

取引の状況に関する事項

1. デリバティブ取引の内容

当行の取扱っているデリバティブ取引は、金利関連では金利スワップ・金利先渡し取引(FRA)・キャップ・フロアー・スワップション・金利先物・金利先物オプション、通貨関連では為替予約・通貨オプション・通貨先物・通貨先物オプション・通貨スワップ、債券関連では債券先物・債券先物オプション・債券現物オプション、株式関連では株式指数先物・株式指数オプションなどがあげられます。

2. 取組方針、利用目的

当行では、デリバティブ取引をバンキング及びトレーディングの二つの目的で利用しております。

バンキング目的における取引とは、当行のオンバランス資産・負債に係わるリスク管理(ALM: Asset Liability Management)を目的とした金利スワップ取引等であります。

トレーディング目的における取引とは、取引先の多様なニーズに応えるための金利スワップやオプション、先物などのさまざまな商品の提供や短期自己売買等を目的とした取引であります。

当行では、バンキング業務とトレーディング業務を組織的に分離し運営しております。

3. デリバティブ取引に関するリスク

デリバティブ取引に関するリスクにつきましては、市場リスク、信用リスク、流動性リスクなどがあります。市場リスクとは、市場価格の変動によって将来の収益が変動するリスクであり、市場での取引を適切に行うことにより管理することが可能になります。信用リスクとは、契約額や想定元本額とは異なり、取引の相手方が契約を履行できなくなった時点で当該取引を市場で複製する場合のコスト(再構築コスト)及び市場の変動による再構築コストの潜在的リスク(ポテンシャル・エクスポージャー)に相当します。また、流動性リスクとは、市場における取引が急減しリスク・ヘッジが困難になるリスク(リクイディティ・リスク)及びデリバティブ取引の利払あるいは解約等から生じるキャッシュ・フローが不足するリスク(オペラビリティ・リスク)を指します。

4. リスク管理体制

当行といたしましては、経営陣によるリスク状況の適時・適切な把握と判断、リスクの定量化を含むリスク管理体制の整備並びに定量的データや経済・市場情勢や市場環境などを総合的に勘案しながら、適切な

判断のできる人材の確保などを心掛けております。

市場業務に係わる運営方針につきましては、銀行全体の収益基盤に与える影響の重大性に鑑み、常務会の下に設置されている「ALM委員会」(「国際ALM委員会」にて、経済・市場動向、収益力、自己資本等を勘案し、常務会で決定しております)。

当行では、従来より各種内部規程を通じ厳格なリスク管理体制を構築してまいりました。また、リスク運営方針、牽制報告体制等リスク管理に係わる当行内の各種諸規程を「ポリシー&プロシージャー」にまとめ、コンメンタールとして整備しております。

また、各市場部門のリスク管理強化の観点から、市場フロント部門とバック事務部門を完全分離するとともに、市場リスクの一元的把握及び管理を行う専担部署として市場リスク管理部を設置しております。同部は、各フロント部門から独立したモデル部門よりリスク情報の提供を受け、バンキング・トレーディング取引を含めた当行全体の市場リスクを統合的に計測し、計測結果を定期的に常務会等に報告しております。

バンキング目的で利用するデリバティブ取引につきましては、独自のALMリスクマネージメント手法により、貸出、利付金融債等とともにオンバランス・オフバランスを一体として各リスク指標(デルタ・ガンマ等)を把握しております。この手法では、各リスク指標を期間別に展開することで、きめ細かな全体リスク量の把握分析を行い、リスク量を期間毎に機動的かつ迅速に調節することが可能となっております。

一方、トレーディング目的で利用するデリバティブ取引につきましては、全世界共通のシステムを導入し、リアルタイムで時価評価やリスク量の計測を行うことができる体制を整えております。また、トレーディング取引全体のリスク量は内部モデルを用いたVaR(Value at Risk: 最大損失予想額)によって日々計測されております。この算出に必要なボラティリティーや各商品間の相関係数は、直近の市場情勢を反映させるため、日々更新しております。

信用リスクにつきましては、数量的な管理基準を設け、再構築コストをベースに貸出資産などと同一の枠組みの中で定期的に管理しており、また、法的に有効な相殺契約を締結すること等により、信用リスク額を削減する努力を行っております。

なお、平成10/3期及び平成11/3期のVaR及び信用リスク相当額は、次のとおりであります。

上記は平成11/3末現在で記載しております。なお、平成11年6月29日付にて機構改編を行った後のリスク管理体制につきましては、13ページをご参照ください。

(VaR)

(単位:百万円)

	平成10/3期(平成9年4月1日から平成10年3月31日まで)			平成10年3月31日	平成11/3期(平成10年4月1日から平成11年3月31日まで)			平成11年3月31日
	最大値	最小値	平均値		最大値	最小値	平均値	
VaR	4,999	1,221	2,238	1,272	6,103	1,449	3,201	2,828

注)上記は、保有期間1日・信頼区間99%を前提とした計数であります。

(信用リスク相当額)

(単位:百万円)

	平成10/3末	平成11/3末
金利スワップ	1,763,148	2,222,797
通貨スワップ	736,708	454,865
為替予約	1,777,730	702,706
金利オプション(買)	46,779	44,546
通貨オプション(買)	30,140	101,249
その他	39,140	49,590
一括清算ネットینگ 契約による信用リスク 削減効果	948,161	1,242,885
合計	3,445,486	2,332,869

注)上記は、連結自己資本比率(国際統一基準)に基づく信用リスク相当額であります。

デリバティブ取引の時価情報

金利関連

(単位:百万円)

取引所		平成9/3末			平成10/3末			平成11/3末						
		契約額等		時 価	契約額等		時 価	契約額等		時 価	評価損益			
		うち1年超			うち1年超			うち1年超						
金利先物	売建	32,003,822	7,038,918	31,955,423	48,399	26,817,323	6,787,093	26,882,415	65,091	27,452,532	5,085,615	27,486,596	34,063	
	買建	30,342,854	7,245,264	30,285,120	57,733	26,043,650	7,130,200	26,088,726	45,075	26,907,642	5,646,773	26,919,702	12,060	
金利オプション	売建	コール	5,080,389				5,158,515				10,023,237			
		プット	(1,228)		235	992	(2,446)		2,027	419	(2,866)		1,554	1,311
	買建	コール	8,727,518				4,286,676				7,373,561			
		プット	(943)		1,275	332	(2,385)		1,492	893	(2,727)		2,192	534
店頭	売建	3,131,407				3,214,257				6,356,811				
	買建	(1,623)		350	1,272	(2,396)		2,463	66	(3,510)		2,021	1,489	
金利先渡契約	売建	5,467,979				2,255,226				3,833,906				
	買建	(1,108)		1,558	449	(1,985)		1,369	615	(1,929)		1,500	428	
金利スワップ	受取固定支払変動	40,223,830	25,207,831			28,408,864	16,151,446	899,974	617,912	23,461,497	17,664,012	831,895	616,321	
	受取変動支払固定	33,513,329	22,299,177			20,841,319	12,189,007	783,963	641,304	15,573,272	11,738,458	787,639	669,271	
	受取変動支払変動	833,376	628,991			469,838	302,424	789	899	3,110,943	3,028,940	1,060	1,853	
	受取固定支払固定					185,931	140,629	3,501	1,559	101,973	92,547	2,562	1,426	
スワップション	売建	コール	523,927	247,160			42,604	18,044			96,296	13,000		
		プット	(7,557)				(915)		577	337	(921)		2,068	1,147
	買建	コール	349,318	160,395			33,389	13,389			18,451	10,000		
		プット	(4,432)				(709)		2,304	1,595	(250)		836	586
キャップ	売建	2,781,797	2,112,767			490,406	329,231			321,592	136,147			
	買建	(28,140)				(3,513)		1,394	3,144	(1,736)		521	1,464	
フロアー	売建	1,569,850	881,504			196,939	154,209			148,340	70,716			
	買建	(13,293)				(1,876)		57	1,775	(1,141)		66	1,007	
合計	売建	700,014	583,144			41,769	24,769			22,592	3,193			
	買建	(9,761)				(120)		264	170	(29)		169	117	
	売建	1,310,773	713,995			153,620	97,390			88,710	5,607			
	買建	(5,212)				(467)		872	341	(91)		490	270	
合計					9,497				43,189				77,186	

注) 1. 時価の算定

取引所取引につきましては、東京金融先物取引所等における最終の価格によっております。

店頭取引につきましては、将来予想されるすべてのキャッシュ・フローの割引現在価値及びオプション価格計算モデル等によっております。

2. 店頭取引の時価と評価損益の差額は、貸借対照表計上額(オプション料、経過利息)であります。

3. ()内は貸借対照表に計上したオプション料であります。

4. 特定取引(トレーディング取引)に含まれますデリバティブ取引につきましては、時価評価を行い、その評価損益を損益計算書に計上しておりますので、上記記載から除いております。

特定取引に含まれますデリバティブ取引の契約額等は、次のとおりであります。

(単位:百万円)

取引所		平成10/3末		平成11/3末		
		契約額等	時 価	契約額等	時 価	
金利先物	売建	9,098,772	9,147,044	7,130,758	7,161,734	
	買建	8,747,833	8,799,915	7,373,902	7,408,791	
金利オプション	売建	コール	10,000		819,388	
		プット	(2)	2	(783)	534
	買建	コール	125,000		411,829	
		プット	(23)	15	(550)	482
店頭	売建			408,238		
	買建			(754)	601	
	売建			126,827		
	買建			(628)	427	

注) ()内は契約額等に係る当初の受払オプション料であります。

(単位:百万円)

店頭	平成10/3末		平成11/3末	
	契約額等	時 価	契約額等	時 価
金利先渡約				
売建	442,051	115	1,544,085	454
買建	213,007	13	1,379,771	539
金利スワップ				
受取固定支払変動	33,157,397	1,207,777	30,801,390	1,183,095
受取変動支払固定	31,409,699	1,179,401	30,678,052	1,133,162
受取変動支払変動	1,242,206	970	1,627,481	418
受取固定支払固定	339,742	530	211,748	5,054
スワプション				
売建	740,687		775,220	
コール	(10,646)	3,365	(9,704)	6,136
プット	579,059		640,603	
買建	(6,297)	13,056	(6,466)	10,576
コール	561,082		678,451	
プット	(8,651)	19,066	(8,255)	16,694
プット	772,726		912,399	
プット	(12,223)	3,700	(12,224)	5,869
キャップ				
売建	2,955,205		2,510,271	
買建	(28,035)	9,971	(19,020)	8,779
買建	2,200,188		1,783,447	
買建	(21,714)	12,788	(13,471)	10,164
フロアー				
売建	817,240		832,835	
買建	(8,678)	11,174	(6,656)	13,026
買建	1,127,603		942,335	
買建	(6,845)	10,016	(5,537)	11,236

注) ()内は契約額等に係る当初の受払オプション料であります。

通貨関連

(単位:百万円)

店頭	平成9/3末			平成10/3末			平成11/3末				
	契約額等	時 価	評価損益	契約額等	時 価	評価損益	契約額等	時 価	評価損益		
	うち1年起			うち1年起			うち1年起				
通貨スワップ	7,001,536	5,387,487		6,533,063	5,391,634	186,372	28,679	5,291,028	4,272,854	98,434	17,617
米ドル	4,976,087	3,837,009		5,230,761	4,463,793	196,489	41,828	4,392,925	3,521,601	109,843	25,055
英ポンド	224,200	208,759		111,447	108,295	3,445	1,768	101,393	89,564	2,439	3,308
独マルク	381,451	297,277		276,829	245,431	3,858	3,609	223,144	193,168	3,933	4,491
スイスフラン	298,351	218,547		367,991	224,076	512	2,751	200,902	160,758	3,086	2,286
仏フラン	331,818	213,775		220,710	67,202	6,572	383	62,048	62,048	2,894	260
豪ドル	440,864	325,008		205,614	185,778	2,281	3,186	160,836	142,614	181	859
その他	348,761	287,109		119,708	97,055	5,925	1,449	149,776	103,097	4,114	3,769

注) 1. 時価の算定

将来予想されるすべてのキャッシュ・フローの割引現在価値によっております。

2. 時価と評価損益の差額は、貸借対照表計上額(元本交換額、経過利息)であります。

3. 特定取引(トレーディング取引)に含まれますデリバティブ取引につきましては、時価評価を行い、その評価損益を損益計算書に計上しておりますので、上記記載から除いております。

特定取引に含まれますデリバティブ取引の契約額等は、次のとおりであります。

(単位:百万円)

店頭	平成10/3末		平成11/3末	
	契約額等	時 価	契約額等	時 価
通貨スワップ	11,263,532	10,326	9,587,988	1,004
米ドル	8,732,055	8,130	7,678,807	1,428
英ポンド	322,171	16,464	186,245	2,521
独マルク	564,850	6,037	471,795	1,715
加ドル	235,699	1,523	146,787	224
スイスフラン	800,178	3,557	587,645	4,992
仏フラン	253,457	7,351	87,354	3,223
豪ドル	168,726	1,377	151,951	153
その他	186,392	7,985	277,401	1,666

デリバティブ取引の時価情報

4. 為替予約、通貨オプション等につきましては、期末日に引直しを行い、その損益を損益計算書に計上しておりますので、前期記載から除いております。
引直しを行っている通貨関連のデリバティブ取引の契約額等は、次の通りであります。

(単位:百万円)

		平成9/3末 契約額等	平成10/3末 契約額等	平成11/3末 契約額等	
取引所					
通貨先物	売建				
	買建				
通貨オプション	売建	コール	()	()	
		プット	()	()	
	買建	コール	()	()	
		プット	()	()	
店頭					
為替予約	売建	30,607,044	23,776,709	9,198,980	
	買建	15,612,806	12,290,454	6,694,354	
通貨オプション	売建	コール	783,472	497,189	496,561
		プット	(42,256)	(16,506)	(13,625)
	買建	コール	762,225	389,896	402,778
		プット	(4,501)	(2,861)	(10,130)
	買建	コール	750,693	556,985	419,147
		プット	(38,842)	(17,579)	(10,702)
		683,178	240,903	379,979	
		(4,376)	(1,683)	(10,202)	

注)1.()内は貸借対照表に計上したオプション料であります。

2. 為替予約のうち外貨売・外貨買取引の契約額は、売建に含めております。

株式関連

(単位:百万円)

		平成9/3末			平成10/3末			平成11/3末		
		契約額等	時 価	評価損益	契約額等	時 価	評価損益	契約額等	時 価	評価損益
		うち1年超			うち1年超			うち1年超		
取引所										
株式指数先物	売建	95,476	91,275	4,200	111,074	107,255	3,818	45,011	46,618	1,606
	買建	4,384	4,284	100	56,481	54,605	1,876	40,534	40,950	415
株式指数オプション	売建	コール	()		()			()		
		プット	()		()			()		
	買建	コール	()		()			()		
		プット	()		()			()		
店頭										
株式店頭オプション	売建	コール	30,417		()			()		
		プット	(28,619)		()			()		
	買建	コール	()		()			()		
		プット	()		()			()		
有価証券店頭指数等スワップ	株価指数変化率受取・短期変動金利支払									
	短期変動金利受取・株価指数変化率支払									
その他	売建							()		
	買建							()		
合計				4,100			1,941			1,191

注)1. 時価の算定

取引所取引につきましては、東京証券取引所等における最終の価格によっております。

2.()内は貸借対照表に計上したオプション料であります。

3. 特定取引(トレーディング取引)に含まれますデリバティブ取引につきましては、該当ありません。

債券関連

(単位:百万円)

取引所		平成9/3末			平成10/3末			平成11/3末		
		契約額等	時 価	評価損益	契約額等	時 価	評価損益	契約額等	時 価	評価損益
債券先物	売建	5,809,805	5,840,838	31,033	5,790,664	5,825,521	34,857	8,714,400	8,846,753	132,353
	買建	4,238,133	4,233,866	4,267	3,952,109	3,944,707	7,402	7,822,534	7,853,570	31,035
債券先物 オプション	売建	コール	98,755		211,055			218,667		
			(622)	252	369	(825)	661	163	(1,720)	988
	プット	125,964		45,564			423,582			
		(419)	615	196	(159)	178	19	(4,093)	3,798	295
	買建	コール	59,629		66,345			137,926		
			(463)	57	405	(244)	148	95	(1,048)	641
	プット	224,688		101,709			291,974			
		(1,282)	1,507	224	(490)	213	276	(3,185)	2,763	422
店頭										
債券店頭 オプション	売建	コール	70,000					90,000		
			(141)			()		(1,297)	770	526
	プット	15,000								
		(60)			()					
	買建	コール	15,000							
			(47)			()				
	プット	150,000					90,000			
		(1,096)			()		(1,546)	1,803	256	
合計				35,308			42,488			100,334

注)1. 時価の算定

取引所取引につきましては、東京証券取引所等における最終の価格によっております。

店頭取引につきましては、オプション価格計算モデル等により算定しております。

2. ()内は貸借対照表に計上したオプション料であります。

3. 特定取引(トレーディング取引)に含まれますデリバティブ取引につきましては、時価評価を行い、その評価損益を損益計算書に計上しておりますので、上記記載から除いております。

特定取引に含まれますデリバティブ取引の契約額等は、次のとおりであります。

(単位:百万円)

取引所		平成10/3末		平成11/3末		
		契約額等	時 価	契約額等	時 価	
債券先物	売建	113,038	112,711	109,095	109,696	
	買建	123,292	123,045	143,611	144,345	
債券先物 オプション	売建	コール	15,100		21,437	
			(86)	83	(25)	18
	プット	25,000		12,878		
		(102)	61	(72)	78	
	買建	コール	4,200		26,734	
			(7)	3	(108)	101
	プット			9,744		
		()		(33)	42	
店頭						
債券店頭 オプション	売建	コール	()		()	
		プット	()		()	
	買建	コール	()		()	
		プット	()		()	

注)()内は契約額等に係る当初の受払オプション料であります。

商品関連

商品関連取引につきましては、該当ありません。