,058)
その他経常収益		3,064	3,110
経常費用		617,427	651,490
保険金等支払金		271,482	321,405
(うち保険金)	(	47,965)	( 49,324)
(うち年金)	(	40,385)	( 38,323)
(うち給付金)	(	48,446)	( 50,694)
(うち解約返戻金)	(	87,125)	( 125,816)
責任準備金等繰入額		209,922	160,241
支払備金繰入額		886	—
責任準備金繰入額		209,031	160,238
契約者配当金積立利息繰入額		4	3
資産運用費用		33,823	53,674
(うち支払利息)	(	29)	( 603)
(うち有価証券売却損)	(	2,280)	( 13,908)
(うち有価証券評価損)	(	2,249)	( 527)
(うち金融派生商品費用)	(	27,151)	( 35,447)
事業費		91,434	104,027
その他経常費用		10,763	12,141
経常利益		36,817	20,990
特別利益		—	37
固定資産等処分益		—	37
特別損失		1,796	1,954
固定資産等処分損		2	8
価格変動準備金繰入額		1,793	1,882
その他特別損失		—	63
契約者配当準備金繰入額		2,695	2,510
税金等調整前中間純利益		32,325	16,563
法人税及び住民税等		10,833	12,699
法人税等調整額		△1,006	△8,281
法人税等合計		9,826	4,417
中間純利益		22,499	12,145
親会社株主に帰属する中間純利益		22,499	12,145

中間連結包括利益計算書

(単位：百万円)

科目	期別	2023年度 中間連結会計期間 (2023年4月1日から 2023年9月30日まで)	2024年度 中間連結会計期間 (2024年4月1日から 2024年9月30日まで)
		金額	金額
中間純利益		22,499	12,145
その他の包括利益		△27,403	△8,960
その他有価証券評価差額金		△7,247	△6,838
繰延ヘッジ損益		△19,936	△2,045
退職給付に係る調整額		△219	△75
中間包括利益		△4,904	3,185
親会社株主に係る中間包括利益		△4,904	3,185

## (5) 中間連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

科目	期別	2023年度 中間連結会計期間 (2023年4月1日から 2023年9月30日まで)	2024年度 中間連結会計期間 (2024年4月1日から 2024年9月30日まで)
		金額	金額
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>			
税金等調整前中間純利益		32,325	16,563
賃貸用不動産等減価償却費		30	66
減価償却費		3,249	3,375
のれん償却額		2,738	2,738
支払備金の増減額 (△は減少)		886	△931
責任準備金の増減額 (△は減少)		209,031	160,238
契約者配当準備金積立利息繰入額		4	3
契約者配当準備金繰入額 (△は戻入額)		2,695	2,510
貸倒引当金の増減額 (△は減少)		△5	8
退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)		△1,187	△1,091
価格変動準備金の増減額 (△は減少)		1,793	1,882
利息及び配当金等収入		△50,812	△53,390
金融派生商品損益 (△は益)		27,151	35,447
有価証券関係損益 (△は益)		△10,757	768
支払利息		29	603
その他運用費用		2,082	3,088
為替差損益 (△は益)		△18,104	827
特別勘定資産運用損益 (△は益)		△117,968	△37,058
有形固定資産関係損益 (△は益)		2	△29
持分法による投資損益 (△は益)		△301	△427
代理店貸の増減額 (△は増加)		△16	△2
再保険貸の増減額 (△は増加)		△22,633	△34,757
その他資産 (除く投資活動関連、財務活動関連) の増減額 (△は増加)		△9,039	△10,678
代理店借の増減額 (△は減少)		75	△69
再保険借の増減額 (△は減少)		6,927	6,301
その他負債 (除く投資活動関連、財務活動関連) の増減額 (△は減少)		△14,145	△692
小計		44,054	95,296
利息及び配当金等の受取額		47,890	56,892
金融派生商品収益の受取額 (△は費用の支払額)		△55,988	160,698
利息の支払額		△29	△283
契約者配当金の支払額		△3,396	△3,210
その他		△1,614	△2,842
法人税等の支払額又は還付額 (△は支払)		3,451	△45,098
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		<b>34,368</b>	<b>261,452</b>

(単位：百万円)

科目	期別	2023年度 中間連結会計期間 (2023年4月1日から 2023年9月30日まで)	2024年度 中間連結会計期間 (2024年4月1日から 2024年9月30日まで)
		金額	金額
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>			
売現先勘定の純増減額 (△は減少)		34,625	△158,053
債券貸借取引支払保証金・受入担保金の純増減額		57,524	△2,764
有価証券の取得による支出		△542,437	△908,125
有価証券の売却・償還による収入		394,665	647,795
貸付けによる支出		△11,381	△12,658
貸付金の回収による収入		10,198	10,900
その他		66,746	205,093
資産運用活動計		9,940	△217,812
(営業活動及び資産運用活動計)	(	44,309 )	( 43,639 )
有形固定資産の取得による支出		△174	△131
その他		△2,886	△2,502
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		<b>6,879</b>	<b>△220,446</b>
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>			
その他		△3	△1
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		<b>△3</b>	<b>△1</b>
<b>現金及び現金同等物に係る換算差額</b>		<b>649</b>	<b>△1,014</b>
<b>現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)</b>		<b>41,894</b>	<b>39,989</b>
<b>現金及び現金同等物の期首残高</b>		<b>128,265</b>	<b>141,275</b>
<b>現金及び現金同等物の中間連結期間末残高</b>		<b>170,159</b>	<b>181,264</b>

## (6) 中間連結株主資本等変動計算書

2023年度中間連結会計期間（2023年4月1日から2023年9月30日まで）

（単位：百万円）

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	85,000	46,538	142,258	△2	273,794
当中間期変動額					
親会社株主に帰属する 中間純利益			22,499		22,499
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）					
当中間期変動額合計	—	—	22,499	—	22,499
当中間期末残高	85,000	46,538	164,758	△2	296,294

	その他の包括利益累計額				純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ損益	退職給付に係る 調整累計額	その他の 包括利益 累計額合計	
当期首残高	63,711	36,345	1,636	101,694	375,489
当中間期変動額					
親会社株主に帰属する 中間純利益					22,499
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）	△7,247	△19,936	△219	△27,403	△27,403
当中間期変動額合計	△7,247	△19,936	△219	△27,403	△4,904
当中間期末残高	56,464	16,408	1,417	74,290	370,584

## 2024年度中間連結会計期間（2024年4月1日から2024年9月30日まで）

（単位：百万円）

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	85,000	46,538	158,414	△2	289,950
当中間期変動額					
親会社株主に帰属する 中間純利益			12,145		12,145
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）					
当中間期変動額合計	—	—	12,145	—	12,145
当中間期末残高	85,000	46,538	170,560	△2	302,096

	その他の包括利益累計額				非支配株主 持分	純資産合計
	その他有価 証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	退職給付に 係る 調整累計額	その他の 包括利益 累計額合計		
当期首残高	50,235	19,767	1,040	71,043	—	360,993
当中間期変動額						
親会社株主に帰属する 中間純利益						12,145
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）	△6,838	△2,045	△75	△8,960	0	△8,959
当中間期変動額合計	△6,838	△2,045	△75	△8,960	0	3,185
当中間期末残高	43,396	17,721	964	62,082	0	364,179

## 注記事項

### (中間連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)

2024年度中間連結会計期間

#### 1. 連結の範囲に関する事項

(1) 連結子会社の数 4社

(2) 連結子会社の名称

- ・アクサ生命保険株式会社
- ・アクサ損害保険株式会社
- ・ALJ CENTRAL RE1特定目的会社
- ・AJREV II 投資事業有限責任組合

当中間会計期間において、当社の連結子会社であったアクサダイレクト生命保険株式会社は、同じく連結子会社であるアクサ生命保険株式会社を存続会社とする吸収合併により消滅したため、連結の範囲から除外しております。

また、AJREV II 投資事業有限責任組合については、重要性が増したことにより当中間連結会計期間から連結子会社に含めております。

(3) 非連結子会社の名称及び連結の範囲から除いた理由

- ・アクサ・ライフケア株式会社
- ・アクサ・ウェルス・マネジメント株式会社

非連結子会社は、小規模であり、総資産、売上高、中間純損益及び利益剰余金等は、いずれも中間連結財務諸表に重要な影響を及ぼしていないためであります。

#### 2. 持分法の適用に関する事項

(1) 持分法を適用した非連結子会社等の数 2社

(2) 持分法を適用した非連結子会社の名称

- ・アクサ・ライフケア株式会社
- ・アクサ・ウェルス・マネジメント株式会社

(3) 持分法を適用していない非連結子会社及び関連会社のうち主要な会社等の名称及びその理由

持分法を適用していない非連結の子法人等（シーエスクロノスインベストメントプログラムリミテッド・パートナーシップ等）は、それぞれ中間純損益（持分に見合う額）及び利益剰余金（持分に見合う額）等に及ぼす影響が軽微であり、かつ全体として重要性がないためであります。

#### 3. 連結子会社の中間決算日等に関する事項

連結子会社のうちALJ CENTRAL RE1特定目的会社の決算日は11月30日、AJREV II 投資事業有限責任組合の決算期は8月31日ですが、連結財務諸表の作成に当たっては、中間連結決算日までの期間に発生した重要な取引について連結上必要な調整を行っております。

#### 4. のれんの償却に関する事項

のれんは、定額法により20年間で均等償却しております。

(中間連結貸借対照表関係)

2024年度中間連結会計期間末

1. 会計方針に関する事項

(1) 有価証券の評価基準及び評価方法

有価証券の評価は、売買目的有価証券については時価法（売却原価の算定は移動平均法）、満期保有目的の債券及び「保険業における「責任準備金対応債券」に関する当面の会計上及び監査上の取扱い」（日本公認会計士協会 業種別監査委員会報告第21号）に基づく責任準備金対応債券については、移動平均法による償却原価法（定額法）、その他有価証券については、9月末日の市場価格等に基づく時価法（売却原価の算定は移動平均法、取得差額が金利調整差額と認められる公社債（外国債券を含む）については移動平均法による償却原価法（定額法）、ただし市場価格のない株式等については移動平均法による原価法）によっております。

なお、その他有価証券の評価差額については、全部純資産直入法により処理しております。

(2) デリバティブ取引の評価基準及び評価方法

デリバティブ取引の評価は時価法によっております。

(3) 有形固定資産の減価償却の方法

有形固定資産の減価償却方法は、次の方法によっております。

・有形固定資産（リースを除く）

定率法（ただし、1998年4月1日以降に取得した建物（2016年3月31日以前に取得した附属設備、構築物を除く）については定額法）を採用しております。

・リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価格を零とする定額法を採用しております。

(4) 無形固定資産の減価償却の方法

・自社利用のソフトウェア

利用可能期間（主に5年）に基づく定額法によっております。

(5) 外貨建資産等の本邦通貨への換算基準

外貨建資産・負債は、9月末日の為替相場により円換算しております。

## (6) 引当金の計上方法

## ① 貸倒引当金

貸倒引当金は、資産の自己査定基準及び償却・引当基準に則り、次のとおり計上しております。

破産、民事再生等、法的・形式的な経営破綻の事実が発生している債務者（以下「破綻先」という。）に対する債権及び実質的に経営破綻に陥っている債務者（以下「実質破綻先」という。）に対する債権については、債権額から担保等の回収可能見込額及び保証による回収可能見込額を控除し、その残額を計上しております。また、現状、経営破綻の状況にはないが、今後経営破綻に陥る可能性が大きいと認められる債務者（以下「破綻懸念先」という。）に対する債権については、債権額から担保等の回収可能見込額及び保証による回収可能見込額を控除し、その残額のうち、債務者の支払能力を総合的に判断し、必要と認める額を計上しております。

上記以外の債権については、過去の一定期間における貸倒実績等から算出した貸倒実績率を債権額に乗じた額を計上しております。

すべての債権は、資産の自己査定基準に基づき関連部署が一次査定を実施し、当該部署から独立した資産査定部署が査定結果を二次査定しています。また、二次査定結果については、監査部署による監査が行われており、それらの結果に基づいて上記の引当を行っております。

## ② 役員退職慰労引当金

役員退職慰労引当金は、役員に対する退職慰労金の支給に備えるため、支給見込額のうち、当中間連結会計期間末において発生したと認められる額を計上しております。

## ③ 価格変動準備金の計上方法

価格変動準備金は、保険業法第115条の規定に基づき算出した額を計上しております。

## (7) 退職給付に係る会計処理の方法

退職給付に係る負債は、従業員の退職給付に備えるため、当連結会計期間末における見込額に基づき、当中間連結会計期間末において発生していると認められる額について、退職給付債務から年金資産の額を控除した額を計上しております。

退職給付に係る会計処理方法は次のとおりであります。

退職給付見込額の期間帰属方法	給付算定式基準
数理計算上の差異の処理年数	主に6年
過去勤務債務の額の処理年数	主に6年

なお、一部の連結子会社において、退職給付に係る負債及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る期末自己都合要支給額を退職給付債務とする簡便法を適用しております。

## (8) ヘッジ会計の方法

## ① ヘッジ会計の方法

ヘッジ会計の方法は、「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 2019年7月4日）に従い、一部の株式に対する価格変動リスク及び一部の外貨建資産に対する為替変動リスク並びに一部の国債に対する金利変動リスクのヘッジとして、時価ヘッジを行っております。

保険契約に係る金利変動リスクをヘッジする目的で、「保険業における金融商品会計基準適用に関する会計上及び監査上の取扱い」（日本公認会計士協会業種別監査委員会報告第26号 2022年3月17日）に基づき金利スワップ取引を利用した繰延ヘッジ処理を行っております。

## ② ヘッジ手段

為替予約・エクイティスワップ・金利スワップ・通貨オプション・債券先渡取引

## ③ ヘッジ対象

国債・国内株式・外貨建外国証券・保険負債

## ④ ヘッジ方針

保有する有価証券の資産価値減少のリスクを回避するため、一部株式についてエクイティスワップを、一部外貨建外国証券について為替予約及び通貨オプションを、一部国債について金利スワップ及び債券先渡取引を利用してしております。保険契約に係る金利変動リスクを回避する目的で金利スワップ取引を行っております。

## ⑤ ヘッジの有効性評価方法

ヘッジ対象とヘッジ手段の時価変動を比較する比率分析によっております。ただし、「保険業における金融商品会計基準適用に関する会計上及び監査上の取扱い」（日本公認会計士協会業種別監査委員会報告第26号 2022年3月17日）に基づき行っている金利スワップ取引を利用した繰延ヘッジ処理については、ヘッジ対象となる保険負債とヘッジ手段である金利スワップ取引を一定の残存期間毎にグルーピングのうえヘッジ指定を行うことから、ヘッジに高い有効性があるため、ヘッジの有効性の評価を省略しております。

「LIBORを参照する金融商品に関するヘッジ会計の取扱い」を適用しているヘッジ関係  
上記のヘッジ関係のうち、「LIBORを参照する金融商品に関するヘッジ会計の取扱い」（実務対応報告第40号  
2022年3月17日）の適用範囲に含まれるヘッジ関係のすべてに、当該実務対応報告に定められる特例的な取扱い  
を適用しております。当該実務対応報告を適用しているヘッジ関係の内容は、以下のとおりであります。

ヘッジ会計の方法…時価ヘッジ、繰延ヘッジ

ヘッジ手段…金利スワップ

ヘッジ対象…国債、保険負債

ヘッジ取引の種類…相場変動を相殺するもの

(9) 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。ただし、資産に係る控除対象外消費税等の  
うち、税法に定める繰延消費税等については、その他資産に計上し5年間で均等償却し、繰延消費税等以外の  
ものについては、当中間連結会計期間に費用処理しております。

(10) 支払備金の積立方法

支払備金については、保険契約に基づいて支払義務が発生した、または発生したと認められる保険金、返戻金  
及びその他の給付金のうち、まだ支払っていない金額を保険業法第117条の規定に基づき、支払備金として積  
み立てております。また、保険契約が再保険に付されている場合は、再保険が付された部分に相当する支払備  
金は、保険業法施行規則第71条第1項に基づき、原則として積み立てておりません。

既発生未報告支払備金（まだ支払事由の発生の報告を受けていないが保険契約に規定する支払事由が既に発生  
したと認める保険金等をいう。以下同じ。）については、保険業法第117条及び施行規則第73条第1項第2号の  
規定に基づき、1998年大蔵省告示第234号（以下「IBNR告示」という。）により算出した金額を積み立てており  
ます。

なお、既発生未報告支払備金については、新型コロナウイルス感染症と診断され、宿泊施設または自宅にて医  
師等の管理下で療養をされた場合（以下「みなし入院」という。）等に入院給付金等を支払う特別取扱を2023  
年5月8日以降終了したことにより、IBNR告示第1条第1項本則に基づく計算では適切な水準の額を算出する  
ことができないことから、IBNR告示第1条第1項ただし書の規定に基づき、以下の方法により算出した額を計  
上しております。

（計算方法の概要）

IBNR告示第1条1項本則に掲げる全ての連結会計年度の既発生未報告支払備金積立所要額及び保険金等の支払  
額から、みなし入院に係る額を除外した上で、IBNR告示第1条1項本則と同様の方法により算出しておりま  
す。

(11) 責任準備金の積立方法

責任準備金については、当中間連結会計期間末時点において、保険契約上の責任が開始している契約につい  
て、保険契約に基づく将来における債務の履行に備えるため、保険業法第116条第1項に基づき、保険料及び  
責任準備金の算出方法書（保険業法第4条第2項第4号）に記載された方法に従って計算し、責任準備金を積  
み立てております。

責任準備金のうち保険料積立金については、次の方式により計算しております。

① 標準責任準備金の対象契約については、金融庁長官が定める方式（1996年大蔵省告示第48号）

② 標準責任準備金の対象とならない契約については、平準純保険料式

なお、責任準備金については、保険業法第121条第1項及び保険業法施行規則第80条に基づき、毎決算期にお  
いて責任準備金が適正に積み立てられているかどうかを、保険計理人が確認しております。

責任準備金のうち危険準備金については、保険業法第116条及び保険業法施行規則第69条第1項第3号に基づ  
き、保険契約に基づく将来の債務を確実に履行するため、将来発生が見込まれる危険に備えて積み立てており  
ます。

また、保険契約が再保険に付されている場合は、再保険が付された部分に相当する責任準備金は、保険業法施  
行規則第71条第1項に基づき、原則として積み立てておりません。

(12) グループ通算制度の適用

当社及び連結子会社等は、当社を通算親会社とするグループ通算制度を適用しております。

## 2024年度中間連結会計期間末

2. 主な金融資産及び金融負債にかかる中間連結貸借対照表価額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

(単位：百万円)

	中間連結貸借対照表 計上額	時価	差額
有価証券(*2)	7,588,780	7,235,854	△352,925
売買目的有価証券	1,778,971	1,778,971	—
満期保有目的の債券	1,963,210	1,690,231	△272,979
責任準備金対応債券	644,551	564,604	△79,946
その他有価証券(*5)	3,202,046	3,202,046	—
貸付金	103,723	106,059	2,335
保険約款貸付(*6)	72,516	72,509	—
一般貸付(*6)	31,357	33,550	2,335
貸倒引当金(*7)	△149	—	—
デリバティブ取引	34,194	34,194	—
ヘッジ会計が適用されていないもの	3,417	3,417	—
ヘッジ会計が適用されているもの	30,777	30,777	—
資産計	7,726,698	7,376,108	△350,589
デリバティブ取引	65,021	65,021	—
ヘッジ会計が適用されていないもの	4,277	4,277	—
ヘッジ会計が適用されているもの	60,743	60,743	—
負債計	65,021	65,021	—

(\*1) 現金及び預貯金、売現先勘定、債券貸借取引受入担保金、金融商品等差入担保金に関しましては、短期間で決済されるものが大半を占めており、時価が帳簿価額に近似することから、注記を省略しております。

(\*2) 非上場株式等の市場価格のない株式等については、有価証券に含めておりません。当該非上場株式等の当期末における中間連結貸借対照表価額は次の通りです。

(単位：百万円)

区分	2024年9月30日
非上場株式(*3)	1,527
組合出資金等(*4)	323,124

(\*3) 非上場株式は「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日)第5項に従い、時価開示の対象とはしておりません。

(\*4) 組合出資金等については、時価算定会計基準適用指針第24-16項に従い、時価開示の対象とはしておりません。

(\*5) 投資信託について、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に従い、投資信託の基準価額を時価とみなしており、当該投資信託が含まれております。

(\*6) 差額欄は、貸倒引当金を控除した中間連結貸借対照表計上額と、時価との差額を記載しております。

(\*7) 貸付金に対応する貸倒引当金を控除しております。

## 主な金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

なお、非上場株式及び組合出資金等は、次表には含めておりません。

レベル1の時価：同一の資産又は負債の活発な市場における（無調整の）相場価格により算定した時価

レベル2の時価：レベル1のインプット以外の直接又は間接的に観察可能なインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：重要な観察できないインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

## ① 時価をもって中間連結貸借対照表計上額とする金融資産及び金融負債

(単位：百万円)

区分	時価			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
有価証券	934,769	3,083,833	93,823	4,112,426
売買目的有価証券	—	1,778,971	—	1,778,971
外国証券	—	1,223,564	—	1,223,564
外国株式等	—	1,223,564	—	1,223,564
その他の証券	—	555,406	—	555,406
その他有価証券	934,769	1,304,862	93,823	2,333,455
公社債	878,842	30,036	—	908,879
国債	878,842	—	—	878,842
地方債	—	1,455	—	1,455
社債	—	28,581	—	28,581
株式	44,946	—	—	44,946
外国証券	10,979	1,042,749	93,823	1,147,552
外国公社債	10,979	19,627	93,823	124,431
外国株式等	—	1,023,121	—	1,023,121
その他の証券	—	232,076	—	232,076
デリバティブ取引(*1)	—	△ 30,826	—	△ 30,826
通貨関連	—	△ 763	—	△ 763
金利関連	—	△ 30,195	—	△ 30,195
株式関連	—	△ 679	—	△ 679
債券関連	—	811	—	811

(\*1) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、△で示しております。

## 2024年度中間連結会計期間末

## ② 時価をもって中間連結貸借対照表計上額としない金融資産及び金融負債

(単位：百万円)

区分	時価			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
貸付金	—	—	106,059	106,059
保険約款貸付	—	—	72,509	72,509
一般貸付	—	—	33,550	33,550
有価証券	1,905,639	32,777	316,420	2,254,836
満期保有目的の債券	1,441,518	15,408	233,304	1,690,231
公社債	1,399,016	15,408	—	1,414,425
国債	1,399,016	—	—	1,399,016
社債	—	15,408	—	15,408
外国証券	42,501	—	233,304	275,805
外国公社債	42,501	—	233,304	275,805
責任準備金対応債券	464,121	17,368	83,115	564,604
公社債	379,119	17,368	—	396,487
国債	379,119	—	—	379,119
社債	—	17,368	—	17,368
外国証券	85,001	—	83,115	168,116
外国公社債	85,001	—	83,115	168,116
資産計	1,905,639	32,777	422,479	2,360,896

## ③ 時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

## ア. 有価証券

有価証券については、活発な市場における無調整の相場価格を利用できるものはレベル1の時価に分類しております。主に国債、上場株式がこれに含まれます。

公表された相場価格を用いていたとしても市場が活発でない場合にはレベル2の時価に分類しております。主に社債、地方債がこれに含まれます。

相場価格が入手できない場合には、取引証券会社等第三者から入手した価格を用いております。当該価格は、将来キャッシュ・フローの割引現在価値法などの評価技法を用いて算定され、評価にあたっては観察可能なインプット（金利、為替レート等）を最大限利用している場合にはレベル2の時価に分類しており、重要な観察できないインプットを用いている場合にはレベル3の時価に分類しております。

また、相場価格が存在しない投資信託について、解約又は買戻請求に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限がない場合には基準価額を時価とし、レベル2に分類しております。

## イ. 貸付金

保険約款貸付は、当該貸付を解約返戻金の範囲内に限るなどの特性により返済期限を設けておらず、返済見込み期間及び金利条件等から、時価は帳簿価額と近似しているものと想定されるため、帳簿価額を時価としております。

一般貸付のうち、固定金利貸付の時価については、主に、将来キャッシュ・フローを現在価値へ割り引いた価格によっております。時価に対して観察できないインプットによる影響額が重要な場合はレベル3の時価に分類しております。

## ウ. デリバティブ取引

デリバティブ取引については、すべて店頭取引であり、公表された相場価格が存在しないため、取引証券会社等第三者から入手した価格等を用いております。

当該価格は、取引の種類や満期までの期間に応じて割引現在価値法等の評価技法を利用して算定され、評価にあたっては観察可能なインプット（金利、為替レート等）を最大限利用しており、レベル2の時価に分類しております。

## 2024年度中間連結会計期間末

④ 時価をもって中間連結貸借対照表計上額とする金融資産及び金融負債のうちレベル3の時価に関する情報  
ア. 重要な観察できないインプットに関する定量的情報

レベル3の時価に分類される金融資産及び金融負債は、全て第三者から入手した価格を調整せずに使用しているものであるため、本注記は省略しております。

イ. 期首残高から中間連結会計期間末残高への調整表、当中間連結会計期間の損益に認識した評価損益

(単位：百万円)

	有価証券		合計	
	その他有価証券			
	公社債	外国証券		
	社債	外国公社債		
期首残高	—	109,684	109,684	
当期の損益又はその他の包括利益	当期の損益又はその他の包括利益	—	△ 4,618	△ 4,618
	損益に計上(*1)	—	△ 8,193	△ 8,193
	その他の包括利益に計上(*2)	—	3,574	3,574
	購入、売却、発行及び決済の純額	—	△ 11,242	△ 11,242
	レベル3の時価への振替	—	—	—
	レベル3の時価からの振替	—	—	—
中間連結会計期間末残高	—	93,823	93,823	
当中間連結会計期間損益に計上した額のうち中間連結貸借対照表において保有する金融資産及び金融負債の評価損益	—	△ 8,193	△ 8,193	

(\*1) 中間連結損益計算書の「資産運用収益」及び「資産運用費用」に含まれております。

当該損益は主に、為替変動リスクについて時価ヘッジを適用した外国証券に係るヘッジ損益であり、ヘッジ手段の評価損益の増減と相殺されるものであります。

(\*2) 中間連結包括利益計算書の「その他の包括利益」の「その他有価証券評価差額金」に含まれております。

## ウ. 時価の評価プロセスの説明

経理部門にて時価の算定に関する方針及び手続を定めており、これに沿って各取引部門が時価を算定しております。算定された時価は、独立した評価部門にて、時価の算定に用いられた評価技法及びインプットの妥当性並びに時価のレベルの分類の適切性を検証しております。

時価をもって中間連結貸借対照表計上額とする金融資産及び金融負債のうちレベル3の時価のものは、全て第三者から入手した価格を利用しております。第三者から入手した価格を利用するにあたっては、利用されている評価技法及びインプットの確認や類似の金融商品の時価との比較等の適切な方法により価格の妥当性を検証しております。

## エ. 重要な観察できないインプットを変化させた場合の時価に対する影響に関する説明

レベル3の時価に分類される金融資産及び金融負債は、全て第三者から入手した価格を調整せずに使用しているものであるため、本注記は省略しております。

## 2024年度中間連結会計期間末

⑤ 一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に従い、投資信託の基準価額を時価とみなす投資信託一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に従い、投資信託の基準価額を時価とみなす投資信託については、主な金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項の開示を行っておりません。  
当該投資信託の中間連結貸借対照表計上額は868,591百万円です。

ア. 期首残高から中間連結会計期間末残高への調整表は以下のとおりであります。

(単位：百万円)

		当中間連結会計期間
期首残高		641,915
	当期の損益又はその他の包括利益	△31,058
	損益に計上(*1)	△78,312
	その他の包括利益に計上(*2)	47,253
	購入、売却、償還の純額	257,734
	投資信託の基準価額を時価とみなすこととした額	—
	投資信託の基準価額を時価とみなさないこととした額	—
中間連結会計期間末残高		868,591
当中間連結会計期間損益に計上した額のうち中間連結貸借対照表において保有する金融資産及び金融負債の評価損益		△78,312

(\*1) 中間連結損益計算書の「資産運用収益」及び「資産運用費用」に含まれております。

当該損益は主に、為替変動リスクについて時価ヘッジを適用した外国証券に係るヘッジ損益であり、ヘッジ手段の評価損益の増減と相殺されるものであります。

(\*2) 中間連結包括利益計算書の「その他の包括利益」の「その他有価証券評価差額金」に含まれております。

イ. アの投資信託のうち、投資信託財産が金融商品である投資信託の時価の算定日における解約等に関する制限の内容ごとの内訳は以下のとおりであります。

(単位：百万円)

解約制限の内容	中間連結貸借対照表計上額
解約が契約上認められていないもの等	570,462
解約にあたり1か月超の期間を有するもの	276,834

3. 賃貸等不動産の総額に重要性が乏しいため、記載を省略しております。
4. 消費貸借契約により貸し付けている有価証券の中間連結貸借対照表価額は、264,445百万円であります。
5. 債権のうち、破産更生債権及びこれらに準ずる債権、危険債権、三月以上延滞債権並びに貸付条件緩和債権の額は、1百万円であります。なお、それぞれの内訳は次のとおりであります。  
 債権のうち、破産更生債権及びこれらに準ずる債権額は1百万円であります。  
 上記取立不能見込額の直接減額はありませぬ。  
 なお、破産更生債権及びこれらに準ずる債権とは、破産手続開始、更生手続開始又は再生手続開始の申立て等の事由により経営破綻に陥っている債務者に対する債権及びこれらに準ずる債権であります。  
 債権のうち、危険債権額はありませぬ。  
 なお、危険債権とは、債務者が経営破綻の状態には至っていないが、財政状態及び経営成績が悪化し、契約に従った債権の元本の回収及び利息の受取りができない可能性の高い債権で、破産更生債権及びこれらに準ずる債権に該当しない債権であります。  
 債権のうち、三月以上延滞債権額はありませぬ。  
 なお、三月以上延滞債権とは、元本又は利息の支払が、約定支払日の翌日を起算日として三月以上延滞している貸付金で破産更生債権及びこれらに準ずる債権、危険債権に該当しないものであります。  
 債権のうち、貸付条件緩和債権額はありませぬ。  
 なお、貸付条件緩和債権とは、債務者の経営再建又は支援を図ることを目的として、金利の減免、利息の支払猶予、元本の返済猶予、債権放棄その他債務者に有利となる取決めを行った貸付金で、破産更生債権及びこれらに準ずる債権、危険債権、三月以上延滞債権に該当しないものであります。
6. 有形固定資産の減価償却累計額は、7,095百万円であります。
7. 保険業法第118条に規定する特別勘定資産の額は、1,842,547百万円であります。なお、負債の額も同額であります。
8. 契約者配当準備金の異動状況は次のとおりであります。
- |                    |          |
|--------------------|----------|
| 当連結会計年度期首現在高       | 8,222百万円 |
| 当中間連結会計期間契約者配当金支払額 | 3,210百万円 |
| 利息による増加等           | 3百万円     |
| 契約者配当準備金繰入額        | 2,510百万円 |
| 当中間連結会計期間末現在高      | 7,525百万円 |
9. 関係会社（連結子会社を除く）への投資額は、236,685百万円であります。
10. 担保に供されている資産の額は、有価証券1,098,862百万円あります。また、担保付き債務の額は売現先勘定739,473百万円、消費貸借契約により借り入れている有価証券88,194百万円、金融派生商品58,298百万円あります。
11. 1株当たり純資産額は、46,694円76銭であります。
12. 売却又は担保という方法で自由に処分できる権利を有している資産は、消費貸借契約で借り入れている有価証券であり、当中間連結会計期間末に当該処分を行わずに所有しているものの時価は、88,194百万円あります。

## 13. 共通支配下の取引

当社は、2023年7月27日開催のエグゼクティブ・コミッティにおいて、100%子会社であるアクサ生命保険株式会社（以下、「アクサ生命」）と同じく100%子会社であるアクサダイレクト生命保険株式会社（以下、「アクサダイレクト生命」）の合併を2024年4月1日付で実施することを決議し、両社の取締役会及び株主総会の決議並びに監督官庁からの認可を経て、2024年4月1日にアクサ生命はアクサダイレクト生命を吸収合併しました。

## 1. 取引の概要

## (1) 結合当事企業の名称及びその事業の内容

結合当事企業の名称：アクサ生命保険株式会社、アクサダイレクト生命保険株式会社

事業の内容：顧客との対面販売を主とする生命保険事業

## (2) 企業結合日

2024年4月1日

## (3) 企業結合の法的形式

アクサ生命を吸収合併存続会社、アクサダイレクト生命を吸収合併消滅会社とする吸収合併

## (4) 結合後企業の名称

アクサ生命保険株式会社

## (5) その他取引の概要に関する事項

合併の目的

・ガバナンスのシンプル化、収益性の向上及び財務基盤の更なる強化

・両社が有するノウハウの活用を通じた、より良い商品やサービス、アドバイスの提供によるお客さまの体験価値の向上

なお、合併に際して、両社のご契約者のご契約条件、付帯サービス内容等に変更はなく、各種お手続きやお問い合わせなどのサービスは継続してご利用いただけます。

## 2. 実施した会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」（企業会計基準第21号 2019年1月16日）及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第10号 2019年1月16日）に基づき、共通支配下の取引として会計処理を行いました。

## (中間連結損益計算書関係)

### 2024年度中間連結会計期間

1. 保険料等収入については、初回保険料は、原則として、収納があり、保険契約上の責任が開始しているものについて、当該収納した金額により計上しております。また、2回目以降保険料は、収納があったものについて、当該金額により計上しております。なお、収納した保険料のうち、当中間連結会計期間末時点において未経過となっている期間に対応する部分については、保険業法第116条及び保険業法施行規則第69条第1項第2号に基づき、責任準備金に積み立てております。  
再保険収入は、再保険契約に基づき受領する保険金及び配当金等を計上しております。なお、修正共同保険式再保険に係る出再保険事業費受入及び再保険会社からの出再保険責任準備金調整額等を再保険収入に計上しております。
2. 保険金等支払金については、保険金等支払金（再保険料を除く）は、保険約款に基づく支払事由が発生し、当該約款に基づいて算定された金額を支払った契約について、当該金額により計上しております。再保険料は、再保険契約に基づいて支払われる保険料等を計上しております。なお、修正共同保険式再保険に係る再保険会社への出再保険責任準備金移転額及び再保険会社からの出再保険責任準備金調整額等を再保険料に計上しております。
3. 収益認識について、当グループの収益は、「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2020年3月31日。以下「収益認識会計基準」）第3項（1）及び（3）で定める金融商品に係る取引及び保険法（2008年法律第56号）における定義を満たす保険契約が主たるものです。当該収益については「収益認識会計基準」の適用範囲外であり、また、その他の顧客との契約から生じる収益の重要性は乏しいため、記載を省略しております。
4. 1株当たり中間純利益は1,557円31銭であります。

## (中間連結キャッシュ・フロー計算書関係)

### 2024年度中間連結会計期間

1. 現金及び現金同等物の中間期末残高と中間連結貸借対照表に記載されている科目の金額との関係  

現金及び預貯金	181,264百万円
現金及び現金同等物	181,264百万円
2. 「利息及び配当金等の受取額」及び「有価証券の取得による支出」には、国内投資信託の再投資分66百万円が含まれております。
3. 投資活動によるキャッシュ・フローの資産運用活動計の直前の「その他」は、金利スワップ集中決済のための証拠金返還406百万円、及び有価証券売却と同時にデリバティブ契約を締結することで、売却取引ではなく、金融取引として会計処理された有価証券譲渡による収入204,687百万円であります。

(中間連結株主資本等変動計算書関係)

2024年度中間連結会計期間

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

(単位：株)

	当連結会計年度 期首株式数	当中間連結会計 期間増加株式数	当中間連結会計 期間減少株式数	当中間連結会計 期間末株式数
発行済株式				
普通株式	7,799,170	—	—	7,799,170
合計	7,799,170	—	—	7,799,170
自己株式				
普通株式	23	—	—	23
合計	23	—	—	23

2. 配当に関する事項

該当ありません。

## (7) 保険業法に基づく債権の状況

(単位：百万円、%)

区 分	2023年度末	2024年度 第2四半期(上半期)末
破産更生債権及びこれらに準ずる債権	4	1
危険債権	—	—
三月以上延滞債権	—	—
貸付条件緩和債権	—	—
小計	4	1
(対合計比)	(0.0)	(0.0)
正常債権	1,331,705	1,289,165
合 計	1,331,709	1,289,166

- (注) 1. 破産更生債権及びこれらに準ずる債権とは、破産手続開始、更生手続開始又は再生手続開始の申立て等の事由により経営破綻に陥っている債務者に対する債権及びこれらに準ずる債権です。
2. 危険債権とは、債務者が経営破綻の状態には至っていないが、財政状態及び経営成績が悪化し、契約に従った債権の元本の回収及び利息の受取りができない可能性の高い債権です。(注1に掲げる債権を除く。)
3. 三月以上延滞債権とは、元本又は利息の支払が約定支払日の翌日から三月以上遅延している貸付金です。(注1及び2に掲げる債権を除く。)
4. 貸付条件緩和債権とは、債務者の経営再建又は支援を図ることを目的として、金利の減免、利息の支払猶予、元本の返済猶予、債権放棄その他の債務者に有利となる取決めを行った貸付金です。(注1から3に掲げる債権を除く。)
5. 正常債権とは、債務者の財政状態及び経営成績に特に問題がないものとして、注1から4までに掲げる債権以外のものに区分される債権です。

## (8) 連結ソルベンシー・マージン比率

(単位：百万円)

項 目	2023年度末	2024年度 第2四半期(上半期)末
ソルベンシー・マージン総額 (A)	644,669	603,285
資本金等	273,621	230,005
価格変動準備金	58,470	60,353
危険準備金	48,462	52,708
異常危険準備金	2,482	2,095
一般貸倒引当金	160	157
(その他有価証券評価差額金(税効果控除前)・繰延ヘッジ損益(税効果控除前))×90%(マイナスの場合100%)	62,794	54,245
土地の含み損益×85%(マイナスの場合100%)	1,553	1,553
未認識数理計算上の差異及び未認識過去勤務費用の合計額	1,444	1,340
全期チルメル式責任準備金相当額超過額	179,209	174,444
負債性資本調達手段等	—	—
全期チルメル式責任準備金相当額超過額及び負債性資本調達手段等のうち、マージンに算入されない額	—	—
控除項目	—	—
その他	16,469	26,381
リスクの合計額 $\sqrt{(R_1^2+R_2^2+R_3^2+R_4^2)}+(R_5+R_6+R_7)+R_8+R_9$ (B)	187,140	187,758
保険リスク相当額 $R_1$	11,104	10,747
一般保険リスク相当額 $R_5$	6,963	6,893
巨大災害リスク相当額 $R_6$	3,179	2,936
第三分野保険の保険リスク相当額 $R_8$	6,673	6,642
少額短期保険業者の保険リスク相当額 $R_9$	—	—
予定利率リスク相当額 $R_2$	29,106	29,559
最低保証リスク相当額 $R_7$	4,814	4,933
資産運用リスク相当額 $R_3$	144,814	145,146
経営管理リスク相当額 $R_4$	4,133	4,137
ソルベンシー・マージン比率 $\frac{(A)}{(1/2) \times (B)} \times 100$	688.9%	642.6%

(注) 1. 上記は、保険業法施行規則第86条の2、第88条及び2011年金融庁告示第23号の規定に基づいて算出しています。

2. 資本金等の算出に際しては、配当金支払予定額を控除しています。

3. 最低保証リスク相当額の算出に際しては、標準的方式を用いています。

## (9) セグメント情報

当グループは、報告セグメントが生命保険事業のみであります。なお、生命保険事業以外に損害保険事業等を営んでおりますが、それらの事業の全セグメントに占める割合が僅少であるため、セグメント情報の記載を省略しております。