

2001. 12

가

.

,

“

586

”

.

.

.

,

,

.

.

.

,

,

,

가

.

,

‘ ,

.

가 ,

‘ ,

.

가

,

가

.

가

.

(Paul Valéry) “
” (Society)

.

가

.

가

,

,

,

OECD

(IAA)

.

.

,

.

1.

□ 2005

○ 1995

가 ,

○

○ (Insurance Issues Paper) 1999 12 ,
2001 12 7 (DSOP)
가 .

□

	(Category)		(pars)	
1	Introduction(pars. 1-8), Scope	1-2	8-109	2
2	Project Time Table	3	110-115	1
3	Recognition and Measurement	4-8	116-432	2,3
4	Participating Contracts	9	433-474	3
5	Reinsurance	10	475-516	3
6	Fair Value Issues	11	517-652	2,3
7	Deferred Tax	12	653-661	(3)
8	Reporting Enterprise and Consolidation	13-16	653-661	3
9	Interim Financial Reports	17	752-757	(3)
10	Presentation and Disclosure	18-20	758-888	3

○

,

.

□

負債 公正價值

.

○

가 (Fair Value)

.

○

(Insurance Liabilities)

.

-

,

.

○

(IAS 39)

(Entity-specific Value)

가

가

(Fair Value)

.

2. -

가

□

가

.

○

(-)

,

(Lock-out Method)

.

(Lock-in Method) .

○

(Deferral)

(Matching) - (P/L)
가 .

3.

□ 가 가

,

.

○

,

.

○

,

.

○

가

가 ,

가

.

.	.....	1
.	.....	5
1.	.....	5
가.	.....	5
.	.....	8
2.	.....	8
가.	.....	8
.	.....	10
.	가 ..	14
3.	.....	16
가.	:	16
.	. : -	19
.	: 가 가	20
.	.....	24
1.	.....	24
가.	.....	24
.	.....	29
.	:	31
.	.....	33
2.	가 : 가 가	37
가.	가	37
.	가	39

.	.....	41
.	(가) (가) .	44
.	가 가	48
.	.....	51
.	.....	54
3.	.....	55
가.	.....	55
.	.....	57
.	() 가 가	58
4.	.....	59
가.	.....	60
.	.....	63
.	.....	65
1.	.....	65
가.	.....	65
.	.....	66
2.	.....	67
가.	.....	67
.	.....	69
[1]	()	73
[2]	()	78
	.....	88

[1]		 6
[2]		 25
[3] X		 34
[4]		 38
[5]	가	 41
[6]	가	 43
[7]		 49
[8]		 57

[1]		 9
[2] IASC		 16
[3] IASC		 18
[4] -	-	 20
[5] IASB가		 22
[6]		. 24
[7] -	-	 28

•

1998

가 .
가

•
가

•

가
가
가

가
•

가 , 가

가 .

•

(International Accounting Standards

Committee; IASC, IASB)¹⁾ 1999 12 ‘ (Issues Paper
on Insurance)’ . 2005

가 .

가

가 .

IASB

OECD

(Draft Statement) .²⁾ OECD 가

, , ,

가

1999

IASB

,

-
- 1) “IASB(International Accounting Standards Board)” . IASC 2001 4
12 2
IASB
IASAC ,
(Steering Committee) . IASC
IASB IASC Discussion Paper, 「Shaping IASC for
the Future」 FASB Comment Letter.(www.iasc.org.uk) .
IASB IASC .
2) . 2001 11 16
1 ~ 3 , 12 7 4 ~ 6
.
가 .

가

.

가

가 IASB ‘ ’

:

1. “ , 가?”

가

,

가

2. “ 가 (Fair Value) 가 (Entity-Specific Value) 가?”

가

가 .

가

IASB

3. “ 가?”

,

. ,

,

.

.

,

가

.

IASB가

,

IASB (IASB's Framework)
가 (Fair Value Accounting)

,

.

, ‘ ,

.

•

1.

가.

1998 (International Accounting Standards; IAS)

•

(International Organization of Securities Commission; IOSCO)가 IASC

1995 .

IASC 3
(Core Standards)

([1]),

IAS 39, ‘ : ,

가 1998 .³⁾

IASC가

•

(IAS)

가

3) IAS 39 (Interim Statement)

Statement) . 2001 4 (Draft

(FASB)

4)

1. (Alternatives)
2. (Consistency)
3. ,
- (Comprehensive)
4. 가
- (Transparency) 가

[1] (Core Standards)

IAS	()
1	Presentation of Financial Statements (1997) 1-Jan-99
2	Inventories (1993) 1-Jan-99
4	Depreciation Accounting (1994) 1-Jan-77
7	Cash Flow Statements (1992) 1-Jan-94
8	Net Profit or Loss for the Period, Fundamental Errors, and Changes in Accounting Policies (1993) 1-Jan-95
10	Events After the Balance Sheet Date (1999) 1-Jan-00
11	Construction Contracts (1993) 1-Jan-95
12	Income Taxes (1996) 1-Jan-98
14	Segment Reporting (1997) 1-Jul-98
16	Property, Plant and Equipment (1998) 1-Jul-99
17	Leases (1997) 1-Jan-99

- 4) Kieso(2001) . Jenkins, Edmund L., 「Global Financial Reporting and the Global Financial Markets」, 1999, Financial Executive Summit (Vancouver, B.C., May 28, 1999).

IAS		
18	Revenue (1993)	1-Jan-95
19	Employee Benefits (1998)	1-Jan-99
20	Accounting For Government Grants and Disclosure of Government Assistance (1994)	1-Jan-84
21	The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates (1993)	1-Jan-95
22	Business Combinations (1998)	1-Jul-99
23	Borrowing Costs (1993)	1-Jan-95
24	Related Party Disclosures (1994)	1-Jan-86
25	Investment Properties (1998)	1-Jan-87
27	Consolidated Financial Statements and Accounting for Investments in Subsidiaries (1994)	1-Jan-90
28	Accounting for Investments in Associates (1998)	1-Jan-90
29	Financial Reporting in Hyper-inflationary Economies (1994)	1-Jan-90
31	Financial Reporting of Interests in Joint Ventures (1998)	1-Jan-92
32	Financial Instruments: Disclosure and Presentation (1997)	1-Jan-96
33	Earnings Per Share (1997)	1-Jan-99
34	Interim Financial Reporting (1998)	1-Jan-99
35	Discontinuing Operations (1998)	1-Jan-99
36	Impairment of Assets (1998)	1-Jul-99
37	Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets (1998)	1-Jul-99
38	Intangible Assets (1998)	1-Jul-99
39	Financial Instruments: Recognition and Measurement (1998)	1-Jan-01

:

.

: Kieso(2001), IASC(1999), Table 1, FASB(1999).

.

가 [1]

가 ,

IASB 1997

5) 1 가

1999 12 ‘ (Issues Paper on Insurance)’ .⁶⁾

IASB (Comment Letter Review)⁷⁾

2001 12 (DSOP; Draft Statement of Principles)

, 2002

2002 (Exposure Draft) , 2003

(Final IAS) , 2005

.⁸⁾

2.

가. ()

5) 9

(IOSCO), (IAIS), (IAA),
(US FASB), (EC)가

6) 20 , 83 (1)
(2)

7) IASB 1999 ‘ , 2000 5 31
138 (Comment Letter)

8) IASC(1999), pars. 1-7.

B

.

,
(Financial Convergence)

가

.

가

C

, ¹¹⁾

,

,

가

.

.

가 가 .

,

IAS 32(

) IAS 39()

가 :

(Financial Instruments)

“

가 .” (IAS 39)

(Insurance Contract)

“

가

(identified)

(risks of loss)

11) (2001), p.439.

.” (), , , ,
, () .¹²⁾ (IAS 32)

IAS 39 ,
.

.¹³⁾ IAS 32
가 (Price Risk) 가
가
(Financial Risk)
.¹⁴⁾

,
(DSOP)
(Insurable Interest) :

“ () (Specified)
[
(Adversely Affects)] ()
(Insurance Risk) .
, 가 , 가 , , 가 ,
.”¹⁵⁾

12) IASC(1999), pars. 13-14. para. 13 (Note) .

13) IASC(1999), pars. 527-528., para. 537. (The Steering
Committee of Financial Instruments Project) pars. 6.23-6.26

IASC(1999), pars. 530-532.

14) IASC(1999), pars. 16-18., 25.6. IASC
가

15) (Gambling) . pars. 95-109.
,

“ . . . ”
 , 가 가
 . (Occurrence) (Severity)가
 (Development)
 .¹⁶⁾
 “[. . .]” 가
 .
 가
 .¹⁷⁾
 ,
 ,
 ,
 .¹⁸⁾ 가
 .

(Insurable Interest)
 . IASC(1999), para. 25.1.
 [] 가
 . IASB(2001), Principle 1.2, para.1.19.
 IASB(2001), Principle 1.2., pars. 1.35-1.37. .
 16) , 가 , (2)
 (1) 가 (3)
 가 가 가 가
 . IASB(2001), principle 1.2., para.1.24.
 17) 2, 2-3. (SFAS60,
 para.1) . (2000), p.440.
 18) (2000), pp.30-32. .

가
¹⁹⁾
 “ (Sufficient Insurance Risk)"가
²⁰⁾ IASB 가
 가
 가 가
²¹⁾
 ,
 , , ,
 , () ,
 , (CAT Bonds), ²²⁾
 가

19) IASC(1999), pars. 38-42.

20)

가 (cause a significant
 change in the present value of the insurer's net cash flows arising from
 that contract) (the
 probability of the event and the magnitude of its effects)

. IASB(2001), Principle 1.3, para. 1.44,
 para. 1.47.

21) IASC(1999), para. 46. IASB(2001), principle 1.4(Changes in the Level
 of Insurance Risk) , para. 1.54.

22) 가

IAS 19(), IAS 26(
)
 . IASB(2001), Principle 1.2., para. 1.38., Principle 1.5., para. 1.58.,
 para. 1.68.

가
가
, 가
,²³⁾
,
,
() , 가
24)
.
.
.
가
.
,
(Bundling)
가
.
.
.
가
(Economic
Substance)
.
.

23) IASC(1999), pars. 25.9-25.10., IASB(2001), Principle 1.2., para. 1.39.
24) Chambers(2001).

가 , 가 ,

(NAIC) .

가 가 .²⁵⁾

, (Unbundling) IAS 39

(Hybrid Securities) (Host Contract)

(Embedded Derivatives)

.

가

가 .

(Unbundling)

IASB

가

.²⁶⁾

가

27) .²⁸⁾

가

.

25) NAIC(2000), p.7., IASC(1999), pars. 50-51., pars.411-412.

26) IASB (Unbundling)

. IASC(2000), IASB(2001), Principle 1.6, para. 1.72.

27) 가 , 가 ,

(Underlyings)

(Notional Amounts) 가 , (Net

Initial Investment) . 가

가

.

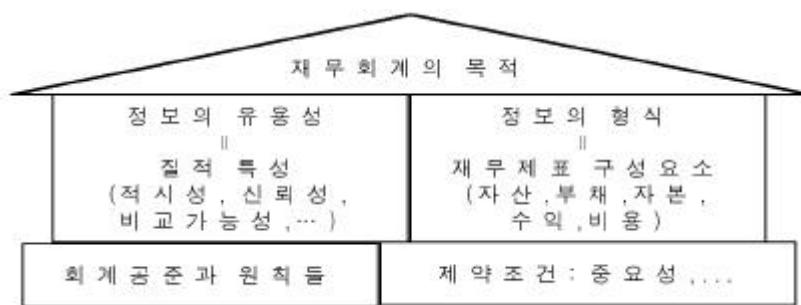
28) IASC(1999), pars. 57-60.

3. (Bare Borne)

가. :

.
IASC
(IASC's Framework for the Preparation and Presentation of Financial Statements) .²⁹⁾

[2] IASC



[2] IASC

. [2]
가

.
, , , , (

29) IASC . IASC, FASB (SFAC) (2001). .

), ()
 .³⁰⁾

IASC [2]
 가 .³¹⁾ ,
 (Going Concern) 가

가 가 가
 (Break-up Basis) .
 (Accrual Basis of Accounting) . 가
 가

.³²⁾
 가 가
 4가 .
 가 (Understandability),
 (Relevance). 가
 (Reliability), 가
 가 가 ,
 가 가 (Comparability).
 4가

. [3] [2]

.

30) IASC(1999), para.121, para.131, pars.133-136, para.667.

「The Jenkins Report」(www.aicpa.org), (2000) . 가
 31) 가 , 가

()
 가 . (2001), p.17.

32) IASC(1999), para. 122.

[3] IASC



: IASC(1999), pars. 123-125

[2]

(Asset), (Liability) (Shareholder's Equity),
(Revenue) (Expense) 5가

. IASC

(Residual Interests) ,

.33)

“ 가

” 가 . IASC

.34)

33) IASC(1999), pars. 127-128., IASC (The Framework), para. 49.

34) IASC(1999), para.128 .

(Future Economic Benefits) .

가

.

.

가

(Recognition) “

” .

가

가

(Measurement)

“ ”

가(Historical Costs) .

가

IASB

가 .³⁵⁾

가

IASB 가

(Deferral-Matching Approach)³⁶⁾ -

(Asset-Liability Approach) .³⁷⁾

-

35) IASC(1999), pars. 174., 556. 가
IASC(1999), para. 521. .

36) IASC(1999), pars. 154., 162. (Deferrals)

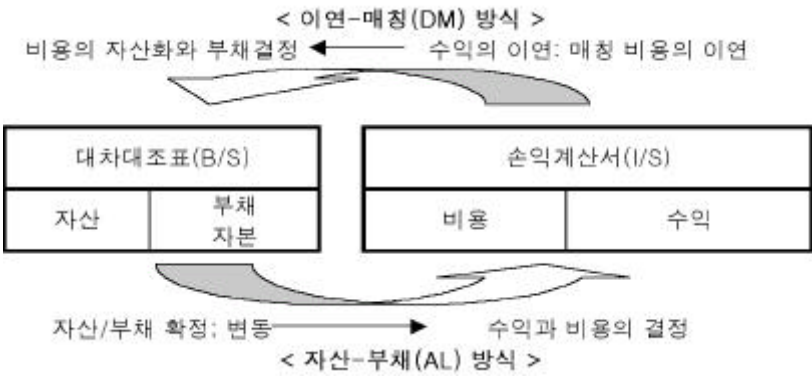
37) IASC(1999), para. 561.

([4]).³⁸⁾

“ ”

가 .³⁹⁾

[4] - -



. : 가 가

가 (Fair Value)
(Knowledgeable and Willing Parties) (Transaction under
Arm's Length Rule) ⁴⁰⁾

. 가

가

38) Chambers(2001). Pelletier(2001). NAIC
-
39) IASC(1999), para. 313.
40) 3
3

가 . IAS 32
가 (Active Market)
가 (Market Value)
가 가
가 .⁴¹⁾
IASC (Measurement Attributes)
가(Historical Cost), 가(Current Cost), 가
(Realisable Value), 가 (Present Value) 가
.⁴²⁾ 가
가 (Fair Value) . 가
가 , 가
가 가
. 가 “ 가 ”
가 가
.
가
. IASB
,⁴³⁾ 가 가 가 (Fair
Value) 가 (Entity-Specific Measurement)⁴⁴⁾
.⁴⁵⁾ 가 가 가

41) IASC(1999), para. 168. 가 가 가
가 (Fair Market Value) .

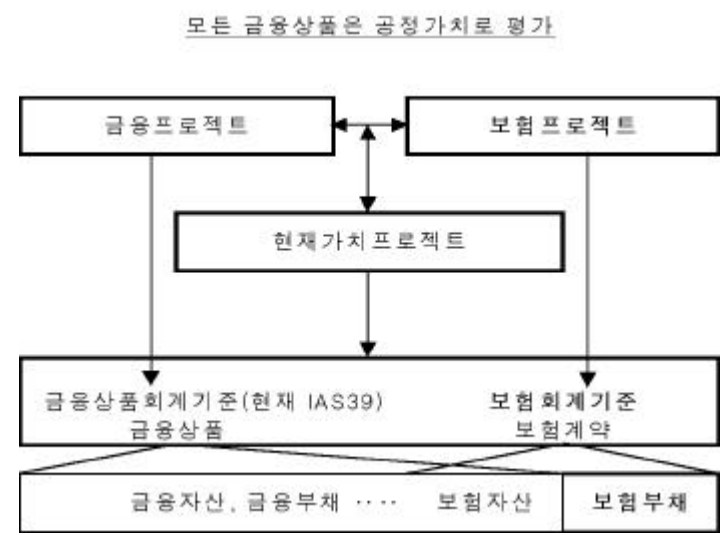
42) IASC(1999), pars. 169-171. 가 時價會計
가 가(Current Value; 時價)
가 . 가
가 ,
가 가 가 .

43) IASB(2001), Principle 3.1, pars. 3.47-3.50.

44) IAS 36 가 (Value-in-Use)
. IASC(2001), IASB(2001), principle 3.1., para. 3.13(i).

가 , 가 가
가 가 가 가 가
가 . ,
가
가 ,46)
가
IASB가
([5]).

[5] IASB가



45) 가 ,
IAS 39 가 ,
가 (IAS 39) 가
. IASB(2001), para. 1.87.,
principle 3.1, pars. 3.3-3.4.
46) , 가
가 .

IASB
가 . IAS 39
,
([5]). “
(Insurance Liabilities)” .⁴⁷⁾
가
.⁴⁸⁾

47) IASB(IASC) (DSOP) . ,
IAS 39
, 가 가 가
가 가 가 .
48) IASC(1999), para. 180.
, 가
.

•

1. 49)

가.

가
(Claims Payable),

가 ([6]).

[6]



49)

1

IASC
IASC(2000), (DSOP)

가 ,
(Salvage and Subrogation)

가 .⁵⁰⁾ [2]

[2]

- 가	-	-
-	-	√
-	-	√
-	- . . .	√
- . . .	. . .	√ . . .
- ()		- (:)
- ()		- ()
. . .	-	- . . .

[2]

(Claims Payable)

(Active or Reported Claims; Outstanding Claims)

(IBNR; Incurred but Not

Reported Claims)

(Legal and Adjuster's

⁵⁰⁾ IASC(1999), para. 289, para. 403.

Fee) . , IBNR

, .

51), .
가

,

.52)

IAS 37

.53)

, 가
([2]). 가

가 ,54)
가 .

(Current Premium)

,

51) IASC(1999), para. 296.

52) , 가
가

. IASB(2001), Principle 4.9., para. 4.166.

53) IASC(1999), pars. 336-340.

54) (2000), p.451.

Unearned Premium) . (Provisions for 1

Reserve) . (Policy

- - . - (DM)

가

(Premium Revenue) .
(Earning Process)

.⁵⁵⁾

([4, 6]).

가

.⁵⁶⁾ IBNR

55) IASC(1999), para. 297., pars. 302-311.

가 (가)

. IASB(2001), Principle2.2, para 2.8, 2.9.

56) 20, 23. (2000), pp.445-446. , ‘ XX /

XX’

() XX /

XX /

() XX’

XX’ ,

‘

가 - (AL)

()

가

가

“ ”

‘ ’

, 57)

(Premium Deficiency)

([7])

,

[7] - -

$$\begin{array}{ccc}
 < - (DM) > & & < - (AL) > \\
 \boxed{\begin{array}{c} \text{(Claims Payable)} \\ \text{(Unearned Premium)} \\ \text{(; Premium Deficiency)} \end{array}} & = & \boxed{\begin{array}{c} \text{(Provisions for Unexpired} \\ \text{Risks)} \end{array}}
 \end{array}$$

: IASC(1999), para. 299.

57) 가 . 가

() , 가

가 . IASC(1999), para. 297,

para. 313. 가

(SFAS60 pars. 34-35) 가

(16.) 가 . (2000), p.456.

.58)

(Liabilities for the Future Benefits)

가 ([
6]). 가
, 가
(Retrospective Method) ,
() (Prospective Method)
.59)
가
가 .
가 ,
.
60)

58) IASC(1999), pars. 314-317.

59)

(Policyholder's Deposit Approach) (Policyholder's
Benefit Approach) . IASC(1999), para. 416.
(Pure Premium Method)

가
(Gross Premium Method) .
(Policy Reserve) Black & Skipper(2000).
60) (2001).

가

가

.61)

IASB

가

가

.62)

(Net Premium)가

(Gross Premium)

.63) ,

가

64)

가

61) Black & Skipper(2000), IASC(1999), pars. 416-420, IASC(1999b), p.35.

(1990), pp.4.48-4.49.

62) IASB(2001), Principle 3.1., pars. 3.34-3.39.

가

가 ()

가 (Cash Value Floor; Deposit Floor)

. IASC(1999), para. 427.

IAA 가

가

[1]

. Chambers(2001), IAA(2000), 가

(Pre-funded Mortality Charges)

. Black & Skipper(2000),

p.754.

63) (Gross Premium Approach) ,

(Policy Premium Method)

Pelletier(2001), (2001),

64) IASC 1 ,

(Net Premium) 가

([2])

(Lock-in Method) ,⁶⁵⁾

:

가 ,

(Provisions for Catastrophe or

Equalization) ,⁶⁶⁾

([2]) ,⁶⁷⁾

1

65) 가 3.(,). [2] 15., 15-1, 15-2.

가

75 17.
66) IASC(1999b), E. .

67) IASC(1999), para. 350-352.

가

18.,

85 .

가

,⁶⁸⁾

가 , 가

,⁶⁹⁾

가

IAS 37

가

.

(

)가

가

,⁷⁰⁾

IASB

가

(

)

,⁷¹⁾

68) IASC

69) IASC(1999), para. 353.

“Event Risk”

. Buck(2001).

70) IASC(1999), para. 354.

71)

가

. IASB(2001), principle 2.2, para. 2.9., Principle 4.10, pars. 4.174-4.179. IAA (Provisions for Equalization)

가

IASC (Prospective Approach)

, (Provisions for Catastrophe)

. (Deferral of Acquisition Costs)

가 가 . -
.
,
“ ” ([3]
(1)).⁷²⁾

가 .
[3]

가 [3] 1) (2)

가 가
.
가
가
가

. ,
.
. ⁷³⁾

가
. IAA(2000), Chambers(2001).

72) Pelletier(2001).

73) IASC(1999), pars. 321-324.

[3] X 1999 6

	6/1999	12/1999	6/2000	12/2000	12/2001		
	11,000	275	282	289		10,500	600
	1,000						
	12,000						
		5,000	5,000		500		
		4,000	4,750	1,000	750	10,500	
IBNR		1,000	250	1,000	250		
		275	282	289			600

: , .
: IASC(1999b), pp.6-17. A A1, A6, A8. .

1) ()

(1)

B/S	6/30/1999	12/31/1999	6/30/2000	12/31/2000	12/31/2001
현금 및 투자자산	11,000	11,275	11,557	11,846	1,946
이연신계약비	0	0	0	0	0
미경과보험료	12,000	6,000	0	0	0
미지급보험금	0	4,000	8,750	9,750	0
IBNR	0	1,000	1,250	250	0
(자본계정)/적자	1,000	275	1,557	1,846	1,946
* 점자 표시는 차번, 이탤릭은 대번 금액 표시					
I/S	6/30/1999	12/31/1999	6/30/2000	12/31/2000	12/31/2001
보험료수입	0	6,000	6,000	6,000	0
투자이익	0	275	282	571	600
신계약비	1,000	1,000	0	0	0
보험금비용	0	5,000	5,000	5,000	500
순손실/순이익	1,000	275	1,282	1,571	100

pars. 332-333.

(2)

B/S	6/30/1999	12/31/1999	6/30/2000	12/31/2000	12/31/2001
현금 및 투자자산	11,000	11,275	11,557	11,846	1,946
이연신계약비	1,000	500	0	0	0
미경과보험료	12,000	6,000	0	0	0
미지급보험금	0	4,000	8,750	9,750	0
IBNR	0	1,000	1,250	250	0
(자본계정)/적자	0	775	1,557	1,846	1,946
* 정자 표시는 차변, 이탤릭은 대변 금액 표시					
I/S	6/30/1999	12/31/1999	6/30/2000	12/31/2000	12/31/2001
보험료수입	0	6,000	6,000	6,000	0
투자이익	0	275	282	571	600
신계약비	0	500	500	500	0
보험금비용	0	5,000	5,000	5,000	500
순손실/순이익	0	775	782	1,071	100

2) :

	6/30/1999	12/31/1999	6/30/2000	12/31/2000	12/31/2001
현금 및 투자자산					
기초잔액	0	0	11,275	11,275	11,846
수입보험료	12,000	12,000	0	0	0
신계약비	(1,000)	(1,000)	0	0	0
지급보험금	0	0	0	0	(13,500)
투자이익	0	275	282	571	600
기말잔액	11,000	11,275	11,557	11,846	(1,054)
* 일반수처는 현금유입, () 수처는 현금유출					
B/S	6/30/1999	12/31/1999	6/30/2000	12/31/2000	12/31/2001
현금 및 투자자산	11,000	11,275	11,557	11,846	(1,054)
이연신계약비	1,000	0	0	0	0
미경과보험료	12,000	6,000	0	0	0
보험료결손적립금	0	500	0	0	0
미지급보험금	0	5,500	11,750	10,750	0
IBNR	0	1,000	1,250	2,250	0
(자본계정)/적자	0	1,725	1,443	1,154	1,054
* 정자표시는 차변, 이탤릭은 대변항목 표시					
I/S	6/30/1999	12/31/1999	6/30/2000	12/31/2000	12/31/2001
보험료수입	0	6,000	6,000	6,000	0
투자이익	0	275	282	571	600
신계약비	0	1,000	0	0	0
보험금비용	0	7,000	6,000	6,000	500
순손익	0	1,725	282	571	100

	1999.12.31 조정전 잔액	갱신 추정치	최초 추정치
미경과보험료	6,000	6,000	6,000
이연신계약비	(500)	(500)	(500)
	5,500	5,500	5,500
2000.1.1~6.30 추정보험금비용	6,500	5,000	5,000
보험료결손	1,000	-	-
미상각비용 차감	500		
보험료결손추가적립	500		

- IASB
- .⁷⁴⁾
- 가
- .
- (Expenditure)
- .⁷⁵⁾ [3] 1) (1)
- .
- (Double Counting)
- .⁷⁶⁾
- [3] 2)
- .
- 가
- 가
- [7]
- .
- (7)
- , 1
- .⁷⁷⁾ [3] 2) .⁷⁸⁾
-
- 74) . IASB(2001), Principle 2.2., para. 2.9., Principle 4.11., pars. 4.180-4.185.
- 75) IASC , para. 59. IASC(1999), para. 325. (Expenditure) 가(Cost) (Expense) .
- 76) IASC(1999), para. 328.
- 77) 31. 1998 () , . (2001) ‘ , .
- 78) (Deferred Acquisition Costs; DAC)

2. 가 : 가 가

가. 가

가 () .
가 가

가 ,
가
.

(Capital Adequacy)
(Risk-based Capital Requirement)

, 가
가 가
,⁷⁹⁾

가 가

(Fundamentally Different
Setting) 가

.

가

16.

79) IASC(1999), para. 137. .

가 , 가 .

.

가

가 .

가

:⁸¹⁾

가 (1) 가 (a Published Price Quotation) (2) 가 (an Appropriate Valuation Model) 가 .

가 가

가 가 .

가 (Bid Price) 가 (Offer or Asking Price) 가 가 . 가

가 (Discounted Cash-flow Analysis) 가

(Option Pricing Models) 가 . 가

가 가 , ,

가 .⁸²⁾

81) IASC(1999), para. 559., IAS 39, pars. 95-102.

82) IAS 39, pars. 97-101.

(Deep, Transparent and Active) 가
 (Thin Market) .
 가가 (Appraisal Value)
 가
 83)
 가 .84)
 가
 (Expected Future Cash Flow) 가 (Present Value)
 가 (Best Estimates)
 , IAS 37 가
 .85) IAS 37
 , 가 ,
 ,
 ,86) 가 .

83) 가 (A Form of Financial
 Option) 가
 가 . IASC(1999), para. 391.
 84) 가
 가 가
 가 가
 가 가
 (2001).
 85) IAS 39 가
 . IASC(1999), para. 563., IASC(2000).
 86) IASC(1999), para. 564.

가
 . , 가 가
 가 , 가
 가 , 가
 () , 가
 ,
 가 , IAS 39
 가 가
 가 ,
 , 가
 ([5]).

[5] 가

가	가
가	;
	가
가	가 가

.

(Group of Similar Contracts) ,
(Closed Book Approach)
.87)
, 가
. 가
가 가
. ,
.88)
(Renewals) . 가
. 1 가
(Open Book Approach)
(lapse)
(Estimated Renewals) .89)
가
, 가 , 가
가 .90)
.91)

87) 가 가
. IASC(1999), pars. 190-191., pars. 577-580. IASB(2001),
Principles 2.2., pars. 2.25-2.27.
88) IASC(1999). para. 580.
89) IASC(1999), para. 188.
90) Chambers(2001). 가 가
(1999) .

[6] 가

가 ()	1. 2.
가 ()	1. 2.
: 가	1. (IAS 39) 2. (IAS 39)
: ,	1. 2. 3.
: (Safety Margin)	1. 가 2. (Prudent Measurement) 3.
가 ()	1. 2. 3. (Lock-in Convention)
: (Actuarial Gain or Loss)	1. 2.

: () .

: IASC(1999), para. 182, Table3., IASB(2001), Table 2.1.

가

, , ,

91)

가

. IASB(2001), Principles 4.2., para. 4.50.

, () , , 92) , (Lock-out Method) ([6]).

. 93) 가 (Long-term View) (Lock-in Method) . , .

. 94) . (가) (가)

92) Pelletier(2001).
93) IASC(1999), pars. 194-205. 가
94) SFAS60, pars. 21., 32. 16.

가 가

(Entity-Specific vs. Market Expectations)

가 . ,

가

가

.

가

가

가

가

(Entry Value)

,

가 (Exit Value)

.

가

가

.⁹⁵⁾

.

가

가

.⁹⁶⁾

가

가

, “

”

가

가

, “

”

IAS

37

가

.

,

97)

95) IASB(1999), para. 584.

96) IASB(1999), para. 597.

97) 가

(Indemnity Reinsurance)

(Novation)

(Assumption Reinsurance)

.

,

가 가 98) 가 IAS 39
99)

, . 가

“ ”

가

가

100)

가 , -

.

IAS 39가 가 가 가
101)

가

IASC(1999), pars.

509-512. .
98)

가 가
가

99) IAS 39
가

“ . 가 ,
가 가 . 가 가
.” 가 가

. IASC(1999), pars. 585-588, pars. 593-594. para.596.

100) Chambers(2001).

101) IASC(1999), pars. 206-211. IASB(2001), Principle 3.1, para. 3.42.
IAS 39 가

, 가

가 가 가
 .102)

- 1) 가 가
 - 2) 가 가
 - 3) 가 가
 - 4) 가 가
 - 5)
 - 6)
- 가 가

가 가 가 가
 가 .
 102) IASB(2001), Principle 3.1., para. 3.20.; Principle 3.2., Principle 4.1., Principle 4.4, Principle 4.5., Principle 4.8., Principle 5.3., Principle 5.8, Principle 6.1.

가 가
(High Quality Corporate Bond)
가 가
가 , IASB
가
,¹⁰³⁾
가
가 ,
가
,¹⁰⁴⁾
가 가
- 가
가
가¹⁰⁵⁾
[7] 가 1,000
4 1,150

103) IASB(2000). 가 가

[1] .
104) (2000), p.448. SFAS60, pars. 21-25.

105) IASB(1999), pars. 597-598.

7%

()

[7]

	5%	7%
	1,000	1,000
가	(1,150)	
	(946)	(877)
	54	123

가 가 (Market Value Margin)

, 가

가 . 가

가 (Provisions for

Risk and Uncertainty; Provisions for Adverse Deviation)가

.106)

가 가

가

106) 가 가 () 가 ‘ 가 ’ , 가 가
 , 가 ‘ 가
 , ‘ ; ‘ ()
 IASC(1999),
 pars. 231-232, para. 613. . [5]
 (Safety Margin) 가 .

가 , 가가
 . (1999), p.24.

(가) ,¹⁰⁷⁾ 가

.¹⁰⁸⁾ 가 .

가 :

1) 가 가

가 .

(a provision to the liabilities) 가

. . . .

가 (the possible deterioration of mean) .

,

.

(from the release

of the share of the provision corresponding to that period) 가

.¹⁰⁹⁾

2) (Gross Rates) 가(Incurred Loss

Cost) (Expected Value) .

. 가가

가 . (a

Provision for Adverse Deviation) .

가 (Loadings for Profits and Contingencies)

. 가

(Implicit)

107) IAS(1999), para. 619.

108) IAS(1999), para. 243.

109) IAS(1999), para. 231. : Canadian Institute of Actuaries, 「Amendments to the Recommendations and Explanatory Notes for Life Insurance Company Financial Reporting, Recommendation 3.09 - Provision for Adverse Deviations.」 Ontario, Canada. January 10, 1990.

(Explicit) 가 ,
 (Best Estimate) , 가
 . 가
 , .
 .
 가 ,¹¹⁰⁾

가 가 .

,¹¹¹⁾ 가 가

,¹¹²⁾

.

, ,

,

가

110) Brown(1993), pp.66-67.

111) ‘ (Neutrality)’
 ()

. IASB(2001), Principle 3.3.

112) [1] .

가 ,¹¹³⁾

(Risk-free

Rate) ,

(Risk-adjusted Rate)

.¹¹⁴⁾

가 가

8% 가

6% .

가

가 .

,

,

가

가

.¹¹⁵⁾

(Future Investment Margins) 가

가

.¹¹⁶⁾

113) IASC(1999), para. 368. 가 가 , .

가

114) IASC(1999), para. 370. 가 가 .

115) IASC(1999), para. 180.

116) IASC(1999), pars. 599-601., pars. 610-611. [1] .

가

가
가 가 .
 ,
가 가
가 가 .
가
 . 가 (CAPM)
가 (Black-Scholes Option Pricing Model)
 . 가
가
가
 .117)
IAA 가
가 , 가
가
가
 . (Mismatch Risk)
 .
117) 가 가
가 가
가 가 .
 .
가
 . IASC(1999), pars. 602-605.

가

3가

[7]

가

IASB

(Fresh Start Approach)

([7]).¹¹⁹⁾

.¹²⁰⁾

118) Pelletier (2001).

119) IASB(1999), pars. 272-273.

()

IAS 19

pars. 269-271. IASB

(Fresh Start Approach)

pars. 251-265.

120) (2000), p.450.

,

가

.¹²¹⁾

가

가

(Embedded Value Method)

가

IASB

가

,

.¹²²⁾

3.

가.

가

.¹²³⁾

.

가

(Deferred Annual Accounting)가

121) IASB(1999), para. 631.

122) IASB(1999), para. 643.

123) IASB(1999), para. 483.

가

.

가 ()
124)
가 ,
IASB
IAS 1
가 , IAS 35
125)
가
(Indemnity Reinsurance)
가
(Assumption Reinsurance)
126)
가
가
()
가
127)

124) IASB(1999), para. 481-482.
125) IASB(1999), para. 500. IAS 35(para. 35) 가 , 2) 가
126) IASB(1999), para. 499-512.
127) (2000), pp.461-462. SFAS113, para.62.

.

.

.

(Unallocated Divisible Surplus)

,

, 가 ,

.¹²⁸⁾

[8]

: IASB(1999), para.461. IASB(2000).

IASB 가

,

. , 가

(Legal or Constructive)

가 ,

([8]).

¹²⁸⁾ IASB(1999), para.440.

.¹²⁹⁾

(Participating or With-profits Contracts)

.

.¹³⁰⁾

IASB

가

(Appropriation)

.

. () 가 가

.

가
(Single Reporting Entity)

,¹³¹⁾

가

,

129) IAS C(1999), para.46 1.
130) (2000), pp.458-460.
131) IAS C(1999), para.672, pars.686-687.

.¹³²⁾

가

가

.

, 가

가

.¹³³⁾

,

IASB

IASB

64

(Exposure Draft; ED64)

가

,¹³⁴⁾

IAS 16 IAS 38

.

(Dual Purpose)

가

.¹³⁵⁾

4.

132) IASB(1999), para.784.

133) 33.,

112 , 120 , 129 .

.

, 가

가

. 13'

, , (Reporting Entity and Consolidation)

134) [1] .

135) IASB(1999), pars.644-652.

. (2000), p.465.

가.

EU , 가

,¹³⁶⁾

IAS 1 IAS 7

가 , , (Balance Sheet, Income Statement, Cash Flow Statement, and Note Disclosure)

,¹³⁷⁾

, , ,

.

.

가 (Current) , 12

(Cut-off Date)

(Non-current)

,¹³⁸⁾ ,

가

136) IAS C(1999), para.760.

137) IAS C(1999), para.762. IAS C(1999b), A.77~A.82.

138) IAS C(1999), pars.763-767.

· , IAS 7
가
,¹³⁹⁾

,¹⁴⁰⁾ 가
가 IAS 37
,¹⁴¹⁾
,¹⁴²⁾

139) IASC(1999), pars.768-766.

140) IASC(1999), para. 810. NAIC

. NAIC(2000).
141) IASC(1999), pars. 813-814.

. NAIC(2000).
142) IASC(1999), pars. 819-827.

·
(SORP) ABI
(Longer Rate of
Return)
. NAIC
. NAIC(2000).

.143)

가

.144)

가

가

가

가

가

가

.145)

143) IASC(1999). para. 725, pars. 787-803, pars. 815-818.

G4+1

(a position paper)

IASC

IAS 28 IAS 32

144) (2000), P.467.

145) (2000), P.467., (1998). , 가

()

가

가

가

,

,

가

.

(Materiality) ¹⁴⁶⁾

IAA NAIC

가

IAS 32

,¹⁴⁷⁾

IAS 37

, IAS 14

(Segment Reporting)

,¹⁴⁸⁾

10

,¹⁴⁹⁾ EU

146) IAS C(1999), para.839. “ 가
가

.” IAS 1,

para.31. [2]

147) IAS C(1999), pars. 841-848. IAS C
(CICA) CICA (CICA Sec.3860)

148) IAS C(1999), para.861, pars.875-877.

149) , 가

(MD&A)

(Under or Over Prior Year Claim Provisions)

.¹⁵⁰⁾

, 가

,

,¹⁵¹⁾

, 가

.¹⁵²⁾

IAA NAIC

,

가

가

(Mismatch)

.

가 (VaR),

.¹⁵³⁾

(SEC) 10

(Form 10-K)

150) IAS(1999), para.856.

151)

가

152) IAS(1999), para.878-882.

, 가

, ,
(www.fsc.go.kr)

,
14
, 「

」, 2001.10.29.

153) IAS(1999), para.887.

·

1.

가.

IASB

, ,

가

· ,

가

,

가

·

,

가

가

가

·

-

-

,

· [1]

-

-

IASB

가

가

·

· [2]

[1]

[2]

·

,

가

,

·

(Financial Convergence) IASB ,
(IFAC; International Federation of Accountants) , OECD

(IAIS;
International Association of Insurance Supervisors),
(IOSCO) (Basle Committee)가
.154)

2000 4 IOSCO 2000 5 가

(IAS) , 6 (EC)
2005

.155)

가

가

154) (2001).

155) PwC(2000).

가 .

가

2003 . IASB가
, 2005 가

가

, 가

.

가 가

, 가 가

.

가

가

2.

가.

· ,

·

가 .

가 ·
·

·

· , 가 ,

가 .

· ,
가 -

·

·

·

, 가 가
 (Disclosure) , (Risk Management)
 가
 가 .

.

가 .
 가
 (1)
 가 , (2)
 , (3)
 . (4)

.¹⁵⁶⁾

(4) 1998
 (1)

.

.

,

¹⁵⁶⁾ IASB(1999), para.137.

·

·

· “

” ,¹⁵⁷⁾

가

(Cash Flow Testing)

(Capital Adequacy) 158) 가

,¹⁵⁹⁾

, 가

, 가

가

· “

157) IASB(1999), para.146.

158) 1980

, EU
(Resilience Test) . (2000), Buck(2001).

159) Buck
, 가 (Lock-in)

(Cash Flow Testing)
(RBC) ,

, 가

EU EU

C1~C4 , EU C1

C3가 C1, C2, C4

. Buck(2001).

(Does)?”

“

(Should)?”

가 .

가

가

가

(2)

2

.

,

가 .

.

.

,

가

.

EU

가

,

가

,

,

가

.

,

가

.

가 , 가
가 .
가
가
가 .

[1] () 160)

() DSOP	- (DM)	- (AL)	
		가 ¹⁾	가
(2.2)		가	
(3.1)	- ()	가	가
- (3.2) - :1) - 2)	- 1) 2)	가	- 1) 2) ³⁾
	가 가	IAS 39 - , 가 - 가 , 가	, 가
(4.1) - IBNR - - - - (4.10)	- - - - (가) - 가	가	- - - () - (가) - ⁴⁾
(4.1)	,	가	
- 가 (4.1)	-	가	- .. ⁵⁾

- : 1) 가 가 .
 2) 가 .
 3) .
 4) .
 5) 가 .

160)

. IASB(2001), Table 2.1.

() DSOP	- (DM)		
		가	가
(4.2) - 가 가 - 가	- 가 -	가	- -
(4.3) - -	- -	가	-
가 () (4.4)	1) Lock-in 2) 3) 4) 5) 1)~4)	가	()
(4.4)		_____	_____ . _____ 가
(4.4)	가	_____가	_____가 _____가 . 가
가 가 ? (4.4)			.

() DSOP	- (DM)		
		가	가
(4.4)		가	가 ,
() , (4.4)		가	가
() , (4.4)			가 가
가 (4.8)			가
-	-	-	- ,
-	-	-	- 가 .
			- "
(5.1)	가 가	가 가 가 가 가 가 (5.3)	가 가 가 가 (5.3)
가 ? (5.6)		가	

() DSOP	- (DM)		
		가	가
(4.11)	, (Loss Recognition Test)	가	
가 (4.1)	- : - :	가	
(6.1)		가	, 가 (,)
(13.4)	,	가	, 가 (, 가 가 가).
/ (13.4)	. 가		
(13.4)	.		
(13.4)	.	가	.

() DSOP	- (DM)		
		가	가
() 가 (Carrying Amount) (13.4)	(I/S)	IAS 39 , - 가 - 가 가 ; (, () - , , 가 가 가	
			- IAS 40 , 가 - IAS 16 (owner occupied) 가 가 가 가

()	()	
3) : - < 20> < 20-1> < 20-3>	- IASC(1999), pars.316-317. 316. - IASC IAS 37() (refunds) (가 7.9) 가 317. 가 (6.6) 가 가 : 1) 2) 가	* 1. (DM) (AL) 2. 가 (

()	()	
4) : < 15> 가. 3) 가 가 “28” < 15-3> 가 < 15-4> 가 , , , 가	- IAS C(1999), para.296,368,339,370 296. 가 . IBNR, IAS 37 가 가 가 368. 가 가 . 1 2 가 2가 가 370. . . . (risk-free rate) (risk-adjusted rate) 339. 가	* 가 . , .* 114 () 122 (), 83 , 86 () * (2000) “ ” “ ”

()	()	
4) : < 15> , () , , () . 1) : 가 1) () : 가 2) 가 , 가 , 가 , 가 . () 3) 가 . 6) < 15-2> < 15-5> , < 15-1> 가 , (), , , , 가 가 . 가 	- IASC(1999), para.427, 370. 427. 425 가 , () () . : 1) () : 가 2) 가 가 , , . (6.6) 가 가 가 . 3) (6.7) , , . (Fresh-Start Approach) 370. () :	* , . * 115 , 78 , 84 * (2000) “ ” “ ”

()	()	
5) < 18> :	- IASC(1999), para.357, 461. 357.	*
	IAS 37	
	, 가	
		,
6) < 15> ()	가	
4)		
(,)		
5)	461.	;
	:	
가	1)	
	. 가	
	:	
	(1) ,	
7)		* :
< 17>	(2) ,	
. . . .		114
, 가		116-117 ,
가	2)	119 ()
가		123-124 (
< 17-1>		)
		76 ,
< 17-2> 가	가 가	77 , 80 ,
		82
가		가
< 17-3> 가 가		119
가 가		
가 가 “27 ”		
“27 ”		
가 가		
가 가		

()	()	
10) : < 15> . 가 . 6) 가 가 가 < 22-1> < 23> 가.	- IAS(1999), para.503, 512, 498. 503. IAS 32 IAS 37 512. . . . 가 , (novation) (assumption) . 498. (10.2) . . .	* , 가 . * 75 17. .

()	()	
11) < 32> 1) 2) 3) 4) 5) (, 가 , ,) 6) , , 가 7) 5) IAS 14 8) , , 가 9) , , (,) 10) , , , 11) 12) 13)	- IASC(1999), pars.836-888. 836. 1) IAS 32 IAS 39 가 2) IAS 37 가 3) development) 가 4) 가 5) IAS 14 가 6) 가 7) 가	* , * (2000) (claims

- . . , 『 』 , 96-5, , 1997.
- (1998), 「 』 , 『 』 3 25 , , 1998.10.
- (1999), 「 가 가 』 , 『 』 10 2 , 1999.7, .
- (1999), 『 : 』 , 1999.
- (2001), 『 』 , 2001-7, , 2001, pp.140-158.
- (1999), 『 』 , 1999.2 , 『 』 , 2001.
- , 『 』 , 2001.
- . (1990), 『 』 , , 1990.
- (2000), 『 』 , 2000-1 , 2000.3, .
- (2000), 「 』 , 『 』 , , 2000.
- . (2001), 「 가 』 , 『 』 12 1 , 2001.3., .
- (2001), 『 』 , , 2001.7.

- (2000), 「 () : 」, 2000, .
 , 『 』, 1998.
 (2000), 「 」, 2000.7.26.
 (2001), 『
 』, 11 , (KAI), 2001.4.
 (2001), 「Workshop: 保険の時価會計」, 『Actuary Journal』, 2001.4.
- Black Jr., K. and Harold D. Skipper Jr.(2000), 『Life & Health Insurance』, 13th ed., Prentice Hall, 2000, pp.26-47, pp.737-767.
- Brown, Robert L.(1993), 『Introduction and Loss Reserving for Property and Casualty Insurance』, Actex Publications, Winsted, Connecticut, 1993., pp.66-67.
- Buck, Frank(2001), 「Solvency Issues: A Presentation to the Korean Actuarial Association」, Nov. 13, 2001, ‘ : EU ’.
- Chambers, Morris W.(2001), 「Key Note Opening: Actuaries and the Impending Revolution in Insurance Accounting」, 'Go Global: 11th East Asian Actuarial Conference 2001', Hong Kong, Sep. 2001.
- FASB(1997), 「A Proposal for a New Concepts Statement: Questions and Answers」, 『Status Report』, Aug. 27, 1997. (www.college.wiley.com)
- FASB(1999), 『The IASC-U.S. Comparison Report: A Report on the Similarities and Differences between IASC Standards and U.S. GAAP』, 2nd ed., 1999.
- IAA(2000), 「Comment on IASC Insurance Issues Paper」, May 30, 2000.

- IASC(1999), 『Issues Paper on Insurance』, Vol. 1, 1999.
- IASC(1999b), 『Issues Paper on Insurance』, Vol. 2, 1999(b).
- IASC(2000), 『IASC's Project on Insurance Accounting』 Update Nov. 2000.
- IASC(2001), 『Present Value』, Board Meeting, Apr. 2001.
- IASB(2001), 『Draft Statement of Principles (DSOP): Insurance Contracts』, 2001. (www.iasc.org.uk).
- Kieso(2001), Donald E., 『Intermediate Accounting』, Wiley & Sons, 2001. (www.college.wiley.com)
- NAIC(2000), 『Comment on IASC Insurance Issues Paper』, May 30, 2000.
- Pelletier(2001), David A., 『Canadian and New Proposed International Accounting Standards for Life Insurance』, 'SoA: International Financial Reporting Seminar', Oct. 2001.
- PwC(2000), 『International Accounting Standards in Europe-2005 or now?』, Nov. 2000. (www.pwc.com)

www.aicpa.org

www.fsc.go.kr

www.iasc.org.uk

www.kai.or.kr

www.kidi.or.kr

www.pwc.com

www.rugers.edu

www.college.wiley.com

< 著 者 略 歷 >

()

()

(e-mail: haeskim@kidi.or.kr)

2001-11

2001 12

35-4

368-4000

()

2285 - 0070

ISBN 89-88001-84-2 93320

定價 10,000