

공시기준이율 산출 기준(제5-16조 관련)

1. 공시기준이율 산출

가. 공시기준이율은 다음의 산식에 따라 산출한다. 단, 공시기준이율 산출을 위한 운용자산이익률 계산시에는 시가평가되는 변액보험의 부채변동성을 헷지하기 위해 일반계정에서 운영하는 파생상품의 손익은 제외한다. <단서 신설 2018.11.6.>

$$\text{공시기준이율} = \text{객관적인 외부지표금리} \times a + \text{운용자산이익률} \times (1-a)$$

나. 공시기준이율은 계정별로 구분하여 산출한다. 다만, 계정별 자산규모가 작아 구분 산출이 어려운 경우 회사가 정한 기준에 따라 계정 구분 없이 산출할 수 있다.

2. 객관적인 외부지표금리

가. 객관적인 외부지표금리는 다음의 산식에 따라 산출한다.

$$\begin{aligned} & \text{객관적 외부지표금리} \\ & = \text{국고채(5년) 수익률} \times \text{국고채 가중치}(\beta_1) + \text{회사채(무보증 3년, AA-)} \text{ 수익률} \\ & \quad \times \text{회사채 가중치}(\beta_2) + \text{통화안정증권(1년) 수익률} \times \text{통화안정증권 가중치}(\beta_3) \\ & \quad + \text{양도성예금증서(91일) 유통수익률} \times \text{양도성예금증서 가중치}(\beta_4) \end{aligned}$$

나. 국고채(5년), 회사채(무보증 3년, AA-) 및 통화안정증권(1년) 수익률과 양도성예금증서(91일) 유통수익률은 공시기준이율 적용시점의 전전월말 직전3개월 가중이동평균을 통해 산출한다.

다. 국고채 가중치(β_1), 회사채 가중치(β_2), 통화안정증권 가중치(β_3), 양도성예금증서 가중치(β_4)는 다음의 산식에 따라 산출하여 사업년도에 동일하게 적용한다.

$$\text{국고채 가중치}(\beta_1) = \frac{a}{a+b+c+d}$$

$$\text{회사채 가중치}(\beta_2) = \frac{b}{a+b+c+d}$$

$$\text{통화안정증권 가중치}(\beta_3) = \frac{c}{a+b+c+d}$$

$$\text{양도성예금증서 가중치}(\beta_4) = \frac{d}{a+b+c+d}$$

- a는 보험회사가 보유한 국내 발행 국공채의 직전년도 평균 잔고(월평잔의 평균)
- b는 보험회사가 보유한 회사채의 직전년도 평균 잔고(월평잔의 평균)
- c는 보험회사가 보유한 통화안정증권의 직전년도 평균 잔고(월평잔의 평균)
- d는 보험회사가 보유한 양도성예금증서의 직전년도 평균 잔고(월평잔의 평균)
- 직전년도는 사업년도 개시 3개월 이전 12개월을 말한다.
- 가중치는 0.5%포인트 단위로 반올림하여 0%이상 100%이하로 결정한다.

3. 외부지표금리와 운용자산이익률의 가중치

가. 가중치는 다음의 산식에 따라 산출한다.

$$\text{외부지표금리의 가중치}(a) = \frac{A/B+C}{A+C}$$

$$\text{운용자산이익률의 가중치}(1-a) = 1 - \frac{A/B+C}{A+C}$$

- 직전년도초 계약자적립액(A), 자산의 직전년도말 듀레이션(B), 직전년도 보험료 수입(C)

나. 직전년도는 사업년도 개시 3개월 이전 12개월을 말한다.

다. 가중치는 0.5%포인트 단위로 반올림하여 결정한다.

라. 가중치는 사업년도에 동일하게 적용하여야 하며, 60%를 초과할 수 없다.

마. 「직전년도초 계약자적립액」 과 「자산의 직전년도말 듀레이션」, 「보험료 수입」 은 계정별로 구분하여 산출한다.

바. 「보험료 수입」 은 1년간 받은 보험료를 말한다.

4. 재보험계약

재보험계약을 인수한 보험회사가 자산운용손익 전체를 인식하는 자산이 존재하는 재보험계약을 체결하는 경우, 해당 자산 및 관련 투자영업수익은 재보험계약을 출재한 보험회사가 아닌 이를 인수한 보험회사의 공시기준 이율 산출을 위한 운용자산이익률 계산에 포함한다. <신설 2025.10.28.>