

# VaR責任準備金とその応用

平成23年11月5日  
JARIP第9回研究発表大会  
岩沢宏和  
iwahiro@bb.mbn.or.jp

## 1. 本発表のねらい

- 従来の年金ALMの問題点を指摘し、キャッシュフローの情報をよりの確に得る方法を示唆した上で、その情報を十分に活用するための新たなツールとして、
  - VaR責任準備金
  - CFDI (Cash Flow Driven Investment)を紹介する。(どちらも(株)大和ファンド・コンサルティングとの共同研究で着想されたものである。)