

南北經協增大 統一 對備  
保險產業 對應方案 研究

---

1997.11

申東昊  
安哲京  
趙惠媛

# 序 言

90 舊蘇聯邦 崩壞 體制改革 ,  
東西獨 統一 冷戰體制가 東西和合  
가 . 對外環境  
가 1991 9 UN  
加入 , KEDO  
經濟難 支援, 經濟特區  
對外開放政策 推進 經濟交流  
協力 本軌道 .  
가 統一  
具體化  
獨逸 經濟·社會 統合過程  
統一 準備  
觀點 進出  
事前準備段階  
國內保險產業 意義  
獨逸 統一以後 中心  
經濟交流 活性化 向後 統一 國內保險產業 對應方  
案 .  
가 經濟活性化 統一  
北韓進出資料 , 가 保  
險業界, 學界, 政策當局 가

가 가

發刊

助言 諮問

(GDV)

本院 保險研究所 申東昊

部研究委員, 安哲京 前任研究員, 趙惠媛 研究員 勞苦

個人 意見 本院

公式見解가

1997 11

保險開發院

院長 金勝濟

· 序論 .....	1
· 北韓經濟 現況 南北經協 展望 .....	4
1. 北韓經濟 現況 .....	4
2. 對外經濟開放政策 變化 .....	6
가. 北韓 對外開放政策 推進 .....	6
· 關聯法規 整備 .....	8
3. 北韓 主要 經濟政策 .....	10
가. 合營事業 .....	10
· 經濟特區政策 .....	11
· 貿易第一主義政策 .....	14
4. 南北韓 經濟交流 推進 特徵 .....	17
가. 展開過程 .....	17
· 南北 交易實績 .....	18
· 交易 形態 .....	20
· 南北 經濟協力 特徵 .....	23
5. 南北交易 評價 展望 .....	26
· 北韓 保險產業 保險市場分析 .....	29
1. 北韓保險產業 概觀 .....	29
가. 意義 .....	29
· 北韓保險 特徵 .....	30
· 北韓保險 體系 分類 .....	31

. 北韓保險事業 運營 .....	34
2. 北韓 保險市場 潛心力 分析 .....	41
가. 線形回歸模型 推定 .....	41
. 主要變數比較 損保市場 推定 .....	43
3. 對北 國內積荷保險 加入 事例 .....	54
가. 北韓地域 貨物運送危險 特徵 .....	54
. 北韓 搬出入 物動量 保險加入實績 .....	55
. 對北物資 貨物運送危險 擔保方案 .....	59
<b>. 獨逸 統一 保險產業 .....</b>	<b>62</b>
1. 獨逸統一過程 .....	62
가. 東·西獨 統一 背景 .....	62
. 統一 過程 .....	63
2. 東·西獨 經濟交流 .....	65
3. 統一前 東獨 保險產業 .....	68
가. 概況 .....	68
. 事業領域 販賣組織 .....	71
. 東獨 國營保險 問題點 .....	73
. 統一對備 準備方案 .....	75
4. 統一後 獨逸 保險產業 .....	77
가. 全體 保險市場 變化 .....	77
. 生命保險市場 .....	79
. 損害保險市場 .....	83
5. 西獨保險會社 東獨進出戰略 - Allianz社 .....	85
가. 市場現況 .....	85
. 販賣組織 整備 .....	87

. 保險商品 補完 開發戰略 .....	88
. 保險 (Infra) 整備 .....	89
. 構造調整 教育 .....	91
. 投資結果 .....	92
. 統一 國內保險產業 對應戰略 .....	<b>95</b>
1. 北韓保險市場 進出戰略 檢討 .....	95
가. 北韓進出 意義 .....	95
. 南北 交流進展 保險商品 .....	96
. 北韓 保險市場 進出方案 .....	99
2. 北韓 保險市場 進出 可能性 對應策 .....	102
가. 進出時 南北韓 保險去來 可能性 .....	102
. 進出時 營業活動 問題點 .....	104
. 北韓保險市場 進出 對策 樹立 .....	107
3. 統一 對備 保險產業 對應方案 .....	109
가. 南北 經濟協力 活性化 段階時 戰略 .....	109
. 北韓保險市場 進出以後 營業推進戰略 .....	116
. 結論 .....	<b>121</b>

# [ ]

[ 1] 南北韓 主要 經濟指標 比較 .....	127
[ 2] 北韓保險會社(國內, 海外代表部) 住所 .....	129
[ 3] 北韓 潛在保險料 推定過程 .....	131
[ 4] 朝鮮民主主義人民共和國 保險法 .....	137
[ 5] 北韓 外國人投資 關聯法 .....	145
1. 外國人投資法 .....	145
2. 合作法 .....	150
3. 合營法 .....	154
4. 外國人企業法 .....	159

•

[ -1] 北韓 年平均 經濟成長率 推移 .....	5
[ -2] 北韓 主要 國家別 輸出入 現況 .....	15
[ -3] 北韓 對外貿易 推移 .....	16
[ -4] 北韓 10 貿易對象國(1996) .....	19
[ -5] 南北韓 年度別 交易現況 .....	20
[ -6] 南北經濟 協力事業 事業者 承認現況 .....	21

[ -7]	南北韓 年度別 委託加工 交易現況 .....	23
[ -8]	南北韓 交易 搬出入 比重 .....	24
[ -1]	北韓 國家保險制度 體系 .....	32
[ -2]	國家保險事業 運營體系 .....	36
[ -3]	社會保險事業 運營體系 .....	36
[ -4]	保險 監督 統制構造 .....	38
[ -5]	北韓 保險關係法 構造 .....	40
[ -6]	國家別 分析基礎資料 .....	41
[ -7]	北韓 保險市場規模 推定結果 .....	43
[ -8]	南北韓 GNP 比較 評價值 .....	44
[ -9]	南北韓 1 GNP 比較 評價值 .....	45
[ -10]	南北韓 船舶保有量 比較 評價值 .....	48
[ -11]	南北韓 貿易總額 比較 .....	48
[ -12]	南北韓 自動車 保有臺數 比較 .....	49
[ -13]	南北韓 保險種目別 市場規模 比較 .....	53
[ -14]	南北韓 年度別 積荷保險 實績現況 .....	57
[ -15]	南北韓 品目別 積荷保險 加入現況 .....	58
[ -1]	東獨 Swing 利用實績 .....	67
[ -2]	東西獨間 交易推移 .....	67
[ -3]	東獨 國營保險 保險種目別 損害率(1989) .....	70
[ -4]	東獨 家口當 保險加入比率 現況 .....	70
[ -5]	東獨國營保險 保險領域別 保險料 現況(1988) .....	71
[ -6]	2000 獨逸 保險市場 展望 .....	78
[ -7]	獨逸 種目別 保險市場規模 .....	84

[	-8]	獨逸保險社	販賣組織	變化	.....	88
[	-9]	獨逸保險社	保險種目別	保險商品戰略	.....	88
[	-10]	獨逸保險社	保險	整備戰略	.....	90
[	-1]	南韓企業	北韓進出段階	保險商品	.....	99
[	-2]	南北韓	保險會社	資産計定 比較	.....	107
[	-3]	統一	對備	保險産業 對應戰略	.....	110
[	-1]	北韓	外國人投資	關聯法規 體系	.....	10
[	-2]	南北韓	年度別	積荷保險 實績推移	.....	57
[	-1]	獨逸保險社	年度別	保險料 推移	.....	93
[	-2]	獨逸保險社	年度別	營業實績(赤字) 推移	.....	93

## · 序論

1980 經濟難  
 , 自立經濟  
 가  
 對外經濟政策 .

1984 「合營法」 資本導入政策  
 , '91 「自由經濟貿易地帶法」 .  
 經濟特區政策 .

'92 「外國人投資法」, 「合作法」 「外國人企業法」 投資 3  
 法 ,  
 經濟  
 開放政策 .

對外經濟政策 1988  
 推進 .1) '88  
 南北物資交易 가 '96 南北韓  
 搬出入 通關件數 金額 3,383 , 2 5,200  
 中國, 日本 北韓 3 .  
 人的交流 委託加工貿易  
 擴大2) 搬出入 增加, 北韓內 韓國工團

---

1. '94 11 「南北經濟協力 活性化措置」 ,  
 500  
 가 .

# 對北韓 投資事業

保險需要가

經濟難

救護物資 輸送 對北 輕水爐 支援事業

統一

重要性

保險業界

南北間 保險交流 北韓保險市場 進出 國內 保險業界 對  
應方案 樹立

本稿

進展

北韓保險市場

進出 可能性 , 獨逸 統一 以後

考察

對外經濟政策

南北經濟

協力

南北 經協 增大 統一

---

2. '96 가 24.7%( ) 6,033

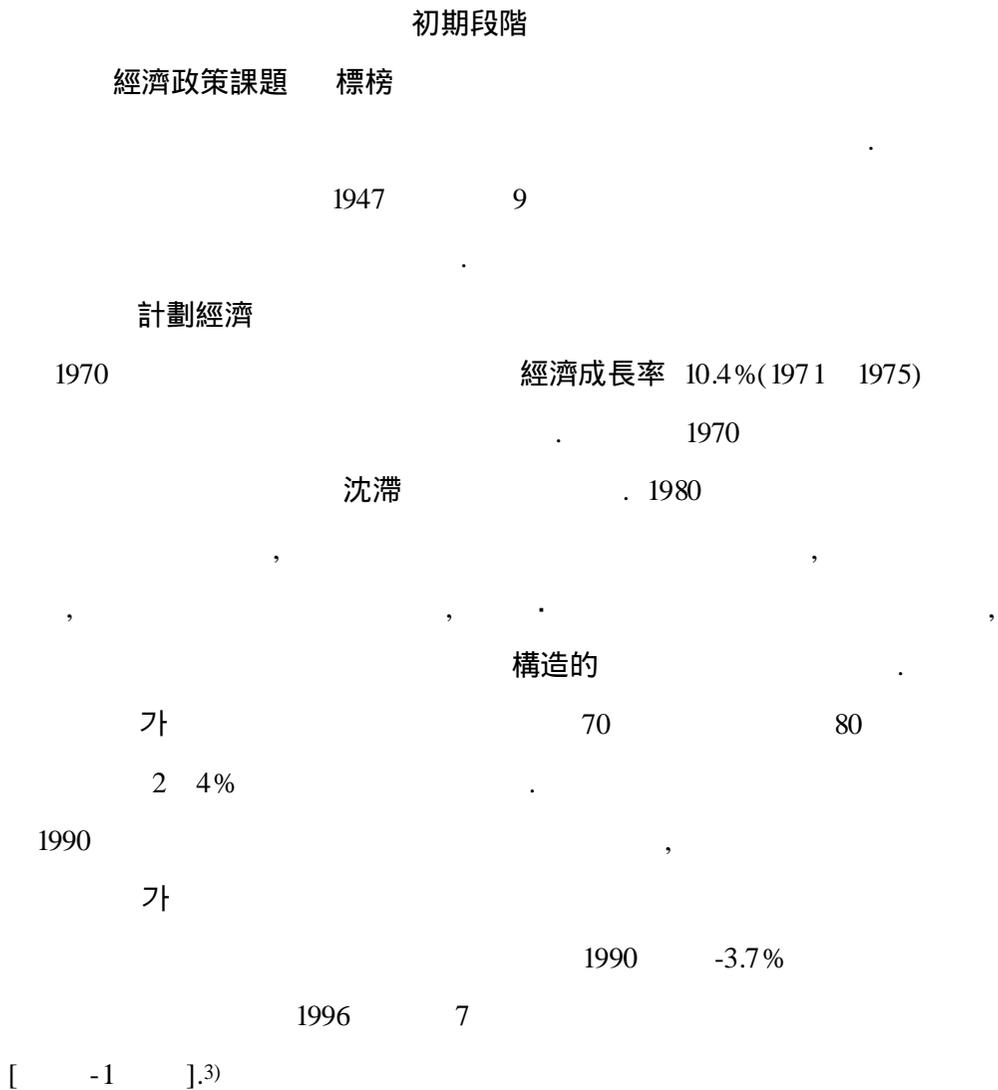
對應方案

,

.

# · 北韓經濟 現況 南北經協 展望

## 1. 北韓經濟 現況



[ - 1] 北韓 年平均 經濟成長率 推移

( : %)

	'57 - '61	'61 - '65	'66 - '70	'71 - '75	'76 - '80	'81 - '85	'86 - '90
	20.9	9.8	5.5	10.4	4.1	3.7	1.4
	'90	'91	'92	'93	'94	'95	'96
	-3.7	-5.2	-7.6	-4.3	-1.7	-4.5	-3.7

: 1990 SNA  
 : 1985 US CIA, *Handbook of Economic Statistics* (Washington D.C.: Government Printing Office, 1988); 1986 1995 , 「  
 」, 1993; 1996 , 「1996 GDP  
 」, 1997.7.

1990

經濟戰略<sup>4)</sup>

對外開放 戰略

舊蘇

聯

가

가

制限的

開放

.5)

3. 「  
 」,

4. 黨報, 軍報, 青年報 1997

緩衝期

('94-'96)

, 10402 (1997.1.3.)

5. 「  
 」,

97-02, 1997, 35 .

## 2. 對外經濟開放政策 變化

### 가. 北韓 對外開放政策 推進

1970 國家獨占 , 自給自足經濟  
, 互惠平等

.6)

가

가

가가 ,

가 偏重

,

---

6. 가

가

,

가

가

, 「

」,

, 1995.9, 116 .

落後 가

'70

가

가

自己診斷

業 , 經濟特區政策 , 貿易第一主義 , 借款導入 7), 合營事 가

3 7

(1987 1993) 不進<sup>8)</sup>

3

「 」

7. 1970  
1970 1975 21 4  
58% 12 4 가

8. 3 7 7.9%  
3.0%

求償貿易

現金決裁( : Hard Currency)

60%

開放化

· 關聯法規 整備

1992

, 「外國人投資法」, 「外國人企業法」, 「自由經濟貿易地帶法」, 「外國人投資企業勞動規定」, 「自由經濟貿易地帶 工業地區開發 經營規定」 50

1984 「合營法」

가

1992 10

「外國人投資法」, 「合作法」 「外

國人企業法」，「共和國 領域 居住 朝鮮 同胞 投資

， 1996 9 ‘ . 國際投資 企業討論會’  
「 」 ‘  
軍士分界線 以北 地域’ ， “  
南朝鮮 同胞 ” 9)

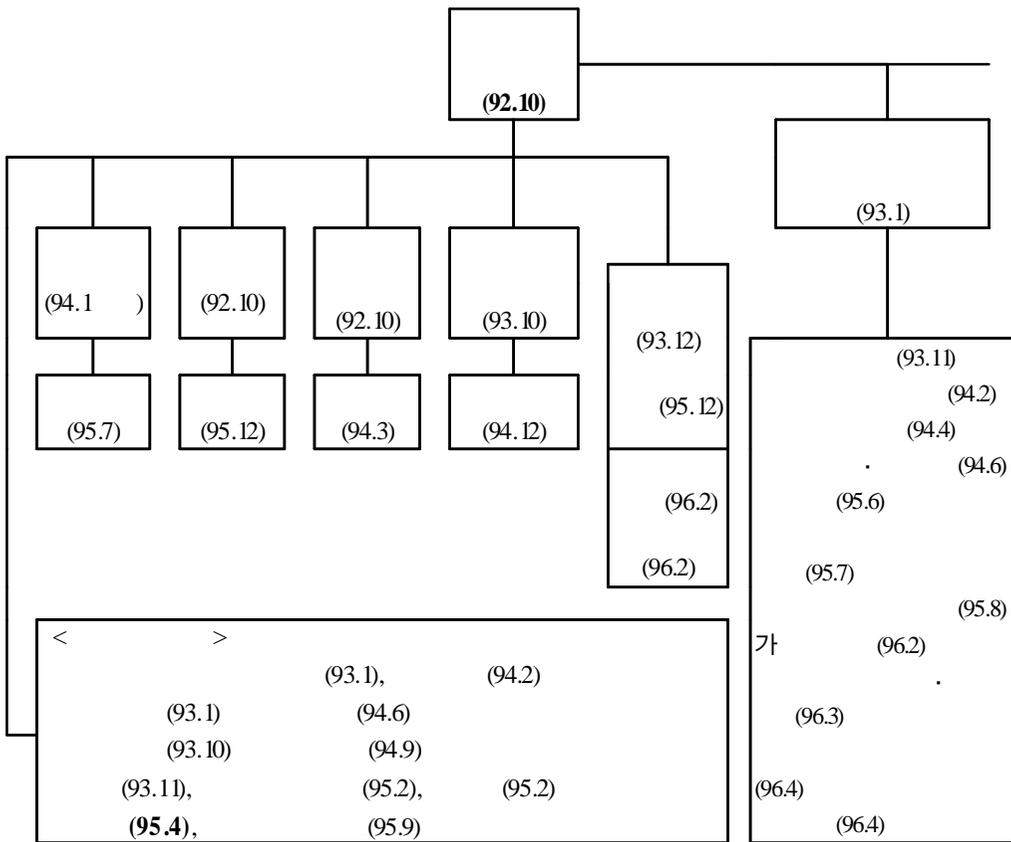
가

가

---

9. ， “ . ”, 『 』 ,  
16 , 1896.10, 38-41 .

[ - 1] 北韓 外國人投資 關聯法規 體系  
(96 4 )



: , 『 』 96.8 , 6 .

3. 北韓 主要 經濟政策

가. 合營事業

1975

가

1984 9

10 「合營法」

經濟合作(Joint Venture)

自力更生 原則 人民經濟

가

가

1984

1993

10

140 1 5

100

100

가

가

· 經濟特區政策

1991 12

62 1km<sup>2</sup>

( 74

) 經濟特區(Special Economic Zone) 政策<sup>10)</sup>

「自立的 民族經濟」

意味 .11)

가

先進國

回復

. 1993

中國 國境

125km<sup>2</sup> 가

746km<sup>2</sup> .12)

國際貨物中繼基地, 가

10. ‘ ’ 1979

4

3

UNDP 「

11.

가

. N. Vittal, *Export Processing Zones in Asia: Some Dimensions*, Tokyo: Asian Productivity Organization, 1977.; 「

가 : 「, 『 』 1997

7 , 54 ,

12.

(1993), 「 :

投資

誘致

3

가

社會主義 危機

核心

가

, 主體 經濟 自力 更生 原則  
變化

1996

3 5

가

56

, , 가

( )

.13)

13. , 『 』, 1997 6 , 18 .

· 貿易第一主義政策

1993 12

6 21

3 7 (1987 1993)

가

가

가

3 7

對外經濟 協力

14)

2 3

, 海外市場

貿易第一主義

가

'80

60%

硬貨決裁

가

對外交易體制가 崩壞

가

가

가

가

14.

1987

. US CIA, *Handbook of*

*Economic Statistics* (Washington D.C.: Government Printing Office, 1988)

[ - 2] 北韓 主要 國家別 輸出入 現況

( : , %)

	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996
	4,720	2,720	2,660	2,641	2,108	2,052	1,976
	37.2	14.1	11.7	13.4	6.6	4.1	3.3
	15.7	26.5	27.8	36.3	29.6	26.8	28.6
	15.5	19.7	19.2	19.1	23.4	29.0	26.2
	31.6	39.7	41.3	31.2	40.4	40.1	41.9

	13	111	173	187	195	287	252
	0.3	4.1	6.5	7.1	9.3	14.0	12.8

: '95 (237,213 )  
 : KOTRA ; , 「 1996 」, 『  
 』 1997. 6 ; , 『 』 72 .

, 가  
 가  
 가 ,  
 , 輸出 潛在力  
 가 , ,  
 , , 가 , ,

, 1990

硬貨決裁

1990

1990 20.4% 1996 9.3% 58.3%  
 閉鎖性 [ -3 ] .

[ - 3] 北韓 對外貿易 推移

( : , %)

	(A)	(B)	(C=A+B)	(A-B)	GNP (D)	(C/D)
1990	19.6	27.6	47.2	-8.0	231	20.4
1991	10.1	17.1	27.2	-7.0	229	11.9
1992	10.2	16.4	26.6	-6.2	211	12.6
1993	10.2	16.2	26.4	-6.0	205	12.9
1994	8.4	12.7	21.1	-4.3	212	10.0
1995	7.4	13.1	20.5	-5.7	223	9.2
1996	7.3	12.5	19.8	-5.2	214	9.3

: , 『 』 , 247 ; 1996 , 『 』  
 1996 GDP 『 』 , 1997.7.

## 4. 南北韓 經濟交流 推進 特徵

### 가. 展開過程

1988 7 「特別宣言」  
10 「南北物資交流 基本指針」  
3

.15)

#### 1) 交流摸索時期(1988 1990)

3가  
가  
6 宥和政策

#### 2) 交易活性化 時期(1991 1994)

---

15. 「 , 『 1996.12 』 ,  
, 33-34 .



1996 2 5  
 200 , 1997 6 25% 가  
 1 4 5 .  
 對中, 對日 가 .

94.1%

[ - 4] 北韓 10 貿易對象國 (1996)

( : , %)

	가				
1		68,638	497,029	565,667	28.6
2		291,412	226,994	518,406	26.2
3		72,804	42,947	115,751	5.9
4		41,074	33,829	74,903	3.8
5	가	4,508	66,373	70,881	3.6
6		28,978	35,840	64,818	3.3
7		16,439	45,523	61,962	3.1
8		361	36,895	37,256	1.9
9		880	36,233	37,112	1.9
10		30,840	5,636	36,476	1.8
10		555,933	1,027,299	1,583,232	80.1
		726,676	1,249,617	1,976,293	100.0
		182,399	69,638	252,037	12.8

:

: KOTRA

[ - 5] 南北韓 年度別 交易現況

( : , )

1989	66	24	18,655	1	1	69	67	25	18,724
1990	78	21	12,278	4	3	1,187	82	24	13,465
1991	300	50	105,722	23	17	5,547	323	67	111,269
1992	510	81	162,863	63	24	10,563	573	105	173,426
1993	601	77	178,166	97	21	8,425	698	98	186,591
1994	708	83	176,298	267	42	18,248	975	125	194,546
1995	976	99	222,855	1,668 (1,696)	90 -	64,435 (301,648)	2,644 (2,672)	189 -	287,290 (524,503)
1996	1,475	125	182,399	1,908	102	69,638	3,383	227	252,037
	4,714	233	1,059,236	4,031 (4,059)	194 -	178,112 (415,325)	8,745 (8,773)	427 -	1,237,348 (1,474,561)
1997.6	863	98	97,058	1,074	72	48,385	1,937	170	145,443

1.

2. ( ) '95 (150,100 , 237,213 )

: , 「 , 72 (1997.6)

. 交易 形態

1) 直接投資

(1 ) (2 ) .  
 ( ) ( ) 2 , ( ) 500  
 50 50  
 ( ) .  
 '97 6 13 [ -6 ].

가 가

[ -6] 南北經濟 協力事業 事業者 承認現況  
( '97 6 )

( : US\$)

	<sup>1</sup>	'95.5.17	, , 가 ,	512		
	<sup>2</sup>	'97.5.22		580		888
		'95.5.17	· ,	686		
		'95.6.26	, , ,	980		
		'95.6.26		350		
		'95.9.15	( )	300		
		'95.9.15		300		
		'95.9.15	( , )	500		
		'96.4.27	, ,	700	,	
		'96.4.27	TV, 가	640	,	
		'96.7.15	1,000Mwe 2		,	-
		'97.5.22	, 가	15	,	
		'97.5.22	가 ,	300	,	
		'97.5.22	PVC	90	,	
	LG	'97.5.22	TV	450	,	

1. '92 10 5 , '96 8 가 , .

2. '96 4 27

2) 委託加工交易

直交易

3

間接交易

.16)

16. ,



TV,

가

.20)

[ -7] 南北韓 年度別 委託加工 交易現況

( : , %)

			가			가			가
1989	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
1990	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
1991	0	0.0	-	0	0.0	-	0	0.0	-
1992	638	0.4	-	200	1.9	-	838	0.5	-
1993	2,985	1.7	467.9	4,023	47.8	2,011.5	7,008	3.8	836.3
1994	14,321	8.1	479.8	11,342	62.2	281.9	25,663	13.2	366.2
1995	21,145	9.5	147.7	25,291	39.3	223.0	46,436	16.2	180.9
1996	36,238	19.9	171.4	38,164	54.8	150.9	74,702	29.5	160.9
	75,327	7.1	-	79,020	44.4	-	154,347	12.5	-
1997.6	16,326	16.8	117.8	19,581	40.5	-11.8	35,907	24.7	-0.4

1. '96 " " 가 " "
2. : , 「 」, 72 (1997.6)

. 南北 經濟協力 特徵

. 1995 1996

20. , 「 」 1996 12

70%(

)

[ - 8] 南北韓 交易 搬出入 比重

( : %)

	1989	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997.6
	99.6	91.2	95.0	93.9	95.5	90.6	77.6	72.4	66.7
	0.4	8.8	5.0	6.1	4.5	9.4	22.4	27.6	33.3

1.

2. '95

:

(150,100 , 237,213 )

, 「 , 72 (1997.6)

3

3

,21)

가

. 1991

(Paper

Company)

가

,22)

1995

21.

1,036

가

(4.5%)

1991 1,436

(

가 1995

7.5%)

2,696

1994

』 , 55 , 1996.1.1 1.31.

12.1%, 가 2.1% 755 53.4%, 22.8%, 604  
64.9%, 11.8%, 4.3% .  
가 가 가  
가 가  
가

가 3

가 .  
가 ,  
가 .

---

22.

1991 4

7 1 5,000  
가

## 5. 南北交易 評價 展望

8 ,

物資交易 가

, 가 가

가 .23) 量的成長

交流 類型 交流 對象, 交流 方式 .

90%

가 가 生產要

素 生産物市場 規模 經濟

分業的 經濟共同體 ,

가 相互 補

完成<sup>24)</sup> ,

結合 ,

---

23. , 1951 40  
가

, 8

24. 1 가

經驗蓄積  
統一基盤

가 .

가

가 ,

가 .

가 ,

가 .

( ) ,

가

’ , ‘  
’ , ‘

’ , ‘  
’ , ‘

’ , ‘  
’ , ‘

’ , ‘  
’ , ‘

25)

政治關係

가 .

25. , 「

」, 『

』, 1997, 295 .



# · 北韓 保險產業 保險市場分析

## 1. 北韓保險產業 概觀<sup>27)</sup>

### 가. 意義

가

가

가

保險制度 가 金錢的

經濟的 制度 ,

自然災害

經濟關係

가 .

가 1995 4 保險法

가 「朝鮮中央銀行」 「朝鮮國際保險會社」

, 가

27.

『 (1995.10) 』

## 國營保險體系

가

가

.

### . 北韓保險 特徵

가

社會主義的 保險制度

, 가

民

法 規制

.

,

가

.

#### 1) 國營保險制度

가

國營保險

. 1954 1 15

15

가

「

가

」

가

가

.

가

國

家保險制가

,

'46

가 .

가

國有化

.

#### 2) 民法 規制

가

.

4 ('90. 9. 5)

3 債權

債務制度

,

가  
가

3가

3) 國內保險 國際保險 分離

가 財產 生命  
國內保險 , 가  
國際的 損害賠償去來  
國際保  
險

4) 銀行 運營  
朝鮮中央銀行  
朝鮮國際保險會社

北韓保險 體系 分類

國家保險制度 社會保險制度 二元化  
社會保障制度 , ,



가 保險金 保險補償金  
 生活 保障 가 .  
 가  
 能 長期的 貯蓄機  
 가 協同團體  
 財產 保護  
 事前的 豫防機能 가 .  
 가 人民經濟發展  
 가  
 補充的 手段

2) 社會保險制度

社會保障制度 一環 .  
 가  
 社會保險料  
 保險給與  
 社會保險 給與 醫療給與 金錢給與 施設給與

醫療給與 , 金錢給與 . .

. , .

施設給與 , ,

. 北韓保險事業 運營

1) 保險事業 運營組織

가 獨占 民營 保險事業

가 .

가) 國家保險制度

가 財政省 保險管理局

'57 「 가 」가 7

(Korea Foreign Insurance Co. Ltd : KFIC)가 , 가

財政省 保險管理局 가

, 朝鮮國際保險會社

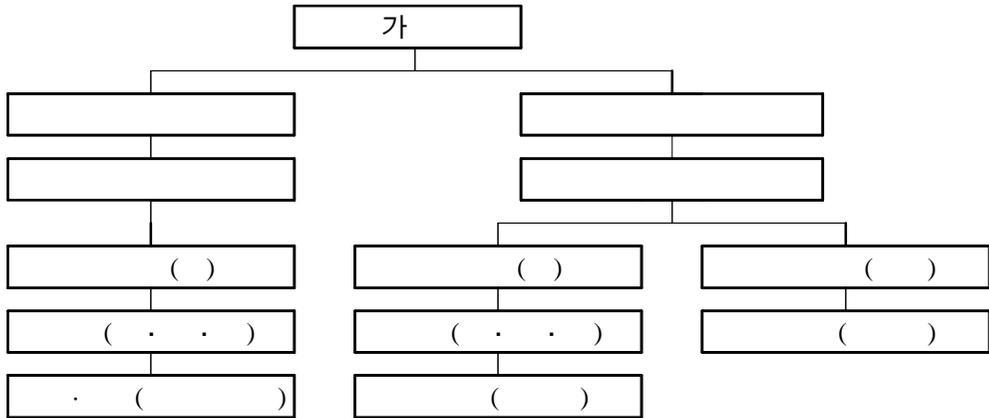
가 가 .

朝鮮中央銀行

總支店 . . 支店



[ - 2] 國家保險事業 運營體系

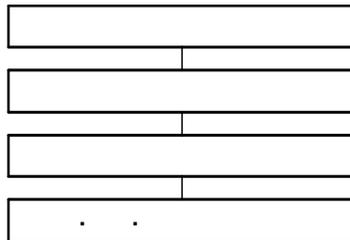


) 社會保險制度

道 人民委員會

가

[ - 3] 社會保險事業 運營體系



31.

, 1995, 138 .

) 外國投資保險企業

自由經濟貿易地帶

가

任意保險(自願保險)

3

責任保險(義務保險)

1995 1

ING가

「ING North East Asia Bank」

70:30

.32) ING

가 .33)

2) 保險事業 監督 規制

國家主席 , 中

央人民委員會 . . ,

. , ( )

監督 規制 .

가 가 가

國家行政機關 .

國營保險委員

會

32. 200 ( : 60 , ING :140

) 3 , 5 6

1995 12 .

. , 『 . 』 ,  
, 1997.5, 79 .

33. , 「 . 」 , 『 . 』 1997.4. 8-14 .

- 가

執

行對策

- 가 , ,

監督・統制

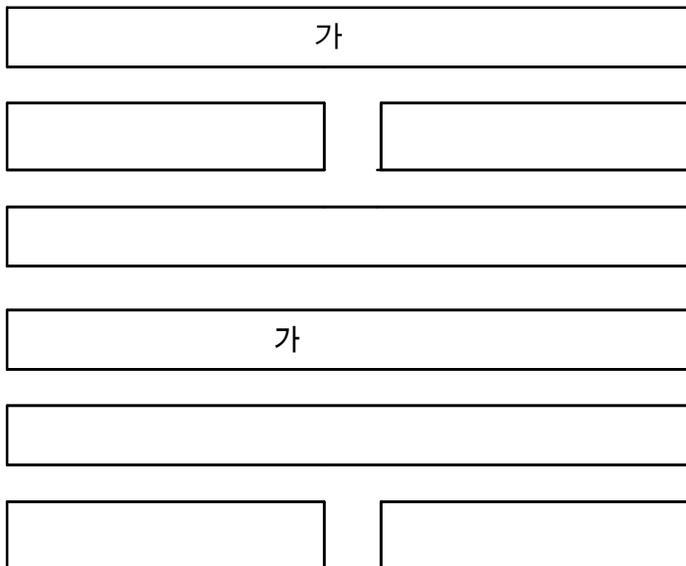
- 保險料率 制定

- 가

損害補償問題

- 가

[ -4] 保險 監督 統制構造



. 北韓 保險關係法 體系

1) 基本體系

가  
規定 ,

社會主義 憲法 2 經濟

가  
( '54. 1. 15

國家保險 基本規定

6 ) ,  
民法('90. 9. 5) 3 債權債務制度 3  
205 212 8

, 人體保險 特別法令 「  
」 「 , 財產保險 特別法令 「  
」 「 具體的  
運營 指示 .

「 , 「  
」 「 ('80. 8. 10) 8

. 賠償責任保險 民法  
4 民事責任('90. 9. 5) 「 , 「  
」 , 「 가  
」 ('78. 3. 11) . 再保險  
94 1 ('80. 8. 10) . 其他財產保險  
特別法令 「 .  
具體的 運營 業務規定 保險約款

2) 保險去來 法律關係 法

自願的 保險去來

205

一般法

具體的 法律關係

特別法

[ -5] 北韓 保險關係法 構造

1 . (1 7 )	- : , (2 ) - : 가 , 가, 가 (3 )
2 . (8 16 )	- 가 : , (10 ) - 가 : , (11 ) - : , (12 ), 가 30% (13 )
3 . (20 28 )	- 가 : , 가 (27 )
4 . (29 43 )	- : 가 (33 ) - : , , (34 ) - : 가 (35 )
5 . (44 47 )	- : 가 (44 ) - (45 ) - : , 가 , 3 가 (47 )

## 2. 北韓 保險市場 潛在力 分析

### 가. 線形回歸模型 推定

,34)

32 35) [ -6 ] ,

1 GDP

( )

#### [ - 6 ] 國家別 分析基礎資料

가			( )	GDP( )	1 GDP( )
	*	*	23,917	223	932
	3,709	2,454	93,674	2,905	3,101
	4,920	3,685	34,587	2,819	8,150
	2,081	861	14,262	673	4,719
	1,816	1,470	35,101	809	2,305
.....	.....	.....	.....	.....	.....

1. 1995 .

2. 가 < 3>

: , , 1997 ; , 1996.11, Sigma

34.

35. 12 , 5 , 11 , 4 .

가

$$LNP_i = \alpha + \beta_1 LNP OP_i + \beta_2 LNP GDP_i \quad i = 1, 2, \dots, n \quad \dots\dots\dots(1)$$

$LNP_i$  : 가  $\log$  ,  $LNP OP_i$  : 가  $\log$  ,  
 $LNP GDP_i$  : 가 1 GDP  $\log$  ,  $\alpha, \beta_1, \beta_2$  .

$$(1) \quad \alpha, \beta_1, \beta_2 \quad ,$$

$$\alpha = - 10.271359, \quad \beta_1 = 0.890677, \quad \beta_2 = 1.060622$$

$$(-5.897) \quad (10.148) \quad (8.037)$$

( )  $t$   $\alpha = 5\%$  .

$$LN \hat{P} = - 10.271359 + 0.890677 LNP OP_i + 1.060622 LNP GDP_i \quad \dots\dots\dots(2)$$

$$(P_N) \quad \alpha, \beta_1, \beta_2$$

$$\alpha = - 9.595324, \quad \beta_1 = 0.836274, \quad \beta_2 = 0.990275$$

$$(- 6.757) \quad (11.685) \quad (9.203)$$

( )  $t$   $\alpha = 5\%$  .

$$LN \hat{P}_N = - 9.595324 + 0.836274 LNP OP_i + 0.990275 LNP GDP_i \dots\dots\dots(3)$$

(2) (3) 1 GDP  
 .< 3 >





[ -9] 南北韓 1 GNP 比較 評價値

( : US\$)

	1 GNP		가	
1975	594	415	100	69.9
1980	1,597	758	100	47.5
1985	2,242	757	100	33.8
1990	5,883	1,064	100	18.1
1995	10,076	957	100	9.5
1996	10,548	910	100	8.6

: 1 GNP가 100  
: , 『 , p.188.

1) 火災保險市場

火災保險 ( ), 3  
 危險度( ) 物件 ( 가 )  
 ( )가 市場潛在力  
 , , , 39) 가  
 , 가 ( 가 )가  
 . 財産危險 가  
 . 가  
 가 經濟力 가  
 評價置 比較  
 4.4% 150

39.

Country Risk

.40)

- 火災保險 保險料 推定

$$F \hat{p}_N = F_S \times r \times A dd \times \frac{EP_N}{EP_S}$$

$$= 303,633,798 \times 0.1129\% \times 1.1 \times \frac{4}{100} = 15,080( \quad )$$

$F \hat{p}_N$  :  
 $F_S$  : 가  $r$  :  
 $EP_N$  :  $EP_S$  :  
 $A dd$  :

\* : , , , 가

2) 海上保險市場<sup>41)</sup>

가

40.

179

87.04

country risk

22

3.08

(179 )

: 『Euromoney Mag-

azine』 March 1997.

41.

南北韓 交易構造 北韓 立場<sup>42)</sup>

南北韓

가

가

가

가

[ -10, 11] 海上保險

15 , 187 <sup>44)</sup>, 202

5.8%

가 60% , 貿易第一

主義 貿易依存도가 10%

가

42. ( )

43. , 南北韓 貨物運送

가 ,

250km 가, 가

44. ( ) , 48-56 .

) 가 ( ) (

가 . 1995

26.5 가

- 海上保險 保險料 推定

$$\begin{aligned}
 M \hat{P}_N &= MC_S \times R_c \times \frac{T_N}{T_S} + MH_S \times R_h \times \frac{H_N}{H_S} \\
 &= 150,607,313 \times 0.1389\% \times \frac{0.7}{100} \\
 &\quad + 59,678,046 \times 0.2379\% \times \frac{13.2}{100} = 20,200( \quad )
 \end{aligned}$$

$M \hat{P}_N$  :  
 $MC_S$  : 가  $MH_S$  : 가  
 $R_c$  :  $R_h$  :  
 $T_N$  :  $T_S$  :  
 $H_N$  :  $H_S$  :

[ -10] 南北韓 船舶保有量 比較 評價値

	( G/T)		가	
1990	711	54	100	7.6
1995	633	90	100	14.2
1996	699	92	100	13.2

: 『 GDP 』, p.96 ; 『 1996 GDP 』, 1997.7.

[ -11] 南北韓 貿易總額 比較

	( )		가	
1990	1,348.6	47.2	100	3.5
1995	2,601.8	20.5	100	0.8
1996	2,800.5	19.8	100	0.7

: [ -10 ]

3) 自動車保險市場

自動車臺數 增加,  
 가 가  
 가 損害保險市場 50% .  
 1975 1.8  
 1995 31 ,  
 1996 281.3 8.5  
 330.9 .

[ -12] 南北韓 自動車 保有臺數 比較

	( )		가	
1975	193.9	109.0	100	56.2
1980	527.7	177.0	100	33.5
1985	1,113.4	220.0	100	19.8
1990	3,394.8	264.0	100	7.8
1995	8,468.9	272.0	100	3.2

: 가 100

: , 『 』 , p.240

加入 義務化 自動車責任  
 保險( ) 任意保險 綜合保險( ) .

( ) 가 가  
 ( ) ( )

1 GNP

1996 5 8,441 700

危險率 ,45)

經濟活性化 對外開放政策  
 增加

( ) 可能性 가 .

- 自動車保險 保險料 推定

$$\hat{A} P_N = A P_1 \times \frac{A_N}{A_S} + A P_2 \times \frac{A_N}{A_S} \times \frac{P G N P_N}{P G N P_S}$$

$$= 1,878,381 \times \frac{3.2}{100} + 3,965,769 \times \frac{3.2}{100} \times \frac{8.6}{100} = 70,800( )$$

$\hat{A} P_N$  :  
 $A P_1$  :  
 $A P_2$  :  
 $A_N$  :  $A_S$  :  
 $P G N P_N$  : 1 GNP  $P G N P_S$  : 1 GNP

45. 가 9.0% ,

4) 特種保險(産災包含)市場

가

가

特種保險 , , ,

企業性 保險 , SOC ,

가 ( :

)

家計性保險

가, 가 , .

商品開發 活性化

特種保險市場 潛在力

豫測 (GNP )

46) 가 (GNP)

購買力(1 GNP) ,

3.3% 730

---

46.

GNP

- 特種保險 保險料 推定

$$\begin{aligned}
 C \hat{p}_N &= Cp_{1S} \times \frac{GNP_N}{GNP_S} + Cp_{2S} \times \frac{GNP_N}{GNP_S} \times \frac{PGNP_N}{PGNP_S} \\
 &= (1,453,524 + 143,126 + 188,833) \times \frac{4}{100} + \\
 &\quad (61,872 + 288,215 + 66,764) \times \frac{4}{100} \times \frac{8.6}{100} = 72,850( \quad )
 \end{aligned}$$

$C \hat{p}_N$  :  
 $Cp_{1S}$  :  $Cp_{2S}$  : 가  
 $GNP_N$  : GNP  $GNP_S$  : GNP  
 $PGNP_N$  : 1 GNP  $PGNP_S$  : 1 GNP  
  
: 1995 .  
 $Cp_{1S}$  : + + ( )  
 $Cp_{2S}$  : + +

5) 北韓保險市場 保險料 規模

1) 4)

, ( )  
8 7,404 , 가  
1,790 2.0%  
.  
,  
가  
가

(GNP) 1 GNP ,  
 ,  
 가 . ,  
 ,  
 가  
 가

[ -13] 南北韓 保險種目別 市場規模 比較

( : , %)

			/
	3,429	151	4.4
	3,511	202	5.8
	58,441	708	1.2
	22,023	729	3.3
	87,404	1,790	2.0

: 1.

2. (14,535 )

: , 『 』 1997. 9 ( 29 ).

### 3. 對北 國內積荷保險 加入 事例

#### 가. 北韓地域 貨物運送危險 特徵

가 .  
가 政治・經濟的 不安定  
危險 .  
가 가 盜難・不  
着損(Theft. Pilferage and Non-Delivery : TPND ), 不足損  
(Shortage) .<sup>47)</sup>  
, ,  
가 構築 . 海上貨物 處  
理能力 가 貿易港  
新型 ,  
1 2 .  
補助手段  
가 , 落後  
,<sup>48)</sup> 運送中, 荷役中

---

47. 가 CIS 가  
(Theft. Pilferage and Non-Delivery) ,  
CIS

48. 가 ( . )  
가 9.0%

保管中 危險

· 北韓 搬出入 物動量 保險加入實績

1) 實績把握 困難性

( )

3

49)

가

가

5 1,371

.50)

4 5

2 3

( )- 』, 『 』 '97.7 (31 ), , 『 , 110

49. 95 1 7 '94

1 3 ( 1 ) .(

, '96.69 )

50.

2) 保險加入實績

5 가  
 FY'95 1,800 가  
 5 5  
 1 .  
 가 ,  
 FY'95, FY'96 가 가 .  
 가 11  
 , 51) 0.8%  
 0.66%<sup>52)</sup> .  
 ( ) 14.8%, ( ) 26.6%  
 23.2% . FY'95  
 가 1 가  
 .53)

---

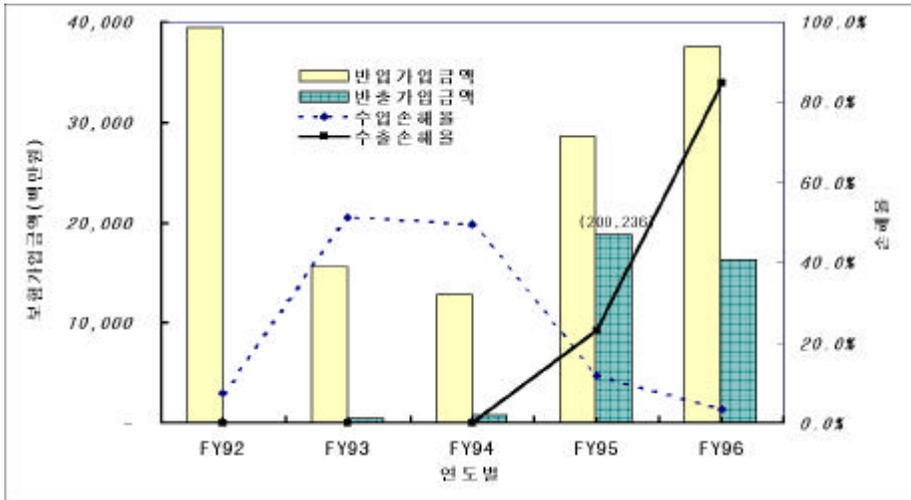
51. = /

52.  $\frac{41,509}{6,331,102} \times 100 = 0.6556$

53. 가

(Sweat & Heating) .

[ -2] 南北韓 年度別 積荷保險 實績推移



1. , ( ) , ( : ), ( )
2. FY'95 가 ( ) 가

[ -14] 南北韓 年度別 積荷保險 實績現況

( : , )

		가				
1992	56	39,450,585	78,920	2	5,939	7.5
1993	31	16,093,899	22,594	2	11,127	49.2
1994	64	13,592,740	15,837	1	6,766	42.7
1995	683	228,824,188	547,144	4	120,809	22.1
1996	537	53,849,281	81,468	2	28,657	35.2
	1,371	351,810,693	745,962	11	173,298	23.2

1. '92.4.1 '97.3.31 .
2. 가 가 RK( )

3) 貨物種類別 分析

5 (FY'92-FY'96) ( )  
 가 561 가 ,  
 가 FY'95  
 가 1,817 , 4 6 가 .  
 搬入( ) ,  
 가 가 830  
 , 1 1 가 .  
 搬出物資  
 205.3% , 41.5%  
 . 搬入物資  
 428.6% ,  
 111 4 3.6%

[ -15] 南北韓 品目別 積荷保險 加入現況

남한→북한

(단위:천원, 건)

적하보험 품목구분	계약사항			사고사항		
	건수	보험가입금액	보험료	건수	보험금	손해율
섬유, 수모류	561	17,083,210	31,108	2	12,900	41.5
모피, 피혁류	9	493,951	777	-	-	-
곡물, 사료 등	3	181,712,041	460,492	1	102,321	22.2
임농산물	8	823,758	1,229	-	-	-
화공, 의약품	13	513,790	1,119	-	-	-
식료품, 기호품	48	4,278,004	13,118	1	26,933	205.3
기계류	126	9,731,573	20,519	-	-	-
잡화	93	2,898,506	5,887	-	-	-
기타	12	350,740	732	-	-	-
소계	873	217,885,573	534,980	4	142,153	26.6

북한→ 남한

(단위:천원, 건)

적하보험 품목구분	계약사항			사고사항		
	건수	보험가입금액	보험료	건수	보험금	손해율
섬유, 수모류	152	12,765,629	21,807	-	-	-
곡물, 사료 등	17	1,277,245	4,599	1	1,724	37.5
비료	19	19,497,169	43,934	-	-	-
화학, 의약품	4	542,266	2,510	2	10,756	428.6
식료품, 기호품	72	5,360,743	10,511	-	-	-
광신물	8	5,908,326	8,408	-	-	-
금속류	111	82,959,353	109,761	4	18,665	17.0
기계류	9	225,834	509	-	-	-
잡화	98	4,625,882	8,304	-	-	-
기타	8	762,672	640	-	-	-
소계	498	133,925,120	210,983	7	31,145	14.8

品目別 構成比

30.5%, 22.3%, 19.7%, 14.5%

가 , 가

가 61.9%, 52.0% 가

가 14.6% 20.8%, 가 9.5%

10.3% 가 59.9%,

34.5%

搬出物資 64.3%, 14.4%

, 가 가 83.4%,

86.1% 7.8%, 5.8%

가 72.0%,

18.9%

· 對北物資 貨物運送危險 擔保方案

海上積荷保險

(A/R ICC(A))

, 貨物 固有 缺陷 性質

遲延

(War Risk) (SRCC)  
 特約 가 戰爭約款  
 waterborne agreement 海上  
 , 船積 以前 荷役 以後 陸  
 上 가  
 南北間 交易 가  
 經濟交流 物流費用 納期가 가  
 , 政治狀況  
 가 安定的 交易推進

積荷保險 擔保

, 輸送費負擔 不安定性,  
 (Inland Storage Risk), 罷業·暴動·騷擾危險(Strike, Riot, Civil  
 Commotion), 自然災害 危險(Natural Catastrophe Risks),  
 社會經濟 與件 가가

輕水爐 建設

資材 , , (ROD)  
 가 ,  
 ROD, ( ) , / (S&H),  
 , , ,  
 (TPND)  
 가 貨物 性格

(A/R ICC(A))

南北韓

南北 兩國  
貨物 危險度  
가 慎重  
가 特徵

# . 獨逸 統一 保險產業

## 1. 獨逸統一過程

### 가. 東·西獨 統一 背景

가 2 50

가, 1990 10

相互往來 經濟協力

東西 緊張緩和政策 1970

,<sup>54)</sup>

가 가 1980

, 가 , 1980

(Glasnost) (Perestroika)

開放 改革政策

1989

. 1989 1

. 1989 5 - 가

11

---

54.

. 1990 3

(CDU)

(Modrow)

6

가 ‘ . .

(1990 7 1 )

가

, 10 3

### . 統一 過程

#### 1) 東獨國民 蹶起

1980

가

가 ,

가 가

. 1989

西獨

, , , ,

가

가 .

가 가 .

1989 9 가 가

가 ,

가 ,

2) 內的 統一

	2	4	
가		가	
		1989 2	
自由選舉	1990 3 18	合意	. 4
貨幣 經濟 社會同盟		公式會談	
1990 7 1		1990 9 28	
統一條約			
體制가			
		가	

.55)

3) 外的 統一

	1990 2	2+4 外
務長官 會談 <sup>56)</sup>	. 2+4	同年 5月
	9	
外的側面		, 4

55. , 「 가 」,

, 1993, 128 .

56. , 2 4 , , , .

4

縮小(35 ) , NATO  
EC , NATO, G7  
4  
統一 .57)

## 2. 東 · 西獨 經濟交流

2 4 1972  
基本條約<sup>58)</sup> 가  
經濟交  
流 交易關係 .  
1951 7 協定(Berlin  
Agreement)

가 ,

政治的 動機 ,

---

57. Horst D., 「 ,」 , 1996. 5 .

58. 1972 , , , , .

59) 西獨政府 (intra-German trade) 가가  
 60), 優待稅率  
 國家間 交易  
 內獨去來  
 關稅 免除  
 無利子 貿易金融

가 兩獨  
 缺如

VE<sup>61)</sup>  
 清算計定  
 用役貸金

相互主義 原則 需給

貸越限度

(Swing ) 導入

59. 1989 1.3%

8%

60. “

”

1951 GATT 가  
 1951 4 Torquay

61. VE(Verrechnungseinheit ; Clearing Unit)

IVE=1DM , IVE=4.4

VE

1 가 東方政策  
(Ostpolitik)<sup>62)</sup> 連動  
自動增減 廢止

Swing 가

1976

가

[ -1] 東獨 Swing 利用實績

: VE

	1980	1985	1987	1988
Swing	7.5	1.7	4.0	2.7
Swing	39	36	43	39

[ -2] 東西獨間 交易推移

: VE

	1957	1960	1970	1980	1988
	846	960	2,146	5,293	7,234
	817	1,123	1,998	5,578	6,789

: Frantz Rosch, "Thirty Years of the Berlin Agreement", *Journal of Institutional and Theoretical Economics*(1981). ,  
, 218 .

62. 1969 10

가 , 가

11 1980 138 1950  
 1988 39

14% .63) 1989

### 3. 統一前 東獨 保險產業

(Deutschen  
 Auslands und Rückversicherungs-AG)가  
 (Staatliche Versicherung der Deutschen Demokratischen  
 Republik, StV)

.64)

獨占

가. 概況

計劃經濟體制

獨占企業

63. , , , 215-219 .

64. Baden, G.U., 「Probleme bei dem Übergang von der Planwirtschaft zur Marktwirtschaft in Ostdeutschland」, 1995, 46 .

部署 運營 . 危險引受  
 가 ,  
 가 .  
 가 税金 生命保險  
 責任準備金 가 .(65)  
 國家財政 ,  
 2/3 .(66)  
 . 1956  
 社會保險 .  
 가 . , 一般保  
 險事業 社會保險 會計 分離 .  
 1989  
 . (6%)  
 .(67)  
 ,  
 , , ,  
 가 .  
 1 1989  
 .(68)

65. GDV, 「Deutsche Einigung und Versicherungswirtschaft」, 1991, 19 .

66. 1988 6% . : Bader, H., , 15 .

67. .

“  
” TV .

[ -3] 東獨 國營保險 保險種目別 損害率 (1989)

	(%)
	57
	50
	52
가	72

가 保險需要 保險指數 1

保險密度(Insurance Density)가 .

1 社會保障保險 525 69) ,

755 . 가 가

가 (95%) (80%) 가 가

가

가 . 家口

當 保險加入比率 [ -4] .

[ -4] 東獨 家口當 保險加入比率 現況 (1989)

	가 (가 )
	68%
가	95%
	38%
	67%
	80%

: Gesamtverbandes der Deutschen Versicherungs-wirtschaft  
e.V. 「Deutsche Einigung und Versicherungs-wirtschaft」, 1991,18 .

68. Bader, H., , 18 .

69. 525 1989

110 .

· 事業領域 販賣組織

東獨國營保險 組織構造 12,000 內勤職員 , 2,000 代理  
 店, 39,000 保險募集人 (70)  
 企業保險, 財物保險,  
 個人保險 3 . 1988  
 73 71) 成長率 6.8% .

[ -5] 東獨國營保險 保險領域別 保險料 現況 (1988)

( : %)

I.		34.0	23.3
		58.0	
		8.0	
		100.0	
II. , ,	가	54.5	24.4
		26.4	
		19.1	
		100.0	
III.		91.0	52.3
	,	9.0	
		100.0	
73			100.0

: Bader, H., , 14 .

70. Bader H., 「Entstehung, Entwicklung und Perspektiven der Staatlichen Versicherung der DDR」, 1990, 12 .

71. 1988 3 (M) 1 (DM)

7:1 .

1) 企業保險

( ) 가 ,  
 가 . 國民企業  
 가 , 任意保險 , ( ), ,  
 , . , 運營  
 .  
 農業保險 58% 가  
 34% .  
 (1988) 57% .

2) 財物, 傷害, 賠償責任保險

가 (54.5%)  
 , .  
 가 26% , 1989  
 가 가 60,000 .  
 , , 28  
 .  
 52%, 50%, 가  
 72% .

3) 個人保險

91% .  
 1989  
 1 4,500 ,  
 12 , 300 .  
 , 貯蓄目的

年金 保障性 性格  
 單純化, 規格化  
 가 特別約款 가  
 가

4) 販賣組織  
 保險募集人 專業體制가  
 ,  
 1989 1,600  
 營業網 39,000  
 3,200  
 35,000  
 1 12  
 1 470  
 役割 保險相談,  
 少額 損害査定業務 400  
 80  
 宅  
 가  
 零細性

· 東獨 國營保險 問題點

1) 保險金 非現實性

가가 가 가

가

가

精神的, 物質的

가

冷戰體制

가

가

生必需品

가

復舊

가

가

財源

가

, 가 ,

賂物

失敗

2) 獨立性 缺如

保險監督機關

1987 7

財務省

保險政策

利益

3) 資料 不正確性

弘報活動

公示制度

「 」

1950

制限 , 1961

支給保險金

가

1970

, 1980

1961

影響 가

統一對備 準備方案

1) 國營保險 民營化

保險監督 權限

營化  
 資本參與 技術傳授  
 (Allianz)  
 (49%)  
 1990  
 (51%)  
 獨逸保險株式會社(Deutsche  
 Versicherungs-AG) 合作 保險會社가

2) 財源調達

1952

國庫 歸屬

事業費

(equalization fund)

法令

Bader

30

, 40

, 30

.72)

---

72. Bader, H., , 21 .

### 3) 資産運營

生命保險分野

170

가

國立 中央銀行

4%

長期貸出

7%

Bader

料率開發

社會保障保險

分野

### 4. 統一後 獨逸 保險產業

가. 全體 保險市場 變化

1) 彈力性

8

가

.73)

73. 6 4 , 1 6

가 最大 保險市場

가

가

1951 1990 가

1.35 .74) , 1%

1.35% 가

2) 獨逸保險市場 展望

(GDV)가 2000

, 1

[ -6] 2000 獨逸 保險市場 展望

	2000					2000		
	1990	2000		1990	2000	1990	2000	
		A	B				A	B
(10 DM)	7.0	67.5	47.5	138.0	270.0	145.0	337.5	317.5
(%)	-	25.5	22.0	-	6.75	-	9.0	8.5
(%)	3.0	6.8	6.3	5.7	6.8	5.5	6.8	6.6

: A) 1

B) 1 80%

: GDV, , 1992, 43 .

74. GDV, , 1991, 38 .

가 , 20%

. 1 80%

15%

1990 70 , 2000 1

80% 가 , 475

1990 3.0% 2000 6.3 6.8% 가

2000 6.75%

, 가 (5%)

(1.35)

85% 2 7

1990 1 4 5 DM

B 2000 3 1 7 5 DM .

8.5% 6.6%

2000

22 25%, 6.75%, 8

9%

. 生命保險市場

1) 生命保險

가 ,

3 75)

, 가

. 2000

40%

2000

25%

.76)

가 ,

需要增加

가

6

.77)

社會保障政策, 稅金惠澤, 個人所得

가

가 ,

가

導入 貨幣價值

新規需要가

生命保險契約

75. 3 (three pillar system)

. : , 「OECD」, 1997, 2 .

76. GDV, , 1991, 47 .

77. 12 . : GDV,

, 1991, 45 .

가 體制轉換

市場經濟

### 2) 公的 年金

公的年金

100%

同一

가

가

가 85% 特約 追加年金 가

가

廢止

強制的 性

格

老後

가

### 3) 企業年金

企業

社會團體

時間的 移轉

企業年金

補完

.78)

企業年金制度が

が

退出

4) 民營 醫療保險市場

1991 1 年 1 月 1 日 現在

民營保險 導入 國營醫療保險

、が

が

市場經濟が 導入

が

加入對象者 増加

導入與否

が

が

が 疾病豫防

が

が

所

得水準

が

が が

が

78.

「OECD Insurance Business Report, 2, 1997.10, .」, , ,



가 . (GDV) 損害保險 1990  
 47%, 2000 50%,  
 46% .

[ -7] 獨逸 種目別 保險市場規模

	1970	1980	1990	2000 <sup>1)</sup>	
( DM)	26.0	72.0	138.0	57.5	327.5
(%)	36	37	39	37	40
(%)	15	14	14	13	14
(%)	49	49	47	50	46
	100	100	100	100	100

: 1)

: GDV, , 1991, 54 .

und Rückversicherungs-AG)가 , (Deutschen Auslands-

가 ,

가 .

## 5. 西獨保險會社 東獨進出戰略 - Allianz社

1990 10 3

가

(Allianz)

1990 7

1990 10

市場占有率 先占

礎石

### 가. 市場現況

東獨國營保險

가

가

150

分散

PC/

情報 資料가

不安感

急變

가

危險 保障

不充分

過剩 募集勧誘

.  
가 ,  
81) 가

大量 解約事態

, .82)  
(Allianz)  
1990 7 「 .83)

---

81. 1990

70%

82. 1991.1.1.

가

: Peiner, W., 「Finanzdienstleistungen einer Versicherungsgruppe für den ostdeutschen Markt」, 1993, p. 211.

83. Deutschen Versicherungs-AG.

(Deutsch)

가

, Allianz

, 「  
. Allianz

· 販賣組織 整備

專門保險募集人  
 가  
 가  
 가  
 가  
 , 人的資源 , 建物, 通信網,  
 電算化  
 統一 初期 社가 獨逸保險(株)  
 , 1  
 1991 300 가  
 .84)

販賣組織 整備 .  
 .85)

新設 ,  
 , 가

---

84. 1994 800 가  
 : GDV, 「Statistisches Taschenbuch der Versicherungs- wirtschaft t」, 1997. 2 .  
 85. Allianz AG, 「Probleme bei dem Übergang von der Planwirtschaft zur Marktwirtschaft in Ostdeutschland」, 1995.

[ -8] 獨逸保險社 販賣組織 變化

( : / )

	'90 7	'94 12	
	0	22	22
	0	2,500	2,500
	3,000	2,000	1,000
	35,000	11,000	24,000
	10,000	4,200	5,800

. 保險商品 補完 開發戰略

( )

.86)

[ -9] 獨逸保險社 保險種目別 保險商品戰略

( , )	· ) : 7.50DM	·
(가 , )	· ) 1/5 1/10	·
	·	· 가

86. Baden, G.U., , 47 .

個人保險

( )

損害保險 가

1/5, 1/10

( )

引上

3

87)

5

( )

가

· 保險 (Infra) 整備

PC

87.

2

(Travant)

Travant

(Infra)

[ -10] 獨逸保險社 保險 整備戰略

/	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 160</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 1</li> <li>· :</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>· off-line</li> <li>· : 5</li> <li>· : 1 ( )</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>· Allianz on-line</li> <li>· PC : 5,000</li> <li>· :</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>· ,</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>·</li> </ul>

160

가 劣惡 .

7 ,  
 1998 Berlin ,  
 (Leipzig) 2 (Berlin,  
 Leipzig)  
 가 .

5

.88)

가 가

. ( ) 6 , 1990 12

PC

. 6 , 2

가

( )

. 構造調整 教育

( ) 가

10,000

1994 4,200

8 DM

.89)

資本主義 市場經濟

保險技

法 知識

88.

1

89. Baden, G.U., , 49 .

1,000

800

1

5,000

體制轉換

가

가

가

(Stasi)

가

.90)

가

· 投資結果

1990 7

社 51%,

49%

資本參與

( )

1991

가

49%

( )

.91)

90. (Stasi)

1/3

91. Baden, G.U., , 50 .



1995

( )

5

. 1994

가

1991

가

(49%)

20

1994

14

가 1995

( )

5

2

特化 進出戰略

.92)

가

.93)

92.

93. Peiner, W., , 205 .

Gothar

가



가 .

. 南北 交流進展 保險需要

가

가 . 南北經濟協力 推進計劃

, 가 , ,

, ,

가

南北韓 交易 ( 가 )

輸出入積荷保險 船舶保險, 運

送保險 가 .95)

,

1995 가 1

가 , 3

가

.96)

95.

가

96. 1994 94.5%, 1996 91.4%

, 「

가

가

南北韓 合作

投資 單獨投資形態 事業

가

建設工事保險,

機械組立保險,

險,

賠償責任保

火災・特種保險分野

가

KEDO

가

輕水爐支援事業

가

組立保險

原子力賠償責任保險

大規模

事業

」,

(’97.9.22), 24 .

가 97)

下部構造

建設工事保險

財物保險

가 가 .

韓國專用工團 推

進 駐在事務所 設置가

運送保險

傷害保險,

火災・特種保險分野

가 産災保險 勤災保險

傷害保險

生命保險分野

가 .

가

가

危險引受對策

南北間

保險交流

北韓進出

가

97. .

3

96

2

93

36.6 (68 )

4.4 (58 )

[ -1] 南韓企業 北韓進出段階 保險商品

I. ( )	- -	.
II.	- ,	, ,
III. -	- (Package) - - -	, , ,

. 北韓 保險市場 進出方案

保險, 代理店 (Fronting) 海外原

現地法人, 支店

98).

, (Fronting) 海外原保險 方式 .

自社 保險條件 料率

( 80% )

手

98. , 「

」, 『Insurance Forum』 6 , 1995

1 , 22-25 .

數料(fronting fee)

海外原保險

가

( 50% ) 任意再保險

據點

保險免許

가

가 ,

初期段階

가

가

가

業務提携

業務協定(Co-operation Agreement)

, 代理店

原受營業免許

委囑

委託

가

가

가

가

原

受營業

自社 引受指針

가 가

가

가

, 全額出資

子會社

現地法人

設立

母會社

獨



「外國人企業法」 3 가 , ,  
 , 가 , 가 ,  
 外國人企業 創設 , 10  
 , , ,  
 金融  
 會社 가  
 , 가 3  
 合作投資保險會社 가  
 , 3 가  
 , ,  
 , ,  
 가

北韓保險 加入 强制 .100)  
 100. 「合營法」('94. 1. 20 ) 31 施行規定  
 63 가  
 가 , 「外國人企業法」('92. 10.  
 5 ) 23 施行規定 5 가  
 가

「 」 「 」  
가 가

가

가

6 101)

가 가 .

가

가

가 ,

가 가

가 가

再保險

가

許容

「海運法」 94

1

가

가 가

---

101. 가 , , , 가 ,  
 ,

· 進出時 營業活動 問題點

가

가 13 가 30%

營業關聯情報

가 (94.2.21 8 金融機關

가 公式的

北韓 政治, 經濟的

不安

가

保險市場 規模 限界

가

2%

.102)

가

資產運用 制限性

가 가

가

),

(Non-Bank Lending)

102.

가

[ -2] 南北韓 保險會社 資產計定 比較

	(1996)		(1993 )		
	( )	(%)	( )	(%)	
- .	3,315,115	20.4	- .	202,578	38.6
- 가	4,393,420	30.4	-	190,318	36.2
-	3,708,261	22.9	-	30,475	5.8
-	1,393,102	8.6	- /	79,291	15.1
-	2,872,030	17.7	-	22,372	4.3
	16,227,928	100.0		525,034	100.0

: , 『 』 , 1997.5. ; 『 』 , 1997  
130-132

. 北韓保險市場 進出 對策 樹立

制度的 裝置가

投資保障協定

對北投資關聯 保險對策

가

가

가

가 103).  
가 . 가  
30% 13 保  
險機關 再保險 規制要因

가  
危險保障 . 安全  
保險對策 가 .

가  
「外國人投資銀行法('93.12.10)」 「外國人投資  
銀行法 施行規程('94.12.28)」

投資保證計劃 . 「南北交流協力  
法律」 26 3 4 , 搬出入,  
去來 大統領令  
輸出保險法 準用 .

---

103.

( )

가

輸出保險

危險保障對策 講究

### 3. 統一 對備 保險產業 對應方案

가

進出戰略

가

가. 南北 經濟協力 活性化 段階時 戰略

1) 北韓保險市場 據點確保

1995 1

ING

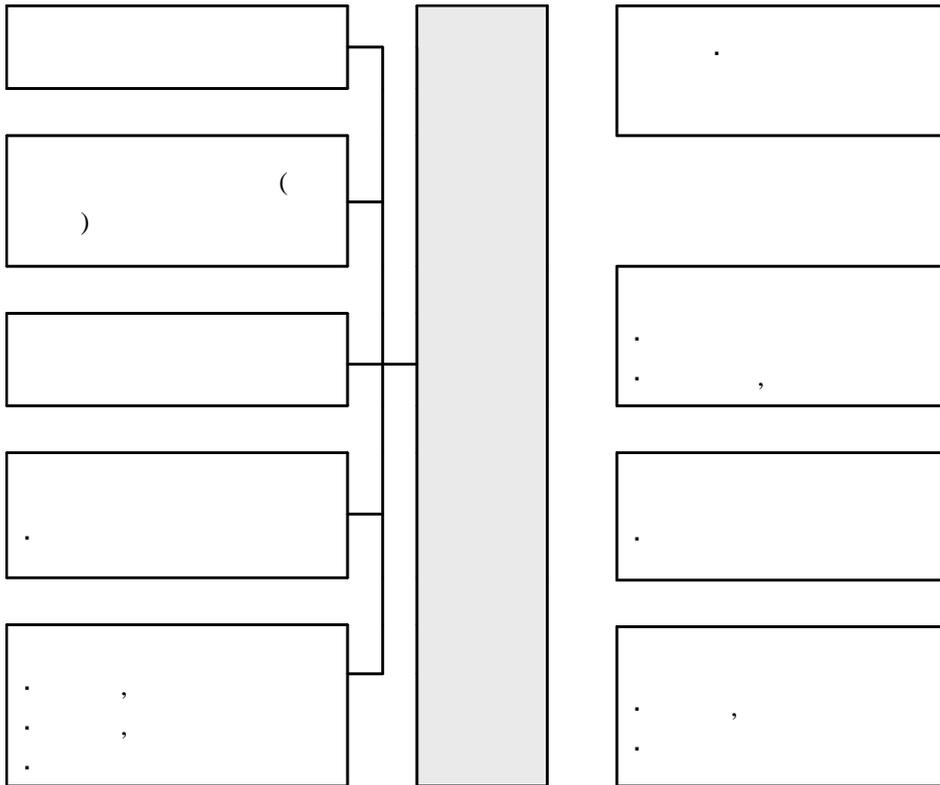
「ING North East Asia Bank」

70:30

[ -3] 統一 對備 保險產業 對應戰略

南北經濟交流  
活性化段階時 戰略

北韓保險 進出以後  
營業推進戰略



市場

經濟原理

計劃

.104)

意義

保險市場 據點 確保

(Allianz) 가

105),

( )

가 .

( : )

接近經驗

蓄積

人力投資 養成

必要

2) 情報 相互交換體系 構築

104. . ,

, 1997, 28 .

105.

, '90 7

(51%) .

가

閉鎖性

가 ,  
가 .

가

가  
가

保險制度

認識

가 가 .

保險技術上 差異 가 .

駐在事務所 開設

業務協調體制 構築 가 .

### 3) 國際的 性格 保險交流 擴大

가 國際保險的 性格

가 再保險

去來 可能性

가

가

가

가

4) 北韓進出企業物件 保險引受

가 直接 進出

外國人投資 關聯

法令 保險加入 強制條項 廢止 緩和,

가 가

가

가

3 合作會社形態 進出

(Cross-Border)

가

가

가

가

5) 保險商品 開發準備

가

가

( )

가

가

가

( )

( )

( )

가

· 北韓保險市場 進出以後 營業推進戰略

1) 漸進的 · 段階的 營業推進

( )

가

.106)

('90 '94)

1995

가

가 가

.107)

가

106. Gothar

107. 1 1991 300 가  
, 1994 800 가

가

가

가

가

保險市場規模

가

가

가

2) 顧客管理, 保險

弘報強化

가

進入

顧客管理, 保險

弘報



, , 가 .  
 , 進入 據點 .  
 , .  
 , .  
 相應 特性  
 市場 潛量力  
 , 가 .  
 , 가 가  
 , . , ,  
 , .  
 . 通信施設  
 , 가  
 ( , ) .  
 가 가  
 가 가

가 가 .  
知識缺如 ,  
過剩 募集勸誘  
不適格 不  
實保險契約 混亂 .  
가  
,

準備態勢<sup>109)</sup>가 ,

---

108. 가 가 , 가

109. , ,

## · 結論

現在 世界 潮流 脫冷戰·脫理念 가  
要約 . 世界潮流 21  
가 相互理解 交流  
統一 가  
南北經濟協力 活性化  
統一 準備態勢 構築 .  
가  
據點  
確保 .  
, 가 ,  
情報 交換 .  
統計資料  
理解 增進 保險技術上 差異  
가 .  
南北經協

民族 內部間 去來

· 實務的 次元 가

節次 簡素化 規制緩和 .

制定 補完

가

Cross-Border

業務提携 業務協定

가

保險商品 開發

· 營業推進戰略 獨逸 事例( )

· 顧客管理 가 가 ,

가

投資가 .

有能 募集組織( ,

) , ,

가 ,

活用教育

對北韓 保險産業 進出

가

政治的 不安定

,

支援

促進

緊張緩和

,

投資費用

投資基盤 先占

慎重

保險會社

保險當

局, 保險監督機關

保險協會

가 進出

消極的

가

保障

支援方案

保險專門人 養成

格言

最適 時期

## 參考資料

- ，「北韓保險制度 體系 概要」，『 』 5 ，  
， 1992. 3
- ，「北韓 責任保險制度 考察」，『 』 17  
10 ， ， 1994. 10
- ，「北韓 再保險制度 再保險交流 可能性」，『 』  
113 ， ， 1994. 11
- ，「  
」，『 』 ， ， 1997, 455-460 .
- ，『北韓 交易現況 對外經濟政策』， 94-09,  
， 1994. 10
- ，「北韓 外國人投資關聯 法令 分析 評價」，『 』  
1993 2 1 ， ， 1993. 7.
- ，『  
』 ，  
， 1994.
- ， ，『 가 』 ，  
， 1993.
- ，『 』 ， ， 1986.
- ，「  
」，『  
』 ， ， 1995.9.
- ，「 가 :  
」，『 』 1997 7 .
- ，『 - 』 ， ， 1996.

, 「 , 『 '96. 12.』 , .  
, 『 , , ,  
1997.5.  
. , 『 , , 1997.  
, 『 , , 1994.  
, 『 , , 1997.  
, 『 , , 1994.  
. , 『 , , 1997.  
, 『 OECD , 『Insurance Business  
Report』 2 , , 1997.  
, 『南北韓 交流・協力關聯 法令』 , 1994. 1  
, 『 .』 , 1995.  
. , 『 , 1996.1.  
( ), 『 .』 (1),  
(2), (3), 1994.  
, 『 , '96. 8 , 9 , '97. 1 , 5 , 6 .  
, 『 , 1996.10.  
, 『 , 1997.2.  
, 『 , 1996.12.  
, 『 , 1997.3.1.  
, 『 ( )』 , 1997.  
, 『 , 1997  
, 『 , 1996.11.  
, 『 , 1996.8

, 『 』 , 71 1997.5.  
 , 『 』 , 1995.  
 , 『 』 , 1997.  
 , 『 』 , 1997.  
 . 『 』 , 1997.9.22.  
 , 『 』 , '96.12, 97.4  
 , 『 』 , '97. 1, '97. 5.

Allianz AG, 「Probleme bei dem Übergang von der Planwirtschaft zur Marktwirtschaft in Ostdeutschland」, 1995.

Baden, Gerd-Uwe, 「Probleme bei dem Übergang von der Planwirtschaft zur Marktwirtschaft in Ostdeutschland」, 1995.

Bader, Heinlich, 「Entstehung, Entwicklung und Perspektiven der Staatlichen Versicherung der DDR」, 1990.

Euromoney Magazine, March 1997, *Country Risk Ratings 1997*

Deltchig, Horst 「 』 ,  
 ( ) , 1996.

Gesamtverbandes der Deutschen Versicherungswirtschaft(GDV),  
 「Deutsche Einigung und Versicherungswirtschaft」, 1991.

Gesamtverbandes der Deutschen Versicherungswirtschaft(GDV),  
 「Statistisches Taschenbuch der Versicherungswirtschaft」, 1997.

Peiner, Wolfgang, 「Finazdienstleistungen einer Versicherungsgruppe für den ostdeutschen Markt」, 1993.

[ 1 ]

		(A)	(B)	B/A( )	
1.		23,558	45,545	1.9	
2.	GNP	2 14(223)	4,804 (4,526)	22.4 (20.3)	
3.	1 GNP	9 10(957)	10,548(10,037)	11.6 (10.5)	
4.					
	GDP	%	-3.7(-4.6)	7.1 (8.9)	-
	GNP	%	-3.7(-4.5)	6.9 (8.7)	-
5.					
	( )	"	19.8	2,800.5	14 1.4
	( )	"	7.3	1,297.2	177.7
	( / GNP)	%	12.5	1,503.4	120.3
	( / GNP)	%	9.3	58.3	-
	( / GNP)	%	2.14	804.78	-
	( / GNP)	%	120.0	1,044.7	8.7
	( / GNP)	%	N.A.	346.5	-
	( / GNP)	%	56.1	2 1.7	-
6.			N.A.	720.2*	-
			N.A.	158.3*	-
7.					
		ton	2,100	495	0.2
		kW	739	3,572	4.8
		kWh	213	2,055	9.6
		ton	94	9,818	104.4

: ( ) '95 , N.A. 가 .  
\*

: , 「 1996 GDP 」 , 1997.7.

		(A)	(B)	B/A( )
8.				
	ton	369.0	614.5	1.7
	"	134.0	532.3	4.0
	"	87.6	324.4	3.7
9.				
	ton	344.0	22.1	0.06
	"	11.6	62.1	5.4
10.				
		0.85	281.3	330.9
	G/T	5.0	779.8	156.0
	ton	120.8	3,890.3	32.2
	"	379.0	5,726.0	15.1
	"	95.6	429.4	4.5
11.				
	m <sup>3</sup>	1.5	34.4	22.9
	ton	5.6	203.0	36.3
12.				
	Km	5,112	6,559	1.3
	Km	23,369	82,342	3.5
	ton	3,501	29,526	8.4
	ton	92.1	699.3	7.6

[ 2] ( , )

**Korea Foreign Insurance Co.**

Head Office

Phyongchon District

Pyongyang

DPR of Korea

Tel : +850 2 816 024

Fax : +850 2 814 464

Telex : 36014 BOHOM KP

**Korea Foreign Insurance Co.**

Representative office - France

123 rue des Tennerolles

92210 St Cloud

France

Tel : +33 1 47 7172 63

Fax : +33 1 46 02 28 06

Telex : 633589 KFIC F

**Korea Foreign Insurance Co.**

Representative office - Germany

Brotkoppel 11

D-22393 Hamburg

Germany

Tel : +49 40 601 86 68

Fax : +49 40 601 07 56

Telex : 211310 KFIC D

**Korea Foreign Insurance Co.**

Representative office - Switzerland

Unt. Batterieweg 35

Switzerland

Tel : +41 61 361 2425

Fax : +41 61 361 1146

Telex : 964189 KFIC CH

**Korea Foreign Insurance Co.**

Representative office - Pakistan

V-29

16th East Street

Phase 1

Defence Housing Authority

Karachi

Pakistan

Tel : +92 21 543 830

Fax : +92 21 566 1890

Telex : 29543 KFIC PK

**Korea Foreign Insurance Co.**

Representative office - Venezuela

Av. Ppal de Macaracuay con Av. Topo

Murachi Qtr.

C-415 Urb. de Macaracuay

Caracas

Venezuela

Tel : +58 14 223 824

Fax : +58 2 256 3636

Telex : 25245 MUYEG VC

## [ 3 ]

\*

$$Y_i = \alpha + \beta_1 x_{1i} + \beta_2 x_{2i} + \dots + \beta_k x_{ki} + \varepsilon_i$$
$$i = 1, 2, 3, \dots, n$$

### \* Program file

```
data pre;
infile 'f:\user\sonbo\nk.prn';
input nat $ pre non pop gdp pgdp;
lnpre=log(pre); lnnon=log(non); lnpop=log(pop);
lngdp=log(gdp); lnpgdp=log(pgdp);
proc reg;
model lnpre=lnpop lnpgdp;
model lnnon=lnpop lnpgdp;
run;

data epre;
set pre;
epre=-10.271359+0.890677*lnpop+1.060622*lnpgdp;
enon=-9.595324+0.836274*lnpop+0.990275*lnpgdp;
epre=exp(epre); enon=exp(enon);

proc print; run;
```

**\* Output**

SAS 17:02 Monday, October 6, 1997

**MODEL 1**

**Dependent Variable: LNPRE ( + )**

Analysis of Variance

Source	DF	Sum of Squares	Mean Square	F Value	Prob>F
Model	2	42.65862	21.32931	53.929	0.0001
Error	29	11.46974	0.39551		
Total	31	54.12835			
Root MSE		0.62889	R-square	0.7881	
Dep Mean		7.13928	Adj R-sq	0.7735	
C.V.		8.80894			

Parameter Estimates

Variable	DF	Parameter Estimate	Standard Error	T for H0: Parameter=0	Prob >  T
INTERCEP	1	-10.271359	1.74167761	-5.897	0.0001
LNPOP	1	0.890677	0.08777097	10.148	0.0001
LNPGDP	1	1.060622	0.13197019	8.037	0.0001

**MODEL2****Dependent Variable : LNNON( )**

## Analysis of Variance

Source	DF	Sum of Squares	Mean Square	F Value	Prob>F
Model	2	37.51940	18.75970	71.343	0.0001
Error	29	7.62557	0.26295		
Total	31	45.14497			
Root MSE		0.51279	R-square	0.8311	
Dep Mean		6.70854	Adj R-sq	0.8194	
C.V.		7.64379			

## Parameter Estimates

Variable	DF	Parameter Estimate	Standard Error	T for H0: Parameter=0	Prob >  T
INTERCEP	1	-9.595324	1.42012669	-6.757	0.0001
LNPOP	1	0.836274	0.07156657	11.685	0.0001
LNPGDP	1	0.990275	0.10760568	9.203	0.0001

\* 가

OBS	NAT	PRE	NON	POP	GDP	PGDP	LNPRE
1		.	.	23917	223	932	.
2		3709	2454	93674	2905	3101	8.21852
3		4920	3685	34587	2819	8150	8.50106
4		2081	861	14262	673	4719	7.64060
5		1816	1470	35101	809	2305	7.50439
6		1332	1299	21844	600	2747	7.19444
7		311	215	3186	178	5587	5.73979

OBS	LNNON	LNPOP	LNGDP	LNPGDP	EPRE	ENON
1	.	10.0823	5.40717	6.83733	<b>387.83</b>	<b>272.36</b>
2	7.80547	11.4476	7.97419	8.03948	4682.48	2805.35
3	8.21203	10.4512	7.94414	9.00577	5372.43	3174.68
4	6.75809	9.5654	6.51175	8.45935	1367.11	880.96
5	7.29302	10.4660	6.69580	7.74284	1426.07	920.25
6	7.16935	9.9917	6.39693	7.91826	1125.84	736.36
7	5.37064	8.0665	5.18178	8.62820	430.33	297.31

---

OBS	NAT	PRE	NON	POP	GDP	PGDP	LNPRE
8		428	363	23780	424	1783	6.05912
9		241	220	11460	179	1562	5.48480
10		166	135	10621	148	1393	5.11199
11		4802	2702	148140	3576	2414	8.47679
12		2307	1542	38388	1179	3071	7.74370
13	가	943	661	10115	414	4093	6.84907
14		4067	2130	58791	1433	2437	8.31066

OBS	LNNON	LNPOP	LNGDP	LNPGDP	EPRE	ENON
8	5.89440	10.0766	6.04973	7.48605	767.78	515.29
9	5.39363	9.3466	5.18739	7.35372	348.27	245.48
10	4.90527	9.2706	4.99721	7.23921	288.25	205.66
11	7.90175	11.9059	8.18200	7.78904	5400.20	3211.76
12	7.34084	10.5555	7.07242	8.02976	2093.77	1317.69
13	6.49375	9.2218	6.02587	8.31703	865.66	574.07
14	7.66388	10.9817	7.26753	7.79852	2394.94	1496.83

<b>OBS</b>	<b>NAT</b>	<b>PRE</b>	<b>NON</b>	<b>POP</b>	<b>GDP</b>	<b>PGDP</b>	<b>LNPRES</b>
15		3651	1851	19040	706	3708	8.20276
16		1123	636	67581	741	1096	7.02376
17		277	266	27939	412	1475	5.62402
18		349	190	11261	62	551	5.85507
19		299	241	28261	90	318	5.70044
20		14044	11632	161790	7172	4433	9.54995
21		2380	1456	197588	2012	1018	7.77486

<b>OBS</b>	<b>LNNON</b>	<b>LNPOP</b>	<b>LNGDP</b>	<b>LNPGDP</b>	<b>EPRE</b>	<b>ENON</b>
15	7.52348	9.8543	6.55962	8.21825	1369.35	883.50
16	6.45520	11.1211	6.60800	6.99942	1161.74	762.27
17	5.58350	10.2378	6.02102	7.29641	724.83	488.69
18	5.24702	9.3291	4.12713	6.31173	113.55	86.20
19	5.48480	10.2492	4.49981	5.76205	143.85	107.97
20	9.36152	11.9941	8.87794	8.39683	11129.27	6311.73
21	7.28345	12.1939	7.60688	6.92560	2793.19	1737.83

---

<b>OBS</b>	<b>NAT</b>	<b>PRE</b>	<b>NON</b>	<b>POP</b>	<b>GDP</b>	<b>PGDP</b>	<b>LNPRES</b>
22		478	271	140497	590	420	6.16961
23		6026	1807	935744	3014	322	8.70384
24		7368	5043	1221462	6976	571	8.90490
25		483	389	62931	604	960	6.18002
26		645	472	67283	1054	1567	6.46925
27		1884	964	10451	1143	10937	7.54115
28		14397	4652	21304	2602	12214	9.57478

<b>OBS</b>	<b>LNNON</b>	<b>LNPOP</b>	<b>LNGDP</b>	<b>LNPGDP</b>	<b>EPRE</b>	<b>ENON</b>
22	5.60212	11.8529	6.38012	6.04025	806.10	543.75
23	7.49942	13.7491	8.01102	5.77455	3292.04	2040.77
24	8.52576	14.0156	8.85023	6.34739	7662.99	4497.08
25	5.96358	11.0498	6.40357	6.86693	947.34	629.85
26	6.15698	11.1167	6.96035	7.35692	1690.71	1082.06
27	6.87109	9.2545	7.04141	9.29991	2527.67	1561.50
28	8.44505	9.9667	7.86404	9.41034	5358.92	3160.07

OBS	NAT	PRE	NON	POP	GDP	PGDP	LNPRE
29		5010	2732	5629	868	15420	8.51919
30		188	164	1547	266	17195	5.23644
31		323	159	742	85	11456	5.77765
32		267	200	2631	74	2813	5.58725
33		1376	1198	61945	1310	2115	7.22694

OBS	LNNON	LNPOP	LNGDP	LNPGDP	EPRE	ENON
29	7.91279	8.6357	6.76619	9.64342	2097.02	1307.82
30	5.09987	7.3441	5.58350	9.75237	745.03	494.66
31	5.06890	6.6093	4.44265	9.34627	251.71	178.98
32	5.29832	7.8751	4.30407	7.94201	175.26	128.41
33	7.08841	11.0340	7.17778	7.65681	2158.90	1358.96

NAT : 가            PRE :            (    +    )    NON :  
 POP :            (    :    )    GDP :            (    :    )  
 PGDP : 1    GDP(    :    )  
 LNPRE, LNNON, LNPOP, LNGDP, LNPGDP :            Log  
 EPRE :            (    :    ), ENON :            (    :    )

[ 4 ]

(1995 4 6 )

1

1

2

, , , , 가  
, , 가

3

가

가

4

가

5

가

6 가 , , ,  
 ,  
 가 .

7 가 ,  
 .

2

8 . 가  
 , , , , ,  
 .

9 가

가 .

10 ,  
 가 .

11 , 가  
 .  
 .

12

가

13

가

30%

14

15

3

16

가

가

3

17

3

18

가

19

20

3

21

가

3

가

3

가

22

가

가

23

24

가

3

25 3

26 3

27 ,

28

4

29 가

30

31 , 가  
가

32 , 가

33 가

34 , , 가

35 가

36 가 가

가

37 가 가

38 가 가

39 가 가 .

40 가 .

41 3 .

42 .

43 가 가 , , .

5 가 3 , , .

44 가 . 가

45

1. 가

2. 가

3.

4.

46

47

3

[ 5 ]

1.

(1992.10.15 17 ,  
1992.12.10. 9 4 )

1

가

2

가

가 가가

가 가가

가가

3 가 , , .

4 가 가

5 , , .

6 가 , , , , , , , .

7 가 , , .

8 가 , , .

9 .

1. 가가

2. 3 , 2  
50%

14%

10 가

가

11

12 가 , , ,

가 가

가 .

13 , ,

14 , ,

15 가 가

50

16

17

가

18

가

19

가가

가가

가

20

가가

21

가

가

22

2.

(1992.10.5. )

1

.

2

가 가가

,

.

3

,

,

.

4

가 가가

,

.

5

.

6

가

,

,

,

.

,

.

7

50

8

30

( )

9

10

3

11

가

,

3

12

가가

,

13

가

,

14

15           가가

16

17

18

19           가

20

6



3.

(1984.9.8.

)

1

1

2

3

4

5

가

2

6

7

가 .

8

가 3

9

3

10

. 가 .

11

, , , , .

12 ,  
 ,

13 ,  
 .  
 .

14 가 , , 가  
 , 가 가  
 .  
 가  
 .

15 .

16 가 .

17 가

**4**

18

가

19

20

21

22

**5**

23

6

24

가

가

,

.

25

.

26

.

3

.

4.

(1992.10.5. 19 ,  
1992 12.11. 9 4 )

1

1

2

가가

3

, 가 , , 가  
, 가 ,

4

가 가가

5

가

6

2

7

가

, , 가 .

8

80

9

가

30

20

10

,

11

가

12

가

13

가가

**3**

14

15

16

17

18

19

20

21

22

23

24

25

26

27

**4**

28

가

29

가

30

가

