

## [부록] 국제보험회계기준 도입에 따른 사례분석

### 1. 기본가정

#### 가. 발행연도법 사용시

##### 1) 대차대조표

기존 회계처리 방법의 경우 신계약비의 이연처리를 인정하고 있기에 초기 신계약비를 이연자산으로 계상하여 보험기간인 5년간에 걸쳐 상각을 실시하고 있다. 이로 인해 각각의 회계연도에 신계약비를 174,174원, 187,208원, 200,358원, 213,107원, 225,154원을 상각하여 5년차 대차대조표에는 신계약비가 완전히 상각되어 나타나지 않게 된다. 그리고 보험계약이 끝나는 x5년말에는 책임준비금도 모두 소멸되어 대차대조표에는 유가증권과 이익잉여금만이 나타나게 된다.

<별표 1-1> 기본 가정 발행연도법 적용 대차대조표

(단위 : 원)

	x1	x2	x3	x4	x5
유가증권	679,206	2,098,541	3,020,901	3,279,913	2,489,787
신계약비	825,826	638,618	438,260	225,154	-
자산총계	1,505,033	2,737,160	3,459,161	3,505,066	2,489,787
책임준비금	1,212,422	2,070,837	2,314,136	1,763,083	-
이익잉여금	292,611	666,323	1,145,026	1,741,983	2,489,787
부채와 자본총계	1,505,033	2,737,160	3,459,161	3,505,066	2,489,787

## 2) 손익계산서

동사의 영업수익의 경우 기존 회계 처리방법인 발행연도법에서는 크게 보험료 수익과 이자수익으로 구성되어 있다. 보험료 수익의 경우 보험계약자의 사망에 따른 납입금액의 감소로 인해 지속적으로 줄어들게 된다. 반면 이자수익의 경우에는 보험료 납입누적에 따른 유가증권의 증가로 인해 지속적으로 증가하게 된다. 이로 인해 동사의 영업수익은 x1년에는 2,679,206원에서 x5년에는 2,909,874원으로 증가하게 된다.

동사의 영업비용의 경우에는 보험금비용, 책임준비금 전입액, 신계약비 상각비로 구성된다. 보험금비용의 경우에는 사망자의 증가로 인해 x1년 1,000,000원에서 지속적으로 증가하여 x5년에는 3,700,000원으로 증가하게 되며, 책임준비금의 경우에는 지속적으로 증가하다 후반기에는 오히려 감소하게 된다.

발행연도법의 경우에는 신계약비의 이연상각으로 인해 향후 도입이 예정된 다른 방법에 비해 초기 이익이 높게 나타나게 된다.

### <별표 1-2> 기본 가정 발행연도법 적용 손익계산서

(단위 : 원)

	x1	x2	x3	x4	x5
영업수익	2,679,206	2,819,335	2,922,360	2,959,011	2,909,874
보험료수익	2,526,551	2,501,286	2,465,914	2,415,383	2,347,166
이자수익	152,655	318,049	456,446	543,628	562,708
영업비용	2,386,595	2,445,623	2,443,657	2,362,054	2,162,071
보험금비용	1,000,000	1,400,000	2,000,000	2,700,000	3,700,000
책임준비금 전입액	1,212,422	858,415	243,299	-551,053	-1,763,083
신계약비 상각비	174,174	187,208	200,358	213,107	225,154
당기순이익	292,611	373,712	478,703	596,957	747,803

## 나. 현행유입가치법 사용시

### 1) 대차대조표

현행유입가치법의 경우 신계약비의 이연상각이 인정되지 않고 단기에 전액 비용처리되기에 발행연도법과는 달리 대차대조표에 신계약비 항목이 나타나지 않게 된다. 계약기간이 종료되는 x5년 대차대조표에는 발행연도법과 마찬가지로 유가증권과 이익잉여금만이 나타나게 된다. 즉, 회계처리 방법의 선택은 해당 기업의 본질을 변화시키는 것은 아니며, 단지 이익의 귀속기간 내지는 이익의 배분에 관련된 것임을 알 수 있다.

#### <별표 1-3> 기본가정 현행유입가치법 적용 대차대조표

(단위 : 원)

	x1	x2	x3	x4	x5
유가증권	679,206	2,098,541	3,020,901	3,279,913	2,489,787
자산총계	679,206	2,098,541	3,020,901	3,279,913	2,489,787
책임준비금	479,579	1,591,036	2,053,352	1,673,145	-
이익잉여금	199,627	507,505	967,549	1,606,768	2,489,787
부채와 자본 총계	679,206	2,098,541	3,020,901	3,279,913	2,489,787

### 2) 손익계산서

현행유입가치법의 경우에는 신계약비의 이연상각을 인정하지 않기에 초기에 신계약비 전액을 비용으로 상각하여 발행연도법 대비 당기순이익의 규모가 적게 나타나게 된다. 또한 주된 영업수익이 보험료 수익과 이자수익인 발행연도법과는 달리 보험기간의 경과에 따른 책임준비금의 환입과 이자수익이 주요한 수익을 구성하게 된다.

**<별표 1-4> 기본가정 현행유입가치법 적용 손익계산서**

(단위 : 원)

	x1	x2	x3	x4	x5
초기 이윤	0				
책임준비금 환입	184,362	258,107	368,724	497,777	682,139
순 이자	15,266	49,771	91,320	141,442	200,880
이자수익	152,655	318,049	456,446	543,628	562,708
마진 차감전 준비금 이자	-5,352	-140,949	-249,567	-309,413	-305,505
마진에 대한 이자	-132,038	-127,329	-115,559	-92,774	-56,323
순이익	199,627	307,878	460,044	639,219	883,019

**다. 현행유출가치법 사용시****1) 대차대조표**

현행유출가치법의 경우에도 신계약비의 이연상각이 인정되지 않고 단기에 전액 비용처리되기에 발행연도법과는 달리 대차대조표에 신계약비 항목이 나타나지 않게 된다. 또한, 계약기간이 종료되는 x5년 대차대조표에는 발행연도법이나 현행유입가치법과 마찬가지로 유가증권과 이익잉여금만이 나타나게 된다. 이는 회계처리 방법의 선택이 해당 기업의 본질을 변화시키는 것은 아니며, 단지 이익의 귀속기간 내지는 이익의 배분에 관련된 것임을 의미한다.

보험료의 납입에 따라 자산 규모가 증가하게 되며, 유가증권은 1차년도말 679,207원에서 보험계약이 종료되는 5차년도말에는 2,489,787원으로 증가하였다. 또한 책임준비금의 경우에도 보험기간의 경과에 따라 증가하였으나, 보험계약이 종료되는 5차년도말에는 0원으로 감소하였다. 이익잉여금의 경우에는 보험기간의 경과에 따라 지속적으로 증가하여 보험계약이 종료되는 5차년도말에는 2,489,787원으로 증가하였다.

**<별표 1-5> 기본가정 현행유출가치법 적용 대차대조표**

(단위 : 원)

	x1	x2	x3	x4	x5
유가증권	679,207	2,098,542	3,020,901	3,279,913	2,489,787
자산총계	679,207	2,098,542	3,020,901	3,279,913	2,489,787
책임준비금	407,738	1,525,836	2,001,008	1,641,366	-
이익잉여금	271,468	572,705	1,019,893	1,638,547	2,489,787
부채와 자본 총계	679,207	2,098,542	3,020,901	3,279,913	2,489,787

**2) 손익계산서**

현행유출가치법의 경우에는 현행유입가치법과는 달리 상품 판매시에 상품 판매로 인한 초기 이익을 인식하기에 1차년도에 초기 이윤 74,498원이 인식이 되며, 이로 인해 초기 이윤에 해당되는 만큼 현행유입가치법 대비 책임준비금 환입액이 적어지게 된다.

즉, 상품 판매시의 마진과 시장에서 요구되는 마진과의 차이를 현행유출가치법의 경우에는 초기에 인식하여 수익으로 실현을 하나, 현행유입가치법의 경우에는 계약기간에 나누어 설정된 책임준비금의 환입을 통해 인식을 하게 된다. 따라서 현행유입가치법과 현행유출가치법과의 책임준비금 환입 총액은 초기 이윤만큼 현행유입가치법이 많게 된다.

책임준비금 환입의 경우 1차년도에는 175,000원, 2차년도에는 245,000원, 3차년도에는 350,000원, 4차년도에는 472,500원, 5차년도에는 647,500원이 이루어졌다.

**<별표 1-6> 기본가정 현행유출가치법 적용 손익계산서**

(단위 : 원)

	x1	x2	x3	x4	x5
초기 이윤	74,498				
책임준비금 환입	175,000	245,000	350,000	472,500	647,500
순 이자	21,970	56,237	97,188	146,153	203,740
이자수익	152,655	318,049	456,446	543,628	562,708
마진 차감전 준비금 이자	-5,352	-140,949	-249,567	-309,413	-305,505
마진에 대한 이자	-125,333	-120,863	-109,691	-88,063	-53,463
순이익	271,468	301,237	447,188	618,653	851,240

## 2. 사망률 악화시

### 가. 발행연도법 사용시

#### 1) 대차대조표

3년차에 사망률이 악화된 경우 발행연도법에 의해 산출된 대차대조표는 기본 가정의 경우와는 달리 사망률이 악화된 3차년도부터 당기순이익의 감소로 인해 이익잉여금이 기본 가정대비 감소하였으며, 계약기간 만료시의 이익잉여금이 기본 가정의 2,489,787원 대비 752,395원이 감소된 1,737,392원에 불과하였다. 또한, 당기순이익 감소에 따른 이익잉여금의 감소로 인해 유가증권의 규모도 감소되었다.

기본가정의 경우와 마찬가지로 계약기간이 종료된 5차년도말에는 유가증권과 이익잉여금만이 남았으며, 누적된 이익잉여금은 해당 보험계약의 인수로 인해 발생한 동사 이익의 누적금액을 의미한다.

#### <별표 2-1> 사망률 악화시 발행연도법 적용 대차대조표

(단위 : 원)

	x1	x2	x3	x4	x5
유가증권	679,206	2,098,541	2,920,901	2,967,133	1,737,392
신계약비	825,826	638,618	438,260	225,154	-
자산총계	1,505,033	2,737,160	3,359,161	3,192,287	1,737,392
책임준비금	1,212,422	2,070,837	2,314,136	1,763,083	-
이익잉여금	292,611	666,323	1,045,026	1,429,204	1,737,392
부채와 자본 총계	1,505,033	2,737,160	3,359,161	3,192,287	1,737,392

## 2) 손익계산서

사망률이 3년차부터 악화됨에 따라 사망자 수의 증가로 보험료 수익이 감소되었으며, 보험금비용의 증가로 당기순이익이 악화되었다. 이로 인해 이익잉여금이 감소됨에 따라 투자자산인 유가증권이 감소하여 이자수익도 감소하였다. 이러한 당기순이익의 감소는 누적효과로 인해 기간이 경과될수록 당기순이익의 감소폭이 증가하였다.

### <별표 2-2> 사망률 악화시 발행연도법 적용 손익계산서

(단위 : 원)

	x1	x2	x3	x4	x5
영업수익	2,679,206	2,819,335	2,922,360	2,946,232	2,870,258
보험료수익	2,526,551	2,501,286	2,465,914	2,412,856	2,339,587
이자수익	152,655	318,049	456,446	533,376	530,672
영업비용	2,386,595	2,445,623	2,543,657	2,562,054	2,562,071
보험금비용	1,000,000	1,400,000	2,100,000	2,900,000	4,100,000
책임준비금 전입액	1,212,422	858,415	243,299	-551,053	-1,763,083
신계약비 상각비	174,174	187,208	200,358	213,107	225,154
당기순이익	292,611	373,712	378,703	384,178	308,188

## 나. 현행유입가치법 사용시

### 1) 대차대조표

현행유입가치법의 경우 매 회계연도말에 새로운 가정에 의해 책임준비금을 시가평가를 하게 된다. 따라서, 사망률이 3차년도에 악화되고 이러한 변화가 지속될 것으로 판단되면 변화된 제가정에 의해 책임준비금을 평가하여 반영을 하게 된다.

이로 인해 현행유입가치법에 의할 경우 3차년도에 사망률이 악화됨에 따라 향후 추가적으로 적립이 필요한 책임준비금을 일시에 적립하게 된다. 이로 인해 책임준비금이 2차년도에 1,591,036원에서 3차년도에는 2,678,133원으로 1,087,097원이 일시에 증가하였다.

**<별표 2-3> 사망률 악화시 현행유입가치법 적용 대차대조표**

(단위 : 원)

	x1	x2	x3	x4	x5
유가증권	679,206	2,098,541	2,920,901	2,967,133	1,737,392
자산총계	679,206	2,098,541	2,920,901	2,967,133	1,737,392
책임준비금	479,579	1,591,036	2,678,888	2,115,352	-
이익잉여금	199,627	507,505	242,013	851,781	1,737,392
부채와 자본 총계	679,206	2,098,541	2,920,901	2,967,133	1,737,392

2) 손익계산서

현행유입가치법에 의한 당기순이익의 경우 발행연도법을 적용한 경우와는 달리 사망률 악화에 따른 영향이 일시에 반영되어, 사망률 추정이 변경된 3차년도에는 오히려 265,492원의 당기순손실을 기록하였다. 이는 책임준비금의 시가평가에 따른 것으로 회계연도말 평가시점에서의 제가정을 사용하여 매 회계연도말에 책임준비금을 산정함에 따른 것이다.

그러나, 초기 이윤을 인식하는 현행유출가치법과는 달리 초기 이윤을 인식하지 않기 때문에 별도의 초기 이윤 인식을 하지 않았다.

**<별표 2-4> 사망률 악화시 현행유입가치법 적용 손익계산서**

(단위 : 원)

	x1	x2	x3	x4	x5
초기 이윤	0				
책임준비금 환입	184,362	258,107	368,724	534,649	755,883
추정의 변화			-725,534		
순적립금의 변화			-629,639		
마진의 변화			-95,897		
순 이자	15,266	49,771	91,320	75,119	129,727
이자수익	152,655	318,049	456,446	533,376	530,672
준비금에 대한 이자	-5,352	-140,949	-249,567	-356,853	-338,532
마진에 대한 이자	-132,038	-127,329	-115,559	-101,404	-62,412
순이익	199,627	307,878	-265,492	609,768	885,611

**다. 현행유출가치법 사용시****1) 대차대조표**

현행유출가치법의 경우 현행유입가치법과 동일하게 매 회계연도말에 새로운 가정에 의해 책임준비금을 시가평가를 하게 된다. 따라서, 사망률이 3차년도에 악화되고 이러한 변화가 지속될 것으로 판단되면 변화된 제가정에 의해 책임준비금을 평가하여 반영을 하게 된다.

이로 인해 현행유출가치법에 의할 경우 3차년도에 사망률이 악화됨에 따라 향후 추가적으로 적립이 필요한 책임준비금을 일시에 적립하게 된다. 이로 인해 책임준비금이 2차년도에 1,525,836원에서 3차년도에는 2,621,674원으로 1,095,838원이 일시에 증가하였다.

또한, 유가증권은 1차년도말 679,207원에서 보험료의 지속적인 납입에 따라 꾸준히 증가하여 5차년도말에는 1,737,392원으로 증가하였다.

이익잉여금의 경우에는 1차년도말 271,468원에서 2차년도말에는 572,705원으로 증가하였으나, 사망률 악화에 따른 책임준비금의 추가 적립으로 인해 3차년도말에는 오히려 299,227원으로 감소하였다. 그러나, 이후 꾸준히 증가하여 5차년도말에는 1,737,392원으로 증가하였다.

**<별표 2-5> 사망률 악화시 현행유출가치법 적용 대차대조표**

(단위 : 원)

	x1	x2	x3	x4	x5
유가증권	679,207	2,098,542	2,920,901	2,967,133	1,737,392
자산총계	679,207	2,098,542	2,920,901	2,967,133	1,737,392
책임준비금	407,738	1,525,836	2,621,674	2,080,138	-
이익잉여금	271,468	572,705	299,227	886,995	1,737,392
부채와 자본 총계	679,207	2,098,542	2,920,901	2,967,133	1,737,392

**2) 손익계산서**

현행유출가치법에 의한 당기순이익의 경우에도 기본 가정의 경우와는 달리 사망률 악화에 따른 영향이 일시에 반영되어, 사망률 추정이 변경된 3차년도에는 오히려 273,478원의 당기순손실을 기록하였다.

이는 책임준비금의 시가평가에 따른 것으로 회계연도말 평가시점에 서의 제가정을 사용하여 매 회계연도말에 책임준비금을 산정함에 따른 것이다. 현행유입가치법과의 차이점은 초기 이윤 74,498원을 현행유출가치법에서는 인식하지만 현행유입가치법에서는 인식하지 않는데 따른 것이다.

**<별표 2-6> 사망률 악화시 현행유출가치법 적용 손익계산서**

(단위 : 원)

	x1	x2	x3	x4	x5
초기 이윤	74,498				
책임준비금 환입	175,000	245,000	350,000	507,500	717,500
추정의 변화					
순적립금의 변화			-629,639		
마진의 변화			-91,028		
순이자	21,970	56,237	97,188	80,268	132,897
이자수익	152,655	318,049	456,446	533,376	530,672
준비금에 대한 이자	-5,352	-140,949	-249,567	-356,853	-338,532
마진에 대한 이자	-125,333	-120,863	-109,691	-96,255	-59,243
순이익	271,468	301,237	-273,478	587,768	850,397

### 3. 사망률 개선시

#### 가. 발행연도법 사용시

##### 1) 대차대조표

3년차에 사망률이 개선된 경우 발행연도법에 의해 산출된 대차대조표는 기본 가정의 경우와는 달리 사망률이 개선된 3차년도부터 당기순이익의 증가로 인해 이익잉여금이 기본 가정대비 증가하였으며, 계약기간 만료시의 이익잉여금이 기본 가정의 2,489,787원 대비 892,010원이 증가한 3,381,797원에 이르렀다. 또한, 당기순이익 증가에 따른 이익잉여금의 증가에 힘입어 유가증권의 규모도 증가하였다.

기본가정의 경우와 마찬가지로 계약기간이 종료된 5차년도말에는 유가증권과 이익잉여금만이 남았으며, 누적된 이익잉여금은 해당 보험계약의 인수로 인해 발생한 동사 이익의 누적금액을 의미한다.

**<별표 3-1> 사망률 개선 발행연도법 적용 대차대조표**

(단위 : 원)

	x1	x2	x3	x4	x5
유가증권	679,206	2,098,541	3,220,901	3,805,471	3,381,797
신계약비	825,826	638,618	438,260	225,154	-
자산총계	1,505,033	2,737,160	3,659,161	4,030,625	3,381,797
책임준비금	1,212,422	2,070,837	2,314,136	1,763,083	-
이익잉여금	292,611	666,323	1,345,026	2,267,542	3,381,797
부채와 자본 총계	1,505,033	2,737,160	3,659,161	4,030,625	3,381,797

## 2) 손익계산서

사망률이 3년차부터 개선됨에 따라 사망자 수의 감소로 보험료 수익이 증가되고, 보험금비용의 감소에 힘입어 당기순이익이 급격히 증가하였다. 이로 인해 이익잉여금의 규모도 증가하고 투자자산인 유가증권이 증가하여 이자수익도 증가하였다. 이러한 당기순이익의 증가는 누적효과로 인해 기간이 경과될수록 당기순이익의 증가폭이 커졌다.

### <별표 3-2> 사망률 개선시 발행연도법 적용 손익계산서

(단위 : 원)

	x1	x2	x3	x4	x5
영업수익	2,679,206	2,819,335	2,922,360	2,984,570	2,976,326
보험료수익	2,526,551	2,501,286	2,465,914	2,420,436	2,359,799
이자수익	152,655	318,049	456,446	564,134	616,527
영업비용	2,386,595	2,445,623	2,243,657	2,062,054	1,862,071
보험금비용	1,000,000	1,400,000	1,800,000	2,400,000	3,400,000
책임준비금 전입액	1,212,422	858,415	243,299	-551,053	-1,763,083
신계약비 상각비	174,174	187,208	200,358	213,107	225,154
당기순이익	292,611	373,712	678,703	922,516	1,114,255

## 나. 현행유입가치법 사용시

### 1) 대차대조표

현행유입가치법의 경우 매 회계연도말에 새로운 가정에 의해 책임준비금을 시가평가를 하게 된다. 따라서 사망률이 3차년도에 개선되고 이러한 변화가 지속될 것으로 판단되면 변화된 제가정에 의해 책임준비금을 평가하여 반영을 하게 된다.

이로 인해 현행유입가치법에 의한 경우 3차년도에 사망률이 개선됨에 따라 향후 적립해야 할 책임준비금 금액의 감소로 인해 오히려 책임준비금의 환입이 일어났다. 사망률이 개선된 3차년도에는 전년 대비 책임준비금이 1,591,036원에서 1,411,682원으로 179,354원이 감소하였다.

유가증권의 경우 보험료의 납입에 따라 지속적으로 증가하여 1차년도에는 679,206원에서 5차년도에는 3,381,797원으로 증가하였다. 이익잉여금은 1차년도에는 199,627원에 불과하였으나, 사망률의 개선이 이루어진 3차년도에는 1,809,219원으로 급격히 증가하였다.

### <별표 3-3> 사망률 개선시 현행유입가치법 적용 대차대조표

(단위 : 원)

	x1	x2	x3	x4	x5
유가증권	679,206	2,098,541	3,220,901	3,805,471	3,381,797
자산총계	679,206	2,098,541	3,220,901	3,805,471	3,381,797
책임준비금	479,579	1,591,036	1,411,682	1,334,541	-
이익잉여금	199,627	507,505	1,809,219	2,470,930	3,381,797
부채와 자본 총계	679,206	2,098,541	3,220,901	3,805,471	3,381,797

#### 2) 손익계산서

현행유입가치법에 의한 당기순이익의 경우 기본 가정의 경우와는 달리 사망률 개선에 따른 영향이 일시에 반영되어, 사망률 추정이 변경된 3차년도에는 당기순이익이 1,301,714원으로 급격히 증가하였다. 이는 책임준비금의 시가평가에 따른 것으로 회계연도말 평가시점에서의 제가정을 사용하여 매 회계연도말에 책임준비금을 산정함에 따른 것으로 순적립금의 변화 744,376원과 마진의 변화 97,294원에 힘입은 것이다.

**<별표 3-4> 사망률 개선시 현행유입가치법 적용 손익계산서**

(단위 : 원)

	x1	x2	x3	x4	x5
초기 이윤	0				
책임준비금 환입	184,362	258,107	368,724	442,468	626,830
추정의 변화			841,670		
순적립금의 변화			744,376		
마진의 변화			97,294		
순 이자	15,266	49,771	91,320	219,243	284,036
이자수익	152,655	318,049	456,446	564,134	616,527
준비금에 대한 이자	-5,352	-140,949	-249,567	-260,873	-280,734
마진에 대한 이자	-132,038	-127,329	-115,559	-84,017	-51,757
순이익	199,627	307,878	1,301,714	661,711	910,867

**다. 현행유출가치법 사용시****1) 대차대조표**

현행유출가치법의 경우에도 매 회계연도 말 새로운 가정에 의해 책임준비금을 시가평가하게 된다. 따라서, 사망률이 3차년도에 개선되고 이러한 변화가 지속될 것으로 판단되면 변화된 제가정에 의해 책임준비금을 새로이 평가하여 반영을 하게 된다. 이로 인해 현행유출가치법에 의할 경우 3차년도에 사망률이 개선됨에 따라 향후 적립해야 할 책임준비금 금액의 감소로 인해 오히려 책임준비금의 환입이 일어났다. 사망률이 개선된 3차년도에는 책임준비금이 1,525,836원에서 1,364,278원으로 전년 대비 161,558원이 감소하였다.

유가증권의 경우 보험료의 납입에 따라 지속적으로 증가하여 1차년도

에는 679,207원에서 5차년도에는 3,381,797원으로 증가하였다. 이익잉여금은 1차년도에는 271,468원에 불과하였으나, 사망률의 개선이 이루어진 3차년도에는 1,856,623원으로 급격히 증가하였다.

**<별표 3-5> 사망률 개선시 현행유출가치법 적용 대차대조표**

(단위 : 원)

	x1	x2	x3	x4	x5
유가증권	679,207	2,098,542	3,220,901	3,805,471	3,381,797
자산총계	679,207	2,098,542	3,220,901	3,805,471	3,381,797
책임준비금	407,738	1,525,836	1,364,278	1,305,339	-
이익잉여금	271,468	572,705	1,856,623	2,500,132	3,381,797
부채와 자본 총계	679,207	2,098,542	3,220,901	3,805,471	3,381,797

**2) 손익계산서**

현행유출가치법에 의한 당기순이익의 경우 기본 가정의 경우와는 달리 사망률 개선에 따른 영향이 일시에 반영되어, 사망률 추정이 변경된 3차년도에는 당기순이익이 1,283,918원으로 급격히 증가하였다.

이는 책임준비금의 시가평가에 따른 것으로 회계연도말 평가시점에서 제가정을 사용하여 매 회계연도말에 책임준비금을 산정함에 따른 것으로 순적립금의 변화 744,376원과 마진의 변화 92,353원에 힘입은 것이다.

현행유입가치법과의 차이점은 초기 이윤 74,498원을 현행유출가치법에서는 인식하지만 현행유입가치법에서는 인식하지 않기 때문에 순적립금 변화액은 동일하지만 마진의 변화는 92,353원으로 현행유입가치법의 마진의 변화인 97,294원 대비 4,941원이 적게 된다.

**<별표 3-6> 사망률 개선시 현행유출가치법 적용 손익계산서**

(단위 : 원)

	x1	x2	x3	x4	x5
초기 이윤	74,498				
책임준비금 환입	175,000	245,000	350,000	420,000	595,000
추정의 변화			836,729		
순적립금의 변화			744,376		
마진의 변화			92,353		
순 이자	21,970	56,237	97,188	223,509	286,665
이자수익	152,655	318,049	456,446	564,134	616,527
준비금에 대한 이자	-5,352	-140,949	-249,567	-260,873	-280,734
마진에 대한 이자	-125,333	-120,863	-109,691	-79,751	-49,128
순이익	271,468	301,237	1,283,918	643,509	881,665

## 4. 이자율 하락시

### 가. 발행연도법 사용시

#### 1) 대차대조표

2차년도 말에 이자율이 2% 하락함에 따라 유가증권에서 발생하는 이자수익의 감소로 인해 x3년 이후 당기순이익이 감소하여 기본 가정대비 계약으로 인한 이익의 총액인 x5년도말 이익잉여금이 2,489,787원에서 2,289,596원으로 200,191원이 감소되었다. 신계약비의 이연처리로 인해 자산 항목에 신계약비가 계상되어, 보험계약기간동안 상각처리되었다.

#### <별표 4-1> 이자율 하락시 발행연도법 적용 대차대조표

(단위 : 원)

	x1	x2	x3	x4	x5
유가증권	679,206	2,098,541	2,971,583	3,159,894	2,289,596
신계약비	825,826	638,618	438,260	225,154	-
자산총계	1,505,033	2,737,160	3,409,843	3,385,048	2,289,596
책임준비금	1,212,422	2,070,837	2,314,136	1,763,083	-
이익잉여금	292,611	666,323	1,095,708	1,621,965	2,289,596
부채와 자본 총계	1,505,033	2,737,160	3,409,843	3,385,048	2,289,596

#### 2) 손익계산서

발행연도법을 적용하여 이자율이 2차년도에 2% 하락한 경우의 손익계산서를 작성하면 이자율 하락에 따른 이자수익의 감소로 당기순이익이 감소하게 된다. 이 이외에 보험료 수익, 보험금비용, 책임준비금 전입액, 신계약비 상각비 등은 기본 가정의 경우와 동일하게 나타나게 된다.

따라서, 본 사례에서 이자율이 하락하였을 경우 기존의 회계처리방법인 발행연도법을 적용하여 회계처리를 하면 손익계산서의 당기순이익은 유가증권의 이자수익 감소분만큼 감소하게 된다.

**<별표 4-2> 이자율 하락시 발행연도법 적용 손익계산서**

(단위 : 원)

	x1	x2	x3	x4	x5
영업수익	2,679,206	2,819,335	2,873,041	2,888,311	2,829,702
보험료수익	2,526,551	2,501,286	2,465,914	2,415,383	2,347,166
이자수익	152,655	318,049	407,127	472,928	482,536
영업비용	2,386,595	2,445,623	2,443,657	2,362,054	2,162,071
보험금비용	1,000,000	1,400,000	2,000,000	2,700,000	3,700,000
책임준비금 전입액	1,212,422	858,415	243,299	-551,053	-1,763,083
신계약비 상각비	174,174	187,208	200,358	213,107	225,154
당기순이익	292,611	373,712	429,385	526,257	667,631

나. 현행유입가치법 사용시

1) 대차대조표

현행유입가치법의 경우 매 회계연도말에 새로운 가정에 의해 책임준비금을 시가평가를 하게 된다. 따라서, 이자율이 2차년도 말에 하락되고 이러한 변화가 지속될 것으로 판단되면 변화된 제가정에 의해 책임준비금을 평가하여 반영을 하게 된다.

이로 인해 현행유입가치법에 의할 경우 2차년도 말에 이자율이 하락됨에 따라 향후 적립해야 할 책임준비금 금액의 증가로 인해 기본 가정 대비 추가적으로 책임준비금을 적립하였다. 기본 가정의 경우 2차년도 말 책임준비금 금액이 1,591,036원이었으나 이자율이 하락한 경우의 책임준비금은 1,810,566원으로 이자율 하락으로 인해 219,530원을 추가적으로 적

립하였다. 유가증권의 경우 보험료의 납입에 따라 지속적으로 증가하여 1차년도에는 679,206원에서 5차년도에는 2,289,596원으로 증가하였다.

**<별표 4-3> 이자율 하락시 현행유입가치법 적용 대차대조표**

(단위 : 원)

	x1	x2	x3	x4	x5
유가증권	679,206	2,206,704	3,046,428	3,198,756	2,289,596
자산총계	679,206	2,206,704	3,046,428	3,198,756	2,289,596
책임준비금	479,579	1,810,566	2,207,110	1,748,291	-
이익잉여금	199,627	396,139	839,318	1,450,465	2,289,596
부채와 자본 총계	679,206	2,206,704	3,046,428	3,198,756	2,289,596

2) 손익계산서

이자율이 2차년도 말에 2% 하락한 경우 현행유입가치법에 의해 당기순이익을 산출하면 발행연도법을 적용한 경우와는 달리 이자율 하락에 따른 영향이 일시에 반영되어, 이자율이 변경된 2차년도 말에는 당기순이익이 196,511원으로 기본가정 대비 111,367원이 감소하였다.

이는 책임준비금의 시가평가에 따른 것으로 회계연도말 평가시점에 서의 제가정을 사용하여 매 회계연도말에 책임준비금을 산정함에 따른 것으로 이자율의 변화 -219,530원과 고정금융자산의 미래가치 변화 108,163원에 인한 것이다.

**<별표 4-4> 이자율 하락시 현행유입가치법 적용 손익계산서**

(단위 : 원)

	x1	x2	x3	x4	x5
초기 이윤	0				
책임준비금 환입	184,362	258,107	368,724	497,777	682,139
추정의 변화		-111,367			
이자율의 변화		-219,530			
고정이율자산의 미래가치 변화		108,163	-33,318	-35,983	-38,862
순 이자	15,266	49,771	107,774	149,354	195,854
이자수익	152,655	318,049	407,127	472,928	482,536
준비금에 대한 이자	-137,390	-268,278	-299,354	-323,575	-286,682
순이익	199,627	196,511	443,179	611,147	839,130

**다. 현행유출가치법 사용시****1) 대차대조표**

현행유출가치법의 경우 매 회계연도말에 새로운 가정에 의해 책임준비금을 시가평가를 하게 된다. 따라서 이자율이 2차년도 말에 하락되고 이러한 변화가 지속될 것으로 판단되면 변화된 제가정에 의해 책임준비금을 평가하여 반영을 하게 된다. 이로 인해 현행유출가치법에 의할 경우 2차년도 말에 이자율이 하락됨에 따라 향후 적립해야 할 책임준비금 금액의 증가로 인해 기본 가정 대비 추가적으로 책임준비금을 적립하였다. 기본 가정의 경우 2차년도 말 책임준비금 금액이 1,525,836원이었으나 이자율이 하락한 경우의 책임준비금은 1,742,714원으로 이자율 하락으로 인해 216,878원을 추가적으로 적립하였다.

**<별표 4-5> 이자율 하락시 현행유출가치법 적용 대차대조표**

(단위 : 원)

	x1	x2	x3	x4	x5
유가증권	679,207	2,206,704	3,046,428	3,198,756	2,289,596
자산총계	679,207	2,206,704	3,046,428	3,198,756	2,289,596
책임준비금	407,738	1,742,714	2,153,232	1,715,918	-
이익잉여금	271,468	463,991	893,196	1,482,838	2,289,596
부채와 자본 총계	679,207	2,206,704	3,046,428	3,198,756	2,289,596

**2) 손익계산서**

이자율이 2차년도 말에 2% 하락한 경우 현행유출가치법에 의해 당기순이익을 산출하면 발행연도법을 적용한 경우와는 달리 이자율 하락에 따른 영향이 일시에 반영되어, 이자율이 변경된 2차년도 말에는 당기순이익이 196,522원으로 기본가정 대비 108,715원이 감소하였다.

이는 책임준비금의 시가평가에 따른 것으로 회계연도말 평가시점에서 제가정을 사용하여 매 회계연도말에 책임준비금을 산정함에 따른 것으로 이자율의 변화 -216,878원과 고정이율자산의 미래가치 변화 108,163원에 인한 것이다.

또한, 초기 이윤을 인식하지 않는 현행유입가치법과는 달리 초기에 이윤을 인식하기 때문에 1차년도에 초기 이윤 74,498원을 인식하였으나, 현행유입가치법에서는 보험계약기간동안에 나누어 인식하게 된다.

**<별표 IV-6> 이자율 하락시 현행유출가치법 적용 손익계산서**

(단위 : 원)

	x1	x2	x3	x4	x5
초기 이윤	74,498				
책임준비금 환입	175,000	245,000	350,000	472,500	647,500
추정의 변화		-108,715			
이자율의 변화		-216,878			
고정이율자산의 미래가치의 변화		108,163	-33,318	-35,983	-38,862
순 이자	21,970	56,237	112,523	153,125	198,120
이자수익	152,655	318,049	407,127	472,928	482,536
준비금에 대한 이자	-130,685	-261,812	-294,604	-319,803	-284,416
순이익	271,468	192,522	429,206	589,642	806,758

## 5. 이자율 상승시

### 가. 발행연도법 사용시

#### 1) 대차대조표

2차년도 말에 이자율이 2% 상승함에 따라 유가증권에서 발생하는 이자수익의 증가로 인해 x3년 이후 당기순이익이 증가하여 기본 가정 대비 계약으로 인한 이익의 총액인 x5년도말 이익잉여금이 2,489,787원에서 2,696,288원으로 206,501원이 증가하였다.

#### <별표 5-1> 이자율 상승시 발행연도법 적용대차대조표

(단위 : 원)

	x1	x2	x3	x4	x5
유가증권	679,206	2,098,541	3,070,219	3,401,904	2,696,988
신계약비	825,826	638,618	438,260	225,154	-
자산총계	1,505,033	2,737,160	3,508,480	3,627,058	2,696,988
책임준비금	1,212,422	2,070,837	2,314,136	1,763,083	-
이익잉여금	292,611	666,323	1,194,344	1,863,975	2,696,988
부채와 자본 총계	1,505,033	2,737,160	3,508,480	3,627,058	2,696,988

#### 2) 손익계산서

발행연도법을 적용하여 이자율이 2차년도에 2% 상승한 경우의 손익계산서를 작성하면 이자율 상승에 따른 이자수익의 증가로 당기순이익이 증가하게 된다. 이 이외에 보험료 수익, 보험금비용, 책임준비금 전입액, 신계약비 상각비 등은 기본 가정의 경우와 동일하게 나타나게 된다.

**<별표 5-2> 이자율 상승시 발행연도법 적용 손익계산서**

(단위 : 원)

	x1	x2	x3	x4	x5
영업수익	2,679,206	2,819,335	2,971,678	3,031,684	2,995,084
보험료수익	2,526,551	2,501,286	2,465,914	2,415,383	2,347,166
이자수익	152,655	318,049	505,764	616,301	647,918
영업비용	2,386,595	2,445,623	2,443,657	2,362,054	2,162,071
보험금비용	1,000,000	1,400,000	2,000,000	2,700,000	3,700,000
책임준비금 전입액	1,212,422	858,415	243,299	-551,053	-1,763,083
신계약비 상각비	174,174	187,208	200,358	213,107	225,154
당기순이익	292,611	373,712	528,021	669,631	833,013

**나. 현행유입가치법 사용시****1) 대차대조표**

현행유입가치법의 경우 매 회계연도말에 새로운 가정에 의해 책임준비금을 시가평가를 하게 된다. 따라서, 이자율이 2차년도 말에 상승하고 이러한 변화가 지속될 것으로 판단되면 변화된 제가정에 의해 책임준비금을 평가하여 반영을 하게 된다.

**<별표 5-3> 이자율 상승시 현행유입가치법 적용 대차대조표**

(단위 : 원)

	x1	x2	x3	x4	x5
유가증권	679,206	1,997,735	2,999,286	3,364,430	2,696,988
자산총계	679,206	1,997,735	2,999,286	3,364,430	2,696,988
책임준비금	479,579	1,386,607	1,907,575	1,600,707	-
이익잉여금	199,627	611,127	1,091,712	1,763,723	2,696,988
부채와 자본 총계	679,206	1,997,735	2,999,286	3,364,430	2,696,988

이로 인해 현행유입가치법에 의할 경우 2차년도 말에 이자율이 상승함에 따라 향후 적립해야 할 책임준비금 금액의 감소로 인해 기본가정 대비 책임준비금을 적게 적립하였다. 기본가정의 경우 2차년도 말 책임준비금 금액이 1,591,036원이었으나 이자율이 하락한 경우의 책임준비금은 1,386,607원으로 이자율 상승으로 인해 204,429원을 적게 적립하였다.

## 2) 손익계산서

이자율이 2차년도 말에 2% 상승한 경우 현행유입가치법에 의해 당기순이익을 산출하면 발행연도법을 적용한 경우와는 달리 이자율 상승에 따른 영향이 일시에 반영되어, 이자율이 변경된 2차년도 말에는 당기순이익이 411,500원으로 기본가정 대비 103,622원이 증가하였다. 이는 책임준비금의 시가평가에 따른 것으로 회계연도말 평가시점에서의 제가정을 사용하여 매 회계연도말에 책임준비금을 산정함에 따른 추정의 변화 때문이다. 즉, 이자율의 변화에 따라 204,429원의 (+) 효과와 고정이율자산의 미래가치 변화에 따른 100,807원의 (-)효과가 상쇄되어 나타난 것이다.

### <별표 5-4> 이자율 상승시 현행유입가치법 적용 손익계산서

(단위 : 원)

	x1	x2	x3	x4	x5
초기 이윤	0				
책임준비금 환입	184,362	258,107	368,724	497,777	682,139
추정의 변화		103,622			
이자율의 변화		204,429			
고정이율자산의 미래가치의 변화		-100,807	29,874	33,459	37,474
순 이자	15,266	49,771	81,986	140,776	213,652
이자수익	152,655	318,049	505,764	616,301	647,918
준비금에 대한 이자	-137,390	-268,278	-423,777	-475,525	-434,266
순이익	199,627	411,500	480,584	672,012	933,264

## 다. 현행유출가치법 사용시

### 1) 대차대조표

현행유출가치법의 경우 발행연도법과는 달리 매 회계연도말에 새로운 가정에 의해 책임준비금 시가평가를 하게 된다. 따라서 이자율이 2차년도 말에 상승하고 이러한 변화가 지속될 것으로 판단되면 변화된 제가정에 의해 책임준비금을 평가하여 반영을 하게 된다. 이로 인해 현행유출가치법에 의할 경우 2차년도 말에 이자율이 상승함에 따라 향후 적립해야 할 책임준비금 금액의 감소로 인해 기본 가정 대비 책임준비금의 적립액이 감소하였다. 기본 가정의 경우 2차년도 말 책임준비금 금액이 1,525,836원이었으나 이자율이 상승한 경우의 책임준비금은 1,323,896원으로 이자율 하락으로 인해 201,940원을 적게 적립하였다.

### <별표 5-5> 이자율 상승시 현행유출가치법 적용 대차대조표

(단위 : 원)

	x1	x2	x3	x4	x5
유가증권	679,207	1,997,735	2,999,287	3,364,430	2,696,988
자산총계	679,207	1,997,735	2,999,287	3,364,430	2,696,988
책임준비금	407,738	1,323,896	1,856,689	1,569,501	-
이익잉여금	271,468	673,838	1,142,597	1,794,929	2,696,988
부채와 자본 총계	679,207	1,997,735	2,999,287	3,364,430	2,696,988

### 2) 손익계산서

이자율이 2차년도 말에 2% 상승한 경우 현행유출가치법에 의해 당기순이익을 산출하면 발행연도법을 적용한 경우와는 달리 이자율 상승에 따른 영향이 일시에 반영되어, 이자율이 변경된 2차년도 말에는 당

기준이익이 402,370원으로 기본가정 대비 101,133원이 증가하였다.

이는 책임준비금의 시가평가에 따른 것으로 회계연도말 평가시점에 서의 제가정을 사용하여 매 회계연도말에 책임준비금을 산정함에 따른 것으로 이자율의 변화에 따른 201,940원의 (+) 효과와 고정이율자산의 미래가치 변화에 따른 100,807원의 (-) 효과에 따른 것이다.

**<별표 5-6> 이자율 상승시 현행유출가치법 적용 손익계산서**

(단위 : 원)

	x1	x2	x3	x4	x5
초기 이윤	74,498				
책임준비금 환입	175,000	245,000	350,000	472,500	647,500
추정의 변화		101,097			
이자율의 변화		201,940			
고정이율자산의 미래가치의 변화		-100,807	29,874	33,459	37,474
순 이자	21,970	56,237	88,885	146,373	217,084
이자수익	152,655	318,049	505,764	616,301	647,918
준비금에 대한 이자	-130,685	-261,812	-416,879	-469,928	-430,833
순이익	271,468	402,370	468,759	652,332	902,058

## 보험개발원(KIDI) 발간물 안내

### ■ 연구보고서

- 96-1 손해보험 가격자유화 이후의 보험시장 전망과 대응방안 / 최용석, 1996.4
- 96-2 보험회사 종합금융기관화 전략 / 오영수, 1997.2
- 96-3 자동차사고 피해자의 사회적 보호제도에 관한 연구 : 자동차보험 무보험 운전자 문제를 중심으로 / 서영길, 박중영, 1997.3
- 96-4 자동차보험 요율체계의 적정성 분석에 관한 연구 / 서영길, 박중영, 장동식, 1997.3
- 96-5 보험회계제도에 관한 연구 / 김규승, 양성문, 장강봉, 1997.3
- 96-6 분리계정제도의 도입타당성과 세부도입방안 / 이근영, 박태준, 장강봉, 1997.3
- 96-7 사회환경변화와 민영보험의 역할 (I) : 총론 / 오영수, 이경희, 김란, 1997.3
- 96-8 생명보험 가격자유화 방안 : 예정이율 및 계약자배당을 중심으로 / 정봉은, 노병윤, 목진영, 1997.3
- 96-9 생명보험 모집조직의 효율화 방안 / 김규승, 박홍민, 장재일, 1997.3
- 97-1 보충보험의 발전방안 연구 / 이희춘, 신동호, 이기형, 이준섭, 1997.5
- 97-2 남북 경험 증대 및 통일에 대비한 보험산업 대응방안 연구 : 독일 모델을 중심으로 / 신동호, 안철경, 조혜원, 1997.11
- 98-1 보험산업의 M&A에 관한 연구 : 주요국의 M&A 추세 및 유인을 중심으로 / 김호경, 박태준, 1998.1
- 98-2 생명보험회사의 적정성장에 관한 연구 / 이원돈, 이승철, 장재일, 1998.2
- 98-3 생명보험 예정사업비의 합리적 결정에 관한 연구 / 이원돈, 노병윤, 장강봉, 1998.2
- 98-4 사회환경변화와 민영보험의 역할(II) : 연금개혁과 보험회사의 역할 / 오영수, 이경희, 1998.3
- 98-5 주요국의 새로운 보험판매채널 활용사례분석 및 국내사의 운용전략 / 정재욱, 정영철, 한성진, 1998.3
- 98-6 보험기업 경영진단시스템 : 생명보험회사를 중심으로 / 김호경, 김혜성, 1998.3
- 98-7 퇴직연금 계리 및 재정 / 성주호, 김진억, 1998.6

98-8	생명보험 예정이율의 안전성 분석 및 운용방안 / 이원돈, 이승철, 장강봉, 1998.10
99-1	사회환경변화와 민영보험의 역할(Ⅲ) : 의료보험개혁과 보험회사의 역할 / 오영수, 이경희, 1999.2
99-2	자동차보험 자기부담금제도에 관한 연구 / 이득주, 서영길, 장동식, 1999.3
99-3	국민연금 민영화방안에 관한 연구 : 국민연금의 효율성 제고를 위한 접근방안 / 성주호, 김진억, 1999.3
99-4	손해보험 상품개발시스템 및 전략에 대한 연구 / 신동호, 이희춘, 차일권, 조혜원, 1999.3
99-5	생존분석기법(Survival Analysis)을 이용한 생명보험 실희·계약 분석 / 강중철, 장강봉, 1999.3
99-6	보험사기 성향 및 규모추정 : 손해보험을 중심으로 / 박일용, 안철경, 1999.7
99-7	사업비차배당제도의 도입 및 대응방안 / 노병윤, 장강봉, 1999.12
99-8	보험사기 적발 및 방지방안 / 안철경, 박일용, 1999.12
2000-1	손해보험의 부가보험요율 산출 및 운영방안 연구 / 이희춘, 조혜원, 2000.3
2000-2	ART를 활용한 손보사의 위험관리 방안 연구 / 신동호, 2000.3
2000-3	생명보험회사 투자포트폴리오 결정요인과 투자행동 / 목진영, 2000.3
2000-4	생명보험상품의 손익기여도 분석 / 노병윤, 장강봉. 2000.3
2000-5	보험산업의 전자상거래 구축 및 효율적 운영방안 / 안철경, 박일용, 오승철, 2000.3
2000-6	금융겸업화에 대비한 보험회사의 경영전략 / 김현수, 2000.6
2000-7	보험회사 지식자산의 가치측정모형 연구 / 이도수, 김해식. 2000.8
2000-8	환경변화에 대응한 생보사의 상품개발전략 / 류건식, 이경희. 2000.9

2000-9	향후 10년간 국내보험산업 시장규모 및 트렌드 분석 / 동향분석팀, 2000.11
2000-10	보험회사의 판매채널믹스 개선방안 연구 / 정홍주, 2000.12
2001-1	사이버시장 분석 및 향후 과제 / 안철경, 장동식, 2001.1
2001-2	OECD 국가의 생명보험산업 현황 및 효율성에 관한 연구 / 정세창, 권순일, 김재봉, 2001.1
2001-3	손해보험 종목별 투자수익 산출 및 효율 적용 방안 / 이희춘, 조혜원, 2001.1
2001-4	생명보험회사의 리스크관리 실태분석 / 류건식, 이경희, 2001.3
2001-5	보험회사의 북한 진출에 관한연구 / 신동호, 안철경, 박홍민, 김경환, 2001.3
2001-6	생명보험회사의 예정이율 리스크에 관한 연구 / 류건식, 이도수, 2001.4
2001-7	보험회사 CRM에 관한 연구 : CRM 성공요인 및 성과분석을 중심으로 / 안철경, 조혜원 2001.8
2001-8	생명보험산업의 자산운용규제 개선 방향에 관한 연구 / 김재현, 이경희, 2001.10
2001-9	건강보험에서의 보험회사 역할 확대방안 / 박홍민, 김경환, 2001.10
2001-10	노령화사회의 진전에 따른 민영장기간병보험 발전방안 / 김기홍, 2001.12
2001-11	국제보험회계기준 연구 / 김해식, 2001.12
2002-1	국내외 보험사기 관리 실태 분석 / 안철경, 김경환, 조혜원, 2002. 3
2002-2	기업연금시장 활성화와 보험회사 대응전략 / 박홍민, 이경희, 2002. 3
2002-3	보험회사 리스크 감독 및 관리방안 연구 / 류건식, 정석영, 이정환, 2002. 5
2002-4	생명보험회사의 시장지위별 마케팅 경쟁/신문식, 김경환, 2002. 5
2002-5	생명보험사 RBC제도에 관한 연구 / 류건식, 천일영, 신동현, 2002. 10
2002-6	생명보험회사의 고객유지전략 / 신문식, 장동식, 2002. 10
2002-7	방카슈랑스 환경에서의 보험회사 대응전략 / 정세창, 박홍민, 이정환, 2002. 12
2002-8	생명보험사 보험리스크 평가에 관한 연구 / 류건식, 신동현, 배윤희, 2002. 12

- 2003-1 민영건강보험의 언더라이팅 선진화 방안 / 오영수, 이경희, 2003. 3
- 2003-2 보험회사의 실버산업 진출방안 / 박홍민, 권순일, 이한덕, 2003. 3
- 2003-3 보험회사 사이버마케팅의 활용전망 / 신문식, 장동식, 2003. 3
- 2003-4 생명보험사 RAS체제에 관한 연구 / 류건식, 김해식, 정석영, 2003. 7
- 2003-5 보험소비자를 위한 보험교육방안 / 이기형, 조재현, 2003. 11
- 2003-6 보험설계사 조직의 개편방안 / 신문식, 이경희, 이정환, 2003. 12
- 2004-1 부유층 시장에 대한 보험회사의 자산관리사업 운영방안 / 신문식, 이경희, 2004. 3
- 2004-2 퇴직연금 규제감독체계에 관한 연구 / 류건식, 이태열 2004.7
- 2004-3 보험회사의 퇴직연금 리스크 관리전략 / 류건식, 김세환 2004.7
- 2004-4 퇴직연금 활성화를 위한 세제체계 연구 / 임병인, 김세환 2004.9
- 2004-5 신용리스크 전가시장과 보험회사 참여에 대한 연구 / 주민정, 조재현 2004.10
- 2004-6 보험회사의 퇴직연금 마케팅 전략 / 류건식, 신문식, 정석영 2004.12
- 2004-7 예금보험제도의 개선방안 / 이순재 2005.1
- 2005-1 보험산업의 비전과 대응전략 / 신문식, 임병인, 조재현 2005.
- 2005-2 전환기의 손해보험회사 발전방안 / 정중영 2005.
- 2005-3 손해보험사 RBC제도에 관한 연구 / 이기형, 나우승, 김해식 2005.5
- 2005-4 저금리 추이에 따른 이차역마진 현상과 대응방안 / 김석영, 나우승 2005.9
- 2005-5 예금보험제도의 국제적 정합성 평가와 개선방안 / 류건식, 김해식 2005.10
- 2005-6 모집조직 다변화에 따른 보험모집제도 개선방안 / 신문식, 조재현, 박정희 2005.11

- 2005-7 퇴직연금제도 재정평가체계에 관한 연구 / 류건식, 이상우 2005.11
- 2005-8 민영건강보험의 의료비 지급·심사제도 개선방안 / 조용운, 김세환 2005.11
- 2005-9 보험산업 주요지표의 중장기 전망 / 동향분석팀 2005.12
- 2006-1 보험회사의 은행업 진출 방안 / 류근욱 2006.1
- 2006-2 보험시장 퇴출에 관한 연구 / 김현수 2006.3
- 2006-3 보험지주회사제도 도입 및 활용방안 / 안철경, 이상우 2006.8
- 2006-4 보험회사의 리스크공시체계에 관한 연구 / 류건식, 이경희 2006.12

■ 연구조사자료

- 96-1 주요국의 보험브로커제도 및 관련법규 현황 / 김기홍, 김평원, 정봉은, 유지호, 1996.2
- 96-2 독일 보험감독법, 1996.2
- 96-3 주요국의 생산물 배상책임보험제도 운영현황 / 이기형, 김란, 조혜원, 1996.10
- 96-4 캡티브 보험사 설립에 관한 연구 / 김평원, 오평석, 안철경, 조혜원, 1996.12
- 96-5 미국 보험회사의 파산과 지불능력규제 / 이재복, 1997.3
- 97-1 국제보험세미나 (IIS) 발표 논문집 (제 33차), 1997.7
- 97-2 태평양보험회의 (PIC) 발표 논문집 (제 18차), 1997.9
- 98-1 전문직 위험과 배상책임보험 ( I ) / 김영옥, 차일권, 1998.2
- 98-2 손해보험 가격평가방법에 관한 연구 / 서영길, 박중영, 장동식, 1998.3
- 98-3 자동차보험 의료비통계를 이용한 자동차사고 상해에 관한 분석 / 자동차보험본부, 1998.3
- 98-4 보험회사의 적대적 M&A와 대응수단에 관한 연구 / 김호경, 박상호, 장재일, 1998.8
- 98-5 MAI협상의 진전과 국내보험산업에의 시사점 / 정영철, 한성진, 1998.8
- 98-6 보험회사의 리스크 증대와 대응 / 이기형, 박중영, 장기중, 1998.10
- 98-7 전문직 위험과 배상책임보험(Ⅱ) : 의료사고위험을 중심으로 / 신동호, 차일권, 1998.11
- 99-1 전문직 위험과 배상책임보험(Ⅲ) : 임원배상책임보험 / 엄창희, 1999.1
- 99-2 최근 우리나라 보험산업의 현황 및 제도 변화 / 김호경, 박상호, 1999.3
- 99-3 자동차보험 의료비통계를 이용한 자동차사고 상해에 관한 분석 / 자동차보험본부, 1999.3
- 99-4 미국의 퇴직연금 회계제도 연구 / 김해식, 1999.6
- 99-5 우리나라 보험산업의 구조조정 : 외국사례 및 생명보험산업을 중심으로 / 정봉은, 이승철, 1999.7
- 99-6 주요국의 보험법제 비교 / 이원돈, 정봉은, 신동호, 안철경, 1999.7
- 99-7 지진재해와 지진보험 : 일본의 지진보험을 중심으로 / 이상우, 1999.7

- 99-8 주요국의 보험계리인제도 / 최용석, 노병운, 1999.8
- 99-9 생명보험 계약심사제도 / 장강봉, 1999.11
- 99-10 자동차보험 의료비통계를 이용한 자동차사고 상해에 관한 분석 / 자동차보험본부, 2000.2
- 2000-1 세계 재보험시장의 발전과 규제환경 / 업창회, 2000.3
- 2000-2 보험사의 지식경영 도입방안 / 김해식, 2000.3
- 2001-1 보험회사 겸업화 추세와 국내 보험회사의 대응전략 / 이경희, 2001.1
- 2001-2 자동차보험 의료비통계를 이용한 자동차사고 상해에 관한 분석 / 보험2본부, 2001.1
- 2001-3 지방채보험 제도 도입방안 / 안철경, 업창회, 2001.3
- 2001-4 금융·보험 니드에 관한 소비자 설문 조사 / 동향분석팀, 2001.3
- 2001-5 종업원복지 재구축을 위한 보험회사의 역할 / 오영수, 박홍민, 이한덕, 2001.6
- 2001-6 보험환경 변화와 보험제도 변화(I) / 보험1본부, 2001.11
- 2001-7 보험환경 변화와 보험제도 변화(II) / 보험연구소, 2001.11
- 2002-1 보험니드에 관한 소비자 설문조사 / 보험연구소, 2002.3
- 2002-2 국내 유사보험 감독 및 사업현황/ 김진선, 안철경, 권순일, 2002.9
- 2003-1 2003년 보험소비자 설문조사 / 동향분석팀, 2003.3
- 2003-2 보험회사의 경영리스크 관리방안/ 천일영, 주민정, 신동현, 2003.3
- 2004-1 2004년도 보험소비자 설문조사 / 동향분석팀 2004.3
- 2004-2 보험회계의 국가별 비교 / 김해식 2004.
- 2005-1 금리 시나리오 생명모델 연구 / 김석영 2005.3
- 2005-2 2005년도 보험소비자 설문조사 / 신문식, 김세환, 조재현 2005.3
- 2006-1 2006년도 보험소비자 설문조사 / 김세환, 조재현, 박정희 2006.3
- 2006-2 주요국 방카슈랑스의 운용사례 및 시사점 / 류건식, 김석영, 이상우, 박정희, 김동겸 2006.7

■ 정책연구자료

- 97-1 금리변동에 따른 보험회사의 금리리스크 분석 / 이원돈, 노병윤, 장강봉, 1997.10
- 97-2 '98년도 보험산업 전망과 과제, 1997.11
- 98-1 '99년도 보험산업 전망과 과제, 1998.11
- 99-1 2000년도 보험산업 전망과 과제, 1999.11
- 99-2 예금보험제도 개선방안에 관한 연구 : 보험산업 중심으로- / 이승철, 1999.12
- 2000-1 2001년도 보험산업 전망과 과제, 2000.10
- 2001-1 신용보험의 활성화 방안 연구 / 신동호, 김경환, 2001.1
- 2001-2 2002년도 보험산업 전망과 과제, 2001.11
- 2001-3 세계금융서비스 산업의 겸업화와 감독기구의 통합 및 시사점 / 정세창, 권순일, 2001.12
- 2002-1 2003년도 보험산업 전망과 과제, 2002.11
- 2003-1 주요국의 방카슈랑스 규제 / 안철경, 신문식, 이상우, 조혜원, 2003.7
- 2003-2 2004년도 보험산업 전망과 과제, 2003.12
- 2004-1 2005년도 보험산업 전망과 과제/동향분석팀 2004.11
- 2005-1 영국 통합금융업법상 보험업의 일반성과 특수성 /한기정 2005.2
- 2005-2 2006년도 보험산업 전망과 과제/동향분석팀 2005.12
- 2006-1 2007년도 보험산업 전망과 과제 / 동향분석팀 2006.12
- 2006-2 의료리스크 관리의 선진화를 위한 의료배상보험에 대한 연구 / 차일권, 오승철 2006.12

■ 연구논문집

- 1호 보험산업의 규제와 감독제도의 미래 / Harold D. Skipper, Robert W. Klein, Martin F. Grace, 1997.6
- 2호 세계보험시장의 변화와 대응방안 / D. Farny, 전천관, J. E. Johnson, 조해균, 1998.3
- 3호 제1회 전국대학생 보험현상논문집, 1998.11
- 4호 제2회 전국대학생 보험현상논문집, 1999.12

■ 영문발간물

- Environment Changes in the Korean Insurance Industry in Recent Years :
- 1호 Institutional Improvement, Deregulation and Liberalization / Hokyung Kim, Sango Park, 1995.5
  - 2호 Korean Insurance Industry 2000 / Insurance Research Center, 2001.4
  - 3호 Korean Insurance Industry 2001 / Insurance Research Center, 2002.2
  - 4호 Korean Insurance Industry 2002 / Insurance Research Center, 2003.2
  - 5호 Korean Insurance Industry 2003 / Insurance Research Center, 2004.2
  - 6호 Korean Insurance Industry 2004 / Insurance Research Center, 2005.2
  - 7호 Korean Insurance Industry 2005 / Insurance Research Center, 2005.8
  - 8호 Korean Insurance Industry 2006 / Insurance Research Center, 2006.10

## ■ Insurance Business Report

- 1호 일산생명 파산과 시사점 / 이기형, 1997.5
- 2호 OECD 회원국의 기업연금제도 / 정재욱, 정영철, 1997.10
- 3호 손해보험의 금융재보험 동향 / 이기형, 김평원, 1997.11
- 4호 금융위기에 대한 대책과 보험산업 / 김호경, 1997.12
- 5호 멕시코 보험산업의 IMF 대응사례와 시사점 / 정재욱, 1998.3
- 6호 주요국 기업연금보험 개요 및 세제 / 양성문, 1998.3
- 7호 일본의 보험개혁과 보험회사의 대응 / 이기형, 장기중, 1998.5
- 8호 구조조정에 따른 보험산업의 대응전략 : 상품, 마케팅, 자산운용, 재무 건정성을 중심으로 / 노병윤, 안철경, 이승철, 1999.2
- 9호 보험산업에서의 정보기술(IT)의 활용 : 손해보험 중심으로 / 최용석, 1999.3
- 10호 자동차보험 가격자유화의 영향과 대책 / 박중영, 1999.3
- 11호 IMF체제 이후 보험산업의 환경변화와 전망 / 양성문, 김해식, 1999.3
- 12호 최근의 환경변화와 생명보험회사의 대응 / 강중철, 목진영, 1999.10
- 13호 21세기 보험산업 환경변화와 보험회사의 전략적 대응방안 / 오영수, 최용석, 이승철, 1999.12
- 14호 중국의 WTO 가입과 보험시장 개방 / 정희남, 2002.4
- 15호 주 5일 근무제 도입에 따른 보험산업의 영향과 대응 / 동향분석팀, 2002. 9
- 16호 2010년 보험산업 트렌드 분석 및 시사점 / 조혜원, 2003.5
- 17호 유럽보험회사 파산사례의 리스크 분석 및 감독방안 / 신동현, 2003.5
- 18호 미국 배상책임보험의 최근 현황과 시사점 / 이기형, 조재현, 2003.8
- 19호 공정가치회계가 보험사 경영에 미치는 영향 -보험사 CEO 대상 설문조사 결과 / 이기형, 김해식 2004.10
- 20호 선진 보험사 재무공시 특징 및 트렌드(유럽 및 캐나다를 중심으로) / 장이규 2006.11

■ Insurance Business Report

21호 지급여력 평가모형 트렌드 및 국제비교 / 류건식, 장이규 2006.11

22호 선진보험그룹 글로벌화 추세와 시사점 / 안철경, 오승철 2006.12

## ■ CEO Report

- 2000-1 일본 제일화재의 파산에 따른 국내 손보산업에의 시사점 / 양성문, 김혜성, 2000. 5
- 2000-2 일본 제백생명의 파산에 따른 국내 생보산업에의 시사점 / 보험연구소, 2000. 6
- 2000-3 최근 금융시장 불안과 보험회사 자산운용 개선방안/김재현, 2000. 10
- 2000-4 보험회사의 보험사기 적발 및 방지활동과 기대효과 / 안철경, 2000. 11
- 2001-1 부동산권리보험 도입현황과 시사점 / 신문식, 권순일, 2001. 8
- 2001-2 자동차보험 가격경쟁 동향과 향후과제 / 서영길, 기승도, 2001. 8
- 2001-3 일반 손해보험 가격자유화 추진 경과와 향후 과제 / 이희춘, 문성연, 2001. 10
- 2002-1 금융재보험의 도입과 향후과제 / 보험연구소, 2002. 4
- 2002-2 PL법 시행에 따른 PL보험 시장전망과 선진사례 시사점 / 손해보험본부, 2002. 6
- 2002-3 종신보험상품의 예상 리스크 및 시사점 / 생명보험본부, 2002. 6
- 2002-4 주 5일 근무제와 자동차보험 / 자동차보험본부, 2002. 9
- 2002-5 CI(Critical Illness)보험의 개발과 향후 운영방안 / 생명보험본부, 2002. 10
- 2002-6 자동차보험시장 동향 및 전망 / 자동차보험본부, 2002. 10
- 2003-1 장기손해보험 상품운용전략 / 장기손해보험팀, 2003. 2
- 2003-2 2003년 보험소비자 설문조사 / 동향분석팀, 2003. 3
- 2003-3 인구의 노령화와 민영보험의 대응 / 오영수, 2003. 6
- 2003-4 국가재해관리시스템 개편에 따른 보험제도 운영방향 / 손해보험본부, 2003. 7
- 2003-5 생명보험산업에서의 경험통계 활용방안 / 생명보험본부, 2003. 7
- 2003-6 OECD의 기업연금 재정안정화 논의와 시사점 / 동향분석팀, 2003. 8
- 2003-7 퇴직연금시장 전망과 보험회사의 대응과제 / 류건식, 남효성, 박홍민, 2003. 12
- 2004-1 자동차보험 예정기초율 연구 및 전략적 시사점 /자동차보험본부, 2004. 2
- 2004-2 보험회사의 방카슈랑스 제휴 성공전략 / 연구조정실, 2004. 2
- 2004-3 보험부채의 공정가치 평가와 향후과제 / 생명보험본부, 2004. 2

- 2004-4 자동차보험 손해율 악화원인 분석 및 전략적 시사점 / 자동차보험본부, 2004. 2
- 2004-5 생명보험가입자의 사망원인 분석 및 시사점 / 생명보험본부, 2004. 3
- 2004-6 역모기지 ( Reverse Mortgage) 시장전망 및 대응방안 /생명보험본부, 2004. 3
- 2004-7 자동차 보험 관련 법령 개정 동향 및 시사점 /자동차보험본부, 2004. 4
- 2004-8 EU 지급여력제도 개선추세 및 시사점 / 생명보험본부, 2004. 6
- 2004-9 퇴직연금시대 도래와 보험회사의 진입전략 / 보험연구소,2004. 7
- 2004-10 자동차보험 관련 법령 개정 동향 및 시사점 / 자동차보험본부 2004. 4
- 2004-11 손보사의 자연재해보험시장의 참여전략 /손해보험본부, 2004. 9
- 2004-12 국제보험회계기준에 대한 해외보험사 CEO들의 인식과 시사점 / 보험연구소 2004. 10
- 2004-13 자동차보험시장 동향 및 전망 /자동차보험본부, 2004. 11
- 2004-14 적재물배상책임보험 도입과 향후과제 /손해보험본부, 2004. 12
- 2005-1 생명보험 계약자 속성분석 및 시사점 / 생명보험본부, 2005. 3
- 2005-2 민영건강보험의 리스크관리 방안 / 보험연구소, 2005. 4
- 2005-3 차명모델별 자동차보험료 차등화 도입방안 / 자동차보험본부, 2005. 3
- 2005-4 FY2005 수입보험료 전망 / 보험연구소, 2005. 6
- 2005-5 최근 환경변화에 대응한 합리적인 차량수리비 관리방안 / 자동차기술연구소, 2005. 7
- 2005-6 자연재해 리스크 관리와 CAT 모델 / 손해보험본부, 2005. 7
- 2005-7 교통사고 발생추이 및 감소방안 / 자동차보험본부, 2005. 7
- 2005-8 국가 암조기검진 사업 및 국민건강보험 확대에 따른 암보험 대응방안 / 보험연구소, 2005. 10
- 2006-1 생보사 개인연금보험 생존리스크 분석 및 시사점 / 생명보험본부, 2006. 1
- 2006-2 보험회사의 퇴직연금 운용전략 / 보험연구소, 2006.1
- 2006-3 생보사 FY2006 손익 전망 및 분석 / 생명보험본부, 2006.2
- 2006-4 의무보험제도의 현황과 과제 / 손해보험본부, 2006.2
- 2006-5 자동차보험 지급준비금 분석 및 과제 / 자동차보험본부, 2006.3

- 2006-6 보험사기 관리실태와 대응전략 / 정보통계본부, 2006.3
- 2006-7 자동차보험 의료비 지급 적정화 방안 / 자동차보험본부, 2006.3
- 2006-8 자동차보험시장 동향 및 전망 / 자동차보험본부, 2006.4
- 2006-9 날씨위험에 대한 손해보험회사의 역할 강화 방안 / 손해보험본부, 2006.4
- 2006-10 장기손해보험 상품운용전략 -손익관리를 중심으로- / 손해보험본부, 2006.5
- 2006-11 자동차 중고부품 활성화 방안 / 자동차기술연구소, 2006.5
- 2006-12 장기간병보험시장의 활성화를 위한 상품개발 방향 / 보험연구소, 2006.6
- 2006-13 보험산업 소액지급결제시스템 참여방안 / 보험연구소, 2006.7
- 2006-14 생명보험 가입형태별 위험수준 분석 / 리스크·통계관리실, 2006.8
- 2006-15 「민영의료보험법」 제정(안)에 대한 검토 / 보험연구소, 2006.9
- 2006-16 모기지보험의 시장규모 및 운영방안 / 손해보험본부, 2006.9
- 2006-17 생명보험 상품별 가입 현황 분석 / 생명보험본부, 2006.10
- 2006-18 자동차보험 온라인시장의 성장 및 시사점 / 자동차보험본부, 2006.10

정기간행물

■ 월간

- 보험통계월보

■ 계간

- 보험동향
- 보험개발연구

■ 연간

- 보험통계연감

# 도서회원 가입안내

## 회원 및 제공자료

구 내	법인회원	특별회원	개인회원	연속간행물 구독회원
연회비	₩ 300,000원	₩ 150,000원	₩ 150,000원	간행물별로 다름
제공자료	-연구조사보고서 · 연구보고서(10~15회/년) · 조사연구자료(5~10회/년) · 정책연구자료(3~5회/년) · 기타 보고서	-연구조사보고서 · 연구보고서(10~15회/년) · 조사연구자료(5~10회/년) · 정책연구자료(3~5회/년) · 기타 보고서	-연구조사보고서 · 연구보고서(10~15회/년) · 조사연구자료(5~10회/년) · 정책연구자료(3~5회/년) · 기타 보고서	-보험개발연구 (연간3회~4회 ₩ 30,000)  -보험통계월보 (월간 ₩ 50,000)  -보험동향 (계간 ₩ 20,000)
	-연속간행물 · 보험개발연구(3-4회) · 보험동향(계간)	-연속간행물 · 보험개발연구(3-4회) · 보험동향(계간)	-	
	-본원 주최 각종 세미나 및 공청회 자료 -보험통계월보 -영문발간자료			

※특별회원 가입대상: 도서관 및 독서진흥법에 의하여 설립된 공공도서관 및 대학도서관

## 가입문의

보험개발원 도서회원 담당  
 전화 : 368-4230,4407    팩스 : 368-4099

## 회비납입방법

- 무통장입금 : 국민은행 (067-25-0014-382) / 한미은행 (110-55016-257)
- 예금주 : 보험개발원
- 지로번호 : 6937009

## 가입절차

보험개발원 홈페이지(www.kidi.or.kr)의 Knowledge Center에서 도서회원가입신청서를 작성·등록 후 회비입금을 하시면 확인 후 1년간 회원자격이 주어집니다.

## 자료구입처

서울: 보험개발원 자료실, 교보문고, 종로서적, 영풍문고, 을지서적, 서울문고, 세종문고  
 부산: 영광서적

## 저자약력

### 이장희

고려대학교 경영학박사  
한국산업은행(KDB) 기업분석부  
LG투자증권 Research Center 금융담당 Analyst  
무한기술투자 투자전략팀, 경영전략팀장  
현 보험개발원 보험연구소 부연구위원  
(E-mail : lee@kidi.or.kr)

### 김동경

성균관대학교 경제학석사  
현 보험개발원 보험연구소 연구원  
(E-mail : dgkim@kidi.or.kr)

연구보고서 2007-1

국제보험회계기준 도입에 따른  
영향 및 대응방안

---

발행일 2007년 1월 일  
발행인 김 창 수  
편집인 오 영 수  
발행처 보험개발원  
서울특별시 영등포구 여의도동 35-4  
대표전화 (02) 368-4000

---

ISBN 978-89-5710-043-1

정가 10,000원