◘ 신종플루의 보험산업에 대한 영향 및 대응방안

조 용 운 연구위원, 이 종 욱 연구원

1. 문제의 제기

2009년 10월 2일 현재 전 세계적으로 34만 명 이상이 신종플루에 감염되었으며, 4천 1백 여명이 사망함. 우리나라에서도 최근 1 주일 사이에 1,396 명의 감염자 및 11번째 사망자가 발생하였음. 따라서 신종플루가 경제활동 및 보험산업에 미치는 영향을 검토하여 대응방안을 모색할 필요가 있음.

□ 2009년 6월 11일 세계보건기구는 신종플루(H1N1)의 확산에 따라 1968년 이후 41년 만에 전염병 대유행 6단계[1]를 선언함.

○ 전염병 대유행(pandemic)은 갑작스럽게 발생한 전염병이 광범위하게 확산되어 영향을 미치는 것을 의미함.

○ 세계보건기구(WHO)는 첫째, 인플루엔자의 변형 바이러스가 나타나고, 둘째, 인체에 감염되는 경우 심각한 질환을 유발하며, 셋째, 사람 간 전염이 빈번하고 지속적으로 발생할 경우 전염병 대유행(pandemic)으로 선언함.

○ 2009년 10월 2일 현재 전 세계적으로 34만 명 이상이 감염되었으며, 4천 1백 여명이 사망함.

○ 2009년 3월에 멕시코에서 최초로 발병한 신종플루는 몇 주 후 미국에서도 발생하였고 빠른 속도로 유럽과 아시아로 확산되고 있음(<표 1> 참조).

---

1) WHO는 인플루엔자 전염 단계를 다음과 같이 정의하고 있음.
o 간유행기(interpandemic period)
- 1단계: 새로운 변형 바이러스가 발견되지 않음.
- 2단계: 새로운 변형 바이러스가 발견되지는 않았으나, 동물변이(animal variant)가 인체 질병(human disease)을 위협함.
o 대유행경고기(pandemic alert period)
- 3단계: 새로운 변형바이러스의 감염자가 나타났으나, 사람 간 전염은 발견되지 않음.
- 4단계: 제한된 지역의 소규모 집단에서 사람 간 전염이 발견됨.
- 5단계: 대규모 집단에서 사람간 전염이 발견되었으나 지역적으로는 여전히 제한적임.
o 대유행기(pandemic period)
- 6단계: 인구 전체에서 지속적으로 전염이 증가함.

<표 1> 신종플루 감염자 및 사망자 누적 현황 (2009. 10. 2 현재)

지역	감염자수	사망자수
Africa (AFRO)	8,352	42
Americas (AMRO)	137,147	3,020
Eastern Mediterranean (EMRO)	12,008	74
Europe (EURO)	56,000 이상	적어도 176
South-East Asia (SEARO)	33,594	413
Western Pacific (WPRO)	96,197	383
계	343,298 이상	적어도 4,108

주: 지역분류는 WHO 사무소 개설지역 중심임.
자료: www.who.int/csr/don/2009_10_02/en

□ 우리나라에서도 신종플루가 확산되어 감염자가 1 주일 사이(9.21 ~ 9.27)에 1,396 명이 발생하였고, 9월 23일에는 11번째 사망자가 발생해 전국이 비상임.[2)]

○ 10대가 55.2%의 감염률을 보이고 있으며, 그 다음이 20대로 19.4%의 감염률을 보이고 있음.

□ 전염병 대유행은 전염에 대한 심리적 불안을 확산시키고 경제활동의 둔화를 가져와 빠른 속도로 세계경기에 영향을 줄 수 있음.

□ 전염병 대유행이 경제성장에 미친 영향을 과거사례를 통해서 알아보고 신종플루와 비교·평가하여 신종플루가 경제성장에 미칠 영향을 가늠해 보고자 함.

□ 신종플루가 경제성장에 영향을 주고 그 영향이 보험산업에 미치는 간접적 충격과 보험산업에 대한 직접적 영향이 무엇인지를 알아보고 보험산업의 대응방안을 모색하고자 함.

2) 질병관리본부 홈페이지

2. 전염병 대유행 발생의 경과와 신종플루

전염병 대유행은 1900년 이후 이번이 네 번째 사례이며, 30 ~ 50년 마다 한 번씩 발생하는 것으로 나타났음. 그리고 동물 바이러스의 돌연변이 발생은 계속되어 왔으므로 신종플루와 같이 전염병 대유행의 발생 가능성은 상존함.

□ 전염병 대유행은 역사적으로 보면 1900년 이후 평균적으로 30 ~ 50년에 한 번씩 발생하는 것으로 나타났고 감염규모나 대상이 불특정적임(<표 2> 참조).

<표 2> 20세기 독감 대유행 현황

대유행독감	연 도	인플루엔자A아형	감염자(백만명)	사망자(백만명)	치사율
스페인 독감	1918~19	H1N1	500-1,000(50%)	50 ~ 100	>2.5%
아시아 독감	1956~58	H2N2	-	2.0	<0.1%
홍콩 독감	1968~69	H3N2	-	1.0	<0.1%
계절성 독감	매 년	주로A/H3N2, A/H1N1, and B	340 - 1,000 (5-15%)	0.25 - 0.5	<0.05%

주: 병원체에 감염된 사람들 중 일부의 환자들만이 실제로 사망에 이르는데, 치사율(case mortality rate)은 총 누적감염자 대비 실제 사망자의 비율을 말함.
자료: ko.wikipedia.org/wiki/H1N1

○ 1900년 이후 전염병 대유행으로는 1918~19년 스페인 독감, 1957~58년 아시아 독감, 1968~69년 홍콩 독감이 있음.

○ 1918년 스페인 독감은 총 인구 중 25~30%에게 영향을 미쳤으며, 주로 청장년층에 감염되었고, 5천만에서 1억 명의 감염자가 사망하여 치사율은 2.5%에 이름.[3)]

- 우리나라의 경우 전체 인구의 약 38%인 758만 8,400 여명이 감염되었고, 14만 518 명이 사망함.

- 1918년 스페인 독감은 세계 제1차 대전 중 군대의 이동경로를 따라 확산되었으

3) Howell Pugh, "Pandemic : The Cost of Avian Influenza", Contingencies, September / October 2005.

며, 국가 간 교류 확대가 전염의 진행에 어떤 영향을 주는지 잘 보여준 사례임.

○ 1957~58년 아시아 독감은 약 2백만 명이 사망하여 0.1%의 치사율을 보임.

○ 1968~69년 홍콩 독감은 약 1백만 명이 사망하였고 0.1%의 치사율을 기록함.

□ 동물 바이러스의 돌연변이 발생은 계속되어 왔으며, 다음의 조사결과는 돌연변이가 얼마나 빈번하게 발생하는지를 보여줌(<표 3> 참조).

<표 3> 변종바이러스의 발생 연혁

발생연도	인플루엔자 종류	발생연도	인플루엔자 종류
1977	소련독감 H1N1[4]	2003	H7N7, H7N2, H9N2, SARS
1997	H5N1	2004	H7N3, H10N7
1999	H9N2	2003-2008	조류독감(Avian influenza virus) H5N1
2002	H7N2		

□ 2002년 11월부터 2003년 7월까지 대유행에 가까운 감염자가 발생한 SARS는 예측하지 못한 전염병이라는 점에서 더욱 이목을 집중시킴.

○ SARS(Severe Acute Respiratory Syndrome) 바이러스는 인플루엔자 바이러스가 아니라 통상적인 감기의 원인이 되는 코로나바이러스(coronavirus)이어서 대유행하는 전염병이 조류 인플루엔자 바이러스에서 시작된 것이 아니더라도 다른

4) H1N1은 인플루엔자 A의 아형(Influenza A virus subtype H1N1)으로, 사람에게 발병하는 인플루엔자 중에서 가장 흔히 볼 수 있는 유형이며 현재 세계에 널리 분포되어 있음. 사람 이외에도 돼지나 새에게도 감염·발병할 수 있음.

< 독감 및 인플루엔자의 종류 >

독감	독감 백신 · 개 인플루엔자 · 돼지 인플루엔자(SI) · 말 인플루엔자 · 조류 인플루엔자(AI) · 스페인 독감
인플루엔자바이러스	오르토믹소바이러스 · 인플루엔자 A형 · 인플루엔자 B형 · 인플루엔자 C형
인플루엔자 A형의 아형	H1N1 · H1N2 · H2N2 · H3N2 · H3N8 · H5N1 · H5N2 · H5N3 · H5N8 · H5N9 · H7N1 · H7N2 · H7N3 · H7N4 · H7N7 · H9N2 · H10N7

다양한 원인으로 발생할 수 있음을 보임.

○ 8,000 명의 감염자가 발생했으며 치사율은 10%에 이르렀는 데, 지역적으로는 6주 만에 27개 국에서 발병이 공식 보고됨.

○ SARS는 전염병 대비에 관한 실전 훈련과 같은 역할을 하였고, 그 결과 현재 더 나은 준비를 할 수 있게 됨.

- 강력한 진단방법이 개발되었으며, 현재 이 방법은 다른 호흡기 질환을 식별하는데 사용되고 있음.

○ 이메일을 비롯한 온라인 통신매체가 전 세계적인 경각심을 불러일으키는 데 기여하였으며, 온라인상 건강 정보는 의료진의 활동에도 큰 도움을 줌.

□ 2003년 말부터 2008년 초까지 발생한 조류독감은 닭, 오리, 야생 조류의 인플루엔자 바이러스(Avian influenza virus, H5N1)의 인체감염으로 인해 발생하는 급성 바이러스성 전염병이며 드물게 사람 사이에서도 감염됨.

○ H5N1 조류독감에서 제한적이지만 사람 간 전염이 발견됨에 따라 WHO는 3단계 전염병대책을 수립한 바 있음.

○ 2005년 11월 당시 캄보디아, 인도네시아, 태국, 베트남에서 121명이 감염되었고, 인체에 감염된 경우 51%의 높은 치사율을 보였으며[5], 2008년 현재 인체에 감염된 사례로 376건이 보고되어 있음.

□ 2009년 신종플루 대유행에 따라 감염된 미국인 환자에서 4종(북아메리카 멕시코 인플루엔자, 북아메리카 조류 인플루엔자, 인간 인플루엔자, 돼지 인플루엔자)의 독립적인 변종 바이러스가 확인됨.

○ 신종플루의 발현은 인간 인플루엔자와 돼지 인플루엔자 사이의 유전자 재배열에 의한 것으로 새로운 인플루엔자 4종 모두 H1N1의 아형임.

○ 유럽과 아시아에서는 잡종개에게서도 변종 바이러스가 발견됨.

5) www.WHO.org

3. 신종플루의 경제적 영향

세계경제에 미치는 정도는 치사율이 낮아 현 상황이 유지될 경우 심각하지 않을 것으로 예상됨. 다만 단기적으로 높은 수준의 대면접촉을 요구하는 분야가 가장 영향을 많이 받을 것으로 보이고, 재화의 유통이 원활하게 이루어지지 않을 가능성이 있으나, 주식 및 채권 시장에 미치는 부정적 영향은 없거나 길지 않을 것으로 예상됨.

□ 신종플루는 사람들 사이에서 쉽게 전염이 발생하기 때문에 주로 불안심리의 확산에 따른 경제적 손실이 전 세계적으로 발생할 것으로 예상됨.

○ 전반적인 경제활동 둔화로 인해 기업들의 수입이 감소하여 실물경제에 부정적인 영향을 줄 수 있음.

○ 금융위기가 채 극복되지 않은 상황에서 단순히 자산에 부정적인 영향을 미치는 데 그치지 않고, 다른 충격과 함께 발생하여 더 큰 충격으로 나타날 수 있음.

○ 경기의 둔화가 조세수입의 감소와 재정 적자문제로 이어질 가능성 역시 존재함.

□ 그러나 2009년 신종플루는 홍콩 독감보다 감염자 수가 적고 치사율이 낮아 경제에 미치는 정도는 현 상황이 유지될 경우 심각하지 않을 것으로 예상됨.

○ 세계은행은 신종플루로 인해 세계 GDP가 1968년 홍콩독감과 유사한 수준일 경우 0.7%, 1957년 아시아 독감수준일 경우 2%, 1918년 스페인 독감과 같은 수준일 경우 4.8% 감소할 것으로 추정함.

- 동아시아 GDP는 각각 0.6%, 2.1%, 5.3%씩 감소할 것으로 추정되어 미치는 영향이 더 큰 것으로 나타남.

○ 세계은행은 조류독감(Aviian influenza, H5N1)으로 인한 경제적 손실을 세계 GDP의 2%에 달하는 8,000억 달러로 추정한 바 있음.

○ 아시아지역에서 주로 발생했던 SARS의 경우 2003년 상반기 홍콩의 경제성장을 2.6% 위축시켰고, 싱가포르도 2% 마이너스 성장을 기록하였음.

○ 2009년 신종플루의 확산정도와 치사율을 감안할 때 세계 GDP는 1% 미만 수준으로 감소할 것으로 추정됨.

□ 다만 실물산업 부문에서는 높은 수준의 대면접촉을 요구하는 극장, 여행사, 항공사, 외식업체, 호텔, 공연 등의 분야가 주로 영향을 받을 것으로 보임.

○ Trust for America's Health에 따르면 SARS 발생 당시 홍콩의 여행객은 66% 감소하였고, 영화산업의 경우 매출액이 50% 가량 감소함.[6].

□ 유통산업 또한 대면 접촉이 필요하므로 최종생산품과 중간재의 원활한 유통이 이루어지지 않을 가능성이 있음.

○ 공급망 관리에 차질이 발생하는 경우 적시생산 체제를 이용하고 있는 대부분의 기업들은 재고량 감소로 인해 곤란을 겪게 될 수 있음.

○ 병원 역시 수요의 급증으로 인하여 의약품과 의료기기 공급 부족을 경험하게 될 것으로 예상됨.

○ 정부의 통제조치가 없더라도 사람들은 외부활동을 삼가 할 것이며, 일부 소비활동은 인터넷을 통한 구매행위로 대체될 것으로 봄.

□ 주식 및 채권 시장에 미치는 부정적 영향은 대면 접촉이 적게 발생하고 과거의 경험으로 볼 때 길지 않을 것으로 예상되며, 새로운 인플루엔자가 발생하더라도 그 충격은 완만할 것으로 봄.

○ 1918년 스페인 독감 사태 당시 미국 주식시장은 큰 영향을 받지 않은 것으로 나타남.

- 1918년 봄 미국은 세계 제1차 대전 중이었으며, 산업평균 다우존스지수는 1917년 4월 93.9에서 1918년 2월 79.95로 하락함.

- 1918년 3월 전염병 유행의 첫 징후가 감지되었으나, 다우존스지수는 점진적으로 상승하여 9월 81.95를 기록함.

- 세계1차 대전이 끝나고 전염병의 위력이 가장 강했던 1918년 12월에도 다우존스지수는 82.5에 이름.

○ 2003년 SARS는 캐나다와 동남아시아에서 주로 발병하였는데, SARS 발병환자가 가장 많이 나타났던 2/4분기 캐나다의 주가지수는 오히려 상승하였고, 미국 시

6) LLOYD's 홈페이지, LLOYD's emerging risks team report.

장에 직접적인 영향을 주지 않았음.[7]

- 상하이 종합지수는 해당 분기에 다소 하락하였으나, 항생지수는 미국 S&P 지수만큼 빠르게 상승하였음.

4. 보험산업에 미치는 영향

신종플루의 영향으로 보험수요의 감소와 보험금지급 및 보험사기의 증가가 예상되어 전반적으로 수익성은 악화될 것으로 보임. 종목별로는 민영건강보험과 일반손해보험의 수익성이 악화되나, 연금보험에 미치는 영향은 작을 것으로 예상됨. 또한 자산가치의 하락은 발생하지 않거나 적을 것으로 예상됨. 재보험회사들이 신규계약의 체결을 주저하여 시장이 경성화될 가능성이 있음.

가. 보험상품에 대한 직접적 영향

□ 대면접촉의 기피 등을 유발하는 신종플루는 경제적 활동을 위축시키고, 결과적으로 국내외 보험에 대한 수요를 감소시킴.

○ 보험상품을 판매하고자 해도 잠재적 수요가 줄어들어 보험료수입을 증대시키기가 어려운 보험수입의 경성화(hardening)가 발생함.

□ 우리나라의 민영건강보험은 신종플루로 인한 의료비용을 보장하고 있어 신종플루가 확산될 경우 지급보험금이 급격히 증가할 것이므로 수익성의 악화가 예상됨.

○ 민영건강보험의 해약률은 감소하고 수요는 증가할 것으로 예상되나 이것은 동일 보험료로 전염병 대유행까지 보장하는 것이 되어 수익성의 악화를 초래할 것임.

○ 감독기관 입장에서는 어느 정도 확산될 때 까지 민영건강보험이 전염병 대유행에 의한 의료비 발생을 보장하도록 해야 하는지가 중요한 업무로 등장할 것임.

□ 사망보장보험의 경우 전염병의 감염과 사망 위험으로부터 자신을 지키려는 신규수요가 증가하고, 해약률이 감소하므로 긍정적인 영향을 줄 수 있음.

---

7) Steven Weisbart, 2006, Pandemic: Can The Life Insurance Industry Survive The Avian Flu?, www.iii.org.

○ 일반적으로 전염병의 첫 번째 파동이 지나간 뒤에는 사망보장보험에 대한 급격한 수요 증가가 나타남.

- 1918년 스페인 독감 이후 신규보험계약이 급격히 증가한 것이 1919년 보고된 바 있음[8].

○ 조류독감이나 SARS와는 달리 2009년 신종플루의 경우 저병원성[9]으로 인해 치사율이 낮아 예방접종 백신이 확보된다면 일반독감으로 분류될 가능성이 있음.

○ 사망자가 늘어날 경우 연금상품 가입자에 대한 보험금지급금이 예상보다 감소하여 사망보험금 청구에 대응할 수 있게 되는 이른바 자연헤지(natural hedge) 효과를 기대할 수 있음.

- 즉시연금(immediate annuity)의 경우 조기 사망하는 계약자가 발생할 수 있으므로 사망보장상품의 수익에 긍정적인 영향을 줄 수 있음.

□ 현재와 같은 상황이 지속될 경우 치사율이 낮기 때문에 전염병의 확산이 연금상품에 미치는 영향은 미미할 것이나, 치사율이 상승할 경우는 연금상품의 종류에 따라 그 영향이 다를 것임.

○ 거치연금[10]은 최근 상당히 많이 판매된 최저사망금보증보험(GMDB, Guaranteed Minimum Death Benefit)의 경우 생명보험회사의 손실이 예상되나 치사율이 낮으므로 정도는 크지 않을 것으로 판단됨.

- 전염병 대유행으로 인해 주식시장이 얼마나 하락할지, 그리고 하락기간이 얼마나 오래 지속될지에 따라 손실의 크기가 결정됨.

○ 즉시연금의 경우 조기 사망하는 계약자가 발생함에 따라 생명보험사의 수익에 긍정적인 영향을 줄 수 있음.

- 즉시연금 계약자 그룹은 다른 그룹에 비해 건강상태가 양호한 것으로 나타나지만, 이들 가운데서도 예상보다 일찍 사망하는 사람이 나타날 수 있음.

---

8) Steven Weisbart, 2006, Pandemic: Can The Life Insurance Industry Survive The Avian Flu?, www.iii.org.

9) 병원체가 숙주를 감염시켜 병을 일으키는 원인이 되는 성질을 말함.

10) 연금은 기본적으로 거치연금(deferred annuity)과 즉시연금(immediate annuity)으로 구분할 수 있음. 거치연금은 확정연금, 투자형 연금상품(equity indexed annuity), 그리고 변액연금(variable annuity)으로 분류할 수 있음.

□ 제3자 배상책임보험의 경우 대면접촉을 필요로 하는 학교, 공연장, 호텔 등에 의해 배상책임이 증가할 수 있음.

○ 배상책임보험에 가입한 기업들이 충분한 대비 계획을 마련하지 않아 법률적인 책임이 발생할 수 있음.

□ 그 외에도 전염병 대유행으로 다음과 같은 상황이 발생하는 경우에 보험회사는 부정적인 충격을 받을 수 있음.[11)]

○ 여행자보험의 수요와 공급이 감소하여 산업의 위축이 예상되고, 기존의 여행자보험에 가입된 계약자가 감염된 경우 보험사는 여행에 복귀할 때까지 소요된 숙박비와 치료비를, 그리고 격리 조치된 경우에는 해제 시까지 소요된 비용을 보상해주어야 하는 경우가 발생할 수 있음.

- 여행을 자제할 것이므로 수요의 감소가 예상되고, 예상을 뛰어넘는 전염의 발생을 우려하여 보험회사는 보험상품의 판매를 주저할 것임.

- 전염병 대유행이 확대되는 경우 예상을 뛰어넘는 손해가 발생할 수 있고, 심각한 경우 여행자보험산업이 회복하는데 장기간이 걸릴 수 있음.

○ 전염병에 의해 발생한 영업상 손해를 기업휴지보험(business interruption insurance)을 통해 보상을 청구할 수 있음.

○ 전염병이 발생하는 경우 정부가 집회나 공연 등을 제한할 수 있는데, 행사 취소로 인한 보험금 청구가 높은 빈도로 발생할 수 있음.

○ 전염병 대유행으로 인해 수 많은 회사들이 재무적인 위험에 처하게 될 것이며, 이는 신용보험에 대한 보험금 청구로 이어질 가능성이 높음.

□ 재보험회사들은 전염병 대유행과 관련된 재보험금 지급이 증가할 것이므로 역시 충

11) 기타 다음과 같은 상황이 발생할 수 있음.
① 대규모 크루즈선의 경우 많은 인원이 고립된 공간에 지속적으로 거주함에 따라 전염이 발생할 수 있으며, 이러한 경우 보험금 청구가 발생할 수 있음.
- 해당 선박이 전염병 발생지역에 정박하거나, 탑승 중인 감염자를 해당 국가에 통보하지 않고 하선시키는 경우에도 법률적인 책임이 발생함.
② 이상이 있는 공기정화시설을 건물 혹은 항공기 등에 설치하여 전염병의 확산에 기여하였다면 생산자는 제조물책임을 부담해야 함.

격을 받게 됨.

○ 현재 미국의 경우 전염병 대유행과 관련된 재보험상품은 10개 재보험회사에 의해 공급되고 있음.

○ 현재 재보험회사들의 재무상태가 상당히 양호한 수준이라고 하더라도 상황이 심각해지는 경우 그 충격을 예측하는 것은 쉽지 않음.

- Howell Pugh에 의하면 1918년 수준의 독감 대유행이 발생하는 경우 예상보다 큰 규모의 재보험사 부실을 초래할 수 있다고 주장함.[12)]

○ 제2, 제3의 신종플루 파동이 계속 이어지는 경우 일부 재보험회사들은 재정적인 문제를 이유로 신규계약의 체결을 주저할 수도 있음.

나. 보험상품에 대한 간접적 영향

□ 자동차보험의 경우 많은 사람들이 감염 혹은 감염 위험을 이유로 외출을 삼가 할 것이기 때문에 손해율이 낮아지는 효과와 대중교통수단을 기피하고 자가운전이 증가할 것이기 때문에 손해율이 증가하는 두 가지 효과가 동시에 발생할 것으로 예상됨.

○ 따라서 손해율에 미치는 최종효과는 두 효과의 크기에 따라서 결정될 것임.

□ 사회질서의 붕괴는 전염병 대유행의 발생 시에도 가능하며, 경기둔화가 더해지는 경우 범죄율 증가가 예상되므로 도난보험에 대한 지급청구가 증가할 수 있음.

○ 신종플루가 경기둔화에 미치는 영향은 크지 않을 것으로 예상되어 도난보험에 대한 영향은 크지 않을 것으로 봄.

□ 경기둔화가 심화될수록 보험사기가 자주 발생하므로 보험사기가 증가할 수 있음.

다. 자산운용에 대한 영향

□ 주요 투자자로서 활동하는 보험회사에게 신종플루는 보유하고 있는 투자자산의 가

12) Howell Pugh, "Pandemic: The Cost of Avian Influenza", Contingencies, September / October 2005.

치에 부정적 영향을 미칠 것이나 그 정도는 크지 않을 것임.

○ 자산가치의 하락이 예상되지만 1918년 미국 주식시장의 사례와 2003년 SARS 사례를 감안할 때 그러한 충격은 적거나 단기간에 그칠 것으로 예상됨.

□ 다양한 금융상품을 포함하고 있는 투자포트폴리오의 가치가 최종적으로 어떻게 변화할지는 예측하기 힘듦.

○ 위험자산에서 국공채와 같은 안전자산으로 전환하는 이른바 “flight to quality"가 발생할 것으로 예상됨.

○ 국공채 가격 상승에 의해 국공채수익률이 하락하더라도 회사채 금리 스프레드는 확대될 것이기 때문임.

5. 결론 및 보험산업의 대응방안

전염병 대유행은 주기적으로 발생하여 경기 및 보험산업에 영향을 미치므로 중장기적인 대응이 필요함. 보험종목 별로 영향이 다르게 나타나므로 종목 별로 대응책을 강구해야 함. 전반적 보험수요 감소와 수익성 악화에 따른 재무건전성의 악화를 방지하기 위해서 노력할 필요가 있고, 공공보험과 연계한 대응이 필요함.

□ 과거 사례를 살펴볼 때 전염병 대유행은 주기적으로 나타나는 불가피한 현상이므로 일회성 대응보다는 중장기적인 대응책을 마련하는 것이 필요함.

○ 전염병의 발생은 다양한 충격을 유발하며, 스페인 독감의 경우와 같이 최악의 경우 1억 명의 사망자를 발생시킬 수도 있음.

□ 현재의 상황은 과거의 경우보다 전염범위와 치사율이 현저히 낮고, 어느 때보다 높은 수준의 국제적 공조가 이루어지고 있으며, 그 결과 더 나은 대비 태세를 갖추었으므로 과거의 사례만큼 심각한 상황은 아니라고 봄.

○ 그러나 인구의 증가, 도시화의 진행, 그리고 국가 간 이동의 증가로 인해 질병의 확산 위험 역시 증가하였음.

○ SARS의 경험과 온라인 통신매체의 발전으로 전염병 대비에 관한 더 나은 준비

를 할 수 있게 됨.

□ 2009년 전염병 대유행의 경우 확산정도와 치사율 그리고 국제적인 공조체계를 감안할 때 경제적 충격은 세계 GDP의 1% 미만 수준에서 머무를 것으로 판단됨.

○ 대면접촉이 빈번한 분야의 영업환경이 가장 큰 충격을 받을 것임.

○ 자산가치의 하락이 예상되지만 1918년 미국사례와 2003년 SARS 사례를 감안할 때 그러한 충격은 단기간에 그칠 것으로 예상됨.

○ 전반적인 보험수요의 감소와 보험금 청구 건수가 증가할 것으로 보임.

□ 경제 활동의 위축으로 전반적 보험수요 감소와 수익성 악화에 따른 재무건전성의 악화를 방지하기 위해서 보험사들은 부정적인 다수의 사건들이 복합적으로 발생할 수 있음을 감안하여 다양한 형태의 리스크를 동시에 고려해야 함.

○ 이러한 리스크를 반영하여 주기적으로 요구자본량을 계산하고 부족한 자본을 확충함으로써, 동시 다발적으로 발생할 수 있는 여러 가지 충격에 의해 보험회사의 건전성이 저하되는 것을 방지하는 노력이 필요함.

○ 일부 재보험회사들은 재보험인수를 거절하여 재보험시장의 경성화가 발생할 수 있으므로 유가증권화 등의 다양한 리스크 헤지전략을 구사할 필요가 있음.

□ 직접적인 영향에 대비하여 보험종목별로 별도의 대응책을 마련할 필요가 있음.

○ 건강보험시장은 물론, 일반손해보험시장, 의료소송보험시장 등 대부분의 보험시장에 부정적인 영향을 미칠 것으로 예상됨.

○ 건강보험은 빈번히 발생하는 전염병을 고려한 적정한 안전할증이 필요할 것이며, 재보험이나 유가증권화, 옵션 등의 활용을 통해서 지급보험금의 급증에 대한 대비책을 마련해야 할 것임.

○ 일반손해보험과 관련된 논점은 법원을 통해 결정되는 것이 일반적이지만, 선제적인 방지활동을 통해 예상치 못한 손해를 예방할 수 있음.

- 제3자 책임보험의 경우 대면접촉을 필요로 하는 학교, 공연장, 호텔 등에 의해 보상책임을 부담할 수 있는데, 가입자에게 합리적인 대비 계획이 마련되어 있었음에도 불구하고 발생할 수 있는 오류나 실수가 제3자에 대한 법률적 책임으로

이어지는 경우는 없을 것으로 봄.

- 보험회사는 해당 회사들이 실질적인 대비 계획을 세우고 있는지, 예산 중 어느 정도를 사업영속계획(business continuity planning)에 할애하고 있는지에 대한 조사를 통해 위험의 정도를 측정하고 추가적인 계획의 수립을 독려해야 함.

- 기업휴지보험(business interruption insurance)의 경우 경기침체기에는 보험사기가 증가할 가능성에 대비해야 하고, 집회나 공연 등이 취소됨에 따른 손해를 배상하는 보험, 여행자보험은 신규인수에 신중을 기해야 함.

□ 간접적인 영향에 대해서는 향후 신종플루의 확산이 심화될 경우 범죄율 증가와 보험사기의 증가에 대비할 필요가 있음.

○ 전염병 발생 시에 경기둔화가 더해지는 경우 사회질서의 붕괴로 범죄율이 상승하고 도난보험의 청구가 상승할 것이 예상되므로 치안의 강화가 필요함.

○ 앞으로 신종플루의 확산이 심화되어 경기둔화에 미치는 영향도 커지게 되면 이로 인해 보험사기가 빈번하게 발생할 수 있으므로 손해사정이나 지급심사 시 보험사기 여부에 더욱 관심을 기울여야 함.

□ 공적보험인 산업재해보상보험의 청구사유로 인정되는 경우는 보험회사가 부담할 충격이 작아지므로 그에 대한 사항을 꾸준히 점검할 필요가 있음.

○ 우리나라의 경우, 보건의료종사자 및 집단수용시설종사자, 신종플루를 검색하는 공항·항만 등의 검역관, 신종플루 발생 고위험 국가 해외출장 근로자, 기내에서 환자를 돌 본 사람 또는 안면마스크 없이 신종플루 환자와 같은 좌석열 혹은 앞뒤 3열까지의 좌석에서 1시간 이상 비행한 사람, 신종플루에 감염된 동료근로자와 의미있는 접촉으로 감염된 자 등은 산재보험의 보상대상자가 될 수 있음[13].

○ 특수한 환경에서 직무를 수행해야 하는 사업장의 경우 적절한 사전조치가 취해졌는지 여부가 보상책임관련 소송에서 중요한 논점으로 작용하므로 보험회사는 이러한 상황을 꾸준히 점검할 필요가 있음.

13) 근로복지공단 신종플루 업무상질병판정지침, 2009년 09월 17일.