

**K-ICS 갱신형보험 계약의경계**

# 갱신형보험 계약의경계에 관한 K-ICS 계리실무 사례조사 보고서

2019년 3월 27일

한국보험계리사회



## II 목차

I. 보고서 채택 경과

II. 보고서 내용 소개

III. 향후 과제

## 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

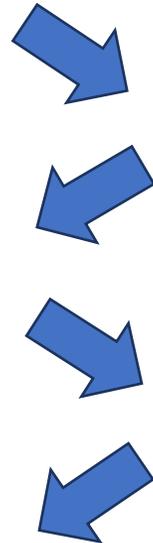
## II. 보고서 내용 소개

### 1. 배경

새로운 회계제도/지급여력제도 도입 예정

시가법 적용에 필요한 경험과 기술 부족

갱신형보험 계약의경계 실무관행 조사필요



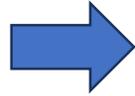
시가법평가에 기반을 둔 원칙중심의 기준

K-ICS QIS-1에서 회사마다 다양한 견해

## II. 보고서 내용 소개

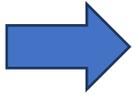
### 2. 목적, 경과 사항 및 범위 제한

목적



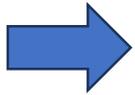
갱신형보험 계약의경계에 관한 생손보의 실무관행, 특히 목표손해율과 그 수렴 속도에 관한 적용사례의 조사

경과사항



생보사 및 생보협회, 손보사 및 손보협회, 보험개발원 및 여러 전문가를 자문위원으로 포함한 작업반을 구성하여 3개월간 운영

범위제한

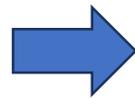


보고서에서 특정한 방법론이나 의견을 지지하는 않는 것은 현재의 여건상 불가피하며, 앞으로 더욱 합리적이고 세련된 방법론이 제시될 가능성 인정

## II. 보고서 내용 소개

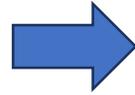
### 3. 국내 갱신형보험의 구조와 특성

갱신형보험  
구조와 강점



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

갱신형보험  
종류와 특성



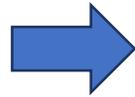
- ❖ 생보업계와 손보업계: 건강보험 및 상해보험에서의 상품설계
- ❖ 개인보험과 기업보험: 계약심사여부와 요율결정절차, 요율보증기간
- ❖ 주계약과 특약: 갱신형과 비갱신형의 조합
- ❖ 갱신형보험의 운영형태: 전통형/유니버설형, 추가납입/적립대체
- ❖ 갱신보험요율의 결정: 감독규정/상품정책/리스크정책에 따른 상이한 해석

# K-ICS 갱신형보험 계약의경계

## II. 보고서 내용 소개

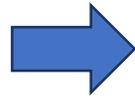
### 4. 쟁점 사항 요약

국제적으로  
통일된 기준



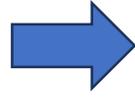
다양하게 발전되어 온 갱신형보험에 대한 회계처리기준과 지급여력제도에 있어서 국제적으로 통일된 하나의 제도를 지향

국내에서의  
다양한 견해



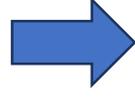
국내에 도입되는 IFRS17와 K-ICS에 있어서도 갱신형보험 계약의 경계에 관한 다양한 실무관행이 제시되고 있으며 원칙에의 부합여부에 논쟁 지속

목표손해율  
경영자행동



갱신후 계약의 보험료 수준을 결정하는 경영자행동을 목표손해율과 수렴속도의 개념으로 접근하는 방법론의 한계

가용/요구  
자본 영향

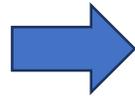


가용자본과 요구자본의 측정 결과가 계약의경계 시점에 따라 크게 달라질 수 있기 때문에 선호하는 방법론을 다르게 제시

## II. 보고서 내용 소개

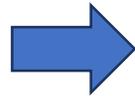
### 5. 갱신행보험에서의 경영자행동, 그 적용결과로서의 목표손해율, 수렴속도 (1)

갱신행보험  
의 특성



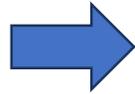
갱신행보험은 갱신행시점에서 보장내용 또는 보험료율을 재조정할 수 있는 권한을 회사가 보유하고, 권한의 행사 수준에 따라 갱신행계약의 현금흐름에 큰 영향

경영자행동  
의 개념



갱신행시점에 보험료율을 조정하는 행동에 관한 가정을 “계약자행동가정”으로 정의

경영자행동  
가정수립시  
고려사항



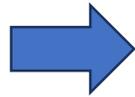
Solvency(II) Article 23 “Future management actions” 참고

- (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. 갱신행보험에서의 경영자행동, 그 적용결과로서의 목표손해율, 수렴속도 (2)

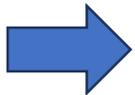
경영자행동-  
손해율 정의



손해율에 대한 다양한 정의가 가능

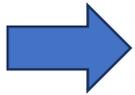
- 보험료산출시 적용 위험율
- 현행추정부채 평가시의 적용 위험율
- 경과보험료(사업비 포함 또는 제외) 대비 실제손해액

목표손해율



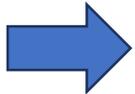
현재 관행은 3이원방식 위험보험료 대비 실제손해액의 비율에 의한 관리

수렴속도



보험료 조정을 통하여 예상손해율이 목표손해율에 도달하는데 소요되는 시간  
-고려요소: 현재 손해율, 보험료조정한도, 갱신주기

갱신탈퇴율

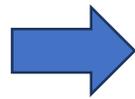


일반적인 탈퇴율에 비해 갱신탈퇴율이 높게 나타나는 경향

## II. 보고서 내용 소개

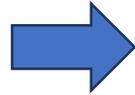
### 6. 갱신형보험의 갱신후 최선추정 현금흐름과 목표손해율에 관한 실무사례 (가용자본)

요구자본의  
평가방법(현)



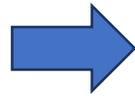
현행추정부채에 충격시나리오(12,5% 또는 15%)를 적용하여 추정현금흐름의 증가분을 보험리스크 금액으로 평가

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

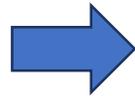


- (1) 경영자행동(보험료조정)과 소비자행동(갱신탈퇴율)을 적절히 반영하여 보험리스크를 측정: 해외사례조사 및 추가논의 필요
- (2) 충격시나리오 하에서 재무건전성 악화를 위한 경영자행동(보험료조정)이 없을 것으로 가정: 갱신형계약의 보험리스크가 과대 측정

## II. 보고서 내용 소개

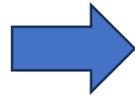
### 6. 갱신형보험의 갱신후 최선추정 현금흐름과 목표손해율에 관한 실무사례 (요구자본)

현행  
요구자본



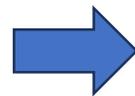
(Q1) 갱신이후 목표손해율 가정에 대한 적용방안 및 손해율 수준은 무엇인가?  
(Q2) 목표손해율로 회귀하는 수렴속도는 어떻게 정하는가?  
(Q3) 갱신탈퇴율 가정에 대한 적용방안 및 갱신탈퇴율 수준은 무엇인가?

'18 QIS-1  
적용



목표손해율 100%, 실손담보 조정한도 25%, 매우 낮은 갱신탈퇴율 적용

향후 개선  
방향

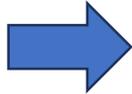


(1) 목표손해율 : 100% (안전할증 반영후의 위험보험료)  
(2) 수렴속도 : 25% 조정한도를 적용  
(3) 갱신탈퇴율 : 경험통계와 해외사례 참고

## II. 보고서 내용 소개

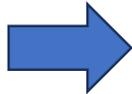
### 7. 검토 의견 (1)

검토 범위



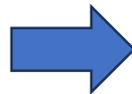
- (1) 국내보험업계가 적용한 다양한 실무관행 조사
- (2) 신회계제도와 신지급여력제도의 도입과정에서 관찰되는 토론내용을 검토

공감 사항



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

목표손해율

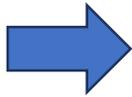


- (1) 손해율의 정의가 다르게 해석될 우려가 있으며,
- (2) 손해율이 영업보험료의 일부구성요소에 불과하므로 보완할 필요성 제기
- (3) 목표손해율로의 수렴속도에는 여러가지의 요인에 의해 영향을 받음

## II. 보고서 내용 소개

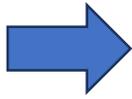
### 7. 검토 의견 (2) - 경영자행동과 갱신이후의 현금흐름

갱신보험료  
조정수준



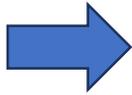
손해율의 수준, 갱신보험료의 조정한도, 갱신주기 등의 모든 요인을 포함한 종합적인 분석을 통해 보험료 조정수준이 결정

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)

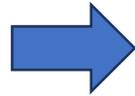
(3) 목표손해율과 수렴속도 및 수렴방법에 대한 조사 결과

(4) 각 사별 계약의경계 선호안 및 근거

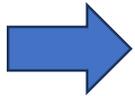
(5) 보고서 작성시 예외처리

## III. 향후 과제

경영자행동과 소비자행동 가정에 관한 연구의 계속 필요

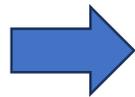


원칙중심으로 수행되는 시가평가를 위한 계리적 역량 제고 및 경험 축적 필요

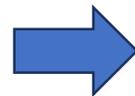


국제계리사회(IAA)와의 협력을 통해 ISAP 및 IAN의 적극적인 도입 및 전파

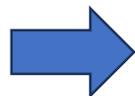
실무관행의 조사 토론 과정에서 식별되거나 제시된 사항



목표손해율 수렴속도에 관한 방법론 기술을 위한 실무사례 제시를 고려



경영자행동 가정에 목표손해율 대신 갱신행보험료조정율의 개념을 적용



측정일로부터 갱신행시점까지의 잔여기간을 반영한 방법론의 고려 가능