

## VI. 결론

2005년부터 EU 상장기업들이 국제회계기준을 전면적으로 도입하여 적용하고 있고, 엔론사태로 인해 국제회계기준의 주도권이 미국 재무회계심의위원회(FASB)에서 국제회계기준심의위원회(IASB)로 넘어가고 있으며, FASB와 IASB 간의 기준 차이에 대한 조정을 위한 통합프로그램(Convergence Program)이 2008년 완료를 목표로 진행되고 있는 점을 감안하면 국제보험회계기준의 도입은 불가피 할 것으로 전망된다. 따라서 최근 도입 여부에 따른 논란이 계속되고 있는 국제보험회계기준의 도입 및 적용은 불가피할 것으로 판단된다.

본 연구보고서에서는 부채의 공정가치 평가를 주요한 내용으로 하는 국제보험회계기준의 도입에 따른 영향을 분석하기 위해 가상의 보험회사를 설정하여 기존에 사용되는 회계처리 방법인 발행연도법과 향후 도입이 예정된 평가연도법인 현행유입가치법과 현행유출가치법 두 가지에 의해 각각의 재무제표를 산출하여 국제보험회계기준의 도입이 보험회사에 미치는 영향에 대해 분석을 하였다. 보다 구체적이고 자세한 상황적 분석을 위해 기본 가정을 하고 추가적으로 주요한 두 가지 기초율인 사망률과 이자율의 변동에 따른 재무제표를 산출하였다. 그 결과 기초 가정이 상품의 만기시까지 그대로 지속되는 경우, 사망률이 악화되는 경우, 사망률이 개선되는 경우, 이자율이 하락하는 경우, 이자율이 상승하는 경우의 5가지 상황을 가정하여 국제보험회계기준의 도입이 보험사의 재무제표에 미치는 영향을 분석하였다.

기초 가정이 상품 만기시까지 지속되는 기본 가정의 경우 기존의 회계처리방법인 발행연도법의 경우 신계약비의 이연상각으로 인해 초

기 이익이 다른 방법에 비해 높게 나타나고, 계약의 후반부로 갈수록 당기순이익이 다른 회계처리 방법에 비해 낮게 나타났다. 신계약비의 당기 비용처리로 인해 현행유입가치법이 x1년도의 당기순이익이 가장 낮게 나타났으며, 현행유출가치법의 경우에는 초기 이익 인식으로 인해 x1년도의 당기순이익이 현행유입가치법보다 높게 나타났다.

추정에 사용된 기초율이 변경된 경우인 사망률 악화, 사망률 개선, 이자율 하락, 이자율 상승의 경우에는 기초 가정을 사용하여 계속적으로 책임준비금을 평가하는 발행연도법과는 달리 현행유입가치법과 현행유출가치법의 경우에는 매 회계연도말 새로운 기초율들을 사용하여 책임준비금을 시가평가하게 된다.

사망률이 악화 또는 개선된 경우 발행연도법은 기초 제 가정을 계속적으로 사용하기 때문에 이익의 변화가 사망자 수의 증감에 따른 보험금의 증감, 보험료의 증감, 그리고 이에 따른 이자수익의 증감에 따른 당기순이익의 증가만을 반영하기에 변동폭이 상대적으로 적게 된다. 반면 매 회계연도말 새로운 가정에 의해 시가평가를 하게 되는 현행유입가치법과 현행유출가치법의 경우에는 사망률 악화 또는 개선에 따른 변화분을 일시에 인식하게 되어 당기순이익이 급감 또는 급증하였다.

이자율이 하락한 경우 현행유입가치법과 현행유출가치법은 기초율이 변경된 해에 이자율 하락에 따른 책임준비금 추가 적립과 이자수익 감소로 인해 당기순이익이 발행연도법 대비 급감하였으며, 반면 이자율이 상승한 경우에는 이자율 상승에 따른 책임준비금 적립액의 감소와 이자수익 증가로 인해 당기순이익이 급증하였다.

분석 결과에서 알 수 있듯이 현재 사용되고 있는 기존의 회계처리방법인 발행연도법의 경우 이익변동폭이 새로 도입되는 회계처리방법인 현행유입가치법과 현행유출가치법 대비 작은 경향이 있다. 이러한 경향은 제 가정 및 기초율이 변경되는 경우에 더욱 극대화되는데 이는 새로 도입되는 국제보험회계기준의 경우 보험부채의 공정가치 평가를 도입하고 있기에 매 회계연도말에 보험부채의 평가를 통해 변동액을 직접적으로

손익계산서에 반영하고 있기 때문이다. 현재 사용하고 있는 발행연도법의 이러한 이익유연화 경향과 새로이 도입되는 평가연도법인 현행유입가치법과 현행유출가치법의 이익변동폭 확대 때문에 보험사들은 국제보험회계기준의 도입을 반대하고 있으나, 앞에서 언급한 여러 가지 상황으로 인해 국제보험회계기준의 도입은 불가피한 상황이다.

국제보험회계기준의 도입으로 인해 보험업계는 재무제표의 변동성 증대, 이익변동성 증대에 따른 자본 조달 비용의 상승, 투자형/단기 상품의 확대, 단기 위주의 자산 운용, 위험관리 개념 변화와 같은 영향을 겪을 것으로 전망된다. 이러한 영향에 따른 부작용을 최소화하기 위해서는 우선 국제보험회계기준에 대한 인식의 전환이 중요하며, 이에 더해 보험업계는 보험가격 산출체계의 선진화, 시장 환경 시나리오의 적절한 예측을 위한 시스템 구축, 계리 전문가의 양성, 리스크 감독체계의 구축, 자율적인 계리 업무의 권한 인정, 계리시스템에 대한 요건 규정을 통한 제도적 장치의 마련, 적정성 분석의 도입 등이 필요하다.

본 연구는 가상의 보험회사를 가정하고, 국제보험회계기준의 도입에 따른 영향에 대해 기본 가정과 기초율의 변동에 따른 분석을 하였으며, 국제보험회계기준의 도입에 따른 영향 극대화를 위해 모형을 단순화하였다. 그러나, 향후에는 보다 정교한 모형을 가지고 다양한 변수들을 적용하여 모든 상황에 대해 분석을 하는 시뮬레이션 분석의 도입을 통해 더욱 다양하고 정밀한 분석을 할 수 있을 것이다. 본 연구를 계기로 이러한 국제보험회계기준의 도입이 미치는 영향에 대한 실질적인 사례 분석을 이용한 연구가 활발해지고, 도입에 따른 대응방안 마련에 대한 연구 및 준비를 통해 국제보험회계기준의 도입이 우리나라 보험산업을 한 단계 도약시키는 계기가 되기를 기원한다.