

付録 A - 推奨文献と資料

1. カナダ・アクチュアリー会 (CIA) の報告書と資料

- ・『最低保証付ファンド保険 (Seg Fund) に関するカナダ・アクチュアリー会 (CIA) タスク・フォース報告書』 (Report of the CIA Task Force on Segregated Fund Investment Guarantees) (2000年8月1日)。この版は、2001年1月23日(木)に告示された。(www.actuaries.ca/publications/2000/20020e.pdf)
- ・カナダ・アクチュアリー会 (CIA) 調査書 (1998年11月) 『最低保証付ファンド保険の金融的な考察』 (Financial Considerations of Segregated Fund Investment Guarantees) (www.actuaries.ca/publications/1998/9858e.pdf)
- ・カナダ・アクチュアリー会 (CIA) ワーキンググループ報告書 『カナダ GAAP 会計の下での保険数理上の負債評価に対する確率的手法の使用』 (The Use of Stochastic Techniques to Value Actuarial Liabilities under Canadian GAAP) (2001年8月) (www.actuaries.ca/publications/2000/20169e.pdf)

2. カナダ・アクチュアリー会 (CIA) の特別セミナー

これらのリンク先には、以下のセミナーの発表文や資料がある。

- ・『変額年金・最低保証付ファンド保険 (Seg Fund) に対する確率モデルに関するシンポジウム』 (Symposium on Stochastic Modelling for Variable Annuity / Segregated Fund Investment Guarantees) (2001年) (www.actuaries.ca/meetings/archive_segfund2001_e.html)
- ・『最低保証付ファンド保険 (Seg Fund) セミナー』 (Segregated Fund Seminar) (2000年) (www.actuaries.ca/meetings/archive_segfund2000_e.html)
- ・『変額年金・最低保証付ファンド保険 (Seg Fund) に対する確率モデルに関するシンポジウム』 (Symposium on Stochastic Modelling for Variable Annuity / Segregated Fund Investment Guarantees) (1999年) (www.actuaries.ca/meetings/archive_segfund1999_e.html)

3. その他のカナダ・アクチュアリー会 (CIA) の会合・発表会へのリンク先

- ・カナダ・アクチュアリー会 (CIA) 一般委員会 (2000年11月) 『最低保証付ファンド保険 (Seg Fund) に対する最低継続資本剰余規制 (MCCSR) 上の資本所要額の PD-21 実行方法』 (PD-21 Implementation of MCCSR Capital Requirement for Segregated Fund Guarantees) (www.actuaries.ca/meetings/general/2000/m_taylor.pdf)
- ・保険計理人セミナー (2000年) 『最低保証付ファンド保険 (Seg Fund) の PD-11 CLIFR 上の問題』 (PD-11 CLIFR Topics Segregated Fund) (www.actuaries.ca/meetings/aa/2000/Geoff_Hancock_PD11.htm)
- ・カナダ・アクチュアリー会 (CIA) 年会 『最低保証付ファンド保険 (Seg Fund) に関するカナダ・アクチュアリー会 (CIA) のタスク・フォースの PD-34 報告書』 (PD-34 Report from the CIA Task Force on Segregated Fund Guarantees) (www.actuaries.ca/meetings/annual/2000/Curtis_Hancock.pdf)

4. 最低保証付ファンド保険 (Seg Fund) に対する最低継続資本剰余規制 (MCCSR) ガイドライン

「金融機関監督局」(OSFI) のウェブサイト (www.osfi-bsif.gc.ca) には、「最低保証付ファンド保険」(Seg Fund) に対する「最低継続資本剰余規制」(MCCSR) の文書がある。

「金融機関検査局」(IGIF) のウェブサイトには、「最低保証付ファンド保険」(Seg Fund) のヘッジ計画による資本補完に関する指示を含む、「最低保証付ファンド保険」(Seg Fund) に対する「資本充分性規制」(CAR: Capital Adequacy Requirement) の文書がある。

5. 他の報告書や文献

- ・ブリゼリ B (Brizeli B.) (2000年) 『変額年金 - 非損失計画』 (Variable Annuities - No Loss Propositions)、米国アクチュアリー会 (SOA) コース 8、スタディ・ノート 8F-305-01
- ・ボイル P.P & シュワルツ E.S (Boyle P.P. & Schwartz E.S.) (1977年) 『株式連動保険の最低保証の収支相当価格』 (Equilibrium Prices of Guarantees under Equity-Linked Contracts)、 「リスク・保険ジャーナル」 (Journal of Risk and Insurance) 44, 4, 639-660
- ・ボイル P.P & ハーディ M.R (Boyle P.P. & Hardy M.R.) (1996年) 『満期保証の準備』 (Reserving for Maturity Guarantees)、 「保険会社・年金基金調査」 96-18、ウォータールー大学

- ・ボイル P.P & ハーディ M.R (Boyle P.P. & Hardy M.R.) (1998 年) 『満期保証の準備: 2 つの方法』 (Reserving for Maturity Guarantees : Two Approaches)、 「数学と経済」 (Mathematics and Economics) 21 号 p113 ~ p127
- ・ブレンダー・アラン (Brender Allan) (2001 年) 『負債と資本所要額の決定に対する内部モデルの使用』 (The Use of Internal Models for Determining Liabilities and Capital Requirements)、アトランタのジョージア州立大学のポウルズ・シンポジウム (2001 年) で発表された。
- ・ブレナン M.J & シュワルツ E.S (Brennan M.J. & Schwartz E.S.) (1976 年) 『資産価格保証のある株式連動生命保険契約の価格設定』 (The Pricing of the Equity-Linked Life Insurance Policies with an Asset Value Guarantee)、 「金融経済ジャーナル」 (Journal of Financial Economics) 3 号 p195 ~ p213
- ・キャンベル J.K & ロー A.W & マッキンレイ A.W (Cambell J.K & Lo A.W. & McKinley A.W) (1977 年) 『金融市場の計量経済額』 (The Econometrics of Financial Markets)、プリンストン大学出版
- ・ハミルトン J.D (Hamilton J.D.) (1989 年) 『非静態時系列の経済分析の新手法』 (A New Approach to the Economic Analysis of non-stationary Time Series)、 「エコノメトリカ」 (Econometrica) 57 号 p357 ~ p384
- ・ハミルトン J.D (Hamilton J.D.) (1994 年) 『時系列分析』 (Time Series Analysis)、プリンストン大学出版
- ・ハミルトン J.D & サスメル (Hamilton J.D & Susmel R) (1994 年) 『自己回帰条件付き不等分散と局面転換』 (Autoregressive Conditional Heteroskedasticity and Change in Regime)、 「計量経済学ジャーナル」 (Journal of Econometrics) 64 号 p307 ~ p333
- ・ハーディ M.R (Hardy M.R.) (2001 年) 『株式連動保険のベイズ理論によるリスク管理』 (Bayesian Risk Management for Equity-Linked Insurance)、 「スカンディナヴィア・アクチュアリー・ジャーナル」 (Scandinavian Actuarial Journal) 新刊
- ・ハーディ M.R (Hardy M.R.) (2001 年) 『長期株式収益率の局面転換モデル』 (A Regime Switching Model of Long Term Stock Returns)、 「北米アクチュアリー・ジャーナル」 (North American Actuarial Journal) 5.2p41 ~ p53
- ・ハーディ M.R (Hardy M.R.) (2000 年) 『一時払最低保証付ファンド保険 (SP Seg Fund) のヘッジと準備』 (Hedging and Reserving for Single Premium Segregated Fund Contracts)、 「アメリカン・アクチュアリー・ジャーナル」 (American Actuarial Journal) 4.2p63 ~ p74
- ・ハーディ M.R (Hardy M.R.) (1999 年) 『最低保証付ファンド保険の株式収益率モデル』 (Stock Return Model for Segregated Fund Guarantees)、 「IIPR 調査報告書」 (IIPR Research Report) 99-14、ウォータールー大学
- ・ハル J.C (Hull J.C.) (2000 年) 『オプション・先物・他のデリバティブ取引 (4 版)』 (Option, Future & Other Derivatives)、プレントイス・ホール
- ・アクチュアリー協会 (Institute of Actuaries) 『満期保証作業部会報告書』 (Report of The Maturity Guarantees Working Party)、 「アクチュアリー協会ジャーナル」 (Journal of Institute of Actuaries) 107 号第 2 部 p103 ~ p209
- ・ムーディーズ特別意見 『ベル&ウイストル: 新しい変額年金と信用リスクのかかわり合い』 (Bell & Whistles : Credit Implications of New Variable Annuities) (2000 年 10 月)
- ・プレス W.H (Press W.H.) 等 (1993 年) 『乱数』 (Random Number)、: 「科学的コンピューター計算技術 (第 2 版)」 (The Art of Scientific Computing) 第 7 章: 数値的対処法 C、ケンブリッジ大学出版
- ・ウィンドクリフ H & ル・ロウ M.K & フォーサイス P.A & ベッツァル K.R (Windcliff H & Le Roux M.K. & Forsyth P.A. & Vetzal K.P.) 『保証見直し機能のある最低保証付ファンド保険の契約者行動とヘッジ取引の理解』 (Understanding the Behaviour and Hedging of Segregated Funds Offering the Reset Feature) (www.scicom.uwaterloo.ca/~paforsyt/practical.v3.pdf)
- ・ワーチ J.L & ハーディ M.R (Wirch J.L. & Hardy M.R.) (1999 年) 『資本充分性のリスク測定の合成』 (A Synthesis Risk Measures for Capital Adequacy)、 「保険: 数学と経済」 (Insurance : Mathematics and Economics) 25 号 p337 ~ p347

以上