

IV. 보험산업 전망

1. 주요지표 전망

가. 수입보험료

- FY2009 보험산업은 생명보험의 성장세 일부 회복과 손해보험의 성장세 유지로 FY2008(3.8%)에 비해 다소 개선된 5.8%의 성장률을 나타낼 것으로 전망됨.
- 생명보험의 경우 최근 들어 글로벌 금융위기와 이로 인한 주식시장의 변동성 증가로 인해 투자형 보험상품의 성격을 지닌 변액보험의 리스크가 증가하고 금융위기에서 전이된 실물경제의 불안으로 가계의 가처분 소득이 감소하여 변액보험을 중심으로 생명보험의 신계약이 대폭 감소하였음.
 - FY2008 생명보험은 금융위기 및 실물경제의 위축으로 인한 변액보험의 신계약 감소와 사망보험의 저성장으로 전년대비 1.0% 성장에 그칠 것으로 추정됨.
 - FY2009년 생명보험은 경기둔화로 인한 어려움이 예상되나 금융위기의 직접적인 충격을 받은 FY2008에 비해 주식시장의 변동성이 감소하고 하반기 이후 실물경기의 상승 전환 등으로 성장률이 소폭 상승한 4.8%에 이를 것으로 전망됨.
- 손해보험의 경우 건강 보장 수요의 증대로 장기보험은 10%대 성장률을 계속 유지할 것이나 자동차보험은 요율인하 압력과 가격경쟁 격화로 인한 저성장이 예상되므로 성장률은 점차 둔화될 것으로 전망되고 있음.

- FY2008 손해보험은 효율인하 및 가격경쟁 격화로 인해 자동차보험이 저성장세로 전환되지만, 실손의료보험을 중심으로 장기손해보험의 신계약 증가와 보증 및 특종 중심의 일반손해보험이 성장세를 유지하면서 전년대비 14.0% 성장할 것으로 추정됨.
- FY2009 손해보험은 금융위기의 실물경제 전이로 인한 경기침체로 자동차 보험의 저성장요인이 심화될 것이나, 장기손해보험 및 일반손해보험의 견조한 성장세로 인해 FY2008 대비 10.3%의 성장률에 이를 것으로 전망됨.

<표 IV-1> 보험산업 수입보험료 전망

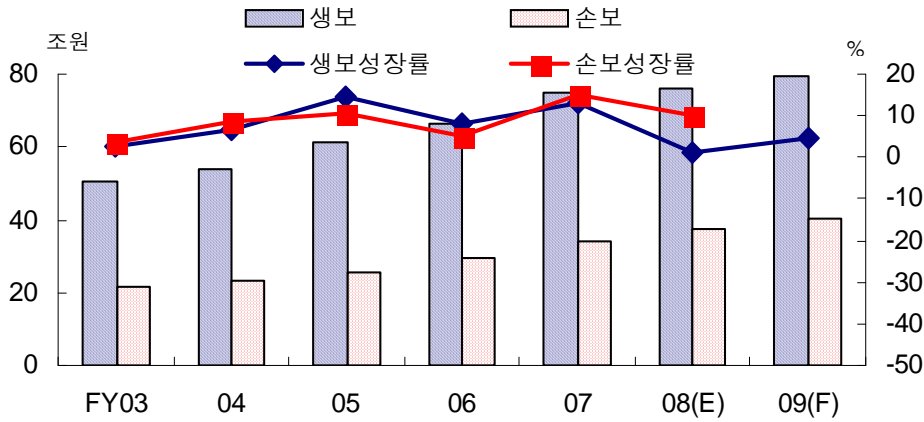
(단위 : 조원, %)

구 분	FY2003	FY2004	FY2005	FY2006	FY2007	FY2008(E)	FY2009(F)
생명보험	50.4 (2.7)	53.8 (6.7)	61.5 (14.4)	66.5 (8.1)	75.1 (13.0)	75.9 (1.0)	79.5 (4.8)
손해보험	21.4 (3.7)	23.2 (8.6)	25.7 (10.8)	29.6 (15.0)	34.0 (14.9)	37.4 (10.2)	40.4 (7.9)
전 체	71.8 (3.0)	77.0 (7.2)	87.2 (13.3)	96.0 (10.1)	109.1 (13.6)	113.3 (3.8)	119.9 (5.8)

주 : ()안은 전년대비 억단위 증가율이며, 반올림으로 합계가 불일치할 수 있음.

- FY2008년 이후 보험산업의 수익성은 금융시장 불안정으로 인해 전체적으로 투자영업이익이 저조할 것으로 예상됨.
 - 생명보험의 경우 보험영업이익 뿐만 아니라 투자영업이익도 악화될 전망이다.
 - 손해보험은 자동차보험의 손해율 안정으로 보험영업이익은 흑자로 전환되지만 투자영업이익의 성장에는 한계가 있을 것으로 예상됨.

<그림 IV-1> 보험산업 수입보험료 규모 및 성장률 추이



나. 보험침투도

○ 보험침투도(insurance penetration)¹¹⁾는 보험산업의 성장률 둔화로 보험료 상승이 경상GDP¹²⁾ 성장률을 하회할 것으로 예상됨에 따라 FY2008 부터 11.7%로 하락할 것으로 보임.

- 생명보험 침투도는 FY2008과 FY2009에 7.8%로 하락하며, 손해보험은 양 년도 모두 3.9%로 FY2007 수준을 유지할 전망이다.

11) 보험침투도는 보험산업이 국민경제에 기여하는 정도를 나타내는 척도로, 국내 총생산(GDP)에 대한 수입보험료의 백분율로 나타냄.

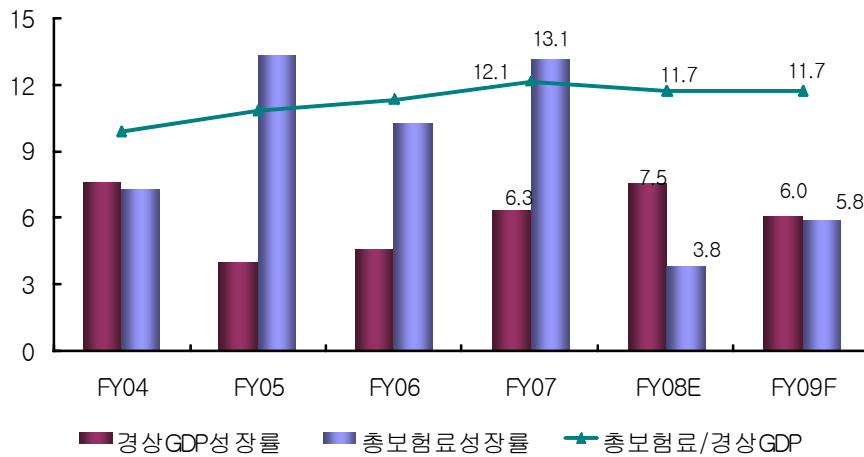
12) 2008년 이후의 GDP는 잠정치 또는 전망치임.

<표 IV-2> 보험침투도 전망

(단위 : %)

구 분	FY2003	FY2004	FY2005	FY2006	FY2007	FY2008(E)	FY2009(F)
생명보험	7.0	6.9	7.6	7.8	8.3	7.8	7.8
손해보험	2.9	3.0	3.2	3.5	3.8	3.9	3.9
전 체	9.9	9.9	10.8	11.3	12.1	11.7	11.7

<그림 IV-2> 보험침투도 전망



다. 1인당 보험료

○ FY2009의 국민 1인당 보험료, 즉 보험밀도(insurance density)는 246만원으로 FY2008에 비해 5.6% 증가할 것으로 전망되며, 1인당 생명보험료는 4.5%, 손해보험료는 8.0% 증가할 것으로 예측됨.

- FY2008의 1인당 보험료는 233만원으로 FY07보다 4.2% 증가할 것이

며, 생명보험은 156만원, 손해보험은 77만원에 이를 것으로 추정됨.

<표 IV-3> 1인당 보험료 전망

(단위 : 천원)

구 분	FY2003	FY2004	FY2005	FY2006	FY2007	FY2008(E)	FY2009(F)
생명보험	1,053	1,118	1,273	1,376	1,550	1,561	1,632
손해보험	447	483	533	613	701	769	828
전 체	1,500	1,602	1,806	1,980	2,231	2,330	2,460

주 : 인구는 통계청이 5년 주기로 조사하는 장래추계인구로 2006년 11월 자료를 사용함

라. 생·손보 구성비

- 전체 보험산업에서 생명보험이 차지하는 비중은 FY2008년부터 상대적 인 저성장으로 인해 감소세를 보일 것으로 전망됨.
 - FY2009에도 생명보험이 손해보험에 비해 상대적으로 낮은 보험료 증가세를 보이면서 상대적인 비중이 축소될 전망이다.
 - FY2009 생·손보 구성비는 66.3% : 33.7%로 FY2008에 비해 생명보험의 비중이 0.7%p 감소할 것으로 예상됨.

<표 IV-4> 생·손보 구성비 전망

(단위 : %)

구 분	FY2003	FY2004	FY2005	FY2006	FY2007	FY2008(E)	FY2009(F)
생명보험	70.2	69.8	70.5	69.5	68.9	67.0	66.3
손해보험	29.8	30.2	29.5	30.5	31.1	33.0	33.7

마. 총자산

○ 보험산업 전체 총자산 증가율은 수입보험료 성장 둔화와 투자 여건 악화로 FY2008 둔화된 후 FY2009 소폭 회복되어 FY2009 총자산은 전년 대비 8.5% 증가한 430조 7천억원에 이를 것으로 전망됨.

- 생명보험은 전년보다 8.1% 증가한 350조 9천억원, 손해보험은 전년보다 10.0% 증가한 79조 8천억원 규모에 이를 전망임.

<표 IV-5> 보험산업 총자산 전망

(단위 : 조원, %)

구 분	FY2003	FY2004	FY2005	FY2006	FY2007	FY2008(E)	FY2009(F)
생명보험	187.4 (14.1)	211.6 (12.9)	239.4 (13.1)	273.1 (14.1)	305.4 (11.8)	324.6 (6.3)	350.9 (8.1)
손해보험	38.8 (9.8)	43.4 (12.0)	49.3 (13.6)	57.0 (15.6)	66.0 (15.9)	72.5 (9.8)	79.8 (10.0)
전 체	226.2 (13.3)	255.0 (12.7)	288.7 (13.2)	330.1 (14.4)	371.4 (12.5)	397.1 (6.9)	430.7 (8.5)

주 : ()는 전년대비 증가율임.

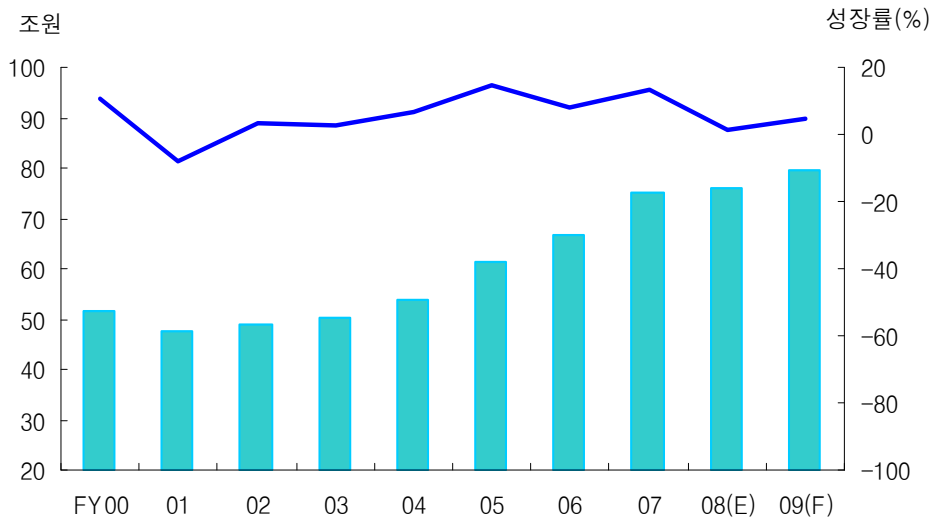
2. 생명보험

가. 수입보험료 전망

1) 종목 전체 전망

- FY2009 생명보험산업은 경기둔화로 인한 어려움이 예상되나 금융위기의 직접적인 충격을 받을 FY2008에 비해 성장률은 소폭 상승할 것으로 전망됨.
 - 2009년 경제성장률이 2008년에 비해 크게 둔화된 3.1%로 전망됨에 따라 소비심리 위축에 의한 초회보험료는 저성장이 예상되며 해약이 증가할 경우 계속보험료의 성장도 타격을 받을 수 있음.
 - 생명보험산업의 구조가 변액보험 중심으로 변화하면서 앞으로의 경제환경 변화에 따라 생명보험 수입보험료의 성장률도 변화할 것으로 보임.
- FY2008은 미국에서 시작된 전세계적인 금융위기의 영향으로 주식시장 변동성이 확대되고 소비, 투자심리가 위축되면서 변액보험을 중심으로 한 개인보험과 단체보험 모두 저성장을 기록할 것으로 전망됨.
 - 연초 1,800선을 기록하던 주가지수는 계속해서 하락하면서 11월 현재 1,000p대에서 변동하고 있는 상황이며, 주가지수에 민감하게 반응하는 변액보험은 초회보험료를 중심으로 성장세가 크게 둔화되고 있는 상황임.

<그림 IV-3> 생명보험 수입보험료 추이



- 생명보험산업 수익성은 보험영업이익, 투자영업이익 모두에서 악화될 것으로 전망됨.
 - FY2009에는 경기침체에 따른 수입보험료의 저성장과 해약환급금 증가가 예상되기 때문에 보험영업이익은 계속 둔화될 것으로 보이며, 투자영업이익 또한 금융시장의 변동성 증가로 인해 감소할 것으로 예상된다.
 - 또한 기타수지의 상당 부분을 차지하는 변액보험 수입수수료의 감소도 예상되기 때문에 생명보험 산업의 전반적인 수익성 악화가 우려됨.
- 생명보험산업 총자산은 증가세 둔화가 예상되어 FY2008, FY2009 각각 6.3%, 8.1%의 성장률을 나타낼 전망이다.
 - FY2008 1/4분기 자산 증가율은 1.3%로 전년동기 3.5%에 비해 성장률이 상당히 둔화되었으며, 2008년 8월 현재 생명보험 총자산은 310조 3천억원으로 6월에 비해 0.3% 성장에 그쳤고, 이는 단기적인 자산운용 상의 충격 때문으로 풀이됨.

<표 IV-6> 생명보험 종목별 수입보험료 전망

(단위 : 억원, %)

구 분	개인보험		단체보험		생명보험전체	
	금액	증가율	금액	증가율	금액	증가율
FY2001	377,799	-5.2	95,844	-18.7	473,643	-8.3
FY2002	415,493	10	75,175	-21.6	490,668	3.6
FY2003	447,161	7.6	56,764	-24.5	503,925	2.7
FY2004	480,140	7.4	57,366	1.1	537,506	6.7
FY2005	547,521	14	67,201	17.1	614,722	14.4
FY2006	598,999	9.4	65,550	-2.5	664,549	8.1
FY2007	679,058	13.4	71,898	9.7	750,956	13.0
FY2008(E)	689,178	1.5	69,550	-3.3	758,727	1.0
FY2009(F)	725,541	5.3	69,773	0.3	795,314	4.8

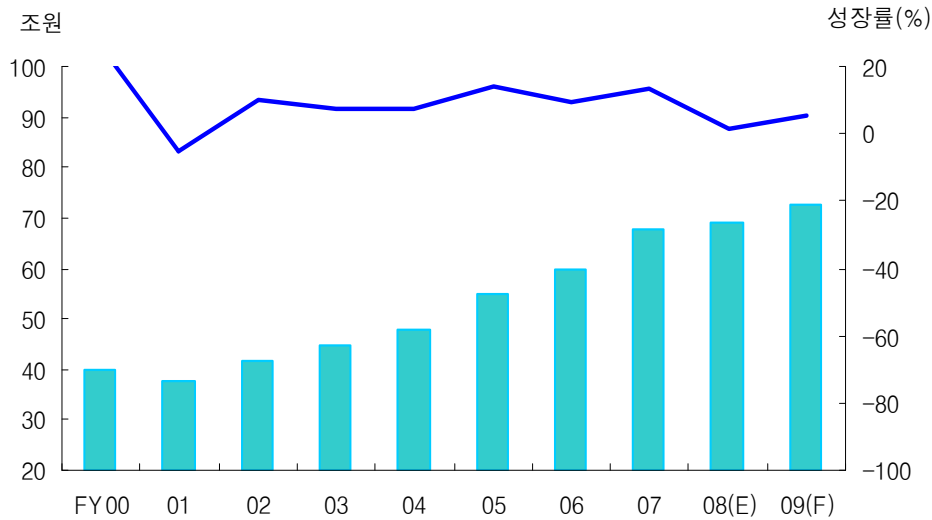
2) 보험종목별 전망

가) 개인보험

○ FY2009 개인보험은 사망보험의 저성장 기조 속에 생존, 생사혼합보험 등 저축성보험의 성장세가 회복되면서, 금융위기의 충격으로 1.5%의 저성장을 나타낼 것으로 예상되는 FY2008에 비해 소폭 증가한 5.3%의 성장률을 기록할 것으로 전망됨.

- 2008년 금융위기의 영향은 고성장을 지속하던 개인 저축성보험 초회보험료의 성장률 하락으로 이어지고 있음.
- 저축성보험 초회보험료는 FY2008 1/4분기를 시작으로 전년동기대비 마이너스 성장세로 돌아섰으며, 특히 2008년 7~8월 변액유니버설, 변액연금의 초회보험료는 전년동기대비 60%이상 감소함.

<그림 IV-4> 개인보험 수입보험료 추이



<표 IV-7> 개인보험 종목별 수입보험료 전망

(단위 : 억원, %)

구 분	생존보험		사망보험		생사혼합보험		개인보험계	
	금액	증가율	금액	증가율	금액	증가율	금액	증가율
FY2001	74,955	-31	174,334	39	128,510	-22	377,799	-5.2
FY2002	91,424	22	213,677	22.6	110,392	-14.1	415,493	10
FY2003	120,375	31.7	231,844	8.5	94,942	-14	447,161	7.6
FY2004	131,368	9.1	262,971	13.4	85,801	-9.6	480,140	7.4
FY2005	159,305	21.3	278,492	5.9	109,725	27.9	547,521	14
FY2006	180,587	13.4	294,199	5.6	124,213	13.2	598,999	9.4
FY2007	223,900	24.0	306,813	4.3	148,345	19.4	679,058	13.4
FY2008(E)	225,691	0.8	309,207	0.8	154,279	4.0	689,178	1.5
FY2009(F)	248,938	10.3	309,673	0.2	166,930	8.2	725,541	5.3

주 : FY2002부터 개인보험 종목별 변액보험이 포함됨.

(1) 생존보험

- FY2009 생존보험 수입보험료는 FY2008 나타난 일시납 중심의 신규가입 감소세가 진정되면서 계속보험료에 의한 성장세가 회복되어 전년대비 10.3% 성장한 24조 9천억원 수준을 보일 것으로 전망됨.
 - 경기악화로 인한 보험수요 감소가 예상되나 고령화에 따른 연금 수요는 꾸준할 것으로 예상되기 때문에 예년과 같은 고성장은 아니더라도 어느 정도 성장세는 유지될 것으로 보임.
 - 또한 2009년에도 저금리 기조가 예상됨에 따라 일반계정 연금의 매력은 반감될 것으로 보이며, 일반계정 연금보다는 변액연금 가입이 상대적으로 빠르게 회복할 것으로 예상됨.
- FY2008 생존보험은 주가하락으로 인한 변액연금의 일시납 초회보험료가 크게 둔화되면서 0.8%의 성장률을 보일 것으로 추정됨.
 - FY2007 변액연금은 60%대의 고성장을 기록하였으나 2008년 4~8월 금융위기에 따른 주가하락으로 성장률이 크게 둔화되었으며, 특히 초회보험료 비중이 37%에 달해 일시납 보험 위축에 따른 영향이 다른 변액보험 상품에 비해 크게 나타나고 있음.

(2) 사망보험

- FY2009에도 보험수요 변화에 따른 사망보험의 저성장 기조는 계속될 것으로 보이며 경제성장 둔화로 인한 추가적인 수요 감소가 발생하면서 사망보험은 0.2%의 낮은 성장률을 기록할 것으로 전망됨.
 - 보험수요가 보장성 보험에서 저축성 보험으로 이동하면서 사망보험의 초회보험료는 지속적으로 감소하고 있으며(FY06 -12.1%, FY07 -25.9%,

2008년 4~8월 -24.2%), 최근 경제환경 악화도 사망보험 성장에 커다란 장애요인으로 작용하고 있음.

- 계속보험료 비중은 2008년 8월말 현재 98.0%로 계속적으로 증가하는 추세임.

○ FY2008 사망보험 수입보험료는 0.8% 성장한 30조 9,207억원을 기록할 것으로 추정됨.

- 종목별로 살펴보면 유지율 개선의 한계로 종신보험의 성장세가 둔화될 것으로 보이며, 질병 및 기타보험은 보험사들의 언더라이팅 강화로 구조적인 저성장 추세를 이어갈 전망이다.
- 2008년 4~8월 종신보험, 질병 및 기타보험 성장률은 각각 5.0%, -1.6%를 기록함.

(3) 생사혼합보험

○ FY2009 일반계정 생사혼합보험은 마이너스 성장을 기록하겠으나 변액유니버설 보험의 성장세가 회복되면서 생사혼합보험 수입보험료는 전년 대비 8.2% 성장한 16조 6,930억원에 이를 것으로 전망됨.

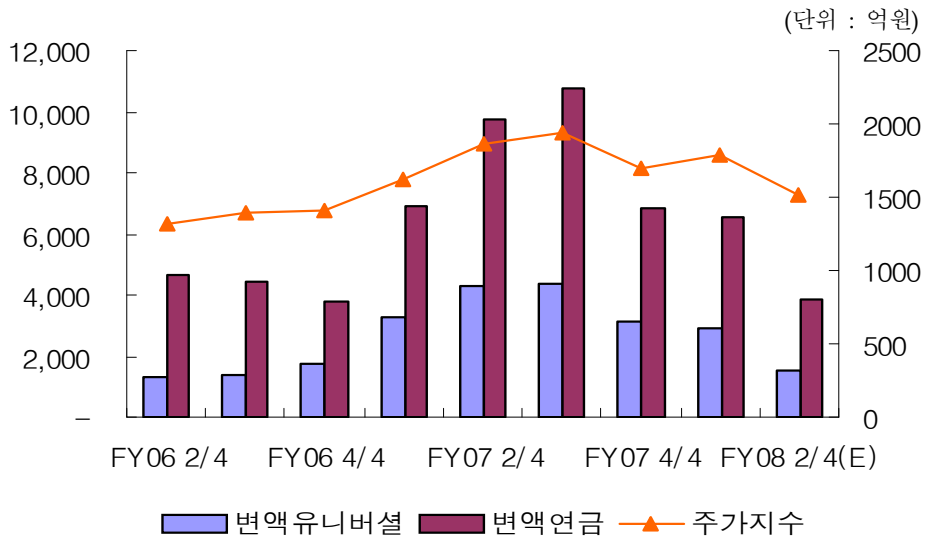
- 일반계정 생사혼합보험은 타금융상품과의 경쟁력 상실로 마이너스 성장을 지속하고 있으며, 2009년에도 저금리 기조가 이어질 것으로 보여 성장세 회복은 어려울 것으로 보임.
- 변액유니버설보험은 주식시장 변동성이 커지면서 성장세가 둔화될 것으로 보이나, 월납 중심의 계속보험료 성장은 지속될 것으로 예상됨.

○ FY2008 생사혼합보험 수입보험료는 금융위기의 영향으로 수요가 위축되면서 저성장을 기록할 것으로 추정되며, 특히 FY2007 40%대의 고성

장으로 생사혼합보험 성장을 이끌었던 변액유니버설보험의 성장세 둔화가 두드러질 것으로 보임.

- 2007년 4~8월 변액유니버설보험 성장률은 19.3%로 나타났으나 초회보험료 성장률이 -37.8%를 기록하는 등 신규가입이 크게 감소하고 있는 상황임.

<그림 IV-5> 생사혼합보험 성장률 추이



나) 단체보험

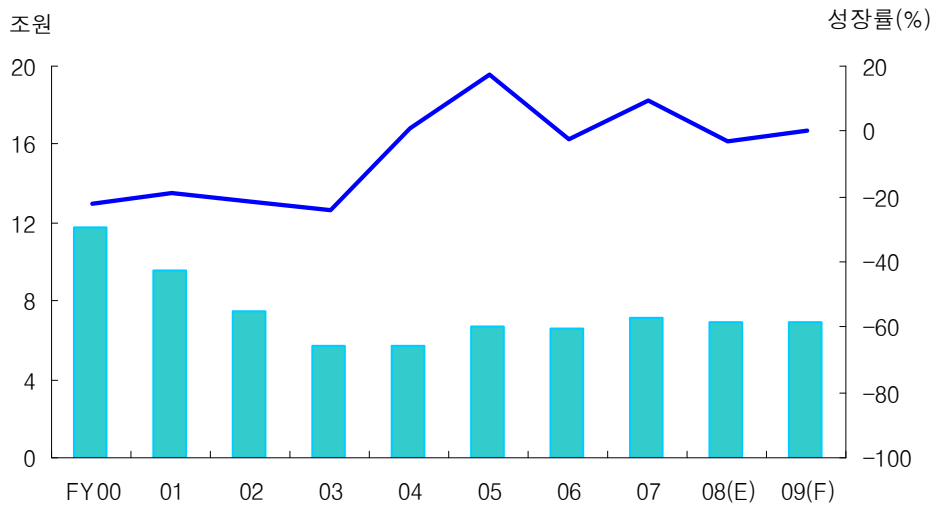
- FY2009 단체보험시장은 퇴직급여충당금 내부유보 손비인정비율이 30%로 축소되는 등 퇴직연금 가입에 대한 활성화 조치가 계속될 예정이나 경기악화의 영향으로 기업들이 신규가입에 소극적일 것으로 보여 성장이 둔화될 것으로 전망됨.

- 지난 카드대란 당시에도 퇴직보험 및 퇴직연금 수입보험료는 마이너스 성장을 기록한 바 있어 경기상황이 악화될 경우 단체보험 성장세가 둔화될 것으로 예상되며 부도율 증가에 따른 해약 증가도 우려됨.

○ FY2008 단체보험 수입보험료는 전년대비 3.3%가 감소한 6조 9천억원 규모로 추정됨.

- 지난해에 이어 고성장을 기록할 것으로 보였던 퇴직연금이 FY2008 상반기에 예상보다 저조한 성장세를 보이고 있으며, 퇴직보험과 퇴직연금의 해약도 늘고 있는 추세임.
- 지속적인 마이너스 성장을 기록하고 있는 일반단체보험도 2008년 4~8월 -6.7%의 성장률을 기록하며 FY2007에 비해 성장률이 소폭 악화되었으며 하반기에도 특별한 성장요인을 발견하기 어려움.

<그림 IV-6> 단체보험 수입보험료 추이



나. 지급보험금 전망

- FY2009 생명보험 총지급보험금은 경기악화에 따른 개인보험과 단체보험 전반의 해약환급금 증가로 인해 전년대비 12.9% 증가한 52조 5,507 억원 수준에 이를 전망이다.
- FY2008 총지급보험금은 해약률 증가의 영향으로 증가하겠으나 단기저축성상품의 만기도래가 감소하면서 전년대비 3.7% 증가한 46조 5,526 억원 규모가 될 것으로 추정됨.

<표 IV-8> 생명보험 종목별 총지급보험금 전망

(단위 : 억원, %)

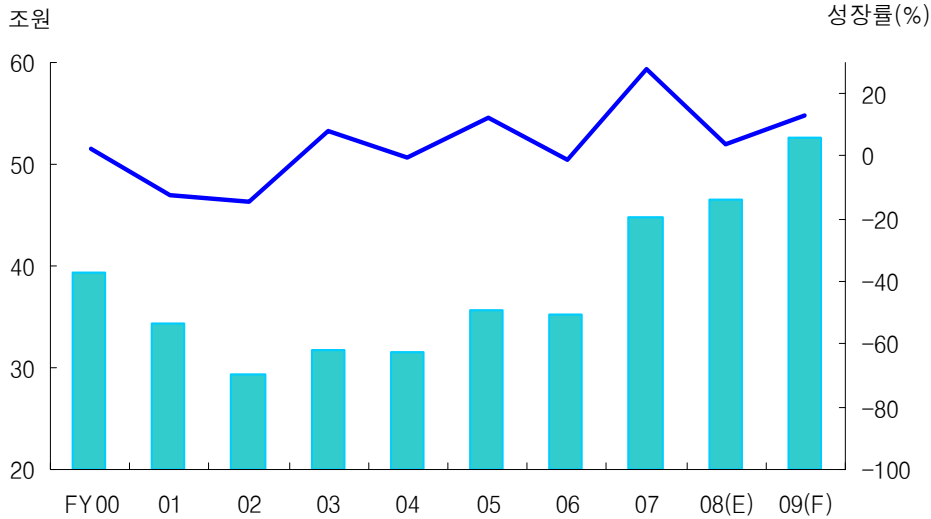
구 분	개인보험		단체보험		전체	
	금액	증가율	금액	증가율	금액	증가율
FY2001	226,683	0.9	116,231	-30.8	342,914	-12.6
FY2002	212,197	-6.6	81,983	-29.5	294,180	-14.4
FY2003	255,554	20.4	61,840	-24.6	317,394	7.9
FY2004	267,067	4.5	49,159	-20.5	316,226	-0.4
FY2005	294,012	10.1	61,803	25.7	355,815	12.5
FY2006	288,734	-1.8	62,707	1.5	351,441	-1.2
FY2007	390,084	35.1	58,683	-6.4	448,766	27.7
FY2008(E)	398,558	2.2	66,968	14.1	465,526	3.7
FY2009(F)	447,269	12.2	78,238	16.8	525,507	12.9

- FY2009 경기악화에 따른 해약이 모든 부문에서 증가하면서 개인보험의 총지급보험금 규모가 증가할 것으로 예상되며 규모는 전년대비 12.2% 증가한 44조 7천억원에 이를 것으로 전망됨.
- 사망보험의 경우 경기악화로 인한 중복계약 해지 등의 우려가 있어

FY2000 이후 지속된 지급보험금의 증가 추세를 유지할 것으로 보임.

- 생사혼합보험은 만기가 돌아오는 단기저축성상품이 감소하고 있어 지급보험금 증가율은 마이너스를 기록할 것으로 보이나, 변액유니버설보험을 중심으로 한 해약 증가로 인해 그 폭은 줄어들 전망이다.
- 생존보험은 2000년대 초반부터 크게 증가한 연금 가입자들의 생존급여금이 지속적으로 증가하고 변액연금 해약환급금도 증가할 것으로 예상되어 지급보험금은 계속해서 큰 폭의 증가세를 나타낼 전망이다.

<그림 IV-7> 생명보험 총지급보험금 추이



- FY2008 개인보험 총지급보험금은 단기저축성상품의 만기도래 감소 효과를 변액보험을 중심으로 한 해약환급금 증가가 상쇄하면서 전년대비 2.2% 증가한 약 40조원을 기록할 것으로 추정됨.
- FY2009 단체보험 총지급보험금은 경기악화에 의한 부도율 증가 등의 영향으로 해약환급금이 증가할 것으로 예상되어 FY2008 대비 16.8% 증

가한 7조 8천억원 수준을 기록할 것으로 전망됨.

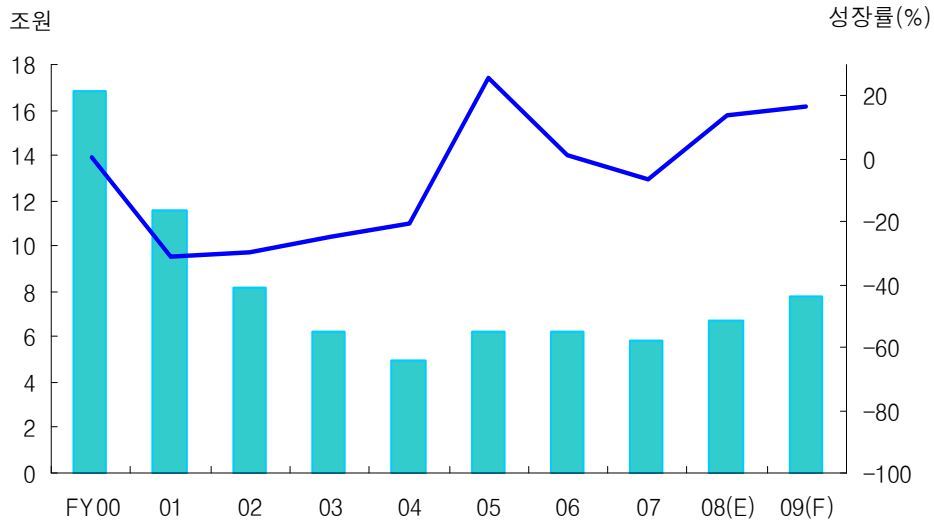
<표 IV-9> 개인보험 종목별 총지급보험금 전망

(단위 : 억원, %)

구 분	생존보험		사망보험		생사혼합보험		개인보험 계	
	금액	증가율	금액	증가율	금액	증가율	금액	증가율
FY2001	64,238	-10.3	46,263	28.4	116,182	-0.6	226,683	0.9
FY2002	52,623	-18.9	55,419	19.8	104,155	-10.4	212,197	-6.6
FY2003	60,712	15.4	74,666	34.7	120,177	15.4	255,554	20.4
FY2004	73,135	20.5	91,553	22.6	102,379	-14.8	267,067	4.5
FY2005	83,350	14	99,617	8.8	111,045	8.5	294,012	10.1
FY2006	94,006	12.8	112,705	13.1	82,023	-26.1	288,734	-1.8
FY2007	133,910	42.4	124,857	10.8	131,317	60.1	390,084	35.1
FY2008(E)	154,482	15.4	137,670	10.3	106,406	-19.0	398,558	2.2
FY2009(F)	199,297	29.0	148,153	7.6	99,818	-6.2	447,269	12.2

- FY2008의 경우에도 금융위기 이후 퇴직보험과 퇴직연금의 해약환급금이 증가하는 추세이므로 총지급보험금은 FY2007 대비 14.1% 증가한 6조 7천억원 수준이 될 것으로 추정됨.
 - 외환위기 당시 기업들의 경영난으로 인해 단체보험 지급보험금은 3배이상 급증한 바 있으므로 최근의 금융위기가 실물경제에 어느 정도 전이되는지에 따라 단체보험 지급보험금의 규모는 달라질 것으로 예상됨.
- FY2009 보험금지급률은 지급보험금이 10% 이상 증가할 것으로 전망되는 반면, 수입보험료가 한자리수 증가에 머물 것으로 보여 예년에 비해 큰 폭 증가한 66.1%를 기록할 것으로 전망됨.

<그림 IV-8> 단체보험 지급보험금 추이



- FY2008에는 지급보험금, 수입보험료 모두 저성장할 것으로 보이나 지급보험금 증가율이 수입보험료 증가율을 소폭 상회할 것으로 보여 보험금지급률은 전년대비 소폭 증가한 61.4%를 기록할 것으로 추정됨.

<표 IV-10> 생명보험 보험금지급률 전망

(단위 : %)

구분	FY2003	FY2004	FY2005	FY2006	FY2007	FY2008(E)	FY2009(F)
지급률	63.0	58.8	57.9	52.9	59.8	61.4	66.1

3. 손해보험

가. 종목 전체 전망

1) 원수보험료 및 손해율

- FY2009 손해보험 산업은 글로벌 경제위기에도 불구하고 장기손해보험 및 일반손해보험의 성장률 유지가 예상되는 반면, 자동차보험은 성장률이 둔화되어 전년대비 7.9% 성장한 40조 3,705억원에 이를 전망이며, 수익성은 장기손해보험 및 자동차보험의 손해율 안정화로 양호할 것으로 예상됨.
 - 장기손해보험은 독립법인대리점(GA) 등 판매채널의 전문화와 인구 고령화에 따른 건강 보장 수요의 증대로 통합형보험과 질병 및 상해보험을 중심으로 견조한 성장세를 지속하겠으며, 일반손해보험은 특종보험과 보증보험을 중심으로 성장세가 계속 유지될 것으로 보임.
 - 반면, 자동차보험은 경기침체로 인한 운행거리 단축으로 사고율이 낮아지고 온라인 자보시장의 급성장으로 가격 경쟁이 심화되어 보험료 인하 압력이 계속될 것이며 자동차등록대수 증가율도 정체되어 저성장 기조로 전환할 전망이다.
- FY2008 손해보험 원수보험료는 글로벌 금융위기의 직접적인 충격에도 불구하고 장기손해보험의 고성장이 지속되면서 전년대비 10.1% 성장한 37조 4,005억원에 이를 것으로 추정됨.
 - 장기손해보험은 통합형보험의 초회보험료 성장률이 유지되고 질병 및 상해보험의 신계약이 증가하면서 전년대비 14.0%의 고성장을 지속할 전망이다.

- 자동차보험은 보험료 인하 및 차량 고급화 추세와 차량등록대수의 증가율 둔화에 따라 3.3%의 저성장이 예상되며, 일반손해보험은 보증보험의 성장세 회복과 특종보험의 성장세 지속으로 8.3%의 성장률이 예상된다.

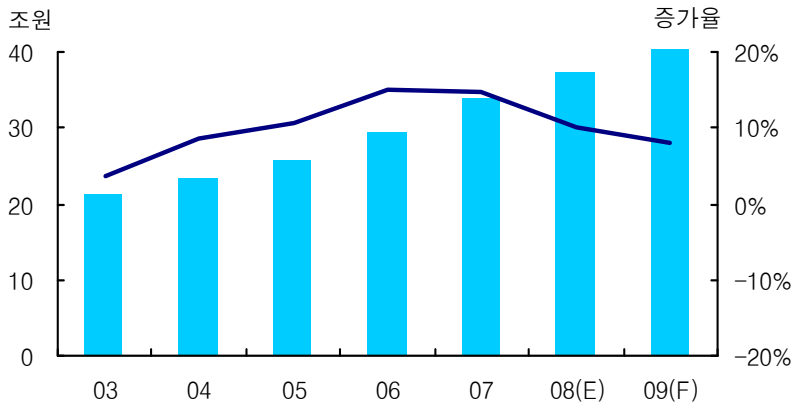
<표 IV-11> 손해보험 원수보험료 전망

(단위 : 억원, %)

구분	FY2003	FY2004	FY2005	FY2006	FY2007	FY2008(E)	FY2009(F)
손보전체	213,783	232,189	257,235	295,829	339,820	374,005	403,705
	3.7	8.6	10.8	15.0	14.9	10.1	7.9
보증보험 제외	204,364	223,171	247,168	284,402	329,880	362,614	390,867
	3.9	9.2	10.8	15.1	16.0	9.9	7.8

주 : 1) 해외원보험과 퇴직보험, 부수사업 실적 포함임.
 2) 하단의 수치는 전년대비 증가율임.

<그림 IV-9> 손해보험 원수보험료 추이



2) 보험종목별 점유율 전망

- 보험종목별 점유율에 있어서는 장기손해보험(개인연금 및 퇴직보험 포

합)의 점유율이 지속적으로 확대됨에 따라 자동차보험 및 일반손해보험의 비중은 상대적으로 축소되는 구조를 유지할 전망이다.

- FY2009 장기손해보험 점유율은 58.0%, 자동차보험은 28.2%, 일반손해보험은 13.9%의 점유율을 나타낼 것으로 예상됨.

<표 IV-12> 손해보험 종목별 점유율 전망

(단위 : %)

구분	FY2003	FY2004	FY2005	FY2006	FY2007	FY2008(E)	FY2009(F)
일 반	17.1	16.5	16.4	15.8	14.1	13.9	13.9
- 화 재	1.5	1.3	1.3	1.1	0.9	0.8	0.7
- 해 상	2.5	2.2	2.1	2.1	1.9	1.8	1.8
- 특 종	8.8	9.1	9.1	8.7	8.3	8.2	8.2
- 보 증	4.4	3.9	3.9	3.9	2.9	3.0	3.2
자동차	37.2	36.7	34.2	32.6	31.8	29.9	28.2
장 기	45.7	46.8	49.5	51.6	54.1	56.3	58.0
계	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

주 : 일반에는 해외원보험과 부수사업이, 장기에는 개인연금과 퇴직보험이 포함됨.

나. 보험종목별 전망

1) 화재보험

- 화재보험은 요율조정으로 인한 보험료 인하와 경기 침체로 인한 신규가 입대상물건의 확대 부진으로 감소세가 지속되다가 2009년 하반기부터 경기가 회복 국면에 들어서면서 감소세가 점차 진정될 전망이다.

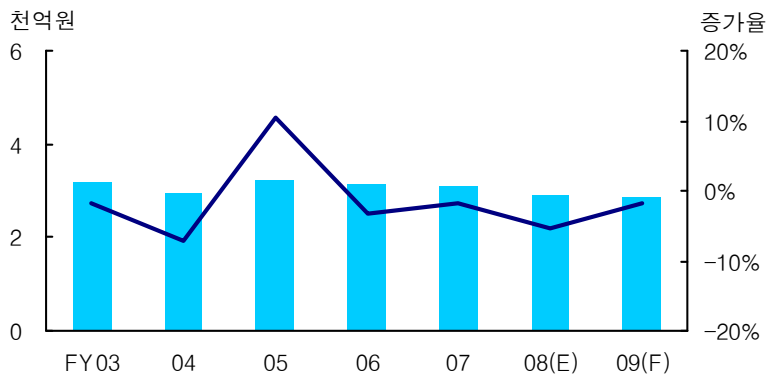
- FY2009 화재보험 원수보험료는 전년대비 1.8% 감소한 2,860억원으로 전망되며, FY2008에는 전년대비 5.3% 감소한 2,912억원에 이를 것으로 보임.

<표 IV-13> 화재보험 원수보험료 전망

(단위 : 억원, %)

구분	FY2003	FY2004	FY2005	FY2006	FY2007	FY2008(E)	FY2009(F)
원수보험료	3,160	2,937	3,242	3,132	3,075	2,912	2,860
증가율	-1.8	-7.1	10.4	-3.4	-1.8	-5.3	-1.8

<그림 IV-10> 화재보험 원수보험료 추이



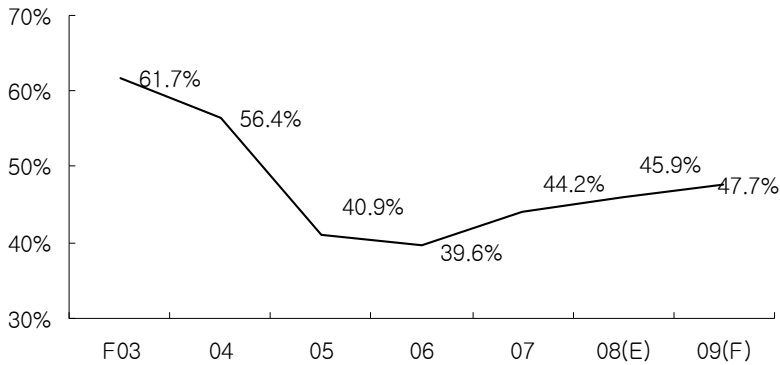
- FY2008 화재보험 손해율은 예년에 비해 풍수해가 크지 않았음에도 불구하고 수입보험료의 성장부진과 실화자 배상책임의 범위 확대로 전년도에 비해 상승될 것으로 예상되며, FY2009 손해율도 보험료 조정으로 다소 상승될 전망이다.

<표 IV-14> 화재보험 손해율 전망

(단위 : %)

구분	FY2003	FY2004	FY2005	FY2006	FY2007	FY2008(E)	FY2009(F)
손해율	61.7	56.4	40.9	39.6	44.2	45.9	47.7

<그림 IV-11> 화재보험 손해율 추이



2) 해상보험

○ 해상보험은 올해 하반기부터 글로벌 실물경기 침체에 따른 수출입 물동량 정체에 예상되므로 FY2009에는 예년 수준의 성장률을 이어갈 것으로 보임(FY08 5.7%, FY09 2.6%).

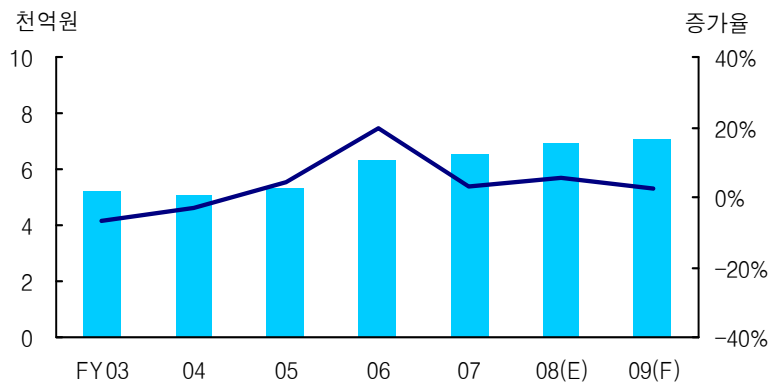
- FY2008 초반에는 수출입 물동량 증가와 선박건조량 증가로 인해 16.1%의 고성장을 보였으나, 하반기 들어 글로벌 실물경기의 침체로 수출입 물동량이 정체되면서 전년대비 5.7%의 성장에 그칠 것으로 추정됨.
- FY2009에는 선박건조량의 증가와 LNG선 및 석유시추선 등 고가 선박의 증가로 건조보험을 중심으로 선박보험이 상승기조를 유지함에도 불구하고, 주요 교역 상대국의 경기침체로 수출입 물동량이 정체되어 적하보험의 성장률은 둔화될 것으로 보여 전년대비 2.6%로 성장세가 크게 둔화될 전망이다.

<표 IV-15> 해상보험 원수보험료 전망

(단위 : 억원, %)

구분	FY2003	FY2004	FY2005	FY2006	FY2007	FY2008(E)	FY2009(F)
원수보험료	5,242	5,071	5,277	6,324	6,518	6,890	7,069
증가율	-6.5	-3.2	4.1	19.8	3.1	5.7	2.6

<그림 IV-12> 해상보험 원수보험료 추이



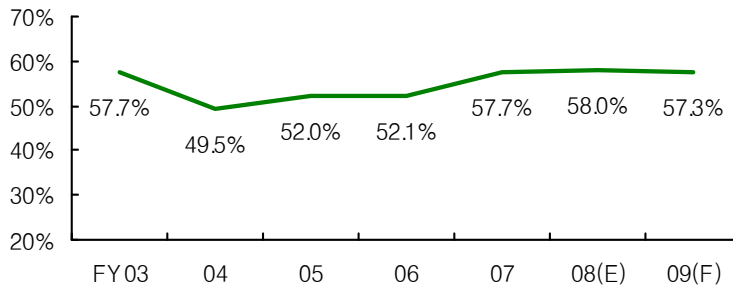
- 손해율은 태풍 및 폭우 등 자연재해 발생빈도가 낮아져 피해는 크지 않았으나 적하보험 및 선박보험의 요율 인하로 인해 전년도와 유사하게 나타날 전망이다.
- FY2008 손해율도 전년도보다 악화될 수준을 나타낼 것으로 예상되는 반면, 2009에는 원수보험료 성장 회복에 따라 손해율이 다소 개선될 전망이다.

<표 IV-16> 해상보험 손해율 전망

(단위 : %)

구분	FY2003	FY2004	FY2005	FY2006	FY2007	FY2008(E)	FY2009(F)
손해율	57.7	49.5	52.0	52.1	57.7	58.0	57.3

<그림 IV-13> 해상보험 손해율 추이



3) 자동차보험

○ FY2009 자동차보험 원수보험료는 11조 3,672억원으로 전년대비 1.8% 성장할 것으로 전망되며, FY2008에는 3.3% 성장한 11조 1,662억원을 기록할 것으로 추정됨.

- FY2008 원수보험료는 최근 손해율 안정화에 따른 보험료 인하, 저렴한 온라인 시장의 성장, 차량 고급화 추세 약화, 자동차 신규판매 부진으로 인한 등록대수 증가율 둔화 등의 영향으로 전년보다 성장세가 상당히 둔화될 것으로 예상됨.

- 상기 요인들의 효과가 본격적으로 나타나기 시작할 FY2009에는 경기둔화로 인한 차량 증가율 정체, 낮은 손해율에 따른 효율인하 압력 지속 등이 자동차보험의 성장을 저해하는 요인으로 작용할 것으로 보여 원수보험료 성장률이 1.8%에 그칠 것으로 전망됨.

○ 온라인 상품은 가격경쟁력을 바탕으로 꾸준한 신장세를 보여 시장점유율이 FY2008에는 19.2%를 기록할 것으로 예상되며, FY2009에는 동 점유율이 20%대에 진입할 것으로 전망됨.

- 경제 및 내수 침체의 영향으로 소비자들의 가격 민감도가 상승하여

온라인 채널의 영향력이 지속적으로 확대될 것으로 예상됨.

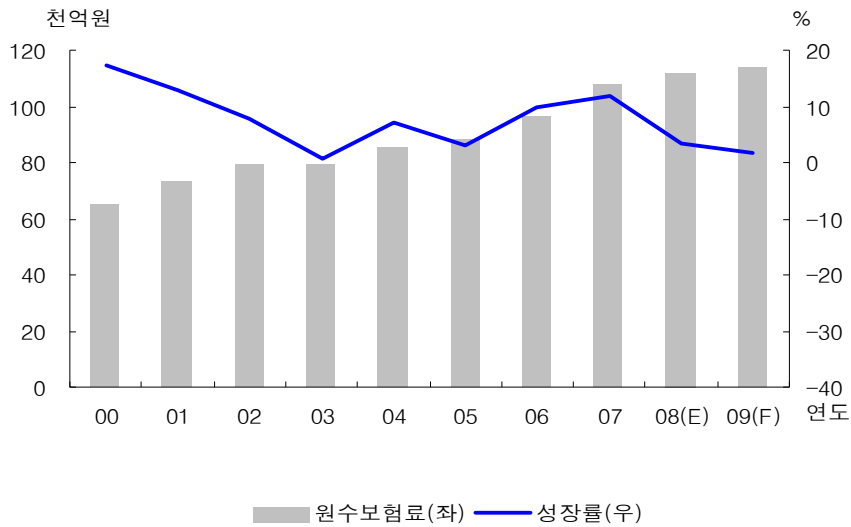
<표 IV-17> 자동차보험 원수보험료 전망

(단위 : 억원, %)

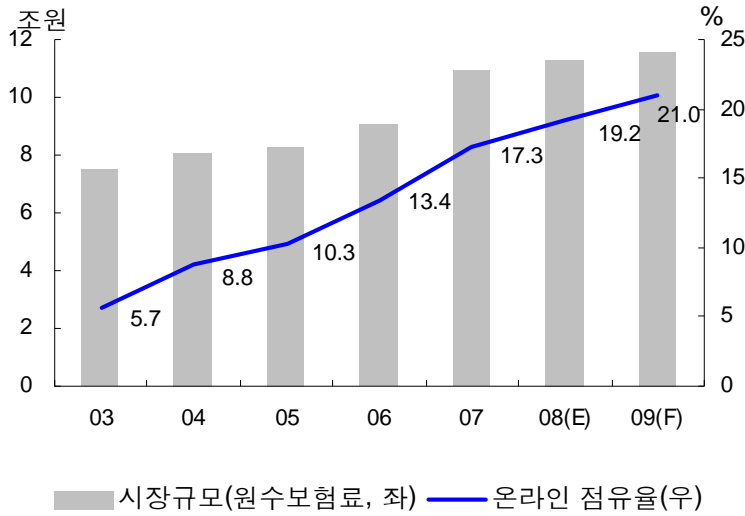
구분		FY2003	FY2004	FY2005	FY2006	FY2007	FY2008(E)	FY2009(F)
책임 보험	보험료	27,544	30,210	31,253	33,605	36,985	38,487	39,143
	증가율	-2.4	9.7	3.5	7.5	10.6	4.1	1.7
입의 보험	보험료	52,062	54,998	56,636	62,887	71,110	73,175	74,530
	증가율	2.2	5.6	3.0	11.0	13.1	2.9	1.9
합계	보험료	79,606	85,208	87,890	96,492	108,095	111,662	113,672
	증가율	0.6	7.0	3.1	9.8	12.0	3.3	1.8

주 : 대물배상(1천만원 한도)은 2005년 2월 20일 의무화되었으며, 반올림으로 합계가 불일치 할 수 있음.

<그림 IV-14> 자동차보험 원수보험료 및 성장률 추이



<그림 IV-15> 자동차보험 시장규모 및 온라인 점유율 추이



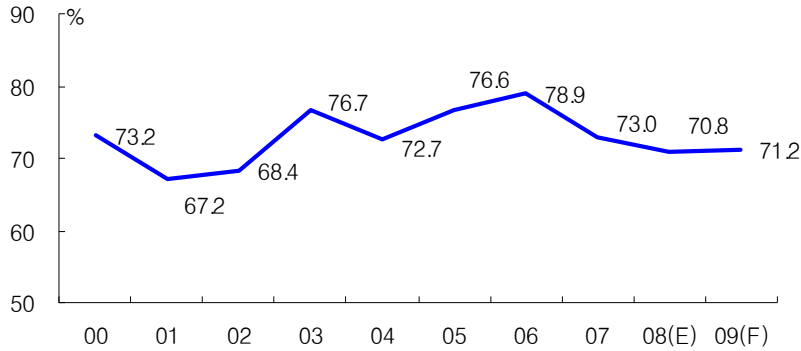
- FY2008 자동차보험 손해율은 70.8%로 전년에 비해 개선될 것으로 추정되며, FY2009는 전년대비 소폭 상승한 71.2%를 기록할 것으로 전망됨.
- FY2008 손해율은 경기하강에 따른 자동차 운행 제한, 고유가에 따른 사고율 감소 등의 영향으로 전년대비 2.9%p 하락할 것으로 기대됨.
- FY2009 손해율은 유가의 하향 안정화 추세 및 교통사범 특별사면에 따른 사고율 증가 등의 영향으로 전년대비 소폭 증가에 그칠 것으로 예상됨.

<표 IV-18> 자동차보험 손해율 전망

(단위 : %)

구분	FY2003	FY2004	FY2005	FY2006	FY2007	FY2008(E)	FY2009(F)
손해율	76.7	72.7	76.6	79.0	73.7	70.8	71.2

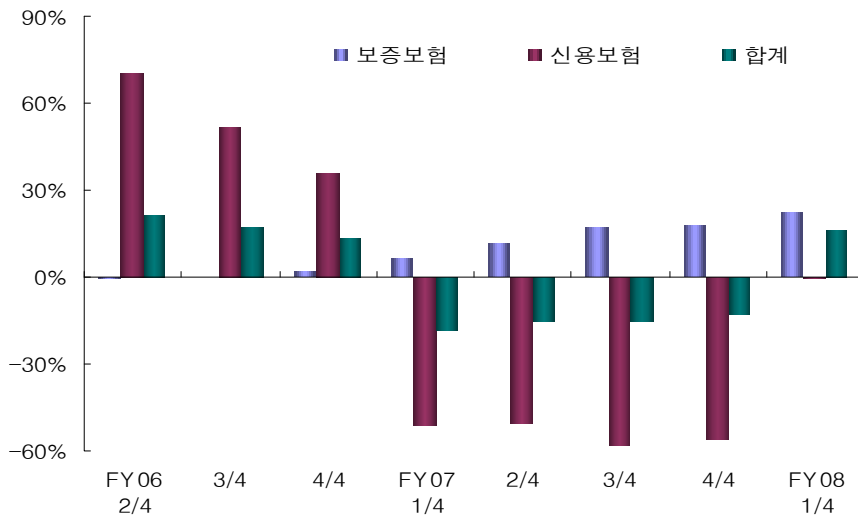
<그림 IV-16> 자동차보험 손해율 추이



4) 보증보험

- 보증보험은 제 1금융권의 신용경색으로 보증물량 자체는 늘어날 것이나 불량물건의 증대에 따른 심사 강화의 필요성으로 인해 성장률이 소폭 둔화될 것으로 보임.

<그림 IV-17> 보증보험 종목별 성장률 현황



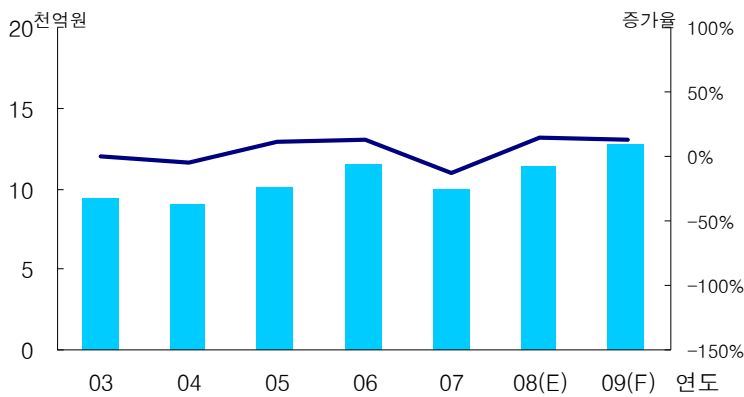
- FY2007 보증보험은 정부의 주택담보대출에 대한 규제 강화로 따른 모기지신용보험(MCI)의 성장 감소 및 대형 이동통신사업자의 계약이탈에 따른 상업신용보험료 감소 등의 영향으로 마이너스 성장을 보였음.
- 그러나 FY2008에는 금융위기로 인한 제1금융권의 신용경색, 주택담보대출규제(LTV, DTI) 완화로 보증물량이 증가하여 14.6% 성장을 전망함.
- FY2009는 금융위기의 실물경기 전이와 불량물건 심사강화로 성장률이 다소 둔화되어 12.7% 성장이 예상됨.

<표 IV-19> 보증보험 원수보험료 전망

(단위 : 억원, %)

구분	FY2003	FY2004	FY2005	FY2006	FY2007	FY2008(E)	FY2009(F)
원수보험료	9,419	9,018	10,067	11,427	9,940	11,391	12,838
증가율	0.6	-4.3	11.6	13.5	-14.0	14.6	12.7

<그림 IV-18> 보증보험 원수보험료 추이



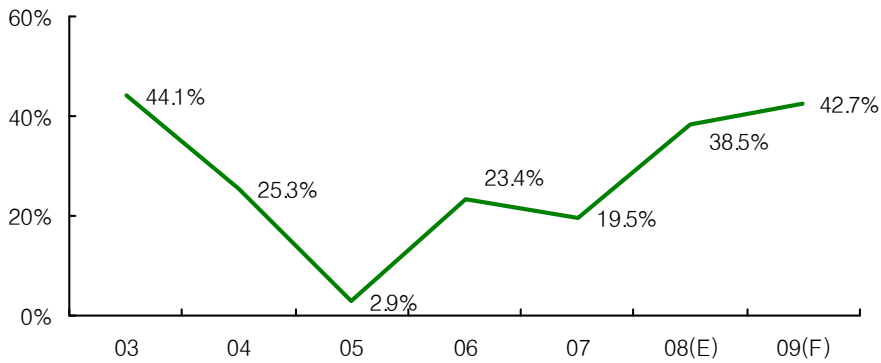
- FY2008 보증보험 손해율은 경기침체로 인한 기업 부도 및 파산 증가로 일부 악화되겠으나, 원수보험료 성장과 불량물건의 인수심사 강화로 FY2009에는 경기침체에도 불구하고 소폭 상승할 것으로 전망됨.

<표 IV-20> 보증보험 손해율 전망

(단위 : %)

구분	FY2003	FY2004	FY2005	FY2006	FY2007	FY2008(E)	FY2009(F)
손해율	44.1	25.3	2.9	23.4	19.5	38.5	42.7

<그림 IV-19> 보증보험 손해율 추이



5) 특종보험

- 특종보험은 건설 부문의 경기침체로 건설공사보험, 동산종합보험의 부진이 예상되나, 기업복지 차원의 단체상해보험 시장 확대, 배상책임 범위 확대, 금융기관의 운영리스크 전가로 인한 기타특종보험의 고성장으로 인해 8%대의 견조한 성장을 당분간 유지할 것으로 예상됨(FY08 8.2%, FY09 8.4%).

- 기술보험의 경우 기계보험 및 전자기기보험의 효율인하와 건설경기의 침체로 인한 건설공사보험의 위축으로 마이너스 성장을 유지하는 가운데 건설투자가 일부 회복되면 하락세는 소폭 완화될 전망이다.
- 종합보험과 책임보험은 소폭의 성장률 증가가 전망되는 반면, 상해보험은 건강보장 수요의 증가로 고성장 기조를 유지할 것으로 보임.
- 도난보험 등 금융기관의 운영리스크를 담보하는 기타특종보험 영역이 빠른 성장세를 보이고 있어 향후 특종 보험의 성장세를 이끌어 갈 것으로 보임.

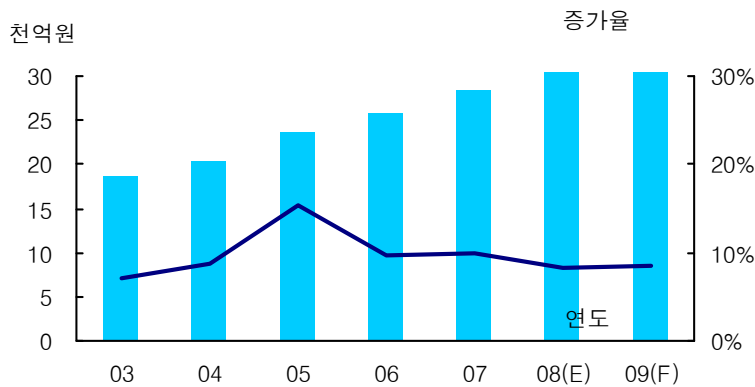
<표 IV-21> 특종보험 원수보험료 전망

(단위 : 억원, %)

구분	FY2003	FY2004	FY2005	FY2006	FY2007	FY2008(E)	FY2009(F)
원수보험료	18,741	20,369	23,513	25,810	28,371	30,697	33,276
증가율	7.2	12.7	11.0	9.8	9.9	8.2	8.4

주 : 해외원보험과 부수사업 실적이 포함됨.

<그림 IV-20> 특종보험 원수보험료 추이



○ FY2008 특종보험 손해율은 63.4%로 예상되며, FY2009에는 66.9%로 손해율이 점차 악화될 전망이다.

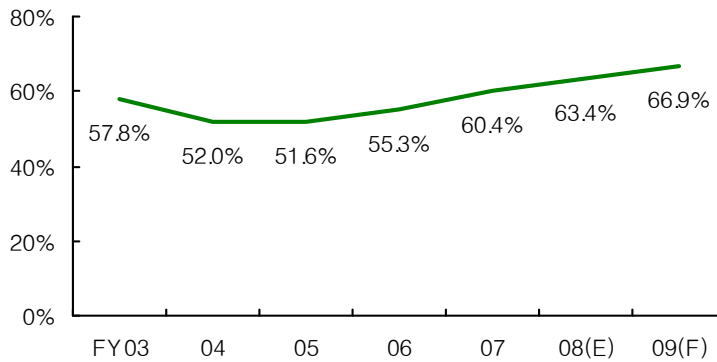
- FY2008에는 단채상해보험의 손해율이 악화되고 건설경기의 위축으로 불량물건 발생률이 증가하여 전체적으로는 전년 수준보다 소폭 높아질 것으로 보임.
- FY2009은 실물경기의 위축으로 건설공사가 지연되고 배상책임의 범위가 확대되어 손해율의 악화 추세가 지속될 것으로 예상된다.

<표 IV-22> 특종보험 손해율 전망

(단위 : %)

구분	FY2003	FY2004	FY2005	FY2006	FY2007	FY2008(E)	FY2009(F)
손해율	57.8	52.0	51.6	55.3	60.4	63.4	66.9

<그림 IV-21> 특종보험 손해율 추이



6) 장기손해보험

- 장기손해보험의 원수보험료는 FY2007 19.5%, 2008년 4~8월 16.1% 성장하며 고성장세를 이어가고 있음.
- 미국의 서브프라임 모기지 사태로 인한 연초부터의 경기침체에도 불구하고 장기손해보험의 초회보험료는 FY2007 3.2%에서 2008년 4~8월 7.1%로 성장하였고, 해약률도 호전되어 향후 견조한 성장세 구축의 기반이 형성되고 있음.

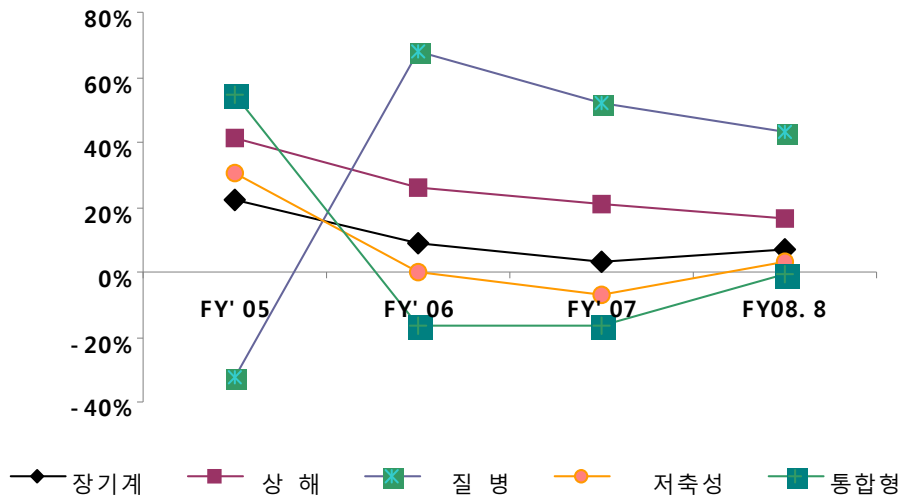
<표 IV-23> 장기손해보험 보험료 현황

구 분	FY 2007		FY2008. 4~8	
	원수보험료	초회보험료	원수보험료	초회보험료
통합형 보험	50.0%	-16.3%	29.4%	-0.8%
질 병 보 험	10.3%	52.3%	16.8%	42.9%
상 해 보 험	24.8%	20.7%	23.6%	16.8%
운전자 보험	2.9%	0.7%	0.8%	-27.3%
저축성 보험	21.9%	-7.1%	11.1%	3.3%
재 물 보 험	3.8%	13.6%	4.2%	5.1%
장기보험 계	19.5%	3.2%	16.1%	7.1%

- 통합형 보험은 FY2007 전년대비 -16.3%의 위축된 초회보험료 성장률이 2008년 4~8월에는 -0.8%로 회복됨에 따라 예년보다는 낮지만 지속적인 고성장세를 이어가고 있음.
- 건강보장에 대한 수요 증가로 질병 및 상해보험의 고성장세도 지속되

고 있으며, 특히 질병보험의 초회보험료 성장률이 FY2007 52.3%, 2008년 4~8월 42.9%로 높은 성장세를 보임에 따라 당분간 의료실손보험을 중심으로 한 질병보험이 장기손해보험의 고성장을 이끌 것으로 보임.

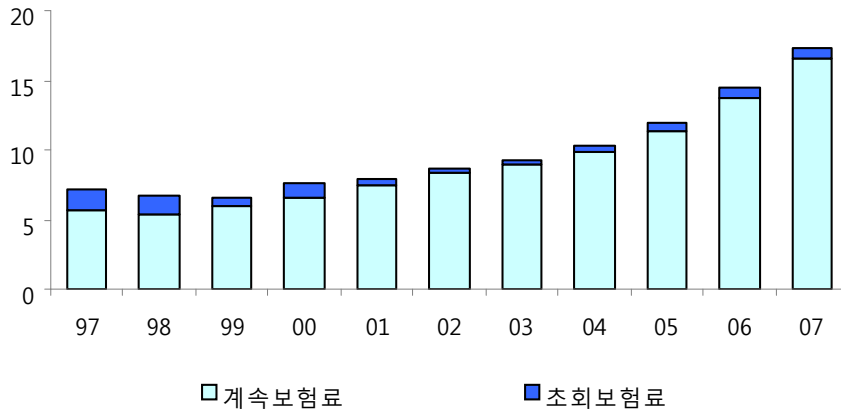
<그림 IV-22> 장기보험 초회보험료 성장률 추이



- 운전자보험이나 재물보험의 경우 신계약의 위축으로 저성장이 지속될 것이며, 저축성보험의 경우 투자형 금융상품의 쇠퇴와 방카슈랑스 채널의 성장으로 인해 일정 수준의 성장세를 이어가고 있음.
- 초회보험료 비중은 FY1997(21.8%)에 비해 FY2007(5.2%)이 현격히 낮아 단기적인 신계약을 하락에도 불구하고 성장세는 지속 가능할 것으로 전망됨.

<그림 IV-23> 장기보험 초회보험료 비중

(단위 : 조원)



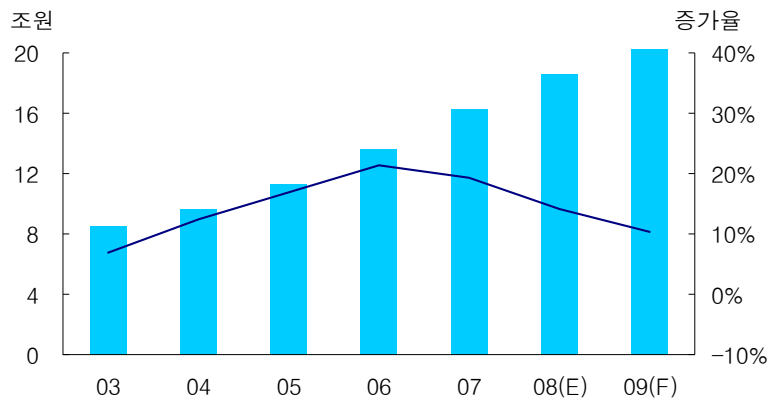
- FY2009에는 금융위기의 실물경제 전이로 국내 경기도 침체국면에 들어갈 것이 예상되므로 가계의 가처분소득 감소에 따른 신규 보험계약 수요가 약화되고, 장기손해보험의 성장세는 다소 둔화될 것으로 보임(FY08 14.0%, FY09 10.3%).
- FY2005 이후 대형 독립법인대리점(GA)의 성장과 함께 통합형보험이 장기손해보험의 고성장을 주도하여 왔으나, FY2008부터 건강보장에 대한 수요 증가로 질병 및 상해보험 중심의 안정적 성장이 예상됨.
- 반면, 운전자 및 채물보험은 신계약 위축으로 저성장을 지속할 것으로 예상되며 저축성보험은 투자형 금융상품의 쇠퇴로 인한 반대급부로 일정수준의 성장을 지속할 것으로 예상됨.

<표 IV-24> 장기손해보험 원수보험료 전망

(단위 : 억원, %)

구분	FY2003	FY2004	FY2005	FY2006	FY2007	FY2008(E)	FY2009(F)
원수보험료	85,794	96,353	112,562	136,802	163,435	186,316	205,506
증가율	7.1	12.3	16.8	21.5	19.5	14.0	10.3

<그림 IV-24> 장기손해보험 원수보험료 추이



○ 손해율은 최근 들어 고성장 및 수익성 관리로 인해 80% 수준으로 안정화되고 있음(FY07 80.7%, FY08.8 80.3%).

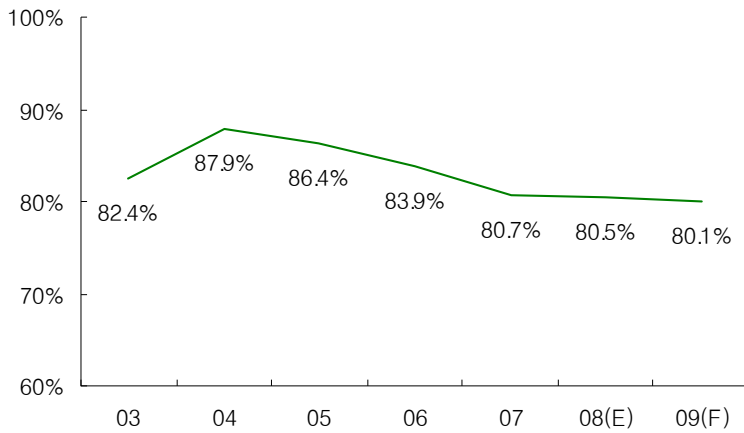
- 대형사를 중심으로 각 회사별 불량손해율 담보관련 경험위험률을 상향 산출하는 등 언더라이팅 강화와 함께 적극적 수익관리에 나서며 내실 위주의 경영전략을 추진하고 있음.

<표 IV-25> 장기손해보험 손해율 전망

(단위 : %)

구분	FY2003	FY2004	FY2005	FY2006	FY2007	FY2008(E)	FY2009(F)
손해율	82.4	87.9	86.4	83.9	80.7	80.5	80.1

<그림 IV-25> 장기손해보험 손해율 추이



7) 개인연금보험 및 퇴직보험(퇴직연금)

○ FY2009 개인연금보험 원수보험료는 전년대비 25.0% 증가한 1조 5,480 억원으로 전망되며 FY2008에는 23.9% 증가한 12,384억원으로 추정됨.

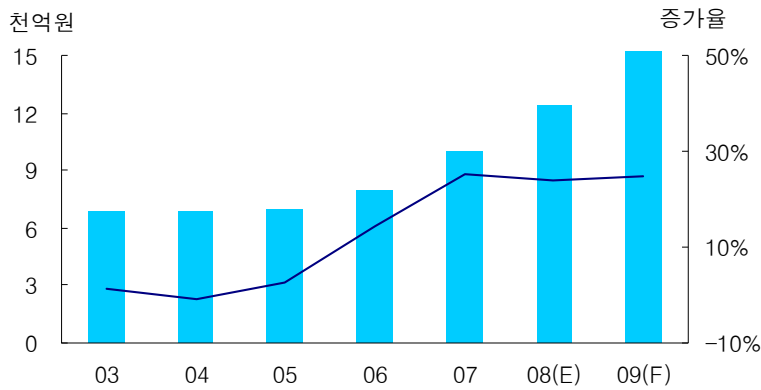
- 고령화에 따른 자산관리 및 컨설팅 니즈 증대 등 노후 생활대비 상품에 대한 수요 지속과 함께 간접투자 시장의 발달에도 불구하고 안정성 중심의 성향을 지닌 실버고객의 니즈를 흡수할 수 있어 앞으로도 어느 정도의 성장여력이 있을 것으로 전망됨.

<표 IV-26> 개인연금 원수보험료 전망

(단위 : 억원, %)

구분	FY2003	FY2004	FY2005	FY2006	FY2007	FY2008(E)	FY2009(F)
원수보험료	6,873	6,799	6,976	7,975	9,995	12,384	15,480
증가율	1.3	-1.1	2.6	14.3	25.3	23.9	25.0

<그림 IV-26> 개인연금 원수보험료 추이



○ FY2009 퇴직보험 및 퇴직연금의 원수보험료는 전년대비 10.7% 증가한 1조 3,005억 원으로 전망되며, FY2008은 전년대비 13.1% 증가한 1조 1,753억 원으로 추정됨.

- 퇴직보험의 퇴직연금 전환과 퇴직연금가입 활성화를 위한 정책적 지원 등으로 인해 퇴직연금의 수입보험료가 크게 증가하면서 퇴직시장을 주도할 전망이다.
- 2009년에도 퇴직급여충당금 내부유보 손비인정비율이 30%로 축소되는 등 퇴직연금 가입의 활성화 조치는 계속될 예정이나 경기악화의 영향

으로 기업들이 신규가입에 소극적일 것으로 보여 성장률은 FY2008에 비해 다소 둔화될 것으로 전망됨.

<표 IV-27> 퇴직보험 및 퇴직연금 원수보험료 전망

(단위 : 억원, %)

	구분	FY2003	FY2004	FY2005	FY2006	FY2007	FY2008(E)	FY2009(F)
퇴직 보험	원수보험료	4,949	5,622	7,707	6,542	8,258	5,781	4,046
	증가율	12.4	13.6	37.1	-15.0	26.2	-30.0	-30.0
퇴직 연금	원수보험료	-	-	-	1,325	2,133	5,972	8,959
	증가율	-	-	-	-	61.0	180.0	50.0
합계	원수보험료	4,949	5,622	7,707	7,868	10,391	11,753	13,005
	증가율	12.4	13.6	37.1	2.1	31.0	13.1	10.7