

금융규제 개혁과 보험상품 공시

변혜원

KIRI

2016. 9. 30

- ① 금융규제 개혁
- ② 국내 보험상품 공시제도 현황
- ③ 효과적 공시사례
- ④ 보험상품 공시제도 개선방안

Key Takeaway

문제점	개선방안	참고
공시정보에 대한 접근성 부족	● 소비자가 보험상품 구입 전에 확인하여야 할 사항을 담은 핵심확인사항 제공	미국 NAIC, 영국 MAS, 호주 MS
공시정보에 대한 소비자의 이해력 부족	● 소비자가 상품을 이해하는 흐름에 따라 구성한 질의응답형 핵심상품설명서 ● 소비자의 심리적 특성을 고려한 핵심상품설명서 개선	EU 소비자실험 및 공시규제
비교공시의 활용도 부족	● 소비자 개개인의 요구에 따라 정보를 선택, 가공할 수 있는 선택엔진 개발	영국 midata, 미국 스마트공시

Section 1

금융규제 개혁

금융규제 개혁

2014.7

2015.5

2015.10

2015.11

2015.12

2016.2

2016.3

2016.4



- 금융규제 개혁방안

- 국민체감
20대
금융관행
개혁방안
(1차)

- **보험산업
경쟁력
강화
로드맵**

- 보험업
감독규정
개정 및
시행

- 금융회사
영업행위
규제개혁
안 마련
- 금융소비
자보호
규제 강화
방안

- 금융소비자보호기능보강조직개편

- 국민체감
20대
금융관행
개혁방안
(2차)

- 금융소비자보호 실태평가 제도
- 보험업법령 개정 및 시행

보험규제 개혁

상품개발 다양성 확대

- 보험상품 사전신고 심사기준 명확화
- 금융당국이 규율하는 표준약관 폐지, 민간이 자율적으로 정하는 방식
- 상품개발 관련 설계기준 단순화

상품가격 자율성 제고

- 경험위험률 조정주기 자율화
- 위험률 조정한도 폐지
- 위험률 안전할증 한도의 단계적 폐지
- 표준이율 폐지
- 공시이율 조정범위 단계적 폐지

보험규제 개혁: 사전적 규제 → 사후적 감독

본고의 목적

- 상품개발의 다양성 확대와 상품가격 자율성 제고 → 보험회사의 질적인 경쟁과 혁신을 유도
- 사전규제 완화의 혜택을 소비자가 누리기 위해서는
 - ① 소비자가 상품을 충분히 이해하고 선택할 수 있어야 함.
 - ② 상품을 용이하게 비교할 수 있어야 함.
 - ③ 판매자를 신뢰할 수 있어야 함.
 - ④ 사후적 감독이 효과적으로 이루어져야 함.
- 본고는 ①, ②에 초점을 맞추어 공시제도를 검토함.¹

¹본고에서 다루는 공시제도는 보험상품 공시와 보험상품 비교공시를 포함함. ▶

Section 2

국내 보험상품 공시제도 현황

보험상품 공시제도 현황

제공 시기	보험상품공시
판매 시	- 보험회사의 상품공시 (상품설명서/운용설명서, 인터넷홈페이지 등) - 보험협회의 보험상품 비교공시(인터넷홈페이지)
	- 청약서부분과 보험약관 - 적합성원칙과 설명의무
판매 이후	- 보험계약관리내용, 자산운용보고서 - 수시공시(인터넷홈페이지)

최근 보험상품 공시제도 관련 변화

- 보험산업 경쟁력 강화 로드맵

- 비교공시사이트의 접근성, 편의성 제고 → 협회 이외 기관의 비교공시 제공 (보험업감독규정 제7-4조의2)
- 보장범위 비교지수 개발 → 해당 상품의 보장범위지수를 상품요약서와 상품설명서에 제시하도록 함. (보험업감독규정 제7-45조 제7항)
- 온라인전용보험의 사업비율 제시 → 선택사항(보험업감독규정 예고안)

- 금융소비자보호 기본법 제정안(2016.6.27)

- 금융상품 간 비교 및 판매수수료 공개 강화(제26조, 제37조)

- 보험업법 개정안(2016.6.28)

- 이해도 평가를 보험안내자료까지 확대(제128조의4)

- 웹사이트

- 보험다모아: 온라인 보험슈퍼마켓(2015.11)
- FINE: 금융소비자정보포털(2016.9)

최근 보험상품 공시제도 관련 변화

온라인 보험슈퍼마켓 보험다모아



온라인 보험슈퍼마켓이란?

상품정보

용어안내

자주하는질문

공지사항

저음으로

사이트맵



단독실손의료보험

의료비 부담 줄여주는
실손의료보험



보험정보알아보기

자동차보험



자동차사고
보장해주는
자동차보험

여행자보험



여행중사고
보장해주는
여행자보험

연금보험



100세시대
행복한 노후준비,
연금보험

보장성보험



다양한
사고와 질병 보상,
보장성보험

저축성보험



저금리시대
안정적인 축돈마련,
저축성보험

▶▶▶ 팝업존



자동차사고
과/실/비/율



▶▶▶ 공지사항

[안내]보험다모아 소비자 만족도 설문조사
[매일경제]온라인보험슈퍼마켓 '보험다모아' 뜸...
[안내](협회보도자료)새롭게 업그레이드 된 보험...

[더보기]

▶▶▶ 용어안내



생소하고 이해하기 어려
운 보험관련 용어를 쉽
게 알려드립니다.

[바로가기]

▶▶▶ 자주하는질문



보험에 대한 궁금하신
내용을 자세히 알려드립
니다.

[바로가기]

최근 보험상품 공시제도 관련 변화

금융소비자정보포털 파인



금융상품

현재 판매중인
금융상품의 금리, 수수료,
가입조건 등에 대한 정보 제공

금융상품 안내에
연금저축 통합공시
보험다모아
ISA다모아

금융상품 한눈에

예·적금, 대출, 연금저축 등 여러 금융권역에서
판매되는 금융상품을 비교 조회할 수 있습니다.

바로가기 →

금융거래

개인의 금융거래내역
원스톱 조회 등 각종 금융조회
서비스에 대한 정보 제공

상속인 금융거래 조회
통합연금포털
페이민포 (자동이체통합관리)
보험가입조회
휴면계좌 통합조회
카드포인트 통합조회

금융꿀팁

'절세금융상품 안내' 등
다양하고 유익한
금융생활정보 제공

금융꿀팁 200선
금융자문서비스
금융감독원SNS
금융주소 한번에

Thank you.

TOP

MIDDLE

BOTTOM



- 보험소비자에게 제공할 정보내용, 자료, 설명의무 등에 대한 규정을 마련하고 있음.
 - 보험모집 단계별 제공자료, 설명의무 등(보험업감독규정 제7-45조)
- 로드맵 시행 이후, 특히 비교공시가 강화되었는데, 비교공시 강화를 통해 시장경쟁을 유도한다는 취지에서는 바람직
 - 보험다모아: 온라인 보험상품 비교가능성 ↑
 - 보장범위지수: 표준보장내용 대비 개별 상품의 보장범위를 쉽게 비교할 수 있도록 함.
- 금융소비자정보 포털사이트인 FINE은 소비자의 정보 접근성 ↑
 - FINE에 접속하면 관련 사이트 링크들을 찾을 수 있음.

국내 보험상품 공시제도 진단

공시를 통한 정보제공의 한계

- **접근성**: 정보를 제공하더라도 소비자가 그것을 활용하지 않을 수 있음.
 - 소비자가 공시정보를 찾기 어렵거나, 찾았더라도 필요한 정보를 검색하는 것이 어렵다면, 공시의 실효성은 크지 않을 것임.
 - 제공하는 정보의 분량이 지나치게 많으면 소비자가 제공된 정보를 무시할 확률 ↑
- **이해력**: 소비자가 공시정보를 읽는다 하더라도 이해하지 못할 수 있음.
- **활용도**: 소비자가 제공된 정보를 의사결정에 적용하기 어려울 수 있음.
 - 예를 들어, 변액저축보험 예상수익률 예시에 비현실적인 수익률을 가정한 사례를 제공한다면, 소비자의 올바른 판단을 하기 어려울 것임.

국내 보험상품 공시제도 진단



- 보험 관련 정보제공 사이트: **접근성 ↓**
 - 보험정보 관련 웹페이지들은 너무 많은 양의 정보를 소비자가 사용하기 어려운 구조로 제공하고 있음.
 - 소비자가 직접 비교공시 사이트에 접속하여 상품 간 비교를 하는 사례는 아직도 드문 편
 - 소비자의 상품정보 획득 경로: 설계사 등(62.8 %) vs. 협회 홈페이지(1.0 %) (지범하 외, 2012)
- 핵심상품설명서: **이해력 ↓**
 - 핵심적인 내용만으로 축약하여 접근성 및 활용도를 높임.
 - 그러나 일부상품(저축성 상품)에만 사용되고, 소비자의 이해도가 낮다는 문제점이 있음.
- 비교공시 사이트: **활용도 ↓**
 - 단순한 온라인 상품을 제외한 보험상품의 경우, 소비자가 비교공시 내용을 이해하고 이를 의사결정에 활용하기 어려움.
 - 비교공시 사용 실험(김해식 외, 2013)

Section 3

효과적 공시사례

효과적 공시사례

구분	사례	참고
핵심확인사항 (접근성)	NAIC, MAS, MS	● 불특정 다수를 대상으로 보험거래와 관련된 내용을 제공 ● 핵심적인 내용에 한정하여 정보를 제공 ● 제공방식도 소비자가 찾기 쉽도록 배치함.
핵심정보자료 (이해력)	EU 공시규제	● 소비자가 구매를 고려하는 특정 보험상품과 관련된 핵심적 내용을 제공 ● 실험을 통해 소비자의 정보이해 및 심리적 특성을 고려한 핵심상품설명서 개선
선택엔진 (활용도)	midata, 스마트공시	● 소비자 개개인의 요구에 따라 정보를 선택, 가공할 수 있는 선택엔진 개발

접근성 제고

- **핵심확인사항:** 불특정 다수를 대상으로 보험거래와 관련된 핵심적 내용을 제공
- NAIC(미국), Money Advice Service(영국), Money Smart(호주) 등이 핵심확인사항을 제공하고 있음.

The screenshot displays the Insurance Council of Australia website. Key sections include:

- Top Navigation:** Saving and investing, Pensions and retirement, Work and redundancy, Benefits, Births, deaths and family.
- Hero Section:** "UNDER 30? Insurance matters to you, too. Really!" with a photo of three young adults.
- Left Sidebar:**
 - NEW CAR:** Before you buy that sweet new toy, check out the insurance costs for the make and model.
 - FIRST APPOINTMENT:** Though your family may come from your parents' basement, when insurance after costs like that requiring a big-screen TV, someone's high-end getting together.
 - JOB HUNTING:** Safety isn't the only thing to consider right now. The health insurance benefits package may be just as important, especially if you have a pre-existing condition.
 - THING THE MOST:** Certain things, like jewelry, may not be covered under your standard home or renters' insurance. Consider adding what's called a rider or rider in case something happens to that expensive ring.
- Main Content Area:**
 - DOWNLOAD APPS & TOOLS:** Includes links for iPhone, Android, and Windows versions of the Insurance Council App.
 - LEARN WHAT YOU NEED:** A section with various tips and links, including "Take our 10-question online quiz", "10 Tips About Buying Car Insurance", "10 Tips About Buying Health Insurance", "10 Tips About Buying Life Insurance", and "10 Tips About Buying Health Insurance".
 - How can we help?:** A section titled "Securing your financial future. How much does protection insurance cost? Car insurance – what does a good policy look like? Buildings insurance".
 - Life and protection insurance:** A section titled "Learn about how to protect your financial future and financial more about the differences between life, critical illness and income protection insurance". It includes sub-sections for "Securing your financial future", "How much does protection insurance cost?", "Do you need life insurance?", "Do you need income protection insurance?", "Do you need critical illness cover?", and "Do you need short-term income protection insurance (STPI)".
 - Life insurance:** A section titled "What types of cover that fall under the broad heading of life insurance you may need one or more of". It includes a "Smart tip" about life insurance and a "Smart Page's protect your finances money challenge" video.

FINE, 금융교육센터의 정보제공

- 제공하는 정보의 양이 많고, 원하는 정보를 찾기 어려움.
- 자동차보험 관련 핵심사항은 있으나 다른 보험 관련 정보는 부족



접근성·이해력 제고

PRIIPs 핵심정보자료(KID: Key Information Documents)

- **핵심정보자료**: 소비자가 구매를 고려하는 **특정 보험상품과 관련된 핵심적 내용**을 제공
- 소비자의 인지적 편향을 완화시킬 필요
 - 소비자는 비용의 효과보다는 투자상품의 성과에 더 초점을 두는 경향
 - 소비자는 장기 혜택이나 위험보다는 단기 혜택이나 위험을 과대평가
- 소비자가 이해하기 쉬우면서도 소비자의 눈에 잘 들어오도록 정보를 제공할 필요
- EU집행위원회는 EU지역에서 판매되는 소매투자상품 및 투자형 보험상품(PRIIPs)에 대한 핵심정보자료(KID) 규제를 도입
 - 질의응답 방식, 3쪽 이내의 분량, 평이한 단어사용, 비교 용이성을 높이는 주요 지표(위험, 성과, 비용 등) 제시
 - 소비자실험 결과(2014, 2015) → 핵심정보자료의 내용과 형식에 반영
 - 정책도입 전 사전 실험과 충분한 의견수렴을 통한 정교화 과정을 거쳐 정책수단의 효과 ↑

접근성·이해력 제고

PRIPs 핵심정보자료(KID: Key Information Documents)

① 1차 실험

- 핵심정보자료의 요소: 위험, 성과, 비용, 내용의 구성
- 각 요소에 대해 3-5 옵션, 4 종류의 상품 관련 자료 사용
- 10 회원국: 대소국, 신규회원국, 회원국에 따라 1000명에서 500명의 샘플, 인구구조적 대표성 고려

② 2차 실험

- 1차 실험결과를 이용하여 각 부문 실험 중 효과가 높았던 옵션들을 조합하여 몇 개의 핵심정보자료를 만들고 실험 실시

실험결과

- 전체적으로 단순한 구성의 자료가 이해력을 높이는 데에 효과적
- 위험 척도: 간단한 그림을 이용한 7점 척도
- 성과 시나리오: 단기 또는 다기간의 표를 사용
- 비용 척도: 일시불 비용, 유지비용, 부수비용으로 나누어 간단한 그림과 표로 제시

접근성·이해력 제고

PRIIPs 핵심정보자료(KID: Key Information Documents)

A1 Key Information Document

Purpose

This document provides you with key information about this investment product. It is not marketing material. The information is required by law to help you understand the nature, risks, costs, potential gains and losses of this product and to help you compare it with other products.

Product

European Growth Equities Fund XYZ Fund Managers
www.ourhomepage.eu
Call (telephone number) for more information Regulated by ABC Published X

What is this product?

Type This product is an investment fund.

Strategy

This product invests in European stock markets, concentrating on France and Germany. We mostly invest in older more established companies, but 35% of our portfolio is in younger companies with more potential for growth. The balance is designed to reduce the risk of investing only in younger companies. The return you get will depend on how the value of these companies goes up and down. If the value goes down you could lose capital. We make a small proportion of other investments, including in corporate bonds.

Intended Market

This product is intended for investors who are prepared to take on a relatively high level of risk of loss to their original capital in order to get a higher potential return, and who plan to stay invested for at least 5 years. It is designed to form part of a portfolio of investments.

What are the risks and what could I get in return?

Risk Indicator



Lower risk
typically lower returns

Higher risk
typically higher returns

This risk indicator helps you assess the risks with this product and compare them with other products. It takes into account the likelihood of possible losses. It reflects the different factors that determine what you will get back, in particular how much you could lose due to fluctuations in the value of the fund's investments.
The product does not include any capital protection, so in the worst case you could lose your investment.

Performance scenarios

Investment €1000

Scenarios	1 years	3 years	5 years (Recommended holding period)
Negative scenario			
What you might get back after costs	€920	€857	€801
What you might get back before costs	€990	€940	€1,050
Average return each year	-3%	-2%	-1%
Neutral scenario			
What you might get back after costs	€1,000	€1,000	€1,100
What you might get back before costs	€1,080	€1,180	€1,280
Average return each year	3%	3%	3%
Positive scenario			
What you might get back after costs	€1,100	€1,225	€1,230
What you might get back before costs	€1,180	€1,310	€1,450
Average return each year	10%	7%	6%

The amount you get back from this product is not fixed. What you get will vary depending on how our investments do and how long you keep the product. This table shows potential returns over the next 5 years, in different scenarios, based on an investment of €1,000. There is no guarantee you will get any of these returns, and the returns shown are not equally likely. The figures after costs have all costs you would pay deducted, but not your personal taxes, which may impact on what you get back. We also show the figures before the costs are taken.

What happens if XYZ Asset Management is unable to pay out?

If we are not able to pay you out what we owe you, you are not covered by any national compensation scheme. To protect you, the assets are held with a separate company, a depositary. Should we default, the depositary would liquidate the investments and distribute the proceeds to the investors. In the worst case, however, you could lose your entire investment.

What are the costs?

Summary of costs

One-off cost

€30

3%

Ongoing costs

€13

1.3%

Incidental costs

€10

1%

What are the costs?

The graphics show the different costs for this product. The one-off cost is charged once, when you enter the investment. The ongoing costs are charged each year. We show the figure for last year, but this can vary. The incidental costs are only charged when we beat the returns of our benchmark, the 'EU Smaller Companies Index'. When this happens, we take 20% of the growth exceeding the benchmark. Last year this amounted in total to 3% extra costs. Should we do even better, in the future this could be higher.

How the costs add up if you invest €1000

	1 years	3 years	5 years (Recommended holding period)
Total Costs	€33	€95	€129
Total Cost Ratio	3.3%	2.9%	2.2%

Costs over time

The table shows what all the costs above together could mean for different holding periods, and as you can see the total costs in % go down the longer you hold the product. The figures assume you invest €1,000. We have estimated the costs which could be higher or lower in the future, and the total

How long should I hold it and can I take money out early?

Recommended holding period: 5 years

This product is designed for longer term investments; you should be prepared to stay invested for at least five years. However, you can redeem your investment without penalty at any time during this time, or hold the investment longer. Redemptions are possible on every working day. It will take 2 working days for you to be paid. The price for the day, reflecting the actual value of the fund, is set each day at noon, and published on our website.

How can I complain?

If you have any complaints, you can contact our complaints hotline on [telephone number] who will explain what to do. If you have a complaint about the person that advised you about this product, or who sold it to you, they will tell you where to complain.

Other relevant information

Our depositary is ABC Bank based in France.
We publish a full prospectus that contains more information on this product: you can find it at www.ourhomepage.eu/prospectus. Each year we also publish a report with more information on how this product is doing at www.ourhomepage.eu/report.
We also review and republish this Key Information Document each year: you can find the new version on www.ourhomepage.eu/KIDs after 31 January.

page 3

page 2

접근성·이해력 제고

국내 변액연금보험 핵심상품설명서

○○변액연금보험 핵심 상품설명서

● 상품개요

[illegible]

● 보험계약

※ 위임보장(연금지급식)은 **주채권자(원청보통회) 및 특별회계회**를 거쳐 **사업장별 원청회보장회**
 - 주채권: 자체사정(1,600,000원)·계정단: 일반사정(3,880,600원)·계정단
 ※ 원고(주정상회)는 **납입보통회에서 특별회계회, 사실상, 특별보통회로** 직간접 상회하여 경조세 주입
 - 납입보통회 309,211원(주채권자 보충회 500,000원, 특별보통회 9,211원), 7년납

主要会计科目		7月	8-10月	
净利润 年初数 (300,000元)	净利润 (营业利润)	207,000-207,114 (300,000,300)	-	
	折旧费	32,700 (10.9%)	2,000 (0.6%)	
	利息支出	150,000 (0,000-0,000)	270,000-600 (0,00-0,000)	

[illegible]

※ 같이 계약결핵은 가설결핵에 해당하므로 예외적으로 동결핵으로 지정한 식별은 가설결핵에 해당하지는 않으나 결핵으로 및 추가상임 상정해
(가정함)

● 자산운용

※ 최저임금: 특별계약 근로자임과 상관없이 **일정기준을 초과함**이다. 중도해약시에는 적용되지 않음.
 ※ 최저보상비용: **연0.35-0.6%**(회계연도별임) 보수 연0.6%(회계연도별) / 최저직장임 보수 연0.5%(회계연도별) / 최저사상보상임 보수 연0.6%

가입자 유의 사항(가입자 보관용)

■보험계약 관련 특히 유의할 사항

① 보험계약관련 유의사항

- 기초 보편료를 납입한 납부부터 10년이상 유지하는 경우에 한하여 보편복지(보편금 또는 복지환급금)에서 이미 납입한 보편료를 차감한 금액에 대한 이자소득세 비과세가 가능합니다.
- 보편금, 복지환급금 등은 적립금에 적용되는 적립어들(또는 무차수익률), 종도입률, 보편료 인상 등에 따라 변동합니다.

[출력]

② 해치현금글에 관한 사항

* 보험계약을 중도 해지시 해지환급금은 더러 납입한 보험료보다 적거나 없을 수 있습니다. 그 이유는 납입한 보험료를 전액 보험료, 사업비 및 적적보통료를 차감한 후 손익·적립비고, 해지사업은 적립금에서 이미 지출한 사업비(해당비용)를 차감하는 경우가 있기 때문입니다.

결론

■보험금 지급관련 특히 유의할 사항

* 납입한 보험료 중 보험 보장에 사용되는 보험료(위험보험료)와 보험계약 체결, 유지비용(하달비)등을 제외한 금액은 펀드에 투자되어 운영됩니다.

(중략)

■보험계약 관련 특히 유의할 사항

○ 보험계약관련 유의사항

▷ 서울로 돌아온 박정희 전 대통령이 박희태에게 퇴직금과 퇴직연금의 소액도 감면없이 모두 소액으로 지급해야 하므로 퇴직금 400만 원, 퇴직연금 300만 원 보충을 해달라는 정경·국회부유층을 제지한 뒤 400만 원의 퇴직금도 해직국회위원들의 손에 의해 반환될 수 있다

▷ 이 퇴직연금은 은퇴자가 아닌 퇴임후보로 퇴원하거나 정경으로 사퇴하는 국회의원에게 지급되는 보충금으로 은퇴한 퇴임후보 연금보다 2배 정도 적다

▷ 최초로 퇴직금, 퇴임연금 지급이 정경이 아니라 퇴직금 지급자가 드러나지 않음. 출도 제지를 받는 정경들은 퇴직금 연금의 반환 또는 해직금 지급을 요구할 수 있다

▷ 퇴임연금 지급이 정경이 아니라 퇴임후보로 퇴원하거나 정경으로 사퇴하는 국회의원에게 지급되는 보충금으로 은퇴한 퇴임후보 연금보다 2배 정도 적다

▷ 연금과 퇴직금 지급이 정경이 아니라 퇴임후보로 퇴원하거나 정경으로 사퇴하는 국회의원에게 지급되는 보충금으로 은퇴한 퇴임후보 연금보다 2배 정도 적다

(중략)

○ 해치한글글씨에 관한 사항 등

- 이 보험제약을 중도 해지할 경우 해지환급금은 납입한 보험료에서 경과한 기간의 위험보험

변액보험 주요내용

본 번역보험 제하의 **번역보험 확대공익화** 자격을 가진 자연인이 확대할 수 있습니다.

1. 이 상품은 실거래단형 상품으로 특별계정의 운용에 따른 이익과 손실이 계약자 및 수익자와 계약자 **귀하**이며, 특별계정의 운용실적에 따라 시장보험금과 해지환급금 등이 매월 변동됩니다.

2. 이 상품은 단기보유 목적의 투자신탁상품(파생상품 펀드 등)이나 예금, 적금이 아니라, 노후 생활자금 마련에 적합한 실익배당형 연금보험입니다.

3. 고객님께서 납입한 보험료 중 수수료 안내에 기재된 보험관계비용 및 특약보험료를 차감한 후 특별재판권드에 **부과** 운용되므로 해지환급금이 납입보험료에 이르기 위해서는

무작우추첨(4.0%) 가정시: **최초 원금도달기간**은 가입 후 약 **8년**이며, 그 후 나이증가로 원금보통료가 늘어남에 따라 재지불금의 납입회수에 도달하지 않을 수 있습니다.

☞ 상기 예시는 단지 계약자의 이해를 돕기 위한 단순한 가정에 불과하며 특별재정의 무작위성을 및 계약자의 가입조건 변경에 따라 예시된 시점의 차이가 있을 수 있습니다.

4. 이 보험계약은 **예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.**

다만, 가열하신 복귀의 경우 **예금자보호법**에 따라 예금보험공사가 보호하지, 보호 한도는 본 보험회사에 있는 귀하의 모든 예금보통잔액 금융상품의 합계한도(또는 단거시 보험금이나 사기보험금)에 기한지급금을 합하여 1인당 "최고 5천만원"이며 5천만원을 초과하는 나머지 금액은 보호하지 않습니다.

[illegible]

수출하다

9. 잘못 인쇄시 펀드에 투자되는 금액이 작아지기 때문에 수익률이 낮아질 수 있습니다.

소속기관

비교공시 활용도 제고

스마트공시(smart disclosure)

RECAP(record, evaluate, and compare alternative prices)

- 상품정보 및 이용정보들을 가공할 수 있게 표준화된 형태로 시의적절하게 공개하는 방식^a
- 에너지, 교육, 금융, 통신 등 광범위한 범위에 적용할 수 있음.
- 미국은 **스마트공시**, 영국은 **midata**라는 이름으로 동 개념을 적용시킴.

^aThaler and Sunstein(2008)

- 정보를 종합, 선택, 가공함으로써 소비자의 정보검색과 의사결정을 돕는 **선택엔진(choice engine)** 개발이 촉진됨.
 - 영국 Gocompare.com: 소비자의 실제 거래행태 분석 → 소비자에게 유리한 상품을 비교·제시, 상품이동 시 혜택 또는 비용을 추정
 - 미국 BrightScope: 401(k) plan을 분석, 각 상품의 점수를 산출, 펀드의 순위 분포 제공
- 소비자가 선택엔진을 사용하여 소비자에게 유의미한 정보를 생산할 수 있도록 함.

비교공시 활용도 제고

스마트공시(smart disclosure)

- midata에 기초한 Gocompare.com(영국)

gocompare.com
MONEY | CURRENT ACCOUNTS

Your results

The interest rate results are based on being £1000 in credit, and overdraft rate results are based on being £500 in debit.

PROVIDED BY **idev MONEY** FINANCIAL SERVICES

118 RESULTS FOUND
100% Complete

SORT BY **INTEREST RATE (AER)**

FILTER BY ACCOUNT TYPE

☒ Basic Account ☒ Standard Account ☒ Packaged Account

midata Use our midata-powered search tool to find the right account based on your past usage. [What is midata?](#) **Search using midata**

Nationwide FLEXDIRECT ACCOUNT STANDARD	5% Interest rate (AER) Variable For 12 months then reverts to 1% Variable	£0.00 Authorised overdraft Per Day for 12 months Reverts to £0.50 Per Day	No yearly fee	No switching incentive	APPLY > MORE DETAILS >
Representative Example: Assumed borrowing of £1,200 for 3 months, 0.0% EAR (fixed). The first £10.00 will be fee free. Overdraft usage fee: £0.50 per day. Credit available subject to status. There are other rates for different credit and / or debit balances.					
TSB CLASSIC PLUS ACCOUNT STANDARD	5% Interest rate (AER) Variable	19.94% Authorised overdraft EAR Variable £6.00 Per Statement Month	No yearly fee	No switching incentive	APPLY > MORE DETAILS >
Representative Example: Assumed borrowing of £1,200 for 3 months, 19.94% EAR (variable). The first £10.00 will be charged at 0.0% EAR (variable) and be fee free. Overdraft usage fee: £6.00 per statement month. Credit available subject to status. There are other rates for different credit and / or debit balances.					

비교공시 활용도 제고

보험다모아

보험상품정보

단독실손의료보험

자동차보험

여행자보험

연금보험

- 연금보험이란?

- 연금저축보험(세제적격)

- 연금보험(세제비적격)

보장성보험

저축성보험

연금저축보험(세제적격) 상품비교



가입기준

연금개시연령 60세 / 월납 / 최초계약기준

보험상품에 대한 비교를 손해보험사/생명보험사별로 확인이 가능합니다.

[인터넷바로가입] 버튼 등을 클릭하시면 해당 보험사 사이트로 이동하여 해당 상품에 가입하실 수 있습니다.

※ 본 화면은 보험회사의 상품변경(공시이율 포함) 등에 따른 업데이트 밀정에 따라 실제 판매 상품과 상이하게 나타날 수 있습니다.

표준 가입연령	월 납입액	납입기간	유지기간
30세	100,000원	20년	☐ 전체 ☐ 1년 ☐ 3년 ☐ 5년 ☐ 10년 ☒ 20년

선택

30세

40세

Q 상품비교하기

총 20 건 (유지기간 최장기준 환급을 높은 순서로 정렬)

• 환급률구분

높은환급률순

• 회사구분

전체

100% 적립다움

번호	회사명 및 상품명	공시이율 (%)	최저보증이율 (%)	유지기간 (년)	납입보험료	해지환급금	환급률 (%)	비고	가입형태
1	lifepionet 저축보험(유니버설) (무)라이프플래닛b(연금저축보험(유니버설))	3.5	5년 미만 2.0 5~10년 1.5 10년 이상 1.0	20	2,400만원	3,321만원	138.4	표기된 공시이율 : 2016.9월 기준 의무...	온라인 가입 인터넷바로가입
2	Heungkuk 무배당 플러스형 은라 연금저축보험	3.5	5년 이내 2.0 5~10년 1.5 10년 초과 1.0	20	2,400만원	3,304만원	137.6	표기된 공시이율 : 2016.09월 기준	온라인 가입 인터넷바로가입
3	lifepionet 저축보험 (무)라이프플래닛b(연금저축보험)	3.5	5년 미만 2.0 5~10년 1.5 10년 이상 1.0	20	2,400만원	3,295만원	137.3	표기된 공시이율 : 2016.9월 기준	온라인 가입 인터넷바로가입 1566-6930
4	KDB생명 연금저축(무)KDB다이 렉트 연금보험	3.5	10년 이하 1.5 10년 초과 1.0	20	2,400만원	3,269만원	136.2	표기된 공시이율 : 2016.9월 기준	온라인 가입 인터넷바로가입
5	한화생명 한화생명 a연금저축보 험 무배당	3.37	10년 이내 1.5 10년 초과 1.0	20	2,400만원	3,236만원	134.8	표기된 공시이율 : 2016.9월 기준	온라인 가입 인터넷바로가입

Section 4

보험상품 공시제도 개선방안

보험상품 공시제도 개선방안 1

핵심확인사항

- 공시가 제공하는 정보를 이해할 수 있는 최소한의 금융이해력 제공
- FINE 또는 금융교육센터(금감원)에 핵심확인사항을 게시하는 방안
 - FINE: 금융꿀팁에 상품별, 테마별 분류
 - 금융교육센터: 현재는 연령별로만, 상품별 분류(c.f. NAIC의 다중 분류방식 참고)
- **보험종류별** 핵심확인사항 필요
- **단순한 레이아웃과 통일된 구조**
- **지나치게 많은 분량**의 정보제공은 **지양**
- 추가적인 정보: 링크나 추가적인 참고자료를 표시
- 첨부파일 형태보다는 커서를 대면 설명이 나오는 메타설명 형식으로 삽입하거나 추가적인 페이지의 링크로 연결하는 방식 사용

핵심상품설명서

- 소비자의 주된 정보원천이 판매자 → 핵심상품설명서: **판매자**가 상품의 주요내용을 전달하는 **가이드라인**으로서의 기능
- 소비자의 **심리적 특성**을 고려한 **상품설명서 개선**이 필요함.(행태경제학적 고려)
- **질의응답형 핵심상품설명서**의 전면 확대(김해식 외, 2013)
 - 소비자가 상품을 이해하는 **흐름**을 따라 내용을 전개
 - 상품구매를 통해 소비자가 얻을 수 있는 혜택과 부담해야 할 위험과 비용을 균형있게 제시
 - 세부 서술 및 표현방식에서 레이아웃, 글씨 및 색상, 그림 등 **시각적 효과 고려**(c.f. PRIIPs 관련 소비자실험)

보험상품 공시제도 개선방안 2

핵심상품설명서(김해식 외, 2013)

변액연금보험 상품설명서

○ ○ 변액연금보험 핵심 상품설명서

● 상품개요

- ▶ 계약자가 납입한 보험료의 일부만 펀드를 구성하여 운용하여 **장기 노후생활자금 확보**를 목적으로 하는 연금상품임.
- ▶ 연금지급 개시 전 사망 시 사망보통금을 지급함.
- ▶ 특별지급액의 운용결과에 따라 보험금(사망보통금, 해지환급금, 연금) 지급액과, 해지보수(환급)액이 달라질 수 있으며, 그 **손실은 계약자에게 귀속됨**. 다만, 사망시점에는 **연간 납입액 주계약보험료 또는 연금급액** 이하를 연금지급할 수 있음.
- ▶ **특약보험금**은 **최저연금보험금 또는 최저지급금**을 **최저보험금**
- ▶ 이 보험계약은 계약자보험료에 따라 계약보통공자가 보조되지 않으며, 가입 후 10년 이상 유지 시 이계소득에 과세되지 않음.



● 보험계약

- ▶ **보험보통금**은 계약자 **주계약 보험료** 및 **보통보험료**를 기초로 **산출되는 보험금**을 포함함.
 - ▶ 주계약: 계약자(1,000,000원) + 계약금, 일반사(1,000,000원) - 계약금
- ▶ **연간납입액**은 **납입보험료**에서 **보험보통금, 사망금, 해지환급금**을 차감한 금액이 펀드에 투입됨.
 - ▶ 납입보험료 3,000,000원 - 계약금 3,000,000원 - 해지환급금 5,000,000원 = 2,000,000원

보험보통금	납입보험료		보험보통금	
	2017.03.01~14	2017.03.01~14	2017.03.01~14	2017.03.01~14
주계약 보험금 (100,000원)	사망금	300,000 (10.0%)	2,000,000 (66.6%)	
보험보통금	보험보통금	100,000 (3.3%)	200,000 (6.6%)	

- ▶ **특약보험금**은 9.21일 당시 종신형 계약 시 보험료가 달라질 수 있으며, 연금지급금액에는 포함되지 않음
- ▶ 연금지급: **연금지급 시 특별금**을 **보험보통금**에서 차감하여 지급함 또는 **특약보험금**을 **최저지급금**에 포함함
- ▶ **연금지급 시 특별금**은 계약자가 선택한 방식으로 **연금지급**을 받음
- ▶ **연금지급 시 특별금**은 계약자가 선택한 방식으로 **연금지급**을 받음
- ▶ **연금지급 시 특별금**은 계약자가 선택한 방식으로 **연금지급**을 받음

보험보통금	납입보험료		보험보통금	
	2017.03.01~14	2017.03.01~14	2017.03.01~14	2017.03.01~14
주계약 보험금 (100,000원)	사망금	300,000 (10.0%)	2,000,000 (66.6%)	
보험보통금	보험보통금	100,000 (3.3%)	200,000 (6.6%)	

- ▶ **장기 계약금**은 가입당시 계약금과 **보험보통금**을 차감한 금액이 펀드에 투입됨.
 - ▶ 가입당시 계약금 3,000,000원 - 계약금 3,000,000원 - 해지환급금 5,000,000원 = 2,000,000원
- ▶ **LTC형**은 종신형 계약금에 LTC 보험료를 포함함

● 자산운용

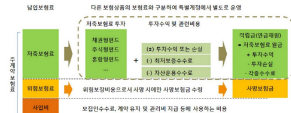
- ▶ **연도별** 계약자의 투자성향에 따라 다양한 펀드를 선택하여 투자할 수 있음(다만, 연금지급 시 후에는 적립금에 공시여부 무관함)
- ▶ **최저지급금**은 운용결과에 상관없이 **보험보통금**을 **최저지급금**에 포함함(다만, 종신형에서는 적용되지 않음)
- ▶ **최저지급금**은 **보험보통금**에서 차감한 금액이 펀드에 투입됨.
 - ▶ 가입당시 계약금 3,000,000원 - 계약금 3,000,000원 - 해지환급금 5,000,000원 = 2,000,000원

변액연금보험 상품설명서

○ ○ 변액연금보험 핵심 상품설명서

● 상품개요

1. 이 상품은 어떤 보험상품입니까?	▶ 장기 노후생활자금 확보를 목적으로 하는 연금상품 ▶ 납입보험료 중 주계약보험료가 연도에 투자되어 그 운용결과에 따라 적립금과 보험금이 사망이나 연금지급 시 운용결과에 따라 달라지는 상품 ▶ 특별지급액을 통해 적립금을 늘리려는 계약자에게 적합한 상품
2. 이 상품은 어떤 보험상품을 제공하나요?	▶ 연금지급 이전에 보험보통금과 사망금 경우 사망보통금을 지급하며, 이때 그동안 특별지급에서 운용된 특별금도 함께 지급 ▶ 사망보통금: 일반사(1,000,000원), 계약자(1,000,000원) - 일반사(1,000,000원) - 일반사(1,000,000원) ▶ 사망 시에는 자산운용결과와 관계없이 주계약보험료 또는 보험금 (사망보통금-최저지급금)을 보충 ▶ 연금지급 시에는 특별금을 보험보통금에서 차감하여 선택한 방식(기간단형, 종신형, 상속형)에 따라 보험지급 또는 종신보통금을 지급



비교공시

- 정보들을 종합하여 선택적으로 제공하고, 소비자 개개인의 요구에 맞도록 변형할 수 있는 **선택엔진**이 개발될 필요
- 국내에도 선택엔진 개발 환경이 조성되고 있음.
 - 정부 3.0: 정부가 보유한 정보를 개방·공유 활성화 정책^a
 - 보험상품 비교공시 기능을 인터넷 포털, 가격비교 사이트 등 대외에 개방^b
- 상품 계약조건, 서비스 이용 관련 자료 등을 **신속하게 분석할 수 있는 표준화된 방식으로 데이터가 집적**되어야 할 것임.
- **정보보안**에 관련된 조치에 대한 고려도 필요(c.f. GoCompare 사례)

^a2013년에는 공공데이터의 제공 및 이용 활성화에 관한 법률이 제정됨.

^b보험업감독규정 제7-46조의 2

- 김해식 외(2013),「소비자 신뢰 제고와 보험상품 정보공시 개선방안」, 보험연구원 조사보고서
- 오영수 외(2011),「금융소비자 보호 체계 개선방안」, 보험연구원 정책보고서
- 이성복·이승진(2015),「영국의 금융 영업행위 규제 및 감독 체계 변화와 시사점」, 자본시장연구원 조사보고서
- 지범하 외(2012),「보험소비자 가용정보 현황과 과제」, 금융연구 Working Paper, 한국금융연구원
- Campbell et al.(2011), “Consumer Financial Protection,” *Journal of Economic Perspectives*, 25(1)

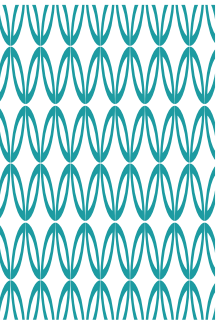
- FCA(2013), "Applying Behavioural Economics at the Financial Conduct Authority," *Occasional Paper* No.1.
- FSA(2003), "The Development of More Effective Product Disclosure," *Consumer Research* 18.
- OECD(2014), *Effective Approaches to Support the Implementation of the G20/OECD High-level Principles on Financial Consumer Protection*
- OECD(2010), *Consumer Policy Toolkit*
- Thaler and Sunstein(2008), *Nudge: Improving Decision about Health, Wealth, and Happiness*, Yale Univ, Press.

해외의 보험소비자보호와 시사점

금융규제개혁과 보험소비자보호 정책세미나

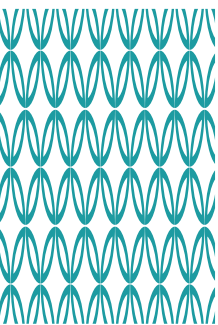
주소현, 이화여자대학교 소비자학과 교수

2016. 9.30



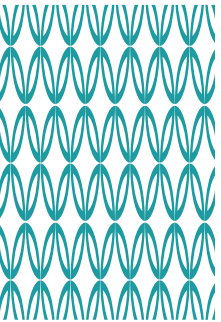
목차

- 보험규제개혁과 보험소비자 보호
- 해외의 보험소비자 보호
 - 미국
 - 영국
 - 호주
- 시사점
 - 시사점
 - 보험소비자보호 원칙



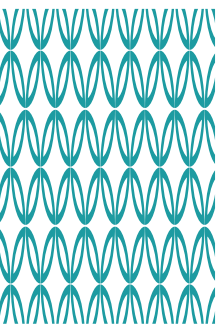
보험규제개혁과 보험소비자 보호

- 금융당국은 보험산업의 양적 경쟁에 의한 성장을 질적 성장으로 이끌기 위하여 2015년 10월 보험산업경쟁력 강화 로드맵을 발표
 - 주요내용 1. 사전적 규제위주에서 사후 감독강화로 전환하여 경쟁과 혁신을 촉진하고자 함
 - 상품개발 자율성 제고: 사전신고제를 사후보고제로 전환 (예외적인 경우에는 적용제외), 표준약관제도 재정비 등
 - 상품가격의 다양성 확대: 위험요율 관련 규제 전면 재정비 등
 - 자산운용규제 패러다임 전환: 사전적, 직접적 통제에서 사후적, 간접적 감독방식으로 전환
 - 새로운 보험환경 변화에 대응하도록 인프라 구축
 - 주요내용 2: 사후적 감독강화를 통한 보험소비자보호 및 건전성 제고
 - 보험사의 사후적 책임 대폭 강화
 - 국민생활에 영향력이 큰 부분에 대한 표준약관 유지
 - 보험상품 비교 공시 대폭 확대
 - 보험대리점 및 설계사에 대한 규율 강화
 - 건전성 감독강화를 위한 제도 개선



보험규제개혁과 보험소비자 보호

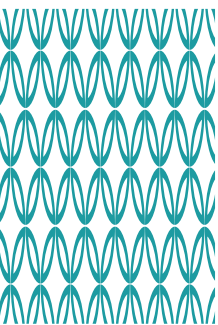
- 보험산업 경쟁력 강화 로드맵은 보험소비자 보호의 내용을 포함
 - 보험소비자의 선택권 확대
 - 가격경쟁력 및 상품의 다양성 제고
 - 온라인 슈퍼마켓 등 보험소비자가 다양하고 저렴한 상품을 구매할 수 있는 여건 확대
 - 보험상품 비교공시확대, 보험설계사의 상품 비교 설명 의무 등을 부과함으로써 소비자가 비교쇼핑을 할 수 있는 여건 확충
 - 보험가입절차 간소화
 - 새로운 금융거래 환경에 대비한 보험소비자 편리성 및 효용 제고
- 보험소비자 보호 강화
 - 사후적 건전성 감독 강화
 - 법인 보험 대리점, 보험설계사의 불공정 부당행위에 대한 규율 강화
 - 부당모집행위에 대한 금전적인 제재 강화



미국의 보험소비자 보호

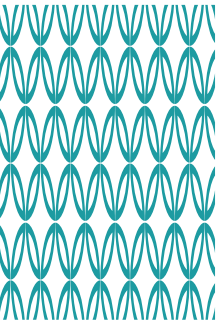
Federal Level		
Federal Trade Commission		Federal Reserve Board
Bureau of Consumer Protection	- Division of Privacy and Identity Protection - Division of Advertising Practices - Division of Consumer and Business Education	Bureau of Consumer Financial Protection
	Division of Financial Practices	
	- Division of Enforcement - Division of Marketing Practices - Division of Consumer Response and Operations - Division of Litigation Technology and Analysis	Financial Stability Oversight Council
		Department of Treasury
		Federal Insurance Office

State Level
State Attorney General
Department of Insurance Consumer Services Division
National Association of Insurance Commissioners



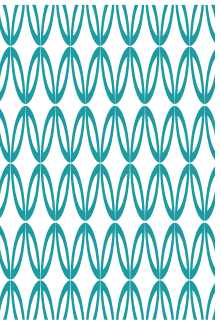
미국의 보험소비자보호

- Dodd-Frank Act에 의한 보험소비자 보호
 - 미국의 경우 보험업에 대한 규제는 일차적으로 각 주(State)에서 행해짐
 - 하지만 Dodd-Frank Act의 Title V 에서 Department of Treasury 에 Federal Insurance Office (FIO)를 설립하도록 함
 - FIO는 건강보험, 장기요양보험, 농작물재해보험을 제외한 모든 보험상품에 대하여 감시(monitor)하는 기능을 가지지만 감독기능(supervisory role)은 담당하지 않음. 감독기능은 각 주의 Department of Insurance에서 담당
 - FIO 의 주요 기능
 - 보험규제에서 미국경제에 체계적인 위기를 발생시킬 수 있는 이슈나 격차(gap)를 파악
 - 상대적으로 취약한 보험소비자들이 구매할 수 있는 저렴한 보험상품을 모니터
 - FRB의 비은행기관 규제의 대상이 되어야 할 것으로 보이는 보험회사를 파악
 - Terrorist Insurance Program의 관리를 보조
 - 국제 보험관련 이슈에 대한 연방정부의 정책대안 개발
 - 국제보험감독기구 (International Association of Insurance Supervisors) 에서 미국을 대표
 - 주정부의 보험관련 행위가 선행되어야 하는 경우를 결정
 - 중요한 보험 이슈와 관련하여 주정부의 보험감독 당국과 협의
 - FIO는 주요 기능을 담당하기 위하여 보험산업과 관련된 정보와 데이터 수집하여 보고서 도출 (건강보험 제외)



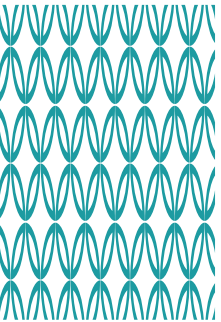
미국의 보험소비자보호

- Federal Trade Commission, Bureau of Consumer Protection, Division of Financial Services 금융소비자 보호 주요 내용
 - 채권 추심에서의 소비자 보호
 - 모기지, 신용카드, 기타 부채의 완화 서비스로 부터 소비자 보호
 - Pay Day Lending으로 부터 소비자 보호
 - 자동차 판매, 리스, 할부 등을 모니터
 - 기타 금융서비스에 대한 사기로부터 소비자 보호
 - 모바일 환경에서 소비자 보호
- 소비자 보호 활동
 - 감독 및 조사
 - 소비자보호 관련 법 집행
 - 불만처리
 - 정책대안 제언
 - 소비자 교육, 워크숍 등 제공



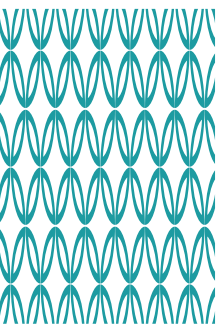
미국의 보험소비자보호

- 연방 정부 규제상(Code of Federal Regulation) 에서 보험판매와 관련된 소비자 보호 내용 (CFR Title 12 Chapter 1, Part 14)
 - 금지행위
 - Anticoercion and antitying rules: 소비자가 보험상품을 구매하는 것 혹은 다른 관련기관으로 부터 구매하는 것을 조건으로 대출의 연장 혹은 확장이 가능할 것이라고 믿게 하는 행위 금지
 - Misrepresentation 금지
 - Domestic violence discrimination 금지
 - 공개해야 하는 정보
 - 보험에 대한 정보 공개 (Insurance disclosure)
 - 신용 공개 (Credit disclosure)
 - 정보 공개 시점 및 방법
 - 일반적으로 구두와 서면으로 정보를 공개해야 하며 초기 계약 체결 이전에 제공해야 함
 - 우편으로 계약하는 경우: 구두로 정보공개하지 않아도 됨
 - 전화로 계약하는 경우: 서면으로 정보공개 내용을 제공하는 시기는 계약 개시 3일 이내
 - 전자 매체에 의한 계약: 소비자가 이후에 정보를 볼 수 있는 방법으로 정보를 공개



미국의 보험소비자 보호

- 연방 정부 규제상(Code of Federal Regulation) 에서 보험판매와 관련된 소비자 보호 내용
 - 정보공개의 원칙
 - 모든 정보 공개는 쉽고, 이해할 수 있고, 확실하게 제공해야 함
 - 공개되는 정보는 의미있는 형식으로 제공해야 함
 - 간단하고 이해하기 쉬운 용어를 사용하여 제목을 써서 소비자의 주의를 집중시키도록 함
 - 글꼴과 글자크기를 적절하게 사용하여 소비자가 읽기 쉽도록 함
 - 여백과 줄간격을 넉넉하게 하여 소비자가 읽기 쉽도록 함
 - 주요어는 굵은 글씨로 하거나 이탤릭체로 하여 소비자의 주의를 끌도록 함
 - 다른 글꼴과 그림을 이용하여 소비자의 이해를 돕도록 함
 - 정보를 제공하는 사람이 소비자에게 정보공개 문건이 존재함을 알리거나 요청시 문건을 제공하지 않거나 구두로 설명을 요청받았는데 구두설명을 하지 않은 경우에는 정보공개를 의미있게 진행하지 않은 것으로 간주함
 - 전자매체를 통해 정보가 공개되는 경우, 소비자가 공개된 정보를 확인하지 않고 계약을 체결할 수 있다면 정보가 의미있게 공개되지 않은 것으로 간주함
 - 정보공개는 특정 상품에 광고나 판촉물에도 포함되어야 함
- 정보공개에 대한 소비자 확인이 필수



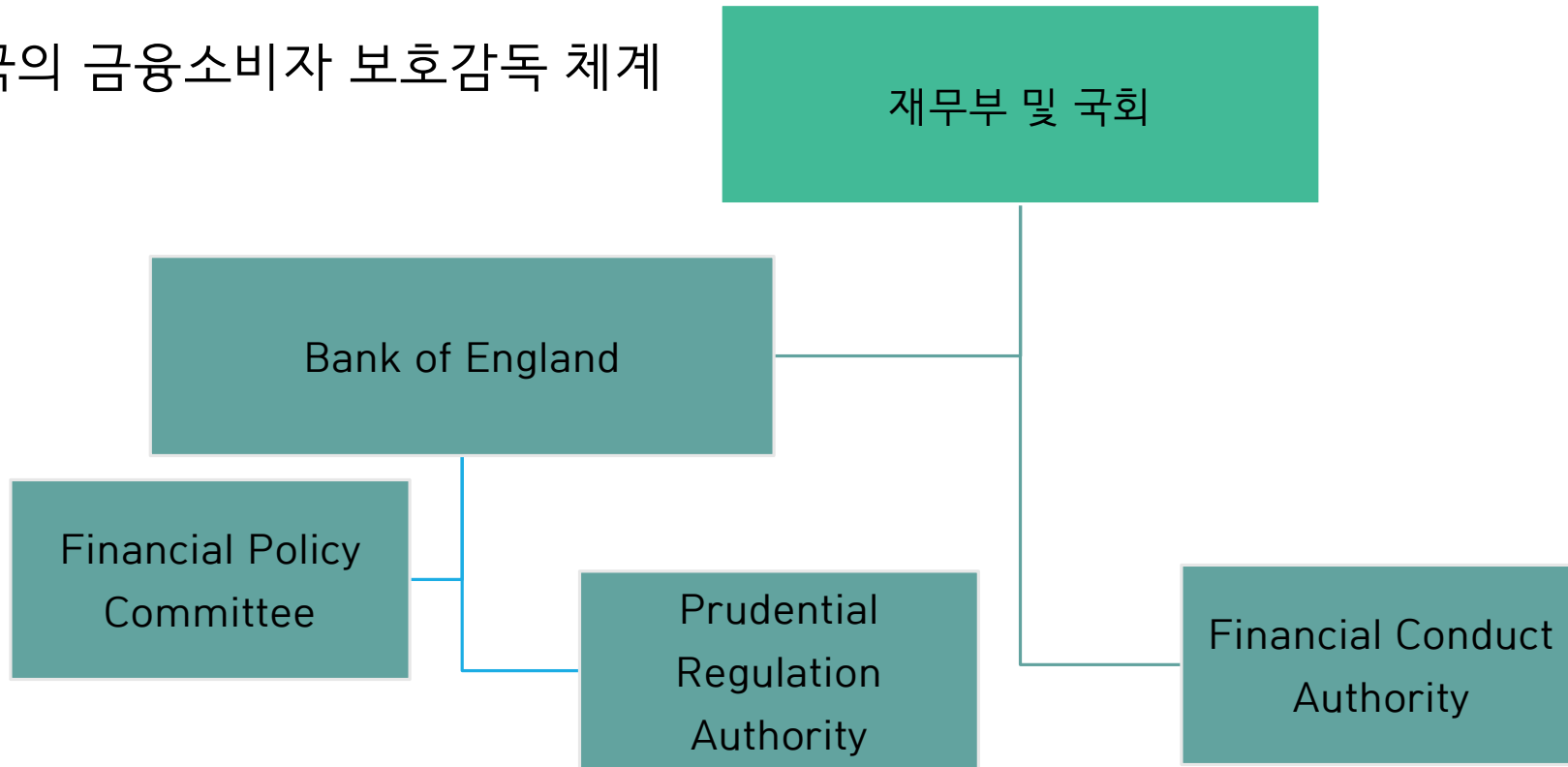
미국의 보험소비자 보호

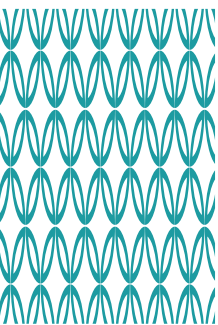
- 캘리포니아 주 정부 보험국 (California Department of Insurance)
 - 12개의 Branch 와 4개의 Office 로 구성
 - **Consumer Services and Market Conduct**: 소비자교육, 소비자 불만 처리, 보험관련 법률 집행, 보험회사의 경영 점검
 - **Health Policy and Reform**: 주 정부 차원에서 건강보험 개혁 및 건강관련 정책 개발
 - **Rate Regulation**: 재물 및 상해보험 회사의 보험청구 분석, 보험 요율 관련 조사 및 분석
 - **Enforcement**: 법규 위반 및 사기 등에 관한 조사
 - **Financial Surveillance**: 보험회사의 재무적 건전성 검사
 - **Legal/General Counsel**: 주정부의 보험법규에 대한 컴플라이언스
 - **Special Counsel to the Commissioner**
 - **Administrative Hearing Bureau**: Commissioner의 사법적 권한을 돕기 위한 중립적인 청문회 제공
 - **Legislative**: 입법관련 업무 담당
 - **Community Programs & Policy Initiatives**: 지역사회 단체와 협력 및 정책 입안 활동
 - **Communications and Press Relations**
 - **Administration and Licensing Services**
 - **Office of Civil Rights, Organizational Accountability Office, Office of Strategic Planning, Conservation & Liquidation Office**



영국의 보험소비자보호

영국의 금융소비자 보호감독 체계





영국의 보험소비자보호

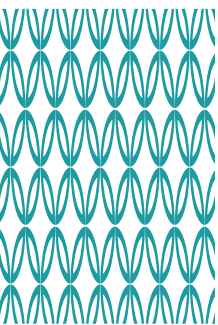
- Bank of England

- 영국의 Financial Stability를 위함

- 화폐에 대한 신뢰와 믿음을 제고
 - 재정위기 상태에서 최후의 대출자이자 시장을 활성화 시키는 자로서의 역할을 담당
 - 개별 금융사의 건전성과 안전성을 증진 (Prudential Regulation Authority)
 - 금융시스템의 위험을 감소시키는 역할 (Financial Policy Committee)
 - 금융시장의 인프라를 감독
 - 금융사의 실패 시 문제를 해결
 - 영국의 다른 금융감독기관과 협업

- Financial Policy Committee

- 2013년 4월 1일 설치
 - 영국의 금융시스템의 건전성과 위험대처 능력을 증진시키고 보호하기 위하여 금융시장에 존재하는 체계적인 위험을 감소시키거나 없애기 위한 방안을 모색함. 영국 정부의 금융정책을 지원함
 - 10명의 전문가로 구성되어 있으며, Financial Stability Report 를 1년에 2회 발간



영국의 보험소비자보호

- Prudential Regulation Authority

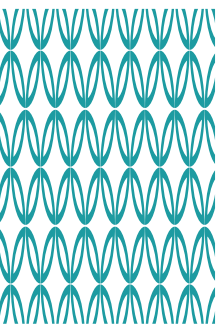
- Financial Services Act (2012)에 의하여 Bank of England의 일부로 설립됨

- 목표

- 규제하는 기관의 안전성과 건전성을 향상시키기 위함
 - 보험사가 보험가입자들에게 적절하게 보장을 제공할 수 있도록 감독
 - 효과적으로 경쟁을 유도하고자 함

- 건전성 규제 내용

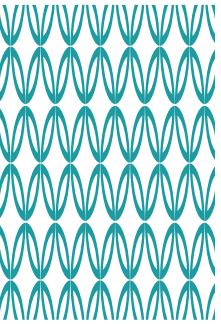
- Threshold Condition: 금융사에 대한 최소한의 요구 조건. 모든 금융사는 PRA에서 정한 최소한의 요건의 내용을 지켜야 함
 - Fundamental Rules: 8개의 rule로 기본적인 영업 행위에 대하여 규정. Integrity, due skill, care, and diligence, prudent manner, adequate financial resources, effective risk strategies and management, maintain organization and control rule, disclosure, resolution strategy



영국의 보험소비자보호

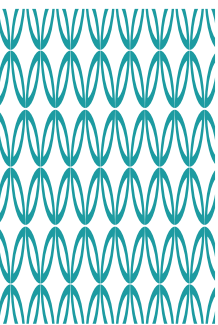
- Financial Conduct Authority

- 2013년 3월 1일에 행위와 건전성을 규제하기 위한 기구로 설립됨. 독립기구로 규제대상 기관의 기금으로 운영됨.
- 목표
 - 소비자 보호
 - 금융시장 보호
 - 경쟁 촉진
- 주요 활동
 - 경쟁촉진
 - 규제 집행: criminal, civil and regulatory enforcement power를 가짐
 - 관리감독: Conduct Supervision/ Prudential Supervision
 - 규제 및 정책 제안
 - 핸드북을 발간하여 규제와 관련된 주요 행위 원칙들을 제공함



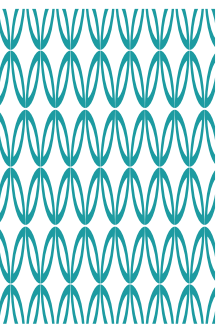
영국의 보험소비자보호

- Financial Conduct Authority의 Insurance Conduct of Business Sourcebook (ICOBS) 내용
- ICOBS 는 상위 차원의 영업행위 표준을 제공함
- 주요 내용
 - 적합성 (Suitability): 금융기관이 제공하는 상담(advice)의 내용이 고객에게 적합해야 함.
 - 정보 공개 (Product Disclosure): 금융기관은 소비자가 의사결정을 하는 적합한 시기에 포괄적인 적절한 정보를 제공받아 충분한 정보를 획득한 상태에서 의사결정을 할 수 있도록 해야 함. 정보공개는 금융상품을 구매하기 이전과 이후에 모두 적용되며 공개해야 하는 정보에는 가격이 포함됨.
 - 불만 처리 (Claims Handling): 소비자가 제기하는 불만을 공정하게 처리해야 함.
 - 고위험 상품(Higher risk products): 순수 보장성 보험만을 취급하는 경우에 소비자가 위험등에 대한 상담을 제공받지 않았을 경우에는 의사결정에 대한 책임소재를 소비자에게 분명히 밝혀야 함.



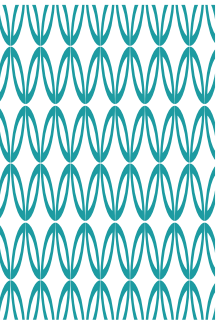
영국의 보험소비자보호

- Consumer Insurance (Disclosure and Representations) Act 2012
- 2013년 4월 6일 시행된 법으로 소비자가 보험상품을 거래할 때 반드시 수행해야 하는 의무를 명시함
 - 고지 의무 (duty to disclose all necessary information)를 보다 폭넓게 규정 ("take reasonable care not to make a misrepresentation")
 - 소비자가 “합당한 주의 (reasonable care)”를 기울였는지를 판단하기 위하여
 - 보험계약의 종류
 - 보험회사가 제공한 서류
 - 보험회사 혹은 담당자가 소비자에게 질문을 명확하게 하였는가
 - 보험판매원이 계약을 진행하였는가를 평가
 - 소비자의 법률 위반은 고의성 유무에 따라 다르게 처리됨
 - 옴부즈만 서비스 제공



호주의 보험소비자 보호

공정거래, 제품 안전, 소비자 기망행위	Australian Competition and Consumer Commission
금융상품, 재무설계 관련 이슈 <u>Money Smart</u>	Australian Securities and Investment Commission
개인 자산 등기 관련 이슈	Australian Financial Securities Authority
사기 피해 구제	Attorney General's Department
전반적인 금융감독	Australian Prudential Regulation Authority
통신 서비스	Australian Communications Consumer Action Network
개인 재무 정보 보호	Australian Bankers' Association



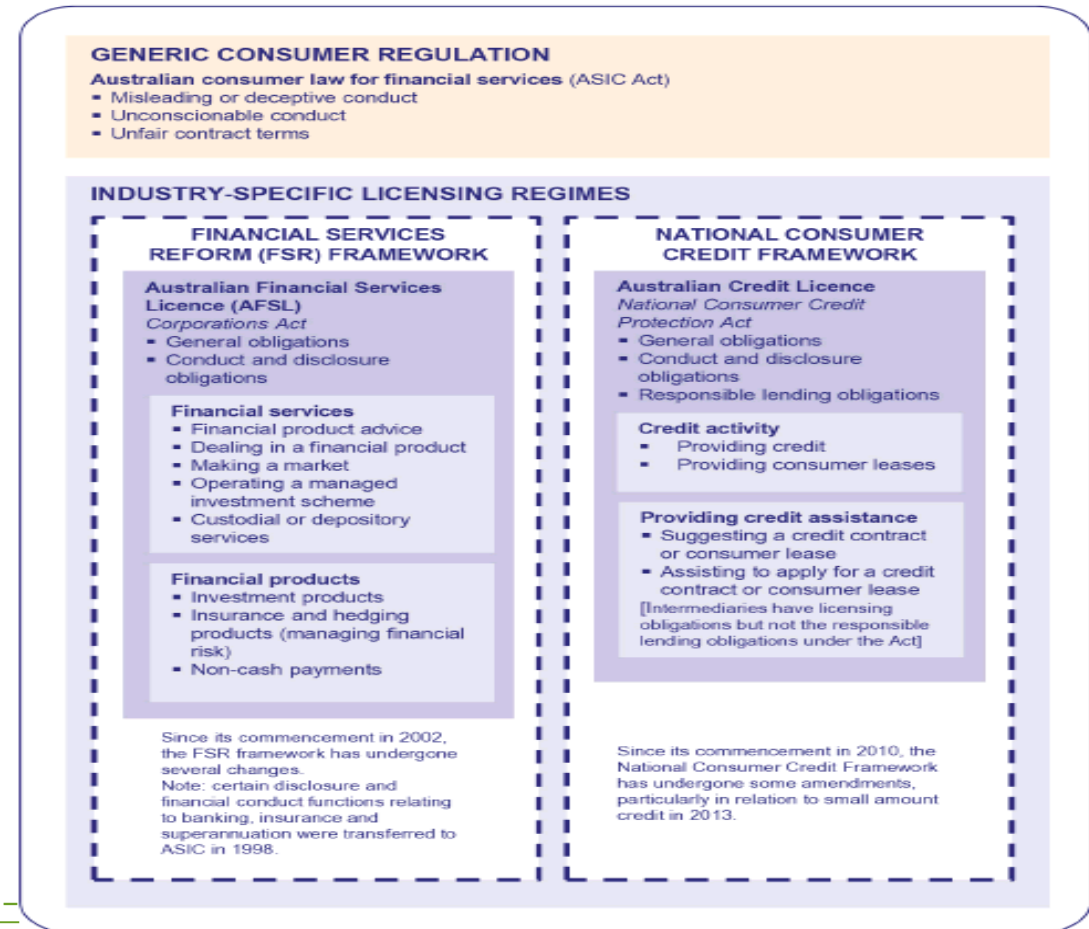
호주의 보험소비자 보호

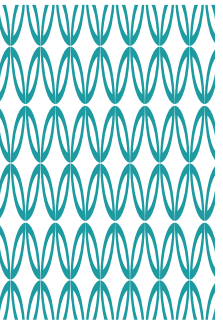
- Australian Prudential Regulation Authority (APRA)
 - 금융기관에 대한 건전성 감독 기구
 - 1998년 7월 1일 설립되었으며, 금융기관의 funding으로 운영
 - 건전성 규제는 소비자보호를 위한 기본적인 메커니즘이라고 할 수 있음
- Australian Securities and Investment Commission(ASIC)
 - 금융전문가의 면허 (licensing) 담당
 - 금융기관에서 소비자 보호 역할 담당
 - 투자 은행과 금융투자회사 규제
- General Insurance Code of Practice
 - 보험계약자의 권리를 보호하는 자율적 Code
 - Financial Ombudsman Service에서 코드에 대한 컴플라이언스 모니터링과 소비자 불만처리

호주의 보험소비자 보호

- Financial System Inquiry에서 밝힌 금융분야의 소비자보호 프레임워크 (Consumer protection framework in financial services)
- Prudential Regulation - APRA
- Non-Prudential Regulation
 - Generic Consumer Regulation - *Australian Securities and Investments Commission Act 2001*에 근거
 - Industry-Specific Consumer Regulation- *Corporations Act 2001* and the *National Consumer Credit Protection Act 2009*에 근거

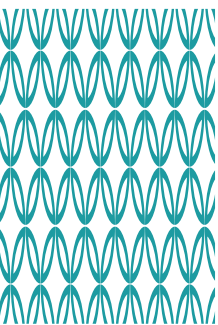
출처: <http://fsi.gov.au/publications/interim-report/06-consumer-outcomes/consumer-protection-framework-in-financial-services/> 2016년 9월 20일





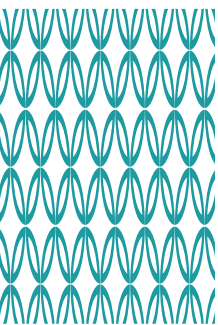
시사점

- 금융소비자보호 시스템
 - 각국의 금융 및 규제 환경에 따라 상이
 - 중앙기구 존재
 - 일반적인 소비자보호와 분리된 독립기구 존재
- 금융소비자보호 내용
 - 사전적 및 사후적 규제를 모두 중요하게 여김
 - 소비자보호를 위한 사전적, 사후적 활동을 포함하고 있음
 - 정보제공 및 교육
 - 불만처리 및 피해보상
 - 행위규제의 내용을 구체적으로 설정하고 있음
- 보험소비자보호 원칙



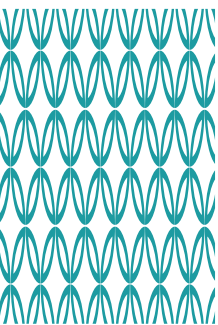
시사점

- 금융소비자보호 원칙 (G20 High Level Principles)
 1. 법적, 제도적인 규제 틀
 2. 감독당국의 역할
 3. 소비자를 공정하고 평등하게 다룸
 4. 정보공개와 투명성
 5. 금융교육과 인식
 6. 금융사와 금융당국의 책임감 있는 영업행위
 7. 사기와 위해로부터 소비자의 자산 보호
 8. 소비자정보와 사생활 보호
 9. 피해규제와 불만 처리
 10. 경쟁
- 참고: 2014년 World Bank Report “ Global survey on consumer protection and financial literacy: Oversight frameworks and practice in 114 economics”에서 위의 원칙에 따라 서베이 결과를 제공



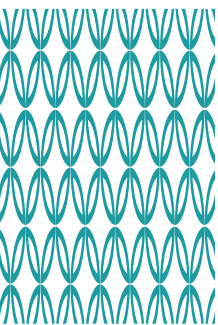
시사점

- 금융소비자보호를 증진시키는 방안에 대한 제언 (EU, 2014)
 - 소비자는 언제나 의사결정을 내리기 전과 의사결정 이후에 정확하고 단순하며 비교 가능한 정보를 제공받아야 함.
 - 이때 중요한 것은 정보의 양이 아니라 정보의 질, 단순함, 완전함임. 소비자에게 그러한 정보를 전달하는 것은 서비스를 제공하는 자의 의무이며 그러한 정보를 소비자에게 완전하게 소비자가 이해할 수 있게 전달해야 하며 의사결정이 가져오는 다양한 결과를 설명하되, 결과에 초점을 맞추어 설명해야 함. 이러한 설명을 취하지 않았을 경우 법적인 책임이 명확해야 함.
 - 소비자에게 제공되는 정보는 보통(일반) 소비자의 경험을 제시하는 것으로 증진될 수 있음.
 - 소비자행동에 대한 연구에서는 '설명적 규범(descriptive norms) -대부분의 다른 사람들이 어떻게 행동하였는가'을 제공하는 것이 소비자의 이해를 증진시켰다는 연구 결과가 있음. 금융분야에서도 이러한 설명적 규범의 제시나 최선 혹은 최악의 시나리오 제공이 금융의사결정을 제고시키는 지에 대한 연구가 필요함
 - 소비자들에게 피해를 줄 수 있는 의사결정(상품 구입)의 경우 제3자에 의한 독립적인 재무상담(financial advice)이 도움이 될 수 있음.
 - 재무금융교육을 확대할 필요가 있음.



시사점

- 금융소비자보호를 증진시키는 방안에 대한 제언 (EU, 2014)
 - 금융시장에 대한 소비자 신뢰를 제고하기 위해서 보다 선제적이고 사전적인 (pro-active approach) 정책을 취할 필요가 있음.
 - 보다 사전적인 방안을 강구하기 위하여 소비자 만족도 조사를 수행하거나 미스터리 쇼핑 등의 방법을 사용하여 금융시장에서 소비자의 의사결정 상황을 보다 자세히 이해할 필요가 있음. 더불어 소비자가 이해하기에 너무 어려운 상품이나 일반 소비자가 감당하기에 너무 큰 위험을 내포하고 있는 상품에 대한 판매를 규제하는 방안을 고려해 볼 수 있음.
 - 금융당국은 시장을 모니터링할 때, 거래비용이 매우 큰 상품을 파악하여, 금융거래 시 실질적인 비용이 부과될 수 있도록 해야 함.
 - 금융상품의 판매자들이 행하는 불법행위에 대한 제재조치는 보다 명확하고 실효가 있어야 함.
 - 소비자들에게 독립적이고, 빠르고, 효과적이며, 저렴한 분쟁조정 (해결) 방법이 제공되어야 함.



시사점

- 보험소비자 보호의 틀 (Sandlant, 2011 참고)
- 금융소비자를 어떻게 보아야 할 것인가? Informed Decision을 할 수 있도록 하려면?

금융이해력

- 금융교육의 핵심내용 파악
- 전생애에 걸친 금융교육
- 행동재무학 연구 결과를 사용 (보통사람이 어떻게 행동하는지에 대한 정보제공)

금융자문

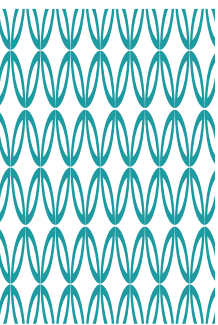
- 독립적인 금융자문
- 자문이 필요한 상황을 제시
- 자문을 제공하는 자에 대한 감독

정보공개

- 정보공개의 시점
- 정보공개의 내용
- 정보공개의 형식
- 정보공개의 범위
- 쌍방향정보공개 의무

상품 규제

- 건전성 규제
- 거래비용 고려
- 문제해결의 방안 및 방향 고민



참고문헌

- 금융위원회, 금융감독원(2015.10.16). 보험산업경쟁력강화로드맵 (2015-2017)
- 김자봉 (2012). 해외주요국의 시스템위험과 소비자보호를 위한 감독체계 변경과 시사점. 주간금융브리프 21(4), 10-11. 한국금융연구원
- Muller, P. Devnani, S., Heys, R., & Sulter, J. (2014). Consumer protection aspects of financial services. European Parliament's Committee on Internal Market and Consumer Protection.
- Sandlant, R. (2011). Consumer financial protection: Future directions. The Finsia Journal of Applied Finance 4, 42-47.
- World Bank(2014), Global survey on consumer protection and financial literacy: Oversight frameworks and practice in 114 economics.
- <https://www.fdic.gov/regulations/laws/rules/2000-6300.html>
- <https://www.law.cornell.edu/cfr/text/12/part-14>
- <http://www.australia.gov.au/information-and-services/public-safety-and-law/consumer-protection>
- <https://www.ftc.gov/about-ftc/bureaus-offices/bureau-consumer-protection>
- <http://www.consumerfinance.gov/>
- <https://www.fas.org/sqp/crs/misc/R42572.pdf>
- <https://www.ftc.gov/news-events/media-resources/consumer-finance>
- <https://www.treasury.gov/initiatives/fio/about-fio/Pages/default.aspx>
- https://www.law.cornell.edu/wex/dodd-frank_title_V
- <http://fsi.gov.au/publications/interim-report/06-consumer-outcomes/consumer-protection-framework-in-financial-services/>
- <https://www.fca.org.uk/>
- <http://www.financial-ombudsman.org.uk/>
- <http://www.bankofengland.co.uk/prd/Pages/default.aspx>