해외예금보험 동향

2006. 9월

영국 예금보험기구(FSCS), 투자상품에 대한 보험금 신청 건수 대폭 증가

□ FSCS의 2005/06 *Annual Report*에 따르면 2005/06 회계연도('05.4.1~'06.3.31)에 보험금 지급 **신청건수**가 **25,100건**을 기록하여 전년 대비 **60% 증가**

○ 그 중 **투자상품 관련 보험금 지급 신청건수가 약 88.6%**에 달하였음

- 특히, **모기지 인다우먼츠**(mortgage endowments*) 관련 신청건수(20,100건)가 투자상품 관련 보험금 지급 신청건수의 **대부분(약 90.3%)**을 차지

* **생명보험**과 Interest-only mortgage가 **결합된** 실적배당형 **투자상품**으로, 투자자는 매월 모기지 이자와 보험료를 납부하고, 보험회사는 이를 **주식 등에 운용**하여 **만기**(통상 25년)**에** 보험계약자의 모기지 **원금 상환**(**만기전 사망시**에는 **생명보험금으로 상환**), 추가적인 운용 이익 발생 시 이를 투자자에게 배당

<표> 2005/06 유형별 보험금 신청·심사 건수

구 분		신청 건수 (신규)	심사 건수 (지급률)	평균 지급액 (파운드)	잔여 건수
투자상품	모기지 인다우먼츠	20,100	16,000(46%)	2,000	10,800
	수익보증채(precipice bonds)	1,500	3,150(84%)	7,000	290
	기 타	650	1,500(40%)	13,500	750
	소 계	22,250	20,650(51%)	3,926	11,840
연금(pension review)		2,250	4,900(81%)	22,700	1,400
예금(credit unions)		236	237(87%)	417	4
모기지 및 손해보험(M&GI firms)		364	2(-)	-	362
총 계		**25,100**	**25,789(57%)**	**8,947**	**13,606**

- 이는 모기지 인다우먼츠의 **잘못된 투자권유(Mis-selling)**로 인한 손실 보상으로 인해 동 상품을 판매한 **브로커들의 부도**가 **크게 증가**하였기 때문

- 참고로 FSCS는 감독당국(FSA)으로부터 인가받은 금융회사가 영업정지나 부도 등으로 인해 **고객예탁금이나 투자자산을 투자자에게 돌려주지 못하여 발생하는 투자자의 손실**과 금융회사의 **잘못된 투자 자문**이나 **설명**(bad investment advice or misrepresentation), **부실한 투자관리**(poor investment management), **사기**(fraud) 등으로 인한 손실을 보호

□ FSCS는 2005/2006 회계연도에 25,800건의 보험금 지급 신청건을 심사(전년대비 180% 증가)하여 약 **2억 파운드의 보험금을 지급**

○ 손해보험 청구권(general insurance claims) 9,319만 파운드, 연금 청구권(pension review claims) 6,975만 파운드, 투자상품 3,819만 파운드, 예금 9만 파운드 지급

□ 부보금융회사들은 2005/06 회계연도 **보험료**로 **1억 3,740만 파운드**를 **부담**

○ 특히 **모기지 인다우먼츠**가 소속된 **자문브로커그룹**(advisory brokers not holding client money and assets)과 **연금그룹**(pension review)이 **보험료의 상당부분**을 **차지**한 반면

- **예금그룹과 생명보험그룹**은 기존의 상시준비기금(standing fund)으로 '예상되는 보험금 지급(anticipated compensation payment)과 운영경비'를 충분히 커버할 수 있어서 **보험료를 부담하지 않았음**

- 참고로 FSCS는 부보금융회사를 업무영역에 따라 5개 권역(예금수취기관, 보험회사, 투자회사, 모기지 자문·알선업자, 손해보험중개업자), 12개 납부그룹*으로 분류하고, **보험금 지급 비용은 동일 그룹에서 부담하는 것을 원칙**으로 하고 있음

* 예금수취기관, 손해보험사, 생명보험사, 펀드매니저, 투자신탁상품의 운영·위탁·수탁기관, 투자상품 주 취급회사(dealings as principal), 고객예탁금·자산 보유 자문브로커, 고객예탁금·자산 미보유 자문브로커, 기업연금자문가, 연금보상, 모기지 자문·알선업자('04.10.31일 이후), 손해보험 중개인('05.1.14일 이후)

美 증권투자자보호공사(SIPC), 투자자보호 허위 광고한 펀드에 중지명령 발동

□ SIPC는 미국 Idaho州에서 실적배당 간접투자상품인 부동산펀드를 판매하면서 투자 원금이 SIPC에 의해 **보호**를 받고 있다고 **허위 광고***한 투자회사에 **중지명령**(Cease and Desist Order) **발동**

* 펀드를 판매하기 위하여 투자자에게 허위 정보를 제공하는 전형적인 부당행위

최근 플로리다州 손해보험산업의 부도 및 보호기금 동향*

* Insurance Information Institute의 자료(Insolvencies/Guaranteed Funds, '06.7월 발표)

□ 플로리다 보험당국은 2005년에 발생한 **허리케인**(Wilma) **피해로** 인해 Poe Financial Group*을 2006년 6월에 **청산**

* Poe Financial Group은 세 개의 보험 자회사가 있으며 플로리다州 손해보험 시장에서 시장점유율 3위였음

○ Poe Financial Group은 부도 당시 **미지급 보험금**(unpaid claims)이 유동자산(liquid assets)보다 약 1.3억 달러가 **더 많았으며**

- 자회사의 보험계약은 주에서 운영하는(state-run) 'Citizens Property Insurance Company'로 이전

○ **청산 비용**(2.4억 달러)의 대부분은 플로리다州에서 영업하고 있는 손해보험사들에게 **사후적**으로 **부과**(수입 보험료의 2%인 2.3억 달러)

- 참고로 미국의 손해보험보호기금은 **뉴욕州만 사전 적립형**이고, **나머지 州**는 **사후 분담형**임

□ 플로리다 **보험당국**은 2006년 허리케인 시즌(6월 1일부터 11월 30일까지)에 대비, 손해 보험사들의 **재보험 가입 여부**를 예의 **주시**

○ 재보험사들은 재정상태가 나쁜 보험사들의 **재보험 가입**을 **거부**할 **가능성**이 높고, 향후 허리케인 발생으로 인해 큰 피해가 발생할 경우 이러한 보험사들의 부도 우려 제기

○ 참고로 플로리다에서 영업하고 있는 손해보험사의 부도 발생시 보험계약자들은 플로리다보험보호협회(Florida Insurance Guaranty Association)로부터 콘도는 10만 달러, 주택은 30만 달러까지 보호됨

미 은행 2분기 순익 사상 최대 기록

□ FDIC(FDIC's latest Quarterly Banking Profile)는 미국 상업 및 저축은행이 올 2분기에 **총 381억 달러**의 **순익**을 **달성**하여 분기 기준으로 **사상 최대**의 순익을 기록했다고 발표

○ 이는 금리상승 및 장단기 금리차 축소 기조에도 불구하고 상업 및 소비자 **대출 증가**로 **인한** 순이자이익 증가에 기인한 것으로 분석

□ 한편, 2006년 2분기 미국 은행산업은 자산 확대 과정에서 **비예금 비중이 증가**(3.9%)하고, 전반적으로 **자산건전성**은 **양호**하나 상업대출의 **부실**은 **소폭 증가**

- 대손상각비는 전년 동기 대비 6.82억 달러(10.9%) 감소하였고, 90일 이상 연체 또는 무수익 부실채권은 분기중 5.14억 달러(1.1%) 증가에 그침

○ 또한, 2004년 6월 25일 이후 FDIC 부보은행의 **부도가 발생하지 않았음**

□ 2006년 6월말 기준 FDIC의 **기금적립률**은 **1.23%**로 1분기말과 동일한 수준을 유지

이머징마켓에서의 간접투자기구(펀드)에 대한 서베이 결과 발표

□ 국제증권관리기구(IOSCO)는 1999~2003년 기간 동안 **한국**을 **포함한 42개국**의 이머징마켓 간접투자기구(펀드)에 대한 서베이* 결과를 발표

*「Collective Investment Schemes in Emerging Markets」(www.iosco.org)

○ GDP 대비 간접투자기구 순자산가치(NAV) 비율을 기준으로 3개 **서브그룹**으로 **분류**하여 분석한 결과에 의하면

- 규모면에서 이머징마켓 **상위 10개국***(28%)은 미국 및 캐나다(61%)에는 크게 못 미치지만 **EU**(24%)와 **근접**하고 있으며, 펀드산업이 발달한 나라의 경우 투자대상으로 **채권**이 주식보다 **비중**이 **높음**

* 브라질(39%), 대만(28%), 한국(20%) 등이 포함되며, 2003년도말 기준 비율

- **감독당국**은 계속 성장하고 있는 간접투자업에 대한 **효율적인 감독정책 개발**에 많은 **관심**을 보이고 있음

美 SIPC, 대만 증권선물투자자보호공사(SFIPC)와 MOU 체결

□ 미국 SIPC(Securities Investor Protection Corporation)는 지난 6월초 대만 SFIPC(Securities and Futures Investor Protection Center)와 증권회사 파산시 **투자자보호**를 위해 **상호 협력**한다는 내용의 **양해각서**(MOU) **체결**

IAIS 제 13차 연차총회 개최 예정

□ IAIS(International Association of Insurance Supervisors)는 2006년 10월 18일부터 21일까지 중국 베이징에서 제 13차 연차총회를 개최할 예정

○ 기본 의제는 「Fostering development and managing risk: Challenges for insurance supervision」임(www.iais2006.com)

【예금보험공사 책임역 김민혁 ☎ XXXXXXX】