참고문헌

금융감독원(2009), 「저축성보험에 대해 판매수수료 후취방식 도입 추진」, 보도자료.

금융위원회 · 금융감독원(2012), 「보험회사의 판매수수료 체계 개선방안 마련」, 보도자료.

_____(2012), 「연금저축 활성화를 위한 통합공시 및 관리 강화」, 보도자료.

동아일보(2012), 「고령화 파고, 저축에서 투자로」.

박현문(2011), 『생명보험 걸어온 길, 가야할 길』, 매일경제신문사.

보험개발원(2011), 『변액연금보험시장의 혼란에 대한 대응』.

생명보험회사, 변액연금보험 가입설계서.

_____, 변액연금보험 상품요약서.

_____, 업무보고서, 각호(2003-2012).

오창수(2009), 「보험상품의 사업비 후취방식의 영향분석에 관한 연구」, 『보험학회지』, 한국보험학회, 제83집.

이경희(2012a), 「일시납 변액형 즉시연금 현황과 시사점」, 『KiRi Weekly』, 보험연구원, 2012. 4. 2.

_____(2012b), 「하트포트의 변액연금보험사업 중단 결정과 시사점」, 『KiRi Weekly』, 보험연구원, 2012. 5. 30.

진익(2012), 「변액보험 현황과 개선방향」, 정책심포지엄, 금융소비자학회.

Abbey, Tamsin and Catherine Henshall(2007), "Variable Annuities, Presented to the Staple Actuarial Society".

Desjardins Financial Security(2011), "Contract and Information Folder".

European Insurance and Occupational Pensions Authority(EIOPA 2012), "Report on Good Practices for Disclosure and Selling of Variable Annuities", 4

April 2012.

Eves, Brian(2012), "Financial Services in an Era of Low Interest Rates-Companies, Consumers, and Products", LIMRA.

LIMRA(2011), "Fact Book on Retirement Income 2011-A Review of Trends and Activity in the Retirement Income Market".

_____(2012), "U.S. Annuity Persistency".

Sugano, D.(2006), "Variable Annuity Contracts under State Statutes Relating to Securities and to Insurance", Legislative Reference Bureau, Hawaii.

Turer, Stephen(2011), "Annuity Risk Management", Lincoln Financial Group.

일본 스미토모생명(http://www.sumitomolife.co.jp/lineup/tanoshimi_va)

통계청(http://kostat.go.kr)

피보험자퇴직협회(http://kb.irionline.org)

한국은행(http://ecos.bok.or.kr)

Insurance Designers, LLC(http://www.pfsida.com/images/ competition7.pdf)

부 록 Ⅰ: 투자수익률 변동 시 민감도 분석

■ 변액연금보험 펀드의 투자수익률이 6.5%에서 ±0.5%p 변동한다고 가정할 경우 민감도 분석을 실시함.

○ 기본가정에서 0.5%p 상승하면 투자수익률 7.0%

○ 기본가정에서 0.5%p 하락하면 투자수익률 6.0%

■ 시뮬레이션 결과, 중앙(50분위)값을 중심으로 현행 선취와 대안적인 방식(월납 하이브리드 및 일시납 후취)간 격차를 상호 비교함.

○ 민감도 분석 기준은 투자수익률 6.5% 가정 시 현행 선취상품과 대안적인 상품 간 격차와 수익률 ±0.5%p 변동(투자수익률 7.0%로 상승, 투자수익률 6.0%로 하락) 시 현행 선취상품과 대안적인 상품 간 격차를 비교하는 것임.

○ 월납상품의 해지공제는 적립금 대비 6%~0%(1안)를 대상으로 함.

1. 누적사업비 현가

■ 투자수익률이 0.5%p 상승하면 기본 가정 대비 월납 하이브리드상품을 통해 보험회사가 확보할 수 있는 누적사업비 현가는 0.1만 원(1차연도 14.0만 원 vs. 14.1만 원)~12.1만 원(20차연도 413.0만 원 vs. 425.1만 원) 높아짐.

○ 투자수익률이 0.5%p 하락하면 하이브리드상품의 누적사업비 현가는 0.1만 원(1차연도 14.0만 원 vs. 13.9만 원)~11.3만 원(20차연도 413.0만 원 vs. 401.8만 원) 감소함.

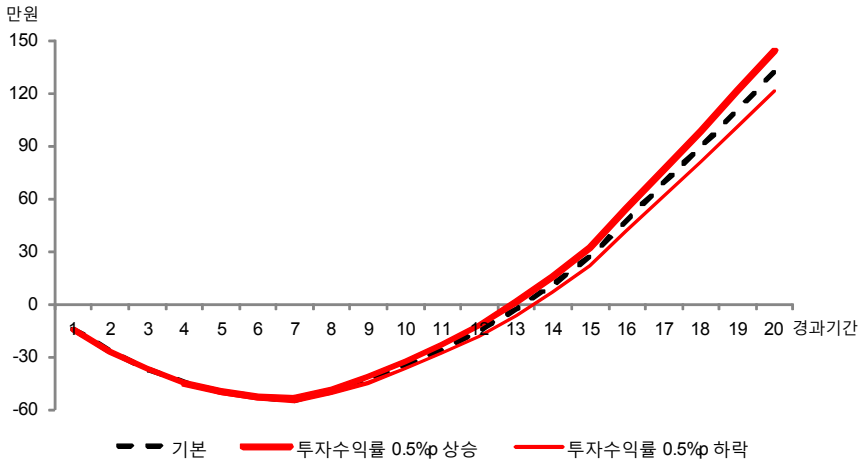
〈부록 표 Ⅰ-1〉 민감도분석-누적사업비 현가(월납, 중앙값)

(단위: 만 원)

구분	선취상품 6.5%(A)	하이브리드상품 투자수익률			격차(하이브리드-선취)		
		6.5%(B)	7.0%(C)	6.0%(D)	B-A	C-A	D-A
1	28.8	14.0	14.1	13.9	-14.9	-14.9	-14.9
2	56.5	29.3	29.4	29.3	-27.2	-27.2	-27.2
3	83.2	46.1	46.1	46.0	-37.1	-37.0	-37.2
4	108.8	64.1	64.3	63.9	-44.7	-44.5	-44.9
5	133.5	83.3	83.7	83.0	-50.1	-49.8	-50.4
6	157.1	103.8	104.3	103.3	-53.3	-52.8	-53.8
7	179.9	125.5	126.2	124.7	-54.5	-53.7	-55.2
8	198.0	148.2	149.2	147.2	-49.8	-48.8	-50.8
9	215.4	171.9	173.3	170.6	-43.4	-42.0	-44.8
10	232.1	196.7	198.6	195.0	-35.3	-33.5	-37.1
11	240.7	214.4	216.8	212.1	-26.3	-23.9	-28.6
12	248.9	233.3	236.4	230.4	-15.6	-12.6	-18.5
13	256.9	253.8	257.6	250.2	-3.1	0.7	-6.7
14	264.5	275.4	280.0	271.0	10.9	15.5	6.5
15	271.9	298.2	303.7	292.9	26.3	31.9	21.0
16	273.9	321.0	327.6	314.7	47.1	53.7	40.8
17	275.8	343.8	351.6	336.5	68.0	75.8	60.7
18	277.6	366.6	375.8	358.1	89.0	98.1	80.4
19	279.4	389.9	400.4	380.0	110.4	121.0	100.6
20	281.1	413.0	425.1	401.8	131.9	144.0	120.6

주: 1) 월납보험료 20만 원.
2) 적립금 대비 해지공제 차감을 가정함.

〈부록 그림 Ⅰ-2〉 민감도분석-누적사업비 현가(월납, 중앙값)



■ 일시납의 누적사업비 현가 역시 투자수익률이 상승 또는 하락함에 따라 증대되거나 축소됨.

○ 투자수익률이 0.5%p 상승하면 사업비 현가는 기본 가정 대비 0.2만 원(1차연도 42.1만 원 vs. 42.3만 원)~42.6만 원(20차연도 839.2만 원 vs. 881.8만 원) 증가함.

○ 반면, 투자수익률이 0.5%p 하락하면 후취상품 판매를 통해 확보할 수 있는 누적사업비 현가는 0.2만 원(1차연도 42.1만 원 vs. 41.9만 원)~39.4만 원(20차연도 839.2만 원 vs. 799.8만 원) 낮아짐.

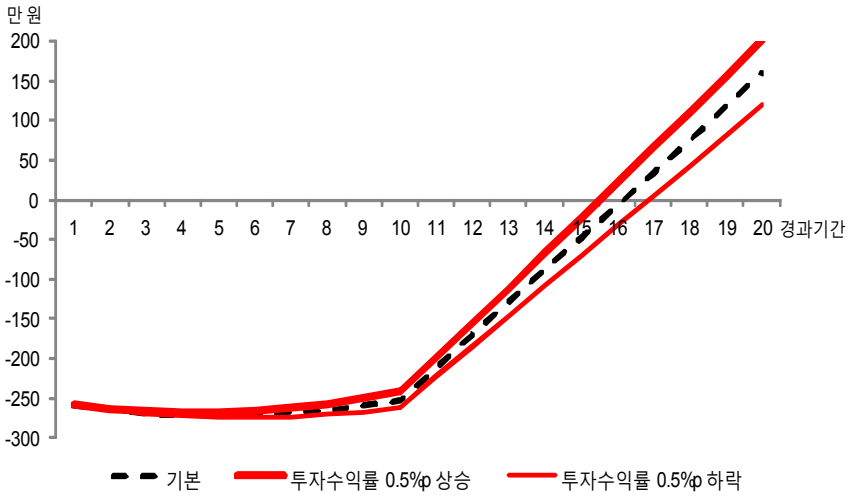
〈부록 표 Ⅰ-2〉 민감도분석-누적사업비 현가(일시납, 중앙값)

(단위: 만 원)

구분	선취상품 6.5%(A)	하이브리드상품 투자수익률			격차(하이브리드-선취)		
		6.5%(B)	7.0%(C)	6.0%(D)	B-A	C-A	D-A
1	300.0	42.1	42.3	41.9	-257.9	-257.7	-258.1
2	348.1	84.3	84.9	83.7	-263.8	-263.2	-264.4
3	394.3	126.3	127.5	125.2	-268.0	-266.8	-269.1
4	438.8	168.4	170.4	166.4	-270.4	-268.4	-272.3
5	481.5	210.5	213.5	207.6	-271.0	-268.0	-273.9
6	522.6	252.4	256.6	248.3	-270.2	-266.0	-274.2
7	562.1	294.2	299.7	288.9	-267.9	-262.4	-273.2
8	600.1	336.1	343.4	329.2	-264.0	-256.7	-270.9
9	636.6	378.2	387.2	369.6	-258.4	-249.4	-267.1
10	671.8	419.6	430.7	409.1	-252.1	-241.0	-262.6
11	672.8	461.7	475.0	449.4	-211.1	-197.8	-223.4
12	673.8	503.7	519.4	488.7	-170.1	-154.4	-185.0
13	674.7	545.5	563.8	528.3	-129.2	-110.9	-146.4
14	675.6	587.0	608.3	567.2	-88.6	-67.3	-108.4
15	676.5	628.7	652.9	605.7	-47.8	-23.6	-70.7
16	677.3	670.5	697.9	644.8	-6.8	20.6	-32.5
17	678.1	712.3	743.2	683.4	34.2	65.1	5.3
18	678.9	753.8	788.7	721.8	75.0	109.8	43.0
19	679.6	796.3	834.8	760.3	116.7	155.2	80.7
20	680.3	839.2	881.8	799.8	158.8	201.4	119.5

주: 일시납보험료 5천만 원.

〈부록 그림 Ⅰ-3〉 민감도분석-누적사업비 현가(일시납, 중앙값)



2. 해지자의 환급률

■ 월납 하이브리드상품을 선택한 계약자의 환급률은 투자수익률이 0.5%p 상승하면 0.4%p(1차연도 92.6% vs. 93.1%)~10.7%p(20차연도 161.2% vs. 171.9%) 높아짐.

○ 투자수익률이 0.5%p 하락하면 해지자의 환급률은 0.4%p(1차연도 92.6% vs. 92.2%)~9.8%p(20차연도 161.2% vs. 151.4%) 하락함.

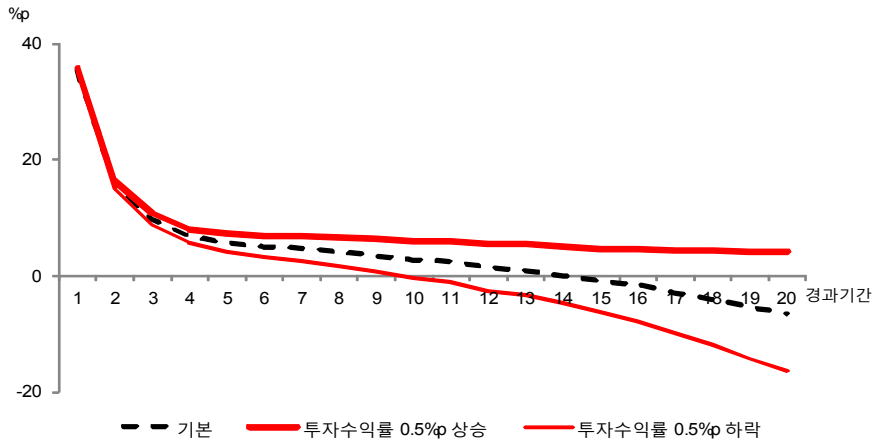
〈부록 표 Ⅰ-3〉 민감도분석-해지자의 환급률(월납, 중앙값)

(단위: 만 원)

구분	선취상품 6.5%(A)	하이브리드상품 투자수익률			격차(하이브리드-선취)		
		6.5%(B)	7.0%(C)	6.0%(D)	B-A	C-A	D-A
1	57.3	92.6	93.1	92.2	35.3	35.8	34.9
2	79.9	95.6	96.3	94.9	15.7	16.4	15.1
3	88.6	98.3	99.2	97.4	9.7	10.6	8.8
4	94.6	101.5	102.7	100.3	6.9	8.1	5.7
5	98.3	104.1	105.6	102.6	5.7	7.2	4.3
6	102.1	107.1	109.0	105.3	5.0	6.9	3.2
7	106.1	110.8	112.9	108.7	4.7	6.9	2.6
8	108.5	112.7	115.2	110.3	4.1	6.6	1.7
9	112.0	115.4	118.3	112.7	3.4	6.3	0.7
10	114.9	117.5	120.8	114.4	2.6	5.9	-0.5
11	118.0	120.3	124.0	116.9	2.4	6.1	-1.1
12	121.9	123.2	127.3	119.3	1.4	5.4	-2.5
13	125.5	126.5	131.1	122.2	1.0	5.6	-3.4
14	129.6	129.7	134.7	125.0	0.1	5.1	-4.6
15	133.8	132.9	138.5	127.7	-1.0	4.7	-6.2
16	139.3	137.7	144.0	131.6	-1.7	4.7	-7.7
17	146.0	143.0	150.4	136.2	-2.9	4.4	-9.8
18	152.8	148.8	157.3	141.0	-4.0	4.5	-11.8
19	160.4	154.8	164.4	146.0	-5.5	4.1	-14.4
20	167.8	161.2	171.9	151.4	-6.6	4.1	-16.4

주: 1) 월납보험료 20만 원.
2) 적립금 대비 해지공제 차감을 가정함.

〈부록 그림 Ⅰ-4〉 민감도분석-해지자의 환급률(월납, 중앙값)



■ 일시납 후취상품을 선택한 후 중도 해지한 계약자의 환급률 역시 투자수익률의 상승 및 하락에 따라 변동함.

○ 투자수익률이 0.5%p 상승하면 기본 가정 대비 환급률은 0.4%p(1차연도 97.0% vs. 97.4%)~21.7%p(20차연도 220.0% vs. 241.7%) 높아짐.

○ 투자수익률이 0.5%p 하락하면 환급률은 0.5%p(1차연도 97.0% vs. 96.5%)~19.5%p(20차연도 220.0% vs. 200.5%) 낮아짐.

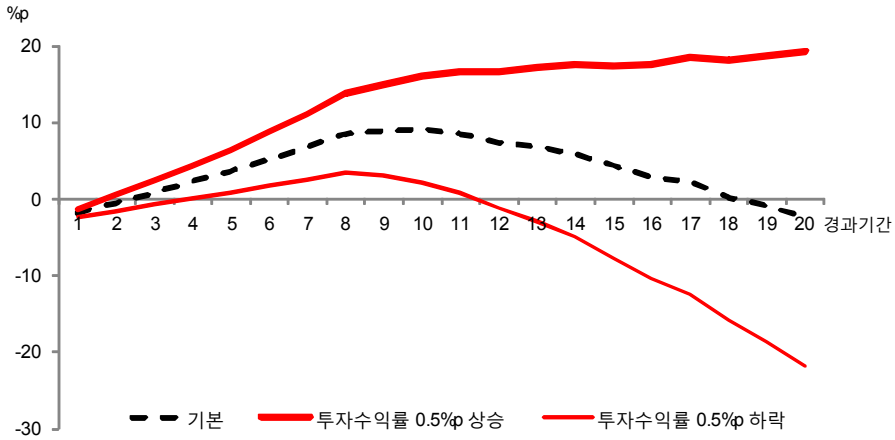
〈부록 표 Ⅰ-4〉 민감도분석-해지자의 환급률(일시납, 중앙값)

(단위: 만 원)

구분	선취상품 6.5%(A)	하이브리드상품 투자수익률			격차(하이브리드-선취)		
		6.5%(B)	7.0%(C)	6.0%(D)	B-A	C-A	D-A
1	98.8	97.0	97.4	96.5	-1.8	-1.4	-2.3
2	102.6	102.0	103.0	101.1	-0.6	0.4	-1.5
3	106.3	107.1	108.6	105.6	0.8	2.3	-0.7
4	110.3	112.5	114.7	110.5	2.2	4.3	0.1
5	114.7	118.2	121.0	115.5	3.5	6.4	0.8
6	119.1	124.2	127.8	120.8	5.1	8.7	1.7
7	123.6	130.4	134.7	126.2	6.7	11.1	2.6
8	128.3	136.8	142.1	131.8	8.5	13.7	3.5
9	133.3	142.1	148.3	136.3	8.9	15.0	3.0
10	138.5	147.5	154.6	140.7	9.0	16.1	2.3
11	144.9	153.3	161.4	145.6	8.4	16.5	0.8
12	151.9	159.3	168.6	150.7	7.4	16.7	-1.2
13	159.0	165.8	176.3	156.1	6.8	17.2	-2.9
14	166.5	172.4	184.1	161.5	5.9	17.6	-5.0
15	175.2	179.5	192.7	167.5	4.3	17.4	-7.8
16	184.2	187.1	201.8	173.7	2.9	17.5	-10.5
17	192.2	194.5	210.7	179.7	2.2	18.5	-12.5
18	202.4	202.6	220.6	186.4	0.3	18.2	-16.0
19	211.6	210.7	230.4	192.9	-0.9	18.8	-18.7
20	222.5	220.0	241.7	200.5	-2.5	19.2	-22.0

주: 일시납보험료 5천만 원.

〈부록 그림 Ⅰ-5〉 민감도분석-해지자의 환급률(일시납, 중앙값)



다. 유지자의 수익률

■ 유지자의 수익률도 투자수익률 변동에 따라 영향을 받는데 수익률이 높아지면 수익률 개선효과도 증대됨.

○ 투자수익률이 0.5%p 상승하면 월납 하이브리드상품을 계속 유지하는 계약자의 수익률은 0.5%p(1차연도 98.5% vs. 99.0%)~10.7%p(20차연도 161.2% vs. 171.9%) 개선됨.

○ 투자수익률이 0.5%p 하락하면 유지자의 수익률은 0.4%p(1차연도 98.5% vs. 98.1%)~9.8%p(20차연도 161.2% vs. 151.4%) 하락함.

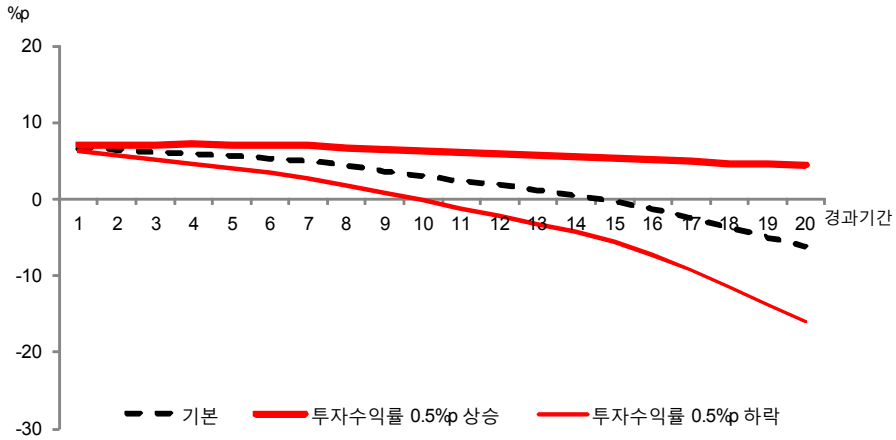
〈부록 표 Ⅰ-5〉 민감도분석-유지자의 수익률(월납, 중앙값)

(단위: 만 원)

구분	선취상품 6.5%(A)	하이브리드상품 투자수익률			격차(하이브리드-선취)		
		6.5%(B)	7.0%(C)	6.0%(D)	B-A	C-A	D-A
1	91.9	98.5	99.0	98.1	6.7	7.1	6.2
2	94.2	100.6	101.3	99.9	6.4	7.1	5.7
3	96.3	102.4	103.4	101.4	6.1	7.1	5.2
4	98.7	104.6	105.9	103.4	5.9	7.2	4.7
5	100.6	106.2	107.7	104.7	5.6	7.1	4.1
6	103.0	108.2	110.1	106.4	5.2	7.1	3.4
7	105.9	110.8	112.9	108.7	4.9	7.1	2.8
8	108.4	112.7	115.2	110.3	4.3	6.8	1.8
9	111.9	115.4	118.3	112.7	3.6	6.5	0.8
10	114.5	117.5	120.8	114.4	3.0	6.3	-0.1
11	118.0	120.3	124.0	116.9	2.4	6.1	-1.1
12	121.4	123.2	127.3	119.3	1.8	5.9	-2.1
13	125.4	126.5	131.1	122.2	1.1	5.7	-3.3
14	129.2	129.7	134.7	125.0	0.4	5.5	-4.3
15	133.2	132.9	138.5	127.7	-0.3	5.3	-5.5
16	138.9	137.7	144.0	131.6	-1.3	5.1	-7.3
17	145.4	143.0	150.4	136.2	-2.4	4.9	-9.3
18	152.6	148.8	157.3	141.0	-3.8	4.7	-11.6
19	159.8	154.8	164.4	146.0	-5.0	4.6	-13.9
20	167.4	161.2	171.9	151.4	-6.3	4.4	-16.1

주: 월납보험료 20만 원.

〈부록 그림 Ⅰ-6〉 민감도분석-유지자의 수익률(월납, 중앙값)



■ 일시납 후취상품을 선택한 유지자의 수익률도 투자수익률의 증감에 따라 영향을 받음.

○ 투자수익률이 0.5%p 상승하면 유지자의 수익률은 기본 가정 대비 0.5%p(1차연도 104.3% vs. 104.8%)~21.7%p(20차연도 220.0% vs. 241.7%) 높아짐.

○ 투자수익률이 0.5%p 하락하면 유지자의 수익률은 기본 가정 대비 0.5%p(1차연도 104.3% vs. 103.8%)~19.5%p(20차연도 220.0% vs. 200.5%) 낮아짐.

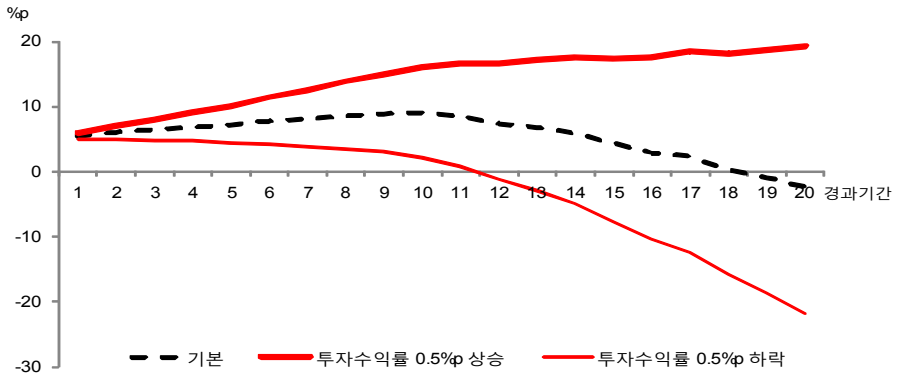
〈부록 표 Ⅰ-6〉 민감도분석-유지자의 수익률(일시납, 중앙값)

(단위: 만 원)

구분	선취상품 6.5%(A)	하이브리드상품 투자수익률			격차(하이브리드-선취)		
		6.5%(B)	7.0%(C)	6.0%(D)	B-A	C-A	D-A
1	98.8	104.3	104.8	103.8	5.5	6.0	5.0
2	102.6	108.6	109.6	107.6	5.9	7.0	4.9
3	106.3	112.7	114.3	111.1	6.4	8.0	4.8
4	110.3	117.2	119.4	115.1	6.9	9.1	4.7
5	114.7	121.9	124.8	119.1	7.2	10.1	4.4
6	119.1	126.8	130.4	123.3	7.7	11.3	4.2
7	123.6	131.7	136.1	127.5	8.0	12.4	3.8
8	128.3	136.8	142.1	131.8	8.5	13.7	3.5
9	133.3	142.1	148.3	136.3	8.9	15.0	3.0
10	138.5	147.5	154.6	140.7	9.0	16.1	2.3
11	144.9	153.3	161.4	145.6	8.4	16.5	0.8
12	151.9	159.3	168.6	150.7	7.4	16.7	-1.2
13	159.0	165.8	176.3	156.1	6.8	17.2	-2.9
14	166.5	172.4	184.1	161.5	5.9	17.6	-5.0
15	175.2	179.5	192.7	167.5	4.3	17.4	-7.8
16	184.2	187.1	201.8	173.7	2.9	17.5	-10.5
17	192.2	194.5	210.7	179.7	2.2	18.5	-12.5
18	202.4	202.6	220.6	186.4	0.3	18.2	-16.0
19	211.6	210.7	230.4	192.9	-0.9	18.8	-18.7
20	222.5	220.0	241.7	200.5	-2.5	19.2	-22.0

주: 일시납보험료 5천만 원.

〈부록 그림 Ⅰ-7〉 민감도분석-유지자의 수익률(일시납, 중앙값)



부 록 Ⅱ: GLWB 사례

〈부록 표 Ⅱ-1〉 미국 보험회사의 GLWB 특약 비교 1

구분	American Equity	Aviva	ING	Lincoln National Life	North American
특약 이름	Lifetime Income Benefit Rider	Income Edge Plus	Income Protector] Withdrawal Benefit	Lincoln Living IncomeSM Advantage	Income Pay
상품명	Bonus Gold, Retirement Gold	Income Select Plus & Income Select Bonus	Secure Index Opportunities Plus, Secure Index Outlook	Lincoln New Directions® Series, Lincoln OptiChoiceSM Series	Charter 14
형태	내재	옵션	옵션	옵션	옵션
연 수수료	0.60% (롤업 7%)	0.75%	0.65%	0.4%	0.20% (롤업 6%) 0.75% (롤업 8%)
임의 종료	불가	가능	불가	가능	가능
연금 기준 적립금	(기납입보험료 +보너스) -(중도인출 +해지공제)	(기납입보험료 +보너스) -(중도인출 +해지공제)	(기납입보험료 +보너스) -(중도인출 +해지공제)	기납입보험료 -(중도인출+ 해지공제)	기납입보험료 +보너스 -(중도인출 +해지공제)
롤업	5% or 7% (옵션)[1]	12년간 6%	6%	적립금 가치의 100%	종신 6% 또는 10년간 8%
롤업 재설정	가능	가능	불가	불가	가능
스텝업	인출개시 후	재설정 시 & 인출개시 후	매년	매년	80세까지 매년

주: 롤업은 10년간 제공하며 1회 행사 가능, 다시 행사하기 위해서는 5~10년 시점에서 추가 수수료 납입해야 함.

자료: http ://www.pfsida.com/images/competition7.pdf

〈부록 표 Ⅱ-1〉 미국 보험회사의 GLWB 특약 비교 1(계속)

구분	American Equity	Aviva	ING	Lincoln National Life	North American
연령 계층별 인출 수준 (단생)	50-59=4% 60-69=5% 70-79=6% 80+=7%	50-54=3.5% 55-59=4% 60-64=4.5% 65-69=5% 70-74=5.5% 75-79=6% 80-84=6.5% 85-89=7% 90+=7.5%	50-64=4% 55-74=5% 75-84=6% 85+=7%	경과기간 4년 이하 50-54=4% 55-59=4.5% 60-64=5% 65-69=5.5% 70-74=6% 75-79=6.5% 80-84=7% 85-89=7.5% 5-9년 이하 위 값에 1% 가산 10년 이상 위 값에 1% 가산	50-59=4% 60-64=4.5% 65-69=5% 70-74=5.5% 75-79=6% 80+ =6.5%
연생 선택 시 차감	1.0%	0.5%	0.5%	0.5%	1.0%
인출 개시 전 대기 기간	1년 경과 후 인출 가능	1년 경과 후 인출 가능	없음	1년 경과 후 인출 가능	1년 경과 후 인출 가능
가입 최저/최고 연령	0/80 세제적격 0/85 세제비적격	50/85	50/80	50/85	60/85 세제적격 0/85 세제비적격
행사 가능 최저/최고 연령	50/한도없음	50/한도없음	50/95	50/89	50/한도없음

자료: http ://www.pfsida.com/images/competition7.pdf

〈부록 표 Ⅱ-2〉 미국 보험회사의 GLWB 특약 비교 2

구분	Allianz			Lincoln National Life
특약 이름	Enhanced Withdrawal Benefit	Income Plus Rider	Simple Income III Rider	Lincoln Living IncomeSM Advantage
상품명	Endurance Plus	MasterDex 5 Plus	MasterDex X	New Directions Series, OptiChoice Series
형태	내재	가입 시점에만 선택 가능	가입 시점에만 선택 가능	옵션 매년 계약 해당일에 선택 가능
연수수료	명시	0.40%	0.60%	0.4%[1]
임의종료	불가	가능	가능	가능
연금기준 적립금	(기납입보험료 +초기 3년간 보험료에 대한 보너스) -(중도인출 +해지공제)	기납입보험료+ 보너스 -중도인출	기납입보험료 -중도인출	(기납입보험료+ 보너스) -(중도인출 +해지공제)
롤업	적립금의 105%	Max(벤치마크 국채수익률, 10년간 수익률)	보험료의 8%	적립금의 100%
롤업 재설정	불가	불가	불가	불가
스텝업	불가	불가	연간	연간

주: 해지공제 부과기간 종료 후 수수료 수준이 달라질 수 있으나 1%를 초과하지는 않음.
자료: http ://www.pfsida.com/images/competition7.pdf

〈부록 표 Ⅱ-2〉 미국 보험회사의 GLWB 특약 비교 2(계속)

구분	Allianz			Lincoln National Life
특약 이름	Enhanced Withdrawal Benefit	Income Plus Rider	Simple Income III Rider	Lincoln Living IncomeSM Advantage
연령 계층별 인출 수준 (단생)	60-69=5% 70-79=5.5% 80-90=6%	60-69=5% 70-79=5.5% 80-90=6%	옵션 1 : 50-59=4.5% 60-69=5% 70-79=5.5% 80-90=6% (옵션2는 옵션에서 1% 차감) (옵션3은 인출 시점에서 결정)	계약 후 4년 이하 50-54=4% 55-59=4.5% 60-64=5% 65-69=5.5% 70-74=6% 75-79=6.5% 80-84=7% 85-89=7.5% 5-9년 이하 위 값에 1% 가산 10년 이상 위 값에 2% 가산
인출 개시 전 대기기간	10년 경과 후 가능	60세	50세	1년 경과 후 가능
가입 최저/최고 연령	0/80	0/80	0/80	50/85
행사 가능 최저/최고 연령	60/90	60/90	50/90	50/89

자료: http ://www.pfsida.com/images/competition7.pdf

보험연구원(KIRI) 발간물 안내

■ 연구보고서

2008-1 보험회사의 리스크 중심 경영전략에 관한 연구 / 최영목, 장동식, 김동겸 2008.1
2008-2 한국 보험시장과 공정거래법 / 정호열 2008.6
2008-3 확정급여형 퇴직연금의 자산운용 / 류건식, 이경희, 김동겸 2008.3
2009-1 보험설계사의 특성분석과 고능률화 방안/ 안철경, 권오경 2009.1
2009-2 자동차사고의 사회적 비용 최소화 방안 / 기승도 2009.2
2009-3 우리나라 가계부채 문제의 진단과 평가 / 유경원, 이혜은 2009.3
2009-4 사적연금의 노후소득보장 기능제고 방안 / 류건식, 이창우, 김동겸 2009.3
2009-5 일반화선형모형(GLM)을 이용한 자동차보험 요율상대도 산출방법 연구 / 기승도, 김대환 2009.8
2009-6 주행거리에 연동한 자동차보험제도 연구 / 기승도, 김대환, 김혜란 2010.1
2010-1 우리나라 가계 금융자산 축적 부진의 원인과 시사점 / 유경원, 이혜은 2010.4
2010-2 생명보험 상품별 해지율 추정 및 예측 모형 / 황진태, 이경희 2010.5
2010-3 보험회사 자산관리서비스 사업모형 검토 / 진익, 김동겸 2010.7

■ 정책보고서

2008-2 환경오염리스크관리를 위한 보험제도 활용방안 / 이기형 2008.3
2008-3 금융상품의 정의 및 분류에 관한 연구 / 유지호, 최원 2008.3
2008-4 2009년도 보험산업 전망과 과제 / 이진면, 이태열, 신종협, 황진태, 유진아, 김세환, 이정환, 박정희, 김세중, 최이섭 2008.11
2009-1 현 금융위기 진단과 위기극복을 위한 정책제언 / 진익, 이민환, 유경원, 최영목, 최형선, 최원, 이경아, 이혜은 2009.2
2009-2 퇴직연금의 급여 지급 방식 다양화 방안 / 이경희 2009.3
2009-3 보험분쟁의 재판외적 해결 활성화 방안 / 오영수, 김경환, 이종욱 2009.3
2009-4 2010년도 보험산업 전망과 과제 / 이진면, 황진태, 변혜원, 이경희, 이정환, 박정희, 김세중, 최이섭 / 2009.12

2009-5 금융상품판매전문회사의 도입이 보험회사에 미치는 영향 / 안철경, 변혜원, 권오경 2010.1
2010-1 보험사기 영향요인과 방지방안 / 송윤아 2010.3
2010-2 2011년도 보험산업 전망과 과제 / 이진면, 김대환, 이경희, 이정환, 최원, 김세중, 최이섭 2010.12
2011-1 금융소비자 보호 체계 개선방안 / 오영수, 안철경, 변혜원, 최영목, 최형선, 김경환, 이상우, 박정희, 김미화 2010.4
2011-2 일반공제사업 규제의 합리화 방안 / 오영수, 김경환, 박정희 2011.7
2011-3 퇴직연금 적립금의 연금전환 유도방안 / 이경희 2011.5
2011-4 저출산 · 고령화와 금융의 역할 / 윤성훈, 류건식, 오영수, 조용운, 진익, 유진아, 변혜원 2011. 7
2011-5 소비자보호를 위한 보험유통채널 개선방안 / 안철경, 이경희 2011. 11
2011-6 2012년도 보험산업 전망과 과제 / 윤성훈, 황진태, 이정환, 최원, 김세중, 오병국 2011. 12
2012-1 인적사고 보험금의 지급방식 다양화 방안 / 조재린, 이기형, 정인영 2012. 8
2012-2 보험산업 진입 및 퇴출에 관한 연구 / 이기형, 변혜원, 정인영 2012. 10
2012-3 금융위기 이후 보험규제 변화 및 시사점 / 임준환, 유진아, 이경아 2012. 11

■ 경영보고서

2009-1 기업휴지보험 활성화 방안 연구 / 이기형, 한상용 2009.3
2009-2 자산관리서비스 활성화 방안 / 진익 2009.3
2009-3 탄소시장 및 녹색보험 활성화 방안 / 진익, 유시용, 이경아 2009.3
2009-4 생명보험회사의 지속가능성장에 관한 연구 / 최영목, 최원 2009.6
2010-1 독립판매채널의 성장과 생명보험회사의 대응 / 안철경, 권오경 2010.2
2010-2 보험회사의 윤리경영 운영실태 및 개선방안 / 오영수, 김경환 2010.2
2010-3 보험회사의 퇴직연금사업 운영전략 / 류건식, 이창우, 이상우 2010.3
2010-4(1) 보험환경변화에 따른 보험산업 성장방안 / 산업연구실, 정책연구실, 동향분석실 2010.6
2010-4(2) 종합금융서비스를 활용한 보험산업 성장방안 / 금융제도실, 재무연구실 2010.6
2010-5 변액보험 보증리스크 관리연구 / 권용재, 장동식, 서성민 2010.4

2010-6 RBC 내부모형 도입방안 / 김해식, 최영목, 김소연, 장동식, 서성민 2010.10
2010-7 금융보증보험 가격결정모형 / 최영수 2010.7
2011-1 보험회사의 비대면채널 활용방안 / 안철경, 변혜원, 서성민 2011.1
2011-2 보증보험의 특성과 리스크 평가 / 최영목, 김소연, 김동겸 2011.2
2011-3 충성도를 고려한 자동차보험 마케팅전략 연구 / 기승도, 황진태 2011.3
2011-4 보험회사의 상조서비스 기여방안 / 황진태, 기승도, 권오경 2011. 5
2011-5 사기성클레임에 대한 최적조사방안 / 송윤아, 정인영 2011. 6
2011-6 민영의료보험의 보험리스크 관리방안 / 조용운, 황진태, 김미화 2011. 8
2011-7 보험회사의 개인형 퇴직연금 운영방안 / 류건식, 김대환, 이상우 2011. 9
2011-8 퇴직연금시장의 환경변화에 따른 확정기여형 퇴직연금 운영방안 / 김대환, 류건식, 이상우 2011. 10
2012-1 국내 생명보험회사의 기업공개 평가와 시사점 / 조영현, 전용식, 이혜은 2012. 7
2012-2 보험산업 비전 2020 : ⓝ sure 4.0 / 진익, 김동겸, 김혜란 2012. 7
2012-3 현금흐름방식 보험료 산출의 시행과 과제 / 김해식, 김석영, 김세영, 이혜은 2012. 9
2012-4 보험회사의 장수리스크 발생원인과 관리방안 / 김대환, 류건식, 김동겸 2012. 9
2012-5 은퇴가구의 경제형태 분석 / 유경원 2012. 9
2012-6 보험회사의 날씨리스크 인수 활성화 방안: 지수형 날씨보험을 중심으로 / 조재린, 황진태, 권용재, 채원영 2012. 10

■ 조사보고서

2008-1 보험회사 글로벌화를 위한 해외보험시장 조사 / 양성문, 김진억, 지재원, 박정희, 김세중 2008.2
2008-2 노인장기요양보험 제도 도입에 대응한 장기간병보험 운영 방안 / 오영수 2008.3
2008-3 2008년 보험소비자 설문조사 / 안철경, 기승도, 이상우 2008.4
2008-4 주요국의 보험상품 판매권유 규제 / 이상우 2008.3
2009-1 2009년 보험소비자 설문조사 / 안철경, 이상우, 권오경 2009.3
2009-2 Solvency II의 리스크평가모형 및 측정방법 연구 / 장동식 2009.3

2009-3 이슬람 보험시장 진출방안 / 이진면, 이정환, 최이섭, 정중영, 최태영 2009.3
2009-4 미국 생명보험 정산거래의 현황과 시사점 / 김해식 2009.3
2009-5 헤지펀드 운용전략 활용방안 / 진익, 김상수, 김종훈, 변귀영, 유시용 2009.3
2009-6 복합금융 그룹의 리스크와 감독 / 이민환, 전선애, 최원 2009.4
2009-7 보험산업 글로벌화를 위한 정책적 지원방안 / 서대교, 오영수, 김영진 2009.4
2009-8 구조화금융 관점에서 본 금융위기 분석 및 시사점 / 임준환, 이민환, 윤건용, 최원 2009.7
2009-9 보험리스크 측정 및 평가 방법에 관한 연구 / 조용운, 김세환, 김세중 2009.7
2009-10 생명보험계약의 효력상실 · 해약분석 / 류건식, 장동식 2009.8
2010-1 과거 금융위기 사례분석을 통한 최근 글로벌 금융위기 전망 / 신종협, 최형선, 최원 2010.3
2010-2 금융산업의 영업행위규제 개선방안 / 서대교, 김미화 2010.3
2010-3 주요국의 민영건강보험의 운영체계와 시사점 / 이창우, 이상우 2010.4
2010-4 2010년 보험소비자 설문조사 / 변혜원, 박정희 2010.4
2010-5 산재보험의 운영체계에 대한 연구 / 송윤아 2010.5
2010-6 보험산업 내 공정거래규제 조화방안 / 이승준, 이종욱 2010.5
2010-7 보험종류별 진료수가 차등적용 개선방안 / 조용운, 서대교, 김미화 2010.4
2010-8 보험회사의 금리위험 대응전략 / 진익, 김해식, 유진아, 김동겸 2011.1
2010-9 퇴직연금 규제체계 및 정책방향 / 류건식, 이창우, 이상우 2010.7
2011-1 생명보험설계사 활동실태 및 만족도 분석 / 안철경, 황진태, 서성민 2011.6
2011-2 2011년 보험소비자 설문조사 / 김대환, 최원 2011.5
2011-3 보험회사 녹색금융 참여방안 / 진익, 김해식, 김혜란 2011.7
2011-4 의료시장변화에 따른 민영실손의료보험의 대응 / 이창우, 이기형 2011.8
2011-5 아세안 주요국의 보험시장 규제제도 연구 / 조용운, 변혜원, 이승준, 김경환, 오병국 2011.11
2012-1 2012년 보험소비자 설문조사 / 황진태, 전용식, 윤상호, 기승도, 이상우, 최원 2012. 6

■ 영문발간물

10호 Korean Insurance Industry 2008 / Korea Insurance Research Institute, 2008.9

11호 Korean Insurance Industry 2009 / Korea Insurance Research Institute, 2009.9

12호 Korean Insurance Industry 2010 / Korea Insurance Research Institute, 2010.9

13호 Korean Insurance Industry 2011 / Korea Insurance Research Institute, 2011.9

14호 Korean Insurance Industry 2012 / Korea Insurance Research Institute, 2012.9

■ CEO Report

2008-1 자동차보험 물적담보 손해율 관리 방안 / 기승도 2008.6

2008-2 보험산업 소액지급결제시스템 참여 관련 주요 이슈 / 이태열 2008.6

2008-3 FY2008 수입보험료 전망 / 동향분석실 2008.8

2008-4 퇴직급여보장법 개정안의 영향과 보험회사 대응과제 / 류건식, 서성민 2008.12

2009-1 FY2009 보험산업 수정전망과 대응과제 / 동향분석실 2009.2

2009-2 퇴직연금 예금보험요율 적용의 타당성 검토 / 류건식, 김동겸 2009.3

2009-3 퇴직연금 사업자 관련규제의 적정성 검토 / 류건식, 이상우 2009.6

2009-4 퇴직연금 가입 및 인식실태 조사 / 류건식, 이상우 2009.10

2010-1 복수사용자 퇴직연금제도의 도입 및 보험회사의 대응과제 / 김대환, 이상우, 김혜란 2010.4

2010-2 FY2010 수입보험료 전망 / 동향분석실 2010.6

2010-3 보험소비자 보호의 경영전략적 접근 / 오영수 2010.7

2010-4 장기손해보험 보험사기 방지를 위한 보험금 지급심사제도 개선 / 김대환, 이기형 2010.9

2010-5 퇴직금 중간정산의 문제점과 개선과제 / 류건식, 이상우 2010.9

2010-6 우리나라 신용카드시장의 특징 및 개선논의 / 최형선 2010.11

2011-1 G20 정상회의의 금융규제 논의 내용 및 보험산업에 대한 시사점 / 김동겸 2011.2

2011-2 영국의 공동계정 운영체계 / 최형선, 김동겸 2011.3
2011-3 FY2011 수입보험료 전망 / 동향분석실 2011.7
2011-4 근퇴법 개정에 따른 퇴직연금 운영방안과 과제 / 김대환, 류건식 2011.8
2012-1 FY2012 수입보험료 전망 / 동향분석실 2012.8
2012-2 건강생활서비스법 제정(안)에 대한 검토 / 조용운, 이상우 2012. 11

■ Insurance Business Report

26호 퇴직연금 중심의 근로자 노후소득보장 과제 / 류건식, 김동겸 2008.2
27호 보험부채의 리스크마진 측정 및 적용 사례 / 이경희 2008.6
28호 일본 금융상품판매법의 주요내용과 보험산업에 대한 영향 / 이기형 2008.6
29호 보험회사의 노인장기요양 사업 진출 방안 / 오영수 2008.6
30호 교차모집제도의 활용의향 분석 / 안철경, 권오경 2008.7
31호 퇴직연금 국제회계기준의 도입영향과 대응과제 / 류건식, 김동겸 2008.7
32호 보험회사의 헤지펀드 활용방안 / 진익 2008.7
33호 연금보험의 확대와 보험회사의 대응과제 / 이경희, 서성민 2008.9

※ 2008년 이전 발간물은 보험연구원 홈페이지(http://www.kiri.or.kr)에서 확인하시기 바랍니다.

정기간행물

■ 간행물

○ 보험동향 / 계간
○ 보험금융연구 / 연 4회

『도서회원 가입안내』

회원 및 제공자료

	법인회원	특별회원	개인회원
연회비	₩ 300,000원	₩ 150,000원	₩ 150,000원
제공자료	- 연구보고서 - 정책/경영보고서 - 조사보고서 - 기타보고서 - 정기간행물 · 보험금융연구 · 보험동향	- 연구보고서 - 정책/경영보고서 - 조사보고서 - 기타보고서 - 정기간행물 · 보험금융연구 · 보험동향	- 연구보고서 - 정책/경영보고서 - 조사보고서 - 기타보고서 - 정기간행물 · 보험금융연구 · 보험동향
	- 본원 주최 각종 세미나 및 공청회 자료(PDF) - 영문보고서	-	-

※ 특별회원 가입대상 : 도서관 및 독서진흥법에 의하여 설립된 공공도서관 및 대학도서관

가입문의

보험연구원 도서회원 담당

전화 : (02)3775-9113, 9080　팩스 : (02)3775-9102

회비납입방법

- 무통장입금 : 국민은행 (400401-01-125198)
  예금주 : 보험연구원

가입절차

보험연구원 홈페이지(http://www.kiri.or.kr)에 접속 후 도서회원가입신청서를 작성 · 등록 후 회비입금을 하시면 확인 후 1년간 회원자격이 주어집니다.

자료구입처

서울 : 보험연구원 보험자료실, 교보문고, 영풍문고, 반디앤루니스

부산 : 영광도서

저자약력

이기형
국민대학교 경영학 박사
보험연구원 선임연구위원
(E-mail : kihlee@kiri.or.kr))

임준환
Brown University 경제학 박사
보험연구원 선임연구위원
(E-mail : pricing@kiri.or.kr)

김해식
St John's University 경영학 석사
보험연구원 연구위원
(E-mail : haeskim@kiri.or.kr)

이경희
상명대학교 금융보험학부 조교수
(E-mail : khlee@smu.ac.kr)

조영현
고려대학교 경영학 박사
보험연구원 연구위원
(E-mail : youngcho@kiri.or.kr)

정인영
연세대학교 경제학 석사
보험연구원 연구원
(E-mail : essence4u@kiri.or.kr)

정책보고서 2012-4

소비자중심의 변액연금보험 개선방안 연구
: 공시 및 상품설계 개선을 중심으로

발행일 2012년 12월

발행인 김 대 식

발행처 보 험 연 구 원
서울특별시 영등포구 여의도동 35-4
대표전화 : (02) 3775-9000

조판및인쇄 KM 고려문화사

ISBN 978-89-5710-155-1 정가 10,000원