

アクチュアリーを目指して

アクチュアリー講座(生保二次)ガイダンス



2024年2月23日

シグマベイスキャピタル株式会社

西林 信幸

はじめに



ご利用時の 注意点

1. この資料は、シグマベイスキャピタル株式会社が主催する、『ZOOM 2024アクチュアリー試験対策講座 無料ガイダンス』の、『2次試験（生保）対策講座ガイダンス』用です。
2. **2024年2月16日（金）12時時点の情報**に基づき、細心の注意を払って資料を作成しておりますが、講師の認識不足などにより、不正確な内容が含まれている可能性があります。
3. このため、当資料を利用される場合は自己責任でお願いします。
4. 当ガイダンス受講により、本講座の受講を強制することは、一切ございませんので、ご安心ください。
5. 今後、日本アクチュアリー会からの情報公開などに伴い、当資料内容が誤りとなる可能性もありますので、予めご了承ください。
6. **生保二次の教科書が改訂**されます。（詳細は次ページ）

教科書の改訂、ダウンロード可能に！

教科書を
ダウンロード

1. 2024年2月14日（水）に、日本アクチュアリー会ホームページで、“教科書**改訂**” & “試験関連図書の**無償提供**開始”が公開されました。
2. URLは、以下の通りです。
教科書**改訂** <https://www.actuaries.jp/info/T20240214.html>
無償提供 <https://www.actuaries.jp/examin/textbook/>
3. 改訂後の“**生保1：第1章**営業保険料”、“**生保2：第6章**リハ“ンシー”に加えて、日本アクチュアリー会から刊行されている教科書も、**無償提供**されます。
4. 教科書が改訂される科目を受験される方は、**新旧対比表の作成がオススメ**です。（“**生保1：第1章**”の**目次の対比**は次ページ参照）
5. **改訂されない**教科書も無償提供されますので、例えば、生保2で**責任準備金**や**リスク管理**を学習する場合、**損保**の**第7章**責任準備金や**第10章**リスク管理も併せて学習されるとよいでしょう。

教科書の改訂： 保険1（生命保険） 『第1章 営業保険料』

第1章 営業保険料



保険1（生命保険）『第1章 営業保険料』

現行	改訂版	備考
<p>目次</p> <p>1.1 純保険料と営業保険料</p> <p>1.2 営業保険料決定の際に考慮すべき点</p> <p>1.2.1 十分性</p> <p>1.2.2 公平性</p> <p>1.2.3 その他</p> <p>1.3 営業保険料率決定の諸要素</p> <p>1.3.1 死亡率</p> <p>1.3.2 利率</p> <p>1.4 付加保険料</p> <p>1.4.1 事業費</p> <p>1.4.2 安全割増と営業利益</p> <p>1.4.3 付加保険料に対する監督</p> <p>1.5 付加保険料方式とその考え方</p> <p>1.5.1 考え方</p> <p>1.5.2 付加保険料方式</p> <p>1.5.3 付加保険料と解約価格との関係</p> <p>1.6 営業保険料の計算</p> <p>1.6.1 年払基準の営業保険料（昭和56年3月以前契約）</p> <p>1.6.2 月払基準の営業保険料（昭和56年4月以降契約）</p> <p>1.6.3 高額割引</p> <p>1.7 米英における営業保険料の計算</p> <p>1.7.1 アメリカにおける営業保険料の計算</p> <p>1.7.2 イギリスにおける営業保険料の計算</p> <p>1.8 保険料を巡る議論</p> <p>1.8.1 保険料率の細分化</p> <p>1.8.2 販売チャネルの多様化と料率設定</p> <p>1.8.3 生保商品の価格弾力性</p> <p>Appendix1 期待値原則について</p> <p>Appendix2 細分化料率策定の方法</p> <p>【参考文献】</p>	<p>目次</p> <p>1.1 純保険料と営業保険料</p> <p>1.2 営業保険料決定の際に考慮すべき点</p> <p>1.2.1 十分性</p> <p>1.2.2 公平性</p> <p>1.2.3 その他</p> <p>1.3 営業保険料の計算方法</p> <p>1.3.1 Equation type</p> <p>1.3.2 Accumulation type</p> <p>1.4 営業保険料の構成要素（計算基礎率）</p> <p>1.4.1 予定死亡率・予定給付発生率等</p> <p>1.4.2 予定解約率</p> <p>1.4.3 予定利率</p> <p>1.4.4 予定事業費率</p> <p>1.4.6 計算基礎率設定に影響する商品性（注1）</p> <p>1.5 保険料の細分化</p> <p>1.5.1 理念としての公平性原則</p> <p>1.5.2 保険技術的公平性と社会的公平性</p> <p>1.5.3 保険料率の区分にあたって留意すべき事項（削除）</p> <p>（削除）</p> <p>（削除）</p> <p>（削除）</p> <p>【付録1】 生保商品の価格弾力性（注2）</p> <p>【付録2】 アメリカにおける営業保険料の計算（削除）</p>	<p>➤ 日本アクチュアリー会から公表された「教科書の改訂について（2024年2月14日）テキスト部会」では、「保険1（生命保険）第1章 営業保険料は、記載内容の今日的な見直しを実施しました。」とある。 https://www.actuaries.jp/info/T20240214.html</p> <p>➤ 左記のとおり、現行のセクションを一部削除して、残存するセクションの内容を修正したものと考えられる。</p> <p>（注1） 1.4.5 が抜けているが、このままで良い？</p> <p>（注2） 付録も出題範囲か？</p>

0. 昨年の実績 & 今後の対策



CBTと文字数

	項目	実績	今後の対策
1	答案の 文字数 (*)	生保1(程度) vs 生保2(上限) 生保1(問題2~3) vs 生保2(問題1~3)	第 I 部(知識問題)を含め、 文字数を意識しながら、答 案作成。
2	キー ボード 変換	(特段の問題なし?)	第 I 部(知識問題)を含め、 キーボードで答案作成。
3	受付	本人確認などのため、個別 受付が必要となり、時間を 要する。	早めの会場入りを心がける

* CBT体験版では、“問題3のみ” かつ “程度” になっているが。。

http://it.prometric-jp.com/tutorial/actuaries/second_stage_exam/index.html

アクチュアリーを目指して

《本日の内容》

1. アクチュアリーになる前に
2. アクチュアリー試験対策
3. 本講義の特長（受講生のメリット）
4. 模擬講義（生保1,2）
5. 質疑応答など
6. 最後に・・・



アクチュアリーを目指して

《本日の内容》

1. アクチュアリーになる前に
2. アクチュアリー試験対策
3. 本講義の特長（受講生のメリット）
4. 模擬講義（生保1,2）
5. 質疑応答など
6. 最後に・・・



1. アクチュアリーになる前に

(1) 資格試験とは？

誰との戦い？

入学試験は、●●との戦い

資格試験は、●●との戦い



1. アクチュアリーになる前に

(1) 資格試験とは？

誰との戦い？

入学試験は『他人』との戦い

資格試験は『自分』との戦い

つまり、・・・

1. アクチュアリーになる前に

(1) 資格試験とは？

誰との戦い？

アクチュアリーを目指すには、
『自分』との戦いに勝つ。

様々な誘惑もあるが・・・

1. アクチュアリーになる前に

(1) 資格試験とは？

誰との戦い？

デートするなとは言いません
お酒を飲むなとは言いません
しかし、・・・



1. アクチュアリーになる前に

(1) 資格試験とは？

誰との戦い？

デートしたり、お酒を飲む時間があれば『勉強も』して下さい。

自分との約束は守りましょう。

1. アクチュアリーになる前に

(2) 3日、3年、3ヶ月

何のこと?

3日

3ヶ月

3年

1. アクチュアリーになる前に

(2) 3日、3年、3ヶ月

順番に
みると

3日

???

3年

???

3ヶ月

???



1. アクチュアリーになる前に

(2) 3日、3年、3ヶ月

3日とは

3日

上司から仕事の指示 &
上司への回答

3年

???

3ヶ月

???



1. アクチュアリーになる前に

(2) 3日、3年、3ヶ月

3ヶ月とは

3日

上司から仕事の指示 &
上司への回答

3年

???

3ヶ月

部署全体の仕事サイクル
(四半期決算、システム開発等)



1. アクチュアリーになる前に

(2) 3日、3年、3ヶ月

3年とは

3日

上司から仕事の指示 &
上司への回答

3年

人事異動、転職

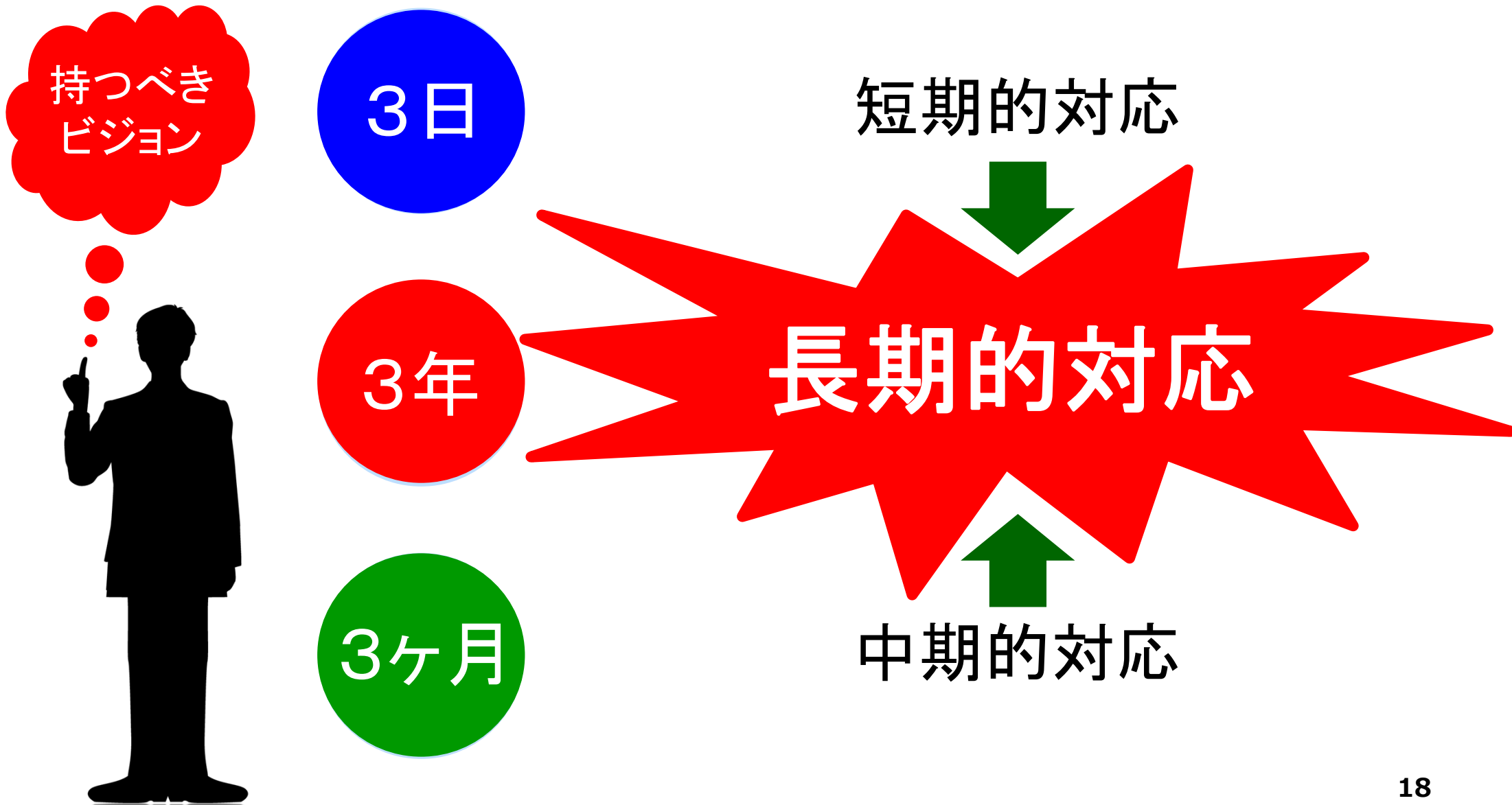
3ヶ月

部署全体の仕事サイクル
(四半期決算、システム開発等)



1. アクチュアリーになる前に

(2) 3日、3年、3ヶ月



1. アクチュアリーになる前に

(2) 3日、3年、3ヶ月

言いたい
こと

- ✓ 日々の業務に追われて3日間のサイクルだけになっていないか？
- ✓ 四半期決算などに追われて所属部署の業務サイクルに埋没していないか？

- ✓ 常に長期的ビジョンで思考する習慣を！
- ✓ 例えば、3年以内にアクチュアリー試験に1科目も合格しなければ別の道を選択！
- ✓ 3年先のイメージ(含、転職)を持って行動！

1. アクチュアリーになる前に

(3) 何故、アクチュアリーになりたいの？

ブレない
動機

偉そうに
したい

リスク
を減ら
したい

金持ちに
なりたい

出世
したい

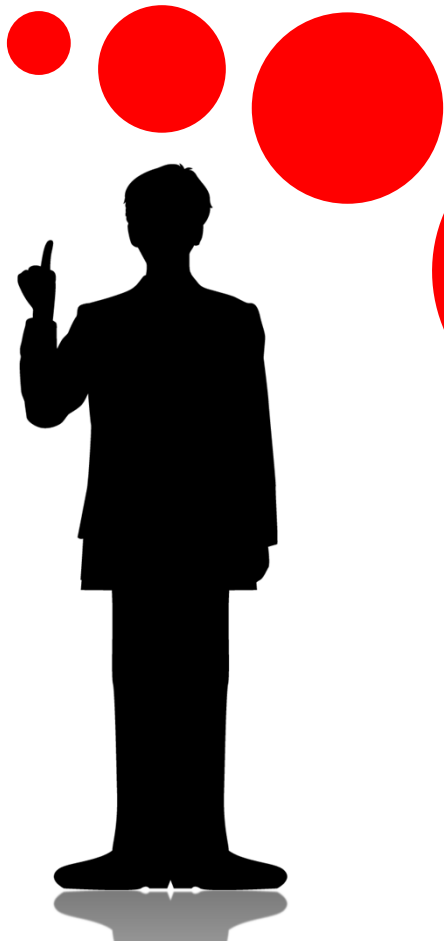
モテ
たい

転職
したい

⇒どれが正解？

1. アクチュアリーになる前に

(3) 何故、アクチュアリーになりたいの？



全て正解！

1. アクチュアリーになる前に

(4) まとめ

常に意識
しながら

1. **自分との約束**を守ろう
2. **長期的ビジョン**を持とう
3. **目指す理由を明確にして、**
ブレないようにしよう

アクチュアリーを目指して

《本日の内容》

1. アクチュアリーになる前に
2. **アクチュアリー試験対策**
3. 本講義の特長（受講生のメリット）
4. 模擬講義（生保1,2）
5. 質疑応答など
6. 最後に・・・



2. アクチュアリー試験対策

(1) 第二次試験

教科書以外
も出題

1. 教科書および過去問だけでは不十分（特に、時事問題）
2. 大量の暗記力が必要 ⇒ ゴロ合わせ等の暗記テクニックが必要
フリーソフト：Ankiの使い方は以下のブログ参照
<https://mememori-blog.com/anki-tekunikku/>
3. 計算問題も出題
4. パレートの法則（80：20）にも留意
5. 生保1は、『生保商品の実務』がテーマ ⇒ 商品開発プロセス等
6. 生保2は、『生保会計・決算』がテーマ ⇒ リバンス・マージン等
7. 資格試験要領を熟読（特に、昨年度との差異、参考書に注意）
8. 所見は採点対象外（ただし、所見がない、所見に至る過程と所見の内容が矛盾している、等は減点の可能性）
9. 解答に困った時（特に所見） ⇒ 法第1条（目的）を思い出せ！
この法律は、保険業の公共性にかんがみ、保険業を行う者の業務の健全かつ適切な運営及び保険募集の公正を確保することにより、保険契約者等の保護を図り、もって国民生活の安定及び国民経済の健全な発展に資することを目的とする。

2. アクチュアリー試験対策

(2) 時事ネタの入手方法

令和5年版が
買えない？

時事ネタ
も出題

《主な業界紙（五十音順）》

新日本保険新聞社 (<https://www.shinnihon-ins.co.jp/>)

保険研究所（インシュアランス、<http://www.hoken-kenkyujo.co.jp/>）

保険社（保険情報、<https://www.hokensha.com/index.html>）

保険毎日新聞社 (<http://www.homai.co.jp/>)

《業界団体（順不同）》

(1) 金融庁

(2) 日本アクチュアリー会

(3) 生命保険協会、日本損害保険協会

(4) 保険会社、少額短期保険業者、共済

(5) 生命保険文化センター

(6) 損保総研

(7) 経済雑誌（東洋経済※、ダイヤモンド、エコノミストなど）

※「臨時増刊 生保・損保特集」2023年版が発売中

https://str.toyokeizai.net/magazine/extranumber_list/20231023/

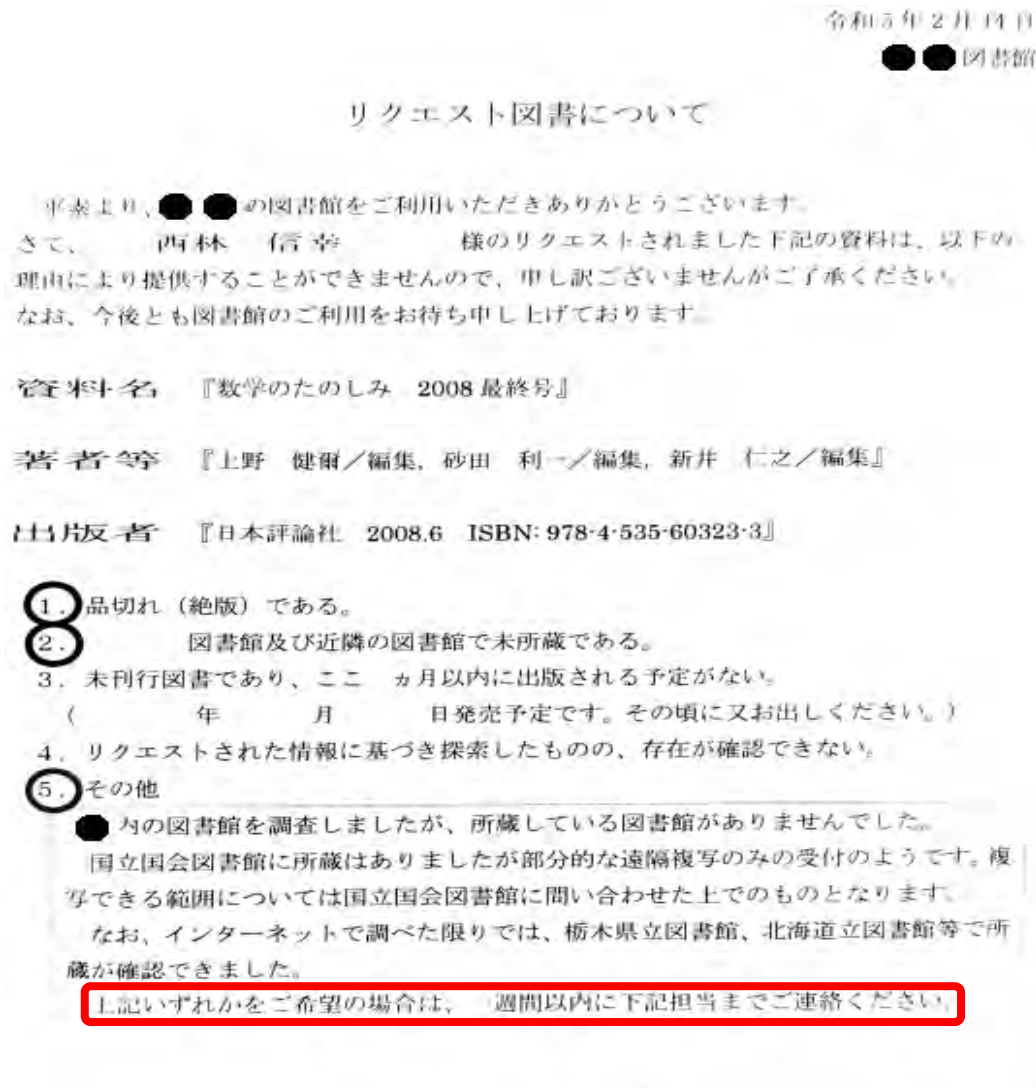
(8) 保険研究所（**インシュアランス生命保険統計号**など）



2. アクチュアリー試験対策

(3) 分かりやすい文章とは？

いずれかをご希望？



- 電話してみると。。。
1. 国会図書館貸出し、館内のみ閲覧可能
2. 栃木県等の図書館からの取寄せで、自宅閲覧は可能
3. 図書館言葉(?)のため、分かりにくい表現をお詫びする

口頭での補足が必要な文章はNG

アクチュアリーを目指して

《本日の内容》

1. アクチュアリーになる前に
2. アクチュアリー試験対策
3. **本講義の特長（受講生のメリット）**
4. 模擬講義（生保1,2）
5. 質疑応答など
6. 最後に・・・



3. 本講義の特長（受講生のメリット）

受講生の メリット

- 私が担当する講義（生保1、生保2、生保数理）では、以下の特長がありますので、安心してご受講ください。

	特長	対象科目	追加料金	備考
1	いつでも質問 OK(メール)	生保1、生保2、 生保数理	不要	24時間以内に 回答
2	予想問題を 作成&解説	生保1、生保2、 生保数理	不要	所見問題も 的中実績あり (後のスライド)
3	アクチュアリー 進路相談	—	不要	就転職時の ヘッドハンター 紹介など

※ 講師によっては、上記サービスがない場合もあります。

アクチュアリーを目指して

《本日の内容》

1. アクチュアリーになる前に
2. アクチュアリー試験対策
3. 本講義の特長（受講生のメリット）
4. **模擬講義（生保1,2）**
5. 質疑応答など
6. 最後に・・・



4. 模擬講義

(1) 生保1__頻出論点

第I部では、以下の論点が頻出。

プロフィット
マージンは
頻出論点

- (1) プロフィット・マージン： H12, H13, H17, H18, H20, H23, H28
- (2) 団体定期保険の経験料率： H12, H14, H23, 2021, 2022, 2023
- (3) 料率区分： H15, H18, H22, H25, H28
- (4) 変額年金保険の最低保証ヘッジ： H23, H26, H27, 2018, 2022
- (5) 財務再保険： H13, H21, H25, H28
- (6) アキュムレーション方式： H12, H13, H20, H23
- (7) 標準生命表の作成過程
 - a. 死亡保険用： H13, H16, H19, 2018
 - b. 年金開始後用： H12, H17, H29, 2023
 - c. 第三分野保険用： H19, H25, 2019, 2021
- (8) グレッグの原則： H13, H18, H27
- (9) 基礎率変更権： H21, H26, 2020
- (10) 事業方法書の記載事項： 2023
- (11) 商品開発（自己責任原則など）： 2023
- (12) 3商品販売時の保険料不一致： 2023
- (13) 患者調査（傷病分類別受療率）： 2023

頻出論点を
敢えて除外？

4. 模擬講義

(1) 生保1__章別出題傾向

教科書の章別には、以下が出題。(第Ⅱ部の出題を含む)

- (1) 再保険：H12～H29, 2019～2023
- (2) 医療保険：H13～H18, H19(第三分野標準生命表), H20～H29, 2019(第三分野標準生命表), 2020, 2021(第三分野標準生命表), 2022, 2023
- (3) 営業保険料：H12, H13, H15～H23, H25, H27～H29, 2018, 2020, 2022, 2023
- (4) 変額年金保険：H12, H15, H17, H21, H23, H24, H26～H29, 2018～2020, 2022, 2023
- (5) 解約および解約返戻金：H14～H16, H20, H23, H25, H26, 2018, 2021, 2022
- (6) 商品毎収益検証：H13, H14, H21, H27～H29, 2020～2022
- (7) 団体生命保険：H12, H14, H17, H27, 2018～2023
- (8) アセットシェア：H12, H14, H17, H27, 2019～2023
- (9) 生命保険の商品開発：2018, 2020 (←数理概要書) ～2023

まんべんなく
出題



4. 模擬講義

(1) 生保1__講義資料サンプル

ゴロ合わせ

H27問題 1 (3)

団体生命保険の危機選択に関し、団体による選択では各団体のリスクの均質性が前提であるが、ほかに考慮する必要のある点を5つ列挙しなさい。（**グレッグの挙げた原則**）

【解答】

- ・ **保険**加入目的のための団体ではないこと
- ・ 団体に**加入**脱退があること
- ・ **保険金額**（S: Sum Amount, Sum insured）が客観的に決まること
- ・ 団体の一定以上の**割**合が加入すること
- ・ **管**理が**簡**単であること

【暗記】 保険加入は、**S**割り勘

4. 模擬講義

(1) 生保1__情報源

保険商品
審査事例集

1. e-Gov (<https://elaws.e-gov.go.jp/>)
 - ※ 旧法令データ提供システムは、2017年10月2日で終了
 - ※ 保険業法、保険業法施行令、保険業法施行規則のみ掲載
2. 金融庁ホームページ (<https://www.fsa.go.jp/>)
 - 告示等の新旧対比表がパブリックコメント等で公開
 - 特に『保険商品審査事例集』をチェック
 - https://www.fsa.go.jp/status/hoken_sinsajireishu/index.html
3. 保険関係法規集 (<http://www.nn.em-net.ne.jp/~s-iwk/>)
 - ※ 告示まで網羅。法令間のリンクも便利。
4. 書籍
 - 『保険業法法規集』（保険毎日新聞社）（← 4段表形式が便利）
 - 『保険業法』（損保総研）
 - 『保険商品開発の理論〔改訂版〕』（保険毎日新聞社）2024/1/22発行
 - 『生保商品の変遷〔改訂版〕』（保険毎日新聞社）
5. 生命保険講座（生命保険協会）テキスト
6. 生命保険協会『保険業法（4段表）』（←企画部会委員宛て配布）

4. 模擬講義

(2) 生保2__頻出論点

第I部では、以下の論点が頻出。

配当は
頻出論点



- (1) 配当 : H16, H19, H21, H23, H27~H29, 2018, 2020~2023
- (2) 区分経理 : H17, H20, H22, H23, H27, H28, 2018, 2019, 2022, 2023
- (3) 利源分析 (予定事業費枠) : H13, H15, H17, H23, H25, H26, H29, 2020, 2021
- (4) 変額年金保険 : H18, H21, H23, H24, H26, H27, 2018, 2020, 2021
- (5) 相互会社 (非相互化以外) : H13, H14, H18, H21, H24, H25, H27, 2020
- (6) 実務基準 (配当) : H12, H13, H23, H24, H25, 2018, 2021, 2023
- (7) 実務基準 (責任準備金) : H13, H14, H20, H24, H25, H27, 2019
- (8) SM基準 (計算問題含) : H12, H13, H14, H16, H24, 2019, 2023
- (9) 実務基準 (事業継続基準) : H16, H21, H24, H25, H29, 2020
- (10) 事業費モニタリング : H22, H25, H28, 2020, 2022
- (11) リスク計測に使用するモデル : 2022, 2023
- (12) 相互会社の準備金計上箇所 : 2023
- (13) 有価証券の保有目的区分 : 2023

頻出論点を
敢えて除外？

4. 模擬講義

(2) 生保2__章別出題傾向

第Ⅱ部では、以下の論点が頻出。

ソルベンシーは
頻出論点

- (1) ソルベンシー：H15, H18, H21, H23, H24, H29, 2018, 2023
- (2) 利源分析：H12, H14, H16, H19, H21, H28, 2022
- (3) 契約者配当：H12, H14, H17, H20, H26, 2019
- (4) ロック・イン方式：H12, H16, H20, H26, 2021
- (5) リスク管理：H14, 2018, 2021, 2023
- (6) 事業費の管理・分析：H12, H19, H27, 2023
- (7) 生命保険会計：H14, 2018, 2023
- (8) 経済価値ベース負債評価：H23, H29, 2022
- (9) 経済価値ベースリスク管理：H25, H28
- (10) 市場整合的EV：H22, H27
- (11) 区分経理：H18, H25
- (12) 内部管理会計：H15, H19
- (13) ストレステスト：H24, 2020
- (14) ALM (H22, 2023)

※ 1度だけ出題：標準V制度 (H13) , 事業継続基準 (H13) ,
株式会社化 (H13) , 1号収支分析 (H17)

4. 模擬講義

(2) 生保2__講義資料サンプル

教科書1-35ページの表に、
外貨建保険(米・豪ドル)の
告示第48号を追加

予定利率
見直し
ルール

➤ 1-35ページの表は、告示第48号の改正を反映し、黄色セル部分を覚える。

	邦貨建			外貨建 (米ドル・豪ドル)		
	平準払等 (一時払定期を含む)	一時払 (終身・養老・年金・学資)	一時払終身等	平準払等 (一時払定期を含む)	一時払 (終身・養老・年金・学資)	一時払終身等
①指標金利	10年国債	10年国債	20年国債と10年国債の和半	A格相当 10年社債	A格相当 10年社債	A格相当 20年社債と10年社債の和半
金利参照期間	3年平均と10年平均の低い方	3カ月平均と1年平均の低い方		3年平均と10年平均の低い方	1カ月平均と3カ月平均の低い方	
参照利回り	応募者利回り	流通利回り (財務省)		流通利回り	流通利回り	
②チェック (変更) 頻度	年1回	年4回		年1回	年1 2回	
③変更幅	0.25%刻み	0.25%刻み		0.25%刻み	0.05%刻み	
変更条件	0.50%以上乖離	0.25%以上乖離		0.50%以上乖離	0.05%以上乖離	
④適用までの期間	6カ月	3カ月		6カ月	1カ月	
⑤安全率係数				米ドル・豪ドル	米ドル	豪ドル
0%以下の部分	1.0	1.0		1.0	1.0	1.0
0~1.0%部分	0.9	0.95		0.9	0.95	0.95
1.0~2.0%部分	0.75	0.9		0.9	0.95	0.95
2.0~3.0%部分	0.5	0.85		0.75	0.9	0.95
3.0~4.0%部分	0.5	0.8		0.75	0.9	0.9
4.0~5.0%部分	0.25	0.75		0.5	0.85	0.9
5.0~6.0%部分	0.25	0.75		0.5	0.8	0.9
6.0%~部分	0.25	0.75		0.5	0.75	0.8

注：一時払終身保険に対して、20年国債と10年国債の和半が適用されるが、保険期間が20年以上の一時払養老保険・一時払個人年金・一時払学資保険や一時払終身年金も和半を適用「可能」。

4. 模擬講義

(2) 生保2__情報源

最新の
法令等を
参照

1. e-Gov (<https://elaws.e-gov.go.jp/>)
 - ※ 旧法令データ提供システムは、2017年10月2日で終了
 - ※ 保険業法、保険業法施行令、保険業法施行規則のみ掲載
2. 金融庁ホームページ (<https://www.fsa.go.jp/>)
 - 告示・監督指針等の新旧対比表がパブリックコメント等で公開
 - 特に『経済価値ベースのソルベンシー規制等に関する検討』をチェック
https://www.fsa.go.jp/policy/economic_value-based_solvency/index.html
3. 保険関係法規集 (<http://www.nn.em-net.ne.jp/~s-iwk/>)
 - ※ 告示まで網羅。法令間のリンクも便利。
4. 書籍
 - 『保険業法法規集』（保険毎日新聞社）（← 4段表形式が便利）
 - 『保険業法』（損保総研）
 - 『ソルベンシー規制の国際動向〔改訂版〕』（保険毎日新聞社）2023/12/25発行
 - 『経済価値ベースの保険ERMの本質』（きんざい）
5. 生命保険講座（生命保険協会）テキスト
6. 生命保険協会『保険業法（4段表）』（←企画部会委員宛て配布）

4. 模擬講義

(2) 生保2__情報源(続き)

用語解説
も充実

7. ディスクロージャー資料虎の巻(生命保険協会)

<http://www.seiho.or.jp/data/publication/tora/>

Home > ニュースリリース・統計資料・刊行物 > 刊行物・エッセイ集 > 刊行物「生命保険会社のディスクロージャー～虎の巻」2022年版

ニュースリリース・統計資料・刊行物

刊行物 「生命保険会社のディスクロージャー～虎の巻」2022年版

用語解説

刊行物 貸借対照表の用語

SR報告 資産の部

1. 現金及び預貯金

今だから 生命保険会社は保険料として集めた資金を有価証券や貸付金などで運用していますが、保険金・年金・給付金などの支払いにあてる資金も必要なため、資産の一部を現金(外国通貨を含む通貨、当座小切手、送金小切手など)や、短期間の運用目的で預金(定期預金、通知預金、譲渡性預金、外貨預金)として保有しています。

2. コールローン

他の金融機関に対して行う短期間(1日～2

が発行する「外国債券」や、海外の企業が発行する外国株式等、海外の国・企業などが発行する有価証券への投資の総称です。

「その他の証券」は証券投資信託受益証券や株式以外の出資証券など上記の有価証券以外の証券です。

9. 貸付金

(保険約款貸付・一般貸付)

生命保険会社の貸付金は「保険約款貸付」と「一般貸付」があります。「保険約款貸付」には2種類あり、1つは、契約者が資金を必要としたときに解約返戻金の一定範囲内で利用できる「保険契約者貸付」というものです。もう1つが、保険料の払い込みが一時的に困難になり、払込猶予期間内に払い込まれない場合に、保険契約の失効を防ぐため解約返戻金の範囲内

(未収金・未収収益・預託金・金融派生商品など)


他のいずれの科目にも属さない資産です。主なものは、債権金額が確定しているにもかかわらずその代金の回収が行われていないものを計上する未収金、貸付金に係る未収利息や不動産の未収賃貸料などを計上する未収収益、供託金や土地・建物を賃借する場合の保証金などを計上する預託金や次の金融派生商品などです。

* 金融派生商品(資産の部)

金融派生商品(デリバティブ)取引に係る期末の評価額を計上します。原則として、資産・負債にそれぞれ表示します。

15. 前払年金費用

年金財政計算による年金掛金が退職給付費



4. 模擬講義

(3) 予想問題の的中 __2023年度__ 生保2

ありがとうございます
ございます



予想問題	実際の問題(注)
<p>問題1(1)「生命保険会社の保険計理人の実務基準」の「第17条(公正・衡平な配当)」について、次の①～⑤の空欄に当てはまる適切な語句を記入しなさい。剰余金の分配または契約者配当(以下「配当」という。)が、公正・衡平であるとは、以下の要件を満たすことである。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・責任準備金が適正に積み立てられ、かつ、会社の①が準備されている状況において、配当所要額が決定されていること ・配当の割当・分配が、②に応じて行われていること ・③の計算および配当の割当・分配が、適正な保険数理および一般に公正妥当と認められる企業会計の基準等に基づき、かつ、法令、通達の規定および④に則っていること ・配当の割当・分配が、国民の死亡率の動向、⑤などから、保険契約者が期待するところを考慮したものであること 	<p>問題1(1)「生命保険会社の保険計理人の実務基準」に基づく剰余金の分配または契約者配当(以下、配当)の確認に関し、配当が公正・衡平であるための要件について、以下の(a)～(e)の空欄に当てはまる適切な語句を記入しなさい。</p> <p>(ア)責任準備金が適正に積み立てられ、かつ、会社の(a)のための必要額が準備されている状況において、(b)が決定されていること</p> <p>(イ)配当の割当・分配が、(c)に応じて行われていること</p> <p>(ウ)(b)の計算および配当の割当・分配が、適正な保険数理および一般に公正妥当と認められる企業会計の基準等に基づき、かつ、法令、通達の規定および(d)の契約条項に則っていること</p> <p>(エ)配当の割当・分配が、(e)の動向、市場金利の趨勢などから、保険契約者が期待するところを考慮したものであること</p>

(注) 問題番号までの的中したのは驚きです！

4. 模擬講義

(3) 予想問題の的中 __2023年度__ 生保2

ありがとうございます
ございます



予想問題	実際の問題(注)
<p>問題1(5)ある生命保険会社のソルベンシー・マージン比率について、下表の①～⑤の空欄に当てはまる適切な数字を記入しなさい。(中略)</p> <p>《前提》</p> <ul style="list-style-type: none"> ・保険料積立金等余剰部分:350(うち告示第50号第1条第4項第1号イ(3)の額:50) ・負債性資本調達手段等(除く特定負債性資本調達手段):3,000 	<p>問題1(4)生命保険会社のソルベンシー・マージン比率における「保険料積立金等余剰部分」および「負債性資本調達手段等」の計上額について説明</p>

(注) ソルベンシー・マージン比率の計算問題は、**平成24年度問題1(4)**で出題されるも、**現在の計算方法が当時と異なる**(例. 評価差額金の算入が、税効果前/後)ため、過去問を解く際は注意が必要。

4. 模擬講義

(3) 予想問題の的中 __2022年度__ 生保1

ありがとうございます
ございます



予想問題	実際の問題(注)
<p>問題3(2) 貴社では、国内での長引く低金利環境を背景に、国内金利と比べて相対的に高いことが期待できる海外金利を活用した外貨建ての平準払個人年金保険を開発することとなった。当商品を開発するにあたり、商品設計、基礎率設定および当商品の導入に伴うリスクとそのリスク管理手法に関して、当商品の収益性の観点からアクチュアリーとして留意すべき点を説明し、4,000字程度で、所見を述べなさい。(25点)</p>	<p>問題3(2)(イ) あなたの会社では、国内金利と比べて相対的に高い利回りが期待できる米ドル建ての一時払終身保険を販売しており、国内での長引く低金利環境を背景に、好調な販売を継続していたが、近年、本商品と同様の外貨建保険を販売する会社が増加し、また、本商品が標準責任準備金制度の対象となったことから、商品改定を検討している。本商品を改定するにあたり、収益性の観点から、商品設計、基礎率設定および本商品の改定に伴うリスクとそのリスク管理手法に関して、アクチュアリーとして留意すべき点を説明し、所見を述べなさい。(3,500字程度)(19点)</p>

(注) 問題3(2)(ア)は、“米ドル建て一時払終身保険に適用される標準利率の算出方法”の説明問題が出題(600字程度)(6点)。(←**標準責任準備金は生保1も出題範囲**)

4. 模擬講義

(3) 予想問題の的中 __2022年度__ 生保2

ありがとうございます



予想問題	実際の問題
<p>問題1(4)監督指針【Ⅱ-2-4 生命保険会社の区分経理の明確化】のうち、Ⅱ-2-4-2主な着眼点について、</p> <p>(1)~(6)(略)</p> <p>(7)各区分間の取引等</p> <p>① 資産区分間の取引 資金移動(流入・流出)管理、①、ポートフォリオの改善等、必要な取引とし、市場 価格等の適正な価格をもって適切に管理する。</p> <p>② 商品区分と全社区分との取引 ア.(略)</p> <p>イ. 現預金等以外の貸借 (ア) 全社区分から商品区分への貸付は、②、新商品の販売に伴う事業運営資金、その他やむを得ない事情がある場合に限る。</p> <p>(イ) 商品区分から全社区分への貸付は、全社区分の規模が小さいために、その③を十分に果たすことができない場合に限る。</p> <p>(ウ) 上記の貸借は、金額、利率(貸付期間に応じた市中金利等を基に設定すること)、④ その他の返済条件をあらかじめ定める。</p> <p>(エ) ⑤ や債務免除は、回収が不可能な損失が発生している場合等、やむを得ない事情がある場合を除き、行わない。 なお、⑤等を行った後に利益が生じた場合は、当該利益を返済に充てるものとする。(以下略)(5点)</p>	<p>問題1(4)監督指針【Ⅱ-2-4 生命保険会社の区分経理の明確化】について、 Ⅱ-2-4-2 主な着眼点 (中略)</p> <p>(7)各区分間の取引等</p> <p>① 資産区分間の取引 資金移動(流入・流出)管理、(a) 確保、ポートフォリオの改善等、必要な取引とし、市場価格等の適正な価格をもって適切に管理する。</p> <p>② 商品区分と全社区分との取引 ア. 現預金等の貸借 (ア) 商品区分又は全社区分毎に区別して管理する。 (イ) (b) が継続しないよう限度額等を設ける。</p> <p>イ. 現預金等以外の貸借 (ア) (c) から(d)への貸付は、異常な保険金の支払い、新商品の販売に伴う事業運営資金、その他やむを得ない事情がある場合に限る。</p> <p>(イ) (d) から(c)への貸付は、(c)の規模が小さいために、その機能を十分に果たすことができない場合に限る。</p> <p>(ウ) 上記の貸借は、金額、利率(貸付期間に応じた市中金利等を基に設定すること)、期限その他の返済条件をあらかじめ定める。</p> <p>(エ) 貸付条件の緩和や債務免除は、回収が不可能な損失が発生している場合等、やむを得ない事情がある場合を除き、(e)。なお、貸付条件の緩和等を行った後に利益が生じた場合は、当該利益を返済に充てるものとする。(5点)</p>

4. 模擬講義

(3) 予想問題の的中 __2022年度__ 生保2

ありがとうございます
ございます



予想問題	実際の問題(注)
<p>問題3(2)経済価値ベースの保険負債評価について、</p> <p>① 経済価値ベースの保険負債評価の概要について簡潔に説明。(5点)</p> <p>② 経済価値ベースの保険負債評価が、ソルベンシー規制において導入される場合に、アクチュアリーとして留意すべき点を列挙して、4,000字程度で所見。(20点)</p>	<p>問題3(2)生命保険会社のソルベンシーについて、</p> <p>(ア)ソルベンシー評価の意義について簡潔に説明。(1,000字以内)(4点)</p> <p>(イ)経済価値ベースでのソルベンシー評価について、現行の国内規制に基づくソルベンシー評価(ソルベンシー・マージン比率)と比較したメリット・デメリットを簡潔に説明。(1,000字以内)(4点)</p> <p>(ウ)生命保険会社を取り巻く環境の変化やリスクの多様化が進む今日の状況を踏まえ、ソルベンシー評価指標(現行の国内規制に基づくソルベンシー・マージン比率に限らない)の経営への活用について、アクチュアリーとして所見。(3,500字以内)(17点)</p>

4. 模擬講義

(3) 予想問題の的中 __2021年度__ 生保1

ありがとうございます
ございます



予想問題	実際の問題
<p>問題3(2) 貴社では、国内での長引く低金利環境を背景に、国内金利と比べて相対的に高いことが期待できる海外金利を活用した外貨建ての平準払個人年金保険を開発することとなった。当商品を開発するにあたり、商品設計、基礎率設定および当商品の導入に伴うリスクとそのリスク管理手法に関して、当商品の収益性の観点からアクチュアリーとして留意すべき点を説明し、所見を述べよ。(25点)</p>	<p>問題2(2)② あなたの会社では、わが国の昨今の超低金利環境を踏まえ、一時払個人年金保険の販売を停止していたが、下記のく外部環境の変化を受けて、本商品の販売再開を検討している。本商品の販売再開にあたり、商品設計、基礎率設定および販売再開に伴うリスクとそのリスク管理手法に関して、アクチュアリーとして留意すべき点を説明し、所見を述べよ。(21点)</p>

4. 模擬講義

(3) 予想問題の的中 __2020年度__ 生保1

ありがとうございます
ございます



予想問題	実際の問題
<p>問題2(2) 保険会社向けの総合的な監督指針における第三分野保険の基礎率変更権の設定について、以下の問に答えなさい。</p> <p>① 基礎率変更権行使基準の設定にあたっての満たすべき要件を挙げなさい。</p> <p>② 基礎率変更権の行使のための認可申請があった場合の審査の際の留意点を4つ挙げなさい。(10点)</p>	<p>問題1(6) 第三分野保険の基礎率変更権について、次の①、②の各問に答えなさい。</p> <p>① 保険業法施行規則第11条第1項第7号イにおける「第三分野保険の基礎率変更権」の定義を簡潔に説明しなさい。(1点)</p> <p>② 保険会社向けの総合的な監督指針(N-4-1 基礎率変更権の設定について)に規定されている3つの「基礎率変更権行使基準の設定にあたって満たすべき要件」および「整備することが必要となる態勢」について簡潔に説明しなさい。(4点)</p>

4. 模擬講義

(3) 予想問題の的中 __2020年度__ 生保2

ありがとうございます
ございます



予想問題

問題3(1)

あなたの所属会社では、これまで金融機関代理店を通じて一時払の外貨建て変額年金保険を販売していたが、このたび乗合代理店チャンネルを通じて**平準払の邦貨建て死亡保険**を新たに販売することになった。あなたは職務上、区分経理について判断する立場にあり、商品間の収益・リスク構造等の差異を踏まえ、当該新商品のための商品区分および資産区分を新設して区分経理を行うことを選択した。かかる状況において、アクチュアリーとして、**区分経理を行うにあたっての留意点**をあげた上で、所見を述べなさい。なお、解答にあたっては、当該新商品を区分経理すると判断した理由についても言及すること。(25点)

実際の問題

問題3(1)

(1) あなたの所属会社では、これまで営業職員チャンネルを通じて平準払終身保険(円建、有配当、予定利率は加入後一定)を販売していたが、このたび銀行窓販チャンネルを通じて(MVA)を有する**一時払終身保険**(米ドル建、無配当、予定利率は加入後一定ではなく一定期間毎に変動)**を新たに販売**することになった。あなたは職務上、区分経理について判断する立場にあり、当該新商品のための商品区分および資産区分を新設して区分経理を行うことを選択した。かかる状況において、以下の問に答えなさい。

- ① 区分経理の意義について簡潔に説明。(3点)
- ② 当該新商品について区分経理を行うと判断し得る理由を簡潔に説明。(5点)
- ③ アクチュアリーとして、**区分経理を行うにあたっての留意点**を挙げた上で、所見を述べよ。(17点)

4. 模擬講義

(3) 予想問題の的中 __2019年度__ 生保1

ありがとうございます



予想問題	実際の問題
<p>問題1(3) アセット・シェアの計算における「契約群団方式」と「代表契約方式」について簡潔に説明しなさい。(5点)</p>	<p>問題1(5) アセット・シェア計算における「代表契約方式」について、簡潔に説明しなさい。(5点)</p>
<p>問題2(1) 第三分野標準生命表2018の作成過程について、第三分野標準生命表2007の作成過程からの主な変更点とその変更理由に触れながら、簡潔に説明しなさい。ただし、作成過程を変更しなくても用いる基礎データの変更によって自動的に生じる変化(最終年齢および補整の接続年齢等)について言及する必要はない。(10点)</p>	<p>問題1(1) 第三分野標準生命表2018の作成過程について、次の①～⑤に適切な語句を記入しなさい。 (以下略)(5点)</p>

4. 模擬講義

(3) 予想問題の的中__2019年度__生保1

ありがとうございます
ございます



予想問題

問題3(2)

次の①、②の各問に答えなさい。

- ① **医療保険の予定発生率、予定平均給付額の決定は、死亡保険の予定死亡率に比べ困難であるといわれている。(以下略)**
- ② 貴社では、少子高齢化および**公的介護保険制度の実施を背景に、無選択型一時払介護保険を開発すること**となった。当商品を開発するにあたり、商品設計、基礎率設定および当商品の導入に伴うリスクとそのリスク管理手法に関して、アクチュアリーとして留意すべき点を説明し、所見を述べなさい。(25点)

実際の問題

問題3(1)

次の①、②の各問に答えなさい。

- ① **給付事由が社会保険制度に連動する第三分野商品の予定発生率の設定は、死亡保険の予定死亡率の設定よりも困難であることが想定される。(以下略)**
- ② **あなたの会社では、給付事由を公的介護保険制度に連動させた平準払の介護終身年金保険の開発を検討している。**当商品の開発にあたりアクチュアリーとして留意すべき点を挙げ、所見を述べなさい。(30点)

4. 模擬講義

(3) 予想問題の的中 __2019年度__ 生保2

ありがとうございます
ございます



予想問題	実際の問題
<p>問題1(4) 「生命保険金社の保険計理人の実務基準」における事業継続基準について、事業継続基準未達となった場合、事業継続基準不足相当額を解消するために保険計理人が意見書に示すことができる経営政策の変更を5つ挙げなさい。(5点)</p>	<p>問題1(6) 「生命保険会社の保険計理人の実務基準」における1号収支分析の結果、責任準備金不足相当額が発生した場合において、保険計理人が責任準備金不足相当額の一部または全部を積み立てなくてもよいことを意見書に示すことができるための条件である経営政策の変更を5つ列挙しなさい。(5点)</p>

アクチュアリーを目指して

《本日の内容》

1. アクチュアリーになる前に
2. アクチュアリー試験対策
3. 本講義の特長（受講生のメリット）
4. 模擬講義（生保1,2）
5. 質疑応答など
6. 最後に・・・



5. 質疑応答など

様々な業種

Q1. 保険会社、再保険会社、信託銀行、監査法人、コンサルティング会社でのアクチュアリー業務について特長や留意点を教えて欲しい。

A1. あくまでも**個人的見解**。

【保険会社】

業務内容：商品開発、決算、ERMなど

特長：**幅広い経験、安定性（3つの計算基礎）**

留意点：低金利・少子高齢化など環境要因
販売チャネルの多様化を含む競争
非課税枠の縮小の可能性？

5. 質疑応答など

様々な業種

Q1. 保険会社、再保険会社、信託銀行、監査法人、コンサルティング会社でのアクチュアリー業務について特長や留意点を教えて欲しい。

A1. あくまでも**個人的見解**。

【再保険会社】

業務内容：再保険提案、商品開発など

特長：グローバル経験、**契約効果が比較的長期**

留意点：営業力

語学力（メール、電話会議等）

海外出張、少人数組織、競争激化

5. 質疑応答など

様々な業種

Q1. 保険会社、再保険会社、信託銀行、監査法人、コンサルティング会社でのアクチュアリー業務について特長や留意点を教えて欲しい。

A1. あくまでも**個人的見解**。

【信託銀行】

業務内容：年金制度設計、年金数理人業務など

特長：銀行業務+**信託業務**、個人の**資産管理**など

留意点：生命保険会社との企業年金競争

年金以外のアクチュアリー業務が少ない

低金利・少子高齢化など環境要因

5. 質疑応答など

様々な業種

Q1. 保険会社、再保険会社、信託銀行、監査法人、コンサルティング会社でのアクチュアリー業務について特長や留意点を教えて欲しい。

A1. あくまでも**個人的見解**。

【監査法人】

業務内容：監査、アトバザリ（非監査）業務など

特長：監査は（公認会計士の）独占業務

会計士ルートで案件獲得も可能

留意点：コンサルティング会社との競争

保険会社等での業務経験が必要

繁忙期の存在

5. 質疑応答など

様々な業種

Q1. 保険会社、再保険会社、信託銀行、監査法人、コンサルティング会社でのアクチュアリー業務について特長や留意点を教えて欲しい。

A1. あくまでも**個人的見解**。

【コンサルティング会社】

業務内容：コンサルティング業務（**保険計理人業務**を含む）など

特長：**開業・副業**の可能性

留意点：営業力、語学力、契約効果が比較的短期
再保険会社、監査法人との競争
長時間労働（一般的に）

5. 質疑応答など

すきま時間
大切に

Q2. 仕事や勉強が忙しく勉強時間が確保しにくい

A2. 以下を実践

(1) スケジュール表の作成

※ 柴田孝之氏(LEC講師)：社会人の勉強は『30時間/週』が限界
<https://www.youtube.com/watch?v=27EVbEzdf1w>も参考

(2) 『土日集中』より『平日分散』（忘却防止）

(3) すきま時間の有効活用（例. 通勤、トイレ等）

(4) 睡眠時間の90分サイクルを意識

(5) 朝型の生活

5. 質疑応答など

気分転換

Q3. 勉強に疲れた時の良い気分転換方法は？

A3. 以下を実践

(1) **好きな音楽**を聴く

<https://www.youtube.com/watch?v=2jIzDiAbI0o> (尾崎豊)

(2) ナンプレ (数独) などの**頭脳ゲーム**

(3) **正会員になった自分**を強くイメージ

(例. 正会員としてこんな仕事がしたい等)

(4) **スティーブ・ジョブズ氏**の講演

<https://www.youtube.com/watch?v=VyzqHFdzBKg>

※ 4分12秒付近から始まる『None of this …』が圧巻！

5. 質疑応答など

異業種も
大歓迎

Q4. 異業種から挑戦する場合の注意点は？

A4. 以下を実践

(1) 第一次試験を**複数科目 (※) 合格**して
素質をアピール

(2) アクチュアリー**の志望動機**を整理

(3) 転職後に**やりたい仕事**をイメージ
(商品開発、決算、リスク管理、ERMなど)

※ 合格率が極端に高い年度：

(例. **H24第1次試験39.9%以上**、H25年金数理**58.2%**)

⇒ **1科目のみ合格は『偶然』**と思われるかも。

5. 質疑応答など

転職も
視野に

Q5. 転職時の注意点は？

A5. 以下に注意

- (1) **時給**を上げられるか？ ← 年収ではない。
- (2) **求人理由**を確認（例. 業務拡大など）
- (3) 知人やネットで**情報収集**
- (4) **ヘッドハンターに騙されない**
- (5) **現勤務先に悟られない**
- (6) 20代:研究会員、30代:準会員、40代:正会員
※ **40代は管理職経験**も問われる可能性あり

5. 質疑応答など

お金も
大事だが

Q6. アクチュアリーへの年収水準は？

A6. 勤務先の状況、個人の資質、**運の良さ**（←これが一番重要！）等、影響要因が多い。

経験上、『**10年で2倍**』が**平均モデル**かも。

ただし、**お金目的（だけ）の転職は絶対NG**

《参考》 お金と幸せの関係

“**感情的幸福**は年収7万5000ドル(約**900万円**)までは収入に比例
それを超えると比例しなくなる” ※

米プリンストン大学の心理学者、ダニエル・カーネマン教授

<https://news.line.me/detail/oa-zuonline/f57d80362688>

※ 最近は、そうでもなさそう！？

<https://president.jp/articles/-/69739?page=2>

アクチュアリーを目指して

《本日の内容》

1. アクチュアリーになる前に
2. アクチュアリー試験対策
3. 本講義の特長（受講生のメリット）
4. 模擬講義（生保1,2）
5. 質疑応答など
6. **最後に・・・**



6. 最後に・・・

人生とは？

- 学校を卒業して、どんな企業に就職し、そこでどんな地位に登りつめたのか。
- そんな尺度で、人を評価する時代があった。
- だが、**人生100年時代**と言われるようになった今、**定年までの時間**など、単なる**人生の通過点**に過ぎない。

『男の居場所 (マイナビ新書) 酒井光雄著』

6. 最後に・・・

ネット
スラング

DQN（ドキュン）を目指そう！！

D ⇒ Dream（夢）

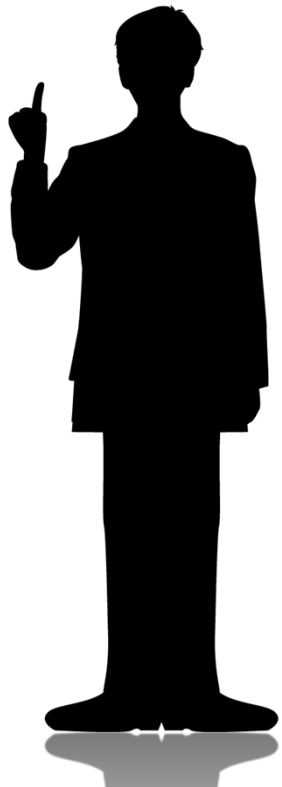
Q ⇒ Qualification（資格）

N ⇒ Network（人脈）



6. 最後に・・・

質問があればお願いします。
(本日の内容でなくても構いません)



お疲れ様でした！