머리말

미국 생보사 파산의 약 43%가 보험리스크관리의 부재에 의해 발생하였다는 점에서도 알 수 있듯이 어떻게 보험리스크를 관리하고 평가하느냐는 매우 중요한 문제라 할 수 있다. 그럼에도 불구하고 시장 및 신용리스크 등 여타리스크의 관리와 비교하여 볼 때 상대적으로 보험리스크의 관리 및 평가가 미흡한 실정이다. 또한 현행 EU식 지급여력제도에서 뿐만 아니라 향후 RBC식 지급여력제도의 검토가 본격적으로 이루어지는 경우 가장 핵심적으로 검토해야 할 부문은 보험리스크계수를 어떻게 산정하고 위험별(일반사망, 재해사망 등)로 리스크계수를 어떻게 차등화시켜 나아갈 것인가 하는 점이라 할 수 있다. 따라서 생보사 고유리스크인 보험리스크중에서도 특히 예정위험률과 관련된 보험리스크의 계수산정방법 등 보험리스크 평가 및 측정방법에 대한 정형화된 틀이 제공될 필요성이 있다고 본다.

이에 본 보고서는 국내 최초로 파산확률모형에 기초한 수리적·통계적 모델을 분석모델로 선정하여 총 22개 시나리오를 통해 일반사망, 재해사망의 보험리스크계수를 추정해봄으로써 종래의 선험연구와의 차별성을 기하였다는 점에서, 그리고 향후 RBC식 지급여력제도로의 전환시에는 보험리스크계수의 평가모델로, RAS(Risk Assessment System)식 리스크감독체제로 전환시에는 보험리스크규모평가모델로, 생보사리스크관리기법측면에서는 또 하나의 보험리스크관리측정모델로 활용될 수 있도록 체계적인 방향제시를 해주고 있다는 점에서 시사하는 바 크다고 본다. 마지막으로 본 보고서의 내용은 연구담당자 개인의 의견이며 우리 원의 공식적인 견해가 아님을 밝혀둔다.

2002년 12월

보 험 개 발 원

원 장 임 재 영