

# 財務諸表

独立行政法人住宅金融支援機構の平成25年度決算の財務諸表については、独立行政法人通則法第38条に基づき作成し、主務大臣の承認を受けています。

## 法人単位

法人全体の当期総利益は2,459億円となり、平成24年度に比べ367億円増益となりました。

これは、既往債権管理勘定において、貸付金残高及び延滞の減少等に伴い、貸倒引当金戻入額が増加したこと等によるものです。この結果、既往債権管理勘定の繰越欠損金は中期計画どおり着実に削減しています。

また、平成25年度末をもって法人全体の繰越欠損金を解消しています。

## 貸借対照表

(単位：百万円)

| 科目            | 平成24年度            | 平成25年度            | 科目                   | 平成24年度            | 平成25年度            |
|---------------|-------------------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------|
| <b>(資産の部)</b> |                   |                   | <b>(負債の部)</b>        |                   |                   |
| 現金預け金         | 584,009           | 324,242           | 借入金                  | 15,374,774        | 13,201,740        |
| 現金            | 1                 | 2                 | 財政融資資金借入金            | 15,264,574        | 13,110,940        |
| 預け金           | 410,761           | 179,763           | 民間借入金                | 110,200           | 90,800            |
| 代理店預託金        | 173,247           | 144,477           | 債券                   | 13,918,950        | 14,273,287        |
| 買現先勘定         | 34,992            | -                 | 貸付債権担保債券             | 10,589,479        | 10,897,390        |
| 金銭の信託         | 769,038           | 711,692           | 一般担保債券               | 2,016,200         | 2,192,100         |
| 有価証券          | 2,038,662         | 2,195,057         | 財形住宅債券               | 485,700           | 400,700           |
| 国債            | 235,881           | 394,908           | 住宅地債券                | 830,618           | 784,333           |
| 地方債           | 148,297           | 194,878           | 債券発行差額(△)            | △ 3,047           | △ 1,236           |
| 政府保証債         | 20,446            | 151,360           | 保険契約準備金              | 68,425            | 64,574            |
| 社債            | 323,022           | 395,894           | 支払備金                 | 802               | 304               |
| 株式            | 16                | 16                | 責任準備金                | 67,622            | 64,271            |
| 譲渡性預金         | 1,311,000         | 1,058,000         | 預り補助金等               | 764,037           | 705,852           |
| 買取債権          | 9,982,719         | 10,981,806        | 預り住宅金融円滑化緊急対策費補助金    | 506,861           | 450,976           |
| 貸付金           | 18,071,402        | 15,419,090        | 預り証券化支援業務補助金         | 107               | -                 |
| 手形貸付          | 63,441            | 49,984            | 預り優良住宅整備促進事業等補助金     | -                 | 2,009             |
| 証書貸付          | 18,007,961        | 15,369,107        | 預り災害復興住宅融資等緊急対策費補助金  | 257,068           | 252,868           |
| その他資産         | 489,340           | 408,127           | その他負債                | 750,648           | 543,951           |
| 求償債権          | 15,275            | 12,069            | 未払費用                 | 99,714            | 83,191            |
| 年金譲受債権        | 105,310           | 91,199            | 前受収益                 | 43,020            | 39,963            |
| 未収収益          | 64,344            | 56,615            | 金融派生商品               | 252,317           | 199,652           |
| 金融派生商品        | 240,176           | 191,304           | 繰延金融派生商品利益           | 11,987            | 10,609            |
| 繰延金融派生商品損失    | 44,744            | 39,647            | 未払買取代金               | 212,936           | 200,212           |
| 未収保険料         | 290               | 375               | その他の負債               | 130,674           | 10,324            |
| その他の資産        | 19,200            | 16,918            | 賞与引当金                | 538               | 586               |
| 有形固定資産        | 34,621            | 33,258            | 退職給付引当金              | 28,259            | 28,499            |
| 建物            | 15,669            | 15,616            | 保証料返還引当金             | 24,203            | 17,934            |
| 減価償却累計額(△)    | △ 3,842           | △ 4,291           | 抵当権移転登記引当金           | 8,433             | 3,765             |
| 減損損失累計額(△)    | △ 29              | -                 | 保証債務                 | 642,122           | 555,391           |
| 土地            | 22,048            | 19,360            |                      |                   |                   |
| 減損損失累計額(△)    | △ 448             | -                 | <b>負債の部合計</b>        | <b>31,580,388</b> | <b>29,395,580</b> |
| 建設仮勘定         | 86                | 488               |                      |                   |                   |
| その他の有形固定資産    | 1,843             | 3,316             | <b>(純資産の部)</b>       |                   |                   |
| 減価償却累計額(△)    | △ 704             | △ 1,231           | 資本金                  | 670,621           | 705,048           |
| 減損損失累計額(△)    | △ 1               | -                 | 政府出資金                | 670,621           | 705,048           |
| 保証債務見返        | 642,122           | 555,391           | 資本剰余金                | △ 155             | △ 151             |
| 貸倒引当金(△)      | △ 477,016         | △ 372,276         | 資本剰余金                | 293               | △ 151             |
|               |                   |                   | 損益外減損損失累計額(△)        | △ 448             | -                 |
|               |                   |                   | 利益剰余金(又は繰越欠損金)       | △ 79,160          | 157,564           |
|               |                   |                   | 評価・換算差額等             | △ 1,805           | △ 1,653           |
|               |                   |                   | 繰延ヘッジ損益              | △ 1,805           | △ 1,653           |
|               |                   |                   | <b>純資産の部合計</b>       | <b>589,501</b>    | <b>860,808</b>    |
| <b>資産の部合計</b> | <b>32,169,889</b> | <b>30,256,388</b> | <b>負債の部及び純資産の部合計</b> | <b>32,169,889</b> | <b>30,256,388</b> |

## 損益計算書

(単位：百万円)

| 科目                 | 平成24年度    | 平成25年度    |
|--------------------|-----------|-----------|
| 経常収益               | 1,049,010 | 1,000,897 |
| 資金運用収益             | 871,846   | 784,672   |
| 買取債権利息             | 170,611   | 182,015   |
| 貸付金利息              | 684,056   | 586,674   |
| 求償債権損害金等           | 170       | 120       |
| 年金譲受債権利息           | 3,995     | 3,461     |
| 有価証券利息配当金          | 12,632    | 12,238    |
| 買現先利息              | 189       | 62        |
| 預け金利息              | 192       | 102       |
| 保険引受収益             | 102,425   | 93,137    |
| 正味収入保険料            | 2,520     | 1,849     |
| 支払備金戻入額            | -         | 499       |
| 責任準備金戻入額           | 5,698     | 3,352     |
| 団信特約料              | 82,781    | 75,165    |
| 団信受取保険金            | 3,723     | 3,625     |
| 団信配当金              | 7,702     | 8,648     |
| 役員取引等収益            | 930       | 806       |
| 保証料                | 271       | 193       |
| その他の役員収益           | 660       | 613       |
| 補助金等収益             | 64,996    | 76,522    |
| 住宅金融円滑化緊急対策補助金収益   | 56,616    | 57,500    |
| 証券化支援業務補助金収益       | 5,446     | -         |
| 優良住宅整備促進事業等補助金収益   | -         | 14,487    |
| 災害復興住宅融資等緊急対策補助金収益 | 2,933     | 4,535     |
| その他業務収益            | 97        | 39        |
| 委託解除手数料            | 97        | 39        |
| その他経常収益            | 8,716     | 45,720    |
| 貸倒引当金戻入額           | 416       | 35,674    |
| 保証料返還引当金戻入額        | 3,627     | 3,619     |
| 抵当権移転登記引当金戻入額      | 32        | 161       |
| 償却債権取立益            | 3,359     | 4,356     |
| その他の経常収益           | 1,281     | 1,910     |
| 経常費用               | 847,851   | 764,446   |
| 資金調達費用             | 671,889   | 600,201   |
| 借入金利息              | 446,150   | 376,310   |
| 債券利息               | 225,339   | 223,593   |
| その他の支払利息           | 400       | 297       |
| 保険引受費用             | 108,451   | 103,089   |
| 正味支払保険金            | 4,514     | 4,677     |
| 支払備金繰入額            | 751       | -         |
| 団信支払保険料            | 99,335    | 94,547    |
| 団信弁済金              | 3,852     | 3,864     |
| 役員取引等費用            | 25,347    | 25,105    |
| 役員費用               | 25,347    | 25,105    |
| その他業務費用            | 16,758    | 9,903     |
| 債券発行費償却            | 7,773     | 5,672     |
| 金融派生商品費用           | 8,985     | 4,231     |
| 営業経費               | 24,267    | 24,137    |
| 営業経費               | 24,267    | 24,137    |
| その他経常費用            | 1,140     | 2,012     |
| その他の経常費用           | 1,140     | 2,012     |
| 経常利益               | 201,158   | 236,451   |
| 特別利益               | 118       | 336       |
| 有形固定資産処分益          | -         | 1         |
| その他の特別利益           | 118       | 335       |
| 破綻取引先からの再生計画による弁済額 | 118       | 335       |
| 特別損失               | 4         | 63        |
| 有形固定資産処分損          | -         | 63        |
| 減損損失               | 4         | -         |
| 当期純利益              | 201,272   | 236,724   |
| 前中期目標期間繰越積立金取崩額    | 7,957     | 9,181     |
| 当期総利益              | 209,229   | 245,906   |

## キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

| 科目                       | 平成24年度      | 平成25年度      |
|--------------------------|-------------|-------------|
| I 業務活動によるキャッシュ・フロー       |             |             |
| 買取債権の取得による支出             | △ 2,274,938 | △ 1,867,994 |
| 貸付けによる支出                 | △ 240,570   | △ 154,259   |
| 人件費支出                    | △ 9,329     | △ 10,134    |
| 保険金支出                    | △ 4,514     | △ 4,677     |
| 団信保険料支出                  | △ 99,769    | △ 94,907    |
| 団信弁済金支出                  | △ 3,894     | △ 3,840     |
| その他業務支出                  | △ 56,510    | △ 50,676    |
| 買取債権の回収による収入             | 797,735     | 845,546     |
| 貸付金の回収による収入              | 3,451,615   | 2,751,690   |
| 買取債権利息の受取額               | 169,930     | 182,197     |
| 貸付金利息の受取額                | 693,358     | 594,361     |
| 貸付手数料等収入                 | 154         | 124         |
| 保険料収入                    | 3,268       | 1,835       |
| 団信特約料収入                  | 79,594      | 72,345      |
| 団信保険金収入                  | 3,713       | 4,088       |
| 団信配当金の受取額                | 4,234       | 7,702       |
| その他業務収入                  | 31,959      | 29,368      |
| 国庫補助金収入                  | 59,452      | 14,588      |
| 国庫補助金の精算に伴う金銭の信託の減少による収入 | -           | 0           |
| 国庫補助金の精算による返還金の支出        | △ 489       | △ 130       |
| 小計                       | 2,605,001   | 2,317,225   |
| 利息及び配当金の受取額              | 67,240      | 69,660      |
| 利息の支払額                   | △ 760,203   | △ 681,593   |
| 国庫納付金の支払額                | △ 30,866    | -           |
| 業務活動によるキャッシュ・フロー         | 1,881,171   | 1,705,292   |
| II 投資活動によるキャッシュ・フロー      |             |             |
| 有価証券（債券）の取得による支出         | △ 48,500    | △ 474,824   |
| 有価証券（債券）の償還による収入         | 29,960      | 64,500      |
| 有価証券（債券）の売却による収入         | 31,153      | -           |
| 有価証券（譲渡性預金）の純増減額（減少：△）   | △ 516,000   | 133,000     |
| 有形固定資産の取得による支出           | △ 69        | △ 563       |
| 有形固定資産の売却による収入           | -           | 2,265       |
| 買現先の純増減額（減少：△）           | 21,999      | 34,992      |
| 金銭の信託の増加による支出            | △ 57,842    | -           |
| 金銭の信託の減少による収入            | 63,563      | 61,795      |
| その他支出                    | △ 0         | -           |
| その他収入                    | 0           | 0           |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー         | △ 475,737   | △ 178,836   |
| III 財務活動によるキャッシュ・フロー     |             |             |
| 民間長期借入金の借入れによる収入         | 110,200     | 90,800      |
| 民間長期借入金の返済による支出          | △ 122,200   | △ 110,200   |
| 債券の発行による収入（発行費用控除後）      | 2,470,202   | 1,838,095   |
| 債券の償還による支出               | △ 1,700,724 | △ 1,484,011 |
| 財政融資資金借入金の借入れによる収入       | 70,200      | 67,500      |
| 財政融資資金借入金の返済による支出        | △ 2,328,126 | △ 2,221,134 |
| リース債務の支払いによる支出           | △ 301       | △ 557       |
| 政府出資金収入                  | 50,403      | 34,511      |
| 不要財産に係る国庫納付等による支出        | △ 37,481    | △ 1,227     |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー         | △ 1,487,827 | △ 1,786,224 |
| IV 資金減少額                 | △ 82,392    | △ 259,767   |
| V 資金期首残高                 | 666,401     | 584,009     |
| VI 資金期末残高                | 584,009     | 324,242     |

# 行政サービス実施コスト計算書

(単位：百万円)

| 科目                     | 平成24年度    | 平成25年度    |
|------------------------|-----------|-----------|
| <b>I 業務費用</b>          |           |           |
| (1) 損益計算書上の費用          |           |           |
| 資金調達費用                 | 671,889   | 600,201   |
| 保険引受費用                 | 108,451   | 103,089   |
| 役務取引等費用                | 25,347    | 25,105    |
| その他業務費用                | 16,758    | 9,903     |
| 営業経費                   | 24,267    | 24,137    |
| その他経常費用                | 1,140     | 2,012     |
| 有形固定資産処分損              | -         | 63        |
| 減損損失                   | 4         | -         |
| 小計                     | 847,855   | 764,509   |
| (2) (控除) 自己収入等         |           |           |
| 資金運用収益                 | △ 871,846 | △ 784,672 |
| 保険引受収益                 | △ 102,425 | △ 93,137  |
| 役務取引等収益                | △ 930     | △ 806     |
| その他業務収益                | △ 97      | △ 39      |
| その他経常収益                | △ 8,716   | △ 45,720  |
| 有形固定資産処分益              | -         | △ 1       |
| 破綻取引先からの再生計画による弁済額     | △ 118     | △ 335     |
| 小計                     | △ 984,132 | △ 924,711 |
| 業務費用合計                 | △ 136,276 | △ 160,202 |
| <b>II 損益外減損損失相当額</b>   | 12        | -         |
| <b>III 損益外除売却差額相当額</b> | △ 1,299   | 444       |
| <b>IV 引当外退職給付増加見積額</b> | 6         | △ 11      |
| <b>V 機会費用</b>          |           |           |
| 政府出資又は地方公共団体出資等の機会費用   | 3,867     | 4,440     |
| <b>VI 行政サービス実施コスト</b>  | △ 133,689 | △ 155,328 |

## 重要な会計方針（法人単位）

- 減価償却の会計処理方法  
定額法を採用しています。  
なお、主な資産の耐用年数は以下のとおりです。  
建物：2～50年　その他の有形固定資産：2～43年
- 引当金の計上基準  
(1) 貸倒引当金  
買取債権、貸付金等の貸倒れによる損失に備えるため、債務者を、正常先、要管理先以外の要  
注意先、要管理先、破綻懸念先、実質破綻先及び破綻先に区分し、次のとおり計上しています。  
ア 破綻先及び実質破綻先に係る債権については、個々の債権ごとに担保等による回収可能見込  
額を控除した残額を引き当てています。  
イ 破綻懸念先に係る債権については、個々の債権ごとに担保等による回収可能見込額を控除し、  
その残額のうち必要と認める額を引き当てています。  
ウ 要管理先及び要管理先以外の要注意先に係る債権のうち、債権元本の回収及び利息の受取に  
係るキャッシュ・フローを合理的に見積もることができる債権については、当該キャッシュ・  
フローを当初の約定利率で割り引いた金額と債権の帳簿価額との差額を引き当てています。  
エ 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予想損失率に  
基づき引き当てています。  
(2) 賞与引当金  
役員及び職員に対して支給する賞与に充てるため、翌期賞与支給見込額のうち当期対応分を計  
上しています。  
(3) 退職給付引当金  
役職員の退職給付に備えるため、当該事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額  
に基づき計上しています。  
過去勤務債務は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（10年）による定額  
法により按分した額を費用処理しています。  
数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数  
（10年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生の日から費用処理することとし  
ています。  
なお、厚生年金基金の代行部分について、平成25年4月1日付けで厚生労働大臣から将来分  
支給義務免除の認可を受けました。  
(4) 保証料返還引当金  
財形住宅資金貸付動定及び既住債権管理動定に属する貸付け並びに住宅資金貸付等動定に属す  
る注記事項の1(2)の年金譲受債権に係る貸付けを受けた者がその債務の保証を独立行政法人住  
宅金融支援機構法（平成17年法律第82号。以下「機構法」といいます。）附則第6条第1項に  
規定する財団法人公庫住宅金融保証協会に委託したときに支払った保証料のうち、未經期間に  
対応するものの返還に必要な費用に充てるため、返還見込額を計上しています。  
(5) 抵当権移転登記引当金  
機構法附則第3条第1項の規定により住宅金融公庫から承継した貸付金及び買取債権並びに注  
記事項の1(2)の年金譲受債権に係る抵当権の将来における当機構への移転登記に必要な費用の  
支払に備えるため、将来の支払見込額を計上しています。
- 責任準備金の計上基準  
住宅融資保険法（昭和30年法律第63号）第3条に規定する保険関係に基づく将来における債  
務の履行に備えるため、独立行政法人住宅金融支援機構の業務運営並びに財務及び会計に関する  
省令（平成19年財務省・国土交通省令第1号。以下「省令」といいます。）第13条の規定によ  
り主務大臣が定める方法（「独立行政法人住宅金融支援機構の業務運営並びに財務及び会計に關  
する省令第13条の規定に基づき主務大臣が定める算定の方法について」（平成23年5月30日財  
政第203号・国住民支第29号））に基づき算定した金額を計上しています。
- 有価証券の評価基準及び評価方法（金銭の信託において信託財産として運用している有価証券を  
含む。）  
(1) 満期保有目的債券  
償却原価法（定額法）によっています。  
(2) その他有価証券  
取得原価を計上しています。
- 金融派生商品（デリバティブ取引）の評価方法  
時価法によっています。
- 金利スワップ取引の処理方法  
(1) 証券化支援動定における金利スワップ取引  
債権譲受けに要する資金を調達するために発行する住宅金融支援機構債券に係るハイブライ  
ンリスクのヘッジを目的として行う金利スワップ取引の損益は、省令第12条の規定により主務大  
臣が指定する方法（「独立行政法人住宅金融支援機構の業務運営並びに財務及び会計に關する省  
令第12条の規定に基づき主務大臣が指定する方法について」（平成19年4月1日財政第174号・  
国住資第122号）による金額を繰延金融派生商品利益及び繰延金融派生商品損失として計上し  
ています。  
(2) 住宅資金貸付等動定における金利スワップ取引  
賃貸住宅建設資金の貸付けに要する資金を調達するために発行する住宅金融支援機構債券に係  
るハイブラインリスクのヘッジを目的として行う金利スワップ取引の会計については、繰延ヘッ  
ジ処理を採用しています。  
また、ヘッジの有効性については、ヘッジ対象とヘッジ手段の変動額等を基礎にして評価し  
ています。
- 債券発行差額の償却方法  
債券の償還期限までの期間で均等償却しています。
- 行政サービス実施コスト計算書における機会費用の計上方法  
政府出資又は地方公共団体出資等の機会費用については、10年利付国債の平成26年3月  
末利回りを参考に0.640%で計算しています。
- リース取引の処理方法  
リース料総額が300万円以上のファイナンス・リース取引については、通常の売買取引に係  
る方法に準じた会計処理を行っています。  
リース料総額が300万円未満のファイナンス・リース取引については、通常の賃貸借取引に係  
る方法に準じた会計処理を行っています。
- 消費税等の会計処理  
税込方式によっています。

## 注記事項（法人単位）

### 1 貸借対照表関係

#### (1) 担保資産

貸付債権担保債券の担保に供するため、買取債権と貸付金を信託しています。

(単位：円)

|           | 担保に供している資産 |                    | 担保に係る債務  |                    |
|-----------|------------|--------------------|----------|--------------------|
|           | 科目         | 金額                 | 科目       | 金額                 |
| 証券化支援勘定   | 買取債権       | 10,469,675,084,587 | 貸付債権担保債券 | 8,661,771,865,260  |
| 住宅資金貸付等勘定 | 貸付金        | 31,506,089,382     | 貸付債権担保債券 | 36,170,940,320     |
| 既往債権管理勘定  | 貸付金        | 2,385,943,508,988  | 貸付債権担保債券 | 2,199,446,865,420  |
| 計         |            | 12,887,124,682,957 |          | 10,897,389,671,000 |

#### (2) 年金譲受債権

独立行政法人住宅金融支援機構法（平成 17 年法律第 82 号。以下「機構法」といいます。）附則第 7 条第 1 項第 3 号の規定により、独立行政法人福祉医療機構から譲り受けた債権の残高を整理しています。

#### (3) 繰延金融派生商品利益及び繰延金融派生商品損失

独立行政法人住宅金融支援機構の業務運営並びに財務及び会計に関する省令（平成 19 年財務省・国土交通省令第 1 号）第 12 条に規定する金利スワップ取引の損益の繰延べを整理しています。

### 2 キャッシュ・フロー計算書関係

#### (1) 資金の期末残高の貸借対照表科目別の内訳

|        |                   |
|--------|-------------------|
| 現金預け金  | 324,241,880,477 円 |
| 資金期末残高 | 324,241,880,477 円 |

#### (2) 重要な非資金取引

重要な非資金取引として、ファイナンス・リース取引があります。平成 25 年度中に新たに計上したファイナンス・リース取引に係る資産及び負債の額は、それぞれ 1,583,315,524 円です。

### 3 行政サービス実施コスト計算書関係

引当外退職給付増加見積額については、国からの出向職員に係るものです。

### 4 退職給付関係

#### (1) 採用している退職給付制度の概要

確定給付型の制度として、厚生年金基金制度及び退職一時金制度を設けています。

#### (2) 退職給付債務に関する事項

(単位：円)

| 区 分                              | 平成 26 年 3 月 31 日現在 |
|----------------------------------|--------------------|
| 退職給付債務 (A)                       | △ 41,417,279,750   |
| 年金資産 (B)                         | 12,188,941,193     |
| 未積立退職給付債務 (C) = (A) + (B)        | △ 29,228,338,557   |
| 未認識過去勤務債務 (D)                    | △ 2,385,677,064    |
| 未認識数理計算上の差異 (E)                  | 3,114,696,121      |
| 貸借対照表計上額純額 (F) = (C) + (D) + (E) | △ 28,499,319,500   |
| 前払年金費用 (G)                       | 0                  |
| 退職給付引当金 (F) - (G)                | △ 28,499,319,500   |

#### (3) 退職給付費用に関する事項

(単位：円)

| 区 分                | 自 平成 25 年 4 月 1 日<br>至 平成 26 年 3 月 31 日 |
|--------------------|---|
| 勤務費用               | 688,461,185                             |
| 利息費用               | 586,163,246                             |
| 期待運用収益             | △ 282,855,422                           |
| 過去勤務債務の損益処理額       | △ 243,144,400                           |
| 数理計算上の差異の損益処理額     | 687,538,195                             |
| その他（臨時に支払った割増退職金等） | 0                                       |
| 退職給付費用             | 1,436,162,804                           |

#### (4) 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項

| 区 分              | 平成 26 年 3 月 31 日現在  |
|------------------|---|
| A 割引率            | 1.4%  |
| I 期待運用収益率        | 2.5%  |
| ウ 退職給付見込額の期間配分方法 | 期間定額基準  |
| エ 過去勤務債務の額の処理年数  | 10 年（発生時の役員及び職員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による按分額を損益処理しています。）                    |
| オ 数理計算上の差異の処理年数  | 10 年（各年度の発生時の役員及び職員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による按分額を、それぞれ発生年度の翌年度から損益処理しています。） |

(注) 厚生年金基金の代行部分について、平成 25 年 4 月 1 日付けで厚生労働大臣から将来支給義務免除の認可を受けました。

厚生年金基金の代行部分返上に関し、当事業年度末において測定された返還相当額（最低責任準備金）は 7,192,956,275 円であり、当該返還相当額（最低責任準備金）の支払が当事業年度末において行われたと仮定して会計制度委員会報告第 13 号「退職給付会計に関する実務指針（中間報告）」（平成 11 年 9 月 14 日日本公認会計士協会）第 44 - 2 項を適用した場合に生じる利益の見込額は 11,852,452,739 円です。

### 5 固定資産の減損関係

#### 減損の兆候がある資産

次表の職員宿舎（建物等及び土地）については、平成 28 年度末までに廃止することとしているため、減損の兆候を認めています。なお、これらについては、経常的な保守管理を行い、使用目的に従った機能を有しているため、減損を認識していません。

(単位：円)

| 1  | 機構<br>本支店名 | 宿舎名       | 所在地     | 帳簿価額        |               |               |
|----|------------|-----------|---------|-------------|---------------|---------------|
|    |            |           |         | 建物等         | 土地            | 計             |
| 1  | 北関東        | 紅葉宿舎      | 前橋市     | 21,867,097  | 42,800,000    | 64,667,097    |
| 2  | 北関東        | 南町宿舎      | 前橋市     | 55,137,907  | 51,300,000    | 106,437,907   |
| 3  | 北関東        | 南町第 2 宿舎  | 前橋市     | 80,301,005  | 44,200,000    | 124,501,005   |
| 4  | 本店         | 若松宿舎      | 新宿区     | 161,392,236 | 485,000,000   | 646,392,236   |
| 5  | 本店         | 代田宿舎      | 世田谷区    | 836,863     | 237,000,000   | 237,836,863   |
| 6  | 本店         | 梅丘宿舎      | 世田谷区    | 36,305,631  | 226,000,000   | 262,305,631   |
| 7  | 本店         | 松島宿舎      | 杉並区     | 23,592,239  | 202,000,000   | 225,592,239   |
| 8  | 本店         | 朝霞宿舎      | 朝霞市     | 103,703,270 | 104,000,000   | 207,703,270   |
| 9  | 東海         | 神田宿舎      | 名古屋市千種区 | 17,218,762  | 80,000,000    | 97,218,762    |
| 10 | 中国         | 三條宿舎      | 広島市西区   | 26,867,714  | 62,300,000    | 89,167,714    |
| 11 | 四国         | 西宝宿舎      | 高松市     | 9,599,007   | 27,500,000    | 37,099,007    |
| 12 | 九州         | 西新第 2 宿舎  | 福岡市早良区  | 1,859,670   | 53,400,000    | 55,259,670    |
| 13 | 南九州        | 水前寺第 1 宿舎 | 熊本市中心区  | 47,095,148  | 50,000,000    | 97,095,148    |
| 14 | 南九州        | 帯山宿舎      | 熊本市中心区  | 19,325,065  | 23,600,000    | 42,925,065    |
|    |            |           | 合計      | 605,101,614 | 1,689,100,000 | 2,294,201,614 |

(注) 期末日において廃止日は未定のため、帳簿価額については、当事業年度の期末帳簿価額を記載しています。

### 6 金融商品関係

#### (1) 金融商品の状況に関する事項

##### ア 金融商品に対する取組方針

当機構は、一般の金融機関による住宅の建設等に必要資金の融通を支援するための貸付債権の譲受等々の業務や、一般の金融機関による融通を補充するための災害復興建築物の建設等に必要資金の貸付けの業務などを実施しています。これらの業務を実施するため、財投債関係などの発行及び金融機関及び財政融資資金からの借入により資金を調達しています。

##### イ 金融商品の内容及びそのリスク

当機構が保有する金融資産は、主として国内の個人に対する債権であり、顧客の契約不履行によってもたらされる信用リスクに晒されており、また、当該債権の多くは、長期固定の住宅ローン債権であり、期限前償還リスク、再調達リスク及びバイプラインリスク等の市場リスクに晒されています。また、有価証券は主に債券であり、満期保有目的で保有しています。これらは、発行体の信用リスク及び市場リスクに晒されています。

当機構の調達手段である財投債関係等及び借入金は、一定の市場環境の下で調達できなくなる場合などの流動性リスクに晒されています。

##### ウ 金融商品に係るリスク管理体制

###### (ア) リスク管理への取組

当機構では、組織的かつ横断的なリスク管理体制を整備するため、リスク管理を統括する役員・部署を定めるとともに、リスクを定性的・定量面から適切に管理するために、個別リスクの管理を担当する役員・部署を定め、委員会を設置するなど必要な体制の整備に取り組んでいます。具体的には、信用リスクの管理については、「信用リスク管理委員会」を、市場リスク、流動性リスク及び運用先等信用リスクの管理については、「ALM リスク管理委員会」を設置しています。これら各委員会では、個別リスクの状況をモニタリングするとともに、個別リスクの管理に関する企画・立案等について審議しています。

また、個別リスクを統合的な観点から管理するために、統一的なリスク管理を担当する役員・部署を定め、個別リスクの計量結果や管理状況等を全体として把握・評価し、定期的に役員会に報告するなどの体制整備に取り組んでいます。統一的なリスク管理の取組として、金利シナリオや PD シナリオを組み合わせたシナリオによる同一のキャッシュフローに基づき、信用リスク及び ALM リスクの両リスクを横断的に捉えた生涯収益シミュレーションを行うことにより、各リスクに対する耐性を確認しています。

当機構では、個別リスクの定義、リスク管理の目的、体制、手法などのリスク管理に係る基本的な体系を定めた「リスク管理基本規程」及び個別リスクごとの具体的なリスク管理の体制、手法を定めたリスク管理規程を制定しています。個別リスクについてはこれらの規程に基づき、その特性を踏まえた管理を実施するとともに、併せて、個別リスクを総合的に把握・評価する統一的なリスク管理に取り組んでいます。

###### (イ) 信用リスク管理

当機構では、信用リスクの管理を担当する部署は営業推進部門から独立性を確保し、買取審査、与信審査、機構保有債権の管理及び回収並びに自己査定を適切に実施する体制を整備しています。また、信用リスクの把握及び管理を的確に実施するため、機構保有債権をリスク・プロファイルに応じて区分し、この区分ごとにポートフォリオに含まれる債権の属性分析、将来に発生しうる損失額の計測、信用リスクに対応するためのコスト算定等を行っています。

###### (ウ) 市場リスク管理

当機構では、市場部門から独立したリスク管理部門を設置し、期限前償還リスク、再調達・再運用リスク及びバイプラインリスクを適切に管理する体制を整備しています。期限前償還リスクについては、期限前償還モデルにより期限前償還額を推計するとともに、証券化・多様な年限による債券発行等と組み合わせることで資金を調達することによって管理を行っています。また、再調達・再運用リスク及びバイプラインリスクについては、将来の金利変動を加味した資産・負債のキャッシュ・フローを推計し、当該キャッシュ・フローにより発生する期間損益を計測するとともに、デュレーション等のリスク指標の定期的なモニタリングを実施することにより管理を行っています。

###### (エ) 流動性リスク管理

当機構では、資金繰り管理部門から独立したリスク管理部門が手元流動性基準等の資金繰りに係る管理指標を制定し、モニタリングを実施しています。また、資金繰りの逼迫度に応じた管理区分を設定し、管理区分に応じた対応を定めています。さらに、緊急時の借入枠の設定等の調達手段を確保するとともに、資金繰りに影響を与える事態が生じた場合の対応策を定めています。

(オ) 運用先等信用リスク管理  
当機構では、運用等の実施部門から独立したリスク管理部門が運用先等信用リスクの管理指標を制定し、モニタリングを実施しています。モニタリングの実施に当たり、保有債券の発行体、金利スワップ取引の取引先金融機関等の信用リスク管理方法を定めています。

エ 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明  
金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれています。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合には当該価額が異なることもあります。

(2) 金融商品の時価等に関する事項  
期末日における主な金融商品の貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次表のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、同表には含めていません。(注2)参照。

(単位:円)

|                | 貸借対照表計上額           | 時 価                | 差 額               |
|----------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| (1) 現金預け金      | 324,241,880,477    | 324,241,880,477    | 0                 |
| (2) 金銭の信託      | 711,692,444,543    | 715,687,830,963    | 3,995,386,420     |
| (3) 有価証券       |                    |                    |                   |
| 満期保有目的の債券      | 1,137,041,252,204  | 1,177,383,455,611  | 40,342,203,407    |
| その他有価証券        | 1,058,000,000,000  | 1,058,000,000,000  | 0                 |
| (4) 買取債権       | 10,981,806,469,178 |                    |                   |
| 貸倒引当金(※1)      | ▲60,731,571,072    |                    |                   |
|                | 10,921,074,898,106 | 11,188,068,940,827 | 266,994,042,721   |
| (5) 貸付金        | 15,419,090,417,422 |                    |                   |
| 貸倒引当金(※1)      | ▲295,196,990,654   |                    |                   |
|                | 15,123,893,426,768 | 16,533,891,915,054 | 1,409,998,488,286 |
| (6) 求償債権(※1)   | 4,700,490,638      | 4,700,490,638      | 0                 |
| (7) 年金譲受債権(※1) | 89,411,226,099     | 97,509,772,950     | 8,098,546,851     |
| 資産計            | 29,370,055,618,835 | 31,099,484,286,520 | 1,729,428,667,685 |
| (1) 借入金        | 13,201,739,696,000 | 14,167,594,400,048 | 965,854,704,048   |
| (2) 債券(※2)     | 14,273,287,267,333 | 14,913,714,415,898 | 640,427,148,565   |
| (3) 未払買取代金     | 200,212,240,000    | 200,212,240,000    | 0                 |
| 負債計            | 27,675,239,203,333 | 29,281,521,055,946 | 1,606,281,852,613 |
| 金融派生商品(※3)     | (8,348,298,831)    | (8,348,298,831)    | 0                 |
| 金融派生商品計        | (8,348,298,831)    | (8,348,298,831)    | 0                 |

(※1) 買取債権及び貸付金に対応する一般貸倒引当金及び個別貸倒引当金等を控除しています。なお、求償債権及び年金譲受債権に対する貸倒引当金については、重要性が乏しいため、貸借対照表計上額から直接減額しています。  
(※2) 債券発行差額については、重要性が乏しいため、貸借対照表計上額から直接減額しています。  
(※3) その他資産・負債に計上している金融派生商品を一括して表示しています。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、( )で表示しています。

(注1) 金融商品の時価の算定方法

資 産

(1) 現金預け金  
預け金は全て満期のないものであり、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としています。

(2) 金銭の信託  
取引金融機関から提示された価格によります。

(3) 有価証券  
債券は、業界団体が公表する取引価格等の市場価格によります。譲渡性預金は、約定期間が短期間であり、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としています。

(4) 買取債権  
買取債権の種類及び債務者区分、期間に基づく区分ごとに、将来キャッシュ・フローを見積もり、同様の新規買取を行った場合に想定される利率で割り引いて時価を算定しています。

また、破綻先、実質破綻先及び破綻懸念先に対する債権等については、担保による回収見込額等に基づいて貸倒見積高を算定しているため、時価は決算日における貸借対照表価額から現在の貸倒見積高を控除した金額に近似しており、当該価額を時価としています。

(5) 貸付金  
貸付金の種類及び債務者区分、期間に基づく区分ごとに、将来キャッシュ・フローを見積もり、同様の新規貸付を行った場合に想定される利率で割り引いて時価を算定しています。

また、破綻先、実質破綻先及び破綻懸念先に対する債権等については、担保及び保証による回収見込額等に基づいて貸倒見積高を算定しているため、時価は決算日における貸借対照表価額から現在の貸倒見積高を控除した金額に近似しており、当該価額を時価としています。

なお、貸付金のうち、手形貸付については、約定期間が短期間であり、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としています。

(6) 求償債権  
担保による回収見込額等に基づいて貸倒見積高を算定しているため、時価は決算日における貸借対照表価額から現在の貸倒見積高を控除した金額に近似しており、当該価額を時価としています。

(7) 年金譲受債権  
債務者区分及び期間に基づく区分ごとに、将来キャッシュ・フローを見積もり、同様の新規貸付を行った場合に想定される利率で割り引いて時価を算定しています。

また、破綻先、実質破綻先及び破綻懸念先に対する債権等については、担保による回収見込額等に基づいて貸倒見積高を算定しているため、時価は決算日における貸借対照表価額から現在の貸倒見積高を控除した金額に近似しており、当該価額を時価としています。

負 債

(1) 借入金  
元利金の合計額を同様の新規借入を行った場合に想定される利率で割り引いて時価を算定しています。  
なお、民間借入金については、約定期間が短期間であり、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としています。

(2) 債券  
貸付債権担保債券及び一般担保債券については、業界団体が公表する取引価格等の市場価格によります。  
財形住宅債券については、元利金の合計額を同様の新規発行を行った場合に想定される利率で割り引いて時価を算定しています。  
住宅地債券については、将来キャッシュ・フローを見積もり、同様の新規発行を行った場合に想定される利率で割り引いて時価を算定しています。

(3) 未払買取代金  
未払期間が短期間であり、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としています。

金融派生商品

金融派生商品は、金利スワップ取引であり、割引現在価値により算出した価額によります。

(注2) 非上場株式(貸借対照表計上額 16,150,000円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから時価開示の対象とはしていません。

7 有価証券関係

(1) 満期保有目的の債券

(単位:円)

| 区 分                | 種 類   | 貸借対照表計上額          | 時 価               | 差 額            |
|--------------------|-------|-------------------|-------------------|----------------|
| 時価が貸借対照表計上額を超えるもの  | 国債    | 394,486,456,414   | 415,584,550,930   | 21,098,094,516 |
|                    | 地方債   | 161,730,022,137   | 171,457,281,360   | 9,727,259,223  |
|                    | 政府保証債 | 30,753,922,198    | 31,694,714,800    | 940,792,602    |
|                    | 社債    | 237,778,405,820   | 248,822,172,000   | 11,043,766,180 |
|                    | 小計    | 824,748,806,569   | 867,558,719,090   | 42,809,912,521 |
| 時価が貸借対照表計上額を超えないもの | 国債    | 421,914,908       | 420,702,800       | ▲1,212,108     |
|                    | 地方債   | 33,148,388,982    | 33,130,106,901    | ▲18,282,081    |
|                    | 政府保証債 | 120,606,467,328   | 120,592,121,500   | ▲14,345,828    |
|                    | 社債    | 158,115,674,417   | 155,681,805,320   | ▲2,433,869,097 |
|                    | 小計    | 312,292,445,635   | 309,824,736,521   | ▲2,467,709,114 |
| 合 計                |       | 1,137,041,252,204 | 1,177,383,455,611 | 40,342,203,407 |

(2) その他有価証券

(単位:円)

| 区 分                  | 種 類 | 貸借対照表計上額          | 取得原価              | 差 額 |
|----------------------|-----|-------------------|-------------------|-----|
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | その他 | 1,058,000,000,000 | 1,058,000,000,000 | 0   |

なお、貸借対照表計上額が取得原価を超えるものはありません。

8 重要な債務負担行為

該当事項はありません。

9 重要な後発事象

該当事項はありません。

10 不要財産に係る国庫納付等

(1) 不要財産としての国庫納付等を行った資産の概要

ア 種類  
現預金  
イ 帳簿価額  
現預金 1,227,256,483円

(2) 不要財産となった理由

平成24年度までに措置された出資金等について、上記財産については今後見込まれる事業量のもとでは業務を確実に実施する上で必要なくなったと認められたためです。

(3) 国庫納付等の方法

独立行政法人通則法(平成11年法律第103号)第46条の2第1項の規定に基づき、国庫納付等を行いました。

(4) 国庫納付等の額

1,227,256,483円

(5) 国庫納付等が行われた年月日

平成25年12月12日

(6) 減資額

83,530,000円

## 証券化支援勘定

証券化支援勘定は、債権譲受業務経理（買取型）と債務保証等業務経理（保証型）により構成されています。

債権譲受業務経理の当期総利益は594億円となり、平成24年度に比べ338億円増益となりました。これは、買取債権残高の積み上がりに伴い経常収益が増加したことや、貸倒引当金繰入額が減少したこと等によるものです。

また、債務保証等業務経理の当期総損失は22億円となり、平成24年度に比べ35億円減益となりました。これは、責任準備金の算定方法の見直しにより責任準備金が増加したこと等によるものです。

その結果、勘定全体としては、当期総利益572億円を計上しています。

## 貸借対照表

(単位：百万円)

| 科目          | 平成24年度     | 平成25年度     | 科目                  | 平成24年度     | 平成25年度     |
|-------------|------------|------------|---------------------|------------|------------|
| (資産の部)      |            |            | (負債の部)              |            |            |
| 現金預け金       | 278,637    | 91,727     | 他勘定借入金              | 684,601    | 724,979    |
| 現金          | 1          | 1          | 他勘定長期借入金            | 684,601    | 724,979    |
| 預け金         | 247,824    | 48,522     | 債券                  | 9,242,010  | 10,166,138 |
| 代理店預託金      | 30,812     | 43,205     | 貸付債権担保債券            | 7,905,481  | 8,661,772  |
| 金銭の信託       | 514,044    | 460,200    | 一般担保債券              | 1,172,902  | 1,249,199  |
| 有価証券        | 431,938    | 667,788    | 住宅宅地債券              | 163,804    | 255,321    |
| 国債          | 152,874    | 142,505    | 債券発行差額 (△)          | △ 177      | △ 154      |
| 地方債         | 71,784     | 86,156     | 保険契約準備金             | 11,613     | 12,791     |
| 政府保証債       | 7,122      | 9,237      | 支払備金                | -          | 23         |
| 社債          | 180,159    | 187,890    | 責任準備金               | 11,613     | 12,768     |
| 譲渡性預金       | 20,000     | 242,000    | 預り補助金等              | 509,046    | 455,011    |
| 買取債権        | 9,982,719  | 10,981,806 | 預り住宅金融円滑化緊急対策費補助金   | 506,838    | 450,976    |
| その他資産       | 298,862    | 242,719    | 預り証券化支援業務補助金        | 107        | -          |
| 未収収益        | 10,658     | 10,474     | 預り優良住宅整備促進事業等補助金    | -          | 2,009      |
| 金融派生商品      | 240,176    | 191,304    | 預り災害復興住宅融資等緊急対策費補助金 | 2,101      | 2,026      |
| 繰延金融派生商品損失  | 44,744     | 39,647     | その他負債               | 490,271    | 426,691    |
| 未収保険料       | 26         | 33         | 未払費用                | 11,529     | 12,465     |
| その他の資産      | 2,821      | 662        | 金融派生商品              | 250,029    | 199,652    |
| 他勘定未収金      | 437        | 600        | 繰延金融派生商品利益          | 11,987     | 10,609     |
| 有形固定資産      | 34,621     | 33,258     | 未払買取代金              | 212,936    | 200,212    |
| 建物          | 15,669     | 15,616     | その他の負債              | 2,856      | 2,690      |
| 減価償却累計額 (△) | △ 3,842    | △ 4,291    | 他勘定未払金              | 933        | 1,064      |
| 減損損失累計額 (△) | △ 29       | -          | 賞与引当金               | 247        | 279        |
| 土地          | 22,048     | 19,360     | 退職給付引当金             | 12,971     | 13,560     |
| 減損損失累計額 (△) | △ 448      | -          | 抵当権移転登記引当金          | 400        | 124        |
| 建設仮勘定       | 86         | 488        | 保証債務                | 214,036    | 190,420    |
| その他の有形固定資産  | 1,843      | 3,316      |                     |            |            |
| 減価償却累計額 (△) | △ 704      | △ 1,231    | 負債の部合計              | 11,165,195 | 11,989,993 |
| 減損損失累計額 (△) | △ 1        | -          |                     |            |            |
| 保証債務見返      | 214,036    | 190,420    | (純資産の部)             |            |            |
| 貸倒引当金 (△)   | △ 64,140   | △ 60,799   | 資本金                 | 516,121    | 550,548    |
|             |            |            | 政府出資金               | 516,121    | 550,548    |
|             |            |            | 資本剰余金               | △ 394      | △ 391      |
|             |            |            | 資本剰余金               | 54         | △ 391      |
|             |            |            | 損益外減損損失累計額 (△)      | △ 448      | -          |
|             |            |            | 利益剰余金               | 9,797      | 66,968     |
|             |            |            | 積立金                 | -          | 9,797      |
|             |            |            | 当期未処分利益             | 9,797      | 57,171     |
|             |            |            | (うち当期総利益)           | (26,887)   | (57,171)   |
|             |            |            | 純資産の部合計             | 525,523    | 617,126    |
| 資産の部合計      | 11,690,718 | 12,607,119 | 負債の部及び純資産の部合計       | 11,690,718 | 12,607,119 |

## 損益計算書

(単位：百万円)

| 科目                  | 平成24年度  | 平成25年度  |
|---------------------|---------|---------|
| 経常収益                | 242,465 | 261,893 |
| 資金運用収益              | 177,286 | 188,707 |
| 買取債権利息              | 170,631 | 182,032 |
| 有価証券利息配当金           | 6,600   | 6,640   |
| 買現先利息               | 17      | 6       |
| 預け金利息               | 37      | 29      |
| 保険引受収益              | 2,376   | 354     |
| 正味収入保険料             | 312     | 354     |
| 責任準備金戻入額            | 2,064   | -       |
| 役務取引等収益             | 23      | 20      |
| 保証料                 | 23      | 20      |
| 補助金等収益              | 62,133  | 72,063  |
| 住宅金融円滑化緊急対策費補助金収益   | 56,596  | 57,500  |
| 証券化支援業務補助金収益        | 5,446   | -       |
| 優良住宅整備促進事業等補助金収益    | -       | 14,487  |
| 災害復興住宅融資等緊急対策費補助金収益 | 91      | 76      |
| その他業務収益             | 97      | 39      |
| 委託解除手数料             | 97      | 39      |
| その他経常収益             | 549     | 710     |
| 償却債権取立益             | 5       | 28      |
| その他の経常収益            | 545     | 682     |
| 経常費用                | 215,691 | 204,995 |
| 資金調達費用              | 148,124 | 158,257 |
| 債券利息                | 143,812 | 152,923 |
| その他の支払利息            | 400     | 297     |
| 他勘定借入金利息            | 3,912   | 5,037   |
| 保険引受費用              | 1,283   | 2,666   |
| 正味支払保険金             | 1,283   | 1,488   |
| 支払備金繰入額             | -       | 23      |
| 責任準備金繰入額            | -       | 1,155   |
| 役務取引等費用             | 13,044  | 14,176  |
| 役務費用                | 13,044  | 14,176  |
| その他業務費用             | 12,729  | 9,961   |
| 債券発行費償却             | 6,743   | 5,281   |
| 金融派生商品費用            | 5,055   | 3,923   |
| その他の業務費用            | 931     | 758     |
| 営業経費                | 9,414   | 9,894   |
| 営業経費                | 9,414   | 9,894   |
| その他経常費用             | 31,098  | 10,041  |
| 貸倒引当金繰入額            | 29,249  | 7,296   |
| 勘定間異動に伴う退職給付引当金繰入額  | 692     | 510     |
| 抵当権移転登記引当金繰入額       | 25      | 6       |
| その他の経常費用            | 1,131   | 2,229   |
| 経常利益                | 26,774  | 56,898  |
| 特別利益                | 118     | 336     |
| 有形固定資産処分益           | -       | 1       |
| その他特別利益             | 118     | 335     |
| 破綻取引先からの再生計画による弁済額  | 118     | 335     |
| 特別損失                | 4       | 63      |
| 有形固定資産処分損           | -       | 63      |
| 減損損失                | 4       | -       |
| 当期純利益               | 26,887  | 57,171  |
| 当期総利益               | 26,887  | 57,171  |

## キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

| 科目                     | 平成24年度      | 平成25年度      |
|------------------------|-------------|-------------|
| I 業務活動によるキャッシュ・フロー     |             |             |
| 買取債権の取得による支出           | △ 2,274,938 | △ 1,867,994 |
| 人件費支出                  | △ 4,240     | △ 4,748     |
| 保険金支出                  | △ 1,283     | △ 1,488     |
| その他業務支出                | △ 17,953    | △ 19,577    |
| 買取債権の回収による収入           | 797,735     | 845,546     |
| 買取債権利息の受取額             | 169,950     | 182,214     |
| 保険料収入                  | 314         | 347         |
| その他業務収入                | 1,399       | 1,170       |
| 国庫補助金収入                | 9,494       | 14,588      |
| 国庫補助金の精算による返還金の支出      | △ 489       | △ 107       |
| 小計                     | △ 1,320,011 | △ 850,049   |
| 利息及び配当金の受取額            | 60,554      | 63,452      |
| 利息の支払額                 | △ 212,166   | △ 215,447   |
| 業務活動によるキャッシュ・フロー       | △ 1,471,622 | △ 1,002,044 |
| II 投資活動によるキャッシュ・フロー    |             |             |
| 有価証券（債券）の取得による支出       | △ 47,489    | △ 32,066    |
| 有価証券（債券）の償還による収入       | 17,820      | 17,950      |
| 有価証券（債券）の売却による収入       | 8,180       | -           |
| 有価証券（譲渡性預金）の純増減額（減少：△） | △ 20,000    | △ 222,000   |
| 有形固定資産の取得による支出         | △ 69        | △ 563       |
| 有形固定資産の売却による収入         | -           | 2,265       |
| 金銭の信託の増加による支出          | △ 3,942     | -           |
| 金銭の信託の減少による収入          | 56,083      | 57,616      |
| その他支出                  | △ 0         | -           |
| その他収入                  | 0           | 0           |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー       | 10,583      | △ 176,798   |
| III 財務活動によるキャッシュ・フロー   |             |             |
| 債券の発行による収入（発行費用控除後）    | 2,127,049   | 1,684,109   |
| 債券の償還による支出             | △ 733,672   | △ 765,285   |
| リース債務の支払いによる支出         | △ 301       | △ 557       |
| 政府出資金収入                | 49,803      | 34,511      |
| 不要財産に係る国庫納付等による支出      | △ 8,157     | △ 1,224     |
| 他勘定短期借入金の純増減額（減少：△）    | -           | -           |
| 他勘定長期借入金の借入れによる収入      | 154,458     | 184,800     |
| 他勘定長期借入金の返済による支出       | -           | △ 144,422   |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー       | 1,589,181   | 991,933     |
| IV 資金増加額（又は減少額）        | 128,141     | △ 186,910   |
| V 資金期首残高               | 150,496     | 278,637     |
| VI 資金期末残高              | 278,637     | 91,727      |

## 利益の処分に関する書類

(単位：百万円)

|           |        |        |
|-----------|--------|--------|
| I 当期末処分利益 |        | 57,171 |
| 当期総利益     | 57,171 |        |
| II 利益処分額  |        |        |
| 積立金       |        | 57,171 |

# 行政サービス実施コスト計算書

(単位：百万円)

| 科目                   | 平成24年度        | 平成25年度        |
|----------------------|---------------|---------------|
| <b>I 業務費用</b>        |               |               |
| (1) 損益計算書上の費用        |               |               |
| 資金調達費用               | 148,124       | 158,257       |
| 保険引受費用               | 1,283         | 2,666         |
| 役務取引等費用              | 13,044        | 14,176        |
| その他業務費用              | 12,729        | 9,961         |
| 営業経費                 | 9,414         | 9,894         |
| その他経常費用              | 31,098        | 10,041        |
| 有形固定資産処分損            | -             | 63            |
| 減損損失                 | 4             | -             |
| 小計                   | 215,695       | 205,058       |
| (2) (控除) 自己収入等       |               |               |
| 資金運用収益               | △ 177,286     | △ 188,707     |
| 保険引受収益               | △ 2,376       | △ 354         |
| 役務取引等収益              | △ 23          | △ 20          |
| その他業務収益              | △ 97          | △ 39          |
| その他経常収益              | △ 549         | △ 710         |
| 有形固定資産処分益            | -             | △ 1           |
| 破綻取引先からの再生計画による弁済額   | △ 118         | △ 335         |
| 小計                   | △ 180,449     | △ 190,167     |
| <b>業務費用合計</b>        | <b>35,246</b> | <b>14,892</b> |
| II 損益外減損損失相当額        | 12            | -             |
| III 損益外除売却差額相当額      | △ 435         | 444           |
| IV 引当外退職給付増加見積額      | 3             | △ 5           |
| V 機会費用               |               |               |
| 政府出資又は地方公共団体出資等の機会費用 | 2,899         | 3,452         |
| VI 行政サービス実施コスト       | 37,725        | 18,782        |

## 重要な会計方針（証券化支援勘定）

- 減価償却の会計処理方法  
定額法を採用しています。  
なお、主な資産の耐用年数は以下のとおりです。  
建物：2～50年　その他の有形固定資産：2～43年
- 引当金の計上基準  
(1) 貸倒引当金  
買取債権の貸倒れによる損失に備えるため、債務者を、正常先、要管理先以外の要注意先、要管理先、破綻懸念先、実質破綻先及び破綻先と区分し、次のとおり計上しています。  
ア 破綻先及び実質破綻先に係る債権については、個々の債権ごとに担保等による回収可能見込額を控除した残額を引き当てています。  
イ 破綻懸念先に係る債権については、個々の債権ごとに担保等による回収可能見込額を控除し、その残額のうち必要と認める額を引き当てています。  
ウ 要管理先及び要管理先以外の要注意先に係る債権のうち、債権元本の回収及び利息の受取に係るキャッシュ・フローを合理的に見積もることができる債権については、当該キャッシュ・フローを当初の約定利率で割り引いた金額と債権の帳簿価額との差額を引き当てています。  
エ 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予想損失率に基づき引き当てています。  
(2) 賞与引当金  
役員及び職員に対して支給する賞与に充てるため、翌期賞与支給見込額のうち当期対応分を計上しています。  
(3) 退職給付引当金  
従業員の退職給付に備えるため、当該事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しています。  
過去勤務債務は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（10年）による定額法により按分した額を費用処理しています。  
数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（10年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生した事業年度から費用処理することとしています。  
なお、厚生年金基金の代行部分について、平成25年4月1日付けで厚生労働大臣から将来分支給義務免除の認可を受けました。  
(4) 抵当権移転登記引当金  
独立行政法人住宅金融支援機構法（平成17年法律第82号）附則第3条第1項の規定により住宅金融公庫から承継した買取債権に係る抵当権の将来における当機構への移転登記に必要な費用の支払に備えるため、将来の支払見込額を計上しています。
- 責任準備金の計上基準  
住宅融資保険法（昭和30年法律第63号）第3条に規定する保険関係に基づく将来における債務の履行に備えるため、独立行政法人住宅金融支援機構の業務運営並びに財務及び会計に関する省令（平成19年財務省・国土交通省令第1号。以下「省令」といいます。）第13条の規定により主務大臣が定める方法（「独立行政法人住宅金融支援機構の業務運営並びに財務及び会計に関する省令第13条の規定に基づき主務大臣が定める算定の方法について」（平成23年5月30日財政第203号・国住民支第29号））に基づき算定した金額を計上しています。
- 有価証券の評価基準及び評価方法（金銭の信託において信託財産として運用している有価証券を含む。）  
(1) 満期保有目的債券  
償却原価法（定額法）によっています。  
(2) その他有価証券  
取得原価を計上しています。
- 金融派生商品（デリバティブ取引）の評価方法  
時価法によっています。
- 金利スワップ取引の処理方法  
債権譲受けに要する資金を調達するために発行する住宅金融支援機構債券に係るパイプラインリスクのヘッジを目的として行う金利スワップ取引の損益は、省令第12条の規定により主務大臣が指定する方法（「独立行政法人住宅金融支援機構の業務運営並びに財務及び会計に関する省令第12条の規定に基づき主務大臣が指定する方法について」（平成19年4月1日財政第174号・国住民支第122号）による金額を繰延金融派生商品利益及び繰延金融派生商品損失として計上しています。
- 債券発行差額の償却方法  
債券の償還期限までの期間で均等償却しています。
- 行政サービス実施コスト計算書における機会費用の計上方法  
政府出資又は地方公共団体出資等の機会費用については、10年利付国債の平成26年3月末日回りを参考に0.640%で計算しています。
- リース取引の処理方法  
リース料総額が300万円以上のファイナンス・リース取引については、通常の売買取引に係る方法に準じた会計処理を行っています。  
リース料総額が300万円未満のファイナンス・リース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理を行っています。
- 消費税等の会計処理  
税込方式によっています。





## 住宅融資保険勘定

住宅融資保険勘定の当期総利益は52億円となり、平成24年度に比べ12億円増益となりました。これは、新規付保額の減少により正味収入保険料は減少しているものの、責任準備金及び支払準備金の戻入額が増加したことにより、保険引受収益が増加したことによるものです。

### 貸借対照表

(単位：百万円)

| 科目       | 平成24年度  | 平成25年度  | 科目                | 平成24年度  | 平成25年度  |
|----------|---------|---------|-------------------|---------|---------|
| (資産の部)   |         |         | (負債の部)            |         |         |
| 現金預け金    | 1,683   | 3,747   | 保険契約準備金           | 56,812  | 51,783  |
| 現金       | 0       | 0       | 支払準備金             | 802     | 281     |
| 預け金      | 1,683   | 3,747   | 責任準備金             | 56,009  | 51,503  |
| 金銭の信託    | 49      | -       | 預り補助金等            | 23      | -       |
| 有価証券     | 129,741 | 127,917 | 預り住宅金融円滑化緊急対策費補助金 | 23      | -       |
| 国債       | 51,652  | 51,597  | その他負債             | 181     | 289     |
| 地方債      | 35,234  | 35,168  | 未払費用              | 48      | 104     |
| 政府保証債    | 4,063   | 8,734   | その他の負債            | 96      | 131     |
| 社債       | 31,792  | 32,417  | 他勘定未払金            | 37      | 54      |
| 譲渡性預金    | 7,000   | -       | 賞与引当金             | 16      | 18      |
| 他勘定貸付金   | 31,975  | 31,975  | 退職給付引当金           | 842     | 872     |
| 他勘定長期貸付金 | 31,975  | 31,975  |                   |         |         |
| その他資産    | 634     | 715     | 負債の部合計            | 57,874  | 52,963  |
| 未収収益     | 337     | 334     |                   |         |         |
| 未収保険料    | 264     | 342     | (純資産の部)           |         |         |
| その他の資産   | 33      | 38      | 資本金               | 102,000 | 102,000 |
|          |         |         | 政府出資金             | 102,000 | 102,000 |
|          |         |         | 資本剰余金             | 223     | 223     |
|          |         |         | 資本剰余金             | 223     | 223     |
|          |         |         | 利益剰余金             | 3,986   | 9,168   |
|          |         |         | 積立金               | -       | 3,986   |
|          |         |         | 当期末処分利益           | 3,986   | 5,182   |
|          |         |         | (うち当期総利益)         | (3,986) | (5,182) |
|          |         |         | 純資産の部合計           | 106,209 | 111,391 |
| 資産の部合計   | 164,082 | 164,353 | 負債の部及び純資産の部合計     | 164,082 | 164,353 |

## 損益計算書

(単位：百万円)

| 科目                 | 平成24年度 | 平成25年度 |
|--------------------|--------|--------|
| 経常収益               | 8,630  | 9,154  |
| 資金運用収益             | 2,747  | 2,626  |
| 有価証券利息配当金          | 2,054  | 1,939  |
| 買現先利息              | 3      | 0      |
| 預け金利息              | 6      | 2      |
| 他勘定貸付金利息           | 685    | 685    |
| 保険引受収益             | 5,842  | 6,523  |
| 正味収入保険料            | 2,209  | 1,495  |
| 支払備金戻入額            | -      | 522    |
| 責任準備金戻入額           | 3,634  | 4,507  |
| 補助金等収益             | 20     | -      |
| 住宅金融円滑化緊急対策費補助金収益  | 20     | -      |
| その他経常収益            | 20     | 5      |
| 勘定間異動に伴う退職給付引当金戻入額 | 15     | -      |
| その他の経常収益           | 5      | 5      |
| 経常費用               | 4,644  | 3,971  |
| 保険引受費用             | 3,981  | 3,190  |
| 正味支払保険金            | 3,231  | 3,190  |
| 支払備金繰入額            | 751    | -      |
| 役務取引等費用            | 3      | 4      |
| 役務費用               | 3      | 4      |
| 営業経費               | 659    | 667    |
| 営業経費               | 659    | 667    |
| その他経常費用            | -      | 111    |
| 勘定間異動に伴う退職給付引当金繰入額 | -      | 33     |
| その他の経常費用           | -      | 77     |
| 経常利益               | 3,986  | 5,182  |
| 当期純利益              | 3,986  | 5,182  |
| 当期総利益              | 3,986  | 5,182  |

## キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

| 科目                       | 平成24年度   | 平成25年度  |
|--------------------------|----------|---------|
| I 業務活動によるキャッシュ・フロー       |          |         |
| 人件費支出                    | △ 301    | △ 337   |
| 保険金支出                    | △ 3,231  | △ 3,190 |
| その他業務支出                  | △ 297    | △ 384   |
| 保険料収入                    | 2,953    | 1,488   |
| その他業務収入                  | 23       | 5       |
| 国庫補助金の精算に伴う金銭の信託の減少による収入 | -        | 0       |
| 国庫補助金の精算による返還金の支出        | -        | △ 23    |
| 国庫補助金の他勘定への振替による支出       | △ 3,942  | -       |
| 小計                       | △ 4,794  | △ 2,439 |
| 利息及び配当金の受取額              | 2,959    | 2,742   |
| 国庫納付金の支払額                | △ 2,123  | -       |
| 業務活動によるキャッシュ・フロー         | △ 3,958  | 303     |
| II 投資活動によるキャッシュ・フロー      |          |         |
| 有価証券（債券）の取得による支出         | △ 312    | △ 6,839 |
| 有価証券（債券）の償還による収入         | 3,640    | 1,550   |
| 有価証券（債券）の売却による収入         | 22,183   | -       |
| 有価証券（譲渡性預金）の純増減額（減少：△）   | △ 7,000  | 7,000   |
| 金銭の信託の減少による収入            | 4,701    | 50      |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー         | 23,211   | 1,761   |
| III 財務活動によるキャッシュ・フロー     |          |         |
| 不要財産に係る国庫納付等による支出        | △ 28,591 | -       |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー         | △ 28,591 | -       |
| IV 資金増加額（又は減少額）          | △ 9,338  | 2,064   |
| V 資金期首残高                 | 11,021   | 1,683   |
| VI 資金期末残高                | 1,683    | 3,747   |

## 利益の処分に関する書類

(単位：百万円)

|           |       |       |
|-----------|-------|-------|
| I 当期末処分利益 |       | 5,182 |
| 当期総利益     | 5,182 |       |
| II 利益処分額  |       |       |
| 積立金       |       | 5,182 |

## 行政サービス実施コスト計算書

(単位：百万円)

| 科目                      | 平成24年度  | 平成25年度  |
|-------------------------|---------|---------|
| <b>I 業務費用</b>           |         |         |
| (1) 損益計算書上の費用           |         |         |
| 保険引受費用                  | 3,981   | 3,190   |
| 役務取引等費用                 | 3       | 4       |
| 営業経費                    | 659     | 667     |
| その他経常費用                 | -       | 111     |
| 小計                      | 4,644   | 3,971   |
| (2) (控除) 自己収入等          |         |         |
| 資金運用収益                  | △ 2,747 | △ 2,626 |
| 保険引受収益                  | △ 5,842 | △ 6,523 |
| その他経常収益                 | △ 20    | △ 5     |
| 小計                      | △ 8,610 | △ 9,154 |
| 業務費用合計                  | △ 3,966 | △ 5,182 |
| <b>II 損益外除売却差額相当額</b>   | △ 814   | -       |
| <b>III 引当外退職給付増加見積額</b> | 0       | △ 0     |
| <b>IV 機会費用</b>          |         |         |
| 政府出資又は地方公共団体出資等の機会費用    | 672     | 653     |
| <b>V 行政サービス実施コスト</b>    | △ 4,108 | △ 4,530 |

### 重要な会計方針（住宅融資保険勘定）

1 引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

役員及び職員に対して支給する賞与に充てるため、翌期賞与支給見込額のうち当期対応分を計上しています。

(2) 退職給付引当金

役職員の退職給付に備えるため、当該事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しています。

過去勤務債務は、その発生時の役職員の平均残存勤務期間内の一定の年数（10年）による定額法により按分した額を費用処理しています。

数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における役職員の平均残存勤務期間内の一定の年数（10年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生翌事業年度から費用処理することとしています。

なお、厚生年金基金の代行部分について、平成25年4月1日付けで厚生労働大臣から将来分支給義務免除の認可を受けました。

2 責任準備金の計上基準

住宅融資保険法（昭和30年法律第63号）第3条に規定する保険関係に基づく将来における債務の履行に備えるため、独立行政法人住宅金融支援機構の業務運営並びに財務及び会計に関する省令（平成19年財務省・国土交通省令第1号）第13条の規定により主務大

臣が定める方法（「独立行政法人住宅金融支援機構の業務運営並びに財務及び会計に関する省令第13条の規定に基づき主務大臣が定める算定の方法について」（平成23年5月30日財政第203号・国住民支第29号））に基づき算定した金額を計上しています。

3 有価証券の評価基準及び評価方法（金銭の信託において信託財産として運用している有価証券を含む。）

(1) 満期保有目的債券  
償却原価法（定額法）によっています。

(2) その他有価証券  
取得原価を計上しています。

4 行政サービス実施コスト計算書における機会費用の計上方法

政府出資又は地方公共団体出資等の機会費用については、10年利付国債の平成26年3月末利回りを参考に0.640%で計算しています。

5 消費税等の会計処理

税込方式によっています。

## 注記事項（住宅融資保険勘定）

### 1 キャッシュ・フロー計算書関係

資金の期末残高の貸借対照表科目別の内訳

現金預け金 : 3,747,047,410円

資金期末残高 : 3,747,047,410円

### 2 行政サービス実施コスト計算書関係

引当外退職給付増加見積額については、国からの出向職員に係るものです。

### 3 退職給付関係

#### (1) 採用している退職給付制度の概要

確定給付型の制度として、厚生年金基金制度及び退職一時金制度を設けています。

#### (2) 退職給付債務に関する事項

(単位:円)

| 区 分                              | 平成26年3月31日現在    |
|----------------------------------|-----------------|
| 退職給付債務 (A)                       | △ 1,267,368,760 |
| 年金資産 (B)                         | 372,981,601     |
| 未積立退職給付債務 (C) = (A) + (B)        | △ 894,387,159   |
| 未認識過去勤務債務 (D)                    | △ 73,001,718    |
| 未認識数理計算上の差異 (E)                  | 95,309,701      |
| 貸借対照表計上額純額 (F) = (C) + (D) + (E) | △ 872,079,176   |
| 前払年金費用 (G)                       | 0               |
| 退職給付引当金 (F) - (G)                | △ 872,079,176   |

#### (3) 退職給付費用に関する事項

(単位:円)

| 区 分                | 自平成25年4月1日<br>至平成26年3月31日 |
|--------------------|---------------------------|
| 勤務費用               | 21,066,912                |
| 利息費用               | 17,936,595                |
| 期待運用収益             | △ 8,655,376               |
| 過去勤務債務の損益処理額       | △ 7,440,219               |
| 数理計算上の差異の損益処理額     | 17,673,496                |
| その他(臨時に支払った割増退職金等) | 0                         |
| 退職給付費用             | 40,581,408                |

#### (4) 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項

| 区 分              | 平成26年3月31日現在   |
|------------------|--|
| ア 割引率            | 1.4%   |
| イ 期待運用収益率        | 2.5%   |
| ウ 退職給付見込額の期間配分方法 | 期間定額基準   |
| エ 過去勤務債務の額の処理年数  | 10年(発生時の役員及び職員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による按分額を損益処理しています。)                    |
| オ 数理計算上の差異の処理年数  | 10年(各年度の発生時の役員及び職員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による按分額を、それぞれ発生年度の翌年度から損益処理しています。) |

(注) 厚生年金基金の代行部分について、平成25年4月1日付で厚生労働大臣から将来分支給義務免除の認可を受けました。

厚生年金基金の代行部分返上に関し、当事業年度末日において測定された返還相当額(最低責任準備金)は220,104,462円であり、当該返還相当額(最低責任準備金)の支払が当事業年度末日において行われたと仮定して会計制度委員会報告第13号「退職給付会計に関する実務指針(中間報告)」(平成11年9月14日日本公認会計士協会)第44-2項を適用した場合に生じる利益の見込額は362,685,054円です。

### 4 金融商品関係

#### (1) 金融商品の状況に関する事項

金融商品の状況に関する事項については、注記事項(法人単位)に記載しています。

#### (2) 金融商品の時価等に関する事項

期末日における主な金融商品の貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次表のとおりです。

(単位:円)

|            | 貸借対照表計上額        | 時 価             | 差 額            |
|------------|-----------------|-----------------|----------------|
| (1) 現金預け金  | 3,747,047,410   | 3,747,047,410   | 0              |
| (2) 有価証券   |                 |                 |                |
| 満期保有目的の債券  | 127,916,620,711 | 136,678,648,600 | 8,762,027,889  |
| (3) 他勘定貸付金 | 31,974,764,420  | 35,548,668,879  | 3,573,904,459  |
| 資産計        | 163,638,432,541 | 175,974,364,889 | 12,335,932,348 |

(注) 金融商品の時価の算定方法

資 産

#### (1) 現金預け金

預け金は全て満期のないものであり、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としています。

#### (2) 有価証券

債券は、業界団体が公表する取引価格等の市場価格によっています。

#### (3) 他勘定貸付金

元利金の合計額を同様の新規貸付を行った場合に想定される利率で割り引いて時価を算定しています。

### 5 有価証券関係

満期保有目的の債券

(単位:円)

| 区 分                | 種 類   | 貸借対照表計上額        | 時 価             | 差 額           |
|--------------------|-------|-----------------|-----------------|---------------|
| 時価が貸借対照表計上額を超えるもの  | 国債    | 51,597,315,221  | 57,157,573,400  | 5,560,258,179 |
|                    | 地方債   | 35,167,733,810  | 37,754,430,000  | 2,586,696,190 |
|                    | 政府保証債 | 7,326,543,111   | 7,439,543,700   | 113,000,589   |
|                    | 社債    | 23,911,909,975  | 24,946,950,000  | 1,035,040,025 |
|                    | 小計    | 118,003,502,117 | 127,298,497,100 | 9,294,994,983 |
| 時価が貸借対照表計上額を超えないもの | 国債    | 0               | 0               | 0             |
|                    | 地方債   | 0               | 0               | 0             |
|                    | 政府保証債 | 1,407,918,766   | 1,405,107,500   | △ 2,811,266   |
|                    | 社債    | 8,505,199,828   | 7,975,044,000   | △ 530,155,828 |
|                    | 小計    | 9,913,118,594   | 9,380,151,500   | △ 532,967,094 |
| 合 計                |       | 127,916,620,711 | 136,678,648,600 | 8,762,027,889 |

#### 6 重要な債務負担行為

該当事項はありません。

#### 7 重要な後発事象

該当事項はありません。

## 財形住宅資金貸付勘定

財形住宅資金貸付勘定の当期総利益は33億円となり、平成24年度に比べ9億円減益となりました。これは、貸付金残高の減少に伴い資金運用収益が減少したこと等によるものです。

### 貸借対照表

(単位：百万円)

| 科目       | 平成24年度  | 平成25年度  | 科目                  | 平成24年度  | 平成25年度  |
|----------|---------|---------|---------------------|---------|---------|
| (資産の部)   |         |         | (負債の部)              |         |         |
| 現金預け金    | 8,126   | 6,361   | 借入金                 | 110,200 | 90,800  |
| 現金       | 0       | 0       | 民間借入金               | 110,200 | 90,800  |
| 預け金      | 2,265   | 1,881   | 債券                  | 485,254 | 400,330 |
| 代理店預託金   | 5,861   | 4,479   | 財形住宅債券              | 485,700 | 400,700 |
| 金銭の信託    | 569     | 568     | 債券発行差額(△)           | △446    | △370    |
| 有価証券     | 15,000  | —       | 預り補助金等              | 569     | 568     |
| 譲渡性預金    | 15,000  | —       | 預り災害復興住宅融資等緊急対策費補助金 | 569     | 568     |
| 貸付金      | 602,437 | 517,535 | その他負債               | 193     | 182     |
| 手形貸付     | —       | 30      | 未払費用                | 128     | 85      |
| 証書貸付     | 602,437 | 517,505 | その他の負債              | 35      | 35      |
| その他資産    | 773     | 570     | 他勘定未払金              | 30      | 62      |
| 未収収益     | 757     | 564     | 賞与引当金               | 21      | 22      |
| その他の資産   | 15      | 6       | 退職給付引当金             | 1,096   | 1,074   |
| 他勘定未収金   | 0       | 0       | 保証料返還引当金            | 755     | 583     |
| 貸倒引当金(△) | △1,677  | △1,227  | 抵当権移転登記引当金          | 331     | 140     |
|          |         |         | 負債の部合計              | 598,419 | 493,700 |
|          |         |         | (純資産の部)             |         |         |
|          |         |         | 利益剰余金               | 26,809  | 30,108  |
|          |         |         | 機構法第18条第2項積立金       | 22,576  | 22,576  |
|          |         |         | 積立金                 | —       | 4,233   |
|          |         |         | 当期末処分利益             | 4,233   | 3,299   |
|          |         |         | (うち当期総利益)           | (4,233) | (3,299) |
|          |         |         | 純資産の部合計             | 26,809  | 30,108  |
| 資産の部合計   | 625,228 | 523,808 | 負債の部及び純資産の部合計       | 625,228 | 523,808 |

## 損益計算書

(単位：百万円)

| 科目                  | 平成24年度 | 平成25年度 |
|---------------------|--------|--------|
| 経常収益                | 11,131 | 8,242  |
| 資金運用収益              | 10,611 | 7,808  |
| 貸付金利息               | 10,601 | 7,802  |
| 有価証券利息配当金           | 2      | 4      |
| 買現先利息               | 3      | 1      |
| 預け金利息               | 5      | 1      |
| 役務取引等収益             | 11     | 9      |
| その他の役務収益            | 11     | 9      |
| 補助金等収益              | 1      | 1      |
| 災害復興住宅融資等緊急対策費補助金収益 | 1      | 1      |
| その他経常収益             | 509    | 424    |
| 貸倒引当金戻入額            | 440    | 335    |
| 保証料返還引当金戻入額         | -      | 39     |
| 勘定間異動に伴う退職給付引当金戻入額  | 57     | 34     |
| 抵当権移転登記引当金戻入額       | 0      | 4      |
| 償却債権取立益             | 4      | 4      |
| その他の経常収益            | 8      | 7      |
| 経常費用                | 6,899  | 4,943  |
| 資金調達費用              | 5,906  | 3,996  |
| 借入金利息               | 1,839  | 1,558  |
| 債券利息                | 4,058  | 2,428  |
| 他勘定借入金利息            | 9      | 9      |
| 役務取引等費用             | 255    | 225    |
| 役務費用                | 255    | 225    |
| その他業務費用             | 11     | 8      |
| 債券発行費償却             | 11     | 8      |
| 営業経費                | 703    | 694    |
| 営業経費                | 703    | 694    |
| その他経常費用             | 24     | 20     |
| 保証料返還引当金繰入額         | 24     | -      |
| その他の経常費用            | -      | 20     |
| 経常利益                | 4,233  | 3,299  |
| 当期純利益               | 4,233  | 3,299  |
| 当期総利益               | 4,233  | 3,299  |

## キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

| 科目                     | 平成24年度    | 平成25年度    |
|------------------------|-----------|-----------|
| I 業務活動によるキャッシュ・フロー     |           |           |
| 貸付けによる支出               | △ 184     | △ 599     |
| 人件費支出                  | △ 364     | △ 382     |
| その他業務支出                | △ 1,128   | △ 880     |
| 貸付金の回収による収入            | 105,273   | 85,386    |
| 貸付金利息の受取額              | 10,864    | 7,995     |
| 貸付手数料等収入               | 11        | 9         |
| その他業務収入                | 13        | 30        |
| 小計                     | 114,485   | 91,558    |
| 利息及び配当金の受取額            | 9         | 7         |
| 利息の支払額                 | △ 5,688   | △ 3,832   |
| 国庫納付金の支払額              | △ 28,743  | -         |
| 業務活動によるキャッシュ・フロー       | 80,063    | 87,732    |
| II 投資活動によるキャッシュ・フロー    |           |           |
| 有価証券(譲渡性預金)の純増減額(減少:△) | △ 15,000  | 15,000    |
| 金銭の信託の減少による収入          | 1         | 1         |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー       | △ 14,999  | 15,001    |
| III 財務活動によるキャッシュ・フロー   |           |           |
| 民間長期借入金の借入れによる収入       | 110,200   | 90,800    |
| 民間長期借入金の返済による支出        | △ 122,200 | △ 110,200 |
| 債券の発行による収入(発行費用控除後)    | 86,773    | 54,301    |
| 債券の償還による支出             | △ 141,500 | △ 139,400 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー       | △ 66,727  | △ 104,499 |
| IV 資金増加額               | △ 1,663   | △ 1,766   |
| V 資金期首残高               | 9,789     | 8,126     |
| VI 資金期末残高              | 8,126     | 6,361     |

## 利益の処分に関する書類

(単位：百万円)

|           |       |       |
|-----------|-------|-------|
| I 当期末処分利益 |       | 3,299 |
| 当期総利益     | 3,299 |       |
| II 利益処分類  |       |       |
| 積立金       |       | 3,299 |

## 行政サービス実施コスト計算書

(単位：百万円)

| 科目              | 平成24年度   | 平成25年度  |
|-----------------|----------|---------|
| <b>I 業務費用</b>   |          |         |
| (1) 損益計算書上の費用   |          |         |
| 資金調達費用          | 5,906    | 3,996   |
| 役務取引等費用         | 255      | 225     |
| その他業務費用         | 11       | 8       |
| 営業経費            | 703      | 694     |
| その他経常費用         | 24       | 20      |
| 小計              | 6,899    | 4,943   |
| (2) (控除) 自己収入等  |          |         |
| 資金運用収益          | △ 10,611 | △ 7,808 |
| 役務取引等収益         | △ 11     | △ 9     |
| その他経常収益         | △ 509    | △ 424   |
| 小計              | △ 11,130 | △ 8,242 |
| 業務費用合計          | △ 4,232  | △ 3,298 |
| II 引当外退職給付増加見積額 | 0        | △ 0     |
| III 行政サービス実施コスト | △ 4,231  | △ 3,299 |

### 重要な会計方針（財形住宅資金貸付勘定）

1 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

貸付金の貸倒れによる損失に備えるため、債務者を、正常先、要管理先以外の要注意先、要管理先、破綻懸念先、実質破綻先及び破綻先に区分し、次のとおり計上しています。

ア 破綻先及び実質破綻先に係る債権については、個々の債権ごとに担保等による回収可能見込額を控除した残額を引き当てています。

イ 破綻懸念先に係る債権については、個々の債権ごとに担保等による回収可能見込額を控除し、その残額のうち必要と認める額を引き当てています。

ウ 要管理先及び要管理先以外の要注意先に係る債権のうち、債権元本の回収及び利息の受取に係るキャッシュ・フローを合理的に見積もることができる債権については、当該キャッシュ・フローを当初の約定利率で割り引いた金額と債権の帳簿価額との差額を引き当てています。

エ 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予想損失率に基づき引き当てています。

(2) 賞与引当金

役員及び職員に対して支給する賞与に充てるため、翌期賞与支給見込額のうち当期対応分を計上しています。

(3) 退職給付引当金

役職員の退職給付に備えるため、当該事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しています。

過去勤務債務は、その発生時の役職員の平均残存勤務期間内の一定の年数（10年）による定額法により按分した額を費用処理しています。

数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における役職員の平均残存勤務期間内の一定の年数（10年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生翌事業年度から費用処理することとしています。

なお、厚生年金基金の代行部分について、平成25年4月1日付で厚生労働大臣から将来分支給義務免除の認可を受けました。

(4) 保証料返還引当金

貸付けを受けた者がその債務の保証を独立行政法人住宅金融支援機構法（平成17年法律第82号、以下「機構法」といいます。）附則第6条第1項に規定する財団法人公庫住宅融資保証協会に委託したときに支払った保証料のうち、未経過期間に対応するものの返還に必要な費用に充てるため、返還見込額を計上しています。

(5) 抵当権移転登記引当金

機構法附則第3条第1項の規定により住宅金融公庫から承継した貸付金に係る抵当権の将来における当機構への移転登記に必要な費用の支払に備えるため、将来の支払見込額を計上しています。

2 有価証券の評価基準及び評価方法（金銭の信託において信託財産として運用している有価証券を含む。）

(1) 満期保有目的債券

償却原価法（定額法）によっています。

(2) その他有価証券

取得原価を計上しています。

3 債券発行差額の償却方法

債券の償還期限までの期間で均等償却しています。

4 消費税等の会計処理

税込方式によっています。



## 注記事項（財形住宅資金貸付勘定）

### 1 キャッシュ・フロー計算書関係

資金の期末残高の貸借対照表科目別の内訳

|        |                |
|--------|----------------|
| 現金預け金  | 6,360,514,616円 |
| 資金期末残高 | 6,360,514,616円 |

### 2 行政サービス実施コスト計算書関係

引当外退職給付増加見積額については、国からの出向職員に係るものです。

### 3 退職給付関係

#### (1) 採用している退職給付制度の概要

確定給付型の制度として、厚生年金基金制度及び退職一時金制度を設けています。

#### (2) 退職給付債務に関する事項

(単位：円)

| 区 分                              | 平成 26 年 3 月 31 日現在 |
|----------------------------------|--------------------|
| 退職給付債務 (A)                       | △ 1,561,431,447    |
| 年金資産 (B)                         | 459,523,083        |
| 未積立退職給付債務 (C) = (A) + (B)        | △ 1,101,908,364    |
| 未認識過去勤務債務 (D)                    | △ 89,940,025       |
| 未認識数理計算上の差異 (E)                  | 117,424,044        |
| 貸借対照表計上額純額 (F) = (C) + (D) + (E) | △ 1,074,424,345    |
| 前払年金費用 (G)                       | 0                  |
| 退職給付引当金 (F) - (G)                | △ 1,074,424,345    |

#### (3) 退職給付費用に関する事項

(単位：円)

| 区 分                | 自 平成 25 年 4 月 1 日<br>至 平成 26 年 3 月 31 日 |
|--------------------|---|
| 勤務費用               | 25,954,987                              |
| 利息費用               | 22,098,354                              |
| 期待運用収益             | △ 10,663,649                            |
| 過去勤務債務の損益処理額       | △ 9,166,544                             |
| 数理計算上の差異の損益処理額     | 28,996,857                              |
| その他（臨時に支払った割増退職金等） | 0                                       |
| 退職給付費用             | 57,220,005                              |

#### (4) 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項

| 区 分              | 平成 26 年 3 月 31 日現在   |
|------------------|--|
| ア 割引率            | 1.4%   |
| イ 期待運用収益率        | 2.5%   |
| ウ 退職給付見込額の期間配分方法 | 期間定額基準   |
| エ 過去勤務債務の額の処理年数  | 10年（発生時の役員及び職員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による按分額を損益処理しています。）                    |
| オ 数理計算上の差異の処理年数  | 10年（各年度の発生時の役員及び職員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による按分額を、それぞれ発生年度の翌年度から損益処理しています。） |

(注) 厚生年金基金の代行部分について、平成 25 年 4 月 1 日付けで厚生労働大臣から将来分支給義務免除の認可を受けました。

厚生年金基金の代行部分返上に関し、当事業年度末において測定された返還相当額（最低責任準備金）は 271,174,452 円であり、当該返還相当額（最低責任準備金）の支払が当事業年度末において行われたと仮定して会計制度委員会報告第 13 号「退職給付会計に関する実務指針（中間報告）」（平成 11 年 9 月 14 日本公認会計士協会）第 44 - 2 項を適用した場合に生じる利益の見込額は 446,837,468 円です。

### 4 金融商品関係

#### (1) 金融商品の状況に関する事項

金融商品の状況に関する事項については、注記事項（法人単位）に記載しています。

#### (2) 金融商品の時価等に関する事項

期末日における主な金融商品の貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次表のとおりです。

(単位：円)

|             | 貸借対照表計上額        | 時 価             | 差 額            |
|-------------|-----------------|-----------------|----------------|
| (1) 現金預け金   | 6,360,514,616   | 6,360,514,616   | 0              |
| (2) 金銭の信託   | 568,450,343     | 568,448,883     | △ 1,460        |
| (3) 貸付金     | 517,535,075.307 |                 |                |
| 貸倒引当金（※ 1）  | △ 1,225,257.489 |                 |                |
|             | 516,309,817.818 | 536,696,959.223 | 20,387,141.405 |
| 資産計         | 523,238,782.777 | 543,625,922.722 | 20,387,139.945 |
| (1) 借入金     | 90,800,000.000  | 90,800,000.000  | 0              |
| (2) 債券（※ 2） | 400,330,151.996 | 401,780,644.560 | 1,450,492.564  |
| 負債計         | 491,130,151.996 | 492,580,644.560 | 1,450,492.564  |

(※ 1) 貸付金に対応する一般貸倒引当金及び個別貸倒引当金等を控除しています。

(※ 2) 債券発行差額については、重要性が乏しいため、貸借対照表計上額から直接減額しています。

#### (注) 金融商品の時価の算定方法

##### 資 産

##### (1) 現金預け金

預け金は全て満期のないものであり、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としています。

##### (2) 金銭の信託

取引金融機関から提示された価格によっています。

##### (3) 貸付金

貸付金の種類及び債務者区分、期間に基づく区分ごとに、将来キャッシュ・フローを見積もり、同様の新規貸付を行った場合に想定される利率で割り引いて時価を算定しています。

また、破綻先、実質破綻先及び破綻懸念先に対する債権等については、担保による回収見込額等に基づいて貸倒見込高を算定しているため、時価は決算日における貸借対照表価額から現在の貸倒見込高を控除した金額に近似しており、当該価額を時価としています。

##### 負 債

##### (1) 借入金

約定期間が短期間であり、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としています。

##### (2) 債券

元利金の合計額を同様の新規発行を行った場合に想定される利率で割り引いて時価を算定しています。

#### 5 重要な債務負担行為

該当事項はありません。

#### 6 重要な後発事象

該当事項はありません。

## 住宅資金貸付等勘定

住宅資金貸付等勘定は、住宅資金貸付等業務経理（平成17年度以降受理分に係る貸付業務等）と保証協会承継業務経理により構成されています。

住宅資金貸付等業務経理の当期総利益は105億円となり、平成24年度に比べ55億円増益となりました。これは、貸倒引当金戻入額が増加したこと等によるものです。

保証協会承継業務経理の当期総利益は43億円となり、平成24年度に比べ11億円増益となりました。これは、年金譲受債権の残高減少に伴い資金運用収益が減少したものの、延滞の減少等により貸倒引当金戻入額が増加したこと等によるものです。また、団体信用生命保険等業務において、平成25年7月より未経過特約料の精算返戻を開始したことに伴い特約料収入が減少（14億円）したこと等によるものです。

## 貸借対照表

(単位：百万円)

| 科目       | 平成24年度    | 平成25年度    | 科目                  | 平成24年度    | 平成25年度    |
|----------|-----------|-----------|---------------------|-----------|-----------|
| (資産の部)   |           |           | (負債の部)              |           |           |
| 現金預け金    | 72,249    | 39,238    | 借入金                 | 88,882    | 149,468   |
| 現金       | 0         | 0         | 財政融資資金借入金           | 88,882    | 149,468   |
| 預け金      | 34,389    | 24,044    | 債券                  | 1,125,006 | 1,090,827 |
| 代理店預託金   | 37,860    | 15,194    | 貸付債権担保債券            | 44,153    | 36,171    |
| 買現先勘定    | 34,992    | -         | 一般担保債券              | 642,898   | 642,823   |
| 金銭の信託    | 241,358   | 239,101   | 住宅宅地債券              | 438,109   | 411,966   |
| 有価証券     | 351,966   | 386,981   | 債券発行差額(△)           | △ 154     | △ 133     |
| 国債       | 31,354    | 31,383    | 預り補助金等              | 241,559   | 238,588   |
| 地方債      | 41,278    | 41,281    | 預り災害復興住宅融資等緊急対策費補助金 | 241,559   | 238,588   |
| 政府保証債    | 9,261     | 9,238     | その他負債               | 68,931    | 63,072    |
| 社債       | 111,072   | 78,079    | 未払費用                | 16,811    | 15,966    |
| 譲渡性預金    | 159,000   | 227,000   | 前受収益                | 43,020    | 39,963    |
| 貸付金      | 955,464   | 967,011   | 金融派生商品              | 2,288     | -         |
| 手形貸付     | 30,784    | 23,602    | その他の負債              | 6,608     | 6,859     |
| 証書貸付     | 924,680   | 943,409   | 他勘定未払金              | 204       | 285       |
| 他勘定貸付金   | 140,148   | 195,048   | 賞与引当金               | 115       | 119       |
| 他勘定長期貸付金 | 140,148   | 195,048   | 退職給付引当金             | 6,048     | 5,785     |
| その他資産    | 135,564   | 119,311   | 保証料返還引当金            | 149       | 113       |
| 求償債権     | 15,275    | 12,069    | 抵当権移転登記引当金          | 191       | 124       |
| 年金譲受債権   | 105,310   | 91,199    | 保証債務                | 428,085   | 364,971   |
| 未収収益     | 2,094     | 1,772     |                     |           |           |
| その他の資産   | 12,881    | 13,504    | 負債の部合計              | 1,958,966 | 1,913,067 |
| 他勘定未収金   | 2         | 767       |                     |           |           |
| 保証債務見返   | 428,085   | 364,971   | (純資産の部)             |           |           |
| 貸倒引当金(△) | △ 29,613  | △ 21,598  | 資本金                 | 42,900    | 42,900    |
|          |           |           | 政府出資金               | 42,900    | 42,900    |
|          |           |           | 資本剰余金               | 16        | 16        |
|          |           |           | 資本剰余金               | 16        | 16        |
|          |           |           | 利益剰余金               | 330,136   | 335,734   |
|          |           |           | 前中期目標期間繰越積立金        | 321,912   | 312,731   |
|          |           |           | 積立金                 | -         | 8,224     |
|          |           |           | 当期末処分利益             | 8,224     | 14,779    |
|          |           |           | (うち当期総利益)           | (8,224)   | (14,779)  |
|          |           |           | 評価・換算差額等            | △ 1,805   | △ 1,653   |
|          |           |           | 繰延ヘッジ損益             | △ 1,805   | △ 1,653   |
|          |           |           | 純資産の部合計             | 371,247   | 376,997   |
| 資産の部合計   | 2,330,213 | 2,290,064 | 負債の部及び純資産の部合計       | 2,330,213 | 2,290,064 |

## 損益計算書

(単位：百万円)

| 科目                 | 平成24年度  | 平成25年度  |
|--------------------|---------|---------|
| 経常収益               | 217,755 | 209,962 |
| 資金運用収益             | 33,593  | 31,584  |
| 貸付金利息              | 24,809  | 22,814  |
| 求償債権損害金等           | 170     | 120     |
| 年金譲受債権利息           | 3,995   | 3,461   |
| 有価証券利息配当金          | 3,038   | 2,581   |
| 買現先利息              | 65      | 15      |
| 預け金利息              | 43      | 13      |
| 他勘定貸付金利息           | 1,474   | 2,580   |
| 保険引受収益             | 177,843 | 166,505 |
| 団信特約料              | 82,781  | 75,165  |
| 団信受取保険金            | 87,359  | 82,692  |
| 団信配当金              | 7,702   | 8,648   |
| 役務取引等収益            | 752     | 660     |
| 保証料                | 247     | 173     |
| その他の役務収益           | 505     | 487     |
| 補助金等収益             | 1,430   | 3,295   |
| 災害復興住宅融資等緊急対策補助金収益 | 1,430   | 3,295   |
| その他経常収益            | 4,138   | 7,918   |
| 貸倒引当金戻入額           | 1,576   | 3,872   |
| 保証料返還引当金戻入額        | 31      | 29      |
| 勘定間異動に伴う退職給付引当金戻入額 | 301     | 319     |
| 抵当権移転登記引当金戻入額      | -       | 3       |
| 償却債権取立益            | 1,167   | 1,218   |
| その他の経常収益           | 1,062   | 2,477   |
| 経常費用               | 217,489 | 204,364 |
| 資金調達費用             | 16,998  | 17,609  |
| 借入金利息              | 529     | 1,260   |
| 債券利息               | 16,469  | 16,349  |
| 保険引受費用             | 187,566 | 178,157 |
| 団信支払保険料            | 99,335  | 94,547  |
| 団信弁済金              | 88,231  | 83,610  |
| 役務取引等費用            | 2,021   | 1,734   |
| 役務費用               | 2,021   | 1,734   |
| その他業務費用            | 4,220   | 327     |
| 債券発行費償却            | 269     | 1       |
| 金融派生商品費用           | 3,930   | 308     |
| その他の業務費用           | 21      | 17      |
| 営業経費               | 6,662   | 6,529   |
| 営業経費               | 6,662   | 6,529   |
| その他経常費用            | 22      | 8       |
| 抵当権移転登記引当金繰入額      | 18      | -       |
| その他の経常費用           | 4       | 8       |
| 経常利益               | 266     | 5,598   |
| 当期純利益              | 266     | 5,598   |
| 前中期目標期間繰越積立金取崩額    | 7,957   | 9,181   |
| 当期総利益              | 8,224   | 14,779  |

## キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

| 科目                     | 平成24年度    | 平成25年度    |
|------------------------|-----------|-----------|
| I 業務活動によるキャッシュ・フロー     |           |           |
| 貸付けによる支出               | △ 240,386 | △ 153,660 |
| 人件費支出                  | △ 1,988   | △ 2,077   |
| 団信保険料支出                | △ 99,769  | △ 94,907  |
| 団信弁済金支出                | △ 89,194  | △ 83,091  |
| その他業務支出                | △ 12,313  | △ 10,687  |
| 貸付金の回収による収入            | 230,170   | 141,517   |
| 貸付金利息の受取額              | 25,044    | 22,942    |
| 貸付手数料等収入               | 2         | 2         |
| 団信特約料収入                | 79,594    | 72,345    |
| 団信保険金収入                | 88,262    | 82,665    |
| 団信配当金の受取額              | 4,234     | 7,702     |
| その他業務収入                | 28,241    | 24,830    |
| 国庫補助金収入                | 53,900    | -         |
| 小計                     | 65,797    | 7,582     |
| 利息及び配当金の受取額            | 4,782     | 5,427     |
| 利息の支払額                 | △ 18,534  | △ 20,301  |
| 業務活動によるキャッシュ・フロー       | 52,045    | △ 7,292   |
| II 投資活動によるキャッシュ・フロー    |           |           |
| 有価証券（債券）の取得による支出       | △ 699     | △ 12,104  |
| 有価証券（債券）の償還による収入       | 8,500     | 45,000    |
| 有価証券（債券）の売却による収入       | 791       | -         |
| 有価証券（譲渡性預金）の純増減額（減少：△） | 66,000    | △ 68,000  |
| 買現先の純増減額（減少：△）         | 21,999    | 34,992    |
| 金銭の信託の増加による支出          | △ 53,900  | -         |
| 金銭の信託の減少による収入          | 1,347     | 2,912     |
| 他勘定長期貸付金の貸付けによる支出      | △ 101,345 | △ 54,900  |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー       | △ 57,307  | △ 52,100  |
| III 財務活動によるキャッシュ・フロー   |           |           |
| 債券の発行による収入（発行費用控除後）    | 56,731    | 388       |
| 債券の償還による支出             | △ 125,642 | △ 34,590  |
| 財政融資資金借入金の借入れによる収入     | 70,200    | 67,500    |
| 財政融資資金借入金の返済による支出      | △ 2,819   | △ 6,914   |
| 政府出資金収入                | 600       | -         |
| 不要財産に係る国庫納付等による支出      | △ 733     | △ 4       |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー       | △ 1,664   | 26,380    |
| IV 資金減少額               | △ 6,926   | △ 33,012  |
| V 資金期首残高               | 79,175    | 72,249    |
| VI 資金期末残高              | 72,249    | 39,238    |

## 利益の処分に関する書類

(単位：百万円)

|           |        |        |
|-----------|--------|--------|
| I 当期末処分利益 |        | 14,779 |
| 当期総利益     | 14,779 |        |
| II 利益処分額  |        |        |
| 積立金       |        | 14,779 |

# 行政サービス実施コスト計算書

(単位：百万円)

| 科目                      | 平成24年度    | 平成25年度    |
|-------------------------|-----------|-----------|
| <b>I 業務費用</b>           |           |           |
| (1) 損益計算書上の費用           |           |           |
| 資金調達費用                  | 16,998    | 17,609    |
| 保険引受費用                  | 187,566   | 178,157   |
| 役務取引等費用                 | 2,021     | 1,734     |
| その他業務費用                 | 4,220     | 327       |
| 営業経費                    | 6,662     | 6,529     |
| その他経常費用                 | 22        | 8         |
| 小計                      | 217,489   | 204,364   |
| (2) (控除) 自己収入等          |           |           |
| 資金運用収益                  | △ 33,593  | △ 31,584  |
| 保険引受収益                  | △ 177,843 | △ 166,505 |
| 役務取引等収益                 | △ 752     | △ 660     |
| その他経常収益                 | △ 4,138   | △ 7,918   |
| 小計                      | △ 216,325 | △ 206,667 |
| 業務費用合計                  | 1,164     | △ 2,303   |
| <b>II 損益外除売却差額相当額</b>   | △ 50      | -         |
| <b>III 引当外退職給付増加見積額</b> | 1         | △ 2       |
| <b>IV 機会費用</b>          |           |           |
| 政府出資又は地方公共団体出資等の機会費用    | 243       | 275       |
| <b>V 行政サービス実施コスト</b>    | 1,358     | △ 2,031   |

## 重要な会計方針（住宅資金貸付等勘定）

|   |   |
|---|---|
| <p>1 引当金の計上基準</p> <p>(1) 貸倒引当金<br/>貸付金等の貸倒れによる損失に備えるため、債務者を、正常先、要管理先以外の要注意先、要管理先、破綻懸念先、実質破綻先及び破綻先に区分し、次のとおり計上しています。<br/>ア 破綻先及び実質破綻先に係る債権については、個々の債権ごとに担保等による回収可能見込額を控除した残額を引き当てています。<br/>イ 破綻懸念先に係る債権については、個々の債権ごとに担保等による回収可能見込額を控除し、その残額のうち必要と認める額を引き当てています。<br/>ウ 要管理先及び要管理先以外の要注意先に係る債権のうち、債権元本の回収及び利息の受取に係るキャッシュ・フローを合理的に見積もることができる債権については、当該キャッシュ・フローを当初の約定利率で割り引いた金額と債権の帳簿価額との差額を引き当てています。<br/>エ 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予想損失率に基づき引き当てています。</p> <p>(2) 賞与引当金<br/>役員及び職員に対して支給する賞与に充てるため、翌期賞与支給見込額のうち当期対応分を計上しています。</p> <p>(3) 退職給付引当金<br/>従業員の退職給付に備えるため、当該事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しています。<br/>過去勤務債務は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（10年）による定額法により按分した額を費用処理しています。<br/>数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（10年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生の日から発生の日までの期間から費用処理することとしています。<br/>なお、厚生年金基金の代行部分について、平成25年4月1日付けで厚生労働大臣から将来分支給義務免除の認可を受けました。</p> <p>(4) 保証料返還引当金<br/>注記事項の1(2)の年金譲受債権に係る貸付けを受けた者がその債務の保証を独立行政法人住宅金融支援機構法（平成17年法律第82号。以下「機構法」といいます。）附則第6条第1項に規定する財団法人公庫住宅融資保証協会に委託したときに支払った保証料のうち、未経過期間に対応するものの返還に必要な費用に充てるため、返還見込額を計上しています。</p> | <p>(5) 抵当権移転登記引当金<br/>機構法附則第3条第1項の規定により住宅金融公庫から承継した貸付金及び年金譲受債権に係る抵当権の将来における当機構への移転登記に必要な費用の支払に備えるため、将来の支払見込額を計上しています。</p> <p>2 有価証券の評価基準及び評価方法（金銭の信託において信託財産として運用している有価証券を含む。）</p> <p>(1) 満期保有目的債券<br/>償却原価法（定額法）によっています。</p> <p>(2) その他有価証券<br/>取得原価を計上しています。</p> <p>3 金利スワップ取引の処理方法<br/>賃貸住宅建設資金の貸付けに要する資金を調達するために発行する住宅金融支援機構債券に係るバイブラインリスクのヘッジを目的として行う金利スワップ取引の会計については、繰延ヘッジ処理を採用しています。<br/>また、ヘッジの有効性については、ヘッジ対象とヘッジ手段の変動額等を基礎にして評価しています。</p> <p>4 債券発行差額の償却方法<br/>債券の償還期限までの期間で均等償却しています。</p> <p>5 行政サービス実施コスト計算書における機会費用の計上方法<br/>政府出資又は地方公共団体出資等の機会費用については、10年利付国債の平成26年3月末利回りを参考に0.640%で計算しています。</p> <p>6 消費税等の会計処理<br/>税込方式によっています。</p> |
|---|---|

## 注記事項（住宅資金貸付等勘定）

- 1 貸借対照表関係
  - (1) 担保資産  
貸付債権担保債券の担保に供するため、貸付金を信託しています。  
担保に供している資産の額及び担保に係る債務の額については、注記事項（法人単位）に記載しています。
  - (2) 年金譲受債権  
独立行政法人住宅金融支援機構法（平成 17 年法律第 82 号）附則第 7 条第 1 項第 3 号の規定により、独立行政法人福祉医療機構から譲り受けた債権の残高を整理しています。

|                     |                  |
|---------------------|------------------|
| キャッシュ・フロー計算書関係      |                  |
| 資金の期末残高の貸借対照表科目別の内訳 |                  |
| 現金預け金               | 39,237,799,851 円 |
| 資金期末残高              | 39,237,799,851 円 |

- 3 行政サービス実施コスト計算書関係  
引当外退職給付増加見積額については、国からの出向職員に係るものです。

- 4 退職給付関係  
(1) 採用している退職給付制度の概要  
確定給付型の制度として、厚生年金基金制度及び退職一時金制度を設けています。

|                                  |                    |                 |
|----------------------------------|--------------------|-----------------|
| (2) 退職給付債務に関する事項                 |                    | (単位：円)          |
| 区 分                              | 平成 26 年 3 月 31 日現在 |                 |
| 退職給付債務 (A)                       |                    | △ 8,407,707,789 |
| 年金資産 (B)                         |                    | 2,474,355,062   |
| 未積立退職給付債務 (C) = (A) + (B)        |                    | △ 5,933,352,727 |
| 未認識過去勤務債務 (D)                    |                    | △ 484,292,444   |
| 未認識数理計算上の差異 (E)                  |                    | 632,283,313     |
| 貸借対照表計上額純額 (F) = (C) + (D) + (E) |                    | △ 5,785,361,858 |
| 前払年金費用 (G)                       |                    | 0               |
| 退職給付引当金 (F) - (G)                |                    | △ 5,785,361,858 |

|                    |   |              |
|--------------------|---|--------------|
| (3) 退職給付費用に関する事項   |   | (単位：円)       |
| 区 分                | 自 平成 25 年 4 月 1 日<br>至 平成 26 年 3 月 31 日 |              |
| 勤務費用               |   | 139,757,621  |
| 利息費用               |   | 118,991,139  |
| 期待運用収益             |   | △ 57,419,651 |
| 過去勤務債務の損益処理額       |   | △ 49,358,313 |
| 数理計算上の差異の損益処理額     |   | 147,166,695  |
| その他（臨時に支払った割増退職金等） |   | 0            |
| 退職給付費用             |   | 299,137,491  |

|                         |   |                    |
|-------------------------|---|--------------------|
| (4) 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項 |   | 平成 26 年 3 月 31 日現在 |
| 区 分                     |   |                    |
| ア 割引率                   | 1.4%  |                    |
| イ 期待運用収益率               | 2.5%  |                    |
| ウ 退職給付見込額の期間配分方法        | 期間定額基準  |                    |
| エ 過去勤務債務の額の処理年数         | 10 年（発生時の役員及び職員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による按分額を損益処理しています。）                    |                    |
| オ 数理計算上の差異の処理年数         | 10 年（各年度の発生時の役員及び職員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による按分額を、それぞれ発生年度の翌年度から損益処理しています。） |                    |

(注) 厚生年金基金の代行部分について、平成 25 年 4 月 1 日付けて厚生労働大臣から将来分支給義務免除の認可を受けました。  
厚生年金基金の代行部分返上に関し、当事業年度末日において測定された返還相当額（最低責任準備金）は 1,460,170,124 円であり、当該返還相当額（最低責任準備金）の支払が当事業年度末日において行われたと仮定して会計制度委員会報告第 13 号「退職給付会計に関する実務指針（中間報告）」（平成 11 年 9 月 14 日日本公認会計士協会）第 44 - 2 項を適用した場合に生じる利益の見込額は 2,406,047,906 円です。

- 5 金融商品関係
  - (1) 金融商品の状況に関する事項  
金融商品の状況に関する事項については、注記事項（法人単位）に記載しています。
  - (2) 金融商品の時価等に関する事項  
期末日における主な金融商品の貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次表のとおりです。

|                 |                   |                   |                |
|-----------------|-------------------|-------------------|----------------|
| (単位：円)          |                   |                   |                |
|                 | 貸借対照表計上額          | 時 価               | 差 額            |
| (1) 現金預け金       | 39,237,799,851    | 39,237,799,851    | 0              |
| (2) 金銭の信託       | 239,101,304,024   | 239,386,990,117   | 285,686,093    |
| (3) 有価証券        |                   |                   |                |
| 満期保有目的の債券       | 159,981,138,962   | 167,116,500,800   | 7,135,361,838  |
| その他有価証券         | 227,000,000,000   | 227,000,000,000   | 0              |
| (4) 貸付金         | 967,011,236,830   |                   |                |
| 貸倒引当金（※ 1）      | △ 8,214,435,531   |                   |                |
|                 | 960,796,801,299   | 999,201,611,232   | 38,404,809,933 |
| (5) 他勘定貸付金      | 195,048,327,175   | 202,713,760,372   | 7,665,433,197  |
| (6) 求償債権（※ 1）   | 4,700,490,638     | 4,700,490,638     | 0              |
| (7) 年金譲受債権（※ 1） | 89,411,226,099    | 97,509,772,950    | 8,098,546,851  |
| 資産計             | 1,915,277,088,048 | 1,976,866,925,960 | 61,589,837,912 |
| (1) 借入金         | 149,467,696,000   | 151,630,081,014   | 2,162,385,014  |
| (2) 債券（※ 2）     | 1,090,826,904,500 | 1,165,132,372,577 | 74,305,468,077 |
| 負債計             | 1,240,294,600,500 | 1,316,762,453,591 | 76,467,853,091 |

(※ 1) 貸付金に対応する一般貸倒引当金及び個別貸倒引当金等を控除しています。なお、求償債権及び年金譲受債権に対する貸倒引当金については、重要性が乏しいため、貸借対照表計上額から直接減額しています。

(※ 2) 債券発行差額については、重要性が乏しいため、貸借対照表計上額から直接減額しています。

- (注) 金融商品の時価の算定方法
  - 資産
    - (1) 現金預け金  
預け金は全て満期のないものであり、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としています。
    - (2) 金銭の信託  
取引金融機関から提示された価格によっています。
    - (3) 有価証券  
債券は、業界団体が公表する取引価格等の市場価格によっています。譲渡性預金は、約定期間が短期間であり、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としています。
    - (4) 貸付金  
貸付金の種類及び債務者区分、期間に基づく区分ごとに、将来キャッシュ・フローを見積もり、同様の新規貸付を行った場合に想定される利率で割り引いて時価を算定しています。また、破綻先、実質破綻先及び破綻懸念先に対する債権等については、担保及び保証による回収見込額等に基づいて貸倒見積高を算定しているため、時価は決算日における貸借対照表価額から現在の貸倒見積高を控除した金額に近似しており、当該価額を時価としています。なお、貸付金のうち、手形貸付については、約定期間が短期間であり、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としています。
    - (5) 他勘定貸付金  
貸付金の合計額を同様の新規貸付を行った場合に想定される利率で割り引いて時価を算定しています。
    - (6) 貸付債権  
担保による回収見込額等に基づいて貸倒見積高を算定しているため、時価は決算日における貸借対照表価額から現在の貸倒見積高を控除した金額に近似しており、当該価額を時価としています。
    - (7) 年金譲受債権  
債務者区分及び期間に基づく区分ごとに、将来キャッシュ・フローを見積もり、同様の新規貸付を行った場合に想定される利率で割り引いて時価を算定しています。また、破綻先、実質破綻先及び破綻懸念先に対する債権等については、担保による回収見込額等に基づいて貸倒見積高を算定しているため、時価は決算日における貸借対照表価額から現在の貸倒見積高を控除した金額に近似しており、当該価額を時価としています。

- 負債
  - (1) 借入金  
元利金の合計額を同様の新規借入を行った場合に想定される利率で割り引いて時価を算定しています。
  - (2) 債券  
貸付債権担保債券及び一般担保債券については、業界団体が公表する取引価格等の市場価格によっています。住宅地債券については、将来キャッシュ・フローを見積もり、同様の新規発行を行った場合に想定される利率で割り引いて時価を算定しています。

- 6 有価証券関係
  - (1) 満期保有目的の債券

|                    |       |                 |                 |               |
|--------------------|-------|-----------------|-----------------|---------------|
| (単位：円)             |       |                 |                 |               |
| 区 分                | 種 類   | 貸借対照表計上額        | 時 価             | 差 額           |
| 時価が貸借対照表計上額を超えるもの  | 国債    | 31,382,605,273  | 34,160,484,800  | 2,777,879,527 |
|                    | 地方債   | 41,281,305,444  | 42,993,886,000  | 1,712,580,556 |
|                    | 政府保証債 | 9,237,961,120   | 9,646,150,000   | 408,188,880   |
|                    | 社債    | 71,811,428,534  | 74,404,170,000  | 2,592,741,466 |
|                    | 小計    | 153,713,300,371 | 161,204,690,800 | 7,491,390,429 |
| 時価が貸借対照表計上額を超えないもの | 国債    | 0               | 0               | 0             |
|                    | 地方債   | 0               | 0               | 0             |
|                    | 政府保証債 | 0               | 0               | 0             |
|                    | 社債    | 6,267,838,591   | 5,911,810,000   | △ 356,028,591 |
|                    | 小計    | 6,267,838,591   | 5,911,810,000   | △ 356,028,591 |
| 合 計                |       | 159,981,138,962 | 167,116,500,800 | 7,135,361,838 |

|                      |     |                 |                 |     |
|----------------------|-----|-----------------|-----------------|-----|
| (2) その他有価証券          |     |                 |                 |     |
| (単位：円)               |     |                 |                 |     |
| 区 分                  | 種 類 | 貸借対照表計上額        | 取得原価            | 差 額 |
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | その他 | 227,000,000,000 | 227,000,000,000 | 0   |

なお、貸借対照表計上額が取得原価を超えるものはありません。

- 7 重要な債務負担行為  
該当事項はありません。
- 8 重要な発券事項  
該当事項はありません。
- 9 不要財産に係る国庫納付等
  - (1) 不要財産としての国庫納付等を行った資産の概要
    - ア 種類  
現金
    - イ 帳簿価額  
3,681,478 円
  - (2) 不要財産となった理由  
平成 24 年度までに措置された出資金等について、上記財産については今後見込まれる事業量のもとでは業務を確実に実施する上でなくなると認められたためです。
  - (3) 国庫納付等の方法  
独立行政法人通則法（平成 11 年法律第 103 号）第 46 条の 2 第 1 項の規定に基づき、国庫納付等を行いました。
  - (4) 国庫納付等の額  
3,681,478 円
  - (5) 国庫納付等が行われた年月日  
平成 25 年 12 月 12 日
  - (6) 減算額  
0 円

## 既往債権管理勘定

既往債権管理勘定の当期総利益は1,655億円となり、平成24年度に比べ4億円減益となりました。

これは、貸付金残高の減少に伴う資金運用収益の減少が、延滞の減少等による貸倒引当金戻入額の増加及び資金調達費用の減少を上回ったこと等によるものです。

### 貸借対照表

(単位：百万円)

| 科目       | 平成24年度     | 平成25年度     | 科目                  | 平成24年度     | 平成25年度     |
|----------|------------|------------|---------------------|------------|------------|
| (資産の部)   |            |            | (負債の部)              |            |            |
| 現金預け金    | 223,313    | 183,169    | 借入金                 | 15,175,692 | 12,961,472 |
| 現金       | 0          | 0          | 財政融資資金借入金           | 15,175,692 | 12,961,472 |
| 預け金      | 124,600    | 101,569    | 債券                  | 3,066,680  | 2,615,992  |
| 代理店預託金   | 98,713     | 81,600     | 貸付債権担保債券            | 2,639,845  | 2,199,447  |
| 金銭の信託    | 13,018     | 11,823     | 一般担保債券              | 200,400    | 300,078    |
| 有価証券     | 1,110,016  | 1,012,372  | 住宅宅地債券              | 228,705    | 117,046    |
| 国債       | -          | 169,423    | 債券発行差額(△)           | △ 2,270    | △ 579      |
| 地方債      | -          | 32,274     | 預り補助金等              | 12,840     | 11,685     |
| 政府保証債    | -          | 124,151    | 預り災害復興住宅融資等緊急対策費補助金 | 12,840     | 11,685     |
| 社債       | -          | 97,508     | その他負債               | 192,479    | 55,901     |
| 株式       | 16         | 16         | 未払費用                | 71,198     | 54,571     |
| 譲渡性預金    | 1,110,000  | 589,000    | その他の負債              | 121,079    | 610        |
| 貸付金      | 16,513,501 | 13,934,544 | 他勘定未払金              | 202        | 720        |
| 手形貸付     | 32,657     | 26,351     | 賞与引当金               | 139        | 148        |
| 証書貸付     | 16,480,843 | 13,908,193 | 退職給付引当金             | 7,302      | 7,207      |
| 他勘定貸付金   | 512,478    | 497,956    | 保証料返還引当金            | 23,299     | 17,238     |
| 他勘定長期貸付金 | 512,478    | 497,956    | 抵当権移転登記引当金          | 7,512      | 3,378      |
| その他資産    | 54,915     | 46,995     |                     |            |            |
| 未収収益     | 50,498     | 43,469     | 負債の部合計              | 18,485,942 | 15,673,022 |
| その他の資産   | 3,449      | 2,708      |                     |            |            |
| 他勘定未収金   | 968        | 818        | (純資産の部)             |            |            |
| 貸倒引当金(△) | △ 381,586  | △ 288,652  | 資本金                 | 9,600      | 9,600      |
|          |            |            | 政府出資金               | 9,600      | 9,600      |
|          |            |            | 繰越欠損金               | △ 449,888  | △ 284,414  |
|          |            |            | 当期未処理損失             | △ 449,888  | △ 284,414  |
|          |            |            | (うち当期総利益)           | (165,900)  | (165,474)  |
|          |            |            | 純資産の部合計             | △ 440,288  | △ 274,814  |
| 資産の部合計   | 18,045,654 | 15,398,208 | 負債の部及び純資産の部合計       | 18,045,654 | 15,398,208 |

## 損益計算書

(単位：百万円)

| 科目                  | 平成24年度  | 平成25年度  |
|---------------------|---------|---------|
| 経常収益                | 688,721 | 607,599 |
| 資金運用収益              | 652,242 | 559,636 |
| 貸付金利息               | 649,338 | 556,684 |
| 有価証券利息配当金           | 938     | 1,075   |
| 買現先利息               | 101     | 39      |
| 預け金利息               | 102     | 58      |
| 他勘定貸付金利息            | 1,763   | 1,781   |
| 役務取引等収益             | 144     | 116     |
| その他の役務収益            | 144     | 116     |
| 補助金等収益              | 1,411   | 1,164   |
| 災害復興住宅融資等緊急対策費補助金収益 | 1,411   | 1,164   |
| その他経常収益             | 34,924  | 46,683  |
| 貸倒引当金戻入額            | 27,649  | 38,763  |
| 保証料返還引当金戻入額         | 3,621   | 3,550   |
| 勘定間異動に伴う退職給付引当金戻入額  | 319     | 191     |
| 抵当権移転登記引当金戻入額       | 75      | 161     |
| 償却債権取立益             | 2,211   | 3,137   |
| その他の経常収益            | 1,050   | 881     |
| 経常費用                | 522,821 | 442,125 |
| 資金調達費用              | 504,782 | 425,385 |
| 借入金利息               | 443,782 | 373,492 |
| 債券利息                | 61,000  | 51,893  |
| 役務取引等費用             | 10,023  | 8,965   |
| 役務費用                | 10,023  | 8,965   |
| その他業務費用             | 750     | 381     |
| 債券発行費償却             | 750     | 381     |
| 営業経費                | 7,266   | 6,953   |
| 営業経費                | 7,266   | 6,953   |
| その他経常費用             | 0       | 441     |
| その他の経常費用            | 0       | 441     |
| 経常利益                | 165,900 | 165,474 |
| 当期純利益               | 165,900 | 165,474 |
| 当期総利益               | 165,900 | 165,474 |

## キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

| 科目                     | 平成24年度      | 平成25年度      |
|------------------------|-------------|-------------|
| I 業務活動によるキャッシュ・フロー     |             |             |
| 人件費支出                  | △ 2,436     | △ 2,590     |
| その他業務支出                | △ 26,931    | △ 20,696    |
| 貸付金の回収による収入            | 3,116,172   | 2,524,786   |
| 貸付金利息の受取額              | 658,149     | 564,046     |
| 貸付手数料等収入               | 140         | 113         |
| その他業務収入                | 4,429       | 4,916       |
| 小計                     | 3,749,523   | 3,070,575   |
| 利息及び配当金の受取額            | 2,857       | 3,078       |
| 利息の支払額                 | △ 527,736   | △ 447,059   |
| 業務活動によるキャッシュ・フロー       | 3,224,644   | 2,626,594   |
| II 投資活動によるキャッシュ・フロー    |             |             |
| 有価証券（債券）の取得による支出       | -           | △ 423,815   |
| 有価証券（譲渡性預金）の純増減額（減少：△） | △ 540,000   | 401,000     |
| 金銭の信託の減少による収入          | 1,430       | 1,215       |
| 他勘定長期貸付金の貸付けによる支出      | △ 53,114    | △ 129,900   |
| 他勘定長期貸付金の回収による収入       | -           | 144,422     |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー       | △ 591,683   | △ 7,079     |
| III 財務活動によるキャッシュ・フロー   |             |             |
| 債券の発行による収入（発行費用控除後）    | 199,650     | 99,297      |
| 債券の償還による支出             | △ 699,911   | △ 544,736   |
| 財政融資資金借入金の返済による支出      | △ 2,325,307 | △ 2,214,220 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー       | △ 2,825,568 | △ 2,659,659 |
| IV 資金減少額               | △ 192,607   | △ 40,144    |
| V 資金期首残高               | 415,920     | 223,313     |
| VI 資金期末残高              | 223,313     | 183,169     |

## 損失の処理に関する書類

(単位：百万円)

|            |           |           |
|------------|-----------|-----------|
| I 当期末処理損失  |           | △ 284,414 |
| 当期総利益      | 165,474   |           |
| 前期繰越欠損金    | △ 449,888 |           |
| II 次期繰越欠損金 |           | △ 284,414 |

## 行政サービス実施コスト計算書

(単位：百万円)

| 科目                     | 平成24年度    | 平成25年度    |
|------------------------|-----------|-----------|
| <b>I 業務費用</b>          |           |           |
| (1) 損益計算書上の費用          |           |           |
| 資金調達費用                 | 504,782   | 425,385   |
| 役務取引等費用                | 10,023    | 8,965     |
| その他業務費用                | 750       | 381       |
| 営業経費                   | 7,266     | 6,953     |
| その他経常費用                | 0         | 441       |
| 小計                     | 522,821   | 442,125   |
| (2) (控除) 自己収入等         |           |           |
| 資金運用収益                 | △ 652,242 | △ 559,636 |
| 役務取引等収益                | △ 144     | △ 116     |
| その他経常収益                | △ 34,924  | △ 46,683  |
| 小計                     | △ 687,310 | △ 606,435 |
| 業務費用合計                 | △ 164,489 | △ 164,310 |
| <b>II 引当外退職給付増加見積額</b> | 2         | △ 3       |
| <b>III 機会費用</b>        |           |           |
| 政府出資又は地方公共団体出資等の機会費用   | 54        | 61        |
| <b>IV 行政サービス実施コスト</b>  | △ 164,434 | △ 164,252 |

### 重要な会計方針（既往債権管理勘定）

- 引当金の計上基準
  - 貸倒引当金
 

貸付金の貸倒れによる損失に備えるため、債務者を、正常先、要管理先以外の要注意先、要管理先、破綻懸念先、実質破綻先及び破綻先に区分し、次のとおり計上しています。

ア 破綻先及び実質破綻先に係る債権については、個々の債権ごとに担保等による回収可能見込額を控除した残額を引き当てています。

イ 破綻懸念先に係る債権については、個々の債権ごとに担保等による回収可能見込額を控除し、その残額のうち必要と認める額を引き当てています。

ウ 要管理先及び要管理先以外の要注意先に係る債権のうち、債権元本の回収及び利息の受取に係るキャッシュ・フローを合理的に見積もることができる債権については、当該キャッシュ・フローを当初の約定利率で割り引いた金額と債権の帳簿価額との差額を引き当てています。

エ 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予想損失率に基づき引き当てています。
  - 貸付料返還引当金
 

貸付けを受けた者がその債務の保証を独立行政法人住宅金融支援機構法（平成17年法律第82号。以下「機構法」といいます。）附則第6条第1項に規定する財団法人公庫住宅融資保証協会に委託したときに支払った保証料のうち、未経過期間に対応するものの返還に必要な費用に充てるため、返還見込額を計上しています。
  - 抵当権移転登記引当金
 

機構法附則第3条第1項の規定により住宅金融公庫から承継した貸付金に係る抵当権の将来における当機構への移転登記に必要な費用の支払に備えるため、将来の支払見込額を計上していません。
  - 有価証券の評価基準及び評価方法（金銭の信託において信託財産として運用している有価証券を含む。）
    - 満期保有目的債券
 

償却原価法（定額法）によっています。
    - その他有価証券
 

取得原価を計上しています。
    - 債券発行差額の償却方法
 

債券の償還期限までの期間で均等償却しています。
    - 行政サービス実施コスト計算書における機会費用の計上方法
 

政府出資又は地方公共団体出資等の機会費用については、10年利付国債の平成26年3月末利回りを参考に0.640%で計算しています。
    - 消費税等の会計処理
 

税込方式によっています。
- 賞与引当金
 

役員及び職員に対して支給する賞与に充てるため、翌期賞与支給見込額のうち当期対応分を計上しています。
- 退職給付引当金
 

役職員の退職給付に備えるため、当該事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しています。

過去勤務債務は、その発生時の役職員の平均残存勤務期間内の一定の年数（10年）による定額法により按分した額を費用処理しています。

数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における役職員の平均残存勤務期間内の一定の年数（10年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生時の翌事業年度から費用処理することとしています。

なお、厚生年金基金の代行部分について、平成25年4月1日付けで厚生労働大臣から将来分支給義務免除の認可を受けました。



## 注記事項（既往債権管理勘定）

- 1 貸借対照表関係  
担保資産  
貸付債権担保債券の担保に供するため、貸付金を信託しています。  
担保に供している資産の額及び担保に係る債務の額については、注記事項（法人単位）に記載しています。

2 キャッシュ・フロー計算書関係  
資金の期末残高の貸借対照表科目別の内訳

|        |                   |
|--------|-------------------|
| 現金預け金  | 183,169,427,838 円 |
| 資金期末残高 | 183,169,427,838 円 |

- 3 行政サービス実施コスト計算書関係  
引当外退職給付増加見積額については、国からの出向職員に係るものです。

- 4 退職給付関係  
(1) 採用している退職給付制度の概要  
確定給付型の制度として、厚生年金基金制度及び退職一時金制度を設けています。

(2) 退職給付債務に関する事項 (単位: 円)

| 区 分                              | 平成 26 年 3 月 31 日現在 |
|----------------------------------|--------------------|
| 退職給付債務 (A)                       | △ 10,474,430,049   |
| 年金資産 (B)                         | 3,082,583,228      |
| 未積立退職給付債務 (C) = (A) + (B)        | △ 7,391,846,821    |
| 未認識過去勤務債務 (D)                    | △ 603,337,729      |
| 未認識数理計算上の差異 (E)                  | 787,706,649        |
| 貸借対照表計上額純額 (F) = (C) + (D) + (E) | △ 7,207,477,901    |
| 前払年金費用 (G)                       | 0                  |
| 退職給付引当金 (F) - (G)                | △ 7,207,477,901    |

(3) 退職給付費用に関する事項 (単位: 円)

| 区 分                | 自 平成 25 年 4 月 1 日<br>至 平成 26 年 3 月 31 日 |
|--------------------|---|
| 勤務費用               | 174,111,833                             |
| 利息費用               | 148,240,685                             |
| 期待運用収益             | △ 71,534,136                            |
| 過去勤務債務の損益処理額       | △ 61,491,219                            |
| 数理計算上の差異の損益処理額     | 209,204,994                             |
| その他（臨時に支払った割増退職金等） | 0                                       |
| 退職給付費用             | 398,532,157                             |

(4) 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項

| 区 分              | 平成 26 年 3 月 31 日現在  |
|------------------|---|
| ア 割引率            | 1.4%  |
| イ 期待運用収益率        | 2.5%  |
| ウ 退職給付見込額の期間配分方法 | 期間定額基準  |
| エ 過去勤務債務の額の処理年数  | 10 年（発生時の役員及び職員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による按分額を損益処理しています。）                    |
| オ 数理計算上の差異の処理年数  | 10 年（各年度の発生時の役員及び職員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による按分額を、それぞれ発生年度の翌年度から損益処理しています。） |

(注) 厚生年金基金の代行部分について、平成 25 年 4 月 1 日付けで厚生労働大臣から将来分支給義務免除の認可を受けました。  
厚生年金基金の代行部分返上に関し、当事業年度末日において測定された返還相当額（最低責任準備金）は 1,819,098,642 円であり、当該返還相当額（最低責任準備金）の支払が当事業年度末日において行われたと仮定して会計制度委員会報告第 13 号「退職給付会計に関する実務指針（中間報告）」（平成 11 年 9 月 14 日日本公認会計士協会）第 44 - 2 項を適用した場合に生じる利益の見込額は 2,997,485,298 円です。

- 5 金融商品関係  
(1) 金融商品の状況に関する事項  
金融商品の状況に関する事項については、注記事項（法人単位）に記載しています。

- (2) 金融商品の時価等に関する事項  
期末日における主な金融商品の貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次表のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、同表には含めていません（〔注 2〕参照）。

(単位: 円)

|             | 貸借対照表計上額           | 時 価                | 差 額               |
|-------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| (1) 現金預け金   | 183,169,427,838    | 183,169,427,838    | 0                 |
| (2) 金銭の信託   | 11,823,155,446     | 11,822,758,094     | △ 397,352         |
| (3) 有価証券    |                    |                    |                   |
| 満期保有目的の債券   | 423,355,986,050    | 423,310,995,821    | △ 44,990,229      |
| その他有価証券     | 589,000,000,000    | 589,000,000,000    | 0                 |
| (4) 貸付金     | 13,934,544,105,285 |                    |                   |
| 貸倒引当金（※ 1）  | △ 287,757,297,634  |                    |                   |
|             | 13,646,786,807,651 | 14,997,993,344,599 | 1,351,206,536,948 |
| (5) 他勘定貸付金  | 497,956,047,239    | 498,032,122,159    | 76,074,920        |
| 資産計         | 15,352,091,424,224 | 16,703,328,648,511 | 1,351,237,224,287 |
| (1) 借入金     | 12,961,472,000,000 | 13,925,164,319,034 | 963,692,319,034   |
| (2) 債券（※ 2） | 2,615,992,493,568  | 2,761,207,904,594  | 145,215,411,026   |
| 負債計         | 15,577,464,493,568 | 16,686,372,223,628 | 1,108,907,730,060 |

(※ 1) 貸付金に対応する一般貸倒引当金及び個別貸倒引当金等を控除しています。  
(※ 2) 債券発行差額については、重要性が乏しいため、貸借対照表計上額から直接減額しています。

- (注 1) 金融商品の時価の算定方法  
資 産  
(1) 現金預け金  
預け金は全て満期のないものであり、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としています。

- (2) 金銭の信託  
取引金融機関から提示された価格によっています。

- (3) 有価証券  
債券は、業界団体が公表する取引価格等の市場価格によっています。譲渡性預金は、約定期間が短期間であり、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としています。

- (4) 貸付金  
貸付金の種類及び債務者区分、期間に基づく区分ごとに、将来キャッシュ・フローを見積もり、同様の新規貸付を行った場合に想定される利率で割り引いて時価を算定しています。  
また、破綻先、実質破綻先及び破綻懸念先に対する債権等については、担保及び保証による回収見込額等に基づいて貸倒見積高を算定しているため、時価は決算日における貸借対照表価額から現在の貸倒見積高を控除した金額に近似しており、当該価額を時価としています。  
なお、貸付金のうち、手形貸付については、約定期間が短期間であり、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としています。

- (5) 他勘定貸付金  
元利金の合計額を同様の新規貸付を行った場合に想定される利率で割り引いて時価を算定しています。

- 負 債  
(1) 借入金  
元利金の合計額を同様の新規借入を行った場合に想定される利率で割り引いて時価を算定しています。

- (2) 債券  
貸付債権担保債券及び一般担保債券については、業界団体が公表する取引価格等の市場価格によっています。  
住宅地債券については、将来キャッシュ・フローを見積もり、同様の新規発行を行った場合に想定される利率で割り引いて時価を算定しています。

- (注 2) 非上場株式（貸借対照表計上額 16,150,000 円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから時価開示の対象とはしていません。

- 6 有価証券関係  
(1) 満期保有目的の債券

(単位: 円)

| 区 分                | 種 類   | 貸借対照表計上額        | 時 価             | 差 額          |
|--------------------|-------|-----------------|-----------------|--------------|
| 時価が貸借対照表計上額を超えるもの  | 国債    | 169,423,247,086 | 169,461,160,000 | 37,912,914   |
|                    | 地方債   | 2,423,186,817   | 2,423,280,000   | 93,183       |
|                    | 政府保証債 | 5,004,871,541   | 5,005,049,600   | 178,059      |
|                    | 社債    | 0               | 0               | 0            |
|                    | 小計    | 176,851,305,444 | 176,889,489,600 | 38,184,156   |
| 時価が貸借対照表計上額を超えないもの | 国債    | 0               | 0               | 0            |
|                    | 地方債   | 29,850,435,974  | 29,843,499,401  | △ 6,936,573  |
|                    | 政府保証債 | 119,146,449,400 | 119,134,917,500 | △ 11,531,900 |
|                    | 社債    | 97,507,795,232  | 97,443,089,320  | △ 64,705,912 |
|                    | 小計    | 246,504,680,606 | 246,421,506,221 | △ 83,174,385 |
| 合 計                |       | 423,355,986,050 | 423,310,995,821 | △ 44,990,229 |

- (2) その他有価証券
- | 区 分                  | 種 類 | 貸借対照表計上額        | 取得原価            | 差 額 |
|----------------------|-----|-----------------|-----------------|-----|
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | その他 | 589,000,000,000 | 589,000,000,000 | 0   |
- なお、貸借対照表計上額が取得原価を超えるものはありません。

- 7 重要な債務負担行為  
該当事項はありません。

- 8 重要な発覚事象  
該当事項はありません。

## 各明細等

## ●出資者及び出資額の明細（平成25年度）

平成25年度は、一般会計から政府出資金345億円を受け入れましたが、一般会計出資金のうち0.8億円については、技術基準不適合案件に関する対応として、平成25年12月に国庫納付しました。

これにより、平成25年度末の出資金残高は7,050億円となり、その内訳は一般会計出資金6,161億円、財政投融资特別会計出資金545億円、金利変動準備基金344億円です。

なお、出資金のうち0.02億円については、平成26年度に国庫に納付することとしています。

(単位：百万円)

| 国の会計区分及び出資金の名称    | 当期首残高   | 当期増加額  | 当期減少額 | 当期末残高   |
|-------------------|---------|--------|-------|---------|
| 一 般 会 計           | 581,721 | 34,511 | 84    | 616,148 |
| 財 政 投 融 資 特 別 会 計 | 88,900  | —      | —     | 88,900  |
| 財政投融资特別会計出資金      | 54,500  | —      | —     | 54,500  |
| 金利変動準備基金          | 34,400  | —      | —     | 34,400  |
| 合 計               | 670,621 | 34,511 | 84    | 705,048 |

## ●主な資産及び負債の明細（平成25年度）

## ・長期借入金の明細

平成25年度は、財政融資資金から675億円、民間から908億円を借り入れました。また、財政融資資金へ2兆2,211億円、民間へ1,102億円を償還したので、平成25年度末の長期借入金残高は、財政融資資金借入金13兆1,109億円、民間借入金908億円、合計13兆2,017億円となりました。

(単位：百万円)

| 区 分               | 当期首残高      | 当期増加額   | 当期減少額     | 当期末残高      |
|-------------------|------------|---------|-----------|------------|
| 財 政 融 資 資 金 借 入 金 | 15,264,574 | 67,500  | 2,221,134 | 13,110,940 |
| 民 間 借 入 金         | 110,200    | 90,800  | 110,200   | 90,800     |
| 合 計               | 15,374,774 | 158,300 | 2,331,334 | 13,201,740 |

## ・機構が発行する債券の明細

平成25年度は、住宅金融支援機構債券を1兆7,698億円（額面額ベース。以下同じ。）、住宅金融支援機構財形住宅債券を544億円、住宅金融支援機構住宅地債券を197億円発行しました。また、住宅金融支援機構債券を1兆2,168億円、住宅金融支援機構財形住宅債券を1,394億円、住宅金融支援機構住宅地債券を1,351億円償還したので、平成25年度末の債券発行残高は、住宅金融支援機構債券13兆3,838億円、住宅金融支援機構財形住宅債券4,007億円、住宅金融支援機構住宅地債券4,900億円、合計14兆2,745億円となりました。

(単位：百万円)

| 区 分                         | 当期首残高      | 当期増加額     | 当期減少額     | 当期末残高      |
|-----------------------------|------------|-----------|-----------|------------|
| 住 宅 金 融 支 援 機 構 債 券         | 12,830,851 | 1,769,755 | 1,216,832 | 13,383,775 |
| 住 宅 金 融 支 援 機 構 財 形 住 宅 債 券 | 485,700    | 54,400    | 139,400   | 400,700    |
| 住 宅 金 融 支 援 機 構 住 宅 地 債 券   | 605,446    | 19,703    | 135,100   | 490,048    |
| 合 計                         | 13,921,997 | 1,843,858 | 1,491,332 | 14,274,523 |

## ・引当金の明細

(単位：百万円)

| 区 分                 | 当期首残高   | 当期増加額 | 当期減少額   | 当期末残高   |
|---------------------|---------|-------|---------|---------|
| 貸 倒 引 当 金           | 477,016 | －     | 104,740 | 372,276 |
| 賞 与 引 当 金           | 538     | 586   | 538     | 586     |
| 退 職 給 付 引 当 金       | 28,259  | 1,436 | 1,196   | 28,499  |
| 保 証 料 返 還 引 当 金     | 24,203  | －     | 6,269   | 17,934  |
| 抵 当 権 移 転 登 記 引 当 金 | 8,433   | －     | 4,668   | 3,765   |

## ●固定資産の取得、処分、減価償却費及び減損損失累計額の明細（平成25年度）

(単位：百万円)

| 資産の種類                      | 当期首残高          | 当期増加額  | 当期減少額 | 当期末残高 | 減価償却累計額 |       | 減損損失<br>累計額 | 差 引<br>当 期 末<br>残 高 |        |
|----------------------------|----------------|--------|-------|-------|---------|-------|-------------|---------------------|--------|
|                            |                |        |       |       | 当期償却費   |       |             |                     |        |
| 有形<br>固定資産<br>(償却費<br>損益内) | 建物             | 15,669 | 96    | 148   | 15,616  | 4,291 | 487         | －                   | 11,325 |
|                            | その他の<br>有形固定資産 | 1,839  | 1,589 | 117   | 3,311   | 1,231 | 640         | －                   | 2,081  |
|                            | 計              | 17,507 | 1,685 | 265   | 18,928  | 5,522 | 1,127       | －                   | 13,406 |
| 非償却<br>資産                  | 土地             | 22,048 | －     | 2,688 | 19,360  | －     | －           | －                   | 19,360 |
|                            | 建設仮勘定          | 86     | 402   | －     | 488     | －     | －           | －                   | 488    |
|                            | その他の<br>有形固定資産 | 5      | －     | －     | 5       | －     | －           | －                   | 5      |
|                            | 計              | 22,138 | 402   | 2,688 | 19,852  | －     | －           | －                   | 19,852 |
| 有形固定資産合計                   |                | 39,645 | 2,087 | 2,953 | 38,780  | 5,522 | 1,127       | －                   | 33,258 |

## ●関係法人

住宅金融支援機構が出資している法人はありませんが、次の法人が独立行政法人会計基準における特定関連会社に該当します。

なお、特定関連会社は、いずれも小規模であり、合計の総資産及び売上高が財務諸表に重要な影響を及ぼしていないため、連結の範囲から除外しております。

| 法人名                         | 業務の概要                                   | 機構との関係  | 設立年月        | 資本金      |
|-----------------------------|---|---------|-------------|----------|
| 株式会社 HS 情報システムズ<br>(特定関連会社) | ソフトウェア開発、運用保守、インター<br>ネット関連、システム関連サービス等 | システム開発等 | 平成 9 年 4 月  | 2,490 万円 |
| 株式会社住宅債権管理回収機構<br>(特定関連会社)  | 特定金銭債権の管理、回収業務等                         | 債権管理回収  | 平成 16 年 8 月 | 5 億円     |

## ● 資本金の推移

(単位：億円)

| 年度        | 資本金額 | 年度         | 資本金額  |
|-----------|------|------------|-------|
| 昭和25年6月   | 136  | 昭和41年度     | 971   |
| 昭和26年度    | 230  | 昭和42～平成9年度 | 972   |
| 昭和27年度    | 310  | 平成10年度     | 1,522 |
| 昭和28年度    | 368  | 平成11～12年度  | 1,662 |
| 昭和29年度    | 418  | 平成13～16年度  | 1,687 |
| 昭和30～31年度 | 425  | 平成17年度     | 2,237 |
| 昭和32年度    | 455  | 平成18年度     | 2,537 |
| 昭和33年度    | 480  | 平成19年度     | 3,197 |
| 昭和34年度    | 525  | 平成20年度     | 4,057 |
| 昭和35年度    | 575  | 平成21年度     | 9,013 |
| 昭和36年度    | 665  | 平成22年度     | 6,977 |
| 昭和37年度    | 760  | 平成23年度     | 6,567 |
| 昭和38年度    | 855  | 平成24年度     | 6,706 |
| 昭和39年度    | 955  | 平成25年度     | 7,050 |
| 昭和40年度    | 970  |            |       |

※一般会計出資金のうち0.8億円については技術基準不適合案件に関する対応として通則法第46条の2第1項の規定に基づき、国庫に納付しました。

## ● 営業経費の明細

(単位：百万円)

| 区分         | 平成24年度 | 平成25年度 |
|------------|--------|--------|
| 人件費        | 10,654 | 9,895  |
| 管理旅費       | 79     | 79     |
| 管理諸費       | 2,592  | 2,604  |
| 交際費        | -      | -      |
| 税金         | 257    | 240    |
| 固定資産減価償却費  | 551    | 505    |
| リース資産減価償却費 | 244    | 622    |
| 業務旅費       | 74     | 77     |
| 業務諸費       | 4,517  | 4,926  |
| 債権保全費      | 595    | 505    |
| 賠償償還金      | -      | -      |
| 債券発行信託報酬等  | 204    | 145    |
| システム運用委託費  | 4,500  | 4,540  |
| 合計         | 24,267 | 24,137 |

## ● 自己資本比率

(単位：億円)

| 区分                       | 平成24年度  | 平成25年度  |
|--------------------------|---------|---------|
| 純資産勘定                    | 5,567   | 8,625   |
| 貸倒引当金                    | 715     | 1,290   |
| 自己資本計 (A)                | 6,283   | 9,914   |
| 資産 (オン・バランス) 項目          | 103,959 | 97,364  |
| オフ・バランス項目                | 6,704   | 5,821   |
| オペレーショナルリスク相当額に係る額       | 3,792   | 4,138   |
| リスクアセット計 (B)             | 114,455 | 107,322 |
| 自己資本比率 ((A) / (B)) × 100 | 5.49%   | 9.24%   |

※自己資本比率については、平成24年度はバーゼルⅡ基準に、平成25年度はバーゼルⅢ基準に準拠して算出していますが、一部の項目については、個別の属性把握が困難なため、簡便的に算出しています。

具体的には、例えば以下のような項目です。

- ・住宅ローンの貸出先に関し、個人・法人の判別、法人規模の判別が困難なため、融資種別により判断しています。
- ・住宅ローンの貸出対象物件に関し、店舗併設の有無、抵当権設定の有無の判別が困難なため、全て抵当権付住宅ローンとしています。

## ● 経費率

(単位：億円)

| 区分            | 平成24年度  | 平成25年度  |
|---------------|---------|---------|
| 経費* (A)       | 569     | 545     |
| 買取債権等平均残高 (B) | 291,180 | 273,337 |
| 経費率 (A) / (B) | 0.1954% | 0.1992% |

※経費＝役員費用＋(営業経費－受託手数料)＋債券発行費償却＋雑損

● 既往債権管理勘定以外の勘定（保証協会承継業務に係るものを除く。）の単年度収支等の状況

「保証協会承継業務」とは、独立行政法人住宅金融支援機構法附則第 6 条第 3 項に基づき、住宅金融支援機構の成立の時に於いて財団法人公庫住宅融資保証協会から承継した、団体信用生命保険業務等の業務を指します。

この「保証協会承継業務」は、住宅資金貸付等勘定に計上し、独立行政法人住宅金融支援機構の業務運営並びに財務及び会計に関する省令第 10 条第 2 号の規定に基づき、当該勘定内において「保証協会承継業務経理」として管理しています。

第二期中期目標期間の最終年度までの繰越欠損金の解消については、「保証協会承継業務」と既往債権管理勘定を除いた勘定全体において達成を目指すこととしており、現在の状況は次のとおりです。

(単位：百万円)

|                                | 平成 24 年度         |                     | 平成 25 年度         |                     |
|--------------------------------|------------------|---------------------|------------------|---------------------|
|                                | 当期総利益・<br>損失 (△) | 利益剰余金・<br>繰越欠損金 (△) | 当期総利益・<br>損失 (△) | 利益剰余金・<br>繰越欠損金 (△) |
| 証券化支援勘定                        | 26,887           | 9,797               | 57,171           | 66,968              |
| 債権譲受業務経理                       | 25,585           | 29,799              | 59,355           | 89,154              |
| 債務保証等業務経理                      | 1,303            | △ 20,002            | △ 2,184          | △ 22,186            |
| 住宅融資保険勘定                       | 3,986            | 3,986               | 5,182            | 9,168               |
| 財形住宅資金貸付勘定                     | 4,233            | 26,809              | 3,299            | 30,108              |
| 住宅資金貸付等勘定                      | 8,224            | 330,136             | 14,779           | 335,734             |
| 住宅資金貸付等業務経理                    | 5,002            | △ 14,547            | 10,459           | △ 4,088             |
| 保証協会承継業務経理                     | 3,222            | 344,683             | 4,320            | 339,822             |
| 法人全体（既往債権管理勘定及び保証協会承継業務経理を除く。） | 40,107           | 26,045              | 76,111           | 102,156             |

### 《参考》出資金一覧（業務別）

（単位：百万円）

| 区分       | 目的   | 平成 25 年度末累計 | 平成 26 年度末累計<br>（見込み）* |
|----------|--|-------------|-----------------------|
| 証券化支援業務  | 信用リスク対応<br>フラット35Sの実施<br>ALM リスク対応<br>金利変動リスク対応<br>買取代金利息対応                        | 550,548     | 555,037               |
| 住宅融資保険業務 | 保険引受リスク対応  | 102,000     | 102,000               |
| 住宅資金融通業務 | まちづくり融資（短期事業資金）に係る信用リスク対応<br>災害復興住宅融資に係る ALM リスク等対応<br>サービス付き高齢者向け住宅への融資に係る信用リスク対応 | 42,900      | 42,900                |
| 既往債権管理業務 | 返済条件変更の特例措置（金利引下げ）の実施  | 9,600       | 9,600                 |
| 合計       |  | 705,048     | 709,537               |

※証券化支援業務に係る出資金 2 百万円の国庫納付を反映した見込み額

## 《参考》長期債の保有状況

平成 24 年度

(単位：億円)

| 区分        | 分類 (目的)  | 平成 24 年度末 |       |              |                |       |
|-----------|--|-----------|-------|--------------|----------------|-------|
|           |  | 国債        | 地方債   | 政 府<br>保 証 債 | 財 投<br>機 関 債 等 |       |
| 証券化支援勘定   | 出資金 (信用リスク対応、フラット35Sの実施等のために保有)                | 4,119     | 1,529 | 718          | 71             | 1,802 |
| 住宅融資保険勘定  | 出資金 (保険引受リスク対応のために保有)                          | 977       | 491   | 297          | 0              | 188   |
|           | 責任準備金 (保険料等のうち将来の保険金支払いに備えるために保有)              | 251       | 25    | 55           | 41             | 130   |
| 住宅資金貸付等勘定 | 出資金 (まちづくり融資 (短期事業資金) に係る信用リスク対応等のために保有)       | 423       | 118   | 122          | 1              | 183   |
|           | 前中期目標期間繰越積立金 (団信特約料等のうち将来の団信業務の運営の使途に充てるために保有) | 1,506     | 196   | 291          | 92             | 928   |
| 合 計       |  | 7,276     | 2,359 | 1,483        | 204            | 3,230 |

平成 25 年度

(単位：億円)

| 区分        | 分類 (目的)  | 平成 25 年度末 |       |              |                |       |
|-----------|--|-----------|-------|--------------|----------------|-------|
|           |  | 国債        | 地方債   | 政 府<br>保 証 債 | 財 投<br>機 関 債 等 |       |
| 証券化支援勘定   | 出資金 (信用リスク対応、フラット35Sの実施等のために保有)                | 4,258     | 1,425 | 862          | 92             | 1,879 |
| 住宅融資保険勘定  | 出資金 (保険引受リスク対応のために保有)                          | 976       | 491   | 296          | 0              | 189   |
|           | 責任準備金 (保険料等のうち将来の保険金支払いに備えるために保有)              | 303       | 25    | 55           | 87             | 135   |
| 住宅資金貸付等勘定 | 出資金 (まちづくり融資 (短期事業資金) に係る信用リスク対応等のために保有)       | 424       | 118   | 122          | 1              | 183   |
|           | 前中期目標期間繰越積立金 (団信特約料等のうち将来の団信業務の運営の使途に充てるために保有) | 1,176     | 196   | 291          | 91             | 598   |
| 既往債権管理勘定  | 将来の借入金償還等の原資として保有する資金                          | 4,234     | 1,694 | 323          | 1,242          | 975   |
| 合 計       |  | 11,370    | 3,949 | 1,949        | 1,514          | 3,959 |

※機構が保有できる有価証券は、独立行政法人通則法第 47 条に定める国債、地方債、政府保証債、特別の法律により法人の発行する債券 (主務大臣の指定する有価証券) となっており、業務の安定的かつ効率的な実施のためにこれらの有価証券を保有しています。

## 《参考》補助金受入状況等

(単位：百万円)

| 区 分                          | 目 的                   | 平成 25 年度<br>受入額 | 平成 26 年度<br>受入額 <sup>※1</sup> |
|------------------------------|-----------------------|-----------------|-------------------------------|
| 優良住宅整備促進事業等補助金 <sup>※2</sup> | フラット35Sにおける金利の引下げ等の実施 | 14,588          | 23,028                        |

※1 平成26年度受入額については平成26年度予算額を計上しています。

※2 平成24年度までは証券化支援業務補助金という名称でした。

## 《参考》住宅金融円滑化緊急対策費補助金の執行状況等

住宅金融円滑化緊急対策費補助金は、「明日の安心と成長のための緊急経済対策」（平成21年12月8日閣議決定）及び「新成長戦略実現に向けた3段階の経済対策」（平成22年9月10日閣議決定）に掲げられた住宅ローンの金利引下げ等並びに東日本大震災からの復興及び住宅の省CO<sub>2</sub>対策を推進するために行う住宅ローンの金利引下げ等を実施するため一括で受け入れた補助金で、金利引下げ等に伴う経費が発生する都度、当該経費に充当しています。

## ●買取等の実績

## ・証券化支援業務

「明日の安心と成長のための緊急経済対策」及び「新成長戦略実現に向けた3段階の経済対策」に係るフラット35Sの金利引下げ幅拡大措置分<sup>※</sup>の実績（平成23年9月30日受付終了・平成22年2月15日から平成26年3月31日までの実績）

※当初10年間 △0.3%→△1.0%

| 買取・付保件数、金額             | 補助金活用額     |          |            |
|------------------------|------------|----------|------------|
|                        | 過年度分       | 当年度分     | 合計         |
| 214,563 件<br>56,132 億円 | 1,065.1 億円 | 549.8 億円 | 1,614.9 億円 |

東日本大震災からの復興及び住宅の省CO<sub>2</sub>対策の推進に係るフラット35Sの金利引下げ幅拡大措置分<sup>※</sup>の実績（平成24年10月31日受付終了・平成23年12月1日から平成26年3月31日までの実績）

※当初5年間 △0.3%→△1.0%（東日本大震災の被災地）

| 買取・付保件数、金額   | 補助金活用額 |         |         |
|--|--------|---------|---------|
|  | 過年度分   | 当年度分    | 合計      |
| 9,187 件 [53,274 件] <sup>※</sup><br>2,394 億円 [14,925 億円] <sup>※</sup> | 8.4 億円 | 25.2 億円 | 33.6 億円 |

※〔 〕は東日本大震災の被災地以外の地域分（当初5年間△0.3%→△0.7%）

なお、被災地以外の地域分に係る経費については、住宅金融円滑化緊急対策費補助金の活用の対象外

## ・住宅融資保険業務

保険料率の引下げに係る実績（平成22年12月30日までの融資承認をもって終了・平成22年1月29日から平成26年3月31日までの実績）

| 付保件数、金額              | 補助金活用額   |        |          |
|----------------------|----------|--------|----------|
|                      | 過年度分     | 当年度分   | 合計       |
| 19,577 件<br>4,479 億円 | 280.5 億円 | 0.0 億円 | 280.5 億円 |



## ●補助金の執行状況

・証券化支援業務

「明日の安心と成長のための緊急経済対策」及び「新成長戦略実現に向けた3段階の経済対策」に係るフラット35Sの金利引下げ幅拡大措置分\*における補助金の執行状況（平成23年9月30日受付終了・平成22年2月15日から平成26年3月31日までの執行状況）

※当初10年間 △0.3%→△1.0%

（単位：億円）

| 金額/時期            | 平成21年度<br>3月31日 | 平成22年度<br>3月31日 | 平成23年度<br>3月31日 | 平成24年度<br>3月31日 | 平成25年度<br>3月31日 |
|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 補助金受入額           | 2,600.0         | 2,235.0         | -               | -               | △0.1            |
| 住宅融資保険業務より振替     | -               | 700.0           | 381.0           | -               | -               |
| 繰越額              | -               | 2,599.3         | 5,437.9         | 5,419.8         | 4,878.1         |
| 発生運用益            | -               | 4.9             | 6.4             | 16.0            | 16.0            |
| （累積運用益）          | (-)             | (4.9)           | (11.3)          | (27.3)          | (43.3)          |
| 小計 ①             | 2,600.0         | 5,539.2         | 5,825.3         | 5,435.8         | 4,894.1         |
| 金利引下げ経費額         | 0.7             | 101.3           | 405.5           | 557.7           | 549.8           |
| （累積金利引下額）        | (0.7)           | (102.0)         | (507.5)         | (1,065.1)       | (1,614.9)       |
| 補助金残額 ①-②        | 2,599.3         | 5,437.9         | 5,419.8         | 4,878.1         | 4,344.4         |
| 次年度以降補助金の所要見込み ③ | -               | -               | -               | -               | 4,344.4         |
| 次年度国庫返納予定 ①-②-③  | -               | -               | -               | -               | -               |

東日本大震災からの復興及び住宅の省CO<sub>2</sub>対策の推進に係るフラット35Sの金利引下げ幅拡大措置分\*における補助金の執行状況（平成24年10月31日受付終了・平成23年12月1日から平成26年3月31日までの執行状況）

※当初5年間 △0.3%→△1.0%（東日本大震災の被災地）

（単位：億円）

| 金額/時期        | 平成23年度<br>3月31日 | 平成24年度<br>3月31日 | 平成25年度<br>3月31日 |
|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 補助金受入額       | 159.0           | -               | -               |
| 住宅融資保険業務より振替 | -               | 39.4            | -               |
| 繰越額          | -               | 158.9           | 190.3           |
| 発生運用益        | 0.0             | 0.2             | 0.3             |
| （累積運用益）      | (0.0)           | (0.2)           | (0.6)           |
| 小計 ①         | 159.0           | 198.6           | 190.6           |
| 金利引下げ経費額     | 0.1             | 8.3             | 25.2            |
| （累積金利引下額）    | (0.1)           | (8.4)           | (33.6)          |
| 補助金残額 ①-②    | 158.9           | 190.3           | 165.4           |

## ・住宅融資保険業務

保険料率の引下げに係る補助金の執行状況（平成22年12月30日までの融資承認をもって終了・平成22年1月29日から平成26年3月31日までの執行状況）

（単位：億円）

| 金額／時期               | 平成21年度<br>3月31日 | 平成22年度<br>3月31日 | 平成23年度<br>3月31日 | 平成24年度<br>3月31日 | 平成25年度<br>3月31日 |
|---------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 補助金受入額              | 1,400.0         | －               | －               | －               | －               |
| 繰越額                 | －               | 1,341.0         | 443.9           | 39.8            | 0.2             |
| 発生運用益               | －               | 1.0             | 0.1             | 0.0             | 0.0             |
| （累積運用益）             | （－）             | （1.0）           | （1.2）           | （1.2）           | （1.2）           |
| 小計 ①                | 1,400.0         | 1,342.0         | 444.1           | 39.8            | 0.2             |
| 保険料率引下経費額 ②         | 59.0            | 198.1           | 23.2            | 0.2             | －               |
| （累積保険料率引下額）         | （59.0）          | （257.1）         | （280.3）         | （280.5）         | （280.5）         |
| 証券化支援業務への振替 ③       | －               | 700.0           | 381.0           | 39.4            | －               |
| 国庫返納額 ④             | －               | －               | －               | －               | 0.2             |
| 補助金残額 ①－②－③－④       | 1,341.0         | 443.9           | 39.8            | 0.2             | －               |
| 次年度以降補助金の所要見込み ⑤    | －               | －               | －               | －               | －               |
| 次年度国庫返納予定 ①－②－③－④－⑤ | －               | －               | －               | －               | －               |

### 《参考》災害復興住宅融資等緊急対策費補助金の執行状況等

災害復興住宅融資等緊急対策費補助金は、東日本大震災により被害を受けられた方に対する災害復興住宅融資業務又は返済方法の変更に係る金利引下げを実施するために一括で受け入れた補助金で、金利引下げに伴う経費が発生する都度、当該経費に充当しています。

#### ●融資等の実績

- ・災害復興住宅融資業務（金利引下げ）に係る受理及び資金交付の実績（平成23年3月11日から平成26年3月31日までの実績）

| 受理戸数・金額   | 資金交付戸数・金額 |
|-----------|-----------|
| 13,401戸   | 9,732戸    |
| 2,148.8億円 | 1,515.7億円 |

※資金交付戸数については、証書貸付となった戸数を記載しています。

- ・返済方法の変更（金利引下げ）に係る適用の実績（平成23年3月11日から平成26年3月31日までの実績）

|      |        |
|------|--------|
| 適用件数 | 4,367件 |
|------|--------|

#### ●補助金の執行状況

- ・災害復興住宅融資業務（金利引下げ）に係る補助金の執行状況（平成23年3月11日から平成26年3月31日までの執行状況）

（単位：億円）

| 金額／時期     | 平成23年度<br>3月31日 | 平成24年度<br>3月31日 | 平成25年度<br>3月31日 |
|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 補助金受入額    | 1,884.0         | 539.0           | —               |
| 繰越額       | —               | 1,884.0         | 2,411.8         |
| 発生運用益     | 0.9             | 2.8             | 3.2             |
| （累積運用益）   | (0.9)           | (3.7)           | (6.9)           |
| 小計 ①      | 1,884.9         | 2,425.8         | 2,415.0         |
| 金利引下経費額   | 0.9             | 14.0            | 32.7            |
| （累積金利引下額） | (0.9)           | (14.9)          | (47.7)          |
| 補助金残額 ①－② | 1,884.0         | 2,411.8         | 2,382.3         |

- ・返済方法の変更（金利引下げ）に係る補助金の執行状況（平成23年3月11日から平成26年3月31日までの執行状況）

（単位：億円）

| 金額／時期     | 平成23年度<br>3月31日 | 平成24年度<br>3月31日 | 平成25年度<br>3月31日 |
|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 補助金受入額    | 183.0           | —               | —               |
| 繰越額       | —               | 174.1           | 158.9           |
| 発生運用益     | 0.1             | 0.1             | 0.1             |
| （累積運用益）   | (0.1)           | (0.2)           | (0.3)           |
| 小計 ①      | 183.1           | 174.3           | 159.0           |
| 金利引下経費額   | 8.9             | 15.4            | 12.6            |
| （累積金利引下額） | (8.9)           | (24.3)          | (36.9)          |
| 補助金残額 ①－② | 174.1           | 158.9           | 146.4           |

## 《参考》平成 25 年度末における証券化支援勘定の利益の処分について

- ・証券化支援事業（買取型）の信用リスク及びMBS以外の調達部分<sup>(※)</sup>に係るリスク（金利変動リスク）については、収益の発現に対して費用の発現が遅れる傾向があるため、融資期間前半の利益で後半の損失を賄う損益構造となっています。
- ・このため、利益の処分にあたっては、平成 25 年度末の買取債権残高（10 兆 9,818 億円）から発生する今後の全残存期間の信用リスク及び金利変動リスクのうち、出資金により対応できないリスクに備えるための必要額（平成 25 年度末時点：1,254 億円）が平成 25 年度末の利益剰余金（670 億円）（積立金 98 億円＋利益 572 億円）よりも大きくなることから、利益の全額を、主務大臣の承認を経て、独立行政法人通則法第 44 条第 1 項の積立金として整理しています。

※機構MBSについては高格付（AAA）を取得するため、MBS発行額を超過する買取債権を担保としており、この超過する買取債権はSB発行等により資金調達しています。

### 【信用リスク及び金利変動リスクに備えるための必要額】

- ・証券化支援事業（買取型）については、融資期間前半の利益で後半の損失を賄う損益構造となっているため、将来の信用リスクに備えるための必要額（買取債権利息からの収益の将来見込額を、貸倒損失の将来見込額が上回る額<sup>(※)</sup>）及び将来の金利変動リスクに備えるための必要額（買取債権利息及び再運用の受取利息からの収益の将来見込額を、当初調達したMBS、SB等の支払利息、再調達の支払利息等の将来見込額が上回る額）を算出しています。

※ 貸倒引当金として既に将来の信用リスクに備えている部分を控除しています。