K-ICS 갱신형보험 계약의경계

갱신형보험 계약의경계에 관한 K-ICS 계리실무 사례조사 보고서

2019년 3월 27일

한국보험계리사회

IAK

목차

Ⅰ. 보고서 채택 경과

Ⅱ. 보고서 내용 소개

Ⅲ. 향후 과제

K-ICS 갱신형보험 계약의경계

I. 보고서 채택 경과

2018. 11. 01 킥오프 미팅

2018. 11. 08 이후 정기회의 8회 개최

- 11/08, 11/22, 11/28, 12/06, 12/13, 12/20
- 01/10, 01/17

2019. 01. 31 최종보고서 승인

작업반 참여자 명단

- 계리사회 : 임창원, 박민성, 배주은, 나혁
- 손해보험 : 장성근, 정영구, 박출, 강지환
- 생명보험 : 이강욱, 이홍용, 최경식, 김대경
- 자문위원 : 박규서, 김석홍, 이유문
- 유관기관 : 이제현, 이형걸, 이은직, 류제상, 전선규

Ⅱ. 보고서 내용 소개

[목 차]

1. 배경
2. 목적, 경과사항 및 범위제한
3. 국내 갱신형보험의 구조와 특성
4. 쟁점사항 요약
5. 갱신형보험에서의 경영자행동, 그 적용결과로서 목표손해율, 수렴속도
6. 갱신형보험의 갱신후 최선추정 현금흐름과 목표손해율에 관한 실무사례
7. 검토의견
8. 별첨

K-ICS 갱신형보험 계약의경계

Ⅱ. 보고서 내용 소개

1. 배경

새로운 회계제도/지급여력제도 도입 예정

시가법 적용에 필요한 경험과 기술 부족

갱신형보험 계약의경계 실무관행 조사필요

시가법평가에 기반을 둔 원칙중심의 기준

K-ICS QIS-1에서 회사마다 다양한 견해

Ⅱ. 보고서 내용 소개

2. 목적, 경과 사항 및 범위 제한

목적	갱신형보험 계약의경계에 관한 생손보의 실무관행, 특히 목표손해율과 그 수렴속도에 관한 적용사례의 조사
경과사항	생보사 및 생보협회, 손보사 및 손보협회, 보험개발원 및 여러 전문가를 자문위원으로 포함한 작업반을 구성하여 3개월간 운영
범위제한	보고서에서 특정한 방법론이나 의견을 지지하는 않는 것은 현재의 여건상 불가피하며, 앞으로 더욱 합리적이고 세련된 방법론이 제시될 가능성 인정

Ⅱ. 보고서 내용 소개

3. 국내 갱신형보험의 구조와 특성

갱신형보험 구조와 강점 →

보험회사 관점: 미래손실가능성 관리, 가격경쟁력 확보, 새로운 상품 출시
보험고객 관점: 저렴한보험료, 다양한 보장범위, 간편한 갱신절차

갱신형보험 종류와 특성 →

- ❖ 생보업계와 손보업계: 건강보험 및 상해보험에서의 상품설계
- ❖ 개인보험과 기업보험: 계약심사여부와 요율결정절차, 요율보증기간
- ❖ 주계약과 특약: 갱신형과 비갱신형의 조합
- ❖ 갱신형보험의 운영형태: 전통형/유니버셜형, 추가납입/적립대체
- ❖ 갱신보험요율의 결정: 감독규정/상품정책/리스크정책에 따른 상이한 해석

Ⅱ. 보고서 내용 소개

4. 쟁점 사항 요약

국제적으로 통일된 기준	다양하게 발전되어 온 갱신형보험에 대한 회계처리기준과 지급여력제도에 있어서 국제적으로 통일된 하나의 제도를 지향
국내에서의 다양한 견해	국내에 도입되는 IFRS17와 K-ICS에 있어서도 갱신형보험 계약의 경계에 관한 다양한 실무관행이 제시되고 있으며 원칙에의 부합여부에 논쟁 지속
목표손해율 경영자행동	갱신후 계약의 보험료 수준을 결정하는 경영자행동을 목표손해율과 수렴속도의 개념으로 접근하는 방법론의 한계
가용/요구 자본 영향	가용자본과 요구자본의 측정 결과가 계약의경계 시점에 따라 크게 달라질 수 있기 때문에 선호하는 방법론을 다르게 제시

II. 보고서 내용 소개

5. 갱신형보험에서의 경영자행동, 그 적용결과로서의 목표손해율, 수렴속도 (1)

갱신형보험의 특성 → 갱신형보험은 갱신시점에서 보장내용 또는 보험료율을 재조정할 수 있는 권한을 회사가 보유하고, 권한의 행사 수준에 따라 갱신계약의 현금흐름에 큰 영향

경영자행동의 개념 → 갱신시점에 보험료율을 조정하는 행동에 관한 가정을 "계약자행동가정"으로 정의

경영자행동 가정수립시 고려사항 → Solvency(II) Article 23 "Future management actions" 참고

(1) 재무건전성이 훼손되지 않도록 경험통계와 미래의 전망을 반영
(2) 경영목표와 부합되면서도 보험소비자에게 과도하지 않은 수준으로 조정
(3) 계약 또는 법률에 의한 조건을 충족
(4) 보험계약자의 행동에 미치는 영향을 고려

Ⅱ. 보고서 내용 소개

5. 갱신형보험에서의 경영자행동, 그 적용결과로서의 목표손해율, 수렴속도 (2)

경영자행동-손해율 정의	손해율에 대한 다양한 정의가 가능 - 보험료산출시 적용 위험율 - 현행추정부채 평가시의 적용 위험율 - 경과보험료(사업비 포함 또는 제외) 대비 실제손해액
목표손해율	현재 관행은 3이원방식 위험보험료 대비 실제손해액의 비율에 의한 관리
수렴속도	보험료 조정을 통하여 예상손해율이 목표손해율에 도달하는데 소요되는 시간 -고려요소: 현재 손해율, 보험료조정한도, 갱신주기
갱신탈퇴율	일반적인 탈퇴율에 비해 갱신시점의 탈퇴율이 높게 나타나는 경향

Ⅱ. 보고서 내용 소개

6. 갱신형보험의 갱신후 최선추정 현금흐름과 목표손해율에 관한 실무사례 (가용자본)

요구자본의 평가방법(현)	현행추정부채에 충격시나리오(12,5% 또는 15%)를 적용하여 추정현금흐름의 증가분을 보험리스크 금액으로 평가
갱신형보험 보험리스크 완화수단	(1) 갱신보험료 조정수준: 손해율수준, 소비자행동, 조정한도 반영 (2) 갱신보험료 조정시기: 측정일로부터 다음 갱신일까지의 기간 (3) 갱신탈퇴율: 갱신탈퇴율이 높아지면 보험리스크 완화효과 축소
고려가능한 보험리스크 측정방법론	(1) 경영자행동(보험료조정)과 소비자행동(갱신탈퇴율)을 적절히 반영하여 보험리스크를 측정: 해외사례조사 및 추가논의 필요 (2) 충격시나리오 하에서 재무건전성 악화를 위한 경영자행동(보험료조정)이 없을 것으로 가정: 갱신형계약의 보험리스크가 과대 측정

Ⅱ. 보고서 내용 소개

6. 갱신형보험의 갱신후 최선추정 현금흐름과 목표손해율에 관한 실무사례 (요구자본)

현행 요구자본	(Q1) 갱신이후 목표손해율 가정에 대한 적용방안 및 손해율 수준은 무엇인가? (Q2) 목표손해율로 회귀하는 수렴속도는 어떻게 정하는가? (Q3) 갱신탈퇴율 가정에 대한 적용방안 및 갱신탈퇴율 수준은 무엇인가?
'18 QIS-1 적용	목표손해율 100%, 실손담보 조정한도 25%, 매우 낮은 갱신탈퇴율 적용
향후 개선 방향	(1) 목표손해율 : 100% (안전할증 반영후의 위험보험료) (2) 수렴속도 : 25% 조정한도를 적용 (3) 갱신탈퇴율 : 경험통계와 해외사례 참고

Ⅱ. 보고서 내용 소개

7. 검토 의견 (1)

검토 범위 →
(1) 국내보험업계가 적용한 다양한 실무관행 조사
(2) 신회계제도와 신지급여력제도의 도입과정에서 관찰되는 토론내용을 검토

공감 사항 →
(1) 새로운 제도가 시가법(현행가치)에 기반을 두고 원칙중심으로 기술
(2) 갱신형보험은 보험소비자 및 보험회사 모두에게 매우 유용한 상품
(3) 갱신형보험은 상대적으로 요구자본이 작을것이면 갱신주기에 따라 영향
(4) 갱신형보험의 가용자본과 요구자본의 측정에는 일관성 유지 필요
(5) 경영자행동과 소비자행동을 포함한 계리적 가정의 현실적 합리적 수준

목표손해율 →
(1) 손해율의 정의가 다르게 해석될 우려가 있으며,
(2) 손해율이 영업보험료의 일부구성요소에 불과하므로 보완할 필요성 제기
(3) 목표손해율로의 수렴속도에는 여러가지의 요인에 의해 영향을 받음

Ⅱ. 보고서 내용 소개

7. 검토 의견 (2) - 경영자행동과 갱신이후의 현금흐름

갱신보험료 조정수준	손해율의 수준, 갱신보험료의 조정한도, 갱신주기 등의 모든 요인을 포함한 종합적인 분석을 통해 보험료 조정수준이 결정
경영자행동 가정 적합성	(1) 경영자행동가정을 반영하였을 때 재무적 건전성의 개선되어야 함 (2) 그러나 개선의 정도가 과도하지 않아야 함 (3) 상품의 Pricing Report 또는 유사한 정책문서를 근거로 활용 가능
갱신탈퇴율 가정 적합성	(1) 갱신탈퇴율 가정이 갱신이후의 현금흐름에 미치는 영향을 고려 (2) 갱신탈퇴율에 영향을 미치는 요인은 매우 다양한 형태로 존재 (3) 경험통계와 산업통계를 구하기 위한 노력과 전문가적 판단의 필요성

Ⅱ. 보고서 내용 소개

8. 별첨

(1) 갱신형보험 계약의 경계에 관한 기준서별 판단기준의 비교

(2-1) 갱신형보험 갱신탈퇴율(Shock Lapse) 조사결과 (보험개발원)

(2-2) 갱신형보험 갱신탈퇴율 해외사례 (삼성생명)

(3) 목표손해율과 수렴속도 및 수렴방법에 대한 조사 결과

(4) 각 사별 계약의경계 선호안 및 근거

(5) 보고서 작성시 예외처리

III. 향후 과제

경영자행동과 소비자행동 가정에 관한 연구의 계속 필요

- 원칙중심으로 수행되는 시가평가를 위한 계리적 역량 제고 및 경험 축적 필요
- 국제계리사회(IAA)와의 협력을 통해 ISAP 및 IAN의 적극적인 도입 및 전파

실무관행의 조사 토론 과정에서 식별되거나 제시된 사항

- 목표손해율 수렴속도에 관한 방법론 기술을 위한 실무사례 제시를 고려
- 경영자행동 가정에 목표손해율 대신 갱신보험료조정율의 개념을 적용
- 측정일로부터 갱신시점까지의 잔여기간을 반영한 방법론의 고려 가능