

目次

.....	1
保險電子商去來 消費者保護 未來	1
國內保險動向	26
1. 經濟金融動向	26
2. 保險主要指標動向	34
3. 保險政策 制度動向	65
海外保險動向	70
1. 經營一般	70
가. 1998 世界保險市場	70
. WTO加入 中國 保險市場	80
. 保險社 美國市場 進出 成功要因 分析	85
. 美國 保險會社 '99 上半期 M&A 急減	87
2. 商品	88
가. 日本 東京海上, 日本火災 積立型自動車保險開發	88
. 葬禮費用保險(Pre-Need Insurance)	91
. 日本 日動火災, 『 CGL 保險』開發	95
. 美國 保險社, 『重病保險』商品 開發	98
. 美國 損保社, 企業休止保險 商品 開發	101
3.	102
가. Hartford社 大規模 提携 實施	102
. 顧客滿足, 契約更新率 Loyalty間 關係	105
4. 主要國 保險政策 : 英國	109
海外保險論文紹介	115
新着圖書目錄	121

保險 電子商去來 消費者保護 未來*

- 保險仲介市場 構築 -

1. 電子商去來 概念 現況

가 産業革命 , ' , 變換 情報網(network) . , 時空的

☐

0 '96 OECD ' , , ' .

0, 電子文書交換(Electronic Data Interchange : EDI)¹⁾,
 , PC , , , ,
 가

經濟活動

購買 販賣 .

電子商去來

*

1) EDI(Electronic Data Interchange) ()



定義

□ 金融分野 電子商去來 現況

○ 銀行

2)

，金融監督委員會

，

，

가

.

< 1>

(:)

1991	9	3	-	12
1992	247	106	-	353
1993	1,090	283	-	1,373
1994	2,888	908	-	3,796
1995	12,032	3,685	4	15,721
1996	24,775	8,274	34	33,080
1997	67,598	20,098	1,255	88,951
1998	181,009	51,036	35,457	267,502

資料: 1998 , , 1999. 7.

○ 證券會社

，

50 60%

，去來量

.

(, ,) '98 急増 , '98

1 5,000 , 99 5 24

.

2)

'99 7 , , , , , , 가 .



< 2 >

(:)

/		/	
98/ 1	5,475	'98/ 11	47,051
98/ 3	7,989	'99/ 1	65,562
98/ 5	6,389	'99/ 3	87,185
98/ 7	18,542	'99/ 5	239,128
98/ 9	16,422	'99/ 7 ¹⁾	500,000

註: 1)
資料: , 『 E*Trade 』, 1999. 8.

2. 保險分野 電子商去來 現況 制度

一般 保險消費者 (), 消費者保護	, (Cyber mall) , ,
------------------------	-----------------------

□

- o 保險 電子商去來 (Cyber mall) 開設
保險消費者 , , (),
가 .

□

- o , , 1991 12
「貿易業務自動化 促進 法律」 (1991. 12.
31, 4479).
o , , , , , ,
.



o 1995 5 保險網

, .

o , EDI , ,
가 .

□

o

, 1997 가

TM(Telemarketing), DM(Direct Mail), CM(Cyber

Marketing)

가 .

< 3>

(: ,)

		1996		1997		1998		1999	4 9
	TM	18.9	48	44	91.6	169.8	218	140.4	204.3
	DM	0.8	0.8	4.5	3	77.9	111.9	77.8	90.7
	CM	-	-	-	-	-	-	0.4	0.08
	(A)	19.7	48.8	48.5	94.6	247.7	329.9	218.6	295.0
(B)		13,693	381,634	17,119	489,559	17,514	469,304	8,054	18,067
A/ B(%)		0.14	0.01	0.28	0.02	1.41	0.07	2.71	1.59

資料: , 『 』 , .



< 4>

(: ,)

		1996		1997		1998	
	TM	519	1,243	923	2,276	1,054	2,427
	DM	13	10	45	97	46	112
	CM	-	-	-	-	1	2
	(A)	532	1,253	968	2,373	1,101	2,541
(B)		32,077	134,662	32,790	163,183	28,748	142,536
A/ B(%)		1.7	0.9	3.0	1.5	3.8	1.8

資料: , 『 』 , “ ”, 1999. 11.

< 5> EDI

(:)

								LG		AHA	
'96	474	4,988	0	619	2,774	80,975	31	10,138	0	0	99,999
'97	11,457	8,318	0	3,138	2,709	126,566	7,850	16,907	484	0	177,429
'98	13,986	7,307	0	1,294	2,727	202,811	14,807	23,113	2,482	64	268,591
'99 (4-10)	7,711	3,346	525	7	52	200,136	9,885	17,978	1,173	1,402	242,215

註: 1) (APPCIP, CIPADV 1) .
2) 11 , .
資料: .

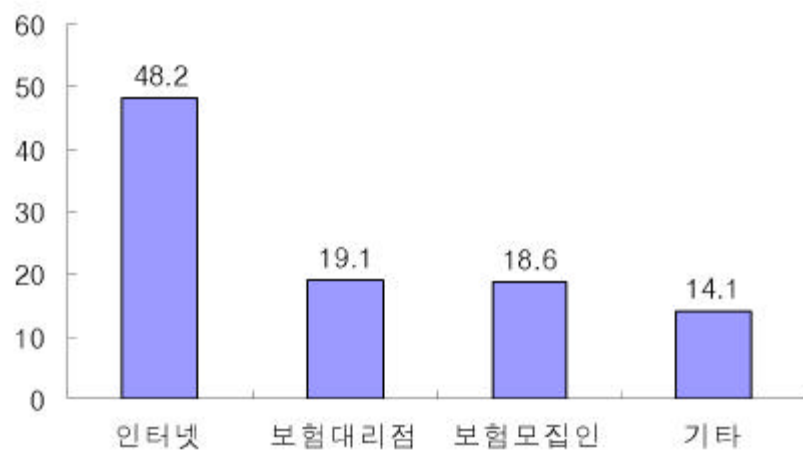
□ 가

o 가 1
3,304



○ 가 가 45.1%
가 7.4%, 7.0%,
2.4% .
○ , 가 가
48.2% ,
19.1%, 18.6%

[1] 가



資料: , 1999. 12. 21日字.

□

○ 電子媒體 導入・擴散 關係法令
· '99 1
, '99 7
, ()



- 保險業界 1998 3 保險監督院 「
(530-3515, 1998.3.9)」 個別 生保社
保險募集行爲
- 指針 主要內容 , , , ,
- '98 3 美國 NAIC , 가
- 가 , , , , , .
- - 保險 法理가
法的 問題點 解決 電子商去來
가 (:
).
 - 保險事業者가 가
保險業法 許可가 .
 - 仲介 保險仲介人
 - 認可保險會社가
認可(申告)가 .
 - 電子商去來 募集文書圖書()



- ,
- 가 가 .
- o 情報公示가
- 가
- 가 가 .
- o 電子商去來 金融監督院 .
- , 가 .
- o 가 , , ,
- , 가 ,
- .
- .
- 가 .

□

- o 「保險業法」 6 4, 「 . 」 4
- () 「
- 」 ,
- . 가 .
- o 「保險業法」 7 22 「 ,
- 「 , 「 」 19 2
- ,
- .
- o 「通信販賣 表示・廣告 關 公正去來指針」 가 .
- 23 36

가 .

3. 消費者 保護 保險仲介市場 構築 必要性

消費者 調整	安全 去來	規約, 基準, 認證	仲介市場
-----------	----------	------------	------

- ☐ OECD 「電子商去來 消費者保護 指針('99 12 9)」
- -
(B-to-C) ,
o (transparent and effective protection)
o (fair business, advertising and marketing practices)
o (online disclosure)
o (confirmation process)
o (payment)
o (consumer complaints and resolution)
o (privacy)
o (education and awareness)

☐ 가 가 , 가 가

, 가 ,

.

☐ 保險商品 “ ,
가? 保險營業行爲
 , 가? , 公正去來法
上
가?” 가 .

☐ 公正去來法

, , , .

☐ 公正去來委員會 公正去來法 .
 .

表示 · 廣告 .

☐ , , .

0 獨占禁止法 「 」
(Sherman) , (Clayton) 「
」 , 「 」
 .

0 . , 獨逸
「 」, 「 」 .

☐ 保險 電子商去來 活性化 規約, 基準, 認證 適
用 消費者

， ，

가 .

< 6>

		- . - -
		- - - .
		- , , -
		- .

資料: 1999. 7. OECD , ,

4. 保險 電子商去來 標準約款 制定

信賴性

初回保險料가 納入

保險者

□

o 電子去來基本法上 法定用語 .

가 .



□

o 保險契約

保險消費者가

- 信賴性 , , , , , .

o 保險契約

가

- 가 (: EDI
保險請約書)가 가
(9
2).

- 契約者
가

請約確認 引受拒絕證明

o 保險契約

. UNCITRAL 3) 當事者間

3) UN (UNCITRAL)가 1992 EFT 去來 國際資金移
替 가
EDIFACT
EDI
UNCITRAL EFT EDI EDI
UNCITRAL
가 , UNCITRAL 1993 EDI
가, 1996 5 6
'電子商去來 (UNCITRAL Model Law on Electronic Comm
erce)'



□

- 個人情報保護 法
， ， ，
.
- 個人情報管理者 (Mall)
.

□

- 迅速
性 即時性 가
，
가 .
- 契約者
， (: 15
) .

□

- 電子商去來 保險請約
.
- 通信販賣 請約撤回
15 .

□

- 3 가 가 .

-
，
.

□

o 非對面性, .
가 消費
者紛爭 .
- 被害補償 (28 , 32)

□

o 電子商去來 國際的 特性
.

5. 保險仲介市場 構築方法

3 機關 使用者
個別保險社 仲介人, 代理店
(,)

□

4)
o 契約締結 가 가 .

4) 『 , , (1999) .



가 가 .

0 ,

.

【 1】

가 , (,)가

【 2】 (gateway)

가 , 3

0 가 . 保險社
가 , 個
別保險社 保險消費者 ,

, ,
 .

0 3
 , 個別保險社 仲介人, 代理店
(,) 標準文書(
 ,) ,
 .





0 , 3
信賴性 安全性 ,
仲介機關

0 3
 , , 3
가 . ,
 , ,
 , , .

□

0 顧客管理
 , ,
迅速性
 .
가
가 (meta insurance) .

□

0 : 가 (,
)
 .
 .



.

.

- /

-

-

- Life Cycle / (/)

- : , ,

0 :

, .

- ,

-

-

-

□

0 兼業主義

,

.

0 , ,

, .

, 가

.



o

(agent)가

, , 가 ,

(tracking) , , ,

(connecting)

가 , ,

(messaging) .

6. 保險分野 電子商去來 導入計劃 提示



□

o 1970 가

, , ,

.

o 1980 .

o 가 '77

.

o ,

保險開發院

.

< 7>

'70	
'80	
'81 '91	
	- ('92 3)
	- DB
'92	- () . . 가
	- 14 가

☐

.

☐ 1

販賣方式			
,	保險請約	保險證券	가

o 流通 販賣

- PC

,

.

-

/

.

o 情報傳達 意思疏通

-

.



(outbound communication) , PC
가

(inbound marketing) .

- PC ,
가
.

o DB

- 契約情報 事故資料, 其他 顧客資料
 ,
 .
- DB가 一貫性
 DB . .
- DB가
 .
- DB
 DB
(,
).

□ 2





0

-

-

0

-

告知

-

0 DB

- 1

DB

- 2000

가

가 .

DB

- 保險社 内部

가



·

- DB /

意思決定(, ,)

. 가 DB

,

.

□ 3

情報	流通, 傳達	意思疏通方式
保險社内		統合

0

- 情報 流通 販賣方式

.

- , 流通

/ 販賣 (:

,

,

).

- , (

,)가 가

流通經路 販賣方式

.

- , 가



- ,
- .
- 0
-
- .
- 既存 販賣
- (,
-).
- 關聯 保險社 가
- ,
- (, 統合 DB
-).

- 0 DB
- 2
- DB .
- 3
- 가 ,
- ,
- 實時間(real time)
- 1 1
- DB .
- 物理的 DB

- 가 ,
- DB 가
- DB 利點
- 積極的
- 保險消費者가

國內保險動向

1. 經濟金融動向

가. 生産

'99 3/4	가	12.3%	가	,
---------	---	-------	---	---

□ 1999 3/4 GDP 가 12.3%

.

o 製造業 , , , 26.8% 가 .

o , , , 12.4% .

□ 季節變動 GDP 0.9%p

.

□ 2000 , 가가
7 8%

< 1>

(: , %)

	1998p			1999p				
	3/4	1/4	3/4	1/4	2/4	3/4	1/4	3/4
	-7.1	-6.0		4.5	9.9	12.3		9.0
	-9.1	-8.1		10.3	20.4	26.8		19.2
	-10.1	-7.2		-14.8	-7.8	-10.0		-10.5
	-6.2	-6.0		6.5	10.4	12.4		9.8

資料:



· 消費 投資

'99	3/4	10
	가	가

□ 3/4 10 가 .

o 가 ,

耐久財 非耐久財 가 .

o 內需用消費財 輸入 가 .

□ 設備投資 3/4 가 , 10

가 .

o 同行指標 ,

가 .

o 先行指標 가 가

.

□ 10 .

< 2> .

(: , %)

	1999.2/ 4	7	8	9	3/ 4	10
가 ()	9.2	-	-	-	10.4	-
	17.1	23.3	30.9	18.2	23.8	26.2
	32.4	37.8	34.8	40.0	37.6	60.8
	42.4	58.2	61.8	41.8	53.2	51.2
	34.8	57.2	51.4	27.4	44.4	45.5
	18.6	35.1	41.7	57.7	45.1	63.6

註: 1995=100 .
資料:



．國際收支

1	10			133	213
	17		가	47	流出超

□ 1999 1 10 經常收支 가 213 .

□ () 11 22.4% 가 142.6 .

0 , , 가 가 .

□ 11 () 40% 가 .
0 , 50% 가 ,
(60%) (34.2%) .

□ 11 輸出入差 10 21 25 .

< 3>

(:)

	1999.1/ 4	2/ 4	3/ 4	1 10	11
	61.9	63.8	66.4	213.1	-
	67.8	80.1	71.9	246.9	-
	-1.2	-4.9	-2.9	-9.4	-
	-10.2	-15.8	-7.3	-39.6	-
()	302.6	357.8	351.5	1,146.2	142.6
()	255.7	287.4	297.1	953.8	117.4

資料:



· 雇傭 賃金

가 가		가 100	
, .		, 가	

- 1999 11 '98 1 가 100
(97 1) , 4.4% 0.2%p
雇傭事情 .
o 失業率 4.7% 0.3%p .
- , .
就業者가 가 .
- '99 10 1,556
10.5% .
o , (5.6%) (29.9%)
(22.4%) .
o (500 12.5%, 300 499 12.1%),
· · (14.3%), (13.7%), · · (13.4%)
.

< 4 > 10

	(: , %)			
	1998		1999	
	10	1 10	10	1 10
	1,384	1,409	1,514	1,556
	-1.4	-3.0	9.4	10.5
	-8.1	-10.2	8.1	9.7

資料:



金利

12	가 가 10%
----	------------

- ☐ , 11 4 金融市場安定對策
가 .
- 0 低金利 4% ,
國庫債 會社債 8% 9%
8 9 .

- ☐ 12 不確實性
가

- ☐ 가 ,
가 巨視經濟指標가
實勢金利가

< 5>

(: %)

	'99.3	4	5	6	7	8	9	10	11	12.24
(1)	5.0	4.8	4.8	4.8	4.8	4.7	4.7	4.7	4.7	4.8
CD(91)	6.6	6.2	6.2	6.3	6.8	7.2	7.5	7.3	6.9	7.1
(3)	6.8	6.4	6.8	6.9	7.9	8.9	9.3	8.3	8.5	8.8
(3)	8.6	7.6	8.3	8.1	8.6	9.9	10.4	9.1	9.5	9.8

資料:

・株式市場 資金市場

가 가 1,000 ,
가 110

- 投信社 가
 , , 가 海外證市
 好調 가 .
 0 가
 ,
 가 가 11 .
- , 가
 .
- 銀行受信 가 가 가 ,
 .
 0
 가 .
 0 , ,
 . 11
 가 .
 0 가 ,
 (High Yield Fund) .



< 6>

(,)

	1999. 8	9	10	11.1 25
	23,332	6,968	7,889 ³⁾	-318
1)	1,499	2,753	1,818	245
2)	7,069	3,897	4,711	5,787
	-4,655	5,314	-27,990	15,332
	27,245	18,932	-13,572	21,046
	53,538	26,761	45,506	61,563
	56,415	53,835	13,678	49,274
	135,130	110,648	57,816	106,872
	-209904	-140,630	-122,339 ³⁾	-71,438
	23,332	6,968	7,889	-318
	-186,572	-133,662	-114,450	-71,756

註: 1)

2)

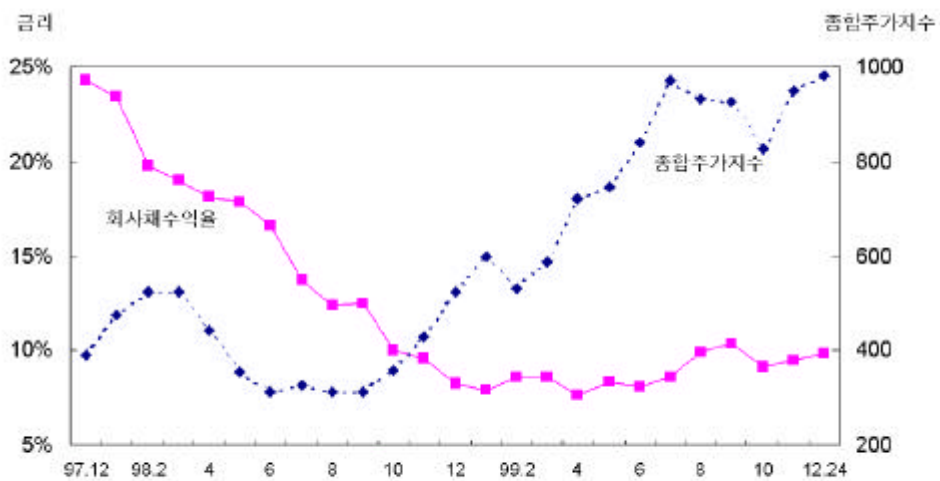
가 가

3)

(10 2,876)

資料:

[1] 가



・換率

/	가	,	가
,	가		

□ 가 , 가
가 / 1,200

.

o 10 1,200 11
1,200 , 12 5 6%
1,130 .

□ / 가 가 急上昇

外評價 1 5 ,
, 5 가
.

< 7> / ()

(: , %)

	5	6	7	8	9	10p	11p	12.24
	1,186.3 (18.9)	1,155.9 (19.8)	1,206.9 (2.4)	1,184.9 (12.4)	1,218.7 (12.7)	1,200.5 (9.4)	1,157.5 (7.4)	- -
	1,197.0 (16.5)	1,169.6 (19.5)	1,186.0 (9.7)	1,199.8 (8.6)	1,197.0 (14.5)	1,206.4 (10.8)	1,177.2 (9.9)	1,132.7 -

註: (+), (-)
資料:

()

--

2. 保險主要指標 動向

가. 生命保險

1) 主要指標 推移

FY'99 2/4			收入保險料가	
支給保險金	6.5%		, 投資收入	0.8% 가
前分期	1		保險收支	

□ FY'99 2/4

2

,

1/4

•

o FY'99 2/ 4 保險收支差

23.0%

3,522

•

□ 總資產 2.1% 가 96 858

7.8% 가 .

0

가

.

□ 投資收入 IMF

가

가

FY'99 2/ 4

0.8% 가 2 7,709

.

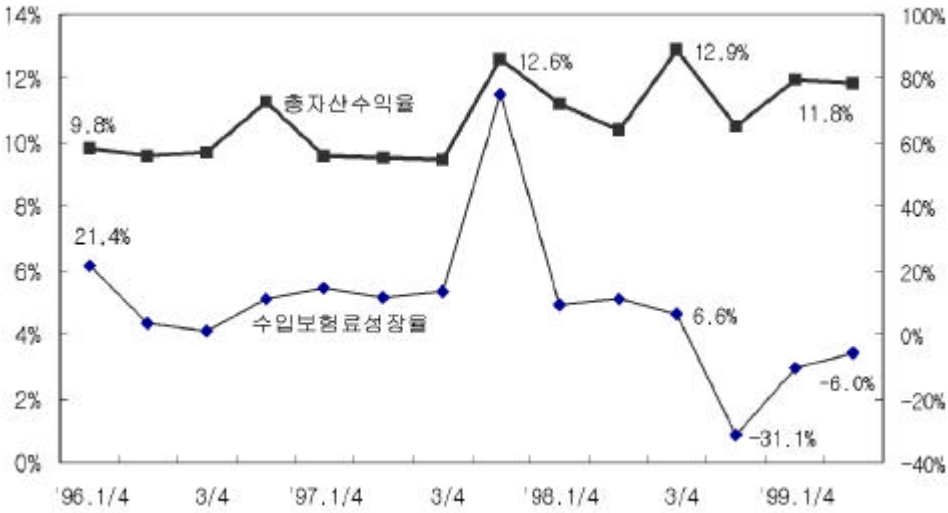
< 1>

(: , %)

		FY '98					FY '99	
		1/ 4	2/ 4	3/ 4	4/ 4		1/ 4	2/ 4
		893,400	891,042	922,982	922,985	922,985	941,388	960,858
		-1.7	-0.3	3.6	0.1	1.5	2.0	2.1
		110,021	101,733	142,525	112,725	467,004	98,832	95,615
		-32.7	-7.5	40.1	-20.9	-4.6	-12.3	-3.3
		24,976	22,847	28,718	23,922	100,462	27,495	27,709
		-12.4	-8.5	25.7	-16.7	10.4	14.9	0.8
		127,343	111,245	116,662	106,233	461,483	89,849	84,037
		-26.3	-12.6	4.9	-8.9	12.1	-15.4	-6.5
		17,333	16,355	14,919	17,403	66,011	13,558	15,099
		-13.8	-5.6	-8.8	16.6	-8.0	-22.1	11.4
		-34,655	-25,867	10,944	-10,911	-60,490	-4,575	-3,522
		-18.6	25.4	142.3	-199.7	-1,099.8	58.1	23.0

註: ,
 資料: , 『 』 , .

[1] ,



註: 가 .

2) 保險營業 現況

가) 保險種目別 現況

個人保險	가	가
， 團體保險		

(1) 種目全體

- FY'99 2/ 4

個人保險

가

，

3.3%

9

5,615

.

o

가

特定危險

特定疾

病

低保險料

高保障

.

o

.
- 支給保險金

6.5%

8

4,037

，

24.5%

가

.

o

保險金支給率

3.0%p

87.9%

.
- 事業費率

2.1%p

가

15.8%

，

가

11.4%

가

.



< 2> 가 (: %,)

		FY '98					FY '99	
		1/ 4	2/ 4	3/ 4	4/ 4		1/ 4	2/ 4
	가	23,766	21,664	24,146	33,183	102,761	22,774	24,227
		-17.1	-8.8	11.5	37.4	-29.3	-31.4	6.4
		21.6	21.3	16.9	29.4	22.0	23.0	25.3
	가	18,404	19,118	20,412	21,744	79,680	22,735	24,436
		1.8	3.9	6.8	6.5	19.4	4.6	7.5
		16.7	18.8	14.3	19.3	17.1	23.0	25.6
	가	45,245	42,072	31,545	31,827	150,690	29,088	27,555
		-33.1	-7.0	-25.0	0.9	24.9	-8.6	-5.3
		41.1	41.4	22.1	28.2	32.3	29.4	28.8
	가	87,416	82,855	76,104	86,754	333,131	74,597	76,219
		-23.6	-5.2	-8.1	14.0	0.1	-14.0	2.2
		79.5	81.4	53.4	77.0	71.3	75.5	79.7
	가	22,604	18,877	66,420	25,970	133,873	16,517	13,344
		-54.0	-16.5	251.8	-60.9	-14.7	-36.4	-19.2
		20.5	18.6	46.6	23.0	28.7	16.7	14.0
	가	110,020	101,733	142,525	112,725	467,004	98,832	95,615
		-32.7	-7.5	40.1	-20.9	-4.6	-12.3	-3.3
		20.5	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

註: 1) , 가 가

2) '99 .

資料: , 『 , .

(2) 個人保險

- FY'99 2/ 4 個人保險 收入保險料 (5.3%)
 - (6.4%) 가(7.5%) 2.2%
 - 가 7 6,219 .
- 保險種目別 ,
 - 0.6%p 28.8%(41.4%) ,



2.6%p 가 25.6%, 2.3%p 가
25.3% , (75.5%) 4.2%p 가
79.7% .

□ FY'99 2/ 4 保險金支給率 FY'98
7.5%p 66.7% ,
12.9%p .

< 3> . 가 .
(: , %)

		FY '98					FY '99	
		1/ 4	2/ 4	3/ 4	4/ 4		1/ 4	2/ 4
	가	50,484	39,289	30,466	28,626	148,866	19,996	18,533
		-37.8	-22.2	-22.5	-6.0	-24.4	-30.1	-7.3
		212.4	181.4	126.2	86.3	144.9	87.8	76.5
	가	7,209	7,887	7,528	7,464	30,088	7,038	7,376
		15.8	9.4	-4.6	-0.8	72.1	-5.7	4.8
		39.2	41.3	36.9	34.3	37.8	31.0	30.2
	가	21,643	18,775	18,264	30,287	88,969	28,340	24,895
		-18.0	-13.2	-2.7	65.8	53.6	-6.4	-12.2
		47.8	44.6	57.9	95.2	59.0	97.4	90.3
	가	79,336	65,952	56,258	66,377	267,923	55,374	50,803
		-30.2	-16.9	-14.7	18.0	-1.6	-16.6	-8.3
		90.8	79.6	73.9	76.5	80.4	74.2	66.7
	가	48,007	45,292	60,404	39,969	193,673	33,996	32,724
		-18.6	-5.7	33.4	-33.8	38.9	-14.9	-3.7
		212.4	239.9	90.9	153.9	144.7	205.8	245.2
	가	127,343	111,245	116,662	106,346	461,596	89,849	84,037
		-26.3	-12.6	4.9	-8.8	12.1	-15.5	-6.5
		115.7	109.3	81.9	94.3	98.8	90.9	87.9

註: 1) = /
2) 가 ,
3) '99 .

資料: , 『 』 , .

0 ,



11.3%p, 0.8%p, 7.1%p가

76.5%, 30.2%, 90.3%

0 ,

(12.6%) .

< 4> 가 .

(: , %)

		FY '98					FY '99	
		1/ 4	2/ 4	3/ 4	4/ 4		1/ 4	2/ 4
	가	3,754	3,259	3,281	4,675	14,969	2,869	2,882
		-19.3	-13.2	0.7	42.5	-37.6	-38.6	0.4
		15.8	15.0	13.6	14.1	14.6	12.6	11.9
	가	7,276	7,809	7,193	7,912	30,190	6,995	8,170
		-6.9	7.3	-7.9	10.0	4.1	-11.6	16.8
		39.5	40.8	35.2	36.4	37.9	30.8	33.4
	가	5,549	4,508	3,548	3,775	17,380	2,829	3,029
		-14.8	-18.7	-21.3	6.4	15.8	-25.1	7.1
		12.3	10.7	11.2	11.9	11.5	9.7	11.0
	가	16,579	15,576	14,021	16,362	62,539	12,693	14,080
		-12.6	-6.0	-10.0	16.7	-8.0	-22.4	10.9
		19.0	18.8	18.4	18.8	18.8	17.0	18.5
	가	754	779	898	1,051	3,482	861	1,005
		-32.8	3.2	15.3	17.0	-7.9	-18.0	16.7
		3.3	4.1	1.4	4.0	2.6	5.2	7.5
	가	17,333	16,355	14,919	17,413	66,011	13,558	15,099
		-13.8	-5.6	-8.8	16.6	-8.0	-22.1	11.4
		15.8	16.1	10.5	15.4	14.1	13.7	15.8

註: 1) = /
2) 가 ,
3) '99 .
資料: , 『 , .

(3) 團體保險

□ FY'99 2/ 4 團體保險 收入保險料 19.2% 1



3,344 , 2.7%p 14.0% .

o 企業構造調整

.

□ FY'99 2/ 4 保險金支給率 (0.9%) (4.2%)
(44.3%) 가 19.2%
39.4%p 가 245.2%(5.3%p 가) .

□ FY'99 2/ 4 事業費率
가 , 가
2.3%p 가 7.5% .

) 募集形態別 現況

級	募集人	80.1%	가	， 會社職
		，		
		85%		

□ FY'99 2/ 4 , 募集人
2.3%p, 3.6%p 가 80.1%
, 會社職級 16.7% (20.0%) 4.3%p . 代
理店 0.9%p 가 3.2% .

o 가 經營效率化

,

,

.



< 5> ()
(: , %)

		FY '98					FY '99	
		1/ 4	2/ 4	3/ 4	4/ 4		1/ 4	2/ 4
		1.1	4.1	5.2	2.9	3.1	1.2	0.2
		95.4	92.5	89.4	92.7	92.9	95.3	95.6
		3.3	3.4	5.4	4.4	4.0	3.5	4.2
		0.2	0.0	0.0	0.0	0.1	0.0	0.0
		100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
		28,587	26,053	16,241	28,547	99,427	13,385	14,229
		57.9	59.4	43.7	42.3	48.1	53.2	60.7
		42.0	37.2	54.8	57.6	50.7	46.6	38.9
		0.1	3.4	1.5	0.1	1.1	0.2	0.4
		0.0	0.0	0.0	0.0	0.1	0.0	0.0
		100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
		15,019	10,541	38,368	16,503	80,430	7,504	5,341
		20.7	20.0	32.3	17.3	23.2	19.9	16.7
		77.0	76.5	65.1	79.8	74.0	77.8	80.1
		2.2	3.4	2.6	2.7	2.7	2.3	3.2
		0.1	0.0	0.0	0.1	0.1	0.0	0.0
		100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
		43,606	36,594	54,609	45,050	179,858	20,889	19,570

資料: , 『 』 , .

□ 個人保險 , 3.9p가 0.2%
, 3.1% 가 95.6%

o , 0.3%p 가 95.6%
, 1.0%p 0.2%,
0.7%p 가 4.2% .

□ 團體保險 , 60.7%, 38.9%
,
0.2% 0.2%p 가 0.4% .

□ FY'99 2/ 4

가 가 가
(< 6 >).

o 既存社 85.9% ,
10.9%, 3.2% . 內國社
61.4%, 37.3%, 1.3%
가 .

o 外國社 , 2.2%, 85.5%,
7.8% 0.4%p 가 ,
0.2%p .

< 6 > ()
(: , %)

		FY'99 1/ 4					FY'99 2/ 4				
		11.0	76.6	30.6	14.7	3.5	10.9	61.4	43.1	38.8	2.2
		86.6	22.4	66.5	82.7	85.1	85.9	37.3	53.2	58.0	85.5
		2.4	1.0	2.9	2.7	8.0	3.2	1.3	3.8	3.2	7.8
		0.0	0.0	0.0	0.0	3.4	0.0	0.0	0.0	0.0	4.5
		100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
		16,292	2,415	1,285	771	127	16,348	1,159	639	1,277	147

資料: , 『 』 , .

) 市場占有率 現況

FY'99 2/ 4			
3	76.4%,	6	85.0%
가			

□ FY'99 2/ 4 收入保險料 基準 6 85.0%



(84.9%) 0.1%p , .

o 3 市場占有率 76.4%, 5.7%, 2.8%

1.6%p, 3.1%p 1.5%p 가 ,

0.9%p, 0.8%p 7.1%, 2.9% .

□ 가

가 가

,

o

, 退出 引受가

.

□ 市場集中度 0.01521p

0.2271 .

< 7> ()

(: %)

	FY '98					FY '99	
	1/ 4	2/ 4	3/ 4	4/ 4		1/ 4	2/ 4
3	70.1	72.2	69.6	75.7	72.2	74.8	76.4
6	80.8	81.4	79.1	84.2	81.7	84.9	85.0
	9.0	8.5	11.1	7.8	9.3	8.0	7.1
	4.1	3.9	4.6	3.8	4.1	3.7	2.9
	5.6	5.6	4.8	3.6	4.5	2.6	3.0
	0.4	0.5	0.4	0.6	0.5	1.3	1.4
	0.1845	0.1984	0.1787	0.2374	0.1987	0.2119	0.2271

註: 1) 4 (, , BYC,) 1998 12 (, , ,) , FY'99 .

2) .

資料: , .



3) 生命保險會社 資産運用 分析

가) 資産運用

FY'99				4.1%	가
,	가		2.7%p	가	37.7%
가					

□ FY'99 96 858 FY'98

4.1% 가 .

o 既存社 4.8% 가, 0.1%
内國社 1.5% 가, 0.4% , 6.4%
, 8.8% 가 .

□ 有價證券 37.7%
가 , 貸出債權 36.0%, 9.5%,
5.6% .

o 가 '99 3 2.7%p 가 ,
0.4%p 가
가 .

□ 가
.
o 가 가 31.0%
가 24.6%

, 가
43.1% .



0 가

,

0 ,

10.3% .

< 8> FY'99

(: %)

	4.8	9.0	9.5	11.3	21.8	10.5	5.6
가	38.2	31.6	41.1	29.2	47.0	34.3	37.7
o 가	7.2	26.3	25.1	27.3	3.9	24.6	9.7
-	2.0	6.4	2.1	5.1	1.0	4.8	2.4
-	0.9	6.2	6.9	2.3	2.5	5.3	1.6
-	4.3	13.7	16.1	19.9	0.4	14.5	5.7
o 가	31.0	5.3	16.0	1.9	43.1	9.7	28.0
-	3.9	3.3	3.2	0.5	0.4	2.5	3.7
-	12.5	1.3	12.5	1.4	39.9	6.6	11.7
-	14.6	0.7	0.3	-	2.8	0.6	12.6
	36.4	37.4	29.6	35.5	10.3	33.3	36.0
	9.9	7.7	5.2	9.6	0.3	7.0	9.5
	89.3	85.7	85.3	85.6	79.4	85.1	88.7
	9.2	13.3	14.1	14.0	20.6	14.2	9.9
	98.5	99.0	99.4	99.6	100.0	99.2	98.6
	1.5	1.0	0.6	0.4	0.0	0.7	1.4
	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

註:

資料: ,



□ 1999 4 퇴職保險 特別計定資産
1.4% , 1.5%, 0.7% (0%).

□ FY'99 (/) 88.7%
FY'98 1.2%p
4.2%p .

) 生命保險會社 資産運用收益率

FY'99	13.9%
1.7%p 가	

□ FY'99 12.5% FY'98
2.4%p 가 , 運用資産收益率 13.9% 1.7%p 가
.

o 가
(121.1%, 92.0%)
26.0% , 10.9%
. 가
.

□ 가 17.2% 가
, 14.4%, 13.2%, 12.7%, 10.7%
.
o



，
．

□ 가 가 34.0% 가
， 22.9% 19.8% 17.7% 12.0%
．

< 9> FY'99

(: %)

．	5.9	7.9	9.7	5.5	7.9	7.7	6.6
가	19.8	34.0	17.7	22.9	12.0	20.5	26.0
○ 가	42.6	34.2	22.0	23.7	25.2	28.4	40.0
-	121.1	87.9	126.6	91.8	63.4	92.0	117.4
-	16.7	5.7	10.9	6.4	12.7	7.3	12.8
-	18.4	19.8	15.9	9.4	0.2	15.7	18.0
○ 가	15.5	33.4	9.8	9.9	11.0	16.9	16.2
-	46.0	45.8	15.0	7.9	35.0	35.7	49.9
-	12.3	8.0	9.1	10.7	10.9	9.9	6.6
-	10.8	22.1	3.4	5.3	9.3	12.1	10.6
	10.8	10.8	13.2	10.1	10.9	11.1	10.9
-	11.9	13.1	14.8	12.9	11.8	13.5	6.6
-	9.9	10.9	10.8	8.7	8.5	10.2	10.6
	2.0	1.4	1.3	1.4	1.0	1.4	1.9
	13.2	17.2	14.4	12.7	10.7	15.2	13.9
	0.2	0.4	0.1	0.5	0.1	0.3	0.3
	11.9	14.8	12.3	11.0	8.3	13.0	12.5

註:
資料: ．

0
가 2 가 33.4%
.
□ 가 13.2% 가
, 10.9%, 10.8%, 10.1%
.
0
(68.2%) ,
.
(/)

· 損害保險

1) 主要指標 推移

FY'99 2/ 4	損害保險 收入保險料
	4.0% 가 3 5,942

- FY'99 2/ 4

總資産 25 5,645

0.5% 가 .
- 保險料收入

1/ 4

4.0% 가 3 5,942 .

o (9.6%), (22.6%) (6.0%)

.
- 總營業利益

1 9,833

赤字 .

o (1/ 4 : 1 63 ,

2/ 4 : 1,755) (2 2,383

) .

o 11 30% (6,798

4,761) ,

6,672 2,844 3,828 .
- 11 1

2,126 非常危險準備金 .



< 10>

(: , %)

	FY '98				FY '99	
	2/ 4	3/ 4	4/ 4		1/ 4	2/ 4
	211,021	222,149	224,295	224,295	254,274	255,645
	5.0	5.3	1.0	12.5	13.4	0.5
	37,575	31,749	33,733	142,536	34,571	35,942
	-4.8	-15.5	6.2	-12.7	2.5	4.0
	4,201	13,816	13,117	47,348	17,186	15,629
	-74.1	228.9	-5.1	-20.4	31.0	-9.1
	9,365	8,138	8,167	33,912	8,524	8,920
	13.6	-13.1	0.4	-12.0	4.4	4.6
	13,382	10,513	10,834	48,558	9,523	9,259
	-3.2	-21.4	3.1	17.2	-12.4	-2.8
	1,212	-2,728	-1,412	-21,155	-6,402	-21,588
	-106.6	-325.1	-48.2	-7.3	353.4	237.2
	3,854	807	888	8,911	10,063	1,755
	14.6	-79.1	10.0	-26.9	1,033.2	-82.6
	5,066	-1,921	-524	-12,244	3,661	-19,833
	-134.1	-137.9	-72.7	15.2	-798.7	-641.7

註: 1)

2)

資料:

, 『

』,

.

☐ 純事業費

4.6% 가 8,920

.

0

,

가

.

☐ 長期還給金

2.8%

, 1/ 4

12.4%

,

.

2) 保險營業現況

가) 保險種目別 現況

FY'99 2/4	가, ,	1/4
-----------	------	-----

(1) 種目全體

□ FY'99 2/4 4.0% 가 3 5,942
, 가 (< 11>).

○ 原收保險料 , 가 , ,
가 1/4 .

○ , 1/4
, 22.6%, 9.6%, 6.0% 가
.

□ 長期保險 2.0%p
41% ,
2.0%p 가 38.5% .

○ .
○ , 가 物
動量 가 .

□ 合算比率 21.9%p 141.2% .
○ 21.8%p 114.7% ,



(65.8%→68.8%)

가

(299.8%→523.9%)

.

o 2/ 4

26.5%

0.1%p

가

.

,

가

.

< 11>

(: , %)

		FY '98				FY '99	
		2/ 4	3/ 4	4/ 4		1/ 4	2/ 4
		668	739	581	2,735	664	643
		-10.6	10.6	-21.4	-15.0	14.3	-3.2
		1.8	2.3	1.7	1.9	1.9	1.8
		885	905	945	3,738	1,069	1,311
		-11.8	2.3	4.4	-6.2	13.1	22.6
		2.4	2.9	2.8	2.6	3.1	3.6
		13,802	13,202	11,703	52,805	12,613	13,828
		-2.1	-4.3	-11.4	-14.5	7.8	9.6
		36.7	41.6	34.7	37.0	36.5	38.5
		3,004	-1,928	1,150	6,108	1,305	1,383
		-22.6	-164.2	-159.6	-52.8	13.5	6.0
		8.0	-6.1	3.4	4.3	3.8	3.8
		2,227	2,208	2,156	9,052	2,355	2,322
		-9.5	-0.9	-2.4	7.4	9.2	-1.4
		5.9	7.0	6.4	6.4	6.8	6.5
		231	168	232	859	160	200
		1.3	-27.3	38.1	8.9	-31.0	25.0
		0.6	0.5	0.7	0.6	0.5	0.6
		15,042	14,846	15,400	60,447	14,857	14,748
		-0.8	-1.3	3.7	-4.1	-3.5	-0.7
		40.0	46.8	45.7	42.4	43.0	41.0
		1,717	1,609	1,566	6,792	1,548	1,507
		-9.6	-6.3	-2.7	-24.9	-1.1	-2.6
		4.6	5.1	4.6	4.8	4.5	4.2
		37,576	31,749	33,733	142,536	34,571	35,942
		-4.8	-15.5	6.2	-12.7	2.5	4.0

註:
資料: , 『 』, .



(2) 自動車保險

□ FY'99 2/ 4 原收保險料 1 3,828
9.6% 가 ,
2.0%p 가 38.5% .
o 가
가 .
□ 103.2% 3.1%p 가
.
o 3.0%p
가 , 가 가 小
損害事故 가 가 .
o '98 8 1 가
.

(3) 長期 個人年金保險

□ 1 4,748 , 1,507
0.7%, 2.6% .
o 41.0%, 4.2%
2.0%p ,
0.3%p .



< 12>

,

(: %)

		FY '98			FY '99	
		2/ 4	3/ 4	4/ 4	1/ 4	2/ 4
		50.0	55.2	56.1	32.5	44.9
		56.1	58.3	60.4	59.0	57.8
		106.1	113.5	116.5	91.5	102.7
		36.0	40.3	43.9	23.7	36.3
		45.5	46.8	46.2	42.5	42.5
		81.5	87.1	90.1	66.2	78.8
		59.4	61.5	61.7	65.8	68.8
		33.1	33.1	34.9	34.3	34.4
		92.5	94.6	96.6	100.1	103.2
		394.4	359.3	300.7	299.8	523.9
		5.4	10.5	21.8	14.6	13.2
		399.8	369.8	322.5	314.4	537.1
		-21.6	58.1	57.1	56.3	58.9
		38.2	39.5	36.9	23.0	21.0
		16.6	97.6	94.0	79.3	79.9
		69.5	69.5	60.6	41.6	45.1
		51.9	55.0	33.4	30.1	38.2
		121.4	124.5	94.0	71.7	83.3
		94.2	94.1	93.1	91.2	92.1
		18.8	18.2	16.9	20.7	20.7
		113.0	112.3	110.0	111.9	112.8
		111.3	111.6	114.1	109.4	111.1
		12.7	11.6	8.4	14.9	15.6
		124.0	123.2	122.5	124.3	126.7
		95.0	91.8	89.6	92.9	114.7
		24.4	25.4	25.5	26.4	26.5
		119.4	117.2	115.1	119.3	141.2

註:

資料: , 『 』, .

0

.

□ 合算比率 , 0.9%p 가 112.8%,
2.4%p 가 126.7% .

0

가



92.1%, 111.1% .
o 20.7%, 15.6%
가 .

(4) 保證保險

□ FY'99 2/ 4

가 6.0% 가 1,383 .
o 가
3.8% .

□ 523.9% 224.1%p 가 .
o 가
o 1.4%p 13.2%
.

(5) 其他保險

□ 22.6% 1,311 ,
0.5%p 가 3.6% .
o 3.2%, 1.4%
643 , 2,322 .

□ , 102.7%,

78.8%, 79.9% (91.5%)

) 募集形態別 現況

가

,

□ FY'99 2/ 4 , 3 5,942
8.9%, 48.9%, 45.2%, 0.4%

o 가
,

□ DM, TM, CM 가 가
多元化 ,

< 13>

(: %,)

	FY '98				FY '99	
	2/ 4	3/ 4	4/ 4		1/ 4	2/ 4
	13.6	9.2	1.1	10.3	9.7	8.9
	45.4	46.8	51.1	46.6	46.4	48.9
	40.5	43.6	47.5	42.5	43.9	45.2
	0.5	0.4	0.3	0.5	0.3	0.4
	37,575	34,955	33,733	142,536	34,571	35,942

註: , ,

資料: , 『 』, .

) 市場占有率 現況

價格自由化 가

價格自由化
가

寡占化 .

o FY'99 2/ 4 3 0.4%p 가
53.0% , 0.3%

o 가 會社認知度 財務健全性 .

0.1354 가

0.1373 .

< 14> ()
(: %)

		FY '98				FY '99	
		2/ 4	3/ 4	4/ 4		1/ 4	2/ 4
	1	25.1	25.4	25.1	25.5	25.8	26.4
	3	50.2	51.8	51.3	51.7	52.6	53.0
	5	68.9	72.3	71.9	71.5	72.6	73.5
		91.7	96.3	96.2	95.4	95.9	95.8
		8.0	3.3	3.4	4.3	3.8	3.9
		0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3
		0.1255	0.1329	0.1312	0.1320	0.1354	0.1373

資料: , 『 』, .



2) 損害保險會社 資産運用 分析

가) 資産運用

FY'99		14.0%	가
	, 가	5.1%p	가
46.3%	가		

□ FY'99 25 5,645

FY'98 14.0% 가 .

o 大型社 17.1% 가 外國社, 保證社

12.8%, 46.8% 가 , 中小型社 1.4%p ,

5.1% .¹⁾

□ 有價證券

47.1% 가 , 貸出債權 13.8%,

11.4%, 9.7% .

o 가 '99 3 4.8%p 가 ,

2.0%p

가 .

□ ,

.

o 가 50%

, 34.0% . 가

1) 4 (, , , LG),
7 , A.H.A, CIGNA, VIGILANT .

가 .

< 15> FY'99

(: %)

.	11.5	17.7	6.2	2.0	17.1	11.4
가	51.5	34.0	44.1	42.8	40.6	47.1
○ 가	37.0	29.1	42.2	51.9	38.7	37.4
-	2.6	5.1	0.2	2.2	4.3	3.1
-	20.4	18.3	39.3	13.0	34.4	16.5
-	14.0	5.7	2.7	36.7	-	17.8
○ 가	14.5	4.9	1.9	1.2	1.9	9.7
-	5.7	2.6	0.2	0.8	-	4.0
-	8.2	2.3	1.7	0.4	1.9	5.3
-	0.6	0.2	-	-	-	0.4
	15.1	20.9	0.6	0.3	4.7	13.8
	10.1	12.1	7.7	4.8	-	9.7
	88.2	84.6	58.6	60.2	62.3	82.0
	11.2	15.2	41.4	39.8	37.7	17.6
	99.4	99.8	100.0	100.0	100.0	99.6
	0.6	0.2	-	-	-	0.4
	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

註:
資料: ,

0 2

,



o 가 5%p
1/ 4

□ 1999 4 退職保險 特別計定資産
0.4% , 0.6%, 0.2% (0%).

□ FY'99 (/) 82.0%
FY'98 1.1%p 가 .

o 88.2%, 84.6%, ,
60%

) 損害保險會社 資産運用收益率

FY'99	15.3%
-------	-------

□ FY'99 12.4%, 運用資産收益率
15.3% .

o 가
(168.4%, 55.3%,
310.3%, 93.8%) 23.8%



12.0%

가 17.0% 가

□ , 15.1%, 14.8%, 14.1%

0

< 16> FY'99

(: %)

가	6.3	15.8	8.4	3.0	6.8	9.8
가	23.9	31.9	17.8	16.0	22.0	23.8
가	25.7	37.3	18.2	15.4	22.7	25.5
-	180.2	152.5	310.3	93.8	55.3	165.3
-	12.7	9.4	18.7	16.2	18.1	12.8
-	12.9	12.7	10.3	10.2	-	12.1
가	4.2	2.9	6.4	40.3	10.2	15.3
-	0.1	0.2	25.1	1.2	-	0.3
-	6.0	8.2	2.7	269.2	10.2	7.7
-	18.3	1.7	-	-	-	15.3
	12.1	11.9	4.8	3.3	6.8	12.0
	1.2	0.9	4.5	1.2	-	1.2
	14.8	17.0	14.8	14.1	15.1	15.3
	-	-	-	-	-	-
	12.9	14.2	8.2	8.4	9.4	12.4

註:
資料:



□ 가 가 31.9% 가
 , 23.9%, 22.0%, 17.8%,
16.0% .

□ 가
12.1% 11.9%
 .

3) 生・損保社 資産運用 比較 分析

FY'99			'99 3	6.0%	가
121	6,504	.		가	
		,		2.8%p	

□ FY'99 8 121 2,035
'99 3 6.0% 가 .
o 79.0% , 21.0%
'99 3 1.4%p .

□ FY'99 가
가 , .
o 가 47.1% 9.4%p
가 가 9.7%
(28.0%) 18.3%p . 13.8%



22.2%p

0

가

< 17> FY'99 / (: , %)

*		825,942	134,916	9,884	960,858	149,670	57,944	751	255,645
		4.8	10.5	21.8	5.6	11.5	17.7	17.1	11.4
	가	7.2	24.6	3.9	9.7	37.0	29.1	38.7	37.4
	가	31.0	9.7	43.1	28.0	14.5	4.9	1.9	9.7
		36.4	33.3	10.3	36.0	15.1	20.9	4.7	13.8
		9.9	7.0	0.3	9.5	10.1	12.1	-	9.7
		89.3	85.1	79.4	88.7	88.2	84.6	62.3	82.0
		9.2	14.2	20.6	9.9	11.2	15.3	37.7	17.6
		1.5	0.7	-	1.4	0.6	0.1	-	0.4
		5.9	7.7	7.9	6.3	6.3	8.2	4.7	7.0
	가	42.6	28.4	25.2	36.9	25.7	37.3	22.7	25.5
	가	15.5	16.9	11.0	15.6	4.2	2.9	10.2	15.3
		10.8	11.1	10.9	10.9	12.1	11.9	6.8	12.0
		2.0	1.4	1.0	2.0	1.2	0.9	-	1.2
		13.2	15.2	10.7	13.5	14.8	17.0	15.1	15.3
		0.2	0.3	0.1	0.2	-	-	-	-
		11.9	13.0	8.3	12.1	12.9	14.2	9.4	12.4

註: 1) 가 .
2) .
資料: / ,

□ FY'99 15.3%

1.8%p .

0

가

.

0

가

.

(/)

가

- 65 -



- () 20% 278 4
ING ING 20% 408 (40,800) .
o ING 子會社 ,
.
o ING ,
ING , .
- 100 投信運用會社 '99 11
가 11 가
가 2000 1 .
o 55%
25% , (12%),
(5%) .
- 引受
提携 가 .
o cross-market
 ,
.
- 金融改革法案 1997 11 AIG가
가 가



o AIG Federal Bank Wilmington, Delaware가 ,
AIG가 綜合金融商品

o AIG
(federal saving bank) 가 , 36
18 가

()

. IMF 保險產業 合意 事項

1999	2000	IMF	IMF
,			

☐ 政府 IMF 主要事項

,

.

☐ 1999 9 2004 3

EU .

o 1998 經營正常化 計劃書 2000 12

EU .

☐ 2000 4

標準責任準備金制度 .

o 豫定基礎率(,)

評價基礎率(,)

.

☐ 가 總資產 30%

株式 .

o , 總資產 15% , 總資產

5% 單一物件 .



□ 非保險契約者(nonpolicy holders) 貸出 , .

o 2000 7 (FLC)

.

□ 社外理事 ,
2/ 3가
監査委員會 , .

□ 가 2 ()
遵法監視人(compliance officer)
, 2000

.

o 内部統制基準 ,
(
) 1 保險業法 .

□ 가 .

o 가()가 .

.

()

海外保險動向

1.

가. 1998 世界保險市場*

1998

가 가 ,
가

≤ 全體 保險市場 ≥

□ 1998 2 1,550
2.3% () .

○ 4.1% 1 2,640 (59%)
0.1% 8,910 (41%) .

□ 1998 .

○ , , , , 10
 , , , .

○ , , .

.

* Swiss Re Sigma, No.7/ 1999 『World Insurance in 1998』



□ 가 9/ 10 , , .

o 14.6% GDP 76.9% 90% .

o 가 美洲 49.3% 30.0% , 33.3% 31.8% .

o 14.8% , 34.7% .

< 1> (1998) (: %,)

		GDP				
	12.9	38.0	439,133	49.3	378,725	30.0
	4.8	31.2	411,561	46.2	368,032	29.1
	8.0	6.7	27,573	3.1	10,693	0.8
/	17.7	33.5	297,126	33.3	402,348	31.8
	7.2	31.0	286,221	32.1	398,627	31.5
	10.5	2.4	10,905	1.2	3,721	0.3
	56.6	25.1	132,252	14.8	439,020	34.7
	2.0	13.2	91,991	10.3	361,102	28.6
	50.5	9.6	33,020	3.7	74,410	5.9
	4.1	2.2	7,241	0.8	3,507	0.3
	12.4	2.0	7,125	0.8	21,668	1.7
	0.5	1.5	15,476	1.7	22,396	1.8
	100.0	100.0	891,112	100.0	1,264,156	100.0
가	14.6	76.9	805,249	90.4	1,150,157	91.0
	85.4	23.1	85,864	9.6	113,999	9.0



≤ 先進國 市場 ≥

- 1990 下向安定化
가 .
o '98 2.3%p 4.1% 1990
, 0.2% .
- 가 .
o 新規資本 ,
가 .
o 가 .
o 가 .
- 0.9% ,
1.4% , 6.2% .
- 10
10.1% , 實績
配當型 가 가 .
- 2.6% 0.2%
.
o 가 , 1.2 3.7% ,
6% .



□ 6.2%
財政 年金改革 .

o 가 1997
1998 39.1%, 37.3% .

□ GDP (2.2%) ,
3.4% , 5.8% .

o 가
.

o
信賴도가 .
o 1998 1992

□ 8%, 15%
.

< 新興 市場 >

□ -9% +22% 10
.

o 가
50% , 1998 金融
危機 .



□ 7.2% , 14%
5%

o (7.8%)
(8.7%)

□ 1990 社會保險 民營化 가
.

o 1997 障害 死亡給付 가
42%

o 가 緊縮經濟
가 가 2.7%

□ / 가
가 4.5%

□ 1980 1997 10%
2.7%, 1.7%

□ 油價下落
經濟狀況 .

o GDP 5% , 9.7%
1.0%

□ (80%



) 29.9% , 2.4%
가 .
o 가 가 .

< 主要 項目別 國家 順位 >

□ 가 , 34.17%
1 , 21.02% 2 .
o 2.23%(2.82%, 1.38%)
7 1 .

< 2> 1998 가

(: , , %)

	가	()	가	()	
1		USD 736,470	5.3	736,470	34.17
2		JPY 58,008,780	-3.8	453,093	21.02
3		GBP 109,319	7.2	181,045	8.40
4		DEM 240,531	0.7	136,691	6.34
5		FRF 688,121	-11.6	116,640	5.41
6		ITL 100,605,104	20.6	57,945	2.69
7		KRW 62,353,640	-10.7	47,989	2.23
8		CAD 63,971	-2.5	43,123	2.00
9		NLG 73,440	7.9	37,021	1.72
10		AUD 54,732	12.4	34,383	1.60

(43.44%) 2

(10.32%) 4 .

0 가 12

< 3> 1998 가

(: , , %)

	가	()	가	()	
1		USD 387,080	1.4	387,080	43.44
2		JPY 11,777,440	-5.4	91,991	10.32
3		DEM 137,733	-1.2	78,272	8.78
4		GBP 34,439	-3.7	57,035	6.40
5		FRF 251,271	-3.0	42,592	4.78
6		ITL 48,818,800	6.9	28,118	3.16
7		CAD 36,316	-6.2	24,481	2.75
8		NLG 30,825	3.6	15,539	1.74
9		ESP 2,257,123	6.4	15,108	1.70
10		BRE 15,920	4.2	13,718	1.54
11		AUD 20,635	7.9	12,963	1.45
12		KRW 15,963,200	-7.0	12,286	1.38

貯蓄性向

28.56% 가



27.64% .

o 가 10%
6 .

< 4> 1998 가
(: , , %)

	가	()	가	()	
1		JPY 46,231,340	-3.4	361,102	28.56
2		USD 349,390	10.1	349,390	27.64
3		GBP 74,880	13.1	124,010	9.81
4		FRF 436,850	-15.9	74,048	5.86
5		DEM 102,798	3.5	58,419	4.62
6		KRW 46,390,440	-11.9	35,703	2.82
7		ITL 51,786,300	37.3	29,827	2.36
8		CHF 34,740	12.5	23,962	1.90
9		NLG 42,615	11.3	23,482	1.70
10		AUD 34,097	15.4	21,420	1.69

□ 1 (insurance density) 가 4,654
가 3,584 .
o 가 ,
1,431 가 .
o 1 2,132 ,
20 1,033 .

< 5> 1998 (1)
(:)

	가			
1		4,654.3	1,279.4	3,374.9
2		3,584.3	727.7	2,856.6
3		2,858.9	744.5	2,114.4
4		2,722.7	1,431.0	1,291.7
5		2,359.5	990.4	1,369.2
6		2,230.6	825.4	1,405.2
7		2,028.2	480.1	1,548.1
8		1,961.7	704.5	1,257.2
9		1,930.7	690.1	1,240.6
10		1,904.6	616.1	1,288.5
20		1,033.6	264.6	769.0

□ GDP (insurance penetration)
20.63% 13.87% 1,
2 .
o 가 가 銀行貯蓄
貯蓄性 商品 .
o 8.8%
3.0% .
o 가 12.61% 가 .

< 6> 1998 (GDP) (: %)

	가			
1		20.63	3.49	17.14
2		13.87	3.55	10.32
3		12.61	3.47	9.14
4		12.09	3.15	8.94
5		11.73	2.38	9.35
6		9.96	3.56	6.40
7		9.79	4.11	5.68
8		8.65	4.55	4.11
9		8.30	2.68	5.61
10		8.14	1.93	6.21

()



· WTO加入 中國 保險市場

2000	WTO 가	,	,
	가 가		

□

潛在市場 , 2000 WTO 가
가

.

o 1990 1996 10.5%
1997 10% 高成長勢

.

□

5

,

.

o 1998 GDP 1.5%
7.3% .

o 1 12 423 2.8%

.

o 1999 9 1,004 4.1%
, 9 2,390 .

□

(National Bureau of Statistics)



○ 가 38% 가 , 12% 가 가
 , 33%가 , 62%가 가 .

○ , Qingdao Shanghai
50%, 49% Xi'an, Xiamen, Hangzhou Chengdu 40 43% ,
Chongqing, Zhengzhou 가 28%, 29%
Beijing 35% .

○ 1998 3%p, 2%p 가

○ 가 가 月 RMB1,500

□ 4 , 9
 , 4 9 26 .

○ 가 50 , 2
 , 30

○ AIG가 1992 16 가
 가 , Allianz Allianz Dazhong
'99 2 .

○ Prudential (Citic)
Guangzhou .

○ 가 7



0 1% .

□ 東部沿岸
가 가 .

□ 老齡化
 , 60 가 10% 가
2025 20% .

o (World Bank) 1997 2030
2 .

□ 公的年金制度 2) 未熟

o 年金基金 1999

□ 가 政府獨占

o Mutual Insurance, Citigroup
AIG, Morgan Stanley, Nationwide
資產管理業務 가

2) 24.5% .

□

.

0 가 10

.

0 , WTO 가

가 가 .

□ 1999 11 美・中 2000 WTO 가

.

地域制限 撤廢

0 Shanghai Guanzhou

, WTO 가 가 3

, 5 가 .

0

, 雙務協商

가 .

子會社 設立 許容

0 (51%) 가

, 100% 가 .

0 (50%)

.

保險種目 擴大

0 85%
， .

外國社 免許 數的 制限 廢止

0 3 가 가
， .

☐ (China Insurance Regulatory Commission: CIRC)
WTO 가

.

☐ .

0 가 가
.

☐ 國營保險會社

.

0 , .

0 經營技法, 가

， 低費用

利點 .

()

保險社 美國市場 進出 成功要因 分析

,

,

,

- LOMA 『Eight European Insurance Conglomerates with U.S. Operations: A Study in Consolidation』
(Axa, ING, Allianz, Prudential UK, Zurich, Fortis, Aegon, Skandia)

- 海外進出

- O Prudential UK Jackson Natioal , Axa Equitable

- 가 Aegon, ING Fortis , , 가 .

- 0 Allianz, ,



, Skandia ,

.

o Axa Zurich

.

o Zurich Kemper Corp. Farmers Insurance

.

□

.

o 가 Aegon Prudential UK

株主 .

o 市場飽和 (erosion of demand)

가 .

()

．美國 保險會社 ‘99 上半期 中 M&A 急減

‘99	M&A
，	
가	

□ Conning & Company 『Mergers & Acquisitions and Public Equity Offerings Midyear 1999 Review: A Tough Act to Follow』，1999 M&A 71%，

9% ．

o ‘98 1,079 309 가 ， ．

□ M&A

．

o 成熟市場 가 가 가 가 가

，

．

o HR.10 M&A ．

□ M&A ，

．

o 가 27% 가 ， 50% 가 16% ．

o 가 /

287% 가 ．

()

2.

가. 日本 東京海上, 日本火災 積立型 自動車保險 開發

日本 損害保險業界
「積立型 自動車保險」 「 TAP」
「Get Back」

☐ 東京海上 日本火災

0

☐ 東京海上 日本火災 「 TAP」 「Get Back」 , 東京海上 1999 12 , 日本火災 Y2K 2000 2 .

☐ .
0 1
2 5 .
o 純粹保障性保險

滿期還給金

,

.

0

.

□

,

.

0 東京海上 가 日本火災

2000 , 50

700 .

□

.

≤ 東京海上 ≥

0 「 TAP 」

.

0 , 1

, 가 가

.

0 「 TAP 」 「TAP」

 「SAP」 · 「PAP」 가 .

0 Non Flate()

.

0 2 , 3 .



0 2 0.2% , 3 0.25% .
0 , , 가 .
0 가
가 .

≤ 日本火災 ≥

0 (가
30 20% 가).
0 「Get Back」 「SAP」 · 「PAP」 Non Flate
.
0 2 , 3 , 4 , 5 .
0 2 0.5% , 3 4 0.7%, 5 1.0% .
0 , 6 , , .
0 가 .
0 (1 2) .
0 가 ,
7 2 가 .
0 , 7 2 “初迅速支拂”
.
0 , 「
Pluse」 ,
‘99 9 「 」 .
()

· 葬禮費用保險(Pre-Need Insurances)

，
가
가，

- (Pre-Need Insurance)
- 收益性
-
- o 1993 98 42.5%
- 51.2% (1993 8.7 → 1998 13)
-

- 補償
- 事前的
-
- o 가 , 3
- 가
- 가 .
- o 가 棺 選擇, 運柩,
- , 埋葬 .
- o 事前的
- 가
-

-
- 가 , 70 .

--

0 死亡率

價格算定

가

가

手數料

0 가 가

가

가

直接負擔

.

9

資金

保險給付 .

☐

基金增加

.

豫想投資收益

費用

樂觀的

基礎統計 가

投資戰略

.

9

가

消費者物價指數 連動

.

9

終身型 實績配當型 ,

(10 割賦納) .



o 1 2 가

o 給付金 10,000 25,000 ,
21 1998 4,300 .

□ .

o 葬儀業體 가 가
가 .

o 逆選擇 가

o .

o

o 附加價值 , 棺
商人 協定

o 利點 .

o 가 破産
移轉 .

□ 信用等级

A C++

.

o American Memorial Life Insurance Co.(AML) :

Service Corporation International(SCI) 子會社 SCI가

AML .

. ALM



o Forethought Life Insurance Co. : Batesville
Casket Company Inc. Forethought
Financial Service Inc. Forethought Group
連繫

o Homesteaders Life Insurance Co. : 1906 相互會社 37
州

特化

□ 가

o 40,000 50,000

25

o 2% 가

□ 80%

3

o 3 Service Corporation International(SCI) the
Co-operative Wholesale and Retail Societies(the Co-ops) Golden
Charter

□ 가 ,

加入率 ,

o

가 가

()

・日本 日動火災, 『 CGL 』 開發

日本 損害保險業界 災害保險 加 「 CGL 」 PL 賠償責任保險 勤勞者 加

□ 日動火災
加

・
o 日動火災 「 CGL 」 1999 12
・

□ 「 CGL 」
・
o 産業災害 PL
12
・
o 63% ,
加 10% 加
・

□ 「 CGL 」
・
o PL
() 加
・
o PL



， ， ，
，
， (，
) .

- 「 CGL 」 3가
， .
o 「Stand Plan」 ， ， ，
.
o 「Wide Plan」 「Stand Plan」 ， PL
， ， .
o 「Option Plan」 ， ， ，
.

- 日本 1995
PL
民事訴訟法 英美式 PL
가 .
o 日本 PL訴訟・判決 1 가 「 PL 」
立證責任
.
o 1999 9 労働省
労働基準監督書
.
o 가 가 가
，

가 가 가 .

□ 「 CGL 」 , .

< 1> 「 CGL 」

Stand Plan			1 (1)	1,000	69,880
			(1)		
			1 (1 .)	1,000	574,460
			1 (1)	0	83,380
Wide Plan	PL		. 3% . 1,000		
			. 3% . 1,000		
			. 1% . 3,000	10,000	
			: 100 (1 .)	1,000	4,950
			: 1 1 . 200		5,700
Option Plan			(1 .)		
			(1 .)		
			(1)		
			(1 .)	1,000	
					783,370

註: = , =1 , =20 , ,
= 12 .

()

．美國 保險社，「重病保險」 商品 開發

美國 保險業界的診斷保險	保險金	主要疾病	醫「重病
--------------	-----	------	------

□ 「 」
．

o Mutual of Ohama(), Kanawha Insurance(
) , Canada Life()

．
o
．

< Mutual of Ohama >

□ Mutual of Ohama社 34

， 1999 7 ．
o 가 保險金 先支給
， ．
， 가
．

□ 가

, 가

.

< Kanawha Insurance >

☐ Kanawha Insurance

가

潛在需要가

.

0

,

가

가

.

()

--

・美國 損保社， 企業休止保險 商品 開發

美國 損害保險業界
利益喪失 新概念 企業休止保險

□ 企業休止保険

0 Trade Disruption Insurance(TDI) 企業休止
保險(BI) 가 .

0 企業休止保險

□ TDI .

0 TDI , , ,
 , , , , ,
 , , .

0 5
(Waiting Period) , 가 100 1
 , 360 .

□ 貿易會社 運送會社
가

()



3.

가. Hartford社 大規模 提携 實施

Hartford Financial Services Group

,

☐ 保險・金融

Hartford社

Ford社

.

o Ford, Lincoln Mercury

,

(Ford Credit)

(The Ford Motor

Company Vehicle Insurance Program)

.

o 1 7

.

o '99 9

州

2000

.

☐

DM

가

,

.

o 6,000

가 認證

Direct Repair Providers

.

☐

.

o Ford, Lincoln, Mercury



- 가 .
- o 走行距離 15,000 , 12 .
- o Ford社 Direct Repair Provider 控除金
額 100 , .
- o 保證期間
(original equipment manufactured parts) .
- o (1 24 , 1 7) 가 .
- ☐ Ford Hartford社 直接販賣 .
- o Hartford Ford 自動車保險 個人保險
(affinity group) .
- o 住宅所有保險, 賠償責任保險, 水上
機具保險 .
- o Hartford社 1984 全美退職者協會(American
Association of Retired Persons: AARP) .
- o AARP 5
가 .
- ☐ Ford社가 Hartford



가 , 料率算出 能力 ,

.

- Hartford Life American Funds, Franklin Templeton, MFS Investment Management 個人變額年金

.

- Hartford , 革新的 .

o '98 1 Planco

.

o Hartford 個人變額年金 '98 99 5 , VARDS(Variable Annuity Research and Data Service) 가 3

優秀償(DALBAR) .

- (transaction) (advice) 競爭力

.

()

顧客満足, 契約更新率 Loyalty間 関係

25
Loyalty
が

□ Conning & Co. Surveys and Forecasts社
1999 5 8 25 (small-business
market) 顧客満足, 契約更新比率 loyalty 關
聯性

< loyalty >

□ 小規模事業體市場 元受保険社 が
が が
.
0 89%が
, 71%
.
0 (overall coverage)
8%p, 12%p 97% 83%が
が
0 16%p, 33%p
73% 38% が
.

- ☐

，顧客満足度契約更新率

相關關係가 .
- ☐

，

新規販賣

.
- ☐

，loyalty價格

競争壓力 .

03가loyalty

79% .

0loyalty93%

，37% .
- ☐

直・間接的

，loyalty

.
- ☐

價格가

가，loyalty가

가 .

0，“低價格”

loyalty 가 가

決定要素 .

o 가 敏感 , 가

loyalty가 .

□ , loyalty 가 (pricing power) loyalty가

가 , loyalty

先行條件 .

≤ _____ ≥

□ 質的 水準

,

o 75%가

.

o 3

, 96%

30% .

□ 35%가 3 ,

79%가 .

□ , 10

, 79% .



○ , 最終協商 ,
88% .
○ 仲裁者が ,
85% .
○ 4/ 5가 79%
.

□
가 不一致 ,
가
.

□ ,
loyalty 相關關係
loyalty
.

○ 가
核心要素 , 全段階
.

()

4. :

(FSA) 2
 ,

가. 監督體系

- 統合金融監督法 1998 ,
 , 監督, 檢査 業務 (Financial
Services Authority: FSA) .
o FSA 權限集中 가
 .
- 統合節次 1 2 .
o 1998 4 1 英蘭銀行(Bank of England) 銀行監
督權 支給決濟機能 FSA .
o 2 (Self-Regulating Organizations: SORs)¹⁾
 .
- 2000
 FSA
 가 .
- 2 FSA 9
 , 業務領域 .

1) SFA, IMRO, PIA



Building Societies Commission(BSC) - Building Societies
Friendly Societies Commission(FSC) - Friendly Societies
Department of Trade and Industry(DTI) -
Investment Management Regulatory Organization(IMRO) -
Personal Investment Authority(PIA) -
Registry of Friendly Societies(RFS) -
Securities and Futures Authority(SFA) - ,
Securities Investment Board - ()
Bank of England -

□ FSA가
英蘭銀行法
銀行監督權

□ 主務官廳 (DTI)

1998 (HM Treasury) .

○ FSA (contract out)
安全性 信賴性

健全經營 .

○ FSA 授權機關 PIA ,
 , .

□ 英國保險者協會(Association of British Insurers: ABI) ,
模範慣行 .

○ (Insurance Brokers Registration Council)
法定團體 가



“ ” .

□ 保險會社法(Insurance Companies Acts 1982) 認許可, 가 .

o

資本適正性 健全經營 .

□ 生死混合保險, 變額保險 (Financial Service Act 1986) , , , FSA(SIB PIA) 가 .

o FSA 가

誠實性, 競爭力, 金融資源 .

o 公正去來廳長(Director General of Fair Trading: DGFT) , , .

o 反競爭的 效果 가 .

. 市場狀況

□ 1998 1,093 (749 , 344) 3 .



○ 損害保險 (1997) 23.0%
가 , 財物保險 22.1% , / 11.8% , /
10.4% , 6.7% .

□ 820 (242 , 586)
가 , 獨占 25%
分散 .

○ 特化市場 가
 , , 가
 .

□ 가
自動車賠償責任保險 專門家賠償責任 ,
 .

○
 .

．競爭 規制

□ 分權化 가
 , 公正去來 獨占禁止 .

○ M&A 檢査



) .

o (Fair Trading Act 1973) DGFT
(Monopolies and Mergers Commission: MMC)

o 検査權 反競争 가
, 가 .

o 競争法(Competition Act 1980) ,
.

□ (Fair Trading Act) M&A
, 25%
總資産 7 .

□ (Restrictive Trade Practices Act: RTPA) 가

o RTPA .

o 가 (Insurance Companies
Acts) 가 .

()



·
○ 가 收支惡化 , ,
가 .

□ 購買力 減少
解約 가 ,
·

□ 生命保險會社 安全性
市場 信賴가 , 가
流動性 .

□ 新車登録臺數 , 貿易去來 ,
SOC .
○ 가 ,
가 GDP 收入保險料가

·
□ 12 1998 外換, 經常收支, 利子率, 産業生産
가 , 1999

·



≤ 保險市場 成長 可能性 ≥

□ 12 人口 GDP가 55%
23% ,
가 .

□ 1 GDP
(insurance penetration) S
가 가 .

□ 12 가
가
法的 裝置
가 1 가
萎縮
가 自動車保險
가 .

≤ 外國社 位置 ≥

□ 明示
的・默示的 制約 .



o 1997 30%
 , 6.8%, 6.2% .
o , 가 , , ,
 , .

< 金融危機 以後 市場再編 >

☐ 中期的 觀點

, 가
 .
o 貯蓄率, , 經營技術 企業支配構造
 .
o 認識 ,
專門化 危險保障 .
o 가 가 가 潛在
的 好況 가 .

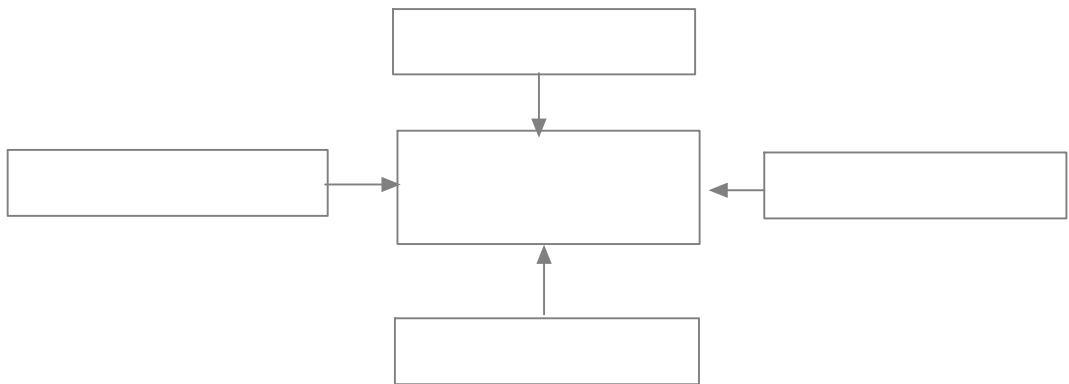
☐ 11 1999 2005
 7%, 8% .
o , GDP
 .

☐ 10% 高成長
 , , , 가 , , , 5 10%

破産, 流質法(foreclosure laws)

退出節次

[1]



□ 2

WTO

資本擴充
市場開放 觸媒
役割
(顧客細分, 商品革新, 費用-效率的
外國資本

()