

보험연구원

R E P O R T

알기 쉬운 보험계약
국제회계기준(IFRS 17)

- 노건엽 (보험연구원 연구위원) -



“새 국제회계기준 IFRS 17 도입 1년 연기… **한숨 돌린 보험업계**”

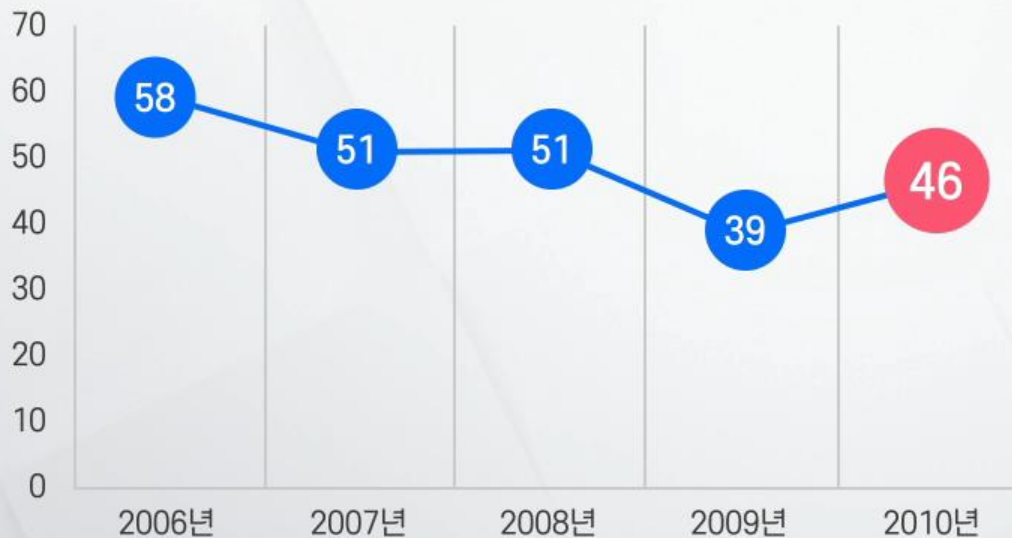
“IFRS 17 사전 대비해야…보험사, 막판 **자본확충 분주**”

“IFRS 17 도입, 보험사 부험부채 **리스크 관리 중요해져**”

국제회계기준(IFRS) 도입 배경

IMF 외환위기 이후 회계투명성 제고 노력을 기울였으나,
여전히 국제사회는 한국에 대해 **부정적으로 평가**

스위스 IMD 발표 회계분야 국가 경쟁력(순위)



■ 국제회계기준(IFRS) 도입 배경

전세계적인 **회계기준** 단일화
추세에 적극적으로 대응

회계투명성에 대한
신뢰도 제고



2011년
전면도입



회계기준이 있는 전세계 166개국 중 144국이 도입

2005년



2011년



미국, 일본, 중국은 의무적용 국가는 아님



US-GAAP의 보험계약기준이
시가로 변경 예정(2023년)



IFRS는 선택이며 198개 상장사가 채택



자국 회계기준이 IFRS와 유사



주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 시행령 제6조(회계처리기준)

- ① 다음 각 호의 어느 하나에 해당되는 회사는 법 제5조제3항 후단에 따라 같은 조 제1항제1호의 회계처리기준 (이하 "한국채택국제회계기준"이라 한다)을 적용하여야 한다.
1. **주권상장법인**. 다만, 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령」 제11조제2항에 따른 코넥스시장 (이하 "코넥스시장"이라 한다)에 주권을 상장한 법인은 제외한다.
 2. 해당 사업연도 또는 다음 사업연도 중에 주권상장법인이 되려는 회사. 다만, 코넥스시장에 주권을 상장하려는 법인은 제외한다.
 3. 「**금융지주회사법**」에 따른 금융지주회사. 다만, 같은 법 제22조에 따른 전환대상자는 제외한다.
 4. 「**은행법**」에 따른 은행
 5. 「**자본시장과 금융투자업에 관한 법률**」에 따른 투자매매업자, 투자중개업자, 집합투자업자, 신탁업자 및 종합금융회사
 6. 「**보험업법**」에 따른 보험회사
 7. 「**여신전문금융업법**」에 따른 신용카드업자
- ② 제3조제1항에 따른 지배·종속의 관계에 있는 경우로서 지배회사가 연결재무제표에 한국채택국제회계기준을 적용하는 경우에는 연결재무제표가 아닌 재무제표에도 한국채택국제회계기준을 적용하여야 한다.

기준서	주제	기준서	주제	기준서	주제
IFRS 1	국제회계기준의 최초 채택	IFRS 15	고객과의 계약에서 생기는 수익	IAS 24	특수관계자 공시
IFRS 2	주식기준 보상	IFRS 16	리스	IAS 26	퇴직급여제도에 의한 회계처리와 보고
IFRS 3	사업결합	(IFRS 17)	보험계약	IAS 27	별도재무제표
IFRS 4	보험계약	IAS 1	재무제표 표시	IAS 28	관계기업과 공동기업에 대한 투자
IFRS 5	매각예정 비유동자산과 중단영업	IAS 2	재고자산	IAS 29	초안플레이션 경제에서의 재무보고
IFRS 6	광물자원의 탐사와 평가	IAS 7	현금흐름표	IAS 32	금융상품 : 표시
IFRS 7	금융상품 : 공시	IAS 8	회계정책, 회계추정의 변경 및 오류	IAS 33	주당이익
IFRS 8	영업부문	IAS 10	보고기간 후 사건	IAS 34	중간재무보고
IFRS 9	금융상품	IAS 12	법인세	IAS 36	자산손상
IFRS 10	연결재무제표	IAS 16	유형자산	IAS 37	충당부채, 우발부채, 우발자산
IFRS 11	공동약정	IAS 19	종업원 급여	IAS 38	무형자산
IFRS 12	타 기업에 대한 지분의 공시	IAS 20	정부보조금의 회계처리와 정부지원의 공시	IAS 39	금융상품 : 인식과 측정
IFRS 13	공정가치 측정	IAS 21	환율변동효과	IAS 40	투자부동산
IFRS 14	규제이연계정	IAS 23	차입원가	IAS 41	농림어업

현행기준

IFRS 17

IFRS 17

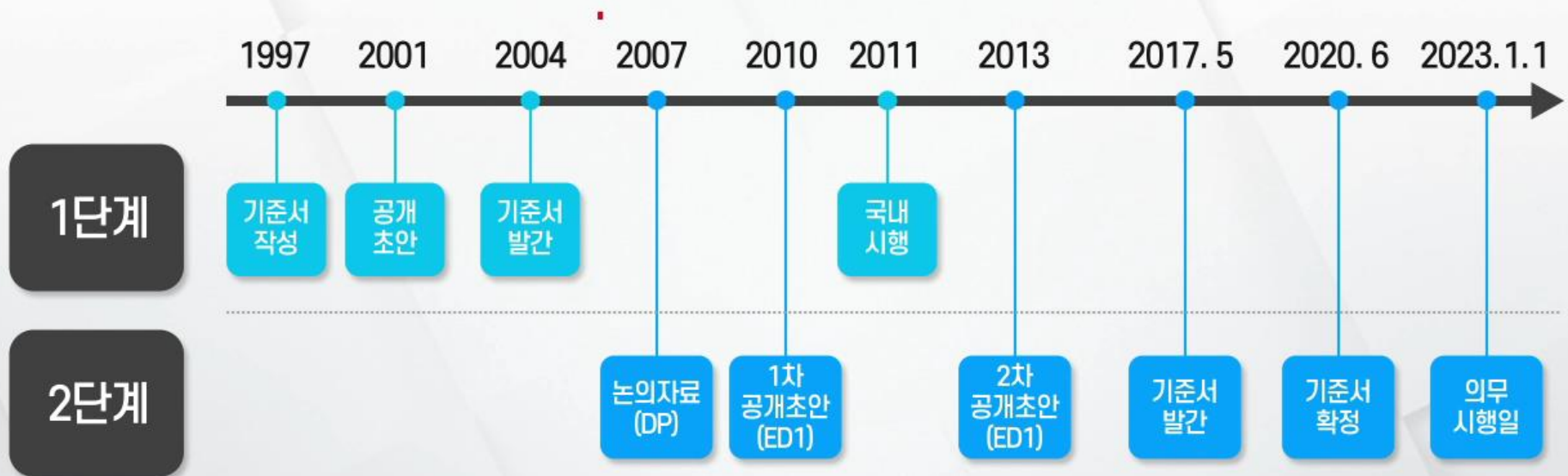
IFRS 4

IFRS 17

- 국가별로 다른 회계기준> ▪ 국제적으로 통일된 회계기준
- 보험산업만의 특수한 회계처리> ▪ 타 산업과 일관된 회계처리
- 과거 정보를 이용 (원가법)> ▪ 현재 정보를 이용한 경제적 실질반영 (보증 및 옵션가치 평가 포함)
- 알기 어려운 이익 정보> ▪ 이익 정보의 예측가능성 증대와 공시 확대

투명한
정보 제공

IFRS 17 도입 배경



보험부채
평가

수익/비용
인식

■ 보험부채평가

현행(IFRS 4)

◆ 원가평가

- 상품개발시 가정 사용

IFRS 17

◆ 시가 평가

- 평가시점 가정 사용

영향

◆ 재무변동성 증가

- 자본 및 손익변동성 증가
- 리스크 관리 중요성 강조

■ 수익/비용 인식

현행(IFRS 4)

- ◆ 보험료 수익인식
 - 보험료 수취시
- ◆ 계약 초기 대부분 이익 인식
 - 보험료 납입기간 동안 수익인식

IFRS 17

- ◆ 서비스 제공시 수익인식
 - 예상보험금, 예상비용
- ◆ 이익을 보험기간 동안 균등하게 인식
 - 서비스 제공 시점에 나누어 인식

영향

- ◆ 이익중심 경영 강화
 - 이익의 質 향상
 - 회계투명성 향상

■ 보험부채

미래
현금흐름

할인율

위험조정

계약서비스
마진

이행현금흐름

■ 보험부채

미래현금흐름

보험계약 이행과 직접 관련된 현금흐름의 평균값으로
순유출액 (현금유출 - 현금유입)

· 현금유출 : 보험금, 사업비 등

· 현금유입 : 보험료

할인율

미래현금흐름의 시간가치 반영

위험조정

미래현금흐름의 불확실성 반영

계약서비스마진

보험계약 이익의 현재가치

* (현금유입 - 현금유출 - 위험조정)

계약서비스마진

할인율 변화에 따른 미래현금흐름
* 미래현금흐름: 10,000원, 보험기간 10년

위험조정

할인율 8%인 경우 미래현금흐름 현재가치
 $4,632\text{원} = \frac{10,000\text{원}}{(1+8\%)^{10\text{년}}}$

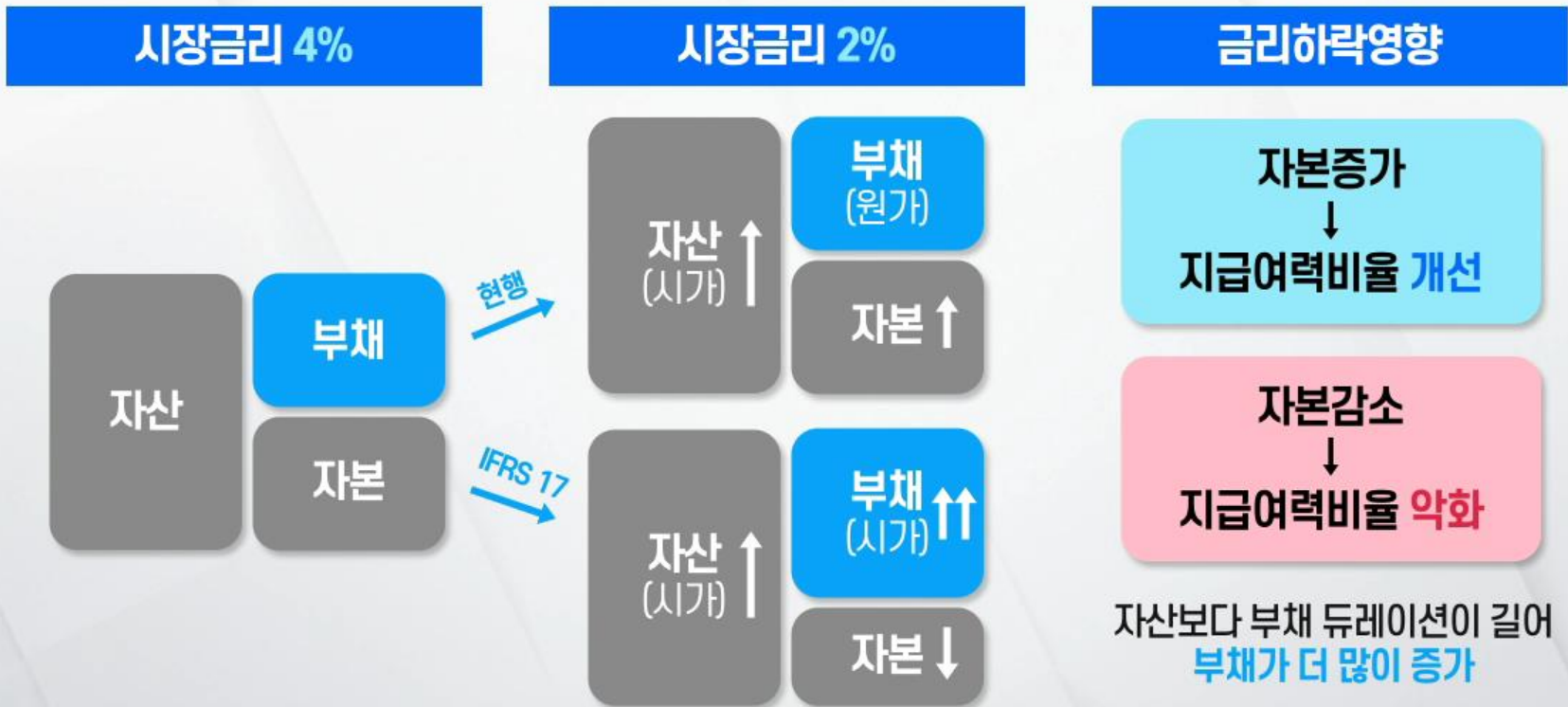
할인율

할인율 2% 인 경우 미래현금흐름 현재가치
 $8,203\text{원} = \frac{10,000\text{원}}{(1+2\%)^{10\text{년}}}$

미래현금흐름

할인율이 낮을수록, 미래현금흐름의 현재가치가 증가함

시장금리 변화에 따른 재무상태표 변화



일반회계



지급여력제도



부채 시가평가에 따른 영향을 최소화하기 위해서
자본을 충분히 확보하는 것이 필요함

■ 보험부채 평가 예시 (계약서비스마진)

계약서비스마진

계약서비스마진 계산
* 현금유출 현재가치: 7,500원, 위험조정: 1,000원

위험조정

보험료 10,000원인 경우 계약서비스마진
 $1,500\text{원} = 10,000\text{원} - 7,500\text{원} - 1,000\text{원}$
→ 보험기간동안 배분하여 이익 처리

할인율

보험료 8,000원인 경우
 $\Delta 500\text{원} = 8,000\text{원} - 7,500\text{원} - 1,000\text{원}$
→ 즉시 손실 처리

미래현금흐름

이익은 보험기간동안 배분하고,
손실은 즉시 인식함

수익 비용 인식방법 변경

현행

IFRS 17

VS.

외형/이익

- 보험기간 초기 이익 집중
- 투자요소(만기환급금 등) 매출 인식

- 보험기간별 이익 평준화
- 투자요소 매출 제외

신계약비

- 신계약비 전체 이연후 7년 상각

- 직접신계약비만 현금흐름 포함, 보험기간 동안 상각
- 간접신계약비는 즉시 비용 처리

손익분석

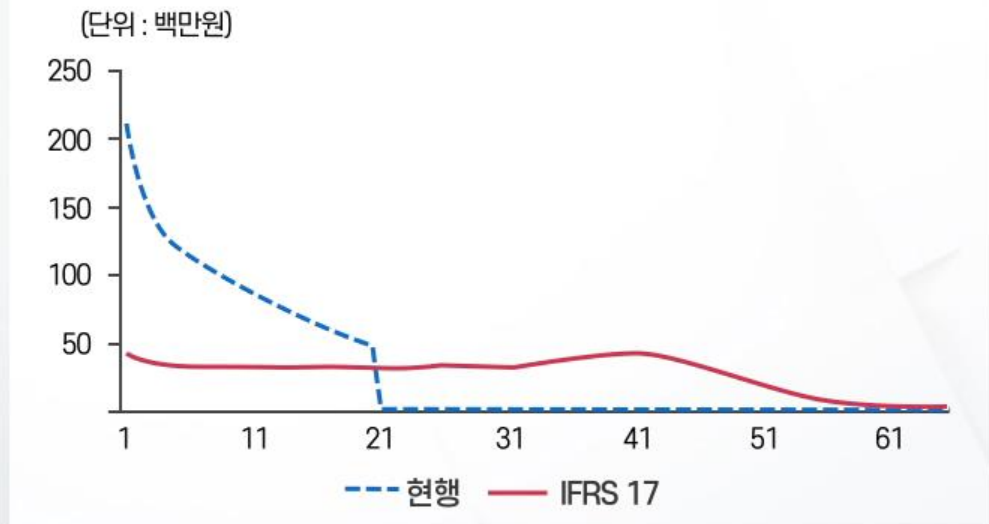
- 예상과 실제 차이 재무제표 미반영
- 원천별 이익 즉시 파악 불가

- 예상과 실제 차이 재무제표에 반영
- 원천별 이익 즉시 파악 가능

보험서비스 제공 시점 인식

보험료 납입기간이 아닌 보장기간 동안 인식
→ 수익 균등 인식 가능

종신보험 (20년납)

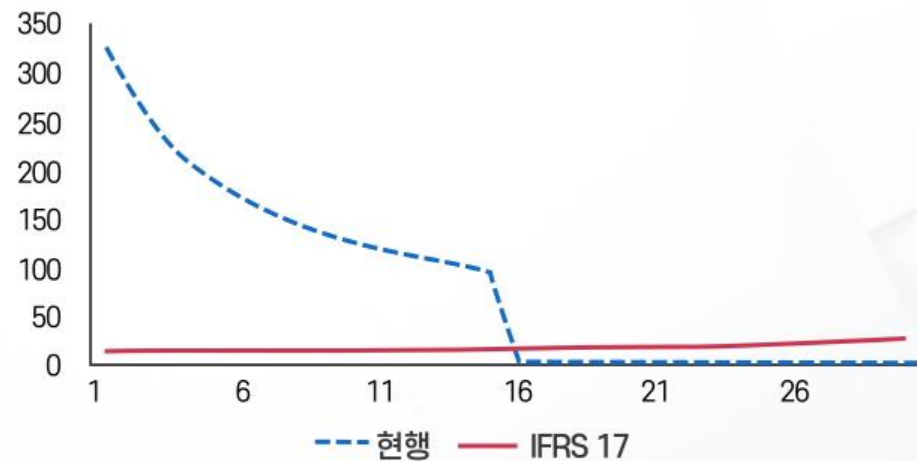


보험수익에서 투자요소 제외

투자요소 : 만기보험금, 해약환급금 등
→ 저축성보험의 보험수익 감소 예상

연금보험 (15년납)

(단위 : 백만원)



손익계산서 예시

현행

I. 보험관련수익	500
1. 보험료수익	500
II. 보험관련비용	410
1. 지급보험금	300
- 사고보험금	100
- 중도급부금	200
2. 직접유지비	5
3. 신계약비 상각	40
4. 준비금 전입액*	65
III. 보험관련이익	90
IV. 투자이익	20
1. 투자수익	25
2. 투자비용	5
V. 영업이익	110

* 준비금 증감(50) + 부채이자비용(15)

① 현행 기준의
수취한
보험료수익
항목은 삭제

IFRS 17

I. 보험수익	200
1. 예상 사고보험금, 예상 직접유지비	105
2. 예상 직접신계약비 배분	15
3. 계약서비스마진, 위험조정	80
II. 보험비용	120
1. 실제 사고보험금, 실제 직접유지비	105
2. 실제 직접신계약비 배분	15
3. 간접사업비	0
III. 보험이익	80
IV. 투자이익	5
1. 투자수익	25
2. 투자비용(5), 부채이자비용(15)	20
V. 영업이익	85

② 보험금,
사업비 등을
기초로 보험수익
인식

보험금과 사업비 등에서 예상과 실재가 동일하다면
계약서비스마진에 의해 보험이익이 결정되어
안정적인 이익 인식이 가능

손익계산서 예시

현행

I. 보험관련수익	500
1. 보험료수익	500
II. 보험관련비용	410
1. 지급보험금	300
- 사고보험금	100
- 중도급부금	200
2. 직접유지비	5
3. 신계약비 상각	40
4. 준비금 전입액*	65
III. 보험관련이익	90
IV. 투자이익	20
1. 투자수익	25
2. 투자비용	5
V. 영업이익	110

* 준비금 증감(50) + 부채이자비용(15)

① 현행 기준의
수취한
보험료수익
항목은 삭제③ 현행
준비금전입액 중
부채이자비용
부분은
투자비용으로 분류


IFRS 17

I. 보험수익	200
1. 예상 사고보험금, 예상 직접유지비	105
2. 예상 직접신계약비 배분	15
3. 계약서비스마진, 위험조정	80
II. 보험비용	120
1. 실제 사고보험금, 실제 직접유지비	105
2. 실제 직접신계약비 배분	15
3. 간접사업비	0
III. 보험이익	80
IV. 투자이익	5
1. 투자수익	25
2. 투자비용(5), 부채이자비용(15)	20
V. 영업이익	85

② 보험금,
사업비 등을
기초로 보험수익
인식④ 보험이익과
투자이익
명확히 구분

알기 쉬운 보험계약 국제회계기준(IFRS 17)

보험부채 시가평가	보험수익 인식방법
<ul style="list-style-type: none">• (가정) 상품개발시점 → 평가시점• (영향) 자본 및 손익 변동성 증가	<ul style="list-style-type: none">• (수익인식) 보험료 납입시 → 보험서비스 제공시 인식• (이익표시) 이익원천별 재무제표 표시• (영향) 이익 투명성 증가



본 저작물의 저작권은 보험연구원에 있습니다.
저작권법에 의하여 보호받는 저작물이므로 무단전재와 무단복제를 금합니다.



kiri