

グループ自己資本管理態勢の確認検査用チェックリスト

【検証ポイント】

- ・ 保険持株会社における自己資本管理とは、グループの自己資本充実に関する施策の実施及びグループの自己資本充実度の評価を行うことをいう。
- ・ 保険持株会社における自己資本管理は、グループの直面するリスクに見合った十分な自己資本を確保し、適切な資本配賦運営等を行い、グループの業務の健全性及び適切性を確保する観点から極めて重要であり、経営陣には、これらの態勢の整備・確立を自ら率先して行う役割と責任がある。
- ・ 検査官は、①方針の策定、②内部規程・組織体制の整備、③評価・改善態勢の整備がそれぞれ適切に経営陣によってなされているかといった観点から、自己資本管理態勢が有効に機能しているか否か、経営陣の役割と責任が適切に果たされているかを各チェック項目を活用して具体的に確認する。
- ・ 検査官が認識した弱点・問題点を経営陣が認識していない場合には、特に、態勢が有効に機能していない可能性も含めて検証し、双方向の議論を通じて確認する。
- ・ 検査官は、前回検査における指摘事項のうち、軽微でない事項の改善状況について検証し、実効性ある改善策が策定され実行されているか否か確認する。
- ・ 保険持株会社グループの態様や各グループ内会社のグループにおける位置付け等は様々であり、保険持株会社が担う役割・責任も異なっている。本チェックリストの適用に当たっては、こうした保険持株会社グループの実態を十分に踏まえ、機械的・画一的な運用に陥らないよう、留意する必要がある。

I. 保険持株会社の経営陣による自己資本管理態勢の整備・確立状況

1. 方針の策定

①【取締役の役割・責任】

取締役は、グループ内のリスクの波及等、個々のグループ内会社では対応できないグループ体制特有のリスクを認識し、グループの業務の健全性を確保する観点から、グループの自己資本管理の重要性を十分に認識しているか。また、各グループ内会社の自己資本管理の状況が、資本配賦運営等を含むグループの戦略目標の達成及びグループのリスク管理に重大な影響を与えることを十分に認識しているか。

特に担当取締役は、自己資本充実度の評価・モニタリング・コントロール等の手法及び自己資本管理の重要性を十分に理解し、この理解に基づきグループの自己資本管理の状況を的確に認識し、適正なグループの自己資本管理態勢の整備・確立に向けて、方針及び具体的な方策を検討しているか。例えば、担当取締役は自己資本充実度の評価方法の限界及び弱点を理解し、それを補う方策を検討しているか。

②【自己資本管理方針の整備・周知】

取締役会は、グループの自己資本管理に関する方針（以下「自己資本管理方針」

という。)を定め、役職員及びグループ内会社に周知させているか。例えば、以下の項目について明確に記載される等、適切なものとなっているか¹。

- ・ グループの自己資本管理に関する担当取締役及び取締役会等の役割・責任
- ・ 十分な自己資本を維持するための基本方針
- ・ グループの自己資本管理に関する部門（以下「自己資本管理部門」という。）の設置、権限の付与等の組織体制に関する方針
- ・ 自己資本対比でのリスク許容度に関する方針
- ・ 自己資本充実度の評価における自己資本及びリスクの定義
- ・ 自己資本充実度の評価、モニタリング及びコントロールに関する方針
- ・ 資本配賦運営に関する方針

③【経営計画の整備・周知】

取締役会は、グループの経営方針に則り、経営計画を策定し、役職員及びグループ内会社に周知させているか。グループの経営計画の策定に当たっては、現在及び将来において必要となるグループの自己資本の額をグループの戦略目標と関連付けて分析し、戦略目標に照らして望ましいグループの自己資本水準、必要となる資本調達額、適切な資本調達方法等を踏まえているか。また、グループの自己資本水準の目標については、リスク・プロファイル及び業務を取り巻く状況との整合性を確保しているか。

④【資本計画等の整備】

取締役会は、グループの経営計画、戦略目標及び自己資本管理方針に則り、適切なグループの自己資本水準の目標を達成するための資本計画等を策定しているか。保険持株会社による資本配賦運営については、各グループ内会社のリスクに配賦する資本（以下「リスク資本」という。）の算定根拠と各リスク資本枠について、明確に記載されているか。

⑤【方針策定プロセスの見直し】

取締役会は、定期的に又は必要に応じて随時、グループの自己資本管理の状況に関する報告・調査結果等を踏まえ、方針策定のプロセスの有効性を検証し、適時に見直しているか。

2. 内部規程・組織体制の整備

(1) 内部規程の整備

①【内部規程の整備・周知】

取締役会等は、自己資本管理方針に則り、グループの自己資本管理に関する取決めを明確に定めた内部規程（以下「自己資本管理規程」という。）を自己資本管理部

¹ 明確に記載されるべき項目を全て包含する統一的な自己資本管理方針を策定する必要はなく、自己資本管理を行う複数の部門等において定められる複数の方針及び経営計画において、明確に記載されるべき項目が網羅的に定められていればよい。

門に策定させ、役職員及びグループ内会社に周知させているか。取締役会等は、自己資本管理規程についてリーガル・チェック等を経て、自己資本管理方針に合致することを確認した上で承認しているか。

②【自己資本充実度の評価における自己資本の定義】

取締役会等は、グループの自己資本充実度の評価において、評価の基準となる自己資本の定義を明確に定めているか。自己資本が潜在損失への備えであることを踏まえ、自己資本充実度の評価に用いる自己資本の定義と、グループの経営方針、経営計画、戦略目標等との整合性を確保しているか。

(2) 組織体制の整備

①【自己資本管理部門の態勢整備】

- (i) 取締役会等は、自己資本管理方針及び自己資本管理規程に則り、自己資本管理部門を設置し、適切な役割を担わせる態勢を整備しているか。²
- (ii) 取締役会等は、自己資本管理部門に、その業務の遂行に必要な知識と経験を有する人員を適切な規模で配置し、当該人員に対し業務の遂行に必要な権限を与えているか。³
- (iii) 取締役会等は、自己資本管理部門について、組織上及び業務遂行上の独立性を確保しているか。

②【取締役会及び取締役会等への報告・承認態勢の整備】

取締役会は、グループの自己資本管理の状況に係る報告事項及び承認事項を適切に設定した上で、自己資本管理部門に、定期的にかつ必要に応じて速やかに、グループ内会社から報告を受け、取締役会及び取締役会等に対しこれを報告させ、又は承認を求めさせる態勢を整備しているか。報告内容については、例えば、以下の項目について、適切に評価・判断できる事項となっているか。特に、グループの経営に重大な影響を与える事案については、取締役会に対し速やかに報告させる態勢を整備しているか。

- ・ 主要なリスクの水準・傾向及びそれらがグループの自己資本へ与える影響
- ・ 自己資本充実度の評価方法（自己資本の定義、管理対象とするリスクの決定及びリスク評価方法を含む。）の妥当性
- ・ 業務の規模・特性及びリスク・プロファイルに照らしたグループの自己資本充実の状況
- ・ グループの自己資本水準の目標とリスク・プロファイル及び業務を取り巻く

² 自己資本管理部門を独立した態様で設置しない場合（例えば、自己資本管理に関する諸機能が複数の異なる管理部門で分担されている場合のほか、他の業務と兼任する部署(統合的リスク管理部門等)が自己資本管理を担当する場合や、部門や部署ではなくある責任者が自己資本管理を担当する場合等）には、その態勢のあり方が十分に合理的で、かつ、機能的な側面から見て部門を設置する場合と同様の機能を備えているかを検証する。

³ 人員の配置及び権限の付与についての権限が取締役会等以外の部署・役職にある場合には、その部署・役職の性質に照らし、牽制機能が働く等合理的なものとなっているか否かを検証する。

状況についての整合性

- ・ グループの資本計画等の見直しの必要性

③【監査役への報告態勢の整備】

取締役会は、監査役へ直接報告されるべき事項を特定した場合には、報告事項を適切に設定した上で自己資本管理部門から直接報告を行わせる態勢を整備しているか。⁴

(3) 内部規程・組織体制の整備プロセスの見直し

取締役会等は、定期的に又は必要に応じて随時、グループの自己資本管理の状況に関する報告・調査結果等を踏まえ、内部規程・組織体制の整備プロセスの有効性を検証し、適時に見直しているか。

3. 評価・改善活動

(1) 分析・評価

①【自己資本管理の分析・評価】

取締役会等は、監査役監査、内部監査及び外部監査の結果、各種調査結果並びに各部門からの報告等のグループの自己資本管理の状況に関する全ての情報に基づき、グループの自己資本管理の状況を的確に分析し、グループの自己資本管理の実効性の評価を行った上で、グループの態勢上の弱点、問題点等改善すべき点の有無及びその内容を適切に検討するとともに、その原因を適切に検証しているか。また、必要な場合には、利害関係者以外の者によって構成された調査委員会等を設置する等、その原因究明については万全を期しているか。

②【分析・評価プロセスの見直し】

取締役会等は、定期的に又は必要に応じて随時、グループの自己資本管理の状況に関する報告・調査結果等を踏まえ、分析・評価プロセスの有効性を検証し、適時に見直しているか。

(2) 改善活動

①【改善の実施】

取締役会等は、上記3.(1)の分析・評価及び検証の結果に基づき、必要に応じて改善計画を策定しこれを実施する等の方法により、適時適切に当該問題点及びグループの態勢上の弱点の改善を実施する態勢を整備しているか。

②【改善活動の進捗状況】

取締役会等は、改善の実施について、その進捗状況を定期的に又は必要に応じて随時、検証し、適時適切にフォローアップを図る態勢を整備しているか。

⁴ このことは、監査役が自ら報告を求めることを妨げるものではなく、監査役の権限及び活動を何ら制限するものではないことに留意する。

③【改善プロセスの見直し】

取締役会等は、定期的に又は必要に応じて随時、グループの自己資本管理の状況に関する報告・調査結果等を踏まえ、改善プロセスの有効性を検証し、適時に見直しているか。

Ⅱ. 自己資本管理部門の役割・責任

1. 自己資本管理規程、組織体制の整備

(1) 自己資本管理規程の整備

①【自己資本管理規程の整備・周知】

自己資本管理部門は、業務の規模・特性及びリスク・プロファイル並びに自己資本管理手法を十分に理解し、グループの経営計画、資本計画等及び自己資本管理方針に沿って、グループの自己資本充実度の評価及びモニタリングの方法を決定し、これに基づいた自己資本管理規程を策定しているか。自己資本管理規程は、取締役会等の承認を受けた上で、役職員及びグループ内会社に周知されているか。

②【自己資本管理規程の内容】

自己資本管理規程の内容は、業務の規模・特性及びリスク・プロファイルに応じ、グループの自己資本充実度の評価に必要な取決めに網羅し、適切に規定されているか。例えば、以下の項目について明確に記載される等、適切なものとなっているか。

5

- ・ 自己資本管理部門の役割・責任及び組織に関する取決め
- ・ リスク資本枠の設定に関する取決め
- ・ 自己資本充実度の評価において管理対象とするリスクの特定及びリスク評価方法に関する取決め
- ・ 自己資本充実度の評価方法に関する取決め
- ・ 自己資本充実度のモニタリング方法に関する取決め
- ・ 自己資本充実度の評価方法の定期的な検証に関する取決め
- ・ 取締役会及び取締役会等に報告する態勢に関する取決め
- ・ グループ内会社からの適切な情報伝達のための取決め
- ・ グループの新規業務の自己資本配賦に関する取決め

(2) 組織体制の整備

- (i) 自己資本管理部門は、リスク・プロファイルに見合った適切なグループの自己資本管理及び適切な資本配賦運営を行う観点から、取得すべき情報を特定し、情報保

⁵ 明確に記載されるべき項目を全て包含する統一的な自己資本管理規程を策定する必要はなく、自己資本管理を行う複数の部門等において定められる複数の内部規程において、明確に記載されるべき項目が網羅的に定められていればよい。

有部門及びグループ内会社から定期的にかつ必要に応じて速やかに、報告を受ける態勢を整備しているか。例えば、以下の項目については、適時適切に報告を受けているか。

- ・ リスクの状況
- ・ リスク限度枠の遵守状況・使用状況
- ・ リスク資本枠の遵守状況・使用状況
- ・ 収益の状況
- ・ リスク評価方法（評価・計測手法、前提条件等）の妥当性

(ii) 自己資本管理部門は、業務の規模・特性及びリスク・プロファイルに見合った信頼度の高い自己資本充実度評価システム⁶を整備しているか。

(iii) 自己資本管理部門は、グループの自己資本管理を実効的に行う能力を向上させるための研修・教育態勢を整備し、専門性を持った人材の育成を行っているか。

(3) 自己資本管理規程及び組織体制の見直し

自己資本管理部門は、定期的には又は必要に応じて随時、グループの自己資本管理態勢の実効性を検証し、必要に応じて自己資本管理規程及び組織体制の見直しを行い、又は取締役会等に対し改善のための提言を行っているか。

2. 自己資本管理部門の役割・責任

(1) 取締役会及び取締役会等への報告・承認

自己資本管理部門は、取締役会が設定した事項について、定期的にかつ必要に応じて速やかに、グループ内会社から報告を受け、取締役会及び取締役会等にこれを報告し、又は承認を求めているか。また、自己資本管理部門又はグループ内会社において、グループの自己資本管理に影響を与える態勢上の弱点、問題点等を把握した場合、適切に取締役会及び取締役会等に報告しているか。特に、グループの経営に重大な影響を与える事案については、取締役会に対し速やかに報告しているか。

(2) 自己資本充実に関する施策の実施

①【自己資本充実に関する施策の実施及びモニタリング】

(i) 自己資本管理部門は、グループの経営計画、資本計画等に基づき、グループの自己資本充実に関する施策を円滑に実行しているか。

(ii) 自己資本管理部門は、グループの自己資本充実に関する施策の円滑な実行の観点から、経済循環を含む外部環境の変化について、モニタリングしているか。

②【自己資本の水準の維持】

(i) 自己資本管理部門は、グループ内会社の内部環境（リスク・プロファイル、リスク限度枠等の使用状況等）及び外部環境（経済循環、市場等）の状況並びに前提条

⁶ システムには、中央集中型の汎用機システムや分散系システムのほか、EUC（エンド・ユーザー・コンピューティング）によるものも含まれることに留意する。

件等の妥当性のモニタリングの結果を踏まえ、グループの自己資本水準の維持のための十分な分析・検討を行っているか。

- (ii) 自己資本管理部門は、グループの自己資本充実度が不十分となる場合を想定して、自己資本増強等の実行可能な対応策を分析・検討しているか。特に、風評リスクの顕在化等により、通常よりも資本調達が困難となる可能性も踏まえて、検討しているか。

(3) 自己資本充実度の評価

①【自己資本充実度の評価において管理対象とするリスクの特定】

- (i) 自己資本管理部門が独自にリスクを特定している場合、自己資本管理部門は、グループ内のリスクの波及等、個々のグループ内会社では対応できないグループ体制特有のリスク、グループ内会社が抱える各種リスクについて、網羅的に洗い出し、洗い出したリスクの規模・特性を踏まえ、グループの自己資本充実度の評価において管理対象とするリスクを特定しているか。
- (ii) 自己資本管理部門は、グループの自己資本充実度の評価において管理対象としないリスクが存在する場合は、その影響が軽微であることを確認しているか。

②【自己資本充実度の評価におけるリスク評価方法】

自己資本管理部門が独自にリスクを評価している場合、自己資本管理部門は、業務の規模・特性及びリスク・プロファイルに見合ったリスク評価方法を用い、適切にグループの自己資本充実度におけるリスク評価を行っているか。なお、評価・計測手法、前提条件等の妥当性について検討しているか。例えば、以下の項目について検討しているか。

- ・ リスク量をシナリオ法で計測している場合、採用するシナリオは適切なものとなっているか。
- ・ リスク量を統一的な尺度の1つである VaR 等で計測している場合、計測手法・保有期間・信頼水準等はグループの戦略目標やリスク・プロファイルに応じて適切なものとなっているか。

③【自己資本充実度の評価】

自己資本管理部門は、業務の規模・特性及びリスク・プロファイルに見合った適切なグループの自己資本充実度の評価を行っているか。例えば、以下の項目を踏まえているか。

- ・ 自己資本の質は自己資本充実度の評価に適したものとなっているか。
- ・ 自己資本充実度の評価方法及びリスク評価方法は、妥当なものとなっているか。
- ・ リスク評価方法の限界及び弱点を考慮しているか。
- ・ 適切なストレス・シナリオを複数作成し、自己資本及びリスクへの影響度を分析し、自己資本充実度の評価を行っているか。それらのストレス・シナリオ

は自己資本充実度に大きな影響を与える主要なリスクを考慮しているか。

- ・ 中長期的な視点で、自己資本充実度の評価を行っているか。
- ・ 損失が顕在化している場合は、自己資本充実度評価の際にその損失を考慮しているか。
- ・ 収益が低下することによって、損失が見込まれる場合は、収益の変動リスクについて考慮しているか。

(4) モニタリング

①【自己資本充実の状況のモニタリング】

自己資本管理部門は、自己資本管理方針及び自己資本管理規程に基づき、グループ内会社の内部環境（リスク・プロファイル、リスク限度枠等の使用状況等）や外部環境（経済循環、市場等）の状況に照らし、グループの自己資本充実の状況を適切な頻度でモニタリングしているか。また、内部環境及び外部環境の状況並びに前提条件等の妥当性のモニタリングも行っているか。

②【グループ内会社等への還元】

自己資本管理部門は、必要に応じて、関連部門及びグループ内会社に対し、グループの自己資本充実度の状況について評価し、分析・検討した結果等を還元しているか。

(5) コントロール

①【管理不可能なリスクが存在する場合の対応】

自己資本管理部門は、自己資本充実の観点から、グループの自己資本充実度の評価において管理対象外とするリスクの影響が軽微でない場合や適切な管理が行えない管理対象リスクがある場合、当該リスクに関連する業務等の撤退・縮小等の是非について意思決定できる情報を取締役会及び取締役会等に報告しているか。

②【自己資本充実度が十分でない場合の対応】

自己資本管理部門は、グループの自己資本充実度が十分でない場合、速やかに、自己資本増強等の実行可能な対応策を検討し、取締役が今後の具体的対応について意思決定できる情報を取締役会及び取締役会等に報告しているか。

(6) 検証・見直し

自己資本管理部門は、グループ内会社の内部環境及び外部環境の変化並びに自己資本充実度の評価方法の限界及び弱点を把握し、グループの戦略目標、業務の規模・特性及びリスク・プロファイルに見合った適切なグループの自己資本充実度の評価方法であるかを定期的に検証し、見直しを行い、又は取締役会等が適切に評価及び判断できる情報を報告しているか。例えば、グループの自己資本充実度に関する以下の項目について検証し、見直しているか。

- ・ 自己資本充実度の評価における自己資本の定義と、グループの経営方針、経営計画、戦略目標等との整合性及び定義の決定根拠の妥当性

- 自己資本充実度の評価において管理対象とするリスクの特定の妥当性
- 自己資本充実度の評価におけるリスク評価方法（評価・計測手法、前提条件等）の妥当性
- 自己資本充実度の評価方法の妥当性
- 自己資本充実度の評価方法の限界及び弱点を踏まえたグループ運営の適切性