



< - 18 > .

< - 1 > . 가

		1991	1994	1997	2000
		161 11.4%	215 10.8%	285 10.9%	293 11.2%
		348 9.4%	503 9.6%	615 9.6%	- -

: ( ) (가 ) .  
 : , 『 , 『 , 『 .  
 ( 15 )』 .

, ,

가

가

가

(push)

1990

가

가 가 .  
 1990 30% 1990  
 50% .  
 < - 2 >

( :%)

	1982	1985	1988	1991	1994	1997	2000
가	30.4	28.9	30.7	36.2	40.0	44.9	48.1

: , 『 』 , .

. 1990 30 가 가 , 1990  
 20 가 가 가  
 가  
 20 가 가

가 .  
 가

, 가 가 .  
 가 가  
 가 . 1980  
 가

,  
 .

1997 2000

가가

가

< -3> 가

( : % )

	1982	1985	1988	1991	1994	1997	2000
가	34.7	37.0	53.3	46.9	52.6	66.8	51.7
	5.9	4.4	6.3	8.7	15.1	45.0	70.2
	19.9	17.5	23.7	23.4	33.4	45.9	42.3
	27.7	30.9	37.5	32.2	38.7	38.8	20.0

: 가

: , 『 』 , .

가

가

가

10

가

가

1,2

. 1

1955

1963

, 2

1970

2000

25

45

, 2010

35

55

가

,

2030

가

가

가 , 가  
 가 ,  
 가  
 , 1 10 40 50  
 , 1970  
 30 40  
 1980  
 20

1960

, 1970  
 , 1980  
 IT N  
 가 가 가

가

2.

가.

가 2000 7% 65  
 (aging society) , 2022 14%  
 (aged society)가

< -4>

( : , %)

	0 14	15 64	65	
1960	10,588(42.3)	13,698(54.8)	726( 2.9)	5.3
1970	13,709(42.5)	17,540(54.4)	991( 3.1)	5.7
1980	12,951(34.0)	23,717(62.2)	1,456( 3.8)	6.1
1990	10,937(25.6)	29,701(69.3)	2,195( 5.1)	7.4
2000	10,233(21.7)	33,671(71.2)	3,371( 7.1)	10.0
2010	10,080(19.9)	35,506(70.1)	5,032(10.0)	14.2
2022	8,845(16.8)	36,164(68.8)	7,527(14.3)	16.7

1. = (65 / 15 64 ) × 100.

2. : , 『 』 , 1996( ).

가 16)

17)가

16) 가 1970

4.5 1998 1.48

1.56

17) 1960 50.1 , 53.7

가 가

45

22

가

3

< -5>

( : % )

가	65 7% (A)	65 14% (B)	B - A
	1865	1995	130
	1890	1975	85
	1930	1975	45
	1945	2015	70
	1970	1995	25
	2000	2022	22

: , 1993( ) .

가

가

1995 69.6 , 77.4 35 20  
 2020 78.1 ( )  
 74.5 , 81.7 )

가

가

가

가

가

1988

, 1999

가

가

18),

19),

18)

가

가

1/4

250

19)

가

가

1998

2034

가

2049

가

「 . 」

20),

가

21),

---

가

20)

68

15%

21)

가

3

1

2

3

가

가

(1977

1999

IMF

가

가

가

通算制度(Portability)

가

1994

5

가

(Transference)<sup>22)</sup>

가

2000 3 49 GDP 10% ,

17 , 16

가 가

, 가

23),

---

22) 72 240 ,

23)

(Contract Out)

가 . 가 가

(2000) 가 2000 76 2010  
 146 , 2010  
 GDP 22.5% ( - 21  
 ). , 가  
 가 2010 182

< -6>

( : 10 , %)

	1999	2000	2005	2010	2020
(A)	67,973	76,369	111,402	145,751	221,008
(A)/ GDP	15.6	16.6	20.0	22.5	25.4

: 1998 가  
 : , , , , , 11 2 , p.19.

가 가

2000 3 16

. 2000 가  
 43.6% 가  
 .  
 . GDP (1991 )  
 66%, 73% ,  
 29% , 33%  
 24),  
 25),  
 (Individual Retirement Account, IRA)  
 1999 2 5 , 1990  
 16% 가 26).  
 . 1975 17.4%  
 가 1999  
 54.7% 가 .  
 31.3% , 23.4% 가  
 < - 1 > .

24) E. Philip Davis, "An International Comparison of the Financing of Occupational Pensions", *Securing Employer-Based Pensions*, Pension Research Council, 1996, p.250.

25) , 「 」, 『2000』  
 『』, 2000, p69,  
 1980 16% 1988 23%

26) , 「 」, 『』  
 『』, 2000. p.3.



가 . 가 .

가 .

3.

가.		가
OECD		1997
17	10	15%
, GDP	3.8%	4.1%
		가
		가

< -7 >

( : , % )

	1970	1975	1980	1985	1990	1995	1996	1997
	581	2,604	11,171	32,328	70,151	135,859	154,281	170,134
GDP	2.1	2.5	2.9	3.9	3.9	3.9	4.0	4.1

: OECD, Health Data, 1998.

, 65  
 가 29).  
 , 가 가  
 .  
 가 ,  
 .  
 ( )  
 가 1997 32.6%  
 30). 가  
 가 .

---

29) , , ₩ ( ) , 1999, p.4.  
 30) , , ₩ ( ) , 1999, p.9, OECD  
 17 5 5

가

가

가

가

1977

가

1989

, 2000 7 1

『

』

가

가

가

“ - ”

가

가

가

가

가

2

가

,

31),

가

32),

가

가

가

가

가

31)

2000 11  
12

32)

, , ₩  
,  
(saving Account)

( )』, 1999. pp.39 45,  
(medigap), (Medical

가

가

33).

가

가

. 1998

1 5 2

5 5

34). OECD

10%

33) Deloitte Touche Tohmatsu and Deloitte Consulting(2000), *Year 2000 Top 10 Global Insurance Industry Outlook*, pp.10, www.dc.com.

34)

가 ,  
 가  
 .  
 .  
 1998  
 21.4%, 1999 19.0%  
 / (Accident & Health) 3.9% ,  
 10 24 가  
 가  
 , 35).  
 가  
 1997 6.9% 36).  
 ,  
 .  
 가  
 1

---

9.0% , (1999), p.86.  
 35) , 『 』 , 2000.  
 pp.36 37.  
 36) 日本保險研究所, 『Insurance 生命保險統計號』 , 1998,

가 .

. , .

가 .

**4.**

가.

가 . , .  
가 .

. 가 가 가

가

가  
가

가

2001

가

가

가 (Unit Linked),

With Profit( )

(CMA) MMF

1970

, 1990 1998

38.9% 37).

가

가 低金利・高株價

가

---

37) , , 『 pp55 56.

』, 2000,

가

1950

가

가

가

가

가

가

가

가

가

가

가

가 가

가

가

가

가

21

가  
가

가

가

가

가

가

(Glass - Steagall)

가

IT

. Stern Marketing Group  
, 40%  
(Charles Schwab)

38).

가  
가  
(Adviser)  
가 가

가

---

38) Deloitte Touche Tohmatsu and Deloitte Consulting(2000), *Year 2000 Top 10 Global Insurance Industry Outlook*, pp7-8, www.dc.com

5.

가 가 가 2가

.

1970

5

. 1977

. 1980 1982 6 28

가

. 1987 ,

가

. 1990

가 . 1990

가

. 1997 IMF , 가

, 3

. < -8> 1995

50%

가

,

.

< - 8 >

( : , % )

1994	10 (-23.1)	86 (405.9)	3 (-80.0)	45 (18.4)	144 (73.5)	12 (71.4)	156 (73.3)
1995	5 (-50.0)	33 (-61.6)	7 (133.3)	93 (106.7)	138 (-4.2)	20 (66.7)	158 (1.3)
1996	12 (140.0)	69 (109.1)	39 (457.1)	142 (52.7)	262 (89.9)	29 (45.0)	291 (84.2)
1997	2 (-83.3)	30 (-56.5)	63 (61.5)	181 (27.5)	219 (-16.4)	56 (93.1)	275 (-5.5)
1998	6 (200)	20 (-33.3)	57 (-9.5)	191 (5.5)	274 (25.1)	37 (-33.9)	311 (13.1)
1999	0 (0.0)	23 (15.0)	19 (-66.7)	221 (15.7)	263 (-4.0)	27 (-27.0)	290 (-6.8)
2000上	1 (100.0)	29 (123.1)	30 (114.3)	175 (15.1)	235 (31.3)	26 (-3.7)	261 (-10.0)

: 1.

2. ( ) 가 .

: , 『 』 , , .

가가 ,

(Whole Life) 가 .

가

가

有期納 ,

終身納 ,

一時納 3 가 .  
 가 가  
 가 .  
 가 (cash value)

1997 63.1%  
 , 32.1% 가  
 . 1997 52.6%, 70.4%  
 가 .

< -9>

( : %)

		1989	1993	1997
		79.7	80.8	63.1
		50.6	62.0	52.6
	*	23.6	28.1	32.1
	*	58.1	66.6	70.4

: \* 1990

: ACLI, *Life Insurance Fact Book*,  
 日本生命保険文化センター, 『生命保険 Fact Book』,

가 .

가

. 1997  
 33.2%, 66.8%

(different cash value investment

options) 가 .

(variable life), (universal life)

(variable universal life insurance) .

가

. 1997

1,120 , 166 가 1997

1979

가

4가 1997

가

(adjustable life)

< - 10 >

( : , , % )

	1,035	0.8	87,649	1.0
	79,281	58.2	2,276,648	26.8
	23,760	17.4	2,128,217	25.0
	5,139	3.8	1,096,193	12.9
	109,216	80.1	5,588,707	65.7

: limited payment, continuous premium, joint whole life, single premium, adjustable life monthly debit ordinary

: ACLI, *Life Insurance Fact Book*, 1999.

( ) 가

가

가      自在性

'가

1980

가

< - 11 >

3

10

< - 11 >

( : % )

		1993	1995	1997	1998
		7.5	8.0	7.6	8.5
		23.6	21.6	24.5	24.9
		31.2	29.6	32.1	33.4
		7.9	6.6	6.0	6.5
		58.7	60.1	64.4	64.0
		66.6	66.7	70.4	70.5

: 日本生命保險文化センタ, 『生命保險 Fact Book』,

가

( , )

가 ( )

가 가 가

( : , )

6.

가.

가 ,

(know - how)

가

가

가

< - 12 >

			100% /	/
	<sup>2)</sup>	×	×	<sup>2)</sup>
				×
	( 30%)	×	×	×
		( 51%)	×	×
	( 20%)	×	×	×
				×
				×
		<sup>4)</sup>	<sup>4)</sup>	×
				<sup>5)</sup>
		×	×	×
가				×

: 1. , ×

2.

3.

4. NAFTA 가 51% 가 49%.

5. 가가

: Swiss Re, *Sigma*, No. 4/2000.

가

47% 41%

가

12%

, 가 가

1)

Swiss Re 1998 2 1,550  
1997 1.1% 가  
1981

(overcapacity),

가 ,  
91% (-5.4%),  
(-0.2%) (0.9%) 가

가

가

가

가

가

< - 13 > 1998 가

( : USD, %)

			GDP			GDP
	6,019	12.8	0.6	8,225	25.1	0.9
	666	7.8	0.7	487	18.5	0.5
	1,404	9.1	2.0	1,592	14.0	2.2
	446	3.2	0.7	473	8.1	0.7
	10,171	12.1	3.2	33,103	7.7	10.3
	2,351	1.6	0.9	15,146	12.7	5.8
	1,190	8.5	1.1	1,323	7.9	1.2

: Swiss Re, *Sigma*, No. 4/2000.

2) 가

, , 8%

(insurance penetration),

, 1990

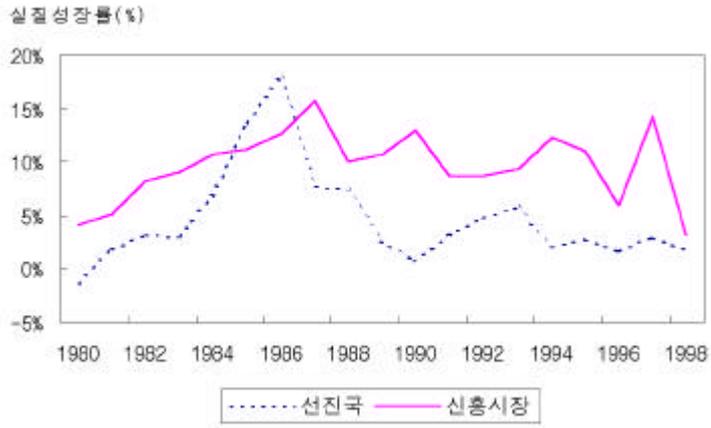
2 .

1990

가 . ,

가

< - 1 >



가

가

5

70%

가

5

30 40%

가

가

가

가

가 ,

PICC

70% (1998 )

AIG 가

47%

< - 14> 1998 가

		5		5
	12	98.7	8	99.2
	103	42.0	61	71.9
	53	27.9	18	70.7
	106	33.5	38	77.3
	28	50.2	32	80.5
	73	36.8	25	90.9

: Swiss Re, *Sigma*, No. 4/2000.

3)

20 가 1998  
7 12 99.5%가  
가 WTO 가

< - 15>

	GDP (%)	GNP ( USD)	1 GNP (USD)
1995	10.2	686	572
1996	9.7	813	667
1997	8.8	893	726
1998	8.0	981	785
1999	7.8	1,100	871

170 USD 20%  
 20%가  
 4 23%  
 가

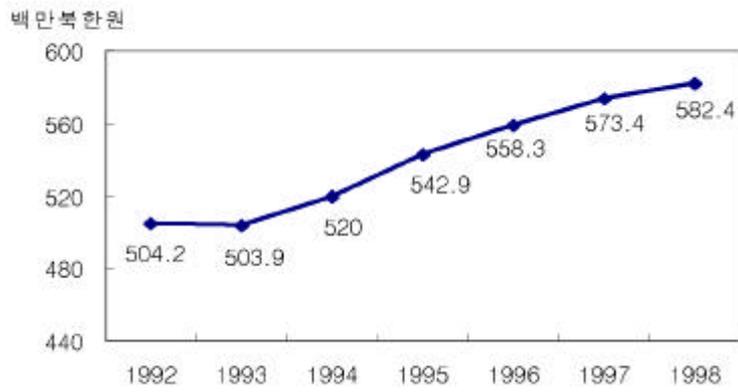
< - 16 > 美 · 中

( USD)	\$5,872	\$280,000
( )	1,247	270
1 (USD)	\$4.70	\$1,037
가 ( )	14	1,620

1999 11 美 · 中 WTO 가  
 (ENT) , ,



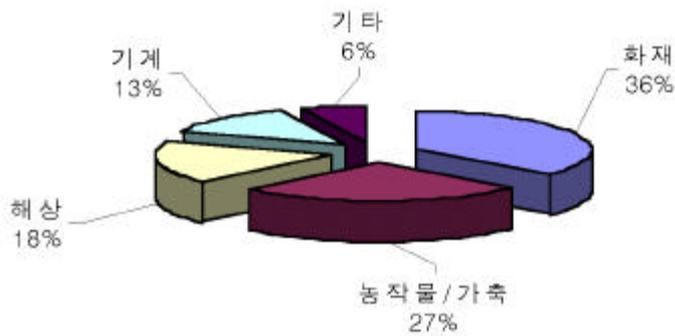
< -2>



: 1994  
 : Korea Foreign Insurance Company, *Annual Report*,

36% 가  
 , /가 27%, 18%,  
 13%  
 가

< -3>



가

21.9% 가 1 2 6 280

가 가

10

가

가

가

, SOC

가

가

8.

ART

가.

가 가 가

,  
.

,

PC

가

,

2002 7

가

9%

,  
가

< - 17 >

( : , % )

1995	1,763,833	9.5	16,871,443	90.5	18,635,276
1996	1,837,539	9.4	17,780,646	90.6	19,618,185
1997	1,745,788	8.7	18,369,591	91.3	20,115,379
1998	1,607,661	8.5	17,414,795	91.5	19,022,456
1999	1,580,401	8.4	17,184,451	91.6	18,764,852
	8,535,222	8.9	87,620,926	91.1	96,156,148

: A.M.Best, *Best's Aggregates & Averages Property - Casualty*, 2000.

(Alternative Risk Transfer)

가

(investment risk)

가

가

(Catastrophe Bond)

, 가

가

(hard market)

1999 11 USD

(Catastrophe Bond) 가 2004 150 USD

< - 18> (Cat Bond)

가	1	5 10 가
	,	,

가 1999 1 9 ,  
 , 가가 가  
 .  
 ,  
 (Catastrophe Bond) 가

9. (Cross - Border)

가

가

가

Cross - Border

< -4 >

가

가

가

가  
 Cross-border 가  
 Cross-border 가 10  
 가 Cross-border 가  
 가 가  
 가 87.1%  
 가  
 가 EU 가

< - 19> Cross-border

( : USD, %)

	13,371	23.4	-	-	13,371	7.4
	289	37.8	4,612	94.8	4,900	87.1
	1,641	18.9	146	1.6	1,787	10.1
	1,132	2.7	64	0.1	1,196	1.0
	1,036	1.3	63	0.1	1,099	0.8
	29	0.7	711	3.4	739	3.0
	551	19.5	-	-	551	7.2
	229	0.8	16	0.1	245	0.4
가	114	11.1	-	-	114	2.8
	11	8.5	1	2.6	12	7.6

: Swiss Re, *Sigma*, No. 7/ 1999.

1996 OECD 가

Cross-border

Cross-border 가

Cross-border 가

Cross-border

10.

가.

가

1991 12 「  
1995

가

가

4

가

가

TM(Tele marketing), DM(Direct Mail), CM(Cyber Marketing)

TM

< -20>

( : , )

	1998		1999			
	0	0	312,168	763,009	312,168	763,009
	934	289,050	7,538	4,454,439	8,472	4,743,489
	934	289,050	319,706	5,217,448	320,640	5,506,498

: 1.

2. 2000.3.31

:

2.7% (FY 1999. 9 , 同一

統計)

3.8% (FY 1998, 同一統

計)

가

, TM

가

64.2% 95.7%

TM

, DM

(35.6%)

(4.2%)

DM

가

1996

0.14% 1999 9 2.7%  
 가 , 가 가  
 39).

37  
 40) , 5 2005  
 가 .

2002 10%  
 가 가 ,

< -21>

( : % )

2000	3.59	0.85	1.65	0.85	0.85	0.15	0.85
2002	13.15	4.54	9.15	5.08	4.92	5.85	7.23
2005	26.69	12.77	25.23	8.15	7.00	14.31	13.92

:

2005  
 , 20%  
 가 , ,

39) , 「 , 『  
 12 』 , 1999. 12, p.4.

40) , 『 』 ,  
 , 2000. 3.

10%  
 , ,  
 .  
 2000  
 가  
 2002  
 가 , ,  
 20% . 2005  
 50% 가  
 , 가 .

< - 22 >

( : % )

2000	2.40	0.63	0.63	1.25	0.00	1.88	0.00
2002	19.80	4.81	12.13	10.75	4.75	26.50	8.38
2005	50.88	12.25	29.13	22.88	12.00	44.13	19.13

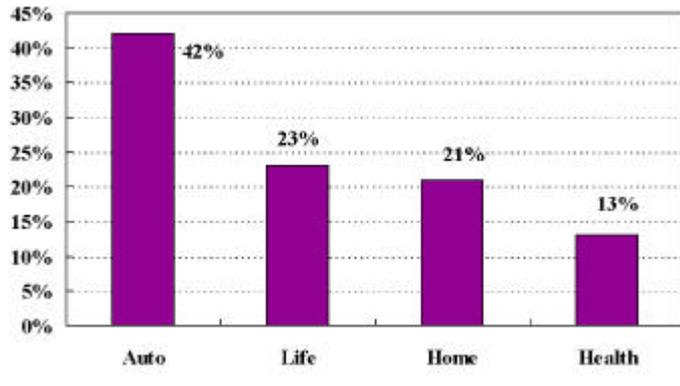
:

(Insurance Information Institute)가  
*Future Shock: E-Commerce & the Insurance Industry*

가  
 42%  
 가 , 23% ,  
 21% , 13% (<

-5> ).

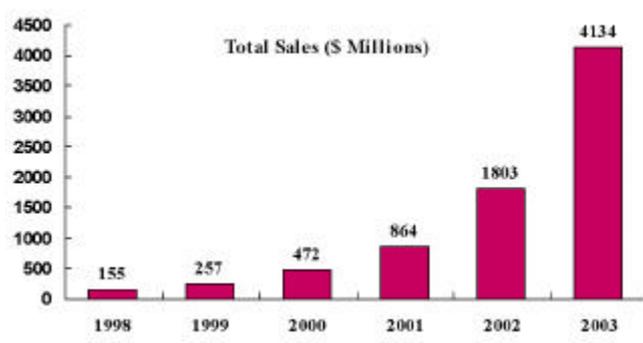
< -5>



Source: IVANS, Inc

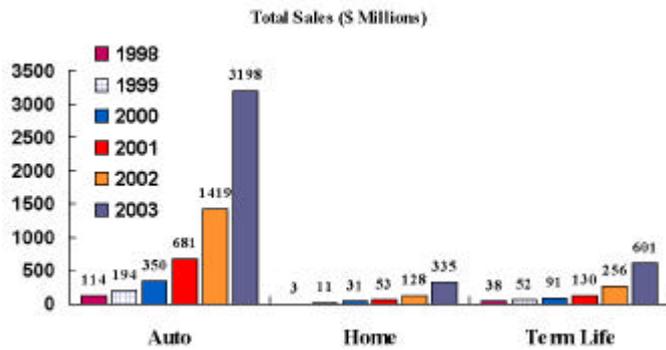
2003  
 2002 2003 가  
 가 1998 1.6  
 , 2003 26.7 가 41.3  
 2001  
 2003 가 가 (129.3%)  
 가 .

< -6> / /



Source: Forrester Research

가 1998 74% 79%  
 , 1998 1.1 2003  
 28 가 30  
 2003  
 8.1% 14.5%  
 가  
 < -7 >



Source: Forrester Research

CEO

Andersen Consulting 213

CEO

41),

가 2005

가 自國

16% 19%

84%가 2005

Mass Market,

가

가 가

2002

5% 10%

가

4% 8%가

60% 가

, 65% 가

72%가 2

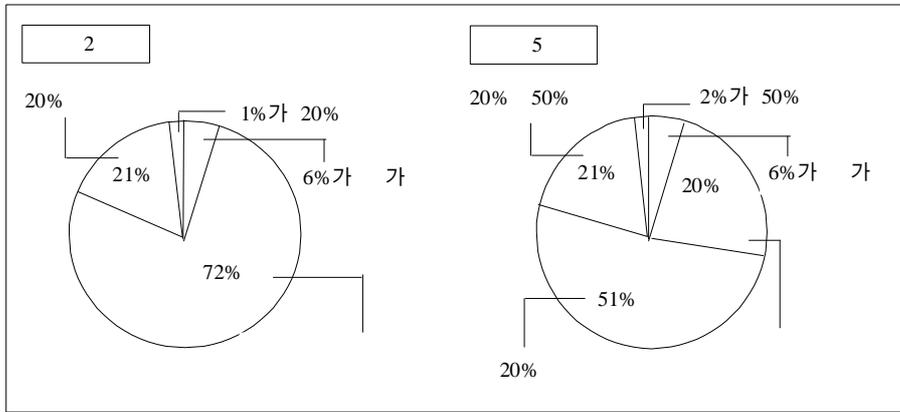
---

41) 保險每日新聞(損保版), 2000. 8. 12. 9. 13, Andersen Consulting  
 LOMA(Life office Management Association)가 「e-Economy 環境  
 下 生命保險市場 勝者」 2000 5  
 52%, 23%, 9%, 8%  
 213  
 , 가 91%, 가 7%,  
 가 2%

74%가 5 가

5 가 , 21%가 20% 50% , 51%가 20% , 2%가 50%

< -8> ( , , )



가

가

2002

가 .

가

.

가 가

.

가

,

가

.

,

가

가

.

가

가

.

,

가

,

가

.

가

가

.

.

가

,

가

.

,

