



| | | | | | |
|--|--------------------------------------|------------------|--------------------------------------|--------------|--|
|  금융위원회 | 보도자료 | | | |  금융감독원 |
| | 보도 | 2017.8.10.(목) 조간 | 배포 | 2017.8.9.(수) | |
| 책 임 자 | 금융위 보험과장 손 주 형(02-2100-2960) | 담 당 자 | 금융위 보험과 사무관 권 기 순(02-2100-2963) | | |
| | 금감원 보험리스크제도실장 박 종 수(02-3145-7240) | | 금감원 보험리스크총괄팀장 박 진 해(02-3145-7242) | | |

제 목 : 보험회사가 IFRS17에 연착륙할 수 있도록 단계적으로 책임준비금 적립을 강화하겠습니다.

- 보험업 감독규정 및 보험업감독업무 시행세칙 개정안 예고

- ◆ ‘17.6.28일 발표한 “ ‘21년 새로운 보험 국제회계기준(IFRS17) 시행에
대비한 단계적 책임준비금 추가적립 방안 마련” 의 후속조치를 위해
「보험업감독규정 및 보험업감독업무시행세칙」 개정안을 변경 예고함
- * 규정변경예고 : ‘17. 8. 10. ~ 9. 20.(40일간)

1. 주요 내용

(1) 책임준비금 적정성 평가(LAT*)제도 관련

- * 책임준비금 적정성 평가(LAT; Liability Adequacy Test): 미래 현금흐름을 현재가치
평가하여 부족액이 발생하는 경우 책임준비금(보험부채)을 추가 적립하도록 하는 제도

□ 보험부채에 대한 평가·적립이 ‘21년 도입될 IFRS17 수준에
근접하도록 책임준비금 적정성 평가(LAT)제도를 개선

- (현재가치 할인율 단계적 조정) 미래의 보험부채를 현재
가치로 환산하는 할인율* 산출방식을 단계적으로 조정

- * 현재가치 할인율 적용 (예시): 일반적으로 금리가 하락시 부채 추가적립 필요

| | | | |
|--------------------|----------------------------|----------------------------|---------------|
| 현재가치 할인율 | 3.5% | 3.0% | 금리 0.5%p 하락 |
| 10년후 보험금 | 1억원 | 1억원 | - |
| 보험금 현재가치 (보험부채) | 7,089만원 *1억/(1+3.5%)^10 | 7,440만원 *1억/(1+3.0%)^10 | 351만원 추가적립 필요 |

- ※ (현행) 무위험 수익률 + 보험사 자산운용초과수익률 (자산운용수익률 - 기준금리)
(개선) 무위험 수익률 + 유동성 프리미엄 → '17년~'19년 단계적 조정

| 구 분 | '17년말 | '18년말 | '19년말 | '20년말 |
|------------------|-----------------------|-------------------------|---------------|-------|
| 현재가치 할인율 적용방안 | '16년 할인율 대비 95% 수준 | '16년 할인율 대비 92.5% 수준 | '16년 대비 87%수준 | |

- **(평가금액 결정방식 개선) 금리 시나리오**(약1,000개)별로 부채
평가금액을 산출한 후 **평균값으로 최종 결정**

- ※ (현행) 전체 시나리오 평가금액에서 높은 금액 순서로 650번째에서 결정
(개선) 전체 시나리오 평가금액을 평균하여 결정 → '17년~'20년 단계적 조정

| 구 분 | '17년말 | '18년말 | '19년말 | '20년말 |
|------------------|----------------|-------------|-------|---------------------|
| LAT 평가금액 결정방식 | 500번째 높은 금액 | 550번째 높은 금액 | | 전체 평균 (600번째 수준) |

(2) 추가 적립 보험부채의 지급여력금액(RBC*) 일부 인정

- * 지급여력비율(RBC): 보험회사가 예측보다 더 큰 손실이 발생하더라도 보험금을 충실히
지급할 수 있도록 책임준비금(보험부채) 외에 추가로 자본 보유 필요(가용자본÷요구자본)

- ☐ LAT 개선에 의해 추가로 보험부채를 적립하게 되는 경우 추가
적립금액의 일부를 RBC비율 산출시 가용자본으로 인정

- ※ (현행) 추가 적립된 보험부채는 가용자본으로 불인정
(개선) 추가 적립된 보험부채는 가용자본으로 인정하되, 인정비율은 단계적으로 하향
('17년) 90% → ('18년) 80% → ('19년) 70% → ('20년) 60%

(3) 흑자 보험사의 도산 방지

- ☐ 당기순익이 발생하는 보험회사가 IFRS17 준비과정에서 일시적 보험
부채의 증가로 자본잠식 및 RBC가 악화되는 등 단순한 “재무
제표상의 부실화”도 일부 우려되므로 이를 최소화하는 방안 마련

- ※ (현행) RBC 악화 보험회사에 대하여 경영개선권고(100%)/요구(50%)/명령(0%)
(개선) 보험부채 추가적립에 의해 RBC가 100%미만이 될 경우 금감원과 재무건전성
확보 협약 체결 → 이 경우, 해당 보험회사의 부채 추가적립을 1년간 면제('20년까지 운영)

(4) 기타 개정사항

- ☐ (금리역마진 위험 개선) LAT개선시 금리역마진*손실이 보험 부채에 반영되므로, 현재 RBC에 반영되어 있는 금리역마진은 불필요

* 금리역마진: 자산운용수익률 - 부채부담금리 < 0

2. 추진 일정

- ☐ 보험업감독규정 및 보험업감독업무시행세칙 규정변경 예고
(‘17.8.10.~9.20., 40일간)
- ☐ 국무조정실 규제심사를 거쳐 금융위 의결 후 공포(‘17.12.1일 시행예정)



본 자료를 인용 보도할 경우
출처를 표기해 주십시오.
<http://www.fsc.go.kr>

금융위원회 대변인
prfsc@korea.kr

