

目次

.....	1
管理制度 導入 保險社 影響	1
國內保險動向	16
1. 經濟金融動向	16
2. 保險主要指標 動向	25
가. 生命保險	25
. 損害保險	36
3. 保險 政策 制度 動向	47
가. 生保 EU 支給餘力制度 導入 影響	47
. 損害保險 支給餘力制度 改正 影響	50
. 預金保險料率 差等化制度 導入 影響	53
. 電子署名法 施行 保險圈 懸案課題	57
. 交通法規違反經歷 自動車保險料 差等化	60
海外保險動向	63
1. 經營一般	63
가. 低金利가 支給能力 影響: 美國	63
. 美國 '99 10	66
. 日本 大型生保(7) 支給餘力比率 收益力 低下 趨勢	71
. 保險詐欺	75
2. 商品	78
가. 日本ING生命, 「變額年金保險」開發	78
. 日本AIU, 「Media Protection Program」開發	81
. J & H Marsh & McLennan, 「Net Secure TM 」開發	83
3.	84
가. 美國 生保 募集人 販賣比率 減少 豫想	84
. 日本 損害保險 價格自由化 以後 保險料 競爭入札	86
新着圖書目錄	88

管理制度 導入 保險社 影響*

1.

IMF 가 .

□

o IMF 金融環境
金利, 換率, 信用 가 .

□ 金融機關 生存

o Dominic Casserley 破散事例分析
가 .
o , ,
가 (檢討, 分類, 定量化, 比較) 1),
o .

□

監督體系

o , ,

.

*

梁誠文 前任研究員 吳承哲 研究員
가 .

1) , 譯, Dominic Casserley, 『 (Facing Up to the Risks) 』, 1995. 9.

0 가
가 .

監督當局

.

2.

，，，
，

保險社 管理規程 3 .

0 政策樹立
， 가
，

.

0 效率性

.

管理組織 設置

0

.

0 ，

， ，

--

， () 。

0

.

O

•

☐ 管理業務

0

,

•

0

.

0 基本原則

—

—

- / 가

□ 部門別	管理原則	管理方法
-------	------	------

$$0 \leq \alpha \leq 5 \quad (\quad , \quad , \quad , \quad)$$

•

0

•

< 1>

-		-
-		-
-		-
-	， ，	-
-	，	-
-		-
-	가 가	-
-		-
-	가	-
-		-
-		-
-		-
-		-
-		-
-		-
-	， ，	-
-		-
-		-
-		-

--

3. 保險社 影響 課題

가. 管理 重要性 浮刻

--

☐ 經濟構造가

,

.

☐

•

•

9

經營實態評價制度

가

가

•

☐

管理制度

内部規程

指針

•

0

•

0

市場營業部門

•

0

■

■

가

•

1

•

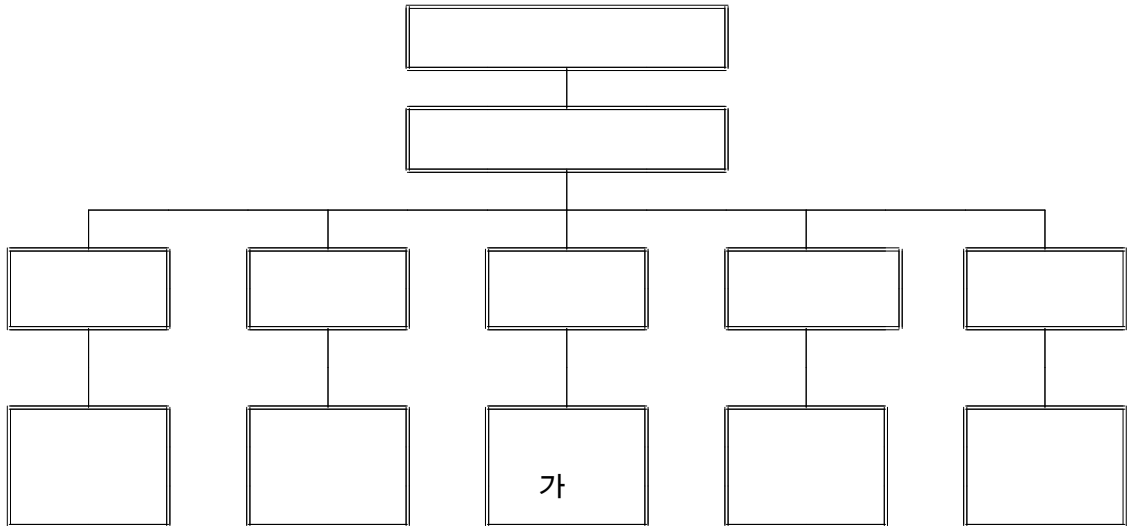
가

가

;

•

[1]



· 開發

가

□

統合管理

·

o , ,), 豫測資料(, ,)
) (, ,)
DB .
o DB 가 適時性 가 ,
Relational DB 2).

2) [http// mm.ewha.ac.kr/ jhkim/](http://mm.ewha.ac.kr/~jhkim/)

0DB

危險管理 意思決定

- ,

가
가

金融危險

.

☐

大型社

.

0

.

. 經營者 役割

☐

,
4가 .

☐

, 基本方針

0 (,)
, ,)
가 .
0 1 1 가 .

☐

, 每期 上限

0 1 , 最高意思決定機關
가 .

○ 限度設定

□ , 定期的

○ 1

○

가

가

○

가 가,

○

Loss Cut Rule

, Stress Test³⁾

□ , 經營者

派生金融商品

○

가

○

, ,

, 測定結果

()

가

○

가

提言

3) Stress Test

가

가

가

contingency plan



가 .

- 9 -

0 (가
-) 陽 가 , 가
가 가 .
0 가
, .

■
0 , 가 市場價格 ,
, ,
B/S, I/S
.

■ Value at Risk

□ 定義 : () ()
1
, 99% VaR가 1
1 가 1%
.

□ 算式 : $VaR = W \times \alpha \times \sigma \times t^{1/2}$
, W
 α
 σ
t

□ 計算方法

▲ 分散・共分散法

- VaR risk factor risk factor
risk factor , , 가 .
- risk factor (risk factor .
- , risk factor 가 (volatility), 相關關係 가 .
- . risk factor , 가 가 가 , 가 가 .
2 97.5%, 99%
2.33 .

▲ Monte Carlo Simulation

- risk factor risk factor .
- risk factor 가 .

▲ Historical Simulation

- Risk factor risk factor 가 .



□ VaR 特徵

▲ 統一的 指標

○ VaR risk factor 損失額

가 .
○ VaR 自己資本
 ,

▲ 統計的 手法 導入

○ VaR
 .
○ , 가
가 .
가 .

▲ 利用目的 設定

○ VaR , 信賴水準
 .
○

,
VaR .
○ risk factor ,
가 가



VaR

가 .

■ Capital at Risk

o CaR

(economic capital) .

o

VaR

CaR

.

o

,

1

不到確率

.

o

CaR

日日間

VaR

가

,

VaR

1

.

o

1

CaR

.

■ RAROC(Risk Adjusted Return On Capital,)

o

Bankers Trust가

.

o

,

.

2. 外國 保險社 危險管理 事例

□

ING

.



0 ,
(Risk Policy Committee) ING ,
ING 가

o ING ,
 ,

□ 信用

o ING 가 S&P AA-(Moody's AA2)
가
 , 1%

o
o , 1997 437 NLG
(‘96 307 NLG).
o 가 .

□ 市場

o ING .
o
o 長期投資 , 가
ING
o ING



o ING
· 非 (non-Dutch)
60%

o ING
가
·

o ING
·
1% ()
0.4% 가()
·

□ 計理

o ING , ()
가 가),
· , , , , , ,

o
·

o
·

o ING Actuarial & Risk
Control Department ING ,

·
o Actuarial & Risk Control Department , ,
(profile) ·

o
가
·

國內保險動向

1. 經濟金融動向

가. 生産

1999 1/4	4.6%
景氣上昇基調가	

□ 1999 1/4 經濟成長率(實質GDP)
가 가 가 가 4.6%
가 .

o 가 4 5 4 , 5
17.1%, 21.8% 가 , 가 74.2%, 76.5%

□ 生産面 가

o 製造業 가 .
가 10.7% 가 .
o 가 , ,
가 6.6% .

□ 1999 2/4 ,
BSI가 1995 3/4
100 3/4 가

□ 가
3.6 4.3%,
5.2 5.6% .

· 消費 投資

1999	1/4	4	5	가
------	-----	---	---	---

□ 1999 1/4 最終消費支出 가 5.0%
가 가 가 가 .
o 가 , PC 耐久財 가
6.4% 가 .
o 4 8.2% 가 , 5
8.9% 가 2 가 .

□ 都市勤勞者家口 1997 4/4
8.9% 가 .
o 1/4 (1,475) 가
黑字率 25.2% 7.2% ,
74.8% 7.2% 가 .

□ 1/4 總投資 (12.9%) -20.6%
-4.3% (-13.7%) .
o 4 , 5 29.4%, 43.3% 가 1/4
가 , 가 23.6%, 40.5%
가 가 .
o 1/4 建設投資 4 5

□ 1998
浮揚政策 ,
가 消費主導型 .



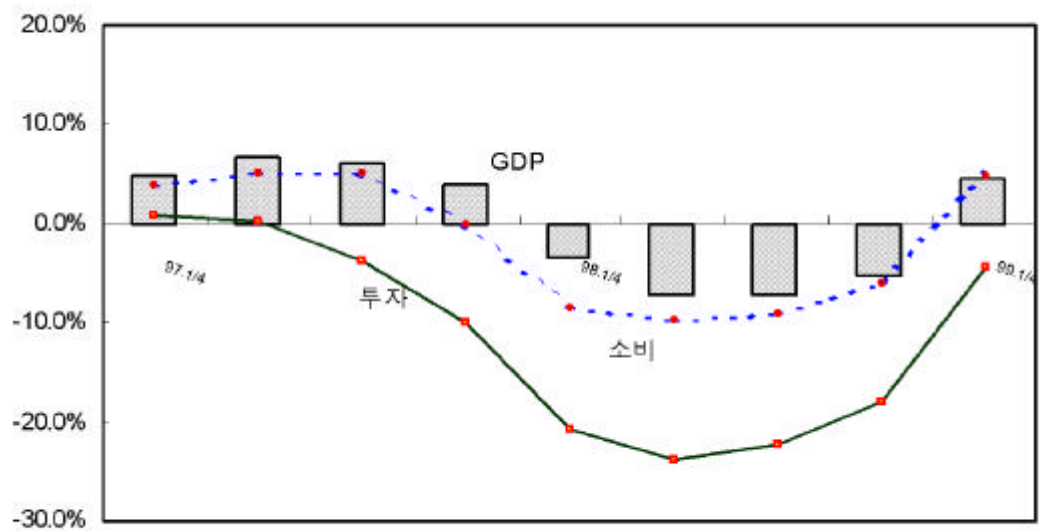
< 1> 生産活動 支出項目別 増減率

(: % 1995 가)

	1997	1998p					1999p
	1/4	1/4	2/4	3/4	4/4		1/4
(GDP)	4.9	-3.6	-7.2	-7.1	-5.3	-5.8	4.6
	5.6	-4.6	-10.4	-9.1	-4.7	-7.2	10.7
	-3.5	-3.9	-6.6	-10.1	-13.3	-9.0	-15.1
	6.6	-4.5	-7.4	-6.2	-3.4	-5.4	6.6
	4.1	-8.4	-9.7	-8.9	-5.8	-8.2	5.0
	4.5	-9.9	-11.2	-10.4	-6.9	-9.6	6.3
	1.7	1.3	-0.7	-0.6	-0.4	-0.1	-2.2
	0.8	-20.6	-23.7	-22.2	-17.9	-21.1	-4.3
	-1.9	-5.9	-7.8	-12.0	-13.7	-10.2	-13.7
	4.2	-38.3	-46.1	-39.3	-27.4	-38.5	12.9

資料: 韓國銀行, 2 .

[1]





．國際收支

5		20.4
	, 1 5	108.0

- 1999 5 經常收支 20.4 黑字
， IBRD DR
2.9 流入超 .
- 5 () 輕工業製品
가 1.9% 가 115.2
.
- 5 () 內需用收入 ,
，
24.5% 가 94.5 .
- 1 5 4.0% 533.8 , 11.8%
가 441.1 108.0
.

< 2>

(:)

	1998. 5	1 5	1999. 4p	5p	1 5p
	40.6	184.7	19.9	20.4	108.0
	42.1	177.0	27.2	24.6	122.7
	-3.8	11.5	2.5	2.9	20.0

註:
資料:

· 雇傭 賃金

5	6.5%	7.9%
---	------	------

- 新規採用人力 가 , .
- o 1999 2 8.7%, 3 8.1%, 4 7.2% 5
0.7%p 6.5% .
- o 1,760
1,406 .
- 求人人員 1 가
5 96 4 (101) 가 .
- o 5 250 求人配率(/
) 0.38 가 .
- 1999 1 4 10 1,502
(0.6%) 5.5%p 가 6.1%
가, .
- 가 가
, 가 가 .

< 3> 10

(: , %)

	1998. 4	1 4	1999. 4	1 4
	1,366	1,415	1,473	1,502
	2.1	0.6	7.9	6.1
	-6.2	-7.6	7.4	5.4

資料:

. 金利

가

□

長短期 市場金利가

.

o (1)

,

3 4%

4

가

.

o 會社債流通收益率(3)

가

가

4

5

1%

8.3%

6

8.1%

.

□

實物經濟

가

.

o

가

가 가

가

資金需要

.

< 4>

(, %)

	1998					1999					
	8	9	10	11	12	1	2	3	4	5	6.24
CD	9.5	8.4	7.3	7.0	6.7	6.2	5.6	5.0	4.8	4.8	4.8
	11.2	10.4	8.1	7.7	7.7	7.0	6.7	6.6	6.2	6.2	6.4
	12.4	12.5	10.0	9.6	8.3	7.9	8.6	8.6	7.6	8.3	8.1

註: 1 , CD 91 , 3 .
資料: , 1 .

．株式市場

．가．
가가

□ 4 綜合株價指數가 700 6 900

短期急騰場勢

．

0 期待收益率

．

0

가 , .

0

, ,
가 株式純買受 .

□ 가 1日 平均去來代金 顧客預託金 가 .

o 1 3 1 7,091 , 4 3 5,644 , 5 2
9,704 , 6 3 7,306 .

o 3 5 3,297 , 4 8 9,119 , 5 8 3,488
6 8 .

□ 5 6



0 가 , 12 3

,

.

□

資金流入

.

0 , , 4

14 4,765 가 5 7 4,761 가 6

가 .

0 가

.

□

, ,

.

가

.

< 5>

(,)

	1999.1	2	3	4	5
	15,538	3,963	20,373	61,003	53,015
¹⁾	4,481	649	982	9,722	2,826
²⁾	-	-	-	38,218	24,551
	11,235	-8,841	13,130	35,822	-5,631
	31,254	-4,229	34,485	144,765	74,761

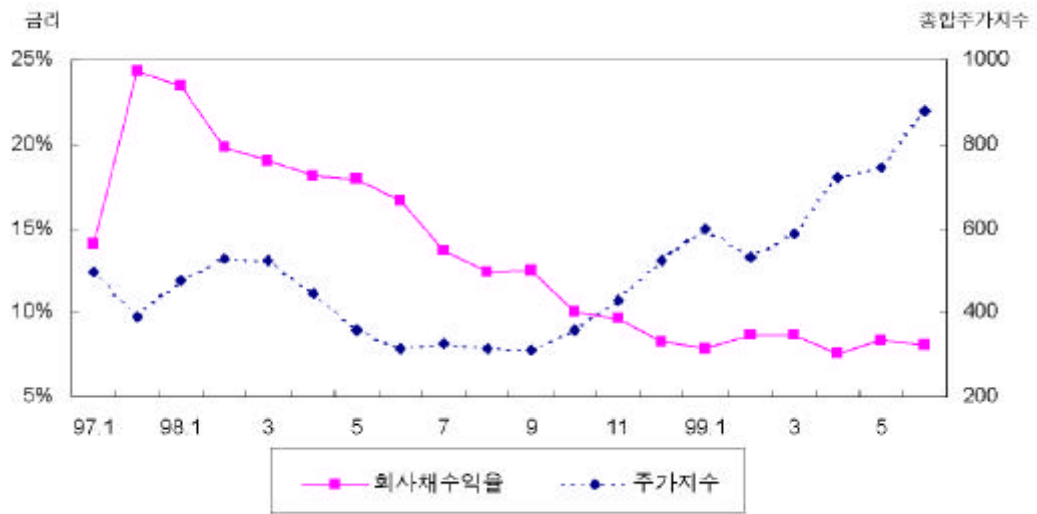
註: 1)

2)

가 가

資料:

[2] 가



· 換率

/
1,160

□ / 貿易收支 , 海外投資資金
가 3 1,220 6 1,160

o 가
,
가 가 .

□ 1,100 .

□ 100
가 .

o ,
,



.

< 6> / ()

(: , %)

	1998			1999					
	10	11	12	1	2	3	4	5	6.24
	1,313.8 (-26.5)	1,243.7 (-6.4)	1,207.8 (17.2)	1,175.3 (33.8)	1,222.4 (34.2)	1,224.7 (12.6)	1,176.4 (13.8)	1,186.3 (18.9)	1,157.9 -
	1,336.7 (-31.0)	1,294.1 (-20.7)	1,213.6 (22.3)	1,176.9 (45.0)	1,186.8 (36.8)	1,229.2 (22.5)	1,208.9 (15.1)	1,197.0 (16.5)	1,160.3 -

註: (+), (-)
資料: ,

()



2. 保險主要指標 動向

가. 生命保險

1) 主要指標 推移

FY'98		事業費支出		收入保
險料가 4.7%	,	12.1%	가	-6
保險收支差		1.6%	가	

- FY'98 收入保險料 IMF
가 新契約 4.7%
46 7,004 .

o 生存保險
가 .

- 支給保險金 12.1% 가 46 1,483
 ,
8.0% 6 6,011 .

- FY'98 IMF
 , 保險收支差(
- -) .
o
가 6 490
 .

- FY'98 總資產 1.6% 가 92
3,922 FY'95(20.8%), FY'96(19.5%), FY'97(9.2%)
가 .
o 1.6% 가 가
 , 가 가 가

< 1>

(: , %)

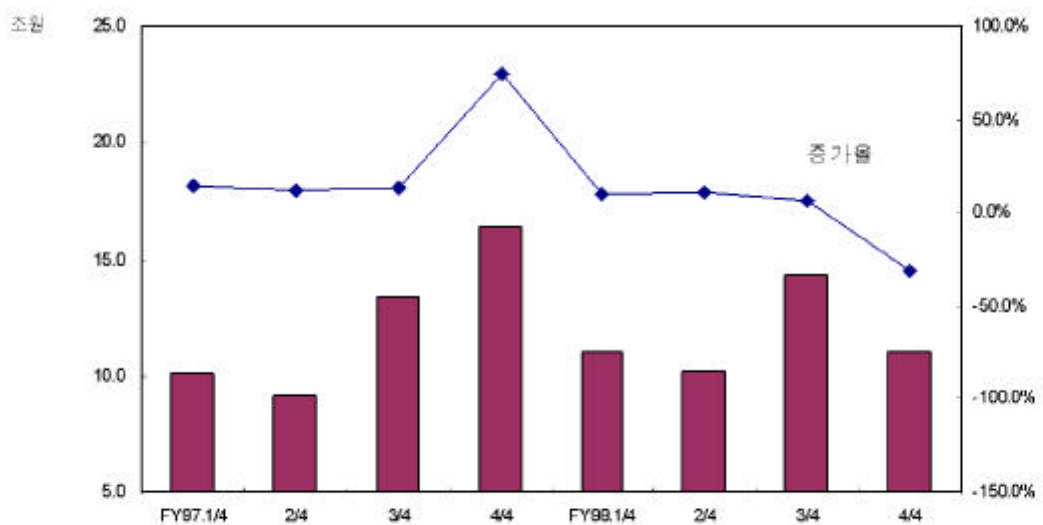
		FY '97		FY '98				
		4/ 4		1/ 4	2/ 4	3/ 4	4/ 4	
		909,2107	909,210	893,400	891,042	922,982	923,922	923,922
		-1.6	9.2	-1.7	-0.3	3.6	0.1	1.6
		163,547	489,559	110,021	101,733	142,525	112,725	467,004
		22.3	28.3	-32.7	-7.5	40.1	-20.9	-4.7
		28,495	90,959	24,976	22,847	28,718	-	91,820*
		33.3	19.9	-12.4	-8.5	25.7	-	-
		172,674	411,760	127,343	111,245	116,662	106,233	461,483
		63.8	67.8	-26.3	-12.6	4.9	-8.8	12.1
		20,097	71,749	17,333	16,355	14,919	17,403	66,011
		15.0	5.0	-13.8	-5.6	-8.8	16.6	-8.0
		-29,224	6,050	-34,655	-25,867	10,944	-10,911	-60,490
		-370.5	-91.1	-18.6	25.4	142.3	-199.7	-171.2

註: 1)

2) * '98 4 '99 2

資料:

[1] 가



註: 가



2) 保險營業 現況

가) 個人保險 現況

保險 가	保障性保險 IMF	17.1%	貯蓄性
---------	--------------	-------	-----

□ 個人保險 33 3,131
29.3% 10 2,761 ,
19.4% 가 7 9,680 , 24.9% 가 15 690
(< 2 >).

o 保障性保險 1 2,947 가 7 9,680
17.1% 가 .

o 生死混合保險 , IMF

. '99 1 3 3
5,777 .

□ FY'98

가

.

o ,

가

o , 特定危險 特定疾病
가 가 .

□ (+ +) 1.6%
26 7,923 , 保險金支給率 1.5%p 80.4%
(< 3 >).

0 가 0.1%

< 2> . 가 .

(: , %)

		FY '97		FY '98				
		4/ 4		1/ 4	2/ 4	3/ 4	4/ 4	
	가	28,670	145,263	23,766	21,664	24,146	33,183	102,761
		-21.5	-22.4	-17.1	-8.8	11.5	37.4	-29.3
		17.5	29.7	21.6	21.3	16.9	29.4	22.0
	가	18,083	66,733	18,404	19,118	20,412	21,744	79,680
		0.8	39.6	1.8	3.9	6.8	6.5	19.4
		11.1	13.6	16.7	18.8	14.3	19.3	17.1
	가	67,604	120,651	45,245	42,072	31,545	31,827	150,690
		245.2	196.0	-33.1	-7.0	-25.0	0.9	24.9
		41.3	24.6	41.1	41.4	22.1	28.2	32.3
	가	114,358	332,648	87,416	82,855	76,104	86,754	333,131
		54.5	20.6	-23.6	-5.2	-8.1	14.0	0.1
		69.9	67.9	79.5	81.4	53.4	77.0	71.3
	가	49,189	156,910	22,604	18,877	66,420	25,970	133,873
		-17.6	48.3	-54.0	-16.5	251.8	-60.9	-14.7
		30.1	32.1	20.5	18.6	46.6	23.0	28.7
	가	163,547	489,558	110,020	101,733	142,525	112,725	467,004
		22.3	28.3	-32.7	-7.5	40.1	-20.9	-4.6
		100.0	100.0	20.5	100.0	100.0	100.0	100.0

註: ,
資料: ,

1.6%

.

0 8.3% 가 ,

IMF 生計性 資金

,

.

□ 事業費 , 非稼動設計士

8.0% 6 2,539

(< 4>).

0 1.6%p

18.8%

.

< 3>

.

가 .

(: , %)

		FY '97		FY '98				
		4/ 4		1/ 4	2/ 4	3/ 4	4/ 4	
	가	81,111	196,913	50,484	39,289	30,466	28,626	148,866
		80.1	-28.4	-37.8	-22.2	-22.5	-6.0	-24.4
		282.9	135.6	212.4	181.4	126.2	86.3	144.9
	가	6,224	17,481	7,209	7,887	7,528	7,464	30,088
		35.7	-42.7	15.8	9.4	-4.6	-0.8	72.1
		34.4	26.2	39.2	41.3	36.9	34.3	37.8
	가	26,398	57,916	21,643	18,775	18,264	30,287	88,969
		100.6	-45.6	-18.0	-13.2	-2.7	65.8	53.6
		39.0	48.0	47.8	44.6	57.9	95.2	59.0
	가	113,732	272,310	79,336	65,952	56,258	66,377	267,923
		81.1	-33.0	-30.2	-16.9	-14.7	18.0	-1.6
		99.5	81.9	90.8	79.6	73.9	76.5	80.4
	가	58,942	139,449	48,007	45,292	60,404	39,969	193,673
		38.2	-54.9	-18.6	-5.7	33.4	-33.8	38.9
		119.8	88.9	212.4	239.9	90.9	153.9	144.7
	가	172,674	411,760	127,343	111,245	116,662	106,346	461,596
		63.8	67.8	-26.3	-12.6	4.9	-8.8	12.1
		105.6	84.1	115.7	109.3	81.9	94.3	98.8

註: 1) = /
2) 가 ,
資料: ,

) 團體保險 現況

□ FY'98 團體保險 收入保險料 14.7% 13 3,873
3.4%p 28.7%
(< 2>).

□ 支給保險金 (57.3%) (31.2%) 가
38.9% 가 19 3,673 (< 3>).

0

가 55.8%p 144.7%

.

< 4> 가 .

(: , %)

		FY '97		FY '98				
		4/ 4		1/ 4	2/ 4	3/ 4	4/ 4	
	가	4,654	23,970	3,754	3,259	3,281	4,675	14,969
		-19.4	48.1	-19.3	-13.2	0.7	42.5	-37.6
		16.2	16.5	15.8	15.0	13.6	14.1	14.6
	가	7,812	28,994	7,276	7,809	7,193	7,912	30,190
		1.6	-23.4	-6.9	7.3	-7.9	10.0	4.1
		43.2	43.4	39.5	40.8	35.2	36.4	37.9
	가	6,510	15,004	5,549	4,508	3,548	3,775	17,380
		108.3	-52.3	-14.8	-18.7	-21.3	6.4	15.8
		9.6	12.4	12.3	10.7	11.2	11.9	11.5
	가	18,975	67,969	16,579	15,576	14,021	16,362	62,539
		14.4	-4.6	-12.6	-6.0	-10.0	16.7	-8.0
		16.6	20.4	19.0	18.8	18.4	18.8	18.8
	가	1,122	3,780	754	779	898	1,051	3,482
		27.1	-8.6	-32.8	3.2	15.3	17.0	-7.9
		2.3	2.4	3.3	4.1	1.4	4.0	2.6
	가	20,097	71,749	17,333	16,355	14,919	17,413	66,011
		15.0	-4.8	-13.8	-5.6	-8.8	16.6	-8.0
		12.3	14.7	15.8	16.1	10.5	15.4	14.1

註: 1) = /

2) 가 ,

資料: ,

0 가 FY'98

가 .

□ 事業費 7.9% 3,482 , 2.6%

0.2%p (< 4>).



) 募集形態別 現況

募集人	74.0%	,
	80%	

- FY'98 初回収入保険料 , 募集人
가 10.9%p 가 74.0% , 會社直級
23.2% 12.3%p . 代理店
1.4%p 2.7% (< 5>).

o 1/ 4 3/ 4

4/ 4 ,

.

o 個人保險 團體保險

가 .

- FY'98

가 (< 6>

).

o 既存社 83.1% ,

14.8%, 2.1% .

o 新設社 全國社 71.7%,

26.7%, 1.3% 가

. 가

.

o ,

84.9%

.



< 5>

()

(: , %)

		FY '97		FY '98				
		4/ 4		1/ 4	2/ 4	3/ 4	4/ 4	
		7.0	5.0	1.1	4.1	5.2	2.9	3.1
		90.5	91.7	95.4	92.5	89.4	92.7	92.9
		2.2	3.1	3.3	3.4	5.4	4.4	4.0
		0.2	0.2	0.2	0.0	0.0	0.0	0.1
		100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
		53,967	77,432	28,587	26,053	16,241	28,547	99,427
		59.7	57.2	57.9	59.4	43.7	42.3	48.1
		40.2	42.7	42.0	37.2	54.8	57.6	50.7
		0.0	0.1	0.1	3.4	1.5	0.1	1.1
		0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1
		100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
		36,718	108,820	15,019	10,541	38,368	16,503	80,430
		28.4	35.5	20.7	20.0	32.3	17.3	23.2
		70.2	63.1	77.0	76.5	65.1	79.8	74.0
		1.3	1.3	2.2	3.4	2.6	2.7	2.7
		0.1	0.1	0.1	0.0	0.0	0.1	0.1
		100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
		90,686	186,253	43,606	36,594	54,609	45,050	179,858

資料: ,

< 6>

()

(: , %)

		FY'97					FY'98				
		23.9	78.5	36.9	39.8	19.4	14.8	71.7	20.7	40.6	7.0
		75.1	20.0	58.7	56.6	58.8	83.1	26.7	73.8	50.1	84.9
		1.0	1.0	4.4	3.6	21.2	2.1	1.3	5.5	8.9	6.8
		0.0	0.5	0.0	0.0	0.6	0.0	0.3	0.0	0.4	1.3
		100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
		129,339	32,929	5,275	18,526	183	139,462	19,643	5,989	14,299	465

資料: ,



) 市場占有率 現況

1	72.2%,	6	81.7%	3
---	--------	---	-------	---

- FY'98 收入保險料 基準 3 72.2%
5.0%p , 6 81.7% IMF

o 1998 8 1 3 1
가 4.1%,
4.5% .
o 3 深化 IMF
가 脫退 不實生命保
險會社 .

- 市場集中度 0.0258p 0.1987

< 7> ()
(: %)

	FY '97		FY '98				
	4/ 4		1/ 4	2/ 4	3/ 4	4/ 4	
3	66.5	67.2	70.1	72.2	69.6	75.7	72.2
6	74.0	75.8	80.8	81.4	79.1	84.2	81.7
	15.9	12.9	9.0	8.5	11.1	7.8	9.3
	3.5	4.5	4.1	3.9	4.6	3.8	4.1
	6.4	6.5	5.6	5.6	4.8	3.6	4.5
	0.3	0.3	0.4	0.5	0.4	0.6	0.5
	0.1809	0.1729	0.1845	0.1984	0.1787	0.2374	0.1987

註: 1) 4 (, , BYC,) 1998 12 (, , ,)

2) .
資料: ,

3) 資産運用 現況

	12.2%
18.7%	

- FY'98

運用資産収益率

，

0.5%p

12.2%

．
- が

が

，

．
- 保険會計基準

が

が

が

7.8%(7 1,768)，27.2%(25 1,144

) 有價證券

35.0%(32 2,912)

9.2%p が ．

o '98

18.7%

．

o

4.8%p

2.7%

．
- FY'98

特徴

40%

．

o

が

，

が

．



< 8 >

(: %)

		FY '97		FY '98			
		3/ 4	4/ 4	1/ 4	2/ 4	3/ 4	4/ 4
		15.2	15.0	14.0	11.0	10.5	6.7
	가	24.9	25.8	28.6	32.5	37.6	35.0
		6.8	3.5	10.3	14.2	21.8	1.4
		6.6	7.5	7.2	10.1	5.1	2.7
		10.9	10.1	10.3	6.8	8.8	5.8
		-	4.1	-	-	-	18.7
		47.1	45.9	43.6	42.5	38.0	35.6
		7.6	8.1	8.4	8.6	9.1	9.4
		5.2	5.2	5.4	5.4	4.8	13.3
		100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
		94.8	94.8	94.6	94.6	95.2	89.9
		9.5	11.0	11.2	10.4	12.8	10.2
		10.0	11.7	11.9	11.0	13.5	12.2

註: 4/ 4
資料: ,

()



．損害保険

1) 主要指標 推移

FY '98	(12.7%)	, 11
가(600	→ 1,593	)

□ FY '98 總資産 22 4,295
12.5% 가 .

o 有價證券 가(32.1% 42.3%)
受益證券 가 ,
(22.4% 15.8%) .

□ 保険料收入 IMF
12.7% 14 2,536 .
o (7.4% 가)

□ 總營業利益 1 2,244
赤字 .

o ,
가
(1 5,976) .
o 11 5.6 가(653
3,665) , 11
(600) 가 2,193
.

o 11 1,577
非常危険準備金 .



< 9 >

(: , %)

	FY '97		FY '98				
	4/ 4		1/ 4	2/ 4	3/ 4	4/ 4	
	199,440	199,440	200,924	211,021	222,149	224,295	224,295
	2.4	22.9	0.7	5.0	5.3	1.0	12.5
	43,422	163,183	39,478	37,575	31,749	33,733	142,536
	2.4	21.2	-9.1	-4.8	-15.5	6.2	-12.7
	16,769	59,466	16,214	4,201	13,816	13,117	47,348
	8.2	15.4	-3.3	-74.1	228.9	-5.1	-20.4
	10,241	38,523	8,242	9,365	8,138	8,167	33,912
	8.9	13.6	-19.5	13.6	-13.1	0.4	-12.0
	18,121	41,447	13,829	13,382	10,513	10,834	48,558
	79.6	93.6	-23.7	-3.2	-21.4	3.1	17.2
	-6,814	-22,814	-18,827	1,212	-2,728	-1,412	-21,155
	-8.1	-	167.5	-106.6	-325.1	-48.2	-7.3
	2,566	12,184	3,362	3,854	807	888	8,911
	-19.4	12.1	31.0	14.6	-79.1	10.0	-26.9
	-4,248	-10,630	-14,865	5,066	-1,921	-524	-12,244
	0.3	-	249.9	-134.1	-137.9	-72.7	15.2

註: 1)

2)

資料: , 『 』, .

□ 純事業費 12.0% 3 3,912 .

o IMF

□ 長期還給金 93.6% 가 FY'98 17.2% 가 ,
 , .

2) 保險營業現況

가) 保險種目別 現況

FY '98				12.7%
14	2,536		,	
3.0%p	가	115.1%		

(1) 種目全體

□ FY '98 12.7% 14 2,536 (< 10>).

○ 原收保險料 '97 12 .

○ , 7.4% 가 .

□ 長期保險 FY '98 40% 42.4% , .

○ .

○ , 가 가 .

□ 合算比率 3.0%p 115.1% .

○ 2.3%p 89.6% . , .

가 .

○ 25.5% 0.7% 가 , , 가 , .



< 10>

(: , %)

		FY '97		FY '98				
		4/ 4		1/ 4	2/ 4	3/ 4	4/ 4	
		637	3,216	747	668	739	581	2,735
		-25.7	-10.3	17.3	-10.6	10.6	-21.4	-15.0
		1.5	2.0	1.9	1.8	2.3	1.7	1.9
		1,175	3,986	1,003	885	905	945	3,738
		14.5	-3.9	-14.6	-11.8	2.3	4.4	-6.2
		2.7	2.4	2.5	2.4	2.9	2.8	2.6
		13,203	61,765	14,098	13,802	13,202	11,703	52,805
		-19.5	2.4	6.8	-2.1	-4.3	-11.4	-14.5
		30.4	37.8	35.7	36.7	41.6	34.7	37.0
		6,092	12,939	3,882	3,004	-1,928	1,150	6,108
		92.6	99.2	-36.3	-22.6	-164.2	-159.6	-52.8
		14.0	7.9	9.8	8.0	-6.1	3.4	4.3
		1,944	8,425	2,461	2,227	2,208	2,156	9,052
		-9.3	17.8	26.6	-9.5	-0.9	-2.4	7.4
		4.5	5.2	6.2	5.9	7.0	6.4	6.4
		279	789	228	231	168	232	859
		55.0	59.4	-18.3	1.3	-27.3	38.1	8.9
		0.6	0.5	0.6	0.6	0.5	0.7	0.6
		18,016	63,018	15,159	15,042	14,846	15,400	60,447
		10.4	44.0	-15.9	-0.8	-1.3	3.7	-4.1
		41.5	38.6	38.4	40.0	46.8	45.7	42.4
		2,076	9,046	1,900	1,717	1,609	1,566	6,792
		-10.0	3.8	-8.5	-9.6	-6.3	-2.7	-24.9
		4.8	5.5	4.8	4.6	5.1	4.6	4.8
		43,422	163,184	39,478	37,576	31,749	33,733	142,536
		2.4	21.2	-9.1	-4.8	-15.5	6.2	-12.7

註:
資料: , 『 』, .

(2) 自動車保険

□ 原收保険料 5 2,805 14.5%
 , 0.8%p
37.0% .
o 가 가



< 11>

,

(: %)

		FY '97	FY '98			
		4/ 4	1/ 4	2/ 4	3/ 4	4/ 4
		68.5	47.8	50.0	55.2	56.1
		59.8	61.0	56.1	58.3	60.4
		128.3	108.8	106.1	113.5	116.5
		50.2	29.4	36.0	40.3	43.9
		49.0	44.1	45.5	46.8	46.2
		99.2	73.5	81.5	87.1	90.1
		64.1	58.3	59.4	61.5	61.7
		31.3	29.0	33.1	33.1	34.9
		95.4	87.3	92.5	94.6	96.6
		269.7	809.9	394.4	359.3	300.7
		9.7	4.9	5.4	10.5	21.8
		279.4	814.8	399.8	369.8	322.5
		57.7	52.7	-21.6	58.1	57.1
		33.1	33.4	38.2	39.5	36.9
		90.8	86.1	16.6	97.6	94.0
		60.3	86.3	69.5	69.5	60.6
		29.7	56.5	51.9	55.0	33.4
		90.0	142.8	121.4	124.5	94.0
		91.6	94.2	94.2	94.1	93.1
		19.6	17.7	18.8	18.2	16.9
		111.2	111.9	113.0	112.3	110.0
		102.2	113.1	111.3	111.6	114.1
		15.8	12.3	12.7	11.6	8.4
		118.0	125.4	124.0	123.2	122.5
		87.3	123.1	95.0	91.8	89.6
		24.8	22.1	24.4	25.4	25.5
		112.1	145.2	119.4	117.2	115.1

註:
資料: , 『 』, .

□ 96.6% 1.2%p 가 .
o 61.7% 24%p ,
3.6%p 가 .
o ,



(3) 長期 個人年金保險

- 6 447 , 6,792
4.1%, 24.9% .
o 42.4%, 4.8%
3.8%p 가 ,
0.7%p .
o ,
가 .
o , 가 .
FY '96(1 6,737)→FY '97(3 797)→FY '98(3 6,584)
- 合算比率 , 1.2%p 110.0%,
4.5%p 가 122.5% .
o 가
93.1%, 114.1% .
o 16.9%, 8.4% .

(4) 保證保險

- 가 52.8%
6,108 .
o 預金者保護法
가 .
3.6%p 4.3% .



□ 300.7% 31.0%p 가
.
0 不到企業 가
，求償 .
0 9.7% 가 21.8%
가 .

(5) 其他保險

□ 7.4 % 9,052
， 1.2%p 가 6.4 % .
0 15.0%, 6.2 % 2,735
， 3,738 .
□ , 116.5%,
90.1%, 94.0% .

) 募集形態別 現況

가 ,

□ FY '98 , 14 2,536
10.3%, 46.6%, 42.5%, 0.5% .
o 가 ,
共同引受 .
o ,

□ DM, TM, Internet
多元化 ,
.

< 12>

(: %,)

	FY '97		FY '98				
	4/ 4		1/ 4	2/ 4	3/ 4	4/ 4	
	20.3	13.2	15.3	13.6	9.2	1.1	10.3
	39.0	43.9	44.2	45.4	46.8	51.1	46.6
	39.7	41.1	39.7	40.5	43.6	47.5	42.5
	1.0	1.8	0.8	0.5	0.4	0.3	0.5
	43,422	163,183	39,478	37,575	34,955	33,733	142,536

註: , , , ,

資料: , 『 』, .

) 市場占有率 現況

가		가 “富益富 貧益貧”	
---	--	----------------	--

□ 價格自由化

가 “ ”

.

o FY '98 3 24%p 가 51.7%

, 0.3% .

o 가 IMF

會社認知度 財務健全性

.

□ 0.1231 가

0.1320 .

< 13> () (: %)

		FY '97		FY '98				
		3/ 4		1/ 4	2/ 4	3/ 4	4/ 4	
	1	23.8	24.3	24.2	25.1	25.4	25.1	25.5
	3	46.8	49.3	49.3	50.2	51.8	51.3	51.7
	5	66.4	68.5	67.4	68.9	72.3	71.9	71.5
		85.7	91.8	89.9	91.7	96.3	96.2	95.4
		14.1	7.9	9.8	8.0	3.3	3.4	4.3
		0.2	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3
		0.1186	0.1231	0.1214	0.1255	0.1329	0.1312	0.1320

資料: , 『 』, .



3) 資産運用 現況

11.8%	가	가	,
-------	---	---	---

□ FY '98 0.4%p 가 11.8%
0.3%p 가 9.6%

□ 80.9% 1.0%p ,
12.3%, 가 42.3%, 貸出金 15.8%,
10.5%

o 가 가 FY '98 3/ 4
間接投資 (가 42.0%)
가 .

< 14>

(:%)

		FY '97	FY '98			
		4/ 4	1/ 4	2/ 4	3/ 4	4/ 4
		18.6	18.7	16.1	13.1	12.3
	가	32.1	33.2	39.3	41.5	42.3
		10.7	9.5	12.2	10.8	10.2
		5.9	5.8	5.5	4.3	3.5
		11.3	11.1	10.5	8.1	7.1
		22.4	20.7	17.8	15.7	15.8
		8.8	9.0	9.6	9.7	10.5
		18.1	18.4	17.2	20.0	19.1
		81.9	81.6	82.8	80.0	80.9
		11.4	11.3	11.3	11.4	11.8
		9.3	9.2	9.3	9.2	9.6

註: 1)

2) $= 2 \times \div (+ -) \times 12/ m$

資料: , 『 』, .

4) 支給餘力 現況

FY '98
99.5%p 가 256.1%

□ FY '98 11 99.5%p
가 256.1% .

0
가, 가 가
.
0 가 100%
.

□ 專業社 -606.7% 289.7%p .
0 가
.

□ 財務健全性
가
.

< 15> 11
(: , %)

	FY '98			FY '97	
	(A)	(B)	(A/ B)		
	29,787	11,630	256.1	156.6	99.5
	-23.780	3.919	-606.7	-317.0	-289.7
	6,007	15,549	38.6	69.2	-30.6

資料: , 『 : FY '98 ('99. 6. 5)』.

()

3. 保險制度 政策動向

가. 生保 EU方式 支給餘力制度 導入 影響

EU ,

□ 1999 5 21 金融監督委員會 가
가
保
險監督規程 .

□ EU
.
o 가 EU
5
6 .
o IMF, IBRD 國際機構
.

<制度改善>

□ 0(零)
(+)
.
o

“定常” “要注意”

・
0 , 97 ,
営業権 ,
・
0 , ‘98 8
が 14
2000 9 30
・

< >
・ = (-) ×
(4%) + × ×
・

1999. 9	6.25%	1999. 9	50.00%
2000. 3	12.50%	2000. 3	62.50%
2000. 9	18.75%	2000. 9	75.00%
2001. 3	25.00%	2001. 3	87.50%
2001. 9	37.50%	2001. 9	100.0%

□

100%		-
50 100%		
0 50%		, ,
0%		

<制度改善 影響>

- ☐가가
.
- ☐가
公信력
가
가
.
- ☐貯蓄性保險
가
再構築
.
- ☐가
配當率
가
가
가
.
()

· 損害保險 支給餘力制度 改正 影響

損益管理戰略

,
가

□ '99 6 25 金融監督委員會 國際的整合
性 改正 .

- EU .
- 一般損害保險 「EU 損害保險 支給餘力制度」 ,
(,) 必要支給餘力
,
 - 長期損害保險 (「EU
」)
, 透明性
.

<制度改善>

-
- (EU) .
 - 長期損害保險 1% 4%
(
EU).

= +

- ()

• 1

×

(17.8%)

• 3

×

(25.2%)

- ()

•

4% +

1

×

(17.8%)

•

4% +

3

×

(25.2%)

☐ 支給餘力項目 調整

o 가 가 가 .

o “ ” “ ”

.

o “ ” .

☐ 措置基準 變更

o 100% 3

100% 3

.

	- 0%			- 100%	
	- 0 50%			- 50 100%	
	- 50 100%			- 0 50%	
	- 100%			- 0%	

☐ (,)

o

.

<制度改善 影響>

- 가 國際的 整合性

,

.
- 가 健全性指標
公信력
가

,

가

.
- 制度改善 支給餘力 支給餘力基準 變化

o

3,243 가

777 195.0% 256.1%

61.1%p (23.9%)

o

가 (3,243) 91.4%

.

< 1>

(: , % , %p)					
(A)		29,787	29,010	777	
		10,107	10,387	280	8.6
		1,523	4,486	2,963	91.4
	(B)	11,630	14,873	3,243	100.0
(A/ B)		256.1	195.0	61.1	

註: 11 (‘99 3)

- 가

가

.

()



· 預金保險料率 差等化制度 導入 影響¹⁾

道德的 危險 防止

□ 預金保險制度

，
道德的 危險 가 .
o 市場規
律 提高 健全性 監督機能 強化가 .

<制度改善 主要 內容>

□ 生保社 預金保險料

o 支給餘力比率 4% , 0 4%, 0%
3 60 , 45 , 30 가
40 4 가 .
o 가 40 가 5 가 20
가 20 .

□ 損保社

o 支給餘力比率 250% , 100 250%, 100%
3 60 , 45 , 30 가
40 4 가 .
o 가 40 가 5 가 20
가 20 .

1) 「
(1999.4.15) , 가 .

< 1>

		가			
4%	60	가 : 20 가 : 20	90	A ⁺	× 80%
0 4%	45		80 89	A	× 85%
0%	30		70 79	B ⁺	× 100%
			70	B	× 115%

< 2>

		가			
250%	60	가 : 20 가 : 20	90	A ⁺	× 80%
100 250%	45		80 89	A	× 85%
100%	30		70 79	B ⁺	× 100%
			70	B	× 115%

< 3>

	1	， ， 1 2 ．
	2	， ， 1 2 ．
	1	， ， 2000 1 2
	2	， ， 2000 1 2
가		1 가 ， 가
	1	가
	2	

<制度改善 影響>

☐ 金融機關經營 道德的 危險 緩和

0 ，
，
．
0 ，
危險 測定
健全經營 誘導 ．

☐ 市場規律 強化

0
監督機能 提高 ．
0 가
가 構造調整

--

□ 金融產業 競爭力 提高

0 . 가

信用評價能力 危險管理能力

O

金融資源

□ 金融危機 事前豫防

0 適期是正措置

O

競爭力 強化

□ 가

0 ,

가

O

()

· 電子署名法 施行 保險圈 懸案課題

‘99 7 1 電子署名法 가 , .

□ ‘99 7 1 電子去來基本法 電子署名法 가 .

0 電子署名 電子署名 認 證 .

* 「電子署名認證」 , (:)가 가

0 , 公認認證機關() . * , (), .

□ (‘95), (‘97), (‘98) 가



□ '98 3 NAIC
가 ,
o 가 , , , .

<保險電子商去來 導入時 豫想問題點>

□ 가 가
許可 .

□ ,
.

□ 가 가 ,
가()가 .

□ 募集文書圖書(
) .
o ,
가
가 .

□ .
가 .

□ 가 , , ,

가 , 가 .

<保險電子商去來 導入時 課題>

☐ 가, 가 .
가 .

☐ .
0 가

☐ .

☐ 保安問題 ,
가 3 .

0 ,
(Gateway) .

☐ 가
가 .

☐ 結論的 , .



,

.

()

· 交通法規違反經歷

自動車保險料 差等化

가
가
社會的 費用
衡平性
，

□ 1997 11 14

自動車保險料 差等化 方案

·

0
，

(

) 2000 9 1

·

<制度改善 主要 內容>

□

0

0

	- 1 - 2
	- - ()

□

·

0

·

가

()

0

0 가

	5 10%	- . . : 10%
		- : 5%
	10%	- 10%

□

0 :

.

0 : 記名被保險者

.

□

0

0

가 가 (3 → 2)

가		
2 (1)	'99 5 1 2000 4 30	2000 9 1

<制度改善 影響>

□ 交通事故率 減少

0

.

- ☐

가

보험료 合理的 差等化

가

가

.
- ☐

가

가

,

가

가

보험료 引下惠澤

가

.
- ☐

보험료 收入

影響

가

0.7%

가

10%, 10% : 5.0%

0.3%

()

海外保險動向

1.

가. 低金利가 支給能力

影響: 美國

資産 短期化・債務 長期化
威脅

<美國 低金利 基調>

□ 1980

擴張局面 下降局面

o 3 (Treasury Bill Rate) 1982
10.67% 1990 7.51% 1999 4
4.41%

< 1>

(: %)												
'82	'85	'88	'90	'91	'92	'93	'94	'95	'96	'97	'98	'99.4
10.67	7.48	6.69	7.51	5.41	3.46	3.02	4.27	5.51	5.04	5.07	4.91	4.41

: IMF, International Financial Statistics, .

□

人口構造 老齡化,

o

가

退職世代가 .



○ 消費性向 , 가 가
利率 .
○ 中間去來商 가
가 引下 .

<低金利가 保險社 支給餘力 影響>

- 長期的 가
- 高金利 一回的
가 市場價值가
財務健全性 .
- 가 保障收益率 가
解約率 , 契約維持率 가 가
.
- 變動年金商品 2%
가 4%
.
- GAAP 時價評價
.
- 確定給付年金 7 8% 4%
가 2 가 가
가 .
- GAAP 未實現利益 가 相殺
- 가 long-tailed
.

<對應方案>

- ☐가
處防
事前豫防
事後
- ☐
將來契約
가
가
o 支給能力
o ,
o 가 轉換 가 . 가
o 確定金利
o 變動金利 全美監督官委員
會(NAIC) 國稅廳(IRS)

<示唆點>

- ☐
成長
經濟
가
.
o 高率
가 保障性
保險
o
.



()

- . 美國 保險產業 '99 10 主要 論點

'99	가	가,
,		

□ .

0 , 過多 保有 능력, ,
 ,
 .
0 ,
非傳統的 競爭者 가
 .

□ 1999
10 .

<美國 保險產業 主要 論點>

□ 株主價值(Shareholder Value) 가
0 가 가
經營成果 .
0 가 가 가
가 (price-to-book ratio) 10 2 가 .
0 ,
5% .

--

□ 引受合併(Consolidation) 가

0 '98
, '99 가 (underperforming capital)

□ 世界化(Globalization) 進行

0 10 90% .

■ ●

■ ●

0 가 가 .

가(growing cross-border transactions)

(transition to global operating model)

• (global branding)

□ 世界經濟(World Economy)

0 1998 가 ,

新興市場

0 , 가 가

, 가

.

$$0 \leq \frac{1}{2} \leq 1, \quad \text{and} \quad \frac{1}{2} \leq \frac{1}{2} \leq 1,$$

•



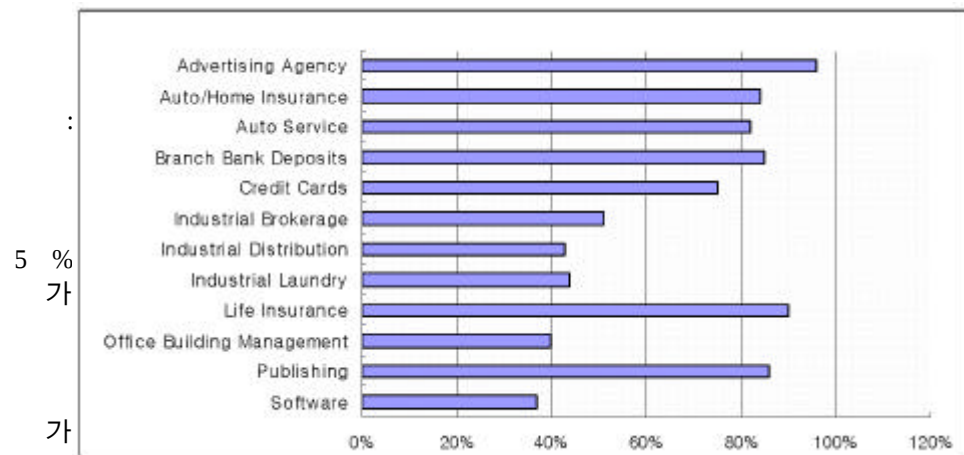
□ 競争(Competition) 深化

○ , 가
가 .
○ .
○ ,
 , 退職者貯蓄
가 .

□ 顧客忠誠度(Customer Royalty) 提高

○ 80% 20%
 ,
 .
○ Frederick Reichheld , 가
 5% 가 ,
 80% 가 (1).
○ 利益創出
 .

[1]



: The Loyalty Effect, Frederick Reichheld

□ 技術(Technology) 向上

o Y2K 155 \$

, IT

o IT 17.7% 가

, 1999 가 IT - ,

, -

.

□ (Distribution)

o , 40%

가 5 가

, 가

.

o , 가

가 .

□ 人力資源(People) 育成



0 , , ,
가 가
· , ·
0 , 가
·
0 50% 75%가 35 ,
·
· ,
() ·

□ 監督規制(Regulation & Legislation)

0
·
0
가
0 Glass-Steagall
가 1998
·
()

・日本 大型生保(7) 支給餘力比率 収益力 低下 趨勢

'99 3	收益力	支給餘力	逆
增强		健全性 確保 支給餘力	

- 7 가 '99 3 , 日本生命
明治生命 5 支給餘力(Solvency Margin) 向上
 , 保險販賣 不振 超低金利 運用難 収益力

- 7 , 後順位貸出借入
住友生命(: 1,700 円), 第一, 安田, 三井, 朝日生命
 , 日本生命 明治生命

o 1 90% 日本生命(相互會社)
7 基金 1,200 円

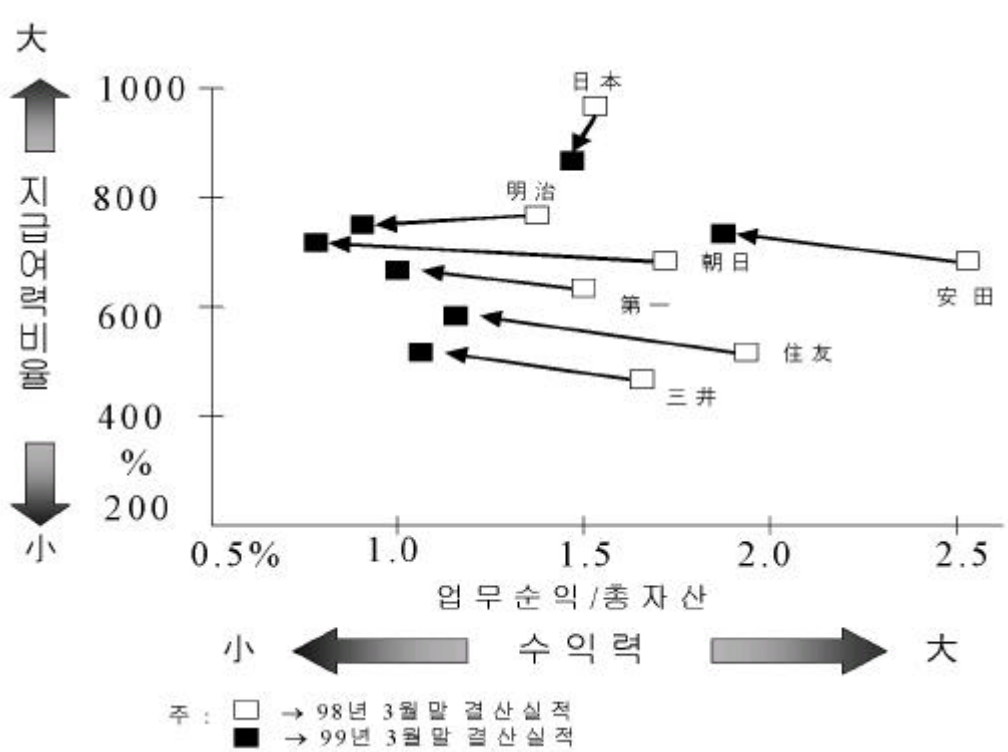


○ 安田生命 300 円 , 自己資本

○ , 一時的 健全性 維持
収益力

□ 가 日本生命 安田生命 2 収益
力 總資産 業務純益比率 1.5% 最高水準
 , 朝日生命 前期 半 總資産
業務純益比率 1% .

[1] 7 經營能力 相關圖





< 1> 7 經營能力

(: %, 億円)

	日本	第一	住友	明治	朝日	三井	安田
Solvency Margin							
'99 3	849.9	662.1	589.5	706.1	688.8	519.6	727.2
前年同期対比	-90.0	30.0	63.3	-13.8	34.0	28.0	79.1
業務純益()							
'99 3	6651	3106	3005	1733	948	1116	1835
'98 3	6769	4546	4542	2444	2161	1775	2470

註：業務純益相當額 가 (), ,

,

□ 每期決算 配當金總額 前年
度 同水準 利子・配當收入 安定收益
・ 保有資産賣却 確保 .

o 每期 利子・配當收入

7 .

o 利子・配當收入 資産運用收益 比重 , 日本,
第一, 明治生命 80% , 株價沈滯
가 賣却

.

< 2> 7 ('99 3)

(: 円)

註: 1) , 가 ,

2) = /

o , 住友, 朝日, 安田, 三井生命 4 利子・配當收入比率 5

60% 日本生命 兩極化現象 .

o 三井生命 , 住友 朝日 收益 確保



		가				利子配當 收入比率
日 本	13,301 (-2.9)	2,714 (-8.9)	947 (1,298)	555 (601)	1,211 (1,079)	81.2 (80.6)
第 一	7,971 (-6.2)	1,463 (-47.1)	369 (708)	804 (1,411)	288 (644)	82.4 (74.2)
住 友	6,077 (-6.4)	3,086 (-34.3)	1,985 (3,467)	519 (542)	581 (685)	64.1 (55.3)
明 治	4,719 (-2.5)	1,013 (17.8)	178 (146)	172 (102)	663 (612)	80.4 (79.8)
朝 日	3,126 (-8.6)	1,418 (-52.2)	915 (629)	178 (2,289)	324 (46)	66.0 (51.2)
三 井	2,797 (-0.4)	1,671 (-33.4)	313 (197)	453 (550)	904 (505)	59.2 (63.0)
安 田	2,764 (-3.6)	1,081 (-39.9)	227 (490)	441 (569)	412 (740)	65.4 (56.0)

， 有價證券 評價法 低價法 原價法
變更 資産 健全性 惡化 .

□ 2000 3 長期化 超低金利 利子・配當收入
期待收益率 外債 社債
가 가 .

□ , 1社當 440 3,600 円 逆
死差益 費差益 縮小 .

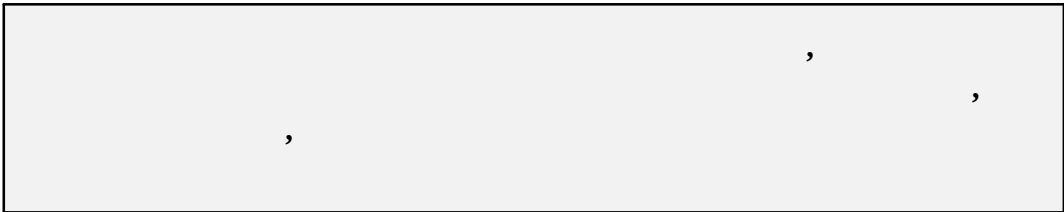
* 逆 利子・配當收入 調達 (豫定利率) 不足
, 既契約 平均豫定利率 4% .

□ 保有資産 賣却 , 株價下落
長期金利가 上昇 根原 未實現利
益 減少 , 資産賣却
限界 展望 .



□ 가
財務餘力 格差가
，
o 가 契約者 信賴 回復 經營合理
化 가 運用效率 向上 經營能力 提高 計劃
．
()

． 保險詐欺 美國 保險業界 對應



□ NICB(National Insurance Crime Bureau)
가 260 \$(15%)
， 500 \$
．
o ， Conning & Company
健康保險 950 \$
障礙保險 50 \$
o (income tax evasion)

가 .

☐ 控除金額

,

.

0 , , 가 , /
/ , ,

☐ 保険業界

.

.

o 가 가

,

o 逆效果

,

.

o / / ,

, (Anti-Car

Theft Act)

.

<保險詐欺 對應 障礙要因>

☐ 一般大衆 態度

o .

o Insurance Research Council 20%가

, 22%

가

.



☐ 内部問題

0 가 , , 가 .
0 , SIU 가 .

☐ 利害集團間 葛藤

0 , .

☐ , .

0 , (unfair claim practice laws)

, MacCarran-Ferguson Act
가 .

<保險詐欺 效果的 對應 方案>

☐ (Insurance Fraud Bureau)

0 IFB



，

o 非政府團體
가

o IFB

勤災保險料率

o 州保險詐欺局

， IFB

()

，

.

□ 情報 共有

o 가

가 가 .

o 가

가 . ,

가 가 ,

가 .

o , 個人情報保護

.

□

o ,

SIUs .

o 가

(,) 起訴

가 가 .

□

0
가 ,
가 .
-
.
-
.
- 가 .

□ 利害集團間

0
가 .
0 專門家
()

2.

가. 日本ING生命, 「變額年金保險」開發

ING	'99	4	個人變額年金
.	,		

□ (,) 1986 ,
.
* '69 , '70

□ ING 特徵 .

○ 保險料基準 .

○ 가 .

* 5, 10, 15, 20

○ 定額 .

· ,

定額年金 .

○ 特別計定 , , , ,

5가 , 積立金 5가 自由

移動 .

○ ,

.

□ 保障內容

○ 年金

- 가 (+) .

* 가

○ 死亡給付金

- 가

死亡給付金(死亡日 積立金額 + A × 5%) .

* A : A 資金 豫定利率 가

○ 死亡一時金

- 가

-

.



□ 特別計定 資産運用

o ING , ING
가 (副運用會社) .

- 副運用會社 : ING Investment Management, BBL Asset Management

()

. 日本AIU, 「Media Protection Program」開發

AIU . , 「Media Protection Program」 .	「Media
--	--------

□ AIU
「Media Protection Program」 .

o 가 가
包括職業賠償責任保險 , , ,
 ,

·

☐ 「Media Protection Program」

，

·

0 ，

·

0 ，

·

☐

·

0

·

☐ 被保險者

， 가

()

·

☐ 通信社, 出版社, TV

0 가

， 가

·

0 ， , TV 1 8

·

□ 新聞社

○ 性的 加
 ,
 가 (25 ,
).

□ 出版社

○ 가 가
 LA 150
 .

□

가 名譽毀損 가
 .
 ()

. J & H Marsh & McLennan, 「Net SecureTM」開發

J & H Marsh & McLennan
「Net SecureTM」

□ J & H Marsh & McLennan
「Net SecureTM」, AIG,

Chubb, Lloyd's of London, Zurich Financial Group

.

☐

.

o 知的財産權

o website

o

o

o

o , , ,

☐

200 \$

, 가

IBM

website

.

☐

電子商去來

2000

, 가

.

o Year 2000 ,

o 가

o

o

()

3.

가. 美國 生保 募集人 販賣比率 減少 豫想



< 現況 展望 >

- ☐ Conning & Company가

調査結果

가

가

(agent)

.

0

82%

10

1%p

가

2%p

5

68%

.
- ☐ 募集人

(financial planners),

, 直接販

賣, 職團販賣(workplace marketing), 料率見積販賣(quote lines),

.

0

代替的

.

0

5

20%

,

6%, 職團募集 2%,

4%

68%

.



<所得水準別 細分化>

☐ 消費者

o 高所得層 25%

, 中間所得層

12%

o

o 가 1998 300
2000 1,600

☐

隔差가

o 金融技法 가 가

<示唆點>

☐

價格自由化

• 가

最適

o ,

(

FY'98

74.0%)

補完的

가

()

・日本 損害保險 價格自由化 以後 保險料 競爭入札

'98 7 1 損害保險 料率自由化 保 險料競爭入札制度が 擴散 對應
--

- ☐ が 同一料率
'98 7 1 が が
・
・
○ 保險料 競爭入札
・
○ 競爭入札
・
・ , 契約 決定的 要因 人脈 系列
人的・組織的 關係
○ 獨自
的 料率 價格競爭
・ , が 。

- ☐ 保險料 競爭入札 具體的 事例 () 保險料入札制度 導入
○ 保險仲介人
・ , 結果 折半
・
- が ,
が が 自社 最
小・平均費用 が

○ 火災保險 ,
가 1 円 30%
7,000 .

○ 가 入札
入札制度 2,000
, 40%
.

□ 保険料入札制度 가 .

○ () ,
情報交換 言論 報道
가 .

□ 가
가 , 護送船團方式
가
가 .

□ 向後 가
價格引下 가 ,
가
所謂 “ Underwriting Cycle ”
.

○
最小・平均
.
()