



북미 보험회사 CRO(Chief Risk Officer)¹⁾ 인터뷰 결과

최 원 선임연구원

■ 최근 북미 보험회사 CRO를 대상으로 한 인터뷰 결과²⁾, 보험산업이 직면한 리스크 가운데 가장 중요하다고 생각하는 것은 자본규제 등 규제환경 변화라는 응답이 전체의 40%로 가장 많았음.

- 많은 CRO가 현재 자본규제 하에서 문제가 없더라도 향후 보험회사 건전성 강화 논의가 지속해서 이루어질 경우 금융당국이 요구하는 자본 적정성 달성이 쉽지 않을 수 있다고 우려함.
- 일부 CRO는 더욱 강화된 규제를 적용받는 G-SIIs(시스템적으로 중요한 글로벌 보험회사)에 속하지 않았더라도 안심할 수 없으며, 앞으로 이와 유사한 강한 건전성 규제를 적용받을 가능성도 배제할 수 없다고 말함.
- 또한, 다양한 규제환경 변화 중에서 보험회사가 가장 많은 관심과 역량을 집중해야 하는 것도 자본규제라는 의견이 54%로 절반 이상을 차지함.
- 금융당국의 지속적인 보험회사 자본규제 강화 논의는 보험회사의 전반적인 경영전략에 많은 영향을 미치기 때문에 관심이 집중될 수밖에 없는 것으로 평가됨.

■ 2015년부터 시행된 ORSA에 대해서는 전체 인터뷰 대상자의 74%가 ORSA 제도 도입과 ORSA 보고서 작성이 보험회사에 유용한 가치를 제공할 것으로 보인다는 긍정적인 의견을 제시함.

- ORSA가 리스크 관리에 있어서 부족한 부분을 알기 쉽게 해줄 뿐 아니라 직면한 리스크 요인에 대한 전체적인 상황을 더욱 쉽게 모니터링 할 수 있게 해 주어 보험회사 리스크 관리에 있어서 효용성이 크다고 답변함.
- 다만, 보고서 양이 너무 많아 이를 다루기 쉽지 않을 뿐 아니라 다양한 리스크 요인에 대한 전체적인 모니터링 기능이 떨어질 수 있다는 부정적인 의견(21%)도 있음.

1) 리스크 관리 책임자로 전사적 리스크 관리를 위해 기업이 직면한 위기에 대한 평가와 대응방안을 모색하는 업무를 수행함.

2) EY(Ernst & Young)는 2014년 12월부터 2015년 2월까지 북미 20개 보험회사 CRO를 대상으로 인터뷰를 시행하고 결과를 발표하였으며, 본고는 이를 참조함(EY(2015. 5), "A focus on value creation and regulatory oversight").

- 한편, 2015년 시행된 이후 처음으로 리스크 관리 절차와 결과를 보고서로 작성하여야 하는 CRO의 부담도 존재하고 있는 것으로 조사됨.

■ 향후 1년 동안 본인의 기여도가 클 것으로 보이는 리스크 관리 분야에 대해서는 자본 적정성 평가와 스트레스 테스트 모델링(Modeling) 구축이라는 의견(28%)이 가장 많았음.

- 금융당국은 보험회사들이 자체적으로 리스크를 측정하고 지급여력의 적정성에 대해 평가를 하도록 유도하고 있으며, 따라서 많은 CRO가 이와 관련한 업무 비중이 높아질 것으로 예상함.
- 특히, ORSA에서는 정상상황과 비정상상황을 모두 가정한 스트레스 테스트를 요구하고 있어 앞으로 더욱 정확한 스트레스 테스트 모델링 개발의 중요성이 커질 것으로 보임.
- 그동안 보험회사들은 ERM(전사적 위험 관리)에 대한 관심이 높았던 만큼 ERM 시스템 구축에 대한 공헌도가 클 것이라는 응답도 15%를 차지함.

■ 장기적인 관점에서 CRO의 역할 변화에 대해서는 다양한 의견이 제시되었으나, 공통으로 글로벌 금융 위기 이후 금융기관 리스크 관리 시스템 감독 강화 추세로 CRO의 역할과 책임 범위가 확대될 것으로 예상함.

- 금융당국의 리스크 관리 감독에 대응하는 역할 이외에도 보험회사의 성과와 바로 연동될 수 있는 상품개발, 판매, 보상에 이르는 모든 단계에서 리스크 관리의 인식과 중요성이 확대될 것으로 전망됨.

■ 우리나라도 금융회사 건전성 감독 강화에 대한 필요성 확대로 자기자본 규제 감독 강화 등이 추진되고 있어 보험회사 리스크 관리 책임자들의 관심이 집중되고 있음.³⁾

- 보험회사의 리스크 관리 수준 강화, 리스크 측정방식 정교화, 장수리스크 도입 등의 제도개선 논의가 이루어지고 있음.
- 보험회사 리스크 관리 능력 제고를 위해 현재 RBC 비율 산출에 활용되는 일률적인 리스크측정 모형 및 위험계수 산출방법과 더불어 보험회사 자체 통계에 근거한 내부모형 개발과 활용을 유도하고 있음.
- 정량규제 한계를 보완하고자 하는 국제적 추세 등을 고려하여 우리나라도 질적규제 체계인 ORSA 도입을 추진하고 있음.

(EY 등)

3) 금감원(2014. 7), "보험회사의 재무건전성 제도 선진화 종합로드맵 마련" 참조.