

과목명: 보험론



담당교수: 원광대학교 경영학부 정호일

주교재: 보험과 리스크 관리

제7장 생명보험(7-2)

목
차

3절 생명보험상품

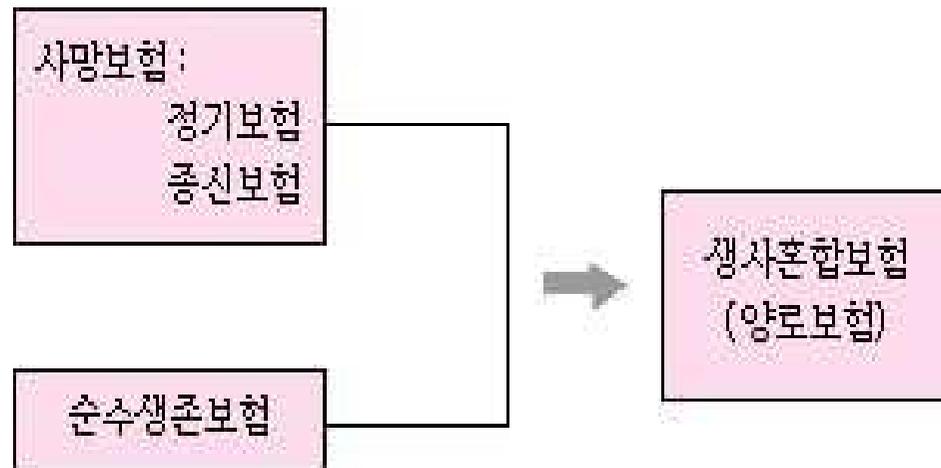
학습목표

1. 생명보험과 재무설계의 관계 이해
2. 생명표와 보험료산출과정 이해
3. 전통형 생명보험상품의 기본구조 이해
4. 새로운 생명보험상품과 전통형 생명보험상품의 차이점 이해

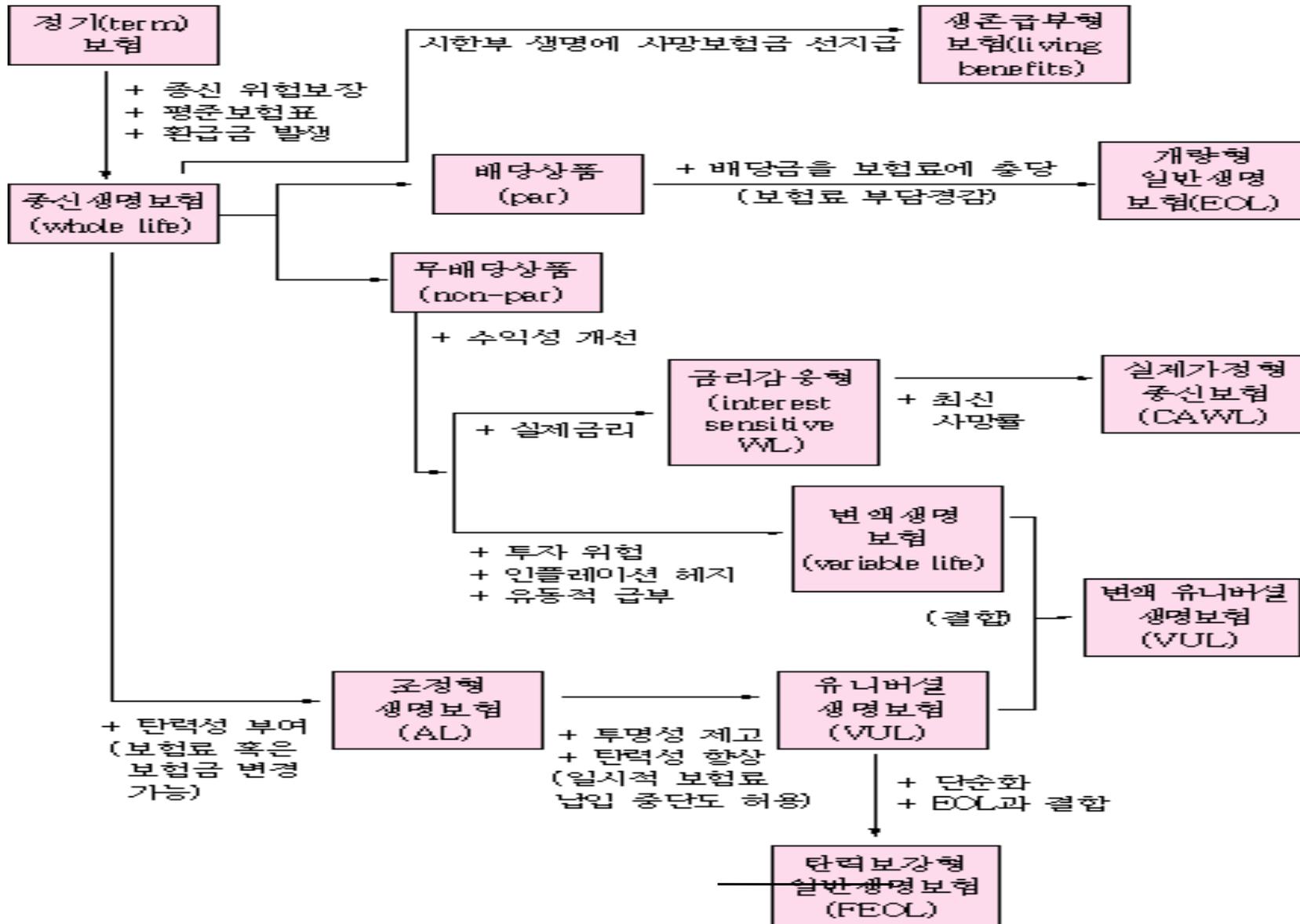
제3절 생명보험상품

1. 전통형 생명보험상품

- 사망보험: 보험계약 기간 중 사망한 경우 보상
 - 정기보험
 - 종신보험
- 순수생존보험: 보험계약 만기까지 생존한 경우에 보상
- 양로보험(생사혼합보험): 사망보험 + 생존보험



◆ 전통형 상품(정기보험 및 종신보험) 및 새로운 보험상품

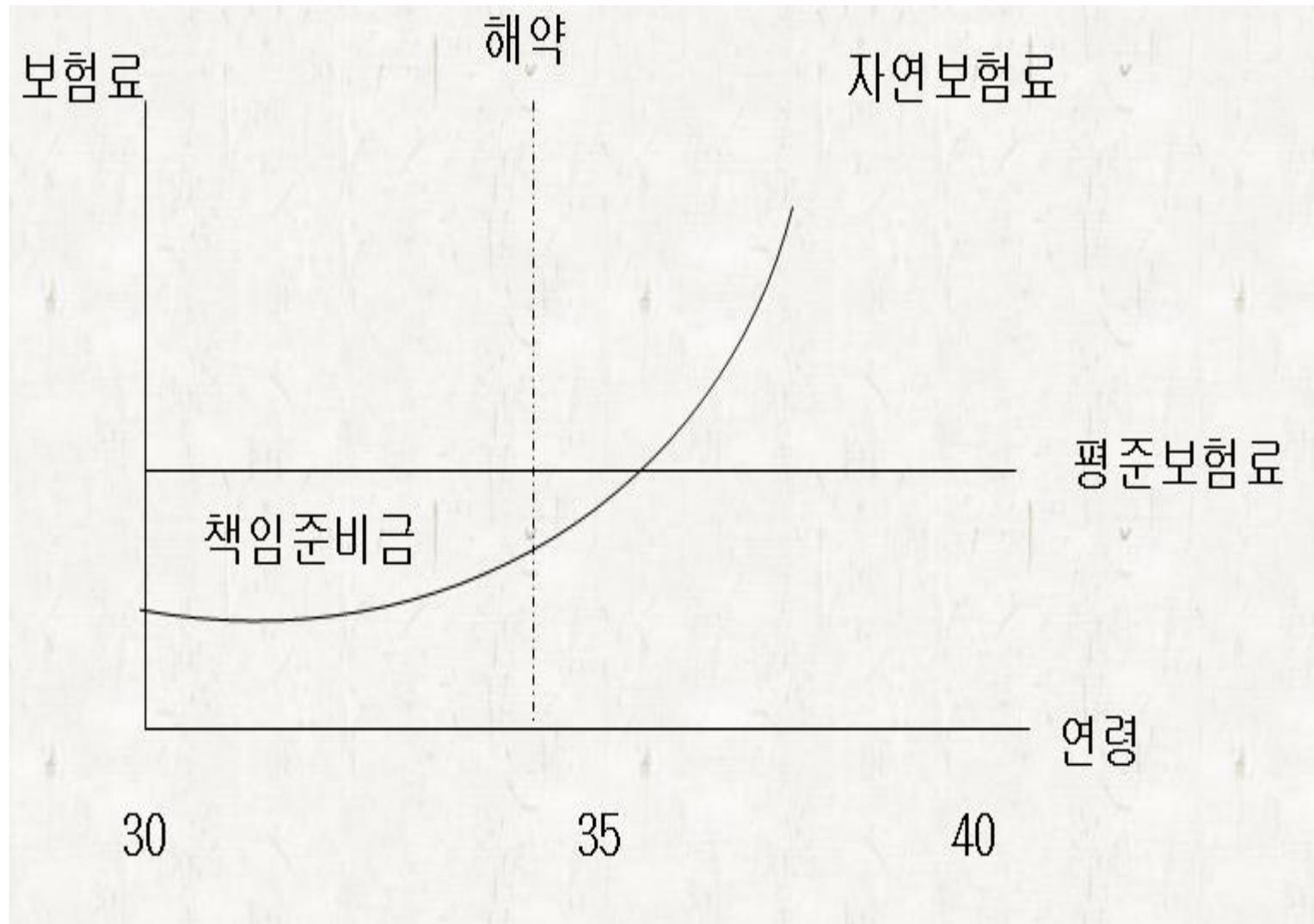


1) 정기보험(Term Life Insurance)

- 계약기간: 1, 3, 5년 등 일정 기간만 위험을 보장
- 보험기간이 끝나면 계약이 종료되며 보험료는 소멸
- 정기보험(1년 만기 사망보험) - 보험료는 위험보험료로 총당되며 계약기간이 만료됨과 동시 보험료는 소멸되는 보장성 보험
- 특성
 - 갱신가능성: 계약 기간 종료 후 새로운 언더라이팅 없이 보험계약을 갱신할 수 있다. (∵ 자연보험료의 상승 부담)
 - 전환가능성: 언더라이팅을 받지 않고 종신보험으로 전환 가능

2) 종신생명보험(Whole Life Insurance)

- 사망보장이 피보험자의 사망까지 지속되지만 그 시기는 알 수 없음.
 - 일반종신보험: 평준보험료로 부과하므로 젊어서 많이 낸 보험료는 책임준비금으로 저축하였다가 연령증가 시 보험료의 부족분을 상쇄
 - 적립현가를 담보로 약관대출 가능
 - 약관대출은 보험유지율 향상에도 도움
 - 유배당 상품(participating life insurance)-계약자 배당
 - 무배당 상품-예정이자율이나 사망률 가정이 유배당 상품보다 엄격
-



3) 전통적 생명보험의 단점

- 납기일이 고정되어 있음.
- 보험금이 계약 당시 확정되어 있어 시장수익율의 변화나 인플레이션에 취약(실질가치의 감소)
- 실제금리 반영이 되지 못함
- 상품의 투명성이 결여되어 신뢰도 저하



2. 새로운 생명보험 상품개발

1) 실세가정형 종신보험(CAWL)

- 전통형 종신보험의 무배당 상품의 경우 금리상승에도 계약자 보상이 어려움
- 정기적으로 실세금리 및 최근의 사망률을 반영하여 종신보험의 가치를 평가. 즉, 사업비 지출, 보험금 지급, 이자의 적립이 어떻게 사용되는지를 밝힘으로써 투명성 제고.
- 대표적 상품: **실세금리 감응형 종신보험**
 - 기간별로 새로운 금리를 적용하여 보험료를 다시 조정 또는 상품의 현재가치를 다시 산출하는 상품

2) 변액생명보험(Variable Life Ins.)

- 보험계약액(보험금액)의 실질가치 보전
- 일반계정과 분리된 특별계정의 투자실적(주식이나 채권 투자)에 따라 보험금의 가치가 변화
- 보험회사와 보험가입자 스스로 투자종목 선택 가능

➤ **변액보험은 납입보험료는 고정되어 있지만 보험금은 변함.**

- **보험금과 보험료가 신축적으로 변동하는 상품-변액유니버설 생명보험**

➤ **운영상의 특징**

- **보험료 에서 (사업비 +사고발생 보험계약에 대한 분담금)을 차감한 금액이 별도계정으로 투자됨**
- **별도계정에 투자된 저축보험료 부분은 금액으로 관리되지 않고 구좌(units)수로 운용 → 주식투자자와 유사**
- **사망보험금은 투자실적에 따라 변하지만 최소한의 보장금액이 있으며 중도해약 시 환급금은 최소보장액이 없음. 따라서 사망급부액은 최소보장부분(고정)과 변동부분으로 구성**
- **무배당상품이 일반적이지만 사차배당과 이차배당은 가능**
- **보험업법과 간접투자자산운용업법에 의해 규제**

3) 탄력형 생명보험

- 전통형 종신보험은 보험료의 납입시기와 매기별 보험료가 고정되어 보험가입자의 자금사정을 고려하지 못하는 단점 보완
- 보험료의 납입시기와 납입금액에 탄력성 부여

① 조정형 생명보험

- 일정한 범위 내에서 보험계약자가 보험료 and/or 보험금액에 대하여 조정이 가능하도록 설계한 상품
- 소급불가, 명시하기 전에는 종전보험료와 보험금액 유지.

② 유니버설 생명보험

- 계약자는 최소한도 이상의 범위 내에서 보험료의 크기 및 납입시기를 마음대로 변경 가능하고 보험계약액도 증감 가능 (보험사의 입장에서는 관리비의 증가 및 현금흐름의 불확실성 문제를 해결 해야 함.)
- 상품의 구성내역을 분해하여 관리
 - 저축부분, 순수보장부분, 요율의 결정 등 상품의 운영내역이 투명함.
 - 보험료의 사용과 현재 적립이자율 등에 대해 보험사로 부터 영업내역을 보고 받음.

③ 탄력보강형 보통생명보험

- 미국 일부 상호회사의 경우 계약자 배당금을 현금으로 지급하지 않고 보험료에만 충당하도록 지정. (∴ 후반기의 보험료를 낮추거나 완납형 보험으로 전환할 수 있는 배당형종신보험)
- 유니버설보험이 지나치게 신축적이어서 비효율적이라고 판단.

④ 변액유니버설보험

- 전형적인 변액보험에 유니버설보험의 탄력적 성격을 추가하여 상품의 신축성을 극대화
- 변액보험처럼 규제를 받음: 상품, 별도계정, 그리고 판매원이 등록되어야 함.
- 투자상품으로 간주되므로 계약자 스스로 투자위험을 짐.

3. 한국의 생명보험 상품

1) 연금보험

- 정년 이후의 노후생활 대비. 활동기에는 상해, 사망 등을 보장하고 연금지급개시 후에는 연금(확정,종신)지급
- 확정연금 VS. 생명연금(10년 보증부 종신연금)
- 금리확정형 연금보험 VS. 금리연동형 연금보험
- 세제적격연금보험 VS. 세제부적격연금보험

2) 교육보험

- 부모사망 시 유자녀 학자금, 입원보장
- 자녀사망 시 기납입보험료 지급 후 계약 소멸
- 최근 판매실적 미미

3) 생사혼합보험

- 보험기간 중 사망, 상해, 입원 등에 중점 보장
- 만기 시 만기 보험금 지급(생존보험금)
- 생존급부 + 건강진단, 여행자금, ... 지급
- 보장 + 저축

4) 보장성 보험

- 저렴한 보험료로 고액을 보장
- 순수보장성 보험: 정기보험, 종신보험
- 기타 보장성보험 : 암보험, 상해보험, 질병보험

연습문제

1. 책임준비금은 왜 발생하는지 그 이유를 설명하시오.
2. 5년 만기 정기보험(보험금 10,000원, 30세 남자)에서 연납평준보험료를 납입하는 경우 책임준비금이 발생하는가? 발생한다면 연령에 따른 책임준비금의 크기를 그림으로 나타내시오.
3. 새로운 형태의 생명보험상품이 미국에서 등장한 배경을 설명하시오.
4. 생명표의 작성과정을 설명하시오.
5. 제 4회 경험생명표에서 30세 남자가 10년 동안 생존할 확률을 구하라.
6. 제 4회 경험생명표에서 30세 남자의 평균여명을 구하고 그 의미를 설명하시오.
7. 본문에 나타난 자료를 이용하여 10년 만기 정기보험(보험금 20,000원, 예정이율 4.5%)의 일시납순보험료와 연납순보험료를 구하시오.
8. 본문에 나타난 자료를 이용하여 10년 만기 생존보험(보험금 20,000원, 예정이율 4.5%)의 일시납순보험료와 연납순보험료를 구하시오.
9. 생명보험의 보험료를 계산하기 위해서 필요한 세 가지 요소에 대하여 설명하시오.