



보험연구원
Korea Insurance
Research Institute

보도자료

보도

2019. 10. 8(화) 오전 9시부터

배포

2019. 10. 7(월)

책임자

동향분석실
조영현 실장(3775-9032)

작성자

조영현 연구위원(3775-9032)

홍보담당

변철성 수석담당역(3775-9115)

총10매

보험연구원, 「2020년 보험산업 전망과 과제」 보험CEO 및 경영인 조찬회 개최

장기 기업가치 중심의 경영으로 전환하여 지속가능성을 제고해야

- 보험연구원(원장: 안철경)은 10월 8일(화) 오전 7시 30분 조선히otel에서 제46회 보험 CEO 및 경영인 조찬회를 개최하였고, 보험연구원 조영현 동향분석실 실장은 「2020년 보험산업 전망과 과제」를 발표함
 - 또한, 금융위원회 윤창호 금융산업국장은 「보험산업의 과제와 보험 정책 방향」을 발표함

2020년 수입보험료 증가율은 2019년 대비 0.0%로 성장 정체가 예상 생명보험은 2.2% 감소, 손해보험은 2.6% 증가할 전망

- 보험연구원은 2017년(-1.0%)부터 시작된 저성장 추세가 2020년에도 계속되어 2020년 보험산업 수입(원수)보험료 증가율이 0.0%가 될 것으로 전망함
 - 생명보험 수입보험료는 2019년 2.5% 감소, 2020년 2.2% 감소하여 4년 연속 역성장할 것으로 전망됨
 - 손해보험 원수보험료 증가율은 2019년 3.8%, 2020년 2.6%로, 증가세가 둔화될 것으로 보임

□ 2020년 생명보험 수입보험료는 보장성보험의 증가세 둔화, 저축성보험의 감소세 지속, 해지(해약) 증가 등으로 인해 전년 대비 2.2% 감소할 것으로 전망됨

- 보장성보험은 신지급여력제도(K-ICS) 시행에 대응하기 위한 보장성보험 판매 확대 전략과 중저가 건강보험 판매 확대 등의 성장요인이 있지만, 시장 성숙, 기대여명 상승, 1인 가구 증가로 인한 종신보험 수요 감소와 경기부진으로 인한 해지(해약) 확대 등으로 24% 성장하는데 그칠 전망이다
- 저축성보험*은 제도 변화, 저금리, 금융시장 변동성 확대 등으로 8.4% 감소할 전망이다
 - 일반저축성보험은 제도 변화에 대비한 소극적 판매, 경기부진과 저금리 장기화로 인한 보증이율 하락, 사업비 지출 부담 증가 등으로 9.9% 감소할 전망이다
 - 변액저축성보험은 주식시장 침체로 5.4% 감소할 전망이다

* 생명보험 저축성보험은 일반저축성보험과 변액저축성보험이 포함됨

□ 2020년 손해보험 원수보험료는 장기손해보험 증가율의 하락세가 예상되는 가운데, 경기 둔화 등으로 다른 대부분 종목의 성장세도 둔화될 것으로 보여 전년 대비 2.6% 증가에 그칠 전망이다

- 장기손해보험 증가율은 장기 보장성보험* 증가세 둔화와 장기 저축성보험 감소세 지속으로 2019년 4.2%에서 2020년 3.4%로 둔화될 전망이다
 - 장기 상해·질병보험은 유병력자를 위한 간편심사보험 확대, 갱신보험료 증가, 판매경쟁 확대 등으로 7.7% 증가가 전망되나, 증가

율은 전년에 비하여 2.4%p 하락할 것으로 예상됨

* 장기손해보험의 장기 상해, 질병, 운전자, 재물, 통합보험을 의미함

- 개인연금은 저금리 장기화와 세제혜택 축소에 따른 경쟁력 약화 지속으로 전년 대비 5.1% 감소할 전망이다
- 퇴직연금은 DB형 사외적립비율 확대, 임금상승률 증가, 세액공제 한도 조정 등 긍정적 요인이 있으나 타 금융권과의 경쟁 심화, 적립금에 대한 요구자본 부담 등으로 3.9% 성장에 그칠 전망이다
- 자동차보험은 자동차 등록대수 증가, 할인특약 축소 등 증가요인과 온라인 채널 비중 확대 등 감소요인이 복합적으로 작용하여 0.9% 성장이 전망됨
- 일반손해보험 증가율은 의무보험 증가로 인한 배상책임보험 시장 확대에도 불구하고 무역 감소 및 경기 둔화와 요율 할인 경쟁 심화 등으로 2019년 3.8%에서 2020년 2.8%로 둔화될 전망이다

최근 보험산업은 해약 및 지급보험금 증가, 수익성 악화, 자본비용 상승 등 어려운 경영환경에 직면

- 최근 보험산업은 수입보험료 성장이 정체된 가운데, 해약과 지급보험금 증가, 수익성 악화, 자본비용 상승 등 어려운 경영환경에 직면하고 있으며, 이를 극복하기 위한 전방위적 대응방안 마련이 필요한 상황임
- [해약 증가] 경기 둔화 및 가계부채 부담 확대로 수입보험료 대비 환급금 비율이 상승하는 등 해약(해지)이 증가하고 있음
- [보험영업현금흐름 악화] 수입보험료는 줄어들고, 지급보험금은 증가하면서 보험영업현금흐름(수입보험료 - 보험금 - 사업비)이 악화됨

- [수익성 악화] 수입보험료 증가세가 둔화된 데다 손해율 및 사업비율도 상승하면서, 보험산업의 수익성 관련 지표가 악화됨
- [자본비용 상승] 지급여력제도(K-ICS)에 대비하기 위하여 보험회사들의 후순위채 및 신종자본증권 발행이 증가하고 있으며, 이로 인해 이자비용이 확대됨

**보험산업은 성장성 중심의 경영을 탈피하여
기업가치 중심의 경영으로 전환할 필요**

- 구조적 저성장 환경에서 시장점유율을 높이는 데 치중하는 전략은 필연적으로 리스크 확대, 민원 발생 가능성 증가, 수익성 악화를 수반하며, 지속가능성이 낮음
 - 중장기적 관점에서 수익성과 리스크를 관리하는 방식으로 사업구조를 전환하여 지속가능성을 제고해야 함
- [상품·채널] 고위험 상품 개발을 지양하고, 소비자 니즈변화를 고려한 신상품을 개발하며, 보험영업 생태계 변화에 효율적으로 대응하는 채널 구축이 필요함
 - 저금리와 신지급여력제도(K-ICS)하에서 보험상품별 영향을 분석하여, 고위험 상품 개발을 지양하고 각 보험회사의 특성에 부합하는 보험상품 포트폴리오 전략을 구축해야 함
 - 경제 상황, 인구고령화 등의 환경변화에 따른 소비자의 선호 및 구성 변화에 적극적으로 대응할 필요가 있음

- 다채널하에서 채널포트폴리오 관리를 강화하고 전속채널의 효율화 등 영업환경 개선을 통한 보험산업 신뢰 제고가 필요함
- [리스크 관리] 수입보험료 중심의 경영 전략에서 벗어나 장기 기업가치 중심으로 경영 패러다임 전환이 필요하며, 이를 위해서는 시스템 구축뿐만 아니라 경영자 성과평가 기준도 변화할 필요가 있음
- 저금리 장기화와 IFRS 17 및 신지급여력제도(K-ICS) 도입에 대응하기 위하여 적극적인 부채 관리와 리스크 전가 방안을 추진해야 함
 - 계약이전(Run-off), 계약환매(Buy-back), 재보험, 파생상품 등을 이용한 부채 관리를 적극적으로 추진해야 함
 - 실손의료보험 제도의 지속 가능성을 높이기 위하여 보험료 차등제 도입, 비급여 보장구조 개선, 계약전환 인센티브 강화, 청구절차 간소화 등에 대한 검토가 필요함
- [고객관리] 소비자 불만의 원활한 해소 방안 마련과 소비자보호 규제 강화 움직임에 능동적 대응을 통하여 고객관리 시스템을 순차적·체계적으로 개선해 나가야 할 것임
- 불완전판매와 고아계약으로 인한 소비자 불만을 개선하기 위해서는 인바운드·컨설팅형 채널로의 전환, 소비자 중심의 유지관리 서비스체계 구축, 고아계약 관리 전담조직 운영, 보험계약 유지에 따른 인센티브제 확대 조정 등이 필요함
 - 소비자 불만의 효과적 해결을 위해서 협회나 보험회사 내에 중립적인 민원조정기구를 두고 자율적 민원해결을 활성화할 필요가 있음

- 자율민원조정기구를 통한 소비자 불만 해결이 활성화되기 위해서는 먼저 자율민원조정기구의 중립성과 전문성이 확보되어야 할 것임

□ [디지털 전략] 보험회사는 급변하는 기술환경 변화에 따라 등장할 새로운 위험 보장에도 적극 대응할 필요가 있음

- 자율주행차, 퍼스널 모빌리티 및 차량공유 확대 등 모빌리티 환경 변화로 인한 제도 개선 과정에서 발생하는 보험 관련 이슈에 적극 대응할 필요가 있음

※ 첨부: 『2020년 보험산업 전망』 요약 및 2020년 보험산업 종목별 전망 각 1부. 끝.

☞ 본 자료를 인용하여 보도할 경우에는 출처를 표기하여 주시기 바랍니다.
<http://www.kiri.or.kr>

『2020년 보험산업 전망』 요약

1. 개관

- 보험산업 수입·원수보험료 증가율은 2019년 0.3%, 2020년 0.0%로 성장이 정체될 것으로 전망됨
 - 생명보험 수입보험료는 2019년 2.5% 감소에 이어 2020년에도 2.2% 감소하여 4년 연속 감소세가 이어질 것으로 예상됨
 - 손해보험 원수보험료 증가율은 2019년 3.8%에서 2020년 2.6%로 둔화될 것으로 예상됨

2. 생명보험

- 2020년 생명보험 수입보험료는 보장성보험 성장 둔화와 저축성보험 감소세 지속으로 2019년 대비 2.2% 감소할 전망이다
 - 보장성보험(종신·CI·암·질병·상해 등) 증가율은 시장 성숙, 기대여명 상승, 1인 가구 증가 등으로 인한 종신보험 수요 감소와 경기부진으로 인한 해약(해지) 확대 등으로 2019년 3.6%에서 2020년 2.4%로 둔화할 것임
 - 다만, IFRS 17 도입 및 신지급여력제도(K-ICS) 시행에 대응하기 위한 보장성보험 판매 확대 전략과 중저가 건강보험 판매 확대 등은 증가요인으로 작용할 것임
 - 저축성보험(생존·생사혼합·변액유니버설·변액연금)은 제도 변화에 대비한 소극적 판매, 경기부진과 저금리 장기화로 인한 보증이율 하락, 사업비 지출 부담 증가 등으로 전년 대비 8.4% 감소할 전망이다
 - 일반저축성보험은 제도 변화에 대비한 소극적 판매, 경기부진과 저금리 장기화로 인한 보증이율 하락, 사업비 지출 부담 증가 등으로 전년 대비 9.9% 감소할 전망이다
 - 변액저축성보험은 금융시장 변동성 확대에 의해 전년 대비 5.4% 감소할 전망이다
 - 퇴직연금은 베이비부머 은퇴시장 확대, DB형 사외적립비율 확대, 임금 상승 등

시장확대 요인에도 불구하고 타 금융권과의 경쟁 심화, 적립금에 대한 요구자본 부담 등으로 인해 전년 대비 1.9% 성장에 그칠 전망이다

3. 손해보험

□ 2020년 손해보험 원수보험료 증가율은 장기상해·질병보험 증가율 하락, 장기저축성 보험과 개인연금의 역성장, 자동차보험과 일반손해보험의 성장세 둔화로 인해 2019년 대비 1.2%p 하락한 2.6%로 전망됨

○ 장기손해보험 원수보험료 증가율은 2019년 4.2%에 비해 0.8%p 하락한 3.4%로 전망함

- 장기상해·질병보험 증가율은 유병력자를 위한 간편심사보험 확대, 갱신보험료 증가, 판매경쟁 확대에도 불구하고, 높은 가입률, 국민건강보험 정책 변화, 손해율 상승 우려 등으로 2019년 10.1%에서 2020년 7.7%로 둔화될 전망이다

- 장기운전자·재물·통합보험 원수보험료의 경우 경쟁심화에 따른 가격 하락 등으로 인한 장기재물보험·통합보험 부진이 예상되어 0.3% 감소할 전망이다

- 장기저축성보험 원수보험료는 노후소득 보장 수요 증가 등 긍정적 요인이 존재하나, 저금리 장기화, 최저보증이율로 인한 금리리스크 부담, 자본부담 확대 등으로 인해 27.6% 감소가 전망됨

○ 개인연금 원수보험료는 전년 대비 5.1% 감소할 것으로 전망함

- 노후소득에 대한 보장 수요 확대에도 불구하고 저금리 장기화와 세제혜택 축소에 따른 경쟁력 약화로 감소할 것임

○ 퇴직연금 원수보험료는 DB형 사외적립비율 확대, 임금상승률 증가, 세액공제 한도 조정 등 긍정적 요인이 있으나 타 금융권과의 경쟁 심화, 적립금에 대한 요구자본 부담 등으로 3.9% 성장에 그칠 전망이다

○ 자동차보험 원수보험료는 자동차 등록대수 증가, 할인특약 축소 등 증가요인과 온라인 채널 비중 확대 등 감소요인이 복합적으로 작용하여 2019년보다 1.5%p 감소한 0.9% 성

장에 그칠 것으로 전망함

- 일반손해보험 원수보험료는 의무보험 증가로 인한 배상책임보험 시장 확대에도 불구하고 무역 감소 및 경기 둔화와 요율 할인 경쟁 심화 등으로 2019년 3.8%에서 2020년 2.8%로 둔화될 전망이다

2020년 보험산업 종목별 전망

(단위: 억 원, %)

종목		2017		2018		2019(E)		2020(F)	
		보험료	증가율	보험료	증가율	보험료	증가율	보험료	증가율
생명보험	보장성 ¹⁾	417,592	3.6	427,858	2.5	443,457	3.6	453,902	2.4
	저축성 ²⁾	565,430	-8.9	504,233	-10.8	454,031	-10.0	415,920	-8.4
	- 일반저축성	387,903	-12.4	335,669	-13.5	301,772	-10.1	271,952	-9.9
	- 변액저축성	177,526	-0.1	168,563	-5.0	152,259	-9.7	143,968	-5.4
	퇴직연금	149,064	-10.9	168,725	13.2	175,582	4.1	178,976	1.9
	기타 ³⁾	7,649	0.4	7,616	-0.4	7,701	1.1	7,735	0.4
합 계		1,139,735	-4.9	1,108,431	-2.7	1,080,771	-2.5	1,056,534	-2.2
손해보험 ⁶⁾	장기손보	490,880	2.8	505,736	3.0	527,210	4.2	545,163	3.4
	- 상해·질병	296,606	9.2	326,348	10.0	359,294	10.1	386,860	7.7
	- 저축성	63,263	-23.3	45,071	-28.8	33,415	-25.9	24,199	-27.6
	- 기타 ⁴⁾	131,011	5.9	134,317	2.5	134,501	0.1	134,104	-0.3
	연금부문	134,764	14.1	142,940	6.1	148,339	3.8	151,079	1.8
	- 개인연금	37,007	-4.5	35,163	-5.0	33,134	-5.8	31,435	-5.1
	- 퇴직연금	97,757	23.1	107,777	10.2	115,206	6.9	119,645	3.9
	자동차	168,578	2.8	167,202	-0.8	171,211	2.4	172,684	0.9
	일반손보	89,116	4.8	94,769	6.3	98,386	3.8	101,121	2.8
	- 화재	2,965	-1.5	2,753	-7.2	2,603	-5.4	2,495	-4.2
	- 해상	6,437	5.9	5,950	-7.6	5,640	-5.2	5,544	-1.7
	- 보증	17,435	9.6	19,541	12.1	20,312	3.9	20,697	1.9
	- 특종 ⁵⁾	62,279	3.7	66,526	6.8	69,832	5.0	72,385	3.7
합 계		883,338	4.5	910,647	3.1	945,146	3.8	970,047	2.6
전 체		2,023,073	-1.0	2,019,078	-0.2	2,025,917	0.3	2,026,581	0.0

- 주: 1) 생명보험 보장성에는 종신보험, 질병보험, 변액종신 등이 포함됨
 2) 생명보험 저축성에는 생존보험, 생사혼합보험, 변액연금, 변액유니버설 등이 포함됨
 3) 생명보험 기타에는 일반단체보험이 포함됨
 4) 장기손해보험 기타에는 재물, 운전자, 통합형, 자산연계형이 포함됨
 5) 일반손해보험 특종보험에는 해외원보험과 권원보험이 포함됨
 6) 생명보험은 수입보험료, 손해보험은 원수보험료 기준임