“저축성 변액보험 사업비 공시” 실사례 Q & A

#수수료 안내표 실사례

무배당 미래에셋 LoveAge 프리미어변액유니버셜보험 II

은퇴설계의 명가 – MIRAE ASSET 미래에셋생명

보험대상자(주피보험자) 홍길동님 ◇성별 : 남 ◇보험나이 : 35 세 무배당 미래에셋 LoveAge 프리미어 변액유니버셜보험 II

구분	가입금액(만원)	보험기간	납입기간	월납(원)	구분	가입금액(만원)	보험기간	납입기간	월납(원)
주 보 험	5,000	종신	종신납	500,000					
납입보험료	**500,000 원**	할인전보험료		500,000 원	고액할인보험료	0 원			

*홍길동님의 상령월(보험료가 올라가는 날)은 2009/11/05일 입니다.

● 특별계정 펀드 안내

펀드	KorChindia포커스7 [redacted] 자산배분형	유브릭스 주식 안정성장 [redacted] 자산배분형	친디아 주식 안정성장 자산배분형	아시아태평양 Q펀드 자산배분형
선택비율	0%	50%	0%	0%

펀드	아시아퍼시픽 컨슈머 주식 안정성장 자산배분형	주식 안정성장 자산배분형	배당주 안정성장 자산배분형	인덱스 혼합형	글로벌 채권형
선택비율	0%	0%	0%	50%	0%

● 수수료 안내

[기본비용 및 수수료]

구 분	목 적	시 기	비 용
보험관계비용	계약체결유지 · 비용	매월	10년이내 : 기본보험료의 10.67% + 5,000원(58,350원) 10년경과 기본보험료 납입시 : 기본보험료의 3% + 3,000원(18,000원) 12년경과 기본보험료 미납시 : 기본보험료의 1% + 3,000원(8,000원)
	위험보험료	매월	기본보험료의 0.86034% ~ 58.70488%
특별계정운용비용	특별계정 운용 · 수탁보수	매일	적립금의 0.00139%(年 0.51%)
	기타비용	사유발생시	적립금의 0.021%
	기초펀드의 보수 · 비용	매일	적립금의 0.00087%(年 0.32%)
보증비용	최저사망보험금보증	매일	적립금의 0.00016%(年 0.06%)
해약공제	해약에 따른 페널티	해약시	아래도표 참조

① 위험보험료 : [redacted] 80세 까지 계약이 유지된다는 가정하에 범위로 표시하였음.
② 기타비용 : 증권의 예탁 · 결제비용 등 특별계정에서 경상적 · 반복적으로 지출되는 비용으로 직전 회계연도 (2008.04.01~2009.03.31)의 사용금액을 기준으로 추정함.
③ 기초펀드보수 · 비용 : 다른 집합투자증권(기초펀드)에 투자하는 경우 부과하는 보수 및 비용을 직전 회계연도 (2008.04.01~2009.03.31)의 투자비율을 기준으로 추정함

[해약공제 비용]

경과시점	1년	2년	3년	4년	5년	6년	7년	7년경과
해약공제금액(만원)	266	221	177	133	89	44	-	-

㈜ 주계약자적립금에서 해약시 공제하는 금액

[추가비용 및 수수료]

구분	목적	시기	비용
추가납입보험료	계약유지 관리비용	납입시	추가납입보험료의 2%
펀드변경수수료	펀드변경에 따른 비용	펀드변경시	없음
중도인출수수료	중도인출에 따른 비용	중도인출시	인출금액 0.2%(2,000원 한도)

무배당 미래에셋 LoveAge 프리미어변액연금보험 II

MIRAE ASSET 미래에셋생명

보험대상자(주피보험자)	홍길동님	◇ 성별 : 남	◇ 보험나이 : 40 세	무배당 미래에셋 LoveAge 프리미어 변액연금보험 II 적립형

구분	가입금액(만원)	보험기간	납입기간	월납(원)	구분	가입금액(만원)	보험기간	납입기간	월납(원)
주 보 험	6,000	종신	15년납	497,500					
납입보험료	**497,500 원**	할인전보험료		500,000 원	고액할인보험료	2,500 원			

*김놀부님의 상령월(보험료가 올라가는 날)은 2009/11/05일 입니다.

주보험

● 최저보증 옵션 선택

"홍길동 고객님은 '플러스 보증옵션'을 선택하지 않았습니다."

구분	플러스보증옵션 130	플러스보증옵션 120	미선택
	"이미 납입한 주보험료"의 130%	"이미 납입한 주보험료"의 120%	"이미 납입한 주보험료"의 100%
선택	X	X	O

● 특별계정 펀드 안내

펀드	브릭스혼합 [redacted] 자산배분형	글로벌 인사이트 혼합[redacted] 자산배분형	동유럽 혼합 [redacted] 자산배분형	코친디아 포커스7 혼합[redacted] 자산배분형	주식 혼합 자산배분형	인덱스혼합형 50
선택비율	30%	0%	0%	0%	30%	40%

펀드	주식안정 자산배분형	배당주 안정 자산배분형	아시아태평양Q 펀드자산배분형	아시아퍼시픽 컨슈머 주식안정 자산배분형	아시아퍼시픽 부동산[redacted] 자산배분형	안심채권형
선택비율	0%	0%	0%	0%	0%	0%

● 수수료 안내

[기본비용 및 수수료]

구 분	목 적	시 기	비 용
보험관계 비용	계약체결유지 · 비용	매월	10년이내 : 기본보험료의 9.77% + 3,000원(51,850원) 10년경과 납입기간 이내 : 기본보험료의 3.8% + 3,000원(22,000원) [redacted]납입기간 경과 후 : 연금개시전까지 0% + 3,000원(3,000원)
	위험보험료	매월	기본보험료의 0.208% ~ 1.481%
특별계정 운용비용	특별계정 운용 · 수탁보수	매일	적립금의 0.00131%(年 0.48%)
	기타비용	사유발생시	적립금의 0.0893%
	기초펀드의 보수 · 비용	매일	적립금의 0.00067%(年 0.25%)
보증비용	최저사망보험금보증	매일	적립금의 0.00013%(年 0.05%)
	최저연금적립금보증	매일	적립금의 0.00164%(年 0.6%)
	플러스보증(미선택)	미선택	미선택
해약공제	해약에 따른 페널티	해약시	아래도표 참조

① 위험보험료 : 연금지급개시전까지 계약이 유지된다는 가정하에 범위로 표시하였음.
② 기타비용 : 증권의 예탁 · 결제비용 등 특별계정에서 경상적 · 반복적으로 지출되는 비용으로 직전 회계연도 (2008.04.01~2009.03.31)의 사용금액을 기준으로 추정함.
③ 기초펀드보수 · 비용 : 다른 집합투자증권(기초펀드)에 투자하는 경우 부과하는 보수 및 비용을 직전 회계연도 (2008.04.01~2009.03.31)의 투자비율을 기준으로 추정함

[해약공제 비용]

경과시점	1년	2년	3년	4년	5년	6년	7년	7년경과
해약공제금액(만원)	257	214	171	129	86	43	-	-

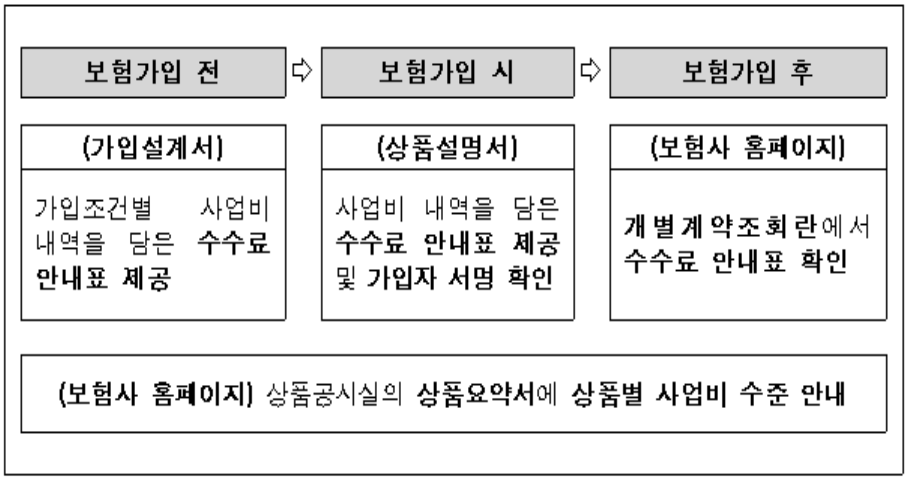
㈜ 주계약자적립금에서 해약시 공제하는 금액

[추가비용 및 수수료]

구분	목적	시기	비용
추가납입보험료	계약유지 관리비용	납입시	추가납입보험료의 2%
펀드변경수수료	펀드변경에 따른 비용	펀드변경시	없음
중도인출수수료	중도인출에 따른 비용	중도인출시	인출금액 0.2%(2,000원 한도)

Q1	저축성 변액보험 사업비 공시제도란 무엇인가요?	비고
A1	■ 저축성 변액보험 가입고객에게 충분한 정보제공을 통하여 민원 예방 및 보험회사의 건전 경영 유도를 위한 금융감독원 정책 지도로 시행되는 것입니다. (불완전 판매로인한 고객민원 급증 해소 대책) ■ 2009년 4월 1일부터 판매되는 저축성 변액보험(VA,VUL)의 보험관계비용(계약체결/유지비용,위험보험료) 및 특별계정 펀드의 재간접투자 비용, 증권거래비용 등 **수수료를 직접 공시** 하게됩니다.	

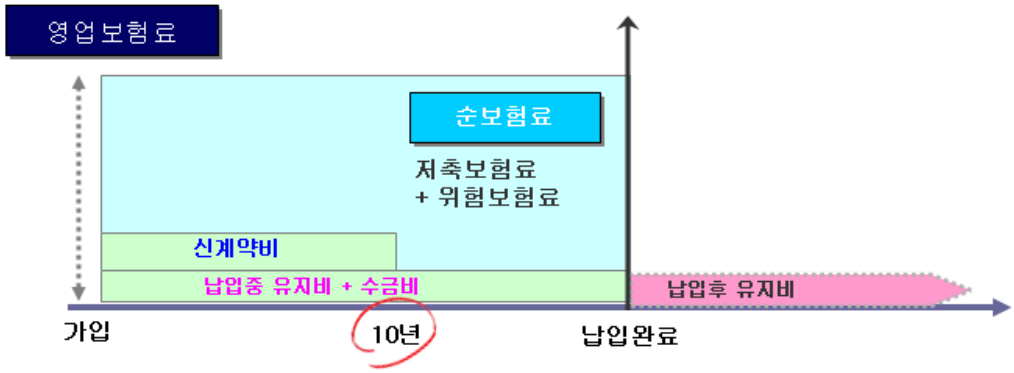
< 가입단계별 사업비공시 내용 >



[공시제도 시행 전.후 비교]

항목	시행전	시행후('09.4.1일부)
특별계정 투입P공시	간접적인 사업비 공개	[좌 동]
[수수료 안내표]	-	<신설> 사업비 금액 직접 공시
사업비 지수비교	업계 유사 상품 사업비 수준 비교	[좌 동]
해약환급금 예시표	환급금 예시표 內 펀드운용, 수탁보수 수준반영	운용,수탁보수 外 **내부운용 비용(재간접비용)까지반영**

<table>
<tr><td>Q2</td><td colspan="2">사업비 공시 대상 상품은 무엇인가요?</td></tr>
<tr><td>A2</td><td colspan="2">■ ’09.4월 1일 저축성 변액보험 사업비 공시대상 상품은 <u>총 7종</u>입니다.
<table>
<tr><th>구분</th><th>상품명</th></tr>
<tr><td>변액
연금(3)</td><td>(무)미래에셋 LoveAge프리미어변액연금II(09.4.1개정)
(무)미래에셋 LoveAge플러스변액연금I
(무)미래에셋 LoveAge노후대비변액연금I (방카전용)</td></tr>
<tr><td>변액
유니버셜
(4종)</td><td>(무)미래에셋 LoveAge행복만들기변액유니버셜I(방카포함)
(무)미래에셋 우리아이사랑변액유니버셜I(방카포함)
(무)미래에셋 LoveAge프리미어변액유니버셜II(09.4.1개정)
(무)미래에셋 LoveAge인사이트변액유니버셜II(09.4.1개정)</td></tr>
</table></td><td></td></tr>
<tr><td>Q3</td><td colspan="2">【 수수료 안내표 】에 대한 용어 및 부연설명?</td></tr>
<tr><td>A3</td><td colspan="2">① [보험관계 비용]
<u>“보험계약체결.유지비용”</u> 은 신계약비, 유지비, 수금비의 합계로 실제 부가방식에 따라 기본보험료의 일정비율 및 금액을 나타냅니다.
신계약비란 신계약 체결에 필요한 제경비로 FC/SM/BM 수당과 점포운영비, 판매를 위해 지출된 기타 경비(판촉비,광고비,인쇄비,FC교육훈련비,전산비)등을 말하며, 유지비는 계약 유지 및 회사유지등에 필요한 제반경비 (인건비, 임차비 ,광고비 ,감가상각비, 각종 세금과 공과금 ,유지전산비등)를 말합니다. 수금비는 보험료 수금에 필요한 제경비를 말합니다.
실질적으로 회사에서는 모든 비용을 감안시 신계약비는 100%가까이 집행됩니다.
“보험계약체결.유지비용” 예시는 고객이 가입하신 계약이 100% 유지되었을때 쓸수 있는 확보되는 비용 기준으로 작성되었습니다. 하지만 실질적으로 계약이 조기에 미유지되는 경우가 많아짐으로 인해 예정된 보험계약체결 및 유지비용을 제대로 확보하지 못함으로써 FC 소득 및 회사 경영상에도 장애요인으로 작용합니다..
비용이 10년이내와 10년이후 차이나는 것은 신계약비의 경우 가입 초기에 비용을 모두 사용(수당 등)한 후 일정기간(최대10년)을 정하여 상각하도록 되어 있기 때문입니다.</td></tr>
</table>



"**위험보험료**"는 보험계약자가 보험기간 중도에서 사망할 때에 지급하는 사망보험금의 재원이 되는 부분이며, 위험보험료를 기본보험료의 일정비율로 가입시점부터 만기시까지의 범위로 나타냅니다. 단, 변액유니버셜보험의 경우 80세까지 산출하고 해당 내용을 하단에 주석으로 표시되어있습니다.

② **[특별계정운용비용]**

"**특별계정운용.수탁보수**"에는 계약자가 선택한 펀드별로 특별계정 적립금에서 매일 차감되는 비율 및 연간비율을 말합니다.

"**기타비용**"은 보험계약자가 선택한 펀드별로 증권의 예탁 및 결제비용, 회계감사비용등 경상적, 반복적으로 지출되는 비용에 대해 직전 회계연도의 실적으로 사용하여 산출된 것입니다.

"**기초펀드 보수.비용**"은 보험계약자가 선택한 펀드별로 재간접투자시 발생하는 기초펀드의 보수 및 비용을 직전 회계연도의 기초펀드 투자비용으로 반영하여 산출된 것입니다.

③ **[보증비용]**은 최저연금적립금 보증비용, 최저사망보험금 보증비용등을 상품별 차감기준에 따라 산출된 것입니다.

"**최저연금적립금보증비용**"은 특별계정에 의해 운용된 투자실적과 관계없이 최저연금적립금을 보증하는데 소요되는 비용을 말합니다.

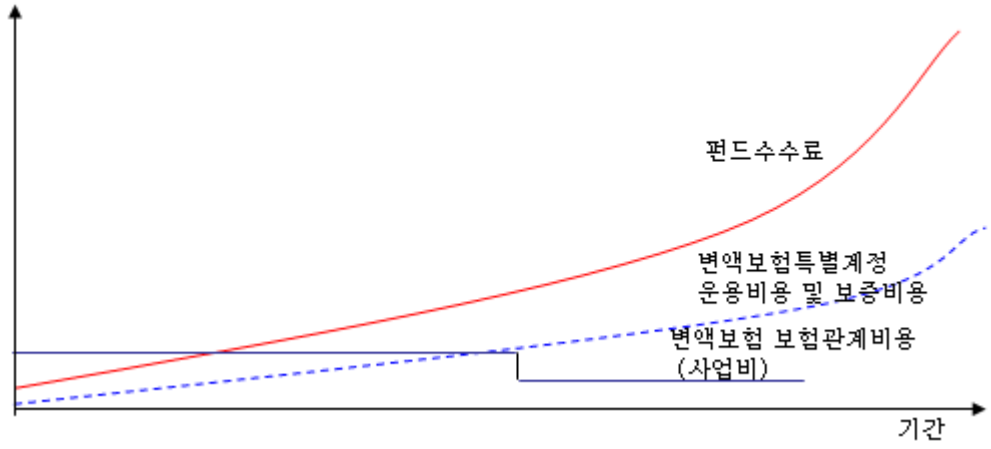
④ "**해약공제**"는 계약자별 가입조건에 따라 경과시점별 계약자적립금에서 해약시 공제되는 금액(미상각신계약비)을 나타낸 것입니다. 미상각신계약비는 신계약비의 지출과 확보의 차이로 인하여 생기는 비용입니다. 신계약비 확보는 7~10년동안 균등하게 이루어 지지만 신계약비 지출(수당 등)은 계약자가 7~10년동안 계약을 유지할 것을 전제하여 계약 초기에 미리 이루어짐으로 조기(7~10년이전) 해약시에는 집행된 비용을 충당할 수 없게 됩니다. 그러므로 계약자가 조기해약시는 일정부분 패널티를 받게 됩니다. 이런 특성으로 말미암아, 조기해약시에는 상품에 책정된 총예정신계약비와 해약전까지 균등하게 확보된 예정신계약비의 차이 금액에 대해서 해약시 공제를 하게 됩니다.

⑤ "**추가비용 및 수수료**" 는 추가납입, 펀드변경, 중도인출등 특정 상황 발생시 부과하는 비용 및 수수료를 말합니다.

Q4	**특별계정 운용.수탁보수가 왜 타사와 다른가요?**	
A4	■ 특별계정 운용.수탁보수는 펀드별로 운용사,수탁사와의 계약에 의해 지급되는 보수를 말합니다. ■ 당사의 경우 운용.수탁보수의 수준은 업계 중하위정도의 수준이며, '09.4월이후 사업비 공시제도 시행에 대비 운용.수탁보수 인하 시행을 통한 상품 경쟁력 강화를 실시 할 예정입니다.	
Q5	**사업비 공시제도 시행시 당사 상품의 타사 경쟁력은 어떠한가요?**	
A5	■ 현재 당사 저축성 변액보험 사업비는 **업계 중하위 수준**으로 타사대비 경쟁력이 있습니다. (행복만들기VUL의 경우 업계 최저수준)	
Q6	**변액보험의 펀드대비 장단점은 무엇인가요?**	
A6	■ 펀드의 경우 변액보험과 달리 사업비에 대한 차감이 없고 펀드 운용수수료만 있기 때문에 동일한 주식에 투자한다면 **단기간에 펀드의 수익률**이 변액보험 보다는 높습니다. ■ 변액보험의 경우 펀드에 비해 아래와 같은 장점이 있습니다. ① 펀드의 경우 특정주식에 투자한 펀드의 수익률이 안 좋을 경우 환매하고 원하는 종목에 재투자해야 하지만, 변액보험의 경우 중지할 필요 없이 **원하는 펀드로 변경이 가능**합니다. 펀드와는 달리 중도해지로 인한 불이익이나 절차상의 번거로움이 없습니다. ② 변액보험은 펀드와는 달리 **자동재배분 기능**이 있습니다. 투자성과에 따라 변동된 계약자 적립금을 일정주기마다 계약자가 정한 펀드의 선택비율로 자동재배분해주는 기능입니다. ③ **장기투자시 펀드보다 변액보험의 수익률이 더 유리할 수 있습니다.** 변액보험은 사업비와 펀드운용비용 차감하지만, 펀드의 경우 펀드운용비용만을 차감합니다. 그러나 장기간 경과시 적립금액이 커질 경우 펀드의 운용비용은 변액보험에 비해 크게 높아집니다. 동일한 수익률을 낸다는 가정시 초기에 사업비를 차감하는 변액보험이 펀드에 비해 수익률이 떨어지지만, 7~10년이상 지난경우 변액보험이 펀드보다 수익률이 더 높아지게 되어 유리합니다. 또한 펀드와는 달리 변액보험은 10년이상 유지시 이자소득세가 면제됩니다.	

항목	변액보험	펀드
중도인출	○	X
약관대출	○	X
보험보장	○	X
펀드변경	○	X
수익률	**7~10년이상 유리(장기)**	7년이내 유리(단기)

※ 변액보험과 펀드 기간별 수수료 공제 도해



Q7	**특별계정 운용.보수는 왜 매일 비용을 차감하나요?**	

A7

■ 특별계정 운용.보수는 일반계정과 달리 자산평가에 따른 계약자적립금이 매일 변동되기 때문에 매일 차감이 이루어집니다.

■ **특별계정**

변액보험은 실적배당형상품으로 자산운용실적에 대한 투자위험을 계약자가 부담하므로 효율적인 자산운용과 계약자별 자산규모에 비례한 공정한 투자손익 배분을 위하여 특별계정으로 설정하여 자산을 운용합니다.

■ **특별계정 vs 일반계정**

항목	특별계정	일반계정
Risk부담	**계약자 부담**	회사부담
최저보증이율	**X**	예정이율
자산운용목적	**수익성**	안정성
자산평가시기	**매일**	매월
결산시기	**매일**	매년

Q8 **변액보험의 투자수익율과 순수익율의 차이점은 무엇인가요?**

A8

투자수익율은 특별계정에서 적립된 금액을 자산운용사를 통하여 투자하고 얻은 수익율을 말합니다. 그러나 회사는 이 수익금액을 모두 받을 수 있는 것이 아니라 수수료를 지급하고 또한 회사 내부에서 이를 위해 사용한 비용을 수수료로 부과하여 공제하게 됩니다. 따라서 고객에게 환급되는 수익은 이러한 수수료 등이 공제된 금액(순투자수익)입니다. 이러한 순투자수익에 대한 수익률을 순수익률로 정의한 것입니다.