

Insurance regulation in the European Union

**Financial News and the Korea Insurance Research Institute (KIRI)
2011 Global Insurance Symposium**

Seoul, 27 September 2011

Prof. Karel Van Hulle

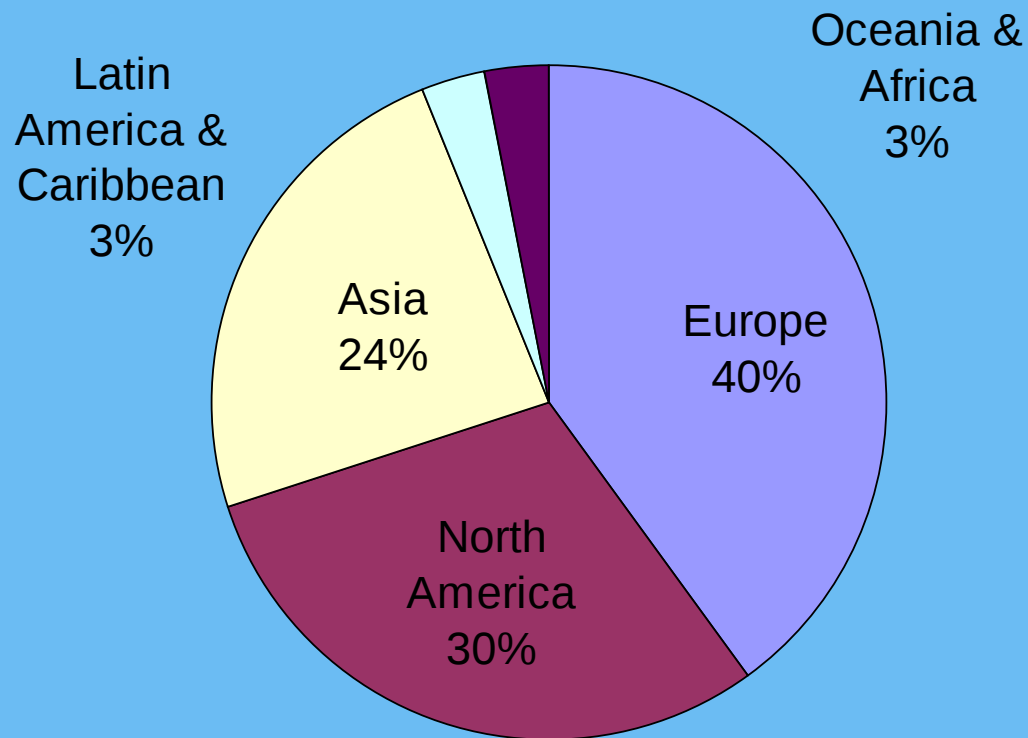
Head of Insurance and Pensions Unit

European Commission
Internal Market & Services DG



European insurers are global

Global distribution of insurance premiums (2009)



- **European insurance industry is the largest worldwide**

- **Around 5,100 insurers in the EU**

Source: Swiss Re, Sigma No 2/2010: "World insurance in 2009"

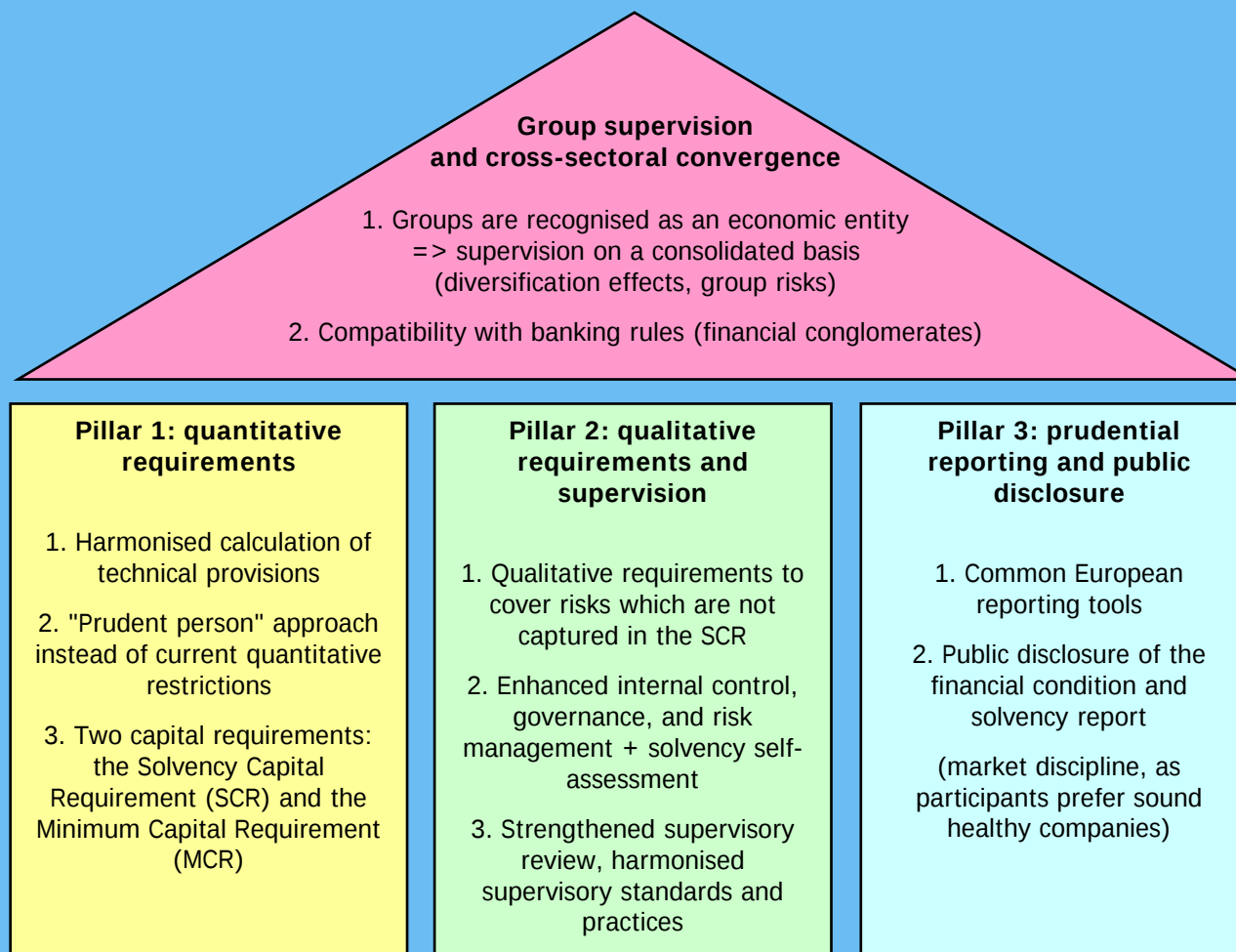


Solvency II – Regulation to support the development of insurers in the European Union

- Economic risk based approach
- Rewards good risk management
- More responsibility for the senior management
- Fosters and demands greater supervisory convergence across the EU



Solvency II is based on the pillars



Solvency II – 4 main principal objectives

- Deepen the EU Single Market
 - economies of scale
 - risk diversification
- Enhance policyholder protection
- Improve (international) competitiveness of EU insurers
- Better Regulation



International issues

- Group supervision
 - First step in 1998 (insurance group directive)
 - New approach in Solvency II: economic reality of groups
- Solvency II is based on latest international developments (IAIS, IASB, banking supervision)
- Support for ComFrame: international standards for risk-based supervision and strong policy holder protection
- Solvency II and equivalence



Conclusions

- Insurance is a global business
- Solvency II supports international competitiveness of insurers in the EU
- EU supports ComFrame
- A new generation of international standards should be adopted !



INDIA: EMERGING INSURANCE MARKET'S ENVIRONMENT

A Presentation by

Mr. M. RAMAPRASAD, Member (Non-Life),
Insurance Regulatory & Development Authority, India

27th Sept, 2011



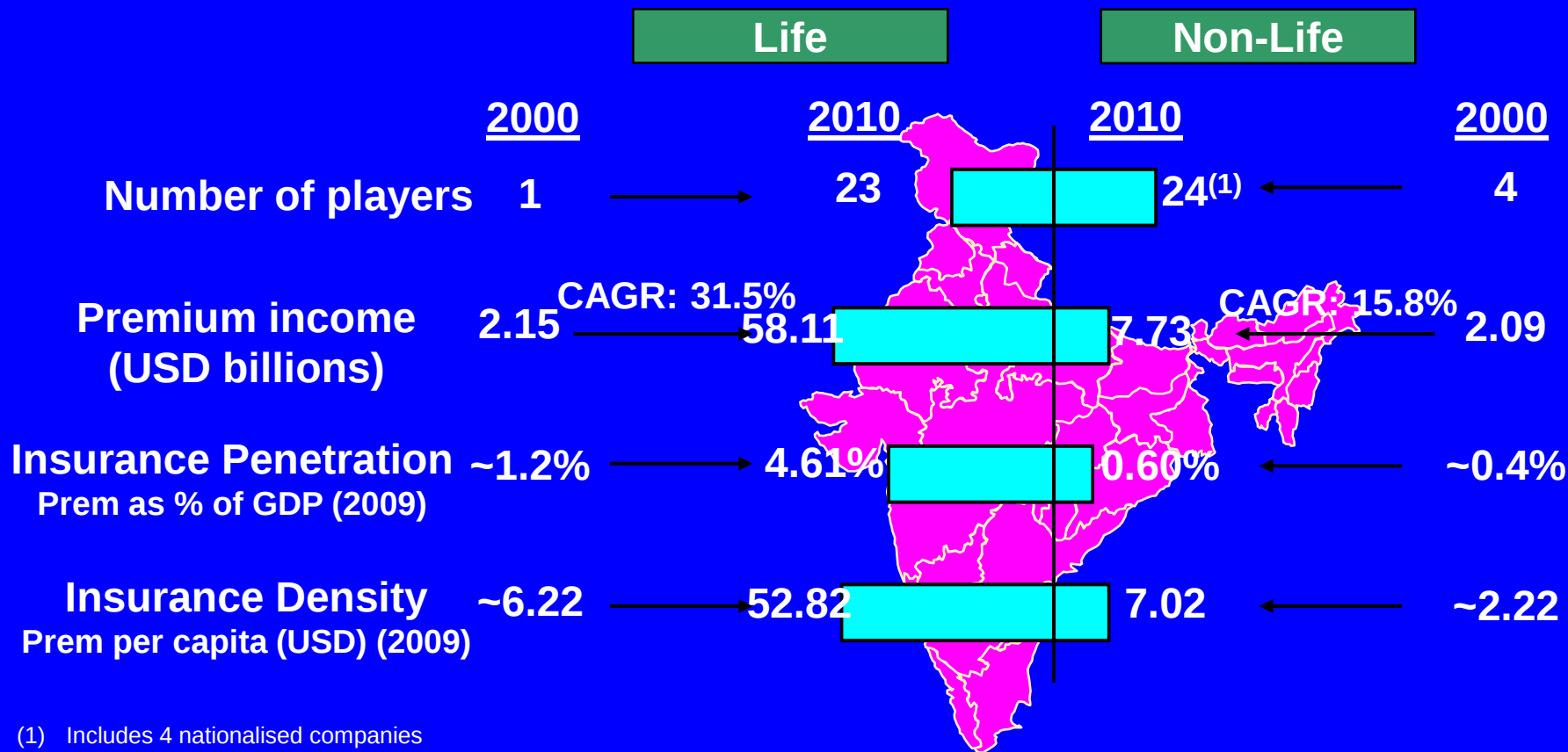
AGENDA

- India Insurance Industry Status
 - Life Insurance
 - General Insurance
- Insurance Regulatory Framework
- Insurance laws (Amendment) Bill, 2008
- Potential of Indian Insurance market



INDIA INSURANCE INDUSTRY

INDIA INSURANCE INDUSTRY STATUS



Number of Brokers – 298; TPA's - 27; Agents – 3.2 mn; Surveyors & Loss Assessors – 12,420 (As at 31st March, 2010)

INSURERS, RE-INSURER (AS AT 31st March, 2010) (USD billion)

Insurer	Pvt		PSU		Total		FDI	% of FDI to Total Equity
	No	Equity	No	Equity	No	Equity		
Life	22	4.67	1	0.001	23	4.67	1.12	24.04
General	14	0.70	4	0.12	18	0.82	0.17	21.08
Spl. Govt Ins.	0	0	2	0.24	2	0.24	0	--
Health Insurer	3	0.10	0	0	3	0.10	0.03	25.62
Re-insurer	0	0	1	0.10	1	0.10	0	--
Total	39	5.47	8	0.46	47	5.93	1.32	22.28

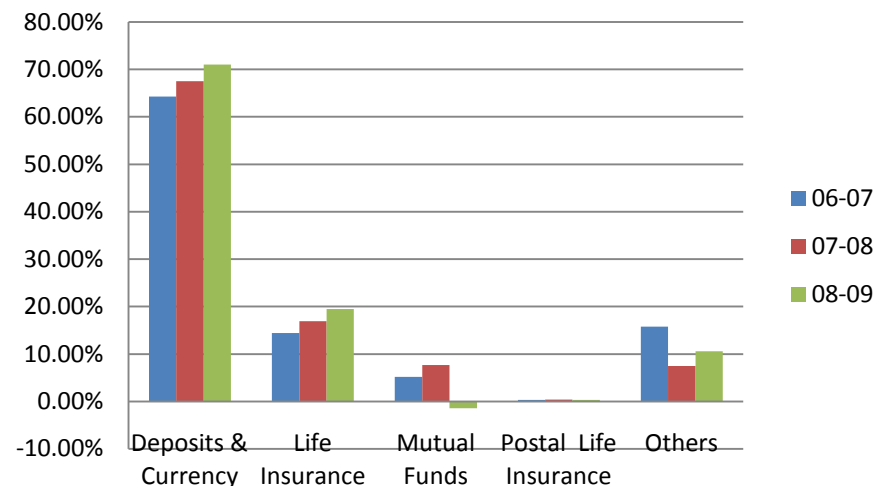


LIFE INSURANCE

LIFE INSURANCE AS A % OF HOUSEHOLD FINANCIAL SAVINGS

Details	06-07	07-08	08-09
Total Savings as a % of GDP	34.9 %	37.7 %	32.5%
Of which, Household Financial Savings as % of Total Savings	32.4 %	22.60%	22.60%
Out of Household Financial Savings			
Deposits & Currency	64.3 %	67.5 %	71.00%
Life Insurance	14.4 %	16.9 %	19.5%
Mutual Funds	5.2 %	7.7 %	-1.4%
Postal Life Insurance	0.3 %	0.4 %	0.3%
Others	15.8 %	7.5 %	10.6%

Household Financial Savings

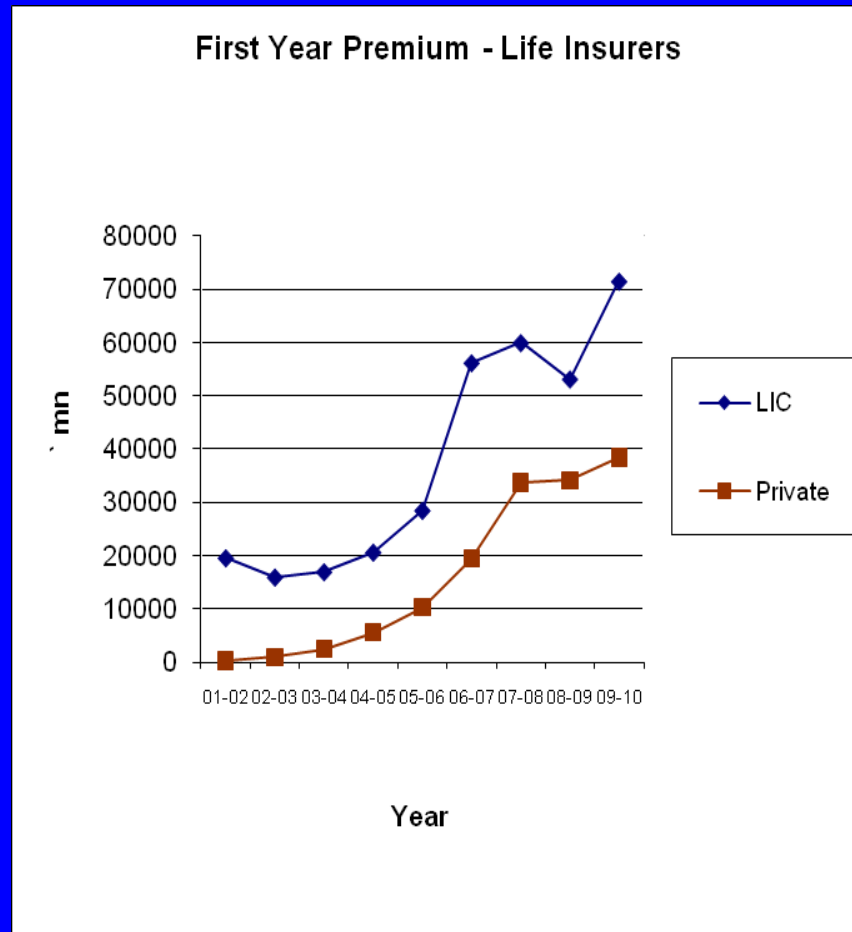


Source: RBI Publication

1st YEAR PREMIUM - LIC & PVT. SECTOR (LIFE INSURERS)

USD bn

Life Cos	01-02	07-08	08-09	09-10
PVT	0.06 (4000%)	7.49 (73.56%)	7.59 (1.29%)	8.53 (12.36%)
MKT Share	1%	36%	39%	35%
LIC	4.35 (102%)	13.33 (6.71%)	11.82 (-11.36%)	15.89 (34.49%)
MKT Share	99%	64%	61%	65%
Total	4.41 (104%)	20.83 (23.88%)	19.41 (-7.31%)	24.42 (25.84%)



Note: Figures in brackets represents growth over previous year

AV GROWTH OF TOTAL PREM – PRE & POST LIBERALIZATION

USD bn

Life Insurers	1996-97	2000-01	2001-02	2009-10
Private Sector	-	0.001	0.06	17.64
Public Sector	3.62	7.75	11.07	41.35
Grand Total	3.62	7.75	11.13	58.99
Av. growth	19.78%		25.88%	



LIFE INSURANCE - TRENDS

- Growth of Life Insurance industry has been exceptional as compared to other segments of the financial sector in India for (2004-10)
- Life Insurance penetration has increased from 1.77% in 2000 to 4.60% in 2009 and density from USD 7.60 in 2000 to USD 52.82 in 2009
- The equity capital in life insurance industry stands at USD 5.93 bn
- Total Assets Under Management around USD 269.43 bn as on March 2010
- Life insurance industry is a significant investor in capital market
- Insurance Industry continues to mop retail household savings, which in turn contribute to Capital Market



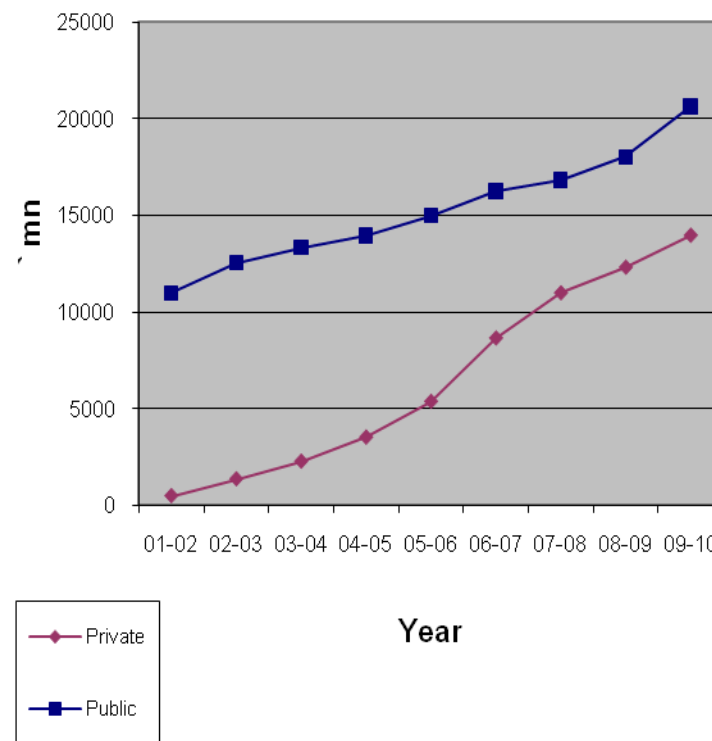
GENERAL INSURANCE

GROSS WRITTEN PREMIUM – GENERAL INSURERS

USD bn

General Insurers	01-02	07-08	08-09	09-10
PVT Sector	0.1 (6450 %)	2.44 (27.12 %)	2.80 (10.8 %)	3.16 (13.14%)
Mkt Share	4 %	40 %	41 %	41 %
PSU	2.44 (12.04 %)	3.74 (3.52 %)	4.01 (13.52 %)	4.58 (14.20%)
Mkt Share	96 %	60 %	59 %	59 %
Total	2.54 (16.72 %)	6.18 (11.72 %)	6.81 (12.44 %)	7.74 (13.76%)

Gross Direct Premium - General Insurers



Note: Figures in brackets represents growth over previous year

AV GROWTH OF TOTAL PREM – PRE & POST LIBERALIZATION

USD bn

General Insurers	1996-97	2000-01	2001-02	2009-10
Private Sector	-	0.002	0.10	3.11
Public Sector	1.63	2.18	2.44	4.85
Grand Total	1.63	2.18	2.54	7.96
Av. Growth	9.66%		15.80%	



GENERAL INSURANCE - TRENDS

- ❑ Growth of General Insurance industry has been moderate because of detariffing
- ❑ Direct benefit to policyholder by way of reduction in premiums
- ❑ Introduction of over 200 innovative add-on covers in fire, motor & engineering segments
- ❑ Increase over 22% p.a. in no of policies issued by general insurers from 46.6 mn in 2006-07 to 67.34 mn policies in 2009-10
- ❑ Sustained Underwriting Losses – comfort of cross subsidy between business segments no more available
- ❑ Unsustainable dependence on Investment Incomes
- ❑ High fixed Cost – a matter of concern due to high and increasing expenses & commissions

INSURANCE REGULATORY FRAMEWORK



MISSION AND COMPOSITION OF AUTHORITY

- **Mission** - To protect the interests of the policyholders, to regulate, promote and ensure orderly growth of the insurance industry and for matters connected therewith or incidental thereto

- **Composition** - IRDA Act, 1999 provides that the Authority shall consist of the following members:
 - Chairperson
 - Not more than five whole-time members
 - Not more than four part-time members

- Presently the Authority has a complement of following members:
 - Chairman
 - Four full-time members
 - Four part-time members

INSURANCE REGULATORY FRAMEWORK

Acts, Regulations & Circulars

- Insurance Act 1938
- IRDA Act 1999
- IRDA Protection of Policyholder's Interests 2002
- IRDA Micro Insurance Regulations 2005

Key Functions

- Regulation & Supervision
- Policyholder Protection
- Market Development
- Ensuring Market Conduct
- Issuing Circulars, Amendments, Guidelines

INSURANCE LAWS (AMENDMENT) BILL, 2008

REGULATORY CHANGES

- Foreign equity in Indian insurance company proposed to be raised from 26% to 49%
- Foreign re-insurers are to be permitted to open branches only for re-insurance business in India
- Lloyd's in insurance in India subject to separate regulations
- “Health insurance business” defined
- Obligatory underwriting of third party risks of motor vehicles
- Responsibility of appointing insurance agents shifted to insurers from IRDA, however IRDA to prescribe eligibility, qualifications and other norms
- Flexibility to raise capital through other forms instead of Equity alone
- Timeframe for capping dis-investment by Indian promoter removed



POTENTIAL OF INDIAN INSURANCE MARKET

MARKET POTENTIAL – NO. OF INSURERS

Countries	No. of Insurers
UK	500
Germany	800
USA	2200
Hong Kong	203
Japan	84
Korea	50
Philippines	122
Singapore	52
Indonesia	141
India	44



MARKET POTENTIAL – LIFE INSURANCE

- Overall market size estimated at US \$ 90 billion by 2015 (currently US \$ 65 bn)
- High net worth customers will drive product sophistication and innovation
- Single premium policies to gain in popularity
- On the positive side the size of the market is expanding
- Life Insurance penetration & insurance density still low at 4.61% and US \$ 52.28 (as against 10-11% & US \$ 1500 in developed economies)
- A 1.2 bn population with young demographic profile
- Group insurance business to increase manifold
- Retirement benefit reforms to gain further momentum – particularly in the unorganised sector



MARKET POTENTIAL – NON-LIFE INSURANCE

- Overall market size estimated at US \$ 15 billion by 2015 (currently US \$ 9.8 bn)
- Intensifying competition will result in tailor made products.
- large untapped market foreseen for a) health insurance; b) credit insurance; c) crop and cattle insurance
- Insurance penetration & insurance density very low at 0.6% and US \$ 7.02 (as against 7-8% & US \$ 1200 in developed economies)
- High GDP growth rate ~ 8.5% and focus on infrastructure
- Rural insurance to attract more and more players
- Personal lines of business to be engine of growth for non-life industry



MARKET POTENTIAL – HEALTH INSURANCE

- Total no. of Indian middle class consumers – 350 million
- No. of persons employed in Central Govt, State Govt. and PSU's enjoying health care facilities – 30 million
- Potential Customers – 350 million
- No. of persons covered health insurance – 10 million
- Market for uncovered persons – 310 million
- Premium collected by insurers in 2009-10 – USD 2.6 bn
- Current estimated market for health insurance – USD 25 bn
- Only 10% of the premium of health insurance is being tapped.

PROGRESSION OF INSURANCE PRODUCTS

Life

	Pre 2000	Today	Tomorrow
	Endowment and money back policy - ~98% of total premium income Products with guaranteed returns, limited, if any term Products viewed as necessary evil for tax-breaks	Variety of products with riders covering disability, critical illness, accidents etc. Increasing acceptance of variable returns and pure term products Unit linked products	Pension scheme Annuity scheme Income protection Increased term

PROGRESSION OF INSURANCE PRODUCTS

Non-Life

Pre 2000	Today	Tomorrow
Personal non-life insurance products (except motor) virtually nil Corporates buying Non life	New products emerging to cater to personal needs: • Health • Travel (overseas/domestic) • Household articles • Building (structure/content) • Credit insurance	Home building – structure and contents (penetration in India ~1% v/s ~70% in Dev Eco) Health insurance (penetration in India 1-2% v/s 10% in Dev Eco) Corporate and professional liability



CONCLUSION



CONCLUSION

- Regulatory framework in tune with best international practices
- Efforts to promote confidence and ensure its credibility
- New players need to recognize that insurance business demands patience and endurance
- Opening up means new products, better packaging and improved customer service
- Need to explore new distribution and marketing channels



CONCLUSION

- Potential buyers lie in the middle class
- Need for proper market segmentation and forging strategic alliances
- Vast untapped potential in the rural sector
- By ignoring rural India an opportunity shall be lost
- Insurance penetration has to be deepened across geographical areas
- It would be the endeavour of the IRDA to facilitate this change



THANK YOU

Contact e mail: [mramaprasad @irda.gov.in](mailto:mramaprasad@irda.gov.in)

A Big Cake for Korean Life Insurance Big names?



Agenda

1. Why is China attractive to foreign insurance companies?
2. The performance of foreign insurance companies in China's insurance market

- Note: foreign insurance company is the insurance company with foreign equity interest more than 25 percent.
- the regulation of foreign insurance companies.
- There are many insurance companies with foreign equity interest less than 25 percent, such as China Life, Ping An, CPIC, Huatai, etc..
 - Now, all the foreign life insurance companies have a 50-50 equity interest, except AIG.

The Size of China's Insurance Market 5 Years Later

- By the end of 2015, the premium of the whole country will be 3000 billion RMB, the insurance penetration will be 5%, and the insurance density will be 2100RMB per capita. The asset of insurance industry will be 10 000 billion RMB.

---the 12th 5 year plan, CIRC

- 2010, premium:1452.79 billion
- insurance penetration: 3.6%
- 1052RMB per capita
- --www.circ.gov.cn

China's Economy Will Be Bigger?

- . The second economy in the world;

2010, GDP 398 000 billion RMB

2015, GDP???

- No doubt, it will be bigger and bigger

Chinese equivalents

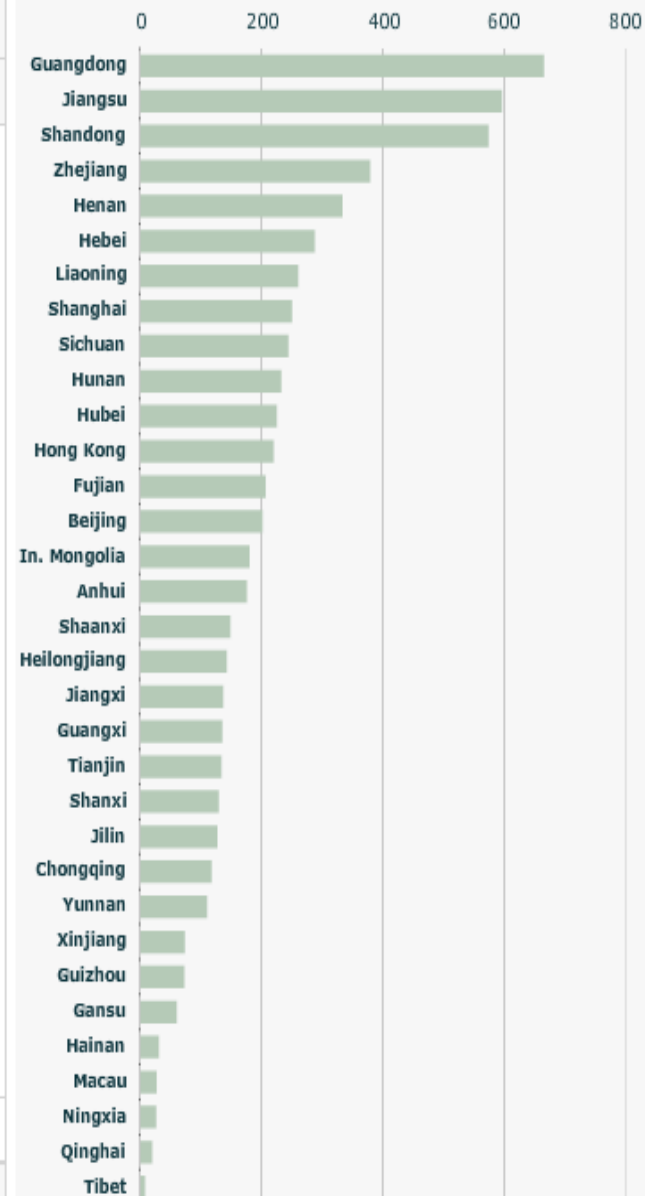
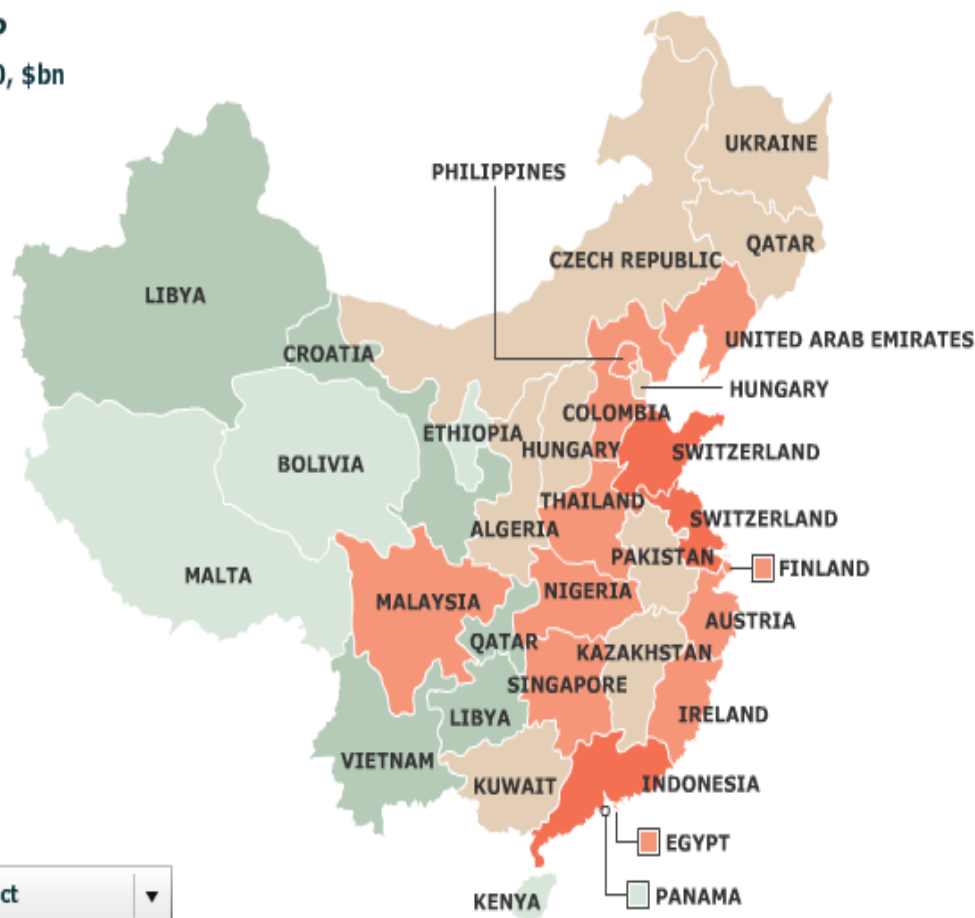
GDP

GDP per person

Population

Exports

GDP
2010, \$bn



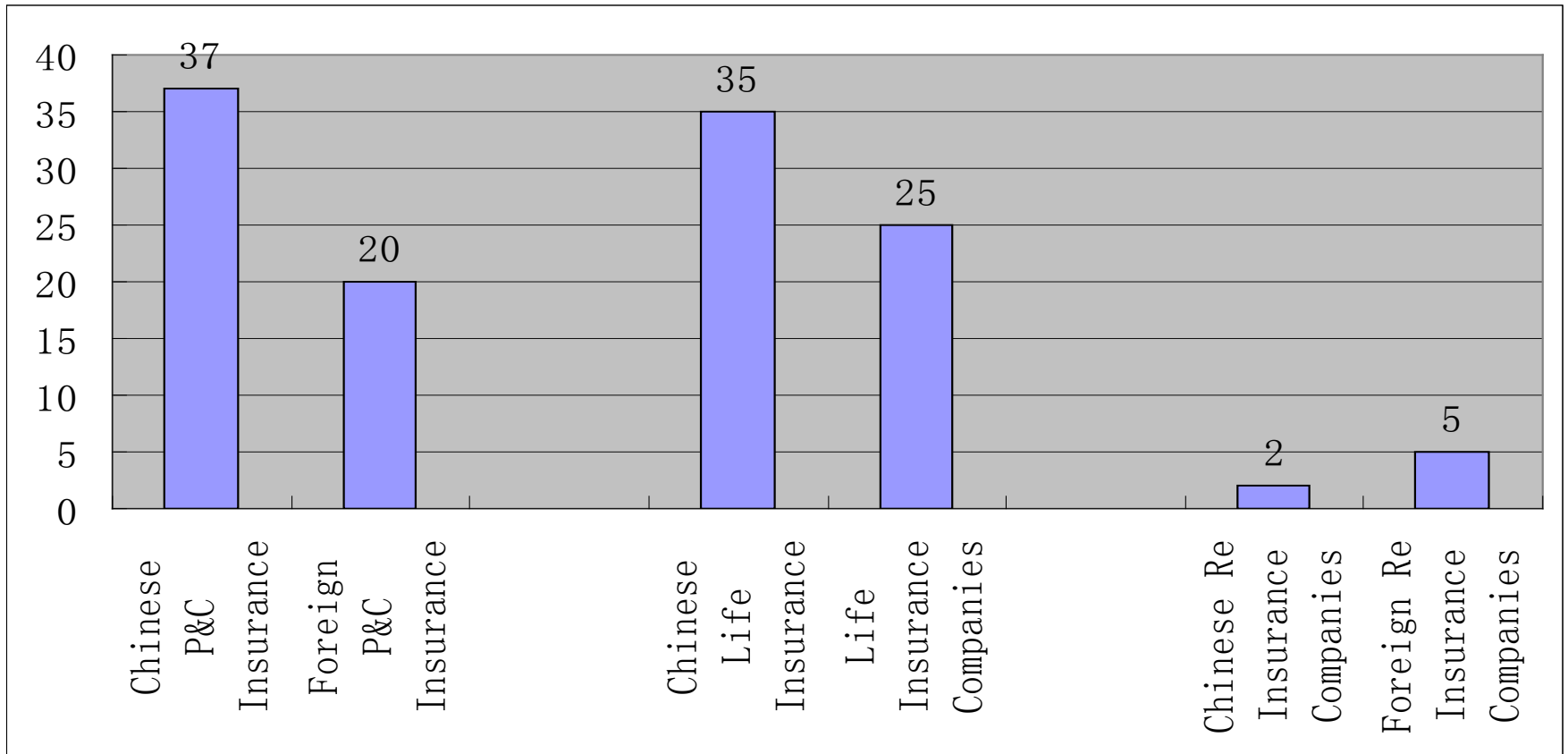
Sources: The Economist; Economist Intelligence Unit; CEIC; WTO

Embed

The Huge Demand for insurance

1. A better social security system will have a long way to go, there are lots of improvement so far though.
2. Many people have no insurance policies at all, even they have already known the importance of insurance.

How many foreign insurance companies in China in 2010



Where are they from?

- OECD countries and Taiwan

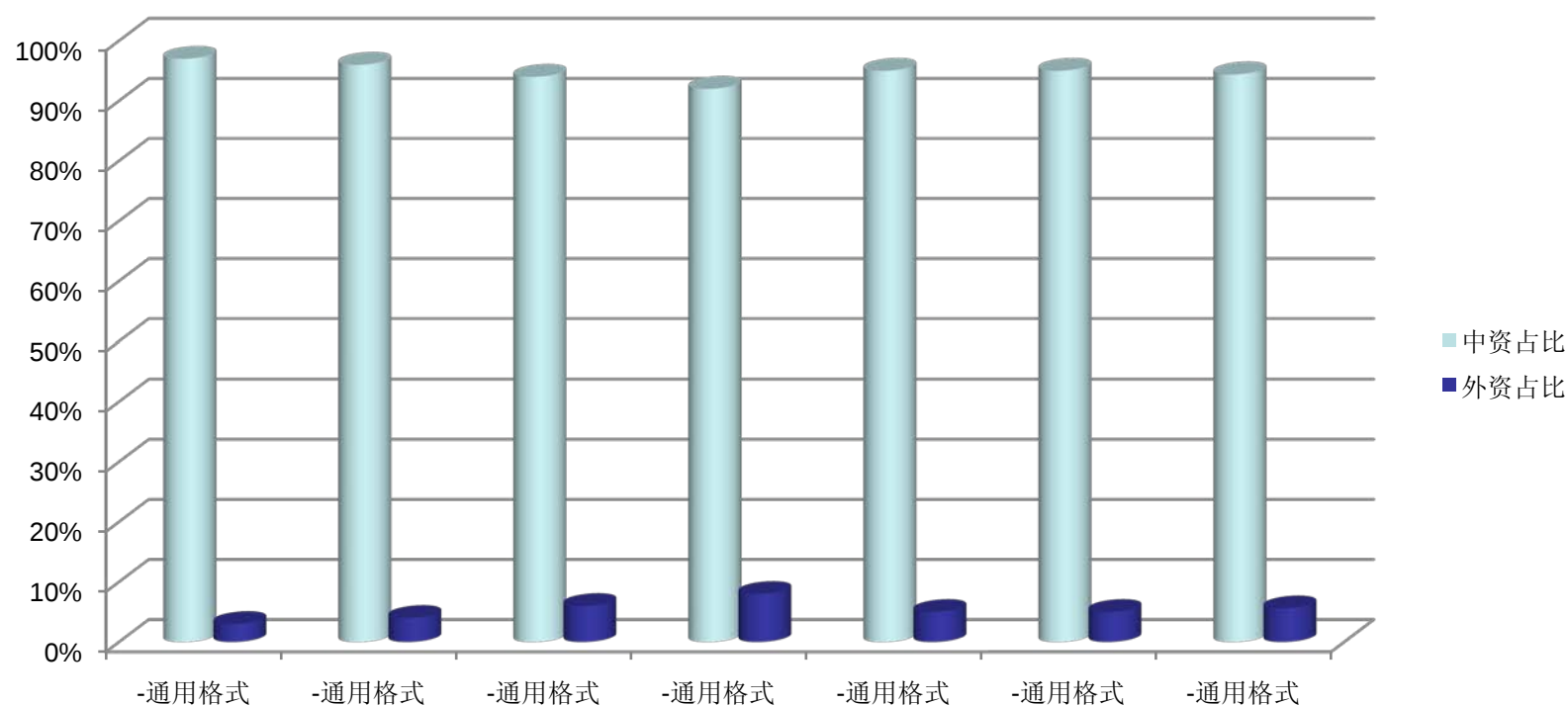
Who?

MANULIFE
AIG
CPIC ING
ALLIANZ
AXA
CITIC PRUDENTIAL
COLONIAL
EVERBRGIGHT SUNLIFE
GENERALI
AVIVA
CIGNA
NISSAY
AEGON
STANDARD
ING
SKANDIA
CATHY
LIANTAI METLIFE
GREAT EASTERN

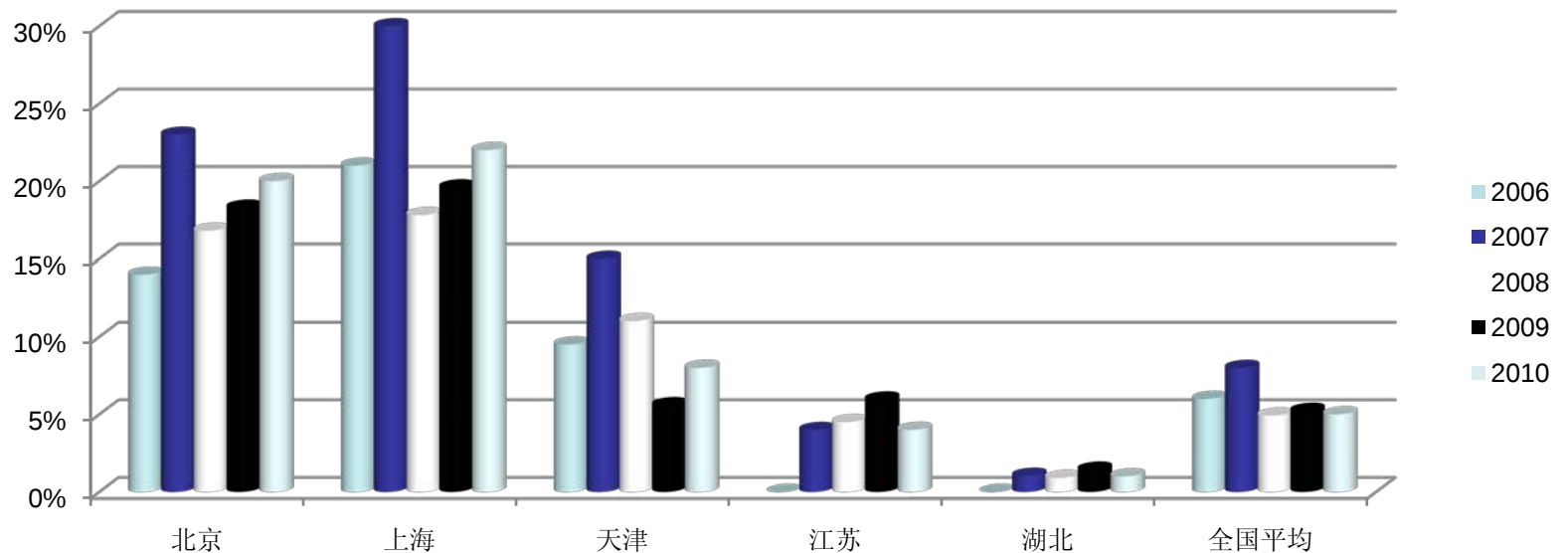
The Performance of Foreign Life Insurance Companies

The Comparison of the Market Share of Sino and Foreign Life Insurance Companies (2004–2010)

(note: 20 billion RMB premium of Generali is not included in 2005)

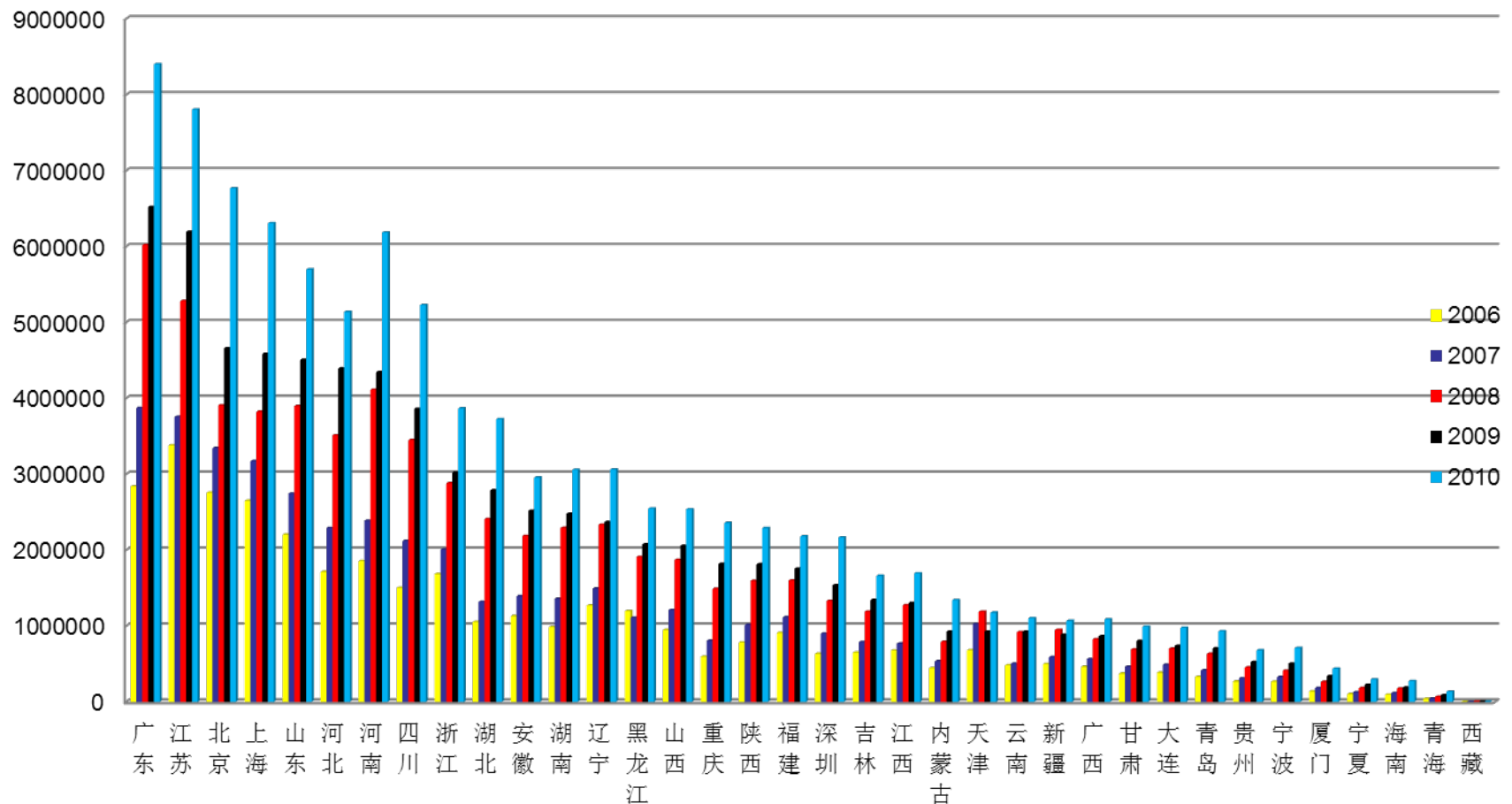


Market share of foreign life insurance companies in different provinces)



	2006	2007	2008	2009	2010
Beijing	14%	23%	17%	18%	20%
Shanghai	21%	30%	18%	20%	22%
Tianjin	10%	15%	11%	6%	8%
JiangSu	0%	4%	4%	6%	4%
Hubei	0%	1%	1%	1%	1%
China	6%	8%	5%	5%	5%

one feature of China life insurance market:
It is big, but not same big among all provinces



Chinese equivalents

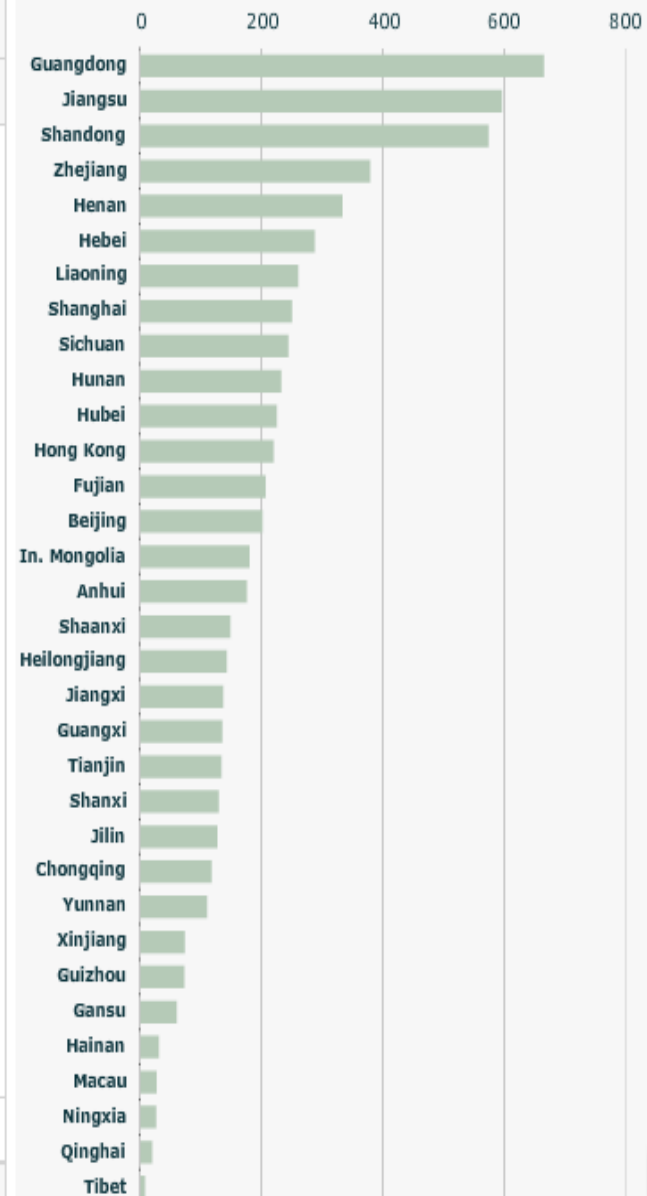
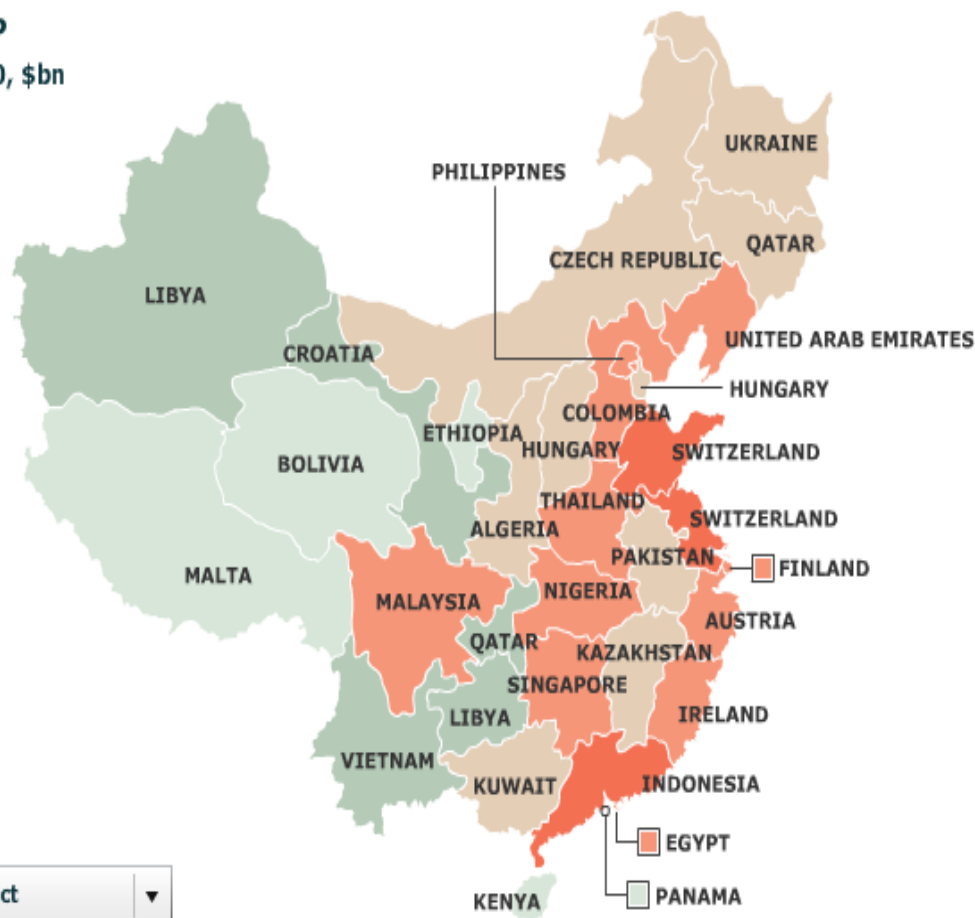
GDP

GDP per person

Population

Exports

GDP
2010, \$bn

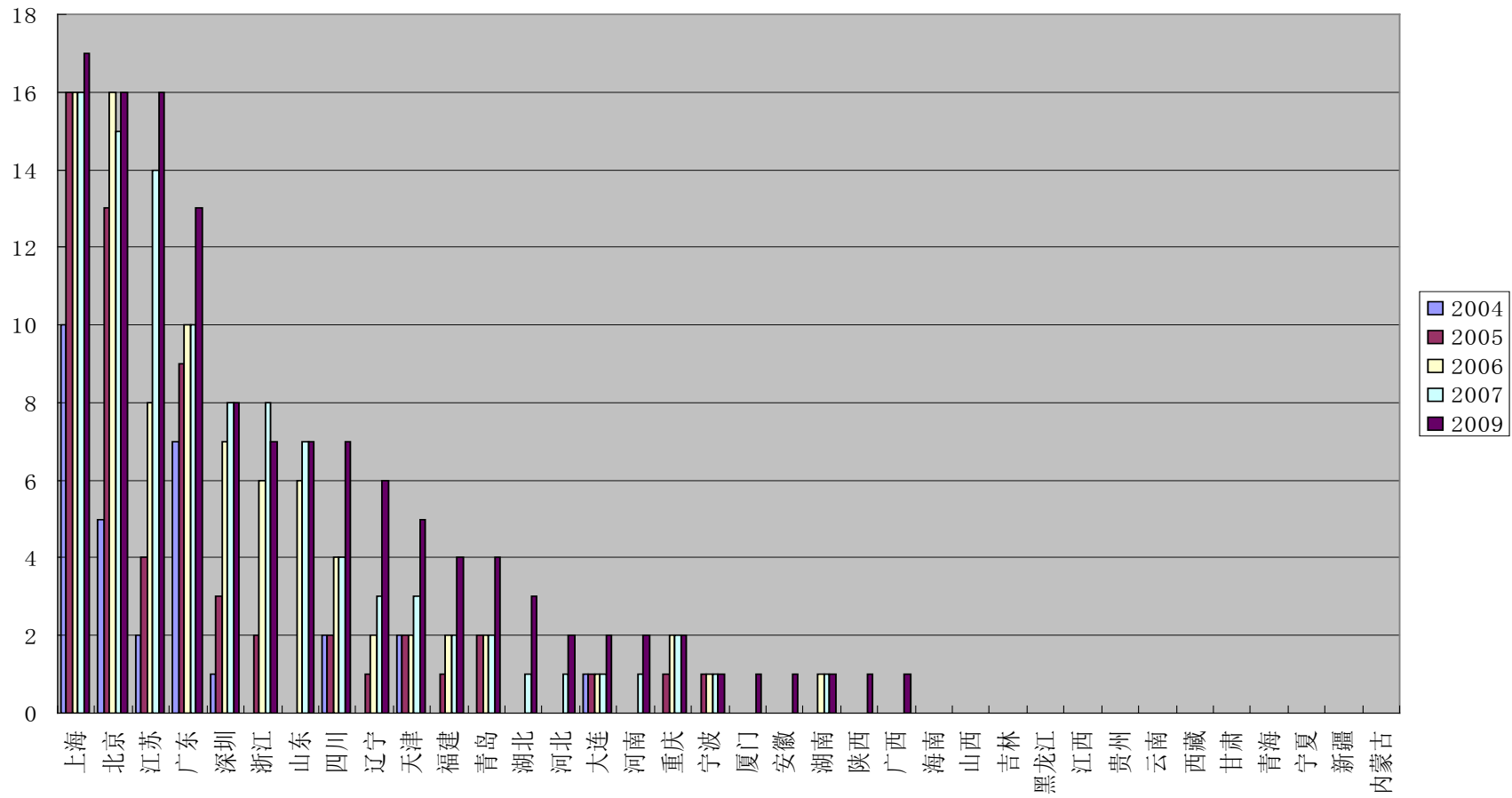


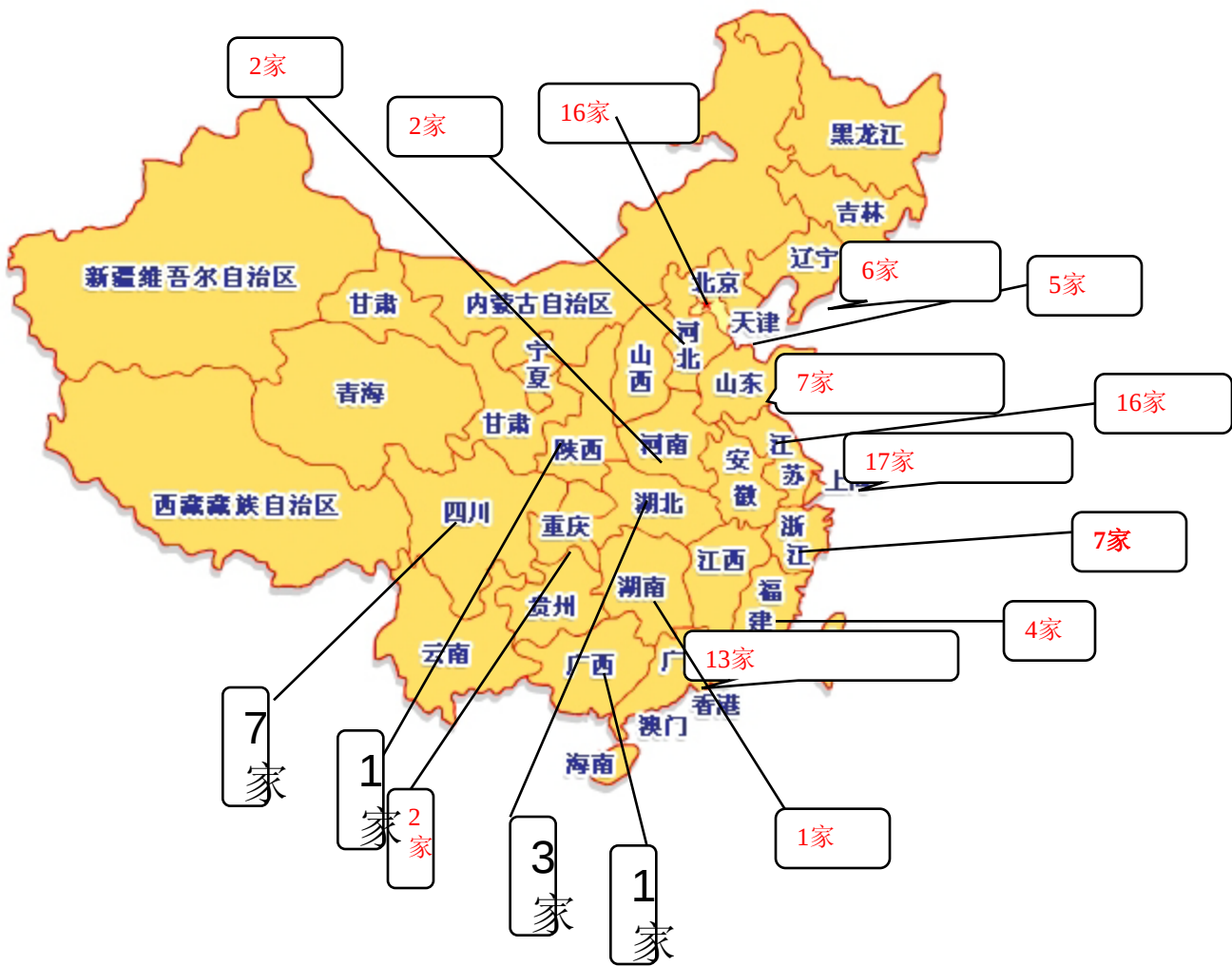
Sources: The Economist; Economist Intelligence Unit; CEIC; WTO

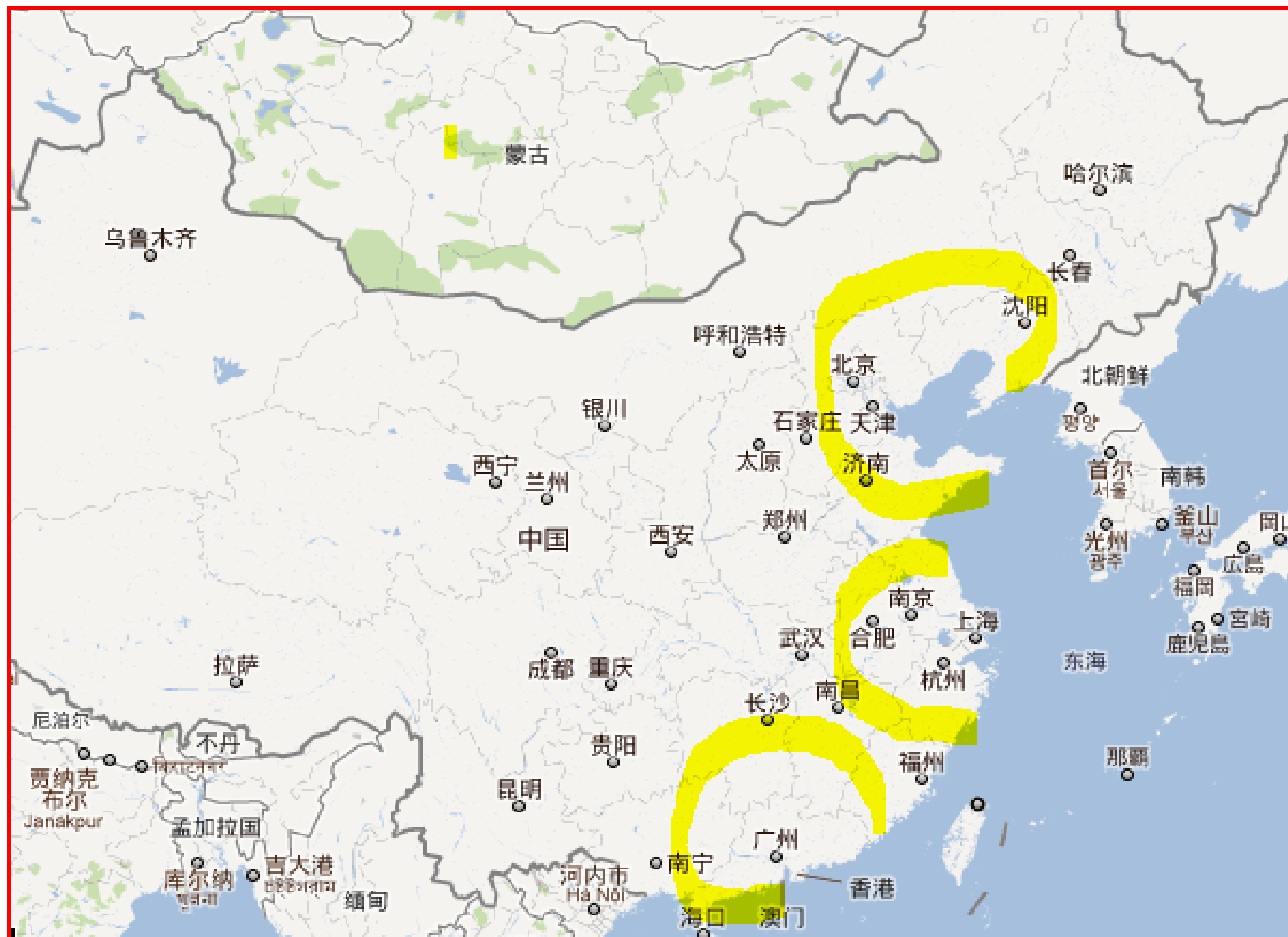
Embed

and receive...

Where are the foreign life insurance companies in China?

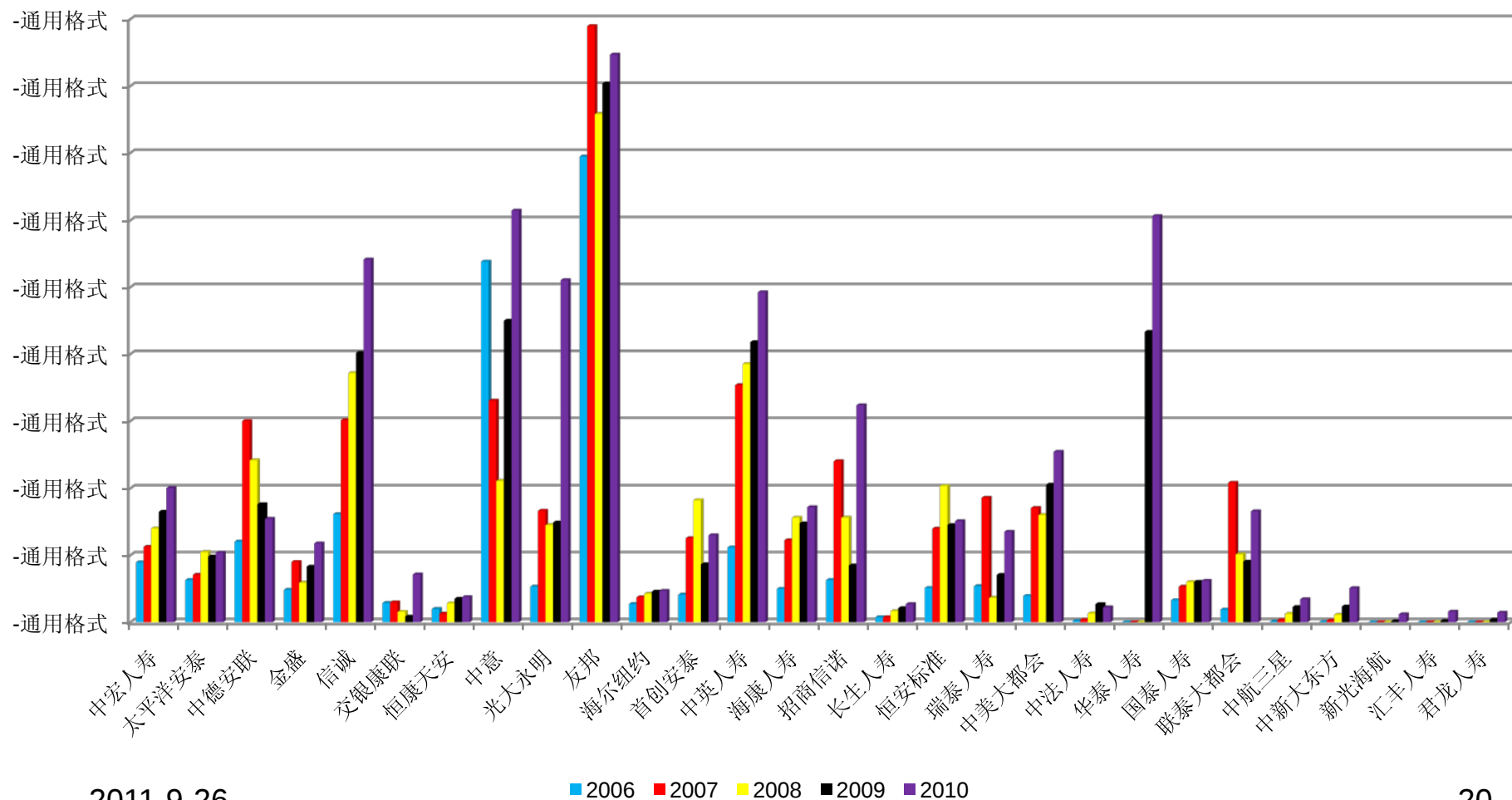






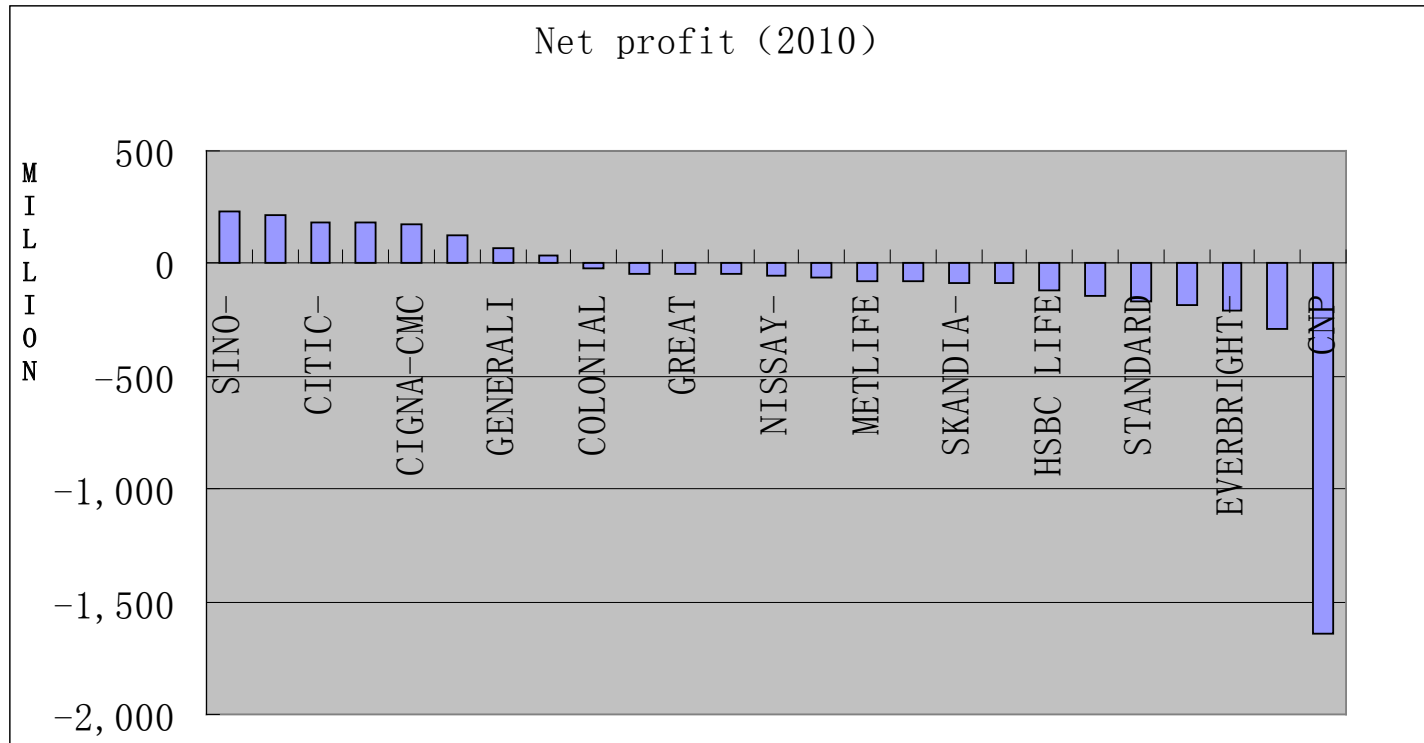
Same opportunities, different
performances

Comparison: Premium revenue and growth rate between foreign insurance companies

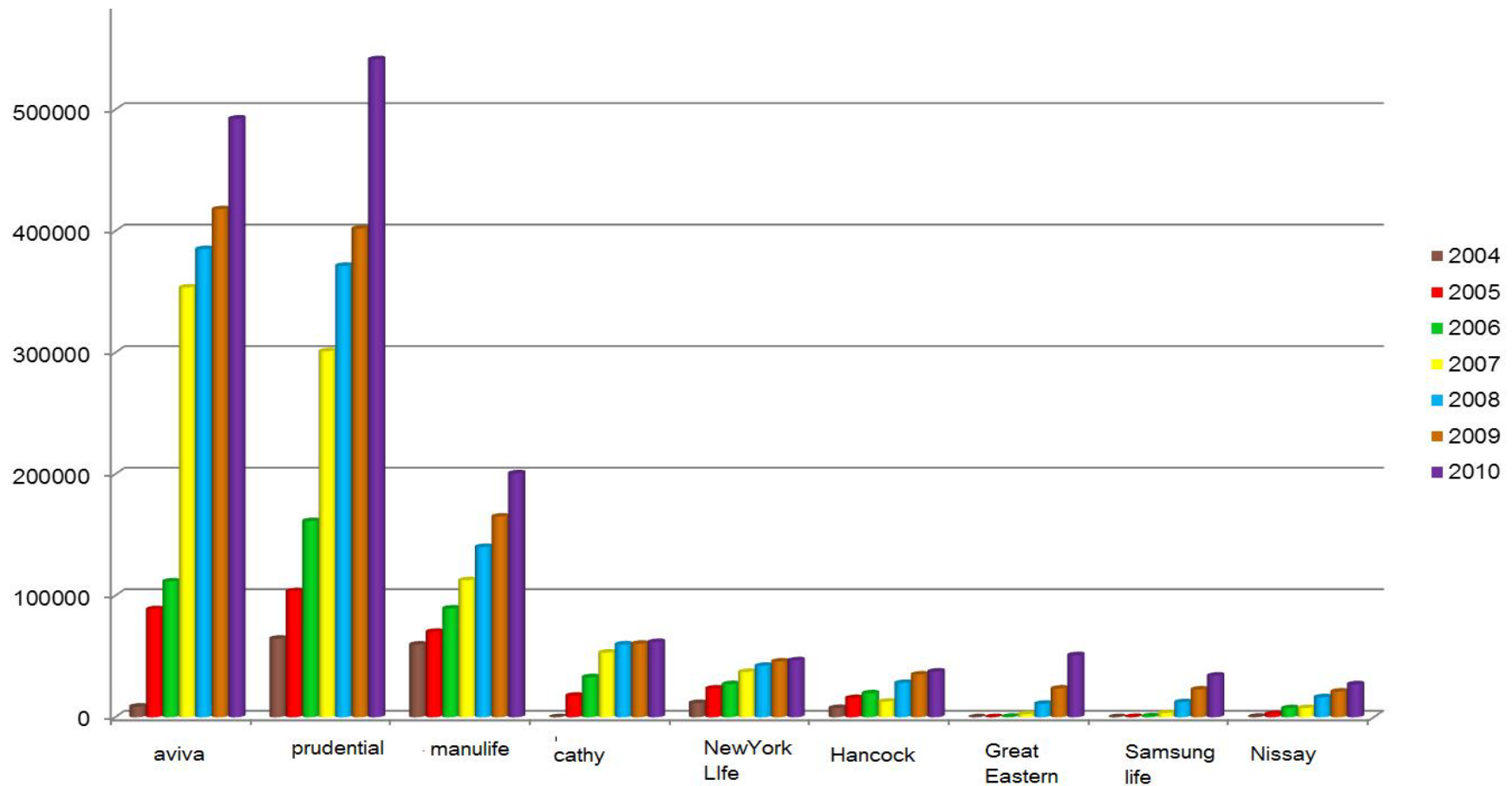


2011-9-26

Some foreign insurance companies are struggling for profits



Some companies' premium revenues are upward always, not very aggressive though



Why?

- Keep the strategy as always;
- Stable management;
- Less unit linked products;
-

Some companies' premium revenues are up and down



Why?

- 1, new bank assurance regulation;
- 2, no or not many tied agents
- 3, the unit linked products met the bottom of stock market in 2008;
- 4,

Foreign insurance companies, bigger, or exit?

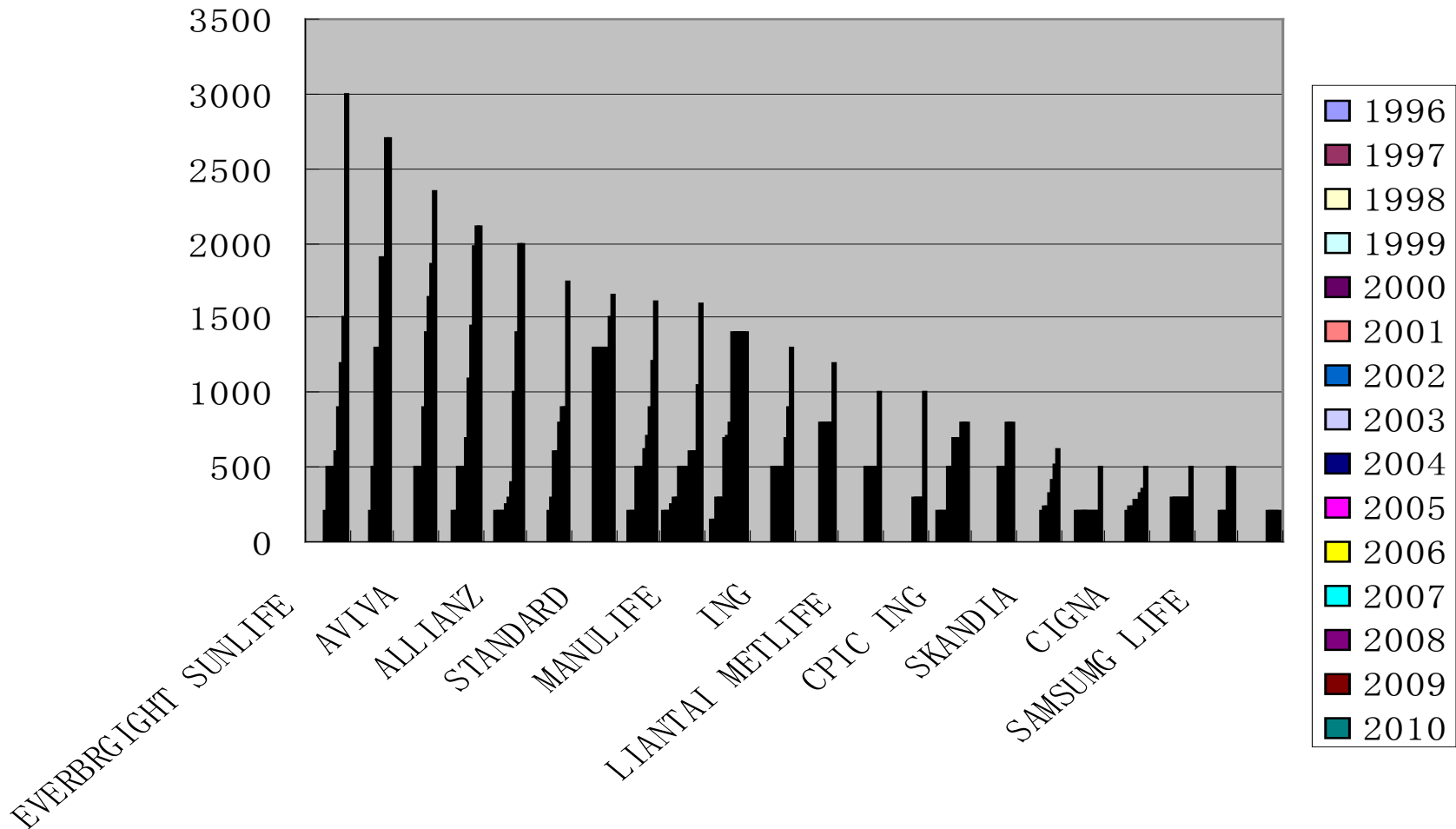
1, confidence in the insurance market

The best proof is the capital pouring into China insurance market, even though some companies' performances are not good.

2, To localize the international insurance companies

some companies have changed partners, such as Colonial, or Chinese partner increase their equity interest (Ever bright- sunlife, PICC life, etc.)

Increase Capital ?



- Any questions?
- Let's discuss?
- Email: guanys@cufe-ins.sinanet.com

Brazilian Insurance Market

Gustavo Caldas



Superintendência de Seguros Privados
Ministério da Fazenda

September 2011

Brazilian Insurance Industry

Brazil - Economic Conditions

Brazilian Insurance Industry

Regulatory Developments in Brazil

Brazilian Insurance Market - Stats

Economic Conditions

- Inflation under control
- Growing consumer market
- “Best” market for investment in the world
- FIFA World Cup 2014
- Olympic Games 2016
- Infrastructure projects (a country under (re)construction)

Brazilian Insurance Industry

- ✓ Biggest insurance industry in Latin America (50%)
- ✓ Competitive market
- ✓ Good growth perspectives, even in the long term (low inflation, growing income, major investment projects, new products for new consumers)
- ✓ Limited exposure to catastrophic risks
- ✓ Positive results, despite high costs

Financial Supervisory Bodies in Brazil

**Insurance (Property, Life,
Liability, Open Pension
Plans and Capitalization;
Reinsurance)**

Ministério da Fazenda

Superintendência de Seguros Privadas – SUSEP

Closed Pension Funds

Ministério da Previdência Social

**Superintendencia Nacional de Previdência
Complementar – PREVIC**

Health

Ministério da Saúde

Agencia Nacional de Saúde – ANS

Capital Markets

**(investment funds, securities,
bonds)**

Ministério da Fazenda

Comissão de Valores Mobiliarios – CVM

Banks

Ministério da Fazenda

Banco Central – BACEN

Supervisory Focus

- ✓ IAIS Principles
- ✓ Risk based supervision
- ✓ Governance/Internal Controls
- ✓ “Black” market
- ✓ Financial Inclusion (Microinsurance)
- ✓ Foster the market (products)
- ✓ Reinsurance

Risk Based Capital

Since 2006, insurers were required to have more capital as proportionate to risks embedded ins their operations.

- ✓ Underwriting risk capital requirements in force since 2008, raising capital level in the industry.
- ✓ Most companies raised their capital as of January, 2008.
- ✓ The rest of the companies filed business plans to adapt in the following 3 years.

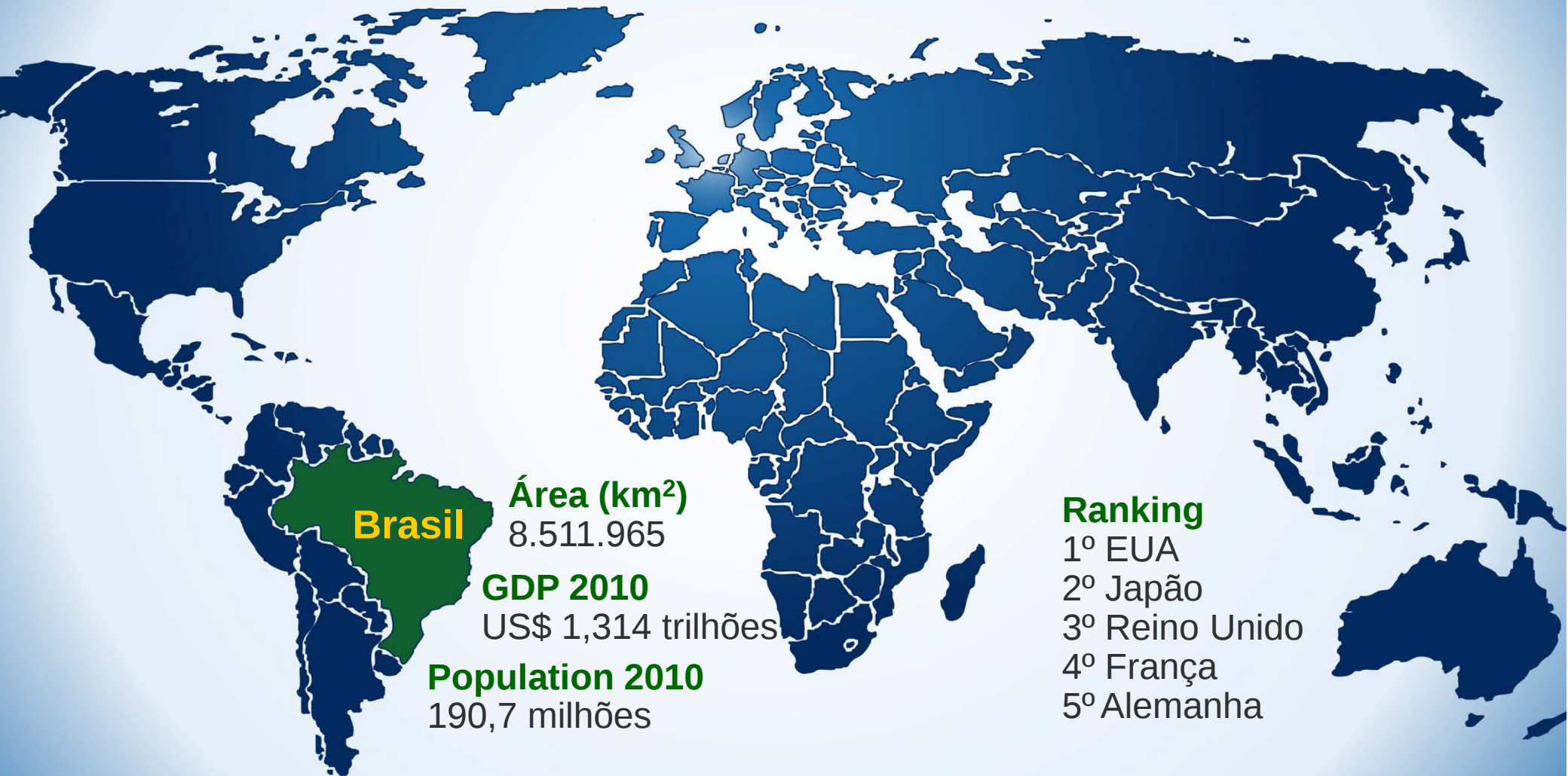
2010

✓IFRS

✓Financial inclusion / Financial Education – National Strategy for Financial Education.

✓Credit Risk Capital Requirements

Insurance Premiums in 2010



Brasil

Área (km²)

8.511.965

GDP 2010

US\$ 1,314 trilhões

Population 2010

190,7 milhões

Ranking

1º EUA

2º Japão

3º Reino Unido

4º França

5º Alemanha

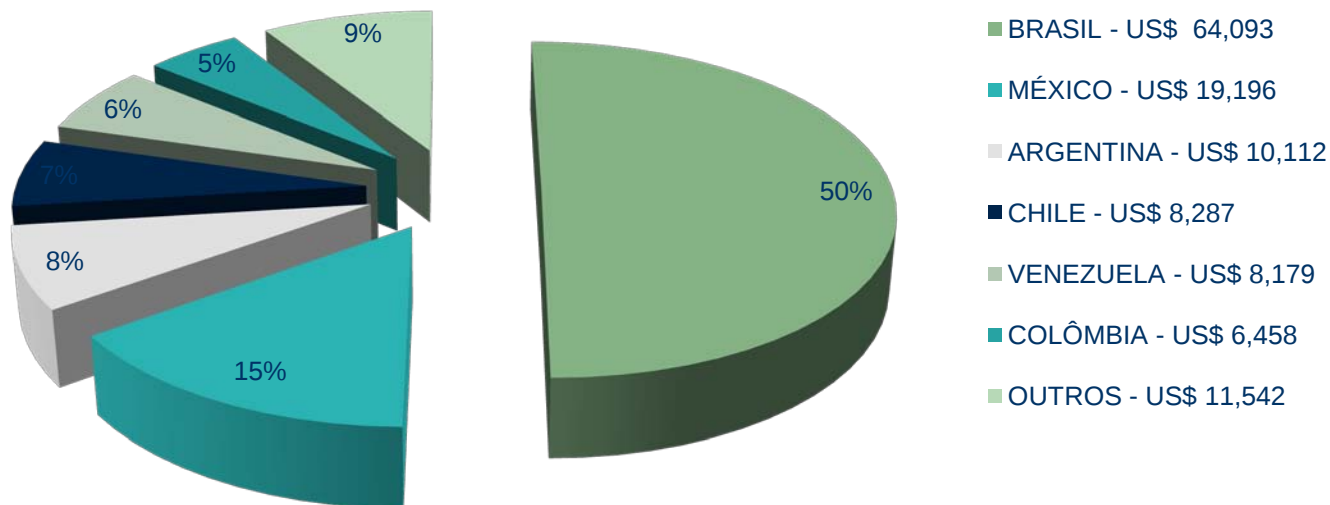
Brasil – Danos (Non Life) 14º

Brasil – Pessoas (Life) 16º

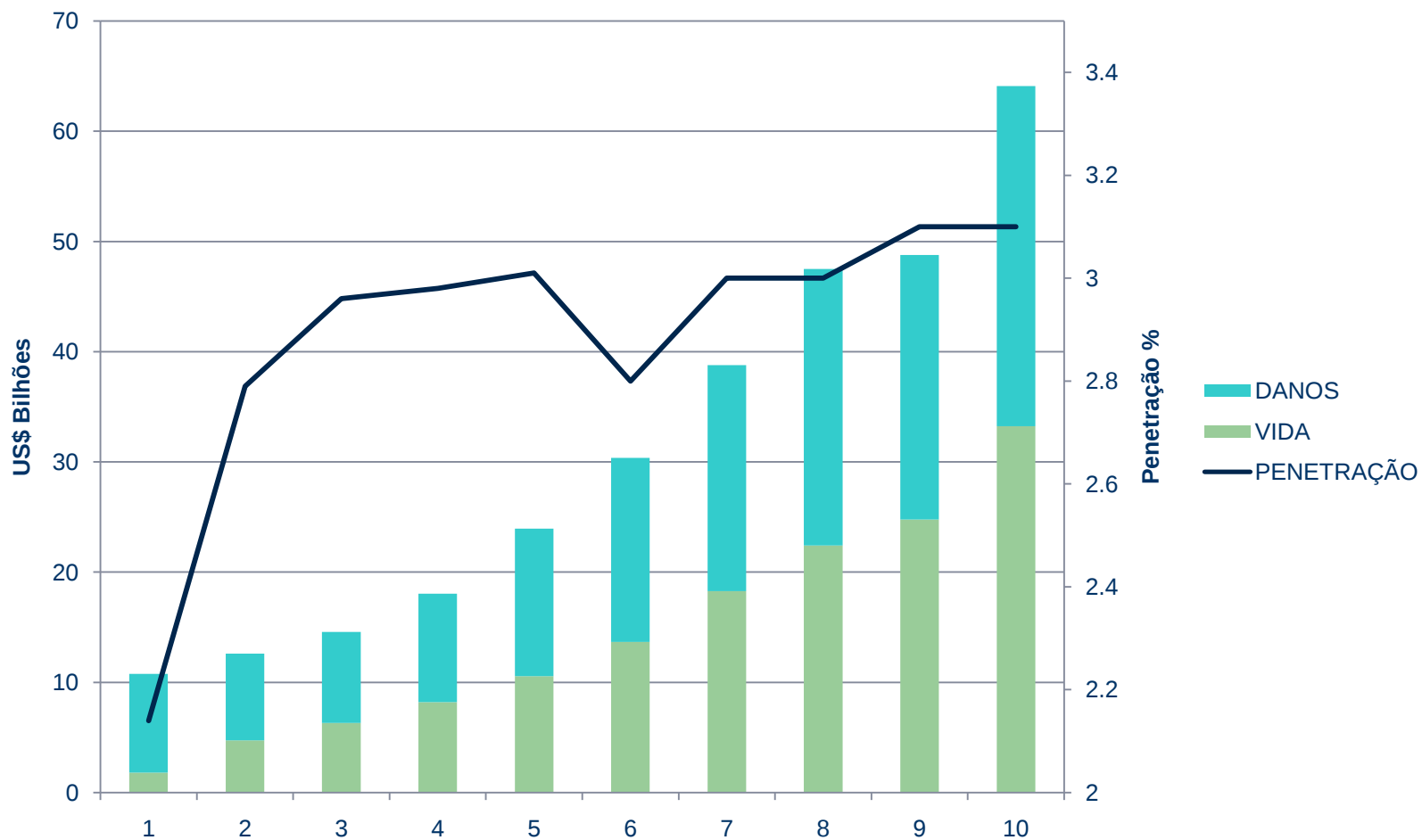
Brasil - Total 15º

Insurance in Latin America and Caribe

Life & Non-Life: US\$ 127,867 billions in 2010



Brazilian Insurance Industry



Brazilian Insurance Industry

1999 – 2010

US\$ Bilhões

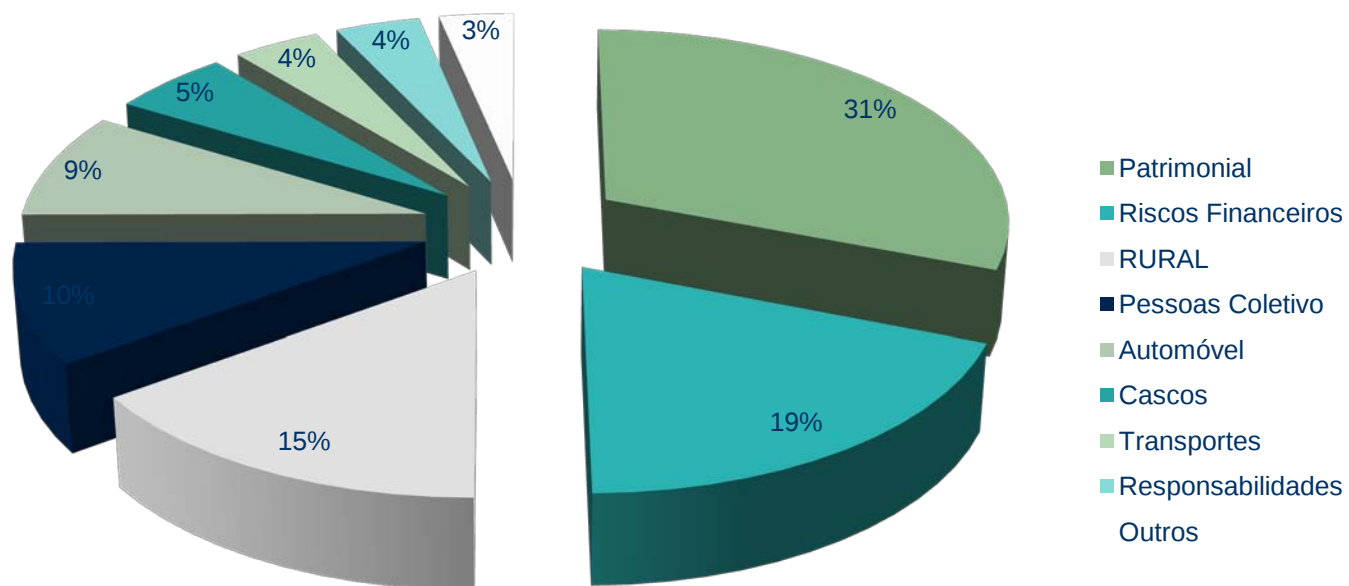
Mercados	1999	2010	CAGR
Danos	6,171	21,393	12,0%
Pessoas/Prev.	4,446	34,943	20,6%
Saúde	2,714	7,942	10,3%
Capitalização	2,255	6,697	10,4%
	15,587	70,974	14,8%

Fonte: SUSEP/ANS

Reinsurance

2010

US\$ 1,222 bilhões – Resseguradores Locais



Brazilian Insurance Industry Jun/2011

Companhias de Seguros	115
Empresas de Capitalização	17
Entidades de Previdência Aberta	26
Empresas de Saúde	13*
Corretores de Seguros Ativos	67.907
Resseguradores (Local, Admitido, Eventual)	92
Brokers de resseguro	33

Thank you



Gustavo Caldas
Deputy Chief of Staff

September 2011

제4회 국제보험산업심포지엄



한국 보험사의 해외진출 방향

- 아시아 시장을 중심으로 -

2011. 9. 27

금융위원회 보험과장
신 현 준

I . 검토배경

II . 세계 보험시장 현황 및 분석

III . 글로벌기업의 아시아 진입현황과 특징

IV . 한국 보험사의 아시아시장 진출 방향

I. 검토배경

- 금융 및 보험산업은 해외 진출에 적극적이지 못하였고 실적도 부진
 - 국내 보험회사 해외 법인 등의 총자산이 약 8억 달러에 그침
 - 2010년 총수입보험료 대비 해외 매출 비중은 0.22%에 불과
- 최근에 들어서서 아시아 국가 진출에 적극적
 - * 생보사는 안정적 보험료 수입 기반이 될 수 있는 젊은 인구가 많다는 점에서 손보사는 자동차 수의 폭발적 증가 및 급속한 산업발전 등이 적극적 진출 요인으로 작용
- 그러나 보험회사는 진출대상국의 정보 및 이해가 부족한 상태에 있고 정부는 자본확보 지원, 아시아 국가의 규제완화 등에 대한 정책적 지원을 할 필요가 있는 상황

아시아 국가의 외국사 규제 예시

- 중국의 경우 외국사에 대해 연간 1회만 신규 지점 허용
- 외국인의 보험회사 지분제한 : 중국 50%, 인도 26%, 인도네시아 80% 등
- 중국, 인도네시아, 베트남의 경우 자국어로 구성된 임원 자격시험제 운영으로 외국인 임원 선임을 통제

I . 검토배경

- OLI(Dunning, 1977)체계 하에 해외 보험시장을 분석해 보고 정책적 지원 방향을 모색

소유의 우위 (Ownership)	- 시장규모 등을 조사하여 진출 시 소유의 우위에 있는 지를 평가	진출 타당성을 평가해보고, 자본 확보, 정보 집적, 규제완화 등에 대한 정부의 역 할을 모색
위치의 우위 (Location)	- 새로운 소비자 집단의 보험시장 현황, 성장잠재력, 규제내용을 파악하여 새로운 소비자 집단에 대한 우위가 있는지를 평가	
내부화 우위 (Internalization)	- 글로벌사 진입사례 조사하여 내부화 우위를 확보하는데 유리한 투자방식 파악	

II. 세계 보험시장 현황 및 분석

1. 세계시장규모 및 성장성

가. 현재의 성장성

1) 대륙별 수입보험료 규모 및 성장률(2005-2009)

(단위: 억 USD, %)

대륙	생명보험		손해보험		보험산업	
	보험료	실질성장률	보험료	실질성장률	보험료	실질성장률
전 세계	23,315	-2.0	17,345	-0.1	40,661	-1.1
유럽	9,535	3.5	6,571	-1.2	16,106	1.8
북미	5,360	-13.5	7,026	-1.5	12,386	-7.1
남미	436	7.8	673	4.3	1,109	5.8
오세아니아	336	-19.4	336	2.9	672	-9.6
아프리카	326	-15.0	167	0.4	493	-11.1
아시아	7,322	1.8	2,572	5.6	9,895	2.8

- 전 세계는 금융위기로부터 벗어나지 못한 상황
- 그러나 남미와 아시아는 성장세 유지

II . 세계 보험시장 현황 및 분석

2) 아시아 주요국의 수입보험료 규모(2009) 및 성장률(2005-2009)

(단위: 억 USD, %)

지역/국가	생명보험		손해보험		보험산업	
	보험료	실질성장률	보험료	실질성장률	보험료	실질성장률
한국	574.4	3.0	345.3	10.4	919.6	5.4
인디아	571.1	20.3	79.7	5.7	650.8	18.0
중국	395.9	18.6	205.4	17.1	601.3	17.9
말레이시아	56.8	0.6	31.6	2.4	88.4	1.2
인도네시아	50.6	11.9	22.2	-1.6	72.8	6.3
태국	62.1	6.3	42.3	2.8	104.6	4.7
베트남	6.7	-1.5	7.7	12.7	14.4	4.8

○ 생명보험은 인디아, 중국, 인도네시아, 태국이 실질적으로 성장

○ 손해보험은 중국, 베트남, 인디아, 태국 순으로 실질적으로 성장

※ 현재성장성, 위기극복능력 기준으로 진입매력도 평가

II . 세계 보험시장 현황 및 분석

○ 보험시장 성장배경

	생명보험	손해보험
인디아	- 1999년 민영보험의 허용 - 경제 성장 - 저축성 보험이 급성장 · 보장성보험은 전문가, 데이터 부족 · 금융위기로 변액보험이 저축성으로 집중	- 1999년 민영보험 허용 - 경제성장
인도 네시아	- 해외합작회사 적극적 진입 - 방카슈랑스 허용(2003)	- 성장저조
태국	- 미국, 일본의 투자확대에 따른 경제성장 - 활발한 상품개발 - 방카슈랑스 확대 - 보험료 세제혜택	- 경제성장 - 해외투자 적극 유치 - 신상품 개발 활발 - 방카슈랑스 확대 - 자동차 산업 발전
베트남	- 성장 저조	- 경제개방으로 교역규모확대 - 방카슈랑스 확대 - 자동차 시장 발전

II . 세계 보험시장 현황 및 분석

나. 잠재 성장성

1) 인구, 면적, GDP, 기업환경지수

	인구(백만 명)	면적(km ²)	GDP(USD, bn)	기업환경지수
한국	48.7	221,336	882	15
인디아	1,198.0	3,287,590	1,255	135
중국	1,345.8	9,596,960	4,736	78
말레이시아	27.5	329,750	199	23
인도네시아	230.0	1,919,440	541	115
태국	67.8	514,000	264	16
베트남	88.1	329,560	92	88

- 중국, 인디아, 인도네시아, 베트남은 인구, 면적 면에서는 잠재성장성 높지만 기업환경지수는 낮은 편
- 태국은 인구와 면적이 우리나라보다 크고 기업환경지수가 우리나라와 비슷한 수준으로 진입매력이 있는 시장

II. 세계 보험시장 현황 및 분석

2) 보험의 경제에 대한 비중 및 저변확대 정도

보험밀도 및 침투도 연평균 증가율 (2005~2009)

지역/국가	생명보험		손해보험		보험산업	
	밀도(USD)	침투도%	밀도(USD)	침투도%	밀도(USD)	침투도%
한국	0.1	-3.3	9.8	6.3	3.1	-0.3
인디아	30.2	18.7	11.4	-0.4	26.7	15.4
중국	29.1	7.1	26.3	4.8	28.0	6.0
말레이시아	4.1	-3.3	4.1	-3.4	4.1	-3.9
인도네시아	25.4	6.3	13.0	-12.3	16.1	-1.5
태국	13.8	5.2	18.3	-0.3	11.7	2.8
베트남	10.0	-7.5	16.6	4.6	12.7	-0.2

주 : 밀도 = 수입보험료/총인구, 침투도 = 수입보험료/GDP

II . 세계 보험시장 현황 및 분석

○ 생명보험

- 인디아, 중국, 인도네시아, 태국, 베트남 순으로 저변확대가 빠르게 진행
 - 인디아, 중국, 인도네시아, 태국 순으로 경제규모에서 생명보험비중 증대
- => 잠재성장성 높음

○ 손해보험

- 중국, 태국, 베트남, 인도네시아, 인디아 순으로 저변확대가 빠르게 진행
 - 중국, 베트남은 경제규모에서 손해보험비중 증대
- => 잠재성장성 높음

II . 세계 보험시장 현황 및 분석

2. 아시아시장 프로파일

	생 명 보 험	손 해 보 험	주 요 특 징
인 디 아	○ 진입매력도: 높음 - 규모 급성장 - 높은 잠재성 - 국영보험 대비 MS확대 - 높은 외국사 자산규모 증가율 - 경쟁도 증가 추세	○ 진입매력도: 보통 - 규모성장세 주춤 - 낮은 잠재성 - 국영보험 종목별 분리과정에서 마찰 - 경쟁도 증가 추세	- 다양한 문화와 언어 - 낮은 기업환경지수 등급 - 전문가, 통계부족 - 외국사 투자제한 26%→49% 추진 중 - 저축성 보험 중심
말레이시아	○ 진입매력도: 낮음 - 낮은 규모성장세 - 낮은 잠재성장성 - 시장경쟁도 강화	○ 진입매력도: 보통 - 낮은 성장세 - 낮은 잠재성장성 - 시장경쟁도 하강	- 다양한 인종과 종교 - 세제혜택 - 외국 투자제한 완화 70% - 이슬람 금융의 중심지

II . 세계 보험시장 현황 및 분석

	생 명 보 험	손 해 보 험	주 요 특 징
인도네시아	○ 진입매력도: 높음 - 높은 규모성장세 - 높은 해외합작회사 자산 규모 증가율 - 해외합작회사가 주도	○ 진입매력도: 낮음 - 규모성장세 하락 - 낮은 잠재성장성 - 자산비중 감소 - 국내회사가 주도	- 외국기업의 생명보험에 대한 활발한 투자 - 외국기업은 합작형태만 가능 - 외국기업 지분한도 80% (최대 95%)
태국	○ 진입매력도: 높음 - 미국, 일본의 투자확대에 따른 경제성장(9%) - 활발한 상품개발 - 보험료 세제혜택 - 금융투자업이나 금융업의 일부 겸영 가능	○ 진입매력도: 높음 - 경제성장 - 신상품 개발 활발 - 자동차 산업 발전	- 외국기업의 지분한도 확대 (25%→49%) - 외국인 이사의 수 한도 완화 (25%→50%) - 방카슈랑스 확대 - 보험마스터플랜 추진 - 운영자산은 태국 내에서 유지되어야 함

II . 세계 보험시장 현황 및 분석

	생 명 보 험	손 해 보 험	주 요 특 징
베트남	○ 진입매력도: 보통 - 규모성장세 변동 심함 - 생명보험 저변확대 - 경제에서의 비중은 감소	○ 진입매력도: 높음 - 높은 규모성장세 - 높은 잠재력	- 환경변화에 민감한 시장 - 비합작 외국기업 진입가능 - 외국기업에 대한 세제혜택

자료 : 보험연구원, 2011

Ⅲ. 글로벌기업의 아시아 진입현황 및 특징

	생 명 보 험	손 해 보 험	주 요 특 징
인디아	- 22개의 회사중 20개가 해외 합작회사 *1개의 국영생명보험 - 인디아 회사는 은행, 자동차, 자산관리, 뮤추얼펀드, 증권업, 철강, 화학, 통신 등 다양한 업종 회사가 보험에 진출 - 은행의 보험영업 조건이 까다로움	- 국영손해보험사 6개 - 18개의 회사 중 17개가 해외 합작사 - 인디아의 다양한 업종 회사가 보험산업에 진출	- 1999년 민영보험사 허용에 따라 외국사 진입 활발 - 외국기업 지점불허, 합작 투자만이 가능 - 외국기업의 투자 한도 완화 (26%→49%)를 추진 중 - 총소득이 220,022 USD 이상인 경우 내국사는 7.5%, 외국사는 2.5%의 추가적인 법인세 부과 - 기타규제는 내국사와 동일 - 하나 계약자의 펀드 해외 유출을 금지 - 옴부즈만 확대 등 소비자 보호 강화 추세

Ⅲ. 글로벌기업의 아시아 진입현황 및 특징

	생 명 보 험	손 해 보 험	주 요 특 징
말레이시아	- 8개 외국사 - 미쓰이, 프루덴셜, AIG, AmLife 등이 진출	- 15개 외국사 - 일본계회사가 3개사 - 미국계회사가 3개사	- 외국기업 합작투자만이 가능 - 해외회사의 투자제한 완화 (70%)에 따라 진입 증가 추세 - 재보험사도 해외합작회사 형태로 진입 - Swiss Re는 재타카폴 진입
인도네시아	- 45개사 중 18개사가 해외 합작사 - 해외합작사가 50.1%의 시장점유	- 5개사 - 일본계가 2개사	- 글로벌 보험사가 진출 - 내국회사와 합작투자만이 가능

Ⅲ. 글로벌기업의 아시아 진입현황 및 특징

	생명보험	손해보험	주요특징
태국	- 24개사 중 13개가 해외합작사 - 10위내 해외합작사가 7개	- 5개 해외보험사 지점 - 13개의 해외합작회사 - 25개 해외기업 간접 참여	- 해외기업유치에 적극적 - 외국기업 투자한도 49% - 재무부장관의 허가를 받아 태국 내에 지점 설치 가능하나 1992년 이후 생명보험 지점을 설치한 외국보험사는 없음 - 외국회사들은 기존 회사의 인수를 통해서 태국시장에 진입
베트남	- 삼성생명, 대한생명 - 해외합작사가 우세 - 100% 해외지분사가 9개사	- 삼성화재(현지법인), LIG, 현대해상이 진출 - 내국사가 우세	- 민영화 추세 - 100% 해외기업의 투자허용

Ⅲ. 글로벌기업의 아시아 진입현황 및 특징

○ 한국 보험사의 아시아 진출 현황

		법인	지점	사무소
손 보 사	삼성	중국(상해, 100%) 베트남(호치민, 50%) 인니(자카르타, 70%)		일본(동경), 싱가포르, 인도(구르가온)
	현대	중국(북경, 100%) 싱가폴(49%)	일본(동경)	중국(북경, 상해), 베트남(호치민)
	LIG	중국(남경, 100%)		중국(북경, 상해), 베트남(하노이, 호치민)
	동부			중국(북경)
	코리안리	중국(홍콩, 100%)		일본(동경), 중국(북경)
생 보 사	삼성	태국(방콕, 37.5%) 중국(북경, 50%)		일본(동경), 중국(북경), 인도(뭄바이), 베트남(하노이)
	대한	베트남(호치민, 100%)		중국(북경), 일본(동경)
	교보			일본(동경), 중국(북경)

IV. 한국 보험사의 아시아시장 진출 방향

1. 아시아 시장은 진출 매력도가 높고 글로벌 보험사의 투자가 활발하게 이루어지고 있으나 다양한 환경과 규제체계를 가지고 있으므로 성공적 진출을 위해서는 철저한 시장 이해가 선결과제

- 진출전략 구상을 위해서 금융관례 등에 대한 조사가 필수
 - 규제, 정치, 역사, 문화, 종교의 이해가 사업리스크 경감을 위해 필요
 - 컨추리리스크*에 대한 모니터링 및 대응체계 마련 필요
- * 정치, 경제, 사회환경의 급격한 변화로 인해 정상적 기업활동이 어려운 상황이 발생할 가능성
- **보험 유관기관이 연합하여 “해외 보험시장 센터” 설립 검토**
 - 해외 정보의 공유 및 보험회사 제공
 - KOTRA 또는 정부의 금융허브지원 센터와 연계 및 공조

IV. 한국 보험사의 아시아시장 진출 방향

2. 규제격차 해소를 위한 정부의 다각적 노력

- 중국, 베트남을 제외하고 주로 합작 투자만 허용하고 외국사 지분한도 제한
- 지정설치 제한
- 이사 수의 제한
- 한국의 경우 외자계 금융사에 대한 역차별적 규제는 없음
- **중장기적으로 다자간 조약(MMOU) 체결을 추진**
- **금융위원회, 금융감독원 등이 중심이 되어 당국간 교류채널을 활용해 규제 완화를 위해 노력**

IV. 한국 보험사의 아시아시장 진출 방향

3. 보험 산업은 상품개발 및 판매를 위한 통계의 확보가 필수

- 아시아 국가들은 계리적 통계가 부족하고 획득하기가 어려움
- 기존 통계의 신뢰도가 낮음
- **아시아 요율산출기관과의 네트워크 구축 등을 통한 지원**
 - 협의체를 구성하여 현지 요율산출이나 언더라이팅 등에 필요한 정보 취득
 - * 일본, 대만, 태국, 인디아, 말레이시아에 요율산출기관이 있으며 인도네시아는 현재 설립 검토 중
 - 요율산출기관이 없는 국가의 경우
요율산출기관 사업모델 도입 지원

IV. 한국 보험사의 아시아시장 진출 방향

4. 자본확보에 대한 정부의 제도적 지원 필요

- 단기간 내 자기자본과 신용등급을 확보하는데 한계
 - 해외 자회사가 현지 기업의 보험물건을 인수할 경우 우량한 신용등급과 큰 회사규모 필요
- 재 무 건 전 성 을 해 치 지 않 는 범위에서 자본의 Leverage 효과를 활용할 수 있는 제도적 지원 필요
- **우리나라 모회사의 해외 자회사에 대한 채무보증 허용 (보험업법 시행령 제57조의 2개정 추진 중)**
 - 해외 진출 시 모회사의 보증은 현지 시장에서의 신인도를 제고하는 등 중요한 경쟁력 요소

감 사 합 니 다



NÁRODNÁ BANKA SLOVENSKA
EUROSYSTÉM



Development of Pensions Market and Insurers' Response

Julia Cillikova
Chair of IAIS Pension Coordination Group



Overview

1. Types of pensions institutions/schemes
2. Trends in pension provision
3. Insurers' response
 1. Pay-out phase
 2. Convergence of pension regulation with insurance regulation (revision of IORP Directive)
4. Global pension regulatory and supervisory platforms
5. Open questions



Types of private pension schemes/institutions

- Involvement of employer
 - Occupational – employer acts as sponsor
 - Individual/personal – no employer involvement
- Type of promise
 - DB
 - DC
 - Hybrid
- Membership
 - mandatory
 - voluntary



Trends in pensions

- Shift from DB to DC
- Pension reforms
 - a) carve out of mandatory DC system from PAYG system
 - b) replacement of PAYG with mandatory DC system

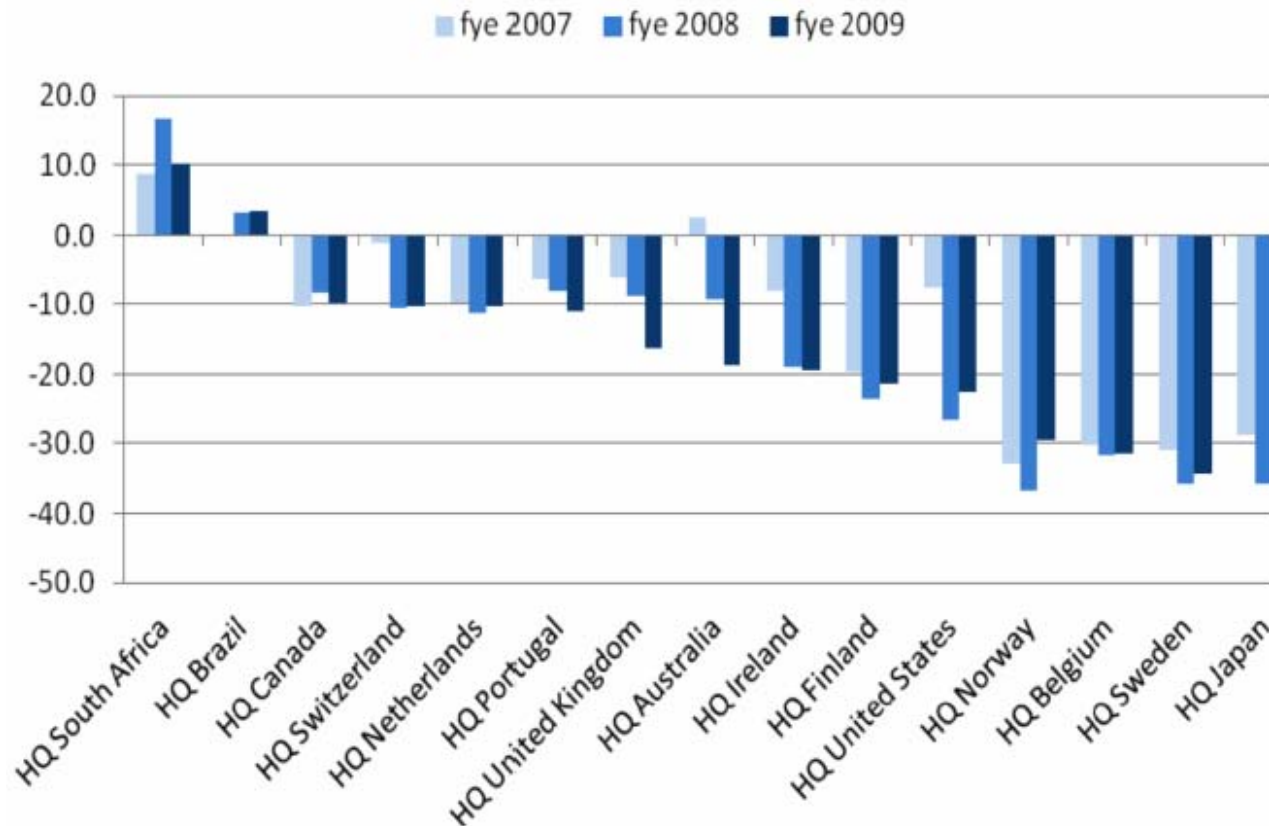


Reasons for shift from DB to DC in western economies

- increases in administrative costs due to regulation
- erosion of the manufacturing industry and the deregulation of the transportation industry => cost-cutting and closing of DB plans
- high costs associated with sponsoring of maturing and volatile DB plans
- low portability of DB schemes (difficult transfer btw. schemes)
- preference for DC by newly established companies due to lower costs and greater simplicity



Crisis further increased funding deficits in DB



Note: Surplus/deficit of 2100 exchange listed companies in country of domicile
Source: OECD



Demographic developments in Europe

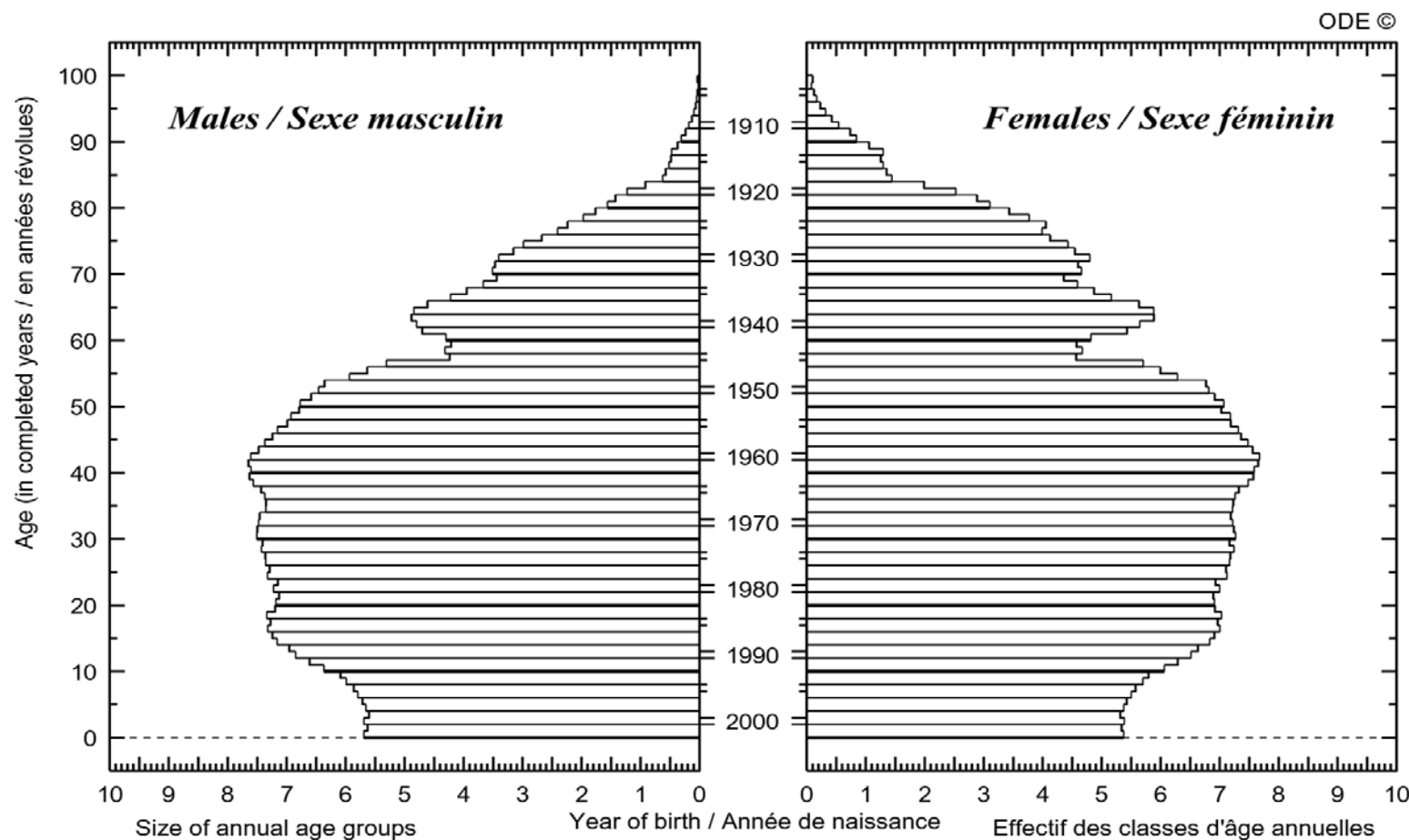
- Changes in fertility and mortality
 - Low fertility
 - Increasing life expectancy
- Population is ageing
 - Decreasing share of the younger age groups
 - Increasing share of the older age groups
- Europe - The worlds' oldest region



Figure 3 EUROPE, 2003

Age-pyramid on January 1st, 2003, with population reduced to 1,000 persons in both cases

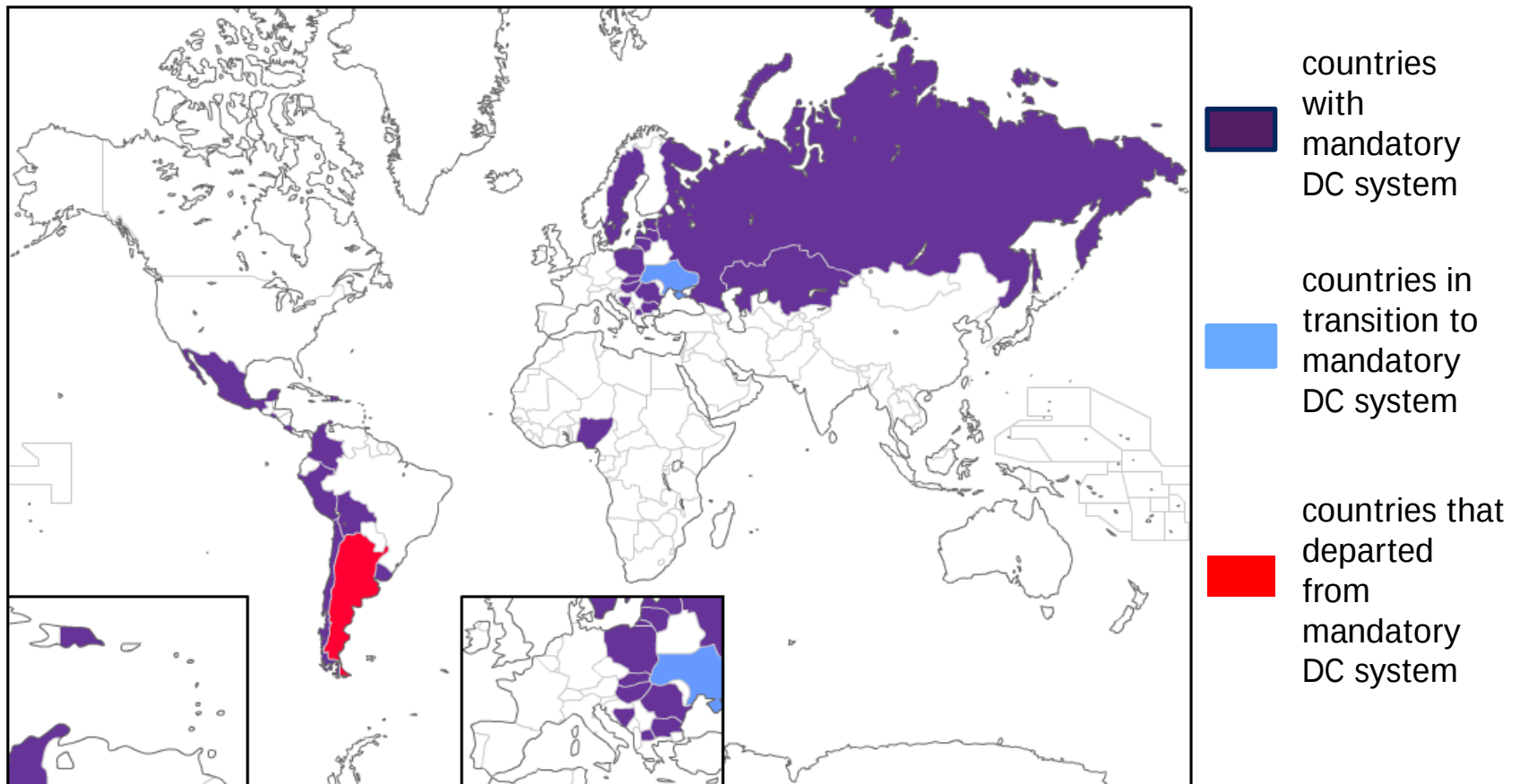
Pyramide des âges au 1er janvier 2003, population ramenée à 1 000 personnes dans les deux cas



Source: Eurostat



Pension reform – mandatory DC systems



Source: FIAP, World Bank



Mandatory DC system risks

- Investment risk shifted to members
- Great political risk
- Necessity to implement default options (default fund, life-cycling) -> shift of risks to regulator
- Difficult transition to pay-out phase



Pay-out phase products

- Pension institutions
 - Lump sums
 - Programmed withdrawals
- Insurance companies
 - Wholelife annuities



Insurance companies as annuity providers in pension systems

- Insurance – key role in transfer of risks from household and corporate sector
- Advantages
 - Providers of annuity products
 - Experienced in application of actuarial science
 - Experienced in risk mitigation
 - Many market players - competition
 - Prudent regulation
 - technical provisions
 - capital requirements
 - governance
- Disadvantage
 - Capital capacity



Risks connected to annuity business

- Market risk
 - Connected to changes and volatility of the value of investments
 - Main risks – interest rate risk, credit risk
 - Asset-Liability Management is important
- Underwriting risk - Longevity risk
 - Higher life expectancy
 - Projection of demographic development
 - Techniques to mitigate the risk
- Inflation risk in case of indexation of annuities
- Adverse selection (gender risk)



Guarantee schemes

- Insurance Guarantee schemes
 - White paper on IGS (Europe)
 - We do not support **general application** of IGS
 - possible negative impact on small insurance market)
- Guarantee schemes connected to annuities in pension systems
 - Guarantee scheme is one of the ways to ensure credibility



Solvency II

- Increase protection of policy holders
- Harmonised EU-wide solvency regime
- Risk sensitive approach to capital requirements and supervision
- Effective capital allocation
- Three pillar system according Basel II
- Group supervision



Solvency II

- Quantitative requirements - Pillar I
 - Eligible capital, Technical provisions, Capital requirements (standard formula vs. internal model), Valuation of Assets and liabilities and investments
- Qualitative requirements and supervision - Pillar II
 - Governance
 - Principles instead of rules, proportionality, Internal Control 4 main functions (Actuarial, Risk Management, Internal Audit, Compliance), ORSA - own risk and solvency assessment , outsourcing
 - Supervisory review process - Convergence of Supervision in EU
- Disclosure requirements - Pillar III
 - Harmonized reporting, Solvency and financial condition report
 - Public Disclosures



Revision of IORP Directive

- Europe - Solvency II Directive (insurance directive) used as benchmark for revision of IORP (occupational pensions directive)



Pension platforms





Open questions

- Does insurance sector provide appropriate products for pay-out phase?
- Mandatory DC: Is there a real shift of risks from state to members?
- Mandatory DC: Should insurance companies ring-fence pension assets?



Thank you for your attention.

julia.cillkova@nbs.sk

Role of Insurance Industry in Ageing Society

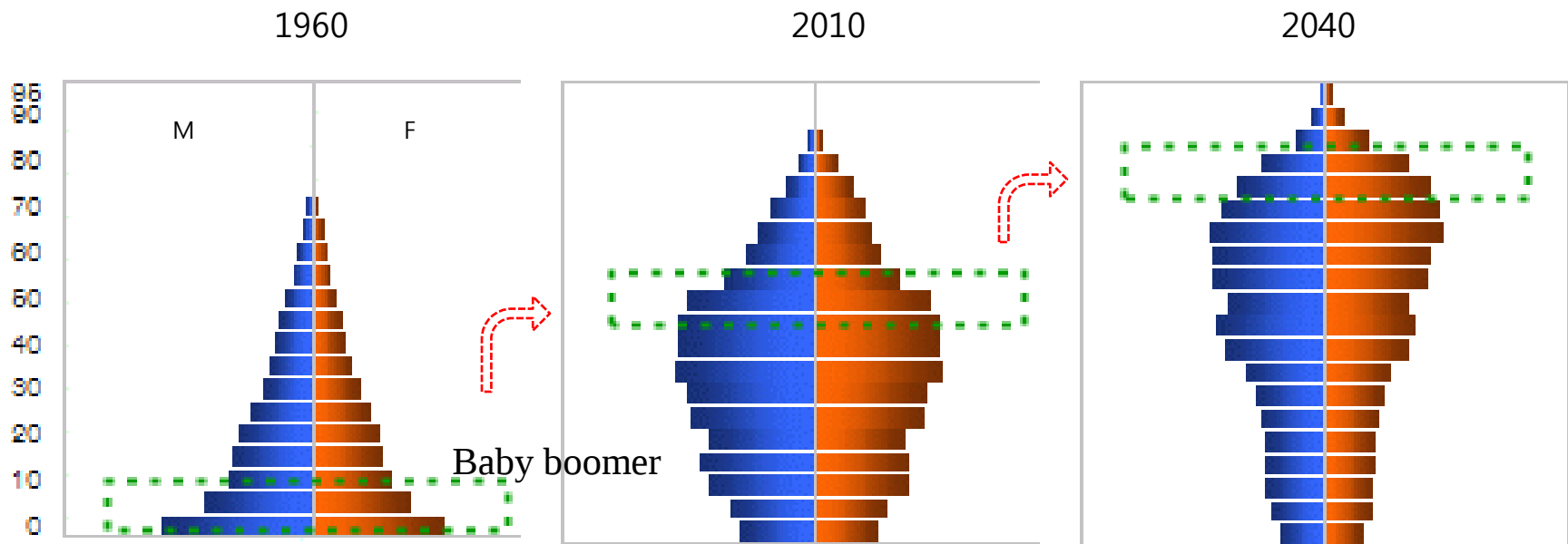
2011. 9. 27

Jaehyun Kim

Sangmyung University

➤ Change of demographic structure

- Low mortality rate + Low fertility rate (less than 1.2)
- Ageing Society(2000) → Hyper aged society(2026)



Source: KOSTAT(KOSIS)

➤ **Protection needs in the ageing society**

Protection Needs

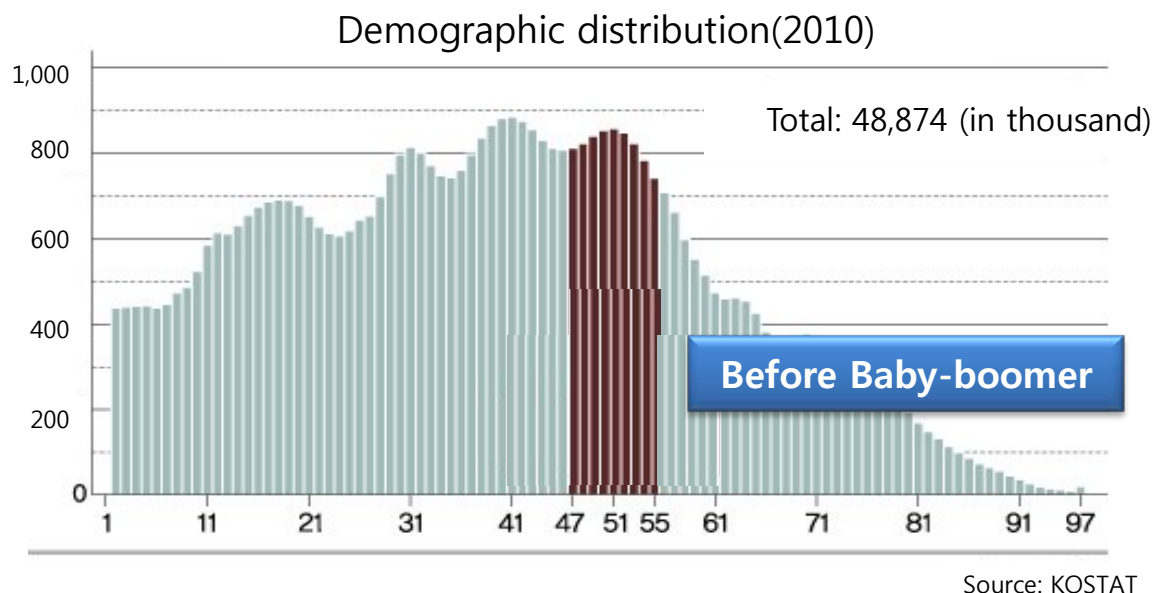
- Retirement income protection
- Healthcare cost protection
- Daily safety protection



Constraints

- Limits of National Pension Service
- Limits of National Health Insurance
- Low safety awareness

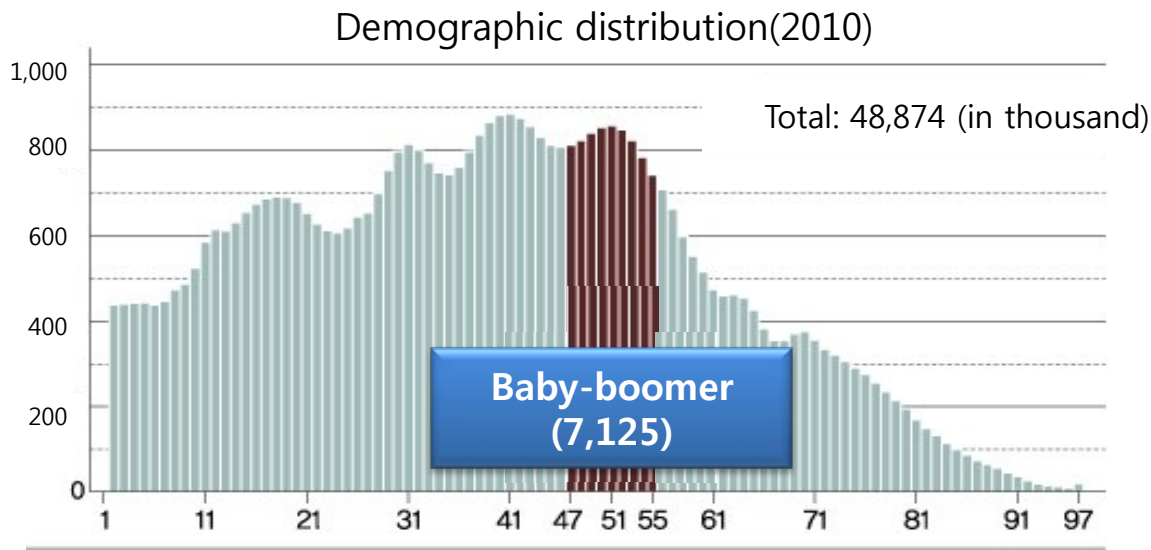
➤ Issues of retirement income protection by generation



- Generation of lump-sum retirement allowance
- Little contribution in NPS
- Highly dependent on real estates



- Old poor: only 6.8% of more than 65 year old have income recognized by the tax agent.
- Public assistance and Social security system (Basic old-age pension)
- Limited role of insurance co
- Reverse Mortgage Loan

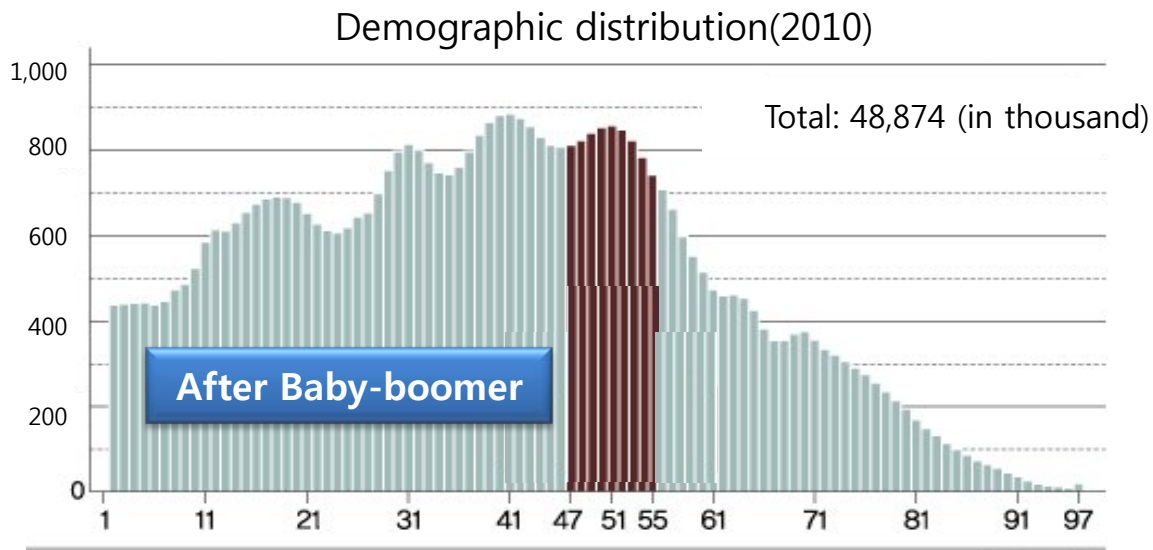


Source: KOSTAT

- **Generation of withdrawal (housing, education)**
- **Pension gap**
- **Personal pension(tax benefit)**
- **To be retired sooner or later**
- **Low retirement income saving in working places**



- **Insufficient retirement saving**
- **Bridge pension**
- **Personal Pension accessibility for low-income**
- **Weigh on short-term interest**
- **Leaders in working places(company or union)**
- **Role of insurance co → Annuitization of retirement benefit**



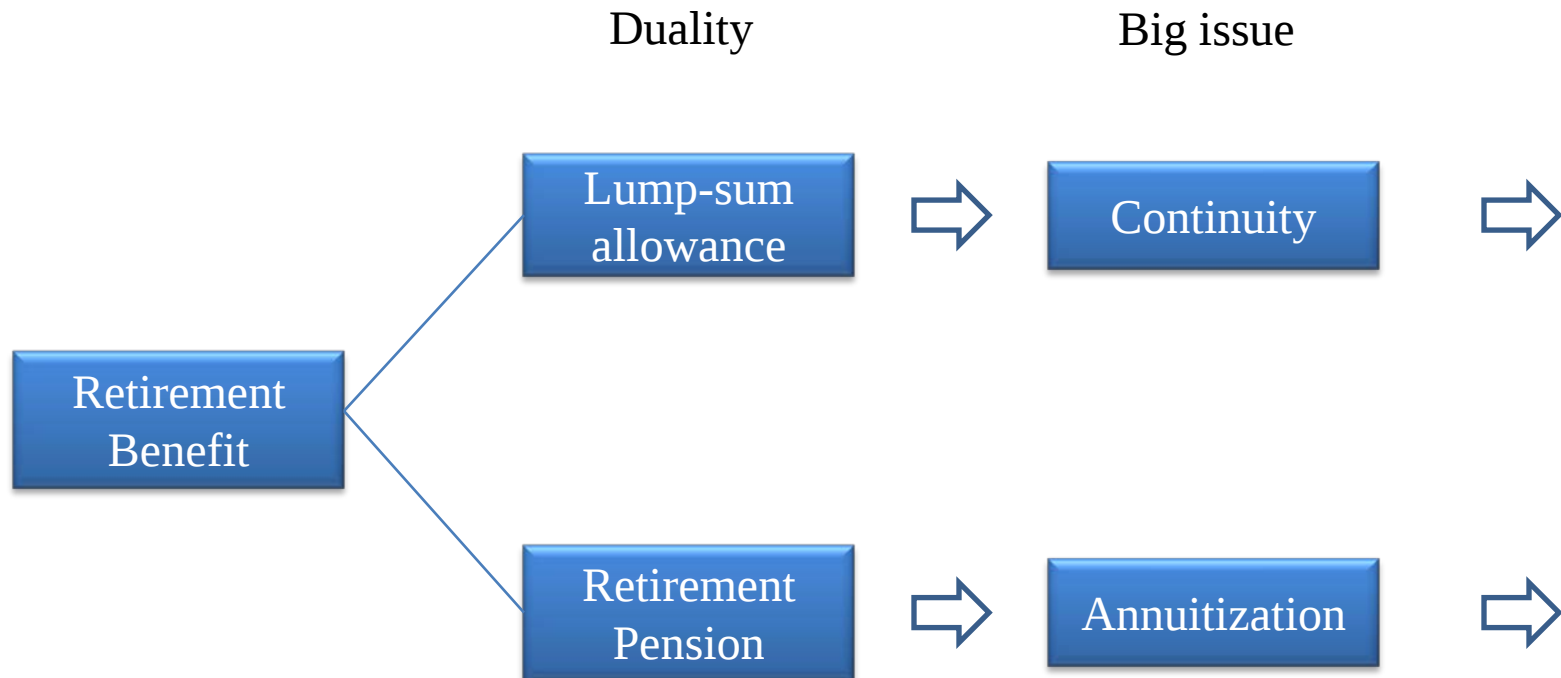
Source: KOSTAT

- **Generation of Retirement Pension**
- **Low expectation on NPS**
- **Real estate(↘), financial assets(↗)**
- **Value on leisure**



- **Target**
- **Retirement Pension → Annuitization**
- **Competition**
- **Return + Protection + Something else**
- **Saving inducing policy**

➤ **Annuitization of Retirement Benefit**



Obstruction



Public perception

- Familiar w/ lump-sum allowance, No gov's intervene
- Advantage in tax
- Resistance to demerit policy



Strategies

- Public relation, Education
- Abolition(door to exit)

- Development of alternatives
- Free loan from employees
- Should charge credit risk premium to guarantee benefit



GIC Compete in interest rate

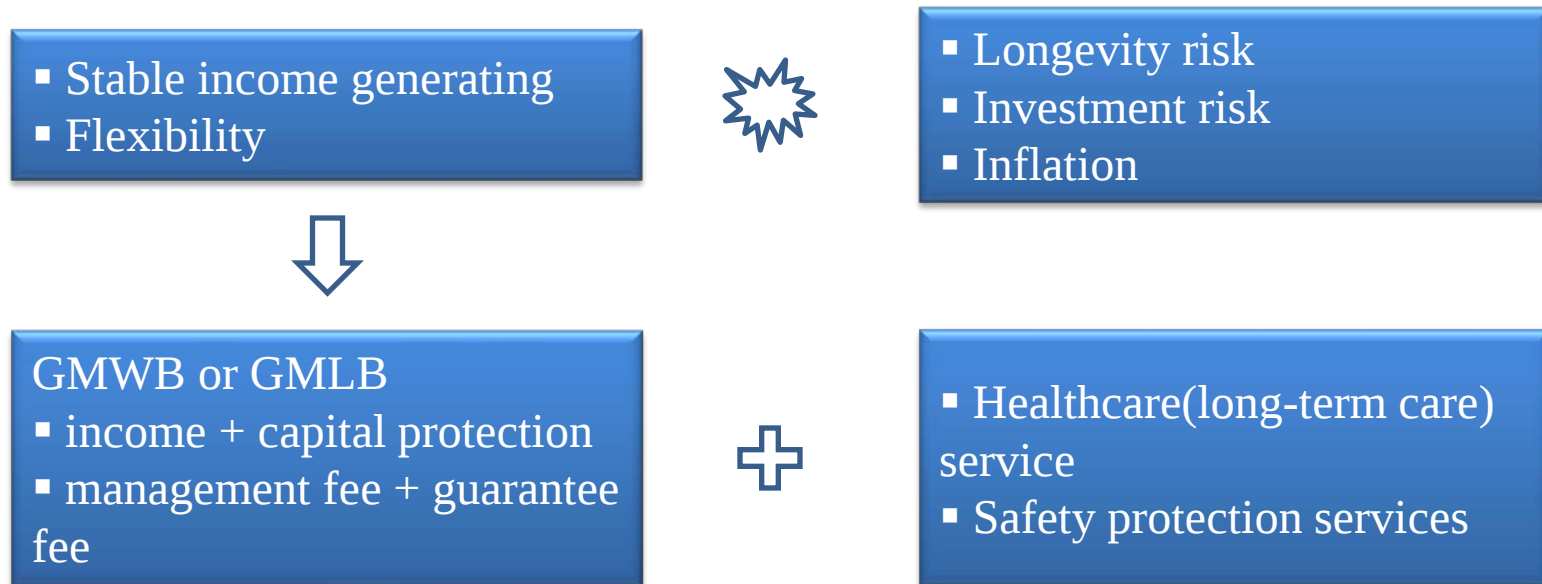
- Focusing on accumulation(saving)
- Investment
- Weak



Annuitization

- Focusing on decumulation(income generating)
- Stability and Cost efficiency
- Strong

➤ Annuitization vehicle for Retirement Pension



Thank you

제4회
국제보험산업심포지엄

2011년 9월 27일

고령화에 따른 민간의료보험의 대응

이창우(보험연구원)

제4회
국제보험산업심포지엄

Disclaimer

본 자료에서 게시하고 있는 내용이나 의견은 발표자의 개인 의견이며, 발표자가 소속되어 있는 기관의 의견이 아님을 밝힙니다. 따라서 내용상 오류에 대한 책임은 발표자에 있음을 밝힙니다.

Roadmap

Roadmap

의료시장 환경변화

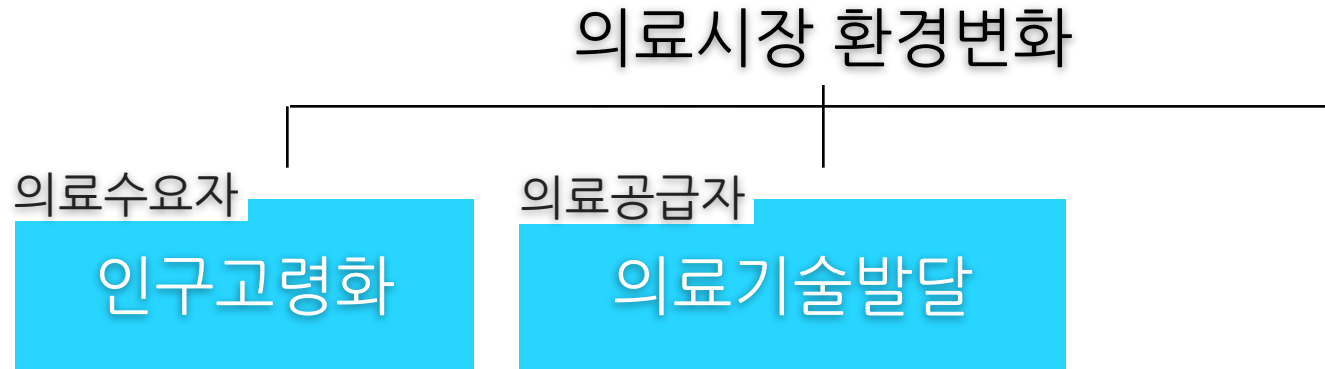
Roadmap

의료시장 환경변화

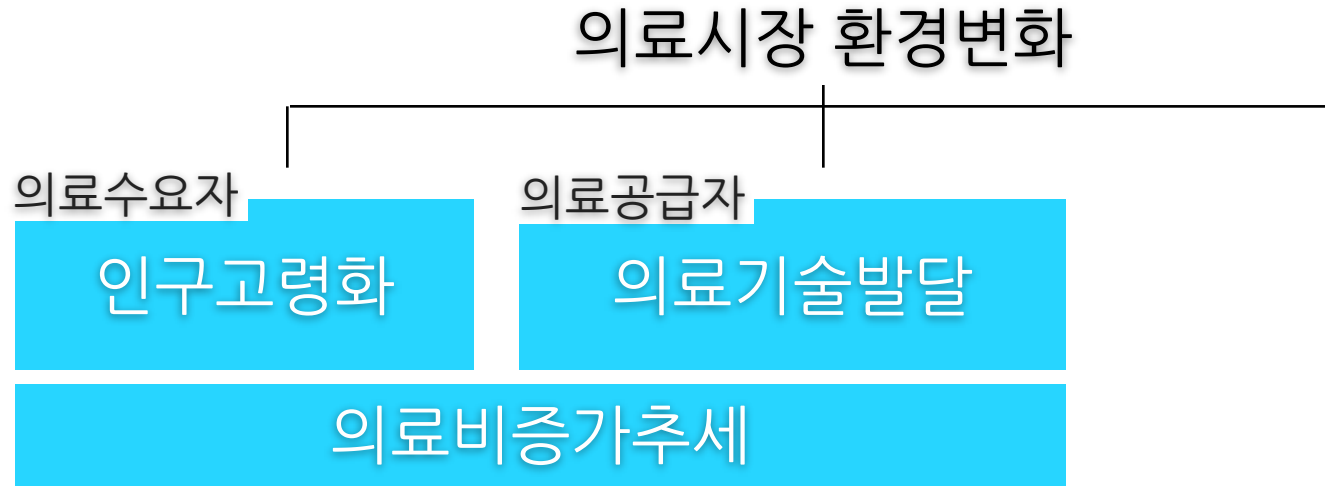
의료수요자

인구고령화

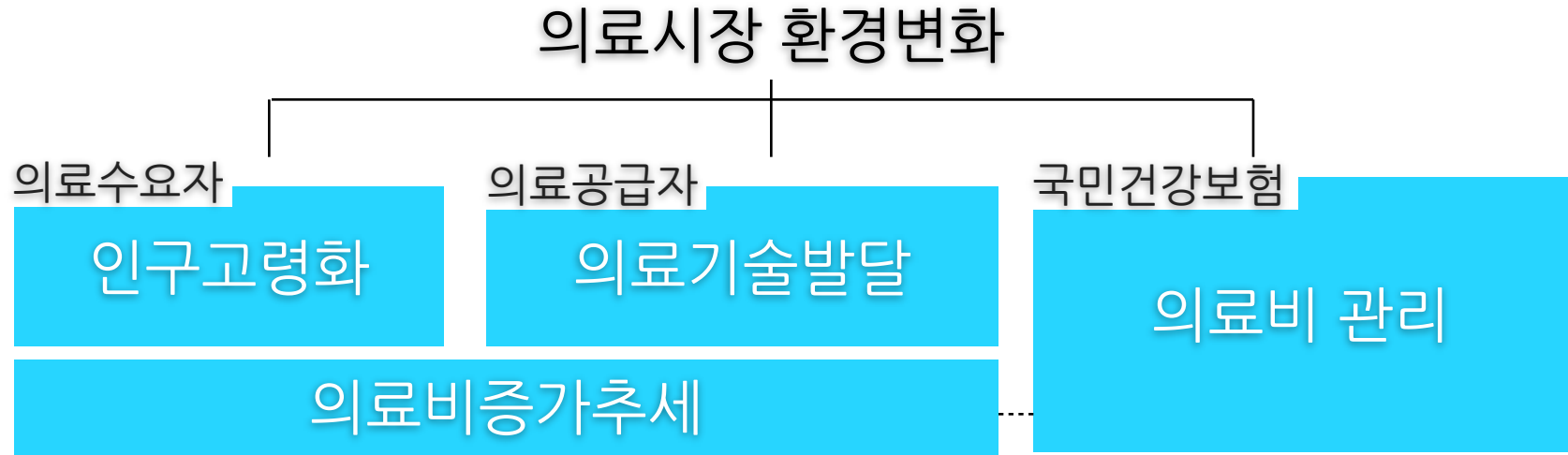
Roadmap



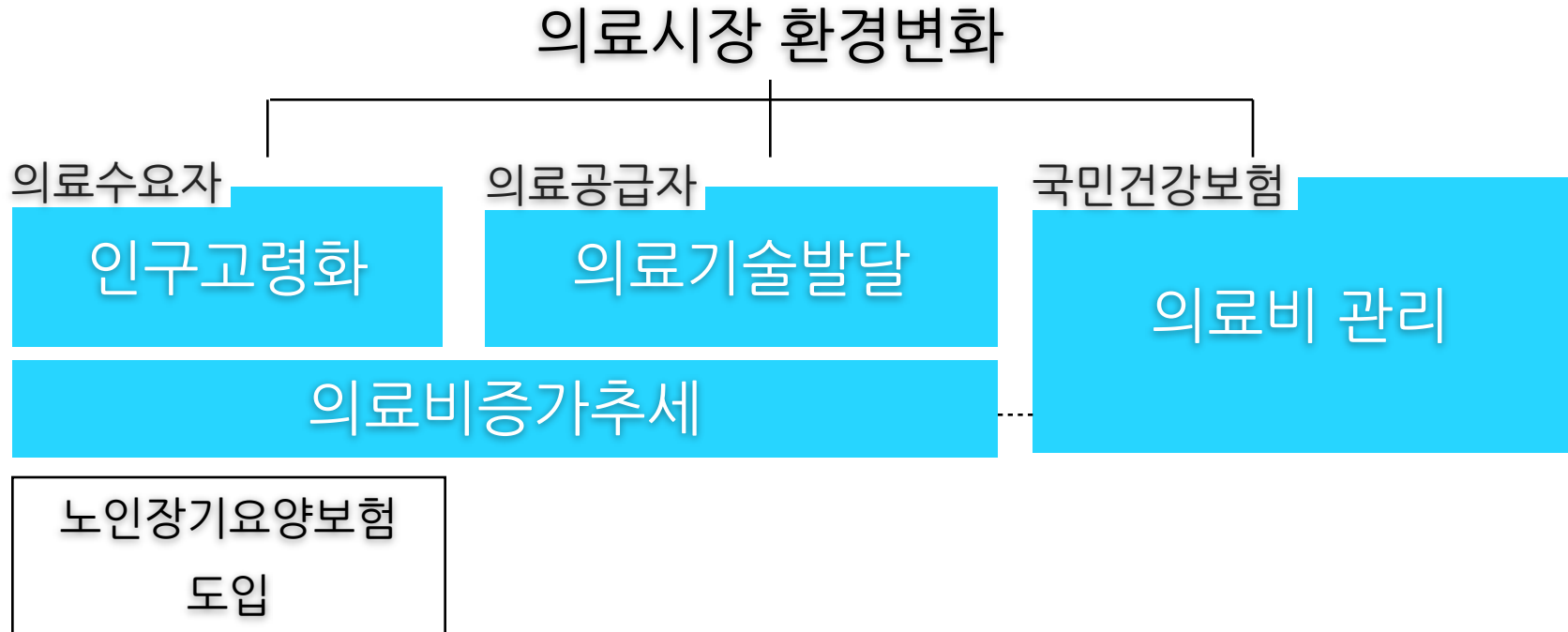
Roadmap



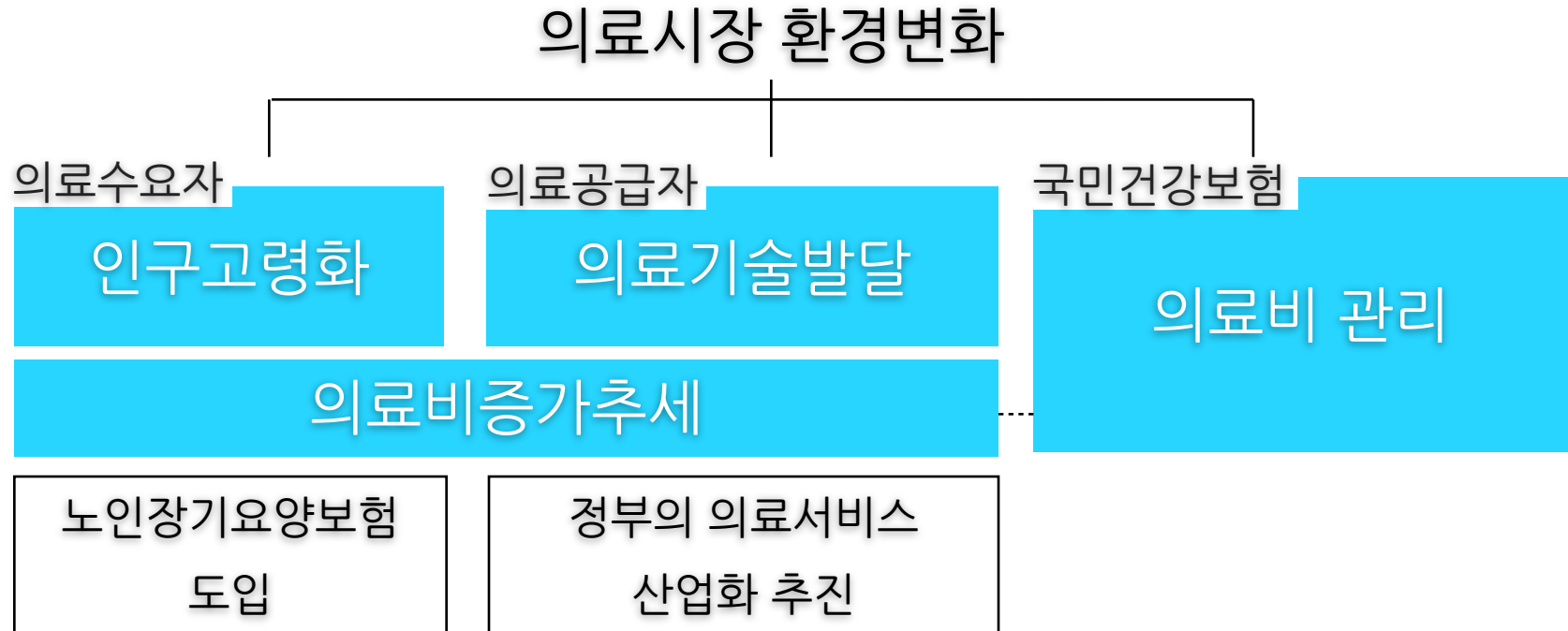
Roadmap



Roadmap

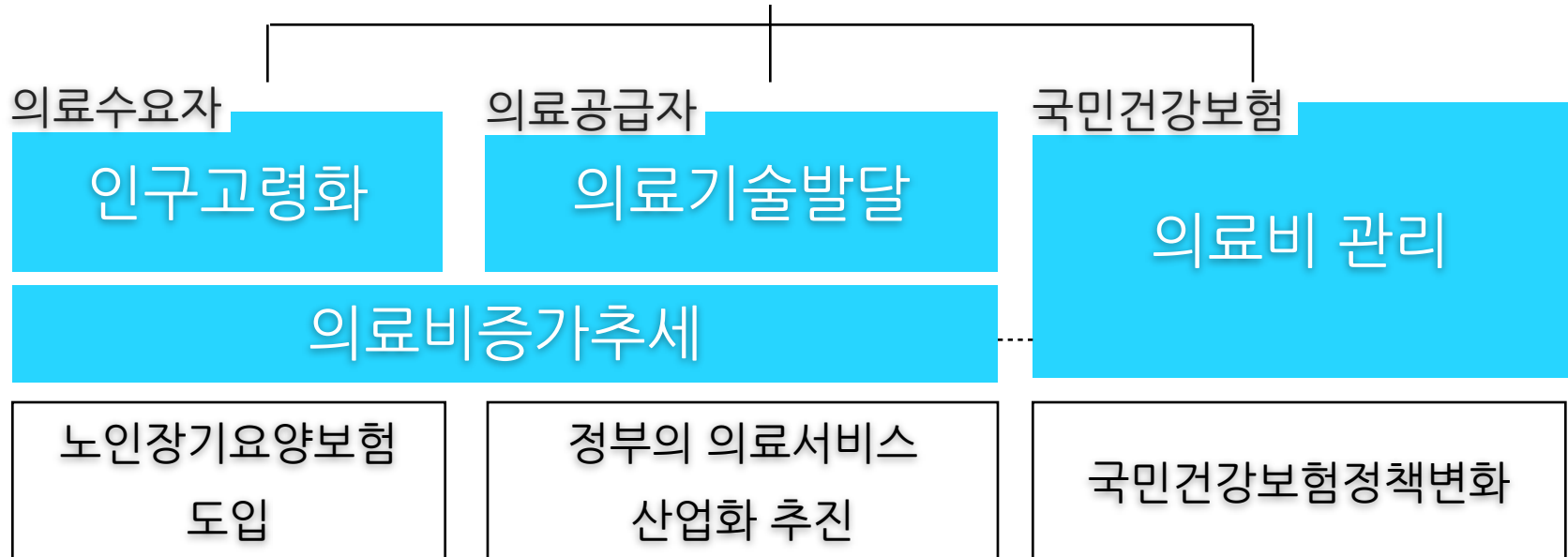


Roadmap



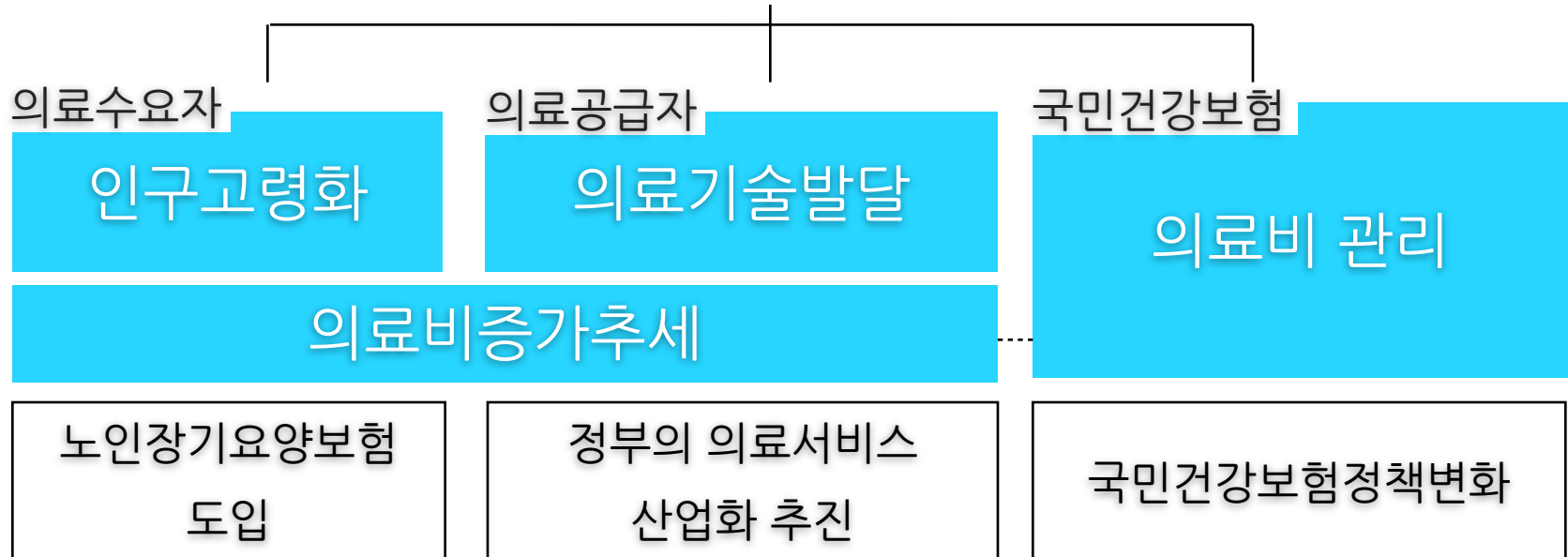
Roadmap

의료시장 환경변화



Roadmap

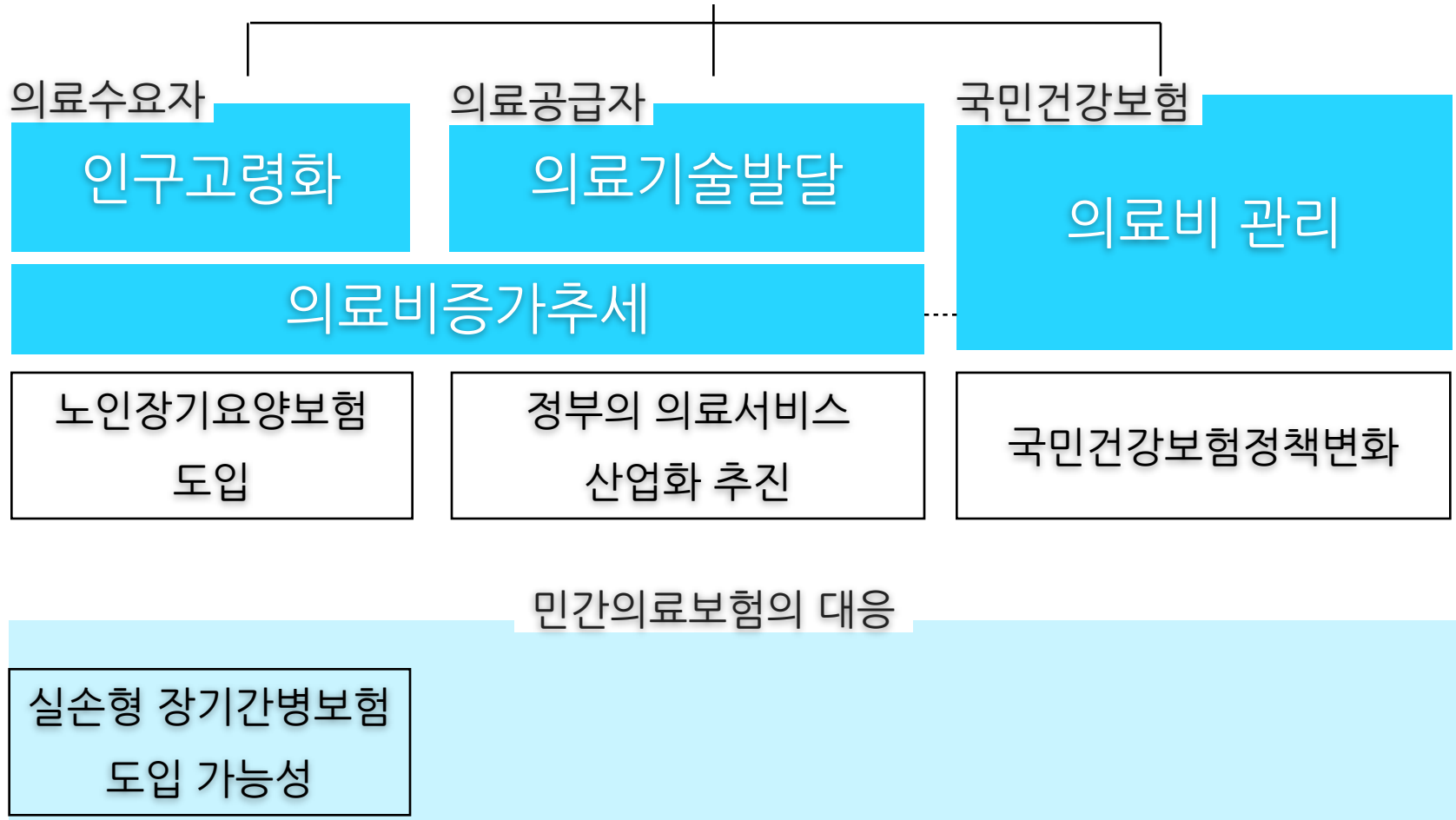
의료시장 환경변화



민간의료보험의 대응

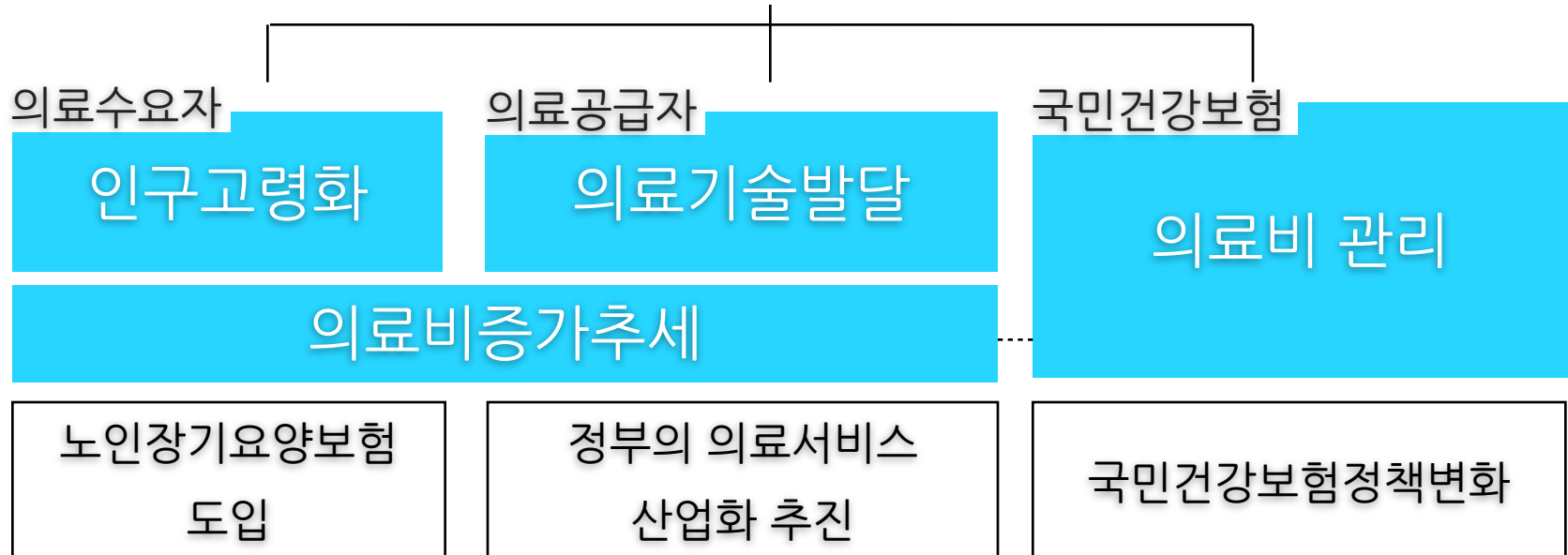
Roadmap

의료시장 환경변화



Roadmap

의료시장 환경변화



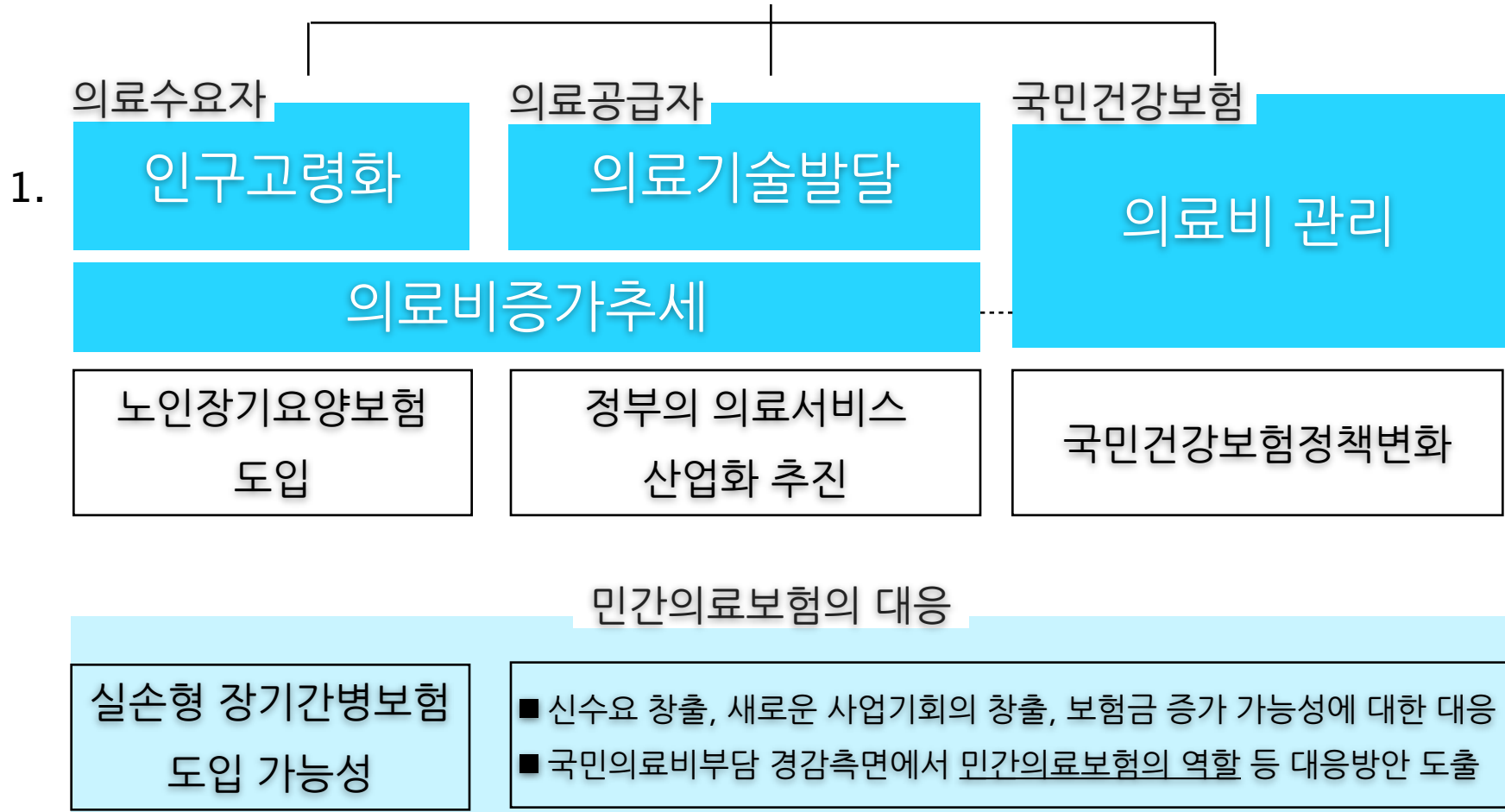
민간의료보험의 대응

실손형 장기간병보험
도입 가능성

- 신수요 창출, 새로운 사업기회의 창출, 보험금 증가 가능성에 대한 대응
- 국민의료비부담 경감측면에서 민간의료보험의 역할 등 대응방안 도출

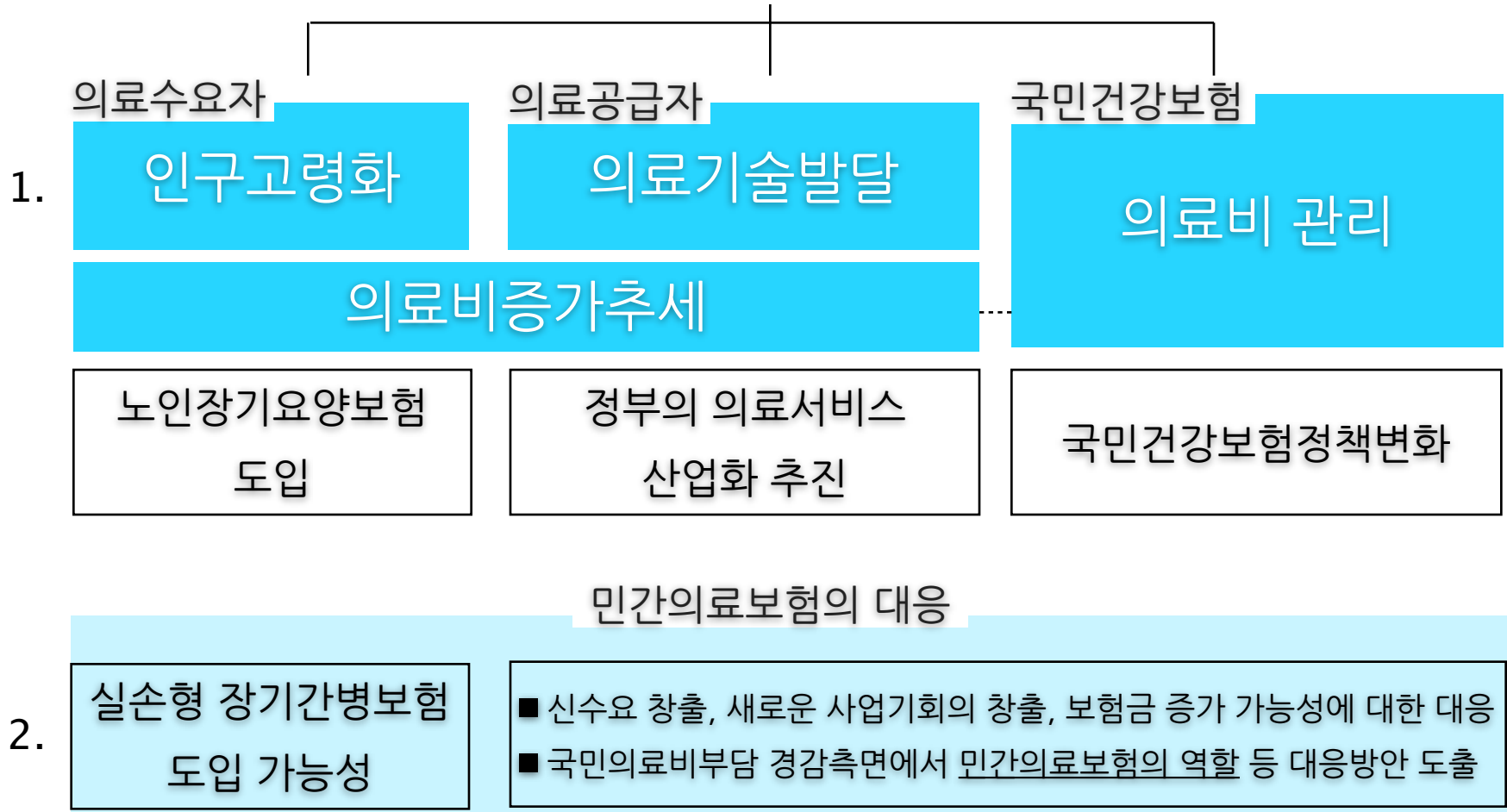
Roadmap

의료시장 환경변화



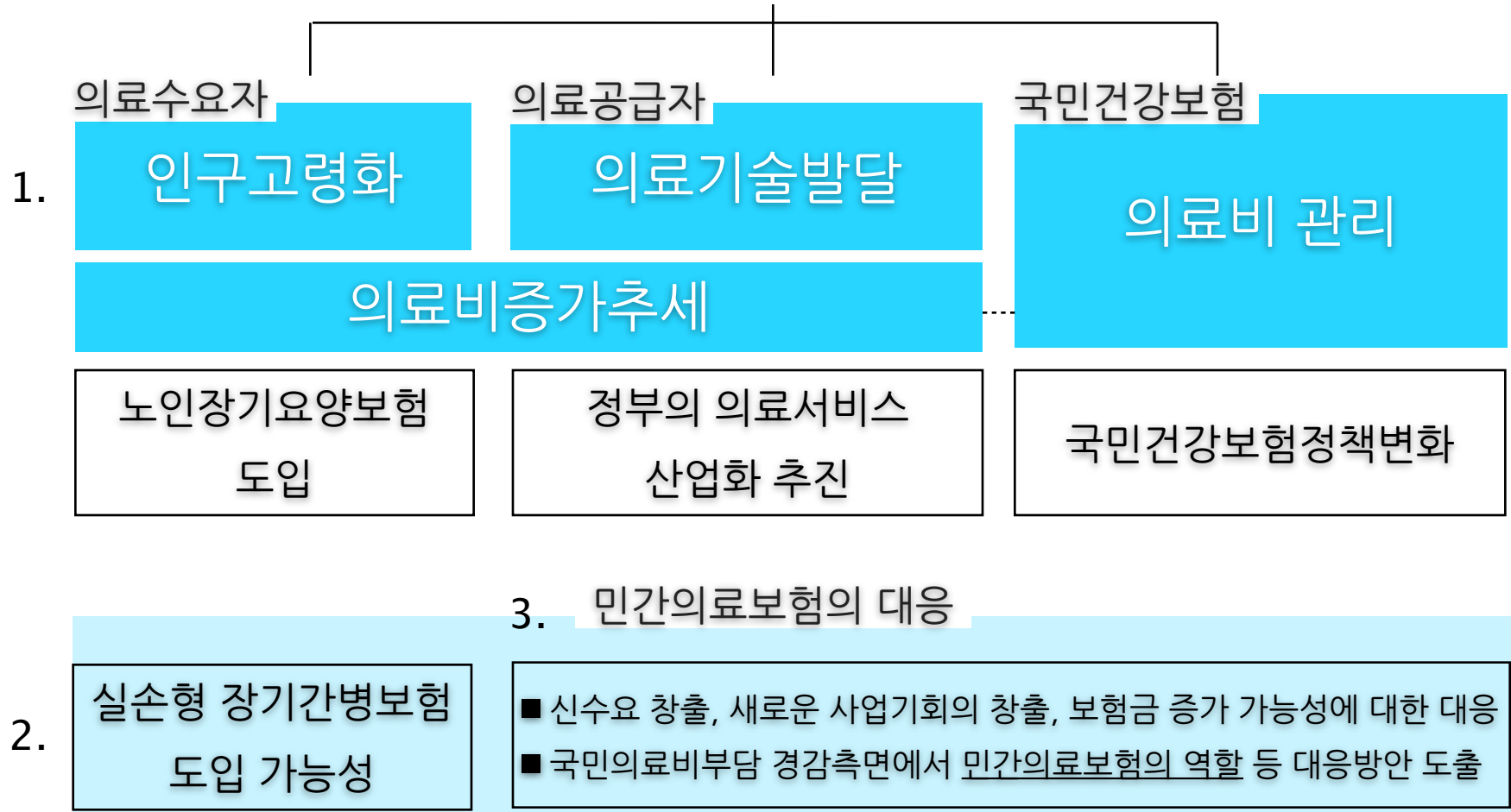
Roadmap

의료시장 환경변화



Roadmap

의료시장 환경변화



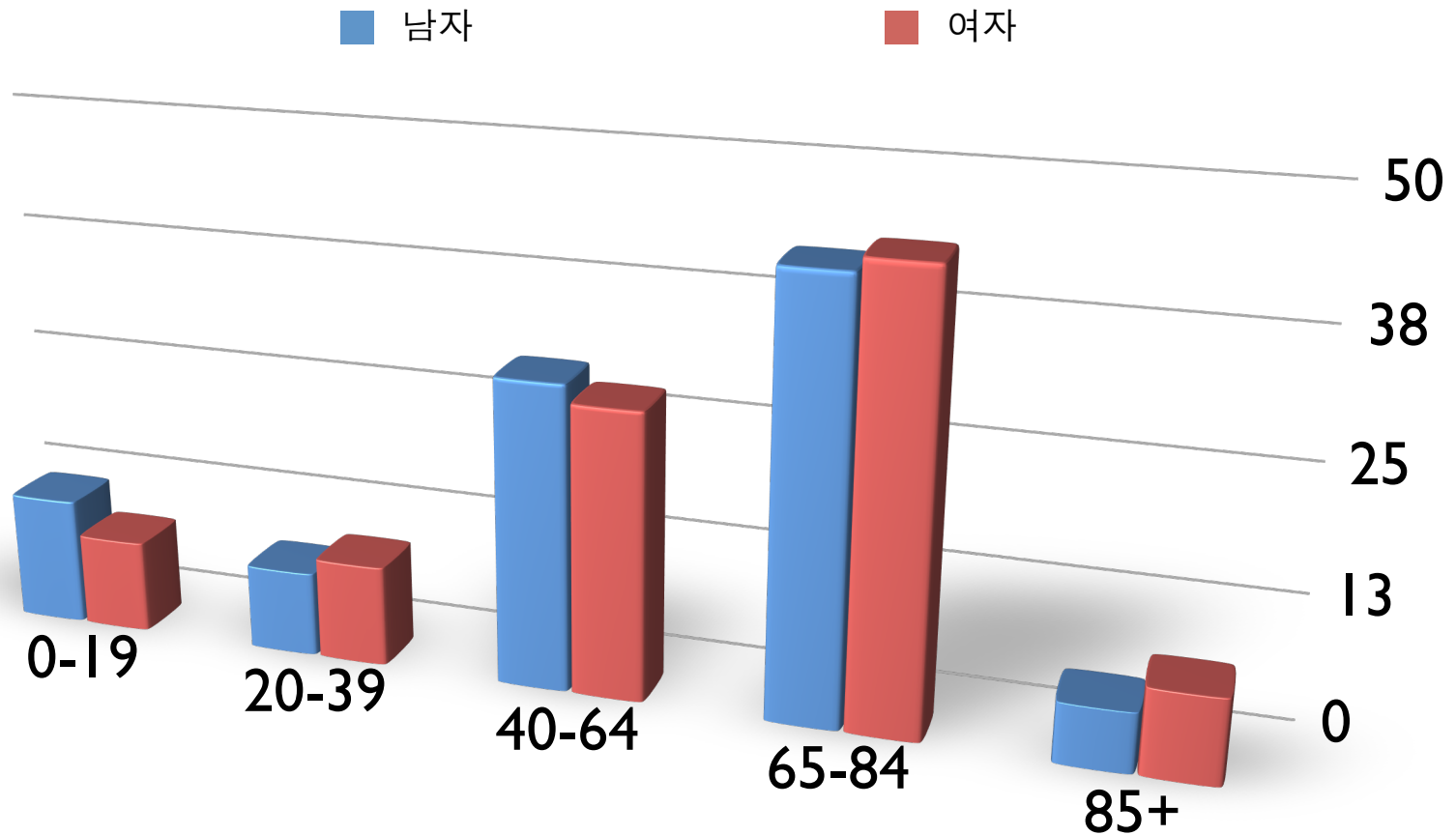
1. 고령화와 의료비 증가

■ 빠른 속도로 고령화가 진행중...

구분	노인인구비율 도달연도			도달 소요연수(년)	
	고령화사회 (7%)	고령사회 (14%)	초고령사회 (20%)	고령사회 7%→14%	초고령사회 14→20%
한국	2000	2018	2026	18	8
일본	1970	1994	2006	24	12
프랑스	1864	1979	2018	115	39
독일	1932	1972	2009	40	37
이탈리아	1927	1988	2006	61	18
미국	1942	2015	2036	73	21

자료: 이삼식(2010), 저출산, 고령화의 영향 및 정부대책, 보험연구원 금융포럼발표자료, p.9.

생애주기별 1인당 의료비 비중

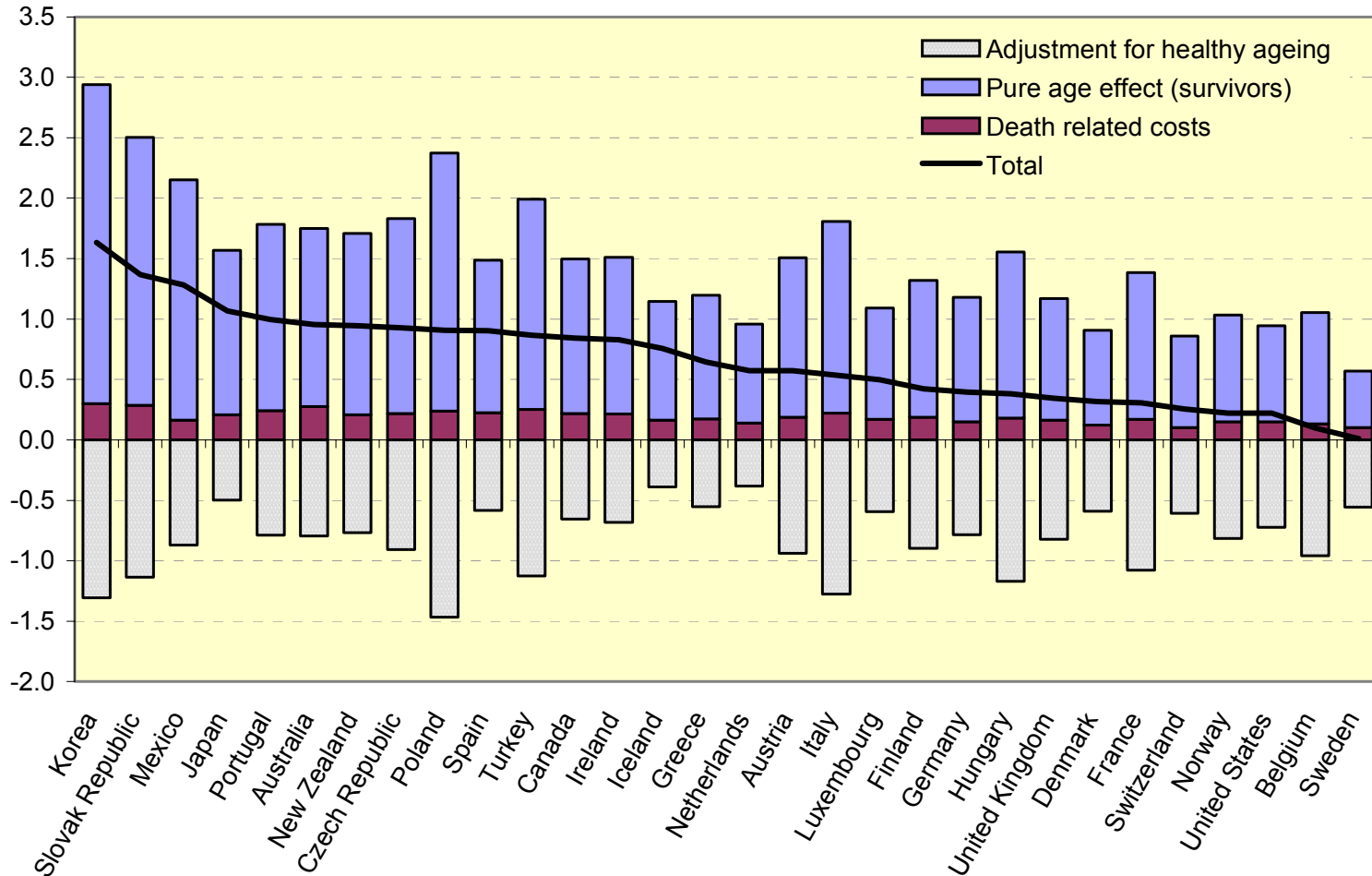


자료: 정영호, 고숙자(2009), 생애의료비 추정을 통한 국민의료비 분석(1), p.57.

고령화로 인한 의료지출비중 규모

A. Public health care expenditure

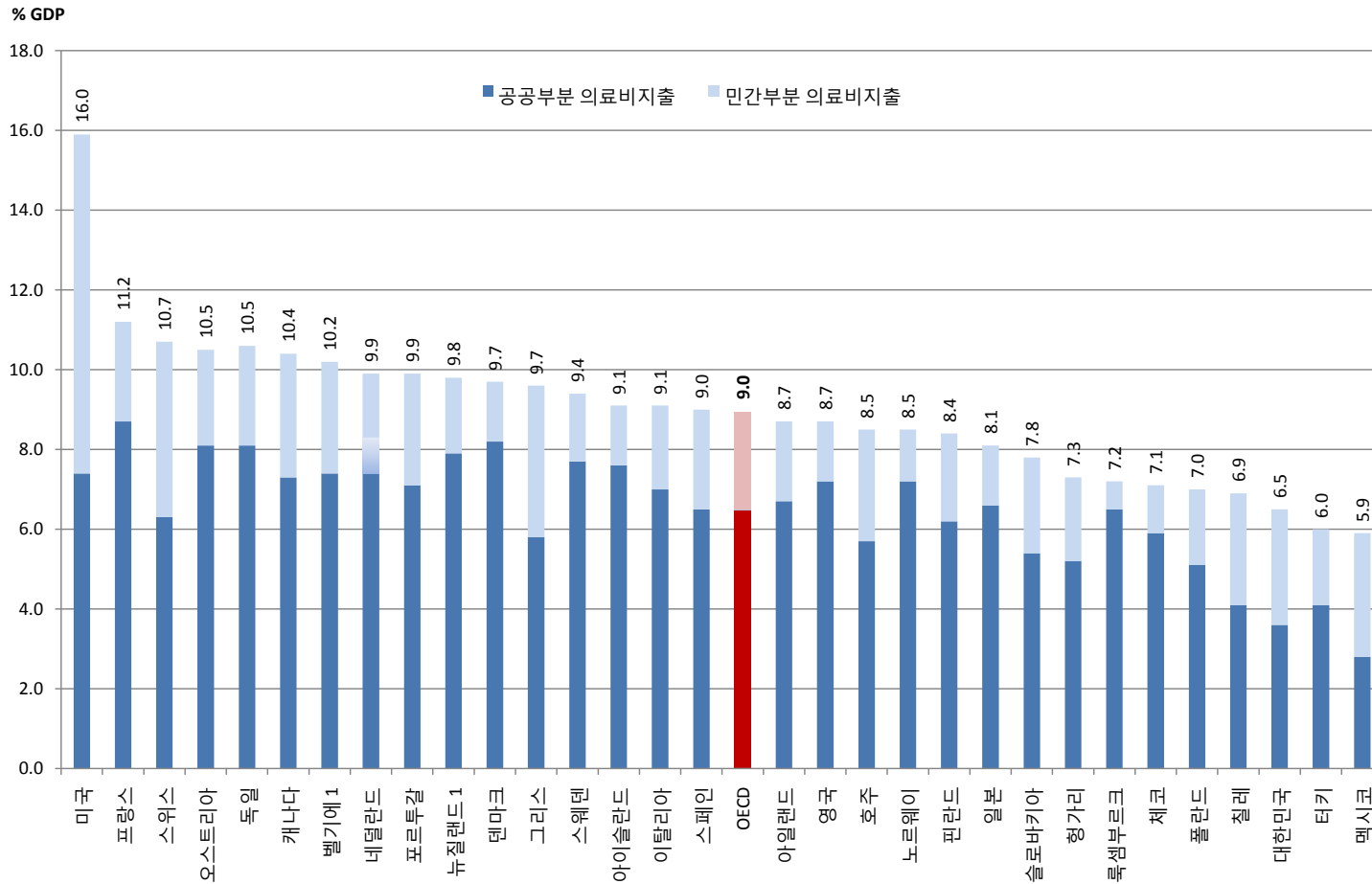
Increase in % points of GDP 2005-2050



자료: Martins & Maisonneuve(2006), The Drivers of Public Expenditure on Health and Long-Term Care: An Integrated Approach, p.39.

공적부문의 의료비 부담 정도

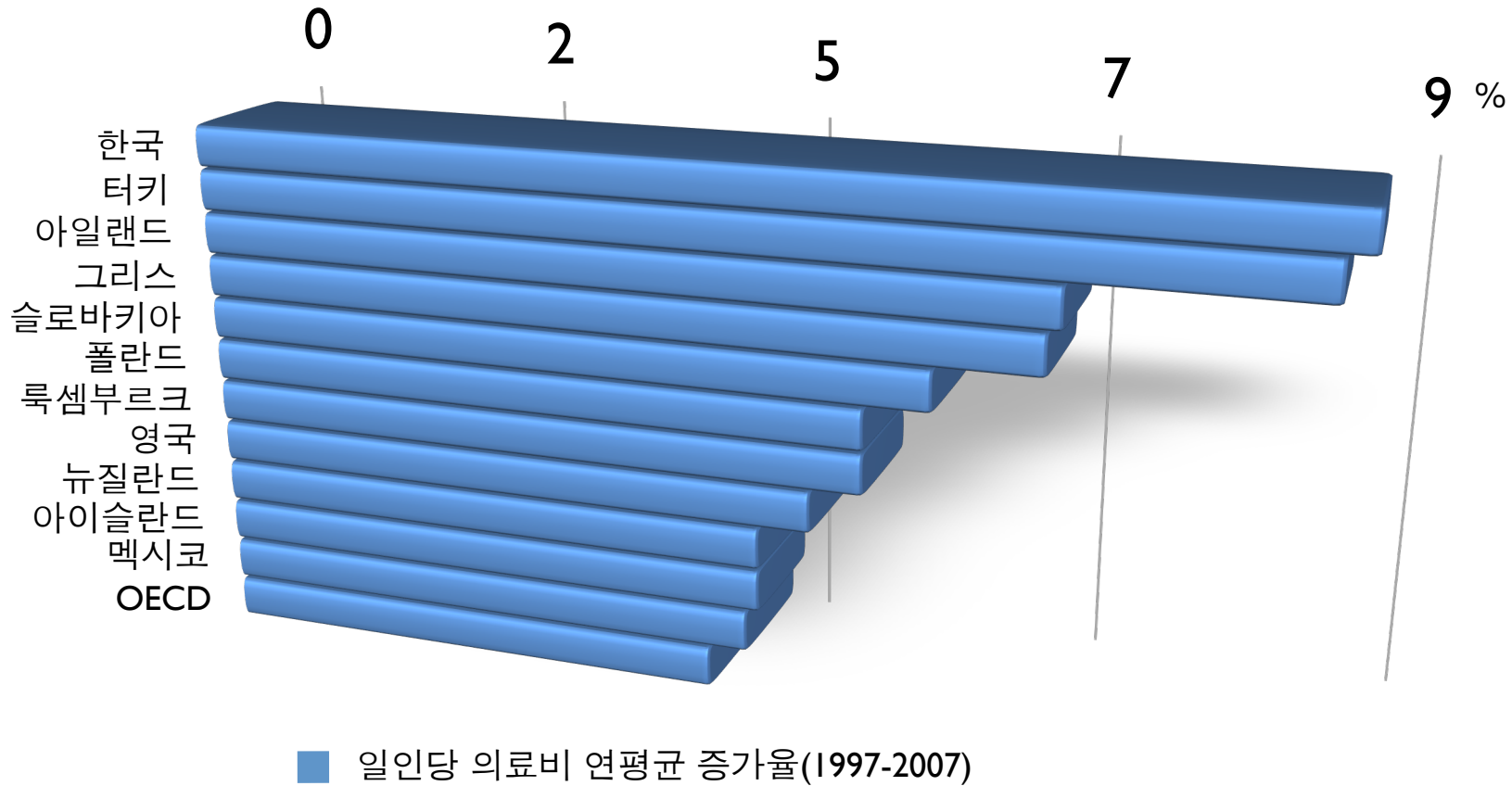
■ 우리나라의 공적부문 의료비 부담비중은 OECD국가의 평균보다 낮음



자료: 2010년 OECD Health data

의료비의 공사분담구조 불가피

■ 빠른 의료비 증가로 인해 공적부문의 보장성을 확충하기에는 무리

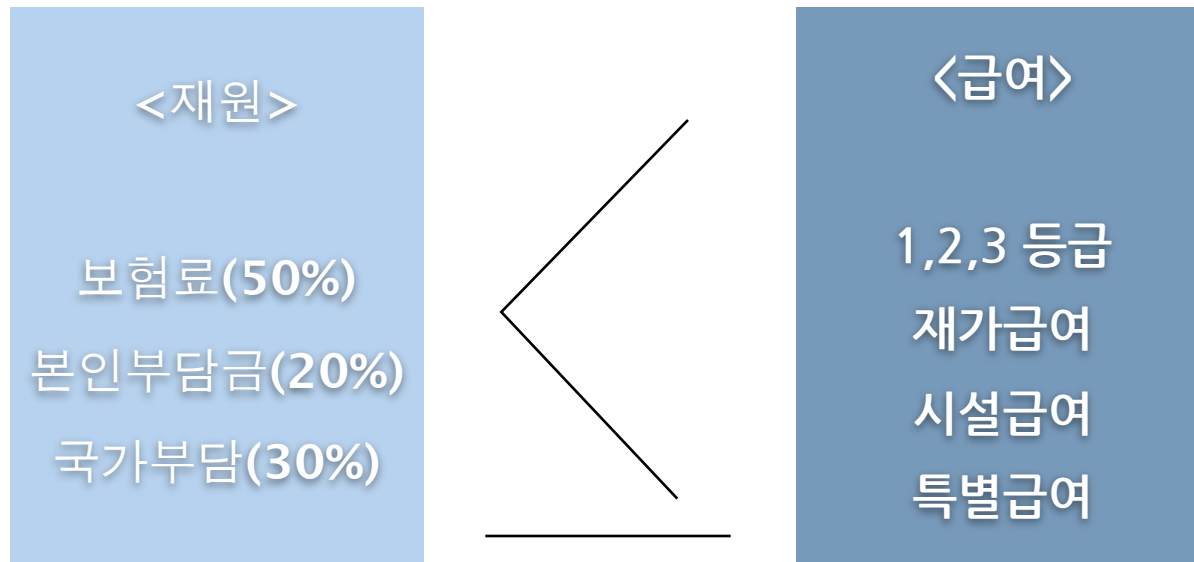


자료: 2009년 OECD Health data

2. 실손형 장기간병보험의 도입 가능성

노인장기요양보험

- 2008년 7월 1일부터 시행
- 등급이 확정된 경우 다양한 형태의 급여 제공
- 재원: 보험료(50%), 본인부담(20%), 국가부담(30%)
- 급여 관리 통한 재정안정화



노인장기요양보험 -현황 및 규모-

- 노인장기요양보험의 수급자는 계속 증가하고 있음.

〈장기요양보험 신청자 및 인정자 현황〉

(단위: 명, %)

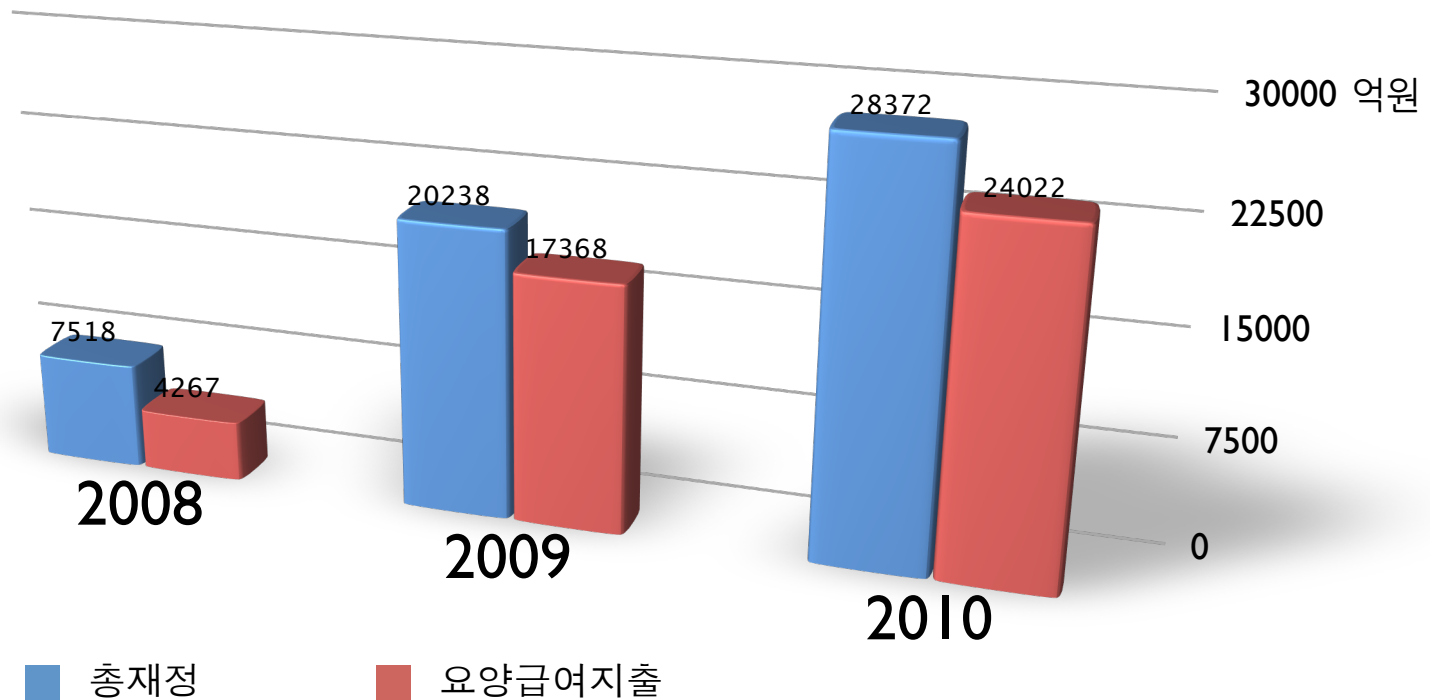
구분	08.7	08.12	09.5	10.6
신청자(명)	271,298	376,032	472,647	690,640
인정자(명)	146,643	214,480	259,456	312,138
신청자대비 인정자 비율	54.0	57.0	54.9	45.2
노인인구대비 인정자비율	2.9	4.3	5.0	5.8
노인인구대비 신청자비율	5.4	7.5	9.1	12.8

자료: 이윤경(2010), 이용자 관점에서의 노인장기요양보험제도의 평가 및 개선방안,
보건사회연구원, p.27.

노인장기요양보험 -현황 및 규모-

- 요양급여지출규모는 증가하고 있음.

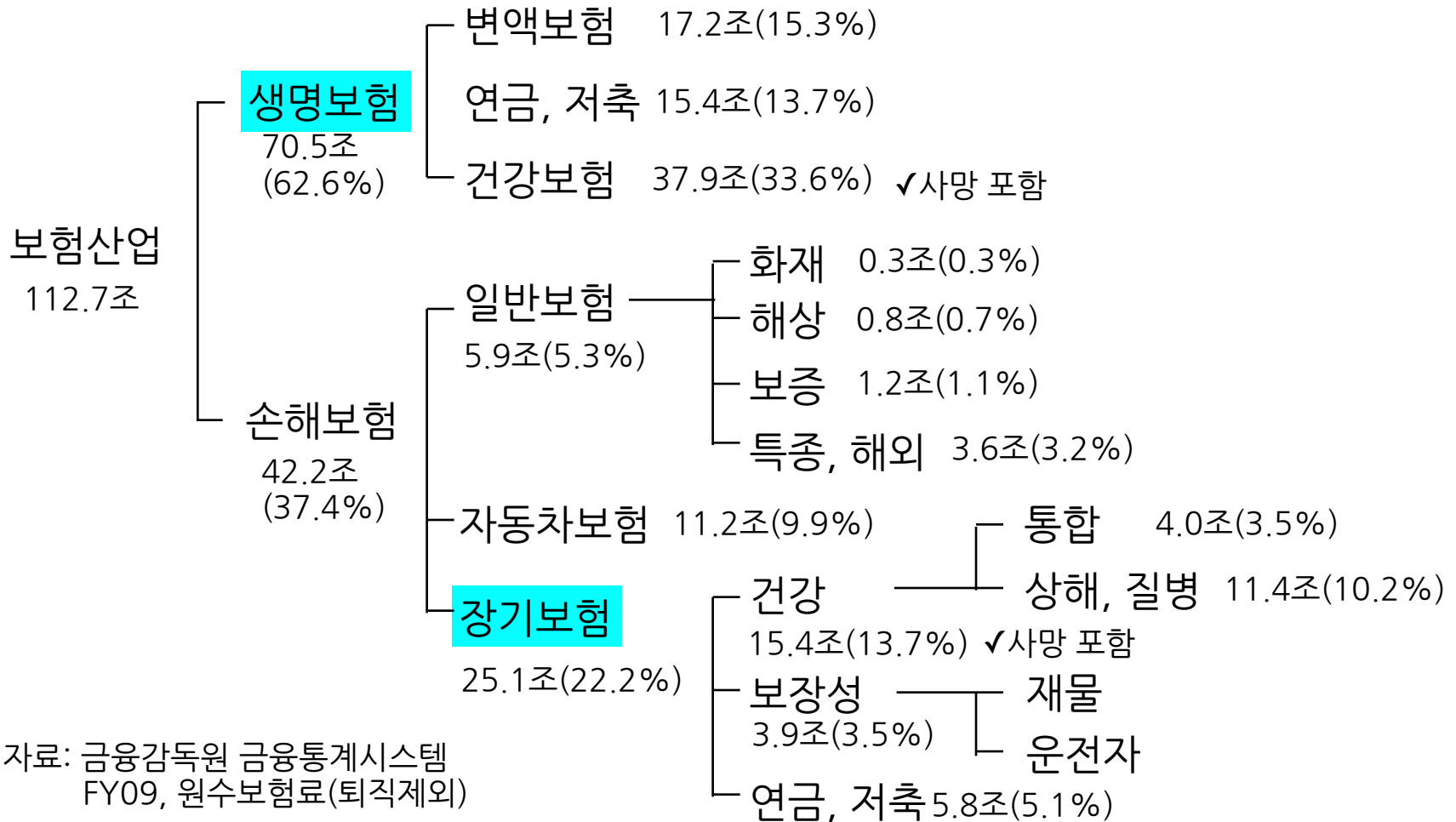
〈장기요양보험 요양급여 지출 현황〉



자료: 노인장기요양보험주요통계. 각년호, 국민건강보험공단

장기간병보험 -현황 및 규모-

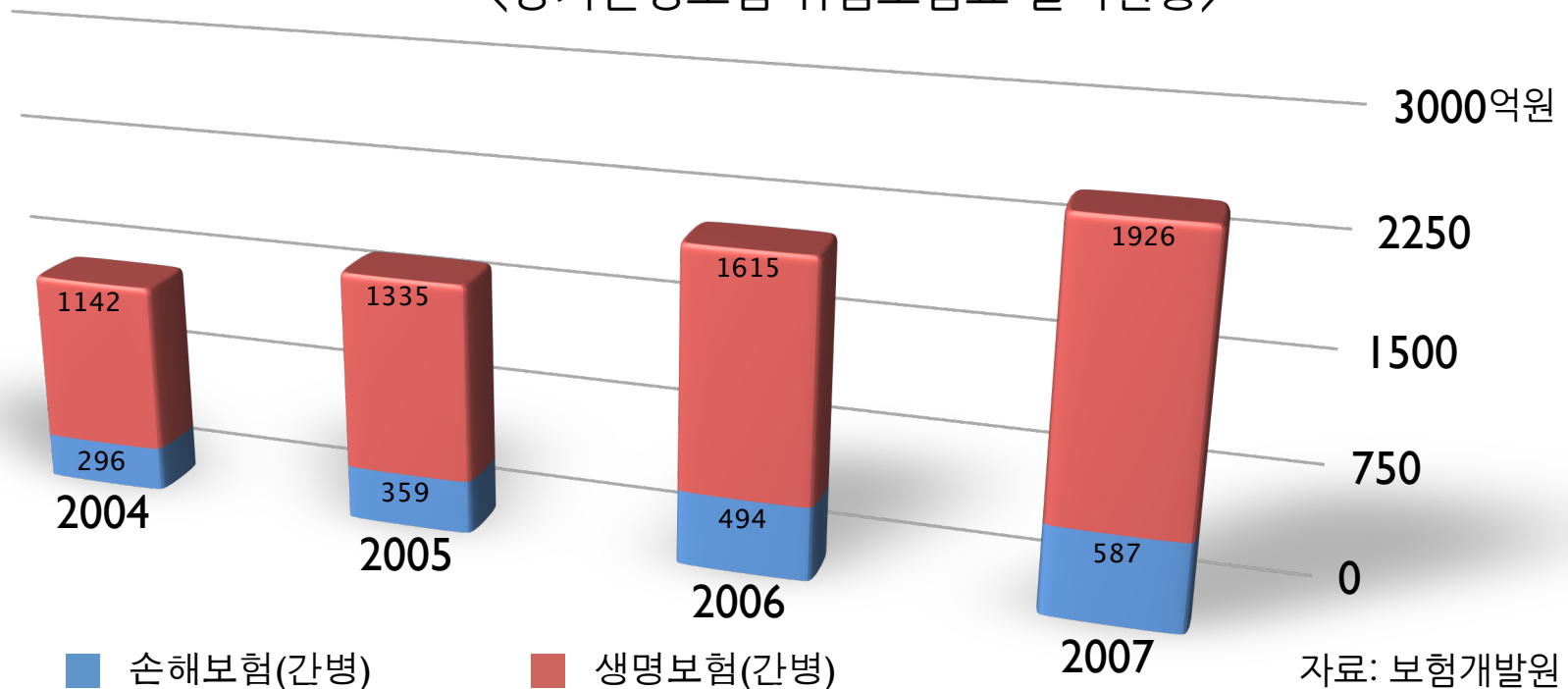
■ 장기간병보험은 전체 수입보험료의 약 0.3% 수준



장기간병보험 -현황 및 규모-

- 일상생활장해 및 치매 등으로 간병상태가 되었을 때 정액으로 간병비 보장
- 2003년 8월부터 판매
- FY2007 위험보험료기준으로 2천5백억원 규모
- 2004-2007 연평균18% 성장

〈장기간병보험 위험보험료 실적현황〉



장기간병보험 -상품형태-

- 주계약상품과 특약상품형태로 판매하고 있음.
- 상품에 따라 다소 차이가 있으나 다음을 담보로 장기간병보험을 판매함.

일상생활장해 상태

- 생명유지에 필요한 일상생활기본동작들을 스스로 할 수 없는 상태
- 이동(보행)하기이동(보행)하기를 스스로 할 수 없는 상태
- 식사하기, 화장실 사용하기, 목욕하기, 옷갈아 입기 중 한 가지라도 할 수 없는 경우

중증치매상태

- “치매”임을 의사의 자격을 가진자가에 의해서 진단확정 받는 경우
- 알츠하이머병에서의 치매
- 혈관성 치매
- 달리 분류된 기타 질환에서의 치매
- 상세불명의 치매
- 치매에 병발된 섬망

노인장기요양보험 기준

- 노인장기요양보험법상 장기요양 1등급
- 노인장기요양보험법상 장기요양 2등급

- 사고발생시 정액으로 보장하며 일시금 혹은 연금 형태로 지급

장기간병보험 -참고-

■ 주계약 상품: 연금형태로 정액을 지급하는 상품

예: K생명 장기간병보험

구분	급부명칭	지급사유	지급금액
주계약	장기간병 일시금	"일상생활장해상태" 또는 "중증치매상태"로 진단확정시(단, 최초로 발생한 1회의 진단확정에 한함)	각 250만원 + 이자상당액
	발병 후 장기간병 연금	"일상생활장해상태" 또는 "중증치매상태"로 진단확정후매월 지급사유 발생 해당일에 생존시(단, 최초로 발생한 지급사유에 한함)	120회 최고한도 24회 보증지급 매월 50만원
	위로금	"일상생활장해상태" 또는 "중증치매상태"로 진단확정이 되고 진단확정일로부터 3, 6, 9차년도 생존시(단, 최초로 발생한 지급사유에 한함)	3, 6, 9차년도 각 150만원
	만기환급금	장기간병일시금, 장기간병연금, 장기간병위로금의 보험금 지급사유가 발생하지 아니하고 만기까지 생존시(단, 만기환급금은 보험기간이 80세, 85세 만기일 경우에 한하여 지급함)	250만원
선택 특약	장기간병연금	"일상생활장해상태" 또는 "중증치매상태"로 진단확정후 매월 지급사유 발생 해당일에 생존시(단 120회 최고 한도, 24회까 지 보증 지급)	매월 50만원

장기간병보험 -참고-

- 주계약 상품: 연금상품과 결합된 형태
- 보험금 지급요건 발생시 생존연금을 지급

예: D생명 장기간병보험

구분	지급사유	지급금액
생존연금	피보험자(보험대상자)가 연금개시 후 보험기간(종신)중 매년 연금지급 개시일에 살아있을 때	연금개시시점의 “적립액 -노후설계자금” 기준으로 계산한 생존연금을 지급(15년, 20년, 25년 또는 30년 보증지급)
주계약 장기간병 연금	피보험자(보험대상자)가 보험기간(종신) 중 “일상생활장해상태” 또는 “중증치매상태”로 진단이 확정되고 연금개시후 보험기간 중(종신) 장기간병연금 지급사유 발생해당일을 최초로 하여 매년 장기간병연금 지급사유 발생해당일에 살아있을 때	생존연금의 100% 지급 (단, “일상생활장해상태” 또는 “중증치매상태”의 두 가지 지급사유 중 최초로 발생한 지급사유에 한하여 10회를 최고한도로 하여 지급)

장기간병보험 -참고-

- 주계약 상품: 손해보험사 상품형태
- 개호상태 진단시 정액형 보장

예: G손보 장기간병보험

구분	담보명	지급사유	지급금액
주계약	개호간병비	개호상태로 진단되고 그 상태가 90일이상 계속된 경우	가입금액(최초 1회에 한함)
	생존축하금 (2종)	70세, 80세 계약 해당일에 생존시	👉 70세만기 70세 계약해당일 : 50만원 👉 80세/100세만기 70세 계약해당일 : 50만원 80세 계약해당일 : 50만원

장기간병보험 -참고-

- 특약상품: 종신보험, 연금보험, 변액보험 등 여러 형태의 보험과 결합
 - 개호상태 진단시 정액형 보장
 - 일상생활장해, 중증치매상태 진단시 정액형 보장
 - 노인장기요양보험 급여대상자로 선택될 경우 정액형 보장

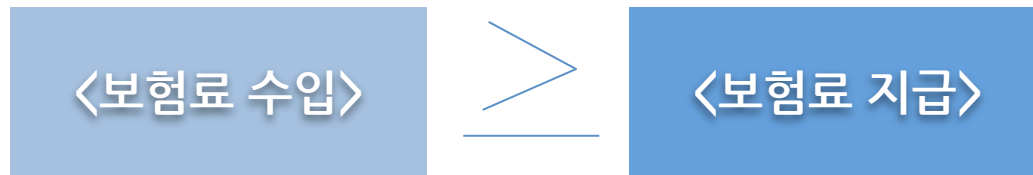
예: 손보 특약

구분	보장명	지급사유	지급금액
선택 계약	중증치매진단비 (비갱신 및 갱신계약)	보험기간 중 중증치매상태로 진단확정 되고 180일 이상 치매상태 계속시	가입금액 (최초 1회한)
	장기요양간병연금 I (비갱신 및 갱신계약)	보험기간 중에 국민건강보험공단 등급판정위원회로부터 「1등급」의 장기요양등급을 판정받아 노인장기요양보 험 수급대상으로 인정되었을 경우	매년 가입금액의 20% (5회 지급)
	장기요양간병연금 II (비갱신 및 갱신계약)	보험기간 중에 국민건강보험공단 등급판정위원회로부터 「1등급 또는 2등급」의 장기요양등급을 판정받아 노인 장기요양보험 수급대상으로 인정되었을 경우	매년 가입금액의 20% (5회 지급)

장기간병보험 -특징 및 상품트렌드-

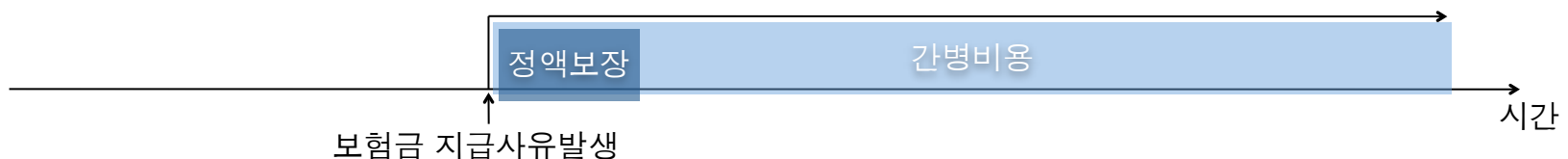
■ 수지상등

- 지급보험금규모, 위험률 등을 예상하고 보험료 산정
- 지출과 수입을 동시에 고려
- 보험금관리와 계약적부심사 중요



■ 정액형 상품 중심으로 성장, 실손형 상품은 개발 중

- 분산시키기 어려운 기간간 리스크(intertemporal risk) 존재
- 현재비용과 미래비용의 상관관계가 높음
- 실손의 경우 건당 지급보험금이 높음

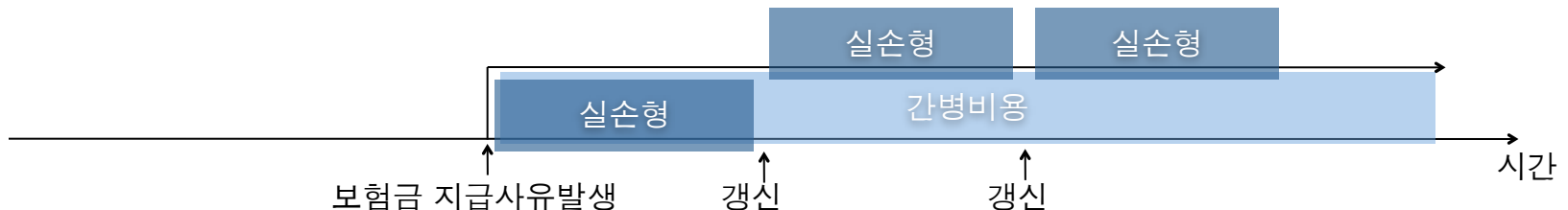


■ 장기간병보험 -특징 및 상품트렌드-

- 소비자입장에서는 실손형 상품이 더욱 매력적
 - 정액형의 경우 현재의 보장금액이 미래에는 부적절할 가능성이 있음
 - 보장금액을 확충할 수 있으나 보험료 인상의 요인이 될 수 있음

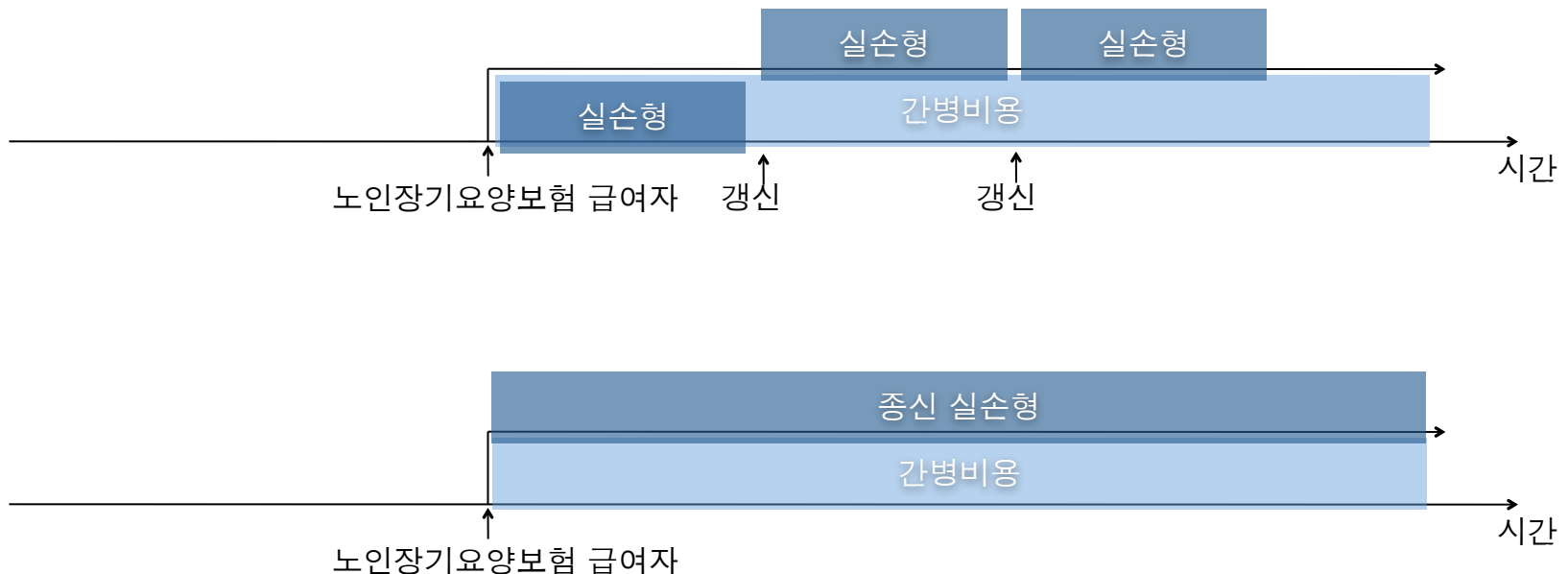


- 실손형 상품이 판매되기 위해서는 갱신형 상품으로 보다 빠르게 진화해야 함.
 - 급여 한도의 갱신
 - 적절한 보험료 반영



장기간병보험 -특징 및 상품트렌드-

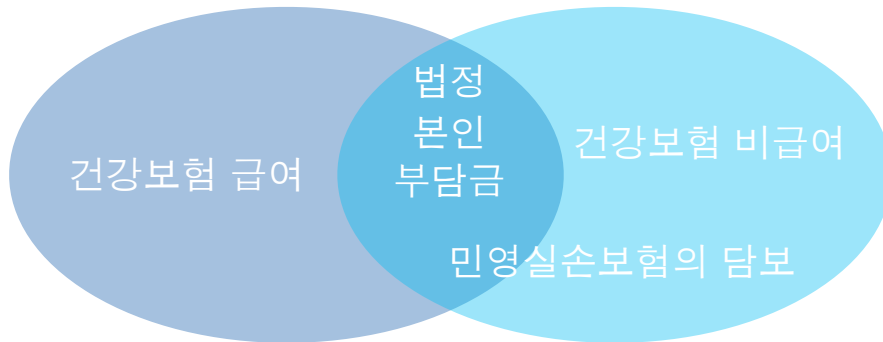
- 노인장기요양보험을 보완하는 형태의 실손형 상품의 개발 예상
 - 보험금 지급기준 표준화: 노인장기요양보험 급여자 기준



장기간병보험의 성장의 걸림돌

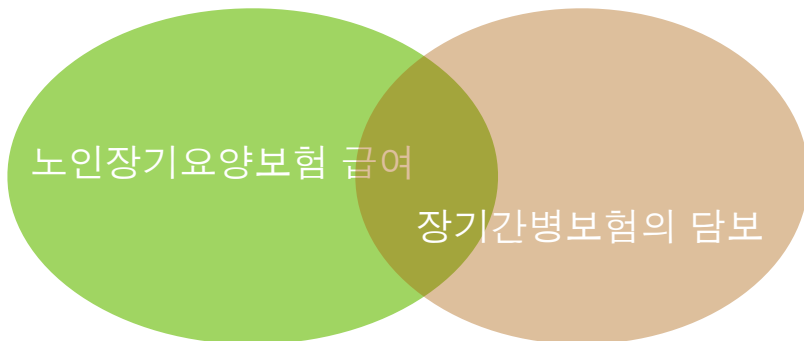
■ 장기간병보험의 활성화는 노인장기요양보험의 재정악화의 원인??

<국민건강보험과 민영실손보험>



- 본인부담금과 비급여에 대한 실손형 보장
- 민영보험가입자의 의료이용증가 가능성 존재
- 국민건강보험의 재정악화 가능성 존재
- 실증분석으로 판단할 문제

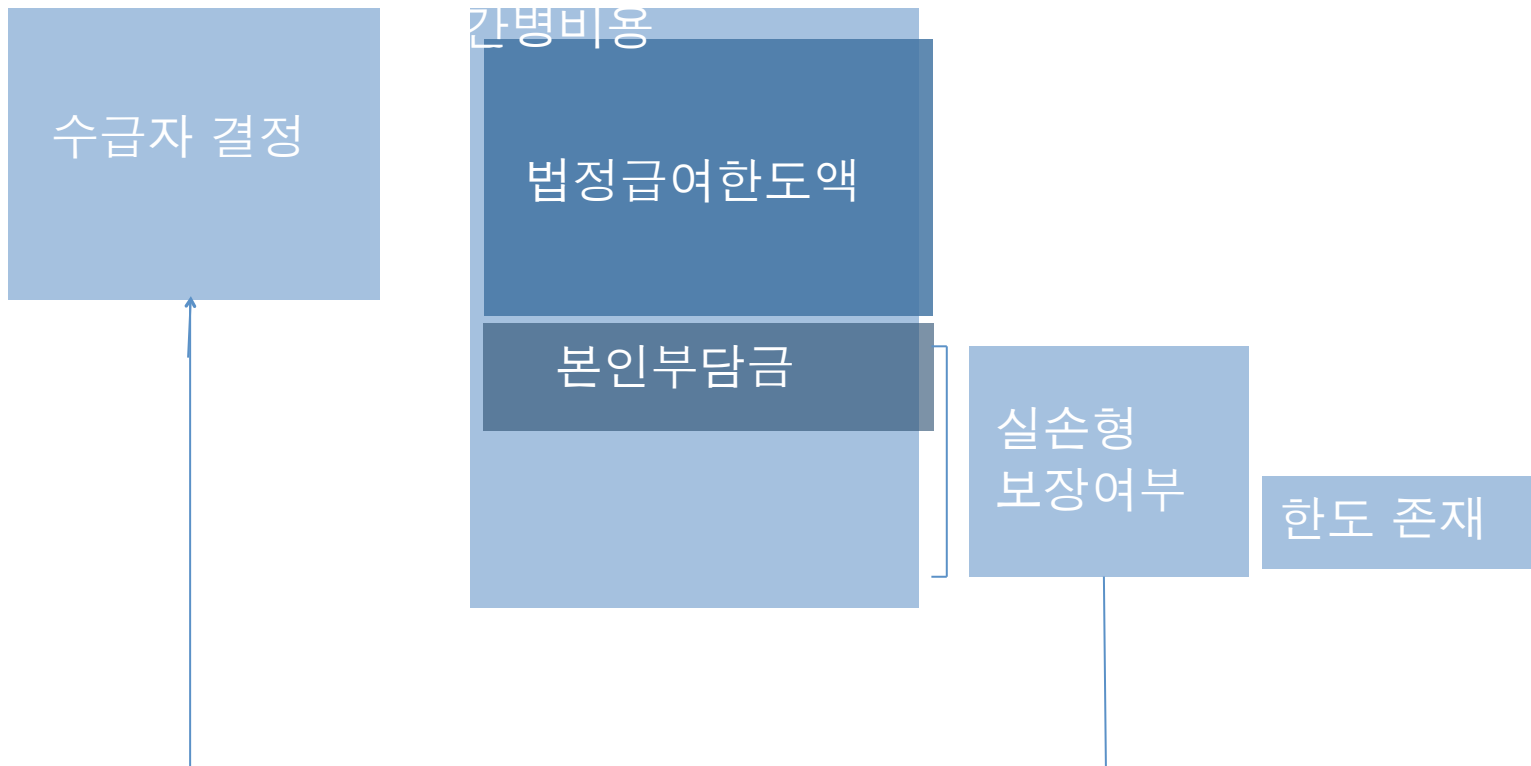
<노인장기요양보험과 민영장기간병보험>



- 간병비에 대한 정액형 보장
- 민영보험가입으로 인한 장기간병이용 가능성 낮음
- 국민건강보험의 재정악화 가능성 낮음
- 이론적 분석으로 판단 가능

노인장기요양보험에 대한 논리대응

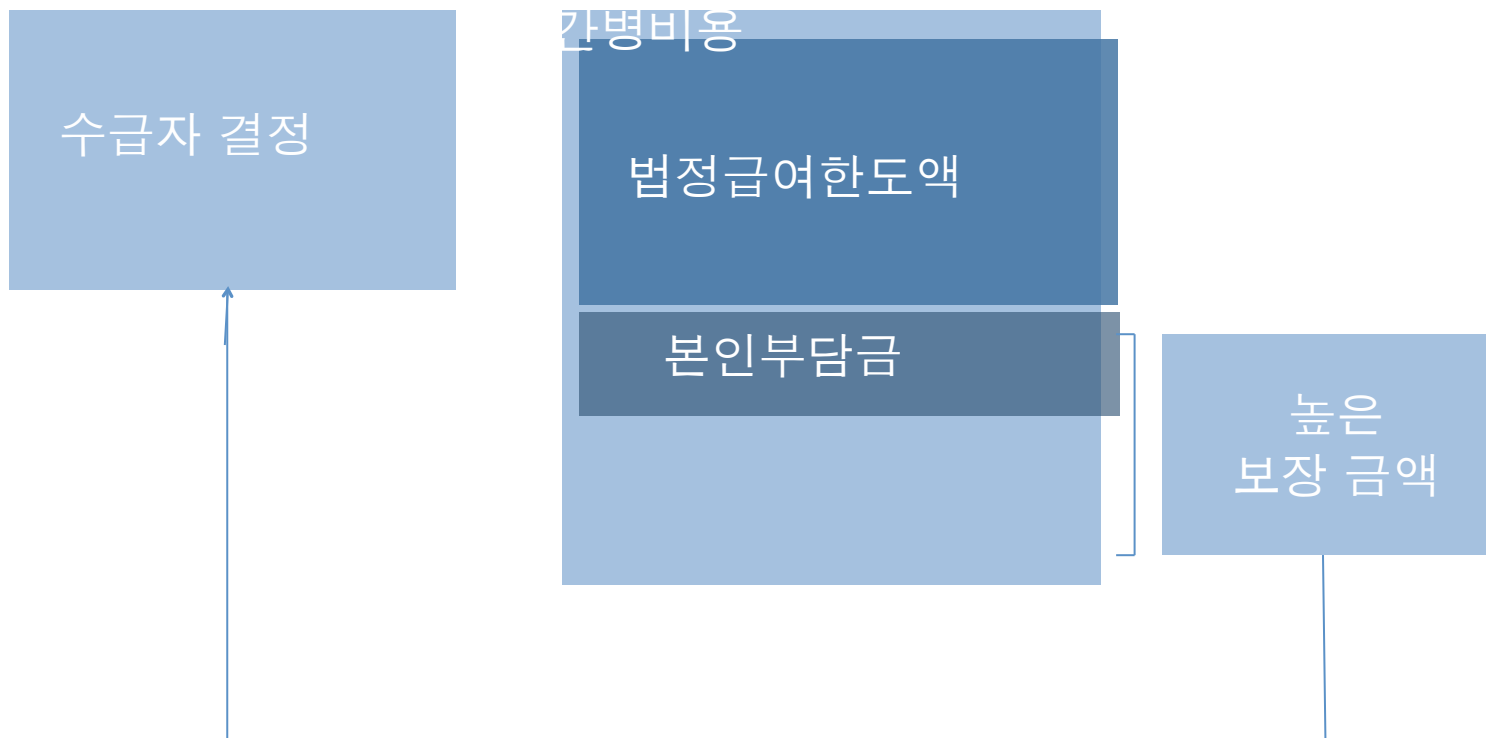
- 실손형 상품이 노인장기요양보험급여를 증가시킬 유인이 있는가? No



노인장기요양보험의 수급자 결정에 영향을 줄 가능성 적음.

노인장기요양보험에 대한 논리대응

- 보장금액이 높은 정액형 상품이 노인장기요양보험급여를 증가시킬 유인이 있는가? No



노인장기요양보험의 수급자 결정에 영향을 줄 가능성 적음.

노인장기요양보험에 대한 논리대응

- 높은 보장으로 고가의 대체재를 사용할 유인은 존재



3. 의료산업화, 건보정책변화에 대한 민영의료보험의 대응

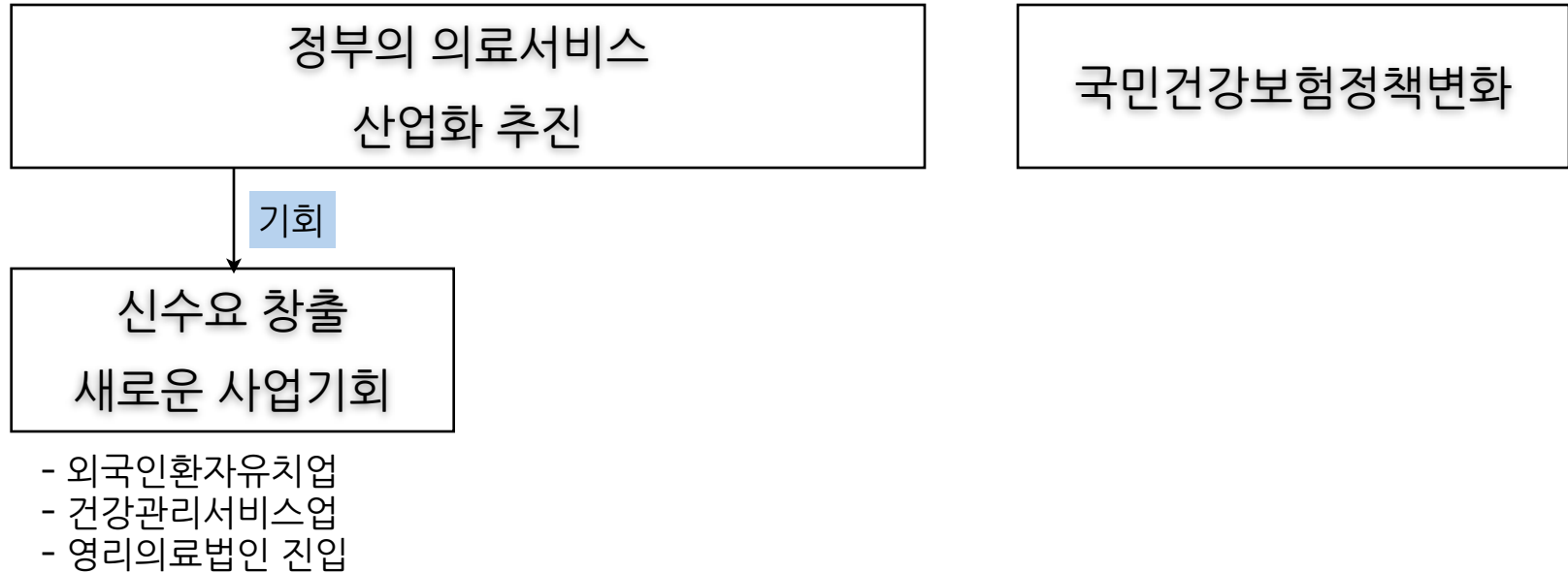
■ 의료리스크관리의 공사협력 필요

의료리스크관리의 공사협력 필요

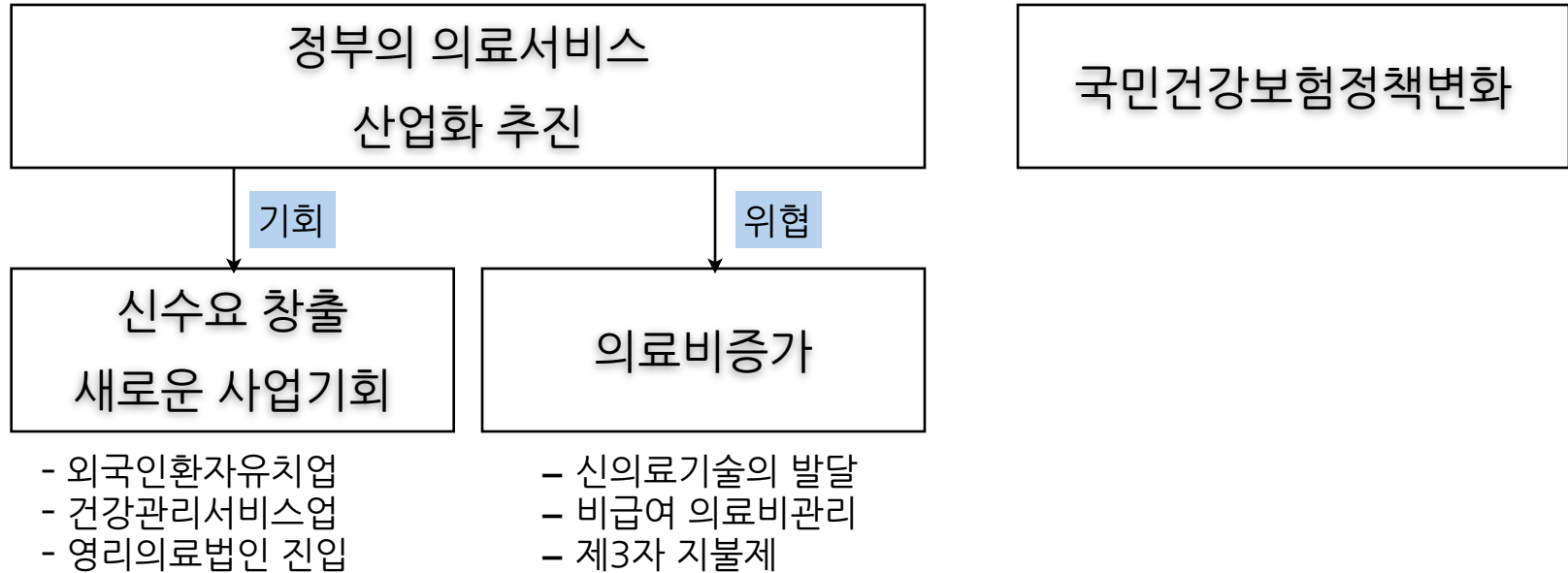
정부의 의료서비스
산업화 추진

국민건강보험정책변화

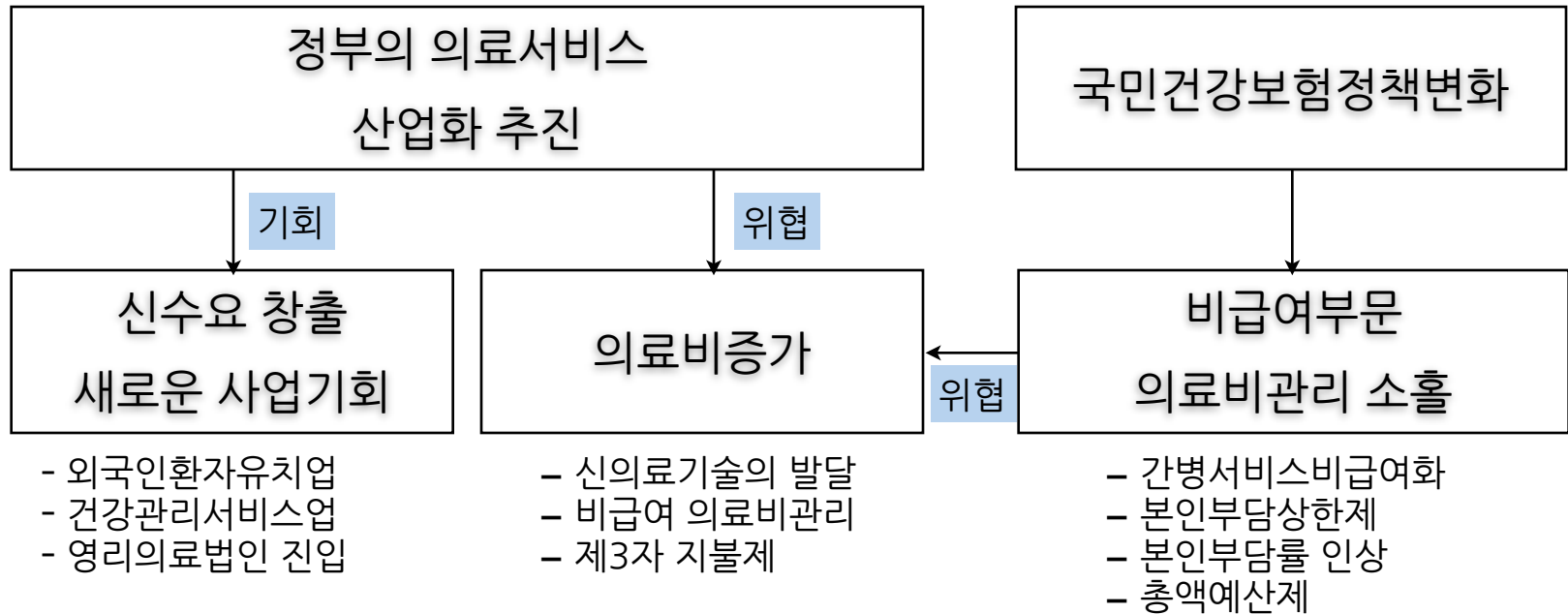
의료리스크관리의 공사협력 필요



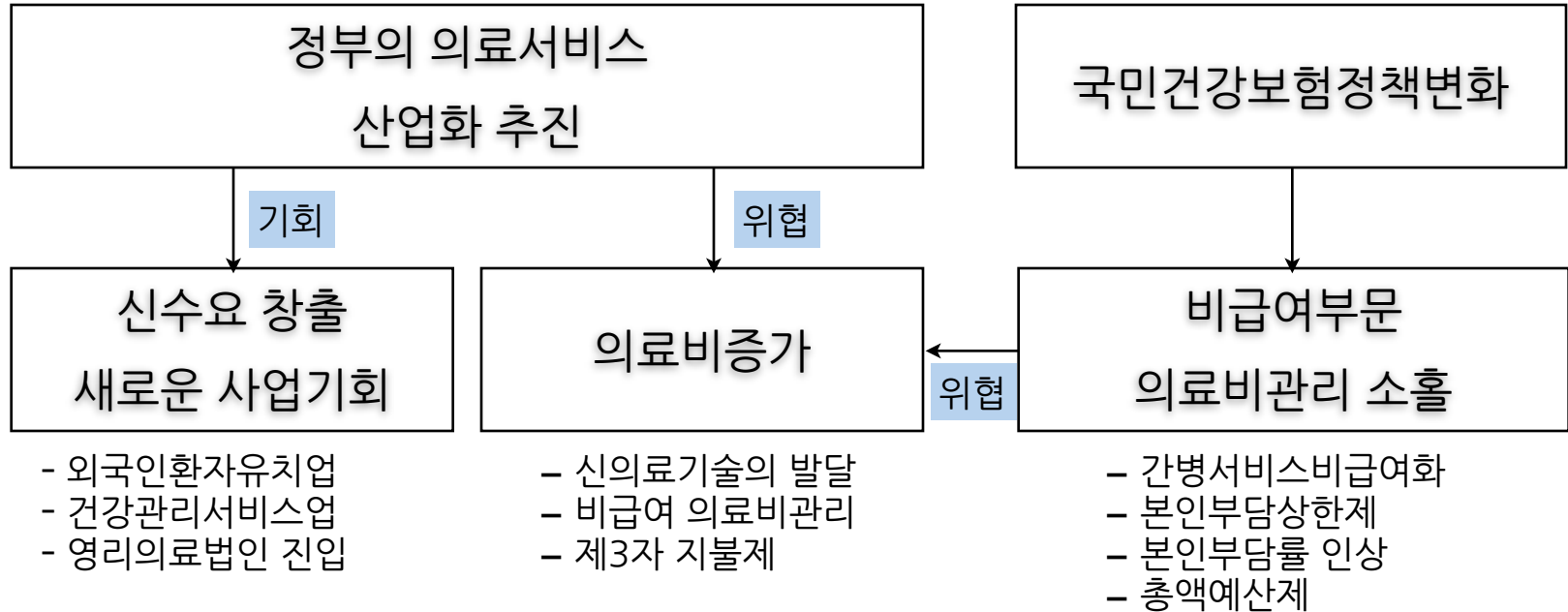
의료리스크관리의 공사협력 필요



의료리스크관리의 공사협력 필요



의료리스크관리의 공사협력 필요



민간의료보험의 대응

- 민간의료보험이 의료비관리기능을 가지기 위한 정책과 제도개선 시급
- 새로운 사업기회에 보험회사의 동참기회를 얻을 수 있는 제도적 기반 마련
- 신수요와 새로운 사업기회에 맞는 상품개발 노력
- 정책당국과 파트너십 구축 노력

■ 의료리스크관리의 공사협력 방안

■ 민영의료보험의 선택적 계약제 허용

- 국민건강보험의 당연지정제 유지
- 민영의료보험과 의료공급자간의 선택적 계약과 수가결정

■ 민영의료보험의 역할에 맞는 제도마련 시급

- 의료수요자의 재원을 확대시켜주면서 동시에 가격 통제

■ 민영의료보험이 의료시장에서 중요한 경제주체임을 인식시키기 위한 노력

■ 민영의료보험의 대리기구 상설화

- 정부와의 파트너십 구축
- 민영의료보험수가체계의 관리



감사합니다.