



STATE OF NEW YORK | EXECUTIVE CHAMBER

ANDREW M. CUOMO | GOVERNOR

즉시 배포용: 2013년 6월 12일

CUOMO 주지사, 조사를 통해 보험 가입자와 납세자의 이익을 위협할 수 있는 숨은 그림자 보험의 위험에 처한 수 십억 달러 발견을 발표

그림자 보험은 보험 가입자에게 약속된 생명보험 청구금을 지급하는 데 사용되는 유보금을 전용합니다

Andrew M. Cuomo 지사는 오늘 뉴욕주 금융서비스부(DFS)의 근 1년에 걸친 조사로 뉴욕주 기반 보험회사와 그 계열사들이 다른 주와 외국의 꺾뎀기 회사를 통한 숨은 '그림자 보험' 거래로 적어도 480억 달러를 숨겨 놓은 것을 발견했다고 발표하였습니다. 그림자 보험은 보험회사가 대차대조표를 인위적으로 좋게 보이도록 만들고 보험 계약자 준비금을 다른 목적으로 전용할 수 있게 함으로써 보험 계약자와 납세자를 더 큰 위험에 빠트리는 별로 알려지지 않은 허술한 구멍입니다.

“그림자 보험은 우리 경제에 중요한 금융 및 보험 산업의 투명성과 책임성을 저해합니다”라고 Cuomo 지사는 말했습니다. “기업들이 누가 소비자나 납세자를 더 큰 위험에 빠트리는 그림자 보험 같은 금융 허점을 가장 잘 이용할 수 있느냐 하는 것보다 자신의 상품과 서비스의 질에 근거하여 경쟁하는 것이 중요합니다. 우리의 조사는 이것이 전국적 문제임을 나타내며 따라서 본인은 연방 관리뿐만 아니라 다른 주정부들도 모든 소비자를 보호하기 위해 이러한 의문스러운 거래를 즉각 조사할 것을 촉구합니다.”

금융서비스부장 Benjamin M. Lawsky는 다음과 같이 말했습니다: “금융 위기의 주요 교훈은 규제기관들이 위험을 시선 바깥의 그림자 안으로 옮기는 의문스러운 금융 관행에 빛을 비출 책임이 있다는 것입니다. 우리가 가드를 내리고 이 규제 레이스를 철저히 무시하면 납세자와 보험 계약자들이 덤터기를 쓰게 됩니다. 우리는 규제기관으로서 이러한 종류의 거래에 중지 버튼을 누르는 것을 고려해야 합니다.”

DFS의 그림자 보험 조사 배경

2012년 7월에 DFS는 뉴욕주 기반 보험회사와 그 계열사들의 그림자 보험에 대한 조사를 개시하였습니다.

보험회사들은 더 느슨한 준비금 및 규제 요건을 이용하기 위해 보험금 청구 블록을- 종종 자신이 소재한 주의 바깥에 있는 주나 외국(예컨대, 케이맨군도)의- 특수 주체로 옮기기 위해 그림자 보험을 이용합니다. 준비금은 보험회사가 보험 청구금을 지급하기 위해 따로 떼어놓는 금액입니다.

전형적인 그림자 보험 거래의 경우, 보험회사는 “포로” 보험 자회사를 만드는데, 그 자회사는 기본적으로 보험회사의 모회사가 소유한 껍데기 회사입니다. 그러면 보험회사는 포로 껍데기 회사의 준비금 및 담보 요건이 일반적으로 더 낮기 때문에 기존 보험 청구금 블록을 껍데기 회사를 통해 “재보험”하고 피보험자에게 지급하기 위해 이전에 따로 떼어놓았던 준비금을 다른 목적으로 전용합니다. 때때로 모회사는 심지어 거래가 완료될 때 껍데기 회사로부터 자신에게 수수료를 사실상 지급합니다.

그러나 이 금융 연금술은 모회사 장부에서 그러한 보험 리스크를 실제로 이전하지 않습니다. 왜냐하면 많은 경우에 모회사는 껍데기 회사의 더 약한 준비금이 “모회사 보증”을 통해 소진되면 청구금 지급의 궁극적 책임이 아직 있기 때문입니다. -그것은 수년간의 보험료 납부 후 가족 사망이 있을 때 같이 약속된 급여를 피보험자가 받을 때가 마침내 올 때 그가 합법적으로 권리가 있는 급여를 받도록 하기 위해 보험회사가 이용할 수 있는 준비금 여유가 더 작음을 의미합니다.

DFS의 광범위한 조사의 소견

그림자 보험에 대한 DFS의 근 1년에 걸친 조사에서 발견된 사항:

- **뉴욕주 기반 보험회사와 그 계열사들만의 그림자 보험에 480억 달러.** 뉴욕주 기반 보험회사와 그 계열사들이 준비금 및 규제 요건을 낮추기 위해 적어도 480억 달러의 그림자 보험 거래에 관여하였습니다.
- **비일관적이고, 간헐적이고, 불완전한 공개.** 뉴욕주 기반 보험회사들은 그림자 보험 480억 달러 중 근 80%(380억 달러)와 관련된 모회사 보증을 공개하지 않았습니다. 그리고 그 회사들이 공개를 한 경우에도 그러한 공개는 종종 간헐적이고 불완전하였습니다.
- **준비금이 전용되고, 완충자본이 인위적으로 장미빛.** 앞서 언급한 바와 같이, 그림자 보험을 이용하면 회사가 피보험자에게 청구금을 지급하는 이외의 다른 목적을 위해 준비금을 전용할 수 있습니다. 그러한 다른 목적에는 다른 회사 인수로부터 경영자 보상 및 투자자 배당금 지급 등 무엇이든 포함될 수 있습니다. 그러나 대부분의 경우, DFS의 조사에서 보험회사들이 규제기관, 투자자 및 일반 대중에게 보고하는 리스크 기반 자본(“RBC”) 여유를 인위적으로 올리기 위해 모두 사실상 새 자본금을 거두거나 리스크를 줄임이 없이 그러한 준비금을 조작하였음이 드러났습니다. 달리 말하면 그림자 보험은 예상치 못한 손해나 재정 충격의 속업소버로 작용하는 회사의 완충 자본이 실제보다 더 크고 더 그럴듯 하게 보이도록 합니다.
- **약한 투명성, 규제 맹점.** 대부분의 주들은 그림자 보험 관련 금융 정보에 대해 엄격한 기밀준수를 규정하는 법률을 갖고 있습니다. 이러한 기밀준수 요건은 그 주 바깥의 규제기관이 그러한 거래가 야기하는 리스크를 충분히 들여다 볼 수 없게 합니다. 사실, 현재 그림자 보험을 둘러싼 투명성이 부족하기 때문에 DFS가 이 조사를 실시하게 된 것입니다.
- **바닥을 향한 규제기관의 경주.** 그림자 보험이 썩어져 있는 뉴욕주 바깥의 많은 다른 주들은 그림자 보험 청구금을 뒷받침하기 위해 “속이 빈 자산”, “발가벗은 모회사 보증” 및 “조건부 신용장” 같이 더 위험한 타입의 “담보” 사용을 허용합니다. 그러한 더 약한 담보 요건은 피보험자들이 더 큰 위험에 있음을 의미합니다.

뉴욕주 보험법 제308조에 의거한 조사의 일환으로 DFS는 뉴욕주에 기반한 모든 생명보험 회사들이 그림자 보험 거래에 대한 정보를 제공하도록 요구하였습니다. 그러나 본 조사의 소견과 제308조에 의거한 DFS의 권한은 뉴욕주에 기반한 생명보험 회사로 제한됩니다. 따라서 DFS의 조사에서 발견된 그림자 보험 거래액 480억 달러는 전국의 총 그림자 보험액의 일부분일 가능성이 있습니다. 전국 보험회사들의 장부에는 수 천억은 아니더라도 수 백억 달러의 추가 그림자 보험이 거의 틀림 없이 있습니다.

Lawsky 부장은 다음과 같이 말했습니다: “이것은 빙산의 일각일 뿐입니다. 다른 회사들의 장부에는 공개되지 않은 추가 그림자 보험 위험이 수 백억 달러 있습니다. 다른 주 규제기관들과 연방 관리들은 이 의문스러운 관행이 보험산업에 던지는 그림자에 대해 일반 대중이 더욱 완전하게 알 수 있도록 빨리 유사한 조사를 실시해야 합니다.”

그림자 보험에 대한 DFS의 권고

조사에서 발견된 골치 아픈 소견을 감안하여 DFS는 그림자 보험을 둘러싼 잠재적 위험과 투명성 결여를 해결하기 위해 다음 몇 가지의 즉각적 권고를 하고 있습니다:

- 뉴욕주 보험법에 의거한 권한을 통해 DFS는 뉴욕주 기반 보험회사와 그 계열사들에게 그림자 보험 거래를 상세하게 공개하도록 요구할 것입니다.
- 전국적 일률성을 위해 전국보험감독관협회(“NAIC”)는 전국의 그림자 보험에 대해 강화된 공개 요건을 개발해야 합니다.
- 연방보험실(“FIO”), 금융연구실(“OFR”), NAIC 및 기타 주 보험 감독관들은 전국적으로 부보된 그림자 보험의 정도에 대해 더욱 완전한 실상을 문서화하기 위해 DFS의 조사와 유사한 조사를 실시해야 합니다.
- 주 보험 감독관들은 그러한 조사가 완료되고 더욱 충실한 그림이 나타날 때까지 추가적 그림자 보험 거래 승인에 대해 *즉각적 전국적 중단*을 고려해야 합니다.

그림자 보험에 대한 DFS 보고서의 전문을 보려면 다음 웹사이트를 방문하십시오: [링크](#).

###

다음 웹사이트에 가시면 더 많은 뉴스를 보실 수 있습니다: www.governor.ny.gov
뉴욕주 | Executive Chamber | press.office@exec.ny.gov | 518.474.8418