

## 『2007년 보험산업 전망과 과제』 요약

### ◆ 보험 산업 환경

- (실물 경제) 2007년 실물경제는 2006년부터 지속되고 있는 내수부문 중심의 경기하락세가 상반기까지 지속된 후 하반기부터 경기회복세가 예상됨.
  - 동향 : 2006년 실물 경제는 민간소비가 둔화되고 건설투자가 2/4분기와 3/4분기 연속 마이너스 성장을 보이는 등 내수 부문을 중심으로 하락세를 보이면서 경제성장률도 1/4분기 6.1%에서 3/4분기 4.6%로 하락하고 있음.
  - 전망 : 세계 경제가 양호한 성장을 지속함에 따라 수출 증가세가 꾸준히 이어지면서 내수부문의 경기 둔화에도 불구하고 성장률은 2006년 4.9%에서 2007년에는 4.5%로 둔화되는 데 그칠 전망이다.
    - 2003년 이후 경기 변동은 주기와 진폭이 모두 감소하면서 뚜렷한 경기 상승 및 하락이 나타나지 않는 소순환이 지속되고 있어 성장률의 변화폭도 크게 줄어들고 있으며, 이에 따라 2007년 보험산업은 실물경기의 변화로부터 큰 영향을 받지 않을 가능성이 높은 것으로 판단됨.
- (금융시장) 복핵, 중동정세 등 지정학적 위험 요인이 상존하고 있어 금리, 환율, 주가 등 주요 금융지표들이 불안정한 추이를 보일 가능성이 높은 것으로 판단됨.
  - 동향 : 고유가에 따른 선제적 물가억제 조치에 따라 국내외 정책금리는 모두 상승기조를 보이고 있으나 경기 둔화를 우려한 장기금리의 완만한 하락세로 장단기 금리차는 크게 축소된 상태임.
    - 시중자금은 2006년 상반기 주식시장 불안정 및 정책금리의 인상과 함께 투신권의 MMF와 주식형펀드보다는 은행의 예금을 선호하면서 그 흐름이 빠르게 변화하고 있으며 이는 변액보험의 수요확충에 불리한 여건으로 작용함.
  - 전망 : 금리는 경기둔화와 정책금리 상승압력이 상존하는 가운데 방향성이 불투명하나 2007년 하반기에는 경기회복과 함께 완만한 상승이 전망되며 연평균 금리는 2006년의 4.8%와 유사한 4.9% 수준을 기록할 것으로 예상됨.

- 원/달러 환율은 경상수지 적자 예상에도 불구하고 상품수지 부문의 흑자 기조가 이어지고 미국의 경기둔화 가능성에 따른 달러 약세 압력으로 2006년 평균 950원에서 2007년에는 930원으로 하락할 전망이다.

- (보험제도) 보험업법 개정, 자본시장통합법, 리스크 중심 규제감독 강화(RAAS, RBC), 민영의료보험법, 한미FTA 등 다양한 제도 변화가 예정되어 있어 보험산업에 다양한 위기 및 기회 요인이 상존할 것으로 예상
  - 자본시장통합법에 따라 업권간 기능 및 영역 통합화가 활발히 진행됨에 따라 상호 경쟁 심화가 우려되지만, 한편, 보험산업의 입장에서는 투자자문업무, 투자일임업무 등 다양한 영역으로의 기능 확대가 기대됨.
  - RAAS 및 RBC 도입, 공시 강화 등에 따라 보험회사는 리스크 중심의 관리, 안정적 자산운용 등의 방향으로 경영전략을 수립할 필요성이 증대됨.
  - 재해보장 중심의 정책성 보험이 확대되는 반면, 민영의료보험 활성화를 둘러싼 논의가 진행되는 등 공공 부문과의 상호 유기적인 협력 관계의 수립이 중요한 이슈로 부각되고 있음.
  - 한미 FTA 협상 및 향후 EU, 중국 등으로의 확대 추진에 따라 보험시장의 개방 및 해외 시장으로부터의 기회가 동시에 확대될 것으로 예상됨.

## ◆ 보험 산업 지표 전망

- (개관) FY2007 보험산업은 변액보험의 성장세가 약화되면서 생명보험의 성장세가 소폭 둔화될 것으로 예상되나 손해보험은 자동차 보험의 양호한 성장과 장기손해보험의 고성장이 지속으로 전반적으로 꾸준한 시장 확대가 예상됨.
- (생명보험) 수입보험료의 성장세를 주도해왔던 변액보험의 증가세가 둔화되면서 수입보험료의 성장세가 약화될 것으로 예상되며 수익성도 위험보험금 지급률의 증가, 비차익 축소, 준비금 적립 부담 확대 등의 영향으로 소폭 감소할 가능성이 높을 것으로 예상
  - 사망보험 : FY2005 이후 성장세가 크게 둔화되고 있으나 FY2007에는 변액보험의 성장둔화를 대체하고 고령화 수요에 대응하기 위한 건강보험 마케팅강화로 7% 후반 대의 성장세가 예상됨.

- 보험금지급률은 위험보험금 지급률의 상승으로 FY2005 35.8%에서 FY2006 37.4% 그리고 FY2007에는 38.9%로 상승할 것으로 예상

- o 생존, 생사혼합 : 생존보험의 경우 안정적인 노후소득마련을 위한 일반연금에 대한 선호가 꾸준하겠으나 금융시장의 불안정에 따른 변액연금의 성장 둔화로 성장률 하락이 예상되고, 생사혼합보험도 변액유니버설의 성장 둔화로 생존 및 생사혼합 보험의 성장률은 둔화될 전망이다.

- 전통적인 생존보험은 수요가 꾸준하겠지만 생사혼합보험은 감소가 지속될 것으로 보이며 변액보험의 수요가 감소하고 대형사를 위주로 사망보험으로 마케팅전략을 변경함에 따라 전반적으로 보험회사의 저축/투자상품의 성장률 감소가 전망됨.

- o 투자영업이익은 전체적으로 금리가 올해 수준을 유지할 경우 큰 변화가 없을 것으로 보이나 보험영업이익은 비차익 축소, 위험보험금지급률 상승 등의 영향으로 감소할 것으로 예상되어 전체 생명보험산업의 수익성은 다소 악화될 것으로 전망됨.

□ (손해보험) 장기손해보험 및 자동차보험에서 모두 양호한 성장세가 예상되며, 수익성도 자동차보험의 손해율 안정으로 다소 개선될 것으로 전망

- o 자동차 : 최근 자동차보험의 손해율 악화에 따른 요율 현실화(보험료 인상)와 자동차등록대수 증가율 회복으로 수입보험료 성장을 유지할 것으로 전망되며, 손해율도 소폭 감소할 것으로 전망

- 자동차보험은 온라인 상품 판매 비중의 확대 전망에도 불구하고 보험료 인상과 등록대수 증가율 회복으로 인하여 6.9%의 성장률이 전망됨.

- 손해율은 수입보험료 성장과 차량모델별 보험료 차등화, 할인할증제도 개선, 보험사기 방지대책 등 자동차보험 정상화 방안 마련으로 FY2006 78.1%에서 FY2007 76.8%로 감소할 전망이다.

- o 장기손해 : 수입보험료 성장세가 지속될 것으로 예상되며, 상해/질병 부문의 보험금 증가에도 불구하고 도입 초기인 통합형보험의 낮은 손해율의 영향으로 장기손해보험 전체 손해율은 안정적인 것으로 전망

- 장기손해보험의 성장은 통합형보험을 비롯한 상해/질병부문, 방카슈랑스를 통한 저축성, 환급형보험의 판매 확대에 의하여 FY2007 15.8%의 성장이 예상됨.

- 상해/질병 부문(통합형보험 포함)의 비중이 꾸준히 확대되고 보험금 지급도 증가 추세

이나, 통합형보험의 낮은 손해율로 인하여 전체 장기손해보험 손해율은 FY2006 85.1%, FY2007 85.3%로 전망됨..

- o 일반손해 : 경기 둔화 전망에 따라 일반손해보험의 수요는 제한적일 것으로 예상되어 일반손해보험 보험료 수입은 소폭 성장할 것으로 전망됨.
  - 화재보험은 FY2006 보험료 인하적용 및 소비자의 패키지화 선호 수요로 마이너스 성장을 기록하였으나 FY2007에는 다소 회복된 6.7%의 성장률을 나타낼 전망이다.
  - 해상보험은 FY2006에 이어 FY2007에도 선박보험의 성장에도 불구하고 적하보험의 마이너스 성장이 예상되어 전체 성장률은 -2.1%로 전망됨.
  - 보증보험은 FY2006 높은 성장을 주도하였던 모기지 크레딧보험의 판매가 FY2007 정부의 대출 규제책 등으로 대폭 축소될 전망으로 3.7%의 성장률에 그칠 것임.
  - 특종보험은 건설투자 증가세 부진 등으로 기술보험의 성장이 제한적이며, 상해 및 종합보험 중심의 성장이 예상됨.
- o 손해보험 산업의 수익성은 손해율이 소폭 감소하고 자산운용수익률은 크게 악화될 요인 없이 안정적일 것으로 예상됨에 따라 당기순이익 규모는 다소 개선될 전망

<붙임 2>

## 2007년 보험산업 주요 전망치

### 1. 보험산업 주요 지표

| 항 목           | FY2004        | FY2005         | FY2006(E)      | FY2007(F)        |
|---------------|---------------|----------------|----------------|------------------|
| 수입보험료(억원,성장률) |               |                |                |                  |
| - 생명보험        | 537,506(6.7%) | 614,722(14.4%) | 669,606( 8.9%) | 719,401( 7.4%)   |
| - 손해보험        | 232,189(8.6%) | 257,235(10.8%) | 256,454(11.4%) | 315,843(10.3%)   |
| - 전 체         | 769,695(7.2%) | 871,957(13.3%) | 956,060( 9.6%) | 1,035,244( 8.3%) |
| 보험침투도(%)*     |               |                |                |                  |
| - 생명보험        | 6.9           | 7.6            | 7.9            | 8.1              |
| - 손해보험        | 3.0           | 3.2            | 3.4            | 3.6              |
| - 전 체         | 9.9           | 10.8           | 11.3           | 11.7             |
| 1인당보험료(천원)    |               |                |                |                  |
| - 생명보험        | 1,118         | 1,273          | 1,381          | 1,477            |
| - 손해보험        | 483           | 533            | 590            | 649              |
| - 전 체         | 1,601         | 1,806          | 1,971          | 2,126            |
| 생손보 구성비(%)    | 69.8 : 30.2   | 70.5 : 29.5    | 70.0 : 30.0    | 69.5 : 30.5      |

주1) 보험침투도는 (총수입보험료/경상GDP×100)임.

2) 손해보험은 원수보험료 기준임.

## 2. 생명보험 및 손해보험 종목별 수입보험료 전망치

(단위 : 억원, %)

| 보험종목             |      | FY2004  |       | FY2005  |      | FY2006(E) |       | FY2007(F) |      |
|------------------|------|---------|-------|---------|------|-----------|-------|-----------|------|
|                  |      | 보험료     | 증가율   | 보험료     | 증가율  | 보험료       | 증가율   | 보험료       | 증가율  |
| 생<br>명<br>보<br>험 | 생 존  | 131,368 | 9.1   | 159,305 | 21.3 | 183,919   | 15.5  | 204,649   | 11.3 |
|                  | 사 망  | 262,971 | 13.4  | 278,492 | 5.9  | 293,052   | 5.2   | 315,795   | 7.8  |
|                  | 생 사  | 85,801  | -9.6  | 109,725 | 27.9 | 116,338   | 6.0   | 119,208   | 2.5  |
|                  | 소 계  | 480,140 | 7.4   | 547,521 | 14.0 | 593,308   | 8.4   | 639,653   | 7.8  |
|                  | 단 체  | 57,366  | 1.1   | 67,201  | 17.1 | 76,298    | 13.5  | 79,748    | 4.5  |
|                  | 합 계  | 537,506 | 6.7   | 614,722 | 14.4 | 669,606   | 8.9   | 719,401   | 7.4  |
| 손<br>해<br>보<br>험 | 화 재  | 2,937   | -7.1  | 3,243   | 10.4 | 3,083     | -4.9  | 3,290     | 6.7  |
|                  | 해 상  | 5,071   | -3.2  | 5,277   | 4.1  | 6,084     | 15.3  | 5,957     | -2.1 |
|                  | - 선박 | 1,848   | 6.0   | 2,166   | 17.2 | 2,419     | 11.7  | 2,533     | 4.7  |
|                  | - 적하 | 2,373   | 13.2  | 2,163   | -8.8 | 2,126     | -1.7  | 2,060     | -3.1 |
|                  | - 항공 | 615     | -46.8 | 589     | -4.2 | 1,023     | 73.7  | 1,045     | 2.1  |
|                  | 자동차  | 85,208  | 7.0   | 87,890  | 3.1  | 93,826    | 6.8   | 100,326   | 6.9  |
|                  | - 책임 | 30,210  | 9.7   | 31,253  | 3.5  | 33,496    | 7.2   | 35,836    | 7.0  |
|                  | - 임의 | 54,998  | 5.6   | 56,636  | 3.0  | 60,330    | 6.5   | 64,489    | 6.9  |
|                  | 보 증  | 9,018   | -4.3  | 10,067  | 11.6 | 12,007    | 19.3  | 12,451    | 3.7  |
|                  | 특 종  | 21,181  | 13.0  | 23,513  | 11.0 | 25,011    | 6.4   | 26,137    | 4.5  |
|                  | - 기술 | 2,572   | 31.1  | 2,884   | 12.1 | 3,129     | 8.5   | 3,351     | 7.1  |
|                  | - 책임 | 5,243   | 8.4   | 5,040   | -3.9 | 4,783     | -5.1  | 4,644     | -2.9 |
|                  | - 상해 | 2,818   | 27.2  | 4,600   | 63.2 | 5,833     | 26.8  | 6,171     | 5.8  |
|                  | - 종합 | 8,977   | 5.9   | 9,343   | 4.1  | 9,782     | 4.7   | 10,398    | 6.3  |
|                  | 장 기  | 96,353  | 12.3  | 112,562 | 16.8 | 132,329   | 17.6  | 153,223   | 15.8 |
|                  | 개 인  | 6,799   | -1.1  | 6,976   | 2.6  | 7,418     | 6.3   | 7,574     | 2.1  |
|                  | 퇴 직  | 5,622   | 2.4   | 7,707   | 37.1 | 6,697     | -13.1 | 6,885     | 2.8  |
|                  | 합 계  | 232,189 | 8.6   | 257,235 | 10.8 | 286,454   | 11.4  | 315,843   | 10.3 |

주 : 특종보험에는 해외원보험과 권원보험, 부수사업이 포함됨.

### 3. 주요 경제지표 전망치

(단위 : %)

| 경제지표          | CY2004 | CY2005 | CY2006(E) | CY2007(F) |
|---------------|--------|--------|-----------|-----------|
| 실질GDP         | 4.7    | 4.0    | 4.9       | 4.5       |
| (경상GDP)       | 7.5    | 3.5    | 4.6       | 4.4       |
| 민간소비          | -0.3   | 3.2    | 4.2       | 3.9       |
| 설비투자          | 3.8    | 5.1    | 7.5       | 4.7       |
| 건설투자          | 1.1    | 0.4    | -1.2      | 1.4       |
| 경상수지규모(US\$억) | 281.7  | 165.6  | 16.1      | -53.2     |
| 상품수지규모(US\$억) | 375.7  | 334.7  | 227.1     | 192.2     |
| 상품수출          | 30.6   | 12.1   | 15.6      | 14.5      |
| 상품수입          | 25.6   | 16.1   | 21.8      | 17.8      |
| 소비자물가(연평균)    | 3.6    | 2.8    | 2.5       | 3.0       |
| 국고채(3년)(연평균)  | 4.1    | 4.3    | 4.8       | 4.9       |
| 원/달러(연평균)     | 1144.7 | 1024.3 | 950.0     | 930.0     |
| 실업률           | 3.7    | 3.7    | 3.5       | 3.6       |