

ロイズの日本における現状 2009

——ロイズ・ジャパン株式会社



目次

はじめに	1
第 1 部 ロイズの日本における営業	2
Ⅰ． 特定法人	3
Ⅱ． ザ・ソサイエティー・オブ・ロイズおよびその引受社員の日本における代表者	4
Ⅲ． 日本における保険引受の仕組	4
Ⅳ． 事業の運営	5
Ⅴ． 主要な業務の内容	6
Ⅵ． その他の経営情報	7
第 2 部 ロイズの日本における保険引受事業の概況	9
Ⅰ． 事業の概況	9
Ⅱ． 直近 5 事業年度における主要な業務の状況を示す指標	9
Ⅲ． 収入保険料と支払保険金の推移	9
Ⅳ． 資産運用の概況	12
Ⅴ． 日本におけるソルベンシー・マージン比率	13
Ⅵ． 経理の状況	14
第 3 部 ロイズの概況	20
Ⅰ． 概要	21
Ⅱ． 法規制・監督	21
Ⅲ． ロイズ保険市場	22
Ⅳ． ロイズの保険金支払保証制度 (Chain of Security)	23
Ⅴ． ロイズの ICA とソルベンシー	23
Ⅵ． ロイズの財務格付	23
Ⅶ． ロイズおよびそのメンバーの財務成績	24

はじめに

ロイズは、17世紀後半にロンドンに誕生したエドワード・ロイドのコーヒーハウスを起源とする世界最古の保険市場です。長い歴史の中で様々な災害が発生した際に、ロイズは迅速な保険金の支払を行い、マーケットの信頼を獲得してまいりました。

日本においては明治以来の再保険取引に加えて1997年に元受事業を開始して以来、通常のリスクに対応する保険はもちろん、他の保険会社では引き受けられない特殊なリスクを取り扱ってまいりました。今後も、ロイズならではのユニークな保険商品を開発し、契約者の皆様に提供したいと願っております。

第1部 ロイズの日本における営業

I. 特定法人	3
II. ザ・ソサイエティー・オブ・ロイズおよびその引受社員の日本における代表者	4
III. 日本における保険引受の仕組	4
1. 総代理店	4
2. 参加協定	4
IV. 事業の運営	5
1. 総代理店ロイズ・ジャパン株式会社の取締役および監査役	5
2. 監査	5
V. 主要な業務の内容	6
1. 営業保険種目	6
2. 保険商品認可等	6
3. 保険募集	6
(1) 勧誘方針	6
(2) 代理店	6
(3) ブローカー（保険仲立人）	6
4. 保険金支払手続	6
VI. その他の経営情報	7
1. リスク管理	7
2. コンプライアンス	7
3. 健全な保険数理に基づく責任準備金の確認についての合理性及び妥当性（第三分野に係るものに限る）	7
4. 個人情報の保護	7
5. 損害保険契約者保護機構	7
6. 子会社の情報	7

第1部 ロイズの日本における営業

I. 特定法人

1996年(平成8年)に施行された新保険業法(平成7年法律第105号)には、あらたにロイズを想定して、外国の法令に基づいて設立された法人の引受メンバー(我保険業法では「引受社員」と呼びます。)が日本において保険の引受けを行う、「特定法人」の規定が設けられました。

この法律に基づいて、ロイズ(ザ・ソサイエティー・オブ・ロイズ)は同年9月に100%出資の子会社ロイズ・ジャパン株式会社を設立し、これを総代理店として日本国内で損害保険の元受営業を行う「特定損害保険事業」の免許を申請し、翌1997年1月に免許を取得し、同年4月から損害保険引受の営業を開始しました。

(法律抜粋)

保険業法第二百十九条 次の各号のいずれにも該当する法人(以下この節において「特定法人」という。)は、保険の引受けを行う当該特定法人の社員(以下「引受社員」という。)の日本における保険業に係る引受けの代理並びに当該日本における保険業に係る当該特定法人及びその引受社員の業務の代理をする者(以下この節において「総代理店」という。)を定め、引受社員が日本において保険業を行うことについて、内閣総理大臣の免許を受けることができる。

- 一 外国の特定の法令により設立された法人であること。
 - 二 その社員である者が、外国の法令の特別の規定により、当該外国において保険業の免許(当該免許に類する許可、登録その他の行政処分を含む。)を受けないで、保険業を行うことが認められていること。
- 2 前項の免許は(中略)特定損害保険業免許の二種類とする。
(中略)
- 5 特定損害保険業免許は、引受社員が日本における事業として第三条第五項第一号に掲げる保険の引受けを行い、又はこれに併せて同項第二号若しくは第三号に掲げる保険の引受けを行うことに係る免許とする。
- 6 特定法人が第一項の免許を受けた場合には、当該特定法人の引受社員は、第三条第一項及び第百八十五条第一項の規定にかかわらず、第二項の免許の種類に従い、総代理店の事務所において日本における保険業を行うことができる。

II. ザ・ソサイエティー・オブ・ロイズおよびその引受社員の日本における代表者

イアン・ファーガソン

III. 日本における保険引受の仕組

1 総代理店

ザ・ソサイエティー・オブ・ロイズの日本における総代理店ロイズ・ジャパン株式会社はロイズの日本における専属の総代理店として、ロイズの日本における損害保険引受けを行うために設立されました。保険業法のもとでは、特定法人は日本国内においては総代理店を通じてのみ損害保険事業を行うことができるとされていますので、ロイズは日本国内においては総代理店ロイズ・ジャパン株式会社を通じてのみ引受けを行うことができます。

総代理店 ロイズ・ジャパン株式会社 概要

本 社 所 在 地：東京都千代田区大手町一丁目五番四号

主たる事業目的：ロイズの引受社員の日本における保険業に係る引受けの代理並びに当該日本における保険業に係るロイズ及びその引受社員の業務の代理

資 本 金：1,000万円

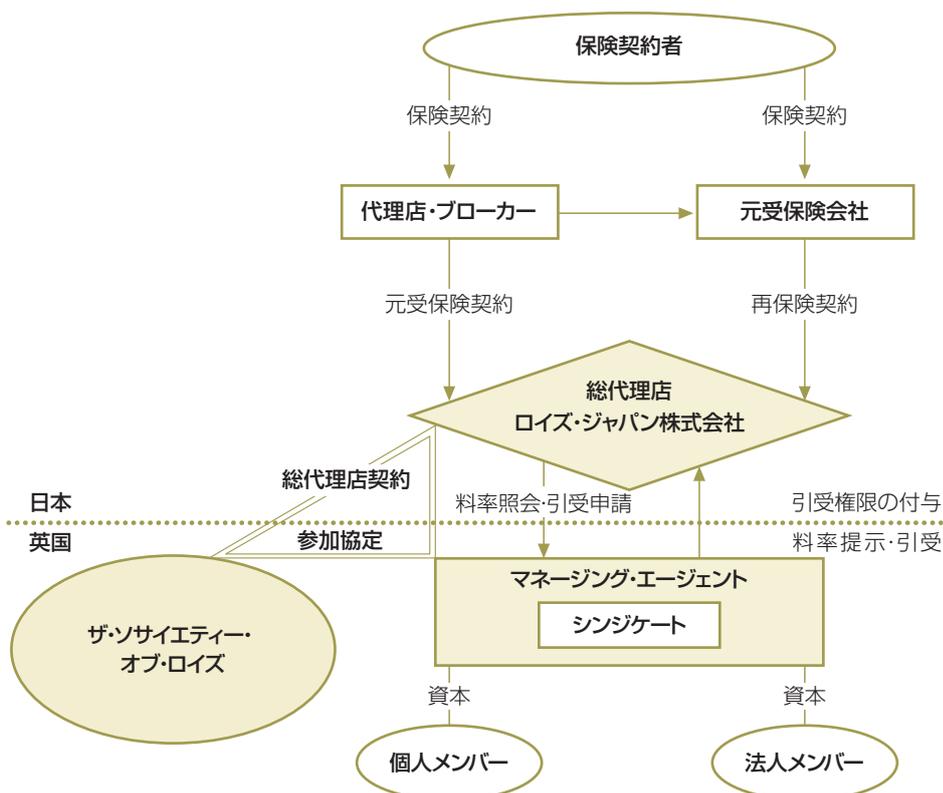
出 資 関 係：ロイズ（コーポレーション・オブ・ロイズ）100%出資

代 表 者：代表取締役 イアン・ファーガソン

2 参加協定

参加を希望するシンジケートのマネージング・エージェントは、ザ・ソサイエティー・オブ・ロイズと総代理店ロイズ・ジャパン株式会社の3者間で参加協定書（Participation Agreement）を交わすことにより、日本での直接保険引受けを行っています。

日本における保険引受の仕組み



IV. 事業の運営

1 総代理店ロイズ・ジャパン株式会社の取締役および監査役（2009年5月15日現在）

取締役会長

ショーン・マクガヴァン
Sean McGovern

(ロイズ・ゼネラル・カウンセル・ディレクター)
(Director, Lloyd's General Counsel)

代表取締役社長

イアン・ファーガソン
Iain Ferguson

代表取締役

引田 享

取締役

ロルフ・トーラ
Rolf Tolle

(ロイズ・フランチャイズ・パフォーマンス・ディレクター)
(Director, Lloyd's Franchise Performance)

ジョセ・リベイロ
Jose Ribeiro

(ロイズ・インターナショナル・マーケット・ディレクター)
(Director, Lloyd's International Markets)

監査役

森住 恵二

(森住公認会計士事務所)

2 監査

ロイズの日本における保険引受事業ならびに総代理店ロイズ・ジャパン株式会社の財務諸表について、あらた監査法人によるレビュー (Review of Financial Statements) を受けております。また、ロイズ監査部による本部監査も受けています。

V. 主要な業務の内容

1 営業保険種目

ロイズは日本国内において次の種目の損害保険の引受けおよびそれに伴う保険金の支払いを行っています。

火災保険、海上保険、運送保険、傷害保険、自動車保険、賠償責任保険、船客傷害賠償責任保険、労働者災害補償責任保険、航空保険、信用保険、保証保険、保証、ガラス保険、機械保険、建設工事保険、原子力保険、動産総合保険、盗難保険、動物保険、費用・利益保険、少額短期生命再保険

2 保険商品認可等

2007年5月30日 宇宙旅行保険認可取得

2008年1月18日 少額短期生命再保険認可取得

3 保険募集

(1) 勧誘方針

ザ・ソサイエティー・オブ・ロイズの日本における総代理店ロイズ・ジャパン株式会社では、「金融商品の販売等に関する法律」に基づき、保険商品を販売する場合の勧誘方針を以下のとおり定めています。

- 商品の販売にあたっては、保険業法、金融商品の販売等に関する法律、消費者契約法及びその他の各種法令等を遵守し、適正な販売に努めます。
- お客様の保険商品に関する知識を考慮し、商品の内容を正しくご理解いただけるよう、わかりやすい説明を心掛けます。
- お客様の保険の購入目的、財産状況等を総合的に勘案し、お客様のご意向と実情に沿った商品のご案内に努めます。
- 商品の販売にあたっては、場所・時間・方法について十分配慮するよう心掛けます。
- プライバシー保護の観点から、お客様の情報の管理には万全を尽くします。
- 保険事故が発生した場合には、保険金のお支払い手続きに関して適切かつ迅速に処理するよう努めます。
- お客様からのお問い合わせには、親切・丁寧に対応し、また商品開発にあたっては、お客様のご意見・ご要望を反映するよう努めてまいります。

(2) 代理店

ロイズは、日本において総代理店ロイズ・ジャパン株式会社が直扱で保険契約を引き受けるほか、国内の損害保険代理店と代理店委託契約を交わして保険契約の締結、保険料の領収、保険証券の交付などの業務を委託しています。

委託代理店数

年	度	2006年度末	2007年度末	2008年度末
代	理	27	36	44
店	数			

(3) ブローカー（保険仲立人）

また、国内の保険ブローカーとも業務契約を交わして保険契約の募集を行っています。

4 保険金支払手続

保険金請求の手順としては、まず契約者・被保険者が代理店またはブローカーに連絡し、保険金請求の手続を取ることが必要です。総代理店ロイズ・ジャパン株式会社が代理店またはブローカーから保険金請求の連絡を受けた後、請求が妥当と認められ支払額が協定されると、被保険者の口座に総代理店ロイズ・ジャパン株式会社から直接保険金が支払われます。

VI. その他の経営情報

1 リスク管理

ロイズ・ジャパン株式会社は、英国ロイズのリスク管理方針に準拠し、保険引受リスク、オペレーショナルリスクを始めとする各種リスクを管理するための方針・体制・手法を整備するフレームワークを新たに定め、適切なリスク管理態勢の構築に努めています。

2 コンプライアンス

ロイズ・ジャパン株式会社は、ロイズの海外拠点統制プログラムに従い、英国ロイズにおけるコンプライアンス・マニュアルを共有し、高い倫理観に基づく法令遵守を重視し、実践する業務環境の実現を図っています。

3 健全な保険数理に基づく責任準備金の確認についての合理性及び妥当性（第三分野に係るものに限る）

該当がありません。

4 個人情報の保護

ロイズ・ジャパン株式会社は、業務上必要な範囲において顧客に関する情報を取得しています。取得した情報の利用については、契約の引受・管理、保険金の支払、顧客に提供する保険商品・サービスの案内に使用する場合に限定しており、管理については個人情報保護に関して適用される法令等を遵守し、情報の漏洩・不正なアクセスを防止するための適切な措置を講じています。

5 損害保険契約者保護機構

ロイズは、「損害保険契約者保護機構」に加盟しています。

6 子会社の情報

該当がありません。

第2部 ロイズの日本における保険引受事業の概況

I. 事業の概況	9
II. 直近5事業年度における主要な業務の状況を示す指標	9
III. 収入保険料と支払保険金の推移	9
1. 正味収入保険料と元受正味保険料の推移	9
2. 受再正味保険料の額と支払再保険料の推移	10
3. 解約返戻金と保険引受利益の推移	10
4. 正味支払保険金と元受正味保険金の推移	10
5. 受再正味保険金の額と回収再保険金の推移	10
6. 従業員一人あたりの元受正味収入保険料	11
7. 正味損害率, 正味事業費率及びその合算率の推移	11
8. 出再控除前の発生損害率, 事業費率及びその合算率の推移	11
9. 国内契約・海外契約別の収入保険料の割合	11
10. 出再を行った再保険者の数と出再保険料の上位5社の割合	11
11. 出再保険料の格付ごとの割合	12
12. 未収再保険金の額	12
IV. 資産運用の概況	12
1. 資産運用の方針	12
2. 運用資産の内訳	12
3. 保有有価証券利回りと残存期間別残高	12
4. 利息及び配当収入・運用利回り	12
5. 有形固定資産	12
6. 特別勘定	13
7. 時価情報等	13
V. 日本におけるソルベンシー・マージン比率	13
VI. 経理の状況	14
1. 貸借対照表	14
2. 損益計算書	15
3. キャッシュ・フロー計算書	16
4. 経理に関する指標	16
(1) 支払備金・責任準備金	16
(2) 責任準備金積立水準	16
(3) 引当金の状況	17
(4) 貸付金償却の額	17
(5) 損害率の上昇に対する経常利益又は経常損失の額の変動	17
(6) 事業費の明細	17
5. 責任準備金の残高の内訳	17
6. 期首時点支払備金の当期末状況	18
7. 事故発生からの期間経過に伴う最終損害見積り額推移表	18
8. リスク管理債権の状況	19
9. 元本補てん契約のある信託に係る貸出金の状況	19
10. 債務者区分に基づいて区分された債権	19
11. 財務諸表についての代表者による確認	19

第2部 ロイズの日本における保険引受事業の概況

I. 事業の概況

ロイズの日本における2008年度(平成20年度:自2008年4月1日至2009年3月31日)の保険引受収益は前期より47.9億円増加し67.4億円となりました。一方、保険引受費用は91.6億円となり、営業費及び一般管理費5.7億円などを合計した経常費用は、前期より75.1億円増加し、97.3億円となりました。

この結果、経常損失は前期の2.5億円から29.6億円となりました。

正味収入保険料は、前期の19.3億円に対し当期は67.4億円と48.1億円の増収となり、正味支払保険金は前期の3.2億円に対し8.5億円と5.2億円増加しました。事業費率は、正味収入保険料が大幅に増加したものの、諸手数料及び集金費も42.6億円増加した結果、前期47.4%に対し、当期は79.0%となりました。

また、責任準備金は正味収入保険料の増加に伴ない34.2億円増加し、当期末残高は48.1億円となりました。

一方、支払備金は1.3億円増加し、当期末残高は2.8億円となりました。

以上の結果、当期純損失は31.2億円となりました。

II. 直近5事業年度における主要な業務の状況を示す指標

(単位:百万円,%)

種 目	年 度	2004年度	2005年度	2006年度	2007年度	2008年度
経 常 収 益		671	707	815	1,961	6,775
経 常 利 益		48	△19	△30	△257	△2,962
当 期 純 利 益		△21	△94	△167	△425	△3,126
純 資 産 額		895	736	715	609	1,276
総 資 産 額		2,453	2,242	2,160	2,848	7,510
責 任 準 備 金 残 高		303	348	462	1,385	4,814
有 価 証 券 残 高		201	201	201	201	200
ソ ル ベ ン シ ー ・ マ ー ジ ン 比 率		823.3	1,432.2	1,977.4	1,711.5	1,117.3
従 業 員 数		10名	11名	10名	11名	14名
正 味 収 入 保 険 料		556	625	748	1,931	6,746

(注) 1. 従業員は総代理店の日本における従業員数を参考として載せました。

2. 契約者配当金は該当がありません。

III. 収入保険料と支払保険金の推移

1 正味収入保険料と元受正味保険料の推移

(単位:百万円,%)

種 目	年 度	2006年度				2007年度				2008年度			
		正味収入保険料		元受正味保険料		正味収入保険料		元受正味保険料		正味収入保険料		元受正味保険料	
		金額	増収率	金額	増収率	金額	増収率	金額	増収率	金額	増収率	金額	増収率
火 災 保 険		76	△10.6	494	△24.0	929	1,118.5	378	△23.5	4,984	436.1	404	7.1
海 上 保 険		136	△15.2	12	△88.3	155	13.9	6	△44.7	103	△33.4	5	△14.5
傷 害 保 険		112	1,171.3	-	-	433	285.6	-	-	1,045	140.9	-	-
自 動 車 保 険		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
そ の 他		423	14.4	602	△5.4	412	△2.6	598	△0.8	613	48.9	613	2.7
合 計		748	19.8	1,109	△20.3	1,931	157.9	982	△11.4	6,746	249.3	1,024	4.2

(注) 正味収入保険料は、元受保険料と受再保険料の合計額から支払再保険料を控除した額となっています。なお、積立保険の引受は行っていないため、収入積立保険料はゼロとなっています。

2 受再正味保険料の額と支払再保険料の推移

(単位:百万円,%)

種 目	年 度	2006年度				2007年度				2008年度			
		受再正味保険料		支払再保険料		受再正味保険料		支払再保険料		受再正味保険料		支払再保険料	
		金額	増収率	金額	増減率	金額	増収率	金額	増減率	金額	増収率	金額	増減率
火 災 保 険		45	63.2	464	△21.8	847	1,743.1	296	△36.2	4,927	481.3	347	17.5
海 上 保 険		229	8.3	105	△31.8	252	9.9	103	△1.6	240	△4.8	142	37.6
傷 害 保 険		112	1,171.3	-	-	433	285.6	-	-	1,045	140.9	-	-
自 動 車 保 険		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
そ の 他		0	△102.5	178	△38.0	4	△1,052.4	190	6.7	142	2,804.1	142	△25.0
合 計		387	43.7	748	△27.8	1,538	297.0	590	△21.1	6,355	313.1	633	7.3

3 解約返戻金と保険引受利益の推移

(単位:百万円)

種 目	年 度	2006年度		2007年度		2008年度	
		解約返戻金	保険引受利益	解約返戻金	保険引受利益	解約返戻金	保険引受利益
火 災 保 険		9	36	0	△360	1	△2,958
海 上 保 険		-	△44	-	19	-	△24
傷 害 保 険		-	△67	-	△31	-	△254
自 動 車 保 険		-	0	-	0	-	0
そ の 他		9	36	1	164	0	247
合 計		18	△38	1	△207	1	△2,991

4 正味支払保険金と元受正味保険金の推移

(単位:百万円)

種 目	年 度	2006年度		2007年度		2008年度	
		正味支払保険金	元受正味保険金	正味支払保険金	元受正味保険金	正味支払保険金	元受正味保険金
		金額	金額	金額	金額	金額	金額
火 災 保 険		4	1	80	0	484	3
海 上 保 険		73	7	101	1	105	25
傷 害 保 険		7	-	135	0	222	-
自 動 車 保 険		-	-	0	0	-	-
そ の 他		113	11	5	4	37	2
合 計		198	20	323	6	850	32

5 受再正味保険金の額と回収再保険金の推移

(単位:百万円,%)

種 目	年 度	2006年度				2007年度				2008年度			
		受再正味保険金		回収再保険金		受再正味保険金		回収再保険金		受再正味保険金		回収再保険金	
		金額	増減率	金額	増減率	金額	増減率	金額	増減率	金額	増減率	金額	増減率
火 災 保 険		2	△76.7	0	△97.8	80	3,087.7	-	△100.0	481	497.2	-	-
海 上 保 険		83	△27.9	17	△42.4	115	38.6	15	△12.1	92	△20.3	12	△18.4
傷 害 保 険		7	-	-	-	135	1,739.2	-	-	222	64.1	-	-
自 動 車 保 険		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
そ の 他		102	728.7	0	265.1	0	△99.6	0	△99.8	34	7,984.5	-	-
合 計		195	41.0	17	△43.2	332	69.7	15	△14.7	830	149.8	12	△18.4

6 従業員一人あたりの元受正味収入保険料

(単位:百万円)

区分	年度	2004年度	2005年度	2006年度	2007年度	2008年度
従業員1人あたり元受正味収入保険料		127	126	110	89	73

(注) すべての業務を総代理店に委託しているため、従業員1人あたり元受正味収入保険料については参考までに総代理店の日本における従業員数によりました。

7 正味損害率、正味事業費率及びその合算率の推移

(単位:%)

種目	年度	2007年度			2008年度		
		正味損害率	正味事業費率	合算率	正味損害率	正味事業費率	合算率
火災保険		8.7	50.9	59.6	9.7	86.7	96.4
海上保険		65.4	13.9	79.3	102.1	8.3	110.3
傷害保険		31.3	50.7	82.0	21.3	70.8	92.1
自動車保険		-	-	-	-	-	-
その他		1.2	48.6	49.8	6.0	42.3	48.3
合計		16.7	47.4	64.1	12.6	79.0	91.6

- (注) 1. 正味損害率 = (正味支払保険金 + 損害調査費) ÷ 正味収入保険料
 2. 正味事業費率 = (諸手数料 + 保険引受にかかわる営業費及び一般管理費) ÷ 正味収入保険料
 3. 合算率 = 正味損害率 + 正味事業費率

8 出再控除前の発生損害率、事業費率及びその合算率の推移

(単位:%)

種目	年度	2007年度			2008年度		
		発生損害率	事業費率	合算率	発生損害率	事業費率	合算率
火災保険		13.9	76.0	89.8	23.1	176.5	199.6
海上保険		38.1	9.7	47.8	61.5	3.4	64.9
傷害保険		40.9	64.4	105.2	32.5	96.3	128.8
自動車保険		-	-	-	-	-	-
その他		△3.0	37.5	34.5	1.9	24.7	26.5
合計		16.8	52.7	69.4	23.9	127.5	151.4

- (注) 1. 地震保険及び自動車損害賠償責任保険に係る金額を除いて記載しております。
 2. 発生損害率 = (出再控除前の発生損害額 + 損害調査費) ÷ 出再控除前の既経過保険料
 3. 事業費率 = (支払諸手数料及び集金費 + 保険引受にかかわる営業費及び一般管理費) ÷ 出再控除前の既経過保険料
 4. 合算率 = 発生損害率 + 事業費率
 5. 出再控除前の発生損害額 = 支払保険金 + 出再控除前の支払備金積増額
 6. 出再控除前の既経過保険料 = 収入保険料 - 出再控除前の未経過保険料積増額

9 国内契約・海外契約別の収入保険料の割合

(単位:%)

区分	年度	2006年度	2007年度	2008年度
国内契約		97.7	97.9	99.3
海外契約		2.3	2.1	0.7

(注) 上表は、収入保険料(元受正味保険料(除く収入積立保険料)と受再正味保険料の合計)について国内契約および海外契約の割合を記載しております。

10 出再を行った再保険者の数と出再保険料の上位5社の割合

出再先保険会社の数	出再保険料のうち上位5社の出再先に集中している割合(%)
2	100.0

(注) 出再先保険会社の数は、特約再保険を1,000万円以上出再している再保険者(プール出再を含む)を対象としています。

11 出再保険料の格付ごとの割合

格付区分	A以上	BBB以上	その他 (格付なし・不明・BB以下)	合計
出再保険料における、格付毎の割合	100%	0%	0%	100%

(注) 特約再保険を1,000円以上出再している再保険者を対象としています。ただし、再保険プールを含んでいません。

12 未収再保険金の額

(単位:百万円)

種目計		2006年度	2007年度	2008年度
1	年度開始時の未収再保険金	-	-	-
2	当該年度に回収できる事由が発生した額	17	15	12
3	当該年度回収等	17	15	12
4	1+2-3=年度末の未収再保険金	-	-	-

(注) 地震・自賠責保険に係る金額を除いております。

IV. 資産運用の概況

1 資産運用の方針

保険金支払に要する資金の流動性を確保するため、現時点では資産の運用は国債(事業免許供託金)と普通預金に限っています。従って、コールローン、買現先勘定、債券貸借取引支払保証金、買入金銭債権、商品有価証券、金銭の信託、株式、貸付金、土地・建物、および海外投融資はありません。

2 運用資産の内訳

(単位:百万円,%)

種目	年度	2006年度		2007年度		2008年度	
		金額	総資産に対する割合	金額	総資産に対する割合	金額	総資産に対する割合
預貯金		1,630	75.4	2,141	75.2	6,411	85.4
有価証券		201	9.3	201	7.1	200	2.7
代理業務貸		301	13.9	465	16.4	869	11.6
運用資産計		2,133	98.7	2,808	98.6	7,481	99.6
総資産		2,160	100.0	2,848	100.0	7,510	100.0

(注) 運用資産としては、預貯金(普通預金)、有価証券(国債「事業免許供託金」)のほか総代理店が管理している普通預金(貸借対照表上は「代理業務貸」)を保有しています。

3 保有有価証券利回りと残存期間別残高

(単位:百万円,%)

種目	年度	2006年度		2007年度		2008年度	
		利息配当金収入	利回り	利息配当金収入	利回り	利息配当金収入	利回り
公社債		2	1.39	2	1.39	2	1.39
株式		-	-	-	-	-	-
外国証券その他の証券		-	-	-	-	-	-
合計		2		2		2	

(注) 公社債は国債(事業免許供託金)のみで残存期間は3年超5年未満です。

4 利息及び配当金収入・運用利回り

(単位:百万円,%)

区分	年度	2006年度		2007年度		2008年度	
		利息配当金収入	利回り	利息配当金収入	利回り	利息配当金収入	利回り
預貯金		2	0.13	5	0.22	5	0.13
有価証券		2	1.39	2	1.39	2	1.39
小計		5	0.25	8	0.31	7	0.19
地震保険運用益		0		0		0	
合計		5		8		7	

(注) 預貯金には総代理店が管理している銀行預金(貸借対照表上の「代理業務貸」)より生じた利息を含めています。

5 有形固定資産 該当がありません。

6 特別勘定 該当がありません。

7 時価情報等

(単位:百万円)

区 分	年 度	2006年度		2007年度		2008年度	
		残 高	評価損益	残 高	評価損益	残 高	評価損益
有 価 証 券		201	0	201	5	200	4
合 計		201	0	201	5	200	4

(注) 上記以外の取引(金銭の信託、デリバティブ取引(有価証券関連デリバティブ取引に該当するものを除く。)、保険業法に規定する金融等デリバティブ取引、先物外国為替取引、有価証券関連デリバティブ取引、金融商品取引法に規定する有価証券先物取引もしくは有価証券先渡取引、外国金融商品市場における有価証券先物取引と類似の取引(国債証券等及び金融商品取引法第2条第1項第17号に掲げる有価証券のうち同項第1号の性質を有するものに係るものに限る。))はありません。

V. 日本におけるソルベンシー・マージン比率

(単位:百万円,%)

区 分	年 度	2007年度末	2008年度末
		(2008年3月31日現在)	(2009年3月31日現在)
(A)	ソ ル ベ ン シ ー ・ マ ー ジ ン 総 額	1,010	1,976
	純 資 産 の 部 合 計	200	200
	価 格 変 動 準 備 金	0	1
	異 常 危 険 準 備 金	200	497
	持 込 資 本 金 及 び 剰 余 金	609	1,276
(B)	リ ス ク の 合 計 額	118	353
	一 般 保 険 リ ス ク	105	305
	第 三 分 野 保 険 の 保 険 リ ス ク	-	-
	予 定 利 率 リ ス ク	-	-
	資 産 運 用 リ ス ク	29	137
	(価 格 変 動 リ ス ク)	(5)	(62)
	(信 用 リ ス ク)	(21)	(72)
	(再 保 険 リ ス ク)	(1)	(2)
	(再 保 険 回 収 リ ス ク)	(0)	(0)
	経 営 管 理 リ ス ク	4	13
	巨 大 災 害 リ ス ク	4	5
(C)	ソルベンシー・マージン比率 (A) ÷ {(B) × 50%} = (C)	1,711.5	1,117.3

(注) 上記の金額及び数値は、保険業法施行規則第86条及び第87条並びに平成8年大蔵省告示第50号の規定に基づいて算出しています。

●ソルベンシー・マージン比率について

- 損害保険会社は、保険事故発生の際の保険金支払や積立型保険の満期返戻金支払等に備えて準備金を積み立てていますが、巨大災害の発生や、損害保険会社が保有する資産の大幅な価格下落等、通常の予測を超える危険が発生した場合でも、十分な支払能力を保持しておく必要があります。
- この「通常の予測を超える危険(リスクの合計額)」(上表の(B))に対する「損害保険会社が保有している資本金・準備金等の支払余力」(すなわちソルベンシー・マージン総額:上表の(A))の割合を示す指標として、保険業法等に基づき計算されたのが「ソルベンシー・マージン比率」(上表の(C))です。

「通常の予測を超える危険(リスクの合計額)」

保険引受上の危険(*1)、予定利率上の危険(*2)、資産運用上の危険(*3)、経営管理上の危険(*4)、巨大災害に係る危険(*5)の総額

*1 保険引受上の危険(一般保険リスク、第三分野保険の保険リスク)

: 保険事故の発生率等が通常の予測を超えることにより発生し得る危険(巨大災害に係る危険を除く)

*2 予定利率上の危険(予定利率リスク): 実際の運用利回りが保険料算出時に予定した利回りを下回ることにより発生し得る危険

*3 資産運用上の危険(資産運用リスク): 保有する有価証券等の資産の価格が通常の予測を超えて変動することにより発生し得る危険等

*4 経営管理上の危険(経営管理リスク): 業務の運営上通常の予測を超えて発生し得る危険で上記*1~*3および*5以外のもの

*5 巨大災害に係る危険(巨大災害リスク): 通常の予測を超える巨大災害(関東大震災や伊勢湾台風相当)により発生し得る危険

「損害保険会社が有している資本金・準備金等の支払余力(ソルベンシー・マージン総額)」

損害保険会社の純資産(社外流出予定額等を除く)、諸準備金(価格変動準備金・異常危険準備金等)、土地の含み益の一部等の総額です。なお、外国損害保険会社においては、供託金(供託金に代えて銀行保証契約を保有する場合にはその額)を資本の部の合計額に充当することが認められています。

- ソルベンシー・マージン比率は、行政当局が保険会社を監督する際に、経営の健全性を判断するために活用する客観的な指標のひとつですが、その数値が200%以上であれば「保険金等の支払能力の充実の状況が適当である」とされています。

VI. 経理の状況

1 貸借対照表

(単位：百万円)

科目	年度	2007年度末 (2008年3月31日現在)	2008年度末 (2009年3月31日現在)	科目	年度	2007年度末 (2008年3月31日現在)	2008年度末 (2009年3月31日現在)
【資産の部】				【負債の部】			
現金及び預貯金		2,141	6,411	保険契約準備金		1,540	5,100
預貯金		2,141	6,411	支払備金		154	285
有価証券		201	200	責任準備金		1,385	4,814
国債		201	200	その他負債		699	1,131
その他資産		506	898	再保険借		41	71
未収保険料		0	5	外国再保険借		361	418
代理店貸		38	13	代理業務借		0	0
再保険貸		0	7	未払法人税等		26	51
代理業務貸		465	869	預り金		201	200
未収金		0	0	未払金		63	386
未収収益		0	0	仮受金		5	2
地震保険預託金		1	2	価格変動準備金		0	1
				負債の部合計		2,239	6,233
				【純資産の部】			
				持込資本金		2,066	5,855
				剰余金		△1,457	△4,578
				繰越利益剰余金		△1,457	△4,578
				持込資本金等合計		609	1,276
				純資産の部合計		609	1,276
資産の部合計		2,848	7,510	負債及び純資産の部合計		2,848	7,510

(2008年度の注記事項)

- 満期保有目的の債券の評価は、移動平均法に基づく償却原価法により行なっています。
- 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算は、外貨建取引等会計処理基準に準拠して行なっています。
- 価格変動準備金は、外貨建預金の為替変動による損失に備えるため、保険業法第115条の規定に基づき計上しています。
- 消費税等の会計処理は、税込方式を採用しています。
- 代理業務貸として表示している額は、総代理店がロイズの引受社員(アンダーライティング・メンバー)のために管理している保険料保管のための銀行預金残高です。
- 支払備金の内訳は次の通りです。

支払備金(出再支払備金控除前、(ロ)に係る保険を除く)	304百万円
同上にかかる出再支払備金	19百万円
差引(イ)	285百万円
地震保険にかかる支払備金(ロ)	- 千円
計(イ+ロ)	285百万円
- 責任準備金の内訳は次の通りです。

普通責任準備金(出再責任準備金控除前)	4,526百万円
同上にかかる出再責任準備金	209百万円
差引(イ)	4,317百万円
その他の責任準備金(ロ)	497百万円
計(イ+ロ)	4,814百万円
- 持込資本金は、日本国内に持ち込んだ金額のうち、保険業法第197条の自己資本に相当するものです。
- 担保に供している資産は、有価証券 200百万円です。
- 金額は、単位未満を切り捨ててあります。

2 損益計算書

(単位:百万円)

科 目		年 度	2007年度末 (自2007年4月1日 至2008年3月31日)	2008年度末 (自2008年4月1日 至2009年3月31日)
経常損益の部	経 常 収 益		1,961	6,775
	保 険 引 受 収 益		1,952	6,746
	正 味 収 入 保 険 料		1,931	6,746
	積 立 保 険 料 等 運 用 益		0	0
	支 払 備 金 戻 入 額		20	-
	為 替 差 益		0	-
	資 産 運 用 収 益		8	28
	利 息 及 び 配 当 金 収 入		8	7
	為 替 差 益		-	20
	積 立 保 険 料 等 運 用 益 振 替		0	0
	そ の 他 経 常 収 益		0	-
	そ の 他 の 経 常 収 益		0	-
	経 常 費 用		2,218	9,737
	保 険 引 受 費 用		1,735	9,164
	正 味 支 払 保 険 金		323	850
	諸 手 数 料 及 び 集 金 費		490	4,754
	支 払 備 金 繰 入 額		-	130
	責 任 準 備 金 繰 入 額		922	3,429
	為 替 差 損		-	0
	資 産 運 用 費 用		58	-
為 替 差 損		58	-	
営 業 費 及 び 一 般 管 理 費		424	573	
経 常 損 失		257	2,962	
特 別 利 益		0	-	
価 格 変 動 準 備 金 戻 入 額		0	-	
特 別 損 失		-	1	
価 格 変 動 準 備 金 繰 入 額		-	1	
税 引 前 当 期 純 損 失		257	2,963	
法 人 税 及 び 法 人 住 民 税		168	162	
法 人 税 等 合 計		168	162	
当 期 純 損 失		425	3,126	
前 期 繰 越 利 益 余 剰 金		△ 1,078	△ 1,457	
過 年 度 閉 鎖 勘 定 損 失 処 分 額		47	4	
繰 越 利 益 剰 余 金		△ 1,457	△ 4,578	

(2008年度の注記事項)

1. 正味収入保険料の内訳は次の通りです。

収入保険料	7,380百万円
支払再保険料	633百万円
差引	6,746百万円

2. 正味支払保険金の内訳は次の通りです。

支払保険金	862百万円
回収再保険金	12百万円
差引	850百万円

3. 諸手数料及び集金費の内訳は次の通りです。

支払諸手数料及び集金費	4,775百万円
出再保険手数料	21百万円
差引	4,754百万円

4. 支払備金繰入額の内訳は次の通りです。

支払備金繰入額(出再支払備金控除前、(口)に係る保険を除く)	135百万円
同上にかかる出再支払備金繰入額	5百万円
差引(イ)	130百万円
地震保険にかかる支払備金繰入額(ロ)	-百万円
計(イ+ロ)	130百万円

5. 責任準備金繰入額の内訳は次の通りです。

(出再責任準備金控除前)	3,454百万円
同上にかかる出再責任準備金繰入額	24百万円
差引(イ)	3,429百万円
その他の責任準備金繰入額(ロ)	0百万円
計(イ+ロ)	3,429百万円

6. 利息及び配当金収入の内訳は次の通りです。

預貯金利息	2百万円
有価証券利息	5百万円
その他利息	0百万円
合計	7百万円

7. 過年度閉鎖勘定損失処分額とはロイズ固有の3年会計方式に対応する処理を行なった結果生じた項目です。引受年度2005年度の3年経過に伴う勘定を閉鎖し、当該引受年度に係る繰越損失4百万円を償却しました。

8. 3年会計方式により閉鎖した引受年度の勘定は、翌年度に残存責任の移転先を確定した上で清算処理を行っています。

9. 当期より、責任準備金戻入額・同繰入額、支払備金戻入額・同繰入額および為替差益・同差損は純額表示としました。

10. 金額は、単位未満を切り捨ててあります。

3 キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)

科 目	年 度	2007年度	2008年度
I 営業活動によるキャッシュ・フロー			
税引前当期純損失		257	2,963
支払備金の増加額		△20	130
責任準備金の増加額		922	3,429
価格変動準備金の増加額		0	1
利息及び配当金収入		△8	△7
為替差損益		57	△20
その他		△120	444
小 計		572	1,013
利息及び配当金の受取額		8	7
法人税等の支払額		△168	△162
営業活動によるキャッシュ・フロー		412	858
II 投資活動によるキャッシュ・フロー		-	-
その他		0	0
II ① 小 計		-	-
(I + II①)		(△412)	(△858)
投資活動によるキャッシュ・フロー		0	0
III 財務活動によるキャッシュ・フロー			
本店からの送金による収入		608	542
本店への送金による支出		△354	-
その他		65	3,251
財務活動によるキャッシュ・フロー		319	3,794
IV 現金及び現金同等物に係る換算差額		△57	20
V 現金及び現金同等物の増加額		675	4,673
VI 現金及び現金同等物期首残高		1,931	2,606
VII 現金及び現金同等物期末残高		2,606	7,280

(注) 1. II①は、資産運用活動によるキャッシュ・フローをいいます。

2. (I+II①)は、営業活動によるキャッシュ・フローと資産運用活動によるキャッシュ・フローの合計をいいます。

3. 現金及び現金同等物は、普通預金及び総代理店がロイズの引受社員のために管理している保険料保管のための銀行預金残高である代理業務貸です。

4 経理に関する指標

(1) 支払備金・責任準備金

(単位:百万円)

区 分	種 類	支払備金			責任準備金		
		2006年度	2007年度	2008年度	2006年度	2007年度	2008年度
火 災 保 険		9	18	101	72	800	3,856
海 上 保 険		126	101	132	73	110	93
傷 害 保 険		-	3	31	72	177	487
自 動 車 保 険		0	0	-	0	0	0
そ の 他		39	30	20	245	296	376
合 計		175	154	285	462	1,385	4,814

(2) 責任準備金積立水準 該当がありません。

(3) 引当金の状況

(単位:百万円)

区 分 \ 年 度	2007年度 残高	2008年度 増加額	2008年度 減少額	2008年度 残高	摘要
貸 倒 引 当 金	-	-	-	-	
(一 般 貸 倒 引 当 金)	(-)	(-)	(-)	(-)	
(個 別 貸 倒 引 当 金)	(-)	(-)	(-)	(-)	
(特 定 海 内 債 権 引 当 勘 定)	(-)	(-)	(-)	(-)	
価 格 変 動 準 備 金	0	1	0	1	貸借対照表に 注記した通りです。

(4) 貸付金償却の額 該当がありません。

(5) 損害率の上昇に対する経常利益又は経常損失の額の変動

損害率の上昇のシナリオ	すべての保険種目について、均等に発生損害率が1%上昇すると仮定いたします。
計算方法	<ul style="list-style-type: none"> ○増加する発生損害額=既経過保険料×1% ○増加する発生損害額のうち、正味支払保険金、支払備金積増額の内訳については、当年度発生事故におけるそれぞれの割合により按分しております。 ○経常利益の減少額=増加する発生損害額-増加する異常危険準備金取崩額
経常利益の減少額	36百万円

(注) 地震保険については、ノーロス・ノープロフィットの原則に基づき、増加する発生保険金は責任準備金の取崩等により相殺しております。

(6) 事業費の明細

(単位:百万円)

区 分 \ 年 度	2006年度	2007年度	2008年度
人 件 費	-	-	-
物 件 費	399	413	540
税 金	5	10	32
負 担 金	0	0	0
計	405	424	573
諸 手 数 料 及 び 集 金 費	125	490	4,754
合 計	531	914	5,327

(注記) 1. 金額は損益計算書上の損害調査費、営業費及び一般管理費並びに諸手数料及び集金費の合計額が記載されています。
2. すべての業務を総代理店に委託しているため、人件費及び損害調査費は発生していません。

5 責任準備金の残高の内訳

(単位:百万円)

区 分 \ 種 類 \ 年 度	普通責任準備金			異常危険準備金			合 計		
	2006年度	2007年度	2008年度	2006年度	2007年度	2008年度	2006年度	2007年度	2008年度
火 災 保 険	50	741	3,597	22	59	259	72	800	3,856
海 上 保 険	42	74	65	30	35	27	73	110	93
傷 害 保 険	67	159	435	4	18	52	72	177	487
賠 償 責 任 保 険	75	87	117	31	41	53	106	129	171
動 産 総 合 保 険	77	93	41	29	34	38	107	128	80
そ の 他	23	29	60	7	8	63	30	38	124
合 計	336	1,186	4,319	126	199	495	462	1,385	4,814

(注) 危険準備金、払戻積立金及び契約配当準備金は、該当がないため積立しておりません。なお、地震保険責任準備金は普通責任準備金に含めて表示しております。

6 期首時点支払備金の当期末状況

(単位:百万円)

会計年度	期首支払備金	前期以前発生事故に係る 当期支払保険金	前期以前発生事故に係る 当期支払備金	当期把握 見積り差額
2006年度	23	13	0	9
2007年度	2	2	0	0
2008年度	2	0	0	1

- (注) 1. 国内元受契約に係る出再控除前の金額であります。
 2. 地震保険及び自動車損害賠償責任保険に係る金額は除いて記載しております。
 3. 当期見積り差額=期首支払備金-(前期以前発生事故に係る当期支払保険金+前期以前発生事故に係る当期末支払備金)

7 事故発生からの期間経過に伴う最終損害見積り額推移表

●賠償責任

(単位:百万円)

事故発生年度		2006年度			2007年度			2008年度		
		金額	比率	変動	金額	比率	変動	金額	比率	変動
累計 支払 備金 + 保険 金	事故発生年度末	4			1			1		
	1年後	4	0.9	0	0	0.9	0			
	2年後	4	1	0						
	3年後									
	4年後									
最終損害見積り額				4			0			1
累計保険金				4			0			0
支払備金				0			0			1

- (注) 1. 国内元受契約に係る出再控除前の金額であります。
 2. 「比率」欄には、前年度末における累計保険金と支払備金の合計額が、当該年度1年間で変動した倍率を記載しております。
 3. 「変動」欄には、前年度末における累計保険金と支払備金の合計額が、当該年度1年間で変動した額を記載しております。
 4. 本表は2006年度からの開示であるため、「累計保険金+支払備金」の数値のうち、網掛け部分については該当がありません。
 5. 国内元受契約に係る出再控除前の金額であります。
 6. 傷害、自動車については該当がありません。

8 リスク管理債権の状況

(単位：百万円)

区 分	年 度	2006年度	2007年度	2008年度
破 綻 先 債 権 額		-	-	-
延 滞 債 権 額		-	-	-
3 ヶ 月 以 上 延 滞 債 権 額		-	-	-
貸 付 条 件 緩 和 債 権 額		-	-	-
合 計		-	-	-

(注) 各債権の意義は次の通りです。

- **破 綻 先 債 権** 破綻先債権とは、元本または利息の支払の遅延が相当期間継続していることその他の事由により元本または利息の取立てまたは弁済の見込みがないものとして未収利息を計上しなかった貸付金（貸倒償却を行った部分を除く。以下「未収利息不計上貸付金」という）のうち、法人税法施行令（昭和40年政令第97号）第96条第1項第3号のイからホまでに掲げる事由または同項第4号に規定する事由が生じている貸付金です。
- **延 滞 債 権** 延滞債権とは未収利息不計上貸付金であって、破綻先債権および債務者の経営再建または支援を図ることを目的として利息の支払いを猶予した貸付金以外の貸付金です。
- **3ヶ月以上延滞債権** 3ヶ月以上延滞債権とは、元本または利息の支払いが、約定支払日の翌日から3ヶ月以上遅延している貸付金で、破綻先債権および延滞債権に該当しないものです。
- **貸付条件緩和債権** 貸付条件緩和債権とは、債務者の経営再建また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り決めを行った貸付金で、破綻先債権、延滞債権および3ヶ月以上延滞債権に該当しないものです。

9 元本補てん契約のある信託に係る貸出金の状況

該当がありません。

10 債務者区分に基づいて区分された債権

該当がありません。

11 財務諸表についての代表者による確認

本ディスクロージャー誌に掲載の財務諸表は適正であること、および財務諸表作成にかかわる内部監査は有効に機能していることを代表者が確認しております。

第3部 ロイズの概況

I. 概要	21
II. 法規制・監督	21
III. ロイズ保険市場	22
1. 沿革	22
2. マーケットの仕組み	22
(1) ネーム	22
(2) シンジケート	22
IV. ロイズの保険金支払保証制度 (Chain of Security)	23
1. 保険料信託基金 (Premiums Trust Funds)	23
2. ロイズ基金 (Funds at Lloyd's)	23
3. 中央基金 (Central Fund)	23
V. ロイズのICAとソルベンシー	23
VI. ロイズの財務格付	23
VII. ロイズおよびそのメンバーの財務成績	24
1. プロ・フォーマ貸借対照表 (GAAPベース)	24
2. プロ・フォーマ損益計算書 (GAAPベース)	25

第3部 ロイズの概況

I. 概要

名称： ザ・ソサイエティー・オブ・ロイズ The Society of Lloyd's
(英国のロイズ法 (Lloyd's Act, 1982) に基づく特殊法人)

本部所在地： ロンドン ライム・ストリート1番
One Lime Street London EC3M 7HA

2008年度総収入保険料： 179億8,500万ポンド
(2008年1月1日～2008年12月31日) (2兆3,700億円 / 換算レート£1=¥131.83)

2008年度正味収入保険料： 142億1,700万ポンド
(1兆8,740億円)

会長 (Chairman of Lloyd's)： ポートソーケン卿 ピーター・レビン (Lord Peter Levene of Portsoken)

II. 法規制・監督

ロイズはロイズ法 (Lloyd's Act, 1982) に基づく英国法上の特殊法人で、同法上ロイズ評議会はロイズ規則 (Lloyd's Byelaw) を定めて、メンバー制度、保険契約・保険金事務、引受け、会計税務、資産運用などすべてにわたってロイズ市場を内部監督する義務を課されています。また1998年の同法など関連法の改正により、2000年以降は政府の機構である「金融サービス機構」(Financial Services Authority) の監督に服することとされています。

Ⅲ. ロイズ保険市場

1 沿革

ロイズは17世紀後半に、ロンドン・シティにあるエドワード・ロイドのコーヒーハウスの一角で、客の貿易業者・海運業者・金融業者の間で輸出入商品に関連する、船舶の売買、為替、手形の割引などと並んで保険の取引が行われ、ここで誕生した保険取引市場に起源をもつとされ、取引は海上保険から始まり火災保険など各種のノン・マリンの保険に広がっていきました。盗難保険・利益保険・宝石貴金属のオールリスク保険や超過損害額再保険 (Excess of Loss Reinsurance) など、今日世界中の保険会社・再保険会社で引受けられている各種の保険の中には、ロイズ保険市場で開発されたものが少なくありません。

ロイズは、航空宇宙保険、知的財産権の保険や巨大自然災害の再保険など、元受と再保険の両分野で世界中の保険会社や保険契約者に保険サービスを提供しているほか、個人の自動車保険や生命保険の分野でも活発に引受けを行っています。

2 マーケットの仕組み

(1) ネーム

ロイズは保険取引市場であり、それ自体は保険会社ではありません。ロイズでは、最終的に保険の引受責任を負う保険事業者（保険引受の損益が帰属する）は個人・法人の「引受メンバー（Underwriting Members通称「ネーム（Name）」）」と呼ばれており、保険の引受けは個人・法人のメンバーで構成する「シンジケート（Syndicate）」で行っています。伝統的にネームは引受けに関して無限責任を負う個人メンバーに限られていましたが、1994年に有限責任による法人メンバーの市場参加制度が導入されて以来大手機関投資家、保険専門投資家、国際的保険会社が資本を提供しています。

(2) シンジケート

ロイズの引受メンバー（ネーム）はシンジケートを組成し、シンジケート単位で引受けを行います。従来、シンジケートには極めて多数（ときには1,000人・社を超える）のネームが加入するSpread Vehicle（「乗り合い」）の形が普通でした。1994年の法人ネーム導入当初はSpread Vehicleに個人と法人のメンバーが相乗りすることが行われ、今日でもそれは続いています。近年は、法人ネームが単独で、またはごく少数の法人ネームが共同でシンジケートを持って固有のポートフォリオで引受けを行うコーポレート・シンジケート（Corporate Syndicate）が増えてきました。2008年12月31日現在、ロイズ・マーケットでは80のシンジケートが活動しています。

IV. ロイズの保険金支払保証制度 (Chain of Security)

ロイズは優れた保険金支払い記録を維持しています。その理由は、すべてのロイズの保険証券の基礎にある「支払保証のチェーン (Chain of Security)」と呼ばれるユニークな重層的支払保証制度にあります。ロイズのこの支払保証のチェーンは世界的に機能し、引受物件の所在地、被保険者の個人・法人の別、国籍などに関わりなく均しく保険金の支払いを保証しています。

1 保険料信託基金 (Premiums Trust Funds) 383億600万ポンド (約5兆498億円)

引受メンバーが受け取る全ての保険料はいったんシンジケートを運営するマネージング・エージェントが管理する保険料信託基金に払い込まれます。保険料信託基金では契約者から支払われた保険料を信託管理し、保険事故が発生した場合にはまずここから全ての保険金が支払われます。

2 ロイズ基金 (Funds at Lloyd's) 106億3,000万ポンド (約1兆4,013億円)

保険金信託基金で保険金支払いに足りない場合ロイズ基金を充当します。全てのメンバーは引き受けることが認められた保険料の最低40%相当額の資産をロイズに預託しなければなりません。

3 中央基金 (Central Fund) 20億7,200万ポンド (約2,731億円)

保険金支払がロイズ基金を超過しさらに資金が必要な場合、ロイズの中央基金から保険金支払いが行われます。個人・法人のネームは収受する保険料の一定割合を毎年中央基金に拠出することとされています。ロイズはさらにこの基金を充実させるものとして、劣後債を発行しています。なお不足する場合はロイズの純資産も保険金の支払に充てられます。

※金額及び換算レート (£1= ¥131.83) は2008年12月31日現在

V. ロイズのICAとソルベンシー

シンジケートは、英国金融サービス機構 (Financial Services Authority) の要請に従い個別資本評価 (Individual Capital Assessment: ICA) を導入し、事業における潜在的なリスクをカバーするために必要な資本の額を算出しています。さらに、シンジケートごとのICAでは認識できなかったリスクを分析するために、ロイズ全体としてもICAによる査定を実施しています。

また、ロイズは、法令で定められたソルベンシーの状況を算出し、金融サービス機構に報告しています。2008年12月31日現在、ロイズの予測ソルベンシー余剰額 (Estimated solvency surplus) は24億7500万ポンド (約3,262億円) です。

(換算レート £1= ¥131.83/2008年12月31日現在)

VI. ロイズの財務格付

S&P社 : A+ (Strong)
Fitch社 : A+ (Strong)
A.M. Best社 : A (Excellent)

※2008年12月31日現在

Ⅶ. ロイズおよびそのメンバーの財務成績

1 プロ・フォーマ貸借対照表 (GAAPベース)

区 分		2008年度 (2008年12月31日現在) (as at 31 December 2008)		2007年度 (2007年12月31日現在) (as at 31 December 2007)	
		STG.£mn (単位:百万ポンド)	円換算額 (単位:百万円)	STG.£mn (単位:百万ポンド)	円換算額 (単位:百万円)
		(Stg.£1 = ¥131.83)		(Stg.£1 = ¥227.90)	
投資	Investments				
運用資産	Financial investments	34,942	4,606,404	29,484	6,719,404
預託再保険料	Deposits with ceding undertakings	10	1,318	9	2,051
出再保険に係わる保険準備金	Reinsurers' share of technical provisions				
支払備金	Claims outstanding	10,504	1,384,742	7,449	1,697,627
未経過保険料	Unearned premiums	1,167	153,846	841	191,664
		11,671	1,538,588	8,290	1,889,291
保険事業貸	Debtors				
未収保険料	Debtors arising out of direct operations	4,663	614,723	3,428	781,241
再保険貸	Debtors arising out of reinsurance operations	3,763	496,076	2,918	665,012
その他の保険事業貸	Other debtors	419	55,237	318	72,472
		8,845	1,166,036	6,664	1,518,726
その他資産	Other assets				
有形資産	Tangible assets	30	3,955	26	5,925
現金・預金	Cash at bank and in hand	9,428	1,242,893	7,497	1,708,566
その他資産	Other	8	1,055	28	6,381
		9,466	1,247,903	7,551	1,720,873
前払及び未収収益	Prepayments and accrued income				
未収利息	Accrued interest and rent	125	16,479	144	32,818
繰延取得費用	Deferred acquisition costs	2,064	272,097	1,656	377,402
その他前払及び未収収益	Other prepayments and accrued income	209	27,552	155	35,325
		2,398	316,128	1,955	445,545
資産計	Total assets	67,332	8,876,378	53,953	12,295,889
資本、基金および劣後債	Capital, reserves and subordinated loan notes				
ロイズ基金	Members' funds at Lloyd's	10,630	1,401,353	9,858	2,246,638
引受社員に対する債務	Members' balances	2,562	337,748	2,652	604,391
引受社員資産 (個別保有)	Members' assets (held severally)	13,192	1,739,101	12,510	2,851,029
中央基金 (相互資産)	Central Reserves (mutual assets)	990	130,512	939	213,998
資本および基金	Capital and reserves	14,182	1,869,613	13,449	3,065,027
劣後債	Subordinated loan notes	586	77,252	516	117,596
永久劣後債	Subordinated perpetual capital securities	496	65,388	496	113,038
		15,264	2,012,253	14,461	3,295,662
保険準備金	Technical provisions				
未経過保険料	Provision for unearned premiums	9,043	1,192,139	7,282	1,659,568
支払備金	Claims outstanding	38,420	5,064,909	28,971	6,602,491
		47,463	6,257,047	36,253	8,262,059
受託再保険料	Deposits received from reinsurers	161	21,225	42	9,572
保険事業借	Creditors				
元受保険事業借	Creditors arising out of direct insurance operations	770	101,509	697	158,846
再保険借	Creditors arising out of reinsurance operations	2,517	331,816	1,534	349,599
未払税金を含むその他の保険事業借	Other creditors including taxation	883	116,406	774	176,395
		4,170	549,731	3,005	684,840
繰延収益	Accruals and deferred income	274	36,121	192	43,757
負債計	Total liabilities	67,332	8,876,378	53,953	12,295,889

2 プロ・フォーマ損益計算書 (GAAPベース)

区 分	年 度	2008年度 (自2008年1月1日 至2008年12月31日) (for the year ended 31 December 2008)		2007年度 (自2007年1月1日 至2007年12月31日) (for the year ended 31 December 2007)	
		STG.£mn (単位:百万ポンド)	円換算額 (単位:百万円)	STG.£mn (単位:百万ポンド)	円換算額 (単位:百万円)
		(Stg.£1 = ¥131.83)		(Stg.£1 = ¥227.90)	
【保険事業損益の部】	【Technical account】				
総収入保険料 — 保険引受継続中シンジケートの成績 — 新規保険引受停止済シンジケートの成績	Gross premiums written -continuing operations -discontinued operations	17,945 40	2,365,689 5,273	16,349 17	3,725,937 3,874
		17,985	2,370,963	16,366	3,729,811
出再保険料	Outward reinsurance premiums	△3,768	△496,735	△3,110	△708,769
正味収入保険料	Premiums written, net of reinsurance	14,217	1,874,227	13,256	3,021,042
総収入保険料に係わる未経過保険料増減額	Change in the gross provision for unearned premiums	△558	△73,561	△237	△54,012
出再保険料に係わる未経過保険料増減額	Change in provision for unearned premiums, reinsurers' share	137	18,061	78	17,776
		△421	△55,500	△159	△36,236
正味既経過保険料	Earned premiums, net of reinsurance	13,796	1,818,727	13,097	2,984,806
保険事業外勘定運用収益配賦額	Allocated investment return transferred from the non-technical account	543	71,584	1,223	278,722
		14,339	1,890,310	14,320	3,263,528
支払保険金	Claims paid				
総支払保険金	Gross amount	9,736	1,283,497	8,741	1,992,074
回収再保険金	Reinsurers' share	△2,158	△284,489	△2,515	△573,169
		7,578	999,008	6,226	1,418,905
支払備金増減額	Change in provision for claims				
支払備金	Gross amount	△1,777	234,262	△1,278	△291,256
出再支払備金	Reinsurers' share	△891	△117,461	1,599	364,412
		886	116,801	321	73,156
正味発生保険金	Claims incurred, net of reinsurance	8,464	1,115,809	6,547	1,492,061
正味事業費	Net operating expenses	4,134	544,985	4,451	1,014,383
保険事業損益	Balance on the technical account for general business	1,741	229,516	3,322	757,084
保険引受継続中シンジケートに付与すべき損益	Attributable to - continuing operations	1,624	214,092	3,290	749,791
新規保険引受停止済シンジケートに付与すべき損益	- discontinued operations	117	15,424	32	7,293
計	Total	1,741	229,516	3,322	757,084
【保険事業外損益の部】	【Non-technical account】				
保険事業損益	Balance on the technical account for general business	1,741	229,516	3,322	757,084
シンジケート運用収益	Syndicate investment return	521	68,683	1,226	279,405
ロイズ基金みなし運用収益	Notional investment return on funds at Lloyd's	271	35,726	653	148,819
ロイズ本部資産運用収益	Investment return & other income on Society assets	165	21,752	128	29,171
		957	126,161	2,007	457,395
保険引受勘定運用収益配賦額	Allocated investment return transferred to the technical account	△543	△71,584	△1,223	△278,722
		414	54,578	784	178,674
その他収益	Other income	75	9,887	89	20,283
Equitas-Berkshire Hathawayの取引に対する分担金	Contribution to Equitas-Berkshire Hathaway transaction	-	0	△90	△20,511
その他費用	Other expenses	△331	△43,636	△259	△59,026
税引前当期純損益	Result for the financial year before tax	1,899	250,345	3,846	876,503
税引前損益の計算	Statement of total recognised gains and losses				
税引前当期純損益	Result for the financial year	1,899	250,345	3,846	876,503
その他損益	Other recognised gains and losses	619	81,603	106	24,157
税引前純損益	Total recognised gains and losses	2,518	331,948	3,952	900,661

ザ・ソサイエティー・オブ・ロイズ

日本における総代理店

ロイズ・ジャパン株式会社

〒100-0004 東京都千代田区大手町1-5-4

大手町フィナンシャルセンター 17階

電話 03(3215)5291