

주요이슈

# 新제도(IFRS17/K-ICS) 보험부채 평가를 위한 할인율에 대한 이해

- I. 서론
- II. ICS 및 Solvency II 보험부채 평가를 위한 할인율 기준
- III. 新제도(IFRS17/K-ICS)에서의 할인율 업무개요 및 운영기준
- IV. 新제도(IFRS17/K-ICS)에서의 할인율 운영의 향후 대응 및 과제



**이태기**  
금감원 보험리스크제도실  
보험리스크총괄팀장

## I. 서론

2023년부터 국내 보험회사는 보험계약 국제 회계기준(IFRS17)과 新지급여력제도(K-ICS)를 적용할 예정으로 회계 및 재무건전성 제도의 패러다임이 크게 전환될 것이다.

현행의 회계 및 재무건전성 제도에서 새로운 제도(IFRS17/K-ICS)로 전환될 경우 가장 큰 변화 중 하나는 보험부채를 원가평가가 아닌 시가로 평가하는 것으로, 회계 및 재무건전성 패러다임 변화에 대비하기 위해 감독당국은 2017년도부터 책임준비금 적정성 평가(LAT)에 대해 무위험 이자율에 기반한 할인율을 적용하여 왔다.

IFRS17 및 K-ICS 제도하에서 보험부채 시가평가를 위해 사용되는 할인율은 보험부채 평가금액에 중대한 영향을 미친다. 보험부채 시가평가를 위한 할인율은 무위험이자율 기간구조에 의해 결정되며 금리기간구조의 주요 요인은 최종관찰만기, 장기선도금리, 수렴시점으로 구성된다.

여기서 최종관찰만기는 시장에서 관찰되는 만기별 수익률 중 DLT 조건<sup>1)</sup>을 만족하는 만기를 이르며 최종관찰만기에서 출발하여 보간을 통해 수렴시점에 도달하게 되는 금리기간구조로 완성된다. 한편 수렴시점은 장기선도금리가 시작되는 시점이며 장기선도금리는 실질이자율의 장기평균과 목표인플레이션의 합으로 산출된다.

할인율의 경우 보험부채 평가, 금리리스크, 상품 수익성 등 보험회사의 재무건전성, 자산운용, 보험상품 등에 영향이 매우 크므로 주요 감독 당국<sup>2)</sup>은 보험회사의 경영에 있어 안정성 및 예측 가능성 제고를 위해 할인율의 운영방안을 마련하였다.

본고에서는 보험부채 시가 평가를 위한 할인율 관련 해외기준을 살펴보고 新제도(IFRS17/K-ICS)에서의 국내 할인율 주요기준 및 할인율에 대한 향후 운영방안을 안내하고자 한다.

## II. ICS 및 Solvency II 보험부채 평가를 위한 할인율 기준

ICS 및 Solvency II의 무위험 금리기간구조 및 변동성조정<sup>3)</sup>의 경우 제도 간 세부적 차이는 있으나 핵심구조는 동일하며 ICS 및 Solvency II 모두 3개의 구간(① 관찰기간, ② 보간기간, ③ 수렴기간)으로 나누어 금리기간구조를 산출

하고 있다.

먼저 최종관찰만기(LOT : Last Observed Term)를 살펴보면 최종관찰만기 결정을 위하여 DLT 기준을 만족하는 가장 큰 만기의 금융상품 시장데이터를 사용하고 있으며 수익률곡선 산출 시 국채수익률 및 스왑금리를 활용하고 있다. 원화(W)에 대해 ICS는 국채수익률을, Solvency II는 스왑금리를 적용하며 ICS, Solvency II 모두 원화(W)에 대해 최종관찰만기를 20년으로 적용하고 있다.

Solvency II DLT 평가기준에서는 유럽경제구역(EEA)과 비유럽경제구역(Non-EEA) 화폐를 구분한다. EEA 화폐는 bid-ask spread, trade frequency, trade volume, traders quotes, residual volume approach(유로화에 대한 residual volume of bonds : 6% Rule) 등을 평가하며 Non-EEA 화폐는 EEA 화폐 평가방식에 추가하여 변동성 분석, 정량적 분석 및 정성적 분석을 병행하여 평가하고 있다.

〈표 1〉 ICS 및 Solvency II 주요국 최종관찰만기(LOT) 현황

구분	한국	영국	캐나다	호주	유로	홍콩	대만	미국	일본
ICS	G 20년	S 50년	G 30년	G 30년	S 20년	S 15년	G 10년	G 30년	G 30년
Sol II	S 20년	S 30년	S 30년	S 30년	S 20년	S 15년	G 10년	S 50년	S 30년

※ S : Swap, G : Government Bond

1) 대량거래가 상품가격에 중요한 영향을 미치지 않고(Depth), 중요한 가격변동 없이 매매가 가능하며(Liquidity), 거래정보를 쉽게 이용가능한(Transparency) 것을 말한다.  
2) ICS, Solvency II 등 해외제도에서도 일정주기로 최종관찰만기, 장기선도금리 등 할인율의 주요요소에 대해 적정성을 평가하고 있으며 운영방안을 시장에 안내하고 있다.

한편 ICS DLT 평가기준에서는 Swap 시장과 Government bond 시장을 구분한다. Swap은 스왑거래 관련 정보 중 스왑거래 횟수(일 평균 최소 10회 이상) 및 규모(일 평균 최소 EUR 50,000,000) 등 양적기준과 bid-ask spread, swap rate volatility 등을 기초로 DLT를 평가하며 Government bond는 국채시장의 특수성을 감안하여 거래량과 거래빈도를 분석하여 DLT를 평가하고 있으나 구체적인 양적기준은 없다.

다음으로 장기선도금리(LTFR : Long Term Forward Rate)를 살펴보면, 장기선도금리는 실질이자율에 목표 인플레이션율을 가산한 수렴시점<sup>3)</sup>의 장기선도금리를 이후 기간에 걸쳐 동일하게 적용한다.

SolvencyII의 실질이자율은 7개국(벨기에, 독일, 프랑스, 이탈리아, 네덜란드, 영국, 미국)의 1961~2021년 평균(1.40%)으로 산출하며 인플레이션 목표는 2.0%로 적용하여 2023년 적용될 장기선도금리가 3.40%로 산출되었으나, 3.45%<sup>4)</sup>로 적용할 예정이다.

ICS의 경우 실질이자율은 IMF 기준에 따라 선진국(1.8%), 기타선진국(2.4%), 개도국(3.0%)으로 구분하며 인플레이션 목표는 2.0%로 적용하여 산출하고 있다.

추가하여 캐나다의 IFRS17 보험부채 평가를 위한 장기선도금리 결정에 대해 살펴보면 IFRS17 도입시점의 장기선도금리(4.0%)가 높다는 의견을 수렴하여, 실질이자율 산출 시 최근 데이터에 가중치를 부여하는 지수평활법을 적용하기로 변경하고 데이터 사용기간(30개년, 25개년, 20개년)별 영향분석을 통해 “25개년”으로 결정하여 장기선도금리를 인하(4.0% → 3.65%)하였다.

마지막으로 유럽보험감독당국(EIOPA)의 할인율 제도 운영에 대해 살펴보면 유럽보험감독당국은 규정(SolvencyII Directive 및 Regulation)에 무위험수익률 기간구조와 관련한 DLT 평가 원칙, 변동성조정 산출방법, 장기선도금리 등 산출기준을 명시하고, 홈페이지에 할인율 곡선은 매일, 산출기술서는 수시로 공시하고 있다.

〈표 2〉 ICS 및 SolvencyII 장기선도금리(LTFR) 현황

구분	한국	영국	캐나다	호주	유로	홍콩	대만	미국	일본
ICS	4.4%	3.8%	3.8%	3.8%	3.8%	4.4%	4.4%	3.8%	3.8%
수렴시점	60년	80년	60년	60년	60년	60년	60년	60년	60년
Sol II	3.45%	3.45%	3.45%	3.45%	3.45%	3.45%	3.45%	3.45%	3.5%
수렴시점	60년	70년	70년	70년	60년	60년	60년	90년	70년

3) ICS : Max(최종관찰만기 + 30년, 60년), Solvency II : Max(최종관찰만기 + 40년, 60년)  
 4) 장기선도금리의 안정성을 위해 연도별 변동폭은 15bp로 제한하여 '17년 4.20%에서 매년 단계적으로 인하 ('18년 4.05% → '19년 3.90% → '20년 3.75% → '21년 3.60% → '22년 3.45%)

SolvencyII 규정에 의하면 EIOPA는 할인율 곡선을 최소한 분기 단위로 제공하도록 명시하고 있으나 보험회사가 자체 리스크 평가 등에도 활용할 수 있도록 매일 제공 중에 있다. DLT 평가는 1년 주기로 시행하며, 최종관찰만기 변경에 대해서는 3개월 전에 예고하는 프로세스를 운영하고 있다. 또한, 차년도에 적용될 장기선도금리에 대해 EIOPA 홈페이지에 산출결과를 당해년도 상반기 중 안내<sup>5)</sup>하여 보험회사 경영의 안정성, 예측가능성을 제고하고 있다.

### III. 新제도(IFRS17/K-ICS)에서의 할인율 업무개요 및 운영기준

#### (1) 할인율 업무개요

감독당국은 보험회사의 재무정보, 지급여력비율 등의 정합성 및 비교가능성 확보를 위해 필요한 할인율 요소를 관련 법규에 근거하여 산출하여 제공할 예정으로, 화폐의 시간가치 및 유동성

특성을 반영한 무위험 금리기간구조 및 유동성 프리미엄(또는 변동성조정)을 통화별로 산출하여 주기적으로 제공할 계획이다. 다만, 보험회사는 감독당국이 제시한 금리기간구조 등 할인율 요소를 기반으로 보험부채의 보증옵션 등을 평가하기 위해 확률론적 시나리오를 산출<sup>6)</sup>하여야 한다.

#### (2) 할인율 운영기준

新제도(IFRS17/K-ICS)에서는 현금흐름과 관련된 화폐의 시간가치와 금융위험이 반영되도록 미래현금흐름의 추정치를 조정하기 위한 할인율은 수익률 곡선(yield curve)에 기반을 두어 기간별과 통화별로 다른 할인율을 사용하도록 하였다.

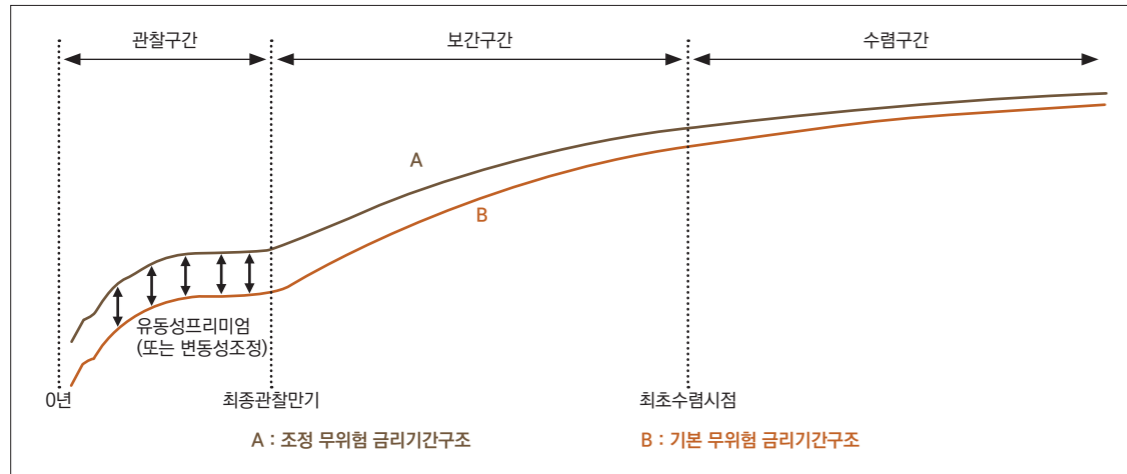
이에 따라 감독당국은 원화에 대한 무위험 금리기간구조를 도출하기 위해 시장에서 관찰가능한 무위험 금리대상을 국고채로 정하고, 최종관찰만기는 20년으로 결정하고 관찰되지 않는 기간에 대해서는 금리추정을 통해 산출하기로 결정하였다.

〈표 3〉 IFRS17·K-ICS 할인율 산출·제공 대상 및 주기

구분	산출·제공 대상	제공주기
1. 원화 무위험 금리기간구조	최종관찰만기, 장기선도금리	1년
	유동성프리미엄, 변동성조정, 무위험 금리기간구조	분기
2. 해외통화 무위험 금리기간구조	시장금리 제공원천(Bloomberg Ticker), 최종관찰만기, 수렴시점, 장기선도금리, 유동성프리미엄, 변동성조정 등 산출가정	1년
3. 확률론적 시나리오	스왑선 데이터가 관찰되지 않는 기간의모수 관련 산출기준	1년
4. 변액보험 펀드시나리오	보험회사는 “조정 무위험금리기간구조”를 활용하여 시나리오 생성	

5) 별도 보고서 형태로 공시하며 게시시점은 3~7월로 다소 불규칙함('23년 적용 : '22/3/9 게시, '22년 적용 : '21/4/21 게시, '21년 적용 : '20/7/17, 20년 적용 : '19/5/21 등)  
 6) 확률론적 금리시나리오는 최소 1,000개 이상으로 하며 확률론적 금리시나리오를 생성하는 모형은 Hull-White 1 factor 시나리오 모형을 사용하여야 한다.

〈그림〉 기본 또는 조정 무위험 금리기간구조



한편 보험부채 평가를 위해 사용되는 조정 무위험 금리기간구조를 산출하기 위해 변동성 조정(유동성프리미엄)을 계산하여 기본 무위험 금리기간구조에 가산한다.

여기서 변동성조정은 자산 스프레드를 부채 할인율에 반영하여 순자산의 변동성을 최소화하기 위한 목적으로 보험산업 대표 포트폴리오<sup>7)</sup>의 위험스프레드<sup>8)</sup>에서 신용스프레드<sup>9)</sup>를 차감한 뒤 적용비율(80%)을 곱하여 계산한다.

$$\text{변동성조정} = \text{적용비율} \times \sum_{i=\text{신용등급}} w_i \times (\text{위험스프레드}_i - \text{신용스프레드}_i)$$

- $w_i$ : 보험산업 대표포트폴리오의 신용등급별·자산별 투자비중
- 국고채, 주식, 부동산, 신종유가증권: 위험스프레드 및 신용스프레드 '0'으로 간주
- 대출채권: 동일등급의 회사채 스프레드를 대출채권 스프레드로 적용하되, 소매담보대출은 회사채 A, BBB이하 기업대출은 BBB등급 스프레드 적용

유동성프리미엄은 IFRS17에 따른 보험부채 평가 시 보험계약의 비유동적 특성을 할인율에 반영하는 요소로 현금화하기 어려운 비유동

적 자산일수록 시장가치가 낮고, 할인율이 높은 특성을 감안하도록 한 회계기준에 따라 계산한다.

• IFRS17 할인율과 新지급여력제도 할인율 기본구조

$$\text{무위험 수익률} + \left[ \begin{array}{l} (\text{IFRS17}) \text{ 유동성프리미엄} \times 100\% \\ (\text{新지급여력제도}) \text{ 변동성조정} (= \text{유동성프리미엄} \times 80\%) \end{array} \right]$$

할인율 구성요소 중 최종관찰만기는 시장에서 관찰 가능한 금리 중 거래량·유동성 등이 풍부하여 사용하기에 적합한 시장금리의 가장 큰 만기로 국고채 발행잔액, 국고채 지표물 호가스프레드 등을 감안하여 결정되고 있다.

한편, 장기선도금리는 보험부채의 장기적인 특성으로 시장에서 관찰되지 않는 최종관찰만기 이후의 장기금리를 추산하며 장기선도금리는 실질이자율의 장기평균과 기대인플레이션율의 합으로 산출한다. 매년 감독당국은 직전 년 말 데이터를 포함한 기준으로 DLT와 장기선도금리를 평가하여 “할인율운영자문위원회<sup>11)</sup>” 논의를 통해 최종관찰만기와 장기선도금리를 결정(5~6월), 홈페이지에 공시<sup>12)</sup>(6~7월)하여 차년도 1.1일부터 1년간 동일하게 적용한다.

감독당국은 SolvencyII DLT 평가방법론을 참고하여 발행잔액의 DLT 조건을 판단하고 추가로 국고채 지표물 호가 스프레드 등을 감안하여 최종관찰만기를 결정한다.

• DLT 세부평가방법

- ① 발행잔액: 채권 발행만기별 발행잔액이 전체 6% 미만인지 여부
- ② 호가스프레드: 매도호가와 매수호가의 스프레드 추이 관찰
- ③ Roll 측정치<sup>10)</sup>: Roll Measure를 통해서 금리의 유동성 측정
- ④ 정성적 분석: 국내 국고채 금리시장의 특성 등을 고려

• 장기선도금리 세부산출기준

- ① (실질이자율 장기평균) 각 연도별 국내 무위험 지표금리(CD 91일물)에 물가상승률을 차감조정한 값\*을 지수평활법\*\*을 통해 가중평균하여 산출  
\* 실질이자율 = (명목이자율(CD 금리(91일물)) - 물가상승률) ÷ (1 + 물가상승률)  
\*\* 평활계수 = 2 / (관측데이터 개수 + 1)
- ② (기대인플레이션율) 한국은행에서 발표하는 연도별 물가안정목표를 사용
- ③ (조정) 직전년도 대비 15bps 이상 변화한 경우 15bps 상향 또는 하향

10)  $Roll_t = 2 \cdot \sqrt{-Cov(r_t, r_{t-1})}$  (단, 제곱근 안의 값이 음수로 산출된 경우 0을 적용)  
t: Roll Measure 산출 기간,  $r_t$ :  $price_t - price_{t-1}$

시장가격의 시계열로부터 bid-ask 스프레드를 추론하는 방법으로서, 가격 변동성과 유동성 간에는 음의 상관관계가 있음 (가격 변동성 증가 → bid-ask 스프레드 증가 → 유동성 감소)  
11) '21.12월, 금감원 "할인율 운영 자문위원회(위원장: 보험리스크제도 담당 부서장, 자본시장, 리스크관리, 재무·금융공학 전문가 등 7인 이내 위원)"를 설치하여 향후 최종관찰만기, 장기선도금리, 변동성조정 등 무위험 금리기간구조 관련 주요사항을 심의한다.  
12) 2023년 적용 최종관찰만기 및 장기선도금리 공시내용('22.7.5. 금감원 홈페이지)  
- 최종관찰만기: '23년 적용될 최종관찰만기는 20년으로 '22년과 동일하며, 차년도('23년) 3월말 결산부터 1년간 동일하게 적용  
- 장기선도금리: '23년 적용될 장기선도금리는 4.80%로 '22년(4.95%) 대비 15bps 인하하였으며, 차년도('23년) 3월말 결산부터 1년간 동일하게 적용

7) 현금·예치금·보험계약대출을 제외한 순보험회사 운용자산으로 채권, 대출채권, 주식 포함하되 퇴직보험·퇴직연금 및 변액보험 계약에 해당하는 자산은 제외한다.  
8) 채권(특수채, 금융채, 회사채)의 신용등급·만기별 국고채수익률 대비 스프레드를 투자비중에 따라 가중평균하여 계산한다.  
9) 채권(특수채, 금융채, 회사채)의 신용등급·만기별 신용스프레드를 보험산업 대표 포트폴리오 기준으로 가중평균하여 계산한다.



#### IV. 新제도(IFRS17/K-ICS)에서의 할인율 운영의 향후 대응 및 과제

본고에서는 유럽 등 해외국가의 보험부채 시가평가를 위한 할인율 기준과 新제도(IFRS17/K-ICS)에서의 할인율 운영기준의 주요내용을 소개하였고 마지막으로 新제도의 할인율 제도운영에 있어서 향후 과제에 대해서 살펴보려고 한다.

지난 2021년 가을 정기국회 국정감사에서 원화에 대한 장기선도금리를 SolvencyII는 3.45%, ICS는 4.40%로 정하고 있는 점을 고려할 때, 新제도(IFRS17/K-ICS)에서 보험부채 평가 시 사용되는 장기선도금리(2021년 당시 5.20%)는 과도하게 높아 보험부채 과소평가 가능성을 제기하면서 이에 대한 개선 필요성이 논의된 바 있다.

또한 유럽보험감독당국(EIOPA)에서도 SolvencyII 개정 공개협의안<sup>13)</sup>에서 할인율 이슈를 심도있게 분석한다. 할인율의 신뢰성과 강건성은 감독시스템의 중요한 전제조건으로 할인율 결정 시 시장정보 활용은 금융안정성을 제고할 수 있는 수준의 준비금을 보장하고 적절한 위험관리를 장려할 수 있다고 설명하고 있다.

공개협의안에서는 Euro(€)에 대한 최종관찰

만기(20년) 및 보간구간 개선 제안이 있다. 구체적인 협의(안)으로 최종관찰만기 확대(20년 → 30년), 수렴시점 연장(60년 → 100년) 및 보간구간에서의 시장금리 일부반영 등이다.

유럽의 경우에도 실제 시장할인율보다 감독당국 제시 할인율이 높은 상황으로 책임준비금이 과소평가될 수 있고 이에 따른 성과평가 보상(Incentives), 배당 등 사외유출 등으로 장기적으로 보험회사가 실제위험에 노출될 가능성을 우려하는 것이다.

이와 같은 국내외적 상황을 감안해 볼 때, 보험부채 평가 시 사용되는 할인율이 실제 시장할인율과 대응되어 보험부채 과소평가 가능성을 없애고 국내제도의 국제적 적합성 제고를 위해 앞서 소개한 바와 같이 新제도(IFRS17/K-ICS)에서의 2023년 장기선도금리는 4.80%이나, 향후 몇 년간은 매년 15bps씩 하락될 것이다. 또한 최종관찰만기도 정량적 DLT 평가결과 등을 고려하여 현행 20년에서 30년으로 확대가 필요하다는 의견이 지속적으로 제기되고 있다.

이에 국내 보험회사에서도 지속가능경영을 위해 자산부채종합관리(ALM) 구축, 합리적 성과평가에 따른 보상 및 배당정책 마련 등 선제적인 대응방안 마련이 필요할 것이다. ☺

13) EIOPA(2019), "Consultation Paper on the Opinion on the 2020 review of Solvency II"

### 1. 집합교육과정

과정명	교육기간(일)	시간	비고	과정명	교육기간(일)	시간	비고
손해보험과정	11~20	60H	고용	알아야 판다 (고령사회 간병보장 상담을위한 장기요양보험 이해)	12	3H	비고용
보험의학(자동차) 심화과정	12~14	20H		ESG와 글로벌 투자 전략	12~13	16H	
후유장해등급판정과정(배상책임)	18~21	29H		보험영업 관리자 실무역량 향상과정	13~14	12H	
생명보험 기초과정	18~21	31H		보험사에 적용하는 ESG 실무과정	18	8H	
재보험실무과정	20~26	35H		협업/업무관리를 위한 보험 디지털 마케팅	18~21	19H	
기술보험과정	24~27	32H	비고용	실손보험 바로알기(약관편)	19	5H	
보험사 데이터 활용 데이터 분석 실무(Python)	6~7	16H		미래이슈-트렌드 포럼(2023 소비자 트렌드)	25	2H	
리스크관리 통합과정[Module 1]	11~12	14H		가상자산 자금세탁방지(AML-CFT) 실무과정	25	8H	
리스크관리 통합과정[Module 2]	13~14	14H					
알아야 판다(건강검진 활용 보장 컨설팅 과정)	12	3H					

### 2. 주요 사이버교육과정(매월 1일 개강, 1개월)

구분	과정명	시간	비고	과정명	시간	비고			
직무공통	보험IN(人)문학	5H	비고용	윤리리스크 경영	3H	비고용			
	보험계약법(기초)	10H		배상책임법리(기초)	5H				
	보험계약법 마스터	27H	비고용	보험소비자보호 기초과정	5H				
	보험업법 마스터	8H		(inSite) 금융-보험업계의 빅데이터 활용	1H				
	생명보험 관계법령 이해하기	21H	비고용	(inSite) 보험사 직원이라면, 꼭꼭 알아야 할 보험상품	각 2H				
	생명보험과정(2개월)	48H		(기초필수코스) 생명보험 손해사정	9H				
	손해보험과정(2개월)	56H	비고용	Q&A로 알아보는 금융소비자보호법	4H				
	자동차보험 이론	17H							
	보험 DT 아카데미	[전사원 UP!] 빅데이터로 관통하는 4차산업의 미래	21H	디지털 융합 과정	(inSite) 4차 산업혁명과 보험 산업		4H	비고용	
		AI로 변화되는 미래 인공지능을 모르면 바보가 된다	24H		(inSite) 보험 밸류체인별 인슈어테크 발전 방향		3H		
		NEXT LEVEL! 전사원 필수 디지털융합 4차산업혁명	21H		(inSite) OCR 기술의 보험사 활용 사례		2H		
		디지털 융합의 중심-클라우드 BASIC!	31H		(inSite) RPA와 보험업무 혁신		2H		
		디지털융합시대를 향한 필수 선택! UPGRADE-BLOCKCHAIN	21H		(inSite) STT 기술의 보험사 활용 사례		2H		
		빅데이터는 나의 친구_나도 빅데이터 전문가	20H		1,000인 미만 사업장 수강료 무료		(inSite) 생활패턴에 맞는 보험 솔루션		2H
		New Virtual Digital! 메타버스 응용 가이드	21H				(inSite) 헬스케어와 보험 산업		2H
		Change Tomorrow! 4차산업기술 BIG5!	20H		(inSite) 디지털 신대륙을 개척할 것인가, 지배당할 것인가?		2H		
		[전사원 UP!] IoT로 시작하는 디지털 융합 혁신 베이스(개강예정)	21H		(inSite) 블록체인과 보험산업		2H		
		[전사원 UP!] 디지털 융합 PLUS! VR-AR XR 그리고 메타버스(개강예정)	21H		(inSite) SNS 데이터로 알아보는 보험사 크롤링 분석		2H		
	미래로 가는 버스 - 메타버스를 모르면 바보가 된다(개강예정)	25H							
	상품계리	보험수리기초	20H	비고용	(기초필수코스) 보험회계기초과정		9H	비고용	
Q&A로 시작하는 IFRS17 입문과정		5H	(기초필수코스) 리스크관리과정		10H				
의료연수	(입문)질병보험+암보험(통합)*	12H	비고용	(중급)질병 Inter	14H	비고용			
	(입문)해부학+상해보험(통합)*	16H		(중급)암 Inter	6H				
	(초급)질병 Basic	18H		(중급)상해 Inter	6H				
	(초급)암 Basic	5H		(중급)2대 질환	4H				
	(초급)상해 Basic	9H							
	(입문)진단서+의료법+의료차트(통합)*	16H		비고용	(초급)실손의료보험 바로알기		9H		
	(초급)보험한의학과치과+수술보험금 심사(통합)*	11H			(중급)CI보험 이해하기		2H		
	(초급)질병분류 사인코드+조직검사 바로보기(통합)*	8H		(중급)의료차트 조사기법	4H				
	(초급)클레임 고객 응대스킬+건강보험 및 의료수가(통합)*	10H		(중급)클레임 담당자가 알아야 할 U/W실무	2H				
	패키지 보험 의료연수 토탈 패키지(6개월)	147		비고용					
AML	가상통화 관련 자금세탁 사례 연구	8H	비고용	자금세탁방지업무 감독 검사 및 사례	6H	비고용			
	경영진을 위한 핵심 자금세탁방지 제도의 이해	2H		자금세탁 전제범죄의 이해와 유형론	8H				
	보험회사 자금세탁방지 업무의 이해	6H		최신 자금세탁방지제도의 이해	8H				
	실무에 바로 활용하는 고객확인업무(CDD)수행	4H		STR 제도 개요 및 유형 이해	6H				
보험영업	현장에서 꼭 알아야 하는 보험 세무컨설팅	21H	비고용	(inSite) 설계사의 비밀노트(통합)*	37H	비고용			
자격	보험전문인	세부 과목 및 내용은 전용 홈페이지(expert.in.or.kr) 참조							
	보험영업	보험대리점 총정리과정	14H	비고용					
	계약심사/관리	보험계약관리역	30H	비고용					
	변액보험	변액보험판매 자격과정	19H	비고용					
	KLU	AKLU(Step별 신청 가능)	33H	비고용	CKLU	29H			
		CKLU 시험대비 핵심요약 및 문제풀이	12H	비고용					
	AIU/CIFI	보험심사역(과목별 신청 가능)	-	비고용	보험조사분석사(과목별 수강 가능)	-	비고용		
손해보조인	(제3보험)신체 손해사정사 보조인 교육과정	34H	블렌디드	(화재특종)재물 손해사정사 보조인 교육과정	34H	블렌디드			

\* 통합과정의 경우 세부과목 별도 신청 가능(고용보험 비적용) / 각 교육과정에 대한 자세한 사항은 보험연수원 홈페이지(www.in.or.kr) 참조