## 中間キャッシュ・フロー計算書

（平成21年４月１日から平成21年９月30日まで）

（単位：百万円）

| 科目 | 金額 |
|---|---|
| Ⅰ　営業活動によるキャッシュ・フロー | |
| 中間純利益 | 6,394 |
| 減価償却費 | 137 |
| 資金運用収益 | △ 280,558 |
| 資金調達費用 | 146,978 |
| 賞与引当金の増加額 | 6 |
| 役員賞与引当金の増加額 | 0 |
| 退職給付引当金の増加額 | 6 |
| 役員退職慰労引当金の増加額 | 2 |
| 地方公共団体健全化基金の増加額 | 1,669 |
| 金利変動準備金の増加額 | 220,000 |
| 公庫債権金利変動準備金の減少額 | △ 90,383 |
| 利差補てん積立金の減少額 | △ 7,628 |
| 貸付金の純増(△)減 | 370,137 |
| 債券の純増減(△) | △ 214,613 |
| 資金運用による収入 | 281,665 |
| 資金調達による支出 | △ 147,483 |
| その他 | △ 314 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 286,017 |
| Ⅱ　投資活動によるキャッシュ・フロー | |
| 有価証券の償還による収入 | 2,566,000 |
| 有価証券の取得による支出 | △ 2,859,533 |
| 有形固定資産の取得による支出 | △ 6 |
| 無形固定資産の取得による支出 | △ 112 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | △ 293,651 |
| Ⅲ　財務活動によるキャッシュ・フロー | — |
| Ⅳ　現金及び現金同等物に係る換算差額 | — |
| Ⅴ　現金及び現金同等物の減少額 | △ 7,634 |
| Ⅵ　現金及び現金同等物の期首残高 | 255,591 |
| Ⅶ　現金及び現金同等物の中間期末残高 | 247,956 |

**重要な会計方針**

１．有価証券の評価基準及び評価方法

有価証券の評価は、満期保有目的の債券については償却原価法（定額法）により行っております。

２．デリバティブ取引の評価基準及び評価方法

時価法によっております。

３．固定資産の減価償却の方法

⑴　有形固定資産

定額法を採用しております。なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

建物　20年～41年　　その他　２年～19年

⑵　無形固定資産

定額法を採用しております。なお、当機構利用のソフトウェアについては、５年で償却しております。

４．繰延資産の処理方法

債券発行費用は、発生した期に全額費用として処理しております。

５．外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権・債務については通貨スワップもしくは為替予約が付されており、振当処理を行っているため、確定している円貨額を付しております。

６．引当金の計上基準

⑴　賞与引当金

賞与引当金は、職員への賞与の支払に備えるため、職員に対する賞与の支給見込額のうち、当中間事業年度に帰属する額を計上しております。

⑵　役員賞与引当金

役員賞与引当金は、役員への賞与の支払に備えるため､役員に対する賞与の支給見込額のうち、当中間事業年度に帰属する額を計上しております。

⑶　退職給付引当金

退職給付引当金は、職員の退職給付に備えるため、当中間事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、必要額を計上しております。

⑷　役員退職慰労引当金

役員退職慰労引当金は、役員の退職慰労金の支出に備えるため、内規に基づく支給見込額のうち、当中間事業年度末までに発生していると認められる額を計上しております。

７．ヘッジ会計の方法

⑴　ヘッジ会計の方法

金利変動リスクのヘッジについて、金利スワップが特例処理の要件を満たす場合には特例処理を採用し、その他の場合には繰延ヘッジ処理を採用しており､為替変動リスクのヘッジについて、振当処理の要件を満たす場合には振当処理を採用しております。

⑵　ヘッジ手段とヘッジ対象

ａ　ヘッジ手段・・・金利スワップ
　　ヘッジ対象・・・債券

ｂ　ヘッジ手段・・・通貨スワップ
　　ヘッジ対象・・・外貨建債券

ｃ　ヘッジ手段・・・為替予約
　　ヘッジ対象・・・外貨預金の元利金の受取

⑶　ヘッジ方針

債券発行に伴う金利変動リスク又は為替変動リスクを回避する目的で金利スワップ取引又は通貨スワップ取引を行っており、ヘッジ対象の識別は個別契約毎に行っています。

⑷　ヘッジ有効性評価の方法

債券の相場変動を相殺するヘッジにおいては、ヘッジ対象とヘッジ手段に関する重要な条件がほぼ同一となるようなヘッジ指定を行っているため、高い有効性があるとみなしており、これをもって有効性の判定に代えております。

また、特例処理の要件を満たしている金利スワップ並びに振当処理の要件を満たしている通貨スワップ及び為替予約については、有効性の評価を省略しています。