

-

가

가

가

保險契約

· 保險產業 對應戰略

1. 商品運用 戰略

가. 生命保險

o

“L字型”

가

, IMF

對應戰略

가

- 短期的 流動性確保

財務健全性

o 低金利時期가

-

가

中長期保險

-

가

가

가

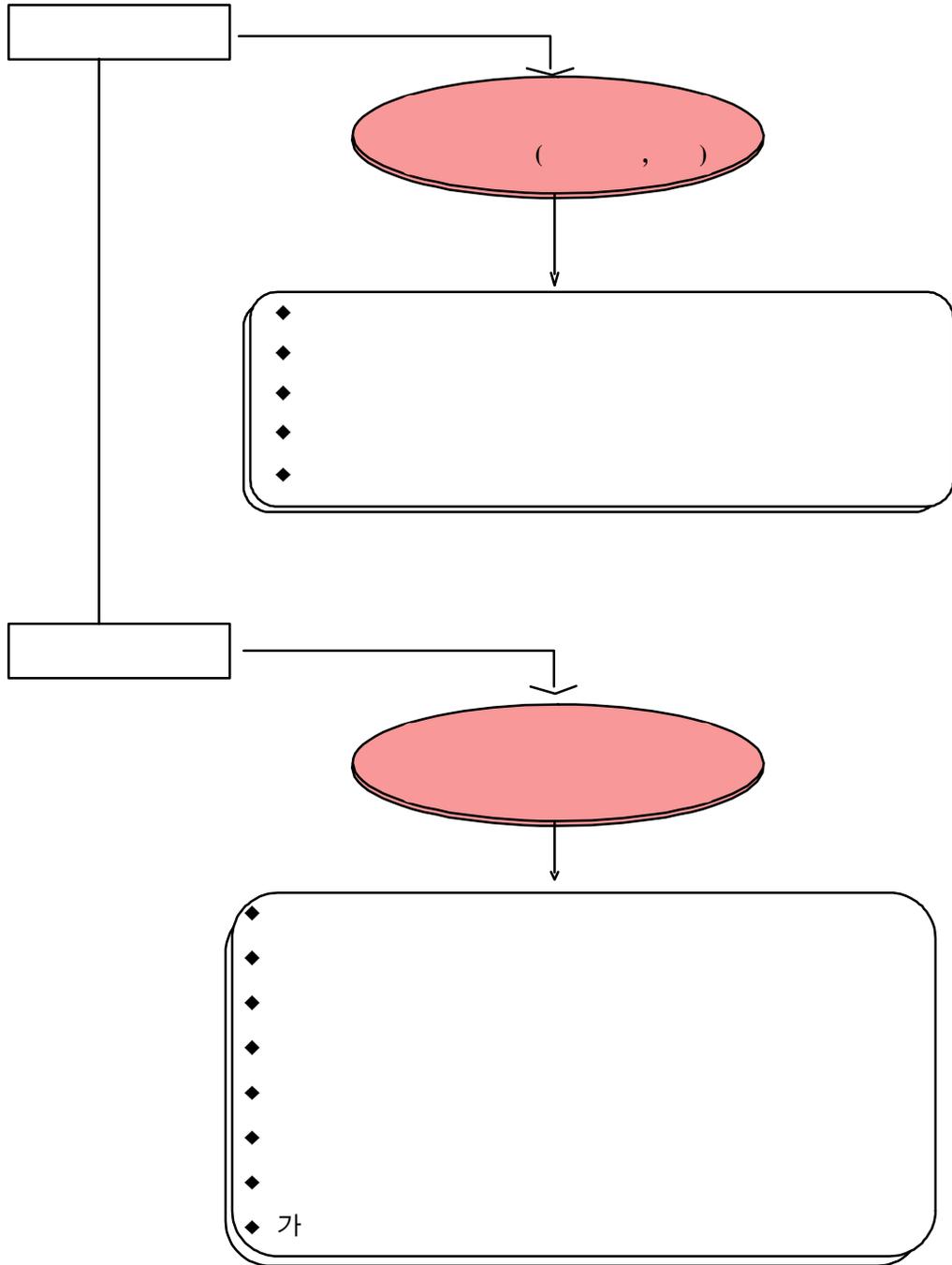
-

5

가

非課稅

< 3 >



短期戰略

- () 彈力的
- IMF .
- 高金利, 高物價 ()
- , ()
- 短期貯蓄性 .
- , 公示基
- 準利率 ,
- .
- 3 '98. 1 23% , 98 9
- 12.5% , '99 1 8% .
- ,
- 가 流動性 制限 가
- .
- 가
- 損益管理 가 .
- 가 收益創出
- .
- 가
- 保障性商品
- 가 .
- 가
- 市場細分化
- 가 3 가
- .

○ 環境變化
- 納入順延制度
- (1)

○ 社會保障機能
- 失業基金保險
- (7.5%)
- , '98

가

中長期戰略

- 準備金 積立構造
- 가
- 가 가

- '99 豫定利率 保守的 運用 가

가 鈍化

-

契約者配當

-

가

가

-

先進化 科學化
內實經營

-

利益 極大化

退職年金保險 先占

- '99

-

組織力

-

가

, 가

-

가가 가

-

가

介護保險(長期看病保險)

-

'90

-

構成比率



2) IMF, 『IMF』, 『 1998 2
24 』, 『 14 』

가
 가 長期損害保險()
 - 經營戰略
 IMF 가
 가

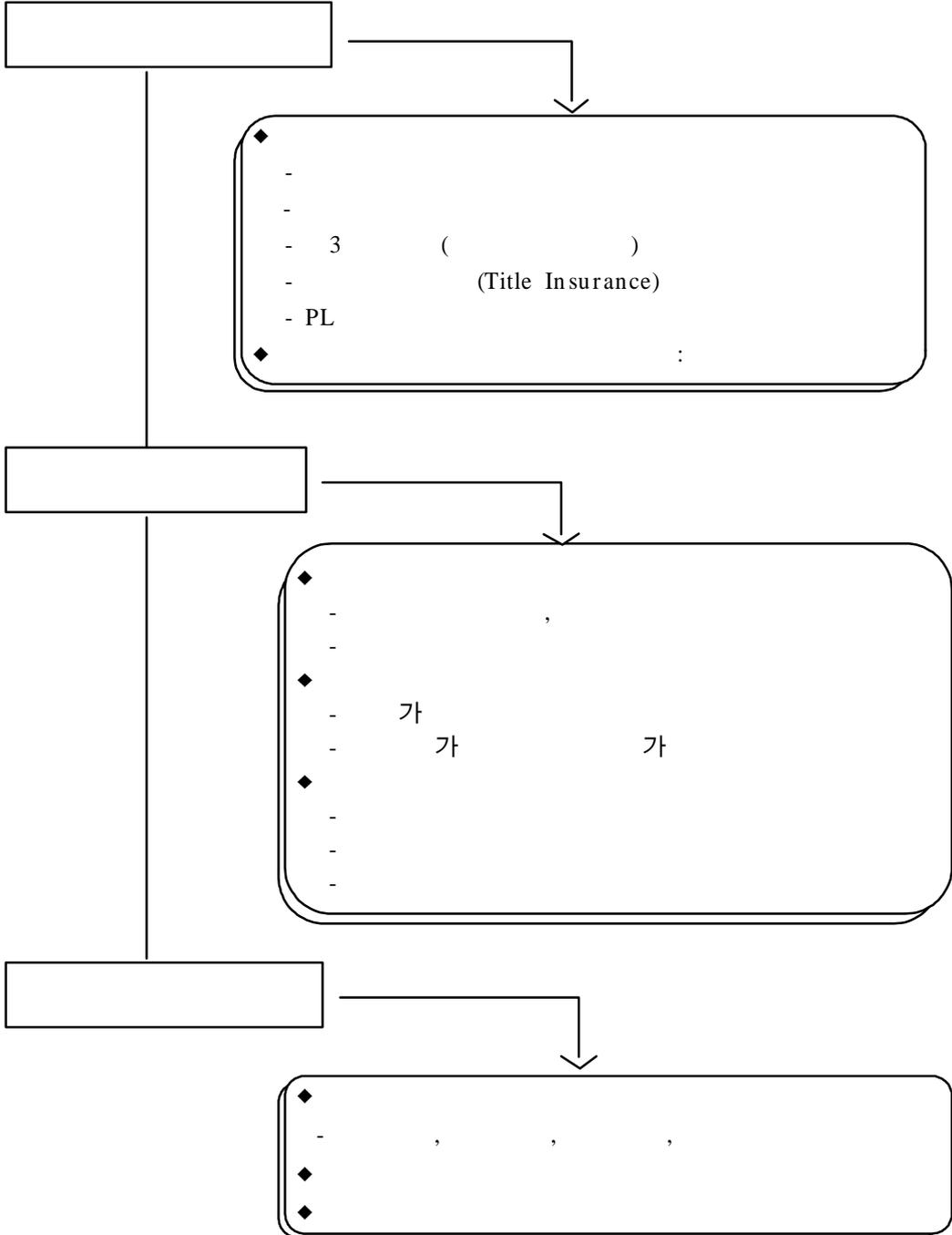
o 損保産業
 가
 가 .³⁾
 - 損保産業
 ,
 가 .
 - , 收益性
 損保産業
 ()
 가 .

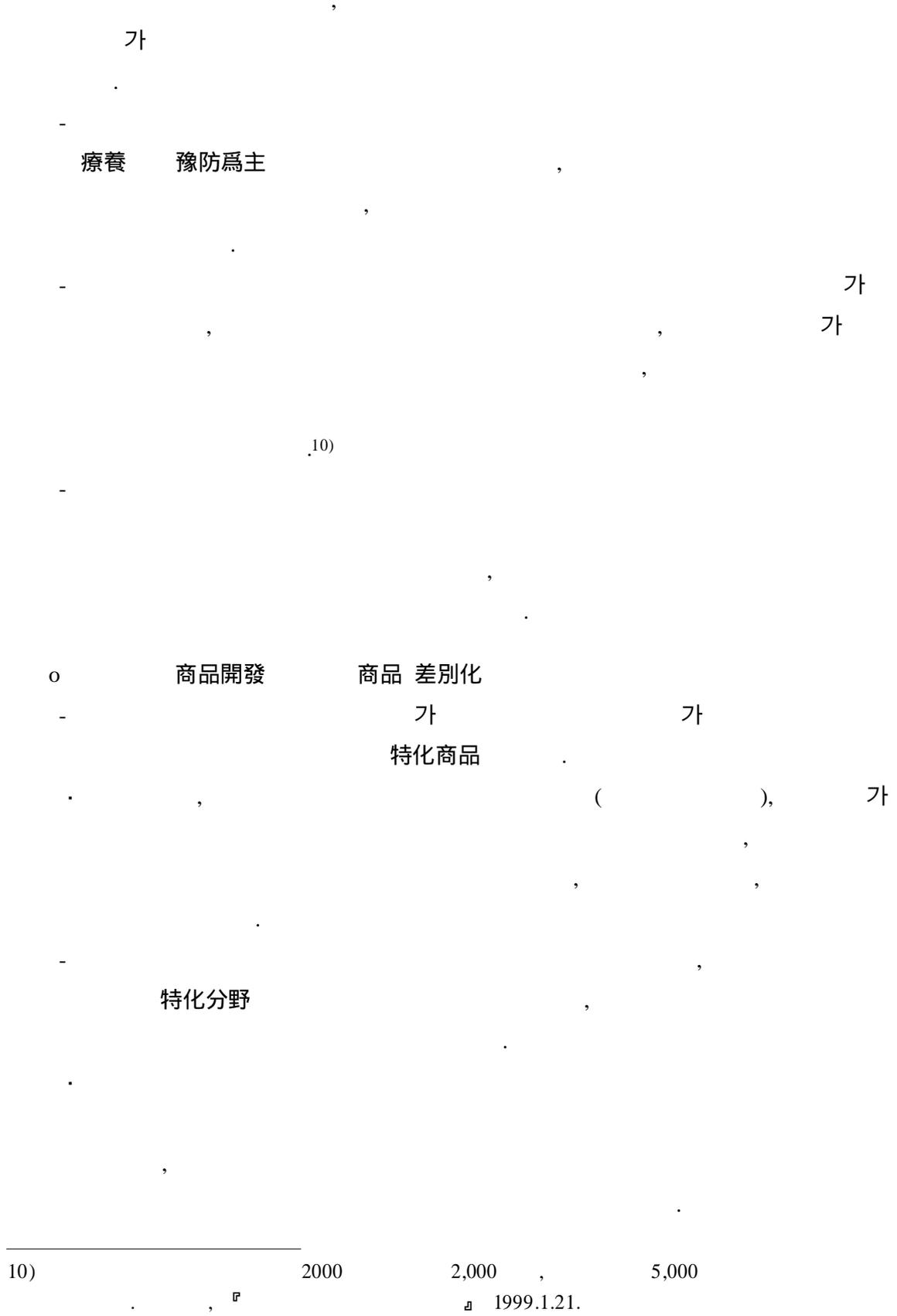
損害保險市場 擴大(積極的 商品開發) 戰略

o 損害保險 潛在需要 開發
 -
 4) 損害保險産業
 - (PL), , 專門職
 危險(,) ,

3) , 「IMF」, 『 』 52 , 50 .
 4) '98.1.16 90%가
 85%,
 79% , , 53 .

< 4 >





· 損益中心

가

- 가 ()

o 不動産權利保險(Title Insurance) 導入

- 公示力 公信力

,
11)

- '98 11.14

ABS(Asset Backed Securities) MBS

(Mortgage Backed Securities)

가 .

*

가

抵當債券

o 製造物賠償責任保險 特種商品 開發強化

- 100

* '99 2000

-

12).

(product recall insurance)

(product guarantee insurance)

PL

가

11) , 「 , 「 , 「
 '98 (7), , 37 .
 12) , 「 , 「 , 「 , 「 1998 11
 , 31 .

環境汚染賠償,

- , (,)

既存 保險市場 管理戰略

o 自動車保險 保險料 減少 對應戰略

- , IMF

.13)

가 가 , 14) 가

, 가

- () (

/ / 가 6,000 / 1 1,500 / 1 6,000)

(:2)

- , ,

Set

- 가

가 가

가

가 IMF

- 自動車保險 가

13)	'98.4	'98.11		IMF	14.7%가	3	6,661
			, '98	12	가		
14)	'98.10		가		93.7%,		
	79.2%,		78.6%,	71.7%,	38.6,	가	58.2%
	,		가	IMF			

가 “ 가 15) 가 “

=가 “ 가 , 가

가

非合理的 價格競爭 止揚

가

가

가

가

< 1> IMF 管理體制 前後 自動車 登録

(: , %)

	IMF				IMF			
	97. 8	97. 9	97.10	97.11	97.12	98. 1	98. 2	
	10,122,698	10,212,060	10,286,950	10,345,292	10,381,482	10,378,928	10,352,154	
가 (%)	0.896	0.883	0.733	0.567	0.350	-0.025	-0.258	
	9,752,837	9,827,862	9,881,925	9,925,182	9,935,849	9,875,817	9,869,350	
가 (%)	0.515	0.769	0.550	0.438	0.107	-0.604	-0.065	
(%)	96.35	96.24	96.06	95.94	95.71	95.15	95.34	
	IMF							
	98. 3	98. 4	98. 5	98. 6	98. 7	98. 8	98. 9	
	10,346,968	10,358,581	10,356,443	10,362,538	10,373,374	10,372,235	10,390,551	
가 (%)	-0.05	0.11	-0.02	0.06	0.10	-0.01		
	9,842,324	9,810,916	9,791,822	9,774,185	9,722,485	9,752,503	9,745,212	
가 (%)	-0.274	-0.319	-0.195	-0.180	-0.529	0.309	-0.075	
(%)	95.12	94.71	94.55	94.32	93.73	94.03	93.8	

: ,

15) 가 78% 가 , 7%

가

○ 長期損害保險 商品開發

- IMF , 가 可處分所得 減少
가

- 가 , 가 IMF
가

- IMF

가 가 가

- 資産運用收益率

- IMF

가

가

新規 損保市場 進出戰略

○ 社會保險 民營保險化

- 가

- 가 가 , '3 '

가 7 (G7) 가
가

國民年金 醫療保險
가

16).

G7 , ,

가 . ,

, ,

가 .

o 退職保險

- 1999

- , ,

- , (,)
가 .

17)

- ,

16) Swiss Re 歐美日 GDP 1
0 30%

17) , 「 , 『 』
22 (1997 3) .

- 退職保險市場

가

Total Marketing

.18)

2.

低費用 高效率 收益極大化 營業戰略

- 教育訓練

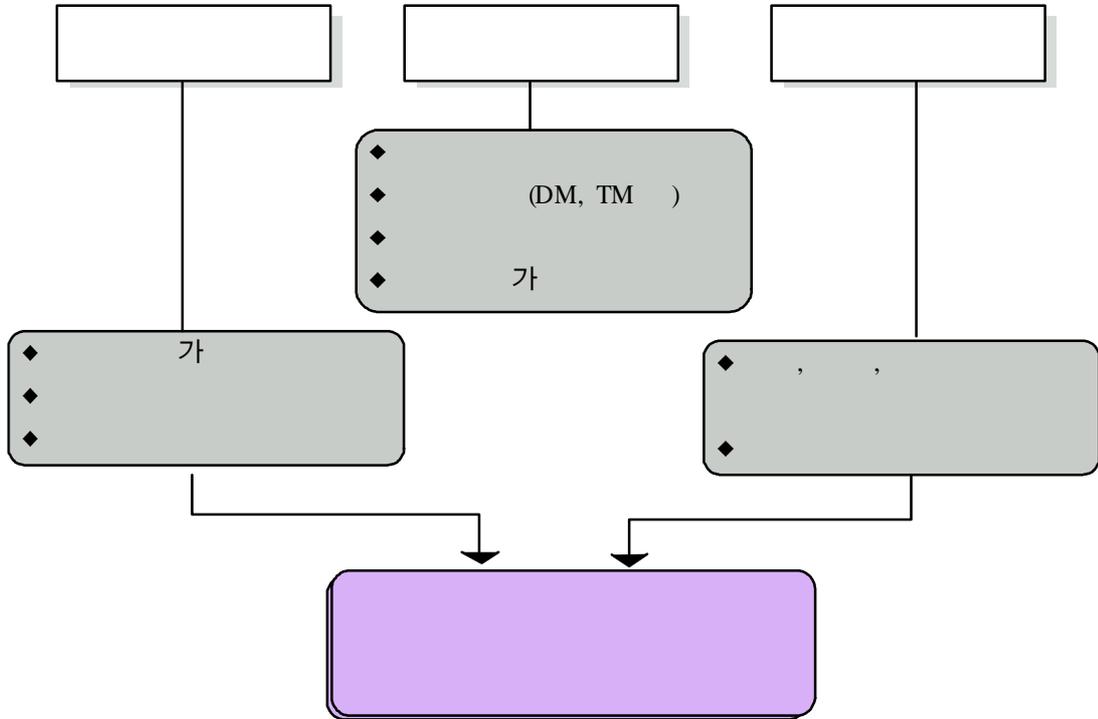
가

18)

, 「 , 14 - 17 .

」, 『 』 1998.12

< 5 >



o IMF 가 가 19).

19) 「 」 175,000 45 38.5% 가 가
 「 1998 10 , 9 .

募集組織 內實化

收益性

營業政策

-

,

가

-

가

profit center

-

가

-

自律性

,

가

o

危險

,

o

가

價格差別化

-

가

,

- 企業保險

,

危險分析,

,

○ , 가 , 綜合金融
가 Positive Negative

- ,
事業費 節減 ,
가 .

保險 充實

○ 가 高 가
가

- 가 (가) 가

○ 가 ,
가

○ 가 附加 競爭止揚²⁰⁾
가

- 가 가 , 가
가 가 가

- 가

顧客 滿足 ,

20) 「 가
』, 15 16 .

」, 『 1998 10

DM, TM,

o 가

- , ,

-

DM

(Direct Mail) TM(Telemarketing),

가

o , , Fax DM TM Direct Marketing

Cyber Marketing

(

)

가

* Direct Marketing

Bancassurance가

- DM, TM, Cyber Marketing

- , ,

-

가

- ,

- .

- ,

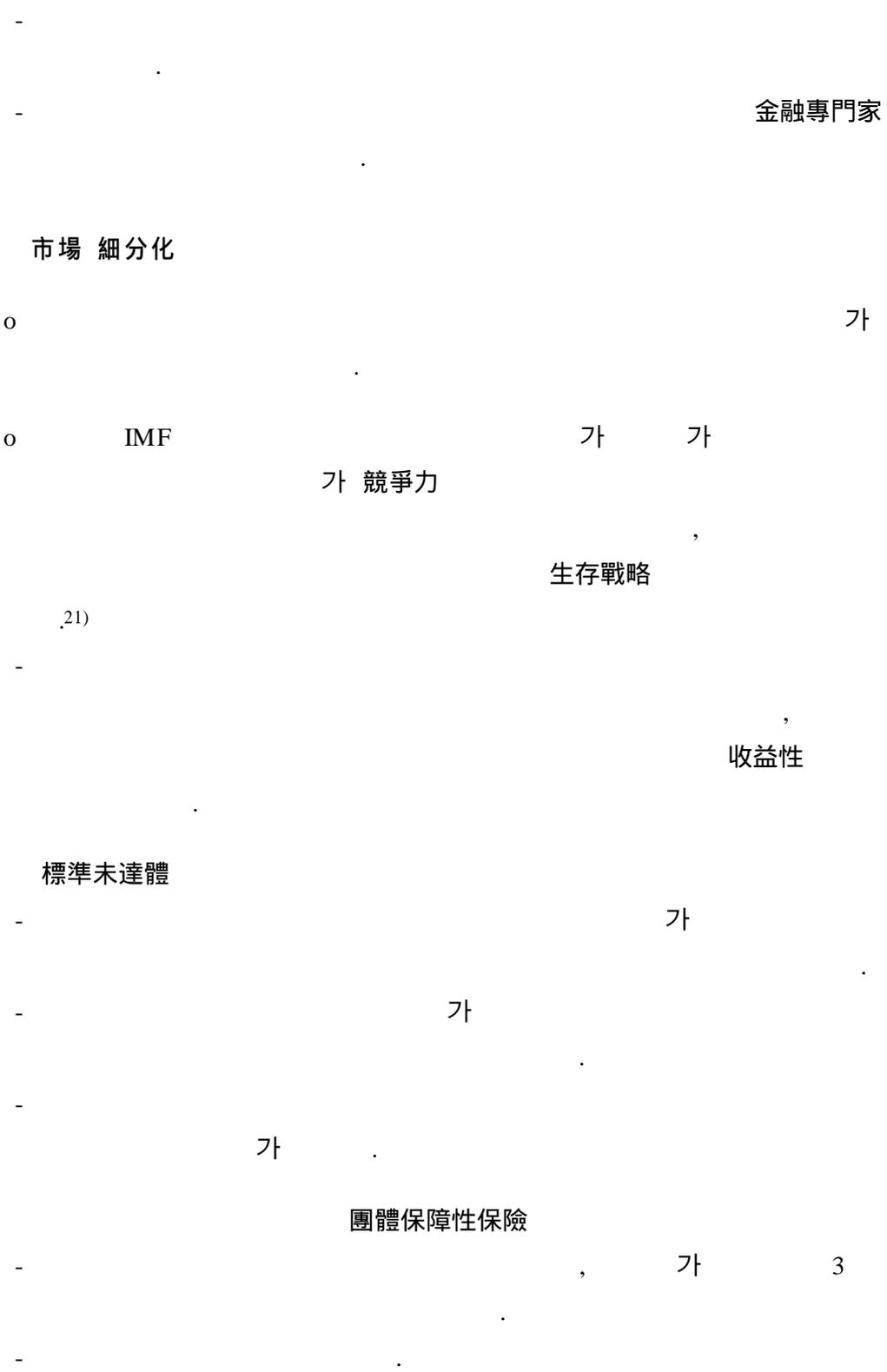
金融專門家 營業組織 構築

- 가

- , 가

-

- 가 가 .



21) ,
 『 , 1998.8, 23 .

- , 『

o IMF

不景氣

-

商品開發 先進化

-

-

가 , 가 ,

()
가

-

가

弘報效果

-

-

가

死差益

- 가

3. 資産運用 戰略

資産運用

o

가 收益性

-

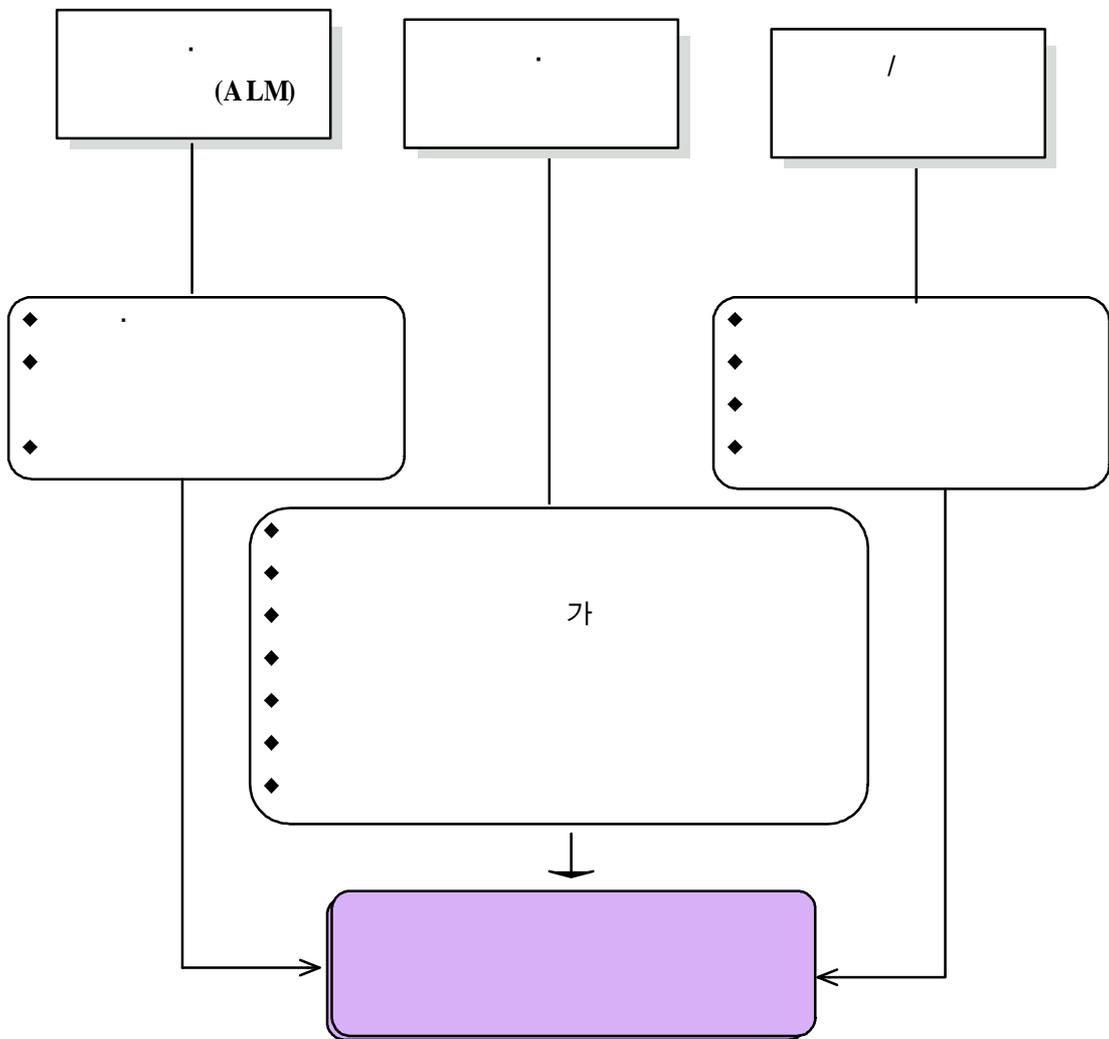
收益性 安定性
가

○ 가 가,
會計制度

保險

- 가 가 ,
가

< 6 >



流動性

가 不動産市場 가

가 가 .

-

가 .

-

, 가

.

安定性 収益性

o 가 (,

)가 , 가 .

-

가 가 ,

.23)

o 가 ()

収益性 .

-

-

収益性

Mutual Fund

가 .

-

5

収益性

23) IMF

가 가 ,

. '97.10 가 2%
'98.10 30% 가 .

가

收益性

信用評價

0

가

0

信用危險

가

-

가

가

()

0

貸出多角化

-

가

가 가

가 가

0

-

가

가

流動性

0

가

가

流動性

가

가

派生金融商品

派生金融商品 利用 必要性

, 危険 露出
 ,
 가
 現物市場 危険
 露出 變化
 , 費用
 安定的 運用 效率的 資産運用

保險社 派生金融商品 利用實績

가 1996 5 12 1996
 613,798 , 1997 95.4% 가
 1,199,489
 가 (1997) ,
 57.89% , 33.94%,
 3.89%, 2.12%, 0.73%, 0.35% 가

株價指數先物

1997 0.35% 1996
 (1.48%) , 1997 11
 0.05 0.06%

< 2> 가

(: %,)

	1996 5 12		1997	
	497,260	81.01	1,199,489	57.89
	9,081	1.48	7,301	0.35
	2,899	0.47	43,978	2.12
	9,253	1.51	15,193	0.73
,	1,235	0.20	7,526	0.36
	70,274	11.45	703,383	33.94
	17,650	2.88	80,647	3.89
	6,146	1.00	14,619	0.71
	613,798	100.0	2,072,136	100.0

:
:

- , 資產規模가
가 , 大型 保險社
金利危險
- , 收益率 競爭
- ,
危險管理 技法
住宅抵當債券 (mortgage)
, (mortgage loan)
- ,
安定的 收益基盤 公益性

資産・負債 総合管理 (Asset-Liability Management)

○ 實物經濟が

が が

ALM .
 - ALM
 가 .
 - ,
 .
 ○
 - ()
 ()
 - , 가 . ,
 貯蓄性預金 CD, CP, RP, CMA, ,
 .
 IMF
 還給金 가 .
 .
 ALM 가 .
 ,
 金利敏感度가
 , 가 .
 가
 非彈力的
 가 .
 資産運用
 ○ IMF 가 ()
) ,

가 , (Blue Chip)
, 5
가
가 專門的

投資專門家가

o IMF 가

가
- 가
(,)
,

o 獨立性

專門人力 專擔組織 育成

- 가
가
가

'97

가

規制緩和

o ('98.5.26)

(0.5% 1%)

- 가 , 가 , CP, RP
- 가 .
- (“98.5.27 ” “
- 資産擔保證券(assets-backed-securities)
-

4. 財務健全性 強化 戰略

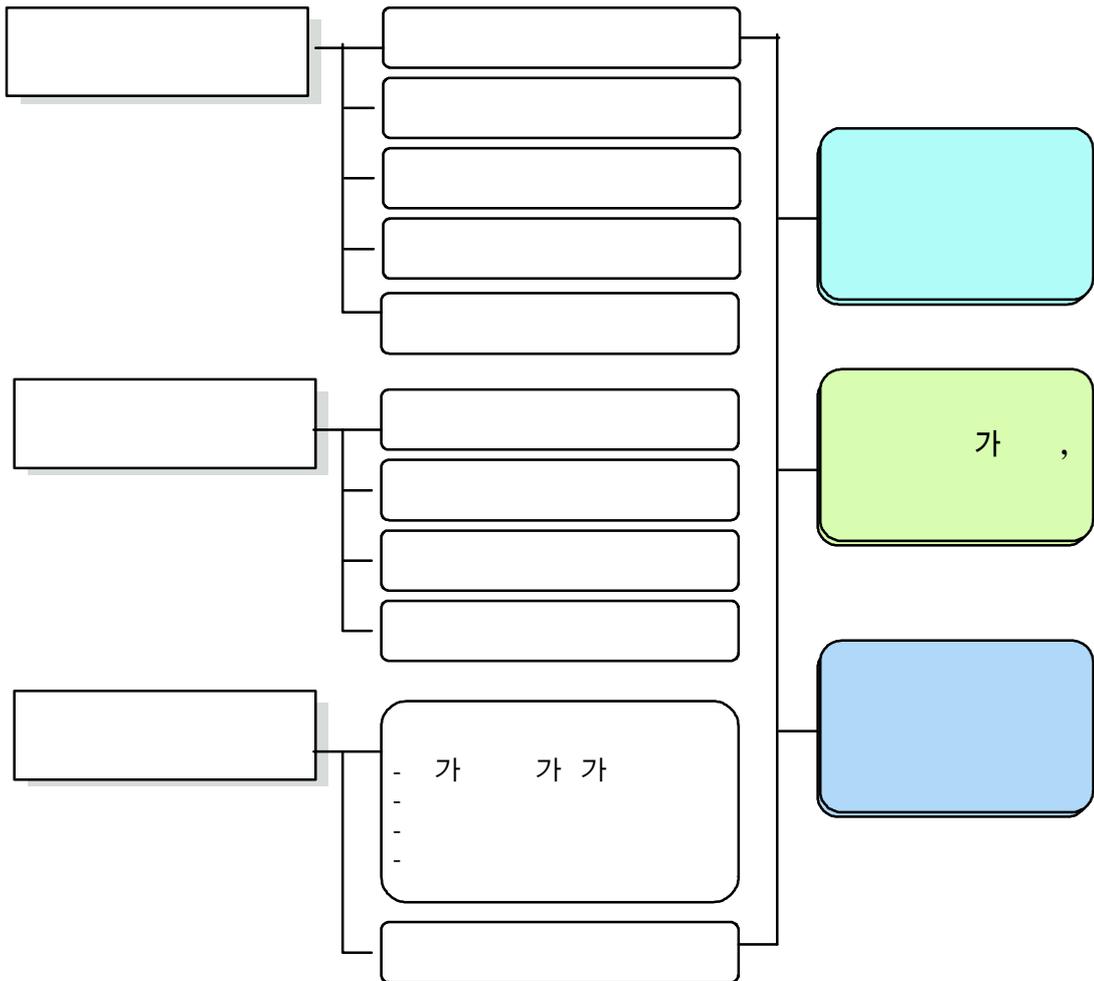
- 支給能力確保 經營戰略 樹立
- IMF
 - 財務健全性 ,
 - 經營戰略 財務健全性
 - 가 가 財務健全性
 - 資産運用 效率性
 -
 -

·
·

業務 効率化

- , 가 .
-
- 效率的
-

< 7 >



新契約

- , 가 자산運用收益率 K , 가

危險管理

RBC , , , ,

o IMF 가 IMF EU 가

財務健全性 가 가 財務健全性 가

24) (IMF) 4/4 가 IMF 4% , (EU) 1 , 1999 3 4% 4%

○ 가 , ,
流動性 ,

○ 財務健全性
2 效率性 收益性 .
- , 財務健全性 收益性

- 가
收益性 가

海外資本 誘致

○ IMF , 持株會社

- , 財務健全性

○ 가 , 自救勞力

○ 支給餘力 擴充方案 .



- 健康保險

- , , , (cash flow)

가

- , IMF

,

가

-

o

流動性

가

,

가 가

- , 金利變動

가

流

動性

-

,

,

VAR

.

o 資産流動化 制度

株式發行

保證社債

,

IMF

(,)

'98.9.18 "

"25) .

-

, ,

가

金融危機

가

, ,

(

)

(assets-backed securities)

,

26)

25)

, .

國際的 整合性 提高

o IMF

- 會計制度(가 가 가) ,
(2%) ,
가 特殊性
가 .

o 有價證券 가 가

- 가 가 가 '99 .3 가
50% , 가 (,) 가
(가) 企業會計基準 가
100% .
가 評價損益

가 , 가
가 가 , 가
가 가 가
財務健全性
가 收益性 安定性

o

, 期間損益 .
- 營業利益率 ,
-

26) , , 「 , 『 』
7 (98) , 24 -25 , 35 .

非常危險準備金

0

-

契約者利益配當準備金

가

-

가

0

-

0

財務諸表

가

區分計理

-

-

o 連結財務諸表

- 30

가

,

, '99

30%

가

-

가

,

○

透明性

가

가 ,

財務健全性

가 .

5. 保險犯罪 防止對策

가. 現況

가 .

經營收支 惡化

가 (27)

가 ,

○ '97.6.14

가 .

가 10 , 5 , 20

50

가

50

○ '98.12.11

丁 가

. 丁

14

24

가

27) , 『

』 ,

(1998.10.21),

3 .

1 20 5
28)

o

가

IMF

가

가

moral risk가

< 8> ('98.1-8)



. 必要性

moral risk

o

28)

丁

o moral risk

가

가

.29)

o

가 社會 · 心理的

類郡行動

가

가

· 保險犯罪 防止對策

30).

o 短期的

o 中長期的

o

(株)가

保險開發院

大韓再保險

가

29) , , 3 .

30) , , 32 39 .

1) 生命保險

o 가 moral risk

o 가 가 가

契約引受業務

'95.8 가

o

2) 損害保險

o '97.2

, ()

,

-

가

가

3)

o

, 保險犯罪

가 .

0

가 가 가 ,

0

가 Real Time
가

情報交換

가 가 ,

0

가

道德的危險 防止

가 , (),

0

,

,

가

契約情報

0

가 ,

-

-

. 改善方案

가 凡

o () moral risk
定額保險
가

o moral risk 가

o (,), , ,
moral risk

o network
o (underwriting)
가 .
(daily)

o 檢索 가 가 가

o 가 , ,
가 가 real time 가 가

o , ()가

o , / data base ,

o , 가 가

가 . ,
가 ,
. .
私生活
o 가 .
o 가 .
.31)
o .
o 深刻性 認識 ,
o .
o 實效性 效率性 가 가 가 .

31) , 『 』 , , 1992, 171 .