

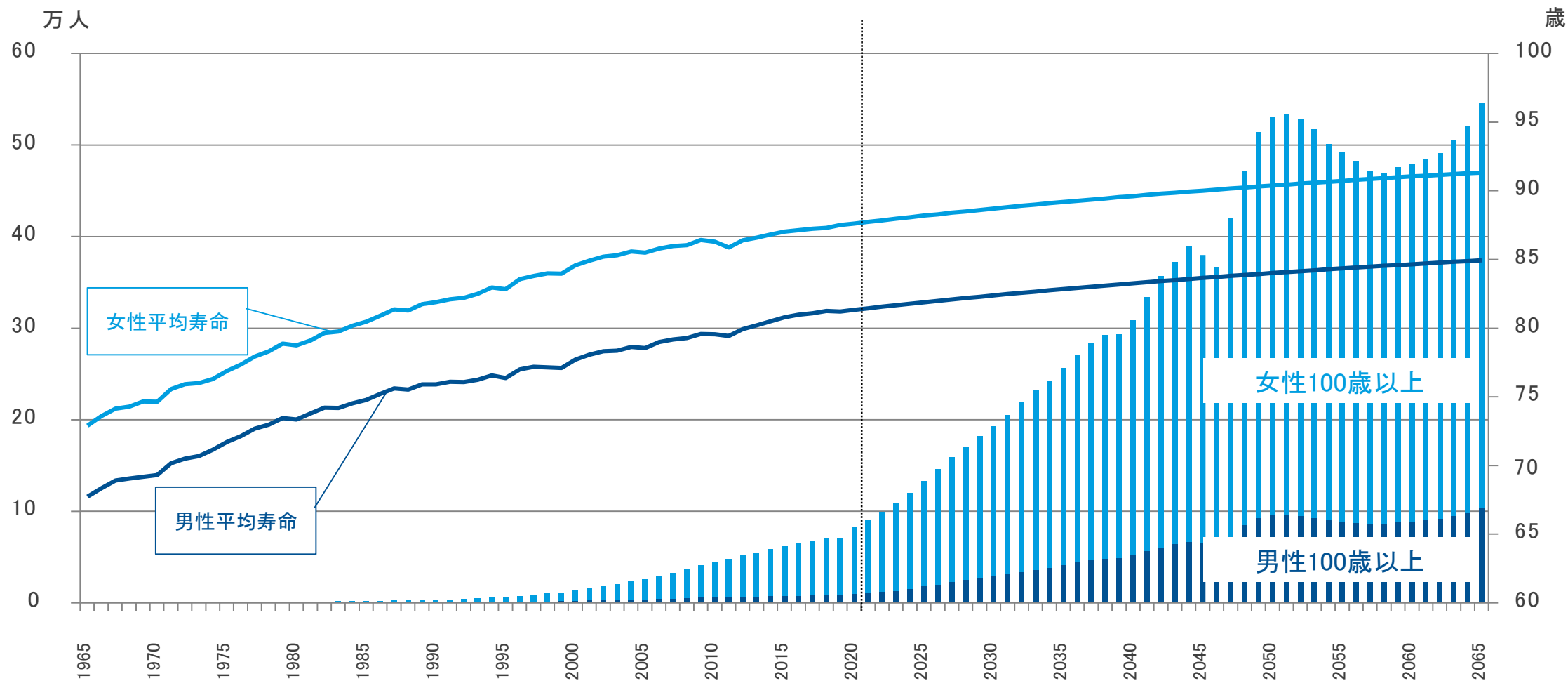


長寿リスク対応商品の日本への導入

ハノーバー・リー・サービセス株式会社
反橋 拓朗
日本アクチュアリー会第2回例会、2021年6月18日

hannover **re**[®]

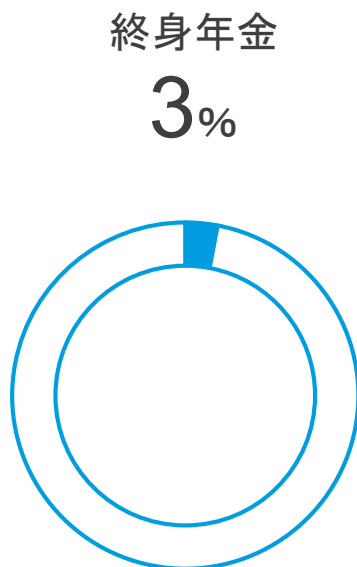
日本の平均寿命と100歳以上人口



(出所) 厚生労働省「男女別百歳以上高齢者数の年次推移」、国立社会保障・人口問題研究所「日本の将来推計人口(平成29年推計)」(出生中位・死亡中位仮定)

日本における終身年金の普及状況

個人年金の受取方法の選択状況



2019/4～2020/1に 受取開始
した個人年金の選択状況
(ある生命保険会社の例)

終身年金が選ばれない理由

経済的要因

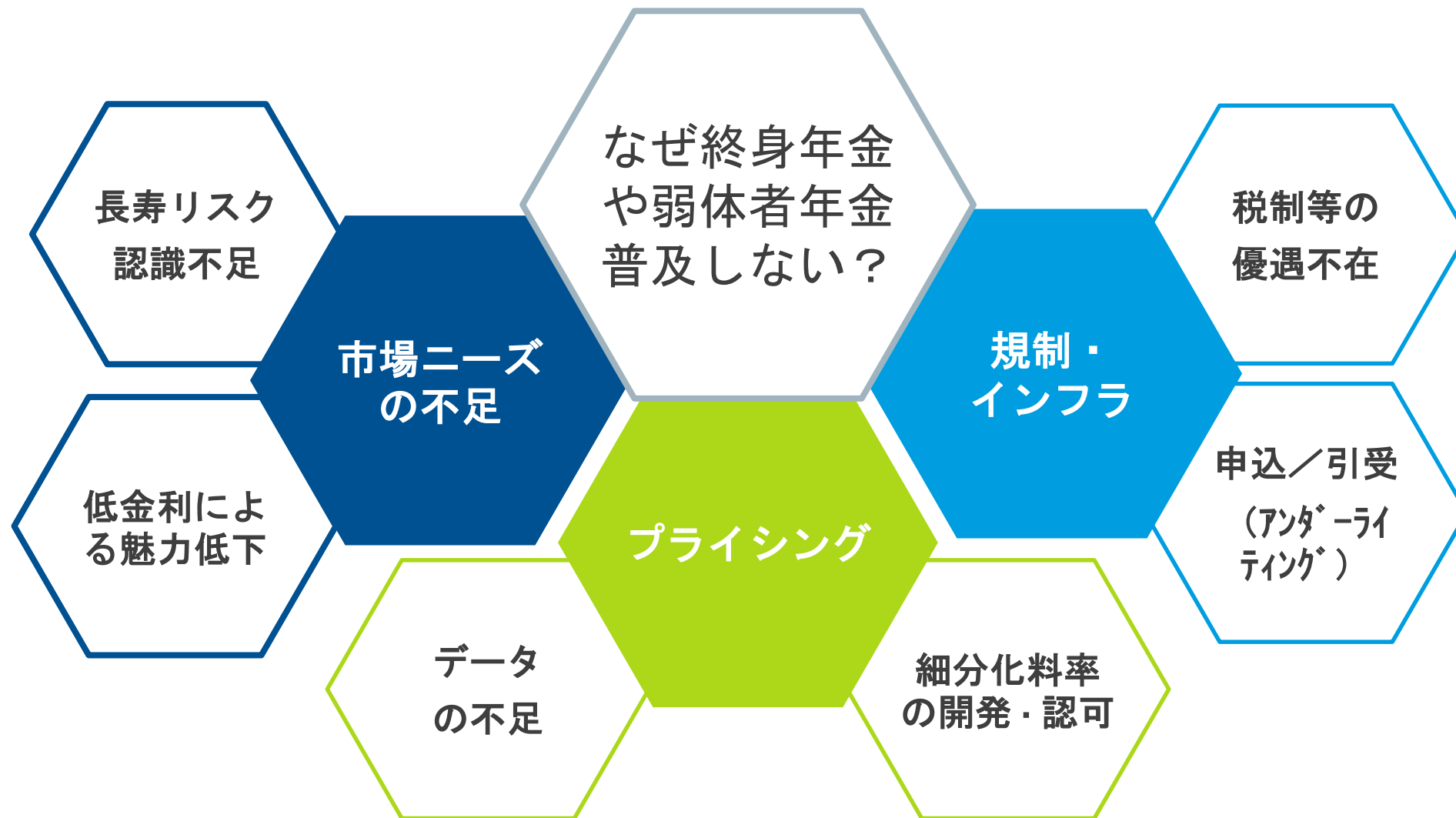
- 1 遺族に残らない
- 2 流動性が低い
- 3 家族内の支え合いで対応可能
- 4 公的年金だけで十分
- 5 (金利低下による)
終身年金の商品魅力低下

心理的要因

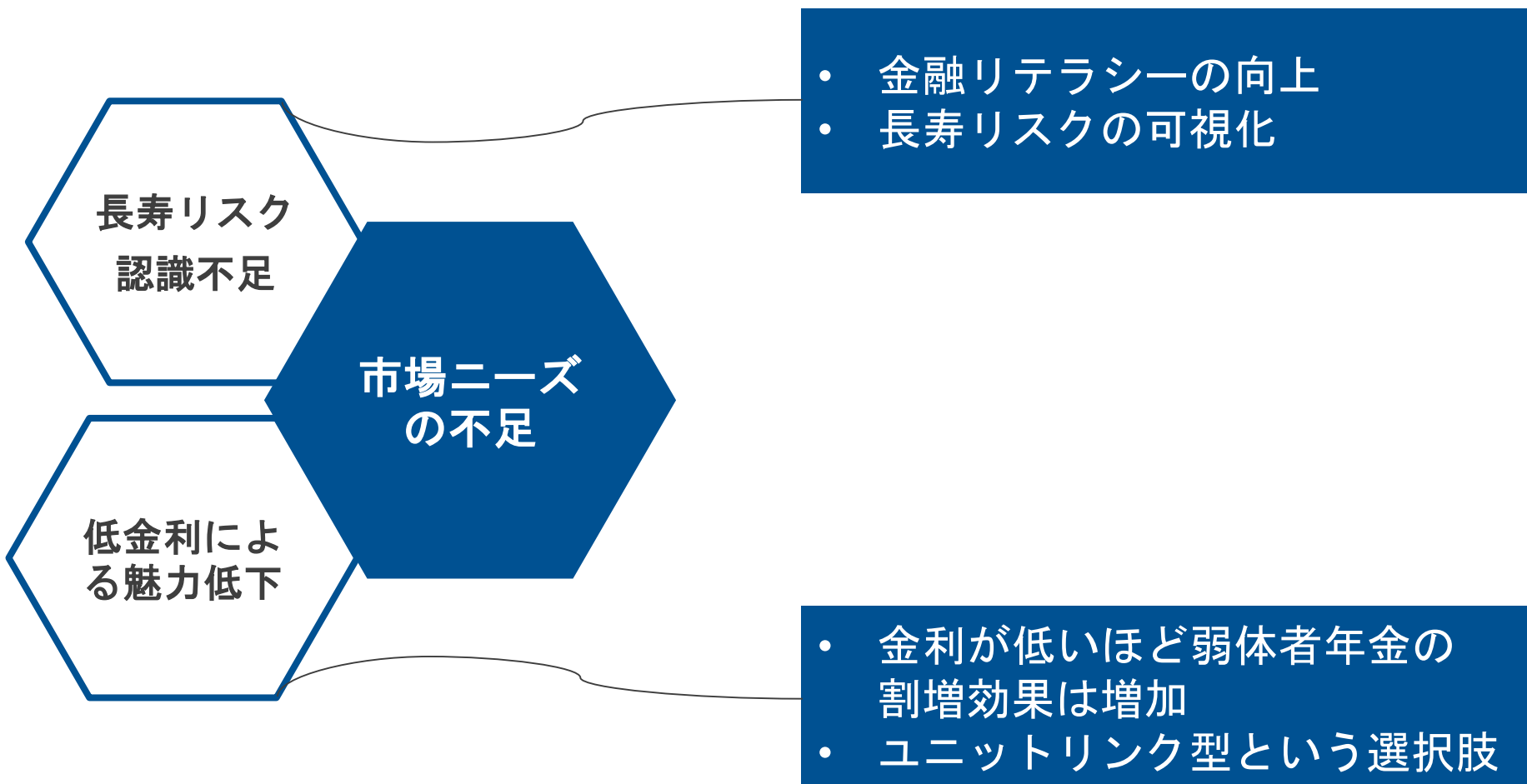
- 6 損失回避 (早死にして損をすることを避けたい)
- 7 時間選好 (将来のことよりも現在の利益を重視)
- 8 保有効果 (一度手にしたものを手放したくない)
- 9 あいまいさ回避 (不確実な自分の余命に依拠する
決断をしたくない)

出典：「生命保険協会 人生100年時代における生命保険業界の役割について」(令和2年4月)

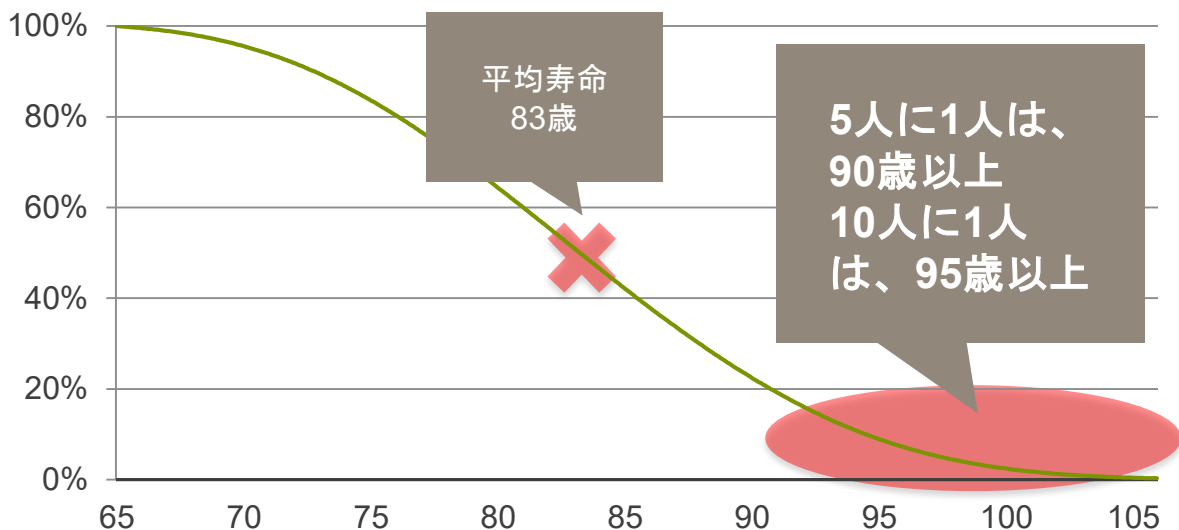
日本での導入に向けた課題



日本での導入に向けた課題① 市場からのニーズが不足？

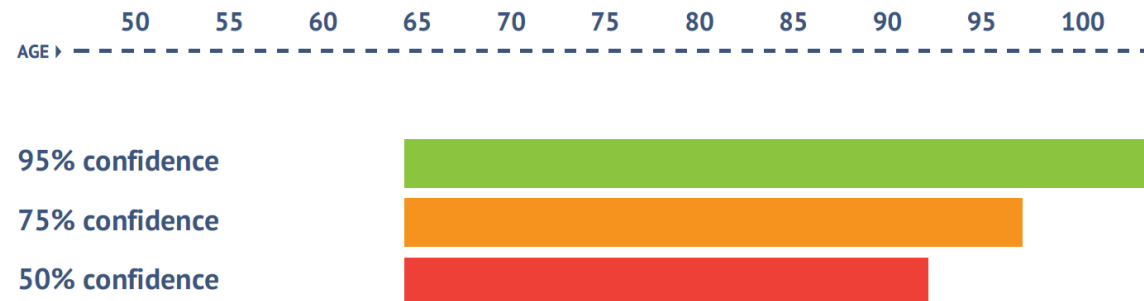


長寿リスクの可視化



平均ではなく、分布を示すことで
リスクを可視化できる

オーストラリアの余命計算ツール



- ✓ オーストラリアの年金プロバイダー（Optimum）とハノーバー・リーで余命計算ツールを開発。
- ✓ 性別、年齢、既婚・未婚、既往症などの情報に基づき、余命の50%、75%、95%タイルを示す。

<https://www.optimumpensions.com.au/lifespan-calculator/>

日本での導入に向けた課題② プライシングが困難

- 欧州における経験を生かした商品開発の可能性

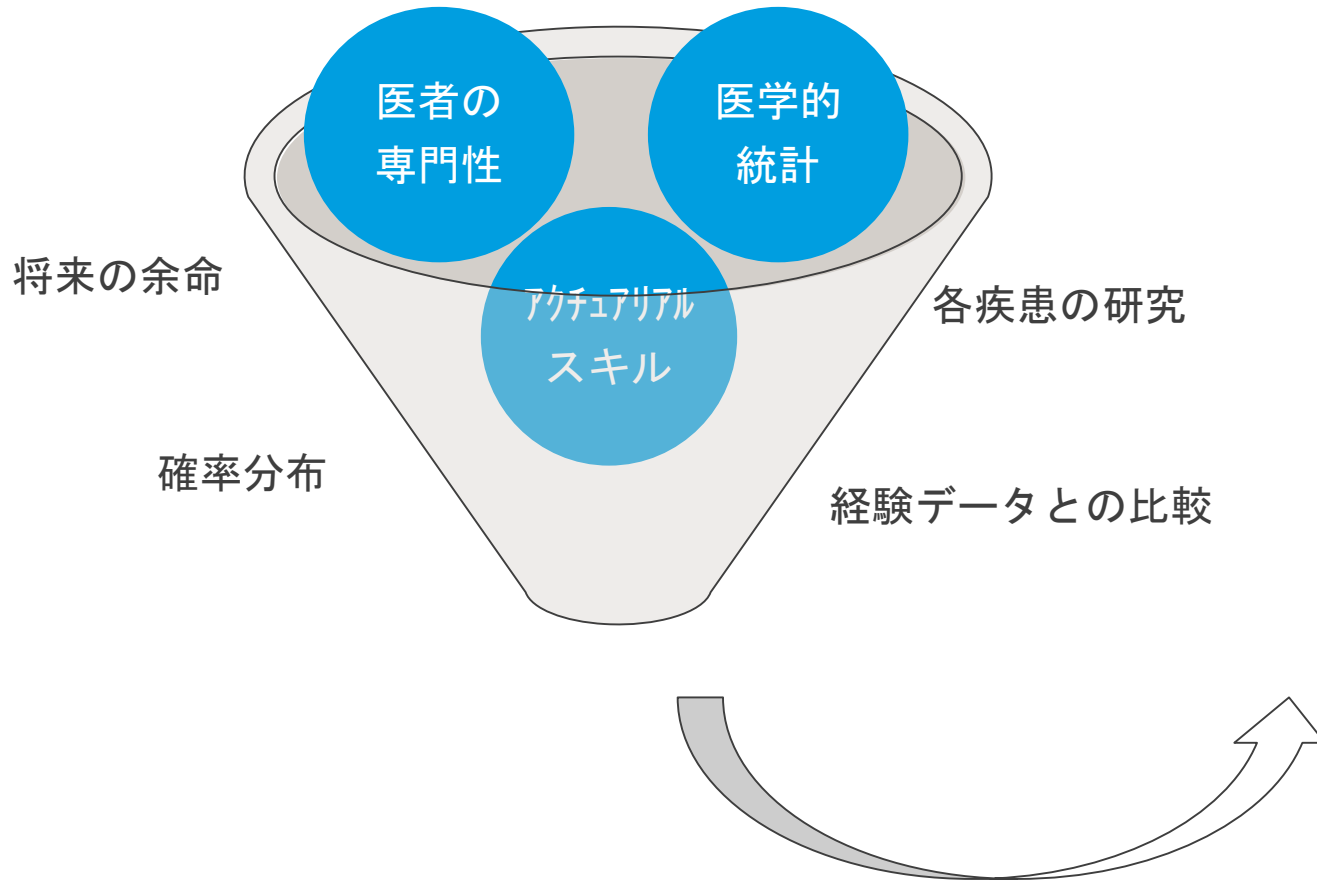
- 死亡・医療でリスク細分型は徐々に浸透。
- 生存保険も、リスク細分化により加入者・保険会社双方にメリット

プライシング

データの
不足

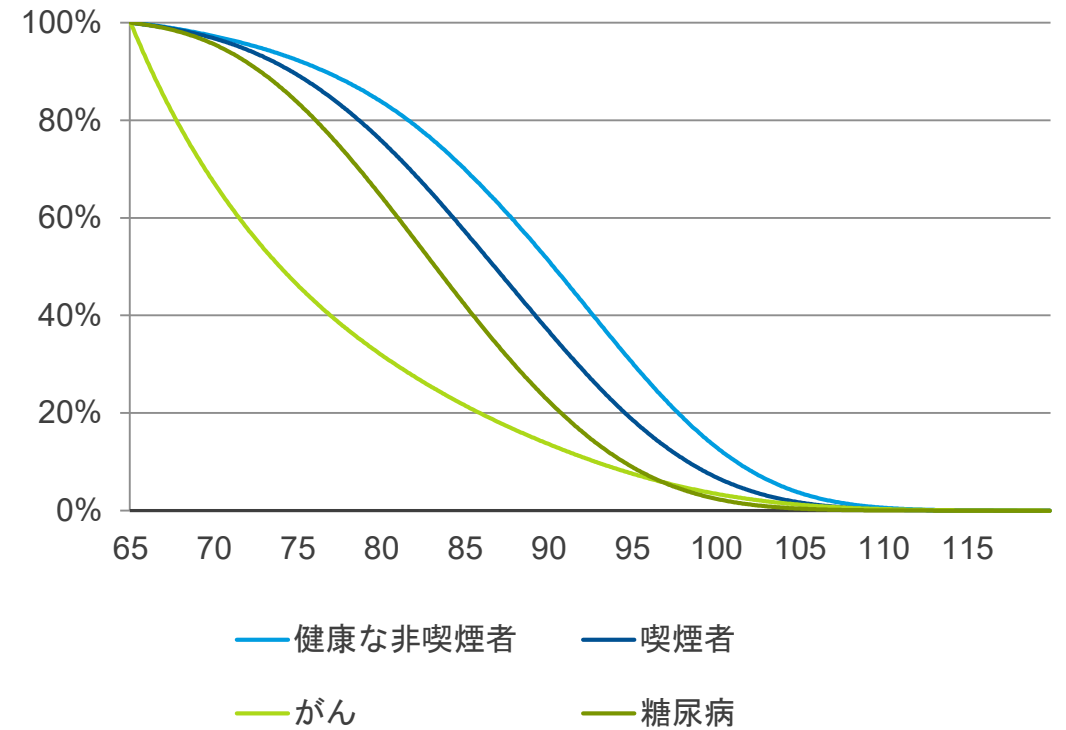
細分化料率
の開発・認可

ハノーバー・リーの経験に基づく生存曲線



疾患ごとの生存曲線

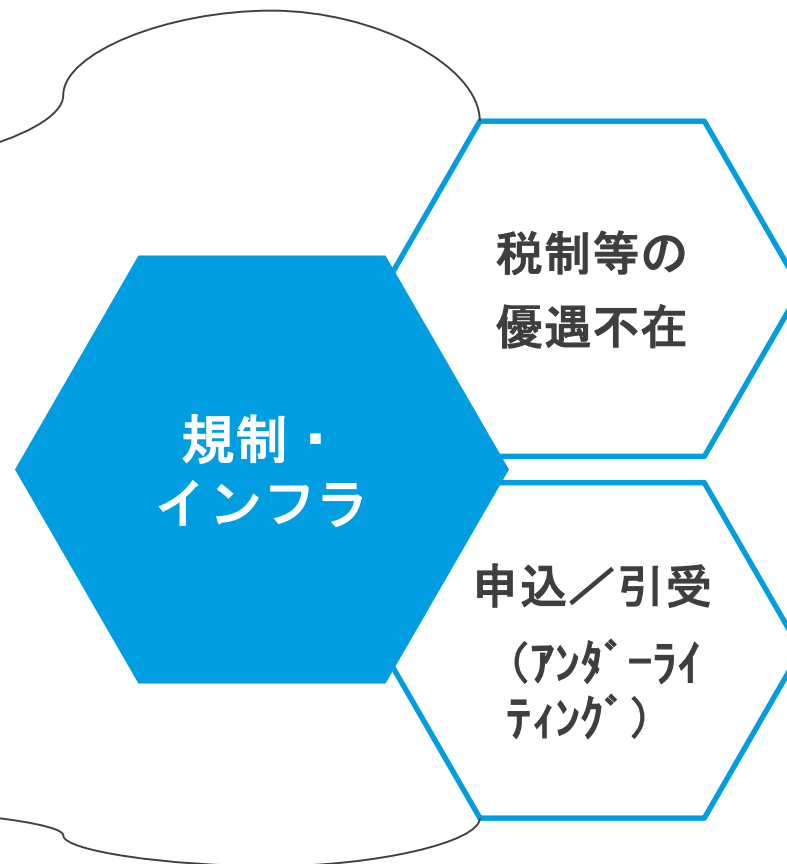
横軸：年齢／縦軸：生存確率を表す



日本での導入に向けた課題③ 規制が厳しい？ インフラが整っていない？

- 長寿リスクは社会的な課題
- 英国の税制措置が参考に？

- 公的介護制度の利用
- 既往歴の確認方法などが課題



英国市場のケーススタディー:現在のマーケット

- 保険会社は、協力して共有の質問票を開発：

<http://www.retirementhealthform.co.uk/Home/TheForm>

– 10の基本的な医学的な質問

– いくつかの補足質問: 心臓病、糖尿病、心筋梗塞、etc...

Quote Reference No. (if applicable)
Source of quote

Section 1: Personal Details – To be completed by you

Please complete this form using black ink and capital letters

	Your details	Your dependant's details
Title	<input type="checkbox"/> Mr <input type="checkbox"/> Mrs <input type="checkbox"/> Miss <input type="checkbox"/> Ms <input type="checkbox"/> Other	<input type="checkbox"/> Mr <input type="checkbox"/> Mrs <input type="checkbox"/> Miss <input type="checkbox"/> Ms <input type="checkbox"/> Other
If 'other' please specify	<input type="text"/>	<input type="text"/>
Gender	<input type="checkbox"/> Male <input type="checkbox"/> Female	<input type="checkbox"/> Male <input type="checkbox"/> Female
Surname	<input type="text"/>	<input type="text"/>
Forename(s)	<input type="text"/>	<input type="text"/>
Date of birth	<input type="text"/>	<input type="text"/>
National Insurance number	<input type="text"/>	<input type="text"/>
Nationality	<input type="text"/>	<input type="text"/>
Marital Status	Single <input type="checkbox"/> Married/Civil Partnership <input type="checkbox"/> Separated <input type="checkbox"/> Divorced <input type="checkbox"/> Widowed <input type="checkbox"/>	Single <input type="checkbox"/> Married/Civil Partnership <input type="checkbox"/> Separated <input type="checkbox"/> Divorced <input type="checkbox"/> Widowed <input type="checkbox"/>
Relationship to the dependant	<input type="text"/>	<input type="text"/>
Present occupation	<input type="text"/>	<input type="text"/>
If no longer working, previous occupation	<input type="text"/>	<input type="text"/>
Date ceased	<input type="text"/>	<input type="text"/>
Are you living	<input type="checkbox"/> In own home – alone <input type="checkbox"/> In own home – with someone else <input type="checkbox"/> With relatives <input type="checkbox"/> In a residential home <input type="checkbox"/> In a care home	<input type="checkbox"/> In own home – alone <input type="checkbox"/> In own home – with someone else <input type="checkbox"/> With relatives <input type="checkbox"/> In a residential home <input type="checkbox"/> In a care home
Home address	<input type="text"/>	<input type="text"/>
Postcode	<input type="text"/>	<input type="text"/>
Daytime telephone number	<input type="text"/>	<input type="text"/>
Evening telephone number	<input type="text"/>	<input type="text"/>
E-mail address	<input type="text"/>	<input type="text"/>
Has Power of Attorney been vested in another party? <input type="checkbox"/> Yes <input type="checkbox"/> No If yes, please enclose the appropriate documentation	<input type="text"/>	
If so which type?	<input type="text"/>	

Now please complete the medical assessment form in Section 2 and any other questionnaire as directed.

A medical assessment form for the dependant will only be required if they are suffering from a condition, and questionnaires may be required, as directed.

If you have a Financial Adviser, please request them to fill in sections 3 and 4.

1

まとめ

- 長寿化が進む日本において、終身年金や弱体者年金のニーズは今後確実に存在
- しかし、普及に様々なハードル
 - 長寿リスクのニーズ喚起
 - （特に細分化料率の）プライシング
 - 規制、税制、（申込引受の）インフラ整備
- 英国などの先行国での経験が参考に



アンケート・お問い合わせ

当セミナーに関する簡単なアンケートを以下で行っておりますので、是非ご回答ください。

(所要時間：1分程度)



URLは[こちら](#)

※再放送時も受け付けております。

<問い合わせ先>

反橋 拓朗

シニア・マネジャー

ハノーバー・リー・サービス株式会社

Tel: 03-5214-1101

Takuro.Sorihashi@hannover-re.com



Disclaimer

The information provided in this presentation does in no way whatsoever constitute legal, accounting, tax or other professional advice.

While Hannover Rück SE has endeavoured to include in this presentation information it believes to be reliable, complete and up-to-date, the company does not make any representation or warranty, express or implied, as to the accuracy, completeness or updated status of such information.

Therefore, in no case whatsoever will Hannover Rück SE and its affiliated companies or directors, officers or employees be liable to anyone for any decision made or action taken in conjunction with the information in this presentation or for any related damages.

© Hannover Rück SE. All rights reserved.

Hannover Re is the registered service mark of Hannover Rück SE

hannover **re**[®]