

平成26年度の資金運用状況

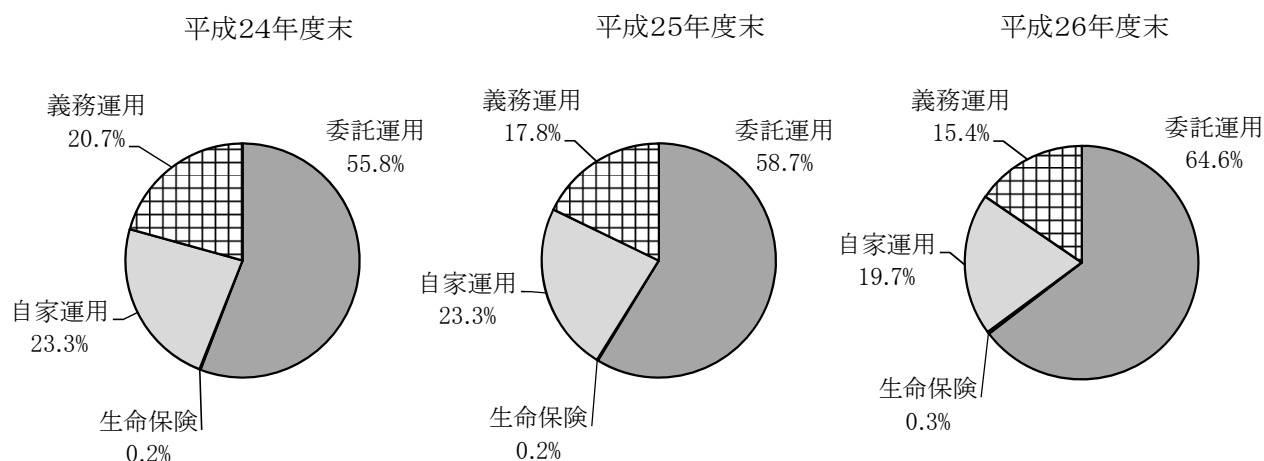
運用形態別残高推移

(単位:億円)

運用形態	平成24年度末		平成25年度末		平成26年度末	
	時価総額	簿価	時価総額	簿価	時価総額	簿価
委託運用	97,418	95,808	111,131	99,471	136,012	110,540
生命保険	315	315	319	319	625	625
自家運用	40,682	39,282	44,093	42,965	41,523	40,155
義務運用	36,100	34,544	33,741	32,533	32,525	31,334
合計	174,515	169,950	189,284	175,288	210,685	182,654

運用形態	増減 (平成25年度末比)	
	時価総額	簿価
委託運用	+24,881	+11,069
生命保険	+307	+307
自家運用	△ 2,571	△ 2,811
義務運用	△ 1,216	△ 1,199
合計	+21,401	+7,366

運用形態別時価総額の構成比



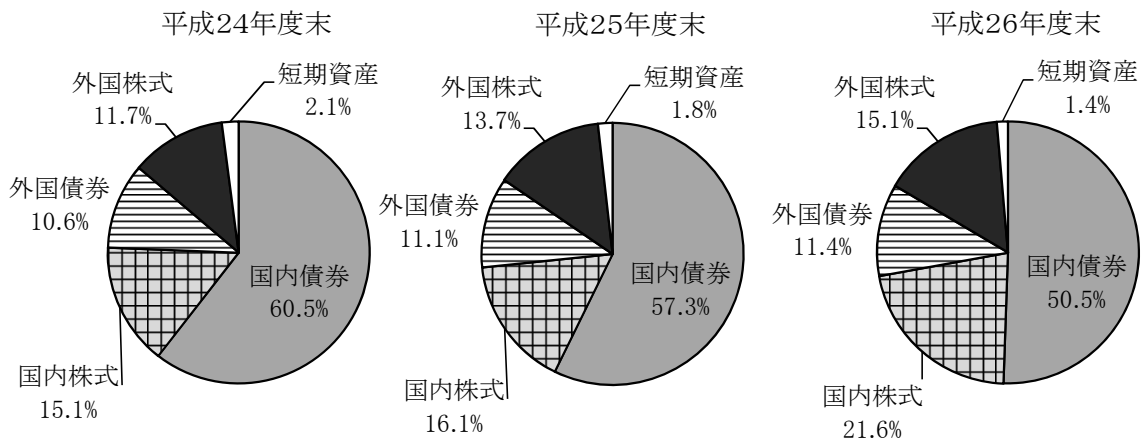
資産別残高推移

(単位: 億円)

資産区分	平成24年度末		平成25年度末		平成26年度末	
	時価総額 (簿価)	構成比	時価総額 (簿価)	構成比	時価総額 (簿価)	構成比
国内債券	105,637 (101,688)	60.5%	108,390 (105,340)	57.3%	106,492 (102,888)	50.5%
国内株式	26,295 (27,803)	15.1%	30,524 (28,456)	16.1%	45,441 (34,602)	21.6%
外国債券	18,502 (18,292)	10.6%	21,101 (19,426)	11.1%	23,986 (21,643)	11.4%
外国株式	20,442 (18,529)	11.7%	25,890 (18,688)	13.7%	31,899 (20,655)	15.1%
短期資産	3,638 (3,638)	2.1%	3,378 (3,378)	1.8%	2,867 (2,867)	1.4%
合 計	174,515 (169,950)	100.0%	189,284 (175,288)	100.0%	210,685 (182,654)	100.0%

資産区分	増減 (平成25年度末比)		基本 ポートフォリオ	乖離幅
	時価総額 (簿価)	構成比	構成比	
国内債券	△ 1,899 (△ 2,453)	△ 6.7%	64.0%	△ 13.5%
国内株式	+14,917 (+6,146)	+5.4%	14.0%	7.6%
外国債券	+2,884 (+2,217)	+0.2%	10.0%	1.4%
外国株式	+6,009 (+1,967)	+1.5%	11.0%	4.1%
短期資産	△ 512 (△ 511)	△ 0.4%	1.0%	0.4%
合 計	+21,401 (+7,366)	---	100.0%	---

資産別時価総額の構成比

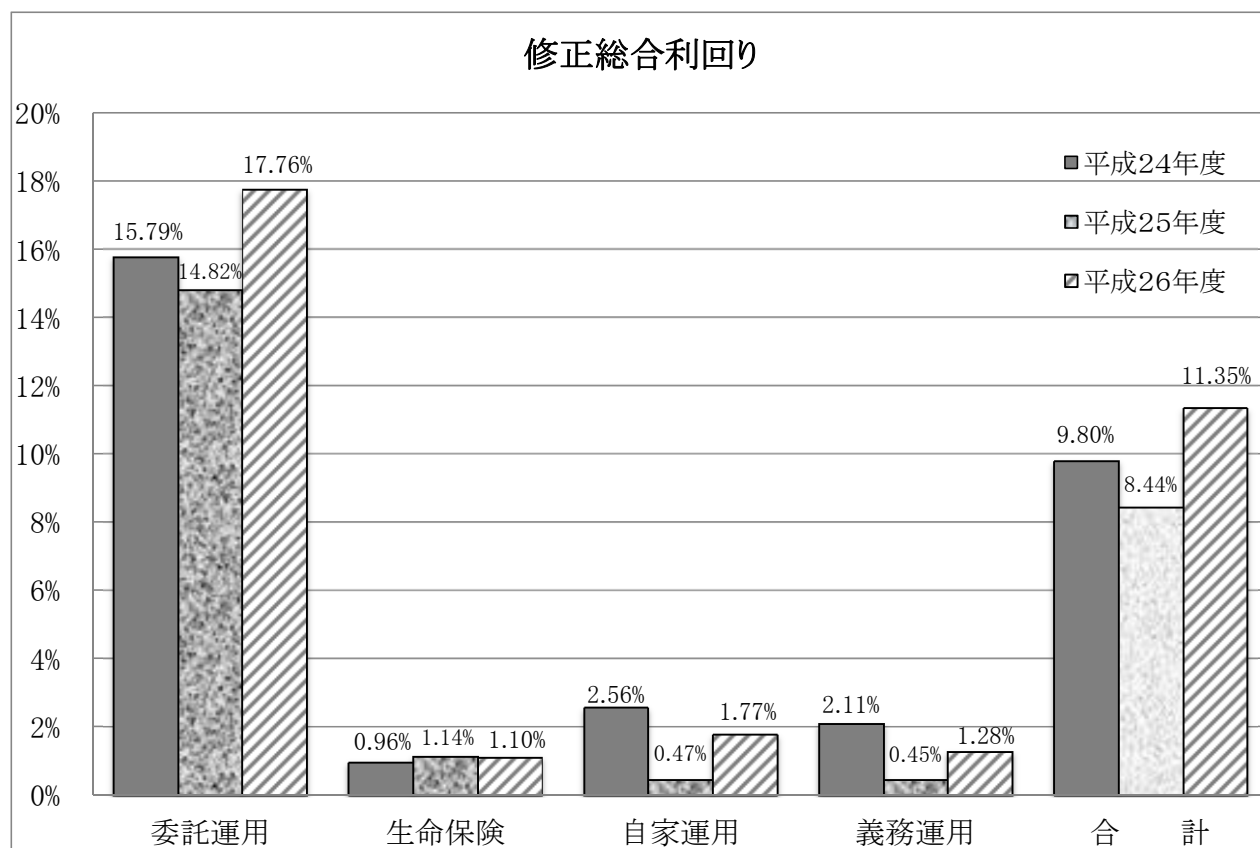


収益率の状況(運用形態別)

運用形態	平成24年度		平成25年度		平成26年度	
	運用利回り	修正総合利回り	運用利回り	修正総合利回り	運用利回り	修正総合利回り
委託運用	0.29%	15.79%	4.52%	14.82%	6.31%	17.76%
生命保険	0.96%	0.96%	1.14%	1.14%	1.10%	1.10%
自家運用	1.31%	2.56%	1.17%	0.47%	1.21%	1.77%
義務運用	1.49%	2.11%	1.47%	0.45%	1.38%	1.28%
合計	0.74%	9.80%	3.11%	8.44%	4.23%	11.35%

$$\text{運用利回り} = \text{総利回り} = \frac{\text{実現損益} + \text{未収収益増減}}{\text{元本平均残高}}$$

$$\text{修正総合利回り} = \frac{\text{実現損益} + \text{未収収益増減} + \text{評価損益増減}}{\text{元本平均残高} + \text{前期末評価損益} + \text{前期末未収収益}}$$



収益率の状況(資産別)

資産区分	平成24年度		平成25年度		平成26年度	
	運用利回り	修正総合利回り	運用利回り	修正総合利回り	運用利回り	修正総合利回り
国内債券	1.69%	2.79%	1.42%	0.55%	1.57%	2.04%
国内株式	△ 2.10%	22.08%	4.87%	18.81%	5.41%	30.88%
外国債券	0.83%	17.94%	7.09%	14.79%	10.52%	12.75%
外国株式	0.90%	27.05%	6.40%	32.02%	10.35%	22.67%

$$\text{運用利回り} = \text{総利回り} = \frac{\text{実現損益} + \text{未収収益増減}}{\text{元本平均残高}}$$

$$\text{修正総合利回り} = \frac{\text{実現損益} + \text{未収収益増減} + \text{評価損益増減}}{\text{元本平均残高} + \text{前期末評価損益} + \text{前期末未収収益}}$$

