

平成20年10月30日

JARIP会員各位

日本保険・年金リスク学会  
研究会担当理事、理事  
栗山晃・福田敬・清水信広  
森本祐司・河野年洋・菅野正泰

### JARIP 平成20年度 第6回研究会のご案内

拝啓 時下益々ご清栄のこととお慶び申し上げます。

さて、日本保険・年金リスク学会（JARIP）では会員の研鑽のため、重要なテーマについてより深く研究討議を行う研究会を実施しております。

このたび第6回研究会を下記のとおり開催いたしますので、ご案内申し上げます。

今回は、Philipp Keller氏（フィリップ・ケラー氏：Ernst & Young スイスのパートナー）を講師に迎え、下記のとおり2日間にわたって研究会を開催いたします。

#### ① 11月17日（月曜日）

「スイスソルベンシーテストについて」というテーマでご講演頂き、参加者各位との意見交換を行いたいと考えております。この日の研究会は、日本アクチュアリー会のご支援を得て、共同開催とさせていただきます。この日は日本語通訳があります。

#### ② 11月18日（火曜日）

「技術的準備金評価のための資本コスト法について」というテーマで短くご講演を頂き、関連する各トピックについての質疑応答を中心に参加者各位との意見交換を行いたいと考えております。この日のご講演は英語で行なわれますが、日本語通訳はありません。

2日間のご講演の後の質疑応答や意見交換を通じてさらに理解を深めていきたいと考えております。会員各位の積極的なご参加をお願い申し上げます。

敬具

記

#### 1. 第6回研究会（11月17日、18日）

日時：平成20年（2008年）11月17日（月曜日） 14時30分から17時30分  
場所：こまばエミナース（ダイヤモンドの間）  
（京王井の頭線・駒場東大前駅（西口）下車徒歩5分）（周辺地図をご参照下さい）

日時：平成20年（2008年）11月18日（火曜日） 14時から16時30分  
場所：朝日生命大手町オフィス会議室（周辺地図をご参照下さい）

講師：フィリップ・ケラー氏 Philipp Keller, Dr.

Ernst & Young スイスのパートナー

Ernst & Young Solvency II タスクフォースプロジェクトオフィスのマネージングパートナー

スイスアクチュアリー会および IAA のメンバー

IAA ソルベンシー小委員会の副会長

Ernst & Young 入社前は、FOPI（スイス連邦保険局）にて SST プロジェクトの責任者兼ボードメンバーを務め、その間に SST モデルの構築（標準モデル構築および内部モデルに関するルー

ル化）から具現化に向けた対応までを手掛けた

SST の第一人者である

テーマ

① 11月17日（月曜日）「スイスソルベンシーテストについて」

- i. SST（スイスソルベンシーテスト）の概念
- ii. フィールドテストの概要
- iii. 保険グループに関する要件
- iv. 内部モデル：活用と要件
- v. SSTの最近の発展
- vi. EUソルベンシー II との関連

② 11月18日（火曜日）「技術的準備金評価のための資本コスト法について」

（上記テーマで30分程度のご講演に引き続き、下記トピックについての質疑応答）

- a. The underlying concept of market consistent valuation
- b. Frictional Cost of Capital (CoC)
- c. Market Price of Risk Approach
- d. An Estimation of the Equity Risk Premium using the CAPM and the FF2F Asset Pricing Model

## 2. 参加申込

参加希望者のお名前・所属組織名・Eメールアドレス・電話番号に加え、参加希望日程に応じて、（日本アクチュアリー会経由でお申込された方は、当方へのご連絡は不要です）

「第6回研究会(11月17日および18日)への参加申込」

または、「第6回研究会(11月17日)への参加申込」

または、「第6回研究会(11月18日)への参加申込」

と明記の上、Eメールで

To : office@jarip.org（日本保険・年金リスク学会事務局）

cc : kuriyama\_akira@mail.asahi-life.co.jp（同研究会担当：栗山晃）

迄お申込ください。

参加申込は11月13日（木曜日）迄とさせていただきます。



**(11月18日の会場)**

**【朝日生命本社へのアクセス】**

〒100-8103 千代田区大手町2-6-1

朝日生命大手町ビル

**アクセス：**JR東京駅八重洲北口改札を出て左に曲がり直進し、日本橋口より2分。または地下鉄大手町駅B6番出口より1分。

