

目 次

.....	1
生命保險 情報公示環境 急變 對應	1
國內保險動向	23
1. 經濟金融動向	23
2. 保險主要指標 動向	31
가. 生命保險	31
. 損害保險	48
3. 保險政策 制度動向	60
海外保險動向	66
1. 產 業 一 般	66
가. 美國, 日本 韓國 1999年 保險產業 實績 比較分析	66
. 日本 金融廳 大正生命 破産措置	77
. 日本, 住友生命 三井生命 退職年金社 共同設立	81
. 日本, 自動車 盜難 保險金 支給 急増	84
2. 商 品	86
가. 美國 , 終身保險商品 販賣	86
. 日本, 氣象關聯 派生金融商品 開發活潑	90
3.	94
가. 生保產業 e-Biz 世界 213社 CEO 設問結果	94
. 保險產業 e-Biz 現況 未來	103
. 日本, 生命保險 產業 再保險 市場 開放	112
4. OECD 動向	114
OECD國家 保險會社 投資規制	114
海外保險論文 紹介	120
1. 生保險會社 顧客滿足 經營戰略	120
2. 中國保險產業：市場進入, 競爭 展望	130
新着圖書案內	141

生命保險 情報公示環境 急變 對應

: 外國事例 *

. 生命保險 情報公示環境 變化

1. 質的 指標 市場環境變化

□ , , , .
0 , , 가 .
0 가, 가 가 .

□ .
0 , .

* 가 .

- ,

가

.

< 1>

		州,		
	,			
		州	(	. ,
			)	(96)
		NAIC		+
,		(		
		)		

: 上田和勇, 『保険の情報開示』, 2000, 4. P. 31.

2. 保險加入行動 變化

.

0

.

- 1 : , , , ,

- 2 : Best Advice

□ ,

.

< 2>

,		()
,	"	"
	Route 가 (: ,)	Route + , 가
	, 가	, ,

. 生命保險 情報公示問題 發生事例 原因

1. 發生事例

□ 1996 日產生命 ,
, (trouble)

.

o , 97 日產生命, 99 東邦生命
가 , , 1998 4,476
, 80%가 .
- 97 日產生命 : 7,500



0

(14)

.

-

가

가

朝日生命

.

□

(,)

.

0 ,

1992

가

,

1994

가

.

0 ,

1988

1994

가

,

(mis-selling)

.

- 1992

가

가

가

.

□

,

가

가

Prudential

가

.

《

3가

》

-

(Metropolitan) :

.

- (Churning) :

- :
가

《 》
- Prudential : 14 8 1

1995 A+ → A .

- Metropolitan : 40% , 52% ,
40% , 1994 AA+ → A+ .

2. 發生原因

가. 生保商品 情報提供

□
가 .
0
, ,
, .

□ 가 가
.

· 乘換契約

□

가

,

·

o

(replacem

ent, churning)

·

- ,

가

·

□

,

가

·

· 募集人 不完全販賣

□

·

□

,

가

·



-
·
0
· 가
- (Actuarial Standard Board) Actuarial
Standard of Practice No. 24 .

· 情報交換體系

□ 가 가
가 가
·
o 가 가 가
가가
·
o 가
가
·

□

·

· 保險情報 公示 特徵比較 對應

1. 特徵比較

가. 保險加入

□ 가 ,
·
o : 3 5 가 .

< 3> 가

가			.		
	Basic Letter	(fact find)	Know your customer rule	· Suitability Rule · Best advice rule · Reason why Letter	· Post Sale information · Record of client dealing
	Customer information brochure		Customer advice record(CAR)	CAR	C A R
	· ·		NA	NA	NA

□ 가 가 가
(5) , .
- 1 : 가 , ,
- 2 : 가
- 3 :
- 4 : .
가



- 5 : 4 ,

. 規程 Rule 整備

< 4> (Rule)

	・ FAS PIA (86,94). ・ (37가) (Key Feature, Post Sale Information, With Profit Guide)	ISC Code of Practice(95) ・ Key Feature ・ Customer Advice Record (CAR)	・ ('96) 111 ・ ('79) 「00 , , ,」
	가 , 가	가	가 ,
	・ Key Feature(가) ・ Post Sale Information () ・ With Profit Guide ()	・ Key Feature ・ Customer Advice Record	・ 111 : , ・ , ・ : , ・ , , ,
	・ Fact Find ・ Know Your Customer Rule ・ Suitability Rule ・ Best Advice Rule	・ Fact Find ・ CAR	
		・ 3 (, ,) ・	
	・ A4 5	・ A4 6 Key Feature ・ ,	「 , , ,」 oneset ・ A4 100 . ・ , 81P.
	・ Suitability Rule	・ CAR	
	Reason Why Letter	Reason Why Letter	-
	-	CAR	-

: 上田和勇, 前掲書, pp. 102 103.

□ 9 .

□ 「 」 .

0 「 」 .

- 가

- 가

- 가

□ , , .

- 가 .

2. 對應事例

가. 美國

1)

□ ()

NAIC 1995 「 」 () .

0 가

- .
- 1
 , , .
 - , ,
舊 .
- 가 (Buyer's Guide),
(Preliminary Information), (Policy Summary)
가 .
- o 가
- .
- 가 : , , .
 - : 5 , , .
- 가
- o 가 ,
- 가 .
- o 가
- 가 가 ,
- 가 가 .
- o .
-
- o 가 7가
- .



- 10 20
10 , 20
.

2)

☐ 98

.

o 1999 11 60 ,
3가 (,)

.

- (Disclosure Statement)
- / (Important Notice regarding Replacement or Changes of Life Insurance Policies or Annuity)
- (Definition of Replacement)

3)

☐ 가

98 4

(IMSA: Insurance Marketplace Standards Association) .

☐ IMSA

2 .

o 98 4 Prudential, MetLife, John Hancock 155



가 .

□ IMSA

「 」

(The Principles of Ethical Market Conduct) .

o

, ,

.

. 英國

1)

□

1986 .

o (FIMBRA : Financial Intermediaries, Managers and
Brokers Regulatory Association), Unit Trust
(LAUTRO : Life Assurance and Unit Trust Regulatory Organization) .

□

가 FIMBRA LAUTRO

(PIA : Personal Investment Authority) 94

PIA가 .

o 1997 ,

(FSA: Financial

Services Authority) , .

o 2000 . FSA .

□ FIMBRA LAUTRO (SIB),
가 PIA FSA

○ PIA가 .

2)

□ 二極化 (Polarisation rule)

○

(Company representative)

(Independent intermediary) .

○ 가 (IFA: Independent
Financial Advisor) , (TA: Tied Agent)

- 가 ,
가

- 가

- fee

, .

□ (Know your customer rule)

○ SIB 「



- Product Particulars :

- With Profits Guide : 가

, , ,

0

, 가

3 .

- 1 (Key Features) : 가

- 2 (Important Information) : 가

(Product Particulars)

- 3 (가) : 가가

(With Profits Guides)

0

.

. 濠洲

1) (Code of Practice)

□

1996

, ,

.



○ : Trade Practices Act(1974), Insurance Contract Act(1984), Insurance Agent and Brokers Act(1984), Life Insurance Act(1995).

□ 가
가 .
○ 가 .

2)

□
○ , 가
가 가 .
- 1999 8,910 , 1,540, 121
, 1,021 가

< 5>

A	A A
A B	, A , B , A
	B .
	,
A	A .



0

10 .

- , ,

가

(Disclosure of Capacity).

□ (Fact Find)

0

가 Fact Find .

- 1 :

. 가 가

- 2 :

가

. (, , ,)

. , , (:)

. (: 가 가)

- 3 : Fact Find

□ (CAR)

0

, 「

」 , CAR

.

-

,

.

0 가

「

」 , 「

· 「 」 CAR
·

3)

□ 가
가 6가 .

0
0

·

《 》

- ,
(Disclosure of Capacity),

- , ,
().

- 가 500
·

· 國內 示竣點

1. 保險加入 段階別 情報提供

□ 가 ,

가

.

가

가

.

0

가

가

.

-

99

52%

.

33.5%

.

(,)

가

가

가

.

.

2. 販賣者 遵法機能 強化

()

가

.

0

가

.

，

·

0

，

·

□

，

·

0

，

·

3. 情報公示體系 確立

□ 가

가

□

，

·

0

，

·

0

，

·

□ , 가
.

4. 營業慣行 定着

□ .
0 ,

□ .
0 .
Best Advice가 가
.

□ .
0
(:)
.

國內保險動向

1. 經濟金融動向

가. 生産

2000	2/4	實質 國內總生産	設備投資	가
		9.6% 가		, 季節變動調整
GDP		1.1% 가	가	

- 2000 2/4 GDP 9.6% 가 .
- 가
- 農林漁業 가 가
- 1.7% .
- 製造業 , ,
- 가 가 16.8% 가 .
- 建設業 土木 建物
- 4.4% 가 , 業 通信業 가
- , , 10.2% .
- 季節變動 GDP 1.1% 가
- 1.8% 가 .

< 1>

(: , %)

	1999p			2000p		
	1/4	2/4		1/4	2/4	
	5.4	10.8	8.2	12.8	9.6	11.1
	10.7	21.5	16.2	23.0	16.8	19.7
	-14.2	-7.1	-10.2	-8.1	-4.4	-5.9
	7.6	11.6	9.6	11.7	10.2	10.9

資料:



．消費 投資

2000	2/4	가	9.1%	가
가		,		가

- 7 가
消費財販賣額指數 가 .
- 財貨別 耐久消費財가 , ,
가 準耐久財 非耐久財
가 가 .
- 設備投資 가 3 가 7 .
- 投資増加率 ,
가 .
- 先行指標 國內機械受注 가 .
- 建設投資 建物 土木
가 .
- 建物建設 가
先行指數 가 가 .

< 2> .

(: , %)

	2000. 5	6	7	2000 1/ 4	2/ 4	1 7
	14.7	11.1	8.3	14.4	12.4	12.7
	17.9	16.9	15.3	17.3	17.1	16.9
	38.3	36.1	37.1	46.4	36.1	40.2
	33.1	28.6	30.0	57.3	34.2	42.4
	52.8	30.5	36.1	63.8	42.9	49.6
	77.6	38.5	61.4	77.6	60.1	66.7
가	-9.3	25.2	24.5	90.6	35.6	51.0

資料:



．對外去來

1 7	經常收支 ，資本收支 가 7	外國人 株式投資資金 11 流入超	98 52 貿易信用
-----	----------------------	----------------------	---------------

□ 7 8.1 가 (14.6)

6.5 .

0

2 5 0.5 .

0

가 旅行收支 5.3 .

□ 7 () 가 가

가 19.2% 23.2% .

0 , , , , 가

.

□ 7 () 가 가

(42.2%), (42.2%) (21.8%) 가

가 29.0% 39.9% .

< 3>

(:)

	1999. 7	1 7	2000. 6	7p	1 7p
	27.8	149.8	14.6	8.1	52.1
	27.3	174.0	22.8	12.8	84.9
	1.2	-4.1	-5.2	-5.3	-23.4
	-2.8	-32.2	-2.4	0.5	-12.5
()	117.5	777.5	152.8	144.8	972.6
()	97.8	641.0	131.6	136.8	922.7

資料:



· 雇傭 賃金

2000	7	8.8%	·	·
		,	7	

- 7 80 , 3.6%
- 545 (-40.4%), 2.6%p
- o 2,150 1 94 (4.6%) 가
- , 40 50 , ,
- , · 가
- o 3.7% 0.1%p , '97. 12 (3.0%)
- 가
- 7 10 8.8%
- o , 6.7% , 4.8%
- , 14.2%
- 28.3%, 16.3%
- o · (12.9%), (9.6%), (9.0%)
- (6.2%)
- (7.5%)

< 4> 10 ()

(: , %)

	1999		2000	
	2/ 4	7	2/ 4	7
	1,522	1,529	1,656	1,664
	8.0	8.6	8.8	8.8
	7.4	8.0	7.2	7.0

資料:

金利

金利									
金利									

□ (3)
金利 金利 金利
(8/ 10 : 7.69%) 金利 金利 ,
金利 金利 .
o 8 (buy back)
金利 9 金利 , 金利 .

□ CD, CP
金利 金利 .

□ 金利
5% .

□ 8 .

< 5>

(: %)

	2000. 1	2	3	4	5	6	7	8	9.20
(1)	4.8	5.0	5.1	5.1	5.1	5.1	5.1	5.1	5.1
C D (91)	7.3	7.1	7.0	7.1	7.1	7.2	7.2	7.0	7.1
(3)	9.3	9.1	9.1	8.9	9.0	8.7	8.0	7.9	7.9
(3)	10.3	10.0	10.0	10.0	9.9	9.7	9.1	9.0	9.0

資料:

· 株式市場 資金市場

가 8⁶
가
가 ,

□ , ,
가
·
0 가 , ,
·
0 가 , 9 가 500
·

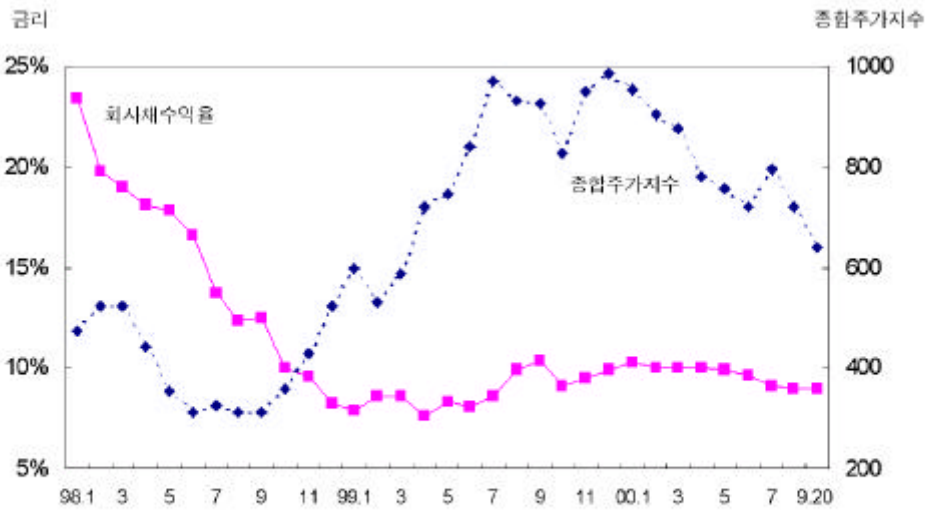
□ 가 가
가 · 8 가 ·
0 MMF 8 가
·
0
가 ·
0 가
·

□ 가
가 ·
0 MMDA 가 MMF
·

< 6>

	(,)				
	2000. 4	5	6	7	8
	139,292	28,422	97,961	60,609	68,781
	44,293	-14,450	26,896	-32,185	5,303
	106,631	50,543	69,595	69,014	52,351
	-56,149	-54,925	-27,800	-57,108	-14,174
	-47,673	-30,000	-16,998	-13,926	-5,293
	-3,739	-7,478	-2,459	-9,337	-8,226
	-16,847	-15,566	-17,734	-26,682	-6,714
	-52,007	-89,815	-136,500	52,087	28,063
	-16,250	-59,490	-27,557	-37,020	11,963
	-53,363	-28,396	-53,811	50,493	14,182
(MMF)	4,731	9	-42,128	75,851	27,956
	12,875	-1,938	-13,004	-32,237	-26,038
	-3,370	-14,006	-17,130	-836	1,995
	-1,625	-9,078	-9,516	461	4,036
	-6,817	-4,175	-1,008	-3,739	-7,639
	-7,834	-2,653	-4,109	-10,759	-1,724

資料:



· 換率

/ 가 , 가

□ 6 7 가 가

·

o 7 /

1,118 ,

,

o 8 가 가 가

가 9

·

□

·

,

·

o 가

·

< 7> / ()

(: , %)

	2000. 2	3	4	5	6	7	8	9. 20
	1,131.8 (8.0)	1,108.3 (10.5)	1,110.3 (6.0)	1,133.8 (4.6)	1,114.8 (3.7)	1,116.2 (8.1)	1,108.8 (6.9)	1,124.8 -
	1,128.8 (5.1)	1,117.2 (10.0)	1,109.8 (8.9)	1,120.0 (6.9)	1,118.7 (4.5)	1,114.9 (6.4)	1,114.6 (7.6)	- -

註: (+), (-)
資料:

()

2. 保險主要指標 動向

가. 生命保險

1) 主要指標 推移

FY2000 1/4	生命保險産業	貯蓄性保險 需要
가	가	, 投資環境 惡化
	團體保險	解約增大
가	.	

- FY2000 1/4 生命保險産業 가 回復趨勢
- 가 가 가
- 가 , 事業費節減 ,
- 가 保險收支差
- .
- 收入保險料 가 가
- 高收益 貯蓄性保險
- 가 , 2001
- (5 → 7) ,
- 5.2% 가 .
- 支給保險金
- 17.3% 가 .
- 支給保險金 保險收支差
- 113.9% 654 .



< 1 >

(: , %)

		FY1998		FY1999					FY2000
		4/ 4		1/ 4	2/ 4	3/ 4	4/ 4		1/ 4
		922,985	922,985	941,388	960,858	1,101,692	1,102,953	1,102,953	1,117,441
		0.0	1.5	2.0	2.1	14.7	0.1	19.5	1.3
		112,725	467,004	98,832	95,615	162,691	112,279	467,554	118,072
		-20.9	-4.6	-12.3	-3.3	70.2	-31.0	0.1	5.2
		23,922	100,462	27,495	27,458	22,065	29,390	106,073	19,305
		-16.7	10.4	14.9	-0.1	-19.6	33.2	5.6	-34.3
		106,233	461,483	89,849	84,037	122,346	89,479	383,049	104,940
		-8.9	12.1	-15.4	-6.5	45.6	-26.9	-17.0	17.3
		17,403	66,011	13,558	15,099	15,988	18,170	62,369	13,777
		16.6	-8.0	-22.1	11.4	5.9	13.6	-5.5	-24.2
		-10,911	-60,490	-4,575	-3,522	24,358	4,631	22,137	-645
		-199.7	-1,099.8	58.1	23.0	791.6	-81.0	136.6	-113.9

註: 1)

2) FY1999 4/ 4 , , FY2000 1/ 4

3) (- -) ,

資料: , 『 』 , .

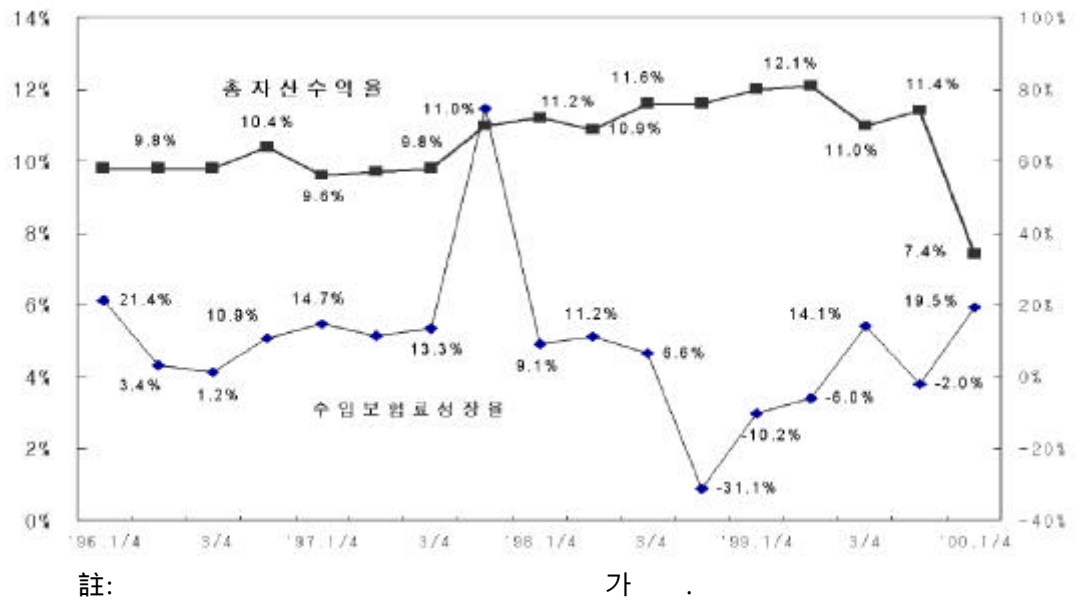
□ 總資産 前分期 1.3% 가 111 7,441 .

o

가 .

□ 投資收入

34.3% 1 9,305

$$\begin{bmatrix} & 1 \end{bmatrix}$$


2) 保險營業 現況

가) 保險種目別 現況

個人保險 業費率 團體保險	收入保險料 가	가, 支給保險金 가	, 事 ,
---------------------	------------	---------------	----------

(1) 種目全體

☐ FY2000 1/ 4 개인보험 가 , 團體保險
5.2% 가 11 8,0724 .

0 9.7% 가 9 4,752

, 가



< 2>

가

(: %,)

		FY1998		FY1999						FY2000
		4/ 4		1/ 4	2/ 4	3/ 4	4/ 4			1/ 4
	가	33,184	102,761	22,774	24,227	24,772	26,305	97,808		32,346
		37.4	-29.3	-31.4	6.4	2.2	6.2	-4.8		23.0
		29.4	22.0	23.0	25.3	15.2	23.4	20.9		27.4
	가	21,744	79,680	22,735	24,436	25,965	27,610	100,461		28,809
		6.5	19.4	4.6	7.5	6.3	6.3	26.1		4.3
		19.3	17.1	23.0	25.6	16.0	24.6	21.5		24.4
	가	31,827	150,690	29,088	27,555	29,921	32,495	117,813		33,598
		0.9	24.9	-8.6	-5.3	8.6	8.6	-21.8		3.4
		28.2	32.3	29.4	28.8	18.4	28.9	25.2		28.5
	가	86,755	333,131	74,597	76,219	80,658	86,410	316,082		94,752
		14.0	0.1	-14.0	2.2	5.8	7.1	-5.1		9.7
		77.0	71.3	75.5	79.7	49.6	77.0	67.6		80.2
	가	25,970	133,873	24,235	19,396	82,033	25,869	151,472		23,320
		-60.9	-14.7	-6.7	-20.0	322.9	-68.5	13.1		-9.9
		23.0	28.7	24.5	20.3	50.4	23.0	32.4		19.8
	가	112,725	467,004	98,832	95,615	162,691	112,279	467,554		118,072
		-20.9	-4.6	-12.3	-3.3	70.2	-31.0	0.1		5.2
		100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0		100.0

註: 1) , 가 가

2) FY1999

3) FY1999 4/ 4 , , FY2000 1/ 4

資料: , 『 』 , .

가 가

55.9% .

o 9.9% 2 3,320



가 .

□ 支給保険金 FY2000 1/ 4 가

17.3% 가 10 4,940 .

o 9.2%p 가 88.9%

.

o 75.3% 가

,

13.7% ,

14.4%p .

□ 事業費率 4.5%p 11.7%

.

o 事業費 分析 新契約費 移延問題

,

가

24.2% 1 3,777 .

(2) 個人保險

□ FY2000 1/ 4 收入保險料가

80.2%

가 .

o

28.5% 3 3,598 ,

6

27.4% .



< 3> 가 (: , %)

		FY1998		FY1999					FY2000
		4/ 4		1/ 4	2/ 4	3/ 4	4/ 4		1/ 4
	가	28,626	148,866	19,996	18,533	17,132	19,733	75,019	16,267
		-6.0	-24.4	-30.1	-7.3	-7.6	15.2	-49.6	-17.6
		86.3	144.9	87.8	76.5	69.2	75.0	76.9	50.3
	가	7,464	30,088	7,038	7,376	7,513	8,209	30,026	8,441
		-0.9	72.1	-5.7	4.8	1.9	9.3	-0.2	2.8
		34.3	37.8	31.0	30.2	28.9	29.7	29.9	29.3
	가	30,287	88,969	28,340	24,895	28,607	30,377	110,826	25,621
		65.8	53.6	-6.4	-12.2	14.9	6.2	24.6	-15.7
		95.2	59.0	97.4	90.3	95.6	93.5	94.1	76.3
	가	66,377	267,923	55,374	50,803	53,252	58,319	215,870	50,329
		18.0	-1.6	-16.6	-8.3	4.8	9.5	-19.4	-13.7
		76.5	80.4	74.2	66.7	66.0	67.5	68.3	53.1
	가	39,969	193,673	34,475	33,234	69,094	31,160	167,179	54,611
		-33.8	38.9	-13.7	-3.6	107.9	-54.9	-13.7	75.3
		153.9	144.7	142.3	171.3	84.2	120.5	110.4	234.2
	가	106,346	461,596	89,849	84,037	122,346	89,479	383,049	104,940
		-8.8	12.1	-15.5	-6.5	45.6	-26.9	-17.0	17.3
		94.3	98.8	90.9	87.9	75.2	79.7	81.9	88.9

註: = / < 2> .
資料: , 『 』 , .

o 가 가 4.3% 가 ,
24.4%

□ 保險金支給率

가

< 4>

가

(: , %)

		FY1998		FY1999					FY2000
		4/ 4		1/ 4	2/ 4	3/ 4	4/ 4		1/ 4
	가	4,675	14,969	2,869	2,882	2,918	3,135	11,734	2,358
		42.5	-37.6	-38.6	0.5	1.2	7.4	-21.6	-24.8
		14.1	14.6	12.6	11.9	11.8	11.9	12.0	7.3
	가	7,912	30,190	6,995	8,170	8,647	9,738	33,371	7,486
		10.0	4.1	-11.6	16.8	5.8	12.6	10.5	-23.1
		36.4	37.9	30.8	33.4	33.3	35.3	33.2	26.0
	가	3,775	17,380	2,829	3,029	3,338	4,132	13,140	3,141
		6.4	15.8	-25.1	7.1	10.2	23.8	-24.4	-24.0
		11.9	11.5	9.7	11.0	11.2	12.7	11.2	9.3
	가	16,362	62,539	12,693	14,080	14,903	17,005	58,245	12,986
		16.7	-8.0	-22.4	10.9	5.8	14.1	-6.9	-23.6
		18.9	18.8	17.0	18.5	18.5	19.7	18.4	13.7
	가	1,051	3,482	865	1,019	1,085	1,165	4,124	791
		17.0	-7.9	-17.7	17.8	6.5	7.4	18.4	-32.1
		4.0	2.6	3.6	5.3	1.3	4.5	2.7	3.4
	가	17,413	66,021	13,558	15,099	15,988	18,170	62,369	13,777
		16.7	-8.0	-22.1	11.4	5.9	13.6	-5.5	-24.2
		15.4	14.1	13.7	15.8	9.8	16.2	13.3	11.7

註: 1)

2)

資料:

= / < 2> .

가 4.4%p 53.1% .

o 17.6%

24.7%p 50.3% , 17.2%p

76.3% .

o 가 가 (4.3%)



2.8%
0.4%p 29.3% .
□ , , 4.6%p,
9.3%p, 3.4%p , 6.0%p 13.7% .

(3) 團體保險

□ FY2000 1/ 4 收入保險料 19.8%
2 3,320 3.2%p .
o

□ FY2000 1/ 4 保險金支給率
75.3% 가
113.7%p 가 234.2% .

□ FY2000 1/ 4 事業費率 1.1%p 3.4%
,
32.1% 791 .

) 募集形態別 現況





□ FY2000 1/ 4 , 募集人

가 76.0% ,
21.0% (< 5>).

o 가
.

□ 個人保險 , 95.8%
3.9% ,
.

□ 團體保險 , 74.2% , 25.1%
.

□ FY2000 1/ 4
가 ,
 ,
(< 6>).

o 既存社 76.2% ,
21.1% , 2.7% .

o 外國社 91.0%
 ,

가 , 5.0%
.



< 5> ()
(: , %)

		FY1997	FY1998	FY1999	FY2000
					1/ 4
		5.0	3.1	0.4	0.3
		91.7	92.9	96.1	95.8
		3.1	4.0	3.4	3.9
		0.2	0.1	0.0	0.1
		100.0	100.0	100.0	100.0
		77,432	99,427	65,024	26,119
		57.2	48.1	85.7	74.2
		42.7	50.7	14.0	25.1
		0.1	1.1	0.3	0.7
		0.0	0.1	0.0	0.0
		100.0	100.0	100.0	100.0
		108,820	80,430	54,393	10,113
		35.5	23.2	39.3	21.0
		63.1	74.0	58.7	76.0
		1.3	2.7	2.0	3.0
		0.1	0.1	0.0	0.0
		100.0	100.0	100.0	100.0
		186,253	179,858	119,416	36,232

註: 1) FY1999 4/ 4 , , FY2000 1/ 4 .

2) FY1999 FY2000 .

資料: , 『 』 , (FY'99, FY2000).

o

71.1% 가 , 22.7%

, 6.0% .

- 가

,

28% 70%

.

< 6> ()
(: , %)

		FY1999			FY2000 1/ 4		
		33.0	66.7	7.7	15.3	22.7	0.9
		65.0	31.6	83.0	76.2	71.1	91.1
		2.0	1.7	6.1	2.7	6.0	4.9
		0.0	0.0	3.2	5.8	0.1	3.1
		100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
		95,700	22,852	864	33,605	2,250	377

註: FY2000

資料: , 『 』 , ().

) 市場占有率 現況

FY2000	3
2.2%p 가	80.3%
	가

□ FY2000 收入保険料 基準 6 88.6%
(85.7%) 2.9%p 가 가

o 3 80.3%
75.0% 5%p .

o 1 43.5% 39.4%
4.1%p 가 .

o 가 IMF 가

o 1.7% 가

5.1% .

□ 市場集中度 0.2604 0.0256

< 7> () (: %)

	FY1998		FY1999					FY2000
	4/ 4		1/ 4	2/ 4	3/ 4	4/ 4		1/ 4
3	75.7	72.2	74.4	76.8	71.3	78.1	75.0	80.3
6	84.2	81.7	84.5	85.4	78.6	85.7	83.2	88.6
	15.2	17.8	14.2	13.2	20.3	12.7	15.5	9.7
	0.6	0.5	1.3	1.4	1.1	1.6	1.3	1.7
	0.2374	0.1987	0.2098	0.2295	0.1914	0.2348	0.2134	0.2604

註: 1) FY1999

FY2000

FY2000

2) FY1999 4/ 4

FY2000

3)

資料:

3) 生命保險會社 資産運用 分析

가) 資産運用

FY2000 1/ 4
1.3% 가 , 가 39.7%,
33.4%



□ FY2000 1/ 4 111 7,441

1.3% 가 .

○ 既存社 2.0% 가, 9.4% 가 ,
4.4%

○ ,
6 , .

□ 有價證券 39.7%
가 , 貸出債權 33.4%, 8.5%,
4.5%

○ 가 1.1%p ,
가 가 ,

○ 1.4%p 가 ,
가 가 .

□ .
○ 가 가 가
(20.7%) ,
(28.4%) .
○ , 가
28.5% 가 2 .



< 8> FY2000 1/4

(: %)

.	4.1	7.0	13.8	4.5
가	39.7	38.0	51.3	39.7
○ 가	11.2	20.7	1.2	12.2
-	1.4	2.1	1.2	1.5
-	1.7	7.6	0.0	2.3
-	8.1	11.0	0.0	8.4
○ 가	28.5	17.3	50.1	27.5
-	6.5	2.1	0.4	5.9
-	19.5	14.2	49.7	19.3
-	2.5	1.1	0.0	2.3
	34.4	28.4	8.8	33.4
	9.2	4.6	0.3	8.5
	87.4	78.1	74.1	86.1
	8.7	12.8	25.8	9.4
	96.0	90.9	99.9	95.5
	4.0	9.1	0.1	4.5
	100	100	100	100

註: 1) .

2) < 7> .

資料: , .

○ 가 50.1% ,

가 .

, .

□ 1999 4 退職保險 特別計定資産

4.5% , 4.0%, 9.1% .



□ FY2000 1/ 4 (/) 86.1%
FY1999 4/ 4 ,
.
o FY1998 가

) 生命保險會社 資産運用收益率

FY2000 1/4			7.4%	FY'99
4/4	4.0%p	,		8.2%
4.5%p		,	11.1%	

□ FY2000 1/ 4 總資産收益率() 7.4%
4.0%p , 運用資産收益率
4.5%p 8.2% .
o ,
.
o 11.1%
 ,
.
o 가 가 (5.1%), 가 (8.7%)
 ,



□ 가 7.9% 가
 , 7.4%, 6.6%
 0 가
 가

.
 0 가
 가
 , 가
 .

□ 가 가 9.6% 가
 , 8.8%, 7.3%
 0 가
 .

□ 가 11.1%,
 가 9.5% .
 0 ,
 11.7% 1.2%p .



< 9> FY2000 1/4

(: %)

.	4.4	5.0	6.9	4.6
가	7.3	8.8	9.6	7.5
ㅇ 가	4.2	9.0	3.0	5.1
-	12.7	14.9	2.7	13.0
-	6.4	10.0	0.5	7.5
-	2.0	6.3	-	2.6
ㅇ 가	8.7	8.5	9.8	8.7
-	9.0	2.3	1.1	8.7
-	9.5	10.0	9.9	9.5
-	3.3	2.0	16.9	3.2
	11.1	11.1	9.5	11.1
-	11.5	13.0	10.5	11.7
-	10.6	9.8	4.2	10.5
	2.1	12.0	1.4	2.8
	8.1	9.2	9.0	8.2
	7.4	7.9	6.6	7.4

註: 1) .

2)

3) < 7> .

資料: ,

()

--

• 損害保險

1) 主要指標 推移

FY2000 1/4	損害保險 原受保險料	5.9%	가	3	8,779
------------	------------	------	---	---	-------

□ FY2000 1/4 總資産 27 2,004 FY1999

 2.8% 가 .

□ 原受保険料	3	8,779	, FY1999 4/ 4	5.9%
---------	---	-------	---------------	------

□ FY2000 1/ 4	FY1998 2/ 4	分期別 保
險營業利益	.	

0 가 2,822
11 2,163

□ FY2000 1/ 4	總營業利益
	2,427 .

0 總營業利益

□ 11 FY2000 1/4

1	2,468	非常危險準備金	
---	-------	---------	--



< 10 >

(: , %)

	FY1998	FY1999					FY2000
		1/ 4	2/ 4	3/ 4	4/ 4		1/ 4
	224,295	254,274	255,645	266,541	264,708	264,708	272,004
	12.5	13.4	0.5	4.3	-0.7	18.0	2.8
	142,536	34,571	35,942	37,386	36,625	144,524	38,779
	-12.7	2.5	4.0	4.0	-2.0	1.4	5.9
	47,348	17,186	15,629	16,131	23,250	72,196	13,659
	-20.4	31.0	-9.1	3.2	44.1	52.5	-41.3
	33,912	8,524	8,920	9,295	8,981	35,720	8,942
	-12.0	4.4	4.6	4.2	-3.4	5.3	-0.4
	48,558	9,523	9,259	12,857	12,624	44,263	12,058
	17.2	-12.4	-2.8	38.9	-1.8	-8.8	-4.5
	-21,155	-6,402	-21,588	-16,691	-4,000	-48,681	701
	-7.3	353.4	-237.2	22.7	-76.0	-130.1	117.5
	8,911	10,063	1,755	4,444	147	16,409	1,726
	-26.9	1,033.2	-82.6	153.2	-96.7	84.1	1,074.1
	-12,244	3,661	-19,833	-12,247	-3,853	-32,272	2,427
	15.2	-798.7	-641.7	38.2	-68.5	-163.6	163.0

註: 1) .
2) .

資料: , 『 』, .

□ 純事業費 0.4% 8,942 .

o 가

.



2) 保險營業現況

가) 保險種目別 現況

特種保險	自動車保險	가	原受保險料가
	,	96.7%	

(1) 種目全體

□ FY2000 1/ 4 5.9%

가 3 8,779

(< 11>).

o 33.5%

, 13.9%, 5.9%

.

□ 41.3% 가

, 38.4%, 7.4%,

3.8%, 4.2% .

o 1.5%p 가

,

1.2%p 41.3% .

□ 合算比率 38.8%p 96.7%

.

o 1/ 4



0

< 11>

(: , %)

		FY1999					FY2000
		1/ 4	2/ 4	3/ 4	4/ 4		4/ 4
		664	643	758	581	2,646	662
		14.3	-3.2	17.9	-23.4	-3.3	13.9
		1.9	1.8	2.0	1.6	1.8	1.7
		1,069	1,311	1,104	1,087	4,571	1,081
		13.1	22.6	-15.8	-1.5	22.3	-0.6
		3.1	3.6	3.0	3.0	3.2	2.8
		12,613	13,828	14,862	14,065	55,368	14,889
		7.8	9.6	7.5	-5.4	4.9	5.9
		36.5	38.5	39.8	38.4	38.3	38.4
		1,305	1,383	1,515	1,535	5,738	1,611
		13.5	6.0	9.5	1.3	-6.1	5.0
		3.8	3.8	4.1	4.2	4.0	4.2
		2,355	2,322	2,357	2,145	9,179	2,864
		9.2	-1.4	1.5	-9.0	1.4	33.5
		6.8	6.5	6.3	5.9	6.4	7.4
		160	200	150	163	673	152
		-31.0	25.0	-25.0	8.7	-21.7	-6.7
		0.5	0.6	0.4	0.4	0.5	0.4
		14,857	14,748	15,143	15,559	60,307	16,027
		-3.5	-0.7	2.7	2.7	-0.2	3.0
		43.0	41.0	40.5	42.5	41.7	41.3
		1,548	1,507	1,498	1,488	6,041	1,492
		-1.1	-2.6	-0.6	-0.7	-11.1	0.3
		4.5	4.2	4.0	4.1	4.2	3.8
		34,571	35,942	37,386	36,623	144,524	38,779
		2.5	4.0	4.0	-2.0	1.4	5.9

註: .
資料: , 『 』, .



(2) 自動車保険

- FY2000 1/ 4 原收保険料 1 4,889
5.9% 가 .
o 8 1
가 .
- 5.6%p 101.4% ,
가 .
o 3.5%p 2.1%p 69.5%,
31.9% .

(3) 長期 個人年金保険

- FY2000 1/ 4 1 6,027
, 1,492 FY1999 4/ 4 3.0% 0.3% 가
.
o 1.2%p
0.4%p 41.3%, 3.82% .
o 1/ 4 ,
가
.



□ 合算比率 , 111.3% 127.8%
1.9%p 0.5%p .

0

< 12> , (: %)

		FY1999				FY2000
		1/ 4	2/ 4	3/ 4	4/ 4	1/ 4
		32.5	44.9	48.4	61.9	60.0
		59.0	57.8	57.1	56.7	57.1
		91.5	102.7	105.5	118.6	117.1
		23.7	36.3	40.9	43.8	52.0
		42.5	42.5	42.2	40.6	35.1
		66.2	78.8	83.1	84.4	87.1
		65.8	68.8	71.5	73.0	69.5
		34.3	34.4	33.8	34.0	31.9
		100.1	103.2	105.3	107.0	101.4
		299.8	523.9	535.1	456.0	-78.3
		14.6	13.2	12.0	13.3	14.5
		314.4	537.1	547.1	469.3	-63.8
		56.3	58.9	55.3	56.9	51.4
		23.0	21.0	22.7	24.2	18.2
		79.3	79.9	78.0	81.1	69.6
		41.6	45.1	52.0	63.6	55.1
		30.1	38.2	39.2	43.3	49.4
		71.7	83.3	91.2	106.9	104.5
		91.2	92.1	92.3	92.6	91.2
		20.7	20.7	21.2	20.6	20.1
		111.9	112.8	113.5	113.2	111.3
		109.4	111.1	112.8	113.6	116.1
		14.9	15.6	15.1	14.7	11.7
		124.3	126.7	127.9	128.3	127.8
		92.9	114.7	116.7	109.1	71.9
		26.4	26.5	26.5	26.4	24.8
		119.3	141.2	143.2	135.5	96.7

註: .

資料: , 『 』, .

(4) 保證保險

☐ FY2000 1/ 4

FY1999 4/ 4 5.0% 가 1,611

.

0 ,

,

, 가 .

☐ 300% 500%

FY2000 1/ 4

.

0 求償

.

(5) 其他保險

☐ FY1999 4/ 4 0.6% 1,081

0.2%p

2.8% .

0 (KPIA)

.

☐ 662 1,081

13.9% 33.5% 가 .

) 募集形態別 現況

店	募集組織	募集人	代理
	収入保険料	収入保険料が	

□ FY2000 1/ 4 , 3 8,779
9.2%, 44.5%, 45.5%, 0.8%

o 1/ 4 3 8,779 1
7,639 45.5% , 1 7,275
44.5% 1.0%p .

□ . . 가
가 .

< 13>

(: %,)

	FY1998	FY1999					FY2000
		1/ 4	2/ 4	3/ 4	4/ 4		1/ 4
	10.3	9.7	9.7	8.9	7.9	9.0	9.2
	46.6	46.4	46.1	45.7	46.1	46.1	44.5
	42.5	43.6	43.8	45.0	45.5	44.5	45.5
	0.5	0.3	0.4	0.4	0.5	0.4	0.8
	142,536	34,571	35,942	37,386	36,625	144,524	38,779

註: , . ,

資料: , 『 』, .



) 市場占有率 現況

損害保険 産業 業界平均	市場寡占化	上位社 가	成長勢가 .
-----------------	-------	----------	-----------

□

가

- o FY2000 1/ 4 5 1.0%p 가
74.4% , 0.4% .
o , 5.2% 9.5%
5%

□

FY1999 4/ 4 0.1362

0.1391 .

< 14> ()

(: %)

		FY1998	FY1999					FY2000
			1/ 4	2/ 4	3/ 4	4/ 4		1/ 4
	1	25.5	25.8	26.4	25.7	26.2	26.0	26.2
	3	51.7	52.6	53.0	53.3	53.7	53.2	53.8
	5	71.5	72.6	73.5	73.5	73.9	73.4	74.4
		95.4	95.9	95.8	95.5	95.4	95.6	95.5
		4.3	3.8	3.9	4.1	4.2	4.0	4.2
		0.3	0.3	0.3	0.4	0.4	0.4	0.4
		0.1320	0.1354	0.1373	0.1362	0.1362	0.1367	0.1391

資料: , 『 』, .



3) 損害保險會社 資産運用 分析

FY2000 1/4	損保社	總資産	27	2,004
2.8%	가	有價證券		
0.1%p	45.0%	.		

□ FY2000 1/4 27 2,004
FY1999 2.8% 가 .

○ FY2000 1/4 保證社가 16.4% 가 ,
外國社 5.3%, 大型社 1.3%, 中小型社 1.0% 가
, 再保社 5.7% .1)

□ FY2000 1/4 有價證券
45.0% 가 , 貸出債權
13.5%, . 11.4%, 9.6% .
○ 2000 3 가 가 45.1%,
13.7%, 9.7%, 11.0%
가 .

□ 가 ,
.

□ 1999 4 退職保險 特別計定資産
0.1%p 가 1.4%
.

1) 4 (, , , LG),
7 , AIG, ACE, FEDERAL .



< 15> FY2000 1/4

(: %)

	9.9	18.6	2.2	9.0	20.2	11.4
가	51.8	34.2	40.9	35.9	46.6	45.0
○ 가	27.9	25.4	37.6	30.6	44.3	28.3
-	3.4	4.8	0.4	1.2	3.3	3.2
-	20.4	12.2	20.7	10.0	41.0	17.1
-	4.2	8.4	16.5	19.4	-	7.9
○ 가	23.9	8.8	3.4	5.3	2.3	16.8
-	7.2	2.4	0.3	3.5	-	5.2
-	16.5	6.3	2.8	0.3	2.3	11.2
-	0.2	0.1	0.3	1.5	-	0.4
	15.8	17.9	0.5	2.0	5.3	13.5
	10.1	12.5	7.0	4.2	-	9.6
	87.6	83.3	50.6	51.0	72.2	79.5
	10.5	15.4	49.4	49.0	27.8	19.1
	98.1	98.7	100.0	100.0	100.0	98.6
	1.9	1.3	-	-	-	1.4
	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

註:

資料:

□ FY2000 1/4 (/) 79.5%

4) 生 · 損保社 資産運用 比較 分析

FY2000 1/4	保險産業	總資産	1.6%	가	138
9,445	.		1.3%	2.8%	
	保險産業	生命保險			
0.2%p	80.4%	.			

□ FY2000 1/ 4

138 9,445

1.6% 가 .

o 生保産業 80.4% 損保産業 19.6%

生保産業 0.2%p .

□ FY2000 가

가 , .

o 가

, 가

가 가 .

< 16> FY2000 1/4 /

(: , %)

*		973,938	130,306	13,197	1,117,441	157,680	61,077	757	272,004
		4.1	7.0	13.8	4.5	9.9	18.6	20.2	11.4
	가	11.2	20.7	1.2	12.2	27.9	25.4	44.3	28.3
	가	28.5	17.3	50.1	27.5	23.9	8.8	2.3	16.8
		34.4	28.4	8.8	33.4	15.8	17.9	5.3	13.5
		9.2	4.6	0.3	8.5	10.1	12.5	-	9.6
		87.4	78.1	74.1	86.1	87.6	83.3	72.2	79.5
		8.7	12.8	25.8	9.4	10.5	15.4	27.8	19.1
		4.0	9.1	0.1	4.5	1.9	1.3	-	1.4

註:

資料: / , .

(/)

3. 保險政策 制度動向

가. 保險監督規程 全文 改定

2000. 8.11	15	가
		(全文)
2000. 8.12		

≤ _____ ≥

☐ 가 , ' 가 '

保險事業關聯 認許可基準

整備

o 가
300% , BIS 10%

o 가 5
50%

o 300

☐ FLC(Forward Looking Criteria) 資産健全性 ,

o

o 가

□

保險契約者 權益 保護

○ 가

.

○

.

□

가

가 保險事業關聯 規制

○ 가

가

.

○

, ,

,

.

○ 2% 5% .

□ 外國保險社 國內支店

○ ,

,

.

□ 保險監督關聯 規程體系 整備 規制 透明性 提高

0 .

0 .

-

-

-

-

· 自動車保険 保険料 一部 調整 制度改善

가	가
가	,

□ 「 」
·
5.4% ,
3.8%
·

□ 가 , 2000. 8. 1
1%
·

< 参照純保険料 調整 >

□ '99. 7 「 」
가 2001. 8 ()
14.3% , ()
13.8% .

□ 2000. 4 가 가
가
·

□

+18.3%, 31.2%,
+35.9%, +7.3%, +47.7%,
29.1% .

< 自動車保険 制度改善 >

□ 被害者 保険契約者 保護 制度改善

0 4 1,900 3,200
 , 가 120%

0
 , 가

0 .

□ 不合理 自動車保険 制度改善

0 .
0 1

,
가

.
0
 ,
가 .

受檢負擔 緩和方案

「」

☐ 9 4 가

「

」 .

☐

.

< >

☐ 가

0 , , 가

.

☐ ,

0 15 30 → 10 20

,

.

()

海外保險動向

1.

가. 美國, 日本 韓國 1999年 保險産業 實積 比較分析

1999 ,
5.1% 7.8% 가
가

< >

□ 1999 / 8.6% 가
4,931 , 2,996
2.6% 가 .

0

.

0

2.6%

가 .

□ FY'99 5.9% ,
2.8% .

0

가 .
o 1998 「 」
가 가 ,
가 .

□ FY'99 0.8% 가 ,
1.4% 가 .

o FY'99 .

o 가 가 .

< 1> , , 1999

(: , , , %)

	4,931	271,520	467,554
	(8.6)	(-5.9)	(0.8)
	2,996	92,000	144,524
	(2.6)	(-2.8)	(1.4)
	7,927	363,520	612,070
	(7.9)	(-5.1)	(0.4)

: () 가 .

≤ 가 ≥

1) 美 國

□ 1999 1,118 /
8.6% 가 4,931 , 200



4,881

99%

.

0

.

0

, Metropolitan Life Insurance 社

9.8% 가 271

, Transamerica Group

Aegon USA

4

2

.

< 2>

10

/

(: , %)

			가
1	Metropolitan Life & Affiliated	\$27,138,968	9.8
2	Aegon USA Inc	22,815,177	27.6
3	Prudential of America Group	17,765,646	-10.1
4	Cigna Group	16,166,508	15.2
5	Principal Life Insurance Co.	15,709,841	11.3
6	Aetna Inc Group	15,251,969	17.4
7	Nationwide Group	14,934,162	10.8
8	American International Group	14,159,124	-40.8
9	New York Life Group	13,582,257	18.0
10	American General Group	12,651,784	20.1
200		\$488,106,450	6.5
		\$493,149,611	8.6

□

2,996

2.6%

.

가

2.1%

1998

1.6%

0.5%p 가

.

0

2.6%

2000

0 , 1,380
46% 가 1.5%
0 , 6.5%
8.2%

< 3>

(: , %)

		\$4,467,061	1.5	Allianz of America	7.0
		1,740,440	0.6	CNA Ins Companies	13.8
	가	32,290,405	10.8	State Farm Group	22.6
		21,176,515	7.1	Travelers PC Group	7.1
(WC)		30,213,490	10.1	Liberty Mut Ins Cos	9.5
		6,011,992	2.0	St Paul Companies	6.8
		25,189,401	8.4	Amer Intern Group	18.2
		118,887,334	39.6	State Farm Group	18.9
		19,138,677	6.4	CNA Ins Companies	5.3
		3,314,066	1.1	Assurant Group	27.5
		6,290,620	2.1	Anthem Group	26.5
		8,529,443	2.8	N.A.	N.A.
		24,101,930	8.0	N.A.	N.A.
		\$299,612,224	100.0	State Farm Group	11.3

0 Progressive(11)



Berkshire Hathaway(6) 15.9% 14.0%

- Progressive 社
Nationwide社 State

Farm, Allstate, Farmers 4 .

< 4> 1999 10

(: , %)

			가 (%)
1	State Farm Group	\$34,208.5	-1.6
2	Allstate Insurance Group	20,841.1	9.3
3	Farmers Insurance Group	10,874.4	5.4
4	American International Group	10,756.0	0.3
5	Nationwide Group	9,157.2	6.5
6	Berkshire Hathaway Ins Group	8,814.4	14.0
7	Travelers PC Group	8,338.4	1.6
8	CNA Insurance Companies	8,315.2	-17.2
9	Liberty Mutual Insurance Co	8,222.8	-3.0
10	Hartford Insurance Group	6,338.9	5.1
250		\$274,624.1	2.2
		\$286,933.9	2.1

2) 日 本

□ FY'99 第百生命 大正生命 44

가 가

.



o FY'99 2.3% 1
910 6 , 52.6%

894 .

- FY'98 日産生命 東邦生命 4

.

o 2.9% 13 5,042 3
 , 0.7% 가 4
1,570 3 가 .

o 總資産 前年度 3 5,556 (1.9%) 188 2,128

.

- FY'95 가 가
FY'99

.

o 44 FY'98 2 27 1,520

1 6,848 (5.9%) .

- FY'91

가 .

- , 12 3,754

29.4%가 가 .

o FY'94 FY'99 2.3%



가

가

< 5> FY'99

(: , %)

		FY'98		FY'99	
		1,917,684	0.9	1,882,128	-1.9
		288,368	-4.5	271,520	-5.9
		177,342	1.9	153,502	-13.5
		110,267	-20.3	119,945	8.8
		14,524	-3.8	13,807	-4.5
		38,723	-4.1	37,148	-2.3
		-5,248	-6.7	-5,308	-4.1
		3,966	-67.0	11,878	199.5
		84,686	-11.7	99,102	17.0

註: 1) 大正生命 第百生命 44 .
2) = - .
資料: 『インシュアランス(生保版)』, 平成12年 7月 第1号.

□ FY'99

第一火災

33

가 FY'97

3

,

가

o FY'99

9 8,050 ,

9,391

,

298

415

10 7,740

o

8 2,961 ,

6,045 ,

1 4,700 ,

802

50

가

10 4,508 .



-		465	(12.6%)
3,230	,		가
		가	
77	가(8.4%)	994	.
0		2.7%	가 30
2,184	,		
		.	
0	,	26 4,302	1.9% ,
		8.9%	7,475 .
0			9
2,002		2.8%	.
-		가	
	0.3%	6 8,315	3
		.	
-		'98	
		0.8%	가 .
-		가	2.0% 가
	,	가	
	1.1%	,	
1.8%	.		



< 6> FY'99

(: , %)

				FY'98	FY'99
	16,656	-1.5	18.1	42.5	44.9
	2,510	-10.1	2.8	63.3	66.5
	19,915	-11.3	21.6	44.5	45.2
	35,845	0.8	39.0	61.3	63.0
	7,293	-1.6	7.9	73.5	72.9
	82,219	-3.4	89.4	-	-
	9,781	2.6	10.6	59.9	63.1
	92,000	-2.8	100.0	57.5	59.3

註: FY'99 가 33 (第一火災).
資料: 『保險毎日新聞(損保版)』, 2000年 7月 6日.

오 가 3.0%
가 , 1.8%p 가 .
- 18 가
, 가 .
- 1,077 가(3.0%) 3 7,251
, FY'99 59.3% FY'98 57.5%
1.8%p 가 .

3) 韓 國

□ IMF FY'98 1960

FY'99

가 0.8% .

오 가



FY'99

o 110 2,953 19.5% 가 .

□ FY'99 14 4,524 1.4%
가 .

o .

o FY'99 26 4,708 18.0% 가 .

≤ 3 ≥

□ .

□ ,

가

가 .

o 2000 가 가가 .

□ 1999 10.7% GDP
가

--

0 가 ,

•

$$\left(\begin{array}{c} \text{ } \\ \text{ } \\ \text{ } \end{array} \right)$$

· 日本 金融廳 大正生命 破産措置



□ 金融廳(7 1 , 舊金融監督廳) 大正生命
(Taisho Life) 2000 8 28

o 金融廳 大正生命(Taisho Life)
가

o 8 29 , ,

o
金融廳 同社 2

□ 破産會社 概要

o 大正生命 1913 45
(第百生命) 32 ,
28

□ 金融廳 大正生命

o 2000 2 大正生命 (1999 7 8)



가

.

< 1>

		1913	
		FY'98	FY'99
		13,345	11,740 (29)
		2,318	2,044 (28)
	M/ S	0.1%	0.1%
		509	447 (32)
	M/ S	0.1%	0.2%
		368	333

: () .

o 大正

生命 3 가 ,

同社 .

o 同社

가 6

.

o 8 3 10

, 8 26

.



o 大正生命

2

3

(Claremont Capital Holdings)



(裏面契約)

o 3 大正生命

大正生

命 100

o , 57 3 8

大正生命 1 2

o 大正生命 3

2000 3 67.7% 355%(8 1)

o 大正生命 ,

, CD() 3 7

260 , 同社 2000 3

2,044 12%

□ 大正生命

o 1997 日産生命, 東邦生命, 第一火災, 第百生命

가 前後

o

가,

,

.

o 大正生命

가 司法當局

.

o , 大正生命 母



8

“異業種

”

.

()



・日本、住友生命 三井生命 退職年金社 共同設立

住友生命 三井生命 整合性 提高
6

□ 住友生命¹⁾ 三井生命²⁾ 8

□

o 가 가 , 가

가 가 .

o 가 ,
整合性 提高 가

o 8 가
가

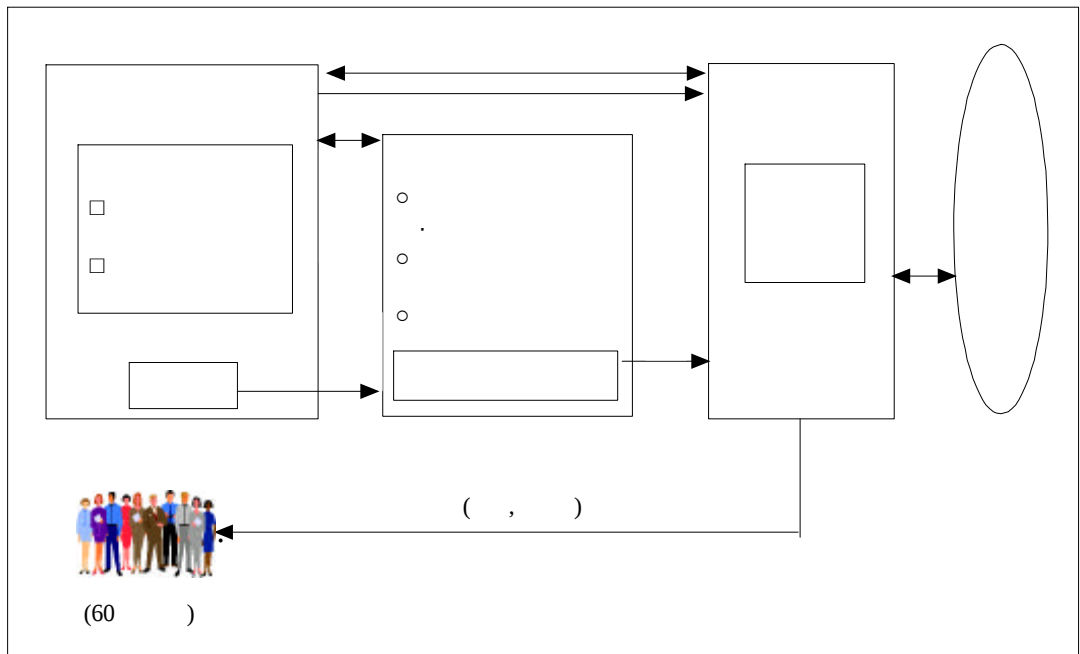
1) 住友生命(Sumitomo Life) 1926 2000 3
23 6,825 3 , () 1,700 , 66,408
, 215 8,900 , 3 2,444 , 589.5%
住友海上, 住友信託, 大和證券 住友
三井生命 2001 10 .

2) 三井生命(Mitsui Life) 1927 2000 3 10 770
7 , () 350 , 22,480 ,
70 2,629 , 1 3,224 , 676.7% .
銀行, 三井海上, 中央三井信託 三井金融
三和金融 「Financial One」

o .
8

o .

< 1>



o : 25

o 住友生命 三井生命 25%



， 銀行 住友銀行 15%, 住友海上・三井海上・住友信託
銀行・中央三井信託銀行 5% .

o : 50

o : 2000 9

o : Japan Pension Navigator Co., Ltd.

□

o

o

o () ,

,

o

o 가

o 住友信託銀行・中央三井信託銀行

.

()



· 日本, 自動車 盜難 保險金 支給 急増

FY'99	
가 400	가

□ FY'99 가
400 , 가 가
가

○ FY'99 400 ,
FY'98 70%, FY'91 46 10 가

○ FY'97 FY'98 18 , 50 가
가 FY'99 160 가 .

□ FY'99 78%
가 3 .

○ 25,763
27.5% 가 .

○ 20%가 Osaka ,
Aichi, Chiba, Kanagawa .

□



.

0

.

()

2.

가. 美國 , 終身保險商品 販賣

, 가

☐ (index)

o : “Conservator”

o (Interest-Crediting Whole Life)

☐

o

o

(estate planning market)

☐

o (interest-crediting)

- (5.5%)가

· ·

- ·

0 ,

가 .

-

가 .

-

가 ,

가 .

0 :

·

- ,

5 10 .

- 7 , 7

·

- : + 0.2%(20
(basis point)), , 0.5%(50
)

0 .

□ 가



○ .
○ :
○ , , .
○ :
○ :

□ ,
○ .

□
○ : 2000. 7. 17 , 6.4%,
6.7%
○ : , , 45 , 가 100 ,
- 15,060 (45 가)
- 24,000 (55 가)
○ 가 : 가 20,000 , 가 20 80 .
○ : 4 (elite, preferred, standard, substandard)
○ : ,
○ .

□
○ : (regulation) Triple- 가

가 .

0 : 2000 8 34 州 가 ,

,

.

0 ,

.

()



· 日本, 氣象關聯 派生金融商品 開發活潑

三井海上

가

< 三井海上 >

- 三井海上(Mitsui Marine) 2
「Correlative Trigger Option」 8

0

가

가

- 「Correlative Trigger Option」

0

「 」 「

」

0

2

가 가

0

,

, 「 」 「

」 2가

가

.



o 가 , 가
가
가 .

o 上述 「 」 「 」

.

□

,

.

< 三菱商事 e-Weather >

□ 三菱(Mitsubishi)商事

.

o e-Weather 가 () 東京海上, 三井海上,
Societe Generale ,

.

o , , 500 10
,

.

□

o e-Weather



B2B

o 同社

o

o

□ 三菱商事が e-Weather

o “A ”

- “A社”

(12 2)

5

- 10

(12 2)

“8.5 ” ,

“9.5 ”

- ,

“9.5 10.5 ”

10%

o

- “A社” 三菱商事
が

e-Weather



- “ ” “ (12 2)” ,
10 12 2 .
- “1.0 ”
“9.5 ” .
- 10% 5,000 (50) .

o “A社”

- 1999 12 2000 2 10
“1.7 ”가 “10.2 ”가 “A社” 4.7
.
- , “10.2 ” “9.5 ”
“A社” 3,500
.
- , (10.2 () - 9.5 ()) ÷ 0.01 × 50 = 3,500
.

()



3.

가. 生保産業 e-Biz 世界 213社 CEO 設問結果

Andersen Consulting LOMA가 歐美 213
CEO
(「e-Economy
」) 가

□ Andersen Consulting LOMA(Life office Management Association Inc.)

CEO(Chief Executive Officer)

7

o : 1999 11 2000 1 .

o 가 : 52%, 23%, 9%, 8%(
).

o : 213 ,
()가 66%, 가 25%,
가 7%, 2% .

□

o 가 가
가 2002 50%

o

가

2000

20%

o

同

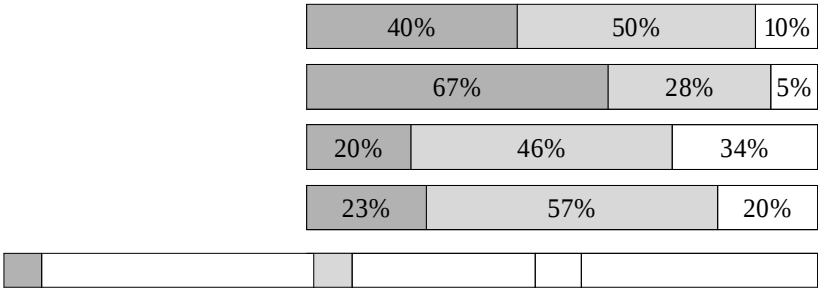
가

가 .

< _____ >

□

< 1>



“ ”가 ” 가

(95%) (< 1>).

o 90% “

”

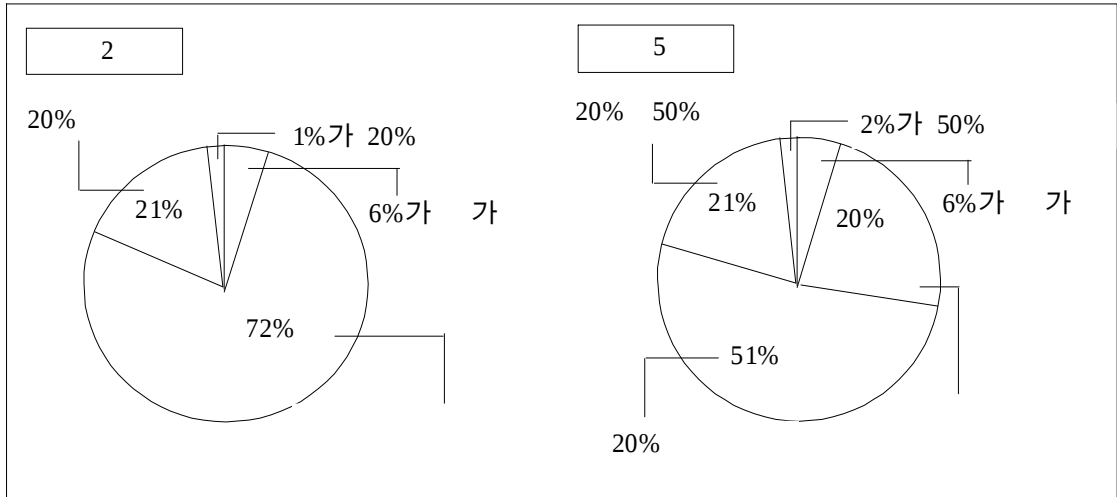
CEO .

o “ 가 가”

23% 20% “ ”

.

< 2>
(, ,)



□

72%가 2
5 74%가
.
o 2
1%가 20% , 21%가 20% .
o , 6% 가 , 72% 가
2 가 .
o 5 21%가 20% 50%
가 , 51%가 20% , 2%가 50%
.
o , 6% 가 가 ,
20% .

< 3>

< 2 >

35%	49%	16%
39%	45%	16%
57%	33%	10%
57%	35%	8%
54%	39%	7%

< 5 >

33%	51%	16%
29%	55%	16%
21%	51%	28%
27%	49%	24%
30%	58%	12%

M/ S

□ < 1>

,

(< 3>).

o

2

“ 가

” 가 가

(93%) .

o

“

가 ”(92%)

, 가 “

가

”(90%) .

o

5

가 “ 가

” (88%) 가 .

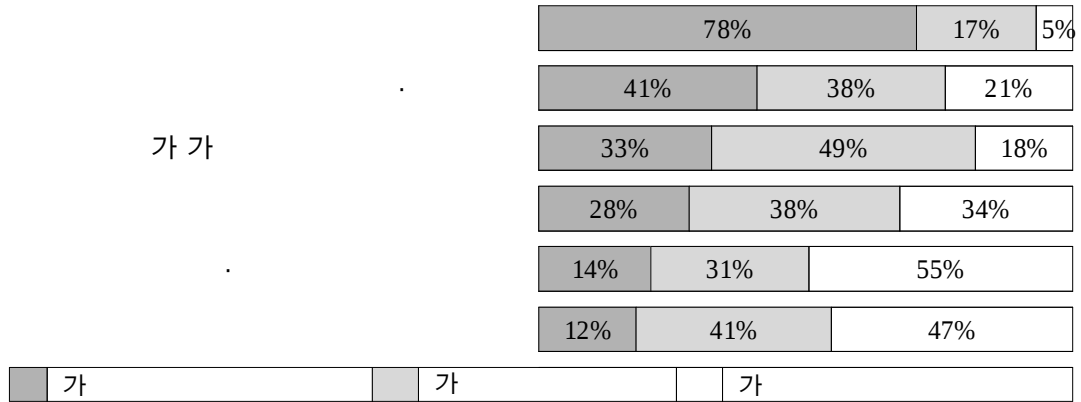
o

“

” (84%), 가

” .

< 4>



□

“

“ 가 가 (95%)(< 4>).

o 82%가 “ ”

“ , 79%가 “

“ .

o , 66%가 “ ” , 53%가 “

“ , 44%가 “

“ .

□

(< 5>).

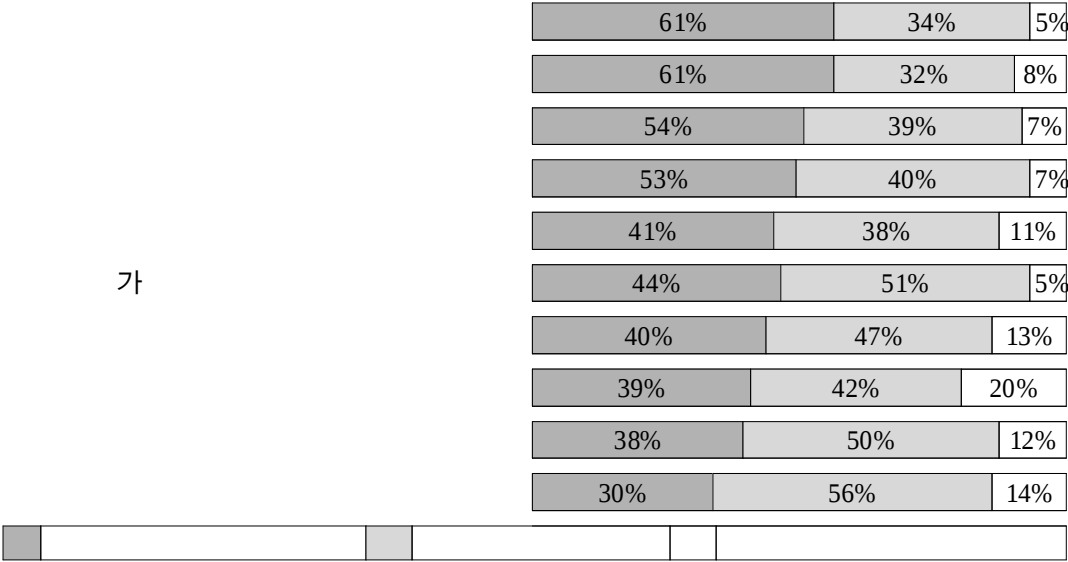
o 가 “

“ “

“가 61% 가

.

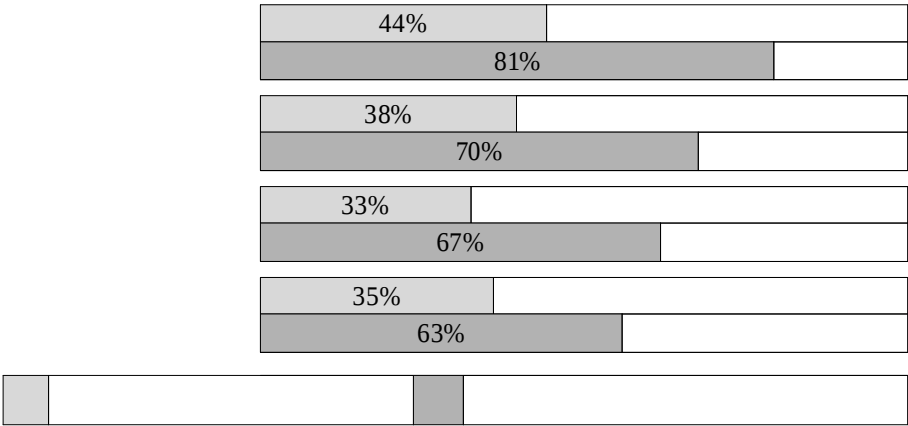
< 5>



○ 54%가 “ ”, 44%가 “ ”, 41%가 “ ”

○ , 40%가 “ ”, 39%가 “ ”, 38%가 “ ”, 30%가 “ ”

< 6> 가 가 ()



□ 가 가
가 가

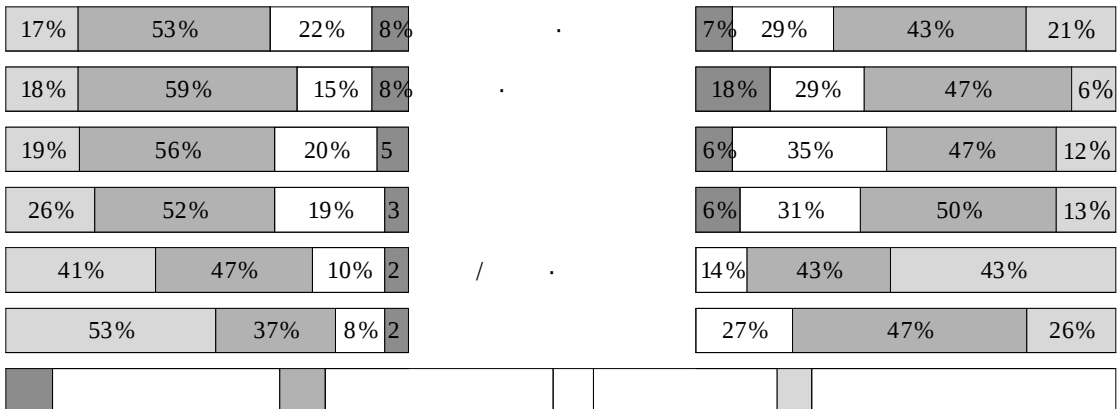
(< 6>).

o 가

44%가 가 ,
38%, 35%, 33%
가 .

o 가
81% 가 , 70%,
67%, 63% 가
.

< 7>



□ “ . ”

(< 7>).

o

“ ” 20%

35%가 .

0

“ ”

“ ”

“ ”

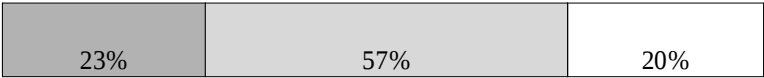
“ ”

0 ,

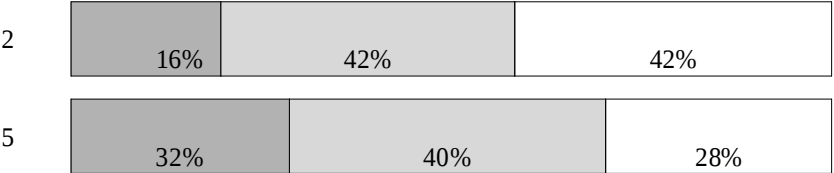
“ ” , / . “

.

< 8>



< 9>



□

80%가 가

(< 8>), 3가

.

0 CEO 58%가 2 , 72%가 5

(< 9>).



0 , , ,
.
0 , CEO
가 .
0 85%가 ,
69%가 , 63%가
53%가 .
0 , 가 ,
가 IT, , ,
 , .
()

・ 保険産業 e-Biz 現況 未來

가	가	e-business	가
가	가	가	가

□ PricewaterhouseCoopers e-business 5가

e-business 6가

o PwC 가 (value chain)

가
가
가

≤ e-business ≥

□ e-business
가
6가

□ (direct model)

o 가

--

,

2

•

0 : Direct Line(www.directline.co.uk), eCoverge(www.ecoverage.com), Quicken(www.quicken.com.au), Insw eb(www.insweb.com)

□ (business process improvement)

0

2

2

가가

•

0 : AXA Sun Life's IFALine(가
, Royal & SunAlliance(
)

□ 가 (virtual communities)

0

0 www.propertyandcasualty.com, www.insure.com (, , ,)

□ (insurance industry portals)

0 : www.ebix.com(,)

□ (insurance industry platforms)



○

- IVANS :

,

가

- WISe :

□ (electronic markets)

○

- Catastrophe Risk Exchange(CATEX) : 가

가

,

,

.

< **e-business** >

□ e-business 가 , ,

가 , , 가 5가

.

□ 가 (specialisation along the insurance value chain)

○

- 가 가

가

.

- 가



.

- : Marsh & McLennan(가
) , Aon Risk Service()

0

- 가 .

- , ,

- 가 ,

가

.

□ (electronic sales channels)

0

- ,

가 , , , ,

- .

.

0

-

,

, 가 .

-

, 가

,

.

□ 가 (virtual insurance company, < 1>)

0

- 가 가

.

- 가

.

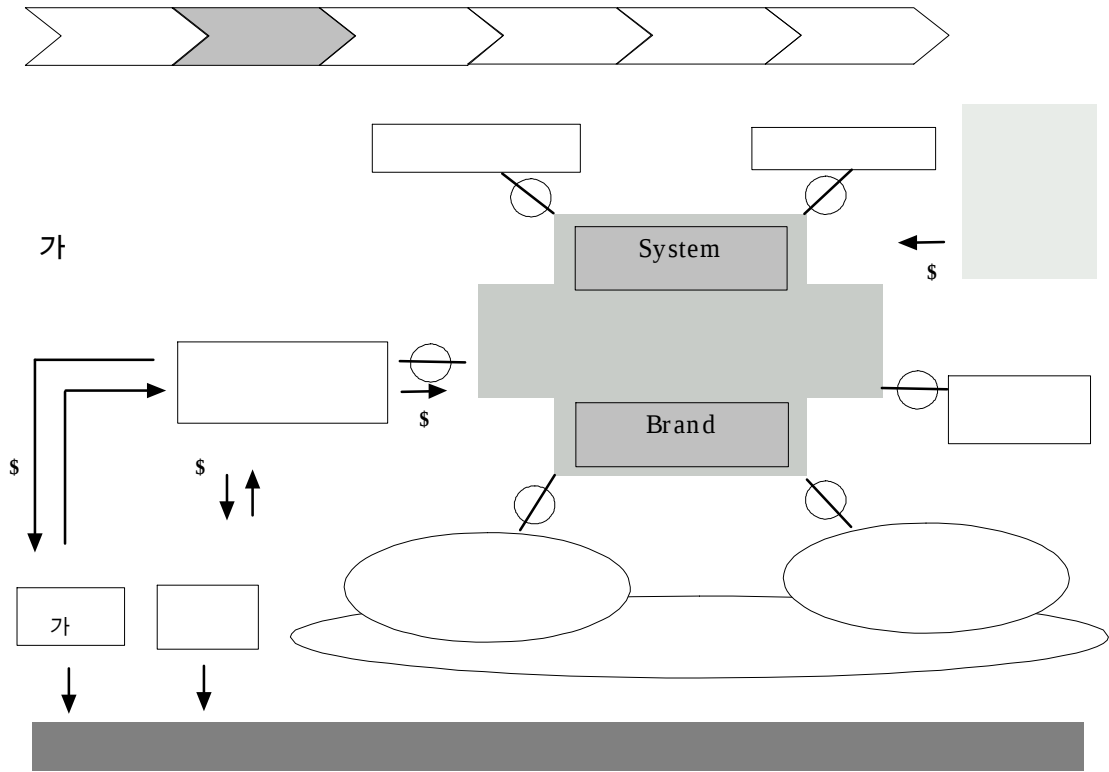
- 가 가

,

.



< 1> 가



0

-

가

가

.

-

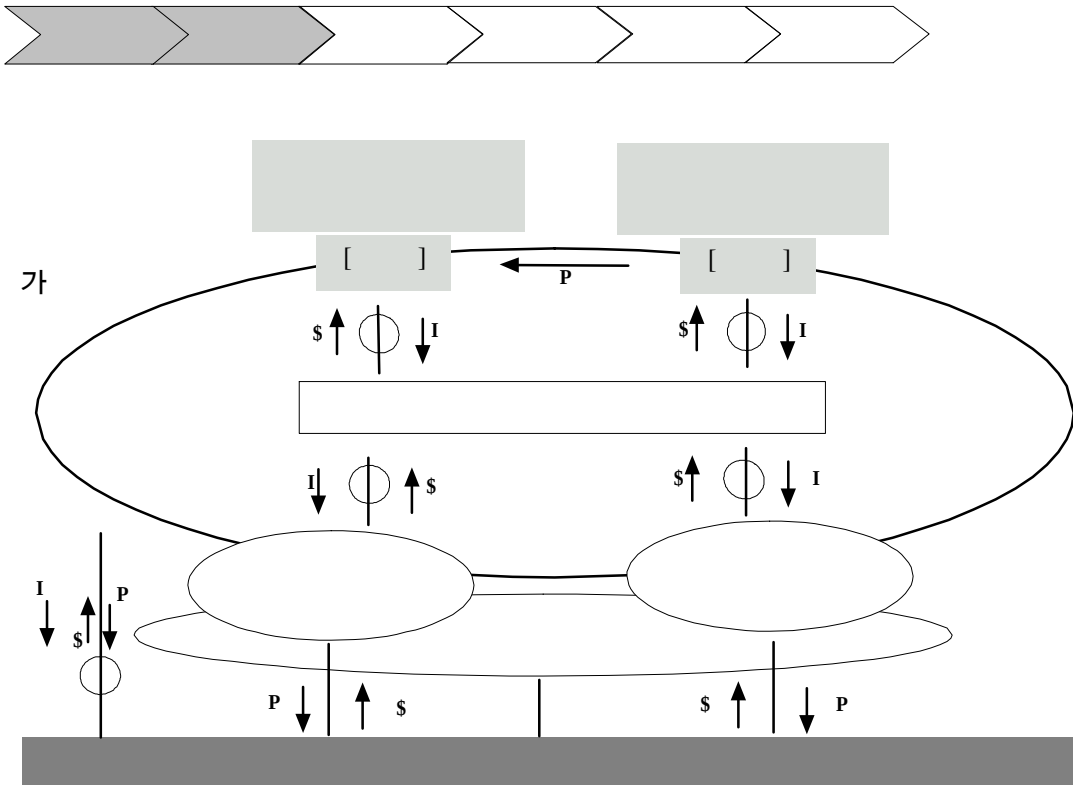
가

-

가

가

< 2>



☐ (electronic insurance markets, < 2>)

0

- (underwriter)

, 가

.

-

,

.

-

,



가 .

0

- ,

가 가

가 .

-

,

가 .

□ 가 (insurance platforms and virtual communities, < 3 >)

0

- 4

가 .

-

,

.

-

,

, 가 가

.

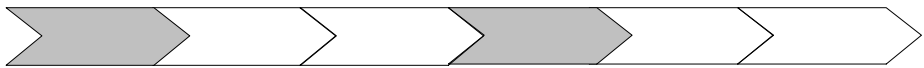
0

- 10

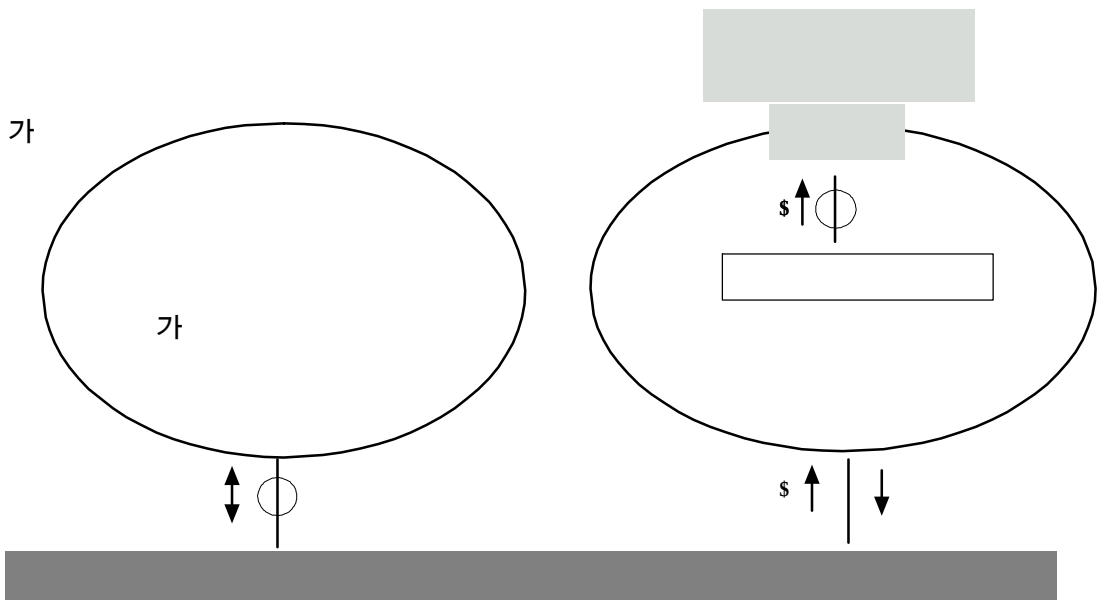
, 가

.

< 3> 가



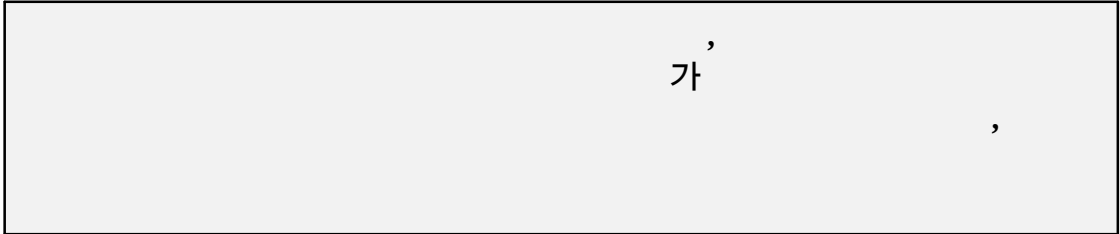
가



()



· 日本, 生命保險 産業 再保險 市場 開放



□ 90

·
o 20%
30% 1%
·

□ 1996

·
o 1997 (日産生命), 1998 (東邦生命)
5 (第百生命)

o ,
o 가 ,
·



오 191 가 .

□ 83% 가 .

오 , 1 가
가 .

오 RGA, Swiss Re, Munich Re, Toa Re, Hannover Re
1
Kyohei Kyohei-Lincorn Re가 , 6 ING가
.

□ ,
.

오 1998 1,810 (17)
1995 515 3 가 ,
.

()



2. OECD

OECD 가

가 (, ,) OECD 가 , , .

< >

□

o , 가 .
(diversification · dispersion), , (currency matching)

o , 가
(corporate governance rules) .
o , 가 .

< >

o (quantitative approach),
(prudent person rule), (hybrid approach) .

□

o

.

o

(),

(),

,

(localization)

.

o

(self-investment limits)

.

o

OECD 가 (

)

80%

(,

20%

non-currency

matching)

가

가

.

o

가

가가

.

□

o

(fiduciary responsibility)

가

.

o

가



가

o

가

o OECD

가

☐ (hybrid approach)

o

가

가

(
)가
OECD

< >

☐ (Minimum Diversification
Requirement / Spread)

o ()

o 가 EU ,

	10%	(	5%).
o	10%,	3-5%	.
☐	(Quantitative limits / diversification)		
o	.		
o	,		
	,		
	가		
	.		
☐	(Localization)		
o EU	(non-EU member)		
	EU		
o	.		
☐	(Maturity and Currency Matching)		
o	(		
	.		
o	,		
o	,		
☐	(Direct limits on foreign investments)		
o			
	가		



< 1> OECD

가 ()	()				
	NIA	· 25%(, :) · 5-25%(, , :) · 10%() · 5%()		NIA	· , , 가 ()
	EU	· 50%() · 10%() · 40%() · 40%() · 50 % () · 50%() · 3%()			· 25%(OECD 가)
		· 30%() · 10%() · 25%() · 50%() · 30%() · 50%()	EU	80%	· 5%() · 20%() () · 6%() · 5 % () 가)
	EU	· 20%() · 20%() · (35%: , 50%:) · (20%: , 50%:) ·	EU	80%	· (10%: , 20%:) · 가 (3 0 % : ,50%α)

NIA: no information available

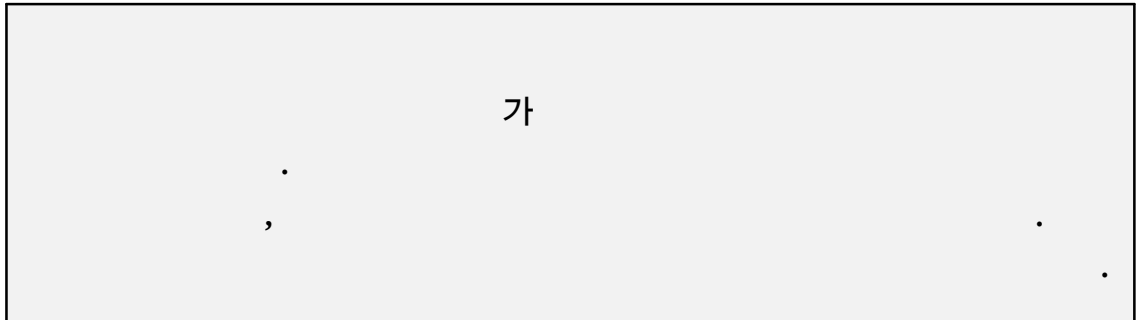
< 2> OECD

	()	()				
	· 10%() · 3%()	· 30%(,) · 20%() · 10%(:) · 10%() · 30%()				30%
	EU	· (5%: , 8%:) · 10%() · 3% ()	EU		80%	
	· 5%() · 5%(, ,)	· 25%(,) · 25%() · 50%() · 3% ()	EU		80%	20% (25%)
		· 3%()	NIA		80%	
	· 3-5%() ·	· 가 · 15%(, :), (5%: , 10%:), (40%: , 60%:)	NIA			가

NIA: no information available

()

1. 生命保險會社 顧客滿足 經營戰略*



≤ _____ ≥

□

0 _____ .

가 _____ , 가 _____

_____ .

0

_____ .

0 「顧客第一主義」

_____ . 가 _____

_____ .

(1)

* 日本 三井生命 業務部門業務計劃Group 副長 稻葉義孝 氏 “生保會社の顧客滿足經營戰略 - 顧客, 従業員, 企業の三者繁榮を目指して”(2000 7 pp79
99 . .

○ 『FOR』 (1997 1)

·

4 5

8 10

·

1 20

가

·

1 1

5

·

○ 3가 「 」

「 」 가

·

(2) ()

○ 3가

·

가 収益性 健全性

·

「動機」

가 ,

·

·

○

·

·



□

○ 「 」 “ ” . 가
“ ” .
○ 2가 .
(-) (0)
-
(1970)
(0) (+)
- 가
가
○ () , ()
.
倫理觀 , 가가
.
○ ,
가 .
○ .
가 .
○ .

□ . 生保會社象

0

0 < 1>

「 가 가 」, 「 가
」
「 가 가
」, 「 가
」
< 1>

	運用性商品 (N=294)	保障性商品 (N=1015)	貯蓄性商品 (N=477)
	70.7	65.4	51.6
	61.9	52.9	47.8
	48.6	42.3	34.0
	61.9	70.0	58.1
	60.9	68.1	58.5
	51.7	62.0	56.2
	46.6	54.1	46.8
	48.3	53.8	39.8
	33.0	41.7	28.7
가 가	54.1	53.3	73.2
가	43.2	49.6	60.8
	33.3	38.2	45.1
	78.2	74.4	66.2
	67.0	68.8	56.4
가	62.9	65.7	54.9
	46.6	47.9	36.9

: , 「 가
: 3 가 .



0 , 가 가

< 2> .

- 「 」

가 가 24.1% 가 .

- 「 」,

「 」 가 가 가

.

- “ ” “ ”

,

가 .

< 2> 가 가

(: %)

		(A)	가 (B)	A-B
		51.7	27.6	24.1
		46.6	22.8	23.7
		48.6	25.5	23.1
		42.3	24.3	18.0
		53.8	36.4	17.4
		62.0	44.6	17.4
		39.8	24.9	14.9
	가	54.9	41.9	13.2
		46.8	34.0	12.8

<生保會社>

0 가

가 .

.

□

○ 가 「 」 「 」
·

(1) ·

○ 가 第一線
「compliance」
·
○ 가
가
·

-

·
- 「詐欺的」, 「」
2가

·
-
·
-

(2)

○
○ ,



0

가

3가

가

→

CM

“Buyers' Guide(加入者 案内書”

→

"Buyers' Guide"

가

“Buyers' Guide”

→

,

가

culture school

,

가 가

(3)

0

know how

0

In Store Branch



가 .

o In Store Branch , full service

In Store Branch .

- In Store Branch

.

- 가 ,

.

o 가 가

.

□ .

o (NPO) ,

NPO가 . 가

가

가 .

o NPO

가 .

o 「 」 가

가 .

- 가



가 .

-

.

0 ,

.

가 가 .

-

.

-

,

,

가

가

.

0

가

.

0

.

0

3 가

가

PIA

Ombudsman

.

0

拘束 裁定

.

□

.

.

3

0

Human Capital Model

가가 .

- 高橋俊介氏 “ () () 가가

,

” , Human Capital Mode

.

0 가 가

. ,

가 .

0 ,

.

0 가

.

0 .

()



2. 中國保險產業：市場進入, 競爭 展望*

WTO 加入 臨迫 成長潛在力	12	99.5%가 生命保險 가 中國 市場
--------------------	----	------------------------

- WTO 가 가
- .
- o 170 US\$, 20%
- 20%가
- .
- o 가
- .

< 1> 美 · 中

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

o WTO 가 ,

* The Geneva Papers on Risk and Insurance 「China's Insurance Market : Opportunity, Competition and Market Trends」(2000 7 , pp.335-355)



< 中國 保險產業 現況 主要 保險社 >

□ 1999 1,393 RMB(171
US\$) , 62.6% 37.4%

< 2> 1999

(: RMB)

		가	
	87.2	15%	23
	52.1	3%	28
	139.3	10%	51

o 14 , 14
가 19.3%, 17.5%,
17.2%, 7.0%, 5.1%, 4.9%,
3.8%, 2.0% .

□

o 4 23% 가
.
o 가 75% ,



65% , (Gallup)
15%가 가

.

< 3> (1995-1999)

	GDP (%)	GNP (US\$)	1 GNP (US\$)
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

□

가 .

o

(PICC) 가 ,

1994 79.7% 1997 44.7% 35.0%p .

□

, 13 가 ,

5% .

o 3 (PICC, China Pacific Ping An)가

,

.



(People's Insurance Company of China)

o 1979 PICC S&P
BBB 가 , 15
가 .
o 1995 , 가
1997 67
RMB(8 US\$) .

(Ping An Insurance Company of China)

o 1988 ,
2 .
o Morgan Stanley Goldman Sachs 가 6%
Lincoln National
.

(China Pacific Insurance Company)

o 1981 , 1997
7.32 RMB(85.5 US\$) .

≤ 中國 保險產業 主要 規制 內容 ≥

□ 1998 11 中國保險規制委員會(CIRC)가
(PBOC) CIRC .



0 CIRC 8 100
 , , , . 가,
 , 가, 가 .

☐ .

0 1996 PICC가 ,
 , China Pacific .
 .

☐ (Fronting)

o 1995 100%
 40% .
o China Re 20%, 10%
 .

☐ 10%

o 가
 10% .

☐

o 가
 , 가
 가 .



□

0 가 ,
85% ,
가 .
* 1997 80%가 PICC()
.

□

0
50%, 51% 가 .
0 51% 1997
50% .
0 5 51% 가
, WTO 가 2 100%
가 .

≤ 外國保險社 進入 現況 ≥

□ 1998 106 189
가 가 .
.
0 (CIRC)
, 가
.



200 가 .

< 4> 1990

	가	가				
AIA		1992	.			
		1994				
AIA		1995	.			
Manulife		1996		SinoChem (49%)	51%	
Winterthur		1996				
AXA-UAP		1997		China Minmetals (51%)	49%	
Allianz AG		1997		Dazhong	51%	
Aetna		1997		China Pacific	50%	
Royal & Sun Alliance		1998				
Colonial Mutual		1998		China Life	50%	
AIA		1999	.			
AIA		1999	.			
Prudential		1999		CITTC	50%	
John Hancock		1999		Tian'an	50%	
Chubb		1999				
Sun Life		1999		China Everbright	50%	



가

0, ,

.

< 1>

1. 30 2. 2 3. 50 US\$	CIRC	CIRC ()
-----------------------------	------	-------------

	(MOU), (LOI)	CIRC CIRC MOU/ LOI
--	-----------------	--------------------------

()	CIRC	CIRC가 CIRC	CIRC
-----	------	---------------	------

3 가 CIRC	CIRC 가	가	(SAIC) 가
----------------	-----------	---	-------------

< 市場進入 危險 >



□ ‘高收益 高危險’

,

가 .

o 98

(CIRC)가

.

,

가

.

o

가

,

가

가

.

o 外換

,

가

.

o 10

(Yantze)

(Huang)

,

,

,

.

o

.

o

가

가

가 .

≤ WTO 加入 向後 展望 ≥

□

o 가 (Gallup)

1996 9% 가 1997 13% 가 , 1

4%p 가 .

o 20 30% 2004

2 300 , 2010 560

.

□

o .

o (PICC) 1994 79.7%

1997 44.7% .

□

, 1999 11 美 · 中 WTO 가 .

o (ENT)

o Dalian, Chengdu, Chongqing, Fuzhou, Xiamen, Ningbo, Wuhan, Shenzhen, Tianjin, Shenyang Beijing 1 ,

WTO 가 3



o WTO 가 2 100%

o WTO 가

o WTO 가 4 , 5

()