

欧州の先進的な保険リスク管理システムに関する研究会：第2回  
 「保険会社のリスク管理に関する資本の考え方」 補足資料（論点整理）

2007年7月4日

	原則論・理論的整理	CEIOPS の考え方に対する論点 日本導入に向けての具体的論点
資本について	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 経済価値で考えることの意義は？ 正しく理解されているか</li> <li>● 資本価値にはどこまで入れられるのか？</li> <li>● 価値を考える際の基準（継続基準か清算基準か、等）</li> <li>● 自身の信用リスクについて</li> <li>● 資本調達手段に内在する債務性をどう評価するか</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● （参考）CEIOPS では保有しているもののみ</li> <li>● CEIOPS では自身の信用リスクは考慮しない</li> <li>● Tier 方式の妥当性（区分・区分毎の内容について） 日本導入における論点は？</li> <li>● 予定利率引き下げスキームの考慮は？</li> </ul>
所要資本について	<ul style="list-style-type: none"> <li>● リスク尺度は？ 確率過程的要素を考慮しなくて良いのか？</li> <li>● タイムホライズンについて 流動性の考慮などは必要？</li> <li>● 信頼水準は？</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● VaR と TailVaR について</li> <li>● 一年であることの妥当性</li> <li>● 99%Tail-VaR の妥当性</li> <li>● SCR と MCR の考え方を日本にも導入すべきか？その場合の両者の考え方は？</li> </ul>