

# 四半期報告書

(第59期第2四半期)

自 2021年7月1日  
至 2021年9月30日

オリックス株式会社

# 目 次

	頁
表 紙 .....	1
第一部 企業情報 .....	2
第1 企業の概況 .....	2
1 主要な経営指標等の推移 .....	2
2 事業の内容 .....	2
第2 事業の状況 .....	3
1 事業等のリスク .....	3
2 経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析 .....	3
3 経営上の重要な契約等 .....	22
第3 提出会社の状況 .....	23
1 株式等の状況 .....	23
2 役員の状況 .....	26
第4 経理の状況 .....	27
1 四半期連結財務諸表 .....	28
2 その他 .....	136
第二部 提出会社の保証会社等の情報 .....	137

[四半期レビュー報告書]

[確認書]

## 【表紙】

【提出書類】	四半期報告書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条の4の7第1項
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2021年11月12日
【四半期会計期間】	第59期第2四半期（自 2021年7月1日 至 2021年9月30日）
【会社名】	オリックス株式会社
【英訳名】	ORIX CORPORATION
【代表者の役職氏名】	代表執行役 井上 亮
【本店の所在の場所】	東京都港区浜松町2丁目4番1号 世界貿易センタービル南館内
【電話番号】	03（3435）3000（代表）
【事務連絡者氏名】	グループ経理部長 五十嵐 陽
【最寄りの連絡場所】	東京都港区浜松町2丁目4番1号 世界貿易センタービル南館内
【電話番号】	03（3435）3000（代表）
【事務連絡者氏名】	グループ経理部長 五十嵐 陽
【縦覧に供する場所】	オリックス株式会社 大阪本社 （大阪市西区西本町1丁目4番1号 オリックス本町ビル） 株式会社東京証券取引所 （東京都中央区日本橋兜町2番1号）

## 第一部【企業情報】

### 第1【企業の概況】

#### 1【主要な経営指標等の推移】

連結経営指標等

回次	第58期 第2四半期 連結累計期間	第59期 第2四半期 連結累計期間	第58期
会計期間	自 2020年4月1日 至 2020年9月30日	自 2021年4月1日 至 2021年9月30日	自 2020年4月1日 至 2021年3月31日
営業収益 (百万円) (第2四半期連結会計期間)	1,084,738 ( 547,097)	1,241,534 ( 632,721)	2,292,708
税引前四半期(当期)純利益 (百万円)	134,174	220,789	287,561
当社株主に帰属する 四半期(当期)純利益 (百万円) (第2四半期連結会計期間)	93,842 ( 43,794)	146,682 ( 81,466)	192,384
当社株主に帰属する 四半期包括利益又は包括利益 (百万円)	88,110	171,510	226,266
当社株主資本 (百万円)	2,979,684	3,117,654	3,028,456
総資産額 (百万円)	13,168,070	13,834,678	13,563,082
1株当たり当社株主に帰属する 四半期(当期)純利益 (円) (第2四半期連結会計期間)	75.22 ( 35.15)	121.12 ( 67.51)	155.54
潜在株式調整後 1株当たり当社株主に帰属する 四半期(当期)純利益 (円)	75.16	121.00	155.39
当社株主資本比率 (%)	22.6	22.5	22.3
営業活動による キャッシュ・フロー (百万円)	519,772	593,156	1,095,676
投資活動による キャッシュ・フロー (百万円)	△420,148	△436,361	△1,203,252
財務活動による キャッシュ・フロー (百万円)	72,145	△76,204	39,884
現金および現金等価物、 使途制限付現金の 四半期末(期末)残高 (百万円)	1,307,306	1,161,892	1,079,575

(注) 1 米国預託証券の発行等に関して要請されている用語、様式および作成方法(以下、「米国会計基準」)に基づき記載されています。

2 営業収益には、消費税等は含まれていません。

#### 2【事業の内容】

当第2四半期連結累計期間において、オリックスグループ(当社および当社の関係会社)が営んでいる事業の内容に重要な変更はありません。また、主要な関係会社の異動もありません。

## 第2【事業の状況】

### 1【事業等のリスク】

当第2四半期連結累計期間において、新たに発生した「事業等のリスク」はありません。

また、前連結会計年度の有価証券報告書に記載した「事業等のリスク」について重要な変更はありません。

なお、新型コロナウイルス感染症がオリックスグループの事業、財政状態および経営成績に及ぼす影響については、引き続き今後の状況を注視してまいります。

### 2【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

以下の財政状態および経営成績の分析は、オリックスグループの財政状態および経営成績に大きなインパクトを与えた事象や要因を経営陣の立場から説明したものです。一部には将来の財政状態や経営成績に影響を与えうる要因や傾向を記載していますが、それだけに限られるものではないことをご承知おきください。なお、将来に関する事項の記載は、本四半期報告書提出日現在において判断したものです。以下の記載においては、米国会計基準に基づく数値を用いています。

#### (1) 経営成績の分析

##### 業績総括

当第2四半期連結累計期間（2021年4月1日～2021年9月30日）

営業収益	1,241,534百万円	（前年同期比14%増）
営業費用	1,032,617百万円	（前年同期比7%増）
税引前四半期純利益	220,789百万円	（前年同期比65%増）
当社株主に帰属する四半期純利益	146,682百万円	（前年同期比56%増）
1株当たり当社株主に帰属する四半期純利益（基本的）	121.12円	（前年同期比61%増）
1株当たり当社株主に帰属する四半期純利益（希薄化後）	121.00円	（前年同期比61%増）
ROE（当社株主資本・当社株主に帰属する四半期純利益率、年換算）	9.5%	（前年同期6.3%）
ROA（総資本・当社株主に帰属する四半期純利益率、年換算）	2.14%	（前年同期1.43%）

当第2四半期連結累計期間の営業収益は、サービス収入や商品および不動産売上高、有価証券売却・評価損益および受取配当金、オペレーティング・リース収益の増加により、前年同期の1,084,738百万円に比べて14%増の1,241,534百万円になりました。

営業費用は、サービス費用や商品および不動産売上原価、販売費および一般管理費、オペレーティング・リース原価の増加により、前年同期の964,899百万円に比べて7%増の1,032,617百万円になりました。

持分法投資損益は前年同期の2,289百万円に比べて136%増の5,399百万円になりましたが、一方で、子会社・関連会社株式売却損益および清算損は前年同期の7,681百万円に比べて16%減の6,473百万円になりました。

以上により、当第2四半期連結累計期間の税引前四半期純利益は、前年同期の134,174百万円に比べて65%増の220,789百万円、当社株主に帰属する四半期純利益は、前年同期の93,842百万円に比べて56%増の146,682百万円になりました。

## セグメント情報

当社の経営上の最高意思決定者が経営資源の配分や業績の評価に使用しているセグメントは、主要な商品・サービスの性格、顧客属性、規制、営業地域などによって区分けしている経営管理上の組織に基づいて、「法人営業・メンテナンスリース」、「不動産」、「事業投資・コンセッション」、「環境エネルギー」、「保険」、「銀行・クレジット」、「輸送機器」、「ORIX USA」、「ORIX Europe」、「アジア・豪州」の10個で構成されています。

2021年4月1日より、これまでセグメント利益と四半期連結財務諸表との調整額に含めていた支払利息の一部を、各セグメントに配賦する方法に変更しています。また、販売費および一般管理費の一部を、各セグメントに配賦する方法から、セグメント利益と四半期連結財務諸表との調整額に含めて表示する方法に変更しています。加えて、環境エネルギーセグメントで行っていたリース事業の一部を、法人営業・メンテナンスリースセグメントに移管しています。なお、これらの変更により、前第2四半期連結累計期間および前連結会計年度末のセグメント数値を組替再表示しています。

セグメント収益およびセグメント利益を事業の種類別セグメントごとに示すと以下のとおりです。

	前第2四半期 連結累計期間		当第2四半期 連結累計期間		増減（収益）		増減（利益）	
	セグメント 収益	セグメント 利益	セグメント 収益	セグメント 利益	金額	率	金額	率
	(百万円)	(百万円)	(百万円)	(百万円)	(百万円)	(%)	(百万円)	(%)
法人営業・ メンテナンスリース	209,144	31,094	230,275	52,401	21,131	10	21,307	69
不動産	167,276	11,009	202,514	23,860	35,238	21	12,851	117
事業投資・ コンセッション	157,826	4,294	192,150	1,834	34,324	22	△2,460	△57
環境エネルギー	70,865	13,599	63,898	9,663	△6,967	△10	△3,936	△29
保険	235,754	35,308	235,088	33,009	△666	△0	△2,299	△7
銀行・クレジット	41,661	25,170	43,097	22,065	1,436	3	△3,105	△12
輸送機器	14,876	5,527	17,748	618	2,872	19	△4,909	△89
ORIX USA	57,859	9,881	84,988	47,614	27,129	47	37,733	382
ORIX Europe	73,046	17,103	101,104	28,591	28,058	38	11,488	67
アジア・豪州	58,962	3,791	71,705	20,485	12,743	22	16,694	440
セグメント計	1,087,269	156,776	1,242,567	240,140	155,298	14	83,364	53
四半期連結財務諸表と の調整	△2,531	△22,602	△1,033	△19,351	1,498	—	3,251	—
連結合計	1,084,738	134,174	1,241,534	220,789	156,796	14	86,615	65

セグメント資産残高を事業の種類別セグメントごとに示すと以下のとおりです。

	前連結 会計年度末		当第2四半期 連結会計期間末		増減	
	セグメント 資産残高	構成比 (%)	セグメント 資産残高	構成比 (%)	金額	率
	(百万円)		(百万円)		(百万円)	(%)
法人営業・ メンテナンスリース	1,676,063	12	1,659,642	12	△16,421	△1
不動産	872,095	6	878,068	6	5,973	1
事業投資・コンセッション	378,698	3	368,794	3	△9,904	△3
環境エネルギー	489,174	4	695,445	5	206,271	42
保険	1,959,521	15	1,962,961	14	3,440	0
銀行・クレジット	2,690,627	20	2,709,991	20	19,364	1
輸送機器	601,762	4	615,640	4	13,878	2
ORIX USA	1,220,081	9	1,188,438	9	△31,643	△3
ORIX Europe	369,546	3	397,073	3	27,527	7
アジア・豪州	1,084,222	8	1,125,430	8	41,208	4
セグメント計	11,341,789	84	11,601,482	84	259,693	2
四半期連結財務諸表 (連結財務諸表)との調整	2,221,293	16	2,233,196	16	11,903	1
連結合計	13,563,082	100	13,834,678	100	271,596	2

各セグメントの当第2四半期連結累計期間の動向は以下のとおりです。

**法人営業・メンテナンスリース**：金融・各種手数料ビジネス、自動車および電子計測器・ICT関連機器などのリースおよびレンタル、弥生

法人営業では、収益性を重視してファイナンス案件は選別する一方、国内の中小企業に対して生命保険、環境エネルギーなどの商品・サービスを幅広く提供する手数料ビジネス、国内各地域で事業承継支援に注力しています。メンテナンスリースでは、自動車関連事業において、業界トップの車両管理台数と自動車に関するあらゆるサービスをワンストップで提供することで競争優位性を高め、大口法人市場に加え中小法人や個人市場におけるシェアの拡大を図っています。オリックス・レンテック株式会社が行うレンタル事業においては、電子測定器やICT関連機器に加え、ロボットやドローンなどの新たなサービスを拡大しています。

セグメント利益は、投資先の上場に伴い有価証券売却・評価損益および受取配当金が増加したこと、自動車関連事業における車両売却益や、レンタル事業における電子計測器・ICT関連機器のレンタル増加の影響でオペレーティング・リース収益が増加したことにより、前年同期に比べて69%増の52,401百万円になりました。

セグメント資産は、リース純投資およびオペレーティング・リース投資が減少したことにより、前連結会計年度末に比べて1%減の1,659,642百万円になりました。

資産効率は前年同期に比べて向上しました。

	前第2四半期 連結累計期間 (百万円)	当第2四半期 連結累計期間 (百万円)	増減	
			金額 (百万円)	率 (%)
金融収益	28,805	28,026	△779	△3
有価証券売却・評価損益および受取配当金	1,168	10,804	9,636	825
オペレーティング・リース収益	120,034	127,003	6,969	6
商品および不動産売上高	4,661	5,512	851	18
サービス収入	54,476	58,930	4,454	8
セグメント収益(合計)	209,144	230,275	21,131	10
支払利息	2,849	2,596	△253	△9
オペレーティング・リース原価	99,350	96,659	△2,691	△3
商品および不動産売上原価	2,942	3,855	913	31
サービス費用	27,160	28,132	972	4
販売費および一般管理費	36,910	37,966	1,056	3
信用損失費用、長期性資産評価損、 有価証券評価損	627	721	94	15
上記以外のセグメント費用	8,272	7,996	△276	△3
セグメント費用(合計)	178,110	177,925	△185	△0
セグメント営業利益	31,034	52,350	21,316	69
持分法投資損益等	60	51	△9	△15
セグメント利益	31,094	52,401	21,307	69

	前連結会計 年度末 (百万円)	当第2四半期 連結会計期間末 (百万円)	増減	
			金額 (百万円)	率 (%)
リース純投資	610,366	597,013	△13,353	△2
営業貸付金	330,917	334,371	3,454	1
オペレーティング・リース投資	548,677	534,330	△14,347	△3
投資有価証券	30,318	40,617	10,299	34
事業用資産	18,726	18,066	△660	△4
棚卸資産	630	782	152	24
賃貸資産前渡金	500	304	△196	△39
関連会社投資	18,049	17,604	△445	△2
営業権、企業結合で取得した無形資産	117,880	116,555	△1,325	△1
セグメント資産	1,676,063	1,659,642	△16,421	△1

**不動産**：不動産開発・賃貸・管理、施設運営、不動産のアセットマネジメント

不動産では、堅調な不動産市場を捉えて賃貸不動産等を売却する一方で、付加価値を生みだせる不動産開発案件へ投資することにより資産の入れ替えを進めると同時に、不動産市況に影響されにくいアセットマネジメント事業や、分譲マンションを中心とした住宅関連ビジネスを拡大していきます。またホテル・旅館等の施設運営については、多様化する顧客ニーズを捉えた集客に努め、収益性の向上を図っていきます。加えて、今後はIoT・AIを活用した事業推進にも積極的に取り組み、不動産開発・賃貸を始め、アセットマネジメント、施設運営、マンション管理、ビル管理、工事請負、不動産流通に至る多様なバリューチェーンを有する強みを生かした事業展開を進めていきます。

セグメント利益は、株式会社大京およびその子会社の不動産売上高が増加したこと、賃貸不動産の売却によりオペレーティング・リース収益が増加したことにより、前年同期に比べて117%増の23,860百万円になりました。

セグメント資産は、賃貸資産前渡金が増加したことにより、前連結会計年度末に比べて1%増の878,068百万円になりました。

資産効率は前年同期に比べて向上しました。

	前第2四半期 連結累計期間 (百万円)	当第2四半期 連結累計期間 (百万円)	増減	
			金額 (百万円)	率 (%)
金融収益	3,113	2,747	△366	△12
オペレーティング・リース収益	28,111	30,878	2,767	10
商品および不動産売上高	40,293	60,556	20,263	50
サービス収入	95,749	108,331	12,582	13
上記以外のセグメント収益	10	2	△8	△80
セグメント収益 (合計)	167,276	202,514	35,238	21
支払利息	1,082	1,239	157	15
オペレーティング・リース原価	12,526	12,251	△275	△2
商品および不動産売上原価	34,826	48,553	13,727	39
サービス費用	93,113	102,113	9,000	10
販売費および一般管理費	17,304	16,717	△587	△3
信用損失費用、長期性資産評価損、 有価証券評価損	413	11	△402	△97
上記以外のセグメント費用	△1,594	△1,280	314	—
セグメント費用 (合計)	157,670	179,604	21,934	14
セグメント営業利益	9,606	22,910	13,304	138
持分法投資損益等	1,403	950	△453	△32
セグメント利益	11,009	23,860	12,851	117

	前連結会計 年度末 (百万円)	当第2四半期 連結会計期間末 (百万円)	増減	
			金額 (百万円)	率 (%)
リース純投資	66,371	62,335	△4,036	△6
オペレーティング・リース投資	291,877	292,185	308	0
投資有価証券	8,543	7,642	△901	△11
事業用資産	149,479	147,959	△1,520	△1
棚卸資産	94,429	94,121	△308	△0
貸貸資産前渡金	98,820	106,979	8,159	8
関連会社投資	99,105	101,835	2,730	3
事業用資産前渡金	4,089	6,679	2,590	63
営業権、企業結合で取得した無形資産	59,382	58,333	△1,049	△2
セグメント資産	872,095	878,068	5,973	1

## 事業投資・コンセッション：企業投資、コンセッション

企業投資では、投資先からの安定した利益の取り込みと、ポートフォリオの入れ替えによる継続的なキャピタルゲインの獲得を目指しています。今後は、注力業種への投資拡大を進めて既存投資先を起点とするロールアップやアライアンスによるバリューアップを図りながら、さらに産業構造や業際の変化により創造されるビジネス機会や投資手法の多様化も模索してまいります。コンセッションでは、3空港（関西国際空港、大阪国際空港、神戸空港）の運営体制を強化するほか、空港以外の公共インフラの運営へも積極的に取り組んでまいります。

セグメント利益は、一部の投資先で棚卸資産の評価損を計上したこと、およびコンセッションにおいて関西3空港からの持分法投資損益が減少したことにより、前年同期に比べて57%減の1,834百万円になりました。

セグメント資産は、前第3四半期連結累計期間に取得した子会社の取得原価の配分により、営業権が減少し、オペレーティング・リース投資が増加したものの、一部の投資先の棚卸資産が減少したことにより、前連結会計年度末に比べて3%減の368,794百万円になりました。

資産効率は前年同期に比べて低下しました。

	前第2四半期 連結累計期間 (百万円)	当第2四半期 連結累計期間 (百万円)	増減	
			金額 (百万円)	率 (%)
金融収益	80	124	44	55
有価証券売却・評価損益および受取配当金	542	1,107	565	104
オペレーティング・リース収益	3,236	16,127	12,891	398
商品および不動産売上高	144,417	161,106	16,689	12
サービス収入	9,551	13,686	4,135	43
セグメント収益（合計）	157,826	192,150	34,324	22
支払利息	732	1,335	603	82
オペレーティング・リース原価	1,631	11,767	10,136	621
商品および不動産売上原価	123,508	149,592	26,084	21
サービス費用	6,827	9,188	2,361	35
販売費および一般管理費	17,061	25,201	8,140	48
信用損失費用、長期性資産評価損、 有価証券評価損	13	951	938	—
上記以外のセグメント費用	△176	△13,710	△13,534	—
セグメント費用（合計）	149,596	184,324	34,728	23
セグメント営業利益	8,230	7,826	△404	△5
持分法投資損益等	△3,936	△5,992	△2,056	—
セグメント利益	4,294	1,834	△2,460	△57

	前連結会計 年度末 (百万円)	当第2四半期 連結会計期間末 (百万円)	増減	
			金額 (百万円)	率 (%)
リース純投資	1,541	1,365	△176	△11
オペレーティング・リース投資	23,455	45,593	22,138	94
投資有価証券	12,918	12,465	△453	△4
事業用資産	43,972	46,809	2,837	6
棚卸資産	45,597	36,666	△8,931	△20
関連会社投資	55,421	48,619	△6,802	△12
事業用資産前渡金	6,732	4,245	△2,487	△37
営業権、企業結合で取得した無形資産	189,062	173,032	△16,030	△8
セグメント資産	378,698	368,794	△9,904	△3

**環境エネルギー**：国内外再生可能エネルギー、電力小売、省エネルギーサービス、ソーラーパネル・蓄電池販売、廃棄物処理

環境エネルギーでは、総合エネルギー事業者として再生可能エネルギー事業や電力小売事業を推進することで、サービス収入の拡大を目指しています。太陽光発電では、国内最大級の出力規模を確保しており、順次稼働を進めています。再生可能エネルギー事業・蓄電池販売では、将来の事業環境を予想しながら新たなビジネスモデル構築を目指しています。廃棄物処理では、さらなる事業拡大を目指し設備の新規投資を進めます。今後は、国内での経験を活かし、再生可能エネルギー事業の海外展開を加速していきます。

セグメント利益は、前年同期にインドで風力発電事業を行う投資先を完全子会社化したことによるバーゲン・パーチェス益を計上したことの反動により、前年同期に比べて29%減の9,663百万円になりました。

セグメント資産は、子会社取得に伴う事業用資産や営業権を計上したことにより、前連結会計年度末に比べて42%増の695,445百万円になりました。

資産効率は前年同期に比べて低下しました。

	前第2四半期 連結累計期間 (百万円)	当第2四半期 連結累計期間 (百万円)	増減	
			金額 (百万円)	率 (%)
金融収益	603	474	△129	△21
サービス収入	68,796	61,699	△7,097	△10
上記以外のセグメント収益	1,466	1,725	259	18
セグメント収益(合計)	70,865	63,898	△6,967	△10
支払利息	6,221	2,718	△3,503	△56
サービス費用	48,215	47,075	△1,140	△2
販売費および一般管理費	5,252	4,588	△664	△13
信用損失費用、長期性資産評価損、 有価証券評価損	475	△4	△479	—
上記以外のセグメント費用	1,049	388	△661	△63
セグメント費用(合計)	61,212	54,765	△6,447	△11
セグメント営業利益	9,653	9,133	△520	△5
持分法投資損益等	3,946	530	△3,416	△87
セグメント利益	13,599	9,663	△3,936	△29

	前連結会計 年度末 (百万円)	当第2四半期 連結会計期間末 (百万円)	増減	
			金額 (百万円)	率 (%)
リース純投資	8,978	8,757	△221	△2
営業貸付金	—	699	699	—
オペレーティング・リース投資	2,051	131	△1,920	△94
投資有価証券	814	834	20	2
事業用資産	262,016	372,456	110,440	42
棚卸資産	396	412	16	4
貸貸資産前渡金	1,392	19	△1,373	△99
関連会社投資	180,492	195,880	15,388	9
事業用資産前渡金	19,963	16,574	△3,389	△17
営業権、企業結合で取得した無形資産	13,072	99,683	86,611	663
セグメント資産	489,174	695,445	206,271	42

## 保険：生命保険

生命保険事業は、代理店による販売、銀行などの金融機関による販売、自社でコンサルティング提案を行う対面販売、通信販売を通じて生命保険を販売しています。「シンプルでわかりやすいこと」、「合理的な保障をお手頃な価格でご提供すること」を商品開発のコンセプトとし、常に顧客のニーズを取り込みながら商品ラインナップの充実を図り、新規保険契約の伸長と生命保険料収入の増加を目指しています。

セグメント利益は、保険契約の増加に伴いオリックス生命における生命保険料収入および運用益が増加したものの、旧ハートフォード生命における変額保険にかかる責任準備金の戻入額が減少したことにより、前年同期に比べて7%減の33,009百万円になりました。

セグメント資産は、前連結会計年度末に比べて横ばいの1,962,961百万円になりました。

資産効率は前年同期と比べて低下しました。

	前第2四半期 連結累計期間 (百万円)	当第2四半期 連結累計期間 (百万円)	増減	
			金額 (百万円)	率 (%)
金融収益	117	126	9	8
生命保険料収入および運用益	234,857	233,960	△897	△0
上記以外のセグメント収益	780	1,002	222	28
セグメント収益(合計)	235,754	235,088	△666	△0
支払利息	0	0	0	—
生命保険費用	172,940	174,766	1,826	1
販売費および一般管理費	27,325	27,409	84	0
信用損失費用、長期性資産評価損、 有価証券評価損	△1	1	2	—
上記以外のセグメント費用	186	△92	△278	—
セグメント費用(合計)	200,450	202,084	1,634	1
セグメント営業利益	35,304	33,004	△2,300	△7
持分法投資損益等	4	5	1	25
セグメント利益	35,308	33,009	△2,299	△7

	前連結会計 年度末 (百万円)	当第2四半期 連結会計期間末 (百万円)	増減	
			金額 (百万円)	率 (%)
営業貸付金	17,315	17,458	143	1
オペレーティング・リース投資	28,909	28,638	△271	△1
投資有価証券	1,908,148	1,911,739	3,591	0
営業権、企業結合で取得した無形資産	5,149	5,126	△23	△0
セグメント資産	1,959,521	1,962,961	3,440	0

## 銀行・クレジット：銀行、カードローン

銀行事業では、収益の主軸である投資用不動産ローンの残高を積み上げることで金融収益の増加を図っています。カードローン事業で与信ノウハウを生かし自ら貸付を行うことで金融収益の増加を図ることに加え、他の金融機関への保証事業を拡大することで、保証料収入の増加を図っています。モーゲージバンク事業では、代理店網の拡大や商品ラインナップの強化を図ることで、シェアの拡大を目指しています。

セグメント利益は、クレジットにおいて資金需要低迷等の影響があった前年同期に、信用損失費用の戻入を計上したことや、広告宣伝費を抑制していたことの反動により、前年同期に比べて12%減の22,065百万円になりました。

セグメント資産は、営業貸付金が増加したことにより、前連結会計年度末に比べて1%増の2,709,991百万円になりました。

資産効率は前年同期と比べて低下しました。

	前第2四半期 連結累計期間 (百万円)	当第2四半期 連結累計期間 (百万円)	増減	
			金額 (百万円)	率 (%)
金融収益	39,264	38,795	△469	△1
有価証券売却・評価損益および受取配当金	269	1,335	1,066	396
サービス収入	2,128	2,967	839	39
セグメント収益(合計)	41,661	43,097	1,436	3
支払利息	2,479	2,457	△22	△1
サービス費用	3,345	3,977	632	19
販売費および一般管理費	10,466	12,726	2,260	22
信用損失費用、長期性資産評価損、 有価証券評価損	222	1,894	1,672	753
上記以外のセグメント費用	△20	△21	△1	—
セグメント費用(合計)	16,492	21,033	4,541	28
セグメント営業利益	25,169	22,064	△3,105	△12
持分法投資損益等	1	1	—	—
セグメント利益	25,170	22,065	△3,105	△12

	前連結会計 年度末 (百万円)	当第2四半期 連結会計期間末 (百万円)	増減	
			金額 (百万円)	率 (%)
営業貸付金	2,402,916	2,420,740	17,824	1
投資有価証券	275,740	277,347	1,607	1
関連会社投資	200	133	△67	△34
営業権、企業結合で取得した無形資産	11,771	11,771	—	—
セグメント資産	2,690,627	2,709,991	19,364	1

## 輸送機器：航空機のリース・管理、船舶関連投融资

航空機関連事業では、自社保有機のオペレーティング・リース、投資家への機体売却、国内外の投資家が有する航空機のアセットマネジメントサービス等、幅広い収益機会の獲得に注力しています。またAvolon Holdings Limited（以下、「Avolon」）との相互補完により、世界の航空機リースマーケットでのプレゼンスのさらなる向上を図り、中長期的な事業成長を目指しています。船舶関連事業では、マーケット環境を注視しながら柔軟に資産を入れ替え、国内法人投資家向けの船舶投資アレンジによる手数料収入の拡大などを目指しています。今後は、金融・投資ノウハウを軸に優良パートナーと協働して事業の拡大を目指します。

セグメント利益は、船舶関連事業においてサービス収入が増加したものの、Avolonが損失を計上したことにより持分法投資損益が減少したため、前年同期に比べて89%減の618百万円になりました。

セグメント資産は、オペレーティング・リース投資および営業貸付金が増加したことにより、前連結会計年度末に比べて2%増の615,640百万円になりました。

資産効率は前年同期と比べて低下しました。

	前第2四半期 連結累計期間 (百万円)	当第2四半期 連結累計期間 (百万円)	増減	
			金額 (百万円)	率 (%)
金融収益	567	805	238	42
オペレーティング・リース収益	12,804	13,771	967	8
サービス収入	1,505	3,172	1,667	111
セグメント収益（合計）	14,876	17,748	2,872	19
支払利息	6,743	5,840	△903	△13
オペレーティング・リース原価	6,873	8,609	1,736	25
サービス費用	128	481	353	276
販売費および一般管理費	3,475	3,334	△141	△4
信用損失費用、長期性資産評価損、 有価証券評価損	△160	△0	160	—
上記以外のセグメント費用	483	△2,734	△3,217	—
セグメント費用（合計）	17,542	15,530	△2,012	△11
セグメント営業利益	△2,666	2,218	4,884	—
持分法投資損益等	8,193	△1,600	△9,793	—
セグメント利益	5,527	618	△4,909	△89

	前連結会計 年度末 (百万円)	当第2四半期 連結会計期間末 (百万円)	増減	
			金額 (百万円)	率 (%)
リース純投資	2,994	2,980	△14	△0
営業貸付金	30,757	36,648	5,891	19
オペレーティング・リース投資	262,482	269,008	6,526	2
投資有価証券	0	25	25	—
貸貸資産前渡金	578	1,378	800	138
関連会社投資	293,469	295,358	1,889	1
営業権、企業結合で取得した無形資産	11,482	10,243	△1,239	△11
セグメント資産	601,762	615,640	13,878	2

**ORIX USA** : 米州における金融、投資、アセットマネジメント

ORIX USAでは、法人向けファイナンス、不動産ファイナンス、プライベートエクイティ投資、債券投資など、顧客ニーズに応じて多様なファイナンスサービスを提供しており、培った専門性を活かしてアセットビジネスの更なる成長を目指しています。加えて、アセットマネジメント、サービシングの機能拡充を図り、顧客の資産運用ニーズに応えるとともに、受託資産の獲得に注力して、安定的な手数料収入の拡大に取り組んでいます。バランスシートを使った投融資と、バランスシートを使わない管理資産の双方を伸ばすことで、資本効率を高めながら利益成長を図っていきます。

セグメント利益は、投資先の売却等により有価証券売却・評価損益および受取配当金が増加したこと、および信用損失費用が減少したことにより、前年同期に比べて382%増の47,614百万円になりました。

セグメント資産は、営業貸付金が減少したことにより、前連結会計年度末に比べて3%減の1,188,438百万円になりました。

資産効率は前年同期と比べて向上しました。

	前第2四半期 連結累計期間 (百万円)	当第2四半期 連結累計期間 (百万円)	増減	
			金額 (百万円)	率 (%)
金融収益	40,665	44,261	3,596	9
有価証券売却・評価損益および受取配当金	4,102	27,085	22,983	560
サービス収入	10,854	12,052	1,198	11
上記以外のセグメント収益	2,238	1,590	△648	△29
セグメント収益(合計)	57,859	84,988	27,129	47
支払利息	10,948	7,732	△3,216	△29
サービス費用	750	1,659	909	121
販売費および一般管理費	33,327	35,772	2,445	7
信用損失費用、長期性資産評価損、 有価証券評価損	7,705	△1,500	△9,205	—
上記以外のセグメント費用	△1,502	△382	1,120	—
セグメント費用(合計)	51,228	43,281	△7,947	△16
セグメント営業利益	6,631	41,707	35,076	529
持分法投資損益等	3,250	5,907	2,657	82
セグメント利益	9,881	47,614	37,733	382

	前連結会計 年度末 (百万円)	当第2四半期 連結会計期間末 (百万円)	増減	
			金額 (百万円)	率 (%)
リース純投資	458	449	△9	△2
営業貸付金	617,822	587,536	△30,286	△5
オペレーティング・リース投資	5,317	6,108	791	15
投資有価証券	342,631	340,113	△2,518	△1
事業用資産・サービス資産	72,094	73,455	1,361	2
棚卸資産	603	567	△36	△6
貸貸資産前渡金	378	538	160	42
関連会社投資	43,816	42,868	△948	△2
営業権、企業結合で取得した無形資産	136,962	136,804	△158	△0
セグメント資産	1,220,081	1,188,438	△31,643	△3

**ORIX Europe** : グローバル株式・債券のアセットマネジメント

ORIX Europeは、ORIX Corporation Europe N.V.を統括会社として、傘下のオランダのRobeco Institutional Asset Management B.V.（以下、「Robeco」）、Transtrend B.V.、米国のBoston Partners Global Investors, Inc.、Harbor Capital Advisors, Inc.が、顧客から受託した資金を株式、債券等に投資するアセットマネジメント事業を行っています。サステナブル投資の先駆者であるRobecoの知見を活かした既存事業の伸長に加えて、M&Aによる商品、戦略の拡充、販路開拓による受託資産の拡大を目指しています。また、欧州におけるオリックスグループの戦略的事業拠点として、幅広くビジネス機会の獲得に取り組んでいます。

セグメント利益は、受託資産の平均残高の増加によりサービス収入が増加したため、前年同期に比べて67%増の28,591百万円になりました。

セグメント資産は、投資有価証券が増加したことにより、前連結会計年度末に比べて7%増の397,073百万円になりました。

資産効率は前年同期と比べて向上しました。

	前第2四半期 連結累計期間 (百万円)	当第2四半期 連結累計期間 (百万円)	増減	
			金額 (百万円)	率 (%)
金融収益	46	7	△39	△85
有価証券売却・評価損益および受取配当金	6,046	1,821	△4,225	△70
サービス収入	66,954	99,276	32,322	48
セグメント収益 (合計)	73,046	101,104	28,058	38
支払利息	△104	△438	△334	—
サービス費用	17,838	26,466	8,628	48
販売費および一般管理費	33,695	44,485	10,790	32
上記以外のセグメント費用	3,647	1,476	△2,171	△60
セグメント費用 (合計)	55,076	71,989	16,913	31
セグメント営業利益	17,970	29,115	11,145	62
持分法投資損益等	△867	△524	343	—
セグメント利益	17,103	28,591	11,488	67

	前連結会計 年度末 (百万円)	当第2四半期 連結会計期間末 (百万円)	増減	
			金額 (百万円)	率 (%)
投資有価証券	45,540	73,412	27,872	61
関連会社投資	1,770	1,884	114	6
営業権、企業結合で取得した無形資産	322,236	321,777	△459	△0
セグメント資産	369,546	397,073	27,527	7

**アジア・豪州**：アジア・豪州における金融、投資

現地法人は、地域ごとに異なる商習慣や法規制などに精通しており、リースや貸付などの金融サービス事業を展開しています。また、現地法人等において、中華圏を中心としたアジア各国向けの企業投資も行っています。今後は、現地法人における機能のさらなる拡充と、注力市場へのさらなる投資により、収益性を重視した事業の拡大を推進します。

セグメント利益は、中国、韓国、豪州における金融収益が増加したこと、有価証券売却・評価損益および受取配当金が増加したこと、および前年同期に関連会社投資の減損を計上した反動により、前年同期に比べて440%増の20,485百万円になりました。

セグメント資産は、中国、韓国、豪州におけるリース純投資や営業貸付金が増加したことにより、前連結会計年度末に比べて4%増の1,125,430百万円になりました。

資産効率は前年同期と比べて向上しました。

	前第2四半期 連結累計期間 (百万円)	当第2四半期 連結累計期間 (百万円)	増減	
			金額 (百万円)	率 (%)
金融収益	19,666	22,628	2,962	15
有価証券売却・評価損益および受取配当金	731	3,530	2,799	383
オペレーティング・リース収益	32,529	38,694	6,165	19
サービス収入	5,979	6,825	846	14
上記以外のセグメント収益	57	28	△29	△51
セグメント収益(合計)	58,962	71,705	12,743	22
支払利息	10,525	9,289	△1,236	△12
オペレーティング・リース原価	24,571	28,842	4,271	17
サービス費用	4,268	4,617	349	8
販売費および一般管理費	12,777	14,091	1,314	10
信用損失費用、長期性資産評価損、 有価証券評価損	2,496	183	△2,313	△93
上記以外のセグメント費用	651	521	△130	△20
セグメント費用(合計)	55,288	57,543	2,255	4
セグメント営業利益	3,674	14,162	10,488	285
持分法投資損益等	117	6,323	6,206	—
セグメント利益	3,791	20,485	16,694	440

	前連結会計 年度末 (百万円)	当第2四半期 連結会計期間末 (百万円)	増減	
			金額 (百万円)	率 (%)
リース純投資	338,603	360,583	21,980	6
営業貸付金	271,038	275,043	4,005	1
オペレーティング・リース投資	235,182	240,132	4,950	2
投資有価証券	32,804	33,843	1,039	3
事業用資産	1,284	1,070	△214	△17
棚卸資産	377	244	△133	△35
貸貸資産前渡金	3,064	4,058	994	32
関連会社投資	195,413	204,144	8,731	4
営業権、企業結合で取得した無形資産	6,457	6,313	△144	△2
セグメント資産	1,084,222	1,125,430	41,208	4

## (2) 財政状態の状況

	前連結会計年度末	当第2四半期 連結会計期間末	増減	
			金額	率 (%)
総資産 (百万円)	13,563,082	13,834,678	271,596	2
(うち、セグメント資産)	11,341,789	11,601,482	259,693	2
負債合計 (百万円)	10,459,938	10,626,179	166,241	2
(うち、長短借入債務)	4,724,102	4,845,470	121,368	3
(うち、預金)	2,317,785	2,286,082	△31,703	△1
当社株主資本 (百万円)	3,028,456	3,117,654	89,198	3
1株当たり当社株主資本 (円)	2,487.77	2,593.96	106.19	4

(注) 1 株主資本は米国会計基準に基づき、当社株主資本合計を記載しています。

2 1株当たり株主資本は当社株主資本合計を用いて算出しています。

	前連結会計年度末	当第2四半期 連結会計期間末
当社株主資本比率 (%)	22.3	22.5
D/E比率 (長短借入債務 (預金除く) / 当社株主資本) (倍)	1.6	1.6

総資産は、受取手形、売掛金および未収入金が減少した一方で、事業用資産や現金および現金等価物、その他資産が増加したことで、前連結会計年度末の13,563,082百万円に比べて2%増の13,834,678百万円になりました。また、セグメント資産も、前連結会計年度末に比べて2%増の11,601,482百万円になりました。

負債については、長期借入債務や預金、支払手形、買掛金および未払金が減少した一方で、短期借入債務、保険契約債務および保険契約者勘定が増加したことで、前連結会計年度末の10,459,938百万円に比べて2%増の10,626,179百万円になりました。

当社株主資本は、前連結会計年度末から3%増の3,117,654百万円になりました。

### (3) 資金調達および流動性

オリックスグループでは「調達の安定性維持・向上」と「流動性リスク低減」を主たる資金調達方針としています。「調達の安定性維持・向上」のため、金融機関借入、社債発行等による資本市場調達ならびにアセットファイナンスの活用など、調達手段の多様化と調達する国や投資家層などの調達先の分散を図っています。また「流動性リスク低減」のため、調達期間の長期化による償還期日の分散と、現預金の保有およびコミットメントラインの設定による手元流動性の確保を行っています。手元流動性の確保にあたっては、調達の安定性と資金効率の両面からストレステストを行い、その必要水準を適宜見直しています。

なお、新型コロナウイルス感染症がオリックスグループの資金調達および流動性に及ぼす影響については、引き続き今後の状況を注視してまいります。

資金調達は、金融機関からの借入と資本市場からの調達および預金で構成され、その合計額は、当第2四半期連結会計期間末現在で7,131,552百万円です。そのうち金融機関からの借入については、大手銀行、地方銀行、外資系銀行、生損保会社等、調達先は多岐にわたり、その数は当第2四半期連結会計期間末現在で約200社になります。資本市場からの調達については、社債、メディアム・ターム・ノート、コマーシャル・ペーパーおよび営業貸付金の証券化等で構成されています。また、預金の多くはオリックス銀行が受け入れたものです。

当第2四半期連結累計期間には、2017年3月期に実行した劣後特約付シンジケートローン（ハイブリッドローン）94,000百万円のうち実行から5年経過以降に繰上返済可能な60,000百万円について繰上返済を実行しておりますが、同額の調達として、2021年3月期に利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債（劣後特約付）（ハイブリッド債）50,000百万円の発行および当第2四半期連結累計期間に劣後特約付シンジケートローン（ハイブリッドローン）10,000百万円を実行しました。今後も調達のバランスを考慮しながら、財務の安定化を図ってまいります。

#### 短期、長期借入債務および預金

##### (a) 短期借入債務

	前連結会計年度末 (百万円)	当第2四半期連結会計期間末 (百万円)
金融機関からの借入	291,578	368,115
メディアム・ターム・ノート	1,336	1,337
コマーシャル・ペーパー	14,355	124,524
合計	307,269	493,976

当第2四半期連結会計期間末現在における短期借入債務は493,976百万円であり、長短借入債務の総額（預金は含まない）に占める割合は前連結会計年度末7%、当第2四半期連結会計期間末現在10%です。

また、当第2四半期連結会計期間末現在における短期借入債務は493,976百万円であるのに対し、現金および現金等価物とコミットメントライン未使用額の合計額は1,499,856百万円であり、十分な水準を維持しています。

##### (b) 長期借入債務

	前連結会計年度末 (百万円)	当第2四半期連結会計期間末 (百万円)
金融機関からの借入	3,189,083	3,142,338
社債	927,088	974,262
メディアム・ターム・ノート	141,296	86,878
営業貸付金の証券化等に伴う支払債務	159,366	148,016
合計	4,416,833	4,351,494

当第2四半期連結会計期間末現在における長期借入債務は4,351,494百万円であり、長短借入債務の総額（預金は含まない）に占める割合は、前連結会計年度末93%、当第2四半期連結会計期間末現在90%となっています。

(c) 預金

	前連結会計年度末 (百万円)	当第2四半期連結会計期間末 (百万円)
預金	2,317,785	2,286,082

上記の長短借入債務に加えて、オリックス銀行およびORIX Asia Limitedは預金の受け入れを行っています。これらの預金を受け入れている子会社は金融当局および関連法令により規制を受けており、当社および子会社への貸付には制限があります。

(4) キャッシュ・フローの状況

当第2四半期連結会計期間末現在の現金および現金等価物、使途制限付現金（以下、「資金」）は、前連結会計年度末より82,317百万円増加し、1,161,892百万円になりました。

営業活動によるキャッシュ・フローは、主に四半期純利益の増加および短期売買目的保有の有価証券が増加から減少に転じたことにより、前年同期の519,772百万円から当第2四半期連結累計期間は593,156百万円へ資金流入が増加しました。

投資活動によるキャッシュ・フローは、主にリース資産の購入および子会社買収が増加したことにより、前年同期の420,148百万円から当第2四半期連結累計期間は436,361百万円へ資金流出が増加しました。

財務活動によるキャッシュ・フローは、主に満期日が3ヶ月超の借入債務の返済の増加および預金の受入が増加から減少に転じたことにより、前年同期の72,145百万円の資金流入から当第2四半期連結累計期間は76,204百万円の資金流出となりました。

(5) 経営方針・経営戦略等

当第2四半期連結累計期間において、オリックスグループの経営方針・経営戦略等について、重要な変更はありません。

(6) 優先的に対処すべき事業上および財務上の課題

当第2四半期連結累計期間において、オリックスグループの優先的に対処すべき課題について、重要な変更はありません。

(7) 研究開発活動の金額、その状況

当第2四半期連結累計期間において、オリックスグループの研究開発活動について、重要な変更はありません。

(8) 主要な設備

当第2四半期連結累計期間において、主要な設備の新設、休止、大規模改修、除却、売却等について、著しい変動はありません。

## (9) 特定金融会社等の開示に関する内閣府令に基づく営業貸付金の状況

「特定金融会社等の開示に関する内閣府令」（平成11年5月19日 大蔵省令第57号）に基づく、提出会社個別における営業貸付金の状況は以下のとおりです。

本項目における数値は、日本会計基準により作成しており、貸金業法の規定に該当しない債権1,707,548百万円を含めて表示しています。

## ① 貸付金の種別残高内訳

2021年9月30日現在

貸付種別		件数 (件)	構成割合 (%)	残高 (百万円)	構成割合 (%)	平均約定金利 (%)
消費者向	無担保 (住宅向を除く)	—	—	—	—	—
	有担保 (住宅向を除く)	—	—	—	—	—
	住宅向	1,331	25.90	11,569	0.58	1.82
	計	1,331	25.90	11,569	0.58	1.82
事業者向	計	3,808	74.10	1,992,495	99.42	1.21
合計		5,139	100	2,004,064	100	1.21

## ② 資金調達内訳

2021年9月30日現在

借入先等	残高 (百万円)	平均調達金利 (%)
金融機関等からの借入	2,240,089	0.75
その他	1,128,686	1.61
(社債・CP)	(1,122,768)	(1.61)
合計	3,368,776	1.03
自己資本	1,134,544	—
(資本金・出資額)	(221,111)	(—)

(注) 当第2四半期累計期間における貸付金譲渡金額は、該当ありません。

## ③ 業種別貸付金残高内訳

2021年9月30日現在

業種別	先数 (件)	構成割合 (%)	残高 (百万円)	構成割合 (%)
製造業	180	4.99	3,307	0.17
建設業	333	9.24	13,277	0.66
電気・ガス・熱供給・水道業	43	1.19	40,147	2.00
運輸・通信業	76	2.11	29,096	1.45
卸売・小売業、飲食店	547	15.17	23,169	1.15
金融・保険業	72	2.00	1,317,931	65.76
不動産業	462	12.82	472,867	23.60
サービス業	690	19.14	86,143	4.30
個人	1,154	32.01	11,569	0.58
その他	48	1.33	6,554	0.33
合計	3,605	100	2,004,064	100

(注) 不動産業には、特別目的会社を債務者とするノンリコースローンを含めて表示しています。

## ④ 担保別貸付金残高内訳

2021年9月30日現在

受入担保の種類	残高 (百万円)	構成割合 (%)
有価証券	10	0.01
（うち株式）	(10)	(0.01)
債権	53,087	2.64
（うち預金）	(765)	(0.04)
商品	—	—
不動産	163,939	8.18
財団	—	—
その他	34,060	1.70
計	251,098	12.53
保証	54,274	2.71
無担保	1,698,691	84.76
合計	2,004,064	100

(注) 無担保には、関係会社に対する貸付金1,693,473百万円が含まれています。

## ⑤ 期間別貸付金残高内訳

2021年9月30日現在

期間別	件数 (件)	構成割合 (%)	残高 (百万円)	構成割合 (%)
1年以下	2,130	41.45	102,103	5.09
1年超 5年以下	1,533	29.83	1,751,583	87.40
5年超 10年以下	629	12.24	123,892	6.18
10年超 15年以下	42	0.82	5,115	0.26
15年超 20年以下	162	3.15	4,585	0.23
20年超 25年以下	362	7.04	1,332	0.07
25年超	281	5.47	15,450	0.77
合計	5,139	100	2,004,064	100
一件あたり平均期間				4.15年

(注) 期間は、約定期間によっています。

## (10) 特定金融会社等の会計の整理に関する内閣府令に基づく不良債権に関する注記

「特定金融会社等の会計の整理に関する内閣府令」（平成11年5月19日 総理府・大蔵省令第32号）第21条第2項に基づく、前事業年度末および当第2四半期会計期間末現在における、提出会社個別の営業貸付金にかかる不良債権の内訳は以下のとおりです。

本項目における数値は、日本会計基準により作成しています。

	前事業年度末 (百万円)	当第2四半期会計期間末 (百万円)
破綻先債権	277	482
延滞債権	1,759	1,482
3ヶ月以上延滞債権	—	29
貸出条件緩和債権	660	1,830

- (注) 1 破綻先債権とは、相当期間未収が継続するなど未収利息を不計上とすることが認められる貸付金（以下、「未収利息不計上貸付金」）のうち、破産債権、更生債権その他これらに準ずる債権です。
- 2 延滞債権とは、未収利息不計上貸付金のうち、破綻先債権に該当しないものです。
- 3 3ヶ月以上延滞債権とは、元本または利息の支払いが、約定支払日の翌日から3ヶ月以上延滞している貸付金で、破綻先債権および延滞債権に該当しないものです。
- 4 貸出条件緩和債権とは、当該債権の回収を促進することなどを目的に、金利減免等、債務者に有利となる取決めを行った貸付金で、破綻先債権、延滞債権および3ヶ月以上延滞債権に該当しないものです。
- 5 当第2四半期累計期間において新型コロナウイルス感染症の拡大により、支払猶予の要請を受け入れた金融債権がありますが、貸出条件緩和債権の定義に該当しないと判断したものは表中には含めていません。

3【経営上の重要な契約等】  
該当事項はありません。

### 第3【提出会社の状況】

#### 1【株式等の状況】

##### (1)【株式の総数等】

###### ①【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	2,590,000,000
計	2,590,000,000

###### ②【発行済株式】

種類	第2四半期会計期間末 現在発行数(株) (2021年9月30日)	提出日現在 発行数(株) (2021年11月12日)	上場金融商品取引所名 または登録認可 金融商品取引業協会名	内容
普通株式	1,285,724,480	1,285,724,480	東京証券取引所市場第一部 ニューヨーク証券取引所	単元株式数は100株です。
計	1,285,724,480	1,285,724,480	—	—

##### (2)【新株予約権等の状況】

###### ①【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

###### ②【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

##### (3)【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

##### (4)【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数 (千株)	発行済株式 総数残高 (千株)	資本金 増減額 (百万円)	資本金 残高 (百万円)	資本準備金 増減額 (百万円)	資本準備金 残高 (百万円)
2021年7月1日～ 2021年9月30日	—	1,285,724	—	221,111	—	248,290

## (5) 【大株主の状況】

2021年9月30日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株)	発行済株式 (自己株式を 除く。)の総 数に対する所 有株式数の割 合(%)
日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (信託口)	東京都港区浜松町2丁目11番3号	175,714	14.59
株式会社日本カストディ銀行(信託口)	東京都中央区晴海1丁目8番12号	77,559	6.44
SSBTC CLIENT OMNIBUS ACCOUNT (常任代理人 香港上海銀行東京支店)	ONE LINCOLN STREET, BOSTON MA USA 02111 (東京都中央区日本橋3丁目11番1号)	29,797	2.47
株式会社日本カストディ銀行(信託口9)	東京都中央区晴海1丁目8番12号	29,497	2.44
株式会社日本カストディ銀行(信託口7)	東京都中央区晴海1丁目8番12号	24,407	2.02
CITIBANK, N.A.-NY, AS DEPOSITARY BANK FOR DEPOSITARY SHARE HOLDERS (常任代理人 シティバンク、エヌ・エイ 東京支店)	388 GREENWICH STREET NEW YORK, NY 10013 USA (東京都新宿区新宿6丁目27番30号)	23,672	1.96
STATE STREET BANK WEST CLIENT-TREATY 505234 (常任代理人 株式会社みずほ銀行決済営 業部)	1776 HERITAGE DRIVE, NORTH QUINCY, MA 02171, U.S.A. (東京都港区港南2丁目15番1号 品川イ ンターシティA棟)	21,263	1.76
JPモルガン証券株式会社	東京都千代田区丸の内2丁目7番3号 東京ビルディング	20,930	1.73
NORTHERN TRUST CO. (AVFC) SUB A/C NON TREATY (常任代理人 香港上海銀行東京支店)	50 BANK STREET CANARY WHARF LONDON E14 5NT, UK (東京都中央区日本橋3丁目11番1号)	19,157	1.59
SMBC日興証券株式会社	東京都千代田区丸の内3丁目3番1号	18,283	1.51
計	—	440,283	36.56

- (注) 1 信託銀行等の信託業務にかかる株式数については、当社として網羅的に把握することができないため、株主名簿上の名義での保有株式数を記載しています。
- 2 上記のほか、当社所有の自己株式が81,692千株あります(役員報酬B I P信託口が保有する当社株式2,142千株は含めていません)。
- 3 三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社、日興アセットマネジメント株式会社の2社による連名の大量保有報告書(変更報告書)の提出が、2021年8月19日付であり、2021年8月13日現在で以下の株式を保有している旨の報告を受けましたが、当社としては当第2四半期会計期間末現在における実質所有株式数の確認ができませんので、上記「(5)大株主の状況」には含めていません。

氏名又は名称	所有株式数 (千株)	発行済株式総数に対する 所有株式数の割合(%)
三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社	43,872	3.41
日興アセットマネジメント株式会社	20,572	1.60
計	64,444	5.01

## (6) 【議決権の状況】

## ① 【発行済株式】

2021年9月30日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式	—	—	—
議決権制限株式(自己株式等)	—	—	—
議決権制限株式(その他)	—	—	—
完全議決権株式(自己株式等)	(自己保有株式) 普通株式 81,692,200	—	—
	(相互保有株式) 普通株式 372,200	—	
完全議決権株式(その他) ※ 1, 2	普通株式 1,203,120,000	12,031,200	—
単元未満株式 ※1, 3	普通株式 540,080	—	1単元(100株)未満の株式
発行済株式総数	1,285,724,480	—	—
総株主の議決権	—	12,031,200	—

※1 「完全議決権株式(その他)」欄および「単元未満株式」欄には、証券保管振替機構名義の株式が、それぞれ6,800株(議決権68個)および90株含まれています。

※2 「完全議決権株式(その他)」欄の普通株式には、役員報酬B I P信託(役員報酬のうち、将来支給する株式報酬に充当するもの)として保有する当社株式2,142,200株(議決権21,422個)が含まれています。

※3 「単元未満株式」欄には、当社所有の自己株式57株および役員報酬B I P信託にかかる信託口が保有する当社株式48株が含まれています。

## ② 【自己株式等】

2021年9月30日現在

所有者の氏名 又は名称	所有者の住所	自己名義所有 株式数(株)	他人名義所有 株式数(株)	所有株式数の 合計(株)	発行済株式 総数に対する 所有株式数の 割合(%)
(自己保有株式) オリックス株式会社	東京都港区浜松町 2丁目4番1号	81,692,200	—	81,692,200	6.35
(相互保有株式) ワイエムリース株式会社	山口県下関市南部町 19番7号	150,000	—	150,000	0.01
トモニリース株式会社	香川県高松市亀井町 7番地1	130,200	—	130,200	0.01
とりぎんリース株式会社	鳥取県鳥取市扇町 9番地2	60,000	—	60,000	0.00
北銀リース株式会社	富山県富山市荒町 2番21号	20,000	—	20,000	0.00
ニッセイ・リース株式会社	東京都千代田区九段南 2丁目3番14号	12,000	—	12,000	0.00
計	—	82,064,400	—	82,064,400	6.38

## 2 【役員の状況】

前事業年度の有価証券報告書提出日後、当第2四半期累計期間において、役員の異動はありません。

## 第4【経理の状況】

### 1 四半期連結財務諸表の作成方法について

当社の四半期連結財務諸表は、「四半期連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」（平成19年内閣府令第64号。以下、「四半期連結財務諸表規則」）第95条の規定により、米国において一般に公正妥当と認められた会計基準による用語、様式および作成方法に基づいて作成しています。

### 2 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第2四半期連結会計期間（2021年7月1日から2021年9月30日まで）および第2四半期連結累計期間（2021年4月1日から2021年9月30日まで）にかかる四半期連結財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人による四半期レビューを受けています。

1 【四半期連結財務諸表】

(1) 【四半期連結貸借対照表】

		前連結会計年度末にかかる 要約連結貸借対照表 (2021年3月31日)	当第2四半期 連結会計期間末 (2021年9月30日)
区分	注記番号	金額 (百万円)	金額 (百万円)
<b>資産の部</b>			
現金および現金等価物	22	951,242	1,030,893
使途制限付現金	22	128,333	130,999
リース純投資	6, 7, 23	1,029,518	1,033,684
営業貸付金	3, 7, 9, 20, 22, 23	3,670,784	3,672,574
(公正価値オプションを選択し、 公正価値評価した以下の金額を含む)			
2021年3月31日	63,272百万円		
2021年9月30日	73,857百万円		
信用損失引当金	3, 7, 22	△78,945	△77,571
オペレーティング・リース投資	3, 18, 23	1,408,189	1,426,860
投資有価証券	3, 8, 20, 22, 23	2,660,443	2,701,122
(公正価値オプションを選択し、 公正価値評価した以下の金額を含む)			
2021年3月31日	9,384百万円		
2021年9月30日	15,983百万円		
(以下の売却可能負債証券の償却原価と 信用損失引当金を含む)			
2021年3月31日			
償却原価	2,026,767百万円		
信用損失引当金	△120百万円		
2021年9月30日			
償却原価	2,062,605百万円		
信用損失引当金	△121百万円		
事業用資産	3, 23	491,855	602,432
関連会社投資	3, 7, 11, 23	887,764	908,340
受取手形、売掛金および未収入金	5	354,334	288,311
棚卸資産		142,156	132,891
社用資産		246,399	244,040
その他資産	3, 5, 8, 9, 20, 22, 23	1,671,010	1,740,103
(公正価値オプションを選択し、 公正価値評価した以下の金額を含む)			
2021年3月31日	6,297百万円		
2021年9月30日	5,564百万円		
資産合計		13,563,082	13,834,678

(注) 連結している変動持分事業体(以下、「V I E」)の資産のうち当該事業体の債務を決済することのみに使用できるものは、以下のとおりです。

	前連結会計年度末 (百万円)	当第2四半期 連結会計期間末 (百万円)
現金および現金等価物	4,305	3,953
営業貸付金 (信用損失引当金控除後)	238,236	201,027
オペレーティング・リース投資	78,633	105,078
事業用資産	230,216	236,882
関連会社投資	51,226	50,590
その他	111,924	100,077
資産合計	714,540	697,607

		前連結会計年度末にかかる 要約連結貸借対照表 (2021年3月31日)	当第2四半期 連結会計期間末 (2021年9月30日)
区分	注記番号	金額 (百万円)	金額 (百万円)
負債の部			
短期借入債務	22, 23	307, 269	493, 976
預金	22	2, 317, 785	2, 286, 082
支払手形、買掛金および未払金		260, 712	230, 282
保険契約債務および保険契約者勘定 (公正価値オプションを選択し、 公正価値評価した以下の金額を含む)	3, 17, 22	1, 822, 422	1, 885, 834
2021年3月31日	266, 422百万円		
2021年9月30日	226, 221百万円		
未払法人税等		363, 460	412, 267
長期借入債務	20, 22, 23	4, 416, 833	4, 351, 494
その他負債	3, 5, 20, 22, 23	971, 457	966, 244
負債合計		10, 459, 938	10, 626, 179
契約債務および偶発債務	23		
資本の部			
資本金		221, 111	221, 111
資本剰余金		259, 361	259, 802
利益剰余金	14	2, 744, 588	2, 839, 047
その他の包括利益累計額	13	△84, 650	△59, 822
自己株式 (取得価額)		△111, 954	△142, 484
当社株主資本合計		3, 028, 456	3, 117, 654
非支配持分		74, 688	90, 845
資本合計		3, 103, 144	3, 208, 499
負債・資本合計		13, 563, 082	13, 834, 678

(注) 連結しているV I Eの負債のうち債権者または受益権者が当社または子会社の他の資産に対する請求権をもたないものは、以下のとおりです。

	前連結会計年度末 (百万円)	当第2四半期 連結会計期間末 (百万円)
短期借入債務	500	—
支払手形、買掛金および未払金	2, 390	9, 021
長期借入債務	413, 268	416, 031
その他	42, 024	39, 356
負債合計	458, 182	464, 408

## (2) 【四半期連結損益計算書】

## 【第2四半期連結累計期間】

		前第2四半期連結累計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)
区分	注記番号	金額 (百万円)	金額 (百万円)
営業収益			
金融収益	6, 9, 13	131, 904	137, 191
有価証券売却・評価損益および受取配当金	8, 13	12, 832	45, 744
オペレーティング・リース収益	6	197, 961	227, 933
生命保険料収入および運用益	8, 13, 17, 20	233, 751	232, 797
商品および不動産売上高	5, 24	192, 653	230, 655
サービス収入	5, 24	315, 637	367, 214
営業収益 計		1, 084, 738	1, 241, 534
営業費用			
支払利息	13, 20	42, 161	33, 432
オペレーティング・リース原価		145, 810	159, 578
生命保険費用	13, 17	173, 025	174, 215
商品および不動産売上原価		163, 538	204, 182
サービス費用		202, 118	223, 630
その他の損益	13, 20	7, 833	△10, 558
販売費および一般管理費	15, 16	218, 619	245, 884
信用損失費用	7, 23	7, 336	2, 106
長期性資産評価損	18	583	88
有価証券評価損	8, 13	3, 876	60
営業費用 計		964, 899	1, 032, 617
営業利益		119, 839	208, 917
持分法投資損益	7, 23	2, 289	5, 399
子会社・関連会社株式売却損益および清算損	4, 13, 20	7, 681	6, 473
バーゲン・パーチェス益	4	4, 365	—
税引前四半期純利益		134, 174	220, 789
法人税等		38, 682	68, 070
四半期純利益		95, 492	152, 719
非支配持分に帰属する四半期純利益		1, 673	6, 037
償還可能非支配持分に帰属する四半期純利益 (△損失)	12	△23	—
当社株主に帰属する四半期純利益		93, 842	146, 682

1株当たり当社株主に帰属する 四半期純利益 (円) :	19		
基本的		75. 22	121. 12
希薄化後		75. 16	121. 00

【第2四半期連結会計期間】

		前第2四半期連結会計期間 (自 2020年7月1日 至 2020年9月30日)	当第2四半期連結会計期間 (自 2021年7月1日 至 2021年9月30日)
区分	注記番号	金額 (百万円)	金額 (百万円)
営業収益			
金融収益	6, 9, 13	66, 473	68, 889
有価証券売却・評価損益および受取配当金	8, 13	10, 463	21, 615
オペレーティング・リース収益	6	103, 015	114, 467
生命保険料収入および運用益	8, 13, 17, 20	117, 628	124, 699
商品および不動産売上高	5, 24	84, 288	111, 551
サービス収入	5, 24	165, 230	191, 500
営業収益 計		547, 097	632, 721
営業費用			
支払利息	13, 20	19, 480	16, 513
オペレーティング・リース原価		74, 218	79, 824
生命保険費用	13, 17	87, 380	94, 452
商品および不動産売上原価		70, 669	105, 114
サービス費用		104, 519	117, 734
その他の損益	13, 20	2, 728	△14, 069
販売費および一般管理費	15, 16	110, 252	123, 799
信用損失費用	7, 23	931	2, 361
長期性資産評価損	18	326	1
有価証券評価損	8, 13	2, 271	54
営業費用 計		472, 774	525, 783
営業利益		74, 323	106, 938
持分法投資損益	7	△10, 141	10, 319
子会社・関連会社株式売却損益および清算損	4, 13, 20	2, 361	3, 476
税引前四半期純利益		66, 543	120, 733
法人税等		21, 506	38, 614
四半期純利益		45, 037	82, 119
非支配持分に帰属する四半期純利益		1, 243	653
当社株主に帰属する四半期純利益		43, 794	81, 466

1株当たり当社株主に帰属する 四半期純利益 (円) :	19		
基本的		35.15	67.51
希薄化後		35.12	67.43

## (3) 【四半期連結包括利益計算書】

## 【第2四半期連結累計期間】

	前第2四半期連結累計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)
区分	金額 (百万円)	金額 (百万円)
四半期純利益	95,492	152,719
その他の包括利益 (△損失)		
未実現有価証券評価損益	1,879	8,320
金融負債評価調整	△534	△61
確定給付年金制度	125	149
為替換算調整勘定	△8,749	14,932
未実現デリバティブ評価損益	△520	2,170
その他の包括利益 (△損失) 計	△7,799	25,510
四半期包括利益	87,693	178,229
非支配持分に帰属する四半期包括利益 (△損失)	△114	6,719
償還可能非支配持分に帰属する四半期包括利益 (△損失)	△303	—
当社株主に帰属する四半期包括利益	88,110	171,510

## 【第2四半期連結会計期間】

	前第2四半期連結会計期間 (自 2020年7月1日 至 2020年9月30日)	当第2四半期連結会計期間 (自 2021年7月1日 至 2021年9月30日)
区分	金額 (百万円)	金額 (百万円)
四半期純利益	45,037	82,119
その他の包括利益 (△損失)		
未実現有価証券評価損益	3,285	1,939
金融負債評価調整	△102	△37
確定給付年金制度	28	196
為替換算調整勘定	△7,476	5,891
未実現デリバティブ評価損益	865	1,278
その他の包括利益 (△損失) 計	△3,400	9,267
四半期包括利益	41,637	91,386
非支配持分に帰属する四半期包括利益 (△損失)	△421	1,169
償還可能非支配持分に帰属する四半期包括利益 (△損失)	△176	—
当社株主に帰属する四半期包括利益	42,234	90,217

## (4) 【四半期連結資本変動計算書】

## 【第2四半期連結累計期間】

前第2四半期連結累計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)								
	当社株主資本					当社株主 資本合計 (百万円)	非支配持分 (百万円)	資本合計 (百万円)
	資本金 (百万円)	資本剰余金 (百万円)	利益剰余金 (百万円)	その他の 包括利益 累計額 (百万円)	自己株式 (百万円)			
2020年3月31日残高	221,111	257,638	2,754,461	△118,532	△121,070	2,993,608	72,227	3,065,835
会計基準書アップデート第2016-13号 適用による累積的影響額			△42,855			△42,855	△71	△42,926
2020年4月1日残高	221,111	257,638	2,711,606	△118,532	△121,070	2,950,753	72,156	3,022,909
子会社への出資						—	3,825	3,825
非支配持分との取引		3,152				3,152	△8,312	△5,160
四半期包括利益 (△損失)								
四半期純利益			93,842			93,842	1,673	95,515
その他の包括利益 (△損失)								
未実現有価証券評価損益				1,871		1,871	8	1,879
金融負債評価調整				△534		△534	—	△534
確定給付年金制度				127		127	△2	125
為替換算調整勘定				△6,671		△6,671	△1,798	△8,469
未実現デリバティブ評価損益				△525		△525	5	△520
その他の包括利益 (△損失) 計						△5,732	△1,787	△7,519
四半期包括利益 (△損失) 計						88,110	△114	87,996
配当金			△51,493			△51,493	△6,554	△58,047
自己株式の取得による増加額					△11,243	△11,243	—	△11,243
自己株式の処分による減少額		△183			257	74	—	74
自己株式の消却による減少額		△17,877			17,877	—	—	—
その他の増減		331	△1		1	331	—	331
2020年9月30日残高	221,111	243,061	2,753,954	△124,264	△114,178	2,979,684	61,001	3,040,685

当第2四半期連結累計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)								
	当社株主資本					当社株主 資本合計 (百万円)	非支配持分 (百万円)	資本合計 (百万円)
	資本金 (百万円)	資本剰余金 (百万円)	利益剰余金 (百万円)	その他の 包括利益 累計額 (百万円)	自己株式 (百万円)			
2021年3月31日残高	221,111	259,361	2,744,588	△84,650	△111,954	3,028,456	74,688	3,103,144
会計基準書アップデート第2019-12号 適用による累積的影響額			215			215	—	215
2021年4月1日残高	221,111	259,361	2,744,803	△84,650	△111,954	3,028,671	74,688	3,103,359
子会社への出資						—	28,040	28,040
非支配持分との取引		20				20	△5,733	△5,713
四半期包括利益								
四半期純利益			146,682			146,682	6,037	152,719
その他の包括利益								
未実現有価証券評価損益				8,320		8,320	—	8,320
金融負債評価調整				△61		△61	—	△61
確定給付年金制度				150		150	△1	149
為替換算調整勘定				14,317		14,317	615	14,932
未実現デリバティブ評価損益				2,102		2,102	68	2,170
その他の包括利益 計						24,828	682	25,510
四半期包括利益 計						171,510	6,719	178,229
配当金			△52,438			△52,438	△12,869	△65,307
自己株式の取得による増加額					△30,547	△30,547	—	△30,547
自己株式の処分による減少額		△12			18	6	—	6
その他の増減		433			△1	432	—	432
2021年9月30日残高	221,111	259,802	2,839,047	△59,822	△142,484	3,117,654	90,845	3,208,499

(注) 上記の四半期連結資本変動計算書には、償還可能非支配持分の変動は含まれていません。詳細については、注記12「償還可能非支配持分」をご参照ください。

【第2四半期連結会計期間】

前第2四半期連結会計期間 (自 2020年7月1日 至 2020年9月30日)								
	当社株主資本					当社株主 資本合計 (百万円)	非支配持分 (百万円)	資本金計 (百万円)
	資本金 (百万円)	資本剰余金 (百万円)	利益剰余金 (百万円)	その他の 包括利益 累計額 (百万円)	自己株式 (百万円)			
2020年6月30日残高	221,111	239,888	2,710,160	△122,704	△113,281	2,935,174	70,378	3,005,552
子会社への出資						—	2,525	2,525
非支配持分との取引		3,216				3,216	△8,234	△5,018
四半期包括利益 (△損失)								
四半期純利益			43,794			43,794	1,243	45,037
その他の包括利益 (△損失)								
未実現有価証券評価損益				3,282		3,282	3	3,285
金融負債評価調整				△102		△102	—	△102
確定給付年金制度				29		29	△1	28
為替換算調整勘定				△5,618		△5,618	△1,682	△7,300
未実現デリバティブ評価損益				849		849	16	865
その他の包括利益 (△損失) 計						△1,560	△1,664	△3,224
四半期包括利益 (△損失) 計						42,234	△421	41,813
配当金						—	△3,247	△3,247
自己株式の取得による増加額					△1,155	△1,155	—	△1,155
自己株式の処分による減少額		△183			257	74	—	74
その他の増減		140			1	141	—	141
2020年9月30日残高	221,111	243,061	2,753,954	△124,264	△114,178	2,979,684	61,001	3,040,685

当第2四半期連結会計期間 (自 2021年7月1日 至 2021年9月30日)								
	当社株主資本					当社株主 資本合計 (百万円)	非支配持分 (百万円)	資本金計 (百万円)
	資本金 (百万円)	資本剰余金 (百万円)	利益剰余金 (百万円)	その他の 包括利益 累計額 (百万円)	自己株式 (百万円)			
2021年6月30日残高	221,111	259,585	2,757,581	△68,573	△122,172	3,047,532	67,719	3,115,251
子会社への出資						—	27,286	27,286
非支配持分との取引						—	△4,599	△4,599
四半期包括利益								
四半期純利益			81,466			81,466	653	82,119
その他の包括利益								
未実現有価証券評価損益				1,939		1,939	—	1,939
金融負債評価調整				△37		△37	—	△37
確定給付年金制度				196		196	—	196
為替換算調整勘定				5,414		5,414	477	5,891
未実現デリバティブ評価損益				1,239		1,239	39	1,278
その他の包括利益 計						8,751	516	9,267
四半期包括利益 計						90,217	1,169	91,386
配当金						—	△730	△730
自己株式の取得による増加額					△20,330	△20,330	—	△20,330
自己株式の処分による減少額		△12			18	6	—	6
その他の増減		229				229	—	229
2021年9月30日残高	221,111	259,802	2,839,047	△59,822	△142,484	3,117,654	90,845	3,208,499

(注) 上記の四半期連結資本変動計算書には、償還可能非支配持分の変動は含まれていません。

## (5) 【四半期連結キャッシュ・フロー計算書】

	前第2四半期連結累計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)
区分	金額 (百万円)	金額 (百万円)
<b>I 営業活動によるキャッシュ・フロー:</b>		
四半期純利益	95,492	152,719
営業活動から得た現金(純額)への四半期純利益の調整:		
減価償却費・その他償却費	154,979	164,237
リース純投資の回収	208,285	213,774
信用損失費用	7,336	2,106
持分法投資損益(貸付利息を除く)	△1,483	△4,760
子会社・関連会社株式売却損益および清算損	△7,681	△6,473
バーゲン・パーチェス益	△4,365	—
短期売買目的保有以外の有価証券の売却益	△6,510	△13,017
オペレーティング・リース資産の売却益	△15,888	△26,238
長期性資産評価損	583	88
有価証券評価損	3,876	60
短期売買目的保有の有価証券の減少(△増加)	△14,617	38,414
棚卸資産の増加	△7,436	△211
受取手形、売掛金および未収入金の減少	17,982	31,665
支払手形、買掛金および未払金の減少	△48,200	△45,908
保険契約債務および保険契約者勘定の増加	136,488	63,412
その他の増減(純額)	931	23,288
営業活動から得た現金(純額)	519,772	593,156
<b>II 投資活動によるキャッシュ・フロー:</b>		
リース資産の購入	△313,194	△426,635
顧客への営業貸付金の実行	△541,225	△586,801
営業貸付金の元本回収	501,231	580,149
オペレーティング・リース資産の売却	81,998	88,398
関連会社への投資(純額)	△6,206	△13,881
関連会社投資の売却	18,550	17,734
売却可能負債証券の購入	△265,217	△240,909
売却可能負債証券の売却	129,725	179,630
売却可能負債証券の償還	18,970	34,180
短期売買目的保有以外の持分証券の購入	△12,443	△30,450
短期売買目的保有以外の持分証券の売却	14,402	47,813
事業用資産の購入	△26,396	△12,799
子会社買収(取得時現金控除後)	△1,709	△90,090
子会社売却(売却時現金控除後)	319	4,143
その他の増減(純額)	△18,953	13,157
投資活動に使用した現金(純額)	△420,148	△436,361
<b>III 財務活動によるキャッシュ・フロー:</b>		
満期日が3ヶ月以内の借入債務の増加(純額)	68,417	159,408
満期日が3ヶ月超の借入債務による調達	515,997	475,898
満期日が3ヶ月超の借入債務の返済	△526,556	△591,890
預金の受入の増加(△減少)(純額)	90,431	△31,813
親会社による配当金の支払	△51,493	△52,438
自己株式の取得	△11,243	△30,547
非支配持分からの出資	7,723	7,271
非支配持分からの子会社持分の取得	△4,282	△1,289
コールマネーの増加(△減少)(純額)	△10,000	2,500
その他の増減(純額)	△6,849	△13,304
財務活動から得た(に使用した)現金(純額)	72,145	△76,204
<b>IV 現金、現金等価物および使途制限付現金に対する 為替相場変動の影響額</b>	253	1,726
<b>V 現金、現金等価物および使途制限付現金 増加額(純額)</b>	172,022	82,317
<b>VI 現金、現金等価物および使途制限付現金期首残高</b>	1,135,284	1,079,575
<b>VII 現金、現金等価物および使途制限付現金期末残高</b>	1,307,306	1,161,892

(注) 前第2四半期連結会計期間末および当第2四半期連結会計期間末現在において、連結貸借対照表に計上している現金および現金等価物、使途制限付現金は以下のとおりです。

	前第2四半期 連結会計期間末 (百万円)	当第2四半期 連結会計期間末 (百万円)
現金および現金等価物	1,182,557	1,030,893
使途制限付現金	124,749	130,999
現金、現金等価物および使途制限付現金 合計	1,307,306	1,161,892

1 会計処理の原則および手続ならびに四半期連結財務諸表の表示方法

この連結財務諸表は、米国預託証券の発行等に関して要請されている用語、様式および作成方法について、株式分割の会計処理を除き米国において一般に公正妥当と認められた会計原則（米国財務会計基準審議会会計基準編纂書（以下、「会計基準編纂書」）等）によって作成しています。

当社は、1998年9月にニューヨーク証券取引所に上場して以来、米国預託証券の発行等に関して要請されている用語、様式および作成方法により作成した連結財務諸表を含めた年次報告書を米国証券取引委員会に登録しています。

なお、当社が採用している会計処理の原則および手続ならびに表示方法のうち、わが国の四半期連結財務諸表作成基準および四半期連結財務諸表規則に準拠した場合と異なるもので主要なものは以下のとおりです。

(a) 初期直接費用

米国会計基準では、販売型リースおよび直接金融リースの実行に関わる初期直接費用は、主に繰延処理を行い、実行時の利回りに対する修正としてリース期間にわたって利息法により配分しています。オペレーティング・リースの実行に関わる初期直接費用は、主に繰延処理を行い、リース期間にわたり定額法で認識しています。貸付の実行に関わる初期直接費用は、主に繰延処理を行い、契約期間にわたって利息法により配分しています。

日本会計基準では、発生時に費用処理することとなっています。

(b) 信用損失引当金の会計処理

米国会計基準では、個別に評価していない金融資産に対する信用損失引当金は、残存期間において将来的に発生すると予測されるすべての信用損失の見積もりにより計上されます。また、オフバランスシートの信用エクスポージャーにおいては、信用リスクに晒される残存期間にわたる信用損失の見積もりにより引当金が計上されます。

日本会計基準では、個別に評価していない金融債権等に対する貸倒引当金は、主に過去の貸倒実績率に基づき、報告日における対象債権残高に対する見積もりにより計上されます。

(c) オペレーティング・リースの会計処理

米国会計基準では、オペレーティング・リース収益は契約期間にわたって定額法で認識しています。またオペレーティング・リース資産は、主として見積耐用年数を償却期間とした定額法により減価償却を行っています。

日本会計基準では、定率法等による償却も認められています。

(d) 生命保険の会計処理

米国会計基準では、新規保険契約の獲得もしくは保険契約の更新に直接的に関連する費用を繰り延べ、保険料収入の認識に応じた期間で償却しています。

日本会計基準では、これらの費用は、発生年度の期間費用として処理することとなっています。

また、米国会計基準では、将来保険給付債務は、予想される将来の保険加入者への保険給付金に基づく平準純保険料方式によって算出していますが、日本会計基準では行政監督庁の認める方式により算定しています。

(e) 企業結合における営業権およびその他の無形資産に関する処理

米国会計基準では、営業権および耐用年数が確定できない無形資産は償却をせず、少なくとも年1回の減損テストを行っています。また、減損の可能性を示す事象または状況の変化が起きた場合、発生した時点において減損テストを行っています。

日本会計基準では、営業権（のれん）は20年以内の適切な償却期間を設定し償却を行うこととなっています。

(f) 年金会計

米国会計基準では、年金数理上の純利益および純損失について、コリドー方式を採用して償却処理しています。

日本会計基準では、年金数理計算上の差異は平均残存勤務期間内の一定の年数で全額償却することとなっています。

(g) 子会社持分の一部売却

米国会計基準では、支配の喪失を伴う保有持分の一部売却においては、売却された持分に関連する実現損益および継続して保有する持分の公正価値の再測定による損益が認識されます。

日本会計基準では、支配の喪失を伴う保有持分の一部売却においては、売却された持分に関連する実現損益のみが認識され、継続保有する持分の再測定による損益は認識されません。

(h) キャッシュ・フロー計算書

米国会計基準では、キャッシュ・フロー区分が日本会計基準と異なっています。重要なものはリース資産の購入およびオペレーティング・リース資産の売却、顧客への営業貸付金の実行および元本回収（売却予定の営業貸付金の実行および元本回収は除く）であり、「投資活動によるキャッシュ・フロー」に含んでいます。

日本会計基準においては、これらは「営業活動によるキャッシュ・フロー」に区分することとなっています。

また、米国会計基準では使途制限付現金を現金および現金等価物残高に加えることが求められています。

(i) 金融資産の譲渡

米国会計基準では、証券化で利用される信託や特別目的会社といった様々な事業体（以下、「SPE」）についてVIEに適用される連結の検討を行うことが要求されています。検討の結果、連結対象と判断されたSPEに対して証券化を目的として金融資産を譲渡した場合、当該金融資産は売却処理されません。

また、譲渡人が金融資産の一部を譲渡した場合、譲渡人と譲受人が保有する各持分が参加持分の定義に該当し、かつ部分的な譲渡が金融資産の消滅の認識要件を充足しない限り、当該金融資産は売却処理されず、当該金融資産を裏付けとした借入処理を適用します。

日本会計基準では、一定の要件を満たすSPEは、資産の譲渡人の子会社に該当しないものと推定することができます。このようなSPEに対して証券化を目的として金融資産を譲渡した場合には、当該SPEは連結されず、譲渡人は金融資産に対する支配が他に移転した時点で当該金融資産を売却処理し、譲渡損益を認識します。

また、譲渡人が金融資産の一部を譲渡した場合、部分的な譲渡が金融資産の消滅の認識要件を充足する場合には、当該金融資産を売却処理し、譲渡損益を認識します。

(j) 投資有価証券

米国会計基準では、原則としてすべての持分証券の評価損益を期間損益に含めて計上しています。また、売却可能負債証券の評価損益のうち、信用損失から生じる損失については信用損失引当金を通じて期間損益に計上し、その他の要素から生じた評価損益は税効果控除後の金額でその他の包括利益（損失）に認識することとなっています。

日本会計基準では、短期売買目的および満期保有目的以外の投資有価証券の評価損益は、税効果控除後の金額でその他の包括利益（損失）に認識することとなっています。

(k) 公正価値オプション

米国会計基準では、公正価値オプションを事前に選択することで、特定の金融資産および負債を公正価値で当初認識し、その後の公正価値の変動を連結損益計算書上で認識することが認められています。なお、すべての公正価値の変動のうち金融商品固有の信用リスクの変動から生じる金融負債の公正価値の変動部分は、税効果控除後の金額でその他の包括利益（損失）に認識することとなっています。

日本会計基準では、公正価値オプションの規定はありません。

(l) 借手のリース取引

米国会計基準では、借手のリース取引において、原則として使用権資産とリース負債を計上することとなっています。

日本会計基準では、借手のリース取引のうちオペレーティング・リース取引について、オフバランス処理されません。

## 2 重要な会計方針

### (a) 連結の方針

この連結財務諸表は当社およびすべての子会社を連結の範囲に含めています。また、当社および子会社が主たる受益者であるV I Eを連結の範囲に含めています。

20%以上50%以下の持分比率を有する、あるいは重要な影響力を行使しうる関連会社についてはすべて持分法を適用しています。なお、議決権の過半数を所有しているにもかかわらず、非支配株主が通常の事業活動における意思決定に対して重要な参加権を持つ場合、持分法を適用しています。関連会社に対する投資は、取得価額に未分配利益に対する当社の持分相当額を加減算した金額を計上しています。投資の価値が下落し、その下落が一時的ではないと判断される場合には、公正価値まで評価減しています。

一部の海外子会社は、会計基準編纂書946（金融サービス—投資会社）において投資会社と判定された子会社を連結しています。これらの投資会社と判定された子会社が保有する投資についてはその投資を公正価値で測定し、公正価値の変動を連結損益計算書上で認識しています。

一部の子会社および関連会社には、継続的に3ヶ月以内の決算日の異なる財務諸表を用いています。

連結にあたり連結会社間のすべての重要な債権・債務および取引は消去しています。

### (b) 見積もり

一般に公正妥当と認められた会計基準に基づく連結財務諸表の作成においては、期末日の資産・負債の金額および期中の収益・費用の金額に影響を与える見積もりや推定の結果を用いています。実際の数値はこれら見積もりの数値と異なる可能性があります。当社は以下の10の範囲において見積もりが特に連結財務諸表に重要な影響を与えると考えています。公正価値測定における評価技法の選択および前提条件の決定、ファイナンス・リースおよびオペレーティング・リースの無保証残存価額の決定および再評価、保険契約債務および繰延募集費用の決定および再評価、信用損失引当金（オフバランスシート信用エクスポージャーに対する引当金を含む）の決定、長期性資産の減損の認識および測定、投資有価証券の減損の認識および測定、繰延税金資産の評価性引当金の決定およびタックス・ポジションの評価、デリバティブを用いたヘッジ取引の有効性判定および測定、給付債務および期間純年金費用の決定、営業権および耐用年数を確定できない無形資産の減損の認識および測定に、見積もりや推定の結果を用いています。

なお、新型コロナウイルス感染症の感染拡大に関して、将来の見通しを慎重に検討しましたが、当第2四半期連結会計期間末現在では、前連結会計年度末において想定した見通しに重要な変更はなく、会計上の見積もりに特筆すべき影響はありませんでした。ただし、今後の新型コロナウイルス感染症の感染拡大やそれによる世界的な経済急減速などの見通しは不確実であり、かつ急速に変化する恐れもありますので、当社の会計上の見積もりや推定は時間とともに変化する可能性があります。

### (c) 外貨換算の方法

当社および子会社は、それぞれの機能通貨をもって会計処理を行っています。外貨建ての取引は、取引日の為替相場によって機能通貨に換算しています。外貨建て金銭債権・債務は期末日の為替相場によって機能通貨に換算しています。

海外子会社および関連会社の財務諸表項目の換算について、すべての資産および負債は各年度の期末日の為替相場により円貨に換算し、収益および費用については期中の平均為替相場によって円貨に換算しています。海外子会社および関連会社の取引通貨を各社の機能通貨として認識しています。外貨建ての財務諸表の円換算に関して発生した換算差額は為替換算調整勘定として税効果控除後の金額でその他の包括利益（損失）に計上しています。

### (d) 収益の認識基準

当社および子会社は、商品および不動産売上高、サービス収入にかかる顧客との契約から生じる収益を、以下の5ステップアプローチに基づき認識しています。

ステップ1：顧客との契約を識別する

ステップ2：契約における履行義務を識別する

ステップ3：取引価格を算定する

ステップ4：取引価格を契約における履行義務に配分する

ステップ5：履行義務を充足した時に（または充足するにつれて）収益を認識する

上記に従い、顧客との契約において約束した財またはサービスの移転を描写するように、その移転した財またはサービスと交換に権利を得ると見込む対価を反映した金額で収益を認識しています。収益は、値引き、リベートおよび返品等を控除した金額で測定しています。履行義務充足前に顧客から対価を受け取る場合には、契約負債として認識しています。また、他の当事者が関与する取引においては、顧客に財またはサービスの支配が移転する前に当社および子会社がそれらを支配している場合には、取引の本人として収益を総額で認識しています。

上記以外に、下記で説明している方針をそれぞれの取引に適用しています。

## 金融収益

金融収益には、主にファイナンス・リース収益、貸付金収益および金融保証収益を計上しています。

### (1) ファイナンス・リース収益

リース取引はOA機器をはじめ、産業機械、輸送用機器、不動産など様々な物件のリースからなります。リース純投資は、販売型リースおよび直接金融リースを含んでおり、これらはリース期間中に投下元本を概ね全額回収する契約です。これら以外のリース取引はオペレーティング・リースとして会計処理しています。リース純投資にかかる利息収益は、それぞれのリース期間にわたり利息法で認識しています。リース料が変動する場合は、変動の基礎となる事実と状況の変化が発生した期間の損益として会計処理しています。リースサービスを提供するときには、当社および子会社は、レシー（貸借人）の代わりにリース資産にかかる税金や保険料の支払い等の補足的な業務を実行します。レシー（貸借人）から受け取るそれらの貸手の費用に対する補填額はファイナンス・リース収益に、それらの費用はその他の損益に計上しています。見積残存価額はリース期間終了時の物件の処分により見込まれる売却額です。見積残存価額は、中古物件の市場価額、陳腐化する時期、程度についての見積もりおよび類似する中古資産におけるこれまでの回収実績に基づいて決定されています。販売型リースおよび直接金融リースの実行に関わる初期直接費用は、主に繰延処理を行い、実行時の利回りに対する修正としてリース期間にわたって利息法により配分しています。初期直接費用の未償却残高は、リース純投資に計上しています。

### (2) 貸付金収益

営業貸付金の利息収入は、発生主義により認識しています。また、貸付実行に関わる初期直接費用と取組手数料収入を相殺して繰延処理し、実行時の利回りに対する修正として貸付の契約期間にわたって利息法により配分しています。買取債権以外の営業貸付金から生じる利息回収額は、貸付元本残高に回収可能性があると思込まれる場合は利息収入として計上し、回収可能性が乏しい場合は、貸付元本の回収額として処理しています。また、買取債権は法的には貸付債権として保有されますが、債務不履行の状態にある債権は通常の回収手段により回収することは期待できず、買い取り後の担保の回収にあたっては個別の方策が必要とされるため、回収額、回収時期、回収方法を合理的に見積もることはできません。このため、買取債権については原価回収基準による方法で収益認識を行っています。

### (3) 金融保証収益

保証契約の開始時に保証の公正価値を連結貸借対照表に負債計上し、当社および子会社が保証のリスクから解除されるのに従って、主に保証期間にわたり規則的で合理的な償却方法で収益を計上しています。

### (4) 収益計上停止の方針

すべてのクラスに共通して、リース純投資および営業貸付金については、元本または利息が支払期日より30日以上経過しても回収されない債権を、支払期日経過債権として認識しています。なお、支払条件を緩和した債権について、緩和後の条件に従い、元本または利息の未収期間が支払期日より30日以上経過していない債権は、支払期日経過債権に含めていません。支払期日経過債権のうち90日以上経過しても回収されない場合、またはそれ以前であっても個々の顧客の信用状況、および過去の償却実績、未収およびその発生状況などの要因に基づいて経営陣が回収可能性に懸念があると判断した場合は、収益の計上を停止しています。ただし、災害などの債務者の責めに帰すことのできない事由により、国が最長6カ月以内の返済猶予の要請を出した場合や、公共団体等から類似の要請が出た場合の支払期日経過債権について、当該期間中に生じた未収は、回収可能性に懸念がある場合を除き、収益計上停止の対象にしていません。未回収の発生利息は、連結貸借対照表上、リース純投資または営業貸付金に計上され、信用損失引当金の設定対象となります。収益計上停止対象となった債権から現金回収があった場合には、契約条件や債務者の状況等を考慮して、先ず未収利息に充当し残余を元本に充当しています。また、一定額が継続的に入金されるなど、約定に従った元本の返済の可能性が高くなったと判断した場合、リース純投資および営業貸付金の収益計上を再開しています。収益計上を再開するまでに必要となる継続的な入金期間は、債務者の事業特性や財政状態、経済環境およびトレンドなど、その債務者の支払能力を評価するときに考慮される諸状況に応じて変わります。

## 有価証券売却・評価損益および受取配当金

有価証券売却益は、約定日に収益計上しています。受取配当金は、配当を受け取る権利が確定した時点で収益計上しています。

## オペレーティング・リース収益

オペレーティング・リース収益は契約期間にわたって定額法で認識しています。リース料が変動する場合は、変動の基礎となる事実と状況の変化が発生した期間の損益として会計処理しています。当初のリース契約で規定されていないリース料のその後の変更は、原則としてリースの条件変更として会計処理します。ただし、オペレーティング・リース契約におけるレシー（賃借人）からの賃料の支払猶予・減額・免除の要請が新型コロナウイルス感染症の拡大に伴うものであり、かつリース料の変更が、レシー（賃借人）の権利またはレシー（賃借人）の義務の実質的な増加をもたらさない場合、実務上の簡便法を適用する会計処理を選択することができます。当社および子会社は、上記の条件を満たすリース料の変更についてこの実務上の簡便法を選択し、支払猶予・減額・免除の条件やレシー（賃借人）の今後の業績予想等を考慮した上で、当初のリース契約に従い収益を認識する、減額・免除等の条件に基づき収益を認識する、あるいはリース料を現金回収があった場合のみ収益を認識する等の方法で会計処理を行っています。

リースサービスを提供するときには、当社および子会社は、レシー（賃借人）の代わりにリース資産にかかる税金や保険料の支払い等の補足的な業務を実行します。レシー（賃借人）から受け取るそれらの賃手の費用に対する補填額はオペレーティング・リース収益に、それらの費用はオペレーティング・リース原価に計上しています。オペレーティング・リース投資は減価償却累計額控除後の価額で計上しています。前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在において、減価償却累計額をそれぞれ741,022百万円および767,801百万円計上しています。また、オペレーティング・リース資産は主として見積耐用年数を償却期間とした定額法により減価償却を行い、減価償却費はオペレーティング・リース原価に計上しています。オペレーティング・リース資産を処分することにより発生する損益は、オペレーティング・リース収益に計上しています。

見積残存価額は、中古物件の市場価額、陳腐化する時期、程度についての見積もりおよび類似する中古資産におけるこれまでの回収実績に基づいて決定しています。オペレーティング・リースの実行に関わる初期直接費用は、主に繰延処理を行い、リース期間にわたり定額法で認識しています。初期直接費用の未償却残高は、オペレーティング・リース投資に計上しています。

## (e) 保険取引および再保険取引

生命保険契約の収入は支払期日に収益認識し、支払再保険料を控除した金額で計上しています。

生命保険給付金は保険事故が発生した時点で費用として認識します。将来保険給付債務は、予想される将来の保険加入者への保険給付金に基づく平準純保険料方式によって算出しています。保険契約は長期契約に分類され、主に終身保険、定期保険、養老保険、医療保険および個人年金保険契約等から構成されています。個人年金保険以外の保険契約において必要とされる保険契約債務の算出には、保険契約締結時における死亡率、罹病率、解約率、将来投資利回りおよびその他要素に関する見積もりを反映しています。一部の子会社は継続的に保険契約債務の計算に用いた見積もりや仮定の変化の可能性を再評価し、これらの再評価を認識済みの給付債務の修正、保険契約引受基準および募集の調整に反映しています。

当該子会社を取り扱っている保険契約には、変額年金保険契約および変額保険契約ならびに定額年金保険契約があります。変額年金保険契約者および変額保険契約者のために運用する資産は、主に持分証券であり、連結貸借対照表上、投資有価証券に計上しています。運用資産は公正価値評価し、その売却損益および評価損益は、連結損益計算書上、生命保険料収入および運用益に計上しています。当該子会社は、変額年金保険契約および変額保険契約について、公正価値オプションを選択し、公正価値の変動により生じた損益を生命保険費用に計上しています。

当該子会社は、変額年金保険契約および変額保険契約に関して最低保証を行っており、契約上定められた最低給付額を保険契約者に履行するリスクを有しています。そのようなリスクを回避するため、変額年金保険契約および変額保険契約にかかる最低保証部分の一部を再保険会社に出再するとともに、再保険でカバーされていないリスクについては、経済的ヘッジを行っています。再保険によって、保険契約者への契約上の義務が消滅または第一次債務者の地位から免責されるものではなく、再保険会社の債務不履行により、損失が発生する可能性があります。一部の子会社は、変額年金保険契約および変額保険契約の再保険契約について、公正価値オプションを選択し、連結貸借対照表上、その他資産に含めて表示しています。

定額年金保険契約については、払込保険料に予定利回りに基づく利息額および当該子会社の買収に関連した公正価値の調整額を加え、契約者の引出額、費用およびその他手数料を差し引くことで保険契約債務および保険契約者勘定を算出しています。当該利息額は、生命保険費用に計上しています。

新規保険契約の獲得もしくは保険契約の更新に直接的に関連する費用を繰り延べし、保険料収入の認識に応じた期間で償却しています。繰延募集費用は、主に保険契約維持費を除く実質的な代理店手数料および保険引受費用です。

(f) 信用損失引当金

信用損失引当金は、リース純投資および営業貸付金や満期保有目的負債証券等の償却原価で測定する金融資産の残存期間において将来的に発生すると予測されるすべての信用損失を見積もり、経営陣の判断により十分な引当てを行っています。残存期間には、予想される期限前償還を反映しています。信用損失引当金は主に信用損失費用の繰入によって増加し、貸倒処理に伴う取崩により減少します。

信用損失引当金の設定は多数の見積もりと判断に左右されます。信用損失引当金の設定にあたって、債務者の事業特性と財政状態、過去の貸倒償却実績、未収状況および過去のトレンド、債権に対する担保および保証の価値、経済環境や事業環境の現状ならびに予想される将来の見通しなどを評価する必要があります。

当社および子会社は、これらの見積もりや判断に応じた様々な算定方法を使用して、信用損失引当金を見積もっています。特定の金融資産が他の金融資産と類似のリスク特性を有すると判断した場合には、それらの金融資産を1つのプールとして集合的な評価を行います。これに対して、金融資産が他の金融資産と類似のリスク特性を有しないと判断した場合には、その金融資産に対して個別評価を実施します。金融資産の性質や関連するリスク特性、貸倒償却実績や相関する経済指標による将来予測シナリオなど、利用可能な情報によって最善の算定方法を選択しています。

なお、債務者の財政状態および担保資産の処分状況等から将来の回収可能性がほとんどないと判断した場合には、当該債権を償却しています。

また、カードローンや営業貸付金の貸付枠のローン・コミットメントおよび金融保証契約に関連する信用損失のうち、契約上の義務が無条件にキャンセル可能でない場合は、信用損失引当金の対象になります。ローン・コミットメントは、企業が信用を供与する現在の契約上の義務にもとづき、将来実行される可能性を見積もり、予想実行額に対して引当金を計上します。金融保証契約は、偶発債務に含まれる信用エクスポージャーに対して、引当金を計上します。オフバランスシート信用エクスポージャーに対する引当金は、過去の貸倒償却実績、経済環境や事業環境の現状ならびに合理的かつ裏付け可能な方法による将来の見通しなどを評価し、営業貸付金およびリース純投資の信用損失引当金と同様に様々な算定方法を使用して、引当金を見積もっています。このようなオフバランスシート信用エクスポージャーに対する引当金は、連結貸借対照表上、その他負債に計上されています。

(g) 長期性資産の減損

当社および子会社は、オフィスビル、賃貸マンション、航空機、船舶、メガソーラーや運営施設などをはじめとした使用目的で保有している有形固定資産や償却対象となる無形資産を含む長期性資産について、減損の兆候を示唆する状況や環境の変化が生じた場合、回収可能性の判定を実施しています。当該資産から生じる割引前見積将来キャッシュ・フローが帳簿価額より低い場合は回収が困難であるとみなし、公正価値が帳簿価額より低い場合には公正価値まで評価減しています。公正価値については、状況に応じて、同種の資産の売却を含む最近の取引事例やその他の評価技法、例えば稼働中の既存資産または開発プロジェクトの完成により生み出されると見積もられる将来キャッシュ・フローを使った割引現在価値法などに基づき、独立した鑑定機関や内部の不動産鑑定士によって評価しています。

(h) 投資有価証券

持分証券は原則、公正価値により評価し、その評価損益を期間損益に含めて計上しています。公正価値が容易に測定できない持分証券においては、1株当たり純資産価値で評価、もしくは代替的測定法を選択した投資については、減損控除後の取得原価に観察可能な価格の変動から生じる金額を加減算した金額を公正価値として計上しています。

代替的測定法を選択した投資については、定性的な評価の結果、減損していると判断された場合には、公正価値により測定し、帳簿価額がこの公正価値を上回る金額を評価損として期間損益に計上します。

また、持分に応じた損益取込を行った価額にて計上する持分証券のうち、公正価値オプションを選択した投資については公正価値評価し、その評価損益は期間損益に含めて計上しています。

短期売買目的負債証券は公正価値により評価し、その評価損益は期間損益に含めて計上しています。

売却可能負債証券は公正価値により評価し、未実現評価損益は税効果控除後の金額でその他の包括利益（損失）に計上、もしくは公正価値オプションを選択した投資については公正価値評価し、その評価損益は期間損益に含めて計上しています。

売却可能負債証券について、公正価値が償却原価を下回った場合、その証券は減損しており、償却原価を下回る公正価値の下落が信用損失またはその他の要素のいずれから生じているかを個別の証券ごとに決定します。信用損失に伴う減損は信用損失引当金を通じて期間損益に計上しています。その他の要素から生じた減損は、税効果控除後の金額でその他の包括利益（損失）に計上しています。信用損失の見積もりにおいて、回収見込キャッシュ・フローの現在価値が償却原価ベースを下回る場合には、信用損失が存在するとみなしています。信用損失引当金を計上している負債証券を売却する意図がある場合、または当該証券の公正価値が償却原価まで回復する前に売却しなければならない可能性が50%超となった場合は、信用損失引当金を直接償却し、追加減損を期間損益に計上したうえで償却原価を公正価値まで減損しています。なお、公正価値が償却原価を下回った時点において売却可能負債証券の売却が見込まれる場合、信用損失引当金を通さずに公正価値と償却原価の差額の金額を直接減額する方法により評価損として期間損益に計上しています。

満期保有目的負債証券は償却原価により計上しています。満期保有目的負債証券は会計基準編纂書326（信用損失）（以下、「信用損失基準」）の対象であり、信用損失引当金の見積もりについては、注記2「重要な会計方針(f)信用損失引当金」をご参照ください。

(i) 法人税等

四半期連結累計期間の税金費用は、税引前四半期純利益に見積実効税率を適用して計上しています。この見積実効税率は、四半期連結累計期間を含む連結会計年度の見積税金費用と見積税引前当期純利益に基づき算出しています。

連結会計年度における法人税等は資産負債法により計上しています。繰延税金資産・負債は、資産および負債の財務諸表上と税務上との帳簿価額の差異および繰越欠損金による将来の見積税効果について認識しています。繰延税金資産・負債は、一時差異が解消されると見込まれる期の課税所得に対して適用される税率を使用して計算しています。繰延税金資産・負債における税率変更の影響は、税率変更が制定された日を含む年度の損益として認識しています。当社および子会社は、税法の改正、税率の変更、または評価性引当金の実現に関する判断の変更から生じる、その他の包括利益（損失）累計額に残留する税金相当額の組替について、個々の項目ごとに売却または終了を基準として認識する個別法によっています。利用可能な証拠の重要度に基づいて繰延税金資産のすべてあるいは一部について実現しない可能性が実現する可能性よりも高い場合には、評価性引当金を計上しています。

前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間における実効税率は、それぞれ約28.8%および約30.8%です。また、前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間における実効税率は、それぞれ約32.3%および32.0%です。前第2四半期連結累計期間、当第2四半期連結累計期間、前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間において、当社および国内子会社には法人税が約24%、住民税が約4%および事業税が約4%課され、これに基づいて計算された法定実効税率は約31.5%です。実効税率は、主に損金不算入項目、益金不算入項目、評価性引当金の増減額、税率が法定実効税率より低い子会社および子会社の未分配利益の影響などの要因により法定実効税率とは相違しています。

当社および子会社は、日本および海外各国で税務申告を行い、申告上で採用するあるいは将来採用するであろうタックス・ポジションについて、税法上の技術的な解釈に基づき、申し立てや訴訟等による決定を含む税務調査において認められる可能性が認められない可能性よりも高い場合に、その影響を財務諸表で認識し、税務当局との解決において実現する可能性が50%を超える最大の金額で当該認識基準を満たすタックス・ポジションを測定しています。当社および子会社は、未認識のタックス・ベネフィットをその解消方法に基づき、繰延税金資産から控除して表示するか、または負債として表示しています。当社および子会社は法人税等にかかる課徴金および利息費用については、連結損益計算書上、法人税等を含めています。

当社および一部の子会社は、連結納税制度を適用しています。

(j) 資産の証券化

当社および子会社は、リース債権、営業貸付金といった金融資産を証券化し、投資家に売却しています。証券化においては、売却の対象となる資産をSPEに譲渡し、その資産を担保とした信託受益権および証券を発行し売却します。

このような証券化取引において、当社および子会社が主たる受益者となる証券化のためのSPEは連結し、譲渡金融資産は売却処理しません。連結されたSPEが保有する資産を、譲渡前と同様に資産の種類に応じてリース債権、営業貸付金として会計処理し、投資家に発行された信託受益権および証券を借入金として負債に計上しています。なお、連結対象とならない譲受人に対して金融資産を譲渡する場合は、当社および子会社が対象となる資産に対する支配を放棄した時点で、売却として会計処理しています。

当社および一部の子会社は、自社で組成した営業貸付金を、回収義務を保持したまま投資家に売却しています。また、一部の子会社は、他社が組成した営業貸付金の回収業務を受託しています。当該子会社は、これらの回収業務で契約により受領する手数料が、報酬として適正な水準を上回る場合にはサービス資産を、下回る場合にはサービス負債を認識します。サービス資産および負債は、当初は公正価値で認識し、その後は、回収業務から見込まれる見積利益または損失に比例して対応する期間にわたり償却し、四半期ごとに減損または追加負債計上の判定を行います。サービス資産および負債の公正価値は、自社開発モデルまたは独立した第三者機関により評価しています。これらは、割引率や期限前返済率および回収業務に要する費用を考慮した、回収業務による将来キャッシュ・フローの見積現在価値を基礎としています。自社開発モデルは、少なくとも半年に一度、第三者機関の評価を用いて検証しています。

(k) デリバティブ

当社および子会社は、保有するすべてのデリバティブについて公正価値で連結貸借対照表に計上しています。計上後の公正価値変動の会計処理は、デリバティブの保有目的と、ヘッジ会計の要件を満たしているかどうかによって異なります。ヘッジ会計の要件を満たさない経済的ヘッジ目的で保有するデリバティブの公正価値の変動は、連結損益計算書に計上しています。ヘッジ会計の要件を満たすデリバティブについては、さらにそのヘッジ活動の種類に応じて、連結損益計算書上、ヘッジ対象資産および負債の公正価値変動を相殺するか、税効果控除後の金額でその他の包括利益（損失）に計上しています。

認識された資産および負債、もしくは未認識確定契約の公正価値の変動に対するヘッジ（公正価値ヘッジ）の目的でデリバティブを保有する場合、当該デリバティブの公正価値の変動は、ヘッジ対象の公正価値変動から生じる損益とともに、損益に計上しています。

予定取引、または認識された資産、負債に関連して発生するキャッシュ・フローの変動に対するヘッジ（キャッシュ・フロー・ヘッジ）の目的でデリバティブを保有する場合、当該デリバティブの公正価値の変動は、指定されたヘッジ対象のキャッシュ・フローの変動が損益に影響するまで、税効果控除後の金額でその他の包括利益（損失）に計上しています。

海外子会社への純投資のヘッジ目的でデリバティブを保有する場合、当該デリバティブの公正価値の変動は、税効果控除後の金額でその他の包括利益（損失）に含まれている為替換算調整勘定に計上しています。

当社および子会社は、有効性の評価から除かれた構成要素の当初の価値について、ヘッジ活動の種類に応じて、償却アプローチまたは公正価値アプローチを選択し連結損益計算書に計上しています。償却アプローチを選択した場合は、税効果控除後の金額でその他の包括利益（損失）に計上し、ヘッジ手段の存在期間にわたり規則的で合理的な方法で損益に計上しています。公正価値アプローチを選択した場合は、公正価値の変動をただちに連結損益計算書に計上しています。

当社および子会社は、ヘッジ会計を適用するものについてはすべてのヘッジ取引の開始にあたり、ヘッジ関係とヘッジ活動の詳細を文書化しています。また、当社および子会社はその開始時点およびその後も継続的に、ヘッジ関係が有効であるかどうかを評価しています。デリバティブがヘッジとして有効でないと判断された場合、ヘッジ会計を中止しています。

(l) 年金制度

当社および一部の子会社は、実質的に全従業員を対象とした拠出型および非拠出型の年金制度を採用しています。これらのうち確定給付型年金制度については、割引率、昇給率、年金資産長期期待収益率およびその他の見積もりを前提とした年金数理計算に基づく年金費用を計上しています。

また、年金資産の公正価値と給付債務の差額として測定される年金制度の積立状況を連結貸借対照表において認識するとともに、当該積立状況の変動は、その変動が発生した連結会計年度に、税効果控除後の金額でその他の包括利益（損失）として認識しています。

(m) 株式による報酬制度

当社および子会社は、原則として、株式に基づく報酬費用を従業員が提供するサービスの対価として、付与日の公正価値に基づいて測定しています。その費用は、必要な勤務期間にわたって認識しています。

(n) 株式の分割

2001年10月1日より前に行われた株式分割については、日本の旧商法の規定に基づき、額面金額と同額を資本剰余金から資本金へ組み入れる処理を行っています。すでに額面超過額を資本金に組み入れている場合には、当該会計処理は行われません。この会計処理方法は、日本で一般的に認められている会計慣行に従った処理です。

なお、2001年10月1日より施行された改正旧商法および2006年5月1日より施行された会社法では、旧商法の規定に基づく上記の会計処理は不要となっています。

米国で同様の株式分割が行われた場合には株式配当として考えられ、発行株式の時価相当額をその他の利益剰余金から資本金および資本剰余金へ振り替え、資本金を額面額で、資本剰余金を時価の額面超過額で、それぞれ増加させることとなっています。

2001年10月1日より前に行われた株式分割をこの方法により会計処理した場合、当第2四半期連結会計期間末において、資本剰余金がおよそ24,674百万円増加し、その他の利益剰余金が同額減少します。資本の部の合計額は変わりません。2000年5月19日に行われた株式分割については、米国において一般に公正妥当と認められた会計基準に基づく株式配当とは考えていないため、上記の総額から除いています。

(o) 現金および現金等価物

現金および現金等価物は、手元現金、銀行預金および取得日から3ヶ月以内に満期を迎える流動性の高い短期投資を含んでいます。

(p) 使途制限付現金

使途制限付現金は、証券化取引・不動産事業における信託口座預金、サービサー契約に関連した預金、ノンリコースローンの回収口座預金および航空機関連事業において第三者のために保有する預金などのうち、拘束性を有しているものを含んでいます。

(q) 営業貸付金

営業貸付金のうち、当社および子会社が予測可能な将来において第三者へ売却を行う意図と能力を有しているものは売却予定の営業貸付金とみなし、公正価値オプションを適用しているものを除き、個別に取得原価と公正価値のいずれか低い価額で評価しています。一部の子会社は、売却予定の営業貸付金について公正価値オプションを選択しました。当該一部の子会社は、売却予定の営業貸付金の保有期間中の公正価値の変動を相殺するために先渡契約を締結していますが、公正価値オプションの選択により、営業貸付金の公正価値の変動と金利変動により生じる先渡契約の公正価値の変動を同じ会計期間に認識することができます。

営業貸付金には、前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在それぞれ72,658百万円および82,320百万円の売却予定の営業貸付金を計上しています。なお、前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在の売却予定の営業貸付金には、それぞれ63,272百万円および73,857百万円の公正価値オプションを適用している売却予定の営業貸付金を計上しています。

(r) 事業用資産

事業用資産は、主にホテルおよび研修所などの運営資産や、メガソーラーおよび火力発電所などの環境事業用資産であり、減価償却累計額控除後の価額で計上しています。減価償却方法は、主として当該資産の見積耐用年数を償却期間とした定額法であり、前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在の減価償却累計額はそれぞれ132,184百万円および146,919百万円です。

(s) 受取手形、売掛金および未収入金

受取手形、売掛金および未収入金は、主にリース物件・棚卸資産等の売却に伴う売掛金および債券売却による未収入金を含んでいます。

(t) 棚卸資産

棚卸資産は、主に販売用不動産の開発のための前渡金（以下、「販売用資産前渡金」）、完成在庫（契約後、引き渡しされるまでの物件を含む。（以下、「販売用不動産」））および販売用の商品を含んでいます（以下、販売用不動産および販売用の商品を総称して「販売用資産」）。販売用資産前渡金については減損考慮後の原価法、販売用資産については低価法により評価しています。棚卸資産の原価は、個々の棚卸資産に代替性がない場合には、個別法に基づき算定し、個々の棚卸資産に代替性がある場合には、主として平均法に基づいて算定しています。前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在において、販売用資産前渡金をそれぞれ57,502百万円および67,848百万円、販売用資産をそれぞれ84,654百万円および65,043百万円計上しています。

前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間において、主に販売用資産について、予想販売価格の低下などにより評価損を認識し、前第2四半期連結累計期間125百万円、当第2四半期連結累計期間9,914百万円を商品および不動産売上原価に計上しています。また、前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間において、評価損をそれぞれ63百万円および9,870百万円計上しています。なお、当該評価損は不動産セグメント、事業投資・コンセッションセグメントおよび環境エネルギーセグメントに計上しています。

(u) 社用資産

社用資産は、減価償却累計額控除後の価額で計上し、当該資産の見積耐用年数を償却期間とした定率法または定額法により減価償却を行っています。前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在の減価償却累計額は、それぞれ68,524百万円および70,820百万円です。

(v) 使用権資産

当社および子会社は、借手のリース取引から認識した使用権資産を、オペレーティング・リース投資、事業用資産および社用資産に計上しています。リース負債は、その他負債に計上しています。

使用権資産は、リース負債の当初測定額に前払リース料等を調整した金額で当初測定し、償却累計額控除後の金額で計上しています。リース負債の当初測定額は、リース開始日現在の借手の追加借入利率を使用して割り引いた未払リース料の現在価値です。ファイナンス・リース使用権資産は、主としてリース期間を償却期間とした定額法により償却を行っています。オペレーティング・リース使用権資産は、リース期間にわたって定額で計上されるオペレーティング・リース費用から利息費用を差し引いた金額で償却を行っています。ファイナンス・リース使用権資産の償却費およびオペレーティング・リース費用は、オペレーティング・リース原価、サービス費用、販売費および一般管理費に計上しています。

(w) その他資産

その他資産は、主に買収により計上した営業権およびその他の無形資産、再保険契約に関する再保険貸、契約期間にわたり償却をしている保険募集費用の繰延額、不動産賃借に関わる保証金、賃貸不動産および事業用資産の建設に関わる前渡金、前払年金費用、リース契約に関する固定資産税・保守料・保険料の前払費用、サービス資産、デリバティブ資産、不動産請負工事契約に関連する契約資産および繰延税金資産を含んでいます。

(x) 企業結合

当社および子会社は、すべての企業結合を取得法により処理しています。また、企業結合により獲得される無形資産が、2つの基準（契約または法的基準および分離可能基準）のうちの1つに該当する場合には、営業権から分離して認識しています。営業権は取得対価および非支配持分の公正価値の合計が、企業結合によって取得した純資産の公正価値に基づく認識額を超過する部分として測定しています。当社および子会社は、取得対価および非支配持分の公正価値の合計額が認識された純資産の公正価値を下回る場合にはバーゲン・パーチェス益を認識しています。段階的な取得に伴い達成された企業結合については、既存持分を支配獲得日の公正価値で再評価し、当該評価差額を損益として認識しています。

(y) 営業権およびその他の無形資産

当社および子会社は、営業権および耐用年数を確定できない無形資産は償却を行わず、少なくとも年1回の減損テストを行っています。また、減損の可能性を示す事象または状況の変化が起きた場合、発生した時点において減損テストを行っています。

営業権の減損は、定量的な減損テストを実施する前に、報告単位の公正価値が営業権を含むその帳簿価額を下回っている可能性が50%超であるか否かについての定性的評価を行うことが認められています。当社および子会社は、一部の営業権については定性的評価を行っていますが、その他の営業権については定性的評価を行わずに直接定量的な減損テストを行っています。定性的評価を行っている一部の営業権について、事象や状況を総合的に評価した結果、報告単位の公正価値が帳簿価額を下回っている可能性が50%超でないとは判断した場合は、その報告単位については定量的な減損テストを行っていません。一方、報告単位の公正価値が帳簿価額を下回っている可能性が50%超であると判断された営業権および定性的評価を行わない営業権については、定量的な減損テストを行っています。定量的な減損テストは、特定された報告単位の公正価値と帳簿価額を比較し、公正価値が帳簿価額を下回っている場合は、公正価値まで減額し、評価損を期間損益として認識しています。当社および子会社は、それぞれのセグメントまたはそれよりひとつ下のレベルの単位で、営業権の減損テストを行っています。

耐用年数を確定できない無形資産の減損は、定量的な減損テストを実施する前に、耐用年数を確定できない無形資産が減損している可能性が50%超であるか否かについての定性的評価を行うことが認められています。当社および子会社は、一部の耐用年数を確定できない無形資産については定性的評価を行っていますが、その他の耐用年数を確定できない無形資産については定性的評価を行わずに直接定量的な減損テストを行っています。定性的評価を行っている一部の耐用年数を確定できない無形資産について、事象や状況を総合的に評価した結果、減損している可能性が50%超でないとは判断した場合には、定量的な減損テストを行っていません。一方、減損している可能性が50%超であると判断された耐用年数を確定できない無形資産および定性的評価を行っていない耐用年数を確定できない無形資産については、当該無形資産の公正価値を算定して定量的な減損テストを行っています。耐用年数を確定できない無形資産の公正価値と帳簿価額を比較し、公正価値が帳簿価額を下回っている場合は、公正価値まで減額し、評価損を期間損益として認識しています。

確定した耐用年数を持つ無形資産は、その耐用年数にわたって償却を行い、減損テストを行います。当社および子会社は、当該資産の減損の兆候を示唆する状況や環境の変化が生じた場合、回収可能性の判定を実施しています。当該資産から生じる割引前見積将来キャッシュ・フローが帳簿価額より低い場合は回収が困難であるとみなし、公正価値が帳簿価額を下回っている場合は、公正価値まで減額し、評価損を期間損益として認識しています。

前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在において、営業権をそれぞれ495,276百万円および561,118百万円計上しています。

前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在において、その他の無形資産をそれぞれ425,548百万円および422,738百万円計上しています。

(z) 支払手形、買掛金および未払金

支払手形、買掛金および未払金は、主にリース物件・販売用の商品等の購入や分譲マンション等の工事に伴う買掛金、源泉所得税などの預り金を含んでいます。

(aa) その他負債

その他負債は、主に借手のリース取引から認識したリース負債、借入金利息、賞与および年金に関わる未払費用、リース契約にかかる前受リース料、賃貸不動産等に関わる受入保証金、車両メンテナンスサービスやソフトウェアサービスに関連する契約負債、デリバティブ負債およびオフバランスシート信用エクスポージャーに対する信用損失引当金を含んでいます。

(ab) 支払利息の資産計上

当社および子会社は、主に建設および建造期間中の特定の環境事業用資産、長期不動産開発および船舶プロジェクトに関連する支払利息の資産計上を行っています。

(ac) 広告宣伝費

広告宣伝費は、発生主義により計上しています。

(ad) 1株当たり利益

基本的1株当たり利益は、当社株主に帰属する四半期純利益を各期間の期中普通株式加重平均株式数で除して計算します。希薄化後1株当たり利益は、新株発行、株式への転換をもたらす権利の行使および約定の履行を考慮の上算定しています。

(ae) 子会社持分の追加取得および一部売却

子会社持分の追加取得および支配が継続する一部売却は資本取引として処理しています。また、支配の喪失を伴う子会社持分の一部売却においては、売却された持分に関連する実現損益および継続して保有する持分の公正価値の再測定による損益を認識しています。

(af) 償還可能非支配持分

一部の子会社の非支配持分は、株主に一定の事象が発生した場合に行使可能なプットおよびコールオプションを有している償還可能優先株式です。当該非支配持分の償還は当該子会社が単独で意思決定できないため、連結貸借対照表上、負債の部と資本の部の中間に見積償還額で計上します。

(ag) 関連会社による株式発行

関連会社が第三者に株式を発行した場合、当社および子会社の保有する関連会社に対する持分比率は減少しますが、当社および子会社の1株当たりの平均投資簿価と異なる価格で株式が発行された時には、当社および子会社は、保有する関連会社に対する投資簿価を修正し、その増減額を持分比率が変動した連結会計年度の損益として認識しています。

(ah) 新たに公表または適用された会計基準

2018年8月、会計基準書アップデート第2018-12号(長期保険契約に関する会計処理の限定的な改善—会計基準編纂書944(金融サービス—保険))が公表され、その後に公表されたアップデートにより、当初の適用日は2年延期されました。これらのアップデートは、保険会社が発行する長期保険契約の認識、測定、表示および開示要求を変更しています。これらのアップデートは、保険会社に対し、有配当契約ではない伝統的な長期保険契約および短期払い契約に係る将来保険給付債務の測定に関して、使用するキャッシュ・フローの見積もりの前提を少なくとも年1回見直すことを要求するとともに、もし変更があれば前提を更新することを要求し、また、割引率を各報告期間の末日に更新することを要求しています。割引率の変更による影響は、その他の包括利益(損失)として計上されます。また、これらのアップデートは、市場リスクを伴う給付を公正価値で測定することを要求し、繰延募集費用の償却方法を簡素化しています。さらに、これらのアップデートは、長期保険契約について新たな開示を要求しています。これらのアップデートは、2022年12月15日より後に開始する会計年度およびその期中期間から適用されます。また、早期適用が認められています。これらのアップデートは、将来保険給付債務および繰延募集費用については、表示される最も古い会計期間の期首(以下、これらのアップデートの「移行日」)時点で有効な契約に対して修正遡及アプローチが適用され、遡及適用も認められています。市場リスクを伴う給付については、移行日より遡及して適用され、移行日における公正価値と帳簿価額の差額は、利益剰余金を調整します。ただし、契約日から移行日までの期間の商品固有の信用リスクの変動による累積的影響額は、移行日にその他の包括利益累計額に計上します。当社および子会社は、これらのアップデートを2023年4月1日に適用する予定です。これらのアップデートの適用による当社および子会社の経営成績および財政状態、ならびにこれらのアップデートによって要求される開示の変更への影響については、現在調査中です。

2019年12月、会計基準書アップデート第2019-12号(法人税の会計処理の簡素化—会計基準編纂書740(法人税等))が公表されました。このアップデートは、海外子会社が関連会社になった時点で、従来認識していなかった未分配利益に対する繰延税金負債を引き続き認識しないという例外、海外関連会社が子会社になった時点で、それまで認識していた未分配利益に対する繰延税金負債を取り崩さずに引き続き認識したままとする例外等を削除しています。また、法人税等に関する会計処理の一部を簡素化しています。海外関連会社および海外子会社の持分の変更に係る法人税の会計処理の簡素化は、適用期の期首の利益剰余金を累積的に調整する修正遡及アプローチにより適用され、その他の修正は開示されるすべての会計期間にわたる遡及アプローチ、適用期の期首の利益剰余金を累積的に調整する修正遡及アプローチ、もしくは将来に向かって適用されます。当社および子会社は、このアップデートを2021年4月1日に適用しています。このアップデートの適用による当社および子会社の適用日における財政状態への主な影響は、連結貸借対照表上、未払法人税等が215百万円の減少、利益剰余金が215百万円の増加でした。また、従前の会計基準を適用した場合と比較した、当第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結会計期間における経営成績および当第2四半期連結会計期間末現在における財政状態への重要な影響はありません。

2020年1月、会計基準書アップデート第2020-01号(持分証券等とヘッジの相互関連の明確化—会計基準編纂書321(投資—持分証券)、323(投資—持分法とジョイント・ベンチャー)、815(デリバティブとヘッジ))が公表されました。このアップデートは321(投資—持分証券)の下で代替的測定法を採用している持分証券について、持分法の適用を開始する直前または中止する際に、観察可能な取引を考慮した再測定が必要であることを明確化しています。また、デリバティブの定義を満たさない特定証券の先渡契約または購入オプションの考慮の範囲を明確化しています。当社および子会社は、このアップデートを2021年4月1日に適用しています。このアップデートの適用による当社および子会社の経営成績および財政状態への重要な影響はありませんでした。

2020年3月、会計基準書アップデート第2020-04号(金利指標改革—会計基準編纂書848(財務報告における金利指標改革の影響の緩和))が公表され、その後、それを修正するアップデートが公表されました。これらのアップデートは、金利指標改革のために中止されると予想されるロンドン銀行間取引金利(LIBOR)またはその他の金利を参照する契約、ヘッジ関係その他の取引に、任意の簡便法と例外を提供します。これらのアップデートは、2020年3月12日から2022年12月31日まで有効です。当社および子会社は、当第2四半期連結会計期間末現在において、これらのアップデートを適用していません。当社および子会社は、金利指標の移行期間中に、これらのアップデートを適用する予定です。これらのアップデートの適用による当社および子会社の経営成績および財政状態への影響については、現在調査中です。

2021年7月、会計基準書アップデート第2021-05号(貸手—変動リース料を伴う特定のリース—会計基準編纂書842(リース))が、会計基準編纂書842(リース)の修正として公表されました。このアップデートは、参照する指数またはレートに連動しない変動リース料を伴う貸手のリースのうち、販売型リースまたは直接金融リースに分類されるとリース開始時に販売損失が生じる結果となるリースをオペレーティング・リースとして分類し、会計処理することを要求しています。このアップデートは2021年12月15日より後に開始する会計年度およびその期中期間から適用され、早期適用が認められています。このアップデートの公表日より前に会計基準編纂書842(リース)をすでに適用している企業は、会計基準書アップデート第2016-02号(会計基準編纂書842(リース))の適用日以降に開始または変更されたリースに対して遡及的に適用するか、またはこのアップデートの適用日以降に開始または変更されたリースに対して将来に向かって適用するかを選択することができます。当社および子会社は、このアップデートを2022年4月1日に適用する予定です。このアップデートの適用による当社および子会社の経営成績および財政状態への影響については、現在調査中です。

2021年10月、会計基準書アップデート第2021-08号(顧客との契約から生じる契約資産および契約負債の会計処理—会計基準編纂書805(企業結合))が公表されました。このアップデートは企業結合における契約資産および契約負債を認識および測定するために会計基準編纂書606(顧客との契約から生じる収益)を適用することを要求しています。このアップデートは2022年12月15日より後に開始する会計年度およびその期中期間から適用され、早期適用が認められています。また、このアップデートは適用日以降に発生する企業結合に対して将来に向かって適用します。当社および子会社は、このアップデートを2023年4月1日に適用する予定です。このアップデートの適用による当社および子会社の経営成績および財政状態への影響については、現在調査中です。

### 3 公正価値測定

当社および子会社は、公正価値の測定における評価技法に用いられるインプットを以下の3つに分類し、優先順位をつけています。

レベル1－測定日現在において入手できる同一の資産または負債の活発な市場における公表価額（非修正）のインプット

レベル2－直接的または間接的に当該資産または負債について観察可能なレベル1に含まれる公表価額以外のインプット

レベル3－当該資産または負債の観察不能なインプット

また、当社および子会社は、すべての会計期間ごとに「継続的に」公正価値測定が求められる資産および負債と特定の環境下にある場合のみ「非継続的に」公正価値測定が求められる資産および負債とを区別しています。当社および子会社は、主に特定の売却予定の営業貸付金、短期売買目的負債証券、売却可能負債証券、特定の持分証券、デリバティブ、特定の再保険貸、変額年金保険契約および変額保険契約について継続的に公正価値を測定しています。

前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在において継続的に公正価値測定を行った主な資産および負債の内訳は以下のとおりです。

前連結会計年度末				
内容	合計 (百万円)	測定日における公正価値による測定に用いるインプット		
		同一資産または 負債の活発な市場 における市場価額 (百万円)	その他の重要な 観察可能な インプット (百万円)	重要な観察不能な インプット (百万円)
		レベル1	レベル2	レベル3
資産：				
売却予定の営業貸付金 ※1	63,272	—	63,272	—
短期売買目的負債証券	2,654	—	2,654	—
売却可能負債証券：	2,003,917	6,012	1,864,448	133,457
日本および海外の国債 ※2	821,158	3,105	818,053	—
日本および海外の地方債	276,276	—	273,515	2,761
社債 ※3	742,251	2,907	738,323	1,021
米州のCMB S/RMB S	34,457	—	34,457	—
その他資産担保証券等	129,775	—	100	129,675
持分証券 ※4, ※5	396,465	82,039	223,016	91,410
デリバティブ資産：	22,696	352	8,521	13,823
金利スワップ契約	1,867	—	1,867	—
オプションの買建/売建、その他	19,504	—	5,681	13,823
先物契約、為替予約	1,179	352	827	—
通貨スワップ契約	146	—	146	—
相殺している金額 ※6	△1,944	—	—	—
相殺後デリバティブ資産	20,752	—	—	—
その他資産：	6,297	—	—	6,297
再保険貸 ※7	6,297	—	—	6,297
資産合計	2,495,301	88,403	2,161,911	244,987
負債：				
デリバティブ負債：	71,034	475	70,526	33
金利スワップ契約	23,818	—	23,818	—
オプションの買建/売建、その他	17,009	—	16,976	33
先物契約、為替予約	25,739	475	25,264	—
通貨スワップ契約	4,459	—	4,459	—
クレジット・デリバティブの買建	9	—	9	—
相殺している金額 ※6	△1,944	—	—	—
相殺後デリバティブ負債	69,090	—	—	—
保険契約債務および保険契約者勘定：	266,422	—	—	266,422
変額年金保険契約および変額保険契約 ※8	266,422	—	—	266,422
負債合計	337,456	475	70,526	266,455

当第2四半期連結会計期間末

内容	合計 (百万円)	測定日における公正価値による測定に用いるインプット		
		同一資産または 負債の活発な市場 における市場価額 (百万円)	その他の重要な 観察可能な インプット (百万円)	重要な観察不能な インプット (百万円)
		レベル1	レベル2	レベル3
資産：				
売却予定の営業貸付金 ※1	73,857	—	73,857	—
短期売買目的負債証券	2,483	—	2,483	—
売却可能負債証券：	2,051,245	8,581	1,905,428	137,236
日本および海外の国債 ※2	790,202	1,150	789,052	—
日本および海外の地方債	289,172	—	286,381	2,791
社債 ※3	805,653	7,431	797,413	809
米州のCMB S/RMB S	32,482	—	32,482	—
その他資産担保証券等	133,736	—	100	133,636
持分証券 ※4, ※5	390,965	114,346	184,611	92,008
デリバティブ資産：	26,693	816	10,240	15,637
金利スワップ契約	1,706	—	1,706	—
オプションの買建/売建、その他	18,699	—	3,062	15,637
先物契約、為替予約	5,228	816	4,412	—
通貨スワップ契約	1,060	—	1,060	—
相殺している金額 ※6	△4,686	—	—	—
相殺後デリバティブ資産	22,007	—	—	—
その他資産：	5,564	—	—	5,564
再保険貸 ※7	5,564	—	—	5,564
資産合計	2,550,807	123,743	2,176,619	250,445
負債：				
デリバティブ負債：	51,270	6	51,232	32
金利スワップ契約	19,594	—	19,594	—
オプションの買建/売建、その他	16,996	—	16,964	32
先物契約、為替予約	13,173	6	13,167	—
通貨スワップ契約	1,507	—	1,507	—
相殺している金額 ※6	△4,686	—	—	—
相殺後デリバティブ負債	46,584	—	—	—
保険契約債務および保険契約者勘定：	226,221	—	—	226,221
変額年金保険契約および変額保険契約 ※8	226,221	—	—	226,221
負債合計	277,491	6	51,232	226,253

- ※1 一部の子会社は、売却予定の営業貸付金について、公正価値オプションを選択しました。これらの貸付金は、集合住宅や高齢者向け住宅ローン債権で、米連邦住宅抵当公庫（以下、「ファニーメイ」）、米連邦住宅抵当貸付公社（以下、「フレディマック」）や機関投資家に売却されます。前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間において、それぞれ公正価値の変動により生じた461百万円の損失および1,069百万円の利益をその他の損益に計上しています。前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間において、公正価値の変動により生じた1,982百万円の利益および525百万円の損失を、その他の損益に計上しています。また、前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間において、売却予定の営業貸付金に特有の信用リスクの変動により生じた評価損益の計上はありません。前連結会計年度末に保有していた売却予定の営業貸付金の未払元本総額および公正価値総額は、それぞれ60,556百万円および63,272百万円となり、公正価値総額が未払元本総額を2,716百万円上回っていました。当第2四半期連結会計期間末現在保有する売却予定の営業貸付金の未払元本総額および公正価値総額は、それぞれ70,022百万円および73,857百万円となり、公正価値総額が未払元本総額を3,835百万円上回っていました。前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在保有する売却予定の営業貸付金のうち、90日以上期日を経過した債権または収益計上を停止している債権はありません。
- ※2 一部の子会社は、売却可能負債証券に含まれる海外の国債について、公正価値オプションを選択しました。前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間において、それぞれ公正価値の変動により生じた14百万円および51百万円の利益を有価証券売却・評価損益および受取配当金に計上しています。前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間において、公正価値の変動により生じた3百万円の損失および20百万円の利益を有価証券売却・評価損益および受取配当金に計上しています。また、前連結会計年度末保有する公正価値オプションを選択した海外の国債の公正価値総額は、1,537百万円です。当連結会計年度末現在保有する公正価値オプションを選択した海外の国債はありません。
- ※3 一部の子会社は、売却可能負債証券に含まれる海外の社債について、公正価値オプションを選択しました。前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間において、それぞれ公正価値の変動により生じた1,147百万円および24百万円の利益を有価証券売却・評価損益および受取配当金に計上しています。前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間において、それぞれ公正価値の変動により生じた18百万円の利益および18百万円の損失を有価証券売却・評価損益および受取配当金に計上しています。また、前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在保有する公正価値オプションを選択した海外の社債の公正価値総額は、それぞれ2,907百万円および7,431百万円です。
- ※4 一部の子会社は、持分証券に含まれる一部の投資ファンド等について、公正価値オプションを選択しました。前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間において、それぞれ公正価値の変動により生じた2,614百万円および585百万円の利益を有価証券売却・評価損益および受取配当金、生命保険料収入および運用益に計上しています。前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間において、それぞれ公正価値の変動により生じた2,724百万円および248百万円の利益を有価証券売却・評価損益および受取配当金、生命保険料収入および運用益に計上しています。また、前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在保有する公正価値オプションを選択した投資ファンド等の公正価値総額は、それぞれ4,940百万円および8,552百万円です。
- ※5 前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在において、それぞれ13,737百万円および15,732百万円の1株当たり純資産価値で測定された投資ファンドを含んでいません。
- ※6 デリバティブ資産および負債の取引相手毎の相殺額です。
- ※7 一部の子会社は、保有する変額年金保険契約および変額保険契約の再保険契約について、公正価値オプションを選択しました。前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在、その他資産に含まれる公正価値オプションを選択した再保険契約の公正価値総額は、それぞれ6,297百万円および5,564百万円です。なお、前第2四半期連結累計期間、当第2四半期連結累計期間、前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間において、公正価値の変動が損益に与える影響については、注記17「生命保険事業」をご参照ください。
- ※8 一部の子会社は、保有する変額年金保険契約および変額保険契約全体について、公正価値オプションを選択しました。前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在、保険契約債務および保険契約者勘定に含まれる公正価値オプションを選択した変額年金保険契約および変額保険契約の公正価値は、それぞれ266,422百万円および226,221百万円です。なお、前第2四半期連結累計期間、当第2四半期連結累計期間、前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間において、公正価値の変動が損益に与える影響については、注記17「生命保険事業」をご参照ください。

重要な観察不能なインプット（レベル3）を用いて継続的に公正価値測定を行った資産および負債（純額）の前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間における調整表は以下のとおりです。

前第2四半期連結累計期間											
内容	前連結会計年度期首 (百万円)	(未実現および実現) 損益			購入 (百万円) ※3	売却 (百万円)	決済 (百万円) ※4	レベル3 への転 入/からの 転出(純 額) (百万円)	前第2四 半期連結 会計期間 末 (百万円)	四半期純利益に 含まれる損益の うち、 前第2四半期連 結会計 期間末現在保有 する資産 および負債の 未実現損益 (百万円) ※1	その他の包括利 益に含まれる損 益のうち、前第 2四半期連結会 計期間末現在保 有する資産 および負債の 未実現損益 (百万円) ※2
		四半期純 利益に含 まれる額 (百万円) ※1	その他の 包括利益 に含まれ る額 (百万円) ※2	合計 (百万円)							
売却可能負債証券：	88,353	△1,383	8,838	7,455	13,631	△3,999	△2,148	△2,000	101,292	59	8,696
日本および海外の地方債	2,832	—	△79	△79	—	—	—	—	2,753	—	△79
社債	3,994	—	2	2	—	—	△495	△2,000	1,501	—	2
その他資産担保証券等	81,527	△1,383	8,915	7,532	13,631	△3,999	△1,653	—	97,038	59	8,773
持分証券：	83,901	1,844	△2,243	△399	869	△3,372	△4,010	△325	76,664	1,776	△2,239
投資ファンド	83,901	1,844	△2,243	△399	869	△3,372	△4,010	△325	76,664	1,776	△2,239
デリバティブ資産 および負債（純額）：	19,230	1,791	△559	1,232	30	—	—	—	20,492	1,791	△559
オプションの買建/ 売建、その他	19,230	1,791	△559	1,232	30	—	—	—	20,492	1,791	△559
その他資産：	18,206	△10,359	—	△10,359	1,373	—	△158	—	9,062	△10,359	—
再保険貸 ※5	18,206	△10,359	—	△10,359	1,373	—	△158	—	9,062	△10,359	—
保険契約債務 および保険契約者勘定：	300,739	△17,441	△741	△18,182	—	—	△22,111	—	296,810	△17,441	△741
変額年金保険契約 および変額保険契約 ※6	300,739	△17,441	△741	△18,182	—	—	△22,111	—	296,810	△17,441	△741

当第2四半期連結累計期間

内容	当連結会計年度期首 (百万円)	(未実現および実現) 損益			購入 (百万円) ※3	売却 (百万円)	決済 (百万円) ※4	レベル3 への転 入/からの 転出(純 額) (百万円)	当第2四 半期連結 会計期間 末 (百万円)	四半期純利益に 含まれる損益の うち、 当第2四半期連 結会計 期間末現在保 有する資産 および負債の 未実現損益 (百万円) ※1	その他の包括利 益に含まれる損 益のうち、当第 2四半期連結会 計 期間末現在保 有する資産 および負債の 未実現損益 (百万円) ※2
		四半期純 利益に含 まれる額 (百万円) ※1	その他の 包括利益 に含まれ る額 (百万円) ※2	合計 (百万円)							
売却可能負債証券：	133,457	4,281	1,827	6,108	22,270	△7,485	△17,114	—	137,236	321	1,904
日本および海外の地方債	2,761	—	30	30	—	—	—	—	2,791	—	30
社債	1,021	—	△0	△0	—	—	△212	—	809	—	△0
その他資産担保証券等	129,675	4,281	1,797	6,078	22,270	△7,485	△16,902	—	133,636	321	1,874
持分証券：	91,410	12,735	1,018	13,753	13,691	△26,375	△471	—	92,008	1,528	1,008
投資ファンド	91,410	12,735	1,018	13,753	13,691	△26,375	△471	—	92,008	1,528	1,008
デリバティブ資産 および負債（純額）：	13,790	1,618	197	1,815	—	—	—	—	15,605	1,618	197
オプションの買建/ 売建、その他	13,790	1,618	197	1,815	—	—	—	—	15,605	1,618	197
その他資産：	6,297	△1,277	—	△1,277	1,050	—	△506	—	5,564	△1,277	—
再保険貸 ※5	6,297	△1,277	—	△1,277	1,050	—	△506	—	5,564	△1,277	—
保険契約債務 および保険契約者勘定：	266,422	△6,731	△84	△6,815	—	—	△47,016	—	226,221	△6,731	△84
変額年金保険契約 および変額保険契約 ※6	266,422	△6,731	△84	△6,815	—	—	△47,016	—	226,221	△6,731	△84

- ※1 主に、売却可能負債証券から生じるものは有価証券売却・評価損益および受取配当金、有価証券評価損または生命保険料収入および運用益、持分証券から生じるものは有価証券売却・評価損益および受取配当金、生命保険料収入および運用益、デリバティブ資産および負債（純額）から生じるものはその他の損益にそれぞれ計上しています。また、売却可能負債証券については、金融収益として表示される、利息の償却による調整を含んでいます。
- ※2 売却可能負債証券から生じるものは未実現有価証券評価損益および為替換算調整勘定、持分証券およびデリバティブ資産および負債（純額）から生じるものは主に為替換算調整勘定、保険契約債務および保険契約者勘定から生じるものは金融負債評価調整を含んでいます。
- ※3 買収および再保険会社への出再による増加を含んでいます。
- ※4 再保険収入の受取による減少、死亡、解約および運用期間満了に伴う変額年金保険契約者および変額保険契約者への支払等による減少を含んでいます。
- ※5 上表の四半期純利益に含まれる額のうち、再保険契約の公正価値の変動額を生命保険費用に計上し、再保険料から再保険収入を控除した金額を収益のマイナスとして生命保険料収入および運用益に計上しています。
- ※6 上表の四半期純利益に含まれる額は、変額年金保険契約者および変額保険契約者のために運用する裏付投資資産の運用見合いの損益、変額年金保険契約および変額保険契約の最低保証の履行リスクの変動に伴う保険契約債務および保険契約者勘定の公正価値の変動、ならびに保険金や年金の支払事由等の発生に伴う費用等を含んでおり、それらを生命保険費用に計上しています。

前第2四半期連結累計期間において、社債のうち2,000百万円および投資ファンドのうち325百万円を観察可能なインプットがとれるようになったため、レベル3からレベル2へ転出しています。当第2四半期連結累計期間において、レベル3から転入/転出したものはありません。

重要な観察不能なインプット（レベル3）を用いて継続的に公正価値測定を行った資産および負債（純額）の前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間における調整表は以下のとおりです。

前第2四半期連結会計期間											
内容	前第1四半期連結会計期間末(百万円)	(未実現および実現)損益			購入(百万円)※3	売却(百万円)	決済(百万円)※4	レベル3への転入/からの転出(純額)(百万円)	前第2四半期連結会計期間末(百万円)	四半期純利益に含まれる損益のうち、前第2四半期連結会計期間末現在保有する資産および負債の未実現損益(百万円)※1	その他の包括利益に含まれる損益のうち、前第2四半期連結会計期間末現在保有する資産および負債の未実現損益(百万円)※1
		四半期純利益に含まれる額(百万円)※1	その他の包括利益に含まれる額(百万円)※2	合計(百万円)							
売却可能負債証券：	99,953	△265	1,287	1,022	7,158	△3,999	△842	△2,000	101,292	33	1,122
日本および海外の地方債	2,804	—	△51	△51	—	—	—	—	2,753	—	△51
社債	3,657	—	3	3	—	—	△159	△2,000	1,501	—	2
その他資産担保証券等	93,492	△265	1,335	1,070	7,158	△3,999	△683	—	97,038	33	1,171
持分証券：	78,797	3,862	△1,322	2,540	456	△2,924	△1,880	△325	76,664	3,841	△1,295
投資ファンド	78,797	3,862	△1,322	2,540	456	△2,924	△1,880	△325	76,664	3,841	△1,295
デリバティブ資産および負債（純額）：	19,334	1,530	△372	1,158	—	—	—	—	20,492	1,530	△372
オプションの買建/売建、その他	19,334	1,530	△372	1,158	—	—	—	—	20,492	1,530	△372
その他資産：	10,854	△2,453	—	△2,453	727	—	△66	—	9,062	△2,453	—
再保険貸 ※5	10,854	△2,453	—	△2,453	727	—	△66	—	9,062	△2,453	—
保険契約債務および保険契約者勘定：	302,201	△7,350	△142	△7,492	—	—	△12,883	—	296,810	△7,350	△142
変額年金保険契約および変額保険契約 ※6	302,201	△7,350	△142	△7,492	—	—	△12,883	—	296,810	△7,350	△142

当第2四半期連結会計期間

内容	当第1四半期連結会計期間末(百万円)	(未実現および実現)損益			購入(百万円) ※3	売却(百万円)	決済(百万円) ※4	レベル3への転入/からの転出(純額)(百万円)	当第2四半期連結会計期間末(百万円)	四半期純利益に含まれる損益のうち、当第2四半期連結会計期間末現在保有する資産および負債の未実現損益(百万円) ※1	その他の包括利益に含まれる損益のうち、当第2四半期連結会計期間末現在保有する資産および負債の未実現損益(百万円) ※2
		四半期純利益に含まれる額(百万円) ※1	その他の包括利益に含まれる額(百万円) ※2	合計(百万円)							
売却可能負債証券：	131,538	4,291	1,394	5,685	14,859	△7,480	△7,366	—	137,236	285	1,410
日本および海外の地方債	2,758	—	33	33	—	—	—	—	2,791	—	33
社債	901	—	0	0	—	—	△92	—	809	—	△0
その他資産担保証券等	127,879	4,291	1,361	5,652	14,859	△7,480	△7,274	—	133,636	285	1,377
持分証券：	88,113	1,373	1,022	2,395	2,339	△496	△343	—	92,008	301	1,012
投資ファンド	88,113	1,373	1,022	2,395	2,339	△496	△343	—	92,008	301	1,012
デリバティブ資産および負債(純額)：	19,012	△3,590	183	△3,407	—	—	—	—	15,605	△3,590	183
オプションの買建/売建、その他	19,012	△3,590	183	△3,407	—	—	—	—	15,605	△3,590	183
その他資産：	5,878	△555	—	△555	481	—	△240	—	5,564	△555	—
再保険貸 ※5	5,878	△555	—	△555	481	—	△240	—	5,564	△555	—
保険契約債務および保険契約者勘定：	244,523	△3,172	△51	△3,223	—	—	△21,525	—	226,221	△3,172	△51
変額年金保険契約および変額保険契約 ※6	244,523	△3,172	△51	△3,223	—	—	△21,525	—	226,221	△3,172	△51

- ※1 主に、売却可能負債証券から生じるものは有価証券売却・評価損益および受取配当金、有価証券評価損または生命保険料収入および運用益、持分証券から生じるものは有価証券売却・評価損益および受取配当金、生命保険料収入および運用益、デリバティブ資産および負債(純額)から生じるものはその他の損益にそれぞれ計上しています。また、売却可能負債証券については、金融収益として表示される、利息の償却による調整を含んでいます。
- ※2 売却可能負債証券から生じるものは未実現有価証券評価損益および為替換算調整勘定、持分証券およびデリバティブ資産および負債(純額)から生じるものは主に為替換算調整勘定、保険契約債務および保険契約者勘定から生じるものは金融負債評価調整に含んでいます。
- ※3 買収および再保険会社への出再による増加を含んでいます。
- ※4 再保険収入の受取による減少、死亡、解約および運用期間満了に伴う変額年金保険契約者および変額保険契約者への支払等による減少を含んでいます。
- ※5 上表の四半期純利益に含まれる額のうち、再保険契約の公正価値の変動額を生命保険費用に計上し、再保険料から再保険収入を控除した金額を収益のマイナスとして生命保険料収入および運用益に計上しています。
- ※6 上表の四半期純利益に含まれる額は、変額年金保険契約者および変額保険契約者のために運用する裏付投資資産の運用見合いの損益、変額年金保険契約および変額保険契約の最低保証の履行リスクの変動に伴う保険契約債務および保険契約者勘定の公正価値の変動、ならびに保険金や年金の支払事由等の発生に伴う費用等を含んでおり、それらを生命保険費用に計上しています。

前第2四半期連結会計期間において、社債のうち2,000百万円および投資ファンドのうち325百万円を観察可能なインプットがとれるようになったため、レベル3からレベル2へ転出しています。当第2四半期連結会計期間において、レベル3から転入/転出したものはありません。

前連結会計年度および当第2四半期連結累計期間において、非継続的に公正価値測定を行った主な資産の内訳は以下のとおりです。なお、これらの資産は主に減損の認識のために非継続的な公正価値測定を行っています。

前連結会計年度				
資産内容	合計 (百万円)	測定日における公正価値による測定に用いるインプット		
		同一資産の活発な市場における市場価額 (百万円)	その他の重要な観察可能なインプット (百万円)	重要な観察不能なインプット (百万円)
		レベル1	レベル2	レベル3
売却予定の営業貸付金	238	—	238	—
不動産担保価値依存の営業貸付金 (信用損失引当金控除後)	10,679	—	—	10,679
オペレーティング・リース投資 および事業用資産	6,740	—	1,806	4,934
一部の持分証券	10,486	—	6,909	3,577
一部の関連会社投資	11,413	8,799	—	2,614
一部の営業権	775	—	—	775
合計	40,331	8,799	8,953	22,579

当第2四半期連結累計期間				
資産内容	合計 (百万円)	測定日における公正価値による測定に用いるインプット		
		同一資産の活発な市場における市場価額 (百万円)	その他の重要な観察可能なインプット (百万円)	重要な観察不能なインプット (百万円)
		レベル1	レベル2	レベル3
不動産担保価値依存の営業貸付金 (信用損失引当金控除後)	7,774	—	—	7,774
オペレーティング・リース投資 および事業用資産	885	—	213	672
一部の持分証券	2,492	—	2,492	—
一部の関連会社投資	228	—	—	228
合計	11,379	—	2,705	8,674

公正価値測定の主な評価技法は、以下のとおりです。

#### 売却予定の営業貸付金

営業貸付金のうち、当社が予測可能な将来において第三者へ売却を行う意図と能力を有しているものは売却予定の営業貸付金とみなされます。米州の売却予定の営業貸付金のうち、国債レートやスワップレート、マーケットスプレッド等の市場価額以外の観察可能なインプットを使用したマーケットアプローチに基づき評価しているものについては、レベル2に分類しています。市場で観察不能なインプットを含む割引キャッシュ・フロー法に基づき評価しているものについては、レベル3に分類しています。

### 不動産担保価値依存の営業貸付金

信用損失引当金の見積もりにおいて、大口で均質でない営業貸付金は、将来キャッシュ・フローの現在価値、観察可能な市場価値、あるいは貸付金が担保に依存している場合には貸付金を保全する担保の公正価値に基づいて、個別に評価されます。会計基準編纂書820(公正価値測定)によると、信用の質が悪化した営業貸付金の評価を、現在価値技法を用いて行っている場合には公正価値測定とはみなされません。しかし、信用の質が悪化した営業貸付金の評価において、貸付金の観察可能な市場価値または担保依存貸付金につき保全する担保の公正価値に基づいて評価を行っている場合は公正価値測定とみなされ、非継続的な公正価値測定の開示対象とされています。

不動産担保の公正価値については、状況に応じて、同種の資産の売却を含む最近の取引事例やその他の評価技法、例えば稼働中の既存資産または開発プロジェクトの完成により生み出されると見積もられる将来キャッシュ・フローを使った割引キャッシュ・フロー法などにに基づき、独立した鑑定機関や内部の不動産鑑定士により評価されます。通常、年1回新しい鑑定評価を取得しています。さらに、担保不動産の状況を定期的にモニタリングし、公正価値に重要な影響を及ぼすかもしれない重要な変化が生じた場合には新しい鑑定評価を取得しています。これらの鑑定価格には、観察不能なインプットを含むと考えられるため、レベル3に分類しています。これらの観察不能なインプットには割引率やキャップレートおよび担保不動産の見積もり将来キャッシュ・フローが含まれ、一般的に公正価値は割引率やキャップレートの下落によって上昇し、上昇によって下落します。また、見積もり将来キャッシュ・フローの減少によって公正価値は下落し、増加によって上昇します。

### オペレーティング・リース投資および事業用資産、開発中および未開発の土地や建物

公正価値測定を行っているオペレーティング・リース投資は、ほとんどが不動産です。オペレーティング・リース投資および事業用資産、開発中または未開発の土地および建物の公正価値は、状況に応じて、同種の資産の売却を含む最近の取引事例やその他の評価技法、例えば稼働中の既存資産または開発プロジェクトの完成により生み出されると見積もられる将来キャッシュ・フローを使った割引キャッシュ・フロー法などにに基づき、独立した鑑定機関や内部の不動産鑑定士により評価され、観察不能なインプットを含むため、レベル3に分類しています。これらの観察不能なインプットには割引率や当該資産またはプロジェクトの見積もり将来キャッシュ・フローを含み、一般的に公正価値は割引率の下落によって上昇し、上昇によって下落します。また、見積もり将来キャッシュ・フローの減少によって公正価値は下落し、増加によって上昇します。

一部の子会社で保有する動産について、類似した資産の相場価値など、レベル1に含まれる公表価値以外の観察可能なインプットに基づき公正価値測定を行うものについては、レベル2に分類しています。

### 短期売買目的負債証券および売却可能負債証券

活発な市場での市場価値が入手できるものについては、市場価値を使用し、レベル1に分類しています。活発な市場での市場価値が入手できない場合、類似した資産の相場価値など、レベル1に含まれる公表価値以外の観察可能なインプットに基づき公正価値測定を行うものについては、レベル2に分類しています。市場価値が入手できず、観察可能なインプットもない場合には、公正価値測定は割引キャッシュ・フロー法および第三者の算定する価格に基づき評価しています。評価モデルおよび第三者の算定する価格を使用する場合には観察不能なインプットを含むため、レベル3に分類しています。なお、第三者の算定する価格に基づき評価を行う場合には、類似する金融商品の価格や関連するベンチマーク等の市場のデータを元にその妥当性を検証しています。

米州のCMB S / RMB Sおよびその他資産担保証券は、取引価格や入札価格等のインプットが観察可能なものはレベル2に、観察不能なインプットを使用して公正価値評価しているものはレベル3に分類しています。インプットが観察可能かどうかの判断に際しては、最近の取引事例の欠如、取得した価格情報が最近の情報に基づいていない、または時期や値付業者によって当該価格情報が大きく変わる状況、リスク・プレミアムの大幅な上昇を示唆する何らかの状況、売気配と買気配の幅の拡大、新規発行の大幅な減少、相対取引等のため公開情報がまったくないかほとんどないような状況、その他の諸要因を評価し判断しています。米州のCMB S / RMB Sおよびその他資産担保証券については、取引価格や入札価格等の観察可能なインプットに基づき公正価値測定を行うものはレベル2に分類しています。一方、発行年度の古いものや投資適格未満とされるものについては、観察可能な取引は不足し、ブローカーや独立したプライシングサービスからの価格情報に依拠することはできないと判断しています。その結果、それらの負債証券の公正価値を測定するために、割引キャッシュ・フロー法などを用いて(レベル3インプットを含む)自社モデルを開発し、それらをレベル3に分類しています。このモデルの使用にあたって、該当する証券の予想キャッシュ・フローを、市場参加者が想定するであろうクレジット・リスクと流動性リスクを見積もって織り込んだ割引率で割り引いています。また、予想キャッシュ・フローは、デフォルト率や繰上償還率、当該証券への返済の優先順位等の想定に基づき見積もっています。米州のCMB S / RMB Sおよびその他資産担保証券の公正価値は、一般的に割引率とデフォルト率の下落によって上昇し、割引率とデフォルト率の上昇によって下落します。

## 持分証券および関連会社投資

活発な市場での公表価額が入手できるものについては、市場価額を使用し、レベル1に分類しています。活発な市場での市場価額が入手できない場合、類似した資産の相場価額など、レベル1に含まれる公表価額以外の観察可能なインプットに基づき公正価値測定を行うものについては、レベル2に分類しています。投資会社に該当する一部の米州子会社が保有する投資ファンド、一部の持分証券および一部の関連会社投資については、割引キャッシュ・フロー法およびマルチプル法の組合せならびに第三者の算定する価格に基づき公正価値評価しているため、レベル3に分類しています。割引キャッシュ・フロー法は、投資先の将来キャッシュ・フローおよび加重平均資本コストなどを使用しています。マルチプル法は、投資先のキャッシュ・フローの実績や予測、類似の企業および類似の買収事例におけるEBITDAマルチプル等を使用しています。また、一部の子会社が保有する一部の投資ファンドについては、公正価値オプションを選択し、市場で観察不能なインプットに基づいた純資産価額をもとに割引計算する方法ならびに第三者の算定する価格に基づき公正価値評価しているため、レベル3に分類しています。

## デリバティブ

取引所取引を行っているデリバティブについては取引市場価額を用い、レベル1に分類しています。店頭取引を行っているデリバティブの公正価値は一般的なモデルおよび割引キャッシュ・フロー法に基づいています。その際に使用するイールドカーブやボラティリティなどのインプットが市場で観察可能なものであればレベル2、市場で観察不能なものであればレベル3にそれぞれ分類しています。これらの観察不能なインプットには割引率が含まれ、公正価値は割引率の下落によって上昇し、上昇によって下落します。

## 再保険貸

一部の子会社は、一部の再保険契約について、変額年金保険契約および変額保険契約にかかる最低保証の履行リスクの変動に伴う保険契約債務および保険契約者勘定の公正価値の変動から生じる損益の一部を減殺するため公正価値オプションを選択しています。当該子会社は、再保険契約を割引キャッシュ・フロー法に基づいて算定し、観察不能なインプットを使用しているため、当該再保険契約の公正価値測定をレベル3に分類しています。

## 変額年金保険契約および変額保険契約

一部の子会社は、保有する変額年金保険契約および変額保険契約全体について、当該保険契約の公正価値の変動による損益の大部分を、保険契約者のために保有する運用資産、デリバティブ契約から生じる損益、および再保険契約の公正価値変動による損益によって減殺する目的で、公正価値オプションを選択しています。変額年金保険の公正価値は、変額年金保険契約者および変額保険契約者のために運用する投資有価証券等の公正価値の変動に連動しています。保険契約者のために運用する投資有価証券は主に市場で取引される持分証券で構成されています。さらに、変額年金保険契約および変額保険契約は、最低保証リスクにさらされているため、当該子会社は、変額年金保険契約および変額保険契約全体の公正価値を、裏付けとなる投資の公正価値に最低保証リスクの公正価値を調整して測定しています。当該子会社は、当該最低保証リスクによる調整金額を割引キャッシュ・フロー法に基づいて算定し、観察不能なインプットを使用しているため、変額年金保険契約および変額保険契約全体の公正価値測定をレベル3に分類しています。

## 営業権

当社および子会社は、主として、割引キャッシュ・フロー法および類似企業比較法に基づいて営業権の公正価値を算定し、観察不能なインプットを使用しているため、レベル3に分類しています。

前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在において、重要な観察不能なインプット（レベル3）を用いて継続的に公正価値測定を行った資産および負債のインプットに関する情報は以下のとおりです。

前連結会計年度末				
資産および負債内容	公正価値 (百万円)	評価技法	重要な観察不能な インプット	インプットの範囲 (加重平均値)
売却可能負債証券：				
日本および海外の地方債	2,761	第三者算定価格	—	—
社債	1,021	割引キャッシュ・フロー法	割引率	0.3%—1.8% (0.7%)
その他資産担保証券等	25,891	割引キャッシュ・フロー法	割引率	1.0%—51.2% (11.1%)
			デフォルト率	1.9% (1.9%)
	103,784	第三者算定価格	—	—
持分証券：				
投資ファンド	78,134	割引キャッシュ・フロー法	加重平均資本コスト	13.1%—18.7% (16.8%)
			EV/ターミナルEBITDAマルチプル	7.3倍—10.5倍 (8.6倍)
			EV/過去12カ月EBITDAマルチプル	6.8倍—9.5倍 (7.8倍)
			EV/将来12カ月EBITDAマルチプル	7.6倍—11.6倍 (9.0倍)
	EV/過去12カ月類似取引EBITDAマルチプル	7.7倍—10.9倍 (9.1倍)		
	13,276	第三者算定価格	—	—
デリバティブ資産：				
オプションの買建／売建、その他	13,762	割引キャッシュ・フロー法	割引率	12.0%—33.0% (14.3%)
	61	第三者算定価格	—	—
その他資産：				
再保険貸	6,297	割引キャッシュ・フロー法	割引率	0.0%—0.4% (0.1%)
			死亡率	0.0%—100.0% (1.6%)
			解約率	1.5%—14.0% (6.7%)
			年金開始率 (最低年金額保証)	0.0%—100.0% (100.0%)
資産合計	244,987			
デリバティブ負債：				
オプションの買建／売建、その他	33	第三者算定価格	—	—
保険契約債務および保険契約者勘定：				
変額年金保険契約および変額保険契約	266,422	割引キャッシュ・フロー法	割引率	0.0%—0.4% (0.1%)
			死亡率	0.0%—100.0% (1.6%)
			解約率	1.5%—30.0% (6.9%)
			年金開始率 (最低年金額保証)	0.0%—100.0% (76.7%)
負債合計	266,455			

当第2四半期連結会計期間末				
資産および負債内容	公正価値 (百万円)	評価技法	重要な観察不能な インプット	インプットの範囲 (加重平均値)
売却可能負債証券：				
日本および海外の地方債	2,791	第三者算定価格	—	—
社債	809	割引キャッシュ・フロー法	割引率	0.3%—0.7% (0.5%)
その他資産担保証券等	25,596	割引キャッシュ・フロー法	割引率	0.1%—51.2% (10.6%)
			デフォルト率	1.9% (1.9%)
	108,040	第三者算定価格	—	—
持分証券：				
投資ファンド等	73,632	割引キャッシュ・フロー法	加重平均資本コスト	10.0%—18.6% (16.0%)
			EV/ターミナルEBITDAマルチプル	8.0倍—10.5倍 (8.6倍)
		マルチプル法	EV/過去12カ月EBITDAマルチプル	7.4倍—9.1倍 (7.9倍)
			EV/将来12カ月EBITDAマルチプル	6.2倍—10.6倍 (9.1倍)
	EV/過去12カ月類似取引EBITDAマルチプル	7.6倍—11.8倍 (9.4倍)		
	18,376	第三者算定価格	—	—
デリバティブ資産：				
オプションの買建/売建、その他	15,577	割引キャッシュ・フロー法	割引率	12.0%—33.0% (14.4%)
	60	第三者算定価格	—	—
その他資産：				
再保険貸	5,564	割引キャッシュ・フロー法	割引率	△0.1%—0.4% (0.1%)
			死亡率	0.0%—100.0% (1.9%)
			解約率	1.5%—14.0% (5.9%)
			年金開始率 (最低年金額保証)	0.0%—100.0% (100.0%)
資産合計	250,445			
デリバティブ負債：				
オプションの買建/売建、その他	32	第三者算定価格	—	—
保険契約債務および保険契約者勘定：				
変額年金保険契約および変額保険契約	226,221	割引キャッシュ・フロー法	割引率	△0.1%—0.4% (0.1%)
			死亡率	0.0%—100.0% (1.7%)
			解約率	1.5%—30.0% (6.5%)
			年金開始率 (最低年金額保証)	0.0%—100.0% (72.2%)
負債合計	226,253			

前連結会計年度および当第2四半期連結累計期間において、重要な観察不能なインプット（レベル3）を用いて非継続的に公正価値測定を行った資産のインプットに関する情報は以下のとおりです。

前連結会計年度				
資産内容	公正価値 (百万円)	評価技法	重要な観察不能な インプット	インプットの範囲 (加重平均値)
不動産担保価値依存の 営業貸付金 (信用損失引当金控除後)	1,953	直接還元法	キャップレート	5.1%—7.0% (5.9%)
	8,726	第三者算定価格	—	—
オペレーティング・リース投資 および事業用資産	4,934	第三者算定価格	—	—
一部の持分証券	3,577	第三者算定価格	—	—
一部の関連会社投資	2,614	第三者算定価格	—	—
一部の営業権	775	マルチプル法	EV/過去12カ月 類似取引EBITDA マルチプル	5.5倍 (5.5倍)
合計	22,579			

当第2四半期連結累計期間				
資産内容	公正価値 (百万円)	評価技法	重要な観察不能な インプット	インプットの範囲 (加重平均値)
不動産担保価値依存の 営業貸付金 (信用損失引当金控除後)	1,171	直接還元法	キャップレート	5.2%—8.5% (6.1%)
	6,603	第三者算定価格	—	—
オペレーティング・リース投資 および事業用資産	672	第三者算定価格	—	—
一部の関連会社投資	228	第三者算定価格	—	—
合計	8,674			

当社および子会社は、レベル3の資産および負債の公正価値を決定するために、割引キャッシュ・フロー法や自社で開発したモデルを使用しています。これらの評価技法を使用するために、資産および負債に関連するインプットや前提条件を決定します。インプットや前提条件には、上表に記載しているような重要な観察不能なインプットを含み、これらの観察不能なインプットが変動した場合、公正価値に重要な影響を与える可能性があります。

ある観察不能なインプットは、その変動が資産および負債の公正価値に一貫した方向で影響します。一方、その資産および負債の公正価値は、他のインプットの変動に対して逆方向に変動する可能性があります。複数のインプットが資産および負債の評価技法に使用されている場合、ひとつのインプットのある方向への変動は、他のインプットの逆方向の変動により相殺され、全体としては当該資産および負債の公正価値への影響が弱められることがあります。加えて、ある観察不能なインプットの変動が、他の観察不能なインプットを変動させることがあり、公正価値への影響を弱めることも強めることもあります。

観察不能なインプットは、資産および負債の公正価値で加重平均しています。

各インプットの不確実性に関する分析は、上記の主な評価技法をご参照ください。

#### 4 買収および事業売却

##### (1) 事業取得

前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間において、重要な企業結合はありませんでした。

また、前第1四半期連結会計期間において、完全子会社化した風力発電事業を行うインドの投資先について取得原価の配分が完了しました。その結果、識別可能資産と引受負債の差額である純資産の公正価値を、取得対価の公正価値が4,365百万円下回り、当該金額をバーゲン・パーチェス益として計上しました。なお、当第2四半期連結累計期間においてはバーゲン・パーチェス益の計上はありません。

##### (2) 事業売却

前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間における子会社・関連会社株式売却損益および清算損は、それぞれ7,681百万円および6,473百万円です。前第2四半期連結累計期間に計上した子会社・関連会社株式売却損益および清算損は、主にORIX USAセグメントで2,426百万円、アジア・豪州セグメントで4,936百万円です。当第2四半期連結累計期間に計上した子会社・関連会社株式売却損益および清算損は、主にORIX USAセグメントで6,305百万円です。

また、前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間における子会社・関連会社株式売却損益および清算損は、それぞれ2,361百万円および3,476百万円です。前第2四半期連結会計期間に計上した子会社・関連会社株式売却損益および清算損は、主にORIX USAセグメントで2,040百万円、アジア・豪州セグメントで126百万円です。当第2四半期連結会計期間に計上した子会社・関連会社株式売却損益および清算損は、主にORIX USAセグメントで3,397百万円です。

## 5 顧客との契約から生じる収益

前第2四半期連結累計期間、当第2四半期連結累計期間、前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間における、顧客との契約およびその他の源泉から認識した収益は以下のとおりです。

	前第2四半期連結累計期間 (百万円)	当第2四半期連結累計期間 (百万円)
顧客との契約から認識した収益	505,743	595,111
その他の源泉から認識した収益 ※	578,995	646,423
営業収益合計	1,084,738	1,241,534

	前第2四半期連結会計期間 (百万円)	当第2四半期連結会計期間 (百万円)
顧客との契約から認識した収益	249,114	301,299
その他の源泉から認識した収益 ※	297,983	331,422
営業収益合計	547,097	632,721

※ その他の源泉から認識した収益は、生命保険料収入および運用益やオペレーティング・リース収益、金利収入等の金融収益等、顧客との契約から生じる収益の範囲外の収益を含んでいます。

当社および子会社は、顧客との契約において約束した財またはサービスの支配が移転したときに、その移転した財またはサービスと交換に権利を得ると見込む対価を反映した金額で収益を認識しています。収益からは、値引き、リベートおよび返品等を控除し、また、第三者のために回収する金額を除いています。特定された財またはサービスごとに、当社および子会社が取引の本人か代理人かを判定します。他の当事者が関与する取引においては、顧客に財またはサービスの支配が移転する前に当社および子会社がそれらを支配している場合には、取引の本人として収益を総額で認識します。なお、下記アセットマネジメント業務における成功報酬を除き、収益に含まれる対価に重要な変動性はありません。また、取引対価に重大な金融要素は含んでいません。

財またはサービスの種類別および地域別の収益のセグメント別の内訳は、注記24「セグメント情報」をご参照ください。

財またはサービスの種類別の主な収益認識方法は以下のとおりです。

### 商品売上高

当社および子会社は、貴金属や医療用機器、業務ソフトウェア他様々な商品を顧客へ販売しています。商品販売による収益は、顧客へ商品の支配が移転した時点で認識しています。当社および子会社は支配の移転を、顧客への商品の出荷または引き渡し、あるいは顧客による検収に基づき決定しています。

### 不動産売上高

一部の子会社は、不動産の住宅分譲事業を行っています。一戸建ておよび分譲マンション等の販売によって得られる収益は、顧客へ不動産を引き渡した時点で認識しています。

### アセットマネジメントおよびサービシング収入

一部の子会社は、金融商品の運用、不動産等の運用および維持管理サービスを顧客に提供しています。また、当社および子会社は顧客に代わって貸付金等の回収業務を行っています。アセットマネジメントおよびサービシング収入には主に管理手数料、サービシング手数料および成功報酬が含まれます。管理手数料およびサービシング手数料収入は、履行義務の充足につれて顧客がサービスの提供を受けると同時に消費するため、顧客との契約期間にわたり認識しています。管理手数料は、管理する投資ファンドの純資産額または運用資産の市場価値に、契約上定められた率を乗じて計算しています。サービシング手数料は、管理する資産額に契約で定められた率を乗じて計算しています。ファンドの業績に基づく成功報酬は、履行義務が充足された時に、不確実性がその後解消された際に認識した収益の累計額に重大な戻入れが生じない可能性が高い金額で認識しています。成功報酬の見積もりには、契約条件に基づき最も起こり得ると考える金額（最頻値法）を適用しています。なお、自社で組成し投資家へ売却した金融資産にかかるサービシング手数料は、報酬として適正な水準を上回る場合にはサービス資産を、下回る場合にはサービス負債として会計処理しており、顧客との契約から生じる収益の範囲外です。

#### 自動車関連サービス収入

一部の子会社は、自動車関連サービスとして、主に車両メンテナンスサービスを顧客に提供しています。このサービスにおいては、履行義務の充足につれて顧客がサービスの提供を受けると同時に消費するため、収益は、顧客との契約期間にわたり認識しています。進捗度は、顧客への支配の移転を適切に表す発生原価に基づき測定しています。顧客から対価の一部を履行義務の充足前に受領しており、契約負債として、連結貸借対照表上、その他負債へ計上していません。

#### 施設運営事業収入

当社および子会社は、ホテル・旅館、研修所、多目的ドーム等を運営しています。これらにかかる収益は、履行義務の充足につれて顧客がサービスの提供を受けると同時に消費するため、顧客による施設利用期間にわたり認識しており、その利用期間を基に、顧客に移転するサービスの価値を直接測定しています。多目的ドーム運営において顧客から対価の一部を履行義務の充足前に受領しており、契約負債として連結貸借対照表上、その他負債へ計上していません。なお、サービス収入に含まれる事業用資産の売却益は、顧客ではない相手への非金融資産の譲渡であり、顧客との契約から生じる収益の範囲外です。

#### 環境エネルギー事業関連サービス収入

当社および子会社は、工場やオフィスビル、その他の施設向けに電力供給事業を行っています。仕入または発電所の運営による、電力供給サービスにかかる収益は、履行義務の充足につれて顧客がサービスの提供を受けると同時に消費するため、顧客との電力供給契約期間にわたり認識しており、顧客の電気使用量により、顧客に移転するサービスの価値を直接測定しています。また、一部の子会社は、廃棄物処理施設を運営しています。資源および廃棄物処理サービスにかかる収益は、主に履行義務の充足につれて顧客がサービスの提供を受けると同時に消費するため、顧客とのサービス契約期間にわたり認識しており、資源および廃棄物の処理量により、顧客に移転するサービスの価値を直接測定しています。

#### 不動産管理および仲介収入

一部の子会社は、不動産管理および仲介事業として、主にマンションやオフィスビル、施設等の維持・管理サービスを顧客へ提供しています。これらの管理事業にかかる収益は、履行義務の充足につれて顧客がサービスの提供を受けると同時に消費するため、顧客との管理契約期間にわたり認識しています。進捗度は、時の経過に基づき、顧客に移転するサービスの価値を直接測定しています。顧客から対価の一部を履行義務の充足前に受領しており、契約負債として、連結貸借対照表上、その他負債へ計上していません。

#### 不動産請負工事売上高

一部の子会社は、マンションやオフィスビル、施設等にかかる修繕工事や建設工事を請け負っています。これらの工事は顧客が所有または賃借する不動産において行われ、工事が進捗するにつれて価値が増加し、かつ顧客がその資産を支配します。また、履行により当該子会社にとって他に転用できる資産が創出されず、かつ、現在までに完了した履行に対する支払いを受ける強制可能な権利を実質的に有していることから、工事期間にわたって収益を認識しています。進捗度は、顧客への支配の移転を適切に表す発生原価に基づき測定しています。当該子会社が履行した義務の一部について契約資産を認識し、連結貸借対照表上、その他資産へ計上していません。また、顧客から対価の一部を履行義務の充足前に受領しており、契約負債として連結貸借対照表上、その他負債へ計上していません。

#### その他

その他、当社および子会社は、様々な事業を展開しています。主な収益は以下のとおりです。

#### ソフトウェアおよび測定機器等の保守サービス：

一部の子会社は、業務ソフトウェアおよび測定機器等の製品保守および周辺業務支援サービスを顧客に提供しています。本サービスにおいては、履行義務の充足につれて顧客がサービスの提供を受けると同時に消費するため、顧客との契約期間にわたり収益を認識しています。進捗度は、顧客への支配の移転を適切に表す発生原価に基づき測定していません。顧客から対価の一部を履行義務の充足前に受領しており、契約負債として連結貸借対照表上、その他負債へ計上していません。

#### 手数料収入：

当社および子会社は、保険契約者の紹介およびその他の仲介事業を行っています。これらの事業による手数料収入は、主に顧客と紹介先または仲介先の契約が成立した時点で認識しています。

前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在の顧客との契約における受取債権、契約資産および契約負債の残高は以下のとおりです。

	前連結会計年度末 (百万円)	当第2四半期連結会計期間末 (百万円)
受取手形、売掛金および未収入金	180,828	176,293
契約資産（その他資産を含む）	6,558	11,415
契約負債（その他負債を含む）	40,436	34,767

前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間における契約資産および契約負債の重要な変動はありません。

前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間に認識した収益のうち、2020年4月1日および前連結会計年度末の契約負債残高に含まれていたものは、それぞれ21,579百万円および25,631百万円です。

前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間に認識した収益のうち、2020年4月1日および前連結会計年度末の契約負債残高に含まれていたものは、それぞれ7,622百万円および6,468百万円です。

当第2四半期連結会計期間末現在における、未充足または一部未充足の履行義務に配分した取引価格は、139,993百万円であり、自動車関連サービスや不動産販売などに関連しています。これらの収益認識の最長残存期間は13年です。なお、主なものは自動車関連サービスに関するもので、10年間にわたり収益認識される予定です。当社および子会社は、当開示において実務上の簡便法を適用し、当初の契約期間が1年以内のもの、また、顧客に請求する履行対価を基にサービスの価値を直接測定して収益認識するものは含めていません。なお、充足されていない履行義務へ配分された取引価格に、重要な変動対価の見積りは含まれていません。

## 6 リース取引

### 貸手のリース取引

前第2四半期連結累計期間、当第2四半期連結累計期間、前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間における貸手のリース収益の内訳は以下のとおりです。

	前第2四半期連結累計期間 (百万円)	当第2四半期連結累計期間 (百万円)
ファイナンス・リース収益		
利息収入	34,313	35,962
その他	865	998
オペレーティング・リース収益 ※	197,961	227,933
合計	233,139	264,893

※ オペレーティング・リース収益には、前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間において、賃貸不動産売却益をそれぞれ12,754百万円および15,440百万円、賃貸不動産以外のオペレーティング・リース資産の売却益をそれぞれ3,134百万円および10,798百万円含んでいます。

	前第2四半期連結会計期間 (百万円)	当第2四半期連結会計期間 (百万円)
ファイナンス・リース収益		
利息収入	17,217	18,157
その他	478	429
オペレーティング・リース収益 ※	103,015	114,467
合計	120,710	133,053

※ オペレーティング・リース収益には、前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間において、賃貸不動産売却益をそれぞれ8,050百万円および7,475百万円、賃貸不動産以外のオペレーティング・リース資産の売却益をそれぞれ2,022百万円および5,731百万円含んでいます。

リース純投資からのファイナンス・リース収益およびリース純投資の処分に関わる損益は、連結損益計算書の金融収益に計上しています。前第2四半期連結累計期間、当第2四半期連結累計期間、前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間において、リース純投資の処分に関わる重要な損益は生じていません。

## 7 金融資産の信用の質および信用損失引当金

当社および子会社は、以下の情報をポートフォリオ・セグメント別、またはそれをさらに細分化した金融資産のクラス別に開示しています。

- ・信用損失引当金に関する情報 — ポートフォリオ・セグメント別に開示
- ・金融資産に関する情報 — クラス別に開示
  - 信用の質
  - 支払期日経過
  - 収益計上停止
- ・問題債権のリストラクチャリングに関する情報 — クラス別に開示

ポートフォリオ・セグメントとは、企業が信用損失引当金を決定するために策定および文書化した体系的手法が適用されるレベル、と定義されています。当社および子会社におけるポートフォリオ・セグメントは、営業貸付金の商品別、リース純投資および償却原価で測定するその他の金融資産に区分しています。また、金融資産のクラスとは、取得時の測定方法や金融債権のリスク特性、債務者の信用リスクをモニタリングし、評価する方法に基づいて決定され、財務諸表の利用者が金融資産に固有のリスクを理解するために十分詳細なレベルと定義されています。金融資産のクラスは一般的に、ポートフォリオ・セグメントを細分化したものであり、当社および子会社においては、ポートフォリオ・セグメントを地域別、商品別または貸出先の業種別に細分化しています。

前第2四半期連結累計期間、前第2四半期連結会計期間、前連結会計年度末、当第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結会計期間における営業貸付金、リース純投資および償却原価で測定するその他の金融資産に対する信用損失引当金に関する情報は以下のとおりです。

前第2四半期連結累計期間							
	営業貸付金				リース 純投資 (百万円)	償却原価で測 定する その他の 金融資産 (百万円) ※2	合計 (百万円)
	個人向け (百万円)	法人向け		買取債権 (百万円) ※1			
		ノンリコース ローン (百万円)	ノンリコース ローン以外 (百万円)				
信用損失引当金:							
期首残高	20,542	1,786	20,209	1,458	11,692	1,149	56,836
ASU2016-13適用による 累積的影響額	14,500	1,601	10,725	—	3,550	1,369	31,745
オペレーティング・リース 投資に係る引当金への組替 ※3	—	—	—	—	—	△312	△312
2020年4月1日残高	35,042	3,387	30,934	1,458	15,242	2,206	88,269
繰入額 (△戻入額)	4,007	124	6,149	5	1,464	782	12,531
報告期間に取得した 買取債権の取得日における 信用損失引当金	—	—	—	340	—	—	340
取崩額 ※4	△5,178	—	△7,903	△427	△604	△146	△14,258
繰戻額	251	—	69	30	8	—	358
その他 ※6	228	△97	△828	102	96	54	△445
期末残高	34,350	3,414	28,421	1,508	16,206	2,896	86,795
集合評価対象	30,168	3,193	18,618	664	9,090	1,210	62,943
個別評価対象	4,182	221	9,803	844	7,116	1,686	23,852

前第2四半期連結会計期間							
	営業貸付金				リース純投資 (百万円)	償却原価で測定するその他の金融資産 (百万円) ※2	合計 (百万円)
	個人向け (百万円)	法人向け		買取債権 (百万円) ※1			
		ノンリコース ローン (百万円)	ノンリコース ローン以外 (百万円)				
信用損失引当金:							
期首残高	36,322	3,755	31,646	1,152	16,219	2,766	91,860
繰入額 (△戻入額)	956	△273	2,570	393	449	177	4,272
報告期間に取得した 買取債権の取得日における 信用損失引当金	—	—	—	302	—	—	302
取崩額 ※5	△2,975	—	△5,374	△340	△381	△117	△9,187
繰戻額	162	—	16	△1	△2	—	175
その他 ※6	△115	△68	△437	2	△79	70	△627
期末残高	34,350	3,414	28,421	1,508	16,206	2,896	86,795

前連結会計年度末							
	営業貸付金				リース純投資 (百万円)	償却原価で測定するその他の金融資産 (百万円) ※2	合計 (百万円)
	個人向け (百万円)	法人向け		買取債権 (百万円) ※1			
		ノンリコース ローン (百万円)	ノンリコース ローン以外 (百万円)				
信用損失引当金:							
期末残高	29,010	3,482	23,141	1,835	16,522	6,005	79,995
集合評価対象	24,761	3,250	15,372	681	13,267	810	58,141
個別評価対象	4,249	232	7,769	1,154	3,255	5,195	21,854

当第2四半期連結累計期間							
	営業貸付金				リース純投資 (百万円)	償却原価で測定するその他の金融資産 (百万円) ※2	合計 (百万円)
	個人向け (百万円)	法人向け		買取債権 (百万円) ※1			
		ノンリコース ローン (百万円)	ノンリコース ローン以外 (百万円)				
信用損失引当金:							
期首残高	29,010	3,482	23,141	1,835	16,522	6,005	79,995
繰入額 (△戻入額)	2,786	△545	698	△86	672	1,587	5,112
報告期間に取得した 買取債権の取得日における 信用損失引当金	—	—	—	1,752	—	—	1,752
取崩額 ※4	△3,025	—	△1,495	△1,811	△998	△573	△7,902
繰戻額	22	—	50	9	10	11	102
その他 ※6	16	36	119	3	37	14	225
期末残高	28,809	2,973	22,513	1,702	16,243	7,044	79,284
集合評価対象	24,611	2,739	16,516	639	12,758	638	57,901
個別評価対象	4,198	234	5,997	1,063	3,485	6,406	21,383

当第2四半期連結会計期間							
	営業貸付金				リース純投資 (百万円)	償却原価で測定するその他の金融資産 (百万円) ※2	合計 (百万円)
	個人向け (百万円)	法人向け		買取債権 (百万円) ※1			
		ノンリコース ローン (百万円)	ノンリコース ローン以外 (百万円)				
信用損失引当金:							
期首残高	28,963	2,982	23,228	1,815	16,335	6,216	79,539
繰入額 (△戻入額)	1,330	△50	407	△66	399	866	2,886
報告期間に取得した 買取債権の取得日における 信用損失引当金	—	—	—	1,537	—	—	1,537
取崩額 ※5	△1,509	—	△1,281	△1,589	△521	△54	△4,954
繰戻額	9	—	13	7	8	7	44
その他 ※6	16	41	146	△2	22	9	232
期末残高	28,809	2,973	22,513	1,702	16,243	7,044	79,284

(注) 1 売却予定の営業貸付金および保険契約者貸付金は、信用損失引当金の対象としていません。

2 当社および子会社における満期保有目的負債証券は、日本国債および日本国債を担保とした債券であり、前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在における信用損失引当金残高はありませんでした。また、支払い期日経過および収益計上停止もありません。

※1 買取債権とは、当初契約実行時より債務者の信用リスクが悪化し、取得時において契約上要求されている支払額の全額は回収できないと想定される債権です。信用損失基準適用に伴い2020年4月1日付で買取債権の信用損失グロスアップ処理として引当金を176,714百万円計上しておりますが、同額を償却しています。

※2 償却原価で測定するその他の金融資産は、主に関連会社貸付金や売掛金等の金融債権に対する引当金です。なお、関連会社貸付金に対する信用損失費用は持分法投資損益に含めて表示しており、前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間における信用損失費用は、それぞれ261百万円および637百万円です。前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間における信用損失費用は、それぞれ173百万円および58百万円です。また、関連会社貸付金に対する信用損失引当金は関連会社投資に含めて表示しており、前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在において、それぞれ1,050百万円および1,713百万円計上しています。

※3 オペレーティング・リース投資の未収リース料に係る引当金を、信用損失基準適用に伴い2020年4月1日にオペレーティング・リース投資残高へ組み替えております。

※4 前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間において、それぞれ取崩額に買取債権の償却額を340百万円および1,752百万円を計上しています。

※5 前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間において、それぞれ取崩額に買取債権の償却額を302百万円および1,537百万円を計上しています。

※6 その他には、主に為替相場の変動および子会社の非連結化に伴う信用損失引当金の減少を含んでいます。

前第2四半期連結累計期間、当第2四半期連結累計期間、前第2四半期連結会計および当第2四半期連結会計期間において購入した買取債権に関する情報は以下のとおりです。

	前第2四半期連結累計期間 (百万円)	当第2四半期連結累計期間 (百万円)
取得価額	387	1,420
取得日における信用損失引当金	340	1,752
その他の要因によるディスカウント・プレミアム	57	122
額面価額	784	3,294

	前第2四半期連結会計期間 (百万円)	当第2四半期連結会計期間 (百万円)
取得価額	311	460
取得日における信用損失引当金	302	1,537
その他の要因によるディスカウント・プレミアム	51	30
額面価額	664	2,027

信用損失引当金は、金融資産の残存期間において将来的に発生すると予測されるすべての信用損失を見積り、経営陣の判断により十分な引当を行っています。信用損失引当金の計上において、当社および子会社は、多数の要因の中でもとりわけ以下の要因をポートフォリオごとの集合評価および個別評価に考慮しています。

- ・債務者の事業特性と財政状態
- ・過去の貸倒償却実績
- ・未収状況および過去のトレンド
- ・債権に対する担保および保証の価値
- ・経済環境や事業環境の現状ならびに予想される将来の見通し

当社および子会社は、すべてのクラスに共通して、信用の質を正常債権および不良債権として管理しています。

不良債権に分類している債権は、法的整理の申請先、銀行取引停止処分先、手形不渡り発生先、経済状況が悪化した先、90日以上未収先および契約条件の緩和により回収条件が変更された債権などであり、正常債権はそれ以外の債権をいいます。なお、買取債権については、取得価額を回収できない可能性が高いと判断された買取債権を不良債権として管理し、それ以外の債権を正常債権としています。

正常債権は、主に、特定の金融資産が他の金融資産と類似のリスク特性を有すると判断した場合には、それらの金融資産を1つのプールとして集合的な評価を行います。これに対して、金融資産が他の金融資産と類似のリスク特性を有しないと判断した場合には、その金融資産に対して個別評価を実施しています。

#### 個人向け営業貸付金

個人向け営業貸付金は、主に不動産ローンおよびカードローンから構成されています。

不動産ローンの信用の質は不動産から生じるキャッシュ・フローや担保価値から影響を受けます。

カードローンの信用の質は顧客の属性や過去の返済状況など支払能力から影響を受けます。

これらの要因は、各ポートフォリオの債務不履行率および債務不履行となった債権の損失率に反映されるので、信用損失引当金の見積りに使用しています。

## 法人向け営業貸付金

法人向け営業貸付金は、ノンリコースローンとノンリコースローン以外に区分しています。

ノンリコースローンは、担保不動産からのキャッシュ・フローを返済原資としており、主に不動産担保の価値に依存しています。

ノンリコースローン以外は、さらに不動産業と商工業およびその他に区分し、それぞれ国内と海外に分類しています。

不動産業向け営業貸付金の信用の質は主に国内および米州の不動産市場の動向から影響を受けます。

多様な業種向けの営業貸付金から構成されている商工業およびその他向けの営業貸付金の信用の質は、主に国内、米州およびアジア諸国の金融、経済情勢の動向から影響を受けます。

法人向け営業貸付金における信用損失引当金の見積もりは、債務者の状況に加え、その属している業界の経済状況およびトレンド、担保および保証の価値、債務不履行率および債務不履行となった債権の損失率を使用しています。

## リース純投資

リース純投資は、OA機器をはじめ、産業機械、輸送機器、不動産など様々な物件のリースからなります。リース純投資における信用損失引当金の見積もりには、リース物件の価値および債務者の状況に加え、その属している業界の経済状況およびトレンド、債務不履行率および債務不履行となった債権の損失率を使用しています。

すべてのポートフォリオ・セグメントに対して、信用損失引当金の見積もりには過去の貸倒償却実績およびその推移と関連する経済指標の将来予測を反映しています。貸倒償却実績の推移と関連する経済指標は、合理的かつ裏付け可能な方法により予測できる期間にわたって決定しています。経済指標には、GDP成長率や消費者物価指数、失業率、国債金利等があり、選択した経済指標が将来どのように変化するかを将来予測シナリオを考慮しています。当社および子会社は、国や日本銀行等が公表している経済レポートや第三者の情報提供機関から、入手可能な直近の経済予測を経済指標に使用しています。新型コロナウイルス感染症の感染拡大の影響については、ポートフォリオへの影響分析や参照している経済指標への影響分析に基づいて、必要な質的調整を反映した上で将来予測シナリオを見直しています。

一方、金融資産の残存期間のうち合理的かつ裏付け可能な方法で予測できる期間を超える期間については、主に過去の貸倒実績に直ちに立ち戻る適切な方法を用いて残存期間の予想信用損失を見積もっています。

なお、当第2四半期連結累計期間において、信用損失の見積もりに使用された算定方法や指標等からの重要な変更はありませんでした。

信用の質が悪化した不良債権のうち、金融資産が他の金融資産と類似のリスク特性を有すると判断した場合には、債務不履行となった債権の損失率などに基づく集合的な評価を行います。一方、金融資産が他の金融資産と類似のリスク特性を有しないと判断した場合には、個別評価を行います。

個別評価は、将来キャッシュ・フローの現在価値、債権の観察可能な市場価値または、担保依存のものは担保の公正価値に基づいて個別に信用損失引当金を見積もります。

担保依存の金融債権は、債務者の財政難が見込まれ、回収可能額を大幅に担保に依存している債権と定義され、担保不動産からのキャッシュ・フローを返済原資とするノンリコースローンや買取債権が該当します。

ノンリコースローンの回収可能額は主に不動産担保の価値に依存しています。そのため、不動産市場の流動性の悪化、賃貸不動産の空室率の上昇、賃貸料の下落などにより、その担保価値が下落するリスクがあります。

買取債権については、その回収可能額は不動産担保の価値の下落や債務者の信用状況の悪化により減少します。したがって、これらのリスクの変動は、信用損失引当金の設定額に影響します。

当社および子会社は、すべてのポートフォリオ・セグメントに共通して、債務者の財政状態および担保資産の処分状況等から将来の回収可能性がほとんどないと判断した場合には、当該債権を償却しています。

前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在、金融資産の組成年度別に関する情報は以下のとおりです。個人向け営業貸付金のカードローンは組成年度別に区分することができないリボルビング返済のため、以下の組成年度別情報から除いています。

前連結会計年度末								
ポートフォリオ・セグメント		組成年度（期末日：3月31日）						合計 (百万円)
クラス		2021年 (百万円)	2020年 (百万円)	2019年 (百万円)	2018年 (百万円)	2017年 (百万円)	2016年以前 (百万円)	
信用の質								
個人向け営業貸付金								
正常債権		371,914	443,079	332,461	220,035	223,814	498,350	2,089,653
不良債権		11,041	7,854	5,132	3,176	2,612	3,609	33,424
不動産ローン								
正常債権		362,832	431,483	327,967	217,380	223,540	498,080	2,061,282
不良債権		96	735	1,598	1,683	2,068	3,459	9,639
その他 ※								
正常債権		9,082	11,596	4,494	2,655	274	270	28,371
不良債権		10,945	7,119	3,534	1,493	544	150	23,785
法人向け営業貸付金								
正常債権		341,346	378,732	207,214	124,889	71,400	97,113	1,220,694
不良債権		6,972	12,215	6,594	7,266	4,110	10,709	47,866
ノンリコースローン								
日本								
正常債権		6,637	24,428	5,283	2,802	—	8,806	47,956
米州								
正常債権		1,349	52,413	28,291	15,817	5,178	8,764	111,812
不良債権		58	—	—	—	—	1,259	1,317
ノンリコースローン以外								
国内不動産業								
正常債権		103,982	62,274	35,065	28,743	25,487	21,753	277,304
不良債権		70	252	192	—	690	538	1,742
海外不動産業								
正常債権		42,980	55,678	10,695	4,992	1,976	2,976	119,297
不良債権		—	3,049	2,057	4,946	1,056	3,397	14,505

国内商工業およびその他								
正常債権	78,281	41,166	30,116	12,746	11,798	18,664	192,771	
不良債権	1,210	3,865	205	878	82	1,022	7,262	
海外商工業およびその他								
正常債権	108,117	142,773	97,764	59,789	26,961	36,150	471,554	
不良債権	5,634	5,049	4,140	1,442	2,282	4,493	23,040	
買取債権								
正常債権	527	—	—	168	119	9,714	10,528	
不良債権	—	—	—	15	—	1,808	1,823	
リース純投資								
正常債権	333,190	268,966	171,040	105,708	62,977	68,712	1,010,593	
不良債権	1,366	3,057	3,441	3,151	2,980	4,930	18,925	
日本								
正常債権	184,342	165,580	121,072	84,928	57,393	67,040	680,355	
不良債権	151	776	1,194	1,512	1,261	2,213	7,107	
海外								
正常債権	148,848	103,386	49,968	20,780	5,584	1,672	330,238	
不良債権	1,215	2,281	2,247	1,639	1,719	2,717	11,818	
償却原価で測定する その他の金融資産								
正常債権	14,882	1,045	67	938	2,502	13,762	33,196	
不良債権	—	—	—	908	—	—	908	
合計 カードローンリボルビング返済除く								
正常債権	1,061,859	1,091,822	710,782	451,738	360,812	687,651	4,364,664	
不良債権	19,379	23,126	15,167	14,516	9,702	21,056	102,946	

当第2四半期 連結会計期間末								
ポートフォリオ・セグメント	組成年度（期末日：3月31日）							合計 （百万円）
	クラス	2022年 （百万円）	2021年 （百万円）	2020年 （百万円）	2019年 （百万円）	2018年 （百万円）	2017年以前 （百万円）	
個人向け営業貸付金								
	信用の質							
	正常債権	168,093	327,780	428,311	322,084	207,577	675,265	2,129,110
	不良債権	6,354	8,392	8,073	5,324	2,963	5,883	36,989
不動産ローン								
	正常債権	157,470	321,295	419,984	318,539	203,971	673,761	2,095,020
	不良債権	1	176	2,696	2,729	1,866	5,253	12,721
その他 ※								
	正常債権	10,623	6,485	8,327	3,545	3,606	1,504	34,090
	不良債権	6,353	8,216	5,377	2,595	1,097	630	24,268
法人向け営業貸付金								
	正常債権	244,783	245,189	314,568	156,733	99,529	124,014	1,184,816
	不良債権	662	5,615	7,074	4,541	6,873	16,986	41,751
ノンリコースローン								
日本								
	正常債権	18,708	6,680	24,336	5,282	2,777	8,418	66,201
米州								
	正常債権	—	2,847	49,365	21,306	9,829	6,904	90,251
	不良債権	—	58	—	—	—	1,272	1,330
ノンリコースローン以外								
国内不動産業								
	正常債権	70,363	69,028	50,431	30,885	26,230	39,535	286,472
	不良債権	—	50	1,027	179	—	1,242	2,498
海外不動産業								
	正常債権	17,884	30,945	45,578	3,573	5,048	912	103,940
	不良債権	—	—	469	682	4,980	3,998	10,129
国内商工業およびその他								
	正常債権	45,096	43,786	31,435	17,625	8,346	18,527	164,815
	不良債権	655	580	2,401	184	443	793	5,056

海外商工業およびその他								
正常債権	92,732	91,903	113,423	78,062	47,299	49,718	473,137	
不良債権	7	4,927	3,177	3,496	1,450	9,681	22,738	
買取債権								
正常債権	—	518	26	—	207	10,242	10,993	
不良債権	—	—	—	—	—	1,706	1,706	
リース純投資								
正常債権	226,955	264,198	217,472	130,477	79,941	96,423	1,015,466	
不良債権	886	1,568	3,528	2,806	2,504	6,926	18,218	
日本								
正常債権	107,485	152,961	143,172	99,576	66,401	93,168	662,763	
不良債権	28	443	962	1,037	1,415	3,027	6,912	
海外								
正常債権	119,470	111,237	74,300	30,901	13,540	3,255	352,703	
不良債権	858	1,125	2,566	1,769	1,089	3,899	11,306	
償却原価で測定する その他の金融資産								
正常債権	13,198	3,602	330	33	1,179	16,405	34,747	
不良債権	—	—	774	—	1,476	—	2,250	
合計								
カードローンリボルビング返済除く								
正常債権	653,029	841,287	960,707	609,327	388,433	922,349	4,375,132	
不良債権	7,902	15,575	19,449	12,671	13,816	31,501	100,914	

(注) 上表には、売却予定の営業貸付金および保険契約者貸付金は含んでいません。

※ 個人向け営業貸付金のその他には、一般個人ローン保証の保証履行がされた債権が含まれています。詳細については、注記23 「契約債務、保証債務および偶発債務」をご参照ください。

前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在、個人向け営業貸付金の組成年度別に区分することができないリボルビング返済のカードローンは、以下のとおりです。

前連結会計年度末					
ポートフォリオ・セグメント	リボルビング 返済のカードローン (百万円)	契約条件の 緩和による 回収条件変更 (百万円)	リボルビング返済の カードローン 合計 (百万円)	組成年度別合計 (リボルビング 返済のカードローン除 く) (百万円)	償却原価で 測定する 金融資産 合計 (百万円)
信用の質					
個人向け営業貸付金					
正常債権	183,722	—	183,722	4,364,664	4,548,386
不良債権	1,132	3,693	4,825	102,946	107,771

当第2四半期 連結会計期間末					
ポートフォリオ・セグメント	リボルビング 返済のカードローン (百万円)	契約条件の 緩和による 回収条件変更 (百万円)	リボルビング返済の カードローン 合計 (百万円)	組成年度別合計 (リボルビング 返済のカードローン除 く) (百万円)	償却原価で 測定する 金融資産 合計 (百万円)
信用の質					
個人向け営業貸付金					
正常債権	174,094	—	174,094	4,375,132	4,549,226
不良債権	1,317	3,582	4,899	100,914	105,813

不良債権のうち、1つのグループとして評価される多数の同種小口の営業貸付金（契約条件の緩和を行っていない個人向けの不動産ローン・カードローン等を含んでいます）やリース純投資を、個別評価対象外90日以上未収債権、それ以外を個別評価対象債権として個別に管理しています。不良債権に対し引当金を計上した後も、担保の価値、債務者の経営状況、およびその他の重要な要因を少なくとも四半期ごとにモニタリングし経営陣に報告するとともに、必要に応じて追加の信用損失引当金を設定しています。

前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在における支払期日経過に関する情報は以下のとおりです。

前連結会計年度末					
ポートフォリオ・セグメント	クラス	支払期日経過債権			金融資産 合計 (百万円)
		30日以上 90日未満 (百万円)	90日以上 (百万円)	支払期日経過 債権合計 (百万円)	
個人向け営業貸付金		4,553	10,257	14,810	2,311,624
	不動産ローン	1,375	2,515	3,890	2,070,921
	カードローン	371	1,105	1,476	188,547
	その他	2,807	6,637	9,444	52,156
法人向け営業貸付金		8,296	24,443	32,739	1,268,560
ノンリコースローン	日本	—	—	—	47,956
	米州	5,193	1,316	6,509	113,129
ノンリコースローン以外	国内不動産業	144	778	922	279,046
	海外不動産業	—	14,505	14,505	133,802
	国内商工業 およびその他	592	1,993	2,585	200,033
	海外商工業 およびその他	2,367	5,851	8,218	494,594
リース純投資		9,332	17,128	26,460	1,029,518
	日本	2,257	6,347	8,604	687,462
	海外	7,075	10,781	17,856	342,056
合計		22,181	51,828	74,009	4,609,702

当第2四半期連結会計期間末					
ポートフォリオ・セグメント	クラス	支払期日経過債権			金融資産 合計 (百万円)
		30日以上 90日未満 (百万円)	90日以上 (百万円)	支払期日経過 債権合計 (百万円)	
個人向け営業貸付金		3,980	11,098	15,078	2,345,092
	不動産ローン	1,209	2,336	3,545	2,107,741
	カードローン	321	1,310	1,631	178,993
	その他	2,450	7,452	9,902	58,358
法人向け営業貸付金		8,490	19,313	27,803	1,226,567
ノンリコースローン	日本	—	—	—	66,201
	米州	—	1,331	1,331	91,581
ノンリコースローン以外	国内不動産業	350	643	993	288,970
	海外不動産業	—	10,130	10,130	114,069
	国内商工業 およびその他	3,281	1,591	4,872	169,871
	海外商工業 およびその他	4,859	5,618	10,477	495,875
リース純投資		10,473	16,765	27,238	1,033,684
	日本	2,980	6,201	9,181	669,675
	海外	7,493	10,564	18,057	364,009
合計		22,943	47,176	70,119	4,605,343

(注) 上表には、売却予定の営業貸付金、保険契約者貸付金および買取債権は含んでいません。

当社および子会社は、すべてのクラスに共通して、元本または利息が支払期日より30日以上経過しても回収されない債権を、支払期日経過債権として認識しています。なお、支払条件を緩和した債権について、緩和後の条件に従い、元本または利息の未収期間が支払期日より30日以上経過していない債権は、支払期日経過債権に含んでいません。

前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在における収益計上停止に関する情報は以下のとおりです。

前連結会計年度末					
	営業貸付金			リース 純投資 (百万円)	合計 (百万円)
	個人向け (百万円)	法人向け			
		ノンリコース ローン (百万円)	ノンリコース ローン以外 (百万円)		
収益計上停止債権:					
期末残高	10,322	10,148	43,672	17,166	81,308
報告期間に計上した利息収益	519	—	229	—	748
収益停止している償却原価ベース の金融資産のうち、信用損失引当 金を計上していない債権残高	736	—	10,572	—	11,308

当第2四半期連結会計期間末					
	営業貸付金			リース 純投資 (百万円)	合計 (百万円)
	個人向け (百万円)	法人向け			
		ノンリコース ローン (百万円)	ノンリコース ローン以外 (百万円)		
収益計上停止債権:					
期首残高	10,322	10,148	43,672	17,166	81,308
期末残高	11,167	10,256	36,318	16,805	74,546
報告期間に計上した利息収益	259	—	184	—	443
収益停止している償却原価ベース の金融資産のうち、信用損失引当 金を計上していない債権残高	667	—	11,303	—	11,970

支払期日経過債権のうち90日以上経過しても回収されない場合、またはそれ以前であっても、個々の顧客の信用状況、および過去の償却実績、未収およびその発生状況などの要因に基づいて経営陣が回収可能性に懸念があると判断した場合は、営業貸付金およびリース純投資にかかる収益の計上を停止しています。収益計上停止対象となった債権から現金回収があった場合には、契約条件や債務者の状況等を考慮して、先ず未収利息に充当し残余を元本に充当しています。また、一定額が継続的に入金されるなど、約定に従った元本の返済の可能性が高くなったと判断した場合、営業貸付金およびリース純投資の収益計上を再開しています。収益計上を再開するまでに必要となる継続的な入金期間は、債務者の事業特性や財政状態、経済環境およびトレンドなど、その債務者の支払能力を評価するときに考慮される諸状況に応じて変わります。

前第2四半期連結累計期間、当第2四半期連結累計期間、前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間において発生した金融債権に関する問題債権のリストラクチャリングについての情報は以下のとおりです。

前第2四半期連結累計期間			
ポートフォリオ・セグメント	クラス	条件修正前残高 (百万円)	条件修正後残高 (百万円)
個人向け営業貸付金		5,379	4,151
	不動産ローン	15	13
	カードローン	869	670
	その他	4,495	3,468
法人向け営業貸付金		7,101	6,768
ノンリコースローン	米州	340	340
ノンリコースローン以外	海外不動産業	104	104
	国内商工業 およびその他	38	38
	海外商工業	6,619	6,286
	およびその他		
合計		12,480	10,919

当第2四半期連結累計期間			
ポートフォリオ・セグメント	クラス	条件修正前残高 (百万円)	条件修正後残高 (百万円)
個人向け営業貸付金		4,047	3,061
	不動産ローン	4	1
	カードローン	691	528
	その他	3,352	2,532
法人向け営業貸付金		4,996	4,866
ノンリコースローン以外	海外商工業 およびその他	4,996	4,866
合計		9,043	7,927

前第2四半期連結会計期間			
ポートフォリオ・セグメント	クラス	条件修正前残高 (百万円)	条件修正後残高 (百万円)
個人向け営業貸付金		2,488	1,982
	カードローン	479	360
	その他	2,009	1,622
法人向け営業貸付金		3,755	3,755
ノンリコースローン以外	海外不動産業	104	104
	国内商工業	38	38
	およびその他		
	海外商工業		
	およびその他	3,613	3,613
合計		6,243	5,737

当第2四半期連結会計期間			
ポートフォリオ・セグメント	クラス	条件修正前残高 (百万円)	条件修正後残高 (百万円)
個人向け営業貸付金		1,903	1,389
	不動産ローン	4	1
	カードローン	339	257
	その他	1,560	1,131
法人向け営業貸付金		4,988	4,862
ノンリコースローン以外	海外商工業 およびその他	4,988	4,862
合計		6,891	6,251

問題債権のリストラクチャリングは、金融債権のリストラクチャリングのうち、債務者の財政難に関連して、経済的な理由等により、債権者が債務者に譲歩を行うものと定義されています。

当社および子会社は、問題債権のリストラクチャリングに際し、可能な限り債権の保全を図るために、様々な形式の譲歩を債務者に対して行っています。ノンリコースローンの債務者に対しては、その債権と類似したリスク特性を有する債務における市場金利を下回る金利での支払期日の延長などにより譲歩を行っています。ノンリコースローン以外のすべての金融債権の債務者に対しては、元本の減免、一時的な金利の減免や、その債権と類似したリスク特性を有する債務における市場金利を下回る金利での支払期日の延長などにより譲歩を行っています。なお、問題債権のリストラクチャリングに際し、当社および子会社は、債務者からの担保物件の取得によって、元本または未収利息の全部または一部に充当する場合があります。

すべてのポートフォリオ・セグメントに共通して、問題債権のリストラクチャリングに該当した金融債権は信用の質が悪化した金融債権として、個別にその回収可能額を評価し、信用損失引当金を計上します。なお、問題債権のリストラクチャリングに該当する金融債権の大部分は、リストラクチャリングが行われる以前から信用の質が悪化した金融債権として個別に信用損失引当金を計上していますが、そのようなリストラクチャリングを行った結果、当社および子会社は、追加の信用損失引当金を計上する場合があります。

前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間において新型コロナウイルス感染症の拡大により、上述の問題債権のリストラクチャリングとしたものの他にも支払猶予の要請を受け入れた金融債権がありますが、問題債権のリストラクチャリングの定義に該当しないと判断したものは上述の問題債権のリストラクチャリングには含めていません。

前第2四半期連結会計期間末から過去12ヶ月間に問題債権のリストラクチャリングに該当する条件変更を行った金融債権のうち、前第2四半期連結累計期間および前第2四半期連結会計期間に債務不履行となった金融債権についての情報は以下のとおりです。

前第2四半期連結累計期間		
ポートフォリオ・セグメント	クラス	条件修正後残高 (百万円)
個人向け営業貸付金		556
	カードローン	32
	その他	524
法人向け営業貸付金		2
ノンリコースローン以外	海外商工業 およびその他	2
合計		558

前第2四半期連結会計期間		
ポートフォリオ・セグメント	クラス	条件修正後残高 (百万円)
個人向け営業貸付金		185
	カードローン	17
	その他	168
合計		185

当第2四半期連結会計期間末から過去12ヶ月間に問題債権のリストラクチャリングに該当する条件変更を行った金融債権のうち、当第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結会計期間に債務不履行となった金融債権についての情報は以下のとおりです。

当第2四半期連結累計期間		
ポートフォリオ・セグメント	クラス	条件修正後残高 (百万円)
個人向け営業貸付金		329
	カードローン	4
	その他	325
合計		329

当第2四半期連結会計期間		
ポートフォリオ・セグメント	クラス	条件修正後残高 (百万円)
個人向け営業貸付金		19
	カードローン	2
	その他	17
合計		19

当社および子会社は、リストラクチャリング後の契約において、元本または利息が支払期日より90日以上経過しても回収されない債権などを、債務不履行となった金融債権として認識しています。

すべてのポートフォリオ・セグメントに共通して、債務不履行となった金融債権については、収益の計上を停止し、また必要に応じて追加の信用損失引当金を設定する場合があります。

前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在において、担保権の行使により取得した居住用不動産はありません。また、差押えの過程にある居住用不動産の担保権付個人向け住宅ローンの帳簿価額は前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在それぞれ70百万円および208百万円です。

8 投資有価証券

前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在における投資有価証券の内訳は以下のとおりです。

	前連結会計年度末 (百万円)	当第2四半期連結会計期間末 (百万円)
持分証券 ※	540,082	533,599
短期売買目的負債証券	2,654	2,483
売却可能負債証券	2,003,917	2,051,245
満期保有目的負債証券	113,790	113,795
合計	2,660,443	2,701,122

※ 持分証券には、前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在において、変額年金保険契約および変額保険契約の運用資産をそれぞれ249,830百万円および211,643百万円計上しています。また、前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在において、持分に応じて損益取込を行っている投資ファンドをそれぞれ82,420百万円および79,089百万円、公正価値オプションを選択した投資ファンド等をそれぞれ4,940百万円および8,552百万円計上しています。

持分証券の売却損益および評価損益は、有価証券売却・評価損益および受取配当金、生命保険料収入および運用益、および有価証券評価損に計上しています（注記17「生命保険事業」参照）。前第2四半期連結会計期間末に保有する持分証券の評価損益は、前第2四半期連結累計期間および前第2四半期連結会計期間において、それぞれ41,484百万円および16,183百万円の評価益です。当第2四半期連結会計期間末現在保有する持分証券の評価損益は、当第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結会計期間において、それぞれ31,919百万円および16,059百万円の評価益です。なお、持分に応じて損益取込を行っている投資ファンドおよび公正価値オプションを選択した投資ファンドからの評価損益は含めていません。

持分証券には、代替的測定法を選択した市場性のない株式および優先出資証券等を含んでいます。観察可能な価格の変動による下方修正額および上方修正額は、有価証券売却・評価損益および受取配当金、生命保険料収入および運用益に計上しています。また、減損額は、有価証券評価損に計上しています。前連結会計年度末および前第2四半期連結累計期間および前第2四半期連結会計期間ならびに当第2四半期連結会計期間末現在および当第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結会計期間における、減損および観察可能な価格の変動の加減算に関する情報は以下のとおりです。

	前連結会計年度末 (百万円)			前第2四半期連結累計期間 (百万円)		前第2四半期連結会計期間 (百万円)	
	帳簿残高	減損累計額 および 下方修正累計額	上方修正 累計額	減損額 および 下方修正額	上方修正額	減損額 および 下方修正額	上方修正額
代替的測定法を 選択した持分証券	47,460	△13,474	350	△774	96	△134	82

	当第2四半期連結会計期間末 (百万円)			当第2四半期連結累計期間 (百万円)		当第2四半期連結会計期間 (百万円)	
	帳簿残高	減損累計額 および 下方修正累計額	上方修正 累計額	減損額 および 下方修正額	上方修正額	減損額 および 下方修正額	上方修正額
代替的測定法を 選択した持分証券	47,813	△13,594	283	△19	48	△19	12

短期売買目的負債証券の売却損益および評価損益は、有価証券売却・評価損益および受取配当金に計上しています。前第2四半期連結会計期間末に保有する短期売買目的負債証券の評価損益は、前第2四半期連結累計期間および前第2四半期連結会計期間において、それぞれ7百万円の評価損および14百万円の評価益です。当第2四半期連結会計期間末現在保有する短期売買目的負債証券の評価損益は、当第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結会計期間において、それぞれ88百万円および27百万円の評価益です。

一部の子会社は、持分証券に含まれる一部の投資ファンド等について、公正価値オプションを選択しました。これらの投資は流動性に乏しいため、当該投資ファンド等の純資産価値は公正価値を示していないと考えられます。当該子会社はこれらの投資を公正価値基準で管理し、公正価値オプションを選択することでより適切な前提に基づいてこれらの投資の公正価値を測定することができます。前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在において、持分証券は公正価値オプションを選択した投資ファンド等をそれぞれ4,940百万円および8,552百万円含んでいます。

一部の子会社は、売却可能負債証券に含まれる海外の国債について公正価値オプションを選択しました。この公正価値オプションの選択は、国債と当該国債の金利変動リスクおよび為替変動リスクを低減する目的で使用しているデリバティブの認識方法の違いによって生じる連結損益計算書上の変動軽減を目的としています。前連結会計年度末において、売却可能負債証券に含まれる海外の国債は、公正価値オプションを選択した投資を1,537百万円含んでいます。当第2四半期連結会計期間末現在において、売却可能負債証券に含まれる海外の国債は、公正価値オプションを選択した投資を含んでいません。

一部の子会社は、売却可能負債証券に含まれる海外の社債について公正価値オプションを選択しました。この公正価値オプションの選択は、社債と当該社債の金利変動リスクおよび為替変動リスクを低減する目的で使用しているデリバティブの認識方法の違いによって生じる連結損益計算書上の変動軽減を目的としています。前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在において、売却可能負債証券に含まれる海外の社債は、公正価値オプションを選択した投資をそれぞれ2,907百万円および7,431百万円含んでいます。

前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在における、売却可能負債証券および満期保有目的負債証券の種類別の償却原価、未実現評価益総額、未実現評価損総額および公正価値の内訳は以下のとおりです。

	前連結会計年度末				
	償却原価 (百万円)	信用損失引当金 (百万円)	未実現評価益総額 (百万円)	未実現評価損総額 (百万円)	公正価値 (百万円)
売却可能負債証券：					
日本および海外の国債	846,736	—	6,071	△31,649	821,158
日本および海外の地方債	274,770	△120	4,238	△2,612	276,276
社債	742,862	—	10,125	△10,736	742,251
米州のCMB S/RMBS	35,668	—	549	△1,760	34,457
その他資産担保証券等	126,731	—	4,308	△1,264	129,775
小計	2,026,767	△120	25,291	△48,021	2,003,917
満期保有目的負債証券：					
日本の国債等	113,790	—	25,342	—	139,132
合計	2,140,557	△120	50,633	△48,021	2,143,049

	当第2四半期連結会計期間末				
	償却原価 (百万円)	信用損失引当金 (百万円)	未実現評価益総 額 (百万円)	未実現評価損総 額 (百万円)	公正価値 (百万円)
売却可能負債証券：					
日本および海外の国債	812,688	—	6,173	△28,659	790,202
日本および海外の地方債	286,338	△121	5,037	△2,082	289,172
社債	801,102	—	12,883	△8,332	805,653
米州のCMB S/RMB S	32,826	—	445	△789	32,482
その他資産担保証券等	129,651	—	5,019	△934	133,736
小計	2,062,605	△121	29,557	△40,796	2,051,245
満期保有目的負債証券：					
日本の国債等	113,795	—	25,722	—	139,517
合計	2,176,400	△121	55,279	△40,796	2,190,762

前第2四半期連結累計期間および前第2四半期連結会計期間において認識した売却可能負債証券の信用損失はありません。当第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結会計期間における、売却可能負債証券に対する信用損失引当金に関する情報は以下のとおりです。

当第2四半期連結累計期間 (百万円)		
	海外の地方債	合計
信用損失引当金：		
期首残高		120
為替相場の変動による増加（減少）		1
期末残高		121

当第2四半期連結会計期間 (百万円)		
	海外の地方債	合計
信用損失引当金：		
期首残高		120
為替相場の変動による増加（減少）		1
期末残高		121

前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在において、未実現評価損（信用損失引当金含む）を計上している売却可能負債証券の未実現評価損継続期間別の内訳は以下のとおりです。

	前連結会計年度末					
	12ヶ月未満		12ヶ月以上		合計	
	公正価値 (百万円)	未実現 評価損総額 (百万円)	公正価値 (百万円)	未実現 評価損総額 (百万円)	公正価値 (百万円)	未実現 評価損総額 (百万円)
売却可能負債証券：						
日本および海外の国債	475,023	△21,472	264,105	△10,177	739,128	△31,649
日本および海外の地方債	48,367	△519	63,316	△2,213	111,683	△2,732
社債	231,552	△5,798	141,559	△4,938	373,111	△10,736
米州のCMB S/RMB S	345	△6	24,782	△1,754	25,127	△1,760
その他資産担保証券等	4,296	△112	29,750	△1,152	34,046	△1,264
合計	759,583	△27,907	523,512	△20,234	1,283,095	△48,141

	当第2四半期連結会計期間末					
	12ヶ月未満		12ヶ月以上		合計	
	公正価値 (百万円)	未実現 評価損総額 (百万円)	公正価値 (百万円)	未実現 評価損総額 (百万円)	公正価値 (百万円)	未実現 評価損総額 (百万円)
売却可能負債証券：						
日本および海外の国債	210,142	△3,884	510,171	△24,775	720,313	△28,659
日本および海外の地方債	64,658	△307	46,458	△1,896	111,116	△2,203
社債	153,000	△1,613	144,775	△6,719	297,775	△8,332
米州のCMB S/RMB S	327	△1	19,860	△788	20,187	△789
その他資産担保証券等	8,665	△45	22,705	△889	31,370	△934
合計	436,792	△5,850	743,969	△35,067	1,180,761	△40,917

前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在において、未実現評価損を計上している売却可能負債証券のうち、信用損失引当金が計上されていない売却可能負債証券の未実現評価損継続期間別の内訳は以下のとおりです。

	前連結会計年度末					
	12ヶ月未満		12ヶ月以上		合計	
	公正価値 (百万円)	未実現 評価損総額 (百万円)	公正価値 (百万円)	未実現 評価損総額 (百万円)	公正価値 (百万円)	未実現 評価損総額 (百万円)
売却可能負債証券：						
日本および海外の国債	475,023	△21,472	264,105	△10,177	739,128	△31,649
日本および海外の地方債	45,486	△399	63,316	△2,213	108,802	△2,612
社債	231,552	△5,798	141,559	△4,938	373,111	△10,736
米州のCMB S/RMB S	345	△6	24,782	△1,754	25,127	△1,760
その他資産担保証券等	4,296	△112	29,750	△1,152	34,046	△1,264
合計	756,702	△27,787	523,512	△20,234	1,280,214	△48,021

	当第2四半期連結会計期間末					
	12ヶ月未満		12ヶ月以上		合計	
	公正価値 (百万円)	未実現 評価損総額 (百万円)	公正価値 (百万円)	未実現 評価損総額 (百万円)	公正価値 (百万円)	未実現 評価損総額 (百万円)
売却可能負債証券：						
日本および海外の国債	210,142	△3,884	510,171	△24,775	720,313	△28,659
日本および海外の地方債	61,745	△186	46,458	△1,896	108,203	△2,082
社債	153,000	△1,613	144,775	△6,719	297,775	△8,332
米州のCMB S/RMB S	327	△1	19,860	△788	20,187	△789
その他資産担保証券等	8,665	△45	22,705	△889	31,370	△934
合計	433,879	△5,729	743,969	△35,067	1,177,848	△40,796

前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在において、それぞれ638銘柄および558銘柄から未実現評価損が生じています。これらの負債証券の未実現評価損は、利率、クレジットスプレッドおよび市場動向の変化を含む多くの要因により生じています。

前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在における売却可能負債証券の未収利息は、その他資産にそれぞれ7,374百万円および7,143百万円計上しています。当社および子会社はこれらの未収利息について信用損失を見積もり、信用損失引当金を設定しています。前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在における信用損失引当金の残高はありません。

売却可能負債証券について、公正価値が償却原価を下回った場合、その証券は減損しており、償却原価を下回る公正価値の下落が信用損失またはその他の要素のいずれから生じているかを個別の証券ごとに決定します。信用損失に伴う減損は信用損失引当金を通じて期間損益に計上しています。その他の要素から生じた減損は、税効果控除後の金額でその他の包括利益（損失）に計上しています。信用損失の見積もりにおいて、回収見込キャッシュ・フローの現在価値が償却原価ベースを下回る場合には、信用損失が存在するとみなしています。信用損失引当金を計上している負債証券を売却する意図がある場合、または当該証券の公正価値が償却原価まで回復する前に売却しなければならない可能性が50%超となった場合は、信用損失引当金を直接償却し、追加減損を期間損益に計上したうえで償却原価を公正価値まで減額しています。なお、公正価値が償却原価を下回った時点において売却可能負債証券の売却が見込まれる場合、信用損失引当金を通さずに公正価値と償却原価の差額の金額を直接減額する方法により評価損として期間損益に計上しています。

売却可能負債証券に関する未実現評価損は、主に市場金利および為替相場の動向とリスク・プレミアムの変化により生じています。これらの負債証券の回収可能性を評価するために、入手可能なすべての情報（発行者の財政状態および事業の見通し等）を考慮しています。日本および海外の国債、日本および海外の地方債、および社債の公正価値は、主に類似した資産の相場価額等に基づいて見積もられ、それらが入手できない場合には、割引キャッシュ・フロー法および第三者の算定する価格に基づき見積もられています。米州のCMB S / RMB S およびその他資産担保証券等の公正価値は、取引価格や入札価格等ブローカーや独立したプライシングサービスからの価格を参照し、それらに依拠できない場合には、割引キャッシュ・フロー法および第三者の算定する価格を使用しています。割引キャッシュ・フロー法は、デフォルト率や繰上償還率、当該証券への返済の優先順位等の想定に基づき見積もった予想キャッシュ・フローを、クレジット・リスクと流動性リスクを考慮した割引率で割り引いています。

前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間において購入した信用力が著しく低下した負債証券はありません。

## 9 金融資産の譲渡

当社および子会社は、営業貸付金（商業不動産担保ローンおよび個人向け不動産担保ローン等）等の金融資産を証券化および債権譲渡しています。

証券化の過程で、これらの金融資産はS P Eに譲渡され、S P Eはこれらの金融資産を担保にした信託受益権および証券を投資家に対し発行します。S P Eに譲渡された資産から生じるキャッシュ・フローは、これらの信託受益権および証券の分配に使用されます。これらの資産は当社および子会社から隔離され、投資家およびS P Eは譲渡された資産の債務者および発行者の債務不履行に際し、当社および子会社の他の資産への請求権は持っていません。

当社および子会社は多くの場合、譲渡した金融資産に対し、回収業務の受託や信託受益権の形でS P Eの持分を継続して保有することで、継続的関与を持つ場合があります。継続して保有する持分は譲渡した資産の権益を含み、多くの場合、他の持分よりも劣後しています。当社および子会社が継続して保有する持分は、譲渡した資産の貸倒リスク、金利変動リスクおよび期限前返済リスクの影響を受けます。特に劣後持分は、譲渡された資産の貸倒および期限前返済によるキャッシュ・フローの減少リスクを最初に被るため、優先持分とは異なる貸倒リスクおよび期限前返済にさらされています。また、投資家に対して契約利率による配当を支払った後に残る余剰資金の多くの部分は、当社および子会社への劣後持分の配当として支払われます。このような証券化取引において、当社および子会社が主たる受益者となるS P Eを連結しています。

連結対象とならない譲受人に対して金融資産を譲渡する場合は、当社および子会社が対象となる資産に対する支配を放棄した時点で、売却として会計処理しています。

前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間において新たな証券化および債権譲渡により認識を中止した営業貸付金は、それぞれ552,905百万円および608,122百万円です。前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間における当該証券化および債権譲渡による譲渡損益は、連結損益計算書上、金融収益にそれぞれ16,045百万円および18,637百万円計上しています。

前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間において新たな証券化および債権譲渡により認識を中止した営業貸付金は、それぞれ282,763百万円および316,281百万円です。前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間における当該証券化および債権譲渡による譲渡損益は、連結損益計算書上、金融収益にそれぞれ9,243百万円および9,585百万円計上しています。

一部の子会社は、自社で組成した営業貸付金を、回収義務を保持したまま投資家に売却しています。また、他社が組成した営業貸付金の回収業務を受託しています。このような回収業務に関するサービス資産は、連結貸借対照表上、その他資産に計上しており、前第2四半期連結累計期間、当第2四半期連結累計期間、前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間における増減は以下のとおりです。

	前第2四半期 連結累計期間 (百万円)	当第2四半期 連結累計期間 (百万円)	前第2四半期 連結会計期間 (百万円)	当第2四半期 連結会計期間 (百万円)
期首残高	57,705	63,754	57,861	63,725
債権売却等による増加	6,962	7,138	3,612	3,624
償却等による減少	△5,345	△6,362	△2,730	△2,894
為替変動による増加（減少）	△1,621	708	△1,042	783
期末残高	57,701	65,238	57,701	65,238

前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在のサービス資産の公正価値は以下のとおりです。

	前連結会計年度末 (百万円)	当第2四半期連結会計期間末 (百万円)
期首残高	60,419	74,135
期末残高	74,135	77,108

## 10 変動持分事業体

当社および子会社は、通常の営業活動においてS P Eを利用しています。

これらのS P Eは、議決権が存在しない場合もあり、必ずしも議決権により支配されているわけではありません。当社および子会社は、これらのS P Eのうち、(a) リスクを負担する出資の合計が、出資者を含む他者からの追加的な劣後金融支援なしでは営業活動のための資金調達を行うのに十分ではないか、(b) リスクを負担する出資者がグループとして(1) その事業体の経済的パフォーマンスに最も重要な影響を与える活動の意思決定を行う議決権または同様の権利、(2) 事業体の期待損失を引き受ける義務、または、(3) 期待残余利益を受け取る権利、を持っていないS P EをV I Eと判定しています。

当社および子会社は、定性的な分析に基づき、以下の両方の特徴を有している変動持分保有者がV I Eを連結すべき主たる受益者であると判断しています。

- ・ V I Eの経済的パフォーマンスに最も重要な影響を与える事業体の活動を指図するパワー
- ・ V I Eにとって潜在的に重要な損失を吸収する義務あるいはV I Eにとって潜在的に重要な利益を享受する権利

当社および子会社は、すべての事実や状況を考慮に入れて、主たる受益者に該当する、すなわち、当該V I Eを連結するか否かを決定し、継続的に再評価しています。

当社および子会社は定性的評価をするにあたり、以下の事項を検討しています。

- ・ 事業体の経済的パフォーマンスに最も影響を与える活動と、その活動を指図するパワーを誰が有するかの特定
- ・ 当社および子会社が保有している変動持分の性質およびその他の関与（関連当事者および事実上の代理人の関与を含む）
- ・ 他の変動持分保有者による関与
- ・ V I Eの目的およびデザイン（当該V I Eに発生し、その変動持分の保有者に移転するようにデザインされたリスクを含む）

当社および子会社が、通常、主たる受益者の決定にあたり、重要と考えているV I Eへの関与は以下のとおりです。

- ・ 取引のストラクチャーを設計すること
- ・ 出資および貸付を行うこと
- ・ 運用者やアセットマネージャー、サービサーとなり、変動型の報酬を受け取ること
- ・ 流動性の供与やその他の財務的支援を行うこと

V I Eの経済的パフォーマンスに最も重要な影響を与える事業体の活動を指図するパワーが複数の独立した当事者の間で共有されている場合、当社および子会社は当該活動を指図するパワーを有しません。その場合、当社および子会社は当該V I Eを連結していません。

当社および子会社に関するV I Eの情報は以下のとおりです。

① 連結対象V I E

前連結会計年度末

V I E種別	総資産 (百万円) ※ 1	総負債 (百万円) ※ 1	担保に供して いる資産 (百万円) ※ 2	コミットメント (百万円) ※ 3
(a) 顧客の資産の流動化のためのV I E	—	—	—	—
(b) 顧客の不動産購入および不動産開発の ためのV I E	1,996	0	—	—
(c) 不動産関連事業に関連して当社および 子会社が不動産を取得するためのV I E	63,935	12,977	17,923	3,720
(d) 企業の再生支援事業のためのV I E	431	158	—	—
(e) 有価証券投資を行うためのV I E	104,364	316	35	25,299
(f) リース債権、貸付債権等の金融資産を 証券化するためのV I E	266,662	158,620	266,662	828
(g) 第三者が行う貸付債権の証券化の ためのV I E	511	992	511	—
(h) 発電事業を行うためのV I E	304,064	226,224	285,149	35,194
(i) その他のV I E	171,344	67,346	144,260	—
合計	913,307	466,633	714,540	65,041

当第2四半期連結会計期間末

V I E種別	総資産 (百万円) ※ 1	総負債 (百万円) ※ 1	担保に供して いる資産 (百万円) ※ 2	コミットメント (百万円) ※ 3
(a) 顧客の資産の流動化のためのV I E	—	—	—	—
(b) 顧客の不動産購入および不動産開発の ためのV I E	2,067	0	—	—
(c) 不動産関連事業に関連して当社および 子会社が不動産を取得するためのV I E	63,342	13,160	16,377	—
(d) 企業の再生支援事業のためのV I E	214	4	—	—
(e) 有価証券投資を行うためのV I E	98,490	257	—	45,136
(f) リース債権、貸付債権等の金融資産を 証券化するためのV I E	222,949	152,142	222,949	—
(g) 第三者が行う貸付債権の証券化の ためのV I E	523	1,005	523	—
(h) 発電事業を行うためのV I E	305,556	222,328	287,023	36,532
(i) その他のV I E	197,666	84,469	170,735	—
合計	890,807	473,365	697,607	81,668

※ 1 多くのV I Eが保有する資産はV I Eの債務等の返済のみに使用され、多くのV I Eの負債の債権者は当社および子会社の他の資産に対して請求権を持っていません。

※ 2 V I Eの資金調達のために、V I Eが担保に供している資産。

※ 3 当社および子会社がV I Eに対して、出資や貸付について結んでいるコミットメント契約の未使用額。

② 連結していないV I E  
前連結会計年度末

V I E種別	総資産 (百万円)	当社および子会社の計上額		最大損失エクスポージャー (百万円) ※
		ノンリコース ローン拠出額 (百万円)	出資額 (百万円)	
(a) 顧客の資産の流動化のためのV I E	27,273	1,255	991	2,246
(b) 顧客の不動産購入および不動産開発のためのV I E	317,027	6,905	4,884	11,789
(c) 不動産関連事業に関連して当社および子会社が不動産を取得するためのV I E	—	—	—	—
(d) 企業の再生支援事業のためのV I E	—	—	—	—
(e) 有価証券投資を行うためのV I E	4,108,847	—	56,818	75,607
(f) リース債権、貸付債権等の金融資産を証券化するためのV I E	709	—	2	2
(g) 第三者が行う貸付債権の証券化のためのV I E	1,485,653	—	18,268	18,271
(h) 発電事業を行うためのV I E	10,103	—	442	442
(i) その他のV I E	370,516	2,845	10,101	12,946
合計	6,320,128	11,005	91,506	121,303

当第2四半期連結会計期間末

V I E種別	総資産 (百万円)	当社および子会社の計上額		最大損失エクスポージャー (百万円) ※
		ノンリコース ローン拠出額 (百万円)	出資額 (百万円)	
(a) 顧客の資産の流動化のためのV I E	28,357	2,923	991	3,914
(b) 顧客の不動産購入および不動産開発のためのV I E	262,333	6,849	4,789	11,638
(c) 不動産関連事業に関連して当社および子会社が不動産を取得するためのV I E	—	—	—	—
(d) 企業の再生支援事業のためのV I E	—	—	—	—
(e) 有価証券投資を行うためのV I E	5,933,548	—	63,318	93,712
(f) リース債権、貸付債権等の金融資産を証券化するためのV I E	474	—	2	2
(g) 第三者が行う貸付債権の証券化のためのV I E	1,192,909	—	16,787	16,790
(h) 発電事業を行うためのV I E	9,682	—	477	477
(i) その他のV I E	503,945	2,973	12,782	22,849
合計	7,931,248	12,745	99,146	149,382

※ 当社および子会社がV I Eに対して結んでいるコミットメント契約の未使用額を含みます。

(a) 顧客の資産の流動化のためのV I E

当社および子会社は、顧客の特定の資産の流動化に基づきストラクチャードファイナンスを行う際にV I Eを利用します。V I Eは、典型的には顧客からの倒産隔離のストラクチャーを提供するために使用され、V I Eを利用した取組は、顧客からの要請によるものです。そのような顧客から流動化用の資産を取得するV I Eは、金融機関よりノンリコースローンを借り入れ、顧客より出資を受けます。当社および子会社は、そのようなV I Eに対し、ノンリコースローン供与、出資を行います。V I Eは流動化対象資産からのキャッシュ・フローによりローンを返済し、十分な資金があれば、出資者に分配を行います。

当社および子会社が保有する連結していないV I Eの変動持分は、連結貸借対照表上、ノンリコースローンは営業貸付金に計上し、出資は主にその他資産に計上しています。

(b) 顧客の不動産購入および不動産開発のためのV I E

顧客や当社および子会社は、不動産の取得および開発プロジェクトのためにV I Eを利用します。このような場合、顧客は、顧客から倒産隔離されたV I Eを設立し、出資を行います。V I Eは、不動産の取得および開発プロジェクトを行います。

当社および子会社は、そのようなV I Eに対し、ノンリコースローン供与および特定社債の購入、出資を行い、一部のV I Eについてはアセットマネージャーになることで実質的に支配しているため連結しています。

連結貸借対照表上、連結したV I Eの資産は、主に現金および現金等価物および関連会社投資に計上しています。

当社および子会社が保有する連結していないV I Eの変動持分は、連結貸借対照表上、ノンリコースローンは営業貸付金に計上し、出資は主に投資有価証券、関連会社投資およびその他資産に計上しています。当社および子会社は、第三者がV I Eに対して指図するパワーを有していることから、当該V I Eを連結しないと判断しています。また当社および子会社は、一部のV I Eに対し複数の独立した当事者の間でパワーを共有していることから、当該V I Eを連結しないと判断しています。

(c) 不動産関連事業に関連して当社および子会社が不動産を取得するためのV I E

当社および子会社は、外部の金融機関よりノンリコースローンによる資金調達を行うため、あるいは不動産に必要な管理業務を簡略化するためV I Eを設立して不動産を取得します。

当社および子会社は、議決権を保有しない場合でも、そのようなV I Eの劣後持分が実質的にすべて当社および子会社に対して発行されていることから、当社および子会社により支配され、利用されているのでV I Eを連結しています。

連結貸借対照表上、連結したV I Eの資産は、主に現金および現金等価物、使途制限付現金、オペレーティング・リース投資、投資有価証券、事業用資産およびその他資産に計上し、負債は、主に短期借入債務、長期借入債務およびその他負債に計上しています。

(d) 企業の再生支援事業のためのV I E

金融機関や当社および子会社は、企業の再生支援事業のためにV I Eを利用します。V I Eは、金融機関を含む顧客、当社および子会社から出資を受け、再生の可能性のある企業向けの貸付債権を買い取ります。債権回収業務は当社の子会社が行います。

当社および子会社は、このようなV I Eの出資持分の大部分を保有し、また債権回収業務を通じてV I Eの経済的パフォーマンスに最も重要な影響を与えるV I Eの活動を指図するパワーを有しているためV I Eを連結しています。

連結貸借対照表上、連結したV I Eの資産は、主に営業貸付金に計上し、負債は、主にその他負債に計上しています。

(e) 有価証券投資を行うためのV I E

当社および子会社は、主に株式や債券に投資する様々なV I E、いわゆる投資ファンドの持分を取得しています。これらのV I Eは、当社の子会社により管理・運営されているか、または、当社および子会社から独立している運営会社等により管理されています。

これらのうち一部のV I Eについては、一部の子会社が出資持分の大部分を保有し、また取組のデザインに関与するなど、V I Eの経済的パフォーマンスに最も重要な影響を与えるV I Eの活動を指図するパワーを有していることから連結しています。

連結貸借対照表上、連結したV I Eの資産は、主に投資有価証券および関連会社投資に計上し、負債は、主にその他負債に計上しています。当社および一部の子会社は、このような連結したV I Eに対して将来投資または貸付を行うコミットメント契約を結んでいます。

当社および子会社が保有する連結していないV I Eの変動持分は、連結貸借対照表上、投資有価証券に計上しています。当社および一部の子会社は、このような連結していないV I Eに対して将来投資を行うコミットメント契約を結んでいます。

(f) リース債権、貸付債権等の金融資産を証券化するためのV I E

当社および子会社は、リース債権、貸付債権等の金融資産を証券化するためにV I Eを利用します。証券化において、これらの金融資産はS P Eに譲渡され、S P Eはその金融資産を裏付けとして信託受益権および証券を投資家に発行します。当社および子会社は証券化後も劣後部分を継続して保有し、債権回収業務も行います。

当社および子会社はスキームの組成や債権回収業務を行うことで一部のV I Eの経済的パフォーマンスに最も重要な影響を与えるV I Eの活動を指図するパワーを有し、かつ劣後部分により潜在的に重要な損失を吸収する義務があ

るため、該当V I Eを連結しています。

連結貸借対照表上、連結したV I Eの資産は、主に使途制限付現金と営業貸付金に計上し、負債は、主に長期借入債務に計上しています。

当社が保有する連結していないV I Eの変動持分は、連結貸借対照表上、その他資産に計上しています。

(g) 第三者が行う貸付債権の証券化のためのV I E

当社および子会社は、第三者が行う証券化により発行されたC M B S、R M B Sおよびその他資産担保証券を保有しています。これらのうち、一部の証券化案件において、一部の子会社は劣後部分を保有するとともに、当該証券化案件のスペシャル・サービサー業務を引き受けている場合があります。スペシャル・サービサー業務では、証券化対象である不動産担保ローンにかかる担保物件の処分権限を有しています。

当該子会社は、担保物件処分の権限を含むスペシャル・サービサー業務を行うことでV I Eの経済的パフォーマンスに最も重要な影響を与えるV I Eの活動を指図するパワーを有し、かつ劣後部分により潜在的に重要な損失を吸収する義務があるため、該当V I Eを連結しています。

連結貸借対照表上、連結したV I Eの資産は、主に営業貸付金に計上し、負債は、主に長期借入債務に計上しています。

当社および子会社が保有する連結していないV I Eの変動持分は、連結貸借対照表上、投資有価証券に計上しています。当社は、このような連結していないV I Eに対して将来投資を行うコミットメント契約を結んでいます。

(h) 発電事業を行うためのV I E

当社および子会社は、発電事業を行う際にV I Eを利用しています。V I Eは、当社および子会社から出資を受け、取得または賃借した土地に太陽光発電所、火力発電所および風力発電所を建設し、発電した電力を電力会社に売却しています。当社および子会社は、そのようなV I Eに対し出資持分の大部分を保有し、一部のV I Eについてはアセットマネージャーになることで実質的に支配しているため連結しています。

連結貸借対照表上、連結したV I Eの資産は、主に現金および現金等価物、使途制限付現金、事業用資産およびその他資産に計上し、負債は、主に長期借入債務とその他負債に計上しています。当社および一部の子会社は、このような連結したV I Eに対して将来投資または貸付を行うコミットメント契約を結んでいます。

当社が保有する連結していないV I Eの変動持分は、連結貸借対照表上、関連会社投資に計上しています。

(i) その他のV I E

当社および子会社はその他様々な目的でV I Eを利用しています。連結しているV I Eおよび連結していないV I Eのうち主なものに、組合ストラクチャーがあります。また、一部の子会社は、上記(a)～(h)に該当しない一部のV I Eについて、劣後部分を保有し、かつそのV I Eは子会社に実質的に支配されているため連結しています。

日本において、一部の子会社は自らの子会社のS P Eが営業者となっている組合として知られる契約構造を利用した投資商品を顧客に提供しています。第三者にリースする目的の航空機またはその他大型の物件を購入するための資金調達的手段として、当社および子会社は、組合に必要な資金を部分的に提供する投資家に組合商品を組成し販売します。残りの購入資金は、単独または複数の金融機関からノンリコースローンを組合が借入れます。組合投資家および組合への貸し手は、購入および賃貸活動に関する組合の経済的なリスクおよびリワードを留保し、すべての関連した利益または損失は、組合の投資家の財務諸表に計上されます。当社および子会社は、商品の組成および販売に責任を持ち、サービサーおよび組合の業務の管理者となります。組成および管理に対する報酬は、連結損益計算書に認識されます。当社および子会社は、一部の組合に対して出資を行い、潜在的に重要な損失を吸収する義務があり、かつその経済的パフォーマンスに最も重要な影響を与える活動を指図するパワーを有するため、当該組合を連結しています。その他の組合については、重要な出資、保証、その他の財務上の重要な責任またはエクスポージャーを保有していないため、主たる受益者とはならないと判断しています。

当社は、資金調達を行うためにV I Eを利用しています。当社は、自らが保有する資産をS P Eに譲渡し、S P Eは当該資産を裏付けとしてノンリコースローンによる資金調達を実行します。当社は、S P Eへの資産の譲渡後も当該S P Eの劣後部分を継続して保有し、資産の管理業務も行います。当社はスキームの組成や資産の管理業務を行うことでV I Eの経済的パフォーマンスに最も重要な影響を与えるV I Eの活動を指図するパワーを有し、かつ劣後部分により潜在的に重要な損失を吸収する義務があるため、V I Eを連結しています。

連結貸借対照表上、連結したV I Eの資産は、主にオペレーティング・リース投資、関連会社投資、社用資産およびその他資産に計上し、負債は、主に長期借入債務およびその他負債に計上しています。

当社および子会社が保有する連結していないV I Eの変動持分は、連結貸借対照表上、ノンリコースローンは営業貸付金に計上し、出資は、主に投資有価証券および関連会社投資に計上しています。一部の子会社は、このような連結していないV I Eに対して将来投資を行うコミットメント契約を結んでいます。

11 関連会社投資

前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在の関連会社投資の内訳は以下のとおりです。

	前連結会計年度末 (百万円)	当第2四半期連結会計期間末 (百万円)
株式	853,937	873,281
貸付金等	33,827	35,059
合計	887,764	908,340

12 償還可能非支配持分

前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間における償還可能非支配持分の変動は以下のとおりです。

	前第2四半期連結累計期間 (百万円)	当第2四半期連結累計期間 (百万円)
期首残高	10,331	—
非支配持分との取引	△10,028	—
四半期包括利益(△損失)		
四半期純利益(△損失)	△23	—
その他の包括利益(△損失)		
為替換算調整勘定	△280	—
その他の包括利益(△損失) 計	△280	—
四半期包括利益(△損失) 計	△303	—
期末残高	—	—

13 その他の包括利益累計額

前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間におけるその他の包括利益累計額（税効果控除後）の推移は以下のとおりです。

前第2四半期連結累計期間						
	未実現 有価証券 評価損益 (百万円)	金融負債 評価調整 (百万円)	確定給付 年金制度 (百万円)	為替換算 調整勘定 (百万円)	未実現 デリバティブ 評価損益 (百万円)	その他の 包括利益 累計額 (百万円)
期首残高	△5,001	1,457	△26,375	△72,471	△16,142	△118,532
未実現有価証券評価損益 (税金相当額449百万円控除後)	1,190					1,190
四半期純利益への組替修正額 (税金相当額△17百万円控除後)	689					689
金融負債評価調整 (税金相当額196百万円控除後)		△508				△508
四半期純利益への組替修正額 (税金相当額11百万円控除後)		△26				△26
確定給付年金制度 (税金相当額105百万円控除後)			△259			△259
四半期純利益への組替修正額 (税金相当額△178百万円控除後)			384			384
為替換算調整勘定 (税金相当額△3,466百万円控除後)				△10,257		△10,257
四半期純利益への組替修正額 (税金相当額△679百万円控除後)				1,508		1,508
未実現デリバティブ評価損益 (税金相当額793百万円控除後)					△2,106	△2,106
四半期純利益への組替修正額 (税金相当額△473百万円控除後)					1,586	1,586
その他の包括利益（△損失）計	1,879	△534	125	△8,749	△520	△7,799
非支配持分に帰属するその他の包括利益（△損失）	8	—	△2	△1,798	5	△1,787
償還可能非支配持分に帰属するその他の包括利益（△損失）	—	—	—	△280	—	△280
期末残高 ※	△3,130	923	△26,248	△79,142	△16,667	△124,264

※ 前第2四半期連結会計期間末において、未実現有価証券評価損益のうち、信用損失引当金を計上した売却可能負債証券に関連した未実現有価証券評価損益はありません。

当第2四半期連結累計期間						
	未実現 有価証券 評価損益 (百万円)	金融負債 評価調整 (百万円)	確定給付 年金制度 (百万円)	為替換算 調整勘定 (百万円)	未実現 デリバテ ィブ 評価損益 (百万円)	その他の 包括利益 累計額 (百万円)
期首残高	△16,208	558	△21,073	△36,456	△11,471	△84,650
未実現有価証券評価損益 (税金相当額△4,353百万円控除後)	12,378					12,378
四半期純利益への組替修正額 (税金相当額1,204百万円控除後)	△4,058					△4,058
金融負債評価調整 (税金相当額17百万円控除後)		△46				△46
四半期純利益への組替修正額 (税金相当額6百万円控除後)		△15				△15
確定給付年金制度 (税金相当額24百万円控除後)			△38			△38
四半期純利益への組替修正額 (税金相当額△74百万円控除後)			187			187
為替換算調整勘定 (税金相当額△1,341百万円控除後)				14,380		14,380
四半期純利益への組替修正額 (税金相当額△267百万円控除後)				552		552
未実現デリバティブ評価損益 (税金相当額△64百万円控除後)					348	348
四半期純利益への組替修正額 (税金相当額△593百万円控除後)					1,822	1,822
その他の包括利益(△損失) 計	8,320	△61	149	14,932	2,170	25,510
非支配持分に帰属するその他の包括利益(△損失)	—	—	△1	615	68	682
期末残高 ※	△7,888	497	△20,923	△22,139	△9,369	△59,822

※ 当第2四半期連結会計期間末現在において、未実現有価証券評価損益のうち、信用損失引当金を計上した売却可能負債証券に関連した未実現有価証券評価損益はありません。

前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間におけるその他の包括利益累計額（税効果控除後）の推移は以下のとおりです。

前第2四半期連結会計期間						
	未実現 有価証券 評価損益 (百万円)	金融負債 評価調整 (百万円)	確定給付 年金制度 (百万円)	為替換算 調整勘定 (百万円)	未実現 デリバテ ィブ 評価損益 (百万円)	その他の 包括利益 累計額 (百万円)
期首残高	△6,412	1,025	△26,277	△73,524	△17,516	△122,704
未実現有価証券評価損益 (税金相当額△1,186百万円控除後)	3,591					3,591
四半期純利益への組替修正額 (税金相当額230百万円控除後)	△306					△306
金融負債評価調整 (税金相当額34百万円控除後)		△90				△90
四半期純利益への組替修正額 (税金相当額6百万円控除後)		△12				△12
確定給付年金制度 (税金相当額64百万円控除後)			△164			△164
四半期純利益への組替修正額 (税金相当額△89百万円控除後)			192			192
為替換算調整勘定 (税金相当額503百万円控除後)				△7,997		△7,997
四半期純利益への組替修正額 (税金相当額△234百万円控除後)				521		521
未実現デリバティブ評価損益 (税金相当額270百万円控除後)					181	181
四半期純利益への組替修正額 (税金相当額△35百万円控除後)					684	684
その他の包括利益（△損失）計	3,285	△102	28	△7,476	865	△3,400
非支配持分に帰属するその他の包括利益（△損失）	3	—	△1	△1,682	16	△1,664
償還可能非支配持分に帰属するその他の包括利益（△損失）	—	—	—	△176	—	△176
期末残高 ※	△3,130	923	△26,248	△79,142	△16,667	△124,264

※ 前第2四半期連結会計期間末において、未実現有価証券評価損益のうち、信用損失引当金を計上した売却可能負債証券に関連した未実現有価証券評価損益はありません。

当第2四半期連結会計期間						
	未実現 有価証券 評価損益 (百万円)	金融負債 評価調整 (百万円)	確定給付 年金制度 (百万円)	為替換算 調整勘定 (百万円)	未実現 デリバティ ブ 評価損益 (百万円)	その他の 包括利益 累計額 (百万円)
期首残高	△9,827	534	△21,119	△27,553	△10,608	△68,573
未実現有価証券評価損益 (税金相当額△1,713百万円控除後)	5,856					5,856
四半期純利益への組替修正額 (税金相当額1,173百万円控除後)	△3,917					△3,917
金融負債評価調整 (税金相当額11百万円控除後)		△29				△29
四半期純利益への組替修正額 (税金相当額3百万円控除後)		△8				△8
確定給付年金制度 (税金相当額△22百万円控除後)			106			106
四半期純利益への組替修正額 (税金相当額△34百万円控除後)			90			90
為替換算調整勘定 (税金相当額1,996百万円控除後)				5,635		5,635
四半期純利益への組替修正額 (税金相当額△113百万円控除後)				256		256
未実現デリバティブ評価損益 (税金相当額△51百万円控除後)					66	66
四半期純利益への組替修正額 (税金相当額△394百万円控除後)					1,212	1,212
その他の包括利益(△損失)計	1,939	△37	196	5,891	1,278	9,267
非支配持分に帰属するその他の包括利益	—	—	—	477	39	516
期末残高 ※	△7,888	497	△20,923	△22,139	△9,369	△59,822

※ 当第2四半期連結会計期間末現在において、未実現有価証券評価損益のうち、信用損失引当金を計上した売却可能負債証券に関連した未実現有価証券評価損益はありません。

前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間において、その他の包括利益累計額から四半期純利益へ組替えられた金額は以下のとおりです。

前第2四半期連結累計期間		
その他の包括利益累計額の 構成要素の詳細	四半期純利益への 組替修正額（百万円）	四半期連結損益計算書に影響する項目
未実現有価証券評価損益		
負債証券の売却により実現した利益	368	有価証券売却・評価損益および受取配当金
負債証券の売却により実現した利益	3,921	生命保険料収入および運用益
負債証券の償却額	△1,129	金融収益
負債証券の償却額	△627	生命保険料収入および運用益
その他	△3,239	有価証券評価損等
	△706	税引前合計
	17	税金相当額
	△689	税金相当額控除後
金融負債評価調整		
保険契約債務の履行	37	生命保険費用
および保険契約者勘定の償却額		
	37	税引前合計
	△11	税金相当額
	26	税金相当額控除後
確定給付年金制度		
過去勤務費用の当期償却額	236	注記16「年金制度」を参照
年金数理上の純損失の当期償却額	△797	注記16「年金制度」を参照
移行時債務の当期償却額	△1	注記16「年金制度」を参照
	△562	税引前合計
	178	税金相当額
	△384	税金相当額控除後
為替換算調整勘定		
為替予約	△2,211	子会社・関連会社株式売却損益および清算損／支 払利息／その他の損益
売却および清算等	24	子会社・関連会社株式売却損益および清算損
	△2,187	税引前合計
	679	税金相当額
	△1,508	税金相当額控除後
未実現デリバティブ評価損益		
金利スワップ契約	△546	支払利息
為替予約	△149	支払利息／その他の損益
通貨スワップ契約	△1,364	支払利息／その他の損益
	△2,059	税引前合計
	473	税金相当額
	△1,586	税金相当額控除後

当第2四半期連結累計期間		
その他の包括利益累計額の 構成要素の詳細	四半期純利益への 組替修正額（百万円）	四半期連結損益計算書に影響する項目
未実現有価証券評価損益		
負債証券の売却により実現した利益	4,177	有価証券売却・評価損益および受取配当金
負債証券の売却により実現した利益	1,415	生命保険料収入および運用益
負債証券の償却額	58	金融収益
負債証券の償却額	△347	生命保険料収入および運用益
その他	△41	有価証券評価損
	5,262	税引前合計
	△1,204	税金相当額
	4,058	税金相当額控除後
金融負債評価調整		
保険契約債務の履行および保険契約 者勘定の償却額	21	生命保険費用
	21	税引前合計
	△6	税金相当額
	15	税金相当額控除後
確定給付年金制度		
過去勤務費用の当期償却額	201	注記16「年金制度」を参照
年金数理上の純損失の当期償却額	△461	注記16「年金制度」を参照
移行時債務の当期償却額	△1	注記16「年金制度」を参照
	△261	税引前合計
	74	税金相当額
	△187	税金相当額控除後
為替換算調整勘定		
為替予約	△898	子会社・関連会社株式売却損益および清算損／支 払利息／その他の損益
売却および清算	79	子会社・関連会社株式売却損益および清算損
	△819	税引前合計
	267	税金相当額
	△552	税金相当額控除後
未実現デリバティブ評価損益		
金利スワップ契約	△542	支払利息
為替予約	△124	支払利息／その他の損益
通貨スワップ契約	△1,749	支払利息／その他の損益
	△2,415	税引前合計
	593	税金相当額
	△1,822	税金相当額控除後

前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間において、その他の包括利益累計額から四半期純利益へ組替えられた金額は以下のとおりです。

前第2四半期連結会計期間		
その他の包括利益累計額の構成要素の詳細	四半期純利益への組替修正額（百万円）	四半期連結損益計算書に影響する項目
未実現有価証券評価損益		
負債証券の売却により実現した利益	1,017	有価証券売却・評価損益および受取配当金
負債証券の売却により実現した利益	2,649	生命保険料収入および運用益
負債証券の償却額	△566	金融収益
負債証券の償却額	△318	生命保険料収入および運用益
その他	△2,246	有価証券評価損等
	536	税引前合計
	△230	税金相当額
	306	税金相当額控除後
金融負債評価調整		
保険契約債務の履行 および保険契約者勘定の償却額	18	生命保険費用
	18	税引前合計
	△6	税金相当額
	12	税金相当額控除後
確定給付年金制度		
過去勤務費用の当期償却額	120	注記16「年金制度」を参照
年金数理上の純損失の当期償却額	△400	注記16「年金制度」を参照
移行時債務の当期償却額	△1	注記16「年金制度」を参照
	△281	税引前合計
	89	税金相当額
	△192	税金相当額控除後
為替換算調整勘定		
為替予約	△755	支払利息
	△755	税引前合計
	234	税金相当額
	△521	税金相当額控除後
未実現デリバティブ評価損益		
金利スワップ契約	△287	支払利息
為替予約	△70	支払利息／その他の損益
通貨スワップ契約	△362	支払利息／その他の損益
	△719	税引前合計
	35	税金相当額
	△684	税金相当額控除後

当第2四半期連結会計期間		
その他の包括利益累計額の 構成要素の詳細	四半期純利益への 組替修正額 (百万円)	四半期連結損益計算書に影響する項目
未実現有価証券評価損益		
負債証券の売却により実現した利益	3,964	有価証券売却・評価損益および受取配当金
負債証券の売却により実現した利益	1,319	生命保険料収入および運用益
負債証券の償却額	27	金融収益
負債証券の償却額	△185	生命保険料収入および運用益
その他	△35	有価証券評価損等
	5,090	税引前合計
	△1,173	税金相当額
	3,917	税金相当額控除後
金融負債評価調整		
保険契約債務の履行および保険契約 者勘定の償却額	11	生命保険費用
	11	税引前合計
	△3	税金相当額
	8	税金相当額控除後
確定給付年金制度		
過去勤務費用の当期償却額	101	注記16「年金制度」を参照
年金数理上の純損失の当期償却額	△224	注記16「年金制度」を参照
移行時債務の当期償却額	△1	注記16「年金制度」を参照
	△124	税引前合計
	34	税金相当額
	△90	税金相当額控除後
為替換算調整勘定		
為替予約	△404	子会社・関連会社株式売却損益および清算損／支 払利息
売却および清算	35	子会社・関連会社株式売却損益および清算損
	△369	税引前合計
	113	税金相当額
	△256	税金相当額控除後
未実現デリバティブ評価損益		
金利スワップ契約	△266	支払利息
為替予約	△75	支払利息／その他の損益
通貨スワップ契約	△1,265	支払利息／その他の損益
	△1,606	税引前合計
	394	税金相当額
	△1,212	税金相当額控除後

14 当社株主資本等

前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間における当社株主資本等の状況は以下のとおりです。

配当に関する事項

前第2四半期連結累計期間	
(1) 配当金支払額 決議 株式の種類 配当金の総額 1株当たり配当額 基準日 効力発生日 配当の原資	2020年5月21日取締役会 普通株式 51,493百万円 41.00円 2020年3月31日 2020年6月18日 利益剰余金
(2) 基準日が前第2四半期連結累計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が前第2四半期連結会計期間末後となるもの 決議 株式の種類 配当金の総額 1株当たり配当額 基準日 効力発生日 配当の原資	2020年11月2日取締役会 普通株式 43,670百万円 35.00円 2020年9月30日 2020年12月9日 利益剰余金

(注) 1 2020年5月21日取締役会決議による配当金の総額には、役員報酬BIP信託が保有する当社株式に対する配当金60百万円が含まれています。

2 2020年11月2日取締役会決議による配当金の総額には、役員報酬BIP信託が保有する当社株式に対する配当金76百万円が含まれています。

当第2四半期連結累計期間	
(1) 配当金支払額 決議 株式の種類 配当金の総額 1株当たり配当額 基準日 効力発生日 配当の原資	2021年5月20日取締役会 普通株式 52,438百万円 43.00円 2021年3月31日 2021年6月7日 利益剰余金
(2) 基準日が当第2四半期連結累計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当第2四半期連結会計期間末後となるもの 決議 株式の種類 配当金の総額 1株当たり配当額 基準日 効力発生日 配当の原資	2021年11月4日取締役会 普通株式 46,957百万円 39.00円 2021年9月30日 2021年12月9日 利益剰余金

(注) 1 2021年5月20日取締役会決議による配当金の総額には、役員報酬BIP信託が保有する当社株式に対する配当金92百万円が含まれています。

2 2021年11月4日取締役会決議による配当金の総額には、役員報酬BIP信託が保有する当社株式に対する配当金83百万円が含まれています。

15 販売費および一般管理費

前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間における販売費および一般管理費の内訳は以下のとおりです。

	前第2四半期連結累計期間 (百万円)	当第2四半期連結累計期間 (百万円)
人件費	128,129	144,462
販売費	28,613	32,209
管理費	57,801	64,774
社用資産減価償却費	4,076	4,439
合計	218,619	245,884

前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間における販売費および一般管理費の内訳は以下のとおりです。

	前第2四半期連結会計期間 (百万円)	当第2四半期連結会計期間 (百万円)
人件費	64,511	71,969
販売費	14,052	16,432
管理費	29,565	33,341
社用資産減価償却費	2,124	2,057
合計	110,252	123,799

## 16 年金制度

当社および一部の子会社は、実質的に全従業員を対象とした拠出型および非拠出型の年金制度を採用しています。拠出型年金制度には、確定給付型と確定拠出型があります。この制度により従業員には、定年退職時に一括で退職金を受け取るか、分割で年金を受け取る権利が付与されています。確定給付型年金制度には勤続年数と退職時の給与に基づいて支払金額を決定するもの（最終給与比例方式による制度）およびキャッシュバランスプランがあります。

当社および一部の子会社の積立方針は、年金数理計算された金額を毎年積み立てるというものです。年金資産は主として負債証券や市場性のある持分証券で運用されています。

前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間の期間純年金費用の内訳は以下のとおりです。

	前第2四半期連結累計期間		当第2四半期連結累計期間	
	国内制度 (百万円)	海外制度 (百万円)	国内制度 (百万円)	海外制度 (百万円)
勤務費用	2,829	1,626	3,023	1,974
利息費用	346	827	419	659
年金資産の期待収益	△1,213	△1,773	△1,331	△2,093
過去勤務費用の当期償却額	△89	△147	△33	△168
年金数理上の純損失の当期償却額	660	137	206	255
移行時債務の当期償却額	—	1	—	1
期間純年金費用	2,533	671	2,284	628

(注) 連結損益計算書上、勤務費用以外の期間純年金費用を構成する要素は、販売費および一般管理費に含まれる人件費に計上しています。

前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間の期間純年金費用の内訳は以下のとおりです。

	前第2四半期連結会計期間		当第2四半期連結会計期間	
	国内制度 (百万円)	海外制度 (百万円)	国内制度 (百万円)	海外制度 (百万円)
勤務費用	1,409	833	1,517	976
利息費用	173	420	198	328
年金資産の期待収益	△606	△903	△665	△1,041
過去勤務費用の当期償却額	△45	△75	△17	△84
年金数理上の純損失の当期償却額	331	69	97	127
移行時債務の当期償却額	—	1	—	1
期間純年金費用	1,262	345	1,130	307

(注) 連結損益計算書上、勤務費用以外の期間純年金費用を構成する要素は、販売費および一般管理費に含まれる人件費に計上しています。

17 生命保険事業

前第2四半期連結累計期間、当第2四半期連結累計期間、前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間の生命保険料収入および運用益の内訳は以下のとおりです。

	前第2四半期連結累計期間 (百万円)	当第2四半期連結累計期間 (百万円)
生命保険料収入	191,000	208,475
生命保険事業にかかる運用益 ※	42,751	24,322
合計	233,751	232,797

※ 前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間における生命保険事業にかかる運用益には、前第2四半期連結会計期間末および当第2四半期連結会計期間末現在保有している持分証券の評価益36,951百万円および9,689百万円をそれぞれ含んでいます。

	前第2四半期連結会計期間 (百万円)	当第2四半期連結会計期間 (百万円)
生命保険料収入	101,349	110,822
生命保険事業にかかる運用益 ※	16,279	13,877
合計	117,628	124,699

※ 前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間における生命保険事業にかかる運用益には、前第2四半期連結会計期間末および当第2四半期連結会計期間末現在保有している持分証券の評価益12,432百万円および5,543百万円をそれぞれ含んでいます。

生命保険料収入は、再保険収入を含み、支払再保険料を控除しています。前第2四半期連結累計期間、当第2四半期連結累計期間、前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間における、生命保険料収入に含まれる再保険収入および支払再保険料は以下のとおりです。

	前第2四半期連結累計期間 (百万円)	当第2四半期連結累計期間 (百万円)
再保険収入	1,163	852
支払再保険料	△2,526	△2,226

	前第2四半期連結会計期間 (百万円)	当第2四半期連結会計期間 (百万円)
再保険収入	333	507
支払再保険料	△1,170	△1,097

連結損益計算書上、生命保険費用に含まれている生命保険事業の給付および経費は契約期間にわたり保険料収入に対応するように計上しています。この処理を行うために将来の保険給付に備えて保険契約準備金を積み立てるとともに、契約時に一時に発生する募集費用（主として、代理店手数料、その他保険証券の発行および保険引き受けにかかる諸経費）の繰延および償却を行っています。前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間における償却した繰延募集費用はそれぞれ9,918百万円および11,339百万円です。また、前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間における償却した繰延募集費用はそれぞれ5,461百万円および6,144百万円です。

変額年金保険契約および変額保険契約の契約者のために運用する資産から生じる売却損益および評価損益は、生命保険料収入および運用益に計上しています。当該保険契約にかかる最低保証リスクの一部を経済的にヘッジする目的で先物契約および為替予約を保有しており、それらのデリバティブ取引から生じる損益を生命保険料収入および運用益に計上しています。また、当該保険契約全体について、当該保険契約の公正価値の変動による損益を保険契約者のために保有する運用資産、デリバティブ契約から生じる損益、および再保険契約の公正価値変動による損益によって減殺する目的で、公正価値オプションを選択しました。当該保険契約の公正価値の変動、および当該保険契約の保険金や年金の支払事由等の発生に伴う費用を相殺した金額を生命保険費用に計上しています。当該保険契約にかかる最低保証の履行リ

スクの変動に伴う保険契約債務および保険契約者勘定の公正価値の変動から生じる損益の一部を減殺するため、一部の再保険契約に対して公正価値オプションを選択し、当該再保険契約の公正価値の変動を生命保険費用に計上していません。

なお、変額年金保険契約および変額保険契約にかかる全体の公正価値の変動のうち、金融商品固有の信用リスクの変動から生じる公正価値の変動部分は、税効果控除後の金額でその他の包括利益（損失）に計上しています。

前第2四半期連結累計期間、当第2四半期連結累計期間、前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間において、上記の変額年金保険契約および変額保険契約に関連して生じた主な損益は以下のとおりです。

勘定科目	内容	前第2四半期連結累計期間 (百万円)	当第2四半期連結累計期間 (百万円)
生命保険料収入 および運用益	運用資産から生じる売却損益および 評価損益（純額）	39,900	10,863
	デリバティブ取引から生じる損益 （純額）：	△6,010	△1,161
	先物契約	△5,460	△1,123
	為替予約	39	△38
	オプション契約	△589	—
生命保険費用	保険契約債務および保険契約者勘定 の公正価値の変動による損益	△4,670	△40,285
	保険金や年金の支払事由等の発生に 伴う費用	22,111	47,016
	再保険契約の公正価値の変動による 損益	9,144	733

勘定科目	内容	前第2四半期連結会計期間 (百万円)	当第2四半期連結会計期間 (百万円)
生命保険料収入 および運用益	運用資産から生じる売却損益および 評価損益（純額）	12,984	5,592
	デリバティブ取引から生じる損益 （純額）：	△1,544	△878
	先物契約	△1,499	△863
	為替予約	16	△15
	オプション契約	△61	—
生命保険費用	保険契約債務および保険契約者勘定 の公正価値の変動による損益	△5,533	△18,353
	保険金や年金の支払事由等の発生に 伴う費用	12,883	21,525
	再保険契約の公正価値の変動による 損益	1,792	314

## 18 長期性資産評価損

当社および子会社は、使用目的で保有する長期性資産に対して減損の兆候を示唆する状況や環境の変化が生じた場合、回収可能性の判定を実施しています。当該資産の利用や最終処分の結果から得られる割引前見積将来キャッシュ・フローが帳簿価額より低い場合は、帳簿価額の回収が困難であるとみなし、公正価値が帳簿価額を下回る場合には、公正価値まで評価減しています。

また、前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在において、連結貸借対照表上、売却目的保有に分類される長期性資産は以下のとおりです。

	前連結会計年度末 (百万円)	当第2四半期連結会計期間末 (百万円)
オペレーティング・リース投資	8,055	13,634

なお、前連結会計年度末の売却目的保有に分類される長期性資産は、不動産セグメントおよびORIX USAセグメントに、当第2四半期連結会計期間末の売却目的保有に分類される長期性資産は、法人営業・メンテナンスリースセグメント、不動産セグメント、事業投資・コンセッションセグメント、輸送機器セグメントに含まれています。

公正価値は、状況に応じて、同種の資産の売却を含む最近の取引事例やその他の評価技法、例えば稼働中の既存資産または開発プロジェクトの完成により生み出されると見積もられる将来キャッシュ・フローを使った割引現在価値法などに基づき、独立した鑑定機関や内部の不動産鑑定士によって評価されます。

前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間において、当社および子会社は、長期性資産の帳簿価額と公正価値との差異について、それぞれ583百万円および88百万円の評価損を認識し、長期性資産評価損へ計上しました。その内訳は以下のとおりです。

	前第2四半期連結累計期間				当第2四半期連結累計期間			
	売却予定		キャッシュ・フロー減少		売却予定		キャッシュ・フロー減少	
	金額 (百万円)	件数	金額 (百万円)	件数	金額 (百万円)	件数	金額 (百万円)	件数
商業施設	—	—	—	—	—	—	11	1
賃貸マンション	—	—	64	2	1	1	1	1
開発中および 未開発の土地	—	—	17	1	—	—	—	—
その他 ※	—	—	502	—	—	—	75	—
合計	—	—	583	—	1	—	87	—

※ 「その他」については、件数の記載を省略しています。なお、前第2四半期連結累計期間に計上した評価損には、ホテルにかかる433百万円を含んでいます。

なお、前第2四半期連結累計期間に計上した評価損は、不動産セグメントで433百万円、環境エネルギーセグメントで17百万円、ORIX USAセグメントで60百万円およびアジア・豪州セグメントで73百万円です。当第2四半期連結累計期間に計上した評価損は、不動産セグメントで12百万円、事業投資・コンセッションセグメントで1百万円、ORIX USAセグメントで71百万円およびアジア・豪州セグメントで4百万円です。

前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間において、当社および子会社は、長期性資産の帳簿価額と公正価値との差異について、それぞれ326百万円および1百万円の評価損を認識し、長期性資産評価損へ計上しました。その内訳は以下のとおりです。

	前第2四半期連結会計期間				当第2四半期連結会計期間			
	売却予定		キャッシュ・フロー減少		売却予定		キャッシュ・フロー減少	
	金額 (百万円)	件数	金額 (百万円)	件数	金額 (百万円)	件数	金額 (百万円)	件数
賃貸マンション	—	—	26	1	1	1	—	—
開発中および 未開発の土地	—	—	17	1	—	—	—	—
その他 ※	—	—	283	—	—	—	—	—
合計	—	—	326	—	1	—	—	—

※ 「その他」については、件数の記載を省略しています。なお、前第2四半期連結会計期間に計上した評価損には、ホテルにかかる280百万円を含んでいます。

なお、前第2四半期連結会計期間に計上した評価損は、不動産セグメントで280百万円、環境エネルギーセグメントで17百万円およびアジア・豪州セグメントで29百万円です。当第2四半期連結会計期間に計上した評価損は、事業投資・コンセッションセグメントで1百万円です。

19 1株当たり情報

前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間、前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間における基本的小および希薄化後1株当たり利益の調整計算は以下のとおりです。

前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間、前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間において、逆希薄化効果を有する株式報酬はありません。

	前第2四半期連結累計期間 (百万円)	当第2四半期連結累計期間 (百万円)
当社株主に帰属する四半期純利益	93,842	146,682

	前第2四半期連結会計期間 (百万円)	当第2四半期連結会計期間 (百万円)
当社株主に帰属する四半期純利益	43,794	81,466

	前第2四半期連結累計期間 (千株)	当第2四半期連結累計期間 (千株)
加重平均株式数	1,247,495	1,211,058
希薄化効果： 株式報酬	1,006	1,202
希薄化後1株当たり利益の計算に用いる加重平均株式数	1,248,501	1,212,260

	前第2四半期連結会計期間 (千株)	当第2四半期連結会計期間 (千株)
加重平均株式数	1,245,927	1,206,784
希薄化効果： 株式報酬	1,126	1,341
希薄化後1株当たり利益の計算に用いる加重平均株式数	1,247,053	1,208,125

	前第2四半期連結累計期間 (円)	当第2四半期連結累計期間 (円)
1株当たり当社株主に帰属する四半期純利益：		
基本的	75.22	121.12
希薄化後	75.16	121.00

	前第2四半期連結会計期間 (円)	当第2四半期連結会計期間 (円)
1株当たり当社株主に帰属する四半期純利益：		
基本的	35.15	67.51
希薄化後	35.12	67.43

(注) 役員報酬BIP信託として保有する当社株式は、1株当たり情報の計算上、加重平均株式数の算定において控除する自己株式に含んでいます。(前第2四半期連結累計期間1,659,728株、当第2四半期連結累計期間2,149,105株、前第2四半期連結会計期間1,796,903株、当第2四半期連結会計期間2,145,248株)

リスク管理方針

当社および子会社は、資産・負債の統合管理（ALM）により金利リスクを管理しています。金利変動により不利な影響が及ばないように金利リスクをヘッジするためにデリバティブを利用していません。金利変動の結果、ヘッジ対象の資産、負債の公正価値またはキャッシュ・フローは上昇、または下落しますが、ヘッジ手段のデリバティブを利用することにより、そのような変動は通常減殺されます。当社および子会社が金利リスク管理の一部として利用しているデリバティブには、金利スワップがあります。

当社および子会社は、外貨建ての営業取引、海外投資に伴う為替変動リスクに対して、原則的に外貨建借入、為替予約および通貨スワップ等を利用してヘッジしています。海外子会社についても同様に、各地域の資産通貨に合わせて負債を構成することを原則としています。また、一部の子会社は、保険事業における変額年金保険契約および変額保険契約の最低保証リスクを経済的にヘッジするために、先物契約および為替予約を保有しています。

デリバティブを利用することにより、当社および子会社は、取引相手方の不履行が起こった場合の信用リスクにさらされています。当社および子会社は、デリバティブの取引相手方も含めた取引内容の承認、取引相手方ごとの想定元本、時価、取引の種類等に関するモニタリング等を定期的に行い、信用リスクを管理しています。

当社および子会社は、前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在、信用リスク関連の偶発特性を有するデリバティブは保有していません。

## (a) キャッシュ・フロー・ヘッジ

当社および子会社は、金利スワップ契約、通貨スワップ契約および為替予約を利用して、変動金利の借入金や予定取引から発生するキャッシュ・フローの変動リスク、為替変動リスクをヘッジしています。

## (b) 公正価値ヘッジ

当社および子会社は、金利変動リスクおよび為替変動リスクをヘッジする目的で、公正価値ヘッジとして指定されたデリバティブを利用していません。一部の子会社は、保険事業における外貨建ての債券の為替変動リスクをヘッジするために為替予約を利用していません。また、当該保険事業における外貨建ての債券の金利変動に伴う公正価値の変動をヘッジするために金利スワップ契約を利用していません。

## (c) 海外子会社の純投資ヘッジ

当社および子会社は、海外子会社への純投資の為替変動リスクをヘッジする目的で、為替予約、外貨による借入金および社債を利用していません。

## (d) ヘッジ手段の指定を行っていないデリバティブ

当社および子会社は、主に金利変動リスクおよび為替変動リスクをヘッジする目的で、金利スワップ契約、先物契約および為替予約を保有しています。また、一部の子会社は、保険事業における変額年金保険契約および変額保険契約の最低保証リスクを経済的にヘッジする目的で先物契約および為替予約を保有しています。

前第2四半期連結累計期間におけるデリバティブの連結損益計算書に与える影響（税効果控除前）は以下のとおりです。

(1) キャッシュ・フロー・ヘッジにおけるデリバティブ

	その他の包括利益に認識されたデリバティブ損益(百万円)	その他の包括利益（損失）から損益に振替られたデリバティブ損益(百万円)	
		支払利息	その他の損益
金利スワップ契約	△642	546	—
為替予約	△79	255	△106
通貨スワップ契約	△2,178	283	1,081

(2) 公正価値ヘッジにおけるデリバティブ

	損益認識されたデリバティブ等の損益(百万円)		損益認識されたヘッジ対象の損益(百万円)	
	生命保険料収入および運用益	その他の損益	生命保険料収入および運用益	その他の損益
金利スワップ契約	1,108	—	△910	—
為替予約	3,492	220	△4,068	△208

(3) 純投資ヘッジにおけるデリバティブおよびその他のヘッジ手段

	その他の包括利益に認識されたデリバティブ損益(百万円)	その他の包括利益（損失）から損益に振替られたデリバティブ損益(百万円)		
		子会社・関連会社株式売却損益および清算損	支払利息	その他の損益
為替予約	△8,009	△154	2,036	21
外貨建の借入金および社債	12,815	—	—	—

(4) ヘッジ手段の指定を行っていないデリバティブ

	損益認識されたデリバティブ損益(百万円)		
	生命保険料収入および運用益 ※	支払利息	その他の損益
金利スワップ契約	—	3	4
先物契約	△5,460	—	3,799
為替予約	96	1,512	1,392
オプションの買建/売建、その他	△589	—	△318

※ 上表における先物契約、為替予約およびオプションの買建/売建、その他には、前第2四半期連結累計期間において、保険事業における変額年金保険契約および変額保険契約の最低保証リスクを経済的にヘッジするために保有する先物契約、為替予約およびオプションの買建から生じる損益を含んでいます（注記17「生命保険事業」参照）。

当第2四半期連結累計期間におけるデリバティブの連結損益計算書に与える影響（税効果控除前）は以下のとおりです。

(1) キャッシュ・フロー・ヘッジにおけるデリバティブ

	その他の包括利益に認識されたデリバティブ損益(百万円)	その他の包括利益（損失）から損益に振替られたデリバティブ損益(百万円)	
		支払利息	その他の損益
金利スワップ契約	1,150	542	—
為替予約	△171	△54	178
通貨スワップ契約	△567	290	1,459

(2) 公正価値ヘッジにおけるデリバティブ

	損益認識されたデリバティブ等の損益(百万円)		損益認識されたヘッジ対象の損益(百万円)	
	生命保険料収入および運用益	その他の損益	生命保険料収入および運用益	その他の損益
金利スワップ契約	△921	—	1,031	—
為替予約	△4,627	98	4,667	△75

(3) 純投資ヘッジにおけるデリバティブおよびその他のヘッジ手段

	その他の包括利益に認識されたデリバティブ損益(百万円)	その他の包括利益（損失）から損益に振替られたデリバティブ損益(百万円)		
		子会社・関連会社株式売却損益および清算損	支払利息	その他の損益
為替予約	△544	△104	789	5
外貨建の借入金および社債	△6,399	—	—	—

(4) ヘッジ手段の指定を行っていないデリバティブ

	損益認識されたデリバティブ損益(百万円)		
	生命保険料収入および運用益 ※	支払利息	その他の損益
金利スワップ契約	—	3	△21
先物契約	△1,123	—	733
為替予約	3,746	718	2,415
クレジット・デリバティブの買建	—	—	△1
オプションの買建/売建、その他	—	—	759

※ 上表における先物契約および為替予約には、当第2四半期連結累計期間において、保険事業における変額年金保険契約および変額保険契約の最低保証リスクを経済的にヘッジするために保有する先物契約および為替予約から生じる損益を含んでいます（注記17「生命保険事業」参照）。

前第2四半期連結会計期間におけるデリバティブの連結損益計算書に与える影響（税効果控除前）は以下のとおりです。

(1) キャッシュ・フロー・ヘッジにおけるデリバティブ

	その他の包括利益に認識されたデリバティブ損益(百万円)	その他の包括利益（損失）から損益に振替られたデリバティブ損益(百万円)	
		支払利息	その他の損益
金利スワップ契約	702	287	—
為替予約	△39	201	△131
通貨スワップ契約	△752	177	185

(2) 公正価値ヘッジにおけるデリバティブ

	損益認識されたデリバティブ等の損益(百万円)		損益認識されたヘッジ対象の損益(百万円)	
	生命保険料収入および運用益	その他の損益	生命保険料収入および運用益	その他の損益
金利スワップ契約	1,776	—	△1,792	—
為替予約	1,816	129	△2,392	△126

(3) 純投資ヘッジにおけるデリバティブおよびその他のヘッジ手段

	その他の包括利益に認識されたデリバティブ損益(百万円)	その他の包括利益（損失）から損益に振替られたデリバティブ損益(百万円)
		支払利息
為替予約	△4,384	755
外貨建の借入金および社債	7,556	—

(4) ヘッジ手段の指定を行っていないデリバティブ

	損益認識されたデリバティブ損益(百万円)		
	生命保険料収入および運用益 ※	支払利息	その他の損益
金利スワップ契約	—	1	△1
先物契約	△1,499	—	1,101
為替予約	61	527	△1,857
オプションの買建/売建、その他	△61	—	1,535

※ 上表における先物契約、為替予約およびオプションの買建/売建、その他には、前第2四半期連結会計期間において、保険事業における変額年金保険契約および変額保険契約の最低保証リスクを経済的にヘッジするために保有する先物契約、為替予約およびオプションの買建から生じる損益を含んでいます（注記17「生命保険事業」参照）。

当第2四半期連結会計期間におけるデリバティブの連結損益計算書に与える影響（税効果控除前）は以下のとおりです。

(1) キャッシュ・フロー・ヘッジにおけるデリバティブ

	その他の包括利益に認識されたデリバティブ損益(百万円)	その他の包括利益（損失）から損益に振替られたデリバティブ損益(百万円)	
		支払利息	その他の損益
金利スワップ契約	1,007	266	—
為替予約	△110	△12	87
通貨スワップ契約	△780	94	1,171

(2) 公正価値ヘッジにおけるデリバティブ

	損益認識されたデリバティブ等の損益(百万円)		損益認識されたヘッジ対象の損益(百万円)	
	生命保険料収入および運用益	その他の損益	生命保険料収入および運用益	その他の損益
金利スワップ契約	299	—	△321	—
為替予約	△4,146	△27	4,187	42

(3) 純投資ヘッジにおけるデリバティブおよびその他のヘッジ手段

	その他の包括利益に認識されたデリバティブ損益(百万円)	その他の包括利益（損失）から損益に振替られたデリバティブ損益(百万円)	
		子会社・関連会社株式売却損益および清算損	支払利息
為替予約	2,755	△86	318
外貨建の借入金および社債	△6,552	—	—

(4) ヘッジ手段の指定を行っていないデリバティブ

	損益認識されたデリバティブ損益(百万円)		
	生命保険料収入および運用益 ※	支払利息	その他の損益
金利スワップ契約	—	2	△12
先物契約	△863	—	△422
為替予約	2,938	203	△2,831
オプションの買建/売建、その他	—	—	246

※ 上表における先物契約および為替予約には、当第2四半期連結会計期間において、保険事業における変額年金保険契約および変額保険契約の最低保証リスクを経済的にヘッジするために保有する先物契約および為替予約から生じる損益を含んでいます（注記17「生命保険事業」参照）。

前第2四半期連結累計期間において、ヘッジの有効性の評価から除かれた構成要素が、連結損益計算書に与える影響（税効果控除前）は以下のとおりです。

公正価値ヘッジ

	損益認識された金額(百万円)		
	生命保険料収入および運用益	支払利息	その他の損益
為替予約	△922	5	—
オプションの買建/売建、その他	—	—	16

前第2四半期連結会計期間において、ヘッジの有効性の評価から除かれた構成要素が、連結損益計算書に与える影響（税効果控除前）は以下のとおりです。

公正価値ヘッジ

	損益認識された金額(百万円)		
	生命保険料収入および運用益	支払利息	その他の損益
為替予約	△185	3	—
オプションの買建/売建、その他	—	—	8

前連結会計年度末における連結貸借対照表に含まれる公正価値ヘッジのヘッジ対象として指定された資産および負債の帳簿価額および帳簿価額に含まれる公正価値ヘッジ調整額の累計額は以下のとおりです。

ヘッジ対象指定された資産			ヘッジ対象指定された負債		
勘定科目	帳簿価額 (百万円)	帳簿価額に含まれる公正価値ヘッジ調整額の累計額 (百万円)	勘定科目	帳簿価額 (百万円)	帳簿価額に含まれる公正価値ヘッジ調整額の累計額 (百万円)
投資有価証券	314,248	12,764	—	—	—
営業貸付金	17,942	43	—	—	—

当第2四半期連結累計期間において、ヘッジの有効性の評価から除かれた構成要素が、連結損益計算書に与える影響（税効果控除前）は以下のとおりです。

公正価値ヘッジ

	損益認識された金額(百万円)		
	生命保険料収入および運用益	支払利息	その他の損益
為替予約	△697	2	—
オプションの買建/売建、その他	—	—	14

当第2四半期連結会計期間において、ヘッジの有効性の評価から除かれた構成要素が、連結損益計算書に与える影響（税効果控除前）は以下のとおりです。

公正価値ヘッジ

	損益認識された金額(百万円)		
	生命保険料収入および運用益	支払利息	その他の損益
為替予約	△282	1	—
オプションの買建/売建、その他	—	—	7

当第2四半期連結会計期間末現在における連結貸借対照表に含まれる公正価値ヘッジのヘッジ対象として指定された資産および負債の帳簿価額および帳簿価額に含まれる公正価値ヘッジ調整額の累計額は以下のとおりです。

ヘッジ対象指定された資産			ヘッジ対象指定された負債		
勘定科目	帳簿価額 (百万円)	帳簿価額に含まれる公正価値ヘッジ調整額の累計額 (百万円)	勘定科目	帳簿価額 (百万円)	帳簿価額に含まれる公正価値ヘッジ調整額の累計額 (百万円)
投資有価証券	370,882	6,491	—	—	—
営業貸付金	17,688	21	—	—	—

前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在におけるデリバティブ等の想定元本および相殺前の公正価値は以下のとおりです。

前連結会計年度末					
	想定元本 (百万円)	デリバティブ資産		デリバティブ負債	
		公正価値 (百万円)	勘定科目	公正価値 (百万円)	勘定科目
ヘッジ目的でヘッジ手段指定されたデリバティブおよびその他のヘッジ手段					
金利スワップ契約	531,971	1,867	その他資産	23,751	その他負債
オプションの買建/売建、 その他	840	26	その他資産	—	—
先物契約、為替予約	657,411	437	その他資産	18,941	その他負債
通貨スワップ契約	76,023	146	その他資産	4,459	その他負債
外貨建の長期借入債務	582,174	—	—	—	—
ヘッジ手段の指定を行っていないデリバティブ					
金利スワップ契約	6,409	—	—	67	その他負債
オプションの買建/売建、 その他	746,058	19,478	その他資産	17,009	その他負債
先物契約、為替予約 ※	320,908	742	その他資産	6,798	その他負債
クレジット・デリバティブの 買建	171	—	—	9	その他負債

※ 上表における先物契約、為替予約の想定元本には、保険事業における変額年金保険契約および変額保険契約の最低保証リスクを経済的にヘッジするために保有する先物契約および為替予約をそれぞれ19,127百万円および7,245百万円含んでいます。また、上表におけるデリバティブ資産には先物契約および為替予約の公正価値をそれぞれ41百万円および24百万円、デリバティブ負債には先物契約および為替予約の公正価値をそれぞれ438百万円および302百万円含んでいます。

当第2四半期連結会計期間末					
	想定元本 (百万円)	デリバティブ資産		デリバティブ負債	
		公正価値 (百万円)	勘定科目	公正価値 (百万円)	勘定科目
ヘッジ目的でヘッジ手段指定されたデリバティブおよびその他のヘッジ手段					
金利スワップ契約	500,146	1,706	その他資産	19,564	その他負債
オプションの買建/売建、 その他	849	21	その他資産	—	—
先物契約、為替予約	823,934	830	その他資産	10,898	その他負債
通貨スワップ契約	75,379	1,060	その他資産	1,507	その他負債
外貨建の長期借入債務	578,200	—	—	—	—
ヘッジ手段の指定を行っていないデリバティブ					
金利スワップ契約	3,479	—	—	30	その他負債
オプションの買建/売建、 その他	787,724	18,678	その他資産	16,996	その他負債
先物契約、為替予約 ※	556,597	4,398	その他資産	2,275	その他負債

※ 上表における先物契約、為替予約の想定元本には、保険事業における変額年金保険契約および変額保険契約の最低保証リスクを経済的にヘッジするために保有する先物契約および為替予約をそれぞれ17,163百万円および6,523百万円含んでいます。また、上表におけるデリバティブ資産には先物契約および為替予約の公正価値をそれぞれ173百万円および28百万円、デリバティブ負債には先物契約および為替予約の公正価値をそれぞれ4百万円および78百万円含んでいます。

21 資産および負債の相殺表示

前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在、当社および子会社における、デリバティブ資産および負債に関する認識済みの金額、相殺している金額、および連結貸借対照表上の金額の情報は以下のとおりです。

前連結会計年度末						
	認識済みの金額 (百万円)	相殺している 金額 (百万円)	連結貸借対照表 上の金額 (百万円)	連結貸借対照表上、 相殺していない金額 ※		純額 (百万円)
				金融商品 (百万円)	担保 (百万円)	
デリバティブ資産	22,696	△1,944	20,752	—	—	20,752
資産合計	22,696	△1,944	20,752	—	—	20,752
デリバティブ負債	71,034	△1,944	69,090	△18,913	△147	50,030
負債合計	71,034	△1,944	69,090	△18,913	△147	50,030

当第2四半期連結会計期間末						
	認識済みの金額 (百万円)	相殺している 金額 (百万円)	連結貸借対照表 上の金額 (百万円)	連結貸借対照表上、 相殺していない金額 ※		純額 (百万円)
				金融商品 (百万円)	担保 (百万円)	
デリバティブ資産	26,693	△4,686	22,007	—	△398	21,609
資産合計	26,693	△4,686	22,007	—	△398	21,609
デリバティブ負債	51,270	△4,686	46,584	△7,492	—	39,092
負債合計	51,270	△4,686	46,584	△7,492	—	39,092

※ 法的拘束力のあるマスターネットティング契約および、それと同様の契約のうち、相殺していない金額です。

## 22 金融商品の見積公正価値

以下の情報は金融商品の連結貸借対照表上の帳簿価額と、市場価額または公正価値との関連性について理解を高めるために開示するものです。この開示は、リース純投資、関連会社投資、年金債務、投資契約に区分されない保険契約や再保険契約を含んでいません。

前連結会計年度末					
	帳簿価額 (百万円)	見積公正価値 (百万円)	公正価値測定に使用したインプット (百万円)		
			レベル1	レベル2	レベル3
資産：					
現金および現金等価物	951,242	951,242	951,242	—	—
用途制限付現金	128,333	128,333	128,333	—	—
営業貸付金（信用損失引当金控除後）	3,613,316	3,631,561	—	166,410	3,465,151
持分証券 ※1	396,465	396,465	82,039	223,016	91,410
短期売買目的負債証券	2,654	2,654	—	2,654	—
売却可能負債証券	2,003,917	2,003,917	6,012	1,864,448	133,457
満期保有目的負債証券	113,790	139,132	—	115,893	23,239
その他資産					
定期預金	4,146	4,146	—	4,146	—
デリバティブ資産 ※2	20,752	20,752	—	—	—
再保険貸（投資契約）	7,299	7,507	—	—	7,507
負債：					
短期借入債務	307,269	307,269	—	307,269	—
預金	2,165,293	2,167,449	—	2,167,449	—
保険契約債務および保険契約者勘定（投資契約）	196,549	196,624	—	—	196,624
長期借入債務	4,416,833	4,442,351	—	1,286,463	3,155,888
その他負債					
デリバティブ負債 ※2	69,090	69,090	—	—	—

※1 1株当たり純資産価値で測定された投資ファンド13,737百万円を含んでいません。

※2 取引相手毎の相殺後の金額です。相殺前のインプット情報につきましては注記3「公正価値測定」をご参照ください。

当第2四半期連結会計期間末					
	帳簿価額 (百万円)	見積公正価値 (百万円)	公正価値測定に使用したインプット (百万円)		
			レベル1	レベル2	レベル3
資産：					
現金および現金等価物	1,030,893	1,030,893	1,030,893	—	—
使途制限付現金	130,999	130,999	130,999	—	—
営業貸付金（信用損失引当金控除後）	3,616,577	3,610,206	—	171,230	3,438,976
持分証券 ※1	390,965	390,965	114,346	184,611	92,008
短期売買目的負債証券	2,483	2,483	—	2,483	—
売却可能負債証券	2,051,245	2,051,245	8,581	1,905,428	137,236
満期保有目的負債証券	113,795	139,517	—	115,875	23,642
その他資産					
定期預金	4,435	4,435	—	4,435	—
デリバティブ資産 ※2	22,007	22,007	—	—	—
再保険貸（投資契約）	6,758	6,907	—	—	6,907
負債：					
短期借入債務	493,976	493,976	—	493,976	—
預金	2,129,531	2,131,750	—	2,131,750	—
保険契約債務および保険契約者勘定（投資契約）	201,272	201,344	—	—	201,344
長期借入債務	4,351,494	4,377,341	—	1,299,274	3,078,067
その他負債					
デリバティブ負債 ※2	46,584	46,584	—	—	—

※1 1株当たり純資産価値で測定された投資ファンド15,732百万円を含んでいません。

※2 取引相手毎の相殺後の金額です。相殺前のインプット情報につきましては注記3「公正価値測定」をご参照ください。

#### 公正価値のインプットレベル

活発な市場での市場価額が入手できるものについては、市場価額を使用し、レベル1に分類しています。活発な市場での市場価額が入手できない場合、類似した資産の相場価額など、レベル1に含まれる公表価額以外の観察可能なインプットに基づき公正価値測定を行うものについては、レベル2に分類しています。市場価額が入手できず、観察可能なインプットもない場合には、公正価値測定は割引キャッシュ・フロー法、一般的なオプション・プライシング・モデルなどの評価モデルおよび第三者の算定する価格に基づき評価しています。評価モデルおよび第三者の算定する価格を使用する場合には観察不能なインプットを含むため、レベル3に分類しています。

## 23 契約債務、保証債務および偶発債務

### 契約債務

前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在、当社および一部の子会社が行っているリース資産の買付予約額はそれぞれ1,573百万円および90百万円です。

当社および一部の子会社は、解約不可能なシステム運用・管理のアウトソーシング契約を締結し、前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間にそれぞれ3,134百万円および3,906百万円の委託料を支払っています。前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間にそれぞれ1,517百万円および1,256百万円の委託料を支払っています。前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在における今後の支払予定額は以下のとおりです。

	前連結会計年度末 (百万円)	当第2四半期連結会計期間末 (百万円)
一年以内	3,806	5,166
一年超	3,982	5,366
合計	7,788	10,532

当社および一部の子会社は、不動産開発案件の見積建設費用等にかかるコミットメントおよびその他のコミットメント契約を結び、前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在の総額はそれぞれ69,235百万円および110,307百万円です。

当社および一部の子会社は、契約上合意された条件に合致する限りにおいて、顧客に将来貸付を行うコミットメント契約およびファンドに将来投資を行うコミットメント契約を結んでいます。未実行枠は前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在において、それぞれ393,634百万円および394,730百万円です。

## 保証債務

当社および子会社は、会計基準編纂書460(保証)の適用範囲に該当する保証契約の公正価値を、契約の開始時点において、連結貸借対照表に負債計上しています。そのうち、契約上の義務が無条件にキャンセル可能でない一部の契約は、信用損失基準を適用しており、連結貸借対照表上、その他負債に計上しています。前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在の、保証契約の支払限度額、負債計上されている帳簿価額、契約の最長期限は以下のとおりです。

保証の種類	前連結会計年度末			当第2四半期連結会計期間末		
	保証の支払限度額 (百万円)	保証債務の帳簿価額 (百万円)	契約の最長期限	保証の支払限度額 (百万円)	保証債務の帳簿価額 (百万円)	契約の最長期限
事業性資金債務保証	469,377	4,768	2028年	467,131	4,795	2028年
譲渡債権保証	365,546	5,827	2061年	379,892	4,601	2061年
一般個人ローン保証	294,250	49,025	2032年	284,050	47,098	2032年
不動産ローン保証	17,621	4,119	2048年	13,236	4,034	2048年
その他	598	104	2035年	8,530	147	2035年
合計	1,147,392	63,843	—	1,152,839	60,675	—

事業性資金債務保証：当社および一部の子会社は、主に、金融機関が顧客に対し融資した資金の返済を保証しています。当社および当該子会社は、債務者である顧客が、契約に基づいて元本もしくは利息の支払を行わなかった場合に、債務者に代わり債務を履行します。一部の契約については、債務者である顧客の資産が融資の担保に差し入れられています。当社および当該子会社が債務者に代わり債務を履行する場合、当社および当該子会社はその担保資産を得ることができます。また、金融機関が顧客に対し融資した資金の返済を保証する契約には、保証履行額が保証料の一定の範囲内に限定されている契約を含んでいます。当該保証の前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在の保証契約の総額は690,000百万円および690,000百万円であり、前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在の保証債務の帳簿価額は、1,998百万円および2,163百万円です。当該保証の支払限度額の金額は保証料の一定の範囲内に限定され、上記の保証契約の総額より小さな金額となっています。保証履行額が保証料の一定の範囲内に限定されていない契約については、契約期間内における保証の支払限度額が予め金融機関と取り決めた保証枠を基に算定されます。このため、当該支払限度額には将来発生し得る保証の額が含まれ、前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在における実行済みの保証残高より大きな金額となっています。また、実行済みの保証残高には保証履行時に当社が一時的に負担する金融機関が負担すべき金額が含まれ、金融機関と精算を行うまでの期間、金融機関への信用リスクを内包しています。金融機関への信用リスクを除く当社の実質的な保証履行額は、金融機関と予め取り決めた分担方法に基づき当社が負担する金額に限定されています。

保証の履行リスクは、過去に発生したクレジットイベントに基づいて検討しています。当第2四半期連結累計期間において、保証の履行リスクに大きな変動はありません。

譲渡債権保証：米国の子会社は、主に、ファニーメイのDelegated Underwriting and ServicingプログラムおよびフレディマックのDelegated Underwriting Initiativeプログラムに基づいて、事前にファニーメイおよびフレディマックの承認を得ることなしに、集合住宅や高齢者向け住宅ローン債権の引き受け、実行、資金提供およびサービシングを行う権限を有しています。これらのプログラムにおいて、ファニーメイおよびフレディマックは債権購入のコミットメントを提供しています。

これらのプログラムでは、当該子会社は、ファニーメイおよびフレディマックに譲渡した一部の債権のパフォーマンスを保証し、それらの債権から損失が発生した場合に、その損失の一部を負担する保証の履行リスクを有しています。当第2四半期連結累計期間において、保証の履行リスクに大きな変動はありません。

なお、前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在において、これらのプログラムに基づいて売却した、当該子会社が一部の損失を負担する債権残高は、それぞれ1,857,499百万円および1,927,508百万円です。

一般個人ローン保証：一部の子会社は、日本の金融機関が行ったカードローン等について、債務者の支払を保証しています。当該子会社は、それらのローンの延滞が主として3ヶ月以上になった場合に、その債務者に代わり債務を履行します。

保証の履行リスクは、過去に発生したクレジットイベントに基づいて検討しています。当第2四半期連結累計期間において、保証の履行リスクに大きな変動はありません。

不動産ローン保証：当社および一部の子会社は、日本の金融機関が第三者に対し融資した個人向け不動産ローンの返済を保証しています。当社および当該子会社は、それらのローンの延滞が主として3ヶ月以上になった場合に、債務者に代わって債務を履行します。不動産ローンには通常、当該不動産が担保として差し入れられています。当社および当該子会社が債務者に代わり債務を履行する場合、当社および当該子会社はその担保資産を得ることができます。

保証の履行リスクは、過去に発生したクレジットイベントに基づいて検討しています。当第2四半期連結累計期間において、保証の履行リスクに大きな変動はありません。

その他：その他の債務保証契約には、金融機関に対する支払保証および債権の代理回収契約に伴う支払保証があります。金融機関に対する支払保証契約において一部の子会社は、金融機関の顧客が債務者となり、その債務が不履行となった場合に、債務者に代わって当該金融機関に債務を支払います。また、債権の代理回収契約において当社および一部の子会社は、第三者の債務を回収しますが、当該債務を回収できなかった場合には、債務者に代わって債権者に支払いを行います。

#### オフバランスシート信用エクスポージャーに対する引当金

カードローンや営業貸付金の貸付枠のローン・コミットメントおよび金融保証契約に関連する信用損失のうち、契約上の義務が無条件にキャンセル可能でない場合は、信用損失引当金の対象になります。ローン・コミットメントは、企業が信用を供与する現在の契約上の義務にもとづき、将来実行される可能性を見積もり、予想実行額に対して引当金を計上します。金融保証契約は、偶発債務に含まれる信用エクスポージャーに対して、引当金を計上します。オフバランスシート信用エクスポージャーに対する引当金は、過去の貸倒償却実績、経済環境や事業環境の現状ならびに合理的かつ裏付け可能な方法による将来の見通しなどを評価し、営業貸付金およびリース純投資の信用損失引当金と同様に様々な算定方法を使用して、引当金を見積もっています。このようなオフバランスシート信用エクスポージャーに対する引当金は、連結貸借対照表上、その他負債に計上されており、前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在で、それぞれ26,094百万円および23,723百万円です。また、連結損益計算書上、前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間におけるオフバランスシート信用エクスポージャーに対する信用損失費用は、それぞれ4,934百万円および2,369百万円の戻入です。前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間におけるオフバランスシート信用エクスポージャーに対する信用損失費用は、それぞれ3,080百万円および468百万円の戻入です。

#### 偶発事象

当社のプライベートエクイティ投資先である一部連結子会社において、製品の一部分に製造上の瑕疵があることが判明しました。当該案件に関連し、経済的便益を有する資源の流出が生じる可能性が高く、かつ、その債務の金額について信頼性をもって見積ることができる費用について、信用損失引当金等を計上しています。新たな事象の発生等により追加的な資産の評価減または引当金の計上が必要となる可能性があります。現時点では、将来の資産の評価減額または引当金の金額、発生時期を合理的に見積ることができません。

当社および一部の子会社は通常の営業の中で生じる損害賠償請求に係っていますが、経営者は当社の財政状態および経営成績に重要な影響を与える訴訟等はないと考えています。

#### 担保

注記10「変動持分事業体」に記載の連結しているVIEが担保に供している資産以外に、金融機関からの長期および短期借入債務には、前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在において、以下の資産を担保に供しています。

	前連結会計年度末 (百万円)	当第2四半期連結会計期間末 (百万円)
リース債権、営業貸付金、 オペレーティング・リース投資	125,196	106,350
投資有価証券	172,503	180,056
事業用資産	27,125	113,679
その他資産等	14,026	16,299
合計	338,850	416,384

前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在において、借入債務に対して連結消去されている連結子会社株式それぞれ226,987百万円および147,428百万円、関連会社の借入債務に対して関連会社投資それぞれ50,538百万円および43,589百万円を担保に供しています。前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在において、借入債務に対して連結消去されている連結子会社貸付金それぞれ10,101百万円および9,745百万円を担保に供しています。

また、前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在において、主に取引保証金に対する投資有価証券や不動産取引にかかる差入保証金としてそれぞれ73,191百万円および61,855百万円を差し入れています。

銀行および一部の保険会社からの長期および短期借入債務は、借入契約上、貸し手の要請があった場合には担保を差し入れることとなっています。しかしながら、当第2四半期連結会計期間末現在、当社および子会社は借入先からそのような要請を受けていません。

## 24 セグメント情報

以下に報告されている事業セグメントの財務情報は、そのセグメントの財務情報が入手可能なもので、かつ経営上の最高意思決定者による業績の評価および経営資源の配分の決定に定期的に使用されているものです。

10セグメントの事業内容は以下のとおりです。

法人営業・メンテナンスリース	金融・各種手数料ビジネス、自動車および電子計測器・I C T関連機器などのリースおよびレンタル、弥生
不動産	不動産開発・賃貸・管理、施設運営、不動産のアセットマネジメント
事業投資・コンセッション	企業投資、コンセッション
環境エネルギー	国内外再生可能エネルギー、電力小売、省エネルギーサービス、ソーラーパネル・蓄電池販売、廃棄物処理
保険	生命保険
銀行・クレジット	銀行、カードローン
輸送機器	航空機のリース・管理、船舶関連投融资
ORIX USA	米州における金融、投資、アセットマネジメント
ORIX Europe	グローバル株式・債券のアセットマネジメント
アジア・豪州	アジア・豪州における金融、投資

2021年4月1日より、これまでセグメント利益と四半期連結財務諸表との調整額に含めていた支払利息の一部を、各セグメントに配賦する方法に変更しています。また、販売費および一般管理費の一部を、各セグメントに配賦する方法から、セグメント利益と四半期連結財務諸表との調整額に含めて表示する方法に変更しています。加えて、環境エネルギーセグメントで行っていたリース事業の一部を、法人営業・メンテナンスリースセグメントに移管しています。なお、これらの変更により、前第2四半期連結累計期間、前第2四半期連結会計期間および前連結会計年度末のセグメント数値を組替再表示しています。

前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間のセグメント収益およびセグメント利益の情報、および前連結会計年度末および当第2四半期連結会計期間末現在のセグメント資産の情報は以下のとおりです。

	前第2四半期連結累計期間		当第2四半期連結累計期間		前連結会計年度末	当第2四半期連結会計期間末
	セグメント収益 (百万円)	セグメント利益 (百万円)	セグメント収益 (百万円)	セグメント利益 (百万円)	セグメント資産 (百万円)	セグメント資産 (百万円)
法人営業・ メンテナンスリース	209,144	31,094	230,275	52,401	1,676,063	1,659,642
不動産	167,276	11,009	202,514	23,860	872,095	878,068
事業投資・ コンセッション	157,826	4,294	192,150	1,834	378,698	368,794
環境エネルギー	70,865	13,599	63,898	9,663	489,174	695,445
保険	235,754	35,308	235,088	33,009	1,959,521	1,962,961
銀行・クレジット	41,661	25,170	43,097	22,065	2,690,627	2,709,991
輸送機器	14,876	5,527	17,748	618	601,762	615,640
ORIX USA	57,859	9,881	84,988	47,614	1,220,081	1,188,438
ORIX Europe	73,046	17,103	101,104	28,591	369,546	397,073
アジア・豪州	58,962	3,791	71,705	20,485	1,084,222	1,125,430
合計	1,087,269	156,776	1,242,567	240,140	11,341,789	11,601,482

前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間のセグメント収益およびセグメント利益の情報は以下のとおりです。

	前第2四半期連結会計期間		当第2四半期連結会計期間	
	セグメント収益 (百万円)	セグメント利益 (百万円)	セグメント収益 (百万円)	セグメント利益 (百万円)
法人営業・ メンテナンスリース	107,072	17,802	120,483	32,122
不動産	88,627	9,159	105,752	12,847
事業投資・ コンセッション	68,053	△307	92,526	1,566
環境エネルギー	36,909	5,878	34,569	5,174
保険	118,682	17,053	125,907	17,520
銀行・クレジット	20,997	13,267	20,271	9,306
輸送機器	7,329	△2,057	9,285	5,449
ORIX USA	33,090	10,466	37,294	22,451
ORIX Europe	36,881	9,914	50,648	15,119
アジア・豪州	30,635	△3,066	37,057	11,705
合計	548,275	78,109	633,792	133,259

セグメント情報の会計方針は、税金費用、非支配持分に帰属する四半期純利益、償還可能非支配持分に帰属する四半期純利益の取り扱いを除き、注記2の「重要な会計方針」における記載と概ね同一です。また、セグメント情報では当社株主に帰属する損益（税引前）で業績を評価しているため、非支配持分または償還可能非支配持分に帰属する四半期純利益はセグメント損益に含んでいません。セグメント情報では税引前当期純利益で業績を評価しているため、税金費用はセグメント損益に含んでいません。税引後で連結財務諸表に認識される非支配持分に帰属する四半期純利益、償還可能非支配持分に帰属する四半期純利益は税引前のベースに修正しています。各セグメントの営業活動に直接関連している人件費を含め、オリックスグループ全体で負担すべき費用を除く販売費および一般管理費の大部分は各セグメントに集計され、計上されています。また一部の長期性資産評価損や為替差損益（その他の損益に含まれる）など、経営者がセグメントの業績評価にあたって考慮していない損益はセグメント損益に含めず、本社部門の項目として扱っています。

各セグメントに帰属させている資産は、リース純投資、営業貸付金、オペレーティング・リース投資、投資有価証券、事業用資産、関連会社投資、棚卸資産、貸貸資産前渡金（その他資産に含まれる）、事業用資産前渡金（その他資産に含まれる）、営業権、企業結合で取得した無形資産（その他資産に含まれる）、サービス資産（その他資産に含まれる）です。なお、社用資産の減価償却費はセグメント損益に含めていますが、対応する資産はセグメント資産に含めていません。しかし、これらの影響額は軽微です。

セグメント数値と連結財務諸表との調整は以下のとおりです。

調整が重要な項目は、セグメント収益、セグメント利益およびセグメント資産です。その他の項目はセグメント数値と連結財務諸表の数値の間に重要な差異はありません。

	前第2四半期連結累計期間 (百万円)	当第2四半期連結累計期間 (百万円)
セグメント収益		
セグメント収益合計	1,087,269	1,242,567
本社部門保有の資産にかかる収入	5,933	8,580
内部取引消去	△8,464	△9,613
四半期連結財務諸表上の営業収益	1,084,738	1,241,534
セグメント利益		
セグメント利益合計	156,776	240,140
本社部門の損益	△24,765	△25,570
非支配持分および償還可能非支配持分に帰属する 四半期純利益	2,163	6,219
四半期連結財務諸表上の税引前四半期純利益	134,174	220,789

	前第2四半期連結会計期間 (百万円)	当第2四半期連結会計期間 (百万円)
セグメント収益		
セグメント収益合計	548,275	633,792
本社部門保有の資産にかかる収入	3,225	5,616
内部取引消去	△4,403	△6,687
四半期連結財務諸表上の営業収益	547,097	632,721
セグメント利益		
セグメント利益合計	78,109	133,259
本社部門の損益	△13,052	△13,129
非支配持分および償還可能非支配持分に帰属する 四半期純利益	1,486	603
四半期連結財務諸表上の税引前四半期純利益	66,543	120,733

	前連結会計年度末 (百万円)	当第2四半期連結会計期間末 (百万円)
セグメント資産		
セグメント資産合計	11,341,789	11,601,482
現金および現金等価物・使途制限付現金	1,079,575	1,161,892
信用損失引当金	△78,945	△77,571
受取手形、売掛金および未収入金	354,334	288,311
その他の本社資産	866,329	860,564
四半期連結財務諸表（連結財務諸表）の総資産	13,563,082	13,834,678

前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間における当社および子会社の所在地別に分類した地域別情報は以下のとおりです。

前第2四半期連結累計期間				
	日本 (百万円)	米州地域 (百万円)	その他海外 (百万円)	連結合計 (百万円)
営業収益	870,327	91,871	122,540	1,084,738
税引前四半期純利益	97,972	18,275	17,927	134,174

当第2四半期連結累計期間				
	日本 (百万円)	米州地域 (百万円)	その他海外 (百万円)	連結合計 (百万円)
営業収益	964,192	123,687	153,655	1,241,534
税引前四半期純利益	118,760	60,328	41,701	220,789

前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間における当社および子会社の所在地別に分類した地域別情報は以下のとおりです。

前第2四半期連結会計期間				
	日本 (百万円)	米州地域 (百万円)	その他海外 (百万円)	連結合計 (百万円)
営業収益	433,698	49,757	63,642	547,097
税引前四半期純利益	49,552	15,414	1,577	66,543

当第2四半期連結会計期間				
	日本 (百万円)	米州地域 (百万円)	その他海外 (百万円)	連結合計 (百万円)
営業収益	497,902	56,246	78,573	632,721
税引前四半期純利益	66,204	26,321	28,208	120,733

(注) 本邦以外の区分に属する主な国または地域

米州地域・・・米国

その他海外・・・アジア地域、欧州地域、豪州地域、中東地域

前第2四半期連結累計期間および当第2四半期連結累計期間における、顧客との契約から認識した収益の財またはサービスの種類別、および地域別による分解は以下のとおりです。

前第2四半期連結累計期間							
	セグメント区分						
	法人営業・メンテナンススリース (百万円)	不動産 (百万円)	事業投資・コンセッション (百万円)	環境エネルギー (百万円)	保険 (百万円)	銀行・クレジット (百万円)	輸送機器 (百万円)
財またはサービスの種類別							
商品売上高	4,661	1,390	144,417	1,278	—	—	—
不動産売上高	—	38,903	—	—	—	—	—
アセットマネジメントおよびサービシング収入	168	2,967	17	0	—	95	13
自動車関連サービス収入	29,140	—	—	119	—	—	—
施設運営事業収入	0	7,644	—	—	—	—	—
環境エネルギー事業関連サービス収入	1,740	—	—	68,016	—	—	—
不動産管理および仲介収入	—	50,210	—	—	—	—	—
不動産請負工事売上高	—	33,678	—	—	—	—	—
その他	23,428	814	9,534	662	780	2,033	1,492
顧客との契約から認識した収益合計	59,137	135,606	153,968	70,075	780	2,128	1,505
地域別							
日本	58,715	135,606	153,968	64,122	780	2,128	355
米州地域	—	—	—	—	—	—	—
その他海外	422	—	—	5,953	—	—	1,150
顧客との契約から認識した収益合計	59,137	135,606	153,968	70,075	780	2,128	1,505
その他の源泉から認識した収益 ※	150,007	31,670	3,858	790	234,974	39,533	13,371
セグメント収益／営業収益合計	209,144	167,276	157,826	70,865	235,754	41,661	14,876

前第2四半期連結累計期間						
	セグメント区分				本社部門の収入および内部消去 (百万円)	連結合計 (百万円)
	ORIX USA (百万円)	ORIX Europe (百万円)	アジア・豪州 (百万円)	合計 (百万円)		
財またはサービスの種類別						
商品売上高	1,202	—	57	153,005	306	153,311
不動産売上高	439	—	—	39,342	—	39,342
アセットマネジメントおよびサービシング収入	6,817	66,902	—	76,979	△52	76,927
自動車関連サービス収入	—	—	5,540	34,799	△2	34,797
施設運営事業収入	—	—	—	7,644	243	7,887
環境エネルギー事業関連サービス収入	609	—	—	70,365	△725	69,640
不動産管理および仲介収入	—	—	—	50,210	△1,256	48,954
不動産請負工事売上高	—	—	—	33,678	△119	33,559
その他	1,439	52	317	40,551	775	41,326
顧客との契約から認識した収益合計	10,506	66,954	5,914	506,573	△830	505,743
地域別						
日本	—	—	1	415,675	△804	414,871
米州地域	10,506	29,163	—	39,669	—	39,669
その他海外	—	37,791	5,913	51,229	△26	51,203
顧客との契約から認識した収益合計	10,506	66,954	5,914	506,573	△830	505,743
その他の源泉から認識した収益 ※	47,353	6,092	53,048	580,696	△1,701	578,995
セグメント収益／営業収益合計	57,859	73,046	58,962	1,087,269	△2,531	1,084,738

当第2四半期連結累計期間							
	セグメント区分						
	法人営業・ メンテナンス スリース (百万円)	不動産 (百万円)	事業投資・ コンセッショ ン (百万円)	環境 エネルギー (百万円)	保険 (百万円)	銀行・ クレジット (百万円)	輸送機器 (百万円)
財またはサービスの種類別							
商品売上高	5,512	1,446	161,106	1,688	—	—	—
不動産売上高	—	59,110	—	—	—	—	—
アセットマネジメントおよびサービシング収入	160	3,117	12	—	—	145	15
自動車関連サービス収入	31,332	—	—	101	—	—	—
施設運営事業収入	0	13,004	—	—	—	—	—
環境エネルギー事業関連サービス収入	1,561	—	44	61,166	—	—	—
不動産管理および仲介収入	—	51,685	—	—	—	—	—
不動産請負工事売上高	—	39,371	—	—	—	—	—
その他	25,877	717	13,630	432	1,002	2,822	3,157
顧客との契約から認識した収益合計	64,442	168,450	174,792	63,387	1,002	2,967	3,172
地域別							
日本	63,975	168,450	174,792	63,387	1,002	2,967	2,180
米州地域	—	—	—	—	—	—	—
その他海外	467	—	—	—	—	—	992
顧客との契約から認識した収益合計	64,442	168,450	174,792	63,387	1,002	2,967	3,172
その他の源泉から認識した収益 ※	165,833	34,064	17,358	511	234,086	40,130	14,576
セグメント収益／営業収益合計	230,275	202,514	192,150	63,898	235,088	43,097	17,748

当第2四半期連結累計期間						
	セグメント区分				本社部門の 収入および 内部消去 (百万円)	連結合計 (百万円)
	ORIX USA (百万円)	ORIX Europe (百万円)	アジア・ 豪州 (百万円)	合計 (百万円)		
財またはサービスの種類別						
商品売上高	1,066	—	28	170,846	632	171,478
不動産売上高	67	—	—	59,177	—	59,177
アセットマネジメントおよびサービシング収入	7,806	99,238	—	110,493	△31	110,462
自動車関連サービス収入	—	—	6,371	37,804	△6	37,798
施設運営事業収入	—	—	—	13,004	308	13,312
環境エネルギー事業関連サービス収入	681	—	—	63,452	△1,014	62,438
不動産管理および仲介収入	—	—	0	51,685	△1,480	50,205
不動産請負工事売上高	—	—	—	39,371	△108	39,263
その他	1,302	38	396	49,373	1,605	50,978
顧客との契約から認識した収益合計	10,922	99,276	6,795	595,205	△94	595,111
地域別						
日本	—	—	—	476,753	△72	476,681
米州地域	10,922	37,587	—	48,509	—	48,509
その他海外	—	61,689	6,795	69,943	△22	69,921
顧客との契約から認識した収益合計	10,922	99,276	6,795	595,205	△94	595,111
その他の源泉から認識した収益 ※	74,066	1,828	64,910	647,362	△939	646,423
セグメント収益／営業収益合計	84,988	101,104	71,705	1,242,567	△1,033	1,241,534

前第2四半期連結会計期間および当第2四半期連結会計期間における、顧客との契約から認識した収益の財またはサービスの種類別、および地域別による分解は以下のとおりです。

前第2四半期連結会計期間							
	セグメント区分						
	法人営業・メンテナンススリース (百万円)	不動産 (百万円)	事業投資・コンセッション (百万円)	環境エネルギー (百万円)	保険 (百万円)	銀行・クレジット (百万円)	輸送機器 (百万円)
財またはサービスの種類別							
商品売上高	2,269	782	61,382	719	—	—	—
不動産売上高	—	18,035	—	—	—	—	—
アセットマネジメントおよびサービシング収入	107	1,345	8	0	—	50	10
自動車関連サービス収入	14,465	—	—	60	—	—	—
施設運営事業収入	—	6,276	—	—	—	—	—
環境エネルギー事業関連サービス収入	818	—	—	35,515	—	—	—
不動産管理および仲介収入	—	25,660	—	—	—	—	—
不動産請負工事売上高	—	18,722	—	—	—	—	—
その他	12,496	487	4,438	270	397	1,191	699
顧客との契約から認識した収益合計	30,155	71,307	65,828	36,564	397	1,241	709
地域別							
日本	29,976	71,307	65,828	33,402	397	1,241	292
米州地域	—	—	—	—	—	—	—
その他海外	179	—	—	3,162	—	—	417
顧客との契約から認識した収益合計	30,155	71,307	65,828	36,564	397	1,241	709
その他の源泉から認識した収益 ※	76,917	17,320	2,225	345	118,285	19,756	6,620
セグメント収益／営業収益合計	107,072	88,627	68,053	36,909	118,682	20,997	7,329

前第2四半期連結会計期間						
	セグメント区分				本社部門の 収入および 内部消去 (百万円)	連結合計 (百万円)
	ORIX USA (百万円)	ORIX Europe (百万円)	アジア・豪州 (百万円)	合計 (百万円)		
財またはサービスの種類別						
商品売上高	623	—	4	65,779	240	66,019
不動産売上高	234	—	—	18,269	—	18,269
アセットマネジメントおよびサービシング収入	3,208	35,238	—	39,966	△27	39,939
自動車関連サービス収入	—	—	2,788	17,313	△1	17,312
施設運営事業収入	—	—	—	6,276	138	6,414
環境エネルギー事業関連サービス収入	365	—	—	36,698	△365	36,333
不動産管理および仲介収入	—	—	—	25,660	△607	25,053
不動産請負工事売上高	—	—	—	18,722	△95	18,627
その他	716	37	8	20,739	409	21,148
顧客との契約から認識した収益合計	5,146	35,275	2,800	249,422	△308	249,114
地域別						
日本	—	—	—	202,443	△407	202,036
米州地域	5,146	15,218	—	20,364	—	20,364
その他海外	—	20,057	2,800	26,615	99	26,714
顧客との契約から認識した収益合計	5,146	35,275	2,800	249,422	△308	249,114
その他の源泉から認識した収益 ※	27,944	1,606	27,835	298,853	△870	297,983
セグメント収益／営業収益合計	33,090	36,881	30,635	548,275	△1,178	547,097

当第2四半期連結会計期間							
財またはサービスの種類別	セグメント区分						
	法人営業・ メンテナンス リース	不動産	事業投資・ コンセッ ション	環境 エネルギー	保険	銀行・ クレジット	輸送機器
	(百万円)	(百万円)	(百万円)	(百万円)	(百万円)	(百万円)	(百万円)
商品売上高	2,251	836	76,664	920	—	—	—
不動産売上高	—	29,864	—	—	—	—	—
アセットマネジメントおよびサービシング収入	89	1,387	3	—	—	77	9
自動車関連サービス収入	14,897	—	—	51	—	—	—
施設運営事業収入	—	7,927	—	—	—	—	—
環境エネルギー事業関連サービス収入	806	—	44	33,170	—	—	—
不動産管理および仲介収入	—	26,217	—	—	—	—	—
不動産請負工事売上高	—	22,567	—	—	—	—	—
その他	13,395	377	6,838	178	515	1,436	1,872
顧客との契約から認識した収益合計	31,438	89,175	83,549	34,319	515	1,513	1,881
地域別							
日本	31,273	89,175	83,549	34,319	515	1,513	1,432
米州地域	—	—	—	—	—	—	—
その他海外	165	—	—	—	—	—	449
顧客との契約から認識した収益合計	31,438	89,175	83,549	34,319	515	1,513	1,881
その他の源泉から認識した収益 ※	89,045	16,577	8,977	250	125,392	18,758	7,404
セグメント収益／営業収益合計	120,483	105,752	92,526	34,569	125,907	20,271	9,285

当第2四半期連結会計期間						
財またはサービスの種類別	セグメント区分				本社部門の 収入および 内部消去	連結合計
	ORIX USA	ORIX Europe	アジア・ 豪州	合計		
	(百万円)	(百万円)	(百万円)	(百万円)		
商品売上高	552	—	27	81,250	404	81,654
不動産売上高	33	—	—	29,897	—	29,897
アセットマネジメントおよびサービシング収入	3,328	50,700	—	55,593	△13	55,580
自動車関連サービス収入	—	—	3,297	18,245	△7	18,238
施設運営事業収入	—	—	—	7,927	166	8,093
環境エネルギー事業関連サービス収入	424	—	—	34,444	△573	33,871
不動産管理および仲介収入	—	—	0	26,217	△1,094	25,123
不動産請負工事売上高	—	—	—	22,567	△114	22,453
その他	962	22	221	25,816	574	26,390
顧客との契約から認識した収益合計	5,299	50,722	3,545	301,956	△657	301,299
地域別						
日本	—	—	—	241,776	△647	241,129
米州地域	5,299	19,116	—	24,415	—	24,415
その他海外	—	31,606	3,545	35,765	△10	35,755
顧客との契約から認識した収益合計	5,299	50,722	3,545	301,956	△657	301,299
その他の源泉から認識した収益 ※	31,995	△74	33,512	331,836	△414	331,422
セグメント収益／営業収益合計	37,294	50,648	37,057	633,792	△1,071	632,721

※ その他の源泉から認識した収益は、生命保険料収入および運用益やオペレーティング・リース収益、金利収入等の金融収益等、顧客との契約から生じる収益の範囲外の収益を含んでいます。

- 25 重要な後発事象  
該当事項はありません。

## 2 【その他】

(1) 当社は2021年11月4日開催の取締役会において、2021年9月30日を基準日とする剰余金の配当を行うことを決議しました。

- |            |           |
|------------|-----------|
| ① 配当金の総額   | 46,957百万円 |
| ② 1株当たり配当額 | 39.00円    |

(注) 配当金の総額には、役員報酬BIP信託が保有する当社株式に対する配当金83百万円が含まれています。

(2) その他、特記すべき事項はありません。

## 第二部【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

# 独立監査人の四半期レビュー報告書

2021年11月12日

オリックス株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人  
東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 寺 澤 豊  
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 鈴 木 紳  
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 柏 葉 亮 平  
業務執行社員

## 監査人の結論

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、「経理の状況」に掲げられているオリックス株式会社の2021年4月1日から2022年3月31日までの連結会計年度の第2四半期連結会計期間（2021年7月1日から2021年9月30日まで）及び第2四半期連結累計期間（2021年4月1日から2021年9月30日まで）に係る四半期連結財務諸表、すなわち、四半期連結貸借対照表、四半期連結損益計算書、四半期連結包括利益計算書、四半期連結資本変動計算書、四半期連結キャッシュ・フロー計算書及び注記について四半期レビューを行った。

当監査法人が実施した四半期レビューにおいて、上記の四半期連結財務諸表が、「四半期連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」第95条の規定により米国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準（四半期連結財務諸表注記1参照）に準拠して、オリックス株式会社及び連結子会社の2021年9月30日現在の財政状態、同日をもって終了する第2四半期連結会計期間及び第2四半期連結累計期間の経営成績並びに第2四半期連結累計期間のキャッシュ・フローの状況を適正に表示していないと信じさせる事項が全ての重要な点において認められなかった。

## 監査人の結論の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期レビューの基準に準拠して四半期レビューを行った。四半期レビューの基準における当監査法人の責任は、「四半期連結財務諸表の四半期レビューにおける監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社及び連結子会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、結論の表明の基礎となる証拠を入手したと判断している。

## 四半期連結財務諸表に対する経営者及び監査委員会の責任

経営者の責任は、米国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準（四半期連結財務諸表注記1参照）に準拠して四半期連結財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない四半期連結財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

四半期連結財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき四半期連結財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、米国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準（四半期連結財務諸表注記1参照）に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査委員会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における執行役及び取締役の職務の執行を監視することにある。

#### 四半期連結財務諸表の四半期レビューにおける監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した四半期レビューに基づいて、四半期レビュー報告書において独立の立場から四半期連結財務諸表に対する結論を表明することにある。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期レビューの基準に従って、四半期レビューの過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・主として経営者、財務及び会計に関する事項に責任を有する者等に対する質問、分析的手続その他の四半期レビュー手続を実施する。四半期レビュー手続は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して実施される年度の財務諸表の監査に比べて限定された手続である。
- ・継続企業の前提に関する事項について、重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められると判断した場合には、入手した証拠に基づき、四半期連結財務諸表において、米国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準（四半期連結財務諸表注記1参照）に準拠して、適正に表示されていないと信じさせる事項が認められないかどうか結論付ける。また、継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、四半期レビュー報告書において四半期連結財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する四半期連結財務諸表の注記事項が適切でない場合は、四半期連結財務諸表に対して限定付結論又は否定的結論を表明することが求められている。監査人の結論は、四半期レビュー報告書日までに入手した証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・四半期連結財務諸表の表示及び注記事項が、米国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準（四半期連結財務諸表注記1参照）に準拠していないと信じさせる事項が認められないかどうかとともに、関連する注記事項を含めた四半期連結財務諸表の表示、構成及び内容、並びに四半期連結財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示していないと信じさせる事項が認められないかどうかを評価する。
- ・四半期連結財務諸表に対する結論を表明するために、会社及び連結子会社の財務情報に関する証拠を入手する。監査人は、四半期連結財務諸表の四半期レビューに関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査人の結論に対して責任を負う。

監査人は、監査委員会に対して、計画した四半期レビューの範囲とその実施時期、四半期レビュー上の重要な発見事項について報告を行う。

監査人は、監査委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

#### 利害関係

会社及び連結子会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

---

(注) 1. 上記は四半期レビュー報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社（四半期報告書提出会社）が別途保管しています。

2. XBR Lデータは四半期レビューの対象には含まれていません。

## 【表紙】

【提出書類】	確認書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条の4の8第1項
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2021年11月12日
【会社名】	オリックス株式会社
【英訳名】	ORIX CORPORATION
【代表者の役職氏名】	代表執行役 井上 亮
【最高財務責任者の役職氏名】	専務執行役 谷口 祥司
【本店の所在の場所】	東京都港区浜松町2丁目4番1号 世界貿易センタービル南館内
【縦覧に供する場所】	オリックス株式会社 大阪本社 (大阪市西区西本町1丁目4番1号 オリックス本町ビル) 株式会社東京証券取引所 (東京都中央区日本橋兜町2番1号)

1 【四半期報告書の記載内容の適正性に関する事項】

当社代表執行役 井上 亮および最高財務責任者 谷口 祥司は、当社の第59期第2四半期（自 2021年7月1日 至 2021年9月30日）の四半期報告書の記載内容が金融商品取引法令に基づき適正に記載されていることを確認しました。

2 【特記事項】

特記すべき事項はありません。