

目 次

.....	1
産災保険 取扱機関 多元化 制度運営 効率化 方案	1
'98年度 保険料 収入 展望	33
国内保険動向	54
1. 経済金融動向	54
2. 保険主要指標 動向	61
가. 生命保険	61
. 損害保険	70
3. 保険 政策・制度 動向	80
가. 金融改革關聯 法律 施行令 立法豫告	80
. 保険會社 財産運用準則 改正	82
. 損害保険會社 支給能力 規程制定・施行	83
. 保険會社 經營評價 基準 改正	85
. 一般損害保険 標準料率 調整	87
. 生命保険 商品管理規程 改正	88
海外保険動向	89
1. Standard & Poors 美國保險市場 部門別 展望	89
2. 單一保險市場 效果	92
3. 日本 契約者保護制度 整備方案	97
4. 日本 損害保險 商品開發 動向	100
5. 日本 生命保險會社 資本金要件 改正	102
6. 日本 損害保險 料率改正	105
7. 泰國 通貨切下後 生命保險市場	106
8. 保險社 資本金要件 改正	106
9. 世界 生命保險 再保險市場 動向	107
10. 自動車保險法 法規違反割増制度	109
海外保険論文	110
The Corporate Demand for Insurance	110
新着圖書案内	116

産災保険 取扱機関 多元化
制度運営 効率化 方案*

<目 次>

- . 序論

. 取扱機関 多元化 必要性

. 取扱機関 多元化 効果

. 取扱機関 多元化 商品體系 改善

. 保険料率 決定方式 改善

. 取扱機関 多元化 補完事項

. 結論

. 序論

IMF救済金融

経済危機

外債, 高費用 経済構造, 借入依存

企業経営 慣行,

競争力

가 1980

'3低 好況' 内需基盤

黑字

가 , 가 가

* 가

가

1 5

가

2),

가

産災豫防效果가

3), 1

經濟的 損失

가

가

産災豫防活動

年金化 傾向(< 1>)

1989 1

3 年金支給 4), 가

()

가

1) 州保險 規模 經濟가 州 ,

2) 「 30 3 63 () ” 9

3) 社會扶助制度 가

4) 1998 4 7

義務化
가 5).
未來 給付 料率算出 ,
가 財政赤字가 가
.

< 1>

(: %)

	1)			1)
	2)	1 3	4 7	
1989	19.9	52.5	12.6	2.2
1990	27.9	86.9	17.9	1.9
1991	30.7	91.8	18.1	2.4
1992	36.7	97.9	23.5	2.4
1993	34.9	94.1	27.3	3.4
1994	44.6	92.2	35.4	3.7
1995	59.2	93.0	37.4	4.4
1996	67.1	99.8	54.6	5.3

註: 1)

2) 1 7

資料: , 『 』, .

, 料率 引上
代案 . 單年度 會計

5) 가 (+)
가, 80%

(: , %)

	1992	1993	1994	1995	1996
(A)	1,402	2,640	7,031	6,904	6,427
(B)	9,316	8,725	9,986	11,434	13,553
(A/ B)	15.1	30.3	70.4	60.4	47.4

資料: , 『 』, .



1 均衡 . 가

收入

費用意識

6). 人

力 増加推移 1995 가
7), 1996 1,351 12.1%가 가 (< 2>
) 가

人員 充員

< 2> 가
(: , %)

	1992	1993	1994	1995	1996
가	848	1,994	1,994	1,205	1,351
	-	135.1	0	- 39.6	12.1

註: 가
資料: , 『 』, .

가

所得水準 多樣

化・高級化

가

(< 3>)

6)
7)

1995 4



가 .
가가 가
가가 .

< 3 >

	()			(%)	()	/ ()
1991	7,923	128,169	2,299	1.62	3,507,750	27.4
1992	7,059	107,435	2,429	1.52	4,657,820	43.4
1993	6,943	90,288	2,210	1.30	4,362,655	48.3
1994	7,273	85,948	2,678	1.18	4,992,814	58.1
1995	7,894	78,034	2,662	0.99	5,667,887	72.6
1996	8,156	71,548	2,670	0.88	6,776,700	94.7
1997	-	66,770	2,742	0.81	7,780,000	116.5

資料: , 『 』, .

2. 産災保險 取扱機關 多元化 根據

가 .

,
經營效率化

, 保險料 引下 .
, 가 勤災保險制度

. 가 産災保險超過擔保 使
用者賠償責任擔保 單一商品
가 .

가
가
가
産災豫防活動
産災發生率
健全화가
가
가
年金化 傾向
退職年金保險
가
가 多元化
福祉供給體系 柔軟性
가
營業
網 補償網
가

< 4>

	/	
	¹⁾ , ²⁾ , ,	가 , ,
	-	

註 : 1) 1988 1 1
2)

補完的 參與
가 (< 4>)⁸⁾. 法定保險
가 義務保險
가 義務保險

8) 가
가



9).

公共財(public goods)

純粹公共財 非競合性

(non-rivalry) 非排除性(non-excludability) ,

私的財(private goods)

市場失敗

가

가 (< 5>),

가

가

市場失敗

補完

規制 監督

< 5>

가

가	
가	가 가 3 가
•	
,	,

3. 取扱機關 多元化 方案

가 가

9) 6 ()

• 1999
5



10). 公的機關()

競爭的 .

排除

.

競爭體制 .

管理 效率化 .

適用範圍 11) 義務加入

.

.

統合 12).

가 , 1998

企業 選擇 . ,

가 障害 가

給付 充實化 福祉費用 效率化

.

釀出金

負擔 主體가 .

10) 自家保險 ,

11) 5 .

「 」 3 () .

12) 가 가 .

(Nation Insurance)

.

가 가 가 ,

가 가 10 ,

가 , 가 가 ,

.



．取扱機關 多元化 效果

1. 保險加入者：企業

가
． 가 가 保險料率 引下效果
가 推計
．
事例
． 가 < 6>
競爭原理
가 保險料 負擔緩和
．
< 6> 1 가 ()

	()	()	
	2,560	2,592	-1.2%
	3,766	3,963	-5.0%
	39,751	39,216	1.4%
	65	69	-6.1%
	1,289	1,300	-0.8%
	502	505	-0.5%
	829	853	-2.9%

註: 가 1 () .

肯定的 方案 .
(<
7>),
(< 8>)¹³⁾.

가 가 14).

< 7>

(: %)

	1)
	37.11
	56.60
	6.29
	0
	100.0

註:
資料: , 『 』, 1997.

< 8>

(: %)

	1)
1 10 %	31.65
11 20 %	15.19
21 30 %	6.33
31 40 %	12.03
0 % 100 %	17.72
	17.09
	100.0

註:
資料: , 『 』, 1997.

危險率

産災豫防效果가 極大化 .
(risk management) 가

13) 300

14) 1996 , 1997
가



가

가

.

,

,

,

가

,

가

便益

.

附隨的

惠澤

,

가

,

,

效率性

費用節減

效果

.

2. 保險受惠者：勤勞者

綜合保險商品

充實化

厚生增進 效果

.

,

.

‘療養給與’

，‘勞動力 喪失保全’

.

長期給付體系

가

가

.

1 3

.

危險率

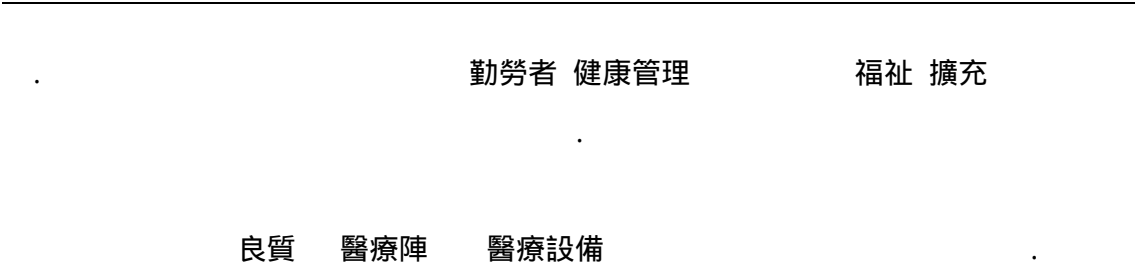
福祉

가

.

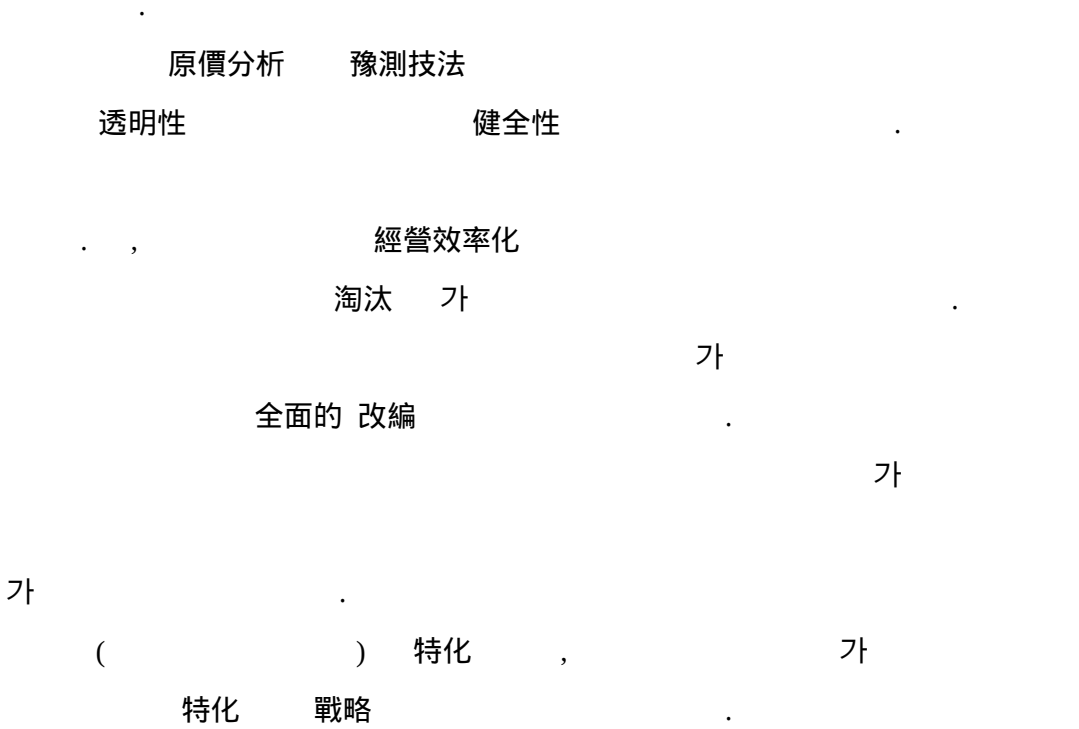
産災豫防事業

가

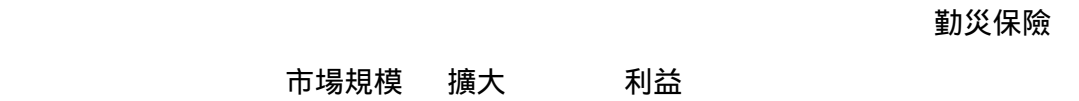


3. 取扱機關

가. 勤勞福祉公團



나. 保險會社





財政的 安定性

極大化
費用管理가

統合

優位

가

産災豫防 敎

育, 技術支援, , 勞務管理 , 企業福祉 代行

．取扱機關 多元化

商品體系 改善

1. 現況

． , 「産業災害補償保險法」(「
」) 責任 ,
가 가 勤災保險
“ ” 15),
療養給與, 休業給與, 障害給與(年金), 遺族
給與(年金), 傷病補償年金, 葬儀費 (< 9>).

가

15)

가

,

.

< 9> 産災保險 給與 種類 水準 (1998)

	4
	(4)
	70%
	가 가
-	4 14 (1,012 55)
-	1 7 (329 138),
	4 7
	가
-	1,300
-	(47/ 1000) 가 (
	20/ 100)
	2 廢疾 가 1 3
	(329 257)
	(120)

資料:

2. 改善方案

普通約款

,

,

([1]).



[1] 産災保險 商品構造 (案)



基本擔保(basic coverage) 「 」
 (4),
 70%,

(55 -1,474)¹⁶⁾, 1,300

가 2 負傷 疾病
가

, 17),

120 .

選擇擔保(optional coverage)

가 .

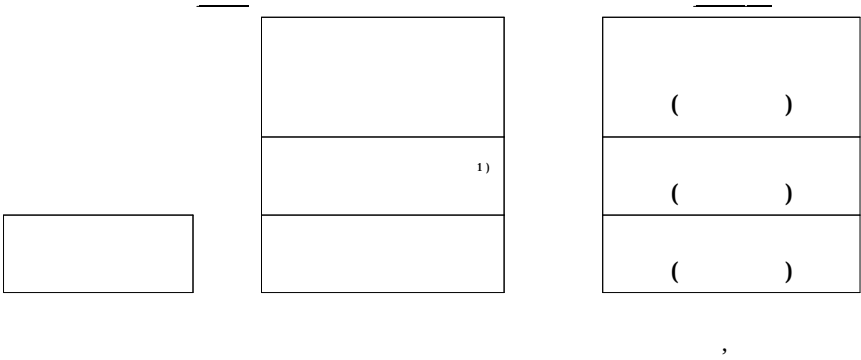
競爭的 運營 [2]

任意

部分 一元化 競爭

16) 1-3 , 4-7 , 8-14
17) 1 329 , 2 291 , 3 257 .

[2] 産災保險制度 競争的 運營方案 概念圖



註：1) .

・保險料率 決定方式 改善

1. 保險料率 決定制度 現況 問題點

가. 保險料 基本體系

純保險料率 附加保險料率 .

85%, 가 15% .

(100%) = (85%) + 가 (15%)

가 가 3 .

가

18) .

18) 가 = + 가 가 × (15 / 85) = + + 가 가



保險事業

가
가 가

(「 62).

3 災害率

, 全産業

1995 97

가 1998

(<

10>). 1997 0.81% 1996 0.88% 0.07%p가

19). 1998 67 5/ 1000()

258/ 1000(伐木業)

15.5/ 1000 20).

< 10>

	1994	1995	1996	1997	1998
	19.4/ 1000	15.0/ 1000	15.2/ 1000	16.8/ 1000	15.5/ 1000
(%)	1.18	0.99	0.88	0.81	-

資料: , 『 』, .

概算

・ (概算保險料)

() , 21) 3

・ .

19) 1996 (6 7,767) 14.8% 가 7 7,800

20) '97-57.

21) 가 3 30 7,500

, , 가 , . 「 」

(9 2 3), ,

2 100 , 「 」

62 () .

· 保險料率 算定方式

「 63 64 等級料率方式
実績料率方式
が
災害發生
.

※	63	(	)	9	30	3
		,				
		,				
		.	1			.

經驗料率制度
3
22).
災害
23)

· 問題點

純保險料率
原價分析體系²⁴⁾

22) 1998 50%

23)
$$= \frac{3}{\pm (\times)}$$

※	64	(	)	9
	30	가	3	
			100	85
	100	75		
	100	50		

1995 가
 1996 55.0% 가 ,
 25). 가
 .

< 11>

(: , %)

1991	146,284	11,131 (100.0)	3,624 (32.5)	536 (4.8)	6,971 (62.7)
1992	154,820	11,101 (100.0)	3,624 (32.6)	619 (5.5)	6,858 (61.9)
1993	163,152	10,834 (100.0)	3,160 (29.2)	512 (4.7)	7,162 (66.1)
1994	172,871	10,751 (100.0)	2,566 (23.8)	484 (4.6)	7,701 (71.6)
1995	186,021	11,276 (100.0)	2,541 (21.5)	514 (4.6)	8,221 (82.9)
1996	210,226	17,481 (100.0)	4,450 (25.5)	12,357 (70.7)	674 (3.9)

資料: , 『 』, .

24) , , , ,

가 .
 25) “ 50 12,500 “ “ 30
 7,500 “ .

--

. < 12>

・ 50%
誘引策

가

가 가

< 12>

• $\pm$ () $\times$ $\div$ 3 (/) - 85% 75% 50%	• 60% , 195% = (3 - 3 +)/
例示: (1.2%) 0.84%,	3 (/) 25% 0.48% .

2. 改善方案

，
가
長期均衡收
支體系 .
赤字 黒字 가
料率



標準料率

割引割増 幅

負擔 引下

가 . (
 ×) .

가 .

가

特別割引料率

．取扱機關 多元化 補完事項

1. 保險引受 拒絶 制度的 裝置 補完策

가. 美國 事例

1) 引受拒絶物件 管理制度 現況

50 가 6 26) 州政府가
(monopolistic state fund) 가 ,
44 가 19 27) 가 (competitive state
fund) 가 .

26) Nevada, North Dakota, Ohio, Washington, West Virginia Wyoming

27) 가 19 13
6 가 가



1970 1980 損害率
引受拒絶 가
1970
産業災害 補償範圍가 擴大 , 1980 ,
70 80
.
가
가 가 , 不良物件市場(residual market)
州 保險會社(non-admitted insurers) , 自家保險
28),
가 共濟組合
州政府 基金制度(State Funds) .

2) 不良物件市場

經驗損害率
,
80 1993
(< 13 >).

< 13 >

(: %)

	1985	1986	1987	1988	1989	1990	1991	1992	1993	1994	1995
	9.1	15.6	18.1	17.3	17.4	20.5	22.2	24.7	26.1	24.3	17.3

資料: NCCI, *Management Summary*, 1995.

28) 가 (self-insurance) . , ,



가 , 44 州 13 州²⁹⁾
가 .
31
.
 , 販賣認可
 ,
(reinsurance pool) 가
.
3) 非認可保險市場
가 가
.
保險法 가
 , 가
(excess & surplus line brokers) 州外保險販賣 .
가 料率規制 ,
가 , 가
가 가 支給不能
 . NAIC 가
3 5% .
 . 引受拒絶 補完方案
가
補完策 가 ,
가

29) California, Colorado, Kentucky, Louisiana, Maine, Maryland, Montana, New York, Oklahoma, Pennsylvania, Rhode Island, Texas, Utah.



9 1996
延人員 114 9,063 , 78 340 193 . 6
< 16> .

. 再活 制度 補完方案

, 가 再活
 .
 , 保險會社 共同 最新設備
 . 가 傷害
 .
 가 .

3. 紛爭時 調整問題

가. 補償審査制度 現況

異議가 「産災保險法」 60
 .
 5
 . 「行政審判法」
 .
 50



， 審查請求

． ． ，

，

가

，

가 3

，

가

．

가

，

，

．

産業災害補償保險審査委員會

60

．

．

． 補償紛爭 現況

가

． 1991

2,451

保險給與支給件數

0.3%

，

712

29.0%

．

1996

4,063

保

險給與支給件數

0.4%，

1,817

44.7%

가

．

1990

가

．

가

55 60%

가

，

，

，

．

．

80%

가

， 10

15%

，

．

民事訴訟

가

．



< 17>

(:)

		1991	1992	1993	1994	1995	1996	1991	1992	1993	1994	1995	1996
		564	663	637	734	925	1,443	242	372	418	343	455	589
		54	43	63	152	95	222	34	57	50	71	47	87
		478	590	541	531	771	1,153	195	290	345	240	380	477
		28	28	30	49	54	56	13	25	22	32	27	24
		4	2	3	2	5	12	-	-	1	-	1	1
		7	8	24	18	52	118	13	42	31	42	43	57
		1	1	2	1	9	28	-	7	5	18	7	7
		6	7	19	15	35	84	12	33	25	17	30	45
		-	-	3	2	8	4	1	3	1	6	6	5
		-	-	-	-	-	2	-	-	-	1	-	-
		1,545	1,782	2,024	1,925	2,000	1,811	331	598	846	618	800	669
		223	235	332	430	369	368	68	152	139	110	102	65
		1,299	1,523	1,667	1,477	1,609	1,409	258	440	696	490	686	585
		22	19	23	17	22	24	5	6	7	16	8	19
		1	5	2	1	6	10	-	-	4	2	4	-
		197	252	337	370	449	657	126	178	249	227	315	502
		33	35	61	136	69	86	9	25	26	26	38	71
		154	211	268	218	364	552	114	145	218	180	272	411
		9	6	8	15	14	18	3	8	5	19	5	20
		1	-	-	1	2	1	-	-	-	2	-	-
		138	243	346	224	103	34	-	-	-	-	-	-
		19	11	35	37	17	1						
		97	223	301	163	76	28						
		21	8	9	22	9	4	-	-	-	-	-	-
		1	1	1	2	1	1						
		2,451	2,948	3,368	3,271	3,529	4,063	712	1,191	1,544	1,230	1,613	1,817

資料: , 『 , 1996.

・補償審査制度 改善方案

専門性

가

産災保險 紛爭調整

長・短點

< 18>



<表 19> 受納

率 1994 85 % .

. .

. 改善方案

未納者

, 多様화가 .

,

効率化 .

4 分納制 月納制

.

< 20>

- 가 • ,	-
- 4	-

. 結論

社會保險

. 性格

'98年度 保險料 收入 展望*

<目 次>

- . 保險料 展望 前提
- . FY'98 生命保險 保險料 展望
- . FY'98 損害保險 保險料 展望

. 保險料 展望 前提

1. IMF '98 經濟展望

가. 經濟成長

○ 1998 外換危機 IMF
1% , 가 20%
高金利가 가 ,
가 가 .
- , 가 , 假處分 所得減少

*

가

.



-1.5 -5% , 政府消費

- 外債償還 壓力, ,
가 -20 -35%

- 建設投資 地價下落, SOC -20%

< 1> 1997 98

(: %)

	IMF				LG
	1997.12.3()	1998.1.9()			
G D P	3.0	1.5	0.7	-0.9	-1.3
	-	-	-1.8	-4.4	-
()	-	-	-1.5	-4.5	-3.8
	-	-	-9.9	-33.0	-
()	-	-	-4.5	-30.6	-14.4
()	-	-	-18.1	-36.4	-30.3
(\$)	-	-	-	1,475	1,447
(\$)	-	-	-	1,209	1,339
(\$)	-43	30	30	253	68
가	5.0	9.0	10.1	9.4	7.4
	-	20%	20 30	-	25.5
/	-	1,300	1,350 1,450	1,450 1,500	1,378
	3.9	4.4 4.9	6.0	6 7	5.7

註: 3
資料: , 『1998 』, 1998.1.
LG , 『 』, Vol. 31, 1998.1.
, 『IMF 』, 1998.3.

○ 經常收支 150



- 換率切

下 가 17 18%,
7 8% 가 .

- 内需沈滞 5 6%, 14%
.

- 가
-50

. 失業率

○ , 6% , 130
.

- 構造調整
1998 1999 6 7% 가
2000 .

. 物價

○ 消費者物價 , 가
가 가 9 10%
.

- 生産者物價 가 20%
.

- 가 가
.



金利 換率

- 1998 市中金利 IMF 가
20% .
- 1998 가 .
- 20% 가
가 .

- 1998 對美 換率 2/ 4 가
1,400 1,500
.
- 1,500 1,600
1,300 1,400 .
- 가 .

2. 主要 經濟指標 保險料 關係

- , 保
險需要
.
經常 國內總生産 90% 正 가 ,
가 負 가 .
- , GDP 97.3% 正 가 , , ,

가

84.5%, 58.2%, 42.8%

負

가

.

-

GDP

93.6%

가

,

,

,

가

78.3%, 54.2%, 38.3%

負

가

.

< 2>

(: %))

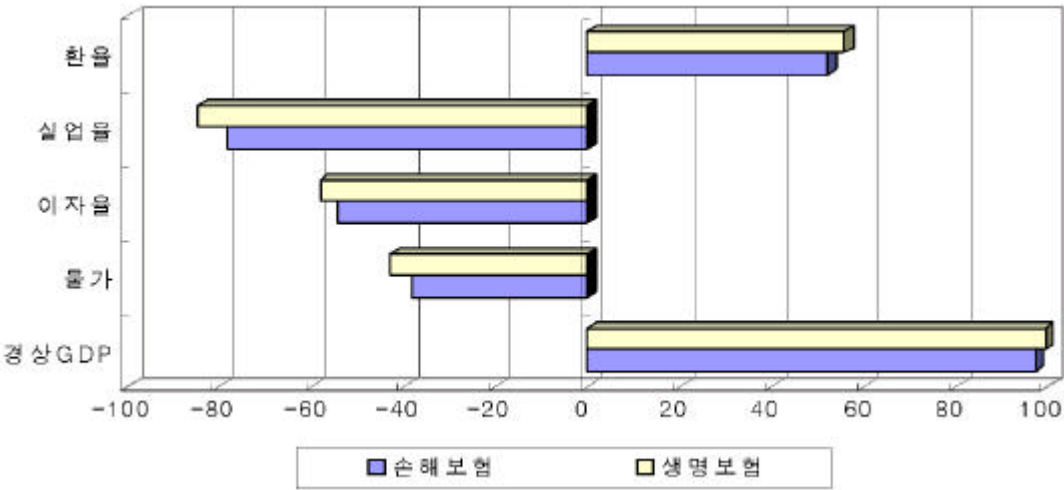
GDP	93.6 (0.0001)	97.3 (0.0001)
가	-38.3 (0.0585)	-42.8 (0.0327)
	-54.2 (0.0052)	-58.2 (0.0023)
	-78.3 (0.0001)	-84.5 (0.0001)
	52.1 (0.0075)	55.8 (0.0037)

註: 1) 1972 1996 , 12 ,

3 .

2) .

[1]





○

經濟環境變化

實例

1980

邸店 1993

- 가 2

1980

9.8%p

가, ,

10.6%p, 3.4%p, 1.4%p 가

,

17.6%p,

70.9%p

.

- 가 景氣低點

1993

低成長基調

GDP가 0.2%p

,

0.4%p 가 ,

10.7%p,

4.7%p가

.

< 3> 1980 , 1993

(: %)

			GDP	가				
2	1979	7.1	28.7	18.2	26.7	3.8	46.5	96.8
	1980	-2.7	21.5	28.8	30.1	5.2	28.9	25.9
		-9.8	-7.2	+10.6	+3.4	+1.4	-17.6	-70.9
1993	1992	5.1	11.4	6.3	16.2	2.4	22.1	16.9
	1993	5.8	11.2	4.8	12.6	2.8	17.4	6.2
		+0.7	-0.2	-1.5	-3.6	+0.4	-4.7	-10.7

○ 1995 IMF

.

- 1994 3.5%

1995 -6.2%

,



가 1994 7.1% 1995 52.0% 가 .

- ,

15.6%(+15.1%), 14.5%(+15.4%)

, 14.9%(+15.3%) .

< 4>

(: %)

		1992	1993	1994	1995	1996
		2.8	0.7	3.5	-6.2	5.1
	()	-244	-234	-297	-16	-17
	가	11.9	9.8	7.1	52.0	27.7
	(/)	3.09	3.15	3.45	6.41	7.61
()		6,347	7,456	8,859	10,198	13,610
		8,708	10,455	11,818	13,643	17,146
		15,064	17,911	20,677	23,741	30,756
		33.7	17.3	18.8	15.1	33.5
		46.1	20.1	13.0	15.4	25.7
		40.6	18.9	15.4	15.3	29.0
		15.8	6.9	11.1	-15.6	0.3
		26.4	9.4	5.7	-14.5	-6.5
		21.7	8.3	7.9	-14.9	-3.6

資料: , .
(AMIS), *Sector Asegurador Mexicano*, 1997.

○

가

IMF

實物經濟

心理的 萎縮



3. 保險料展望 假定

가. 假定

- 가 , IMF 構造調整, 法規 制度變化 .

- IMF 가 (dummy) .

. 統計資料 展望模型

- .
- 1986 1997 3/ 4 47 , , , .
- 1985 1997 3/ 4 51 , , , , (, , , ,), .
- SAS ARIMA .

. FY'98 生命保險 保險料展望



1. 綜合展望

○ FY'98 IMF FY'97 2.0% 44 2,324

- FY'97 18.3% 가 45 1,556

< 5> (: , %)

		가		가		가
FY'92	184,185	21.7	42,229	-0.3	226,414	16.8
FY'93	198,874	8.0	41,660	-1.3	240,534	6.2
FY'94	226,380	13.8	51,115	22.7	277,495	15.4
FY'95	274,936	21.4	77,944	52.5	352,880	27.2
FY'96	275,809	0.3	105,825	35.8	381,634	8.1
FY'97(P)	323,107	17.1	128,449	21.4	451,556	18.3
FY'98(E)	313,317	-3.0	129,007	0.4	442,324	-2.0

○ FY'98 個人保險 가 FY'97 3.0% 31 3,317

- FY'97 , IMF 가 FY'96 17.1% 가 32 3,107



< 6 >

(: , %)

		가		가		가
FY'92	121,114	22.4	8,214	112.5	54,857	13.0
FY'93	150,506	24.3	14,514	76.7	33,854	-38.3
FY'94	173,240	15.1	21,241	46.3	31,899	-5.8
FY'95	193,310	11.6	32,426	52.7	49,200	54.2
FY'96	187,226	-3.1	47,819	47.5	40,764	-17.1
FY'97(P)	148,473	-20.7	66,931	40.0	107,703	164.2
FY'98(E)	116,396	-21.6	79,803	19.2	117,118	8.7

○ FY'98 團體保險

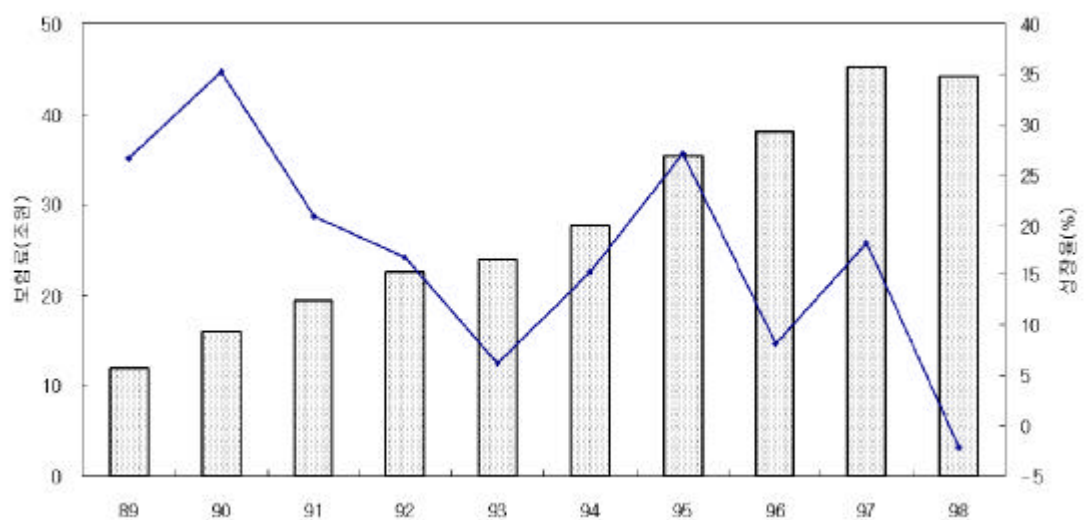
FY'97 0.4% 가 12 9,007 .

- FY'97

FY'96 21.4% 가 12 8,449

.

[2]



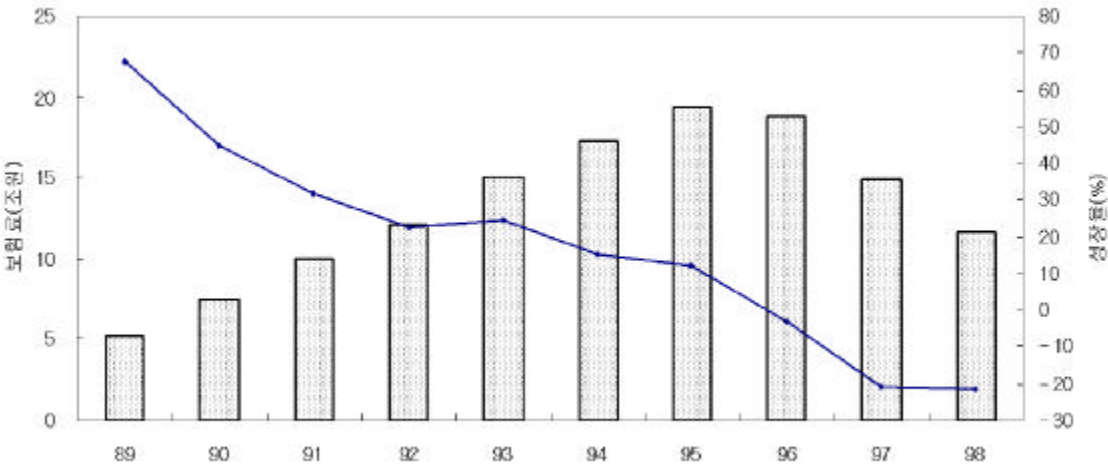
2. 保險種目別 展望

가. 生存保險

○ FY'98 收入保險料 , FY'97 21.6% 11 6,396

高金利商品

[3]



. 死亡保險

○ FY'98 FY'97 19.2% 가 7 9,803
FY'97 40.0% 가 6 6,931

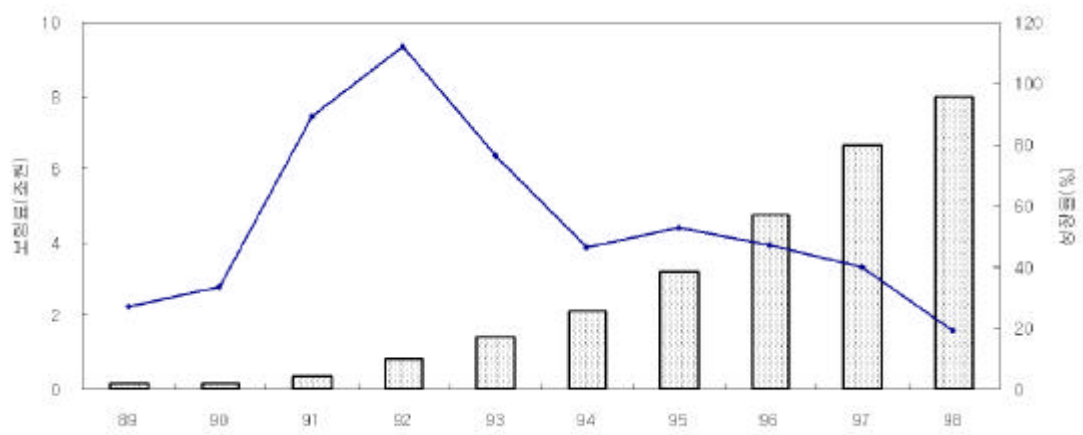
IMF



가

危險露出

[4]



．生死混合保險

○ FY'98

8.7% 가 11 7,118

金利競争

入出金

FY'97

無配當生死混合保險

가

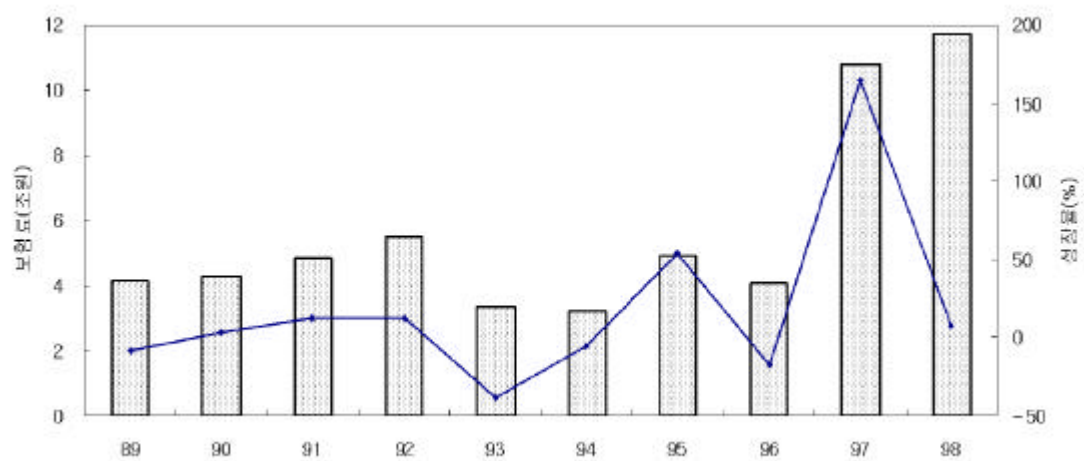
IMF

FY'96

164.2%

가

10 7,703



團體保險

○ FY'98 0.4% 가 12 9,007
FY'97 21.4% 가 12 8,449 .

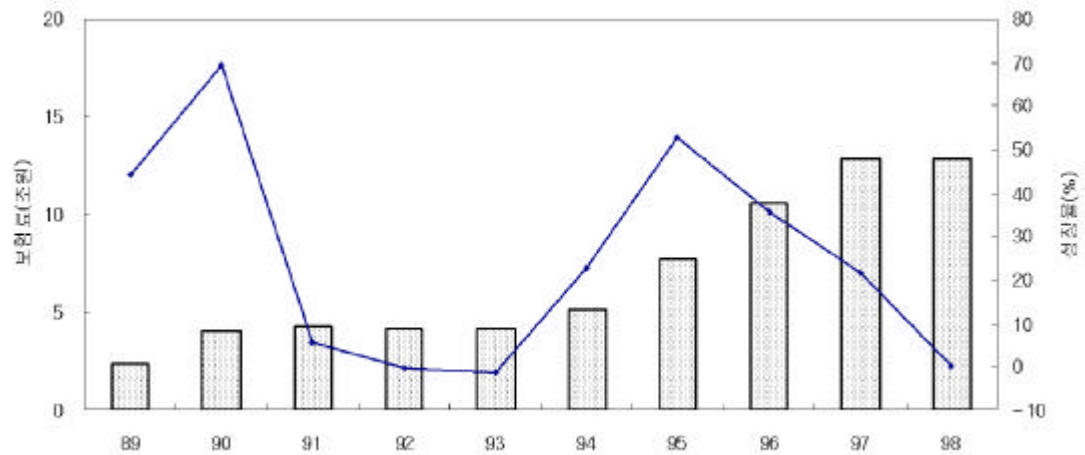
資金貸出

資金回収

- '98 退職年金保險
가



[6]



．FY'98 損害保險 保險料展望

1. 綜合展望

○ FY'98

가

自動車保險

1.3%

長期損害保險

가 15 9,299

- 外換危機

- 基本料率 價格自由化

가

가,

- 가



가

가

.

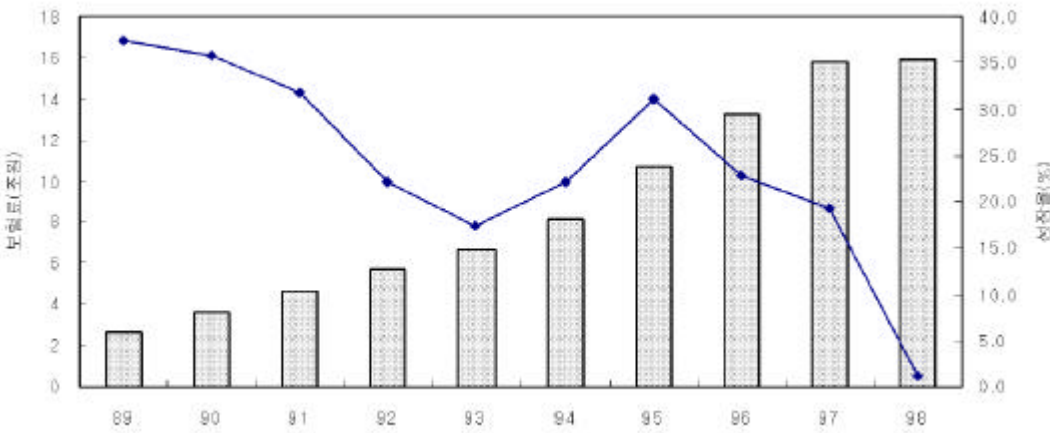
< 7>

(: , %)

	FY'92	FY'93	FY'94	FY'95	FY'96	FY'97(P)	FY'98(E)
	2,772	3,051	3,361	3,718	3,452	2,961	2,562
	8.7	10.1	10.2	10.6	-7.1	-14.2	-13.5
	2,953	3,247	3,867	3,839	3,641	3,056	2,919
	5.6	9.9	19.1	-0.7	-5.1	-16.1	-4.5
	22,082	32,538	39,751	48,886	58,441	59,220	56,003
	19.9	19.5	22.8	23.0	19.5	1.3	-5.4
	3,646	4,436	6,221	6,601	5,992	11,811	12,958
	11.5	21.7	40.2	6.1	-9.2	97.1	9.7
	3,334	4,016	5,127	6,610	7,935	9,384	10,096
	14.7	20.5	27.7	28.9	20.0	18.2	7.6
	17,293	19,908	23,573	37,755	52,474	70,890	74,761
	36.8	15.1	18.4	60.2	39.0	35.1	5.5
	57,082	67,016	81,900	107,409	131,936	157,322	159,299
	22.1	17.4	22.2	31.1	22.8	19.2	1.3

註: , , , , ()

[7]





2. 保險種目別 展望

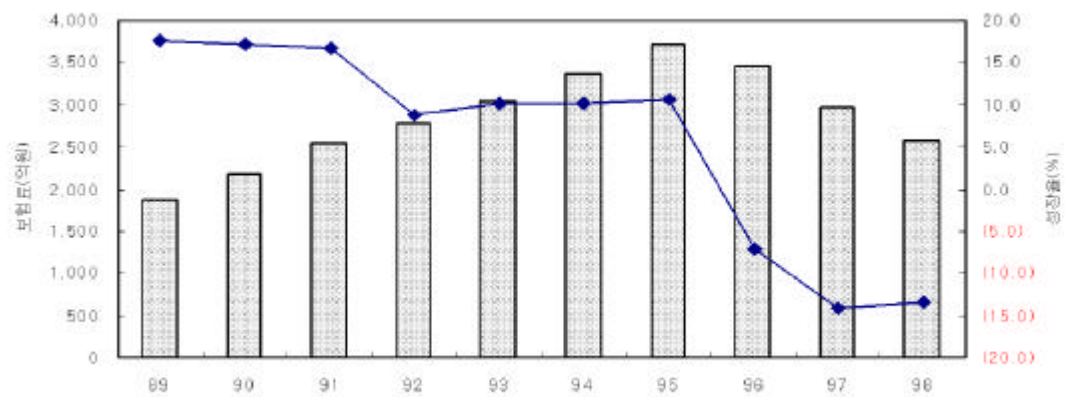
가. 火災保險

○ FY'98 13.5% 2,562

FY'96

製造業 가 , ,
가 .

[8]



- 價格自由化, 再保險自由化

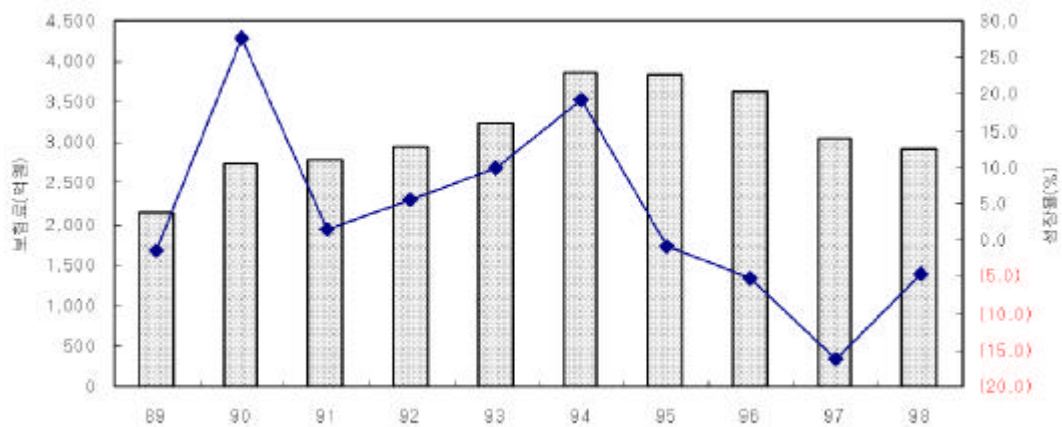
. 海上保險

○ IMF 가 ,
FY'98 4.5% 2,919



- 가 換率急騰, 輸
入物動量 .

[9]



・自動車保険

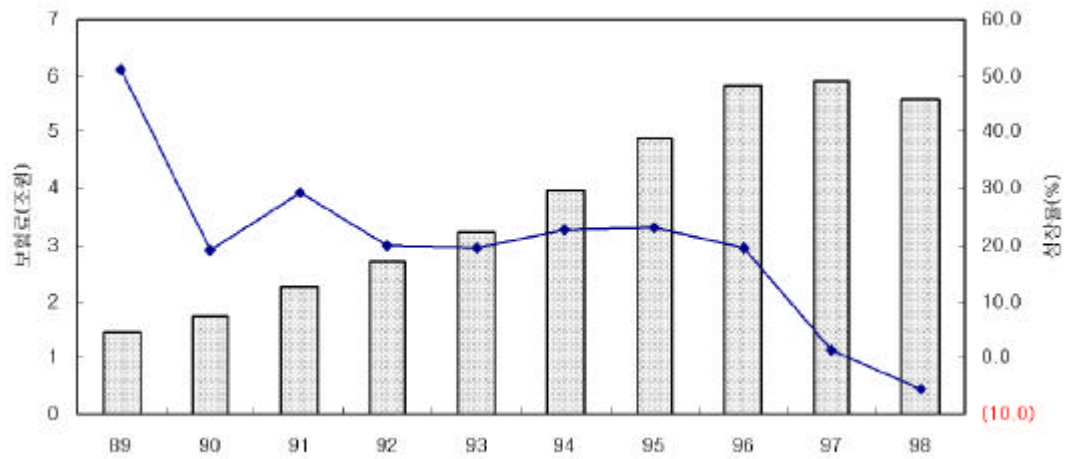
○ FY'98

5.4% 5 6,003

- 가 가 , 가
가 , 가
, 가 가
.
- '98 8 가 .



[10]



．保證保險

○

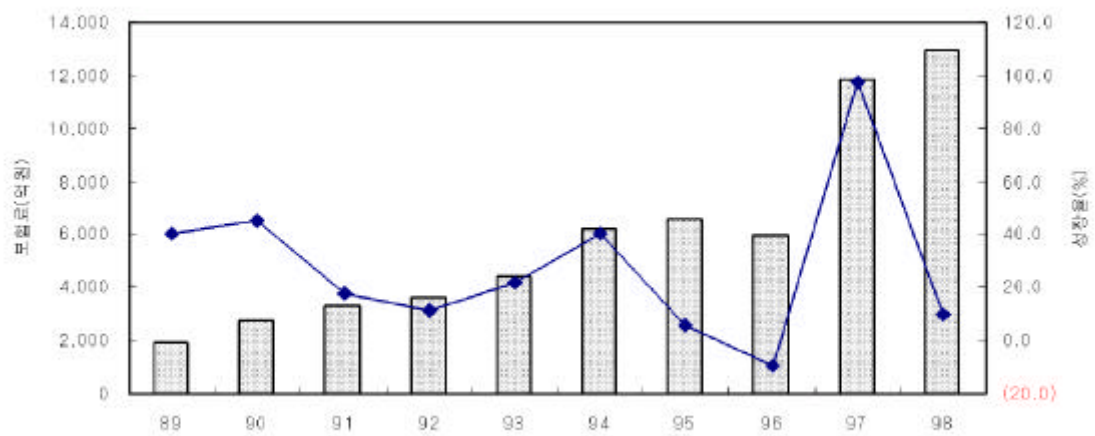
FY'97

會社債保證需要가

97.1% 가 1 1,811 , FY'98

9.70% 가 1 2,958 .

[11]





- 98 限界企業

○ FY'97

가

．特種保險

○ FY'98

7.6%

1

'90 20% ,

, 가 .

- , ,

. 가 , 保險仲介人

가 .

○

.

가 가 環境賠償保險, 生産物賠償, 醫

師・會計士・設計士專門職賠償責任保險, 가

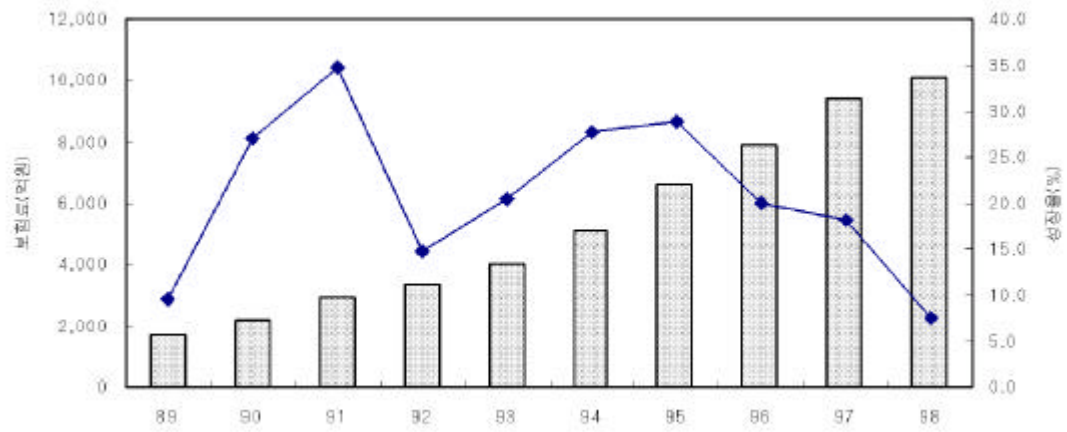
.

- , 特化商品

.



[12]



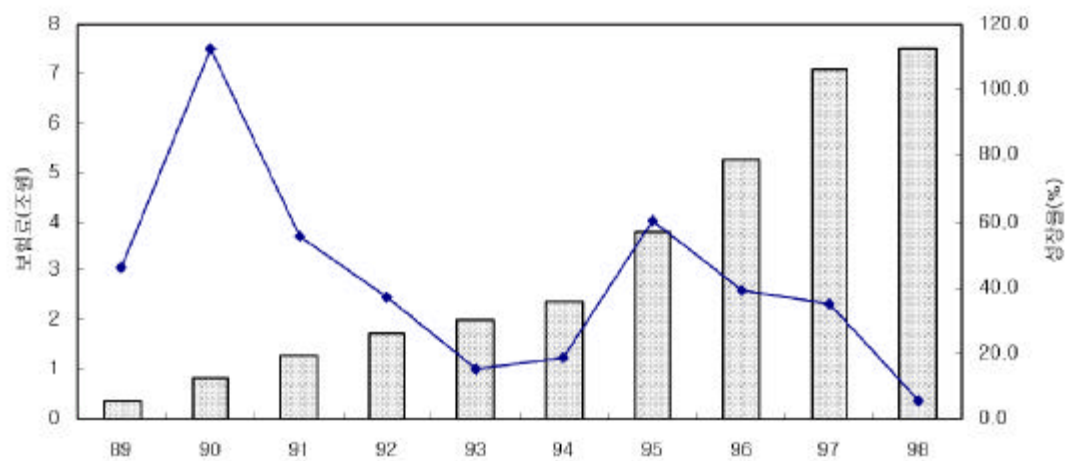
．長期損害保險

○ FY'98

市場利子率

5.5% 7 4,761

[13]





- FY'97 3
，

3.9%p 35.1% .

○ FY'98 가
，

.

- 가 保険差益非課税要件
(7 5),
가 ,
.

國內保險動向

1. 經濟金融動向

가. 經濟成長

○ 1997 4/4 經濟成長率(實質GDP) 輸出物량 加
 設備投資가 民間消費 3/4
 6.1% 3.9% .

< 1>

(: %)								
	1994	1995	1996	1997p				
					1/4	2/4	3/4	4/4
(GDP)	8.6	8.9	7.1	5.5	5.7	6.6	6.1	3.9
	10.5	10.8	7.4	6.2	5.7	7.2	7.5	4.6
	10.8	10.1	7.9	6.5	7.6	8.2	6.6	3.7
	7.0	7.2	6.9	3.5	4.4	5.1	5.1	-0.2
	11.8	11.7	7.1	-3.5	0.3	0.2	-3.7	-9.8
	16.5	24.0	13.0	23.6	13.5	27.2	33.2	20.8
()	14.6	25.3	13.0	24.7	13.7	29.2	36.8	19.9
	21.7	22.0	14.8	3.8	8.1	7.3	4.7	-4.0
()	21.8	21.3	14.1	3.2	7.7	6.9	3.7	-4.5

註: 1990 가 .
 資料: , 2 .

- 製造業 , 內需 7%
 4.6% 가 , ,
 . , ,

- 製造業 平均稼動率 1997 12
 76.2% 1989 4 .



-	業			金融保險業, 都小賣	飲食宿泊業
		3/ 4	6.6%	4/ 4	3.7%
○	需要面	民間消費가			
	4%	가	1.0%	, 設備投資	
			28.2%	3/ 4	(-12.7%)
-	小賣販賣	10	11	2.7%, 3.3%	가
		4/ 4		0.3%	가
-					3.8%
				1980	(-2.7%)
				가	
○				設備投資	1997
				4/ 4	
		가			120
	100		가		
-	建設投資			가	
○	1997	經濟成長率	輸出	內需가	7.1%
		5.5%			
-	産業別	農林漁業(2.5%)		建設業(2.8%)	
	製造業(6.2%)	業(6.5%)	가		
-	需要面	輸出(23.6%)		設備投資(-11.3%)가	
		民間消費(3.1%)	가	가	



○ 對外去來		가		1997 11		貿易收支가	
貿易外收支							
- 商品輸出							
- 商品輸入							
가							
- 國際收支 改善				1998 1		29.9 黑	
字 1997 12 (34.6)							
				19.9		4.6	

金利

○ 1997 4/ 4	市場金利	
		가 IMF
11	가	

< 2>

(, %)

	1997							1998
	1/4	2/4	3/4	4/4				1
					10	11	12	
CD	11.9	12.2	12.3	16.3	13.6	14.0	21.3	25.3
	12.7	12.6	12.6	15.6	13.8	14.5	18.6	23.1
	12.3	12.1	12.1	17.0	12.5	14.1	24.3	23.4

註: CD 91 , 3 .
資料: , 1 .



- IMF 11 21 資金先取需
要, , 가
, IMF 가 .

- 12 18 19% 12 20%
高金利가 12 23 31.1% .

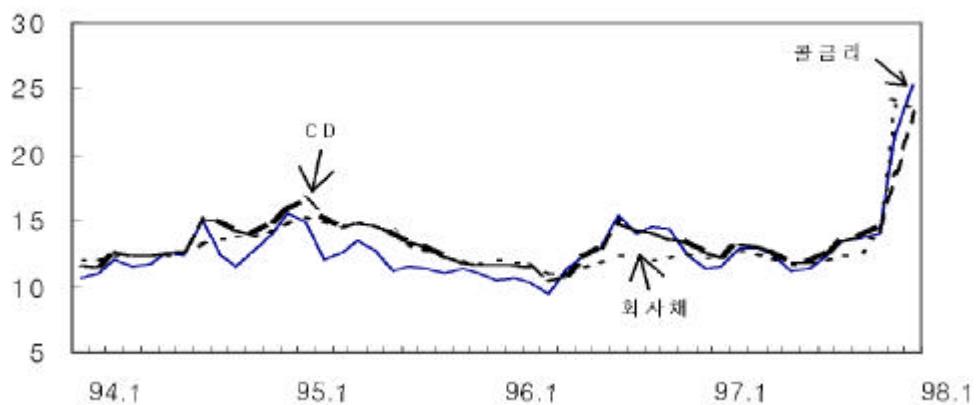
○ 13.4% 1996 11.9%
1.5%p 1997 12 24.3%
12.6% 가 .

- 1997 12 21.3%
8.6%p .

○ 1997 12 1998
, 金融・外換市場 安定 .

- CP 1997 41% 1 31 22.2%
() 12 31.3% 1 27.2% . 3
12 29.0% 1998 1 18.5% .

[1]





．換率

○ 1997 4/ 4 外換市場 10 限界企業
， 對外信認度 ，東南亞 金融市場 不安定 市
場不安心理가

- 10 20 가

가

換率上昇壓力

- 1997 1 9 美 貨 貨 切下率 7.6% 10 12
46.1%

- 2/ 4 3/ 4 890 4/ 4
1,151 1997 終價基準 1,695.00
(844.90) 50.2% .

○ 1998 가 ， 經
常收支 黒字 對美換率 .

< 3> -

(: , %)

	1995	1996	1997				
				1/ 4	2/ 4	3/ 4	4/ 4
가	775.70 (1.7)	844.90 (-8.2)	1695.00 (-50.2)	895.00 (-5.6)	887.90 (-4.8)	914.40 (-7.6)	1695.00 (-50.2)
	770.94 (4.2)	805.13 (-4.2)	953.58 (-15.6)	866.27 (-7.1)	891.70 (-9.7)	898.63 (-10.4)	1151.23 (-30.1)

註: (+), (-).
資料: , .



○ 1997 10 11 20 日中
換率變動制限幅 (± 10%) 12 16
自由變動換率制度 .

- 1997 3/ 4 1 3
4/ 4 55 46 .

< 4> - (:)

	1995	1996	1997				
				1/4	2/4	3/4	4/4
(-)	1.86	2.03	15.82	3.04	1.78	1.99	55.13
(가)	1.29	1.20	12.70	2.06	0.63	1.12	45.90

註:
資料: , .

．株式市場

○ 1997 4/ 4 , 證市暴落,

IMF 緊縮基調 強化 가

- 分期初 債券市場

金融市場安定對策 東南亞 金融不安,
換率急騰 가

- 가 12 12

350.7	12	(651.2)	42.2%	376.3
10	.			

○ 上場株式 時價總額 70 9,888 (117 3,700)

46

14% 가 5,559 .

- 公 募 有 償 增 資

1996	5	429	1997	3	1,555	.
------	---	-----	------	---	-------	---

○ 外國人投資者

1998 가 가 500 .

- 1998	1	가	1997	50.8%	567.38
--------	---	---	------	-------	--------

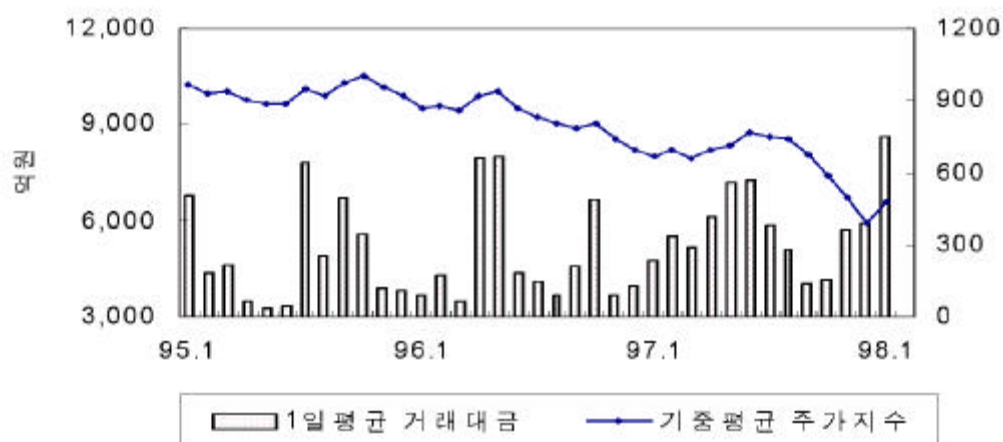
1 8,621 가 .

-	1997	12	4,800	1998	1
---	------	----	-------	------	---

1 6,900

1997 12 3.4 1998 1 9.5 가 .

[2] 가 1



()



2. 保險主要指標 動向

가. 生命保險

1) 主要指標 推移

○ FY'97 3/ 4

IMF

惡化

.

○ 收支差

가

가

14.7% 가 2 8,081

.

- FY'97 3/ 4

收入保險料

前分期

46.1% 가 13 3,712

.

< 1>

(: , %)

		FY '96		FY '97		
		3/ 4	4/ 4	1/ 4	2/ 4	3/ 4
		799,810	832,888	870,655	900,030	923,870
		6.5	4.1	4.5	3.4	2.6
		118,030	93,582	100,807	91,493	133,712
		43.8	-20.7	7.7	-9.2	46.1
		18,584	22,646	20,218	20,876	21,369
		6.8	21.9	-10.7	3.3	2.4
		69,209	62,163	65,914	67,737	105,434
		30.3	-10.2	6.0	2.8	55.7
		16,727	17,760	16,835	17,344	17,473
		-2.1	6.2	-5.2	3.0	0.7
		48,396	29,189	35,904	24,476	28,081
		78.8	-39.7	23.0	-31.8	14.7

註: 가 .



- 投資收入

投資環境

2.4% 가 2 1,369 .

- 支給保險金

(64.6%)

(155.9%)

가

(31.2%) 가

55.7% 가

10 5,434 .

- 事業費

가

가

0.7% 가 .

○ 總資産

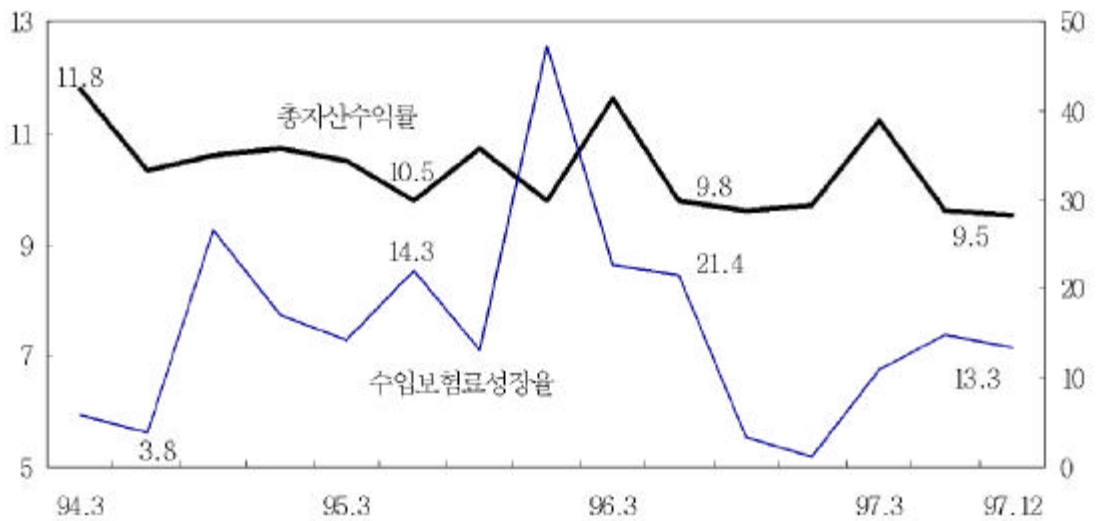
가

가 1997 12

92 3,870

2.6% 가 .

[1] ,



註: 가 .



2) 保險營業 現況

가) 保險種目別 現況

個人保險

○ FY'97 3/4 가
 , 生存保險 減少 前分期 0.5% 가 7 4,031

< 2>

(: , %)

	FY '96			FY '97								
	4/ 4			1/ 4			2/ 4			3/ 4		
	46.6	86.9	18.6	40.6	86.3	17.3	42.8	90.5	16.5	27.3	123.4	15.8
	14.1	22.2	47.3	14.4	21.5	44.1	17.7	22.0	43.8	13.4	25.6	42.9
	14.3	59.3	18.4	15.0	56.6	16.6	20.0	53.5	15.6	14.6	67.2	16.0
	74.9	69.5	24.0	70.0	66.6	22.6	80.5	66.2	22.3	55.4	84.8	22.4
	25.1	57.3	4.1	30.0	62.6	2.8	19.5	106.3	5.2	44.6	71.4	1.5
	100.0 93,582	66.4	19.0	100.0 100,807	65.4	16.7	100.0 91,493	74.0	19.0	100.0 133,712	78.5	13.1
	36.5	128.5	6.9	37.2	123.1	4.9	29.0	169.4	6.3	46.3	112.2	2.4
	9.2	17.2	32.6	86.9	18.6	28.1	9.6	22.0	24.7	6.4	32.4	22.7

註: 1) ,

2) / .

3) (), 가 ,

- ,

(25.1%p) 55.4% 生存保險 死
亡保險, 生死混合保險 27.3%, 13.4%, 14.6% .



- 가

季節性 가 IMF
가 .

○ 保險金支給率 28.7% 가 18.6%p
가 84.8% .

- 32.9%p 가 123.4%,
3.6%p, 13.7%p 가 25.6%, 67.2%
.

○ 事業費率
0.1%p 가 22.4% .

團體保險

○ FY'97 3/4 收入保險料 가
234.5% 가 5 9,681 , 25.1%p 가 44.6%
.

○ 保險金支給率 34.9%p 71.4% .
IMF 가

○ 事業費率 가 3.7%p
5.2% .

) 募集形態別 現況



○ FY'97 3/ 4 , 38.8% 前

分期 0.1%p , 2/ 4 가

60.2% . 代理店 1.9%p 0.9%

.

- 個人保險 , 95.3% 가 ,

2.6%p 4.1% .

- , 14.5%p 46.9%

17.3%p 가 52.9%

.

< 3> ()

(: , %)

		FY '96		FY '97		
		3/ 4	4/ 4	1/ 4	2/ 4	3/ 4
		0.9	0.5	0.6	0.4	0.4
		96.7	96.8	95.5	92.8	95.3
		2.4	2.7	3.8	6.7	4.1
		0.0	0.0	0.1	0.1	0.2
		100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
		7,204	7,626	6,646	8,668	8,151
		56.1	73.3	68.1	64.1	46.9
		43.7	26.6	31.9	35.6	52.9
		0.2	0.1	0.0	0.3	0.2
		0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
		100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
		28,920	15,712	19,821	13,205	39,076
		45.1	49.5	51.2	38.9	38.8
		54.3	49.6	47.8	58.3	60.2
		0.6	0.9	1.0	2.8	0.9
		0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
		100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
		36,124	23,339	26,468	21,873	47,227

- 가
- 가 가 , , .
- 97 3/ 4 初回收入保険料
17.3%, 82.7% , 既存社 .
- 73.9% ,
25.7%, 0.4% . 内國社
98.2%가 86.1%
가 .
- 外國社 , 40.9%, 38.7%,
20.0% .

< 4> ()
(: , %)

		FY'97 2/ 4					FY'97 3/ 4				
		34.8	76.7	31.8	24.5	4.6	25.7	86.1	68.3	58.0	40.9
		64.1	20.9	63.2	64.1	73.2	73.9	12.9	27.1	39.8	38.7
		1.1	2.1	5.0	11.4	21.8	0.4	0.7	4.6	2.2	20.0
		0.0	0.3	0.0	0.0	0.4	0.0	0.3	0.0	0.0	0.4
		100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
		15,130	2,989	531	3,184	39	33,710	5,904	2,052	5,490	717

) 市場占有率 現況

- FY'97 3/ 4 收入保険料 基準 6 76.9%
(75.8%) , .



< 5>

()

(: %)

	FY '96		FY '97		
	3/ 4	4/ 4	1/ 4	2/ 4	3/ 4
3	61.5	64.5	68.4	65.7	68.2
6	72.0	75.1	77.4	75.8	76.9
	12.6	12.0	12.0	11.7	10.7
	6.0	5.2	4.7	5.0	5.1
	9.0	7.3	5.4	7.1	6.9
	0.3	0.4	0.4	0.4	0.3
	0.1440	0.1642	0.1793	0.1645	0.1693

註:

.

- 3 68.2% 2.5%p 가 ,
1.0%p, 0.2%p

10.7%, 6.9% .

- 가 가
가

.

○ 市場集中度 0.1693 (0.1645)
가 가 . 0.0253
가 .

3) 資産運用 現況

○ FY'97 3/ 4 總資産收益率 , IMF
9.5% .



< 6>

(: %)

		FY '96		FY '97		
		3/ 4	4/ 4	1/ 4	2/ 4	3/ 4
		11.6	10.6	10.5	10.0	9.3
		4.6	5.1	5.7	6.4	5.9
	가	25.3	25.7	26.1	26.5	24.9
		6.0	6.5	7.2	7.5	6.8
		6.5	6.6	6.8	6.8	6.6
		12.0	12.2	11.6	11.3	10.9
		45.7	45.9	45.0	44.4	47.1
		7.2	7.2	7.3	7.4	7.6
		5.5	5.5	5.4	5.3	5.2
		100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
		94.5	94.5	94.6	94.7	94.8
		9.7	11.3	9.6	9.5	9.5
		10.3	11.9	10.2	10.1	10.0

註: .

○ 資産運用率 94.8% (94.7%) 0.1%p ,

가 , 가

.

- 貸出金 BIS 가

가 2.7%p 47.1% .

- 有價證券 24.9% (26.5%) .

가 , ,

0.4%p, 0.2%p, 0.7%p 10.9%, 6.6%, 6.8%

.

4) 保険料展望



○ FY'98 1/ 4

9.8% 11 3,272

< 7>

(: %)

	FY '97					FY '98
	1/ 4	2/ 4	3/ 4	4/ 4	(P)	1/ 4(E)
	40,923	39,169	36,501	31,880	148,473	21,490
	-6.1	-4.3	-6.8	-12.7	-20.7	-32.6
	14,536	16,170	17,945	18,281	66,931	18,328
	10.3	11.2	11.0	1.9	40.0	0.3
	15,147	18,315	19,585	54,656	107,702	55,367
	13.6	20.9	6.9	179.1	164.2	1.3
	70,606	73,653	74,031	104,816	323,106	95,185
	0.7	4.3	0.5	41.6	17.1	-9.2
	30,201	17,839	59,681	20,728	128,449	20,990
	28.6	-40.9	234.5	-65.3	21.4	1.3
	100,807	91,493	133,712	125,544	451,556	113,272
	7.7	-9.2	46.1	-7.5	18.3	-9.8

註: 가 .

高金利

9.2%

9 5,185 .

1.3% 가 2 990 .

()



・損害保険

1) 主要指標 推移

○ FY'97 3/ 4 總營業成果()

가 4,236 總

營業損失 (< 8>).

- 4,091 263

4,499 .

< 8>

(: , %)

	FY '96		FY '97		
	3/ 4	4/ 4	1/ 4	2/ 4	3/ 4
	154,355 6.8	162,279 5.1	171,616 5.8	184,135 7.3	194,588 5.7
	36,305 10.7	34,459 -5.1	37,369 8.4	40,004 7.1	42,388 6.0
	13,348 2.9	13,659 2.3	14,034 2.7	13,169 -6.2	15,494 17.7
	8,587 -0.1	9,805 14.2	8,816 -10.1	10,059 14.1	9,407 -6.5
	5,910 22.3	6,635 12.3	6,506 -1.9	6,729 3.4	10,091 50.0
	-2,310 11.2	-3,098 34.1	-4,964 60.2	-3,618 -27.1	-7,418 105.0
	2,573 -5.8	3,227 25.4	2,962 -8.2	3,473 17.3	3,182 -8.4
1)	263 -59.7	129 -51.0	-2,001 -1,651.2	-145 -92.8	-4,236 2821.4

註: 1)

2)

資料: , 『 』, .

○ 保險營業利益(Underwriting Profit) -7,418



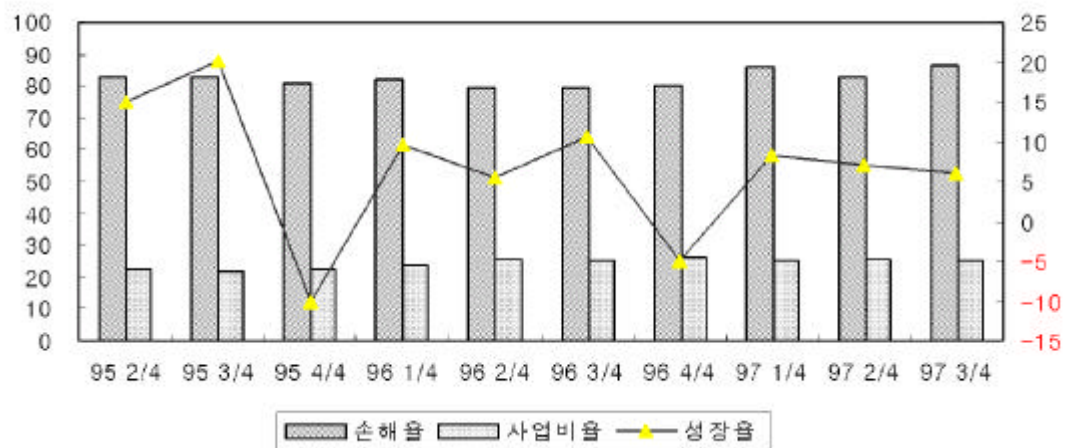
105.0% , 221.1% 가 .

- 가 가 ,

가(50.0%)

가 損害率 (3.8%p,
7.0%p) ([2]).

[2]



註:

○ 資産運用利益(Investment Profit)

8.4% 3,182 ,

23.7% 가 .

○ 總資産 19 4,588 5.7% 가

1.1%p (< 8>).

-



2) 保險營業現況

가) 保險種目別 現況

種目全體

○ FY'97 3/ 4 原受保險料 4 2,388 6.0% 가
16.8% (< 9>).

- '97. 12

< 9>

(: %,)

	FY '96				FY '97					
	3/ 4		4/ 4		1/ 4		2/ 4		3/ 4	
	2.7	1.9	2.0	-30.7	2.2	20.4	2.3	11.5	2.0	-5.6
	3.0	3.8	2.7	-12.5	2.7	-4.4	2.2	-1.0	2.4	15.5
	44.2	3.3	41.4	-11.2	41.4	8.5	41.7	7.8	38.7	-1.8
	4.7	12.0	4.6	-8.1	4.5	6.5	5.0	20.3	7.5	57.2
	5.5	20.8	5.0	-13.5	5.9	26.8	5.3	-2.9	5.1	0.3
	0.3	0.8	0.4	12.8	0.4	10.6	0.4	11.5	0.4	3.4
	33.3	24.3	37.3	6.4	37.0	7.7	37.1	7.2	38.5	10.0
	6.3	2.6	6.6	-0.1	6.2	1.7	5.9	2.3	5.4	-2.2
	100.0	10.7	100.0	-5.1	100.0	8.4	100.0	7.1	100.0	6.0
()	36,305		34,459		37,369		40,004		42,388	

註: 1)

2)

資料: , 『 』, .

○ 合算比率 3.0%p 111.3% ,
6.5%p . 0.8%p
(< 10>).



- 損害率 3.8%p 86.5% (8.0%p) , 保證
保險 長期 個人年金保險 가

- 事業費率 24.8% 0.8%p
0.5%p . 38.7% 自動車保險
0.3%p 가 , 43.9%
長期保險 1.1%p, 2.1%p

< 10> , (: %)

	FY '96				FY '97					
	3/ 4		4/ 4		1/ 4		2/ 4		3/ 4	
	52.5	50.4	51.0	56.5	54.9	61.1	49.5	58.1	50.4	58.5
	36.0	42.5	36.5	42.3	46.4	41.0	49.1	40.9	44.9	55.0
	26.5	74.3	28.9	74.4	28.8	69.2	29.5	66.9	29.8	66.3
	15.9	105.8	21.7	104.4	11.7	249.5	12.7	193.6	10.6	249.4
	31.8	56.3	31.1	58.0	30.2	52.9	31.7	57.9	31.9	57.7
	42.5	52.2	26.9	52.8	45.2	70.2	44.5	54.9	43.9	64.3
	34.3	61.4	27.4	73.3	24.6	71.2	30.3	51.7	29.7	182.2
	22.1	88.5	22.1	88.7	19.9	88.7	21.1	89.0	20.0	90.8
	20.8	86.3	20.4	88.5	18.3	97.8	18.4	101.3	16.3	102.2
	25.3	79.5	26.4	80.1	24.7	85.9	25.6	82.7	24.8	86.5

註:
資料: , 『 』, .

自動車保險

○ 自動車保險 , 原受保險料 -1.8% ,
比重 5.5%p 38.7%



○ 合算率 96.1% 0.3%p
4.7%p .

- 事故發生率 8.0%p
66.3% .

- 引受競争 3.3%p
가 29.8% .

長期 個人年金保險

○ 長期 個人年金保險 10.0%, -2.2% 原受保險料 成長率
14.3%p, 4.8%p
.

- 比重 ,
0.9%p 가 39.6% 4.3%p 가 43.9%
가 .

○ 合算比率 , 110.8%, 118.5%
0.7%p, -1.2%p .

- 가 ,
2.3%p 가 90.8%, 15.9%p 가 102.2% .

- , 가
2.1%p 20.0%, 4.5%p 16.3%
.



保證保險

○ 保證保險 57.2% 原受保險料 成長率
36.9%p 45.2%p
.
- 97 12 IMF
가
.
5.0%
7.5% 가 .

○ 合算比率 260.0% 53.7%p 가
121.7% 138.3%p .
- 不到企業 續出
143.6%p 가 249.4% .
- , 가
10.6% 가 .

其他保險

○ 火災保險 海上保險, 特種保險 成長率
-5.6%, 15.5%, 0.3% , 比重
2.0%, 2.4%, 5.1% .
- , FY'96 4/ 4 負(-)
.
○ 合算比率 , 108.9%, 99.9%,



89.6%

- 가 , 가
14.1%p 55.0%

) 募集形態別 現況

○ FY'97 3/ 4 , 會社直扱 10.7%, 募集人 46.2%, 代理店 41.6%, 共同引受 1.5% (< 11>).

- 0.2%p, 0.1%p ,
0.4%p 가 ,

< 11>

(: %,)

	FY '96		FY '97		
	3/ 4	4/ 4	1/ 4	2/ 4	3/ 4
	10.5	9.8	9.7	10.9	10.7
	41.8	44.8	45.1	46.2	46.2
	42.7	41.5	41.5	41.7	41.6
	5.1	3.9	3.6	1.1	1.5
	36,305	34,459	37,369	40,004	42,388

註: (,), .

資料: (,), , 『 』, .

○ < 11> , 가

- 自動車保險 損害率 不良物件 減少



2) 市場占有率 現況

- 規模別 市場占有率 가
가 (< 12>).
- FY'97 3/ 4 上位3社 (49.8%) 0.2%p 가
50.0%
- 市場集中度(指數) 0.1240(8.0645) .
.
- < 12> ()
(: %)

		FY '96		FY '97		
		3/ 4	4/ 4	1/ 4	2/ 4	3/ 4
	1	23.7	23.7	24.1	25.4	24.1
	3	49.8	50.1	50.2	50.8	50.0
	5	69.8	69.3	69.9	70.1	69.6
		95.0	95.1	95.2	96.5	95.0
		4.7	4.6	4.5	3.4	5.0
		0.3	0.3	0.3	0.1	0.1
		0.1238	0.1237	0.1253	0.1292	0.1240

資料: , 『 』, .

3) 資産運用 現況

- FY'97 3/ 4 運用資産收益率 10.0%
0.1%p 가 . 總資産收益率 8.1% (< 13>).
- FY'97 3/ 4 82.0% 0.5%p ,



現・預金 20.7%, 有價證券 29.7%, 貸出金 23.4%, 不動産 8.2%

- 現・預金 가, 貸出金 가, 가

- 0.7%p 40.8%
(-7%), (-31.5%)
5.6% 가 가 가 4%
가 162.9% 가

< 13>

(:%)

		FY '96		FY '97		
		3/ 4	4/ 4	1/ 4	2/ 4	3/ 4
		19.9	20.4	20.6	21.4	20.7
	가	31.1	30.4	29.5	29.8	29.7
		9.3	10.1	9.7	10.1	9.2
		7.0	6.0	5.7	5.9	6.0
		14.1	13.5	13.3	12.9	12.8
		22.1	22.9	23.2	23.0	23.4
		8.5	8.6	8.4	8.3	8.2
		18.4	17.7	18.2	17.5	18.0
		81.6	82.3	81.8	82.5	82.0
		10.0	10.5	9.3	9.9	10.0
		8.1	8.5	7.6	8.1	8.1

註: 1)

2)
$$= 2 \times \frac{\text{資料: } \text{ , } \text{ 』 , } \text{ . } + \text{ - }) \times 12/ m$$

4) 保険料展望



○ FY'98 1/4 IMF 가 , 가 ,
 , , 4.4%
3 8,925 .

-
가가 4.5%
.

- 9.3%
 , 가
 , 23.6% .

- , , ,
가 , 12.9% .

< 14>

(: , %)

	FY '97					FY '98
	1/4	2/4	3/4	4/4(P)	(P)	1/4(E)
	14,899 7.7	16,024 7.6	15,725 -1.9	13,089 -16.8	59,739 2.2	13,684 4.5
	1,547 6.7	1,899 22.8	3,047 60.5	5,316 74.5	11,811 97.1	4,064 -23.6
	16,150 6.8	17,197 6.5	18,625 8.3	18,918 1.6	70,891 35.1	17,355 -9.3
	3,994 17.3	4,231 5.9	4,227 -0.0	3,382 -19.9	15,401 2.6	3,821 12.9
	36,591 8.2	39,353 7.5	41,624 5.8	40,706 -2.2	157,842 19.7	38,925 -4.4

註:
資料: , 『 』, .

()



3. 保險 政策・制度 動向

가. 金融改革關聯 法律 施行令 立法豫告

○ '98. 4. 1 13 1) 「
」 14 20

・
- 「
」
・
・

○
・
- 「
」 “
， 2
”
・

- 「
」 監督權限
，
가・
，
・

1) 1997 12 29 186 15
， 18 19
，
，
(
，
(
， 『
(3)』， 1998.1.20, p.88).



○ 「 2) 」 , , , , , .
- RP, 3) , , CD, , .
2000
(< 1 >).

< 1 >

		(2000)	
	.	.	()
	, , , (.)	RP ¹⁾ , , CD, ,	, RP ²⁾
	,	, RP ¹⁾	, RP ²⁾
	,	¹⁾ , ²⁾	, ²⁾
	(, , , CMA),	-	, , RP,
	, , , , ,	-	-
	, ,	-	-

註: 1) ('98. 4. 1) 가 RP,
2) ('98. 4. 1) 가 RP,

2) 1998 3 26
3) , 4 1 가 2000 .

○ 出捐金料率 ,

, 2000 2

4).

- 1%, 0.15%

5 2000 ,

2 .

< 2>

		-	1%	-	10%	10%	1%
		1%	1%(1%)	1%(1%)	5%(10%)	5%(10%)	1%(1%)
		0.03%	0.1%	0.15	0.12%	0.15%	0.16%
		0.04%(0.05%)	0.1%(0.1%)	0.15%(1%)	0.15%(0.15%)	0.15%(0.15%)	0.12%(0.15%)
		2	2	5	2	2	1
				2			

註: .

．保險會社 財産運用準則 改正

○ 「 」 “ 18 ()” “

18 2()” 가 ‘98 .

- 가 後順位借入

4) , 97.11.19 2000
가 .

50% .

	<	>
-	5	
-		
-	(	가 가
	)	
-	가	가
	相計權	

- 가 “ , ,
 , ” .

○ “ ” 1998 2 7
 .

- 納入資本金 50% (, 5
20%) ,
 .

・ 損害保險會社 支給能力 規程制定・施行

○ 支給餘力
 “ ”
()
1998. 4. 1 .

○ 가 ,
20%
가, 海外再保險 ,
.

- 가 (\$ 11 ,) 가 가
 , ,
 , .

- 1, 2, 3 .
1. (, , , ,)

< 3>

					가
(%)	20.8	14.9	18.2	14.9	6.6
(%)	39.4	20.6	24.3	20.6	10.1

2.
1%()
3. 2%

- .



< 4>

1	25%	- , ,	- * 가 가
2	25% 50%	- , ,	
3	50% 90%	- (, ,)	
4	90%	- (가, ,) 가	

· 保險會社 經營評價 基準 改正

○ 保險監督院 ,
가 '98

·
-
內實經營 가
·

○ 가
·
- 外形成長 가
가 가
가 .

-

가 貸損充當金

,

- 가 (100 20)

4 5)

.

○

.

가

가

80% 85%

,

가 4 (AA, A, B, C)

가

7 (AAA, AA, A, BBB, BB, B, CCC)

.

- , 가

(

)

經營評價改善

.

- , 3 ,

가

.

< 5> 가

80%	AA	85%	AAA
70%	A	80%	AA
		75%	A
60%	B	70%	BBB
		65%	BB
60%	C	60%	B
		60%	CCC

5) , , 가 , .



・一般 損害保険 標準料率 調整

○ 1997. 4. 1 現在 標準料率 15%

1998. 4. 1 現在 標準料率 15%

- 1997. 10. 1 現在 標準料率 15%
1998. 4. 1 現在 標準料率 15%

○ (1997. 10. 1 現在) ,
(1998. 4. 1 現在) , 가
- 調整效果 7.9% (가 186
(169 , 7.6%
) .

-
(: 4.8% ,
: 3.4% , : 0.5%).

< 6 >

(:)

			FY'96	
	15.1%	7.6%	2,227	169
	25.7%	19.6%	9	2
가	8.4%	1.5%	68	1
	25.6%	23.5%	69	16
	14.8%	7.9%	2,373	186

註: .



· 生命保險 商品管理規程 改正

○ 1998 2 25 1998 4
1 . .

○ 가 稅制
申告商品 , 가
3 .

○ 豫定利率 7% 8% 複利 無配當保險
10 9% 10%, 10
8% 9% .

○ 金利連動保險 積立金 3-63 () 3-92
1 附利率() .

- 資産 計理
.

- 公示 1 定期預金基本利率 120%
(約款貸出利率 - 1.5%)
90% 110% .

- - 2% .

- 5 .

- 豫定新契約費 5 3% 5%
, 5 3% 10% .

- 新契約費 5 7 .
()

海外保險動向

1. Standard & Poo rs 美國保險市場 部門別 展望

가. 生命保險

- 進入障壁
 - 가 .
 - .
 - .
- 가 가
 - 가
 - 商品開發 .
 - 가 終身保
 - 險 (career agent) .
 - 가
 - 가 .
- 1998 가
 - 非課稅商品 가가

·
-

·

○ 健康保險 10
2 1997
가 .

- ,
·

< 1> (: , %)

	1994	1995	가
	96,271	98,925	2.8
	153,850	159,935	4.0
	76,221	80,352	5.4
	326,342	339,212	3.9

○ 營業成果
·
- 가 , ,
가 .

· 損害保險

○ 1998 가 ,
가 105%, (ROR) 7%



- 1997 4/ 4 巨大危險不在 1996 4% 가 102%
(: 74%, : 27%, : 1%) (Net premium
written) 4% 가가
1% 가 .
- 가 1996 80.7% 1997 74% , 24%
. 1997

○ 6% 가

- 1997
1 2% 가, 1998 .

- 1997 가 一般賠償責任保險
勤勞者災害補償保險 1996 1 2%
30% .

< 2>

(: , %)

	1995	1996	가
	119,137,767	125,334,611	5.2
	23,382,292	24,451,306	4.6
	26,171,373	25,081,192	-4.2
	90,989,860	93,856,698	3.2
	259,681,292	268,552,807	3.4

○ 1998



- 1997 10

가 가 .

- , ,

.

· 再保險

○ 1997 ,

3/ 4 101% .

- 1997 1998 ,

가 .

○ 1998 1997 가

, 3%

.

- 1997 1995 96 가(1995 : 10.7%, 1996 : 8.6%) 가

7 8% .

()

2. 單一保險市場 效果 1)

○ 1994 7 1 .

1) [http:// europa.eu.int/ comm/ dg15/ studies/ insen.html](http://europa.eu.int/comm/dg15/studies/insen.html)



- 1996 4,800 , 1 ,
25.4% 3 .
- 1989 95
.

가. 市場接近

- 高額生命保險, 高額財物保險 團體傷害保險
가 .
- 子會社 支店
.
- 가 .
- (general good)
가 가 . (Commission)
“公共利益” .
- 契約法 租稅 가
가 國內法
稅額控除 .
- 가
新法
가 .
- .



○

- DM , , 利益増
가
- 大 .
- 新技術 가
EU .

・投資

○

- 1995 1989
2% 1995 3% 가
가 .

○

- 가 EU
資本移動 自由化 .
- 投資管理
中小規模 .
- 1999 單一通貨制度가 가 .

・市場集中 競争 變化

○

가 市場構造 變化가

가 .

- 市場占有率 가

.

- 가

.

．生産性 變化

○

4 3 .

- 1

.

- 利率

.

- , , , ,

, , , , .

- 가

.

．對外競爭力 變化

○

.

-



가 23.0%, 41.4% 海外市場 73.4% 가 .

．價格變化

- 가 가
1989
가 "EURO" ²⁾ 가 .
- 標準化 單
純化 .
- 가 .

．費用 變化

- 支給保險金, 運營經費,
.
- 規模 經濟 .

．戰略 變化

- 가
.
- 國內市場
， ， ，

2) , .

海外市場
()

3. 日本 契約者 保護制度 整備方案

○ 1998 1 30 67 保險審議會 總會

가. 支拂保證制度 整備 基本方向

○ 「 」

- 「保險業法」 가
生・損保
- 가
(再保險會社) 가

○ 支拂保證機關

- 救濟保險會社가 가
包括移轉 ,
維持・管理
- 長期保險契約
, 責任準備金 가

○

가

.

-

가

가

流動性貸付

.

-

가

貸付

.

○

.

-

가

受再保險

(團體保險, 團體年金保險).

-

가

,

,

(

가

),

,

,

, 介護費用保險

,

.

-

自己責任,

90%

.

,

(

)

(

)

100%

.

○

,

.

-

가

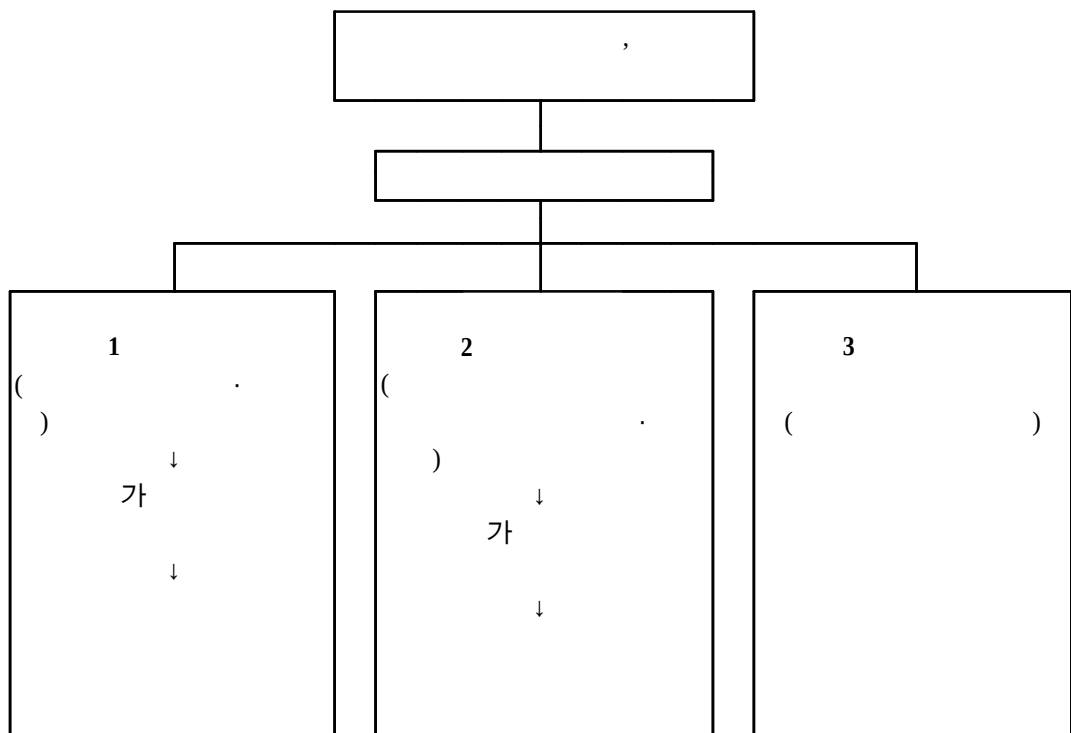
가

事前據出

.

早期是正措置制度 基本方向

- 預金取扱機関 1998 4
- 健全性維持 支給余力比率
- 概念図



()



4. 日本 損害保險 商品開發 動向

가.

○

가 가

○

(electronics bug) ,

,

,

.

-

3

-

,

3

.

-

．賠償責任事故 利益保險

○

가

(1998 1 16).

○

經常費(,)

.



-

・企業総合賠償責任保険(CGL保険) 約款 改正

○

,

(Tailor-made)

安全火災が

.

< 3>

CGL

	CGL		CGL
-	○	○	○
-			
-	○	○	○
-			
(,)	○	×	○
가 ()		×	
	×	×	○
3	×	×	
, ()	○	×	○
	○	×	
	×	×	
	×	×	
	×	×	
1)	×	×	
가	×	×	

註: 1) 가 가

2) ○ : , : , × :
資料: 「インシュランス」, 3785, 1998.2.5, p.14.



- () , , , (basic coverage) .
- (: ,) 가 (:), (), , (optional coverage) .
- ()

5. 日本 生命保險會社 構造調整 開始

- 1990 가 構造的 問題 .
- 低金利 高利率商品 逆 .
- 가 不良資産 가 .
- 海外投資() 換差損 .
- 新契約實積 解約 가 .
- 1990 人力再配置,



事業費 縮小 節減

○ 1997 4 日産生命 日
産生命 가

- 必要資産運用收益率

- 非上場有價證券，派生金融商品

○
- 東邦生命 GE Capital Service¹⁾ 子會社 GEFA가
1998 4

GE Capital Edison

- 提携 (Big Bang) 1

○ 議決權 10%,
GEFA가 90%

- 營業權

1) GE Capital GE社 100% 2,500

```

graph TD
    A[GEFA가 720] --> B[自己資本 1,440]
    A --> C[資本金 360]
    A --> D[法定準備金 360]
    B --> E[後順位債 720]
    C --> F[共同保險式 再保險 (受再) 10]
    C --> G[移轉 10]
    D --> H[共同保險式 再保險 (受再) 900]
    D --> I[移轉 900]
    F --> J[GE Capital 가]
    G --> J
    H --> K[GE Capital 가]
    I --> K
    J --> L[支給餘力 solvency margin]
    K --> L
    L --> M[責任準備金 500]
    M --> N[自己資本 增額]
    N --> O[GE Capital]
  
```

The diagram illustrates the capital structure and flow of GEFA (Guarantee Fund for External Assets). It starts with GEFA having 720 in capital, which is divided into three parts: 1,440 in self-capital (自己資本), 360 in paid-up capital (資本金), and 360 in statutory reserves (法定準備金). The self-capital is further divided into 720 in subordinated debt (後順位債). The paid-up capital is split into 10 in common insurance reinsurance (共同保險式 再保險) and 10 in transfer (移轉). The statutory reserves are split into 900 in common insurance reinsurance and 900 in transfer. The common insurance reinsurance and transfer amounts are then used to provide solvency margin (支給餘力) to GE Capital, which in turn provides 500 in responsibility reserves (責任準備金) to increase the self-capital (自己資本 增額) of GE Capital.

M&A

()

6. 日本 損害保險 料率改正

○ 自動車保險料率算定會 任意自動車保險料率 1 30
新料率 5 1 .
'93 4 1 2% .
- 8.6% , +0.0% ,
6.8% , 2.5% .
-
30 ABS .
, Non-fleet

○ 損害保險料率算定會 火災保險 傷害保險 2
20 5 22 .
- 火災保險 , 2.71%, 4.99%,
10.76%
, 一般物件 特定割引率限度 30% 40% ,
,
- 傷害保險 , 普通傷害保險 家族傷害保險 '96 料率檢證結果
5.96% 事業費付加方式 , 海外旅行保險
, 期間別料率體系, 料率表示單位(3),
日數表示 約款



7. 泰國 通貨切下後 生命保險市場

- , , 가
가 1997 6 1996
.
- 1997 6 4%
1997 .
○ 外換危機 가 가
.
- 1997 600 (18.7) 1996 9.3%, 1995
14% .
- 1997 가 3%
1997 가 8% .
○ 經濟難
 ,
 .
()

8. 保險社 資本金要件 改正

- 最低資本金要件 ”
” , .
- ,
가 .



-

.

○ 20 (30)

50 , 4 8 가

認可取消 가 .

()

9. 世界 生命保險 再保險市場 動向

○ 가

.

< 4> 10 (1996)

(:)

	가	
Swiss Re		3,600
Munich Re		2,100
General & Cologne Re	/	1,100
Lincoln National Life Re		1,050
Transamerica Life		850
Employers Life		700
Reinsurance Group of America		675
Hannover Re		625
Gerling Konzern Globale re		500
Scor		450

資料: Standard & Poor's Global Reinsurance Highlight, 1997.

- 1997 180 90%

가가 , .

,

.



○

-
-
-
- (Swiss Re)가 M&G Re
-
- 生命保險再保險市場
-
-

○

-
- 2
-
- 死亡保險市場
-
- 潛在顧客
-
-
- 가
-
- ,
- 가
- 가가 (
-)
-
- 引受能力 Hannover
- Re
-
- ()

10. 州自動車保険法 法規違反割増制度

○ 1996 (Automobile Insurance Rate Stability Act)

가 .

- , 5,000 25,000

10,000 50,000 .

- 가 .

(,)	\$200,000
	(statutory accident benefits)
	\$200,000 limit
-	0

○ 1998 2 1

3 (Minor, Major, Serious)

250% .

	Minor	Major	Serious
	4 : 25%	1 : 15%	1 : 100%
가	15%	25%	100%

- Minor (11): 49km/ h , ,

- Major (22): , , , 50km/ h , G1

- Serious (14): , , , , ()

The Corporate Demand for Insurance*

S. G. Ashby and S. R. Diacon

가
· ,
· ,
(coordination) (coorperation)
·

·
·
(< 1>).

< 1>

	(, , ,)
	·
	·
	, ,
가 가	가 , ,
	·
	- 가
	-
	-
	-
	()

* The Geneva Papers on Risk and Insurance, 22(No.84, July 1997) .



가
1). < 2> 가
가 42%
. 가
. 가
가 가 가 .

< 2> (1993)

		가		
	7	24	7	19
	0	45	6	6
	1	42	7	6

註: “ ()
?” .

가
. 가
< 3> 가
가 .
,
,
. 가
가 가

가 2)
1) 1993 가 309 가 59 가
19% .

< 3>

(1993)

	1.27
가	1.50
	4.07
	2.48
	3.81
	3.16
	3.86
	2.40
	2.55
	2.47
	2.02
,	1.67
가	2.17
	3.15
	3.57
	1.98
	1.56
가	3.74

註: 1, 5.

가 , , ,

2)

가

가



$$z_i, \quad c \quad \text{가 가}$$
$$q_1, q_2 \quad \text{가} \quad p = a - b ($$
$$q_1 + q_2) \quad . \quad q_i = z_i \varepsilon_i, \quad \varepsilon_i (\varepsilon_i \geq 0) \quad 1,$$
$$\sigma_i^2 \geq 0, \quad \sigma_{12} = \rho \sigma_1 \sigma_2 \quad .$$
$$(1), (2) \quad .$$

$$E[\pi_i(q_1, q_2)] = E[aq_i - bq_i^2 - bq_1q_2 - cz_i] \quad \text{for } i = 1, 2 \quad (1)$$
$$(1) \quad .$$

$$E[\pi_i(z_1, z_2)] = (a - c)z_i - b(\sigma_i^2 + 1)z_1^2 - b(\rho\sigma_1\sigma_2 + 1)z_1z_2 \quad (2)$$
$$(2) \quad \text{가}$$

$$\quad , \quad ,$$
$$\text{가} \quad ,$$
$$\quad .$$
$$\text{가} \quad \text{逆}$$
$$\quad ,$$

$$\text{複占會社}$$
$$^3)(\text{Nash equilibrium strategies}) \quad 2 \times 2 \quad (\text{non-cooper}$$
$$\text{ative game}) \quad .$$

$$< 4 > 2 \times 2$$

		2	
		Certainty	Risk
1	Certainty	(C, C)	(A, B)
	Risk	(B, A)	(R, R)

3) .



“ (Certainty) ” C B A R (,) .

. “ (Risk) ” B C R A (,) . “ (Risk War) ” B C R A (,) . (Certainty War) A R C B

(pareto inferior solution)

. “ (Coordination) ” C B R A (,) (,) .

가 .

가 .

. 가 (C>R) , “ ” C>R .

가

. ,

.

가

가

.

.

가 (,) .

.

. ,



(insurance as a means of coordination).

()