

1. 49)

가.

가
(Claims Payable),

가 ([6]).

[6]



49)

1

IASC
IASC(2000), (DSOP)

가 ,
(Salvage and Subrogation)

가 .50) [2]

[2]

- 가	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
- ()	-	- (;)
- ()	-	- ()
.....	-	-

[2]

(Claims Payable)

(Active or Reported Claims; Outstanding Claims)

(IBNR; Incurred but Not

Reported Claims)

(Legal and Adjuster's

50) IASC(1999), para. 289, para. 403.

Fee)

IBNR

51),

가

.52)

IAS 37

.53)

가

([2]).

가

가

,54)

가

(Current Premium)

51) IASC(1999), para. 296.

52)

가
가

. IASB(2001), Principle 4.9., para. 4.166.

53) IASC(1999), pars. 336-340.

54) (2000), p.451.

Unearned Premium) . (Provisions for 1

Reserve) . (Policy

- - - (DM)

가

(Premium Revenue) .

(Earning Process)

.55)

([4, 6]).

가

.56) IBNR

55) IASC(1999), para. 297., pars. 302-311.

가 (가)

56) . IASB(2001), Principle2.2, para 2.8, 2.9. 20, 23. (2000), pp.445-446. , ‘ XX /

XX’ () XX / XX’ , ‘ XX / () XX’ .

가 - (AL)
()

가 가

“ ”

,
,57)

(Premium Deficiency)

([7])

[7] - -

< - (DM) >

< - (AL) >

(Claims Payable)
(Unearned Premium)
(; Premium Deficiency)

=

(Provisions for Unexpired
Risks)

: IASC(1999), para. 299.

57)

()

가

가

가

가

. IASC(1999), para. 297,

para. 313.

가

(SFAS60 pars. 34-35)

가

(

16.)

가

(2000), p.456.

.58)

(Liabilities for the Future Benefits)

가 ([

6]). 가

(Retrospective Method) , 가

() (Prospective Method)

.59)

가

가 ,

60)

58) IASC(1999), pars. 314-317.

59)

(Policyholder's Deposit Approach) (Policyholder's
Benefit Approach) . IASC(1999), para. 416.
(Pure Premium Method)

(Gross Premium Method) 가

(Policy Reserve) Black & Skipper(2000).
60) (2001).

가

가

.61)

IASB

가

가

.62)

(Net Premium)가

(Gross Premium)

.63) ,

가

64)

가

61) Black & Skipper(2000), IASC(1999), pars. 416-420, IASC(1999b), p.35.
(1990), pp.4.48-4.49.

62) IASB(2001), Principle 3.1., pars. 3.34-3.39.

가

가 ()

가 (Cash Value Floor; Deposit Floor)

. IASC(1999), para. 427.

IAA

가

가

[1]

. Chambers(2001), IAA(2000), 가

(Pre-funded Mortality Charges)

. Black & Skipper(2000),

p.754.

63) (Gross Premium Approach) ,

(Policy Premium Method)

Pelletier(2001), (2001),

64) IASC

1

(Net Premium) 가

([2])

(Lock-in Method) .65)

:

가 ,

(Provisions for Catastrophe or

Equalization)

.66)

([2])

.67)

1

65)

가

3.(,).

[2]

15., 15-1, 15-2.

가

75 17.

66) IASC(1999b), E.

67) IASC(1999), para. 350-352.

가

18.,

85 .

가

,68)

가 , 가

.69)

가

IAS 37

가

(

)가

가

.70)

IASB

가

(

)

.71)

68) IASC

69) IASC(1999), para. 353.

“Event Risk”

. Buck(2001).

70) IASC(1999), para. 354.

71)

가

. IASB(2001), principle 2.2, para. 2.9., Principle 4.10, pars. 4.174-4.179. IAA (Provisions for Equalization)

가

IASC (Prospective Approach)

(Provisions for Catastrophe)

(Deferral of Acquisition Costs)

가 가 . -
 .
 , “ ” ([3]
 (1)).72)

가 . [3]

가 [3] 1) (2)

가 가
 .
 가
 가
 가

.73)

가
 . IAA(2000), Chambers(2001).

72) Pelletier(2001).

73) IASC(1999), pars. 321-324.

[3] X 1999 6

	6/1999	12/1999	6/2000	12/2000	12/2001		
	11,000	275	282	289		10,500	600
	1,000						
	12,000						
		5,000	5,000		500		
		4,000	4,750	1,000	750	10,500	
IBNR		1,000	250	1,000	250		
		275	282	289			600

: IASC(1999b), pp.6-17. A A1, A6, A8.

1) ()

(1)

B/S	6/30/1999	12/31/1999	6/30/2000	12/31/2000	12/31/2001
현금 및 투자자산	11,000	11,275	11,557	11,846	1,946
이연신계약비	0	0	0	0	0
미경과보험료	12,000	6,000	0	0	0
미지급보험금	0	4,000	8,750	9,750	0
IBNR	0	1,000	1,250	250	0
(자본계정)/적자	1,000	275	1,557	1,846	1,946

* 정자 표시는 차변, 이탤릭은 대변 금액 표시

I/S	6/30/1999	12/31/1999	6/30/2000	12/31/2000	12/31/2001
보험료수입	0	6,000	6,000	6,000	0
투자이익	0	275	282	571	600
신계약비	1,000	1,000	0	0	0
보험금비용	0	5,000	5,000	5,000	500
순손실/순이익	1,000	275	1,282	1,571	100

pars. 332-333.

(2)

B/S	6/30/1999	12/31/1999	6/30/2000	12/31/2000	12/31/2001
현금 및 투자자산	11,000	11,275	11,557	11,846	1,946
이연신계약비	1,000	500	0	0	0
미경과보험료	12,000	6,000	0	0	0
미지급보험금	0	4,000	8,750	9,750	0
IBNR	0	1,000	1,250	250	0
(자본계정)/적자	0	775	1,557	1,846	1,946

* 정자 표시는 차변, 이탤릭은 대변 금액 표시

I/S	6/30/1999	12/31/1999	6/30/2000	12/31/2000	12/31/2001
보험료수입	0	6,000	6,000	6,000	0
투자이익	0	275	282	571	600
신계약비	0	500	500	500	0
보험금비용	0	5,000	5,000	5,000	500
순손실/순이익	0	775	782	1,071	100

2) :

	6/30/1999	12/31/1999	6/30/2000	12/31/2000	12/31/2001
현금 및 투자자산					
기초잔액	0	0	11,275	11,275	11,846
수입보험료	12,000	12,000	0	0	0
신계약비	(1,000)	(1,000)	0	0	0
지급보험금	0	0	0	0	(13,500)
투자이익	0	275	282	571	600
기말잔액	11,000	11,275	11,557	11,846	(1,054)

* 일반수처는 현금유입, ()수처는 현금유출

B/S	6/30/1999	12/31/1999	6/30/2000	12/31/2000	12/31/2001
현금 및 투자자산	11,000	11,275	11,557	11,846	(1,054)
이연신계약비	1,000	0	0	0	0
미경과보험료	12,000	6,000	0	0	0
보험료결손적립금	0	500	0	0	0
미지급보험금	0	5,500	11,750	10,750	0
IBNR	0	1,000	1,250	2,250	0
(자본계정)/적자	0	1,725	1,443	1,154	1,054

* 정자표시는 차변, 이탤릭은 대변항목 표시

I/S	6/30/1999	12/31/1999	6/30/2000	12/31/2000	12/31/2001
보험료수입	0	6,000	6,000	6,000	0
투자이익	0	275	282	571	600
신계약비	0	1,000	0	0	0
보험금비용	0	7,000	6,000	6,000	500
순손익	0	1,725	282	571	100

	1999.12.31 조정전 잔액	갱신 추정치	최초 추정치
미경과보험료	6,000	6,000	6,000
이연신계약비	(500)	(500)	(500)
		5,500	5,500
2000.1.1~6.30 추정보험금비용		6,500	5,000
보험료결손	1,000		-
미상각비용 차감		500	
보험료결손추가적립		500	

- IASB

.74)

가

(Expenditure)

.75) [3] 1) (1)

(Double Counting)

.76)

[3] 2)

가

가

[7]

(7)

1

.77)

[3] 2)

.78)

74) IASB(2001), Principle 2.2., para. 2.9., Principle 4.11., pars. 4.180-4.185.

75) IASC, para. 59. IASC(1999), para. 325. (Expenditure) 가(Cost)

(Expense)

76) IASC(1999), para. 328.

77) 31. 1998 () (2001) ‘ ,

78) (Deferred Acquisition Costs; DAC)

2. 가 : 가 가

가. 가

가 () . ,
가 가

가 ,
가 .

(Capital Adequacy)

(Risk-based Capital Requirement)

가 , 가
가 가 .79)

가 가

(Fundamentally Different

Setting) 가

가

16.

79) IASC(1999), para. 137.

가

가 .80)

[4]

	-
	;
	가
	- 가
	; 가

: IASC(1999), para. 561.

[4]

가

80) IASC(1999), pars. 538-541.

가 , 가 .

가

가 가.

가 :81)

가 (1) 가 (a Published Price Quotation) (2) 가 (an Appropriate Valuation Model) 가 가

가 가

가 (Bid Price) 가 (Offer or Asking Price) 가 가 . 가 가

(Discounted Cash-flow Analysis) 가

(Option Pricing Models) 가 . 가

가 가 , , 가 :82)

81) IASC(1999), para. 559., IAS 39, pars. 95-102.

82) IAS 39, pars. 97-101.

(Deep, Transparent and Active) 가
 (Thin Market) .
 가가 (Appraisal Value)
 가
 83)
 가 .84)
 가
 (Expected Future Cash Flow) 가 (Present Value)
 가 (Best Estimates)
 , IAS 37 가
 .85) IAS 37
 , 가 ,
 ,
 ,86) 가 .

83) 가 (A Form of Financial
 Option) 가

가 . IASC(1999), para. 391.

84) 가
 가 가
 가 가

(2001). 가

85) IAS 39 . IASC(1999), para. 563., IASC(2000).

86) IASC(1999), para. 564.

. , 가 가
 가 , 가
 가 , 가
 () , 가
 ,
 가 , IAS 39
 가 가
 가 ,
 , 가
 ([5]).

[5] 가

가	가
가	;
	가
가	가 가

.

(Group of Similar Contracts)

(Closed Book Approach)

.87)

가

가

가 가

.88)

(Renewals)

가

(Open Book Approach)

1

가

(lapse)

(Estimated Renewals)

.89)

가

, 가

가

가

.90)

.91)

87)

가

가

. IASC(1999), pars. 190-191., pars. 577-580. IASB(2001),

Principles 2.2., pars. 2.25-2.27.

88) IASC(1999). para. 580.

89) IASC(1999), para. 188.

90) Chambers(2001).

가 가

(1999)

[6] 가

가 ()	1. 2.
가 ()	1. 2.
: 가	1. (IAS 39) 2. (IAS 39)
: ,	1. 2. 3.
: (Safety Margin)	1. 가 2. (Prudent Measurement) 3.
가 ()	1. 2. 3. (Lock-in Convention)
: (Actuarial Gain or Loss)	1. 2.

: () .
: IASC(1999), para. 182, Table3., IASB(2001), Table 2.1.

가

91)

가

. IASB(2001), Principles 4.2., para. 4.50.

, () , ,
 , 92) ,
 (Lock-out Method)
 ([6]).

93)
 가 (Long-term View)
 (Lock-in Method)

94)
 (가) (가)

92) Pelletier(2001).

93) IASC(1999), pars. 194-205.

94) SFAS60, pars. 21., 32.

가

16.

가 가

(Entity-Specific vs. Market Expectations)

가 . ,

가

가

가

가

가

가

(Entry Value)

,

가 (Exit Value)

. 가

가

.95)

가

가

.96)

가

가

, “

”

가

가

, “

”

IAS

37

가

.97)

95) IASC(1999), para. 584.

96) IASC(1999), para. 597.

97) 가

(Indemnity Reinsurance)

(Novation)

(Assumption Reinsurance)

가 가 98) 가 IAS 39
.99)

, . 가

“ ”

가

가
.100)

가 ,

-

IAS 39가

가 가 가

.101)

가

IASC(1999), pars.

509-512.

98)

가 가
가

가

99) IAS 39

“

가

가

가

가

가

가

”

가

가

. IASC(1999), pars. 585-588, pars. 593-594. para.596.

100) Chambers(2001).

101) IASC(1999), pars. 206-211. IASB(2001), Principle 3.1, para. 3.42.

IAS 39

가

, 가

가 가
 (High Quality Corporate Bond)
 가 가
 , IASB
 가
 ,103) 가
 가 ,
 ,104)
 가 가
 가 가
 가
 [7] 가 1,000
 4 1,150
 ,105)

103) IASC(2000). 가 가

[1]
 104) (2000), p.448. SFAS60, pars. 21-25.

105) IASC(1999), pars. 597-598.

IAS 11

IAS 18

. IASC(1999), para. 594.

7%

()

[7]

	5%	7%
	1,000	1,000
가	(1,150)	(877)
	(946)	(877)
	54	123

가 가 (Market Value Margin)

, 가

가 . 가

가 (Provisions for

Risk and Uncertainty; Provisions for Adverse Deviation)가

.¹⁰⁶⁾

가 가

가

106)

가 가

(

가

‘ 가 ’

,

가

가

,

‘

’

.

가

()’

IASC(1999),

[5]

pars. 231-232, para. 613.

(Safety Margin)

가

.

가

,

가가

(1999), p.24.

가

(가) ,¹⁰⁷⁾ 가

.¹⁰⁸⁾ 가

가 :

1) 가 가

가 (a provision to the liabilities) 가

. . . .

가 (the possible deterioration of mean) .

,

.

(from the release of the share of the provision corresponding to that period) 가

.¹⁰⁹⁾

2) (Gross Rates) 가(Incurred Loss Cost) (Expected Value) .

가

가 (a Provision for Adverse Deviation) .

가 (Loadings for Profits and Contingencies)

가 (Implicit)

107) IASC(1999), para. 619.

108) IASC(1999), para. 243.

109) IASC(1999), para. 231. : Canadian Institute of Actuaries, 「Amendments to the Recommendations and Explanatory Notes for Life Insurance Company Financial Reporting, Recommendation 3.09 - Provision for Adverse Deviations.」 Ontario, Canada. January 10, 1990.

(Explicit)
(Best Estimate)

가

가

가

가

,110)

가

가

,111)

가

가

,112)

가

110) Brown(1993), pp.66-67.

111) ‘ (Neutrality)’

()

. IASB(2001), Principle 3.3.

112) [1] .

가 ,¹¹³⁾

(Risk-free

Rate) ,

(Risk-adjusted Rate)

.¹¹⁴⁾

가 가

8% 가

6%

가

가 .

가 .

,

,

가

가

.¹¹⁵⁾

(Future Investment Margins) 가

가

.¹¹⁶⁾

113) IASC(1999), para. 368.

가 가

114) IASC(1999), para. 370.

가 가

115) IASC(1999), para. 180.

116) IASC(1999), pars. 599-601., pars. 610-611.

가

가

가

가

가

가

가

가

가

가

(CAPM)

가

(Black-Scholes Option Pricing Model)

가

가

가

.117)

IAA

가

가

, 가

가

가

(Mismatch Risk)

117)

가

가

가

가 가

가

. IASC(1999), pars. 602-605.

가

3가

[7]

가

,118)

IASB

(Fresh Start Approach)

([7]).119)

,120)

118) Pelletier (2001).

119) IASC(1999), pars. 272-273.

()

IAS 19

pars. 269-271. IASC

(Fresh Start Approach)

pars. 251-265.

120) (2000), p.450.

,

가

.121)

가

가

(Embedded Value Method)

가

IASB

가

,

.122)

3.

가.

가

.123)

가

(Deferred Annual Accounting)가

121) IASC(1999), para. 631.

122) IASC(1999), para. 643.

123) IASC(1999), para. 483.

가

, ()
 .124)
 , ,
 .
 IASB
 .
 IAS 1
 , IAS 35
 .125)
 가
 (Indemnity Reinsurance)
 ,
 (Assumption Reinsurance)
 .126)
 가
 ,
 ()
 .
 가
 .127)

124) IASC(1999), pars. 481-482.

125) IASC(1999), para. 500. IAS 35(para. 35)

가 , 2) 가

126) IASC(1999), pars. 499-512.

127) (2000), pp.461-462. SFAS113, para.62.

(Unallocated Divisible Surplus)

, 가 ,
(128)

[8]

: IASC(1999), para.46 1. IASC(2000).

IASB 가

,

, 가

(Legal or Constructive)

가

,

([8]).

128) IASC(1999), para.440.

.129)

(Participating or With-profits Contracts)

.130)

IASB

가

(Appropriation)

. ()

가 가

가

(Single Reporting Entity)

,131)

가

129) IASC(1999), para.461.

130) (2000), pp.458-460.

131) IASC(1999), para.672, pars.686-687.

.132)

가
가

, 가
가

.133)

,

IASB

IASB 64

(Exposure Draft; ED64)

가

,134)

IAS 16 IAS 38

(Dual Purpose)

가 .135)

4.

132) IASC(1999), para.784.

133) 33.,

112 , 120 , 129 .

, 가

가

13'

(Reporting Entity and Consolidation)

134) [1] .

135) IASC(1999), pars.644-652.

(2000), p.465.

가.

EU

가

.136)

IAS 1 IAS 7

가

(Balance

Sheet, Income Statement, Cash Flow Statement, and Note Disclosure)

.137)

가 (Current)

, 12

(Cut-off Date)

(Non-current)

.138)

가

136) IASC(1999), para.760.

137) IASC(1999), para.762.

138) IASC(1999), pars.763-767.

IASC(1999b), A.77~A.82.

. , IAS 7
가
,139)

,140) 가
가 IAS 37
,141)
,142)

139) IASC(1999), pars.768-766.

140) IASC(1999), para. 8 10. NAIC

. NAIC(2000).

141) IASC(1999), pars. 8 13-8 14.

NAIC 가

. NAIC(2000).

142) IASC(1999), pars. 8 19-8 27.

가

,
(SORP) . ABI
(Longer Rate of

Return)

. NAIC

. NAIC(2000).

.143)

가

.144)

가

가

가

가

가

가 .145)

143) IASC(1999). para. 725, pars. 787-803, pars. 815-818.
G4+1

(a position paper)
IASC IAS 28 IAS 32

144) (2000), P.467.

145) (2000), P.467., (1998). , 가

() 가 , 가 , 가 , 가

(Materiality) 146)

IAA NAIC

가

IAS 32

,147)

IAS 37

, IAS 14

(Segment Reporting)

,148)

10

,149) EU

146) IASC(1999), para.839. “ 가
가

.” IAS 1,

para.31. [2]

147) IASC(1999), pars. 841-848. IASC
(CICA) CICA (CICA Sec.3860)

148) IASC(1999), para.861, pars.875-877.

149) , 가
(MD&A)

(Under or Over Prior Year Claim Provisions)

.150)

, 가

,

,151)

, 가

.152)

IAA NAIC

,

가

가

(Mismatch)

가 (VaR),

.153)

(SEC) 10

(Form 10-K)

150) IASC(1999), para.856.

151)

가

152) IASC(1999), pars.878-882.

가

(www.fsc.go.kr)

, 14

, 200 1.10.29.

153) IASC(1999), para.887.