

東歐圈 保險市場의 現況과 展望

金 基 顯

(大韓再保險(株) 常務)

◀ 目 次 ▶

- I. 最近의 東歐圈 經濟變化
- II. 東歐圈 保險市場 概況
- III. 國家別 保險市場 現況
- IV. 最近의 東歐圈 保險市場 動向
- V. 東歐圈 保險市場의 懸案課題
- VI. 國內業界의 東歐圈 進出現況 및 市場 展望

I. 最近의 東歐圈 經濟變化

最近 코메콘 (共産圈 經濟相互援助會議)이 동유럽 國家들의 과감한 政治·經濟 改革으로 큰 變化를 겪고 있다. 코메콘 9個國의 무역·경제장관들은 지난 5月 17日 모스크바에서 2日間の 會議를 갖고 이 機構의 解體를 決議했는데 2차대전 終戰 4年후인 1949年에 創設된 이후 42年間 共産圈 무역 블록을 形成해 온 이 機構의 解體는 今年 6月하순경 공식 발표될 것으로 알려지고 있다.

이러한 움직임은 이 機構의 중추적 役割을 담당하고 있는 蘇聯이 페레스트로이카(改革)政策의 추

진과 함께 코메콘域內 貿易比重을 낮추는 대신 合作投資를 통한 資本誘致 등 西方과의 經濟關係를 강화하고 있고 헝가리, 폴란드를 비롯한 東歐改革 國家들도 落後된 經濟回復을 위해 分業體制인 코메콘 域內貿易에서 脫皮, EC를 포함한 西方과의 交易擴大를 모색하고 있기 때문이다.

한편 최근의 國家別 經濟改革 推進現況을 간략히 살펴보면 먼저 蘇聯은 1990年 7月 發效된 私有財產權法에 따라 私有財產을 國有財產과 동일하게 취급하고 있으며 中小企業에 한하여 民間所有를 허용하고 1989年 4月부터 政府의 인가를 받은 회사의 輸出入 去來를 허용하고 있다. 폴란드는 1990年부터 IMF의 권고에 따른 經濟改革을 추진하면서 國營企業에 대한 民營化를 추진하고 對外經濟去來에 대한 國家獨占體制를 철폐하여 對外貿易去來 대부분을 自由化하였으나 市場經濟의 自律化와 價格統制機能의 상실로 物價가 急騰하고 있으며, 루마니아는 計劃經濟에서 市場經濟體制로 점진적으로 변화하고는 있으나 經濟改革이 아직은 皮相的인 단계로서 革新的인 改革은 이루어지지 않고 있다.

체코는 計劃經濟에서 市場經濟로 신중하게 전환

을 추진하면서 새로운 新合作投資法에 따라 外國人의 大株主 認定 및 投資果實의 送金을 허용하고 있으며, 불가리아는 市場經濟에 대한 經濟改革 措置를 시험적으로 실시하는 단계이나 私有財産 및 海外貿易에 대한 制限을 緩和하고 1989년부터 外國人의 國內投資를 허용하고 있다. 헝가리는 1985년부터 私有財産制度를 인정하여 동유럽 국가에서 가장 많은 私企業이 설립되어 왔는데 計劃經濟와 市場經濟의 혼합형 經濟構造를 추구하고 1990年初부터 모든 商品價格의 50%(輸入品目的 75%)를 自由化하였고 최근에는 부다페스트에 證券去來所를 개설하였다.

그러나 이러한 동유럽 국가들의 改革은 그 過程에서 非效率의 資源配分으로 인한 生産性的 低下와 生必需品 및 消費材의 需給 不均衡現象 등이 나타나고 있으며 海外貿易 去來를 그동안 동유럽 국가에 치중한 관제로 西方國家와 비교하여 産業競爭力이 취약하고 外債負擔이 每年 加重되고 있는 등 諸般 問題點이 대두되고 있다. OECD 조사자료에 의하면 동유럽 국가중 外債가 가장 많은 국가는 폴란드, 헝가리, 불가리아 등으로 나타났으며 특히 폴란드는 남미국가와 비슷한 규모의 外債를 지고 있다.

計劃經濟體制에서 市場經濟體制로 轉換하는데 있어서 陣痛과 難關은 必然的으로 발생한다. 市場經濟로 轉換하는 과정의 初期段階에는 경제활동이 위축될 수 밖에 없고 價格統制의 해제로 그간 억제된 인플레이(Suppressed Inflation)가 야기되어 인플레이율이 상승하기 때문에 이에 대한 적절한 조치를 취하지 않으면 인플레이율이 急騰할 위험성이 매우 높다.

市場價格制度和 硬貨決濟方式의 도입 등 코메콘

內에서 취해지는 일련의 改革措置들로 對外債務의 심각성이 加重되고 있는 실정이며, 불합리한 經濟構造와 落後된 資本市場體制는 건실한 경제성장을 저해하고 있다.

또한 政府의 價格構造 改編, 國家補助金 削減 및 換率調整 등의 경제조치에 의해서 赤字企業이 나타나게 되고 이들 적자기업은 減量經營 혹은 操業短縮을 택하게 될 것이므로 결과적으로 失業率 증가를 초래하게 될 것이다.

本稿에서는 이와 같이 최근 經濟改革과 開放政策으로 큰 변화를 겪고 있는 東歐圈의 保險市場 現況과 最近 動向 그리고 向後 展望에 대해 분석 · 검토해 보고자 한다.

東歐圈 保險市場에 대한 연구는 그동안 우리나라에서 거의 이루어지지 않아 관련자료를 구하기가 매우 힘들었으나 東歐圈市場을 特輯으로 게재한 SIGMA誌('90.5號)와 再保社 調査部에서 수집해 놓은 資料 등을 입수, 참고하였음을 밝혀둔다.

II. 東歐圈 保險市場 概況

1. 市場概要

먼저 東歐圈 保險市場의 규모를 美國, EC, 日本과 비교해보면 <표 1>과 같다.

東歐圈의 GDP (Gross Domestic Product : 國內總生産)는 美國·EC의 1/3, 日本의 1/2수준이나 보험료규모면에서는 美國의 1/11, EC·日本의 1/7수준에 그치고 있으며, 世界市場 占有率은 3.4%, 1인당 보험료는 US\$ 100에도 못미치는 零細性을 나타내고 있다. GDP와 보험료를 對比하여 東歐圈市場은 성장잠재력이 매우 큰 시장으로 평가하고 있다.

〈표-1〉 東歐圈·美國·EC·日本 保險市場의 規模比較

구 분	동유럽	美 國	EC	日 本
人口 (百萬)	399.5	246.3	324.4	122.6
GDP (US\$ 10億)	1,510.6	4,847.3	4,762.5	2,909.7
總保險料 (US\$ 10億)	39.2	431.4	266.7	284.5
1人當保險料 (US\$)	95.8	1,751.3	821.1	2,320.9
世界市場占有率 (%)	3.4	36.8	22.8	24.3
損·生保構成比 (%)	51:49	59:41	52:48	25:75

주) 1988年度 實績 基準(統獨前의 統計로 東獨이 包含됨)

東歐圈 保險市場은 國別로 隔差를 보이고 있는데 일례로 88年 1人當保險料가 체코는 US\$ 245인 반면 폴란드는 US\$ 16.5에 그치고 있으며, 損·生保 構成比率에 있어서도 폴란드는 생명보험의 占有率이 19%인 반면 蘇聯의 경우는 53%에

이르고 있다. 한편 각국에서는 損·生保 領域 區分을 달리하고 있는데 예를 들면 헝가리에서는 疾病 및 傷害保險을 생명보험의 범주로 분류하고 있다는 점이다. 東歐圈의 國家別 保險料(損·生保) 규모를 살펴보면 다음 〈표-2〉와 같다.

〈표-2〉 東歐圈의 國家別 保險料 規模

國 名	'88收入保險料 (US\$ 백만)	世界市場占有率 (%)	世界順位
蘇 聯	29,804	2.55	6
체 코	3,827	0.33	23
폴 란 드	623	0.05	44
루마니아	501	0.04	46
헝 가 리	465	0.04	48
합 계	35,220	3.01	-

주) 불가리아는 공식통계가 없음.

東歐圈 國家中 蘇聯이 300억불 규모로 세계 6위를 占하고 있어 유일하게 20위권안에 랭크되어 있고 다른 國家들은 20~50위 수준을 기록하고 있다.

보험회사수는 蘇聯 5개사, 헝가리 7개사, 폴란드 5개사, 체코 2개사, 루마니아 1개사, 불가리아 2개사 등 총 22개사이나 헝가리의 5개 民營保險會社를 제외한 나머지 19개사는 國營保險會社이며 保險會社 대부분 國內營業專門會社와 海外營業專門會社로 구분되어 있다.

2. 市場의 特性

東歐圈 國家에서 보험산업은 대개 國家 財務行政의 일부로 취급되고 있다.

일반적으로 保險事業은 自國貨幣表示證券을 사용하는 國內危險에 대한 보험과 外貨表示證券을 사용하는 國內·外 危險에 대한 보험으로 분류되고 있으며 後者에는 再保險이 포함되고 있다. 두 분야는 대부분의 國家에서 엄격히 분리되어 각각 別個의 保險社會에 의해 營爲되고 있다.

國內保險事業을 營爲하는 보험회사는 國營體制로 운영되고 國內收入保險料의 거의 대부분을 占有하고 있으며 國內危險에 대한 再保險은 존재하지 않는다.

그러나 海上, 航空 및 建設工事保險 등 外貨表示危險은 대개 海外再保險市場에 出再되고 있는데 外國會社와 營業活動을 하고 있는 海外營業專門會社는 國際市場의 흐름에 비교적 익숙한 편이다. 보험회사는 稅金을 부담하지 않는 대신 利益發生分을 國家에 헌납하여야 되고 保險事業은 自律金融(self-financing) 즉, 收入保險料는 기본적으로 保險金支給에 充當되어야 한다는 原則에 따라 운

영되고 있다.

대부분의 國家에서 保險事業은 國營農業保險, 國營企業保險 그리고 個人保險 등 3가지로 大別되고 있으며 保險商品의 종류는 標準化되어 있고 대개 西歐形패턴을 따르고 있지만 일부 판매되지 않는 상품도 있다. 예를 들면 조만간 도입될 것으로 보이는 自動車 第三者賠償責任保險이 현재 蘇聯에서는 판매되지 않고 있다.

최근까지 東歐圈 國家에서는 國有財産을 付保하지 않아 企業保險이 크게 성장할 수 없었으나, 현재는 모든 國家에서 國有財産을 付保하고 있다.

保險種目別 特性을 살펴보면 먼저 폴란드, 루마니아 등에서는 財産保險이 強制保險이나 헝가리는 住宅, 一般保險 가입에 強制성이 없다. 일반적으로 財産保險의 保險料는 財産에 따라 差等이며 事故發生時에는 實損補償하고 있다.

自動車保險의 T.P.L은 蘇聯을 제외한 모든 國家에서 판매되고 있고 賠償責任保險은 強制와 任意의 혼합형 賠償責任保險이 판매되고 있다. 再保險은 外換規程과 관련하여 엄격한 통제를 받고 있으나 航空, 海上, 海外建設工事 등이 일부 海外出再되고 있고 海外受再 역시 制限의으로 營爲되고 있다.

III. 國家別 保險市場 現況

1. 蘇 聯

가. 概 要

國內保險事業은 Gosstrakh社를 통해 營爲되고 있는데, 同社는 各 共和國에 있는 支店을 各各 獨立法人(株式會社)으로 전환시켜 모스크바의 持株

會社(Holding Company)下에서 子會社로 영업하도록 함으로써 市場自由化를 추진하려는 계획을 세워놓고 있다. 海外保險 및 再保險事業을 맡고 있는 Ingosstrakh社의 '88年 收入保險料는 Rbl 234백만(US\$ 388백만)으로 Gosstrakh社의 Rbl 17,975백만(US\$ 290억)과 비교할때 規模面에서 큰 차이를 보이고 있다.

현재 保險監督法은 존재하지 않으나 制定을 추진하고 있으며 기본적으로 外國保險會社의 進出은 허용이 되지 않고 있다.

나. 現況

1) 保險料 規模

'87年 : US\$ 29,215백만

'88年 : US\$ 29,804백만(生命保險 53%,
損害保險 47%)

損害保險은 農業(36%), 傷害·住宅綜合·健康(7%), 財産(4%) 등의 順임.

2) 強制保險의 種類

特定 農業危險, 個人的 特定 財産保險, 合作投資企業의 火災 및 利益損失保險

3) 保險會社

① GOSSTRAKH社

· 營業種目 : 強制 및 任意 國內保險 全種目, 지역 보험협동조합을 위한 再保險

· 收入保險料('88) : Rbl 17,975백만(US\$ 29,804 백만)

· 法的形態 : 國營會社

② INGOSSTRAKH社

· 營業種目 : 海外保險 및 再保險(海上, 輸出入積荷, 輸出信用, 航空, 合作投資, 蘇聯駐在 外國人財産, 海外所在 國家財産)

· 收入保險料('88) : Rbl 234백만(US\$ 388

백만)

· 法的形態 : 株式會社

· 國際協力 : POHJOLA(핀란드)와 업무계 휴협정 체결

③ 地域保險會社 : PROGRESS社,
DALROSSA社, ROSSIJA社

4) 保險法規 : 특별한 保險監督法規는 없음.

· 인가된 會社形態 : 國營會社, 協同組合

· 保險契約準備金の 투자는 資本市場이 존재하지 않기 때문에 國營會社의 株式投資에 한함.

· 지역간 協定料率 조정 허용

2 폴란드

가. 概要

國內保險事業은 PZU(Panstwowy Zaklad Ubezpieczen)社, 그리고 海外保險 및 再保險事業 Warta社에 의해 營爲되고 있다. Warta社는 株式會社로 설립되었으나 財務省이 同社의 過半數以上の 株式를 소유하고 있다. PZU社의 國內保險事業 獨占은 '84年の 保險法에 의해 종식되었지만 실질적으로는 '88年 新設會社가 設立될때까지 계속되었다. 동유럽 民營保險會社로는 최초로 Westa社가 '88년 설립되었는데, '84년 保險法 制定後 이처럼 설립이 지연된 것은 PZU가 強制保險事業을 계속 고집해 왔고 구체적인 設立認可基準이 마련되지 못했기 때문이다. 원칙적으로는 外國保險會社의 進出을 허용하고 있지만 세부적인 進出條件은 아직 미비한 狀態이다.

나. 現況

1) 保險料規模

'87年 : US\$ 703백만

'88年: US\$ 623백만(生命保險 19%, 損害保險 81%)

損害保險은 自動車(21%), 農業(18%), 火災 및 盜難(12%), 傷害(6%), 國營企業(5%) 등의 順임.

2) 強制保險의 種類

自動車(車體損害, 傷害, 賠償責任), 農業(財産, 賠償責任), 國營企業(固定資産)

3) 保險會社

① PZU社

- 營業種目: 強制 및 任意 國內保險(強制保險 全種目 獨占引受)
- 法的形態: 國營會社
- 國際協力: BLUE CROSS & BLUE SHIELD (美國)와 再保險特約 체결

② WARTA社

- 營業種目: 海外保險 및 再保險(海上, 航空, 輸出信用, 觀光)
- 法的形態: 株式會社(財務產省이 大株主)(其他會社)

③ WESTA社

- 營業種目: 強制保險 引受禁止
- 法的形態: 協同組合
- 國際協力: COLONIA KRANKEN(獨逸)과 外國健康保險部門에 대해 업무 제휴협정 체결

④ POLISA社

- 營業種目: 強制保險 引受禁止, 任意財産 및 個人保險
- 法的形態: 協同組合

⑤ VARSOVIA社

- PZU와 WARTA間的 合作投資會社

· 營業種目: 大量危險

4) 保險法規: Insurance Law No. 45/1984, Law No. 30/1989 (改正法)

· 主要 改正內容: 保險獨占制度 폐지, PZU와 WARTA間的 業務分割 폐지, 民營保險會社 설립 허가, 保險契約準備金の 投資 허용 등

· 현재 예상되고 있는 法律 改正方向: PZU의 分割, 強制保險種目數 減少, PZU의 強制保險 獨占 종식, 支拂能力 監督, 外國保險會社의 進出을 허용하는 關聯法規 제정

3. 루마니아

가. 概要

루마니아는 다른 국가와는 달리 國營保險會社인 ADAS社가 國內·外 保險事業을 독점하고 있으며 현재 第2次世界大戰이 발발하기 전부터 존재했던 自國의 保險法을 토대로 新規保險法을 마련하고 있다. 최근 農業保險이 強制保險의 範圍에서 제외되었으며 外國人의 직접적인 保險事業投資가 가능하다.

나. 現況

1) 保險料規模

'87年: US\$ 440백만

'88年: US\$ 501백만(生命保險 35%, 損害保險 65%)

2) 強制保險의 種類

自動車第三者賠償責任, 個人 및 住宅

3) 保險會社

國營保險會社 ADAS(Administratia Asigurarilor de Stat)가 보험사업 독점

4) 保險法規

- Decree No. 470/1971, Decree No. 471/1971
- Resolution of Council of Ministers No. 1715/1971

4. 체 코

가. 概 要

國內 保險市場은 CSP(Ceska Statni Pojistovna)社와 SSP(Slovenska Statna Poistovna)社가 각각 Czech地域과 Slovak地域을 分割하여 營業활동을 벌이고 있다.

CSP社는 海外保險 및 再保險事業도 취급하고 自國 總收入保險料의 약 70%를 점유하고 있으며 나머지 30%를 SSP가 차지하고 있다. 獨逸과 스위스의 保險監督法을 母體로 하고 있다가 두 保險會社를 民營化하는 內容을 담은 新規保險法이 制定되어 1991. 1.1자로 발효되었다. 外國保險會社들이 합작파트너로 참여할 수 있도록 허용되어 있으나 아직 실질적인 認可事例은 없는 것으로 보인다.

나. 現 況

1) 保險料規模

'87年 : US\$ 3,723백만

'88年 : US\$ 3,827백만(生命保險 28%, 損害保險 72%)

損害保險은 農業(33%), 國營企業(14%), 個人的 財產保險(12%), 傷害(8%)

2) 強制保險의 種類

自動車 第三者賠償責任, 農業(財產), 追加傷害 및 廢疾保險

3) 保險會社

① CSP社

· 營業種目 : Czech 市場의 強制 및 任意保險 海外保險 및 再保險(海上, 組立, 輸出, 航空)

· 收入保險料('88) : Kcs 143억(US\$ 27억)

② SSP社

· 營業種目 : Slovakian市場의 強制 및 任意保險

· 收入保險料(1988) : Kcs 57억(US\$ 11억)

4) 保險法規 : Insurance Law No. 82/1966, Law No. 162/1968(改正法)

· 主要內容 : Czech 保險市場과 Slovakian 保險市場의 分離, 각각 별도의 保險會社(CSP 및 SSP)가 관리

· '91년부터 시행되고 있는 保險法 主要內容 : 獨逸과 스위스를 모델로 한 保險監督體制, 新規保險會社 設立 허용, 保險契約準備金의 투자 허용, 國營保險會社間 競爭體制 도입

5. 불가리아

가. 概 要

불가리아에서는 DZI(Darschawen Zastrachowaten Institute)社가 國內保險事業, Bulstrad社가 海外保險 및 再保險事業을 擔當하고 있다. Bulstrad社는 1961년에 DZI와 財務省이 大株主로 참여하여 設立되었다. 현재 外國社의 進出이 허용되지 않고 있으나 外國人 合作投資企業은 海外에 危險을 付保할 수 있어 保險市場의 變化가 예상되고 있다.

나. 現 況

1) 保險料規模

'87年 : US\$ 1,135백만(生命保險 39%, 損害保險 61%)

2) 強制保險의 종류

自動車(車體損害 및 賠償責任), 農業(財產), 國營企業(財產), 個人(住宅)

3) 保險會社

① DZI社

- 營業種目: 強制 및 任意國內保險 全種目
- 收入保險料('87): Lewa 938.4백만 (US\$ 1,135백만)

· 法的形態: 國營會社

② BULSTRAD社

- 營業種目: 海外保險 및 再保險(海上, 機械, 航空)
- 收入保險料('87): Lewa 18.4백만 (US\$ 22.2백만)
- 法的形態: 株式會社(株主는 DZI와 財務省)

4) 保險法規: Insurance Law of 1946

6. 헝가리

가. 概 要

헝가리 保險市場構造의 改편은 國營財產의 保險 付保 制限을 해제한 1968년부터 시작되었다. 1970年代末에 國內再保險이 가능해졌고 1986年 Hungaria社 設立으로 市場獨占體制가 終식되었는데 그 당시까지는 A.B(Allami Biztosito)社가 市場을 獨점하였다. Hungaria社 設立當時에 두 保險會社는 서로 事業領域을 달리하여 운영되어 왔으나, 현재는 대부분의 保險種目에서 相互競爭 하면서 헝가리보험市場을 95%이상 占有하고 있다. 外國社의 合作投資時 헝가리側 파트너의 持分을 최소한 51%이상 유지하도록 하고 있으나 例外도 인정되고 있다.

나. 現 況

1) 保險料規模

'87年: US\$ 473백만

'88年: US\$ 465백만(生命保險 26%, 損害保險 74%)

損害保險은 自動車 第三者賠償責任(11%), 農業·企業·貿易(39%), 個人(24%) 등의 構成比 시현

2) 強制保險의 種類

自動車 第三者賠償責任

3) 保險會社

① A.B社

- 營業種目: 住宅綜合保險, 農業, 生命, 協同組合의 保險
- 收入保險料('87): Ft 122억(US\$ 263백만)
- 法的形態: 國家所有 株式會社

· 國際協力: ASSICURAZIONI GENERALI (이탈리아), ERSTE ALLEGEMEINE(오스트리아)와 合作投資

② HUNGARIA社

- 營業種目: 海外原保險, 企業保險, 自動車 第三者賠償責任 및 車體損害, 輸出信用, 海外再保險
- 收入保險料('87): Ft 87억(US\$ 187백만)
- 法的形態: 株式會社 (株主는 국가와 ALLIANZ임)

③ 其他會社: ATATLASZ社, A.B GENERALI社, GARANCIA社, PROVIDED-CIA社, FIRST AMERICAN-HUNGARIAN社

4) 保險法規: Act 11/1979

- Decree of the Council of Ministers No. 56 /1986, Decree No. 1016/1986
- Decree of the Minister of Finance No. 14/

1987

- '86年 保險法 主要 改正內容：保險獨占體制 폐지 등
- '91년부터 시행되고 있는 保險法의 主要內容：支拂能力 監督, 保險種目 分離 等

IV. 最近의 東歐圈 保險市場 動向

최근의 東歐圈 保險市場 動向中 먼저 特記事項은 東歐圈 國家間의 보험사업 협력을 추구하기 위하여 東歐圈 5個 保險會社가 공동으로 出資 設立한 東歐圈 최초의 合作再保險會社인 Joint Reinsurance Company가 事業開始 1년만인 '91. 1. 1부터 新規 再保險引受를 중단하고 있다는 점이다. 이 회사는 蘇聯의 Ingosstrakh, 체코의 Ceska Statne Pojistovna, 헝가리의 Hungaria, 불가리아의 Bulstrad, 그리고 폴란드의 Warta 등이 공동으로 設立한 會社인데 設立初期에는 蘇聯을 비롯한 餘他 코메콘 國家들간의 루블화 去來에 한정하여 再保險 Capacity를 提供하는 것을 목표로 하고 있었으나 長期的으로는 루블화 이외의 通貨에 의한 去來로 그 範圍를 擴大하여 世界 再保險市場에서도 契約를 引受할 계획이었다.

同社의 新規 再保險引受 중단조치는 東歐圈 經濟協力機構인 코메콘이 同日字로 회원국가 貿易去來決濟 適用貨幣를 硬貨基準으로 전환시키기로 결정한데 그 직접적인 원인이 있다. 이러한 適用貨幣 변경은 그동안 루블화로 換算possible한 危險만을 引受해온 同社의 財務構造에 커다란 타격을 입히는 결과를 초래했기 때문이다. 그러한 최근의 東歐圈 各國의 保險市場 動向을 살펴보고자 한다.

1. 蘇 聯

최근 蘇聯에서는 史上 처음으로 國內再保險市場을 開設할 움직임을 보이고 있으며 新規合作保險會社 및 保險監督機構 設立을 推進하고 있는 것으로 알려지고 있다.

新設保險會社는 Gosstrakh, Central Trade Union Association, Autobank, Red Cross 및 기타 단체들이 共同出資하여 設立할 계획인데 이 會社는 앞으로 株主로 참여한 企業 및 團體 뿐만 아니라 國內·外 企業 및 個人으로부터 모든 형태의 損害保險 및 生命保險契約를 引受하게 될 것이다.

또한 同社의 財政的 安定성을 확보하기 위하여 再保險去來制度의 導入을 추진하면서 國內 다른 보험회사의 再保險去來도 허가할 계획으로 있다.

지금까지 蘇聯내에는 再保險制度가 없었으며 다만 Gosstrakh의 中央基金(Central fund)이 再保險機能을 수행해 왔으나, 이제 이러한 制度는 存續하기 어려울 것으로 보인다.

蘇聯政府 當局은 保險會社들의 投資活動을 관리하기 위한 保險監督機構 創設을 추진하고 있는데 이는 保險會社의 破産과 清算에 對備 保險契約者의 권익을 보장하기 위한 것으로 國內의 外國保險會社는 물론이고 合作保險會社, 保險協同組合, 相互保險組合 및 關聯協會들이 同 機構의 會員으로 登錄될 예정으로 있다.

한편 蘇聯 Inogosstrakh社는 '91. 1. 1일부터 向後 自國內 生命保險市場 진출의 先초기지가 될 生命保險部(personal lines department)를 新設·運營하고 있다.

우선 일차적으로 國內·外 觀光客을 상대로 한 旅行者傷害保險과 健康保險 販賣에 注力할 것이나

점차적으로 雇用主賠償責任保險 및 生命保險 分野에서 진출하는 것을 목표로 삼고 있다. 自國內 生命保險市場 進出도 고려하고 있으나 현시점에서는 높은 인플레이션과 投資營業環境의 惡化 等 國內의 諸般與件 때문에 조기 진출이 바람직하지 않다고 판단하고 있다.

2年前까지만해도 國內生命保險을 포함한 國內保險事業은 Gosstrakh社가, 그리고 海外保險 및 再保險事業은 Ingosstrakh社가 각각 兩分하여 營業해왔지만 최근들어 이러한 兩社間의 固有領域이 점차 허물어지고 있다. Ingosstrakh社는 앞으로 海外保險市場보다는 國內保險市場 活動에 치중할 것으로 보이는데, 이는 自國保險市場의 成長性에 따른 것이다. 그러나 海外保險營業을 중단하거나 현재 활동중인 14個 海外保險市場으로 부터 撤收하지는 않을 것으로 보인다.

Ingosstrakh社는 '90. 6월에 발효된 새로운 株式會社法에 따라 現在 株主를 再構成하는 作業도 추진하고 있는데, 이 過程에서 國內의 航空社, 銀行, 企業 等 有數한 機關投資家들이 새로운 株主로 대거 참여할 것으로 예상된다. 初期段階에서는 外國人 投資는 排除될 것으로 알려지고 있다. 이와 같이 주요 고객들이 株主로 參與하게 되면 보다 密接한 關係를 유지하게 되고 相互 株式所有 可能性도 기대되고 있다. 한편 同社는 西歐 保險市場으로의 擴大進出을 위한 노력의 일환으로 곧 New York에 駐在事務所를 開設할 예정으로 있다. 이번 에 設置될 뉴욕事務所는 우선 本社派遣 常勤職員 1名과 2名の 常勤補助員으로 운영할 예정이며 現地에서의 독립적인 保險引受 決定權은 부여되지 않으나 蘇聯의 保險과 관련하여 광범위한 法的, 技術的, 그리고 行政的인 問題에 諮問役割을 遂行

하게 될 것이다.

蘇聯 保險市場의 種目別 實績에서 特異할 만한 사항은 航空保險의 實績이 점차 改善되고 있다는 점이다. 蘇聯 民間航空 當局인 Ministry of Civil Aviation(MCA)이 最近 發刊한 '80년대 民間航空事故 統計資料에 의하면 蘇聯 民間航空業界는 '80년대 중반이후 특히 乘客輸送과 關聯한 安全事故에 있어서 개선 추세를 나타내고 있다. 즉 '89년에 航空事故로 인한 總死亡者數는 98명으로 가장 많았던 '85년의 404명보다 현저히 減少되었다.

2. 폴란드

폴란드 政府는 최근 英國保險者協會(Association of British Insurers ; ABI) 및 商務省(Department of Trade and Industry ; DTI)으로부터 諮問을 받고 立案한 保險法을 議會에 제출해 놓고 있는데 이 法은 英國保險會社法(Insurance Company Act)을 基本骨格으로 하고 유럽공동체의 保險法規 內容을 반영한 것이다.

主要內容을 살펴보면 保險料率算定을 自由化하고, 現行 8個 強制保險 種目を 自賠償, 農場主 第三者賠償責任, 農場施設火災保險 등 3개로 축소하며 國內保險事業을 營爲하고 있는 國營保險會社 PZU社의 事業을 損害保險과 生命保險으로 분리하되 현재 PZU에서 취급하고 있는 強制保險 種目を 다른 保險者들도 취급할 수 있도록 한다는 것이다. 再保險事業에 대한 規制도 英國保險會社法에 規定하고 있는 內容과 類似하고 支拂能力 關係規定은 EC 保險法規의 內容을 인용하였다.

한편 대대적인 組織改編을 推進하고 있는 PZU사는 會社形態를 株式會社로 轉換하여 2년 이내에 민영화할 예정으로 있으며 損害保險과 生命保險을

구분한 2개의 會社로 분리될 것으로 예상된다.

이외에도 自國物件의 海外再保險處理를 規定하는 指針을 마련하여 '91.1.1일자로 발표시켰는데 同 指針은 同一 그룹系列에 속하는 再保險者에 대해서 當會計年度 總 原受保險料의 20%, 同一 그룹系列이 아닌 再保險者에 대해서는 15%, 그리고 同一國家에 속한 再保險者들에 대해서는 25%까지 出再限度로 제한하면서 共同保險處理를 위한 次元에서 原保險者들이 최소한 10%以上을 保有하도록 規定하고 있으나 이러한 規定을 通用하기 곤란한 경우에는 原保險者로 하여금 예외적으로 政府의 승인을 얻어 處理할 수 있도록 規定하고 있다.

또 國營企業의 民營化 推進을 위한 法的 根據를 마련하여 再保險 및 海外保險을 營爲하고 있는 國營保險會社 Warta에 민간투자자의 出資를 유도하고 있다.

Warta와 PZU는 다른 國營企業의 民營化時에 機關投資家로서 커다란 役割을 수행할 것인 만큼 이 두 會社가 民營化의 最優先 對象이 될 것임은 분명하다고 할 수 있다. 政府의 Warta株式 賣却은 PZU의 民營化에 앞서 施行될 豫定인데 Warta의 全體株式中 40%는 國營航空會社와 海運會社 등이 나머지 60%는 財務省에서 소유하고 있다.

3. 체 코

西方企業으로부터 投資에 있어 가장 신뢰를 받고 있으며 관심의 對象이 되고 있는 체코는 經濟 全分野에서 改革이 進行되고 있는데 保險事業도 예외는 아니다.

事業全般에 걸친 自由市場原理 導入 움직임에 따라 國營保險會社 CSP는 會社經營上의 여러가지

변화에 直面하고 있다. 앞으로 수년내에 同社는 從業員과 國內·外國人에게 株式을 分散시킴으로써 部分的인 民營化를 추진할 것으로 豫想되고 있다.

한편 체코에서는 Slovak共和國의 保險法이 이미 '91.3.1일자로 발표되었고 Czech共和國의 保險法案은 政府의 承認節次를 남겨놓고 있는 상황이다.

Slovak共和國의 保險法은 2년동안 일시적으로 外國社가 25%까지 資本 參與를 통해 同 市場에 進出할 수 있도록 規定하고 있으나 Czech共和國의 保險法上에서는 外國社에게 좀더 폭넓은 資本 參與를 허용하는 내용이 포함되어 있다.

再保險營業活動도 새로운 保險法의 適用을 받게 될 것이나 巨大危險의 海外出再에 對備하여 關聯 法規가 추가적으로 制定될 것으로 보여진다.

保險市場의 급격한 여건변화에 따라 체코의 두 保險會社 CSP와 SSP는 이제 競爭에 直面하게 될 것이며 따라서 이에 適切한 對應策을 강구해야 될 것으로 보이는데 兩社間의 競爭이 불가피한 점 이외에도 保險市場에 新規로 進出하는 銀行과의 競爭도 예상되고 있다. 또한 '45年 10月 체코의 產業 國有化政策에 따라 同 市場으로부터 撤收했던 외국 보험회사의 進出再開 움직임이 최근 활발해지고 있어 外國保險者들과의 競爭도 예상되고 있는 바 向後 監督當局의 外國保險社에 대한 開放許容 정도에 따라 外國社와 동반자관계 형성 또는 새로운 競爭體制 도입이 결정될 것이다. 그러나 현재로선 外國保險會社의 進出이 不可能한 상태이며 進出한다고 해도 사무실 및 人力確保에 어려움이 있을 것이다.

保險業界에서는 保險產業의 全般的인 변화를 받기면서도 너무 급격한 변화로 인한 부작용을 염려

하고 있으며 특히 外國保險會社 또는 內國新設會社들이 앞으로 新規參與에 필요한 人力確保를 위해 既存 保險會社의 직원들에게 접근할 것으로 예상됨에 따라 이에 신경을 곤두세우고 있다.

4. 헝가리

최근 헝가리 保險市場은 주로 農作物保險, 自動車 第三者賠償責任 強制保險 種目에서의 커다란 손실증가로 인하여 實績이 악화되고 있고 個人財產保險의 損害率도 全體平均損害率을 상회하고 있으며 國營財產保險에서는 國營 또는 協同組合 形態로 운영되고 있는 企業 및 農業分野의 損害率이 악화되는 추세에 있다. 헝가리 保險市場은 크게 個人財產保險, 國營財產保險, 強制保險 및 生命保險으로 구분되어 있는데 Allami Biztosító와 Hungaró Boztsoprt 두 保險會社가 全體 市場의 약 97%를 점유하고 있으며 '88년에 獨占體制가 崩壞된 再保險市場에서도 현재 이 두 會社가 企業 火災保險, 自動車保險 및 運送保險과 같은 主要種目에서 경쟁을 하고 있다.

한편, 美國의 大型損保社인 American International Group(AIG)에서 合作保險會社 First American Hungarian Ins. Co.,(FAHIC)을 設立, 資本金의 52%를 投資하는 계획을 추진하고 있다. FAHIC는 AIG의 폴란드 新設 合作會社들과 마찬가지로 헝가리에서 生命, 損害 및 個人損害保險을 引受할 계획이다. AIG사가 投資한 精確한 資本金 規模는 밝혀지지 않고 있으나 이들은 현재 인가를 申請중에 있는 것으로 알려졌다.

5. 루마니아

國營保險會社 ADAS는 自國의 政治的 變革의

흐름에 따라 부분적인 民營化가 이루어지고 同社의 獨占狀態도 조만간 종식될 것으로 예상되고 있다.

앞으로 外國保險會社의 資本이 다른 동유럽 保險會社와 마찬가지로 ADAS에도 流入될 것이며 곧 外國保險會社의 參與가 가능한 새로운 保險會社가 設立될 것으로 보인다.

루마니아 保險產業은 현재 진행중인 政治的 變革과 함께 큰 變化가 確立시 되고 있는데 保險業界는 앞으로의 새로운 民間事業分野의 확대가 保險營業에 肯定的인 寄與를 할 것으로 確信하고 있다. 그동안 共產統治下에서 抑壓되었던 企業家의 精神이 점차 소생하고 있으며 이는 유럽에서 가장 값싼 勞動力과 結合되어 急速한 經濟發展을 이룰 것이다.

한편 ADAS는 이미 미국 AIG와 50:50의 比率로 버뮤다 所在 合作再保險者 Romanian American Insurance를 所有하고 있으며, Robert Fleming, Alexander Howden 및 C.T.Bowring 등 有數한 로이드 브로커들과도 緊密한 關係를 유지하고 있고 현재 營業이 Run-off상태에 있는 런던 再保險引受 代理店 Cullum Underwriting Agency의 持分 50%를 소유하고 있다.

6. 유 고

(코메콘 7개국에 해당되지 않으나 東歐圈 動向 파악을 위한 參考資料로 포함)

유고 정부당국은 外國人 投資者의 內國保險會社에 대한 投資參與를 擴大 許容하고 '91年末까지 기존 保險會社를 株式會社로 轉換토록 하는 內容의 保險會社法 改正을 推進하고 있다. 참고로 現行 保險會社法 「Property & Persons Insurance

System Act]는 '90.3.23일 制定된 것이다. 現在 오스트리아가 유고의 3個의 원보험사에 투자하고 있는 등 原保險會社의 경우에는 이미 外國資本의 參與가 허용되고 있고 再保險會社에 대해서도 조만간 外國資本의 參與가 허용될 것으로 예상된다.

이번에 改正될 保險會社法은 8個 原保險會社에 대하여는 잠정적으로 外國人의 經營權을 완전히 인정하고 5個 再保險會社에 대해서는 49%까지 外國人의 資本參與를 許容한다는 內容을 포함하고 있는데, 現在 原保險 및 再保險會社들은 各 地域 單位로 保險事業을 營爲하고 있기 때문에 市場占 有率에 대한 경쟁이 거의 없는 실정이다.

유고의 財産保險市場은 상당한 수준에 올라 있는 반면 賠償責任保險市場은 아직 落後되어 있는 실정이다. 왜냐하면 유고의 企業體中 西方側 輸出 商品을 生産하는 企業體 一部分이 商品輸出에 따른 賠償責任保險에 가입하고 있기 때문이다.

유고의 保險市場이 앞으로 外國人 投資者의 內國保險會社에 대한 資本參與 擴大로 市場構造에 變化가 있을 것으로 예상되는 가운데 Croatia社는 會社組織의 改編 可能性을 놓고 各각도로 檢討하고 있는 중이다.

7. 불가리아

불가리아에서는 現在 保險法案이 國民議會(National Assembly)의 審議를 기다리고 있다. 同 法案은 銀行 및 保險業의 國營獨占體制를 規定한 기존의 銀行 및 保險法 제 1 조를 폐지하고 合作株式會社에 관한 規定(Decree 56) 一部를 修正하는 內容을 담고 있는데, 이는 지난 수개월 사이에 두 개 이상의 民間保險會社가 設立된 데 따른 것이다.

V. 東歐圈 保險市場의 懸案課題

東歐圈의 保險은 지금까지 國營 및 獨占的 供給體制의 거대한 影響力 속에서 計劃經濟의 틀속에 예속되어 있었으나 改革推進 過程에서 國營 및 獨占的 體制의 색깔이 점차 退色하고 있다. 計劃經濟에서 市場經濟로 轉換하는 過程에 있어 保險產業은 3가지 중요한 役割을 遂行하게 되는 데 그 첫번째가 危險機能(Risk Function)이라고 할 수 있다. 不確實性和 危險에 直面하게 되는 經濟構造 改編過程上에서 保險產業은 危險引受를 통해 이를 緩和시켜주는 役割을 담당하고 이에 따라 政府當局은 經濟構造 調整作業下에서 企業의 民營化나 地方分散化로 야기되는 各種 危險에 대한 책임에서 벗어나게 된다. 民營化라는 所有權 移轉作業에 따라 民間人에게 移轉된 危險을 保險會社가 引受하게 되고 保險會社는 保險契約者들의 危險을 擔保해주는 役割을 수행하게 되는 것이다.

그 다음은 金融仲介機能(Finance Intermediation)이다. 保險은 保險契約者로부터 保險料를 받아 準備金を 積立하고 이를 投資함으로써 貯蓄을 投資로 轉換시키는 資本市場機能을 遂行한다. 保險產業의 金融仲介役割은 2가지 장점이 있는데 하나는 投資資金이 對外債務에 관계없이 自國內에서 造成되기 때문에 外債에 시달리는 東歐圈國家의 立場에서는 매우 緊要한 資金造成源이 될 수 있다는 점이고 또 하나는 消費財產業에 대한 집중적인 投資로 低調한 貯蓄率을 보이고 있는 東歐圈 國家經濟에 있어서는 保險產業의 金融仲介役割이 더욱 중요하다는 점이다. 그러나 保險消費大衆의 保險商品에 대한 認識不足으로 保險產業에 의해 造成될 수 있는 資金規模는 아직도 불확실한 狀況이다.

마지막으로 필요한 것은 情報傳達機能(Information Function)이다. 市場經濟의 轉換過程에서 保險產業이 擔當해야 하는 機能중에는 潛在的인 危險과 事故發生 可能性에 대한 情報를 保險契約者에게 提供해 주는 것이 포함되며 保險產業은 이러한 機能을 통하여 損失을 防止하고 安全度を 높여 商品의 質的 向上에도 기여하게 된다.

保險產業은 市場經濟로의 轉換 정도에 따라 위에서 언급한 3가지 機能을 遂行할 수 있으나 이를 完滿히 달성하기 위해서는 다음과 같은 前提條件이 先行되어야 할 것이다. 먼저 保險會社의 民營化이다. 保險會社의 民營化는 經營側面에서 自律化를 意味하는 것으로 이는 獨占體制의 폐지를 수반해야 한다. 그렇지 않으면 國營獨占이 民間獨占體制로 轉換된 것에 불과하고 競爭態勢의 미흡으로 실질적인 自由競爭與件이 형성될 수 없기 때문이다. 獨占體制의 해제는 또한 新規進出者에 대하여 차별이 없는 대우를 適用해야만 되는데 市場競爭體制에서 가장 중요한 必須要件은 바로 자유로운 市場進出이라고 할 수 있다.

그 다음은 外國保險者에 대한 명확한 政策 樹立이다. 自國保險市場에 대한 外國保險會社의 進出許容 與否, 支店·現地法人·自國會社와의 合作 등 進出形態, 投資果實의 送金許容 與否 등에 대한 명확한 가이드라인이 있어야 한다. 특히 外國保險會社의 立場에서는 保險會社 設置 認可與否가 매우 중요한 事項일 것이다. 東歐圈 保險產業이 보다 急速度로 發展하고 商品領域도 점차 廣範圍해질 것으로 確信하고 있는 外國會社들은 기존 獨占體制에 압력을 가하여 保險產業의 獨占 解制 및 民營化措置를 가속화시키려고 노력할 것이며 새로운 危險算定方法 및 마케팅技法을 導入하여 保險產業

과 관련된 노하우 移轉을 촉진시켜나갈 것이다.

또한 外國再保險者에 대한 認可도 중요한 事項이라고 할 수 있다. 自國의 大型危險을 海外再保險者에게 出再하여 危險을 分散시킬 경우 國際적으로 名聲이 높은 再保險者는 언더라이팅 技術 및 損害査定 등에 관한 情報의 提供에 큰 기여를 할 것이다. 이외에 필요한 條件으로는 保險產業의 효과적인 金融仲介役割을 위해서는 資本市場이 원활하게 機能을 발휘하여야 한다는 것과 市場經濟로 轉換하는 初期段階에서는 私有財産과 國有財産의 同等한 대우를 條件으로 個人的 財産權이 분명히 保障되어야 한다는 점, 그리고 保險產業의 監督法規는 保險產業의 安定性 保障 및 消費者保護 役割을 遂行해야 한다는 점 등이다.

監督法規에는 最低資本金 規模와 準備金 積立에 관한 內容이 포함되어야 할 것이며 또한 市場經濟로의 轉換은 保險會社의 倒産危險을 필연적으로 內包하고 있기 때문에 企業의 破産節次에 관한 法的 基準도 설정되어 있어야 할 것이다.

VI. 國內業界의 東歐圈 進出現況 및 市場 展望

'90年末 現在 國內損保社와 東歐圈 保險會社와의 주요 제휴 현황은 다음 (표-3)과 같다.

再保社의 제휴는 火災 및 海上保險의 再保險에 관련된 新規特約 業務取扱을 위한 것이고, 新東亞, 安國(헝가리) 등의 제휴는 現地補償 代行業務를 위한 것이며, 安國이 蘇聯과 맺은 協約은 現地補償에 관한 損害査定協約을 체결 海外旅行保險 契約者들이 相對國 여행중 事故를 당했을 경우 치료비 등 相互補償을 代行함은 물론 그룹系列社의 現

〈H-3〉

國內損保社와 東歐圈 保險社의 提携現況

제휴일자	會社名	該當國家	제휴회사
'90. 1	再保	헝가리	Hungaria Biztosito
'90. 4	安國	헝가리	Allami Biztosito
'90. 7	럭키	蘇聯	Ingosstrakh
'90. 9	新東亞	체코	CSP
'90. 10	安國	蘇聯	Ingosstrakh

地投資事業과 관련된 火災, 배상책임, 保證, 建設 保險 等 企業保險을 蘇聯과의 直來來를 통해 引受 하기 위한 것이며, 럭키는 相對方 國家에 진출한 自國企業 또는 第三國에 있는 兩國合作社의 原保險 및 再保險을 공동으로 引受하는 協定을 체결한 것이다. 이외에도 現在 3~4個 原保社에서 蘇聯 (Ingosstrakh), 헝가리 (Allami Biztosito)와 現地 補償代行業務 協定체결을 추진중에 있다.

참고로 日本에서는 Tokio Marine이 蘇聯 Ingosstrakh社('90.4), 헝가리 Hungaria社('90.4)와 情報交換, 危險引受, 클레임 處理, 연수생 交換, 第三國에 所在한 企業의 保險求得 協力 등을 위한 業務제휴를 맺고 있고, Yasuda Fire는 폴란드 Warta社('90.3), 헝가리 Hungaria('90.4)社와 保險情報의 相互 提共, 연수생의 相互交換, 再保險去來의 擴大를 위한 業務제휴를 하고 있으며, Taisho Marine은 헝가리 Allami社('90.3), 폴란드 Warta社('90.3)와 Sumitomo Marine社는 폴란드 Warta社와 각각 제휴를 맺어 該當國 進出 日本企業의 保險引受, 再保險交換, 損害查定の 相互協力, 연수생의 相互交換을 도모하고 있다.

한편 Nippon Fire는 폴란드, 동독, 루마니아, 불가리아 등에 駐在事業所를 두어 現地 保險서비스

提供 및 정보수집을 하고 있으면서 헝가리의 Allami Biztosito社, Hungaria Biztosito社, 체코의 Ceska社, 불가리아의 Bulstrad社, 루마니아의 ADAS, 폴란드의 Warta社와 業務제휴를 맺어 보험서비스 相互 提供, 再保險交換, 兩國間 保險技術 및 情報交換을 추진하고 있다.

東歐圈 國家들의 2000年度 損害保險市場 規模를 推定해 보면 損害市場 保險料는 '88년의 185億弗에서 最大 637億弗, 最少 491億弗 수준으로 成長할 것으로 전망되고 있다. (〈표-4〉 참조)

向後 동유럽 保險市場은 國營企業體制에서 民營企業體制로 轉換하여 保險會社의 民營化가 加速化 될 것이며 外國保險會社의 진출이 許容되어 外國社 支店 설치 및 國內社와의 合作 許容, 投資利益에 대한 果實送金 許容, 財産權의 保障, 私有的財産의 保障, 各種 保險法規 補完 및 制定 등으로 市場開放에 따른 後續措置를 취해 나갈 것이다.

東歐圈 國家들의 經濟體制變化 推進에 있어 國家別로 時期의 차이는 있겠지만, 전반적으로 市場經濟 轉換을 위한 經濟改革措置는 持續될 것으로 展望되며 市場經濟로 完全히 轉換한 後에는 EC에 加入, 유럽 單一經濟圈에 吸收될 것으로 예상된다.

이에 따라 現在의 保險料 規模, 保險加入率 등

〈표-4〉

東歐圈의 損害保險市場 規模 展望

단위 : 10億弗

國 家	1988年 損保規模	2000年 損保規模	
		最 大	最 小
蘇 聯	14.0	46.0	36.4
폴 란 드	0.5	1.9	1.5
체코슬로바키아	2.7	9.4	7.6
루 마 니 아	0.3	1.1	0.9
헝 가 리	0.3	1.1	0.9
불 가 리 아	0.7	2.3	1.8
計	18.5	61.8	49.1

은 未備한 단계이나 向後 經濟改革이 성공을 하면 保險市場의 潛在力은 매우 확대될 것으로 전망되고 있다.

따라서 國內 損害保險業界는 장기적인 측면에서

東歐圈 保險市場의 成長可能性을 고려하여 효율적으로 進出하기 위한 中·長期計劃을 樹立, 推進하고 東歐圈 保險會社와의 協力關係를 漸進적으로 強化시켜나가는 것이 바람직할 것이다.