

보험계약 국제회계기준 (IFRS17) 도입
&
IFRS17 국제계리업무기준 (ISAP4) 채택

2020. 02. 24

■ IFRS17 개요 IASB (International Accounting Standard Board)

- ❖ IFRS17 도입 경과
- ❖ IFRS17 주요 특성
- ❖ IFRS17 도전 과제

International Financial Reporting Standard
(IFRS17 Insurance Contracts)

■ ISAP4 개요 IAA (International Actuarial Association)

- ❖ ISAP4 제정 배경
- ❖ ISAP4 제정 경과
- ❖ ISAP4 주요 특성
- ❖ ISAPs, IAN100, Monographs

International Standard of Actuarial Practice 4
(ISAP4) on IFRS17 Insurance Contracts

■ K-ISAP4 채택 IAK (한국보험계리사회)

- ❖ K-ISAPs 채택 경과
- ❖ K-ISAP4 채택 절차
- ❖ 한국계리사회의 IFRS17 도입 지원 활동

1. IFRS17 개요

1-1. IFRS17 도입 경과

1-2. IFRS17 주요 특성

1-3. IFRS17 도전 과제

2. ISAP4 개요

2-1. ISAP4 제정 배경

2-2. ISAP4 제정 경과

2-3. ISAP4 주요 특성

2-4. ISAPs IAN100, Monographs

3. K-ISAP4

3-1. K-ISAPs 채택 경과

3-2. K-ISAP4 채택 절차

[1-1. IFRS17 도입 경과]

1997년 보험계약 IFRS 프로젝트 시작

2004년 보험계약 IFRS4 PHASE(i) 시행

2010년 보험계약 IFRS PHASE(ii) 공개초안 발표

2011년 (KASB) 국제회계기준 전면 도입

2013년 보험계약 IFRS PHASE(ii) 재공개초안 발표

2017년 5월 (IASB) IFRS17 기준서 최종안 발표 - 2021년 시행

2019년 6월 (IASB) IFRS17 기준서 수정 초안 발표 - 2022/2023년 시행

2020년 상반기 (IASB) IFRS17 기준서 수정 최종안 발표 예정

보험계약의 다양성/복잡성으로 인하여 국제회계기준 제정에 오랜기간 소요

1. IFRS17 개요

1-1. IFRS17 도입 경과

1-2. IFRS17 주요 특성

1-3. IFRS17 도전 과제

2. ISAP4 개요

2-1. ISAP4 제정 배경

2-2. ISAP4 제정 경과

2-3. ISAP4 주요 특성

2-4. ISAPs IAN100, Monographs

3. K-ISAP4

3-1. K-ISAPs 채택 경과

3-2. K-ISAP4 채택 절차

[1-2. IFRS17 주요 특성]

도입 배경

❖ 비교가능성, 정보유용성, 정보투명성 제고

- 주요 차이: **부채측정가정, 보증/옵션비용, 이익인식시점**

손익계산서

❖ 보험서비스 관련 계정과목의 변화

- 사라지는 항목: **수입보험료, 책임준비금전입**
- 새로운 항목: **예상보험금/사업비, 위험조정, 계약서비스마진**

계약 측정

❖ 계약부채 = 이행현금흐름+위험조정+계약서비스마진

- 장래현금흐름: **현행가정, 확률가중평균, 보증/옵션(Stochastic)**
- 할인율: **부채특성/시장가격, 기간구조/유동성, 상향/하향접근법**
- 위험조정: **비금융위험의 대가, 미실현이익 구성, 신뢰구간 공시**
- 계약서비스마진: **위험조정후 미실현이익, 손실부담계약 처리**

원칙 중심

❖ 원칙 중심으로 기술된 회계기준서

- 보험계약 다양성/복잡성: **다른 금융상품과 비교 불가 (채권/파생)**
- 계약측정 계리업무관행: **국가별로 현격한 차이(IFRS4)**
- 계리적 방법론/가정 선택: **소수의 세세한 규칙 제시 불가**
- 새로운 판단요소: **통합수준, 계약경계, 투자요소, 보장단위, 신뢰수준**

산업간/회사간 비교가능성/투명성 제고 위해 원칙중심기준서의 채택 불가피

1. IFRS17 개요

- 1-1. IFRS17 도입 경과
- 1-2. IFRS17 주요 특성
- 1-3. IFRS17 도전 과제

2. ISAP4 개요

- 2-1. ISAP4 제정 배경
- 2-2. ISAP4 제정 경과
- 2-3. ISAP4 주요 특성
- 2-4. ISAPs IAN100 Monographs

3. K-ISAP4

- 3-1. K-ISAPs 채택 경과
- 3-2. K-ISAP4 채택 절차

[1-3. IFRS17 도전 과제]

시스템구축

- ❖ 필요 정보의 획득/저장/분석에 필요한 시스템 구축
 - 필요정보: 계약그룹/CSM/위험조정/현금흐름/할인율 등

프로세스 변경

- ❖ 재무/계리/리스크 프로세스의 통합
 - 계리시스템 : 보험수익/위험조정/계약서비스마진 측정
 - 병행처리가능성: 세무회계/계약자배당제도/지급여력제도

계리기법 적용

- ❖ 계약측정에 전문적인 계리기법의 적용 필요
 - 장래현금흐름: 확률가중평균 현금흐름 결정에 계리기법 적용
 - 할인율: 부채특성을 반영하는 할인율의 결정에 계리기법 적용
 - 위험조정: 현금흐름의 시기/금액 불확실성 반영에 계리기법 적용
 - 기타요소: 현재적용계리기법과의 차이, 사업모형 복잡성/성숙도

계리적판단 적합성

- ❖ 원칙중심 기준하의 계리적판단에 대한 의견 충돌 가능
 - 계리적판단 지점: 계약측정의 방법론/가정의 선택 등
 - 의견충돌 당사자: 평가계리사, CFO/CEO, 외부감사인, 감독당국
 - 의견충돌의 영향: 결산업무지연, 한정 의견/의견거절, 결산감리
 - 계리적판단 적합성 판정기준: 국제적으로 일관된 계리기준 필요

방법론/가정 선택 등 전문가적 판단을 위한 국제적으로 일관된 계리업무기준 필요

1. IFRS17 개요

1-1. IFRS17 도입 경과

1-2. IFRS17 주요 특성

1-3. IFRS17 도전 과제

2. ISAP4 개요

2-1. ISAP4 제정 배경

2-2. ISAP4 제정 경과

2-3. ISAP4 주요 특성

2-4. ISAPs IAN100 Monographs

3. K-ISAP4

3-1. K-ISAPs 채택 경과

3-2. K-ISAP4 채택 절차

[2-1. ISAP4 제정 배경]

IASB
국제회계기준위원회

IAA
국제계리사회

IFRS17 기준서 제정

IAA는 IASB의 IFRS17에 대한 지지를 표명

양 기관간의 MOU 체결

국제회계기준의 하나인
종업원퇴직급여(IAS19)에 대해서도
국제계리기준 (ISAP3) 제정 시행

- ❖ ISAP4 (보험계약계리업무기준) 제정
- ❖ ISAP1 (일반계리업무기준) 제정
- ❖ ISAP1A (계리모형관리기준) 제정

성공적인 IFRS17 도입을 위해 IASB와 IAA는 MOU를 체결하고,
이에 따라 IAA를 IFRS17을 지원/보완하는 국제계리기준 ISAP4를 제정

1. IFRS17 개요

- 1-1. IFRS17 도입 경과
- 1-2. IFRS17 주요 특성
- 1-3. IFRS17 도전 과제

2. ISAP4 개요

- 2-1. ISAP4 제정 배경
- 2-2. ISAP4 제정 경과
- 2-3. ISAP4 주요 특성
- 2-4. ISAPs IAN100 Monographs

3. K-ISAP4

- 3-1. K-ISAPs 채택 경과
- 3-2. K-ISAP4 채택 절차

[2-2. ISAP4 제정 경과]

ISAP4 도입 경과

2017년 5월 IFRS17 기준서 발표 (IASB)

2018년 2월 ISAP4 공개초안 발표
❖ 4개월 의견 수렴 (21개 기관 의견 제출)

2019년 2월 ISAP4 재공개초안 발표
❖ 2개월 의견 수렴 (13개 기관 의견 제출)

2019년 5월 IFRS17 수정안 발표 (IASB)

2019년 7월 ISAP4 최종안 발표
❖ 1개월 의견 수렴 (6개 기관 의견 제출)

2019년 11월 ISAP4 최종 승인 (IAA)

2020년 IFRS17최종안 확정후 ISAP4 추가수정 예정

ISAP4 Task Force 구성

- ❖ Tamsin Abbey UK
- ❖ Robert Buchanan Australia
- ❖ Guy CastagnoliSwitzerland
- ❖ Micheline Dionne Canada
- ❖ Marius du ToitSouth Africa
- ❖ Luc Farmer Canada
- ❖ Marika GuralnikEstonia
- ❖ Gabor HanakHungary
- ❖ Jim Milholland US
- ❖ Yoshio Nakamura Japan
- ❖ Francis Ruygt Netherlands
- ❖ Derek Wright UK
- ❖ Matthias Zerbst German

주요 국가의 계리사들이 성공적인 IFRS17 도입을 위한 국제계리기준 제정에 참여

1. IFRS17 개요

- 1-1. IFRS17 도입 경과
- 1-2. IFRS17 주요 특성
- 1-3. IFRS17 도전 과제

2. ISAP4 개요

- 2-1. ISAP4 제정 배경
- 2-2. ISAP4 제정 경과
- 2-3. ISAP4 주요 특성
- 2-4. ISAPs IAN100 Monographs

3. K-ISAP4

- 3-1. K-ISAPs 채택 경과
- 3-2. K-ISAP4 채택 절차

[2-3. ISAP4 주요 특성]



일반적 공정가치 측정기준보다 훨씬 큰 복잡성을 내포하는 보험계약의 측정하는 계리업무에 참여하는 계리사에게 국제계리업무기준과 실무사례를 제공할 필요

1. IFRS17 개요

- 1-1. IFRS17 도입 경과
- 1-2. IFRS17 주요 특성
- 1-3. IFRS17 도전 과제

2. ISAP4 개요

- 2-1. ISAP4 제정 배경
- 2-2. ISAP4 제정 경과
- 2-3. ISAP4 주요 특성
- 2-4. ISAPs, IAN100, Monographs

3. K-ISAP4

- 3-1. K-ISAPs 채택 경과
- 3-2. K-ISAP4 채택 절차

ISAP1 일반계리업무기준

- Acceptance of Assignment
- Knowledge of relevant circumstances
- **Materiality**
- **Data Quality**
- Reliance on Others
- **Assumptions and Methodology**
– Set by actuary, Prescribed or Mandated by
- **Documentation and communication**

국제
표준
감사
실무
지침
교육

ISAP4 보험계약계리업무기준

- **Specific Knowledge Requirements**
- **Treatment of Processes:**
– Identification, Combination, Separation, etc.
- **Choice of Measurement: GMA, PAA, VFA**
- **Selection of Assumptions**
- **Updating of Assumptions**
- **Transition**
- **Disclosure of judgments**

ISAP1A 계리모형통제기준

- **Level of Governance**
– **Model Risk Management Framework**
– **Model Validation**
– Context of Model
- **Materiality**
- **Selecting an Existing Model**
- **Modifying an Existing Model**
- **Developing a New Model**
- **Using a Model**
- **Disclosures**

IAN100 국제계리노트 (2019.7 ED)

INTRODUCTION	Chapter 8 – Par Features /VFA
Chapter 1 – Classification	Chapter 9 – Reinsurance
Chapter 2 – Future Cash Flows	Chapter 10 – Fair Value
Chapter 3 – Discount Rates	Chapter 11 – BC and Transfer
Chapter 4 – Risk Adjustments	Chapter 12 – Transition
Chapter 5 – Level of Aggregation	Chapter 13 – Emb Derivatives
Chapter 6 – CSM and LC	Chapter 14 – Mod/Derecog
Chapter 7 – PAA	Chapter 15 – Disclosure

Monographs for IFRS17 and ISAP4

- Monograph on **Discount Rates** in Financial Reporting – 2013
- Monograph on **Risk Adjustments** for Insurance Contracts – 2018

복잡하고 다양한 보험계약측정에 적용되는 계리기법에 관한 국제표준으로 간주될 수 있는 국제계리기준과 구체적인 항목별 계리실무지침 및 교재의 제공

1. IFRS17 개요

- 1-1. IFRS17 도입 경과
- 1-2. IFRS17 주요 특성
- 1-3. IFRS17 도전 과제

2. ISAP4 개요

- 2-1. ISAP4 제정 배경
- 2-2. ISAP4 제정 경과
- 2-3. ISAP4 주요 특성
- 2-4. ISAPs IAN100 Monographs

3. K-ISAP4

- 3-1. K-ISAPs 채택 경과
- 3-2. K-ISAP4 채택 절차

[3-1 K-ISAPs 채택 경과]

(IAA 국제계리사회) ISAPs 국제계리업무기준		(IAK 한국계리사회) K-ISAPs 한국계리업무기준	
ISAP1 일반계리업무기준	2019.07 개정	K-ISAP1 일반계리업무기준	2014.07 채택
ISAP2 사회보장제도	2018.12 개정		
ISAP3 종업원급여 (IAS19)	2018.12 개정	K-ISAP3 종업원급여(K-1019)	2015.09 채택
ISAP4 보험계약 (IFRS17)	2019.11 제정	K-ISAP4 보험계약 (IFRS17)	2020년 예정
ISAP5 보험사 리스크모형	2018.12 제정		
ISAP6 ERM + ICP(IAIS)	2018.12 제정		
ISAP7 BEL of ICS (IAIS)	임시 중지		
ISAP1A 계리모형 통제	2018.12 개정		
ISAP Glossary 용어해설	2019.11 개정	K-ISAP1 Glossary 용어해설	2015.09 개정

**다양한 계리영역에서 계리업무기준의 채택을 통해 계리서비스의 국제적
정합성 확보와 엄격한 품질 관리를 통해 한국계리사회 회원의 위상 제고**

1. IFRS17 개요

- 1-1. IFRS17 도입 경과
- 1-2. IFRS17 주요 특성
- 1-3. IFRS17 도전 과제

2. ISAP4 개요

- 2-1. ISAP4 제정 배경
- 2-2. ISAP4 제정 경과
- 2-3. ISAP4 주요 특성
- 2-4. ISAPs IAN100 Monographs

3. K-ISAP4

- 3-1. K-ISAPs 채택 경과
- 3-2. K-ISAP4 채택 절차

[3-2 K-ISAPs 채택 절차]

K-ISAP4 채택 절차

2020년 2월 TASK FORCE 구성

2020년 6월 ISAPs 공개초안 발표

- ❖ 4개월 의견 수렴 예정
- ❖ ISAP1, ISAP1A, ISAP4, Glossary

2020년 9월 ISAPs 최종안 발표

- ❖ 2개월 의견 수렴

2020년 11월 ISAPs 최종 승인 (이사회)

국제계리기준 ISAPs 승인후 후속조치 시행

- ❖ IAN100과 함께 회원 교육프로그램 마련
- ❖ 회원 보수교육 프로그램에 반영하여 시행

K-ISAP4 Task Force 구성

- ❖ XXXXXX X 생명보험
- ❖ XXXXXX X 손해보험
- ❖ XXXXXX X 회계법인
- ❖ XXXXXX X 계리법인
- ❖ XXXXXX X 생명보험
- ❖ XXXXXX X 손해보험
- ❖ XXXXXX 계리사회

**국내 보험업계의 성공적인 IFRS17을 도입을 지원하기 위하여
보험계약 국제계리업무기준(ISAP4) 채택을 위한 T/F를 구성하고자 함**

1. IFRS17 개요

- 1-1. IFRS17 도입 경과
- 1-2. IFRS17 주요 특성
- 1-3. IFRS17 도전 과제

2. ISAP4 개요

- 2-1. ISAP4 제정 배경
- 2-2. ISAP4 제정 경과
- 2-3. ISAP4 주요 특성
- 2-4. ISAP, IAN100, Monographs

3. K-ISAP4

- 3-1. K-ISAPs 채택 경과
- 3-2. K-ISAP4 채택 절차

[(참고) IAK의 IFRS17 도입 지원 활동]

IFRS17 계리실무관행 정착

- ❖ 국제계리사회(IAA) 활동 참가
 - IAC(보험회계위원회)
 - IASB에 대한 계리적 조언
 - ISAP 및 IAN 제정 개정
 - IFRS17 관련 Monograph 발간
- ❖ IFRS17 관련 계리업무 선진화
 - ISAP1, ISAP1A, ISAP4 채택
 - IFRS17 국제계리업무기준
 - IAN100 번역 도입
 - IFRS17 국제계리노트
 - IFRS17 Monograph 번역 도입
 - Risk Adjustment
 - Discount Rate
 - Stochastic Model
- ❖ IFRS17 관련 위원회 운영
 - 보험회계위원회
 - IFRS17 실무 특별위원회
 - IAN100 Task Force

IFRS17 계리실무 교육

- ❖ 계리사 보수교육 프로그램 시행
 - 계리업무기준 및 윤리 강령
 - 계리적 방법론/가정의 선택
 - 계리업무 구두/서면 의사소통
- ❖ IFRS17 관련 국제계리기준 교육
 - ISAP1, ISAP1A, ISAP4
 - IAN100
 - Risk Adjustment
 - Discount Rate
 - Stochastic Model
- ❖ 세미나, 심포지엄, 워크숍
 - 위원회별 IFRS17 세미나
 - 매년 IFRS17 심포지엄
 - 주요 주제별 워크숍
- ❖ IFRS17 관련 역량 강화 교육
 - 상품/리스크/결산 통합관리
 - 결산프로세스 체계화/효율화

IFRS17 관련 정책 조언

- ❖ IFRS17 관련 감독 정책 조언
 - IFRS17 계리실무 관행
 - 감독회계 정책/계리실무
 - K-ISC 정책/계리실무
 - 기타 계리 관련 정책
- ❖ IFRS17이 보험경영에의 영향
 - CEO 조찬 세미나
 - CFO/CRO 초청 세미나
 - 선임계리사 초청 세미나
 - 전문가 초청 세미나
- ❖ 관계기관 협력관계 강화
 - 금융위원회, 금융감독원
 - 회계기준원, 보험개발원
 - 보험연수원, 보험협회
 - 보험연구원, 국제계리사회
 - 보험학회, 리스크학회
 - 각국 계리사회
 - 미국, 캐나다, 일본, 호주

한국계리사회는 성공적인 IFRS17 도입을 지원하기 위해 다양한 활동을 전개하고 있으며, 현 시점에서 K-ISAP4의 채택은 매우 핵심적이고 필수적인 과제라고 판단

1. IFRS17 개요

- 1-1. IFRS17 도입 경과
- 1-2. IFRS17 주요 특성
- 1-3. IFRS17 도전 과제

2. ISAP4 개요

- 2-1. ISAP4 제정 배경
- 2-2. ISAP4 제정 경과
- 2-3. ISAP4 주요 특성
- 2-4. ISAP, IAN100, Monographs

3. K-ISAP4

- 3-1. K-ISAPs 채택 경과
- 3-2. K-ISAP4 채택 절차

[(참고) IAK의 IFRS17 도입 지원 활동]

보험회계위원회 활동 개요

- ❖ 연혁 및 활동 개요
 - 2019년 2, 4, 6, 8, 10, 12월 정기회의
 - 주요 의제
 - ✓ 현황보고: IASB, KASB, IAA, 선진화추진단
 - ✓ 현황보고: IFRS17실무특위, IAN T/F, 지급여력특위
 - ✓ 프로젝트 진행상황 보고:
 - Issue Report: 2019.12 완료
 - ❖ 납입면제: 광경문, 이행근, 박규서, 이용기
 - ❖ 실효비금: 김연중, 박성호, 김경호
 - ❖ 투자요소: 권승수, 박종영, 윤상준
 - Monograph: 2020.03 완료 예정
 - ❖ Discount rate : 장성근, 권승수, 박종영, 정영구, 이항석
 - ❖ Risk Adjustment: 전해숙, 피터진, 박규서, 이강진, 유종환
 - ❖ Stochastic Modeling : 윤상준, 신상환, 광경문, 장성근, 조재훈
 - IFRS17 Library 구축: 2020.12 설계 완료 예정
 - ❖ 유종환, 생보(1+), 손보(1+), 계리(1+), 회계(1+)
 - ✓ 신규 프로젝트 추진:
 - IFRS17 용어해설집 편찬: 2011.11 완료 예정
 - ❖ 생보(1+), 손보(1+), 계리(1+), 회계(1+), 기타(1+)
 - K-ISAP4 채택 프로젝트: 2020년 11 완료 예정
 - ❖ 생보(1+), 손보(1+), 계리(1+), 회계(1+), 기타(1+)

보험회계위원회 위원 현황(28명)

- ❖ 위원장: 임창원(승실대)
- ❖ 부위원장(3):
 - 생명보험: 이행근(R&A)
 - 손해보험: 장성근(메리츠)
 - 재보험: 권승수(코리안리)
- ❖ 생명보험(6):
 - 전해숙(AIA), 피터진(동양), 박종영(ABL)
 - 김연중(교보), 오성균(미래에셋), 정용호(한화)
- ❖ 손해보험(5):
 - 윤상준(삼성), 정영구(흥국), 박규서(KB)
 - 박성호(현대), 이강진(DB)
- ❖ 컨설팅(4):
 - 배형국(우리계리법인), 박종오(JBD 컨설팅)
 - 박규서(지급여력위원장), 광경문(AA컨설팅)
- ❖ 자문그룹(5):
 - 조형욱(KPMG), 노종근(E&Y), 김경호(Deloitte)
 - 이준호(Pwc), 이용기(HK Pwc)
- ❖ 협력기관(4):
 - 유종환(IAK), 신상환(개발원)
 - 전선규(생보협회), 이형걸(손보협회)
- ❖ 간사: 박민성(계리사회)
- ❖ 옵저버: 강대은(E&Y), 박춘수(동양)

보험회계위원회는 2019년 1월부터 활동을 개시하였으며, 연 6회의 정기 회의를 통해 중요한 정보를 공유하고 프로젝트를 수행하며 그 결과를 회원들과 공유

감사합니다.

IAK