

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



2026年2月21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 2026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. **2026年2月14日（土）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がありますので、予めご了承ください。



教科書の改訂、ダウンロード

教科書を
ダウンロード

1. 2026年2月14日（土）12時現在、教科書改訂の情報はありません。
<https://www.actuaries.jp/info/siken.html>
2. 教科書の無償提供に関するURLは、以下の通りです。
<https://www.actuaries.jp/examin/textbook/>
3. 特に、生保2で**責任準備金**および**リスク管理**を学習される場合、**損保**の『**第7章 責任準備金**』および『**第10章 リスク管理**』も併せて学習されるとよいでしょう。

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(制限) * 一部の問題では制限(上限)あり (例. 問題3(1)(ア)など)	第I部(知識問題)を含めて文字数を意識
2	キーボード変換	(特段の問題なし?)	第I部(知識問題)を含めてキーボードで答案作成。 隣の操作音が気になる場合操作音をBGMに入力練習。
3	受付	本人確認のため個別受付が必要で時間がかかる。	早めの会場入り



自己紹介

確率統計を**非**専攻でもアクチュアリー正会員になれる！
最近の趣味は**非**可換類体論(例. 和から「木内弁護士etc.」)

➤ **専攻**：代数的整数論 (藤澤利喜太郎* ⇒高木貞治⇒彌永昌吉⇒佐藤幹夫・志村五郎⇒山本芳彦⇒自分)

* **契約者配当**の実施を条件に生命表(藤澤氏表)を**日本生命**へ提供。
簡易保険(郵便保険年金)の仕事にも従事。

<http://www.kurims.kyoto-u.ac.jp/~kyodo/kokyuroku/contents/pdf/1787-14.pdf> (P1参照)

https://www.nli-research.co.jp/files/topics/52929_ext_18_0.pdf (P1参照)

(高木貞治著『近世数学史談(岩波文庫)』では、“藤沢利喜太郎”と記載。)

➤ **職歴**：**日本生命**(含、ニッセイ基礎研究所) ⇒ 日本郵政公社(現、**かんぽ生命**)

⇒ トーマツ ⇒ 初ステイ生命(現、アクサ生命、**山内恒人氏**の部下)

⇒ EY ⇒ Gen Re ⇒ イオン・アリアンツ生命(**保険計理人**)

⇒ **ソニーフィナンシャルグループ株式会社**(←**50代で2度目の転職!**)

⇒ **ソニー損保(兼務)**(←**生損保の保険計理人要件を目指す!**)

➤ **ライフワーク**：アクチュアリー試験(**生保数理**、**生保2次**) 講座の講師

日本アクチュアリー会 : <https://www.actuaries.jp/examin/traning.html>

シグマベイスキャピタル社 : <https://www.sigibase.co.jp/qualify/actuary/actuary.html>

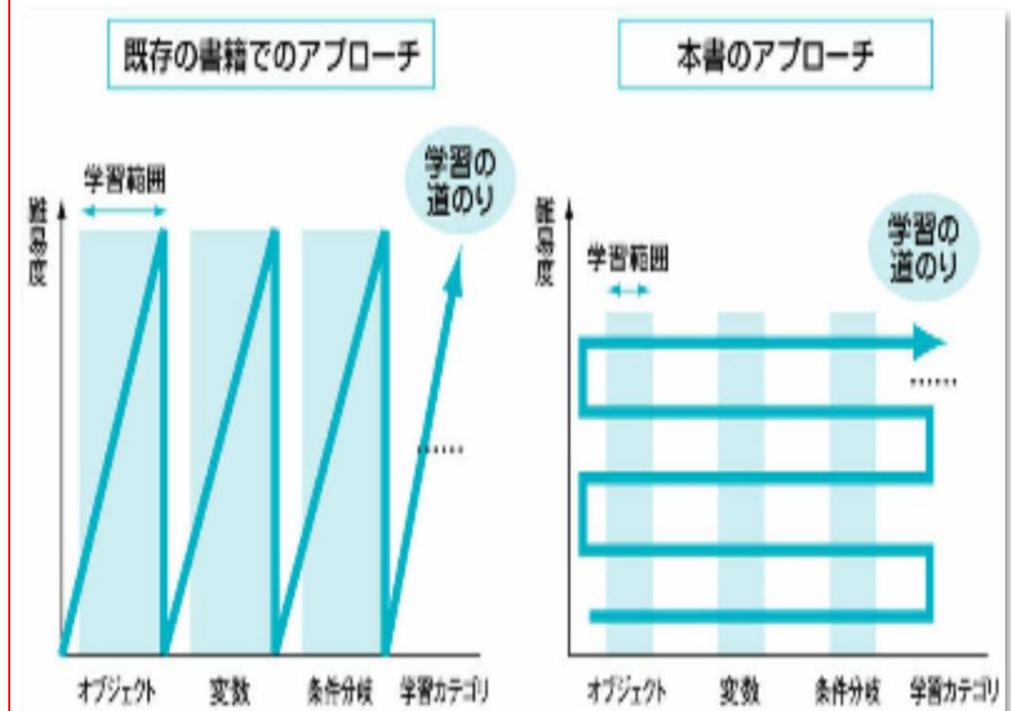
武蔵野大学(非常勤講師) : <https://www.musashino-u.ac.jp/academics/faculty/engineering/>

(工学部 数理工学科『保険数学』)

アクチュアリー試験の攻略法

- (1) **最小限**の教材
(例. **教科書**、**過去問**、**アク研出版物** etc.)
- (2) “**相性の良さ**”で同時並行
(例. **生保**♡**年金数理**、**数学**♡**損保数理** etc.)
- (3) **具体的な実務**をイメージ
(例. 責任準備金と**支払備金**の違い etc.)
- (4) 所見問題は**3段論法**で簡潔に
(例. **理論上**は●●、**法令上**は▲▲、**実務上**は◆◆ etc.)
- (5) 丸暗記には**専用アプリ**
(例. <https://wep-k.com/anki/>)

教科書の各章を学習する流れは、**下図の右側のイメージ**



《出典》『Excel VBA のプログラミングのツボとコツがゼッタイにわかる本 (立山秀利著)』
秀利システム

アクチュアリー試験の攻略法

- SNSを含めて、氾濫する情報を鵜呑みにしない！

The screenshot shows a web browser window with the URL <https://www.hokennomadoguchi.com/columns/seimei/gaika/merit-demerit/#:~:text=従来、外貨建て保険は、となったのです。>. The page header includes the logo for 'ほけんの窓口' (Hoken no Madoguchi) and contact information: '0120-605-804' (customer service) and '0120-605-804' (store search). The main content area has a navigation menu with items like '店舗一覧', 'ほけんの窓口とは', 'ご加入後のサポート', '取扱保険会社 (40社以上)', '商品ラインナップ', 'よくあるご質問', and '法人のお客さま'. The article title is '標準責任準備金の義務付け'. The main text explains that insurance companies have a reserve fund, and the scale is determined by the company, but there are standard reserves required by law. A red box highlights the text: '従来、外貨建て保険は、標準責任準備金制度の対象外でした。しかし、2022年4月から、米ドル建てとオーストラリアドル建ての外貨建て保険も、標準責任準備金の対象となったのです。一般的に保険会社独自の責任準備金より法令で定められた標準責任準備金のほうが多くの資金を必要とするため、この標準責任準備金制度によって保険会社の支払い能力が義務付け前より確保され、契約者は保護されるようになっています。'. A blue speech bubble on the right contains the text '本当??'.

【出典】<https://www.hokennomadoguchi.com/columns/seimei/gaika/merit-demerit/>

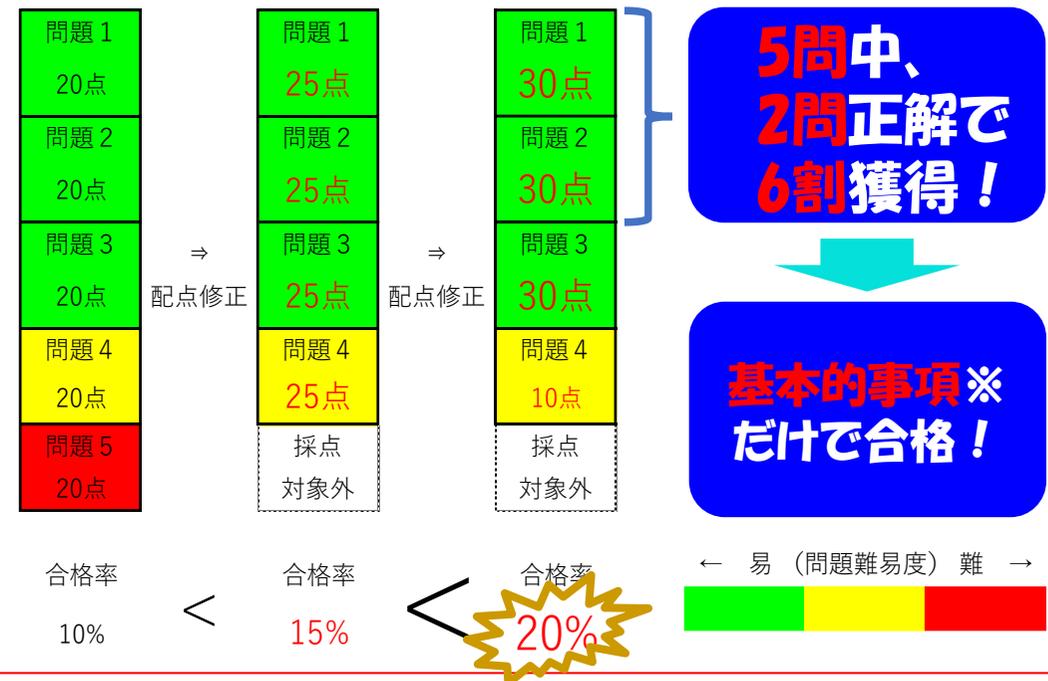
一発合格が出る理由

(1) 合格率が（極端に）低い場合、
責められるのは（受験生では
なく）**問題作成者**

(2) 合格率を一定以上にするため、
“合格基準点引下げ”、または、
“**傾斜配点(得点調整)**”が必要

(3) “傾斜配点”の場合、**合格者が
違和感を感じる**ことも

【前提】過去の合格率は**20%程度**で安定的に推移



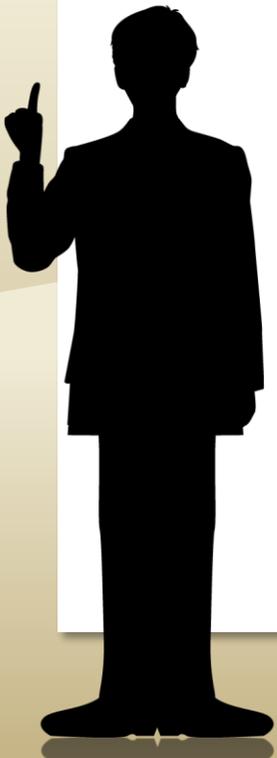
(出典) 公認会計士 **非常識合格法** セミナー③: 石井和人先生コメント参照
<https://youtu.be/0PE398bhV2c?si=4bFrE0kS3pUr-NqH> 3:25~

※ **基本的事項**が何かを**見極める能力**は必要
(パレートの「80:20」の法則)

アクチュアリーを目指して

《本日の内容》

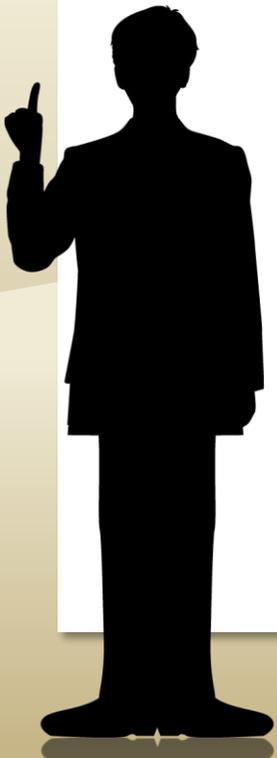
1. アクチュアリーになる前に
2. アクチュアリー試験対策
3. 本講義の特長（受講生のメリット）
4. 模擬講義（生保1,2）
5. 質疑応答など
6. 最後に・・・



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、システム開発など)



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

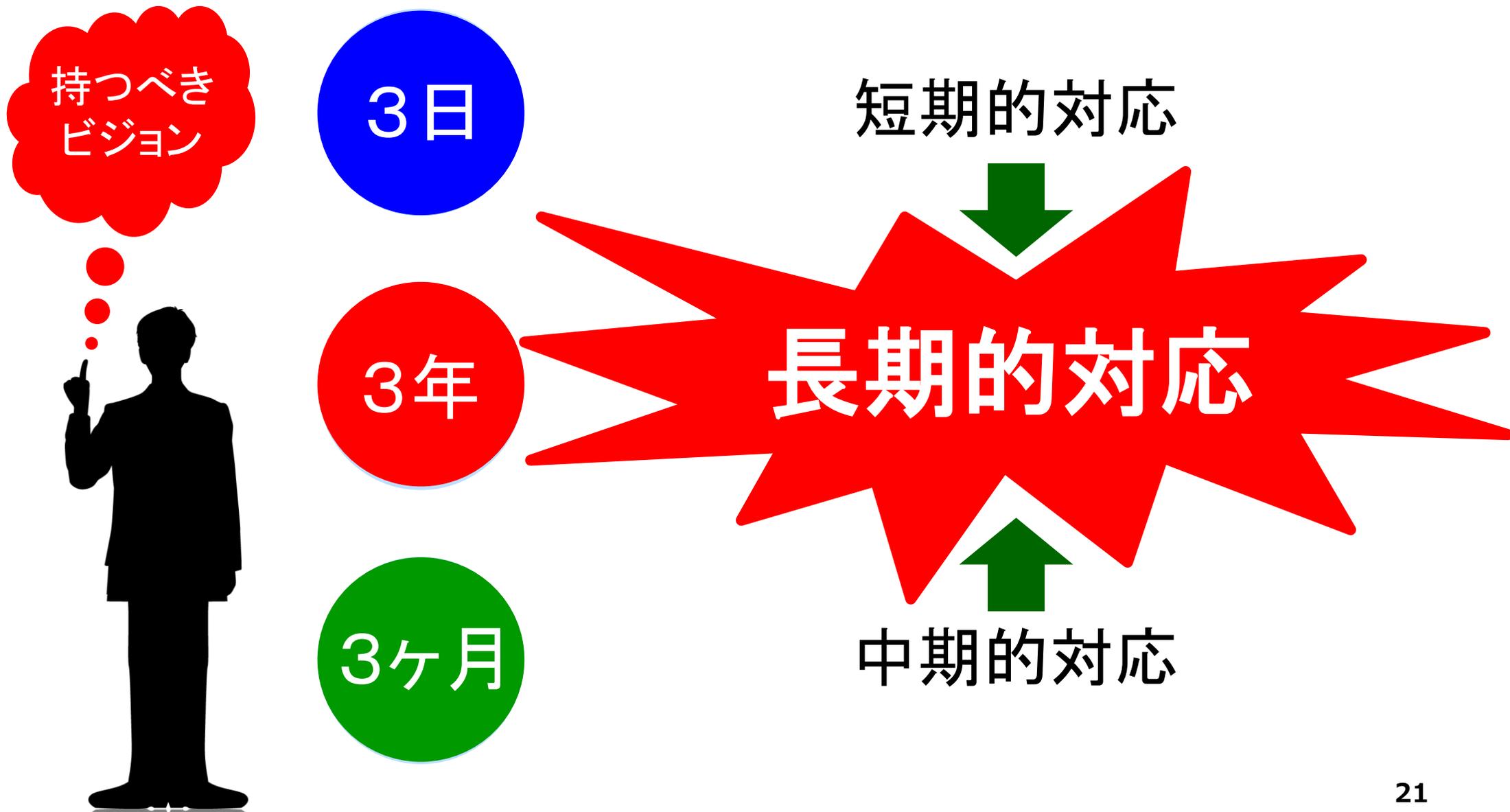
3ヶ月

部署全体の仕事サイクル
(四半期決算、システム開発など)



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

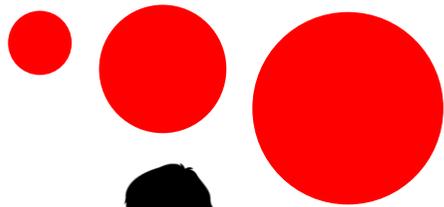
モテ
たい

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

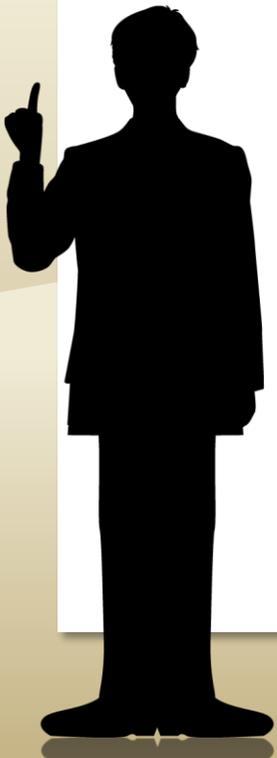
1. **自分との約束**を守ろう
2. **長期的ビジョン**を持とう
3. **目指す理由を明確にして、
ブレない**ようにしよう



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 ⇒ 暗記テクニック（ゴロ合わせなど）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 ⇒ 商品開発プロセスなど
6. 生保2は、『生保会計・決算』がテーマ ⇒ リバンス・マージンなど
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、所見が書かれていない、所見に至る過程と所見が矛盾している場合は減点の可能性あり）
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

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（インシュアランス等）← **休刊！？**

保険毎日新聞社 (<http://www.homai.co.jp/>)

2025年版
なし？

《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」2024年版が最新版？

https://str.toyokeizai.net/magazine/extranumber_list/20241021/

(8) 保険研究所（**インシュアランス生命保険統計号**など）



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） 1

- 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。

受講生の
メリット1

	特長	対象科目	追加料金	備考
1	いつでも質問 OK *1	生保1、生保2、 生保数理	不要	eラーニング 講座で質問 *2
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 *3

*1 講師によっては、上記サービスがない場合もあります。

*2 **今年から質問方法が変わります（←節度を持ってご質問ください）。**

*3 **質問と同じ形式でお知らせください。**

3. 本講義の特長（受講生のメリット） 2



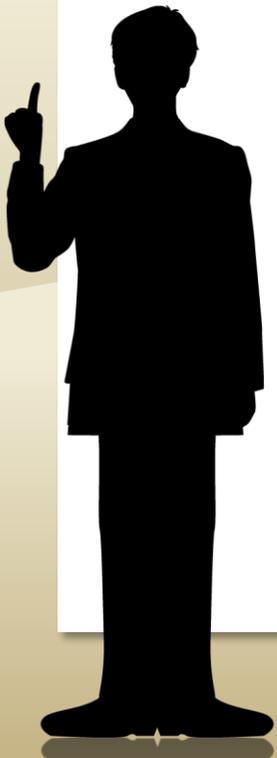
受講生の メリット2

- 某大学教授の講義では、堂々と（？）誤った情報を伝授される模様（例. 就業不能保険の責任準備金を計算する際、**就業者・就業不能者を合算**することが一般的な実務）←実務経験あるのか？（失礼！）
- これが正しい場合、**就業不能者が1件のみ**の場合でも、就業者のための（低い）責任準備金を積み立てることは**健全性の確保**に資するか？
- 第1次試験（基礎科目）はともかく、**第2次試験（専門科目）講師の資質**として、少なくとも**実務経験が必須**！
- 以下の質問に回答できるのが、**生保二次の講師**にとって**必須スキル**！
 - 質問1：実務基準における「**配当可能利益**」が**負値でも配当可能**か？
 - 質問2：主務官庁の**保険計理人ヒアリング**の回答案を作成できる？
 - 質問3：「1号収支分析（2-1）」と「3号収支分析」を比べた場合、**より厳しいシナリオ**はどちらかを**理由付き**で回答できる？
 - 質問4：**ニット**外算定時の**留意事項**を5つ（以上）回答できる？
 - 質問5：**J-GAAP**と**IFRS**の相違点（**CSM** etc.）を説明できる？

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, 2024
- (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, 2024
- (4) 変額年金保険の最低保証ヘッジ： H23, H26, H27, 2018, 2022, 2024
- (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, 2025
 - 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, 2025
- (9) 基礎率変更権： H21, H26, 2020
- (10) 商品開発プロセス : 2025
- (11) 非比例式再保険（穴埋め問題、計算問題） : 2025
- (12) アセット・シェア（説明問題、計算問題） : 2025
- (13) 医療保険の事後モニタリング : 2025

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, 2019～2025
- (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, 2024, 2025
- (3) 営業保険料：H12, H13, H15～H23, H25, H27～H29, 2018, 2020, 2022, 2023, 2024, 2025
- (4) 変額年金保険：H12, H15, H17, H21, H23, H24, H26～H29, 2018～2020, 2022, 2023, 2024, 2025
- (5) 解約および解約返戻金：H14～H16, H20, H23, H25, H26, 2018, 2021, 2022, 2024
- (6) 商品毎収益検証：H13, H14, H21, H27～H29, 2020～2022, 2024
- (7) 団体生命保険：H12, H14, H17, H27, 2018～2025
- (8) アセットシェア：H12, H14, H17, H27, 2019～2023, 2025
- (9) 生命保険の商品開発：2018, 2020 (←数理概要書) ～2025

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/>)
告示などの新旧対比表がパブリックコメントなどで公開
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)

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, 2025
- (2) 区分経理 : H17, H20, H22, H23, H27, H28, 2018, 2019, 2022~2024
- (3) 利源分析(予定事業費枠) : H13, H15, H17, H23, H25, H26, H29, 2020, 2021, 2024, 2025
- (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, 2025
- (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) 金融商品に関する会計基準 : 2025
- (12) 保険会社のERMの数理的側面 : 2025
- (13) ESRの『3つの柱』 : 2025

頻出論点を
敢えて除外？

4. 模擬講義

(2) 生保2__頻出論点(第Ⅱ部)

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, 2024
- (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, 2024
- (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, 2025
- (13) ストレストテスト：H24, 2020 (←2024 第Ⅰ部で出題), 2025
- (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
法令などを
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・監督指針などの新旧対比表がパブリックコメントなどで公開
 - 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
 - <https://www.fsa.go.jp/news/r7/hoken/20250723/20250723.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

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 __2025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3(1)次の①、②の各問に答えなさい。</p> <p>① 生命保険商品の開発・改定について、Life and Health Insurance Marketing (LOMA) における『包括的事業化分析』について簡潔に説明しなさい。</p> <p>② 一般に、生命保険の商品開発は幾つかのプロセスに細分されるが、各プロセスにおけるアクチュアリーとしての留意点を列挙し、所見を述べなさい。</p>	<p>問題1(1)以下の表は生命保険の一般的な商品開発プロセスを説明するものである。空欄①～④に当てはまる最も適切な語句を、語群(A)～(H)から、指定された個数だけ選択しなさい。なお、語群(A)～(H)の各語句は、必ず①～④のいずれかの空欄に該当し、同じ語句が複数の空欄に当てはまることはない。(4点)</p> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px;"> <p>1. 商品企画：会社戦略に整合する、中長期的な商品開発・改定計画の立案・見直しを行う</p> <p>商品開発部門だけでなく、営業現場や事務部門など、多様な立場から積極的かつ随時提言されたアイデアについて、より包括的な検討に進めるか否かを評価する。</p> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px;"> <p>2. 包括的事業化分析：下記の事項を分析し、事業化の可否を判断する</p> <ul style="list-style-type: none"> ・ 市場性 (※) <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin: 5px 0;"> <p>(※)商品内容・販売に影響を与える、下記のような環境要因を検討する</p> <ul style="list-style-type: none"> ・ 「<input type="text" value="①"/> (語句の個数：3つ)」 ・ 既存商品への影響 ・ 留意すべき法的規制の有無 ・ 保険商品税制 ・ 経済環境見通し </div> <ul style="list-style-type: none"> ・ マーケティング計画 ・ 「<input type="text" value="②"/> (語句の個数：3つ)」 </div>

4. 模擬講義

(3) 予想問題の的中 __2025年度__ 生保2

ありがとうございます



予想問題

問題1(6) 生命保険会社のX事業年度における **予定事業費枠** について、以下の【前提】、データ1 およびデータ2を用いて、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)

(単位:円)

利源枠	←			純保枠
	$\alpha/\ddot{a}_{x:\overline{m} }$	$\alpha/\ddot{a}_{x:\overline{5} }$	限度超過修正	
①	②	③	④	⑤

実際の問題

問題1(3) **予定事業費枠** について、以下の(a)～(e)の空欄に当てはまる適切な語句または数値を記入しなさい。ただし、(b)～(e)の計算過程においては端数処理を行わず、解答においては円未満を四捨五入して円単位とすること。(5点)

(中略)

○上記に基づき計算した**予定事業費枠の額**は次のとおり。

- 蔵銀枠 (第1保険年度) : 円
- 純保枠 : 円
- 利源枠 (第1保険年度) : 円
- 利源枠 (第2保険年度) : 円

4. 模擬講義

(3) 予想問題の的中 __2025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2(1) (1) 経済価値ベースのソルベンシー規制を導入する意義および「三つの柱」を簡潔に説明しなさい。 なお、経済価値ベースのソルベンシー規制とは、2026年3月期決算(2025年度決算)から日本で導入される新規制を指すものとする。 また、「三つの柱」とは、ソルベンシーⅡで導入された保険監督の仕組みであり、第一から第三の柱までで構成される。(解答の制限字数は2,000字)</p>	<p>問題1(6) 経済価値ベースのソルベンシー規制における「三つの柱」について、第一の柱～第三の柱のそれぞれの内容を簡潔に説明しなさい(解答欄(a)～(c))。(解答の制限字数はそれぞれ300字)(6点)</p>



4. 模擬講義

(3) 予想問題の的中 __2024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(1) 変額年金保険の最低保証における「経済価値のヘッジ」と「会計価値のヘッジ」について、次の①～⑤に適切な語句を記入しなさい。(4点)</p> <p>(以下略)</p>	<p>問題2(2) 変額年金保険の最低保証における「経済価値のヘッジ」と「会計価値のヘッジ」のそれぞれの概要について、両者の目的の違いを踏まえた上で簡潔に説明しなさい。(700字程度)(7点)</p>
<p>問題1(4) MVA(Market Value Adjustment)について、次の①～④の空欄に当てはまる語句として、最も適切なものを選択肢(A)～(O)の中から1つ選びなさい。また、⑤の空欄に当てはまる金額を1,000円未満四捨五入で求めなさい。(4点)</p> <p>(以下略)</p>	<p>問題2(1) MVA(市場価格調整)について、次の①、②の各問に答えなさい。(7点)</p> <p>① ある経過年月数における市場価格調整後の解約返戻金が(解約時の契約者価額) \times (1 - $MVA_{(t+\theta/12)}$) で表されるとき、$MVA_{(t+\theta/12)}$ を以下の記号を用いて一般的な算式で記述せよ。</p> <ul style="list-style-type: none">・ i_1: 契約時の利率・ i_2: 解約時の利率・ α: タイムラグに対応するマージン・ n: 保険期間(MVA適用期間)(年数)・ t: 経過年数・ θ: 経過月数 <p>② MVAの概要、意義および i_2 の設定における留意点について説明しなさい。(500字程度)</p>

4. 模擬講義

(3) 予想問題の的中 __2024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3(1) 契約者(社員)配当について、次の(ア)、(イ)の各問に答えなさい。(計25点)</p> <p>(ア) 契約者配当を行う理由を簡潔に説明しなさい。(解答の制限字数は1000字)(6点)</p> <p>(イ) あなたの所属会社では、次の3つの生命保険商品を販売している。</p> <p>(中略)</p> <p>いずれも毎年配当タイプ(毎年の利差配当、死差(危険差)配当、費差配当と消滅時特別配当がある保険契約)であり、利差益、死差(危険差)益、費差益は継続的に安定して得られている。また、平準払終身医療保険(無解約返戻金型)の解約実績は、予定解約率をやや上回り安定的に推移。なお、昨今の金利上昇に伴い、平準払終身保険は予定利率の引き上げを近年実施した。</p> <p>以上を踏まえ、公正・衡平な契約者配当のあり方について、アクチュアリーとして所見を述べなさい。(解答の制限字数は3500字)(19点)</p> <p>(以下略)</p>	<p>問題3(2) 日本における生命保険会社の配当(社員配当、契約者配当)について、以下の問に答えなさい。なお、解答にあたっては、相互会社または株式会社のいずれかの立場を明確にした上で、いずれか一方について答えなさい。</p> <p>① 相互会社および株式会社における配当に係る違いについて簡潔に説明しなさい。(解答の制限字数は1,000字)</p> <p>② 配当率を設定するにあたり留意すべき点について所見を述べなさい。なお、「生命保険会社の保険計理人の実務基準」第17条第2項に規定されている「配当の公正・衡平の要件」についても必ず触れなさい。(解答の制限字数は2,500字)</p>

4. 模擬講義

(3) 予想問題の的中 __2024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3(2) 経済価値ベースの保険負債評価について、次の(ア)～(ウ)の各問に答えなさい。(計25点)</p> <p>(ア) 経済価値ベースの保険負債評価の概要について、現行の法定会計における責任準備金評価との相違を踏まえて簡潔に説明しなさい。(解答の制限字数は1000字)(5点)</p> <p>(イ) 保険負債の評価前提に関し、「死亡率前提の上昇」「解約率前提の上昇」が経済価値ベースの保険負債評価額に与える影響を、逆ざや状態の平準払終身保険契約の評価を題材に、それぞれ簡潔に説明しなさい。(解答の制限字数はそれぞれ300字)(4点)</p> <p>(ウ) あなたの会社では、経済価値ベースの保険負債評価を内部管理として経営に活用することを検討している。アクチュアリーとして留意すべき点について、活用目的を踏まえて所見を述べなさい。なお、解答にあたっては次の観点を含めること。(解答の制限字数は3500字)(16点)</p> <p>(以下略)</p>	<p>問題3(1) あなたの所属する生命保険会社では、以前から内部管理として経済価値ベースの収益・リスク管理を行っている。いま、国内の金利環境が上昇基調となる蓋然性が高い状況にあると仮定する。かかる状況において、アクチュアリーとして、どのように収益・リスク管理を行っていくべきか、所見を述べなさい。(解答の制限字数は4,500字)</p> <p>なお、所見を述べるにあたっては、以下の①、②に沿って解答することとし、②の解答には、次の観点を必ず含めること。</p> <ul style="list-style-type: none">・責任準備金の評価・ALM(資産負債管理)・商品・販売面における取り組み <p>① 国内の金利上昇基調による、現行の会計制度・ソルベンシー規制、および内部管理としての経済価値ベースの収益・リスク管理への影響</p> <p>② ①を踏まえた、生命保険会社のソルベンシー確保に向けた収益・リスク管理</p>

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



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



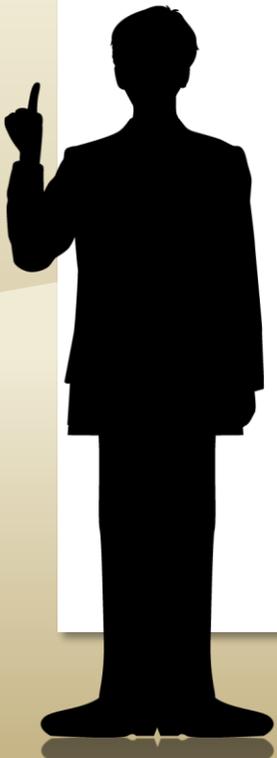
予想問題	実際の問題(注)
<p>問題1(5)ある生命保険会社のソルベンシー・マージン比率について、下表の①～⑤の空欄に当てはまる適切な数字を記入しなさい。(中略)</p> <p>《前提》</p> <ul style="list-style-type: none">・保険料積立金等余剰部分:350(うち告示第50号第1条第4項第1号イ(3)の額:50)・負債性資本調達手段等(除く特定負債性資本調達手段):3,000	<p>問題1(4)生命保険会社のソルベンシー・マージン比率における「保険料積立金等余剰部分」および「負債性資本調達手段等」の計上額について説明</p>

(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。

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
アクチュアリー適性をアピール
- (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科目・年度：

(例. 年金数理：H25 ⇒ 58.2%, 2024 ⇒ 67.1%)

⇒ 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>

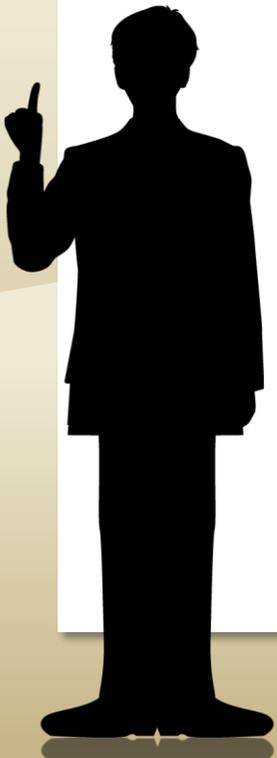
※ 最近は、そうでもなさそう！？

<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、どんな企業に就職し、そこでどんな地位に登りつめたか。

そんな尺度で、人を評価する時代があった。

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！