

< 참고문헌 >

- 류건식, 「퇴직연금제도의 규제감독방안 연구」, 『보험개발원주최 퇴직연금 도입관련 정책세미나 자료』, 2003. 10.
- 류건식·이태열, 「퇴직연금 기금운용의 규제 및 감독방안」, 『보험개발연구』, 2003.12., pp. 99-146.
- 성주호, 「연기금 지급능력 안전성을 위한 장기상각 전략방안」, 『보험개발연구』, 2004.3., pp. 67-96.
- 신기철, 「기업연금도입이 금융시장에 미칠 영향」, 『증권예탁지』, 2003. 4., pp. 1-40.
- 이중기, 「퇴직연금의 지배구조」, 『한림법학 FORUM』 제13권, 한림대학교 법학연구소, 2003.12., pp. 99-105.
- 민재성·김원식, 『한국의 퇴직금제도와 기업연금제도 도입방안』, KDI, 1990.11.
- 박홍민·이경희, 『기업연금시장 활성화와 보험회사 대응전략』, 보험개발원 보험연구소, 2002.3.
- 서병남, 『기업연금보험론(Ⅰ)』, 보험연수원, 1999.3.
- 보험감독원, 『기업연금제도의 운용과 위험관리 방향』, 1998.9.
- Helmut Reisen, "Liberalizing Foreign Investments by Pension Funds: Positive and Normative Aspects", *OECD Working Paper*, January 1997.
- N.G.Terry and P.J.White, "The role of pension schemes in recruitment and motivation : Some survey evidence", *Employee Relations*, Vol.19 No.2, 1997, pp.160-175.
- Mark W. Riepe, Scott L.Lummer, *Pension Investment Handbook*, A Panel Publication Aspen Publishers, Inc., 1996.
- J.M. Poterba, S.V. Venti and D.A. Wise, "Lump-sum Distribution from Retirement Saving Plans" *Inquiries in the*

- Economics of Aging, *NBER*, 1998.
- Keith Ambachtsheer, *Pension Funds and the Bottom Line : Managing the Corporate Pension Fund as a Financial Business*, 1991.
- Frank J. Fabozzi, *Pension Fund Investment Management : A Handbook for Sponsors and Their Advisors*, 1990.
- Russel L. Olson, *The Independent Fiduciary : Investment for Pension Funds and Endowment Funds*, 2000.
- 山口 修, 『確定拠出年金のすべて』, 金融財政事情研究会, 2002.5.
- 厚生年金基金聯合會, 『21世紀の企業年金』, 東洋經濟新報社, 1997.9.
- 山田正次, 『變革期の企業年金戰略』, 日本經濟新聞社, 1996.1.
- 中北 徹, 『企業年金の未來: 401Kと日本經濟の變革』, ちくま新書, 2001.2.
- 富士總合研究所, 『確定拠出型年金導入』, 日本法令, 2000.1.
- 山口 修, 『確定拠出型年金の導入戰略』, 東洋經濟新報社, 1999.2.
- 厚生年金基金聯合會, 『年金自由化時代の年金基金の資産運用』, 東洋經濟新報社, 1999.2.
- 山口 修, 『確定拠出年金のすべて』, 金融財政事情研究会, 2003.5.
- 土浪 修, 『年金法制における運用機關の受託者責任と生命保險社』, 日生基礎研究所, 2002.9.
- 中島富三, 『確定拠出年金』, 國政情報센터 2002.8.
- 富士綜合研究所(2002), 『企業年金の資産運用』, 日本法令, 2002.11.
- 厚生年金基金聯合會 編, 『運用自由化時代の年金基金の資産運用』, 東洋經濟新報社, 1999.2.
- 『日經金融新聞』, 2002년 4월 22일자
- 『日經金融新聞』, 2002년 10월 25일자

<부록>

퇴직연금 리스크의 인식 및 대응실태에 관한 설문서

보험회사 :  
부 서 :  
작 성 자 :

퇴직연금제도가 금년 7월 도입예정으로 있습니다. 퇴직연금제도의 도입이 이루어지고 있는 현시점에서 수탁기관으로서 보험회사는 종전의 퇴직보험에 대비하여 어떻게 퇴직연금 리스크를 재인식하고 있으며, 리스크관리를 위해 어떠한 사전적 대비책을 강구하고 있는가를 살펴보고자 작성한 설문서입니다.

본 설문결과는 퇴직연금제도하에서의 보험회사 리스크관리방향을 체계적으로 모색해 보고 퇴직연금시장에서 보험회사의 경쟁력을 제고시키는 데에 적극 활용하고자 합니다. 따라서 본 설문서의 결과는 어디까지나 순수한 연구목적으로만 활용될 것입니다.

특히 설문조사과정에서 얻어진 개별 보험회사의 자료 및 내용 등은 결코 외부에 실명으로 공표하거나 제시하지도 않는다는 점을 널리 양지해주시기 바랍니다.

적극 협조를 부탁드립니다.

귀사의 무궁한 발전을 기원합니다.

2004. 2. 18

보험개발원 보험연구소

※ 내용문의사항 및 설문조사결과는 keon@kidi.or.kr로 해주시기 바랍니다.

<b>퇴직연금시장 진출계획 관련 설문</b>
--------------------------

1. 귀사의 경우 퇴직연금제도가 도입되면 수탁기관으로서 퇴직연금시장에 진출할 계획이 있으십니까?(        )
  - ① 적극적으로 진출할 계획이 있다
  - ② 어느 정도 진출할 계획이 있다
  - ③ 잘모르겠다
  - ④ 진출한 계획이 거의 없다
  - ⑤ 진출할 계획이 전혀 없다
  
2. 퇴직연금시장에 진출할 계획이 있으신 경우(①②), 확정급여형(DB형), 확정기여형(DC형) 중 어느 퇴직연금제도를 보다 선호하십니까?(        )
  - ① 확정급여형 퇴직연금제도
  - ② 확정기여형 퇴직연금제도
  
3. 확정급여형(DB형) 퇴직연금시장에 대한 진출을 위해 어느 정도 준비가 되어 있습니까?(        )
  - ① 매우 잘 준비가 되어 있다
  - ② 어느 정도 준비가 되어 있다
  - ③ 잘모르겠다
  - ④ 다소 준비가 부족하다
  - ⑤ 매우 준비가 부족하다
  
4. 확정기여형(DC형) 퇴직연금시장에 대해 진출계획이 있습니까?(        )
  - ① 당연히 있다.
  - ② 다소 있다

- ③ 잘 모르겠다.
- ④ 거의 계획이 없다
- ⑤ 전혀 생각이 없다.

4-1) 만약 확정기여형 퇴직연금시장에 진출한 계획이 있다면(①,②) 이를 위해 어느 정도 준비를 하고 계십니까?( )

- ① 매우 잘 준비가 되어 있다
- ② 어느 정도 준비가 되어 있다
- ③ 잘모르겠다
- ④ 다소 준비가 부족하다
- ⑤ 매우 준비가 부족하다

4-2) 확정기여형 퇴직연금시장에 진출하는 경우 어느 부문에 진출할 예정입니까?( )

- ① 사무관리업무 및 자산관리업무 모두에 진출
- ② 사무관리업무에만 진출
- ③ 자산관리업무에만 진출

4-3) 확정기여형 퇴직연금시장에 진출하지 않는다면 그 이유는 무엇이라고 생각하십니까? 우선순위로 표시하여 주십시오.

1순위 : ( ), 2순위: ( )

- ① 자산운용능력의 취약
- ② 수탁자책임의 과중
- ③ 고정비부담가중(인프라비용)
- ④ 확정기여형 운용노하우 부족
- ⑤ 확정기여형 퇴직연금시장협소 예상
- ⑥ 일괄 부가서비스 제공부족
- ⑦ 기타 : ( )

5. 귀사가 퇴직연금시장에 진출하는 경우 은행 등 타금융권과 비교하여 상대적으로 경쟁력이 부족한 것은 무엇이라고 생각하십니까?. 우선순위로 표시하여 주십시오. 1순위 : (     ), 2순위: (     )
- ① 기업과의 거래관계취약(시장지배력)
  - ② 자산운용능력(자산전문인력)취약
  - ③ 부가서비스의 다양성(투자 및 교육컨설팅)부족
  - ④ 수탁수수료 체제경쟁
  - ⑤ 근로자 및 기업의 인지도부족
  - ⑥ 운용상품제시의 다양성부족
  - ⑦ 기타 : (                             )

### 퇴직연금제도 리스크인식 관련 설문

1. 퇴직연금제도의 운용리스크와 퇴직보험의 운용리스크를 비교하여 볼 때 귀사(수탁자)의 입장에서는 어느 쪽이 보다 크다고 생각하십니까?(             )
- ① 퇴직연금제도의 운용리스크가 훨씬 크다
  - ② 퇴직연금제도의 운용리스크가 다소 크다
  - ③ 동일하다.
  - ④ 퇴직보험의 운용리스크가 다소 크다
  - ⑤ 퇴직보험의 운용리스크가 훨씬 크다
2. 귀사의 입장에서 확정급여형 퇴직연금제도, 확정기여형 퇴직연금제도 중 어느 퇴직연금제도를 운용할 때 보다 리스크부담이 크다고 생각하십니까?(             )



확정기여형 퇴직연금제도하에서는 근로자가 직접 **운용상품을 선택**하도록 되어 있습니다. 이 경우 보험회사가 제시하는 원금보장형 상품은 안전성면에서 근로자가 많이 선택할 것으로 예상되지만, 금리하락시 리스크부담을 보험회사가 질 수 있어 타금융권과 차별화된 다양한 연금상품개발이 보다 요구됩니다. 귀사는 이와 같은 **운용상품 설정 리스크측면**에서 어떠한 대응책을 강구 또는 추진하고 있는지 5점척도로 답변해주시기 바랍니다.

- I -1. 기업 및 근로자가 선호하는 확정금리형 상품의 개발을 적극 추진하여 타금융권과의 상품차별성을 강화할 계획이다( )
- I -2. 확정금리형 상품(예: GIC상품)은 시장금리가 하락하는 경우 보험회사의 운용부담으로 작용할 수 있다는 점을 고려, 사전에 시장금리의 변동에 부응한 확정 금리형 상품개발을 추진하고 있다( )
- I -3. 시장금리를 고려한 연금상품개발계획을 수립함으로써 연금운용의 금리예측능력 향상을 도모하고 있다( )
- I -4. 근로자의 라이프사이클에 부합한 다양한 연금상품개발계획과 연금지급방식을 개발하고 있다( )
- I -5. 퇴직연금운용시 예정이율의 적정성을 고려하여 근로자에게 연금상품을 제시할 계획을 가지고 있다( )
- 5-1. 확정금리형 대체상품으로 옵션형 변액보험 및 합성 GIC상품 등의 개발을 적극 추진하고 있다( )

## II. 언더라이팅리스크 측면에서의 귀사의 리스크대응 관련사항입니다.

보험회사가 퇴직연금시장에 진출하는 경우 고려하여야 할 사항은 **수익과 비용**입니다. 퇴직연금시장 선점만을 고려하여 경쟁력이 없는 부문에 진출하는 경우 많은 고정비용이 들 수 있는 반면, 수탁수수료(수익)은 경쟁으로 낮아지기 마련입니다. 따라서 **자사의 경쟁력을 고려한 언더라이팅전략수립**이 관건인데 귀사의 경우 이와 관련 어떠한 대응책을 강구 또는 추진하고 있는지 5점척도로 답변해주시기 바랍니다



- II-1. 은행 등 타금융권에 비하여 비교적 강점이 존재하고 보다 특화된 부가서비스부문에 진출할 계획이다( )
- II-2. 퇴직연금시장 진출시 많은 인프라비용(고정비용)이 소요된다는 점을 감안, 퇴직연금의 예상 수탁수수료를 고려하여 수익예측분석을 할 계획이다( )
- II-3. 진출할 기업을 대상으로 한 별도의 언더라이팅관리 리스크시스템을 설정하고 있다( )
- II-4. 각종 부가서비스체제를 일괄적으로 제공하는 통합서비스(bundled service)체제를 구축함으로써 인프라 비용을 점진적으로 경감하고자 한다( )
  - 4-1. 기록관리비용(record keeping) 등 고정비용이 많이 드는 경우는 보험업계 공동개발추진 또는 전문컨설팅회사(서비스회사)에게 위탁할 계획이다( )
- II-5. 퇴직연금시장의 진출을 위해 법인조직(기존의 직급모집조직)에 대한 체계적인 교육시스템을 구축하고 있다( )
- II-6. 기업의 수익상황이나, 종업원 구성, 퇴직금제도의 운영현황 등에 대한 정보를 종합적으로 수집하여 비용부담능력 등 철저한 기업 정보분석을 바탕으로 목표시장에 접근하여 비용의 효율화를 도모할 계획이다( )
- II-7. 경쟁력이 없는 사무관리업무부문은 과감히 타금융기관에 재위탁할 예정으로 있다( )

**III. 수탁자 재설정리스크 측면에서의 귀사의 리스크대응 관련사항입니다.**

선진국에서는 수탁기관에 대해 정량적 평가 및 정성적인 평가 등을 토대로 종합평가를 실시하여 수탁기관 재설정여부를 결정하고 있습니다. 귀사는 이와 같은 수탁자재설정 리스크를 대비하여 어떠한 대응책을 강구 또는 추진하고 있는지 5점척도로 답변해주시기 바랍니다.

- Ⅲ-1. 퇴직연금의 기금운용을 위한 자산운용인력의 확충을 적극적으로 추진하고 있다( )
- Ⅲ-2. 확정급여형 퇴직연금시장 진출을 위해 책임준비금의 적정성을 고려한 자산운용기법, 즉 연금ALM기법(시뮬레이션ALM기법)등을 구축하고 있다( )
- Ⅲ-3. 퇴직연금의 기금을 효율적으로 운용하기 위해 별도의 자산운용 계획과 자산운용기본전략을 수립하고 있다( )
- Ⅲ-4. 귀사는 자회사인 자산운용전문회사가 설립되어 있습니까?( )
  - ① 있다    ② 없다
  - 4-1) 설립되어 있지 않지만 향후 운용수익률제고를 위해 별도의 자산운용사를 설립하거나 타금융권과 전략적 제휴계획을 수립하고 있다( )
- Ⅲ-5. 정성적인 평가를 위하여 포트폴리오구축, 운용프로세스, 인재, 투자철학 등 4P면에서 어떻게 대비하고 있는지 설문을 5점척도로 답변해주시기 바랍니다.

4P	체크포인트	아니다	그렇다				
		①	②	③	④	⑤	
포트폴리오구축 Portfolio	- 투자철학, 운용프로세스와 정합적인 포트폴리오가 구축되어 있다(Ⅲ-5-1).	( )					
	- 의도한 리스크를 취하고 있으며, 의도하지 않은 리스크는 취하고 있지 않다(Ⅲ-5-2).	( )					
	- 포트폴리오에 의한 리스크관리를 적절하게 행하고 있다(Ⅲ-5-3).	( )					
운용프로세스 Process	- 투자 의사결정 프로세스는 확립되어 있다(Ⅲ-5-4).	( )					
	- 의사결정을 행하기 위한 필요한 스태프가 배치되어 있다(Ⅲ-5-5).	( )					
	- 의사결정이 보다 합리적이고 일관된 방법으로 행하여 지고 있다(Ⅲ-5-6).	( )					

4P	체크포인트	아니다	그렇다				
		①	②	③	④	⑤	
인재 People/Personnel	- 운용에 관련된 스태프의 전문성·자질은 충분히 갖추고 있다(Ⅲ-5-7).	(	)				
	- 조직적 운용을 계속하여 수행할 체제가 충분히 갖추어져 있다(Ⅲ-5-8).	(	)				
	- 개인의 능력을 충분히 발휘할 구조가 도입되어 있다(Ⅲ-5-9).	(	)				
투자철학 Philosophy	- 투자철학은 남득할 수 있을 만큼 합리적이다(Ⅲ-5-10)	(	)				
	- 인재배치, 운용프로세스와의 정합성이 존재하고 있다(Ⅲ-5-11).	(	)				
	- 일관성이 존재하며 자주 변경되지 않는다(Ⅲ-5-12).	(	)				

IV. 소송(법률) 리스크 측면에서의 귀사의 리스크대책 관련사항입니다.

연금자산의 규제완화추세에 따라 근로자의 대리인이라 할 수 있는 수탁기관의 수탁자책임의무가 매우 중요시되고 있습니다. 수탁기관이 수탁자책임위시 각종 감독제재조치와 더불어 근로자로부터 법률적 소송까지 제기되고 있습니다. 따라서 수탁자입장에서는 소송리스크가 중요한 리스크라 할 수 있습니다. 이와 관련 귀사는 **소송(법률)리스크**에 대비, 어떠한 대응책을 강구 또는 추진하고 있는지 5점척도로 답변해주시기 바랍니다.

- IV-1. 종전의 퇴직보험과 대비하여 퇴직연금제도 도입에 따른 별도의 컴플라이언스체제를 구축하고 있다( )
- IV-2. 근로자퇴직보장법(안)상의 보험회사 수탁자책임의무(충실의무, 주의의무, 분산투자 의무) 등에 대해 퇴직연금관련자의 교육이 이루어지고 있다( )
- IV-3 근로자를 위한 투자교육프로그램(설명 의무)개발이 체계적으로 추

진되고 있다( )

IV-4. 수탁자책임 준수필요성을 임원 및 CEO 등이 강하게 인지하고 있다( )

IV-5. 종전의 퇴직보험에 비해 전담 보험계리사의 배정 등 제3적 감시기능 강화가 강조되고 있다( )

#### V. 연금운용(장수)리스크 측면에서의 귀사의 리스크대응 관련사항입니다.

퇴직연금제도의 운용은 필연적으로 근로자의 니드에 부합한 연금상품개발로 이어질 것입니다. 그러나 자칫 역선택으로 인한 장수리스크가 증대할 수 있을 뿐만 아니라 연금상품의 개발은 연금상품중심의 상품개발위주로 상품포트폴리오를 재편시킬 것으로 생각됩니다. 이 경우 연금상품증대에 따른 보험회사의 리스크 증대가 나타날 수 있는데, 이에 대비 귀사는 어떠한 연금운용리스크 대응책을 강구하고 있는지 5점척도로 답변해주시기 바랍니다.

V-1. 퇴직연금제도의 도입은 궁극적으로 연금상품의 증대효과를 가져와 특히 연금상품에 대한 손익예측시스템 구축이 필요하기 때문에, 별도의 손익예측시스템구축을 계획하고 있다( )

V-2. 스코어링시스템 등 연금역선택을 방지하기 위한 시스템이 구축되어 있다( )

V-3. 연금상품개발의 적정성을 측정하기 위한 시나리오별에 따른 예정기초율 적정성 검증이 이루어지고 있다( )

V-4. 퇴직연금제도 운용시, 근로자 니드에 부합한 연금상품개발 계획을 수립하고 있다( )

V-5. 특화된 연금상품개발의 전문성 등이 퇴직연금시장의 새로운 경쟁변수로 등장할 것으로 예상되기 때문에 핵심경쟁력이 있는 선진 연금전문설계기관과의 업무제휴를 적극 검토하고 있다( )

## 보험개발원(KIDI) 발간물 안내

### ■ 연구보고서

- 96-1 손해보험 가격자유화 이후의 보험시장 전망과 대응방안 / 최용석, 1996.4
- 96-2 보험회사 종합금융기관화 전략 / 오영수, 1997.2
- 96-3 자동차사고 피해자의 사회적 보호제도에 관한 연구 : 자동차보험 무보험 운전자 문제를 중심으로 / 서영길, 박중영, 1997.3
- 96-4 자동차보험 요율체계의 적정성 분석에 관한 연구 / 서영길, 박중영, 장동식, 1997.3
- 96-5 보험회계제도에 관한 연구 / 김규승, 양성문, 장강봉, 1997.3
- 96-6 분리계정제도의 도입타당성과 세부도입방안 / 이근영, 박태준, 장강봉, 1997.3
- 96-7 사회환경변화와 민영보험의 역할 (I) : 총론 / 오영수, 이경희, 김란, 1997.3
- 96-8 생명보험 가격자유화 방안 : 예정이율 및 계약자배당을 중심으로 / 정봉은, 노병윤, 목진영, 1997.3
- 96-9 생명보험 모집조직의 효율화 방안 / 김규승, 박홍민, 장재일, 1997.3.
- 97-1 보증보험의 발전방안 연구 / 이희춘, 신동호, 이기형, 이준섭, 1997.5.
- 97-2 남북 경험 증대 및 통일에 대비한 보험산업 대응방안 연구 : 독일 모델을 중심으로 / 신동호, 안철경, 조혜원, 1997.11
- 98-1 보험산업의 M&A에 관한 연구 : 주요국의 M&A 추세 및 유인을 중심으로 / 김호경, 박태준, 1998.1
- 98-2 생명보험회사의 적정성장에 관한 연구 / 이원돈, 이승철, 장재일, 1998.2
- 98-3 생명보험 예정사업비의 합리적 결정에 관한 연구 / 이원돈, 노병윤, 장강봉, 1998.2
- 98-4 사회환경변화와 민영보험의 역할(II) : 연금개혁과 보험회사의 역할 / 오영수, 이경희, 1998.3
- 98-5 주요국의 새로운 보험판매채널 활용사례분석 및 국내사의 운용전략 / 정재욱, 정영철, 한성진, 1998.3
- 98-6 보험기업 경영진단시스템 : 생명보험회사를 중심으로 / 김호경, 김혜성, 1998.3
- 98-7 퇴직연금 계리 및 재정 / 성주호, 김진억, 1998.6
- 98-8 생명보험 예정이율의 안전성 분석 및 운용방안 / 이원돈, 이승철, 장강봉, 1998.10
- 99-1 사회환경변화와 민영보험의 역할(III) : 의료보험개혁과 보험회사의 역할 / 오영수, 이경희, 1999.2
- 99-2 자동차보험 자기부담금제도에 관한 연구 / 이득주, 서영길, 장동식, 1999.3

99-3	국민연금 민영화방안에 관한 연구 : 국민연금의 효율성 제고를 위한 접근방안 / 성주호, 김진억, 1999.3
99-4	손해보험 상품개발시스템 및 전략에 대한 연구 / 신동호, 이희춘, 차일권, 조혜원, 1999.3
99-5	생존분석기법(Survival Analysis)을 이용한 생명보험 실효·계약 분석 / 강중철, 장강봉, 1999.3
99-6	보험사기 성향 및 규모추정 : 손해보험을 중심으로 / 박일용, 안철경, 1999.7
99-7	사업비차배당제도의 도입 및 대응방안 / 노병윤, 장강봉, 1999.12
99-8	보험사기 적발 및 방지방안 / 안철경, 박일용, 1999.12
2000-1	손해보험의 부가보험요율 산출 및 운영방안 연구 / 이희춘, 조혜원, 2000.3
2000-2	ART를 활용한 손보사의 위험관리 방안 연구 / 신동호, 2000.3
2000-3	생명보험회사 투자포트폴리오 결정요인과 투자행동 / 목진영, 2000.3
2000-4	생명보험상품의 손익기여도 분석 / 노병윤, 장강봉, 2000.3
2000-5	보험산업의 전자상거래 구축 및 효율적 운영방안 / 안철경, 박일용, 오승철, 2000.3
2000-6	금융겸업화에 대비한 보험회사의 경영전략 / 김헌수, 2000.6
2000-7	보험회사 지식자산의 가치측정모형 연구 / 이도수, 김해식, 2000.8
2000-8	환경변화에 대응한 생명보험사의 상품개발전략 / 류건식, 이경희, 2000.9
2000-9	향후 10년간 국내보험산업 시장규모 및 트렌드 분석 / 동향분석팀, 2000.11
2000-10	보험회사의 판매채널믹스 개선방안 연구 / 정홍주, 2000.12
2001-1	사이버시장 분석 및 향후 과제 / 안철경, 장동식, 2000.1.1
2001-2	OECD 국가의 생명보험산업 현황 및 효율성에 관한 연구 / 정세창, 권순일, 김재봉, 2001.1
2001-3	손해보험 종목별 투자수익 산출 및 효율 적용 방안 / 이희춘, 조혜원, 2001.1
2001-4	생명보험회사의 리스크관리 실태분석 / 류건식, 이경희, 2001.3
2001-5	보험회사의 북한 진출에 관한연구 / 신동호, 안철경, 박홍민, 김경환, 2001.3
2001-6	생명보험회사의 예정이율 리스크에 관한 연구 / 류건식, 이도수, 2001.4
2001-7	보험회사 CRM에 관한 연구 : CRM 성공요인 및 성과분석을 중심으로 / 안철경, 조혜원, 2001.8
2001-8	생명보험산업의 자산운용규제 개선 방향에 관한 연구 / 김재현, 이경희, 2001.10
2001-9	건강보험에서의 보험회사 역할 확대방안 / 박홍민, 김경환, 2001.10

2001-10 노령화사회의 진전에 따른 민영장기간병보험 발전방안 / 김기홍, 2001.12

2001-11 국제보험회계기준 연구 / 김해식, 2001.12

2002-1 국내의 보험사기관리 실태 분석 / 안철경, 김경환, 조혜원, 2002. 3

2002-2 기업연금시장 활성화와 보험회사 대응전략 / 박홍민, 이경희, 2002. 3

2002-3 보험회사 리스크 감독 및 관리방안 연구 / 류건식, 정석영, 이정환, 2002. 5

2002-4 생명보험회사의 시장지위별 마케팅 경쟁 / 신문식, 김경환, 2002. 5

2002-5 생명보험사 RBC제도에 관한 연구 / 류건식, 천일영, 신동현, 2002. 10

2002-6 생명보험회사의 고객유지전략 / 신문식, 장동식, 2002. 10

2002-7 방카슈랑스 환경에서의 보험회사 대응전략 / 정세창, 박홍민, 이정환, 2002. 12

2002-8 생명보험사 보험리스크 평가에 관한 연구 / 류건식, 신동현, 배윤희, 2002. 12

2003-1 민영건강보험의 언더라이팅 선진화 방안 / 오영수, 이경희, 2003. 3

2003-2 보험회사의 실버산업 진출방안 / 박홍민, 권순일, 이한덕, 2003. 3

2003-3 보험회사 사이버마케팅의 활용전망 / 신문식, 장동식, 2003. 3

2003-4 생명보험사 RAS체제에 관한 연구 / 류건식, 김해식, 정석영, 2003. 7

2003-5 보험소비자를 위한 보험교육방안 / 이기형, 조재현, 2003.11

2003-6 보험설계사 조직의 개편 방안 / 신문식, 이경희, 이정환, 2003.12

2004-1 부유층시장에 대한 보험회사의 자산관리사업 운영방안 / 신문식, 이경희, 2004. 3

■ 연구조사자료

96-1 주요국의 보험브로커제도 및 관련법규 현황 / 김기홍, 김평원, 정봉은, 유지호, 1996.2

96-2 독일 보험감독법, 1996.2

96-3 주요국의 생산물 배상책임보험제도 운영현황 / 이기형, 김란, 조혜원, 1996.10

96-4 캡티브 보험사 설립에 관한 연구 / 김평원, 오평석, 안철경, 조혜원, 1996.12

96-5 미국 보험회사의 파산과 지불능력규제 / 이재복, 1997.3

97-1 국제보험세미나 (IIS) 발표 논문집 (제 33차), 1997.7

97-2 태평양보험회의 (PIC) 발표 논문집 (제 18차), 1997.9

- 98-1 전문직 위험과 배상책임보험 ( I ) / 김영욱, 차일권, 1998.2
- 98-2 손해보험 가격평가방법에 관한 연구 / 서영길, 박중영, 장동식, 1998.3
- 98-3 자동차보험 의료비통계를 이용한 자동차사고 상해에 관한 분석 / 자동차보험본부, 1998.3
- 98-4 보험회사의 적대적 M&A와 대응수단에 관한 연구 / 김호경, 박상호, 장재일, 1998.8
- 98-5 MAI협상의 진전과 국내보험산업에의 시사점 / 정영철, 한성진, 1998.8
- 98-6 보험회사의 리스크 증대와 대응 / 이기형, 박중영, 장기중, 1998.10
- 98-7 전문직 위험과 배상책임보험(II) : 의료사고위험을 중심으로 / 신동호, 차일권, 1998.11
- 99-1 전문직 위험과 배상책임보험(III) : 임원배상책임보험 / 엄창희, 1999.1
- 99-2 최근 우리나라 보험산업의 현황 및 제도 변화 / 김호경, 박상호, 1999.3
- 99-3 자동차보험 의료비통계를 이용한 자동차사고 상해에 관한 분석 / 자동차보험본부, 1999.3
- 99-4 미국의 퇴직연금 회계제도 연구 / 김해식, 1999.6
- 99-5 우리나라 보험산업의 구조조정 : 외국사례 및 생명보험산업을 중심으로 / 정봉은, 이승철, 1999.7
- 99-6 주요국의 보험법제 비교 / 이원돈, 정봉은, 신동호, 안철경, 1999.7
- 99-7 지진재해와 지진보험 : 일본의 지진보험을 중심으로 / 이상우, 1999.7
- 99-8 주요국의 보험계리인제도 / 최용석, 노병윤, 1999.8
- 99-9 생명보험 계약심사제도 / 장강봉, 1999.11
- 99-10 자동차보험 의료비통계를 이용한 자동차사고 상해에 관한 분석 / 자동차보험본부, 2000.2
- 2000-1 세계 재보험시장의 발전과 규제환경 / 엄창희, 2000.3
- 2000-2 보험사의 지식경영 도입방안 / 김해식, 2000.3
- 2001-1 보험회사 겸업화 추세와 국내 보험회사의 대응전략 / 이경희, 2001.1
- 2001-2 자동차보험 의료비통계를 이용한 자동차사고 상해에 관한 분석 / 보험2본부, 2001.1



2001-3 지방채보험 제도 도입방안 / 안철경, 엄창희, 2001.3  
 2001-4 금융·보험 니드에 관한 소비자 설문 조사 / 동향분석팀, 2001.3  
 2001-5 종업원복지 재구축을 위한 보험회사의 역할 / 오영수, 박홍민, 이한덕, 2001.6  
 2001-6 보험환경 변화와 보험제도 변화(I) / 보험1본부, 2001.11  
 2001-7 보험환경 변화와 보험제도 변화(II) / 보험연구소, 2001.11  
 2002-1 보험니드에 관한 소비자 설문조사 / 보험연구소, 2002.3  
 2002-2 국내 유사보험 감독 및 사업현황 / 김진선, 안철경, 권순일, 2002.9  
 2003-1 2003년 보험소비자 설문조사 / 동향분석팀, 2003.3  
 2003-2 보험회사의 경영리스크 관리방안 / 천일영, 주민정, 신동현, 2003.3  
 2004-1 2004년도 보험소비자 설문조사 / 동향분석팀, 2004.3  
 2004-2 보험회계의 국가별 비교 / 김해식, 2004.

■ 정책연구자료

97-1 금리변동에 따른 보험회사의 금리리스크 분석 / 이원돈, 노병윤, 장강봉, 1997.10  
 97-2 '98년도 보험산업 전망과 과제, 1997.11  
 98-1 '99년도 보험산업 전망과 과제, 1998.11  
 99-1 2000년도 보험산업 전망과 과제, 1999.11  
 99-2 예금보험제도 개선방안에 관한 연구 : 보험산업 중심으로- / 이승철, 1999.12  
 2000-1 2001년도 보험산업 전망과 과제, 2000.10  
 2001-1 신용보험의 활성화 방안 연구 / 신동호, 김경환, 2001.1  
 2001-2 2002년도 보험산업 전망과 과제, 2001.11  
 2001-3 세계금융서비스 산업의 겸업화와 감독기구의 통합 및 시사점 / 정세창, 권순일, 2001.12  
 2002-1 2003년도 보험산업 전망과 과제, 2002.11  
 2003-1 주요국의 방카슈랑스 규제 / 안철경, 신문식, 이상우, 조혜원, 2003.7  
 2003-2 2004년도 보험산업 전망과 과제 / 동향분석팀, 2003.12

## ■ 연구논문집

- 1호 보험산업의 규제와 감독제도의 미래 / Harold D. Skipper, Robert W. Klein, Martin F. Grace, 1997.6
- 2호 세계보험시장의 변화와 대응방안 / D. Farny, 전천관, J. E. Johnson, 조해균, 1998.3
- 3호 제1회 전국대학생 보험현상논문집, 1998.11
- 4호 제2회 전국대학생 보험현상논문집, 1999.12

## ■ Insurance Business Report

- 1호 일산생명 파산과 시사점, 1997.5
- 2호 OECD 회원국의 기업연금제도 / 정재욱, 정영철, 1997.10
- 3호 손해보험의 금융재보험 동향 / 이기형, 김평원, 1997.11
- 4호 금융위기에 대한 대책과 보험산업 / 김호경, 1997.12
- 5호 멕시코 보험산업의 IMF 대응사례와 시사점 / 정재욱, 1998.3
- 6호 주요국 기업연금보험 개요 및 세계 / 양성문, 1998.3
- 7호 일본의 보험개혁과 보험회사의 대응 / 이기형, 장기중, 1998.5
- 8호 구조조정에 따른 보험산업의 대응전략 : 상품, 마케팅, 자산운용, 재무 건정성을 중심으로 / 노병윤, 안철경, 이승철, 1999.2
- 9호 보험산업에서의 정보기술(IT)의 활용 : 손해보험 중심으로 / 최용석, 1999.3
- 10호 자동차보험 가격자유화의 영향과 대책 / 박중영, 1999.3
- 11호 IMF체제 이후 보험산업의 환경변화와 전망 / 양성문, 김해식, 1999.3
- 12호 최근의 환경변화와 생명보험회사의 대응 / 강중철, 목진영, 1999.10
- 13호 21세기 보험산업 환경변화와 보험회사의 전략적 대응방안 / 오영수, 최용석, 이승철, 1999.12
- 14호 중국의 WTO 가입과 보험시장 개방 / 정희남, 2002.4
- 15호 주 5일 근무제 도입에 따른 보험산업의 영향과 대응 / 동향분석팀, 2002. 9
- 16호 2010년 보험산업 트렌드 분석 및 시사점 / 조혜원, 2003.5
- 17호 유럽보험회사 파산사례의 리스크 분석 및 감독방안 / 신동현, 2003.5
- 18호 미국 배상책임보험의 최근 현황과 시사점 / 이기형, 조재현, 2003.8

## ■ 영문 발간물

- Environment Changes in the Korean Insurance Industry in Recent Years :
- 1호 Institutional Improvement, Deregulation and Liberalization / Hokyung Kim, Sango Park, 1995.5
  - 2호 Korea Insurance Industry 2000 / Insurance Research Center, 2001.4
  - 3호 Korea Insurance Industry 2001 / Insurance Research Center, 2002.2
  - 4호 Korea Insurance Industry 2002 / Insurance Research Center, 2003.2
  - 5호 Korea Insurance Industry 2003 / Insurance Research Center, 2004.2

## ■ CEO Report

- 2000-1 일본 제일화재의 파산에 따른 국내 손보산업에의 시사점 / 양성문, 김혜성, 2000.5
- 2000-2 일본 제백생명의 파산에 따른 국내 생보산업에의 시사점 / 보험연구소, 2000.6
- 2000-3 최근 금융시장 불안과 보험회사 자산운용 개선방안/ 김재현, 2000.10
- 2000-4 보험회사의 보험사기 적발 및 방지활동과 기대효과 / 안철경, 2000.11
- 2001-1 부동산권리보험 도입현황과 시사점 / 신문식, 권순일, 2001.8
- 2001-2 자동차보험 가격경쟁 동향과 향후과제 / 서영길, 기승도, 2001.8
- 2001-3 일반 손해보험 가격자유화 추진 경과와 향후 과제 / 이희춘, 문성연, 2001.10
- 2002-1 금융재보험의 도입과 향후과제 / 보험연구소, 2002.4
- 2002-2 PL법 시행에 따른 PL보험 시장전망과 선진사례 시사점 / 손해보험본부, 2002.6
- 2002-3 종신보험상품의 예상 리스크 및 시사점 / 생명보험본부, 2002.6
- 2002-4 주 5일 근무제와 자동차보험 / 자동차보험본부, 2002.9
- 2002-5 CI(Critical Illness)보험의 개발과 향후 운영방안 / 생명보험본부, 2002.10

2002-6 자동차보험시장 동향 및 전망 / 자동차보험본부, 2002.10

2003-1 장기손해보험 상품운용전략 / 장기손해보험팀, 2003. 2

2003-2 2003년 보험소비자 설문조사 / 동향분석팀, 2003. 3

2003-3 인구의 노령화와 민영보험의 대응 / 오영수, 2003. 6

2003-4 국가재해관리시스템 개편에 따른 보험제도 운영방향 / 손해보험본부, 2003. 7

2003-5 생명보험산업에서의 경험통계 활용방안 / 생명보험본부, 2003. 7

2003-6 OECD의 기업연금 재정안정화 논의와 시사점 / 동향분석팀, 2003. 8

2003-7 퇴직연금 시장 전망과 보험회사의 대응 방안 / 류건식, 남효성, 박홍민, 2003.12

2004-1 자동차보험 예정기초율 연구 및 전략적 시사점/자동차보험본부, 2004. 2

2004-2 보험회사의 방카슈랑스 제휴 성공전략 / 오영수, 2004. 2

2004-3 보험부채의 공정가치 평가와 향후 과제 / 생명보험본부, 2004. 2

2004-4 자동차보험 손해를 악화원인 분석 및 전략적 시사점/자동차보험본부, 2004. 2

2004-5 생명보험가입자의 사망원인 분석 및 시사점 / 생명보험본부, 2004.3

2004-6 역모지기 ( Reverse Mortgage) 시장전망 및 대응방안

2004-7 자동차 보험 관련 법령 개정 동향 및 시사점

## 정기간행물

- 월간 \_\_\_\_\_
  - 보험통계월보
- 계간 \_\_\_\_\_
  - 보험동향
- 계간 \_\_\_\_\_
  - 보험개발연구

# 도서회원 가입안내

## 회원 및 제공자료

구분 내용	법인회원	특별회원	개인회원	연속간행물 구독회원
<b>연회비</b>	₩ 300,000원	₩ 150,000원	₩ 150,000원	간행물별로 다름
<b>제공자료</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>-연구조사보고서</li> <li>· 연구보고서(10~15회/년)</li> <li>· 조사연구자료(5~10회/년)</li> <li>· 정책연구자료(3~5회/년)</li> <li>· 기타 보고서</li> <li>-연속간행물</li> <li>· 보험개발연구(3-4회)</li> <li>· 보험동향(계간)</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>-연구조사보고서</li> <li>· 연구보고서(10~15회/년)</li> <li>· 조사연구자료(5~10회/년)</li> <li>· 정책연구자료(3~5회/년)</li> <li>· 기타 보고서</li> <li>-연속간행물</li> <li>· 보험개발연구(3-4회)</li> <li>· 보험동향(계간)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 간행물별 연간 구독료는 다음과 같음</li> <li>· 보험개발연구 (연간 3회~4회 ₩ 30,000)</li> <li>· 보험통계월보 (월간 ₩ 50,000)</li> <li>· 보험동향 (계간 ₩ 20,000)</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>-본원 주최 각종 세미나 및 공청회 자료</li> <li>-보험통계월보</li> <li>-영문발간자료</li> </ul>		-	

※ 특별회원 가입대상 : 도서관 및 독서진흥법에 의하여 설립된 공공도서관 및 대학도서관

## 가입문의

보험개발원 도서회원 담당  
전화 : 368-4230,4407 팩스 : 368-4099

## 회비납입방법

- 무통장입금 : 국민은행 (067-25-0014-382) / 한미은행 (110-55016-257) 예금주 : 보험개발원
- 지로번호 : 6937009

## 가입절차

보험개발원 홈페이지([www.kidi.or.kr](http://www.kidi.or.kr))의 Knowledge Center에서 도서회원가입신청서를 작성·등록 후 회비입금을 하시면 확인 후 1년간 회원자격이 주어집니다

## 자료구입처

서울: 보험개발원 보험자료실 교보문고, 종로서적, 영풍문고, 을지서적, 서울문고, 세종문고 부산: 영광서적

## 저 자 약 력

류건식

전북대학교 경제학 박사, 보험계리인  
『보험수리학』, 『보험이론 및 실무』의 다수  
전 삼성금융연구소 수석연구원  
전 보험감독원 연구위원  
현 보험개발원 보험연구소 연구위원  
(e-mail: keon@kidi.or.kr)

김세환

고려대학교 경제학 석사  
현 보험개발원 보험연구소 선임연구원  
(e-mail: shkim@kidi.or.kr)

연구보고서 2004-3

### 보험회사의 퇴직연금 리스크관리전략

---

발행일 2004년 7월 日

발행인 김 창 수

편집인 오 영 수

발행처 보 험 개 발 원

서울특별시 영등포구 여의도동 35-4

대표전화 (02) 368-4000

인쇄소 신우씨엔피

전화 (02) 2267-4112

---

ISBN 89-5710-012-1 93320

정가10,000원