

野村證券
ミレアホールディングス IRセミナー



TOKIO MARINE
NICHIDO

変額ビジネス戦略

2004年9月15日

東京海上日動フィナンシャル生命保険株式会社

取締役社長 山下 勝

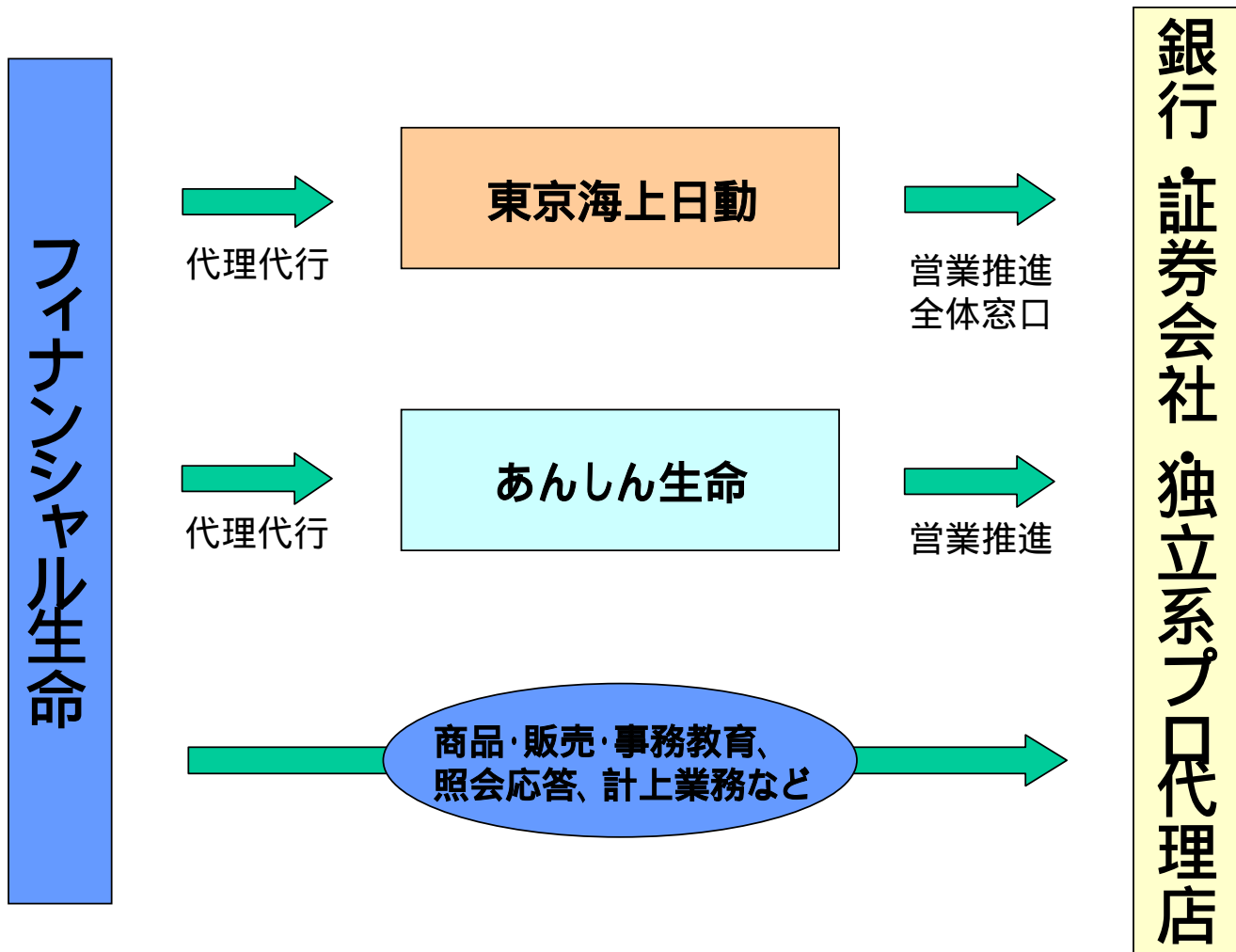
1. フィナンシャル生命の位置付けと事業

- 日本で初めての変額商品専門会社 -
- 2004年2月にミレアホールディングスの傘下に入る
- ミレアグループの生保事業のうち変額事業を担当

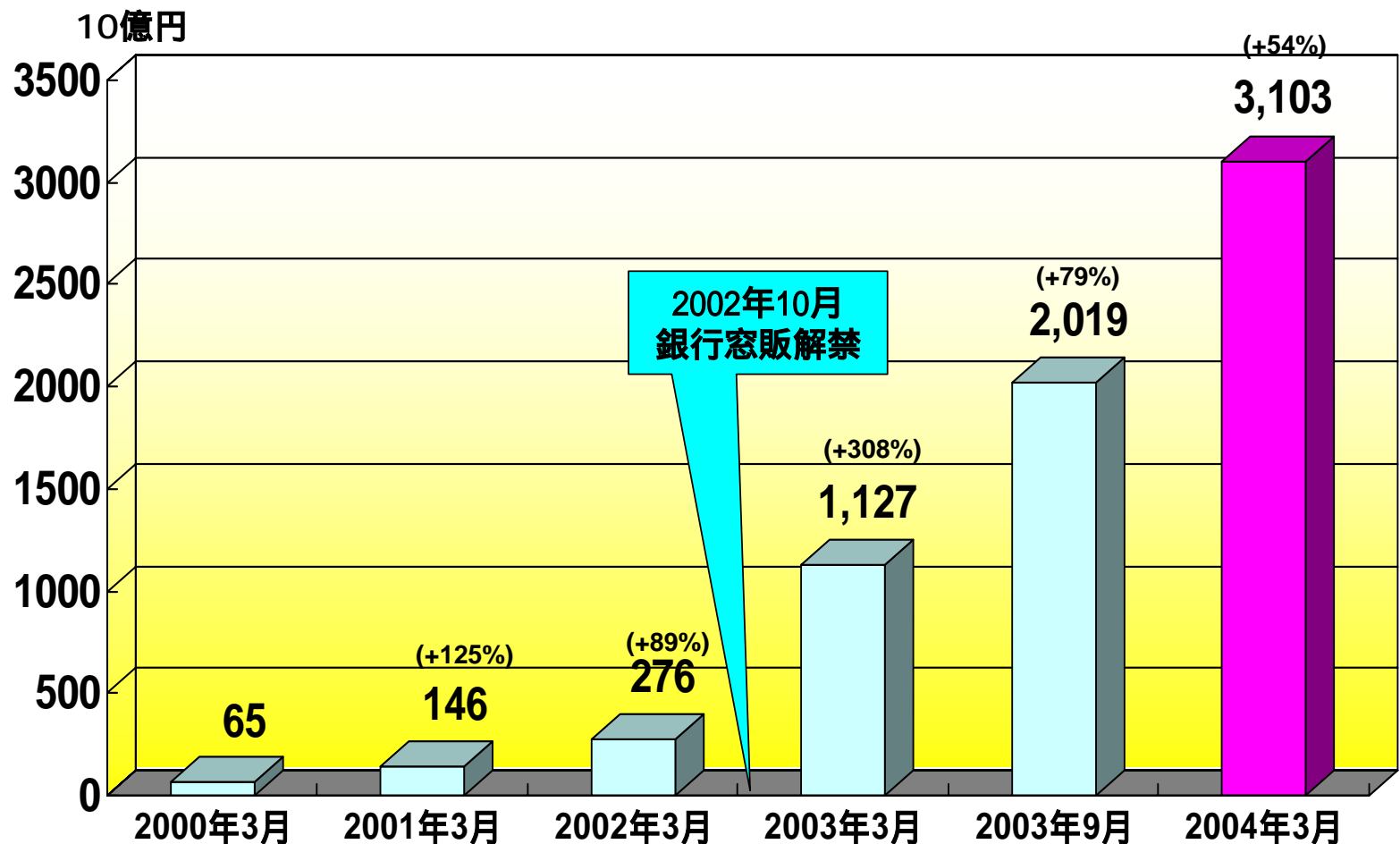
フィナンシャル生命のミックス戦略

| | | |
|-------|---------------------|--------------------|
| マーケット | 富裕層マーケット | 資産形成マーケット |
| 商品 | 変額個人年金保険 | 変額ユニバーサル保険 変額保険 |
| チャネル | 銀行・証券などの 金融機関代理店 | 独立系プロ代理店 |

2. ビジネスモデル



3. 変額年金の銀行窓販の市場規模推移



出所: 保険毎日新聞 等

4. 金融機関との提携について - その1

ミレアホールディングス

東京海上日動
フィナンシャル生命

三菱東京フィナンシャル・
グループ(MTFG)

東京三菱銀行

業務提携合意

商品開発力やノウハウを結集することにより、お客様のニーズに応える
先進的な商品を共同開発し、広範かつ良質な顧客基盤に販売

日本初の機能を持つ
変額年金保険新商品を
販売開始

第1段 9/21 ~ 東京三菱銀行本店・一部支店
第2段 11/1 ~ 全店

今後もミレアグループの親密金融機関やMTFG傘下の金融機関等と順次提携し、
変額年金保険の販売を推進、銀行窓販に積極的に参入

4. 金融機関との提携について - その2

年金保険アズユーライク商品概要

商品の機能別に分類した「基本プラン」、変額年金保険で日本初の「年金原資加算プラン」、「年金原資保証プラン」の3種類のプランをご提供し、ご契約いただいた後も所定の条件を満たせばプランを変更できる投資型年金保険では日本初の「プラン変更機能」をご用意しました。ご契約後のライフステージ・投資スタンス・経済環境など様々な変化に合わせて、より効果的に資産形成ニーズにお応えします。

基本プラン

長期的な資産形成を実現するための基本プラン
他のプランと比べて費用が低く、複利の運用効果を活用することができます。

年金原資加算プラン 日本初！

運用の「楽しみ」と貯蓄の「確実性」をひとつにしたプラン
積立(運用)期間(10年以上)満了時、特約付加時の基本保険金額に所定の率を乗じて算出された加算額を運用成果に拘らず積立金に上乘せして年金原資とします。この加算額は特約を付加した状態で満了を迎えた場合に必ず加算される金額です。

年金原資保証プラン

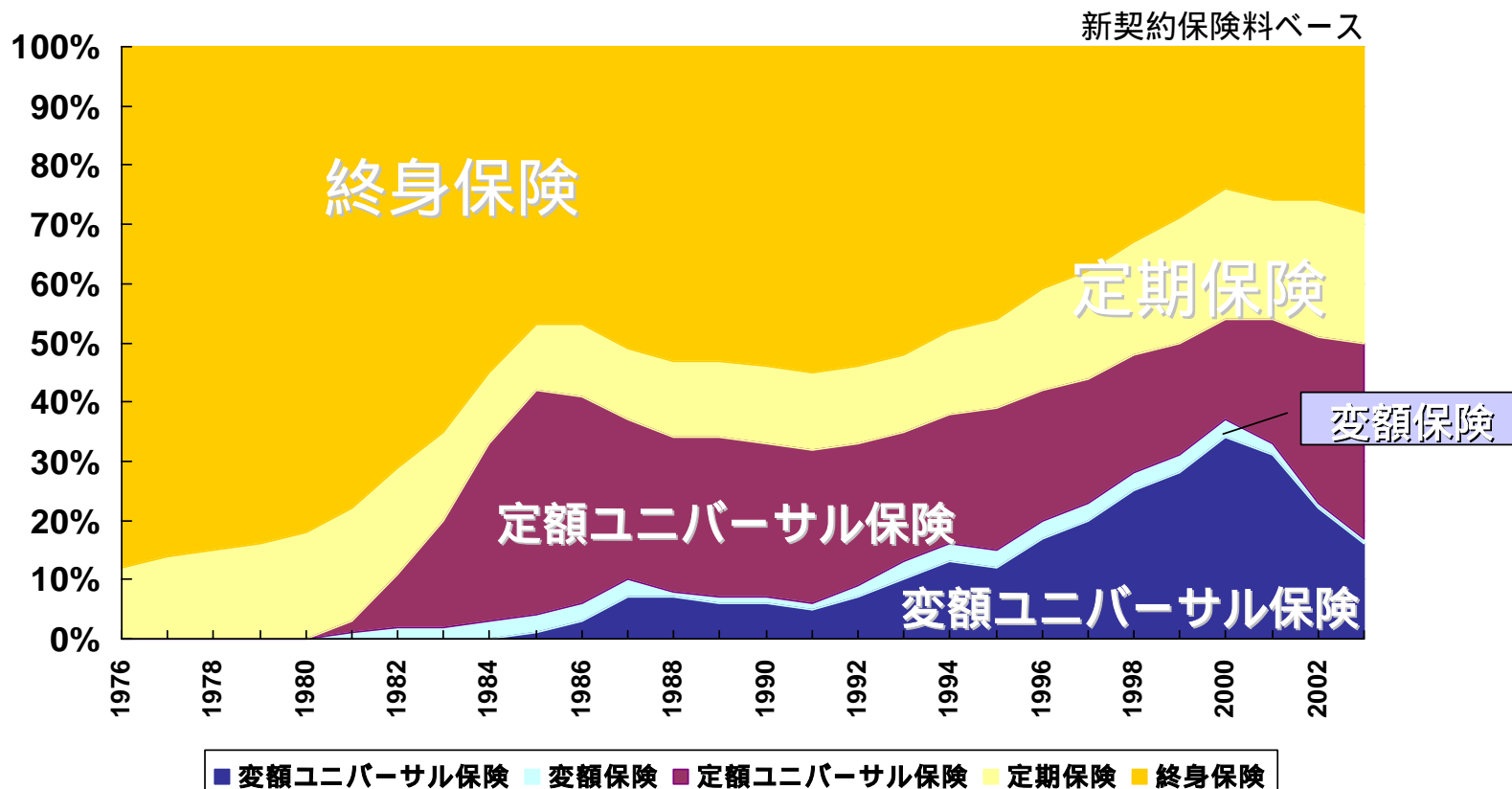
大切な資産を将来に残すためのプラン
積立(運用)期間15年以上で、基本保険金相当額を年金原資とし、万一、運用実績が基本保険金額を下回った場合でも基本保険金相当額を年金原資として最低保証します。受取方法は、最低保証された年金原資を年金受取に替えて一括受取もできます。

プラン変更機能 日本初！

お客さまのニーズ・ライフステージの変化に柔軟に対応するため、所定の規定を満たすことを条件に保険契約期間中であれば何度でもプラン変更(特約の中途付加・中途解約)することができます。

5. 変額ユニバーサル保険について - その1

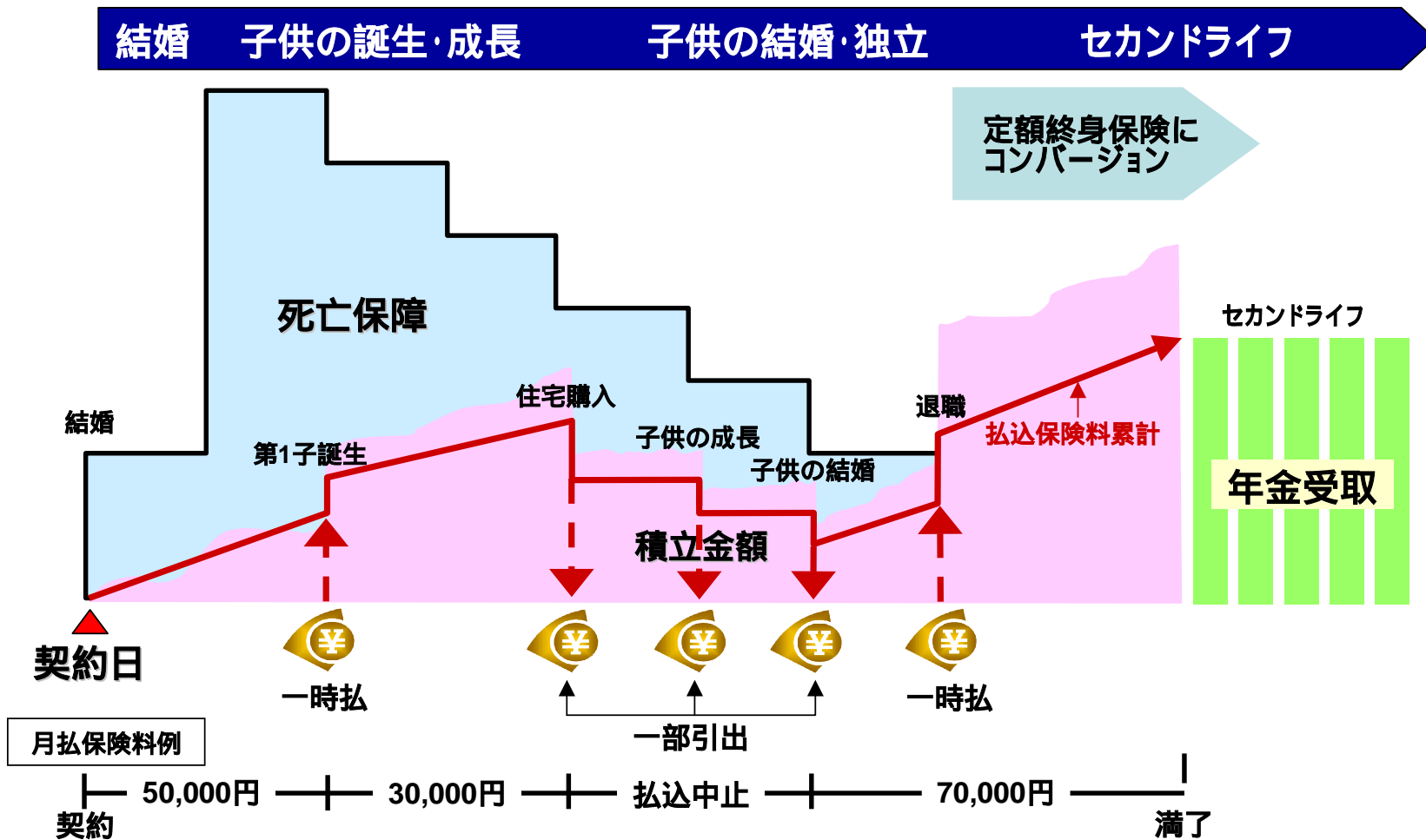
米国における個人保険種類別シェア



Source: LIMRA, U.S. Individual Life Insurance Sales Trends 1975-2001
U.S. Individual Life Insurance Sales 2Q 2003

5. 変額ユニバーサル保険について - その2

変額ユニバーサル保険商品概要

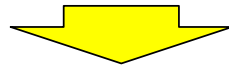


6. 責任準備金に関する規制について

金融庁パブリックコメント公表（8/10）

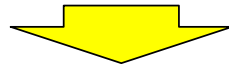
「変額年金等の最低保証リスクに係る責任準備金の積立等に関する内閣府令等(案)」

現在公表されている新ルールが発令されると...



保険会社への影響

死亡保険金や年金支払などを見越して積み立てる責任準備金が従来より高い水準となるため、経営の健全性や資本力の高さが必要とされる。



経営の健全性が高まり、中長期的に健全なマーケットが醸成される