

平成30年度助成調査研究報告(要旨)目次

1	ゲノム編集と保険法の課題	肥塚肇雄
2	働き方の多様化に対応し得る私保険と社会保険の協働 ー社会保険制度のゆらぎと働き方の多様化に基づく考察ー	(代)倉田 賀世
3	ファイナンシャル・ジェロントロジーと金融リテラシー	川崎 成一
4	IFRS17「保険契約」のエフェクト分析 ー我が国への適用を想定してー	上野 雄史
5	保険契約における公平性の検討 ー「遺伝子差別」の実態と課題ー	宮地 朋果
6	オルタナティブ投資としての証券化商品 ーどのような証券化商品が望ましいのかー	森谷智子
7	少子高齢化社会における年金制度の維持可能性に関する 理論研究	上口 晃
8	高階のリスク選好および利他主義が保険選択に与える影響 ー実験による検証ー	和田 良子
9	経済成長と進学率の上昇 ー学資保険による日本の経験と新興工業国へのモデル化	伊藤 真利子

注1 氏名の前の代は、共同研究の代表者を示します。

注2 共同研究の場合の「プロフィール」は、研究代表者のものです。

注3 研究者の所属・役職及び研究テーマは、報告書提出時のものです。

注4 本報告(要旨)は、調査研究助成申請順に掲載しています。

注5 本報告(要旨)及び本報告(本文)は、当財団のホームページに掲載しています。

ゲノム編集と保険法の課題

肥塚肇雄(国立大学法人香川大学 法学部教授)

プロフィール

中央大学法学部法律学科卒、早稲田大学大学院修士課程修了、慶應義塾大学大学院後期博士課程単位取得中途退学、University of Connecticut School of Law Master's Program 修了。博士(法学、慶應義塾大学)、LLM in Insurance Law(Uconn)。下関市立大学経済学部専任講師、助教授、教授、香川大学助教授、准教授、教授。小早川法律事務所客員弁護士。

【要旨】

1. はじめに

近年、中国で、「人」の卵子にある HIV に感染させるに重要な遺伝子をゲノム編集し、CRISPR-Cas9 の技術によって破壊し、他方、HIV に感染した夫の精子を洗浄して HIV を除去して受精させた結果、双子が誕生したという。

保険法上、典型保険契約として、①(イ)傷害疾病損害保険契約を含む(ロ)損害保険契約、②生命保険契約および③傷害疾病定額保険契約の3種類を定める(2 条)。本稿では、①(イ)傷害疾病損害保険契約と傷害疾病定額保険契約とを統合する「傷害疾病保険契約」という上位概念を想定して検討する。

「人」のゲノムを直接編集することによって、どのようなリスクが具体的に発生するかについては、まだ「人」ゲノム編集技術は社会に普及していないため、定かではない。

しかし、「人」に対するゲノム編集が疾患に対する治療として行われる場合は、医療過誤によるリスクの法的対処の枠組みを類推して考えることができる。

まず、対象となるのは、出生前後で、(a)「人」か(b)胎児かに分けることができ、(b)胎児はさらに(1)妊娠 22 週目未満か(2)それ以降かに分けることができる。受精卵は(b)(1)に含めて考えることができる。

2. 損害保険契約—責任保険契約—

典型保険契約を標準にして、ゲノム編集を受けて人体に健康被害が生じた者が「被保険者」になり得るか考えると、①(ロ)損害保険契約のうち、責任保険契約を検討すると、責任保険契約の場合は、医療機関などゲノム編集を行った加害者が被保険者になるので、上記の問題は当てはまらない。しかし、責任保険契約は、被保険者が「他人」に対し法律上の損害賠償責任を負うことによる損害をてん補するものであるから、(b)胎児に対するゲノム編集過誤により出生後に後遺障害などが残った場合、胎児は「他人」に当たるかが問題となる。民法 709 条の規定にしたがえば、加害行為の対象として、権利または法

律上保護される利益を有する他「人」でなければならないと解される。そうだとすれば、責任保険契約の被害者は「人」であることが求められ、受精卵または胎児の段階で「職業上相当な注意を尽くさず」遺伝子の編集がなされその結果出生後に身体に障害が生じ後遺障害などが残った場合でも、医療機関が負うべき後遺障害による損害に係る賠償額について、責任保険契約によりてん補されないように思われる。しかし胎児は、損害賠償請求権(民法 721 条)および相続(民法 886 条 1 項 2 項)などについて例外的に「既に生まれたものとみな」され権利能力が認められていることから、「他人」に含まれる。「受精卵」や妊娠 22 週間未満の胎児は「既に生まれたものとみな」すべきではなく、保険保護を受けない。

3. 生命保険契約

生命保険契約においては、「人」の受精卵も胎児も「人」ではなく、「被保険者」に当たらないと考えられる。生命保険の保険事故が人の「生」「死」である以上、次に考察する傷害疾病保険契約のように、生命保険契約では保険事故については、原因事故を観念することではなく、「生」「死」という結果との間にズレが生じることはないので、「人」の受精卵および胎児が「被保険者」に該当しないというのはやむを得ないところである。

次に、生命保険契約の「被保険者」が「自然人」である場合に、「自然人」がゲノム編集を受けたとき、それによってその者に高度障害が生じれば、高度障害保険金が支払われるだろうか。現行の生命保険約款においては、高度障害が生じた場合には、高度障害保険金が支払われるという条項があること、また、医療行為を受けて高度障害が発生したことが免責事由であるとの条項がないことから、高度障害保険金は支払われると思われる。

さらに、生命保険契約締結の段階においての告知義務の問題がある。すなわち、ゲノム編集を受けたことが告知義務の対象となるのかという問題である。過去においてゲノム編集を受けたことを告知義務の対象とした場合、遺伝性疾患の有無を告知事項にするという結果と同様になることから、差別を助長することとなり得るおそれがある。しかし、遺伝子の編集は遺伝性疾患の治療のためだけに行われるわけではない。たとえば、誰でもが罹患し得るがん治療のために遺伝子の編集が行われたり、美容の増進のためまたは加齢の進行を遅くするために行われたりすることも予測される。この場合は、差別につながり得る遺伝性疾患と直接結びついているとは言い難く、ゲノム編集を受けたことを告知事項にする意味、すなわち、危険を選択する意味も少なくなる。

4. 傷害疾病保険契約

傷害疾病保険契約のうち、傷害保険契約においては、生命保険契約の保険事故のように単に「死亡」という結果の発生が求められる通常の保険事故と異なり、「原因事故→傷害→一定の結果」という因果の流れの下に、原因事故から身体の傷害が発生し一定の結果が発生したことが求められる。

このように傷害保険契約においては、被保険者の身体への侵害から傷害、傷害から一定の結果の発生との間に講学上時間的間隔を觀念することが可能である。そこで、「人」の受精卵または胎児の段階でゲノム編集がなされそれによって出生後に死亡または高度障害が発生することが考えられる。

この場合、原因事故はゲノム編集行為に求めることができるが、はたして「被保険者」性を充たすと評価し得るのであろうか。

ゲノム編集時に胎児であって「人」ではないが、その時原因事故を受けて、その傷害の直接の結果として、出生後に、通院、入院、手術、後遺障害または死亡が発生すれば、傷害保険契約の「被保険者」性を肯定することも無理ではないように思われる。ただし、「人」の受精卵時に、ゲノム編集を行い、上記と同様に、出生後に、通院、入院、手術、後遺障害または死亡が発生した場合も、傷害保険契約の「被保険者」性を肯定することができるかはさらに慎重に検討する必要があるように思われる。妊娠 22 週目未満の「胎児」や受精卵は、ゲノム編集に対応する特別法を制定すれば格別、そうでない限り、現行法上は、保険保護を与えるべき対象ではないように考えられる。

5. 結びにかえて

ゲノム編集においては、ゲノム編集をしたことの痕跡が残らず、倫理的にも法令上も適切なゲノム編集であったか否かを検証することができないから、ゲノム編集に過誤がなかったか否かを検証する途を保障する措置を講じる必要がある。

【報告書本文】目次

1. はじめに
2. CRISPR-Cas9 によるゲノム編集の概要
3. 保険法の課題
 3. 1. 直接的ゲノム編集によるリスク
 3. 1. 1. 直接的ゲノム編集とは
 3. 1. 2. 各保険契約に共通する問題
 3. 1. 3. 損害保険契約
 3. 1. 4. 生命保険契約
 3. 1. 5. 傷害疾病保険契約
 3. 1. 6. その他—胎児保険契約—
 3. 2. 間接的ゲノム編集によるリスク—ゲノム編集技術応用食品—
4. 結びにかえて—ゲノム編集後の検証性の担保の必要性—

Genome Editing and Issues on Insurance Contract in Japan

KOEZUKA, Tadao (Professor, Kagawa University Faculty of Law)

【Summary】

1. Introduction

In recent years, a researcher edited and disrupted genome for HIV infection with using CRISPR-Cas9 technology in human, while washing and removing the sperm of husbands from the HIV, as a result, twins were born in China.

Under Japan's Insurance Act, three types of typical insurance contracts are established: (1) Non-Life Insurance Contracts including, included Accident and Health Insurance Contracts for Indemnity, (2) Life insurance contracts, and (3) Accident and Health Insurance Contracts for Flat-Rate Benefits (Article 2). In this paper, we will consider the high-level concept of "Accident and Health Insurance Contracts" which integrates Accident and Health Insurance Contracts for Indemnity and Accident and Health Insurance Contracts for Flat-Rate Benefits.

It is not clear what risks are specifically generated by directly editing the "human" genome, since "human" genome editing technology has not yet spread to society. However, when genome editing for "human" is performed as a treatment for disease, it is possible to analogize the framework for legal coping with the risk of medical errors.

First of all, it can be divided into (a) "person" or (b) fetus before and after birth, secondly, (b) the fetus can be done into (1) one less than 22 weeks gestation or (2) one later than 22 weeks. A fertilized egg can be considered in (b) (2) the fetus later than 22 weeks.

2. No-Life Insurance Contract—Liability Insurance Contract—

Can a person who suffers health damage after undergoing genome editing be an insured? In the case of Liability Insurance Contracts, the above question is not available to does not apply its Contract. Because the tortfeasor who performed genome editing such as a medical institution be the insured in Liability Insurance Contracts. However, the Liability Insurance Contract compensates for the damage caused by the insured's liability for legal damages against "others". If aftereffects of genome editing

of the fetus leave behind after birth, the question is whether the fetus hits “others”. According to the provisions of Article 709 of the Civil Code, it is understood that the person who is the subject of the offense must be another “person” who has a right or a legally protected interest. If so, victims of Liability Insurance Contracts are required to be “human” and gene editing is performed without “professional considerable care” at the fertilized egg or fetal stage, and as a result, even if a disability occurs and aftereffects remain, insurance company does not compensate for damages caused by after-effects that a medical institution should bear through Liability Insurance Contracts.

However, the fetus is exceptionally “considered to have been born” with respect to the right to claim damages (Article 721 of Civil Code) and inheritance (Article 886 (1) and (2) of Civil Code), therefore the fetus is included “others”. “Fertilized eggs” and fetuses younger than 22 weeks gestation should not be “considered already born” and are not covered by Liability Insurance Contract.

3. Life Insurance

In Life Insurance Contracts, the fertilized eggs and fetuses of “human” are not “human” and are not considered “the insured”. Since the Life Insurance Contracts Accident is the “life” or “death” of a person, there is no gap between the results of “life” and “death”. Therefore, “human” fertilized eggs and fetuses do not fall under “the insured”. Since Life Insurance Accidents are human's "life" and "death", it is impossible to consider the cause accident, and it is necessary to take into account that there is a gap between the cause act and the result of "life" and "death". Therefore, “human” fertilized eggs and fetuses do not fall under “the insured”.

Next, will the insurer require to pay a high disability insurance if “the insured” of the Life Insurance Policy is “natural person” and the “natural person” undergoes genome editing after the person causes a high degree of disability?

Under the current Life Insurance Policy, advanced disability insurance will be paid. This is because there is a provision that advanced disability insurance money is paid if an advanced disability occurs. And because there is no provision that insurance company does not pay insurance money in the case that a severe disability has occurred due to medical practice.

There is a problem of notification obligation at the stage of life insurance

contract conclusion. In other words, it is a question of whether the subject of genome editing is subject to notification obligations.

If it should be announced that it has undergone genome editing in the past, this can lead to the same results as making the presence or absence of a genetic disease a notice. Thus, announcing genome editing may lead to discrimination. But gene editing is not just for the treatment of hereditary diseases. For example, it is also anticipated that gene editing will be done for cancer treatments that can affect everyone, and that it will be done to enhance beauty or slow the progression of aging.

In this case, it is difficult to say that it is directly linked to a hereditary disease that can lead to discrimination, and the meaning of making a notification that the genome has been edited, that is, the meaning of selecting a risk, is reduced.

4. Accident and Health Insurance Contract

Among Accident and Health Insurance Contracts, Accident Insurance Contracts differ from ordinary insurance accidents that require the occurrence of a “death” as in the case of life insurance contracts. Under the “cause accident-injury-effect (hospital visit and stay, surgery, disability and death)” flow, it is required that a physical injury has occurred from the cause accident and a certain result has occurred. It is possible that genome editing is performed at the fertilized egg or fetus stage of “human”, resulting in death or severe disability after birth.

In this case, the cause accident can be requested from the genome editing act, but can the fetus be recognized as the “insured” in Accident and Health Insurance Contract?

If it is a fetus at the time of genome editing, the fetus is not a “person”. But the fetus suffered an accident, as a direct result of the injury, after birth, the newborn baby visits hospital, is hospitalized, is operated, suffers disability, or is killed. This fetus can be recognized as an “insured person” in an Accident Insurance Contract.

However, if genome editing, same as fetus less than 22 weeks pregnant, is performed when a “human” fertilized egg, the fertilized egg is not recognized as an insured person and is not protected by Accident Insurance Contract.

5. Conclusion

In genome editing, there is no trace of genome editing, and it is not possible

to verify whether the genome editing was ethically or legally appropriate. It is necessary to take measures to guarantee the way.

働き方の多様化に対応し得る私保険と社会保険の協働

—社会保険制度のゆらぎと働き方の多様化に基づく考察—

代表研究者 倉田賀世（熊本大学大学院人文社会科学研究部教授）

共同研究者 丸谷浩介（九州大学法学研究院教授）

共同研究者 高畠淳子（京都産業大学法学部教授）

代表者プロフィール

1997年東京都立大学法学部卒業。2003年北海道大学大学院法学研究科博士後期課程単位修得満期退学。2004年博士（法学、北海道大学）。2004年日本学術振興会特別研究員。2006年北海道大学法学部助教。2008年関西外国語大学講師。2010年熊本大学法学部准教授、教授を経て2018年より現職。

〔要旨〕

1. はじめに

現在、少子高齢化に伴う生産年齢人口の減少、あるいは、育児や介護との両立などに基づく働き方へのニーズの多様化など、わが国が直面しているとされる課題を前提に、政府主導による働き方改革が推進されている。こうした中、投資やイノベーションによる生産性向上とともに、就業機会の拡大や意欲・能力を存分に発揮できる環境を作ることが重要な課題とされている。このような課題を解決するためには、労働時間や様々なニーズに対応し得る就業環境の整備とともに、原則として雇用されているか自営であるかという従来からの典型的な就業形態を前提として構築されてきた社会保険制度、および、これを補完する機能を有する私保険制度のあり方についても見直しが必要となるであろう。この点を踏まえ本研究は、現時点において社会保険制度にいかなる課題が生じているのかを国民年金制度をめぐる議論、ならびに、事業主への社会保険適用をめぐる裁判例に基づき検討し、その上で、フリーランスで働く者にかかる社会保険と私保険の協働をめぐる現状や課題を明らかにした。

2. 皆年金体制のゆらぎと社会保険制度が存続する意義

雇用環境や社会状況の変化はわが国の雇用情勢を大きく変化させた。その結果、皆年金皆保険を掲げてきたわが国の社会保険制度においては、無年

金、低年金者といった課題が示すように、全国民に適切な給付を保障することが難しくなっている。これに対応するため、この間、国民年金制度では、低所得者、低年金者等を救済し、皆年金体制の維持継続を可能にすべく、政策選択が行われてきた。しかし、このような政策選択は時に、保険の対価性原理を大きく損ね、被保険者間の不公平感を生じさせかねないものであることから、政策選択の妥当性、ひいては、このような救済措置を図ることで、皆年金体制を維持しようとする方向性自体の正当性が、より強く求められることになる。この点につき本稿では、制度形成期の立法者意思、および、近年導入された年金生活者支援給付金制度の法構造を検討した上で、以下のような結論を導いた。

すなわち、対価性の緩和、あるいは、税財源による付加給付によって未納者や滞納者、および、これに伴う低年金者対策を講じ、社会保険関係からの離脱によって社会参加が困難な状況に陥ることを回避することで、皆年金体制の実質的な維持を図ろうとするこの間のわが国の一連の政策選択は、低賃金、失業、および、高齢期の貧困を多層的な一つのつながりとして捉え、包括的な法対応を行うべき必要性が生じていることにより是認されるものと考ええる。その際、皆年金体制の延長線上に対応策を位置づけていく方向性は、高齢期の所得保障の重要性もさることながら、防貧システムの強化による自立支援や社会的排除防止の重要性によって、その正当性が担保され得るのではないだろうか。とはいえ、かりに、社会保険関係に国民をつなぎ止める事を通じて、社会連帯の再構築を可能とし得る皆年金体制の維持に、積極的な意義を見いだせるとしても、今後、年金給付の水準の低下が予想される状況下で、これが実現するかどうかは定かではない。すなわち、年金保険制度の存立が、最終的には政策決定の背景にある参加者の合意形成に委ねられているのであれば、皆年金体制の存続は、結局、参加主体である「国民」の承認に左右されることになる。ただし「国民の中でリスクを分散する社会保険が連帯意識を育む」といった見解や、皆年金体制が社会統合の機能も果たしているといった見解を前提とすれば、排除や分断が社会的な課題とされている現状において、国民全てが(擬制的な場合も含めて)、同一の制度の中に客体としてのみならず、主体として包摂され得る制度の必要性は、かえって増しているのではないだろうか。この点で、皆年金体制を維持していく事は、未だなお、積極的な意義を有し続けるといえよう。

3. 法人の代表者の業務上災害と医療給付

かりに、国民全体を包含する基礎的所得保障制度が将来的にも存在意義を有するとしても、被用者、非被用者に区分されている制度のあり方自体の見直しは必須であろう。そこで、ここでは、これまでの保険関係の成立の考え方と

は必ずしも適合しないような例外的事情が論じられた判決を素材として、見直しについての検討を行った。判決はこの問題を正面からとらえたものであったが結局は立法的に解決をみている。しかしこれで十分かは議論の余地が多く残されている。これから働き方が多様化し、「使用する」「使用される」という二分法だけで健保法を維持することができるのか。ひいては厚生年金と国民年金はどのようなのか。費用負担者としての使用者の立場はどう考えるべきなのだろうか。再考を迫っているのは働き方だけでなく社会保障全体の基板もそうであるし、社会において事業とは何か、ということもまた考え直す時期にあるといえるだろう。

4. 社会保険と私保険の新たな協働の構築に向けて-フリーランス協会への調査を通じた示唆

ここでは、フリーランサーが指摘する社会保障制度上の課題をもとに、社会保険と私保険の連携の在り方について若干の考察を行った。その結果、フリーランサーも国民健康保険や国民年金の被保険者となることで、疾病や老齢のような働き方にかかわらず多くの国民がさらされるリスクは保障され、フリーランスという働き方に固有のリスクは私保険の賠償責任保険がカバーしており、社会保険で不足する部分を私保険が補完していることがわかった。しかしながら、産前産後期の所得補償のようなフリーランサーの一部のみがかかえるニーズは、賠償責任保険の対象外とされていることから、私保険ではカバーしきれない領域が存在し、それには公的給付を用意する必要性が高いことが示された。

その解決策として、ここでは現行制度を前提に、フリーランスの出産手当金を国民健康保険の法定任意給付、または法定必須給付とする案を検討した。しかし、国民健康保険の被保険者のうち、フリーランサーで出産手当金の対象となる者は限られていることから、国民健康保険の給付とすることが妥当であるか、フリーランサーに出産手当金を支給するならば、自営業者の妻のような他の就業形態で産前産後期にある者に対しても出産手当金を支給するかといった点も検討の必要があろう。さらに中長期的には、社会保険の仕組みによらず、広く出産・育児期にある者への給付を用意するか、被用者であるか否かで疾病・老齢などの基礎的なニーズに対する保障方法が異なる現行制度のあり方を再検討するかなどの課題が残されている。

【報告書本文】

目次

1. はじめに
2. 皆年金体制の揺らぎと社会保険が存続する意義

- 2.1. 無年金・低年金者問題と皆年金体制の維持
 - 2.1.1. 年金給付における保険料拠出の意義
 - 2.2.2. 未納・未加入者への対応と法的課題
 - 2.2.2.1. 基礎年金制度における未納・未加入者への対応と課題
 - 2.2.2.2. 老齢基礎年金制度における免除・猶予による皆年金体制維持の妥当性
 - 2.2.3. 関係主体の権利・利益の制限に基づく皆年金体制の維持
- 2.3. 税財源を用いた低年金者への最低保障機能の強化
 - 2.3.1. 税財源による年金保険制度内部での付加給付
 - 2.3.2. 皆年金体制における年金生活者支援給付金制度の位置づけ
- 2.5. 小括
- 3. 法人の代表者の業務上災害と医療給付
 - 3.1. 事実の概要
 - 3.2. 判旨
- 4. 社会保険と私保険の新たな協働の構築に向けて

Cooperation of the private insurance and social insurance which can answer diversification of work.

- Study based on fluctuation of a social-insurance system, and
based on a diversification of work -

Kayo Kurata (Professor, Kumamoto University)

Kosuke Marutani (Professor, Kyushu University)

Junko Takahata (Professor, Kyoto Sangyo University)

【Summary】

1. Introduction

The reform of work led by a Government is promoted. It is an important subject to make a magnification of a job opportunity and to make a surrounding where man can display volition probably, reconsideration is needed about the situation of the social-insurance system and the private-insurance system, in order to solve the subject.

The purpose of this research is to discuss the problem of a social insurance. Moreover, is revealing the actual situation of the cooperation of the social-insurance system and the private-insurance system.

2. The fluctuation of a pension system, and the significance of a system lasting.

It is becoming difficult to ensure the adequate benefit for a whole nation under the system of the social insurance of our country.

In order to correspond to this, in the national pension program, the legislator remedied a low-income individual, a low pensioner, etc., and policy option which enables the maintenance of a pension-insurance has been performed.

Such policy option spoils the counter-value rationale of an insurance greatly. Moreover, it may produce the feelings of inequality between person insureds. So, the validity of policy option is more strongly needed.

This paper drew the following conclusions. In order that this thesis might draw a conclusion, it discussed the legislator intention and discussed the institutional structure by which the late-years introduction was performed.

That is, the policy option which aims at a maintenance of a pension system is accepted. It is because the comprehensive necessity of answering has arisen to moderate wage, the unemployment, and the poverty. That is, the justification is ensured by the significance of a preventing a self-support assistance and social exclusion.

However, it is unknown whether this is realized or not, while a lowering of a pension is expected. Maintenance of a pension will be swayed by recognition of the "citizen" who is a participation entity. However, probably, the necessity for the system which may be included as an entity is increasing.

It can say that maintaining this organization continues having a still more positive significance.

3. Employer's on-the-job accident and treatment benefit.

Institutional reconsideration will be indispensable even if a public income security program also has *raison d'être* in the future.

Here, this paper discussed reconsideration using the sentence treating an exception.

Although the sentence caught this question from the frontage, it have solved it in legislation after all. However, or many spaces of the argument are left behind now enough. While work is varied, is a health insurance method maintainable only by dichotomy? By extension, how are a welfare pension and a national pension? How should we consider the position of the employer who is an expense responsibility person? It could say that we are at the period to think over the substrate of not only how to work but the whole social security.

4. Way of formation of new cooperation of social insurance and private insurance. The suggestion through the survey to a freelance society.

Here considered cooperation of a social insurance and a private insurance about the freelancer.

As for it, the freelancer also turned out that the Riske is ensured. The public liability policy of a private insurance covers the characteristic Riske in a freelancer. That is, it turned out that the private insurance has complemented the social insurance. However, the needs which arise only in a section are not the targets of a public liability policy. That is, the sphere which cannot be covered with a private insurance exists. Therefore, it was shown that the necessity of preparing public benefit is high.

So, it discussed here the idea which considers a freelancer's childbirth-allowance as the legal ex gratia benefit of a national health policy, or legal mandatory benefit. However, those who are the targets of a childbirth-allowance as a freelancer are restricted. So, there are the validity of considering it as payment of a national health policy and the necessity for discussion of the purview of payment.

Furthermore, in the long run, we need to consider whether we should make general benefit for a child-birth and child-rearing term. Moreover, the guarantee method for foundational needs is swayed by how to work now. The matter of whether we reexamine such a problem is left.

ファイナンシャル・ジェロントロジーと金融リテラシー

川崎成一（東京大学大学院教育学研究科教育学研究員）

プロフィール

東京大学大学院教育学研究科 総合教育科学専攻 教育社会科学専修
博士後期課程単位取得満期退学。博士（教育学、東京大学）。現在、東京
大学大学院教育学研究科教育学研究員。専門は、高等教育論、高等教育
財政、教育社会学。

【要旨】

1. はじめに

本調査研究では、これまで十分ではなかった教育学という視点から、ファイナンシャル・ジェロントロジーと金融リテラシーについて調査研究を行った。特に、生涯教育という視点から高齢者における学ぶ意欲と金融教育の取り組み可能性について分析を行い、具体的な処方箋を提示した。

2. データと分析方法

本調査研究は、2019年3月に前期高齢者（65～74歳）向けに実施したインターネットによるアンケート調査をもとに進めた。調査研究は、日本全国の男女2,000人（男性961人、女性1,039人）を対象とし、対象者は都道府県毎の人口構成比を踏まえ、地域の分散化を図った。

3. 金融リテラシーの計測

本調査研究の主要課題となる金融リテラシーについては、日本、および米国で行われた金融リテラシー調査を合算し（10問）、その正答数（率）を金融リテラシーの代理変数として計測を実施した。

4. 高齢者の金融リテラシーの規定要因

高齢者における金融リテラシーの規定要因を分析した。

4.1. 被説明変数

被説明変数は、日本と米国における金融リテラシー調査における正答率とした。

4.2.説明変数

金融リテラシーに影響を与えると考えられる説明変数として、性別、学歴、職業（金融保険・技術者ダミー）、収入（所得）、金融資産額、友人関係（社会的ネットワーク）、自己評価、投資経験ダミー、借入れダミーを投入した。また、行動経済学的な視点から、損失回避ダミー、近視眼的ダミー、横並びダミーを変数に入れ、さらに、金融教育の効果を見るために、金融教育ダミー変数も投入し重回帰分析を実施した。

4.3.分析結果

4.3.1.性別・学歴・職業

男性と女性では、男性の方で金融リテラシーの高い傾向が認められるが、それほど大きなものではない。むしろ、学歴の方が大きい。また、職業については、金融リテラシーは金融保険業での職業経験が直接反映すると考えられ、また、技術者もその職業上、数的な処理を要求される場面が多いと考えられることから、金融保険業や技術者には、金融リテラシーの間に正の相関が認められた。

4.3.2.収入（所得）・金融資産・投資経験・借入れ経験

収入（所得）や金融資産も、金融リテラシーと正の相関が認められる。相応の金融資産を保有している人は投資経験も有し、また、住宅ローン等の借入れ経験のある人の場合も、特に金利についての知識を必要とされることから、金融リテラシーに正の影響を与えていることが認められた。

4.3.3.友人関係・自己評価

友人関係（社会的なネットワーク）はマイナスに有意に働いた。友人の数が多くとも、その友人そのものの金融リテラシーが高くなければ、そのネットワークから金融リテラシー向上に資する影響も受けることはないと考えられる。また、金融リテラシーに対する自信がある人は、金融リテラシーも高い傾向にあるが、一方で、金融リテラシーへの自信があるにも係らず、金融リテラシーの低いグループがみられた。

4.3.4.損失回避傾向・近視眼的行動・横並び行動

これら3つの項目の中では、特に、損失回避行動が金融リテラシーにマイナスに有意で、係数も大きくなっていることがわかった。

4.3.5.金融教育

高齢者にとって金融教育の経験は、金融リテラシーに対してほとんど影響を

与えていないことがわかった。金融教育といっても、一般的には短期で単発的なものが多く、高齢者にとって、その教育効果が実際の金融行動に結び付いていない可能性がある。つまり、高齢者のニーズ、特性を踏まえた金融教育の再構築をしないと、金融リテラシーの向上が見込めないものと考えられる。

5. 高齢者への金融教育のあり方

このように、金融リテラシーは金融教育によって必ずしも有意に効いていない。それでは、どのようにすれば、高齢者の金融リテラシーを高め、その金融行動を変えていくことができるのであろうか。そこで、金融に対するイメージを点数化し、そのイメージと金融リテラシーとの関係を踏まえ、金融教育のあり方について論じた。

5.1. 金融に対するイメージと金融リテラシー

高齢者の 57.2% の人は、金融に対してネガティブなイメージを持っている。ポジティブなイメージを持っている人の方が、平均正答率が高く、また、金融教育に対する参加意欲も高い。

すなわち、金融に対するイメージは、金融リテラシーや金融教育に対する参加意欲に影響を与えていると考えられ、特に、金融に対してネガティブなイメージを持っている人は、金融に対する学習意欲が乏しく、よって学習機会があっても知識の理解や定着が進まず、その結果、ますます金融教育への参加意欲を持たず、金融リテラシーの向上を図ることが難しくなっているようにみられる。つまり、高齢者の金融教育への参加意欲を上げ、教育そのものをより効果的にするためには、高齢者の実感に合うリアリティのあるコンテンツを金融教育に取り込み、金融に対するイメージを変えていくことが大切である。

5.2. 具体的な方策(まとめ)

金融教育に対してどのようなニーズがあり、どのようなかたちで行っていけばよいのであろうか。

アンケートによれば、金融教育に対するニーズは多様であり、「投資と貯蓄」、「税金」、「資金管理」、「社会保険」、「将来設計」、「リスクと保険」が上位を占めた(複数選択可)。しかし、高齢者の金融教育ニーズを満たすためには、単一の、特定分野に対する金融教育を実施するだけでは不十分であり、複数の分野に跨いだ教育を横断的、かつ継続的に提供することが必要である。

それでは、高齢者への金融教育は誰が担うのか。高齢者は、一般的に体力や気力が落ちることから、居住地近隣で金融教育を受けたいと考えている。そして、居住地域で徒歩圏内にある施設をあげてもらったところ、コンビニエンスストアや医療機関、郵便局等が挙げられた。その意味で、郵便局は銀行と保険機能を併せ持つ、金融教育の有力な担い手として期待できるのではない

かと考えられる。しかし、現実的にすべての郵便局で金融教育を施すことは困難である。その場合には、郵便局を中心に、近隣の医療機関や商業施設とも連携しながら、地域ぐるみで高齢者を巻き込み、金融教育の実効性を高めていく必要がある。

【報告書本文】目次

1. はじめに
2. データと分析方法
3. 金融リテラシーの計測
 - 3.1. 日本調査
 - 3.2. 米国調査
4. 分析結果
 - 4.1. 学歴と金融リテラシー
 - 4.1.1 学歴と数的処理
 - 4.2. 収入(所得)と金融リテラシー
 - 4.3. 金融資産額と金融リテラシー
 - 4.4. 自己評価と金融リテラシー
5. 高齢者の金融リテラシーの規定要因
 - 5.1. 被説明変数
 - 5.2. 説明変数
 - 5.3. 分析結果
 - 5.3.1. 性別・学歴・職歴
 - 5.3.2. 収入(所得)・金融資産・投資経験・借入れ経験
 - 5.3.3. 友人関係・自己評価
 - 5.3.4. 損失回避傾向・近視眼的行動・横並び行動
 - 5.3.5. 金融教育
6. 高齢者への金融教育のあり方
 - 6.1. 金融に対するイメージと金融リテラシー・金融教育との関係性
 - 6.2. 金融に対するイメージ(分析結果)
 - 6.3. 金融教育のあり方(まとめ)

以上

Financial Gerontology and Financial Literacy

Shigekazu Kawasaki

(Researcher, Graduate School of Education, The University of Tokyo)

Profile

Graduated from the University of Tokyo, Graduate School of Education, majored at the Department of Comprehensive Educational Sciences, received specialized training at the Department of Educational Social Sciences. Doctor (Education, University of Tokyo). Currently a researcher at the University of Tokyo Graduate School of Education. Specializes in higher education theory, higher education finances and educational sociology.

[Summary]

1. Introduction

In this research, we investigated and analyzed financial gerontology and financial literacy from the perspective of education, which has not been studied enough until now. In particular, from the perspective of lifelong education, we analyzed the willingness to learn among the elderly and possibilities of including them in financial education and presented specific recipes for solutions.

2. Data and the method of analysis

This research was carried out based on an Internet questionnaire survey conducted among the early elderly (ages of 65-74 years old) in March 2019. The survey was conducted on 2,000 participants (961 men, 1,039 women) throughout Japan, and the subjects were chosen with consideration of regional decentralization based on the population composition of each prefecture.

3. Measurements of financial literacy

Regarding financial literacy, which is the main point of this research, we

have combined the data from financial literacy surveys conducted in Japan and in the United States (10 questions in total) and measured the number of correct answers (ratio) as a proxy variable for the level of financial literacy.

4). Determining factors of financial literacy among the elderly

The determining factors of financial literacy among the elderly were analyzed as follows.

4.1 Explained variables

The explained variable is the number of correct answers (ratio) in the financial literacy survey in Japan and the United States.

4.2. Explanatory variables

Explanatory variables that may affect financial literacy include gender, educational background, occupation (finance and insurance industry/engineering industry dummy), income, sum of financial assets, friendships (social networks), self-evaluation, investment experience dummy, and borrowing experience dummy. In addition, from a behavioral economics perspective, loss aversion dummies, short-sightedness dummies, and side-by-side dummies were included in the variables, and in order to see the effects of financial education, financial education dummy variables were also included, after which a multiple regression analysis was performed.

4.3 Analysis results

4.3.1 Gender, educational background, work history

When males and females were compared, males tended to have higher financial literacy, however, the difference is not very distinct. Rather, the difference was greater depending on the educational background. As for work history, financial literacy is considered to directly reflect work experience in the finance and insurance industry, and it is considered that engineers also often require numerical processing skills for their occupation, thus those in the finance and insurance industry as well as in engineering exhibited a positive correlation with the level of financial literacy.

4.3.2. Income, financial assets, investment experience, borrowing experience

The level of income and financial assets also positively correlated with the

level of financial literacy. Those who have financial assets have corresponding investment experience, and those who have borrowing experience such as mortgages need knowledge about interest rates in particular, so such knowledge was found to have a positive effect on the level of financial literacy.

4.3.3. Friendships / Self-evaluation

Friendships (social networks) had a significantly negative effect. Even if the number of friends is large, if such friends' financial literacy itself is not high, it is considered that such networking will not affect the level of financial literacy. In addition, those who are confident about their financial literacy tend to have high financial literacy, but there are groups with low financial literacy despite their confidence about their financial literacy.

4.3.4 Loss aversion tendency, short-sighted behavior, conformist behavior

Among these three items, it was found that loss aversion behavior was particularly negative for financial literacy and had a large regression coefficient.

4.3.5 Financial education

It became clear that having the experience of financial education had little impact on financial literacy among the elderly. Such financial education experiences are generally one-off chances and only last for short periods of time, and for the elderly, the educational effect may not be linked to actual financial behavior. In other words, financial literacy cannot be improved without remodeling financial education based on the needs and specifics of the elderly.

5). Financial education for the elderly

Thus, financial literacy does not necessarily significantly correlate with financial education. How can we improve the financial literacy of the elderly and change their financial behavior? In order to do that, the image related to finances was quantified, and based on the relationship between that image and financial literacy, the way financial education ought to be was considered.

5.1 Image related to finances and financial literacy

57.2% of people among the elderly have a negative image of finances.

Those who have a positive image have a higher average correct answer ratio and a higher willingness to participate in opportunities for financial education.

In other words, the image related to finances is thought to have an impact on financial literacy and willingness to participate in financial education. In particular, those who have a negative image of finances are less motivated to learn about finances, so even if there is an opportunity to learn, deepening of understanding and establishment of knowledge does not progress, and as a result, it seems that it is becoming increasingly difficult to improve financial literacy because the subjects are not willing to participate in financial education. In other words, in order to raise the willingness of the elderly to participate in financial education and make the education itself more effective, it is important to incorporate the contents that fit the reality surrounding the elderly into financial education and change the image related to finances.

5.2. Specific measures (summary)

So, what are the needs for financial education and how should it be conducted?

According to the questionnaire, the needs for financial education are diverse, with such topics as “Investment and savings”, “Taxes”, “Fund management”, “Social insurance”, “Future designs”, and “Risk and insurance” being at the top (with multiple selections possible). However, in order to meet the financial education needs of the elderly, it is not enough to provide financial education in a single and specific field, and it is necessary to continuously provide education across multiple fields.

So, who shall be responsible for financial education for the elderly? Elderly people generally want to receive financial education near their places of residence because their physical and mental abilities might be weakened. In fact, when they were asked to list facilities within a walking distance in their current areas of residence, such places as convenience stores, medical institutions, post offices, etc. were mentioned. In that sense, post offices, which have both banking and insurance functions, can be expected to be leading players in financial education. However, in reality, it is difficult to provide financial education at all post offices. In that case, it is necessary to increase the effectiveness of financial education while centering on post offices while covering the elderly in whole regions by collaborating with neighboring medical institutions, commercial facilities, public halls, etc.

[Body of the report] Contents

1. Introduction
2. Data and analysis methods
3. Measuring financial literacy
 - 3.1. Japan survey
 - 3.2. US Survey
- 4). Analysis results
 - 4.1. Educational background and financial literacy
 - 4.2. Income and financial literacy
 - 4.3. Sum of financial assets and financial literacy
 - 4.4. Self-evaluation and financial literacy
- 5). Determinants of financial literacy for the elderly
 - 5.1. Explained variables
 - 5.2. Explanatory variables
 - 5.3. Analysis results
 - 5.3.1. Gender, educational background, work history
 - 5.3.2. Income, financial assets, investment experience, borrowing experience
 - 5.3.3. Friendships / Self-evaluation
 - 5.3.4. Loss aversion tendency, short-sighted behavior, conformist behavior
 - 5.3.5. Financial education
6. Financial education for the elderly
 - 6.1. Relationship between the image related to finances and financial literacy/financial education
 - 6.2. Image related to finances (analysis results)
 - 6.3. The way financial education is ought to be (summary)

End of document