

대학생을 위한 실용금융

[제10주차] 리스크 관리와 보험

1 리스크와 보험의 이해



리스크



미래에 어떤 상황이 발생할지 여부가 불확실한 상황에서 부정적인 결과가 발생할 가능성이 있는 것

리스크 관리



개인이나 조직이 직면한 다양한 종류의 리스크를 효율적으로 통제하여 경제적 부담을 제거하거나 경감하는 일련의 행위

보험



동질의 리스크에 직면한 다수의 독립적 경제주체가 보험계약을 통해 리스크 단체를 형성하여 납입된 보험료를 통해 보험기금을 마련하여, 약정된 우발사고로 경제적 손실을 입은 해당 경제주체에게 약정한 보험금을 지급하는 금융제도



◆ 학습내용

- 리스크의 이해
- 리스크의 관리
- 보험의 이해
- 보험의 주요 요소

◆ 학습목표

- 리스크의 개념을 설명할 수 있다.
- 리스크를 관리하는 방법을 설명할 수 있다.
- 보험의 기본 원리와 기능을 설명할 수 있다.
- 보험의 주요 요소를 설명할 수 있다.

리스크와 보험의 이해

리스크의 이해

리스크의 이해

리스크란?



리스크의 이해

리스크의 개념

투자에서 말하는 리스크

미래의 경제적 활동의 결과로
이익과 손실의 발생이
모두 존재하는 리스크

변동성(리스크)이 큰 만큼 고수익 기대

보험에서 말하는 리스크

미래에 어떤 상황이 발생할지 여부가
불확실한 상황에서 부정적인 결과가
발생할 가능성이 있는 것

나쁜 손실이 발생할 위험



리스크와 보험의 이해

리스크의 이해

리스크의 이해

리스크의 유형

주관적 리스크

객관적 리스크



리스크의 이해

주관적 리스크

- 특정 개인이나 조직에 의해 **인지된 리스크**
- **보험의 대상이 될 수 없음**
- 금전적 가치를 객관적으로 평가할 수 없음

예 앨범, 연구업적 데이터



리스크와 보험의 이해

리스크의 이해

리스크의 이해

객관적 리스크

- 누적된 경험자료를 근거로 통계적 방법에 의해 **객관적으로 측정 가능한 리스크**
- 보험 대상 리스크에 해당함

예 홍수, 산사태, 자동차 사고 등



리스크의 이해

보험대상 리스크의 요건

- ① 경제적 손실을 야기하는 특정 리스크에 직면하고 있는 다수의 경제주체가 있어야 함**

통계치가 나올 수 있음

보험계약자로부터 수령한 **보험료**를 통해
보험사건이 발생하여 손실을 입은 소수의 보험계약자를 **보전**해 줄 수 있음



리스크와 보험의 이해

리스크의 이해

리스크의 이해

보험대상 리스크의 요건

- ② 리스크가 발생하면 그 사고로 인한 **경제적 손실규모를** **확정**할 수 있어야 함

경험적 통계에 의해서 신뢰성 있게 그 손실을 측정할 수 있는 위험만이
실질적인 보험의 대상이 됨



리스크의 이해

보험대상 리스크의 요건

- ③ **통계적 신뢰성에** 근거하여 특정 리스크와 관련된 **경제적 손실 가능성**을 **산출**할 수 있어야 함



리스크와 보험의 이해

리스크의 이해

리스크의 이해

보험대상 리스크의 요건

4 리스크의 발생은 우발적이어야 함



자동차 사고

원하지 않고 의도하지 않은 사고

예 타이어 펑크, 빗길 미끄럼 사고,
도로 크랙에 의한 기능적 장애



리스크의 이해

보험대상 리스크의 종류

인적손실 리스크

사람의 생명이나 신체에 중대한 손실이 발생할 가능성
질병, 장애로 인해 실질적으로 경제활동을 하지 못하는 경우



리스크와 보험의 이해

리스크의 이해

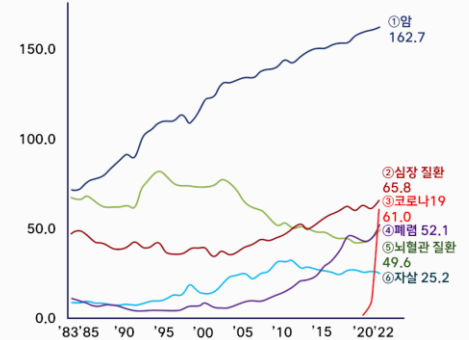
리스크의 이해

인적손실 리스크

(단위: 인구 10만 명당 명)

순위	사망원인	'22년 사망률	'21년 순위 대비
1	악성신생물(암)	162.7	-
2	심장 질환	65.8	-
3	코로나19	61.0	▲(+9)
4	폐렴	52.1	▼(-1)
5	뇌혈관 질환	49.6	▼(-1)
6	고의적 자해(자살)	25.2	▼(-1)
7	알츠하이머병	22.7	-
8	당뇨병	21.8	▼(-2)
9	고혈압성 질환	15.1	▲(+1)
10	간 질환	14.7	▼(-2)

(인구 10만 명당 명)



리스크의 이해

보험대상 리스크의 종류

장수 리스크

기대수명 증가에 비해 이른 은퇴시기

소득이 없는 상황에서 오랜 시간 생명을 유지해야 하는 경제적 부담



1

리스크와 보험의 이해

리스크의 이해

리스크의 이해

보험대상 리스크의 종류

재산손실 리스크

화재로 인한 재산 소실

예 우발적인 사건에 의해 재산에 손실이 발생하는 경우



리스크의 이해

보험대상 리스크의 종류

배상책임 리스크

타인에게 손해를 끼친 경우 손해배상 책임 발생

변호사 선임비, 합의금 등의 목돈



리스크와 보험의 이해

리스크의 이해

리스크의 이해

보험 대상 리스크의 크기

손실빈도

보험 사건의
발생 확률

손실 심도

사고가 발생한 경우
손실액의 크기

리스크의 이해

암

깊은 심도

독감
피부염증

낮은 심도



1

리스크와
보험의 이해

리스크의 이해

리스크의 이해

보험 대상 리스크의 크기

**빈도가 높고 심도가 높을수록
비례적으로 증가함**



리스크의 관리

리스크의 관리

리스크 관리 방법

구 분	손실빈도	
	낮은 빈도	높은 빈도
손실심도	낮은 심도	[1] 리스크보유 [3] 리스크감소
	높은 심도	[4] 리스크전가 [2] 리스크회피

특정 리스크에 대해 아무런 조치를 취하지 않는 것



리스크와 보험의 이해

리스크의 관리

리스크의 관리

리스크 관리 방법

구 분	손실빈도	
	낮은 빈도	높은 빈도
손실심도	낮은 심도	[1] 리스크보유 [3] 리스크감소
	높은 심도	[4] 리스크전가 [2] 리스크회피

사건이 발생하지 않도록 원천적으로 그 행위를 하지 않는 것

예 자동차 사고가 무서운 사람은 자동차 운행을 하지 않음

확실하게 손실을 회피할 수 있는 방법



리스크의 관리

리스크 관리 방법

구 분	손실빈도	
	낮은 빈도	높은 빈도
손실심도	낮은 심도	[1] 리스크보유 [3] 리스크감소
	높은 심도	[4] 리스크전가 [2] 리스크회피

손실 빈도만 줄이면 큰 위험이 없는 것

예 공장의 안전조치



리스크와 보험의 이해

리스크의 이해

리스크의 관리

리스크 관리 방법

구분		손실빈도	
		낮은 빈도	높은 빈도
손실심도	낮은 심도	[1] 리스크보유	[3] 리스크감소
	높은 심도	[4] 리스크전가	[2] 리스크회피

사망, 화재, 장애 등 리스크를 외부로 전가

예 보험계약, 보증보험



리스크의 관리

리스크 관리 절차

- ① 리스크 발견 및 확인
- ↓
- ② 리스크 분석 및 평가
- ↓
- ③ 리스크 관리방법 선택
- ↓
- ④ 리스크 관리방법 실행 및 사후평가



1

리스크와
보험의 이해

리스크의 관리

리스크의 관리

리스크 전가
보험이 효과적으로 쓰임



보험의 이해

보험의 이해

보

험



리스크와 보험의 이해

보험의 이해

보험의 이해

보험이란?

동질의 리스크에 직면한 **다수의 독립적 경제주체**
 보험계약을 통해 **리스크 단체**를 형성하여 납입된 보험료를 통해
보험기금 마련
 보험계약자가 보험사건이 발생하면 **약정된 보험금을 지급함**으로써
 리스크에 대비



보험의 이해

근대적 보험의 탄생

로이즈(Lloyd's) 커피하우스

| 유럽에서 신대륙을 찾아가는 선박 해상 운송으로 발달

| 귀금속, 향신료를 가져오면 투입원금의 20배 이상의 수익

| 중간에 난파되거나 해적을 만나 7~8척 중 1척만 생존

위험 분산 방식 채택

출처 <https://www.lloyds.com/about-lloyds/our-home>



리스크와 보험의 이해

보험의 이해

보험의 이해

근대보험의 시초



현재의 런던 로이즈 언더라이팅 룸

출처 <https://www.lloyds.com/about-lloyds/our-home>

투자과 위험 부담을 논의하는 모임 장소

위험 분담과 이익 공유



보험의 이해

보험의

기능



1

리스크와 보험의 이해

보험의 이해

보험의 이해



1 개인의 경제생활이나 기업의 경영상 안정에 기여함



보험의 이해

2 보험기금은 장기적으로
투자되어 자본시장의
안정적 성장에 기여함

장기 투자 대상

보험사



보험회사의 적극적인 투자



1

리스크와
보험의 이해

보험의 이해

보험의 이해

2 보험기금은 장기적으로
투자되어 자본시장의
안정적 성장에 기여함

보험계약

남은 여생 동안 사망 위험에 대해서 보장 받는 것

보험을 받는 시점은 먼 미래임

보험은 Duration이 큰 상품

금리 위험을 낮추기 위해 Duration이 긴 자산에 투자



보험의 이해

2 보험기금은 장기적으로
투자되어 자본시장의
안정적 성장에 기여함

장기 국채를 가장 많이 취득하게 된 금융회사

보험사



1

리스크와
보험의 이해

보험의 이해

보험의 이해

- 2 보험기금은 장기적으로
투자되어 자본시장의
안정적 성장에 기여함

보험

보험료를 장기적으로 보유함

보험료를 장기적으로 운영함



투자를 통한 장기적 운영
기업·정부·공공기관의 좋은 재원



보험의 이해

- 3 보험은 가입자의 신용을 높여
경제주체 간의 상거래를 활성화시킴

보증보험

수출회사는 해외에서 대금을 수령하는 것이 오래 걸림

수출기업은 물건을 납품했다는 증서를 은행에 제출하여
거래처나 고객에게 받을 돈을 미리 융통할 수 있음



1

리스크와
보험의 이해

보험의 이해

보험의 이해

- ③ 보험은 가입자의 신용을 높여
경제주체 간의 상거래를 활성화시킴

Q 이러한 방법이 가능한 이유는?

한국 무역보험공사의 보증

| 손실 위험에 대한 부담 경감

가입자의 신용을 높여
경제주체 간의 상거래 활성화



보험의 이해

- ④ 국가 주도 사회보장정책의 보완재로서 역할을 수행함

장수
리스크

노인
빈곤률

국민연금과 기초연금으로 생활이 안됨



1

리스크와 보험의 이해

보험의 이해

보험의 이해

4 국가 주도 사회보장정책의 보완재로서 역할을 수행함

연금보험

노후 대체



보험의 이해

5 보험가입자가 리스크 관리에 노력을 기울이도록 하여 손실을 사전적으로 예방하는 기능을 함

보험 가입시 할인 혜택

안전장치

블랙박스

무사고 경험

리스크가 낮은 보험계약자



1

리스크와 보험의 이해

보험의 이해

보험의 이해

- 5 보험가입자가 리스크 관리에 노력을 기울이도록 하여
손실을 사전적으로 예방하는 기능을 함



리스크를 경감시키기 위한

보험계약자의 자발적인 노력



보험의 이해

보험의 역기능

보험사건 발생시

납입한 보험료 < 보험금

보험금 편취 목적으로 고의로
사고를 유발하는 보험 사기 발생



리스크와 보험의 이해

보험의 이해

보험의 이해

보험의 역기능



보험 사기

매년 수조 원에 이르는 보험 사기 금액

정상적인 보험계약자의 보험료에
보험사기로 인한 보험료 증가분 반영



보험의 이해

보험 시스템

납입한 보험료 < 보험금

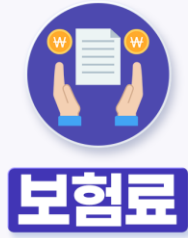


1

리스크와 보험의 이해

보험의 주요 요소

보험의 주요 요소



보험의 주요 요소

보험료란?

**보험 계약자가 보험서비스를 받기 위해서
보험회사에 지급하는 돈**



리스크와 보험의 이해

보험의 주요 요소

보험의 주요 요소

보험금이란?

**보험회사가 보험계약자로부터 받은
보험료를 바탕으로 보험사건이 발생했을 때
지급하는 돈**



보험의 주요 요소

보험료의 구성

영업보험료

=

순보험료

+

부가보험료

보험계약자가
납입하는 보험료

보험금 지급을 위한
재원이 되는 보험료

보험사업을 영위하기 위한
추가적인 보험료

100

80

20



1

리스크와
보험의 이해

보험의 주요 요소

보험의 주요 요소

위험보험료

불의의 사고로
큰 경제적 손실이 발생했을 때
보상받기 위한 보험

저축보험료

보험계약 만기 시에
약정된 보험료를
지급하기 위한 재원



보험의 주요 요소

보험료의 구성

영업보험료

납입하는 보험료

=

순보험료

보험금 지급을 위한
재원이 되는 보험료

+

부가보험료

보험사업을 영위하기 위한
추가적인 보험료

위험보험료

위험을
보장받기 위한

저축보험료

보험계약 만기 시에
약정된 보험료를
지급하기 위한 재원



리스크와 보험의 이해

보험의 주요 요소

보험의 주요 요소

해지환급금이란?



보험의 주요 요소

보장보험

보험계약 해지 시 돌려받는 돈이 없음



보험사건이 발생하지 않은 경우,
손해를 본 느낌을 받음



1

리스크와
보험의 이해

보험의 주요 요소

보험의 주요 요소

보험계약을 유지하기 어려운 상황

다른 상품으로 바꾸기 위한 보험계약 해지



보험사건이 발생하지 않더라도 돌려주는 금액

해지환급금

보험의 주요 요소

보험계약자

보험수익자

피보험자



1

리스크와
보험의 이해

보험의 주요 요소

보험의 주요 요소

보험계약자

- 보험회사와 **보험계약을 체결**하는 주체
- 보험료 **납부 의무**를 부담하는 자



보험의 주요 요소

보험수익자

- **생명보험 계약**에서만 존재하는 개념
- 피보험자가 사망하였을 때,
보험금을 수령할 수 있는 수익권자



1

리스크와
보험의 이해

보험의 주요 요소

보험의 주요 요소

생명보험

보험사고의 대상이
사람

손해보험

보험사고의 대상이
물건

예 자동차, 공장, 기계, 집 등



보험의 주요 요소

**손해보험의
피보험자**

보험의 대상이 되는 물건에서 손해가 발생했을 때
손해를 실질적으로 부담하는 사람
(보험금 수령)



리스크와 보험의 이해

보험의 주요 요소

보험의 주요 요소

보험금

보험사건 발생 시 보험수익자·피보험자에게
지급되는 금전적 혜택



보험의 주요 요소

보험금

정액보상

약정한 금액을 보상하는 방식

예 종신보험

실손보상

실제 손해액을 보상하는 방식

↓
생명보험

↓
손해보험, 실손보험



1

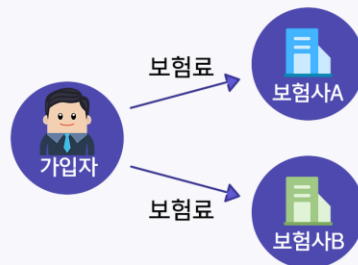
리스크와
보험의 이해

보험의 주요 요소

보험의 주요 요소

실손보험은 한 보험사만 가입!

보험의 주요 요소

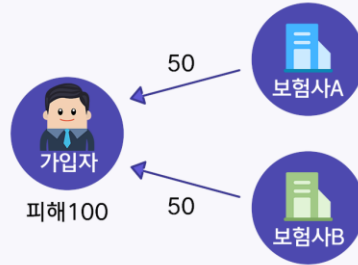


1

리스크와
보험의 이해

보험의 주요 요소

보험의 주요 요소



보험의 주요 요소



1

리스크와 보험의 이해

보험의 주요 요소

보험의 주요 요소

보험기간

보험계약자가 보험료를 납입하고
보험회사로부터 보험서비스를 받는 기간

보험계약의 계약기간



◆ 보험에서의 리스크

- 미래에 어떤 일이 발생할지 불확실한 상황에서 부정적인 결과가 발생할 가능성
- 생명보험업은 인적손실리스크를, 손해보험업은 재산손실리스크와 배상책임리스크를 인수하는 것을 주된 영업목표로 함

◆ 손실의 빈도와 심도별 적절한 리스크 관리 방법

- 손실의 빈도와 심도가 모두 낮으면 리스크를 보유
- 손실의 빈도와 심도가 모두 크면 리스크 자체를 회피
- 손실의 빈도가 높고 심도가 낮으면 리스크 감소
- 손실의 빈도는 낮으나 심도가 크면 보험계약을 통해 보험사업자에게 리스크를 전가

