



중국의 생명보험산업 건전성 규제 강화 방안

이해랑 연구원

연구

중국보험감독관리위원회(CIRC)는 생명보험산업의 건전한 발전을 목적으로 생명보험회사의 보험상품 개발규제, 장기 보장성보험 상품 개발 지원, 보험회사 중·단기 보험상품에 대한 보고 강화 등을 내용으로 하는 지침을 발표함. 최근 중국감독당국은 보험회사의 건전성 개선과 관련한 규제를 강화하는 추세임.

- 중국보험감독관리위원회(CIRC)는 생명보험산업의 건전한 발전을 위하여 강화된 규제 지침을 2016년 말에 발표하였으며, 이 지침은 2017년 1월 1일부터 시행됨.¹⁾
 - 동 규제는 중·단기 보험상품²⁾ 판매에 집중하고 있는 보험회사 운영에 대한 규제와 보험 본연의 가치인 장기 및 보장성보험 활성화를 목적으로 하고 있음.
 - CIRC는 보험계약자의 위험 보장이 보험의 핵심 가치이며, 중국 보험회사가 이 가치를 실현하기 위하여 중·단기 보험상품 중심의 판매전략에서 벗어나야 한다는 입장임.
- 동 지침의 내용은 중국 보험회사의 상품과 관련한 내용을 주로 다루고 있으며, 구체적인 내용은 다음과 같음.³⁾
 - 신생 생명보험회사의 경우 영업 시작 후 첫 해에는 시장에서 판매되고 있는 전통적인 보험상품만 개발하고 판매할 수 있음.
 - 다른 사업 분야 진출이나 새로운 보험상품 개발을 위해서는 보험감독당국에서 요구하는 기준에 부합하는 경영 및 운영 역량을 갖추어야만 함.

1) A.M. Best(2017. 1. 10), "China's Regulator Strengthens Supervision of Life Insurance".
 2) 최근 다수의 중국 생명보험회사들은 1~2년 만기의 3.3~3.5%의 높은 보증이율을 제시하는 유니버셜보험 등의 단기 투자성 보험상품을 집중적으로 판매해 왔음.
 3) CIRC(2016. 12. 30), "「中国保监会关于进一步加强人身保险监管有关事项的通知」答记者问".

- 보험회사는 매달 중·단기 보험상품과 관련한 통계 보고서를 보험감독당국에 제출해야 함.
 - 보험감독당국은 보험회사가 주기적으로 제출하는 보고서를 검토하여 보험회사의 중·단기 보험 상품 운영 및 위험 관리에 대하여 더욱 엄격하게 감독할 수 있다고 판단함.
 - 보험감독당국은 장기 보장성보험 상품을 개발한 보험회사에 대하여 새로운 지점 설립을 지원하기로 함.
 - 보험회사는 언더라이팅, 계리, 상품, 고객관리, 경영 등 각 분야에 대하여 보험감독당국의 규제에 부합하는 수준의 전문성을 갖추어야 함.
 - 또한, 동 지침은 보험회사가 현금흐름에 대한 정기적인 스트레스 테스트와 자산·부채관리에 대하여 더욱 강화된 평가를 실시할 것을 지시함.
- 최근 중국 보험감독당국은 보험회사의 상품 및 운영에 대한 다양한 규정 및 지침을 제시하는 등 보험회사의 재무건전성 개선을 위한 규제를 강화하는 추세임.
- 중국 보험감독당국은 2016년 9월에도 중·단기 보험상품 구성 비율과 관련한 규정을 제정 및 시행한 바 있음.⁴⁾
 - 이 규정은 2019년까지 생명보험회사가 분기 기준으로 중·단기 보험상품 구성이 총 보험료의 50%를 초과하지 않을 것을 지시하고 있음.
 - 나아가 동 규정은 중·단기 보험상품 구성 비율을 2020년 40%, 2021년 30% 이하로 점차 하향 조정하는 것을 목표로 하고 있음.
 - 동시에 연금, 간병보험 등 장기적인 위험 관리가 필요한 상품에 대하여 중·단기 형식의 상품으로 설계하는 것을 금지함.
 - 중국 보험감독당국은 보험회사의 중·단기 보험상품의 판매가 보험회사의 부채구조와 자산운용에 영향을 미쳐 재무건전성을 약화시킬 가능성이 있다는 입장임.⁵⁾
 - 또한, 2017년 2월에는 보험회사 주주의 최대 지분한도를 현재 51%에서 약 33%로 하향 조정하는 법안이 발의됨.⁶⁾
 - 중국 보험감독당국은 이 법안의 시행으로 더욱 투명한 기업지배구조 구축과 보험회사의 재무건전성 개선을 기대한다고 밝힘. [kiri](#)

4) A.M. Best(2016. 9. 8), "China's Regulator Rolls Out New Rules to Strengthen Life Insurance Risk Management".

5) 중·단기 보험상품 판매 증가는 고금리 보장을 위한 생명보험회사의 고위험 상품투자 집중 등 자산운용 위험을 증가시키며, 보험회사의 부채에 영향을 미쳐 자산구조를 왜곡시킬 가능성이 큼.

6) A.M. Best(2017. 2. 7), "China's Regulator Imposes Rules to Restrict Insurers' Stock Investments".