

# 目 次

.....	1
主要國 公的年金改革 動向 示峻點 .....	1
保險產業 活用 診斷 .....	26
<b>國內保險動向 .....</b>	<b>46</b>
1. 經濟金融 動向 .....	46
2. 保險主要指標 動向 .....	53
가. 生命保險 .....	53
. 損害保險 .....	60
3. 保險政策·制度 動向 .....	68
가. 金融監督制度 改編 等 金融改革法律 立法豫告 .....	68
. 支給餘力不足 生保社 制裁 增資命令 .....	68
. 「勤勞基準法」 改正案 立法豫告 .....	69
. 失效保險契約 特別復活實施 .....	70
. 第3分野保險 相互進出 許容 .....	71
. 自動車保險 制度改善 .....	72
. 火災特種保險 約款 料率體系 改正·施行 .....	73
. 損害保險 價格自由化 效果 .....	74
. 保險關聯 主要 判例 .....	76
<b>海外保險動向 .....</b>	<b>78</b>
1. 國際再保險 Soft Market 推移 .....	78
2. 美國 損害保險 保險金支給原價 下落趨勢 .....	80
3. 美國 產災保險 改善 現況 .....	82
4. 日本 生損保 相互進出 現況 .....	86
5. 日本 生命保險 相互會社 基金 增額 .....	90
6. 日本 保險會社 後順位債券發行 認定 .....	92

7.	保險市場 動向 .....	94
8.	泰國 保險市場 動向 .....	99
海外保險論文 .....		105
	生命保險價格 國際比較 : 試算 .....	105
新着圖書案內 .....		110



# 主要國 公的年金改革 動向 示唆點\*

< 目 次 >		
· 序論		
· 主要國	公的年金改革 現況	改革 動向
·	年金制度 改革	示唆點

## · 序論

世代間  
 負擔 不公平 , 年金財政 壓迫 1),  
 給付 減少  
 賦課方式(Pay-As-You-Go)  
 가 積立方式 移行, 民營化

\* 가  
 1) 가 (pay-roll tax rate),  
 離脫, 歪曲, 早期退職, 公的 財源 配分,  
 再分配, 後世代  
 給付提供 . Estelle James(1995), pp. 15





1994	完全	受給	年齢	65	
	4).				給與
					削減
. 65		8,040		2	1
	, 65 69		11,160		3
1			21 62 ( )		5)
1995	65			月 1,199	
	65 69		가		
	退職年齢			扶養	家族手
當					
遺族年金		21	1	1	
	40				18
	22		가	, 62	
18					
가 65		100%		, 1995	65
		月 2,049			
OASDI	基金積立方式	1935			1940
	賦課方式				1935
	가 1995		가	6.2%	
	12.4%				
OASDI	收支現況	1980			
가 10%		1990		10%	
	가		가		. 1994
	OASDI	3,447		3,168	
<hr/>					
3) 1994	65	OASDI	92.0%		
4) 1983		2003		, 2027	67
5)	5				



가 2036

6).

< 1> 美國 OASDI 釀出金 推移(被傭者, 僱用主 各各)

( : % )

	(OASDI)	• (OASI)	(DI)
1937	1.00	1.00	-
1950	1.50	1.50	-
1966	3.85	3.50	0.35
1970	4.20	3.65	0.55
1979	5.08	4.33	0.75
1989	6.06	5.53	0.53
1990	6.20	5.60	0.60
1992	6.70	5.99	0.71
1993	6.20	5.60	0.60
1995	6.20	5.26	0.94

資料: George E. Rejda (1994), p. 123.

< 2> OASDI

( : , % )

		가		가
1970	347	10.1	319	19.1
1975	643	9.1	670	14.4
1980	1,167	13.3	1,206	15.6
1985	1,941	7.8	1,861	5.9
1990	2,961	8.0	2,478	7.3
1991	3,017	1.9	2,682	8.2
1992	3,111	3.1	2,860	6.7
1993	3,221	3.5	3,024	5.7
1994	3,447	7.0	3,168	4.8

資料: Social Security Bulletin (1995).

6) George E. Rejda (1994), p. 165.





, 1983  
 . 給付 15%  
 가 . MB  
 가 35 38  
 가 算式  
 3 가 3% 給付削減  
 MB 가 聯邦所得課稅  
 被傭者 釀出金  
 가 , 2010  
 (HI; Hospital Insurance) 가  
 OASDI信託基金  
 州政府 地方政府 ,  
 가 未來給付義務 가 2045  
 僱用主-被傭者 統合給與稅(the combined employer-employee payroll tax) 1.6%  
 가 MB  
 40% 普通株(common stock) ,  
 가 ,  
 個人計定方案(Individual Account plan, IA ) ,  
 (gap)  
 가  
 . MB  
 MB 가 , 가  
 (HI ) ,  
 , 35 38 .  
 67 (2011 )



, 壽命 7),  
 가 가 IA  
 給付計算公式  
 20%  
 信託基金  
 ( ) 1.6% 가 給付釀出金(課稅上限 )  
 相殺  
 가 가 ,  
 社會保障廳 ,  
 收支表  
 . 62 가  
 年金(annuity)  
 個人保障計定(Personal Security Account, PSA ) ,  
 , ( 가 1988  
 25 ), ,  
 延長(2011 67 )  
 PSA 轉換  
 (12.4% 2.4% ) 가  
 , 二層體系 10% 10%  
 付報  
 確定給付  
 4 10 (1996 ) ,  
 80%, 2/3, 57%

7) 2 1 가



가  
 , 2035 65  
 10% (IRAs)  
 , 個人計定(IA)  
 가 가  
 確定醱外型 年金 . 62 定額  
 非積立  
 가 PSA 72  
 1.52% 가 給付稅 가 借入  
 가 가  
 社會的 適正性/ 所得再分配 個人的 衡平/ 貯蓄  
 , 가 가 給付公式  
 가 IA 12.4%  
 가 1.6% , PSA 12.4%  
 5%

## 2. 英國

### 基礎年金

所得比例年金(SERPS: State Earnings-Related Pension Scheme)

, 職域年金(Occupational Pension)

(Personal Pension)



가. 公的年金制度 現況

1942 “均一釀出・均一給付” 「1946」

「1959」 “ ”

( ) “所得比例釀出・所得比例給付” (SGRPS: State Graduated Retirement Pension Scheme)

SGRPS , 1975

「 SGRPS (SERPS) 基礎年金(Basic Pension)

二層

가 가 「1975 社會保障年金法」 가

8),

9), SERPS 가

自動指數 (物價 )가

釀出條件<sup>10)</sup>

, 受惠者가 1

가 . 1996

單身家口 61.15 11), 97.75

---

8) 1975 가 1971 9 『 (Pension Strategy)

9) 1980 가

10) (UEL) (LEL)

(National Insurance Contributions; NICs)

11) 20% , 1980



2020 . . . . . 65 , 60 ,  
 65 가

二層年金

(LEL)

20% SERPS

<sup>12)</sup>, SERPS 가 가 20 ( 가 )

25% . SERPS 가 65

, 60 , 2020 65 가

1959 職域年金 SGRPS가 가

適用除外(Contracting-out) , SGRPS

가

SGRPS

SERPS

<sup>13)</sup>,

SERPS가

最低保證年

金(GMP: Guaranteed Minimum Pension)

1 가 1/80 , SERPS

3%

가

가

SERPS

가

2030 9%

15%

. Joel Chernoff(1996).

12) , 1

70

13) 1986 .

가

SERPS

가

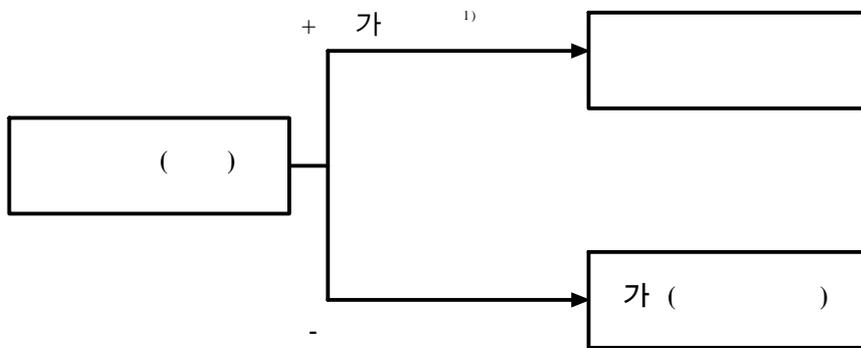
, 1960

가 50%



. 免除保険料 'rebate' ,  
 7%( 4.5%, 2.5%) ,  
 1993 4 4.8%( 3%, 1.8%)  
 ( 1 ) .

[ 1] 가



2)

- • • 3.00%
- • • 1.80%

註: 1) 가 GMP 가 , 가

2) 1997 4 4.6%( 3.0%, 1.6%),  
 3.1% 9.0% .

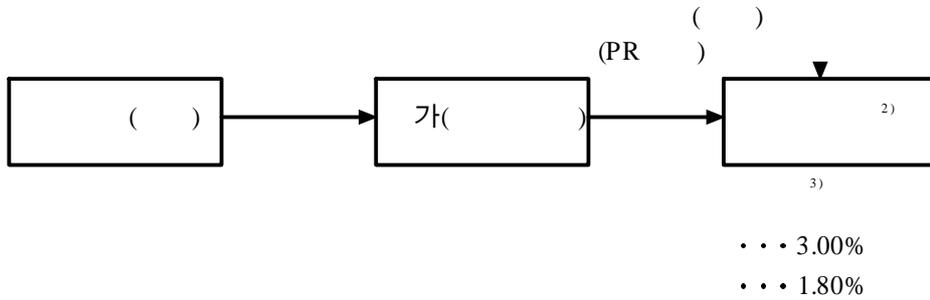
SERPS 適格個人  
 年金(Appropriate Personal Pension) .  
 GMP , 가  
 (最低保證釀出: guaranteed minimum level of contribu-  
 tion) 給付  
 (PR: Protected right) .



[ 2] 가

가 1)

가 ( )	35	...	17.5%	
	36	45	...	20.0%
	46	50	...	25.0%
	51	55	...	30.0%
	56	60	...	35.0%
	61	74	...	40.0%



註: 1) 가 , 1996/97

82,200

2) , 友愛組合,

3) 1997 4 3.4% 9.0% 年齡別 料率

資料: 原 智朗・岡崎康雄・上原弘史(1997), p. 37.

가

가

가

가

還給

5.8%

4.8%

가 가

가

所得控除

( 2 ).

(

: Personal Fund)

### . 改革動向

1980

公私間 役割分擔



私的年金 가

, 가 賦課方式

가

(Falkingham and Johnson, 1992)

가

統合積立年金制度(Unified

Funded Pension Scheme)

年金給

付權

가

移行

問題

3

, SERPS

適用除外

(rebate)가

가

移行費用

SERPS

10

14).

私的年金

가

二層年金

一層

( 가 )

가

가

14) 1985

(Fowler Reform)

가



가

SERPS

가 가?  
(money purchase pension plans)

保障範圍

가 (Contract-Out  
rebate; COR)

가

(Contract-Out  
COR)

‘核心’國民保險料率

二層年金

‘最小料率’

### 3. 日本

#### 가. 公的年金制度 現況

1985

1 가

國民年金

厚生年金,

共濟年金

( 3 ) . ,

妻( 가 )

가

( )

=

, 가

1 1

1985

가

가

一體化

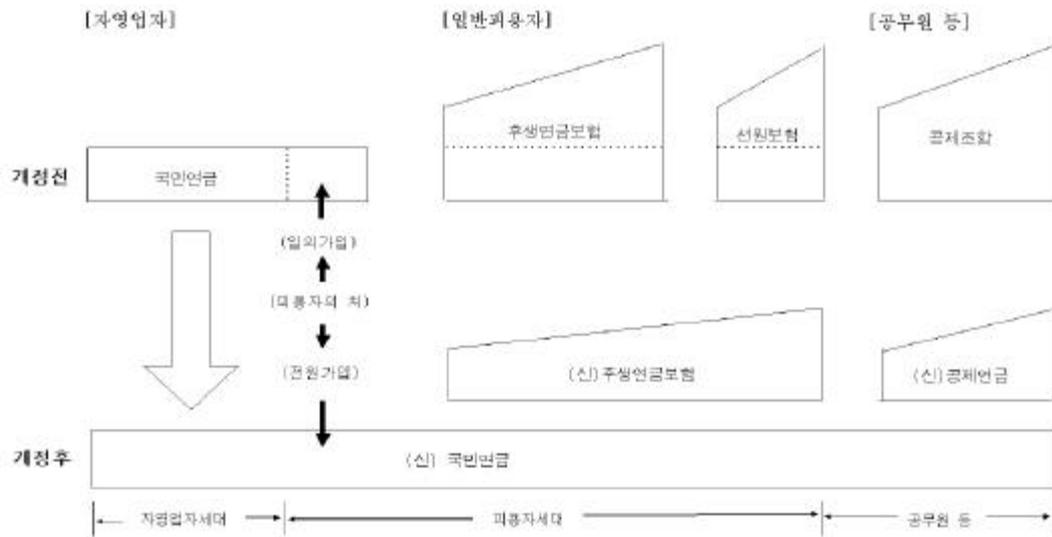
JR

3

統合



[ 3] 公的年金制度 再編制圖



資料 : (財)厚生統計協會 (1995), p. 44.

1988

가

가

1991 4

分立型 制度

가

存立

가

< 3 >

JR

( )가 20

32

2

가 1985

, 1994 2 「

」

7

1996 3 「

」 閣議決定

1



，三共濟(JR ， JT ， NTT ) 「  
 」 1996 6 7 가  
 ， 82 6 14 . 1997 4  
 .

< 3 >

(1994 3 )

	(%)	(%)	( )	( )	(1965 =1)	(1995 4 ) <sup>1)</sup> (%)
	11.7	17.1	3,265	560	1.75	16.5
	16.7	47.4	113	53	1.01	17.44
JR <sup>2)</sup>	43.1	160.3	20	32	0.41	19.59
NTT <sup>2)</sup>	17.2	47.6	26	12	1.07	16.26
JT <sup>2)</sup>	30.5	96.2	2.5	2.5	0.60	19.07
	11.5	34.9	334	116	1.45	15.84
	8.9	9.1	39	4	2.74	12.8
	16.7	24.1	51	12	1.44	18.54
	12.1	20.6	3,850	792	1.65	-

註: 1)

2

2) 恩給期間

가

資料: 大谷泰夫, 『週刊社會保障』, 50, No. 1899.

· 改革動向

報酬比例部分

二層部分

未積立債務

가

가

가

가



債務  
二重負擔 가

1) 一元化 論議 : 二層部分

( )  
가  
制度調整 가

15)

가

16)

가

難點

, 同一負擔 · 同一給付가

背任

給付가 가 (

)

, 便宜 , 閣議決定 給付 負擔 ( )

가

15)

( )  
가?

. 1961 (昭和36年)  
가?

가

가

16)



, 가 負擔

, 代行給付

, 弱體化

가

前世代

, ‘世代間 扶養’

0 支拂

가 가

前世代

過渡期 世代

가 前世代

2) 厚生年金基金 代行 將來

完全積立方式 가

. 1973

가

代替適用

가

事前積立

가 가 ,

가 가

本體  
가?

基金

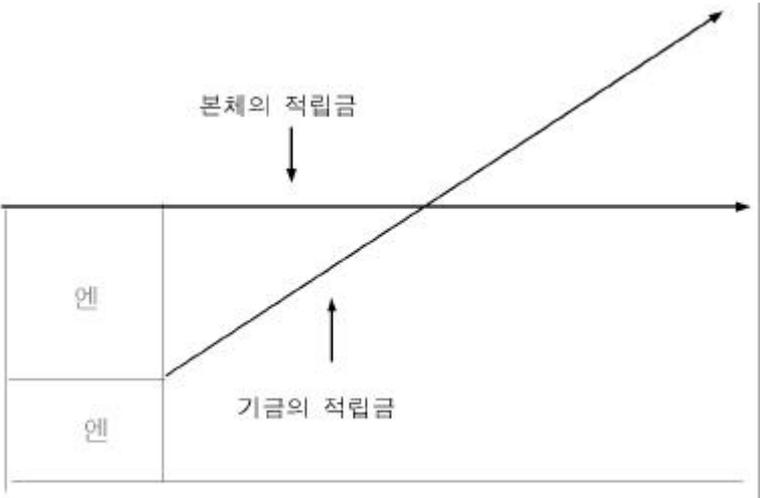
가

가

[ 4]

( )

[ 4] 가



0

[ 4]

積立

가

給付



가  
가

### 3) 公的年金 私的年金 調整

適用除外

가

가

職域

適格年金

가  
가

)

가  
가

(  
厚生年金

가 1996 11 『

代行部分

“

”

自助努力

“ 個人計定

釀出型 年金制度 ”

가

基金財政 安定化



가

厚生年金基金聯合會가

案

基礎率

彈力化

目標積立水準

過去勤務債務償却

早期健全化

償却 一括償却 가

“老齡厚生年金

가

方針

가

保障範圍

, 終身支給

代行制度

免除保險料率

1994 「 」

算定方法

運用收益間

가

가 補正

厚生年金

豫定利率

利差益 利差損



# 年金制度改革 示唆點

1994 6

가 1998

國

民皆保險時代

2020

2033 가

가 17).

調和가

( )

調整 가

18).

2%(1998

3%)

年金化

退職積立金

가

17)

18)

가

가



가 가 .

非釀出型

釀出金負擔

가

特

殊職域年金

-

-

”

“

財政方式

가

市場擴大

가

,

가

가

金融諮問

가

金融情報





<参考文献>

原 智朗・岡崎康雄・上原弘史(1997), [英國年金制度の近年の展開 - スライド責任の民間への移行を中心に - ], 『安田總研』, Vol. 19.

村上 清 (1993), 『年金改革 : 21世紀への課題』, 東洋經濟新報社.

(財)厚生統計協會 (1995), 『保険と年金の動向』.

Chernoff, Joel (1996), "UK Panel Pushes Pension System Overhaul", *Pension & Investment*, February. 5.

Field, Frank (1996), "How to pay for the future: Building a stakeholders' Welfare".

Johnson, P., Disney, R. and G. Stears (1996), *Pensions: 2000 and beyond*, Institute for Fiscal Studies.

Poortvliet, William G. (1997), "Privatization and Reform of Social Security Pension Plans as a Global Trend Part : The Underlying Problem", *Journal of the American Society of CLU &ChFC*, July.

Poortvliet, William G. (1997), "Privatization and Reform of Social Security Pension Plans as a Global Trend Part : Social Security Reform", *Journal of the American Society of CLU &ChFC*, September.

Quinn, Joseph F. (1997), "Social Security Reform: Marginal or Fundamental Change?", *Journal of the American Society of CLU &ChFC*, July.

Rejda, George E. (1994), *Social Insurance and Economic Security*, 5th ed., 1994.

Social Security Bulletin (1995), *Annual Statistical Supplement*.



# 保險產業

# 活用 診斷\*

## < 目 次 >

- . 序論
- . 保險產業
- . 保險產業      活用 現況
- . 保險產業      活用 展望      課題
- . 結論

## . 序論

利用 大衆化

電子商去來가

가

無關稅

「自由貿易地帶」

가 新貿易

가

가

가 (cyber space)

世界 單一市場

,

汎世界的

無限競爭

가

\*

가



保險産業 가 , 가  
 가 가 變化가  
 新規市場 開拓 競爭市場  
 保險産業 活用  
 成長展望 國內保險社  
 對應方向

## 保險産業

### 1. 擴散 電子商去來

가. 利用 擴散

利用 大衆化 汎世界的 通信媒體  
 , 1994 2 2000 2  
 急増 , 2000 가 4  
 1) (< 1> ).

< 1> 가

( : )

	1994	1995	1996	1997	2000
	145	386	700	1,250	4,200
	22,170	45,820	94,720	128,810	200,000

資料: ,

1) , 2000 1,000



事業的 側面

가 . . . ,

地域的 · 空間的 限界 克服

電子商去來

上 假想市場(cyber market)

去來行爲, . . . ,

, . . . , 가

PC

ATM(Automatic Transactions Machines),

EDI(Electronic Data Interchange)

가

雙方向 · 實時間

全世界 潛在顧客

假想空間(cyber space)

直去

來가 가 , 營業時間

365 24

全世界

가 가

顧客需要

即時 對應

1 1 對話式

가

長

點

EFT(Electronic Funds Transfer), E-mail

가 가

<表 2>

. 全世

界

規模

89%

2000

65

7

( 6,000 )

, 國內市場

1996

14

2000

614



< 2 >

( : , )

	1996	1997	1998	1999	2000
	518	1,188	2,371	3,990	6,570 <sup>*)</sup>
	1,400	6,285	15,004	34,484	61,396

註: \* 6,000

資料:

가

가

「

自由貿易地帶」

, 1997 7

(Bonn)

40

「

」

,

‘電子

商去來政策協議會’

4

( , , , )

)

가

가

假想空間

(cyber space) 世界 單一市場

## 2. 保險產業

## 活用 限界點

가. 活用

去來對象 品目

多樣 , 保險

가





(promotional tool)

保險商品專門販賣店(insurance mall)

가

가 金融商品綜合販賣店(financial service mall)

百貨店式 販賣形態

가

活用時 長・短點

가

가 가

(1) 消費者

가

24

가 , 雙方向通信

1 1 가 가

遲滯時間

長點

保險料

引下效果가

/ 人的 相互



作用

誤認

가

가

比較對象

制限的

購買能力

接續能力

多數

短點

(2) 保險產業

利點

流通

未開拓市場

市場 擴大

顧客

戰

略

事業費가 減少

主使

用者 2) target marketing 가 , 24

對顧客

適格性 判斷

短點

汎世界的 商去來手段

가

가 3)

2) \$50,000

3) 가 가 가 가 cross-border가



(3) 規制當局

意思疏通  
 迅速  
 ) 費用效果的 持續的  
 (time frames)  
 監督  
 不法的 行爲 監督・制裁  
 無免許 商行爲  
 保險詐欺行爲가  
 保險市場 限界點  
 上 限界  
 筆署名  
 複雑 保險商品  
 / 無免許 / 非認可 新商品  
 가 特性  
 가 가 4).  
 가가

4) NAIC



不正販賣 가

, 消費者 眩惑

匿名性

E-mail

가

, 情報保安(security)

가

가

가

가

電子支拂制度

, 社會的 與件 未成熟問題,

가

가

國際的 統一 規範

## · 保險產業 活用 現況

가

5 10

1997 3

保險產業

美國

1994 11 ITT Hartford Life가



200 가 , Aetna  
 Life of Canada Belair Insurance 25 가 가 .  
 AGF Group, 英國 UAP Provincial Insurance, 獨逸  
 Albinbia, Donau, EA-Generali 175 가  
 14 가 .

< 3 >

1996.3	80	40				120
1997.3	200	25	175	26	74	500

資料: LOMA(1997).

, 既開設 改善  
 業種別  
 5), 多國籍企業 各國 子會社別  
 , Generali's Dutch 가  
 , Fortis . .  
 Fortis Worldwide Fortis ,  
 Fortis AMEV Insurance .

### 1. 先進諸國

가. 美國

初步的 段階

5) Prudential CNA, Fortis, Aetna .



, Booz-Allen & Hamilton 1997  
 20 80% 가 , 45% 가  
 , 15%  
 .  
 Booz-Allen & Hamilton<sup>6)</sup> 保險 120  
 保險社 機能 , 120  
 50%가 가 , 22%가  
 , 7%가 (on-line policy quotes) , 1%  
 가 (interactive)  
 .  
 (levels of sophistication)  
 , 가 會社情報, 商品情報, 會社 歷史, 産業情  
 報 , 對  
 顧客 , , ,  
 , 個別的 保險料見  
 積 財務計劃書 助言 , 가  
 保險商品 販賣機能 保險證券 轉換,  
 代理店, 適格性 評價 評價質問書 .  
 , 가 販賣 專用 保險商品 開  
 發 , Liberty Financial Companies Independen-  
 dence Life and Annuity Company 'WebSaver Annuity'<sup>7)</sup>  
 가 .  
 가 ,

保險商品專門販賣店(Insurance Mall) 가

6) <http://www.bah.com/press/insurance.html>

7) <http://www.websaver.com>



가 InsureMarket<sup>8)</sup> . InsureMarket  
 Allstate, John Hancock, Lincoln Benefit, MetLife, State Farm, TIG, Zurich Direct  
 가

, Conning & Co. , 2006 個人生命保險 自動車・住  
 宅綜合保險 收入保險料가 63  
 1.6%

< 4>

( : 10 )

	1994	1997	2000	2003	2006
(a)	119 0.0 0.0%	140 0.1 0.1%	164 0.6 0.4%	191 1.5 0.8%	224 2.5 1.1%
(b)	76 0.0 0.0%	94 0.1 0.1%	116 0.8 0.7%	142 2.2 1.5%	173 3.8 2.2%
(a+b)	196 0.0 0.0%	234 0.2 0.1%	280 1.4 0.5%	333 3.6 1.1%	397 6.3 1.6%

資料: National Underwriter, 1997. 5. 5.

英國

, UAP Provincial Insurance Admiral 가

8) <http://www.insuremarket.com>



Eagle Star  
 BAT Eagle Star 1997 8  
 自動車保險 販賣  
 相談 書類作成, 保險料支拂 Eagle Star Direct<sup>9)</sup>  
 가  
 가  
 15% 保險料 割引  
 10% 가  
 가  
 Eagle Star 가 住宅火災 旅行者  
 保險 가 4 60  
 潛在需要 10).

2.

微微 實績 가 ,  
 保險設計士가 個人 , 保險販賣  
 大韓生命 1996 3 22 保險業界 最初  
 , , , ,

假想請約

東部火災

가 ,

, 三星生命, 教保生命, 中央生命,

9) <http://www.virginradio.co.uk/>

10) 『保險新報』, 1997. 9. 8.





險

## · 保險產業 活用 展望 課題

### 1. 保險產業 活用 展望

全世界的 , 活用水準 가

高度化 가 .

IBM 160 50

가 , PC 保險情報

3% 5 49%

40% 5 廣告

道具 , 43% 顧客 接觸通路

11),

, Booz-Allen & Hamilton 170

12), 消費者 ,

30%

保險料見積書 1998

70% ,

保險商品 販賣 1998

10%

11) 『 』, 1997. 5. 30

12) *National Underwriter*, 1997. 3. 10.



30%

가 , 保險顧客

要求 保險

産業 活用 展望

Forrester Research 13)

金融商品 去來規

模가 1996 2 4 2000 209% 가 220

< 5 >

	1996	2000
가 ( )	2.4	220
( % )	209.4	

資料: (1997).

保險 販賣

持續的 增加

## 2. 國內 保險産業 當面課題

가. 保險會社 側面

電子商去來推進政策

活用水準 初步的 參與會社

13) <http://www.forrester.com>



制限

時代

早速 開設 ,  
活用水準

が

保険販賣

實用化 が

が

が

保険販賣が 活性化

が

情報

が

保険商品 開發能力 が

個人保険商品

が

營業活動 樣態が 變化

對備策

・ 保險監督的 側面

效率的 融通性

悪用 詐欺

保險監督當局

NAICが 48 州保險監督廳

が

無免許 保險會社/保險販賣 (42



) , 保險詐欺(18 ), 虛偽廣告/ (14 )  
 (< 6> ).

< 6>

가	
/	42
	18
/	14
	9
	8
	6
가 (Unauthorized Activity)	6
(confidentiality/privacy)	5
	4
	3
(disclosures)	3
가 /	2
	2
가	2

資料: NAIC(1997).

, 가 / 가 , , ,

.

保險監督的

問題

가 保險監督當局

對策

가

(uniform regulation)



## · 結論

先進國 他産業 初步的  
 向後  
 活用水準  
 高度化  
 點, 悲觀的 見解  
 가 施  
 設資金 , , , 技術開發 支援  
 , , ,  
 對應方案  
 保險販賣 活性化  
 가 保險産業 全般 變化가  
 跳躍 新規市場 開拓  
 保險監督當局  
 對應策



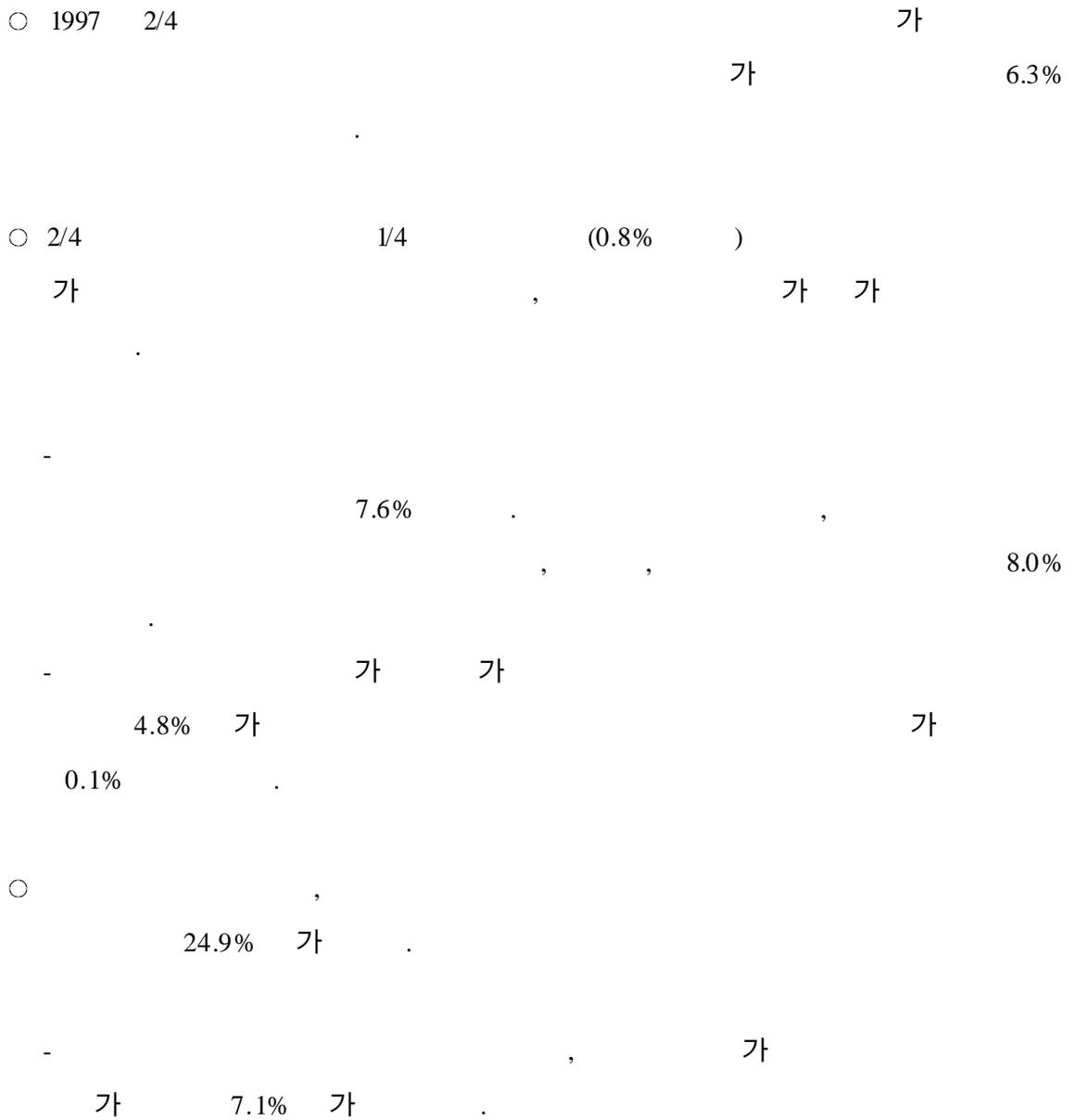
<參考文獻>

- \_\_\_\_\_(1996), “ \_\_\_\_\_ ”, 『 \_\_\_\_\_ 』, 12 .
- \_\_\_\_\_(1996), “ \_\_\_\_\_ ”, 『 \_\_\_\_\_ 』, 11 .
- \_\_\_\_\_(1996), “ \_\_\_\_\_ ”, 『 \_\_\_\_\_ 』, 12 .
- \_\_\_\_\_(1997), 『 \_\_\_\_\_ 』, Prime Business Report 22 .
- Crumley, Stephanie M.(1996), " Internet and insurance: Many advantages Seen", *RESOURCE*, LOMA, March.
- Esters, Stephanie D.(1997), "Insurers Fail to Tap Internet, Conning Says, *National Underwriter*, May 5.
- Gora, Jean C.(1996), "Internet use growing rapidly", *RESOURCE*, LOMA, March.
- \_\_\_\_\_(1996), "Insurance Industry Moving Ahead on the Internet", *RESOURCE*, LOMA, July.
- \_\_\_\_\_(1996), " Insurers Looking Closer at Internet's Potential., *RESOURCE*, LOMA, September.
- \_\_\_\_\_(1997), "State of the 'Net", *RESOURCE*, LOMA, March.
- Gudmundsen, Vance(1996), "Regulation of Insurance Transactions on the Internet", *Journal of Insurance Regulation*, Vol. 15, No. 1.
- IBM(1996), " IBM and insurers join forces to assess and protect against Internet risks and exposures", *Insurance Solutions*.
- Krohm, Gregory(1996), "A survey of Insurance Industry and Regulatory Applications on the Internet", *Journal of Insurance Regulation*, Vol. 14, No. 4.
- LOMA(1997), *Resource*, March.
- NAIC(1997), *The Marketing of Insurance over the Internet*, National Association of Insurance Commissioners Draft, June.
- Pasher, Victoria S.(1997), "Insurers Falling Behind in Internet Race, Study Finds", *National Underwriter*, March 10.

# 國內保險動向

## 1. 經濟金融動向

### 가. 經濟成長





- 가 가 가 가

< 1 >

( : %)

	CY'96p					CY'97p	
		1/4	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4
國內總生產(GDP)	7.1	7.8	6.9	6.6	7.2	5.5	6.3
最終消費支出	6.9	7.5	7.2	6.2	6.9	4.4	5.0
總固定資本形成	7.1	8.2	5.2	8.0	7.2	-1.2	-0.1
財貨 用役 輸出	14.1	20.3	10.0	8.2	18.5	14.8	24.9
財貨 用役 輸入	14.8	16.3	12.5	12.6	17.6	8.0	7.1

資料: 『 』, 『 』, 『 』

### 金利

○ 1997 市場金利 . , 가  
 3 4 가  
 5 6 1996 1  
 2%

○ 1997 2/4 1/4 가  
 가 가

- 가  
 가  
 가

○ 1996 12 12.5% 1997 3 4 13%  
 가 6 11%



- 5 12.5%  
 6 11%  
 - CD 1996 12 13 14% 1997 6 11%

○ 7, 8 8 가  
 12.4% 12.1%

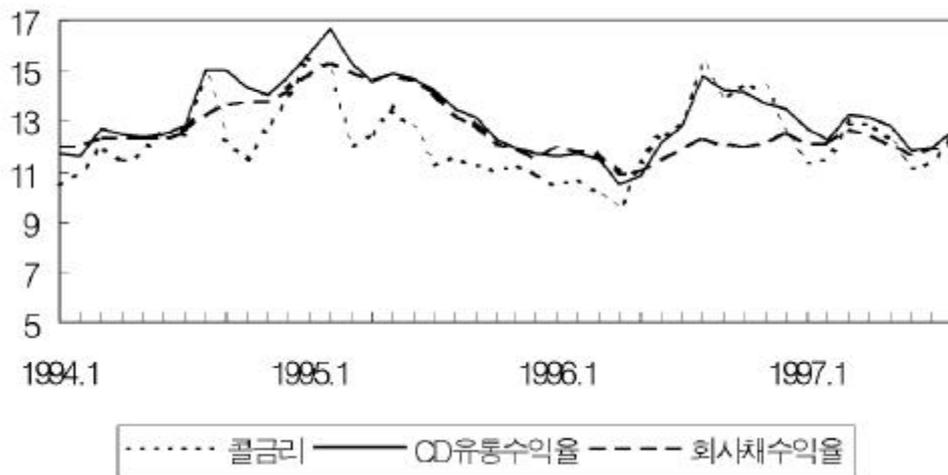
< 2 >

( , %)

	1997. 1	1997. 2	1997. 3	1997. 4	1997. 5	1997. 6	1997. 7	1997. 8
CD	11.4	11.5	12.9	13.0	12.4	11.2	11.4	12.4
	12.7	12.3	13.2	13.1	12.8	11.8	11.9	12.7
	12.2	12.2	12.7	12.5	12.2	11.7	11.9	12.1

資料:

[ 1 ]



○ 4 1997 7 7



- , 81.6%

92.0% , 60.5% 78.4%

- CD, RP, CP

- 1, 2

· 換率

○ 1997 2/4 891.72 3.0%

○ 1997 ,

- 1997 8 平價切下

8 900 902.00 1996

6.4%

- , , ,

가

< 3> -

( : )

	1995	1996	1997. 1/4	1997. 4	1997. 5	1997. 6	1997. 7	1997. 8
	771.04	804.78	865.32	893.56	892.05	889.40	890.50	895.90
	774.70	844.20	897.10	892.10	891.80	888.10	892.00	902.00

資料:



## · 株式市場

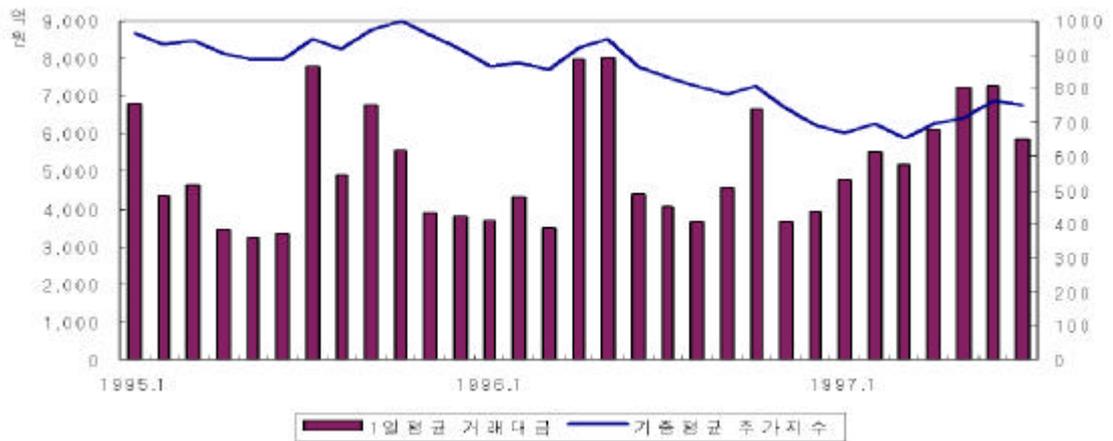
○ 가 1996 4/4 1997  
5 , .

- 6 가 745.4p 14.5%  
2 5 6 1 7

○ 6 , 가  
8  
695.4p .

- 가 , ,  
가 .  
- , 8

[ 2 ] 가 1





○ 1 4 6,079 , 5 7,200 , 6 7,264  
 가 가 7 5,859 .

**. 金融機關 與信**

○ 1997 2/4 ( ) 12 5 가  
 (20 ) .

< 4> MCT

( : , )

	1996. 1/4	1996. 2/4	1996.1 6	1997. 1/4	1997. 2/4	1997.1 6
	-50,967	-17,168	-68,135	-61,778	-3,698	-65,476
가	139,504	200,222	339,726	202,952	124,519	327,471
	46,015	119,200	165,215	106,932	79,100	186,032
	80,372	59,442	139,814	91,344	29,202	120,546
	13,117	21,580	34,697	4,676	16,217	20,893
	4,243	19,559	23,802	-36,099	34,442	-1,657
	-29,629	-40,873	-70,502	-56,755	-25,876	-82,631

註: MCT= (M<sub>2</sub>) + (CD) + ( )  
 資料: , .

- 1/4

2/4

- 가 7 9,100 가  
 (11 9,200 ) 가 가 가 2  
 9,202 가 .

○ ( + ) 2/4 9,957



4 1,705 가  
- 3

4 5

< 5>

( : , )

	1996. 1/4	1996. 2/4	1996.1 6	1997. 1/4	1997. 2/4	1997.1 6
	61,518	35,146	96,727	93,313	-19,325	73,988
	3,009	6,559	9,568	20,377	9,368	29,745
	64,590	41,705	106,295	113,690	-9,957	103,733

資料:

○ 1997 2/4

3 5,380

가 1996 4/4

< 6>

( : )

	1996. 1/4	1996. 2/4	1996.1 6	1997. 1/4	1997. 2/4	1997.1 6
	9,698	9,829	19,527	3,831	6,978	10,809
	47,784	34,146	81,930	26,349	28,402	54,751
	57,482	43,975	101,457	30,180	35,380	65,560

資料:

( )

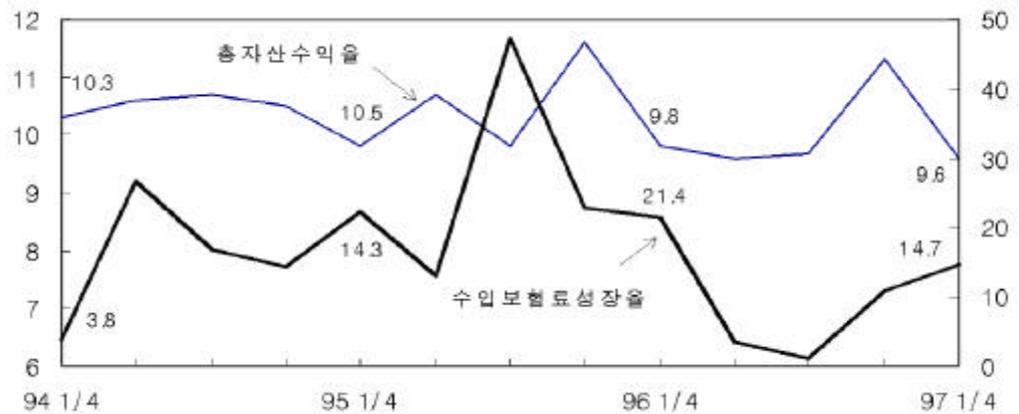




境 惡化	10.7%	2	218	.
○ 支給保險金 加	6.0%	가	6	5,914
				.
○ 事業費 率中心 營業			5.2%	.
○ 收支差	가		23.0%	가 3
	5,904	.		
○ 總資產	1997 6	87	655	4.5% 가 .

- 新契約 減少<sup>1)</sup>, 投資收入 減少

[ 1]



註:

가 .

1) FY '97 1/4

63 8,446

3.1%



2) 保險營業 現況

가) 保險種目別 現況

個人保險

○ FY'97 1/4 가

, 生存保險 減少 前分期 0.7% 가 7 606

< 2>

( : , %)

	FY '96									FY '97		
	2/4			3/4			4/4			1/4		
	58.2	64.5	20.0	39.3	81.9	18.2	46.6	86.9	18.6	40.6	66.9	17.3
	14.1	20.5	47.0	10.6	21.2	43.5	14.1	22.2	47.3	14.4	21.5	44.1
	8.5	103.3	18.1	8.6	79.8	19.3	14.3	59.3	18.4	15.0	56.6	16.6
	80.8	60.9	24.5	58.5	70.6	23.0	74.9	69.5	24.0	70.0	66.6	22.6
	19.2	80.7	5.3	41.5	41.8	1.8	25.1	57.3	4.1	30.0	62.6	2.8
	100.0	64.7	20.8	100.0	58.6	14.2	100.0	66.4	19.0	100.0	65.4	16.7
	82,100			118,030			93,582			100,807		
	44.8	104.0	9.9	56.6	78.4	4.4	36.5	128.5	6.9	37.2	123.1	4.9
	9.9	12.8	36.9	7.2	15.4	32.4	9.2	17.2	32.6	8.6	19.0	28.1

註: 1)

2)

3)

, 生存保險  
40.6% , 死亡保險 生死混合保險 14.4%, 15.0%  
(74.9%) 4.9%p 70.0%  
가 가



---

	13.2%, 3.9%	.		
-			가 가	
			가 가	.
-				
	支給餘力 擴充			
	保障性 商品 販賣 集中			.
○	保險金支給率		(-3.5%)	2.9%p
	66.6%	.		
-			66.9%, 56.6%	
	20.0%p, 2.7%p	.		
○	事業費率		1.4%p	22.6%
		.		
	團體保險			
○	FY'97 1/4	收入保險料		가(67.1%)
		28.6% 가 3 201		30.0%
		.		
○	保險金支給率		5.3%p 가	62.6%
		.		
	가	.		
○	事業費率	2.8%	1.3%p	,
		1%p 0.7%	.	



) 募集形態別 現況

○ FY'97 1/4

51.2% 前分期 1.7%p 가 가  
 , 47.8% . 代理店  
 0.1%p 가 1.0% .  
 - 가 가  
 74.9% (67.3%) 7.6%p .  
 < 3> ( )  
 ( : , %)

	FY '96				FY '97
	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4
	0.7	0.6	0.9	0.5	0.6
	97.5	97.7	96.7	96.8	95.5
	1.8	1.7	2.4	2.7	3.8
	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1
	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
	11,892	6,552	7,204	7,626	6,646
	48.9	54.4	56.1	73.3	68.1
	50.8	45.5	43.7	26.6	31.9
	0.3	0.1	0.2	0.1	0.0
	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
	10,380	10,107	28,920	15,712	19,821
	23.1	33.3	45.1	49.5	51.2
	75.8	66.0	54.3	49.6	47.8
	1.1	0.7	0.6	0.9	1.0
	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
	22,272	16,658	36,124	23,339	26,468

- 個人保險 , 가 95.5% ,  
 1.1%p 가 3.8% .  
 - , 團體保險 68.1%, 31.9%



가

○ 既存社 55.1% 가  
 , 內國社 84.1%  
 가 2).

- 外國社 68.0%,  
 19.7%, 12.1% .  
 - 60.0%

) 市場占有率 現況

○ FY'97 1/4 收入保險料 基準 6 77.4%  
 (75.1%) ,

< 4> ( )

( : %)

	FY '96				FY '97
	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4
3	65.3	65.2	61.5	64.5	68.4
6	76.6	76.5	72.0	75.1	77.4
	11.6	11.2	12.6	12.0	12.0
	5.0	5.3	6.0	5.2	4.7
	6.4	6.5	9.0	7.3	5.4
	0.4	0.4	0.3	0.4	0.4
	0.1586	0.1581	0.1440	0.1642	0.1793

註:

2) 85.4% ,  
 98.5%가



- 3 68.4% 3.9%p  
 , 0.5%p, 1.9%p  
 4.7%, 5.4%

○ 市場集中度 0.1793( : 5.5762) (0.1642)  
 가 .

3) 資産運用 現況

○ FY'97 1/4 株式處分  
 益 減少, 貸出金 平均金利 下落 9.6% ,  
 (9.8%) 0.2%p .

< 5 >

( : %)

	FY '96				FY '97
	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4
	11.2	10.7	11.6	10.6	10.5
	3.8	4.4	4.6	5.1	5.7
가	27.6	26.9	25.3	25.7	26.1
	6.9	6.7	6.0	6.5	7.2
	6.8	6.8	6.5	6.6	6.8
	12.9	12.6	12.0	12.2	11.6
	44.0	44.9	45.7	45.9	45.0
	7.4	7.4	7.2	7.2	7.3
	6.0	5.7	5.5	5.5	5.4
	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
	94.0	94.3	94.5	94.5	94.6
	9.8	9.6	9.7	11.3	9.6
	10.5	10.2	10.3	11.9	10.2

註:



○ 資産運用率	94.6%	(94.5%)	0.1%p	,
			가	가
-	45.0%	(45.9%)	0.9%p	,
			企業貸出 減少	.
- 가	26.1%	(25.7%)	가	.
			가	
	0.7%p	가	7.2%	.
-			가	
	0.2%p	6.8%	.	,
	株式 比重	0.6%p	11.6%	.
-		가	,	
			가	
		金錢信託	5.7%	0.6%p 가
				( )

・ 損害保險

1) 主要指標 推移

○ FY'97 1/4	總營業利益		
	1,651.2%	2,001	,
	773.8%	가	.
○ 保險營業利益(Underwriting Profit)	4,964		
	60.2%	가	93.3% 가 .
-			



가

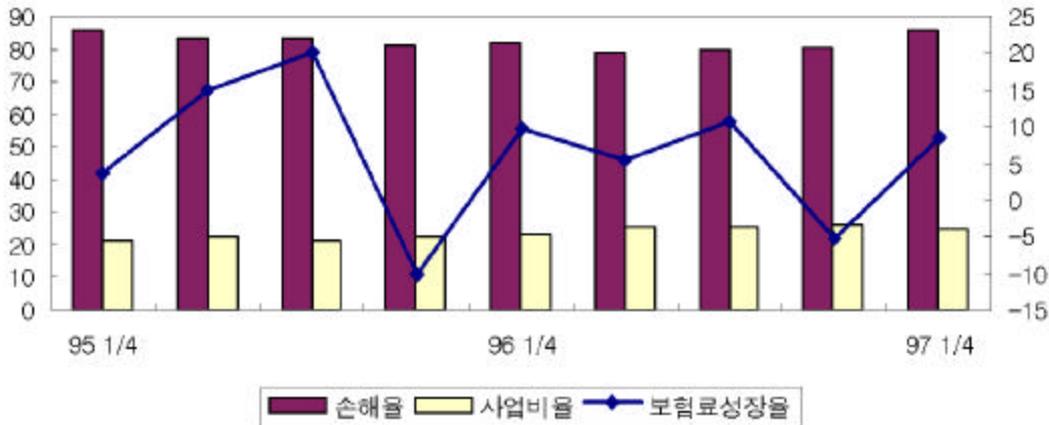
< 6 >

( : , %)

	FY '96				FY '97
	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4
	135,609	144,564	154,355	162,279	171,616
	6.7	6.6	6.8	5.1	5.8
	31,105	32,793	36,305	34,459	37,369
	9.6	5.4	10.7	-5.1	8.4
	11,576	12,971	13,348	13,659	14,034
	-2.7	12.1	2.9	2.3	2.7
	6,914	8,593	8,587	9,805	8,816
	-0.5	24.3	-0.1	14.2	-10.1
	4,038	4,831	5,910	6,635	6,506
	-11.6	19.6	22.3	12.3	-1.9
	-2,568	-2,078	-2,310	-3,098	-4,964
	119.1	-19.1	11.2	34.1	-60.2
	2,339	2,731	2,573	3,227	2,962
	1.7	16.8	-5.8	25.4	-8.2
1)	-229	653	263	12	-2,001
	-120.3	385.2	-59.7	-51.0	-1,651.2

註: 1)  
2)  
資料: 『 』,

[ 2 ]



註:





○

가

< 8 >

( : %)

	FY '96								FY '97	
	1/4		2/4		3/4		4/4		1/4	
	56.7	49.1	52.0	51.3	52.5	50.4	51.0	56.5	54.9	63.1
	39.1	37.6	35.1	40.3	36.0	42.5	36.5	42.3	46.4	42.7
	24.3	74.9	26.2	73.4	26.5	74.3	28.9	74.4	28.8	69.9
	12.0	147.0	15.1	119.0	15.9	105.8	21.7	104.4	11.7	251.1
	30.3	53.5	28.5	53.7	31.8	56.3	31.1	58.0	30.2	54.1
	33.2	46.1	28.6	53.4	42.5	52.2	26.9	52.8	45.2	75.9
	35.8	91.7	34.9	63.1	34.3	61.4	27.4	73.3	24.6	71.2
	20.0	89.2	23.5	88.1	22.1	88.5	22.1	88.7	19.9	88.8
	20.7	88.1	23.2	86.6	20.8	86.3	20.4	88.5	18.3	97.8
	23.5	81.8	25.5	79.3	25.3	79.5	26.4	80.1	24.7	85.9

註:

資料:

- 損害率 80.1% 5.8%p 가 85.9% 4.1%p

- FY'96 가 가 FY'97  
24.7% , 1.7%p 0.8%p  
가

自動車保險

○ 自動車保險 (-11.2%) 19.7%p 8.5% 가



41.4% 4.9%p

○ 98.7% 4.6%p

0.5%p

5%p 69.9%

4.5%p 가 28.8%

### 長期 個人年金保險

○ 長期保險 個人年金保險 7.7%, 1.7%

37.0%, 6.2%

가

### 保證保險

○ 保證保險 6.5%

1.2%

4.5%

○ 251.1%

136.7%p 가 262.8%

103.8%p 가



其他保險

- 火災保險 海上保險 -16.9%, -18.9%
- 20.4%, -4.4%

) 募集形態別 現況

- FY'97 1/4 會社直報 9.7%, 募集人  
45.1%, 代理店 41.5%, 共同引受 3.6% .  
가 0.1%p, 0.3%p , 0.3%p 가  
( < 9 > ).

< 9 >

( : %, )

	FY '96				FY '97
	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4
	11.9	10.6	10.5	9.8	9.7
	37.6	39.8	41.8	44.8	45.1
	41.5	42.0	42.7	41.5	41.5
	9.0	7.6	5.1	3.9	3.6
	31,105	32,793	36,305	34,459	37,369

註: ( , ), ( , ), .  
資料: ( , 『 , 』, .

- 原受保險料  
가 , 自動車保險



不良物件 減少が

) 市場占有率 現況

- , 가  
 大型社 小型社間 가 , FY'97 1/4  
 3 (48.6%) 1.6%p 가 50.2%

< 10> ( )

( : %)

		FY '96				FY '97	
		1/4	2/4	3/4	4/4		1/4
	1	21.5	23.1	23.7	23.7	23.0	24.1
	3	48.6	49.4	49.8	50.1	49.5	50.2
	5	67.7	69.0	69.8	69.3	68.9	69.9
		94.2	95.0	95.0	95.1	94.8	95.2
		5.5	4.7	4.7	4.6	4.8	4.5
		0.3	0.4	0.3	0.3	0.3	0.3
		0.1164	0.1214	0.1238	0.1237	0.1213	0.1253

資料: , 『 』, .

- 市場集中度 指數 0.1253( 7.9808)  
가

3) 資産運用 現況

- , 가  
 . FY'97 1/4 運用資産收益率





### 3. 保險政策 · 制度 動向

#### 가. 金融監督制度 改編      金融改革法律 立法豫告

○

金融改革法律 1997 7 24

○

1 ( ),  
11 ( , , , ) 36  
1 (

) .

-

#### . 支給餘力 不足 生保社      制裁      增資命令

○

"生命保險會社 支給能力 規程"(1994 6 ) 1996

8

1997 3 17

機關警告, 契約者配當制限      保險事業規模制限

1997 8

-

: ,

-

: , , , , ,

-

: , , BYC,

-

: , , , ,





- 退職年金 取扱機關 34 “ ” “保險  
貯蓄”

，“ ”

- 退職金最優先辨濟

3 ( 90 ) 質權 抵當權

,

1989 3 29

3

250 ( 8 5 )

・ 失效保險契約 特別復活 實施

○ 15 ( ) 16 ( )

，貯蓄增大 1997 7 1 2 失效保險

契約 特別復活期間

-

( : 8.5%, : 10.5% 11.0%)

○ 1997 7 1 失效 2年 以內

金利連動型 商品 ，

( ) 。

- 1,030 ( 930 , 100 ) ，

1,740 ( 1,300 , 440 ) 。



### · 第3分野保險 相互兼營 許容

- , , 第3分野保險  
商品管理規程 改正, 1997 7 21
- 3 1963 . 가  
( , 가 )
- 1996 12 OECD가 , 3
- 3 相互兼營 完全 許容 .
- , “ 6 3 ”  
3 ( 3-94 1 : 3 )
- 疾病保險 長期看病保險  
가
- . 3 ,
- 損害保險會社 疾病保險分野
- 生命保險 1997 9 20 , 無配當 16 傷害保險商品, 1  
疾病保險



. 自動車保險 制度改善

- 1983  
 交通事故發生率 減少, 保險價格自由化  
 가 가 가  
 社會保障的 機能 強化  
 1997 8 1 .
- 保險金支給基準  
 , 責任保險 割  
 引割増體系 , 範圍料率制度 .  
 -  
 . 1996 8 1 (가 , )  
 50% 100%  
 .  
 -  
 “ .  
 ” .
- 1997 8 1  
 .  
 - ( , , ),  
 , ( /  
 5 1 ), 1  
 2 .



- 2 ( /  
3 6 , 1 1,000 1,500 )

・火災・特種保險 約款 料率體系 改正・施行

○

火災保險, 賠償責任保險, 技術保  
險 1997 10 1 .

- , , .

○

再保險保有限度 保有能力  
適用限度 擴大 .  
- 24 1,500 , 1 /1 10  
/ 5 /1 10 30 / , 20  
120 1,000 .

○ 標準料率體系 改善

- 4 ( , , , ) 3  
( , ( ), ) ,  
, ( , , , ,  
) , 1 (23% ) .  
- ,  
(20 35% 28% 50% ) .



○ , 新規危険 擔保擴大

-

新

### ・ 損害保險 價格自由化 效果

○ 1994 4 損害保險料率 自由化 ,

- 1997 9 ( , ) ( ) 가

○ FY'96 1段階 對象種目中 自動車保險 除外 保險料 割引效果가 1996 5.8% 가

- 가 100 勤災, 動産綜合, 營業賠償責任, 船 舶保險 가 ,

- 1994 1995 料率自由화가 保險料 減少效果가



< 1 >

		-			-		
		'94	'95	'96	'94	'95	'96
	± 30%	2,075	-63,764	-526,190	0.0	-0.3	-2.1
	± 30%	-350,164	-465,508	-1,143,678	-5.7	-5.8	-13.8
	± 10%	-	-	-	-	3.6	3.4
	± 30%	-7,431	-163,938	-590,275	-0.1	-1.2	-4.6
( )	± 15%	571	-6,940	-12,568	0.0	-0.8	-1.4
	± 30%	2,259	20,898	-376,993	0.1	0.5	-7.3
가	± 15%	-27,778	-95,708	-457,829	-0.7	-1.7	-6.7
	± 15%	-9,797	-36,204	-75,449	-0.8	-2.3	-4.8
	-	-42,176	-281,892	-1,513,114	-0.3	-1.1	-5.5
	± 30%	-210,696	-784,967	-3,216,430	-0.2	-0.8	-3.0
	± 30%	-1,200	-23,419	-24,602	-0.2	-2.8	-2.5
	± 30%	-16,185	-358,907	-287,599	-0.4	-6.6	-6.0
	± 30%	2,216	-43,896	-23,294	0.3	-6.4	-1.1
	-	-15,169	-426,222	-335,495	-0.3	-6.1	-4.3
	± 30%	-4,032,234	-2,339,483	-8,224,045	-5.8	-3.0	-9.8
	± 30%	-582,494	-135,448	-550,951	-10.5	-2.2	-8.0
	-	-5,230,858	-4,497,284	-15,509,903	-2.4	-1.8	-5.8

註: 1) 1994, 1995 1996  
 2) .  
 3) 가 .  
 4) 가

5) 
$$= \frac{(\text{ } - \text{ })}{\text{ } } \times 100$$
  
 資料: 『FY'96 』, 1997. 9.

○ 1995 1996 範圍料率 FY'97 自由料率  
 , 4%  
 가 .

- 第2段階 範圍料率 適用對象種目中 , 1  
 가 -2% Cross  
 boder가 積荷保險 가 -8.4%



< 2 >

		-			-		
		'94	'95	'96	'94	'95	'96
	± 15%	-	-3,290,209	-4,764,586	-	-1.3	-1.9
	± 30%	-	-19,274,914	-19,239,170	-	-8.1	-8.4
	± 15%	-	-182,892	-541,311	-	-0.4	-0.9
	± 15%	-	-30,706	-37,689	-	-2.0	-1.8
	± 15%	-	0	0	-	0.0	0.0
가	± 15%	-	-5,147	-4,805	-	-2.4	-2.5
	± 15%	-	12,909	-21,440	-	1.0	-1.4
가	± 15%	-	-36,353	-34,699	-	-2.5	-2.6
	± 15%	-	-85,361	-226,019	-	-4.0	-7.3
	± 15%	-	-3,302	-5,510	-	-3.8	-4.0
	± 30%	-	-830	-2,659	-	-1.9	-5.6
	± 15%	-	-9,154	-23,920	-	-3.3	-4.7
	± 15%	-	-1,537	-13,221	-	-0.3	-2.4
	± 15%	-	0	0	-	0.0	0.0
	-	-	-22,907,496	-24,915,029	-	-4.1	-4.5

註: 1)

2)

3)

資料:

, 『FY'96

가

』, 1997. 9.

## · 保險關聯 主要判例

○ 不實 會計監査 가

損害 賠償

- 2 1997 9 19 가 1995 H

- (

1 )



○

가가

集團訴訟(class action)制度

-

專門人賠償責任保險

( )

# 海外保險動向

## 1. 國際再保險 Soft Market 推移

○ 1997 LIRMA(London International Insurance and Reinsurance Market Association)가 再保險 Soft Market

- 1997 國際再保險市場 保險料率  
 引下 , 가 가 保有 增大

- 比例再保險 超過損  
 害額再保險

- 再保險手  
 數料 25%

○ 非比例再保險契約 1997  
 85% 財物保險 가 , 航空保險  
 Long Tail 特種保險 44%, 31% (< 1>  
 [ 1] ).

○ 比例再保險特約  
 가 가 財物保  
 險 37%, 25%  
 38% (< 2> ).



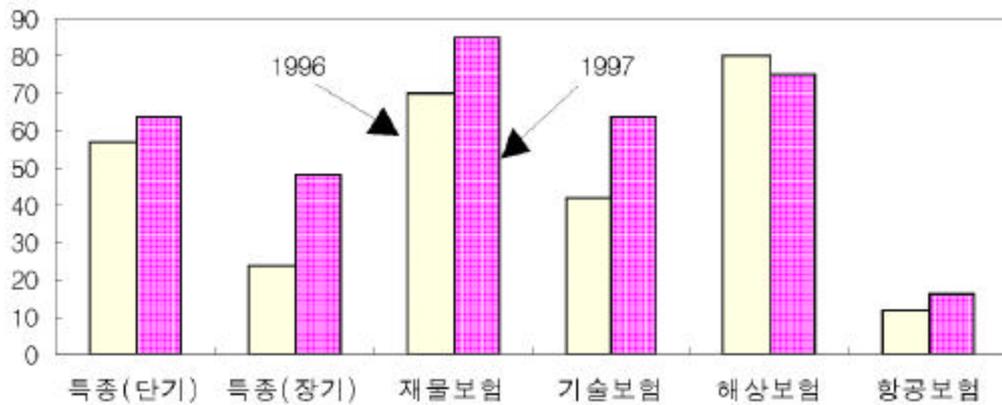
< 1 >

( : , %)

	1996					1997				
(short tail)	200	11.0	25	18	57	171	3.5	9	27	64
(long tail)	3,354	232.4	33	43	24	2,837	225.0	21	31	48
	8,882	246.1	14	16	70	7,933	224.1	3	12	85
	86	1.5	45	13	42	76	1.4	14	22	64
	4,352	61.5	11	9	80	3,809	47.9	8	17	75
	76	7.0	84	4	12	33	7.0	40	44	16
	187	9.5	25	3	72	162	8.0	11	14	75

資料: World Insurance Report, 1997. 3.

[ 1 ]



< 2 >

( : , %)

	1996					1997				
(short tail)	57	9.6	65	20	15	47	8.8	90	10	
(long tail)	137	76.5	79	15	6	114	69.1	83	16	1
	1,628	134.9	59	26	15	1,444	128.9	37	25	38
	92	18.4	88	12		86	15.1	71	28	1
	350	39.4	64	23	13	356	37.2	54	16	30
	38	19.2	0	0	0	52	7.0	52	0	0

資料: World Insurance Report, 1997. 3.

( )



## 2. 美國 損害保險 保險金支給原價 下落趨勢

○ 1985 1995 醫療費用, 法定訴訟費用, 自動車  
修理費用 가가 가

- 가 가 가 가  
- 가, 保險原價  
生産原價 .

○ 1984 1996 費用指數 自動車對人保險  
198.5% 가 , 火災保險 14.1.7% 가 (< 1>  
)

< 1>

(1982 1984=100)

	1985	1986	1987	1988	1989	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996*
對 人 對 物 車 輪	116.1	123.8	132.7	143.3	154.9	165.6	176.5	187.7	198.9	208.6	218.7	228.4
	107.3	108	113	120.7	130.4	136.4	143.6	149.2	155.7	162.3	168.3	174.5
	102.9	99.8	102.9	110.7	119.6	123.5	128.6	132.4	136.9	142.3	146.6	151.5
	111	113.7	121.2	129.4	139.8	147.1	156.2	164.3	176.4	184.3	190.7	198.5
·	116.1	121.3	127.6	136	146.4	157.1	165.9	174.9	183.4	188.1	191.2	197.6
	115.3	125.3	131.9	142.1	153.3	163.2	172.6	184.3	195.6	205	212.9	222
	114.4	118.9	122.6	130.8	134.4	136.8	144.1	150.1	156	162.5	167	171.6
	106.9	109.7	114	118.1	120.4	121.7	125.8	129.1	133.8	139.4	142.3	143.7
	114.5	119.3	125.9	132.8	138.6	140.7	142.8	150.3	157.4	164.4	166.4	172.1
	108.9	110.2	115.2	121.6	124.6	128.1	132.5	138.2	143.7	148.1	148.5	149.4
	105.9	108.6	111.5	115.3	119.2	120.1	123.7	126.4	131.6	136.3	138.7	141.7
	106.1	108.8	111.8	114.9	120.1	121.1	124.2	127.7	132.2	137	139.6	142.8
	109.8	112.8	116.7	124.8	134.7	140.3	145.7	150.9	156.2	161.1	167.9	175.1
	107.8	111.6	115.8	120.7	126.3	128.6	133.4	137.9	144.1	150	153.2	157.4
	111.1	118.1	119.7	126.6	131.8	134.4	140.5	146.3	151	156.3	161.7	167.2
	111.9	116.3	124	131.8	140.4	147.3	153.5	161.9	168.7	175.2	180.8	187.5

註: \*

資料: BestWeek, 1997. 4.



- 1990 96 財物, 賠償責任, 商工業綜合保險 가

가 3 4% 가 .

가 3% 6% 3.5% .

-

7.1% 4.4% , 10.9% 4.7% .

○ < 2> 가

10 가

< 2> 가

(1982 1984=100)

	1985	1995	가 (%)
가	107.6	152.4	41.60
	113.3	208.8	84.30
	115.4	251.2	117.70
	113.4	184.0	62.30
	106.8	158.9	48.80

資料: BestWeek, 1997, 4.

○ 1985 1990 , 1990 1995 , 1993 1995

가 < 3> .

< 3> 10 가

	1985-1990	1990-1995	1993-1995
가	4.00%	3.10%	2.70%
自動車對人	7.40%	5.70%	4.90%
自動車對物	4.90%	4.30%	4.00%
自動車車輪	3.70%	3.50%	3.50%
	6.20%	4.00%	2.10%
	7.20%	5.50%	4.30%
	3.60%	4.10%	3.40%
	5.00%	3.70%	3.70%
	3.60%	3.60%	3.10%

資料: BestWeek, 1997. 4.



- 勤災保險 支給原價가 1985 1990 6.20% 1993 1995  
 2.10% 가 .  
 - 가  
 .  
 ( )

### 3. 美國 産災保險 (Workers' Compensation) 改善現況

○ 1980 損害率 , 가  
 1992 .  
 法律改正 .  
 - 醫療費用 管理, 再雇用 促進, 高額  
 自己負擔金制度(deductible) , 保險詐欺

○  
 - 合算比率 1984 122%  
 가 8 1992 가 1994  
 101% .  
 - 1994 171 1995 143 .  
 - 1 가 1980 1990 12%  
 , 1990 1995 2% 1995  
 가 5% .  
 - 缺勤比率 1990 100 4.1 1995 3.6



- 가 11%
- (NCCI: National Council on Compensation Insurance)

36

○ 1992 1997 8

7가

作業場 安全圖謀

- a) 가
- b)
- c) . . 가

診療費 統制

- a) HMO(Health Maintenance Organization) 가
- b) (fee schedule)
- c)
- d)

再雇用 促進

- a)
- b)
- c)
- d)

保險詐欺 豫防

- a) (Insurance Department), (Attorney General's Office),



b)

c)

가

d) 重大 犯罪

保險金 支給條件 強化

a)

b)

c)

運營 強化

a)

b)

c)

d)

e)

給付金

a)

b)

c)

d)

e)

f)

(

)



		b, c, d		d		b, c	d
				c			e
				d			
	a, b, c	a, b, d	c	a, d			a, d, e, f
	a, b, c	a, b	d	c	b, c	e	
		a, c				e	c, d
	b	a, b, c		a, d		c	b, d, f
		d					
	a, b	a, b, c	b			a, b, e	a, c
		a	d	a, c			a
		a, b		c			
		d					
	a, c	b		b, c		b, e	d, f
		a, c, d	b	c		b, e	a, c
		b		d			e
		c	d			a, d	a, b, f
				a, c, d			
		a, c					
	b	a		a		e	b, d
		b, c		d		e	
	c	a, d		a, c	a, b, c	a, e	a, f
	b	a, b, c, d		a		d	
	b, c	a, b, c		a, c		d, e	
	a, b	a, b		a, c		c	
	b, c	a, b	a, c	a, c		b, d	e, f
		c					
		a, b				e	
		a, b, c		c		b, c	
		a, c					
	c	a, b	b	c			
	a, b, c	b, c		a, c	b	d, e	a, c
		a				e	a, e
		a, b, c		c		d, e	b, c, d, f
Rhode Island		a, b, c		a		c, d, e	c, d, f
	a	a, b, c		c		a, e	c, f
	b, c	a, c, d		a, c, d		a, b, e	a, b
		a		c			
				d			
		a, b				d	
		a					e
					d		
		b					d
		b					d

資料: *Insurance Issues Update*, 1997. 8.

( )



#### 4. 日本 生・損保 相互進出 現況

##### 가. 相互進出會社 營業種目

○ 1996 4 1 改正保險業法 子會社 生・損保 相互進入  
 損保 11 , 生保 6 가 .

- 1996 8 6 東京海上, 三井海上, 住友海上, 日本火災, 同和火災,  
 興亞火災, 千代田火災, 日動火災, 富士火災, 大東京火災, 共榮火災 11  
 가 日本生命, 第一生命, 明治生命, 住友生  
 命, 三井生命, 安田生命 6 가  
 가 , 8 27 .

- . 17 1996 10  
 , 營業開始月 販賣契約件數 ,  
 11 4 7 , 6 6 5  
 (< 1> ).

< 1>

( : )

損保系 生保 11 社		生保系 損保 6 社	
日本火災	1.5		11.5
東京海上	5.0	第一	4.0
三井	5.6		6.5
住友海上	4.5	明治	11.0
其他 中堅7社		三井	4.3
生保子會社 計	30.5	安田	27.4
	47.1		64.7

註: 10 概算 .  
 資料: 『インシュアランス: 生保』, 1996年 11月號 第3集.

○ 損保系 生保子會社가 .





- 1996 12 1 3,338 1 4,588 가  
0.13%

< 2 > 11

( : )

	1996 10			1996 10 12			1996 10 1997 2				
日本火災	107	-	107	1,051	-	-	1,051	1,537	-	-	1,537
日 動	203	5	209	1,136	62	-	1,198	2,312	107	18	2,439
東京海上	489	43	532	3,989	181	1	4,171	8,624	373	40	9,042
同 和	46	3	49	1,056	63	-	1,120	2,052	96	-	2,148
千代田火災	151	1	153	1,256	31	-	1,288	2,441	51	1	2,493
大東京	238	32	270	1,243	124	-	1,367	2,036	254	-	2,290
富 士	42	1	44	719	49	-	769	1,451	77	-	1,529
興亞火災	54	5	60	438	33	2	474	850	59	4	914
共榮火災	227	24	252	1,405	101	4	1,511	2,199	163	10	2,373
三 井	223	-	223	2,529	-	8	2,538	4,646	-	30	4,676
住友海上 - -	42	-	42	1,470	-	20	1,491	4,561	-	79	4,641
	1,822	114	1,941	16,292	644	35	16,978	32,709	1,180	182	34,082

資料: 『インシュアランス: 生保』, 1997年 1月號 第3集, 3月號 第2集, 5月號 第4集.

< 3 > 11

( : )

	1996 12			1997 3					
日本火災	561	-	-	561	910	-	1	-	911
日 動	1,223	27	315	1,565	2,019	58	317	-	2,394
東京海上	2,139	89	35	2,263	6,299	349	1,839	2	8,489
同 和	697	41	-	738	1,214	66	9	-	1,289
千代田火災	581	23	-	604	1,089	43	46	-	1,178
大東京	1,628	87	-	1,715	2,447	125	20	-	2,592
富 士	1,088	20	-	1,108	1,931	39	-	-	1,970
興亞火災	577	38	47	662	1,275	59	46	-	1,380
共榮火災	542	117	59	717	742	158	73	-	973
三 井	1,022	-	358	1,380	2,133	-	436	-	2,569
住友海上 - -	1,498	-	527	2,025	3,193	-	988	-	4,181
	11,556	442	1,340	13,338	23,252	897	3,775	2	27,926

資料: 『インシュアランス: 生保』, 1997年 3月號 第3集 7月號 第3集.



・ 生保系 損保6社 營業實績

○ 6 FY'96 , 元受正味保険料が 122 9 6

- 10 6,220 0.12%

, 가 1996 10

2倍 年間換算 占有比 概算 0.23%가 .

- 40 5 9 33.0%,

70 2 56.9%, 12 3 5 10.1%

(< 4> ).

< 4> 6 (1996.10 1997.3)

( : , %)

第一	1,045	28.6	2,136	58.4	161	4.4	314	8.6	3,656	100.0
	332	25.5	840	64.6	51	3.9	78	6.0	1,301	100.0
明治	478	25.6	1,266	67.8	78	4.2	44	2.4	1,866	100.0
	1,162	45.6	1,207	47.4	109	4.3	68	2.7	2,546	100.0
三井	682	52.9	549	42.6	38	2.9	20	1.6	1,289	100.0
安田	360	22.0	1,004	61.3	226	13.8	48	2.9	1,638	100.0
	4,059	33.0	7,002	56.9	663	5.4	572	4.7	12,296	100.0

資料: 『インシュアランス: 損保』, 1997年 6月號 第4集.

○ FY'96 支給保険金 5 5 ,

6 8 , 3 7 7 ,

損害率 < 5> .



< 5> 6 (1997. 3 )  
( : , %)

第一	21	17.3	178	54.4	5	85.6	-	2.4	204	43.9
	1	36.1	78	113.6	2	214.7	-	544.3	81	100.4
	2	14.2	161	89.0	4	119.6	0	4.9	168	76.2
明治	3	19.9	108	85.0	7	68.9	-	-	119	71.0
三井	21	40.2	66	117.4	1	648.6	0		89	100.6
安田	7	69.7	89	57.6	11	57.2	0	43.3	109	58.8
	55		680		30		0		770	

註: 三井 「 」 178.8%, 218.2% .  
資料: 『インシュアランス: 損保』, 1997年 6月號 第4集.

( )

## 5. 日本 生命保險 相互會社 基金 增額

○ 相互會社 株式會社

16 가

- 相互會社 基金 , 1995

100 , 1996

最低 10億円 .

- , ( )

資本的 機能 .

- , 金銭消費貸借契約 貸付債權

가 ,

가 .

○ , .

,



가

○ 日本生命, 住友生命, 千代田生命, 東邦生命, 第百生命, 東京生命 6  
1997 7 社員總大會 ‘基金 增額’

- 10 16 1995  
가 ( )  
6 가 ,  
- 6

< 1 >

		( )			( )
日本生命	1,500	3,000	第百生命	190	200
住友生命	1,000	2,200	東京生命	140	150
千代田生命	500	510	東邦生命	100	110

資料: 『インシュアランス』, 1997. 7. 17.

- 第一生命 社員總大會 100 (2002 )  
1 , 1998  
1,500 2,200

○ 가 , 5 , 7 , 10



○ Sony 220 280 500  
가 가 ,  
Sony .  
- Sony .  
( )

## 6. 日本 保險會社 後順位債券 發行 認定

○ 8 1 『保險會社 後順位特約付 永久後順位特約付 債務 取  
扱  
後順位債券 .  
- , 가 非銀行  
金融機關(Nonbank) 母子 貸借 .

○ ,  
.  
- , .



○ 『 』

< 1 >

	法律關係: - 가 가 , 가 가 - 上位債權者 保護: - , 反
	-
	- 5
	- 가 - 「 」 - , 借換
	- - , - 100% 가 ,

○ 通達 「損害保險

會社 業務運營 「 4 4 「 」 .

- 「 , , 가 」

全期 가 ( ) ,

( 5 )



가 .

- , , ,

, 가 .

- , ,

가

( )

## 7. 保險市場 動向

### 가. 保險市場 現況

- 가 가 General  
Directorate of Insurance and Securities (Finance Ministry)
- NISC(National Insurance and Surety Commission) ,  
(Mexican Association of Insurance Institutions)가 .
- 「保險機關 相互會社 一般法(General  
Law of Insurance Institutions and Mutual Companies)」 「保險契約法(Insurance  
Contract Law)」 .
- 56 , 6 , 3 , 2 67  
가 가 , 4 가 가 .
- 가 , 20 가



○ 1990 1994 原受保険料 GDP 12.4% 가  
 , /GDP 1990 1.15% 1994 1.61% 가 .

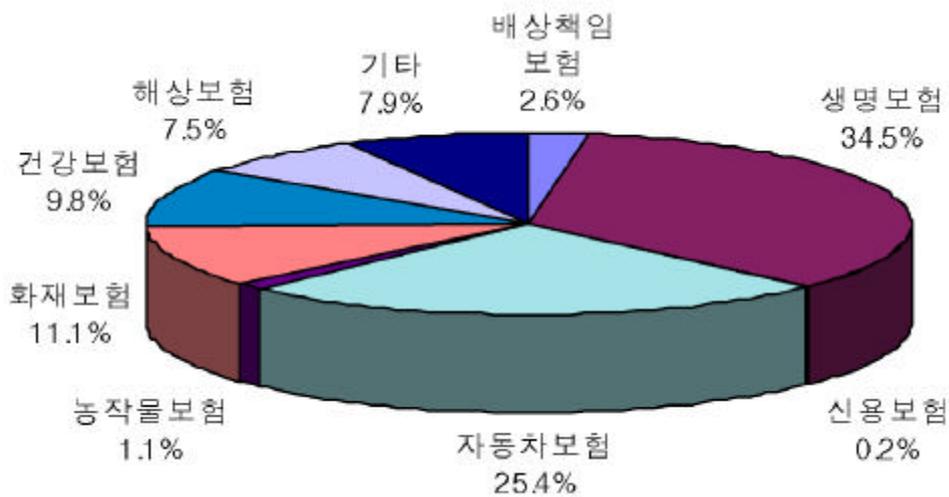
< 1 > /GDP

	1990	1991	1992	1993	1994	1995
/GDP	1.15%	1.24%	1.47%	1.57%	1.61%	1.87%

- 1995 13.4% ,  
 1996 4% , 1996 12 39 .

○ 1996 保險種目別 市場占有率 , 34.5% ,  
 25.4% , 9.8% .

[ 1 ] ( , 1996 )



○ 가 , 1996 3  
 가 .

7 .



- 74 65%가 가 ,  
 , 57 75% .

· 最近 保險制度 變化

○ ,  
 1990 1994 規制緩和 自由化 가 .  
 < 2> (1990 1994 )

- , 가  
 -  
 -  
 - (solvency margin)  
 - NISC  
 -

○ 1994 4 OECD 가 「  
 」 3 .  
 - (1995 11 )  
 - 新 가(1996 5 )  
 - ,  
 ,  
 , 「  
 」 (1997 1 )

○ 再保險運營 規制, 支給餘力制度, 責任準備金



投資 2 가 .

- 1998 7 가 ,  
(compulsory motor vehicle insurance) .

1) 開放化

○ 1990

, NAFTA 가  
1994 外國資本 直接投資 .

- 1995 1997 6 가 21 10  
. 20 가 , 14

- 7%, 10% .

8.5% .

< 3> (1995 )

Atlas		30.0%	La Territorial		32.5%
Cigna		49.0%	Monterrey Aetna		44.5%
Chubb de Mexico		30.0%	Principal International		30.0%
Genesis		24.5%	Tepeyac		49.0%
		24.5%			
Geo New York Life		30.0%	Veracruzana		35.0%
Interamericana		49.0%	Banamex		49.0%

○ NAFTA OECD



- 1998 OECD會員國 保險子會社 直接 設立  
OECD .

2) 年金制度 導入 施行

○ 1997 7 1

가 年金基金管理者(AFORE) .

- AFORE가 .

- AFORE , 17

가 AFORE 6 가 .

- 가 .

Commission of the Savings System for Retirement National

○ 6 年金 收入保險料가

6 가 , 1996

16% , 1997 44% .

3) 再保險關聯 規程

○

再保險社 統制困難, 流動性 支給餘力 問題

가 가 .

- 가 優良 外國再保險社 出再 NISC



가

○ 가

- 國際的 認定 評  
價機關 가
- 가 非登錄再保險社 制裁  
Special Reinsurers Quality Technical
- Reserve 가
- NISC  
居住者

( )

### 8. 泰國 保險市場動向

#### 가. 健康保險市場

- 1996 原受保險料가 65 Bt(2 5 5 US )  
28%
- AIA 52% , 生保社가  
89%
- 專門健康保險會社



12.5% , Blue Cross 1995 4.9%  
4.7% .

< 1 >

( : Bt, %)

	1994	1995	1996	가		
				'95/'94	'96/'95	'96/'94
	132,149	158,156	196,178	19.68	24.04	48.45
	30,600	33,595	48,677	9.79	44.89	59.08
	361,920	422,416	475,355	16.72	12.53	31.34
	524,669	614,167	720,210	17.06	17.27	37.27
	1,164,557	1,725,015	2,381,600	48.13	38.06	104.51
	2,099,057	2,749,860	3,412,602	31.00	24.10	62.58
	3,263,614	4,474,875	5,794,202	37.11	29.48	77.54
	3,788,283	5,089,042	6,514,412	34.34	28.01	71.96

資料: Asia Insurance Review, 1997 5

< 2 >

10

(1996 )

( : Bt, %)

1	AIA		1984	3,412,602	52.39
2	Thai Life		1942	1,324,300	20.33
3	Ayudhya CMG Life		1951	516,678	7.93
4	Blue Cross		1987	306,315	4.70
5	Muang Thai		1951	208,979	3.21
6	Bangkok		1979	166,557	2.56
7	Thai Health		1979	82,946	1.27
8	Interlife		1978	59,082	0.91
9	Bangkok Insurance Pic		1975	57,091	0.88
10	Apex		1979	55,297	0.85

資料: Asia Insurance Review, 1997 5

○

, 가(hospital costs)가

가 2 14% 가 .



- 가
- 1990 1 가 高價醫療裝備 가
- 13 AIDS 가가
- 85 4 5
- 2 가 AIDS
- , AIDS
- 가
- HIV
- 가 AIDS
- 가 ,
- 健康保險商品 制限 .  
一定限度 .
- 10 , 가
- 2 .
- (product-driven)



○ DM 가 American Express Diners

-

○

2000 100 Bt

**. 上場保險社 1997年 1/4 實績**

○ SET(Stock Exchange of Thailand) 上場 23 泰國 保險社 1997 1/4

3 1 가

上場 2 1 Bt

- Ayudhya CMG Life 3 6,897 Bt(1,272 US )

, 2 5 Bt

3 5,500 Bt

5 1 6 Bt 7 4 Bt 가

- Prudential TS Life 1 2,331 Bt

7 6 Bt 8 Bt 가

- Interlife John Hancock 657 Bt

- Pacific Insurance 3,453 Bt



< 3>

(1996 1997 1/4 )

( : Bt)

	1997 1/4	1996		1997 1/4	1996
Ayudhya CMG Life	-368.97	-633.85	Prudential TS Life Assurance	-123.31	-346.08
Ayudhya Insurance	58.37	559.02	Safety Insurance	50.78	25.47
Bangkok Insurance	212.27	818.1	Siam Commercial Life	6.9	-6.91
Bangkok Union Insurance	6.43	36.99	Samaggi Insurance	35.85	135.6
Charan Insurance	13.82	57.55	Syn Mun Kong Insurance	44.73	230.93
Deves Insurance	31.28	136.9	Thai Commercial Insurance	5.59	19.6
Interlife John Hancock	-6.57	-32.33	Thai Reinsurance	67.46	240.93
Indara Insurance	1.34	36.18	Thai Insurance	1.77	27.43
Khoom Khao Insurance	3.07	11.75	Dhipaya Insurance	42.19	230.65
Navakij Insurance	20.64	109.75	Thai Setakij Insurance	1.61	18.17
Nam Seng Insurance	8.84	113.98	Pacific Insurance	-34.53	82.56
Phatra Insurance	130.81	407.56	23	210.37	2,279.95

資料: Asia Insurance Review, 1997 8

### 全國 自動車保險金支給

### 構築 計劃

○ (Department of Insurance; DoI) 自動車責任保險(compulsory automobile insurance) 保險金支給 效率性 提高

- 「1992 自動車事故犠牲者保護法律(1992 Protection for Motor Vehicle Accident Victims Act)」 改正

○ , , 67 가

가

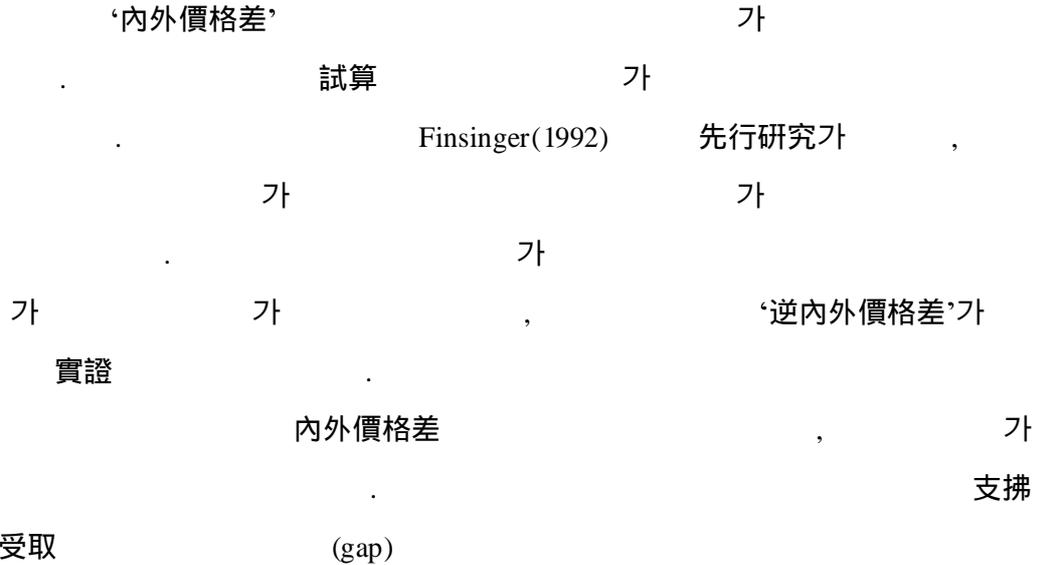
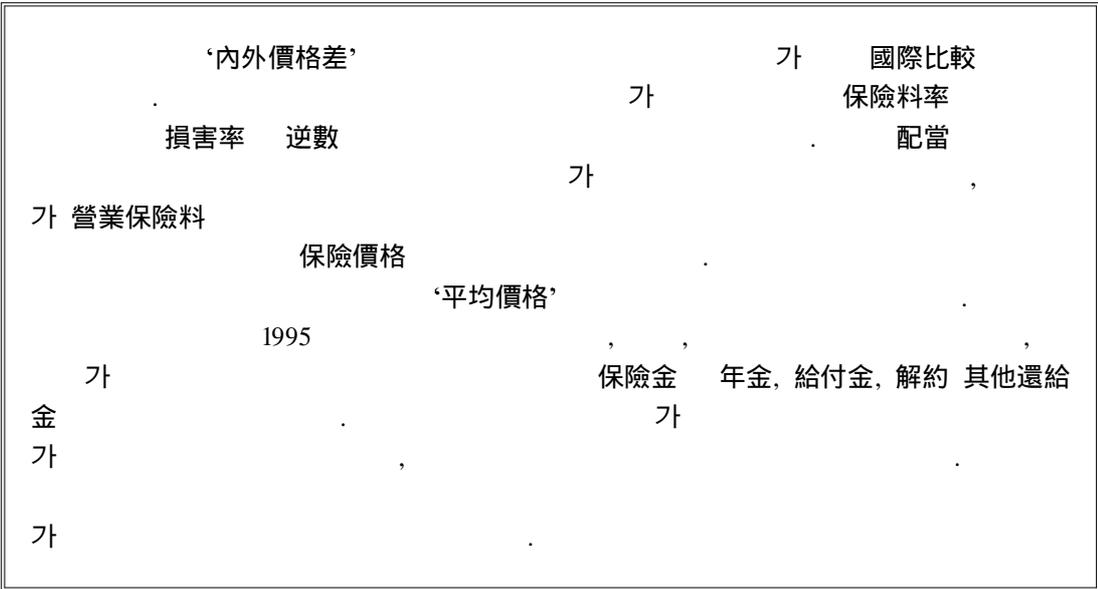


- 76 가 . ,
- .
- .
- 가 .
- , DoI 全國的 保險金支給  
構築計劃 . ( )



# 生命保險價格 國際比較: 試算\*

井口 富夫



\* 『文研論集』 119

「生命保險價格の國際比較: 一つの試算」



가 1 가 가  
가 保險事故 有無

가  
 $P_t$  純保險料  $P$  , 事業費  $E$  利潤  
 附加保險料  $P_a$  . ,  
 $P_t = P + P_a$  (1)  
 ,  $P_a = E +$

純保險料  $P$  ( )  $S$   
 事故發生率  
 $P = \alpha S$  (2)

(1) 契約高  $S$   $P_{r1}$   
 $P_{r1} = P_t / S = (P + P_a) / S$  (3)

가 (4) 1  
 $P_{r2} = P_t / \alpha S = (P + P_a) / \alpha S$  (4)

가 , 內外價格差 通貨  
 가 가 換率 ,  
 貨幣的 尺度 가  
 $PD$  (5)

$$PD = \frac{P_Y}{P_F / E \times E} = \frac{P_Y}{P_F} \quad (5)$$

,  $P_Y$  貨 가 ,  $P_F$  現地通貨  
 가 ,  $E$  換率 .



統計數值

가 가 가

, 가

가 .

가

( )

‘平均價格’ 가, 가 가

가 (3) 가

(4) 損害率 逆數 가 .

가 ,

配當取扱 가

( )가

가 .

契約者配當  $D$  가

가 (6) ,

가 (7) .

$$P_{r11} = (P_t - D) / S = (P + P_a - D) / S \quad (6)$$

$$P_{r21} = (P_t - D) / \alpha S = (P + P_a - D) / \alpha S \quad (7)$$

가 營業保險料

, 가 (8) ,

가 (9) .

$$P_{r12} = P_t / (S + D) = (P + P_a) / (S + D) \quad (8)$$

$$P_{r22} = P_t / (\alpha S + D) = (P + P_a) / (\alpha S + D) \quad (9)$$

가

가, ‘平均價格’<sup>1)</sup>

1) 가

(4)



가 .  
 , 가 가 . 가  
 , , 年齡 分布  
 가 가 .  
 가 가  
 가 障礙 . 가  
 . 生命保險文化研究所(1997)  
 가 가  
 , 가 .  
 가 가 1995 ,  
 , , . 가  
 , , , .  
 , 保險料率 가 가  
 . 損害率 逆數 가 가 가 ,

	가		가		(%)	( )
	$P_{r11}^*$ ( )	$P_{r12}^*$ ( )	$P_{r21}^*$ ( )	$P_{r22}^*$ ( )		
가	0.01314	0.01389	1.34683	1.32168	0.50	79.60
	n.a	n.a	2.22317	2.09977	3.00	75.70
	n.a	n.a	n.a	1.35527	6.38	76.25
	0.02942	0.03307	1.56000	1.46667	3.00	75.74
	n.a	n.a	1.62312	1.39365	4.45	77.02
	n.a	n.a	1.00000	1.00000	5.79	77.72
	0.02902	0.02943	1.58826	1.57508	5.00	71.67
	n.a	n.a	n.a	2.92453	5.50	n.a
	0.04858	0.05155	2.80169	2.52628	9.50	66.34
	0.02360	0.02389	4.82008	4.59921	6.26	76.45
	0.01837	0.02042	3.47313	2.77129	10.83	64.90
	0.02104	0.02319	2.82955	2.41228	4.50	77.21
	n.a	n.a	n.a	3.63087	9.00	76.77
	n.a	n.a	n.a	1.31658	4.25	75.07

註 : \* (6) (9) .



가

被保險者 年

齡分布 가 ‘貯蓄目的’ ,

‘保障目的’

가 가

‘前拂平準保險料’方式 가

利率 가 가

가

諸要因 가 ,

( )