



## 알기 쉬운 시가기준 지급여력제도 (K-ICS)

-노건엽(보험연구원연구위원)-



## □ 보험회사 지급여력 및 능력

지급  
여력

지급  
능력



### 책임준비금?

: 보험회사가 보험계약자에게 지급할 보험금, 환급금 등 계약상 책임 이행을 위해 적립하는 금액.



## ■ 보험회사 지급여력제도 변천

시기	관련 규정	주요 내용
1994.6	생명보험회사의 지급능력에 관한 규정	지급여력기준을 매 사업년도말 100억원 이상 확보
1998.2	손해보험회사의 지급능력에 관한 규정	보험종목별 보험료기준 또는 보험금기준으로 지급여력 보유
1999.5	EU 식 지급여력제도 도입	책임준비금과 위험보험금의 일정 비율
2011.4	위험기준 자기자본제도(RBC) 도입 (2009년, 2010년은 EU식 제도와 병행)	리스크별(보험,금리,시장,신용,운영) 계수방식 측정
2023.1	시가기준 지급여력제도(K-ICS) 시행 예정	보험부채 시가평가, 충격시나리오 방식 측정

☐ 보험회사 지급여력제도

## ■ EU식 지급여력제도

### 지급여력비율

**지급여력항목**

합산항목 : 자본금, 자본잉여금 등  
차감항목 : 영업권, 신계약비

**100 X**

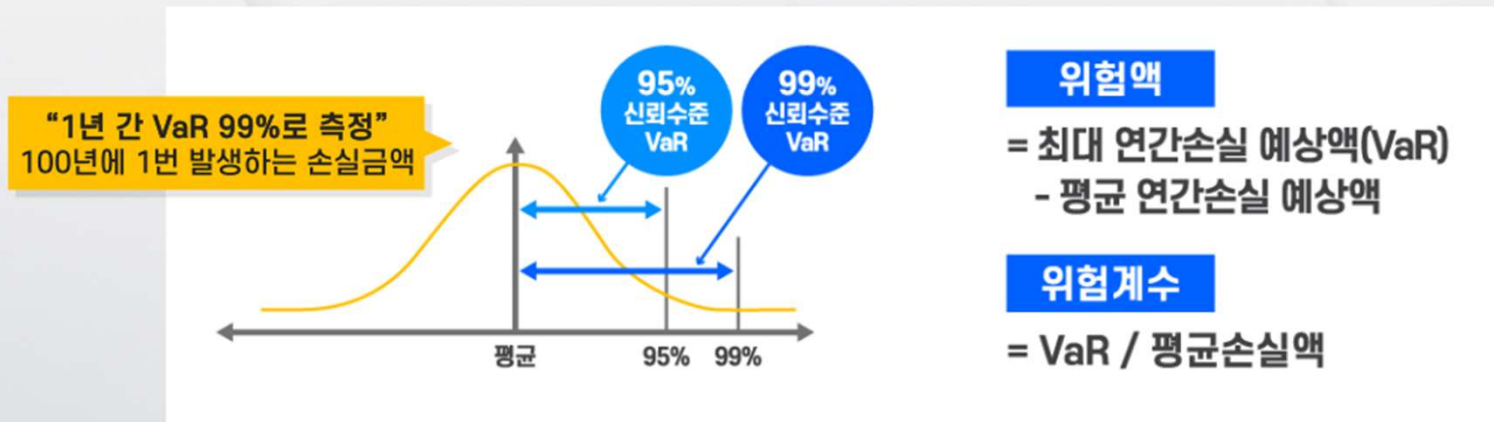
**지급여력기준**

**책임준비금** X 4% +  
**위험보험금** X 보험위험계수

## ▣ 위험기준 자기자본제도(RBC)



## ▣ RBC 위험액 산출



예시) 사망보장의 보험위험액



**보유 위험료**

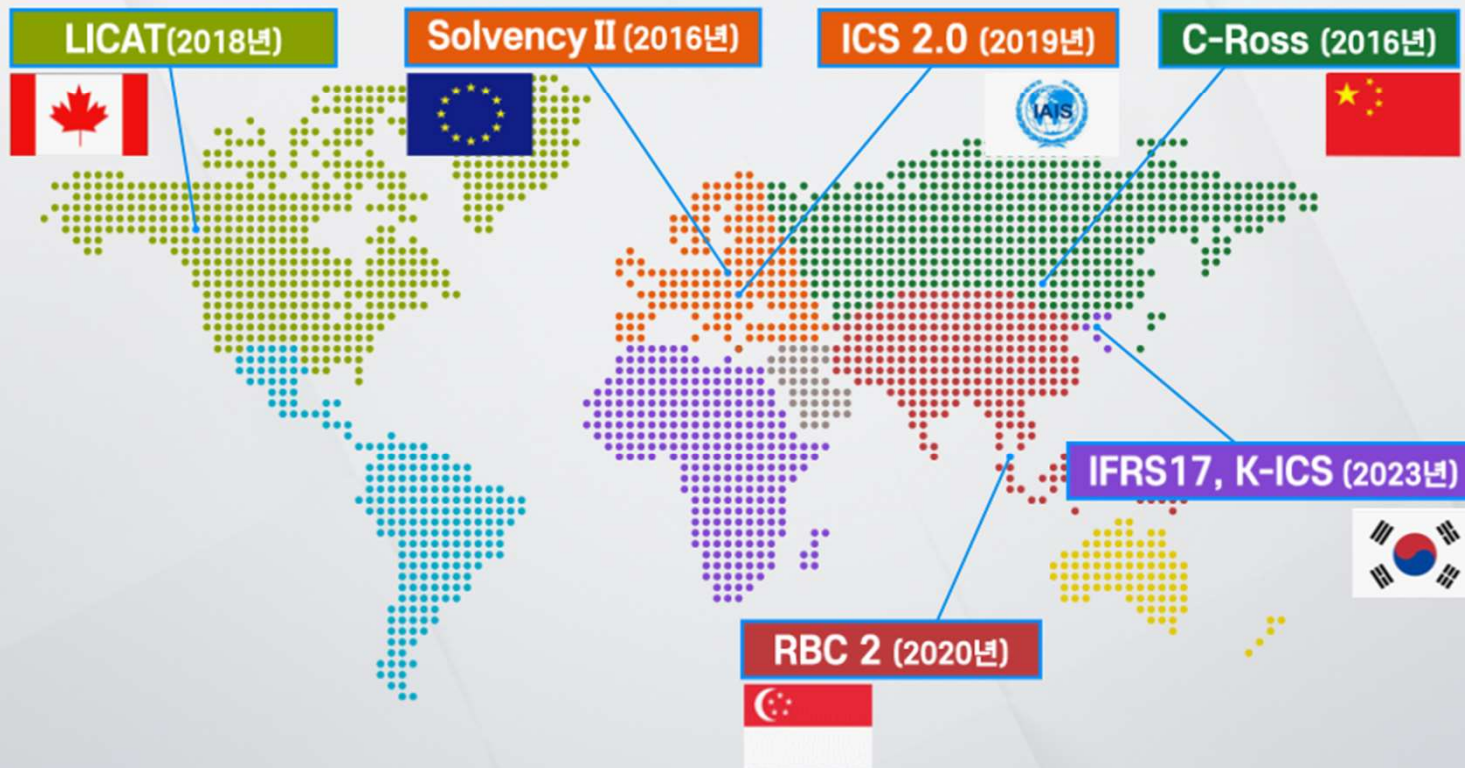
= 원수위험보험료 + 수재위험보험료 - 출재위험보험료

**조정 위험계수**

= 기본위험계수에 조정률 등을 반영

시가기준 지급여력제도 도입

## 해외 제도 동향



## ■ K-ICS 도입 배경

현행 RBC  
제도의 한계

가정 변화에 따른  
자본변동성이  
경제적 실질 반영 못함

부채시가평가  
전환 필요

IFRS 17 평가와의  
일관성 필요

해외 자본  
규제의 변화

측정방식 정교화  
평가대상 다양화



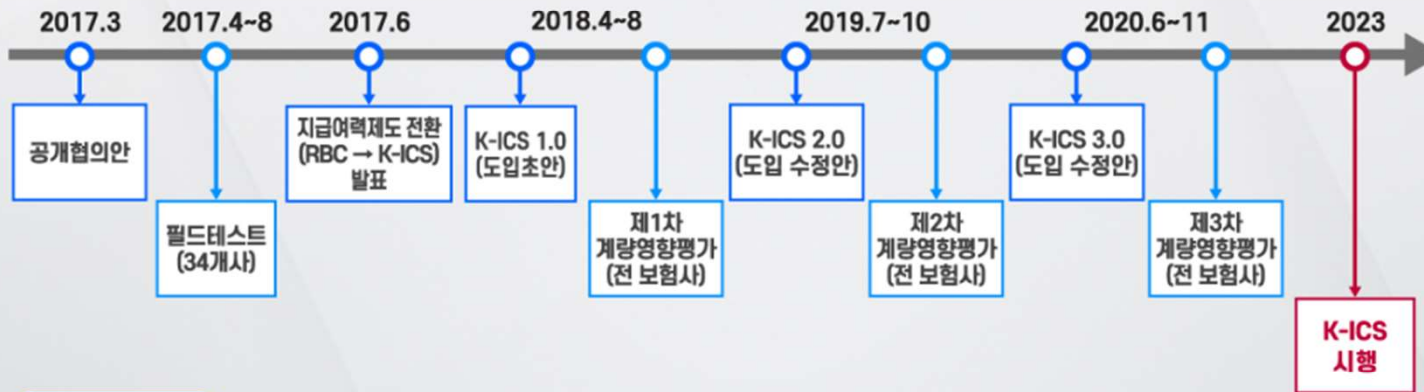
## 금리 변화에 따른 재무상태표 변화



## K-ICS 도입 경과 및 특징

# K-ICS 도입 경과 및 특징

### 도입 경과



### 특징

자산과 부채에 대한  
완전한 시가평가

리스크 평가 대상의  
다양화

리스크 측정방식  
정교화

## ■ 자산 부채에 대한 완전한 시가평가



# 리스크 평가 대상의 다양화



## 리스크별 측정 기준

구분	사망	장수	해지	사업비	대재해	
수준	사망률 12.5% <b>증가</b>	사망률 17.5% <b>감소</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>계약자 옵션 행사율 : 35% 증가, 감소</li> <li>대량 해지 : 30%</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>수준 : 10% 증가</li> <li>인플레이션 : 1%p 증가</li> </ul>	생명/장기	일반손보
					<ul style="list-style-type: none"> <li>전염병</li> <li>대형사고</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>대형사고</li> <li>대형보증</li> <li>자연재해 (풍수해, 지진)</li> </ul>

사망률 증가에 따른 위험

## 리스크별 측정 기준

구분	사망	장수	해지	사업비	대재해	
수준	사망률 12.5% <b>증가</b>	사망률 17.5% <b>감소</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>계약자 옵션 행사율 : 35% 증가, 감소</li> <li>대량 해지 : 30%</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>수준 : 10% 증가</li> <li>인플레이션 : 1%p 증가</li> </ul>	생명/장기	일반손보
					<ul style="list-style-type: none"> <li>전염병</li> <li>대형사고</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>대형사고</li> <li>대형보증</li> <li>자연재해 (풍수해, 지진)</li> </ul>

사망률 감소에 따른 위험

## ▣ 리스크별 측정 기준

구분	사망	장수	해지	사업비	대재해	
수준	사망률 12.5% <b>증가</b>	사망률 17.5% <b>감소</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 계약자 옵션 행사율 : 35% 증가, 감소</li> <li>• 대량 해지 : 30%</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 수준 : 10% 증가</li> <li>• 인플레이션 : 1%p 증가</li> </ul>	생명/장기	일반손보
					<ul style="list-style-type: none"> <li>• 전염병</li> <li>• 대형사고</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 대형사고</li> <li>• 대형보증</li> <li>• 자연재해 (풍수해, 지진)</li> </ul>

보험계약자의 행동에 의해 발생하는 위험

## 리스크별 측정 기준

구분	사망	장수	해지	사업비	대재해	
수준	사망률 12.5% <b>증가</b>	사망률 17.5% <b>감소</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>계약자 옵션 행사율 : 35% 증가, 감소</li> <li>대량 해지 : 30%</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>수준 : 10% 증가</li> <li>인플레이션 : 1%p 증가</li> </ul>	생명/장기	일반손보
					<ul style="list-style-type: none"> <li>전염병</li> <li>대형사고</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>대형사고</li> <li>대형보증</li> <li>자연재해 (풍수해, 지진)</li> </ul>

비용 수준 및 인플레이션  
지출변동으로 발생하는 위험



## 리스크별 측정 기준

구분	사망	장수	해지	사업비	대재해	
수준	사망률 12.5% <b>증가</b>	사망률 17.5% <b>감소</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>계약자 옵션 행사율 : 35% 증가, 감소</li> <li>대량 해지 : 30%</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>수준 : 10% 증가</li> <li>인플레이션 : 1%p 증가</li> </ul>	<b>생명/장기</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>전염병</li> <li>대형사고</li> </ul>	<b>일반손보</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>대형사고</li> <li>대형보증</li> <li>자연재해 (풍수해, 지진)</li> </ul>

극단적, 예외적인 상황에서 발생하는 위험

## 리스크별 측정 기준

	구분	신용등급	한도 (Threshold)	위험계수
자산 집중 위험	거래 상대방	1, 2	4%	15%
		3, 4	3%	25%
		5, 6, 7	1.5%	50%
	부동산		6%(개별) 25%(전체)	20%

포트폴리오의 분산 부족에서 발생하는 거액손실위험

## 리스크별 측정 방식 정교화

충격 시나리오 방식으로 위험액 측정

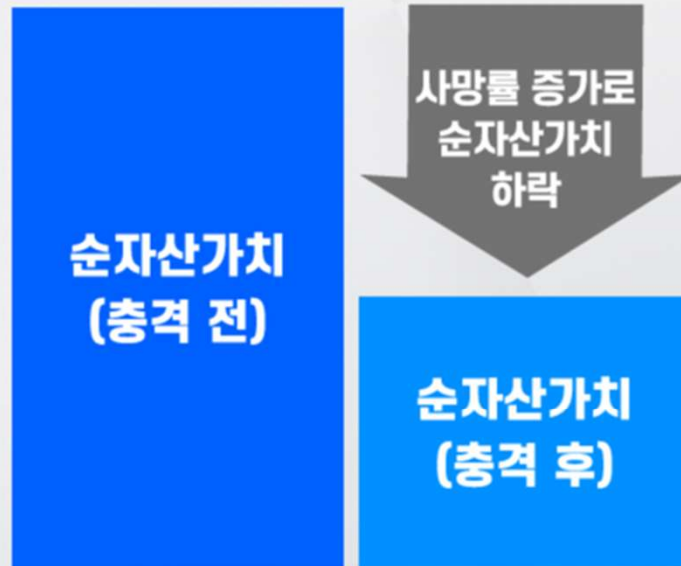
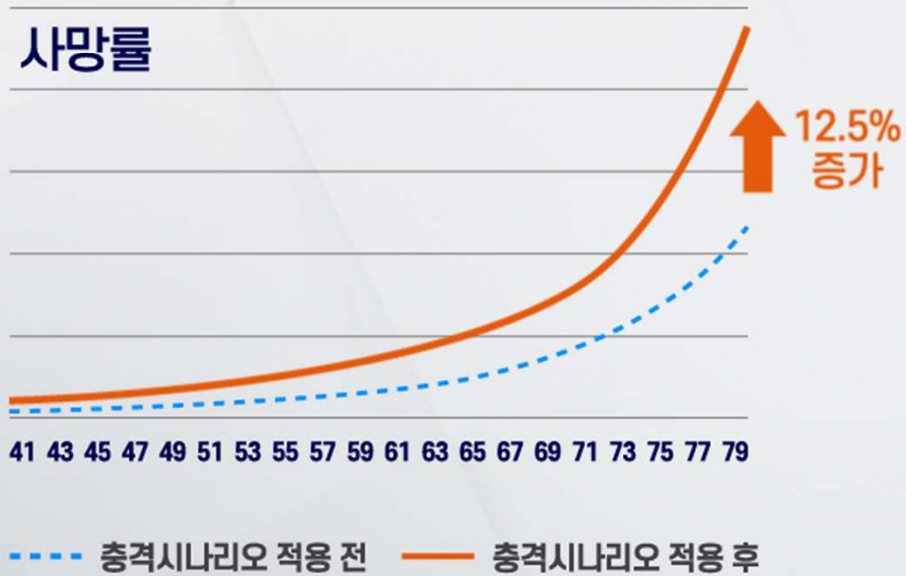
생명/장기손해보험 리스크,  
시장 리스크 측정시 적용

충격 전

충격 후



## 충격시나리오 적용 예시 (사망위험)



# 알기 쉬운 시가기준 지급여력제도 (K-ICS)

## 시가기준 지급여력제도 (K-ICS)

- 보험회사의 경제적 실질을 반영하기 위해 도입
- 해외 자본규제의 변화 추세에 따라 2023년 시행 예정

## K-ICS의 주요 특징

- 자산과 부채에 대한 완전한 시가평가
- 장수, 해지, 사업비, 대재해, 자산집중 등 보험회사에 내재된 다양한 리스크 추가
- 충격 시나리오 방식 도입으로 위험 측정방식 정교화

본 저작물은 보험연구원 발간자료를 바탕으로  
보험연수원과 보험연구원이 공동으로 제작하였습니다.  
저작권법에 의하여 보호받는 저작물이므로 무단전재와 무단복제를 금합니다.

