

Ⅲ. 해외보험 동향¹⁾

- 미국, 일본의 생명보험 신규보험료는 전년동기 대비 감소하였고, 중국의 생명보험 수입보험료는 전년동기 대비 감소함
 - 2017년 4/4분기 미국 생명보험 신규보험료²⁾는 변액유니버설보험(17%), 정기보험(1%)이 증가하였으나, 유니버설보험(-4%), 종신보험(-4%)이 감소하여 전년동기 대비 1% 감소함
 - FY2017 4/4분기 일본 생명보험 신규보험료는 단체보험(130.0%)이 크게 증가하였으나, 개인보험(-26.0%) 및 개인연금보험이 감소(-67.6%)하여 전년동기 대비 26.0% 감소함
 - 2018년 1/4분기 중국 인보험³⁾ 수입보험료는 생명보험(-18.3%)과 건강보험(-2.4%)이 감소하고 상해보험(15.7%)의 증가세가 축소되며 전년동기 대비 15.8% 감소함
- 미국, 일본, 중국의 손해보험시장 규모는 전년동기 대비 증가함
 - 2017년 4/4분기 미국 손해보험 원수보험료는 전년동기 대비 6.1%, 당기순이익은 전년동기 대비 26.7% 증가하였으나, 총보험영업이익은 23억 달러 적자를 기록함
 - FY2017 4/4분기 일본의 원수보험료는 전년동기 대비 10.1% 증가함
 - 2018년 1/4분기 중국 손해보험 수입보험료⁴⁾는 전년동기 대비 14.6% 증가함

1) 영국 생명보험협회의 2018년 1분기 데이터 발표가 지연되고 있어 본고에서는 미국, 일본, 중국의 보험동향만을 기술함

2) 미국 보험시장의 규모는 신규 연납화보험료를 기준으로 집계되는데 연납화보험료는 일시납보험료의 10%와 정기납보험료의 합계임(연납화보험료(Annualized Premium) = 일시납보험료 × 10% + 정기납보험료)

3) 중국의 인보험은 한국의 생명보험에 해당하며 생명보험, 건강보험, 상해보험으로 분류함

4) 중국 손해보험은 원수보험료가 아닌 수입보험료를 기준으로 함

1. 미국⁵⁾

가. 생명보험

■ 2017년 4/4분기 생명보험 신규보험료⁶⁾는 변액유니버설보험의 증가에도 불구하고, 유니버설보험과 종신보험의 감소로 전년동기 대비 1% 감소함(〈표 1〉 참조)

- 유니버설보험⁷⁾ 판매는 인덱스형 유니버설보험(Indexed UL)⁸⁾의 성장에도 불구하고 종신보장(Lifetime Guarantee) 유니버설보험 판매 감소의 영향으로 전년동기 대비 4% 감소함
- 변액유니버설보험⁹⁾은 전체 보험회사 가운데 70% 이상에서 판매가 증가하여 전년동기 대비 17% 증가함
- 정기보험¹⁰⁾은 전년동기 대비 1% 증가하였고, 종신보험은 2014년 1/4분기 이후 처음으로 2분기 연속 감소하여 전년동기 대비 4% 감소함

■ 2017년 생명보험 종목별 신규보험료 비중을 살펴보면 유니버설보험은 전년 대비 확대, 종신보험은 축소되었고, 변액유니버설보험과 정기보험은 전년 수준을 유지함

- 유니버설보험 비중은 전년 대비 1%p 상승한 38%를 나타낸 반면, 종신보험은 1%p 감소한 35%를 기록함
- 변액유니버설보험과 정기보험 비중은 전년 수준과 동일한 6%, 21%임

5) 미국 보험시장의 통계 및 용어에 관한 설명은 첨부된 〈조사 개요 및 출처〉를 참고하기 바람

6) 미국 보험시장의 규모는 신규 연납화보험료를 기준으로 집계되는데, 연납화보험료는 일시납보험료의 10%와 정기납보험료의 합계임(연납화보험료(Annualized Premium) = 일시납보험료 × 10% + 정기납보험료)

7) 해약환급금으로부터 사업비를 공제하고, 사망률과 현재 이율로 계산한 해약환급금에 따라 보험료가 유연한 생명보험임

8) 인덱스지수와 연결된 유니버설보험으로 주가지수가 상승하면 해약환급금이 증가하지만, 주가지수가 하락하여도 최저 보증금은 보증되는 상품임

9) 특별 계정에서 운영되는 투자 성과에 따라 해약환급금 규모가 변경되는 보험으로 보험료 납입 및 적립금 인출이 자유로운 보험임

10) 특정 연령까지 혹은 특정 기간을 보장하는 생명보험임

〈표 1〉 미국 생명보험 신규보험료 증가율 및 비중

(단위: %, 백만 달러)

구분	2016				2017					
	3/4	4/4	연간		1/4	2/4	3/4	4/4	연간	
	증가율	증가율	증가율	비중	증가율	증가율	증가율	증가율	증가율	비중
유니버설	-2	6	0	37	7	3	1	-4	1	38
변액유니버설	-10	-9	-11	6	-5	3	-10	17	2	6
정기	2	-1	1	21	2	3	1	1	2	21
종신	9	11	9	36	8	2	-4	-4	0	35
계	2	5	3	100	5	2	-2	-1	1	100
연납화보험료	2,646	3,075	10,981		2,644	2,770	2,589	3,022	11,024	

주: 전년동기 대비 증가율임

자료: LIMRA(2018. 3), U.S. Retail Individual Life Insurance Sales

나. 연금보험

■ 2017년 4/4분기 개인연금 신규보험료는 변액연금의 감소와 정액연금의 증가로 전년동기 대비 0.4% 감소한 508억 달러임(〈표 2〉 참고)

- 개인연금 신규보험료는 전분기 대비 40억 달러 증가했으며, 이는 미국 노동부가 2017년 6월 적용한 투자 자문 윤리법(Fiduciary Rule)¹¹⁾의 시행이 더 이상 판매에 부정적인 영향을 미치지 않는다는 것을 의미함
- 변액연금¹²⁾ 신규보험료는 전년동기 대비 2.4% 감소한 247억 달러를 기록함
- 정액연금¹³⁾ 신규보험료는 전년동기 대비 1.6% 증가한 261억 달러를 기록함
 - 정액연금 신규보험료 규모는 2년 연속으로 변액연금 신규보험료 규모를 상회함

11) 미국 노동부가 2016년 6월 부분적으로 시행한 규정으로, 고령층 은퇴자금 마련을 위한 투자상품에 대해 자문과 판매를 담당하는 금융기관의 의무를 강화한 조치임

12) 변액연금 상품을 일부라도 포함한 모든 보험 상품을 일컬음

13) 최저보증 이율이 보장되는 독립 상품으로 거치연금(Deferred Annuity), 즉시연금(Immediate Annuity), 구조적 지급연금(Structured Settlements Annuity) 등이 있음

〈표 2〉 미국 개인연금보험 종목별 신규보험료

(단위: 십억 달러, %)

구분		2016			2017				
		3/4	4/4	연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간
변액연금	보험료	25.9	25.3	104.7	24.4	24.7	21.8	24.7	95.6
	증가율	-21.3	-20.2	-21.3	-8.3	-8.2	-15.8	-2.4	-8.7
	비중	48.3	49.6	47.2	46.9	45.8	46.6	48.6	47.0
정액연금	보험료	27.9	25.7	117.4	27.6	29.2	25.0	26.1	107.9
	증가율	0.0	-13.5	13.1	-14.6	-7.3	-9.7	1.6	-8.1
	비중	51.7	50.4	52.8	53.1	54.2	53.4	51.4	53.0
합계	보험료	53.6	51.0	221.9	52.0	53.9	46.8	50.8	203.5
	증가율	-11.6	-16.9	-6.2	-11.7	-7.7	-12.7	-0.4	-8.3
	비중	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

주: 전년동기 대비 증가율
자료: LIMRA(2018. 3), U.S. Individual Annuities

다. 소득보상보험

■ 2017년 4/4분기 소득보상보험¹⁴⁾ 신규보험료는 Guaranteed Renewable¹⁵⁾은 증가하고 Non-cancellable¹⁶⁾은 감소하여 전년동기 대비 1.6% 증가한 1억 6,222만 달러를 기록함 (〈표 3〉 참고)

- Guaranteed Renewable은 전년동기 대비 7.2% 증가한 7,482만 달러임
- Non-cancellable은 8,740만 달러로 전년동기 대비 2.8% 감소함

14) 질병이나 부상으로 사업불능이 되었을 경우 소득액의 일정 부분을 보상하는 보험임

15) Guaranteed Renewable: 피보험자는 정해진 연령까지 계약을 갱신할 수 있고, 회사는 갱신 시 보험료를 변경할 권리를 갖지만 계약을 취소하거나 일방적인 급부 변경을 할 수 없음

16) Non-cancellable: 피보험자는 정해진 연령까지 계약을 갱신할 수 있고, 갱신 시 보험회사는 계약을 취소하거나 보험료 또는 급부를 임의대로 변경할 수 없음

〈표 3〉 미국 소득보상보험 신규보험료

(단위: 천 건, 백만 달러, %)

구분			2016			2017				
			3/4	4/4	연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간
계약건수	Guaranteed Renewable	건수	82.4	116.0	377.6	115.3	89.8	93.0	126.7	424.8
		증가율	10.2	0.7	-0.2	22.8	5.3	12.9	9.2	12.5
		구성비	65.4	72.1	69.4	75.7	70.1	67.1	74.9	72.2
	Non-cancellable	건수	43.6	44.8	166.7	37.0	38.3	45.6	42.4	163.3
		증가율	-11.0	-8.8	-0.5	-5.5	-2.0	4.6	-5.4	-2.0
		구성비	34.6	27.9	30.6	24.3	29.9	32.9	25.1	27.8
	전체	건수	126.0	160.8	544.3	152.3	128.2	138.6	169.1	588.2
		증가율	1.8	-2.2	-0.3	14.4	3.0	10.0	5.2	8.1
		구성비	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
신규보험료	Guaranteed Renewable	보험료	49.1	69.8	227.3	81.3	56.4	54.2	74.8	266.7
		증가율	17.5	1.0	-0.2	46.9	6.3	10.3	7.2	17.3
		구성비	35.0	43.7	40.3	51.6	40.4	35.6	46.1	43.6
	Non-cancellable	보험료	91.2	89.9	336.9	76.3	83.0	98.0	87.4	344.8
		증가율	-6.9	-3.0	0.5	1.0	3.4	7.5	-2.8	2.3
		구성비	65.0	56.3	59.7	48.4	59.6	64.4	53.9	56.4
	전체	보험료	140.3	159.7	564.2	157.6	139.4	152.2	162.2	611.5
		증가율	0.4	-1.3	0.2	20.4	4.6	8.5	1.6	8.4
		구성비	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

주: 전년동기 대비 증가율

자료: LIMRA(2018. 2), U.S. Individual Disability Income Insurance Sales

라. 손해보험

■ 2017년 4/4분기 손해보험 원수보험료는 전년동기 대비 6.1% 증가한 1,320억 달러를 기록하였으며, 발생손해액은 985억 달러로 전년동기 대비 0.1% 증가함(〈표 4〉 참고)

○ 원수손해율은 74.7%로 전년동기 대비 소폭 하락함

○ 비자연재해로부터 발생한 손해액은 2016년 4/4분기 940억 달러에서 2017년 4/4분기 831억 달러로 줄어들었으나, 자연재해로 인한 손해액은 43.9억 달러에서 154.9억 달러로 증가함

■ 손해보험산업의 2017년 4/4분기 당기순이익은 전년동기 대비 26.7% 증가한 138억 달러임

○ 2017년 4/4분기 총보험영업이익 적자는 23억 달러로 전년동기 대비 감소함

○ 총투자영업이익은 0.9% 증가하여 전년동기와 비슷한 수준을 유지하며, 약 152억 달러를 기록함

- 이자 및 배당수익은 136억 달러로 전년동기 대비 1.4% 증가함
- 실현자본이익은 전년동기 대비 2.6% 감소한 17억 달러임

■ 2017년 4/4분기 합산비율은 전년동기 104.1%에서 1.6%p 하락한 102.5%, 자기자본 이익률은 전년동기 6.2%에서 1.1%p 상승한 7.3%를 나타냄

〈표 4〉 미국 손해보험 실적

(단위: 백만 달러, %)

구분 ¹⁾		2016			2017				
		3/4	4/4	연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간
원수보험료	금액	139,196	124,432	528,347	135,379	140,215	145,006	131,982	552,566
	증가율	2.3	2.4	2.7	4.0	4.2	4.2	6.1	4.6
발생손해액	금액	96,143	98,398	378,276	93,462	100,979	117,291	98,534	410,123
	증가율	8.3	9.2	8.0	7.4	4.4	22.0	0.1	8.4
원수손해율		69.1	79.1	71.6	69.0	72.0	80.9	74.7	74.2
보험영업이익	금액	72	-2,021	-2,404	-4	-3,602	-15,970	-1,155	20,609
	증가율	-98.2	-168.5	-121.0	-100.1	3.7	-22280.6	-42.9	757.3
계약자 배당금	금액	279	1,003	2,305	725	288	416	1,179	2,609
	증가율	2.6	-20.3	-8.3	-4.1	8.7	49.1	17.5	13.2
총보험영업이익	금액	-208	-3,024	-4,708	-728	-3,891	-16,387	-2,334	-23,218
	증가율	-105.5	-278.6	-152.6	-132.3	4.0	7778.4	-22.8	393.2
이자 및 배당수익	금액	11,030	13,380	46,600	11,805	11,610	11,959	13,566	48,972
	증가율	-3.8	8.1	-1.4	8.4	3.3	8.4	1.4	5.1
실현자본이익	금액	1,176	1,700	7,314	2,558	1,062	9,809	1,655	15,083
	증가율	73.2	216.0	-22.0	12.1	-50.7	734.1	-2.6	106.2
총투자영업이익	금액	12,206	15,080	53,914	14,363	12,672	21,768	15,221	64,055
	증가율	0.5	16.7	-4.8	9.1	-5.4	78.3	0.9	18.8
세전영업이익 ²⁾	금액	11,213	10,242	43,031	5,409	8,393	-3,635	10,011	20,332
	증가율	-28.4	-28.5	-25.4	-60.1	6.1	-132.4	-2.3	-52.8
당기순이익 ³⁾	금액	10,209	10,872	42,924	7,733	7,588	6,885	13,771	36,123
	증가율	-22.1	-14.2	-24.5	-42.2	-9.5	-32.6	26.7	-15.8
자기자본 (Surplus) ⁴⁾	금액	688,181	700,834	700,834	709,034	716,969	719,428	752,508	752,508
	증가율	3.5	4.0	4.0	4.8	5.4	4.5	7.4	7.4
지급준비금	금액	594,458	596,952	596,952	592,798	598,666	622,050	619,225	619,225
	증가율	2.3	2.4	2.4	1.2	1.6	4.6	3.7	3.7
자기자본이익률 ⁵⁾		5.9	6.2	6.1	4.4	4.2	3.8	7.3	4.8
합산비율		99.0	104.1	100.6	99.6	101.9	110.7	102.5	103.7

주: 1) 전년동기 대비 증가율

2) 세전영업이익 = 총보험영업이익 + 이자 및 배당수익 + 기타이익

3) 당기순이익 = 세전영업이익 + 실현자본이익 + 세금

4) 보험회사의 자산건전성을 살펴보는 지표로 사용되며, 보험계약자 자산에서 부채를 제한 값을 의미함

5) 자기자본(Surplus)에 대한 이익률로 Rate of return on average surplus로 표기함

자료: ISO(2018. 5), "Property/Casualty Insurance Results: 2017"

조사 개요 및 출처

■ 미국의 보험산업은 크게 생명보험(종신보험, 정기보험 등), 연금보험, 건강보험, 손해보험으로 구분되며, 본고는 이 중에 건강보험을 제외한 나머지 종목과 소득보상보험에 대한 분기별 통계를 근거로 작성하였음

- 미국은 전 국민을 대상으로 하는 공적건강보험이 존재하지 않아 민영건강보험이 발달해 있음
- 미국 민영건강보험 사업자는 비영리 민간보험조합인 Blue Shield, Blue Cross와 의료 공급조직(PPO: Preferred Provider Organization; HMO: Health Maintenance Organization) 등이 존재하고 이들이 민영건강보험의 상당 부분을 차지하고 있으며, 대부분의 민영건강보험이 직장단체보험으로 운영되는 등 우리나라와 많은 차이가 있음
- 생명보험에는 유니버설보험, 변액보험, 정기보험, 종신보험 등이 있으며, 연금보험은 크게 변액연금보험과 정액연금보험으로 구분됨
 - 미국생명보험협회(ACLI: The American Council of Life Insurers), 생명보험 마케팅연구단체(LIMRA: Life Insurance Marketing and Research Association) 등은 생명보험, 연금보험, 소득보상보험, 장기간병보험에 대한 자료만 제공함
 - LIMRA의 분기별 자료는 신계약에 대한 보험료를 중심으로 발표됨
- 미국손해보험협회(PCI: Property Casualty Insurers Association of America)와 보험요율단체(ISO: Insurance Services Office Limited), 보험정보원(III: Insurance Information Institute)이 공동으로 발표하는 손해보험산업 분기별 지표는 전체적인 영업성과를 중심으로 작성됨

■ 구체적으로 미국보험시장 동향 작성을 위해 참고한 문헌은 다음과 같음

보고서	참여 회사 수	수입보험료 비중	발표 기관
U.S. Individual Life Insurance Sales	84개사	80%	LIMRA
U.S. Individual Annuities	64개사	96%	LIMRA
U.S. Individual Disability Income Insurance	20개사	-	LIMRA
손해보험 분기별 실적 보도자료	-	-	PCI, ISO, III

2. 일본¹⁾

가. 총괄

〈수입보험료, 지급보험금〉

- FY2017 4/4분기 전체 수입보험료는 11조 487억 엔으로 전년동기 대비 4.8% 증가함
 - 생명보험 수입보험료 증가율은 상승하였으며 손해보험 수입보험료는 증가세로 전환됨
- FY2017 4/4분기 전체 지급보험금은 전년동기 대비 1.3% 증가한 8조 2,701억 엔임
 - 생명보험 및 손해보험 지급보험금 증가율은 모두 상승함

〈표 5〉 일본 보험산업 수입보험료, 지급보험금

(단위: 억 엔, %)

구분 ^{1),2)}		FY2016	FY2017				
		연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간
수입보험료	금액	424,693	101,297	103,487	101,944	110,487	417,214
	증가율	-9.3	-7.9	-4.6	1.1	4.8	-1.8
생명보험	금액	334,591	77,738	81,089	79,715	85,883	324,425
	증가율	-11.4	-10.4	-6.0	1.5	3.4	-3.0
손해보험	금액	90,101	23,559	22,398	22,229	24,604	92,790
	증가율	-0.6	1.6	0.8	-0.5	10.1	3.0
지급보험금	금액	316,687	79,858	75,161	78,366	82,701	316,086
	증가율	-9.6	-2.8	0.2	0.7	1.3	-0.2
생명보험	금액	266,951	68,733	64,249	66,002	69,668	268,652
	증가율	-12.3	0.5	1.3	0.2	0.6	0.6
손해보험	금액	49,736	11,125	10,912	12,364	13,033	47,433
	증가율	7.7	-19.3	-5.8	3.3	5.1	-4.6

주: 1) 전년동기 대비

2) 손해보험은 원수보험료 기준임

자료: 일본생명보험협회 및 일본손해보험협회

17) 일본 보험산업의 통계 및 용어에 관한 설명은 첨부된 〈조사 개요 및 출처〉를 참고하기 바람

나. 생명보험¹⁸⁾

〈신규가입금액〉

■ FY2017 4/4분기 생명보험 신규가입금액의 경우 단체보험이 증가하였지만 개인보험 및 개인연금보험이 감소하면서 전년동기 대비 27.4% 감소한 19조 3,216억 엔을 기록함

- 개인보험 신규가입금액은 전년동기 대비 26.0% 감소한 16조 1,036억 엔을 기록함
 - 사망보험의 경우 정기보험, 종신보험은 전년동기 대비 각각 31.6%, 31.0% 감소함
 - 생사혼합보험인 양로보험 및 기타 생사혼합보험은 전년동기 대비 각각 22.3%, 5.9% 감소함
 - 생존보험은 전년동기 대비 48.2% 감소한 2,592억 엔으로 집계됨
- 개인연금보험 신규가입금액은 전년동기 대비 67.6% 감소한 1조 3,084억 엔으로 나타남
 - 정액연금보험은 전년동기 대비 72.2% 감소하였지만 변액연금보험은 전년동기 대비 33.4% 증가함
- 단체보험 신규가입금액은 전년동기 대비 130.0% 증가한 1조 9,096억 엔을 기록함
 - 단체정기보험 및 단체신용생명보험은 전년동기 대비 176.3%, 19.4% 증가함

18) 일본 생명보험협회가 계약종목에 따라 분기별 생명보험 수입보험료를 발표하지 않기 때문에 계약종목별 생명보험 변화 추이를 보여주기 위해 신규가입금액을 대상으로 분석함. 여기서 말하는 가입금액은 보험사고가 발생하였을 경우에 지급되는 보험금을 의미함

〈표 6〉 일본 생명보험 신규가입금액

(단위: 억 엔, %)

구분 ¹⁾		FY2016	FY2017				
		연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간
개인보험	금액	736,072	153,469	155,074	156,559	161,036	626,138
	증가율	0.5	-11.1	-12.1	-7.6	-26.0	-14.9
	구성비	83.9	87.0	88.1	87.8	83.3	86.5
	사망	금액	610,967	126,440	127,316	128,463	515,803
		증가율	0.2	-9.3	-12.1	-9.2	-15.6
		구성비	69.6	71.7	72.4	72.0	71.3
	정기보험	금액	359,773	73,968	71,956	71,582	295,553
		증가율	12.8	-4.2	-14.4	-15.2	-17.9
	종신보험	금액	143,773	28,695	30,745	29,941	119,484
		증가율	-7.5	-13.9	-12.4	-5.6	-16.9
	생사혼합	금액	109,511	25,075	25,866	25,159	100,961
		증가율	3.2	-14.0	-8.3	1.0	-7.8
		구성비	12.5	14.2	14.7	14.1	13.9
	양로보험 ²⁾	금액	52,087	10,411	10,480	9,063	39,085
		증가율	4.4	-34.7	-30.3	-3.1	-22.3
	기 타	금액	49,293	12,360	12,678	12,812	50,220
		증가율	2.4	11.3	11.5	-6.3	1.9
개인연금보험	생존	금액	15,594	1,953	1,892	2,937	9,374
		증가율	-5.6	-52.5	-42.8	-7.3	-39.9
		구성비	1.8	1.1	1.1	1.6	1.3
	개인연금보험	금액	110,942	11,758	11,764	11,767	48,373
		증가율	32.8	-44.9	-49.1	-54.8	-56.4
		구성비	12.6	6.7	6.7	6.6	6.7
	정액연금	금액	103,365	10,138	9,775	9,662	40,302
		증가율	48.4	-47.2	-53.2	-60.8	-61.0
	변액연금	금액	7,577	1,620	1,989	2,105	8,071
		증가율	-45.5	-24.4	-10.7	46.2	6.5
단체보험	단체보험	금액	30,308	11,171	9,112	10,013	49,392
		증가율	-21.8	72.2	38.7	11.9	63.0
		구성비	3.5	6.3	5.2	5.6	6.8
	단체정기 ³⁾	금액	20,656	5,851	3,945	7,116	33,088
		증가율	-3.7	40.1	-4.7	9.7	60.2
	단체신용생명	금액	9,652	5,320	5,167	2,896	16,304
		증가율	-44.2	130.1	112.7	17.5	68.9
합계	금액	877,322	176,398	175,950	178,339	193,216	723,903
	증가율	2.6	-12.0	-14.6	-12.8	-27.4	-17.5
	구성비	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

주: 1) 전년동기 대비 증가율이며, 생명보험 전체 실적 대비 기준 구성비임

2) 양로보험은 정기양로보험을 포함함

3) 단체정기보험은 종합복지단체정기보험을 포함함. 종합복지단체정기보험은 임직원 사망 또는 고도장애 시 보험금을 지급하는 정기보험을 말함

자료: 일본생명보험협회

〈지급률〉

■ FY2017 4/4분기 생명보험 지급률은 81.1%로 전분기보다 1.7%p 하락함

- 수입보험료는 전년동기 대비 3.4% 증가한 8조 5,883억 엔을 기록하였으며 지급보험금은 전년동기 대비 0.6% 증가한 6조 9,668억 엔을 나타냄

〈표 7〉 일본 생명보험 지급률

(단위: 억 엔, %)

구분		FY2016		FY2017			
		3/4	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4
수입보험료	금액	78,511	83,079	77,738	81,089	79,715	85,883
	증가율 ¹⁾	-11.4	-17.8	-10.4	-6.0	1.5	3.4
지급보험금	금액	65,887	69,266	68,733	64,249	66,002	69,668
	증가율	-10.8	-3.2	0.5	1.3	0.2	0.6
지급률 ²⁾		83.9	83.4	88.4	79.2	82.8	81.1

주: 1) 전년동기 대비 증가율

2) 지급률 = 지급보험금 / 수입보험료

자료: 일본생명보험협회

〈자산운용〉

■ FY2017 4/4분기 생명보험회사의 총자산 규모는 전분기 383조 7,253억 엔에서 381조 2,751억 엔으로 감소함

- 운용자산 중 현금 및 예금, 단기자금이 총자산에서 차지하는 비중은 각각 전분기 1.9%, 0.3%에서 2.1%, 0.4%로 상승함
- 반면 대출금이 총자산에서 차지하는 비중은 전분기 8.7%에서 8.6%로 하락하였으며, 총자산 대비 매입금전채권, 금전신탁, 부동산의 비중은 각각 전분기와 같은 0.5%, 1.5%, 1.6%임
- 유가증권이 총자산에서 차지하는 비중은 전분기 83.1%에서 82.3%로 감소함
 - 유가증권 중 국채가 총자산에서 차지하는 비중은 전분기 38.4%에서 38.7%로 상승하였으며, 총자산 대비 지방채, 회사채의 비중은 각각 전분기와 같은 3.2%, 6.9%임
 - 반면 주식, 외화증권이 총자산에서 차지하는 비중은 각각 전분기 6.4%, 24.0%에서 6.1%, 23.3%로 하락함

〈표 8〉 일본 생명보험회사 자산운용 포트폴리오¹⁾

(단위: 억 엔, %)

구분 ²⁾	FY2016		FY2017							
	4/4		1/4		2/4		3/4		4/4	
	금액	구성비	금액	구성비	금액	구성비	금액	구성비	금액	구성비
현금 및 예금	75,350	2.0	72,031	1.9	73,790	1.9	73,463	1.9	80,296	2.1
단기자금	12,010	0.3	13,171	0.3	14,151	0.4	11,729	0.3	15,941	0.4
매입금전채권	16,335	0.4	16,177	0.4	16,484	0.4	17,952	0.5	17,205	0.5
금전신탁	45,439	1.2	48,192	1.3	52,266	1.4	55,850	1.5	55,908	1.5
유가증권	3,097,145	82.5	3,115,576	82.5	3,153,453	82.7	3,189,470	83.1	3,137,467	82.3
- 국채	1,485,538	39.6	1,472,269	39.0	1,472,224	38.6	1,472,736	38.4	1,473,650	38.7
- 지방채	129,821	3.5	128,175	3.4	126,812	3.3	124,507	3.2	120,818	3.2
- 회사채	258,242	6.9	258,854	6.9	263,110	6.9	264,923	6.9	261,876	6.9
- 주식	215,146	5.7	220,147	5.8	225,967	5.9	246,532	6.4	231,820	6.1
- 외화증권	851,974	22.7	877,611	23.2	907,069	23.8	919,839	24.0	889,987	23.3
대출금	340,715	9.1	344,920	9.1	338,706	8.9	332,805	8.7	329,731	8.6
부동산	60,274	1.6	60,259	1.6	59,872	1.6	59,829	1.6	59,938	1.6
운용자산 ³⁾	3,686,115	98.2	3,709,204	98.2	3,746,650	98.2	3,772,458	98.3	3,733,053	97.9
비운용자산	68,937	1.8	67,800	1.8	67,580	1.8	64,795	1.7	79,699	2.1
총자산 ⁴⁾	3,755,051	100.0	3,777,004	100.0	3,814,230	100.0	3,837,253	100.0	3,812,751	100.0

주: 1) 기간별 수치는 해당기간 말 잔액이며, 연말 수치는 최종 집계되는 수치와 다소 상이할 수 있음

2) 전분기 대비 증가율

3) 운용자산은 상기 주요자산, 채권대차거래지불보증금 등의 합계임

4) 총자산은 운용자산과 유형 고정자산, 무형 고정자산 및 기타 자산 등의 합계임

자료: 일본생명보험협회

〈당기순이익, ROE, ROA〉

■ FY2017 4/4분기 생명보험회사의 당기순이익은 전년동기 대비 25.0% 증가한 4,603억 엔을 나타냄

■ 자본이익률은 전분기에 비해 1.2%p 상승한 7.6%를 기록하였으며, 총자산이익률은 전분기 0.4%에서 0.5%로 상승함

○ 자본은 24조 1,150억 엔으로 전분기 대비 8.3% 감소하였으며, 총자산은 전분기 대비 0.6% 감소한 381조 2,751억 엔을 기록함

〈표 9〉 일본 생명보험 실적

(단위: 억 엔, %)

구분		FY2016		FY2017			
		3/4	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4
당기순이익	금액	3,338	3,683	3,147	3,895	4,198	4,603
	증가율 ¹⁾	-1.5	126.6	-8.0	10.4	25.8	25.0
자본	금액	227,347	228,308	233,492	241,286	263,079	241,150
	증가율 ²⁾	3.3	0.4	2.3	3.3	9.0	-8.3
총자산	금액	3,757,381	3,755,051	3,777,004	3,814,231	3,837,254	3,812,751
	증가율 ²⁾	2.1	-0.1	0.6	1.0	0.6	-0.6
자본이익률 ³⁾		5.9	6.5	5.4	6.5	6.4	7.6
총자산이익률 ³⁾		0.4	0.4	0.3	0.4	0.4	0.5

주: 1) 전년동기 대비 증가율

2) 전분기 대비 증가율

3) 연율화 수치

자료: 일본생명보험협회

다. 손해보험

〈원수보험료〉

■ FY2017 4/4분기 손해보험 원수보험료는 전년동기 대비 10.1% 증가한 2조 4,604억 엔으로 집계됨

- 화재보험, 해상보험, 운송보험은 전년동기 대비 각각 12.0%, 16.1%, 7.0% 증가한 3,970억 엔, 558억 엔, 173억 엔을 기록함
- 자동차보험은 전년동기 대비 5.3% 증가한 1조 691억 엔으로 나타났으나, 자동차배상책임보험은 전년동기 대비 12.9% 감소한 2,381억 엔으로 집계됨
- 상해보험은 전년동기 대비 22.9% 증가한 2,702억 엔을 나타냈으며 특종보험은 전년동기 대비 33.9% 증가한 4,129억 엔을 기록함

〈표 10〉 일본 손해보험 원수보험료¹⁾

(단위: 억 엔, %)

구분 ^{2),3)}		FY2016	FY2017				
		연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간
화재	보험료	14,122	3,460	3,578	3,745	3,970	14,753
	증가율	-11.3	0.7	4.9	0.5	12.0	4.5
	구성비	15.7	14.7	16.0	16.8	16.1	15.9
해상	보험료	1,907	543	467	461	558	2,028
	증가율	-12.7	1.5	0.9	7.2	16.1	6.3
	구성비	2.1	2.3	2.1	2.1	2.3	2.2
운송	보험료	641	173	154	159	173	659
	증가율	-2.0	0.7	2.8	1.3	7.0	2.9
	구성비	0.7	0.7	0.7	0.7	0.7	0.7
자동차	보험료	40,528	10,467	10,026	10,134	10,691	41,319
	증가율	1.5	1.2	0.9	0.4	5.3	2.0
	구성비	45.0	44.4	44.8	45.6	43.5	44.5
자동차 배상책임	보험료	10,423	2,611	2,415	2,325	2,381	9,732
	증가율	2.1	0.6	-3.5	-10.3	-12.9	-6.6
	구성비	11.6	11.1	10.8	10.5	9.7	10.5
상해	보험료	9,865	2,724	2,331	2,245	2,702	10,003
	증가율	-1.3	-2.8	-7.8	-3.9	22.9	1.4
	구성비	10.9	11.6	10.4	10.1	11.0	10.8
특종	보험료	12,615	3,581	3,426	3,159	4,129	14,295
	증가율	7.2	8.3	6.3	5.2	33.9	13.3
	구성비	14.0	15.2	15.3	14.2	16.8	15.4
합계	보험료	90,101	23,559	22,398	22,229	24,604	92,790
	증가율	-0.6	1.6	0.8	-0.5	10.1	3.0
	구성비	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

주: 1) 기간별 수치는 해당기간에 대한 실적이며, 연말 수치는 최종 집계되는 수치와 다소 상이할 수 있음

2) 일본의 원수정미보험료, 신종보험을 각각 원수보험료, 특종보험으로 의역함

3) 증가율은 전년동기 대비 기준이며, 구성비는 손해보험 전체 실적 대비 기준임

자료: 일본손해보험협회

〈지급률〉

■ FY2017 4/4분기 손해보험 지급률은 53.0%로 전분기보다 2.6%p 하락함

- 원수보험료는 전년동기 대비 10.1% 증가한 2조 4,604억 엔을 기록함
- 지급보험금은 전년동기 대비 5.1% 증가한 1조 3,033억 엔을 기록함

〈표 11〉 일본 손해보험 지급률

(단위: 억 엔, %)

구분		FY2016		FY2017			
		3/4	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4
원수보험료	금액	22,342	22,353	23,559	22,398	22,229	24,604
	증가율 ¹⁾	1.2	3.1	1.6	0.8	-0.5	10.1
지급보험금	금액	11,964	12,396	11,125	10,912	12,364	13,033
	증가율	-6.0	6.5	-19.3	-5.8	3.3	5.1
지급률 ²⁾		53.6	55.5	47.2	48.7	55.6	53.0

주: 1) 전년동기 대비 증가율

2) 지급률 = 지급보험금 / 원수보험료

자료: 일본손해보험협회

〈자산운용〉

■ FY2017 4/4분기 손해보험회사의 총자산은 전분기 32조 7,554억 엔에서 32조 3,144억 엔으로 감소함

- 운용자산 중 현금 및 예금, 단기자금, 매입금전채권, 금전신탁이 총자산에서 차지하는 비중은 각각 전분기 5.9%, 0.0%, 0.2%, 0.9%에서 6.5%, 0.4%, 0.6%, 1.0%로 상승함
- 반면 대출금, 부동산이 총자산에서 차지하는 비중은 각각 전분기 5.2%, 2.8%에서 4.7%, 2.7%로 하락하였으며, 총자산 대비 환매조건부채권의 비중은 전분기와 같은 0.3%임
- 유가증권의 경우 국채, 주식, 외화증권의 감소로 총자산에서 차지하는 비중은 전분기 76.9%에서 75.4%로 하락함
 - 국채, 지방채, 회사채, 주식, 외화증권, 기타증권이 총자산에서 차지하는 비중은 각각 15.8%, 1.0%, 8.0%, 23.4%, 26.2%, 0.9%로 집계됨

〈표 12〉 일본 손해보험회사 자산운용 포트폴리오¹⁾

(단위: 억 엔, %)

구분 ²⁾	FY2016		FY2017							
	4/4		1/4		2/4		3/4		4/4	
	금액	구성비	금액	구성비	금액	구성비	금액	구성비	금액	구성비
현금 및 예금	17,112	5.4	19,061	6.0	21,070	6.5	19,176	5.9	20,997	6.5
단기자금	2,368	0.8	1,358	0.4	1,695	0.5	0	0.0	1,351	0.4
환매조건부채권	970	0.3	870	0.3	1,020	0.3	870	0.3	870	0.3
매입금전채권	895	0.3	2,266	0.7	1,809	0.6	788	0.2	2,028	0.6
금전신탁	2,228	0.7	2,217	0.7	2,327	0.7	2,831	0.9	3,331	1.0
유가증권	237,793	75.4	237,852	75.2	243,931	75.5	251,851	76.9	243,489	75.4
- 국채	53,627	17.0	52,342	16.5	52,494	16.2	52,053	15.9	51,105	15.8
- 지방채	3,095	1.0	3,045	1.0	3,061	0.9	3,214	1.0	3,337	1.0
- 회사채	26,572	8.4	26,520	8.4	26,041	8.1	26,076	8.0	25,825	8.0
- 주식	70,694	22.4	71,820	22.7	75,402	23.3	80,470	24.6	75,758	23.4
- 외화증권	81,133	25.7	81,484	25.8	84,132	26.0	87,278	26.6	84,522	26.2
- 기타증권	2,672	0.8	2,641	0.8	2,801	0.9	2,759	0.8	2,942	0.9
대출금	18,870	6.0	18,118	5.7	16,998	5.3	17,154	5.2	15,303	4.7
부동산	9,373	3.0	9,279	2.9	9,179	2.8	9,114	2.8	8,720	2.7
운용자산	289,609	91.8	291,021	92.0	298,031	92.3	301,784	92.1	296,090	91.6
비운용자산 ²⁾	25,970	8.2	25,247	8.0	25,021	7.7	25,769	7.9	27,053	8.4
총자산	315,579	100.0	316,269	100.0	323,052	100.0	327,554	100.0	323,144	100.0

주: 1) 기간별 수치는 해당기간 말 누적 잔액, 전분기 대비 증가율로서, 연말 최종 집계되는 수치와 다소 상이할 수 있음

2) 전분기 대비 증가율

3) 비운용자산은 현금, 건설 중인 자산, 유·무형고정자산, 대리점비용, 재보험비용, 이연세금자산, 지불승낙담보 등임
자료: 일본손해보험협회

〈당기순이익, ROE, ROA〉

■ FY2017 하반기 손해보험회사의 당기순이익은 전년동기 대비 15.5% 증가한 3,819억 엔을 기록함

■ 자본이익률은 FY2017 상반기에 비해 2.1%p 상승한 9.5%를 기록하였으며, 총자산이익률은 FY2017 상반기보다 0.6%p 상승한 2.4%를 기록함

○ 자본은 FY2017 상반기와 비슷한 8조 139억 엔, 총자산은 FY2017 상반기와 비슷한 32조 3,144억 엔을 기록함

〈표 13〉 일본 손해보험 실적¹⁾

(단위: 억 엔, %)

구분		FY2015	FY2016		FY2017	
		하반기	상반기	하반기	상반기	하반기
당기순이익	금액	4,442	2,848	3,307	2,964	3,819
	증가율 ²⁾	284.3	126.6	-25.6	4.1	15.5
자본	금액	68,160	67,999	73,843	80,111	80,139
	증가율 ³⁾	-0.3	-0.2	8.6	8.5	0.0
총자산	금액	308,500	303,914	315,579	323,052	323,144
	증가율 ³⁾	0.2	-1.5	3.8	2.4	0.0
자본이익률 ⁴⁾		13.0	8.4	9.0	7.4	9.5
총자산이익률 ⁴⁾		2.9	1.9	2.1	1.8	2.4

주: 1) 일본 손해보험협회는 반기별 손해보험회사의 당기순이익만을 발표하고 있음

2) 전년동기 대비 증가율

3) 전반기 대비 증가율

4) 연율화 수치

자료: 일본손해보험협회

조사 개요 및 출처

■ 일본 보험산업은 크게 생명보험과 손해보험으로 구분되는데, 각각 일본생명보험협회(<http://www.seiho.or.jp>)와 일본손해보험협회(<http://www.sonpo.or.jp>)를 통해 입수한 통계를 바탕으로 기술함

- 매월/분기에 공개되는 누적 통계를 분기별로 전환해 분석함
- 생명보험은 신계약종목별통계표(新契約種類別統計表)의 신규가입금액을 중심으로 분석하였으며, 자산 현황은 생명보험사업개황(生命保險事業概況) 중 주요자산운용현황(主要資産運用状況) 통계를 분석함
- 손해보험은 종목별통계표(種目別統計表)의 원수정미보험료(元受正味保険料)와 원수정미보험금(元受正味保険金) 통계를 활용해 보험료 및 지급보험금 현황을 분석하였으며, 자산 현황은 손해보험회사자금운용상황표(損害保險会社資金運用状況一覽表)를 이용하여 분석함

■ 생명보험은 종목 특성을 고려하여 개인성보험과 단체성보험으로 구분하여 분석함

- 개인성보험은 개인보험(個人保險)과 개인연금보험(個人年金保險)으로, 단체성보험은 단체보험(団体保險), 단체연금보험(団体年金保險), 재형보험(財形保險), 재형연금보험(財形年金保險), 의료보장보험(医療保障保險), 취업불능보험(就業不能保障保險)으로 분류함
- 단체성보험 중 실적이 미미한 단체연금보험, 재형보험, 재형연금보험, 의료보장보험, 취업불능보험은 분석 대상에 제외됨

■ 일본식 보험용어를 편의상 우리식 용어로 의역함

원문	의역
원수정미보험료(元受正味保険料)	원수보험료
원수정미보험금(元受正味保険金)	지급보험금
신종보험(新種保險)	특종보험

3. 중국¹⁹⁾

가. 총괄

〈수입보험료, 지급보험금, 사업비〉

■ 2018년 1/4분기 전체 수입보험료는 1조 4,084억 위안으로 전년동기 대비 11.2% 감소함

○ 인보험 수입보험료는 감소세로 전환되었으나 손해보험 수입보험료 증가율은 확대됨

■ 2018년 1/4분기 전체 지급보험금은 전년동기 대비 1.1% 감소한 3,268억 위안임

○ 인보험 지급보험금 감소세는 확대되었으나 손해보험 지급보험금 증가율은 상승함

■ 2018년 1/4분기 사업비는 전년동기 대비 2.2% 감소한 964억 위안으로 집계됨

〈표 14〉 중국 보험산업 수입보험료, 지급보험금, 사업비¹⁾

(단위: 억 위안, %)

구분		2016	2017					2018
		연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간	1/4
수입보험료	금액	30,959	15,866	7,274	7,317	6,124	36,581	14,084
	증가율 ²⁾	27.5	32.4	6.4	15.1	5.7	18.2	-11.2
인보험	금액	22,235	13,464	4,824	4,939	3,519	26,746	11,331
	증가율	36.5	37.0	2.9	15.2	2.4	20.3	-15.8
손해보험	금액	8,724	2,402	2,450	2,378	2,604	9,835	2,753
	증가율	9.1	11.5	14.1	14.9	10.6	12.7	14.6
지급보험금	금액	10,513	3,305	2,480	2,542	2,854	11,181	3,268
	증가율	21.2	14.3	4.6	2.1	3.3	6.4	-1.1
인보험	금액	5,787	2,170	1,321	1,269	1,333	6,093	2,013
	증가율	29.2	19.5	3.1	-4.7	-1.8	5.3	-7.2
손해보험	금액	4,726	1,135	1,159	1,272	1,520	5,087	1,255
	증가율	12.7	5.5	6.4	10.1	8.2	7.6	10.6
사업비	금액	3,896	986	1,048	1,008	1,246	4,288	964
	증가율	16.7	17.6	12.6	9.9	3.0	10.1	-2.2

주: 1) 상기 수치는 각 회사가 중국은행보험감독관리위원회에 보고한 것으로, 감사를 거치지 않았기 때문에 연말 최종 집계되는 수치와 다소 다를 수 있음

2) 전년동기 대비

자료: 중국은행보험감독관리위원회

19) 중국 보험산업은 한국의 생명보험에 해당하는 인보험(人身保險)과 손해보험에 해당하는 재산보험(財産保險)으로 구분되어 있으며, 중국 보험산업의 통계 및 용어에 관한 구체적인 설명은 첨부된 〈조사 개요 및 출처〉를 참고하기 바람

〈자산운용〉

- 2018년 1/4분기 총자산은 전분기 대비 2.8% 증가한 17조 2,242억 위안으로 나타남
 - 이 중 운용자산은 15조 2,633억 위안으로 전분기 대비 2.3% 증가하였고, 비운용자산은 전분기 대비 7.3% 증가한 1조 9,609억 위안임
- 운용자산 중 예치금, 채권이 총자산에서 차지하는 비중은 상승하였고 주식이 총자산에서 차지하는 비중은 전분기와 같았으나 총자산 대비 기타 자산의 비중은 하락함
 - 예치금, 채권이 총자산에서 차지하는 비중은 각각 11.7%, 31.2%로 전분기에 비해 0.2%p, 0.4%p 상승하였으며, 총자산 대비 주식의 비중은 전분기와 같은 11.0%임
 - 예치금, 채권, 주식은 전분기 대비 각각 4.7%, 4.3%, 3.6% 증가한 2조 182억 위안, 5조 3,820억 위안, 1조 9,016억 위안을 기록함
 - 기타 자산은 전분기 대비 0.6% 감소한 5조 9,615억 위안을 기록하였으며, 총자산에서 차지하는 비중은 전분기 35.8%에서 34.6%로 하락함

〈표 15〉 중국 보험산업 자산운용 포트폴리오^{1),2)}

(단위: 억 위안, %)

구분		2016	2017					2018
		연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간	1/4
운용자산계	금액	133,911	140,736	144,999	146,472	149,206	149,206	152,633
	증가율 ³⁾	19.8	5.1	3.0	1.0	1.9	11.4	2.3
	구성비	88.6	87.0	88.3	88.3	89.1	89.1	88.6
예치금	금액	24,844	23,605	21,593	20,113	19,274	19,274	20,182
	증가율	2.0	-5.0	-8.5	-6.9	-4.2	-22.4	4.7
	구성비	16.4	14.6	13.1	12.1	11.5	11.5	11.7
채권	금액	43,050	46,433	49,654	51,269	51,613	51,613	53,820
	증가율	12.0	7.9	6.9	3.3	0.7	19.9	4.3
	구성비	28.5	28.7	30.2	30.9	30.8	30.8	31.2
주식 ⁴⁾	금액	17,788	17,922	17,900	18,832	18,354	18,354	19,016
	증가율	4.8	0.8	-0.1	5.2	-2.5	3.2	3.6
	구성비	11.8	11.1	10.9	11.4	11.0	11.0	11.0
기타 자산 ⁵⁾	금액	48,228	52,776	55,852	56,257	59,966	59,966	59,615
	증가율	50.6	9.4	5.8	0.7	6.6	24.3	-0.6
	구성비	31.9	32.6	34.0	33.9	35.8	35.8	34.6
비운용자산계 ⁶⁾	금액	17,258	21,079	19,306	19,353	18,283	18,283	19,609
	증가율	46.2	22.1	-8.4	0.2	-5.5	5.9	7.3
	구성비	11.4	13.0	11.7	11.7	10.9	10.9	11.4
총자산	금액	151,169	161,815	164,304	165,824	167,489	167,489	172,242
	증가율	22.3	7.0	1.5	0.9	1.0	10.8	2.8
	구성비	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

주: 1) 기말잔액 기준

2) 상기 수치는 각 회사가 중국은행보험감독관리위원회에 보고한 것으로 감사를 거치지 않았기 때문에 연말 최종 집계되는 수치와 다소 다를 수 있음

3) 전분기 대비

4) 주식은 주식형 펀드를 포함함

5) 기타 자산은 부동산, 인프라시설 자산 등이 있음

6) 비운용자산은 미수금, 장기주식투자, 유·무형자산 등임

자료: 중국은행보험감독관리위원회

나. 인보험²⁰⁾

〈수입보험료〉

- 2018년 1/4분기 인보험 수입보험료는 1조 1,331억 위안으로 전년동기 대비 15.8% 감소함
 - 생명보험 수입보험료 감소세가 확대되면서 인보험 수입보험료는 감소세로 전환됨
 - 생명보험 수입보험료는 전년동기 대비 18.3% 감소한 9,501억 위안임
 - 2018년 1/4분기 생명보험 수입보험료 감소세 확대 원인은 주로 불완전판매 규제 강화에 따른 보험상품 판촉 활동 축소 및 생명보험회사의 재무건전성 규제 강화에 따른 유니버설보험 판매 감소인 것으로 분석됨²¹⁾
- 2018년 1/4분기 건강보험 수입보험료는 감소세로 전환되었으며, 상해보험 수입보험료 증가세는 축소됨
 - 건강보험 수입보험료는 전년동기 대비 2.4% 감소한 1,562억 위안임
 - 상해보험 수입보험료는 전년동기 대비 15.7% 증가한 269억 위안을 기록함

20) 중국의 인보험은 한국의 생명보험에 해당하며 생명보험, 건강보험, 상해보험으로 분류함. 중국의 생명보험은 크게 전통형 상품과 투자형 상품으로 구분되어 있음. 배당금이 없는 정기보험, 종신보험, 양로보험, 연금보험은 전통형 상품으로 통칭되며 투자형 상품은 배당형 상품, 투자연계형 상품, 유니버설 상품 등이 해당됨. 중국의 건강보험은 한국과 유사하며 의료보험, 질병보험, 소득보장보험, 간병보험 등이 있음

21) 中国经济网(2018. 1), “2018年首月保费集中度或现三年来首降,有分析师预计首季保费将下滑30%”

〈표 16〉 인보험 수입보험료¹⁾

(단위: 억 위안, %)

구분		2016	2017					2018
		연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간	1/4
인보험	보험료	22,235	13,464	4,824	4,939	3,519	26,746	11,331
	증가율 ²⁾	36.5	37.0	2.9	15.2	2.4	20.3	-15.8
생명보험	보험료	17,442	11,631	3,578	3,731	2,515	21,456	9,501
	증가율	31.7	37.5	8.4	23.4	-5.4	23.0	-18.3
건강보험	보험료	4,042	1,600	1,016	967	806	4,389	1,562
	증가율	67.7	36.9	-14.7	-9.7	31.7	8.6	-2.4
상해보험	보험료	750	233	230	241	198	901	269
	증가율	18.0	18.3	18.6	24.8	19.1	20.2	15.7

주: 1) 상기 수치는 각 회사가 중국은행보험감독관리위원회에 보고한 것으로, 감사를 거치지 않았기 때문에 연말 최종 집계되는 수치와 다소 다를 수 있음

2) 전년동기 대비

자료: 중국은행보험감독관리위원회

〈지급보험금〉

■ 2018년 1/4분기 인보험 지급보험금은 2,013억 위안으로 전년동기 대비 7.2% 감소함

○ 생명보험 지급보험금은 1,568억 위안으로 전년동기 대비 14.6% 감소하였으나, 건강보험 및 상해보험 지급보험금은 각각 384억 위안, 61억 위안으로 전년동기 대비 35.1%, 23.8% 증가함

〈표 17〉 인보험 지급보험금¹⁾

(단위: 억 위안, %)

구분		2016	2017					2018
		연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간	1/4
인보험	보험금	5,787	2,170	1,321	1,269	1,333	6,093	2,013
	증가율 ²⁾	29.2	19.5	3.1	-4.7	-1.8	5.3	-7.2
생명보험	보험금	4,603	1,837	1,006	871	862	4,575	1,568
	증가율	29.1	19.0	-2.4	-15.9	-13.2	-0.6	-14.6
건강보험	보험금	1,001	284	263	338	410	1,295	384
	증가율	31.2	24.9	25.2	35.2	30.8	29.4	35.1
상해보험	보험금	183	49	53	61	61	224	61
	증가율	20.5	11.2	29.0	30.6	18.8	22.2	23.8

주: 1) 상기 수치는 각 회사가 중국은행보험감독관리위원회에 보고한 것으로 감사를 거치지 않았기 때문에 연말 최종 집계되는 수치와 다소 다를 수 있음

2) 전년동기 대비

자료: 중국은행보험감독관리위원회

〈지급률〉

■ 2018년 1/4분기 인보험 지급률은 전분기 37.9%에서 17.8%로 하락함

○ 생명보험, 건강보험 및 상해보험 지급률은 각각 16.5%, 24.6%, 22.6%로 집계됨

〈표 18〉 인보험 지급률¹⁾

(단위: %)

구분	2016	2017					2018
	연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간	1/4
인보험	26.0	16.1	27.4	25.7	37.9	22.8	17.8
생명보험	26.4	15.8	28.1	23.3	34.3	21.3	16.5
건강보험	24.8	17.8	25.9	34.9	50.9	29.5	24.6
상해보험	24.4	21.1	22.9	25.2	30.9	24.8	22.6

주: 1) 상기 수치는 각 회사가 중국은행보험감독관리위원회에 보고한 것으로 감사를 거치지 않았기 때문에 연말 최종 집계되는 수치와 다소 다를 수 있음
 자료: 중국은행보험감독관리위원회

〈회사 그룹별 시장점유율〉

■ 2018년 1/4분기 수입보험료 기준 중국계 생명보험회사의 시장점유율은 2017년 4/4 분기에 비해 상승하였으나, 외국계 생명보험회사의 시장점유율은 하락함

○ 중국계 생명보험회사의 시장점유율은 94.1%로 전분기에 비해 5.2%p 상승하였으나, 외국계 생명보험회사의 시장점유율은 전분기 11.1%에서 5.9%로 하락함

○ 한편, 중국계 생명보험회사 중 상위 5사²²⁾의 시장점유율은 전분기에 비해 1.2%p 상승한 57.0%로 나타났으며, 외국계 생명보험회사 중 상위 3사는 Evergrande Life, ICBC-A XA Life, AIA China로 조사됨

22) 중국계 생명보험회사 중 상위 5사는 China Life, Ping An Life, CPIC Life, PICC Life, Taiping Life이며, 이들의 시장점유율은 각각 22.1%, 16.6%, 8.1%, 5.2%, 5.0%임(2018년 1/4분기 기준)

〈표 19〉 생명보험회사 그룹별 시장점유율(수입보험료 기준)^{1),2)}

(단위: %)

구분			2016	2017					2018
			연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간	1/4
인보험	중국계	상위 5사	48.4	54.8	55.3	57.0	55.8	52.2	57.0
		중·소형사 ³⁾	45.2	39.3	36.9	34.5	33.1	40.3	37.1
		소계	93.6	94.0	92.2	91.5	88.9	92.6	94.1
	외국계		6.4	6.0	7.8	8.5	11.1	7.4	5.9

주: 1) 시장점유율은 해당기간별 수치임

2) 상기 수치는 각 회사가 중국은행보험감독관리위원회에 보고한 것으로 감사를 거치지 않았기 때문에 연말 최종 집계되는 수치와 다소 다를 수 있음

3) 중·소형사는 상위 5사와 외국계를 제외한 보험회사들임

자료: 중국은행보험감독관리위원회

다. 손해보험

〈수입보험료²³⁾〉

- 2018년 1/4분기 손해보험 수입보험료는 2,753억 위안으로 전년동기 대비 14.6% 증가함
- 농업보험, 책임보험 등 비(非) 자동차보험 수입보험료 증가세가 확대되었기 때문인 것으로 분석됨²⁴⁾

〈표 20〉 손해보험 수입보험료¹⁾

(단위: 억 위안, %)

구분		2016	2017					2018
		연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간	1/4
손해보험	보험료	8,724	2,402	2,450	2,378	2,604	9,835	2,753
	증가율 ²⁾	9.1	11.5	14.1	14.9	10.6	12.7	14.6

주: 1) 상기 수치는 각 회사가 중국은행보험감독관리위원회에 보고한 것으로 감사를 거치지 않았기 때문에 연말 최종 집계되는 수치와 다소 다를 수 있음

2) 전년동기 대비

자료: 중국은행보험감독관리위원회

23) 중국은 원수보험료가 아니고 수입보험료를 기준으로 손해보험의 보험료를 발표하고 있음

24) 经济观察网(2018. 6), “寿险拖累,保险业一季度保费同比下降近8%”

〈지급보험금〉

■ 2018년 1/4분기 손해보험 지급보험금은 1,255억 위안으로 전년동기 대비 10.6% 증가함

〈표 21〉 손해보험 지급보험금¹⁾

(단위: 억 위안, %)

구분		2016	2017					2018
		연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간	1/4
손해보험	보험금	4,726	1,135	1,159	1,272	1,520	5,087	1,255
	증가율 ²⁾	12.7	5.5	6.4	10.1	8.2	7.6	10.6

주: 1) 상기 수치는 각 회사가 중국은행보험감독관리위원회에 보고한 것으로 감사를 거치지 않았기 때문에 연말 최종 집계되는 수치와 다소 다를 수 있음

2) 전년동기 대비

자료: 중국은행보험감독관리위원회

〈지급률〉

■ 2018년 1/4분기 손해보험 지급률은 전분기 58.4%에서 45.6%로 하락함

〈표 22〉 손해보험 지급률¹⁾

(단위: %)

구분	2016	2017					2018
	연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간	1/4
손해보험	54.2	47.3	47.3	53.5	58.4	51.7	45.6

주: 1) 상기 수치는 각 회사가 중국은행보험감독관리위원회에 보고한 것으로 감사를 거치지 않았기 때문에 연말 최종 집계되는 수치와 다소 다를 수 있음

자료: 중국은행보험감독관리위원회

〈회사 그룹별 시장점유율〉

■ 2018년 1/4분기 수입보험료 기준 중국계 손해보험회사의 시장점유율은 2017년 4/4분기에 비해 소폭 상승한데 반해, 외국계 손해보험회사는 소폭 하락함

- 중국계 손해보험회사의 시장점유율은 전분기에 비해 0.4%p 상승한 98.4%로 나타났으나, 외국계 손해보험회사의 시장점유율은 전분기 2.0%에서 1.6%로 하락함

- 한편, 중국계 손해보험회사 상위 3사²⁵⁾의 시장점유율은 64.9%로 전분기에 비해 1.3%p 상승하였으며, 외국계 손해보험회사 중 상위 3사는 AXA Tianping, Cathay Insurance, AIG China임

〈표 23〉 손해보험회사 그룹별 시장점유율(수입보험료 기준)^{1),2)}

(단위: %)

구분			2016	2017					2018
			연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간	1/4
손해 보험	중국계	상위 3사	63.1	63.9	63.0	63.5	63.6	63.5	64.9
		중·소형사 ³⁾	34.9	34.3	35.0	34.4	34.5	34.6	33.5
		소계	98.0	98.2	98.0	97.9	98.0	98.0	98.4
	외국계		2.0	1.8	2.0	2.1	2.0	2.0	1.6

주: 1) 시장점유율은 해당 기간별 수치임

2) 상기 수치는 각 회사가 중국은행보험감독관리위원회에 보고한 것으로 감사를 거치지 않았기 때문에 연말 최종 집계되는 수치와 다소 다를 수 있음

3) 중·소형사는 상위 5사와 외국계를 제외한 보험회사들임

자료: 중국은행보험감독관리위원회

25) 중국계 손해보험회사 중 상위 3사는 PICC P&C, Ping An P&C, CIPC P&C이며, 이들의 시장점유율은 각각 34.3%, 20.5%, 10.1%임(2018년 1/4분기 기준)

라. 연금보험²⁶⁾

- 2018년 1/4분기 연금보험회사의 수탁보험료는 337억 위안으로 전년동기 대비 23.9% 증가하였으며, 누적 운용보험료는 6,520억 위안으로 전분기 대비 4.4% 증가함
- 2018년 1/4분기 연금보험회사의 수탁보험료 증가세 확대는 2017년 1/4분기 연금보험 회사의 가입자 수 증가율이 전분기 0.9%에서 3.1%로 상승했기 때문임

〈표 24〉 중국 연금보험 수입보험료 및 자산운용 현황¹⁾

(단위: 억 위안, %)

구분		2016	2017					2018
		연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간	1/4
수탁보험료 ²⁾	금액	942	272	289	236	306	1,103	337
	증가율 ²⁾	7.8	3.0	35.0	15.7	17.5	17.0	23.9
누적 운용보험료	금액	5,167	5,394	5,647	5,958	6,246	6,246	6,520
	증가율 ³⁾	23.9	4.4	4.7	5.5	4.8	20.9	4.4

주: 1) 상기 수치는 각 회사가 중국은행보험감독관리위원회에 보고한 것으로 감사를 거치지 않았기 때문에 연말 최종 집계되는 수치와 다소 다를 수 있음

2) 수탁보험료는 해당기간에 대한 실적치이며, 증가율은 전년동기 대비임

3) 전분기 대비

자료: 중국은행보험감독관리위원회

26) 이는 기업연금보험(한국의 퇴직연금에 해당됨)을 의미하며, 현재 기업연금보험을 취급하는 연금보험회사는 Taiping Pension, Ping An Annuity, China Life Pension, Changjiang Pension, Taikang Pension 등이 있음

조사 개요 및 출처

■ 중국 보험산업은 한국의 생명보험에 해당하는 인보험(人身保險)과 손해보험에 해당하는 재산보험(財產保險)으로 구분되는데, 중국 보험산업을 감독하는 중국은행보험감독관리위원회에서 발표한 통계를 바탕으로 기술함

- 월별 누적 통계를 분기별로 전환해 분석함
- 수입보험료, 지급보험금 및 주요 경영실적 등 경영지표 분석을 위해 보험산업경영 현황표(保險業經營情況表)를 사용함
- 또한, 인보험회사수입보험료현황표(人身保險公司保費收入情況表)와 손해보험회사수입 보험료현황표(財產保險公司保費收入情況表)를 활용해 회사그룹별 시장점유율 분석을 시도함

■ 중국은행보험감독관리위원회의 <중국보험연감> 분류 기준에 근거해 인보험을 생명보험, 건강보험, 상해보험으로 분류해 기술함

- 생명보험은 투자형 상품인 배당형 상품, 투자연계형 상품, 유니버설 상품과 저축성 위주의 전통형 상품으로 분류함

■ 중국 보험용어를 편의상 우리식 용어로 의역함

변경 전	변경 후
재산보험(財產保險)	손해보험
인신보험(人身保險)	인보험
인신의외상해보험(人身意外傷害保險)	상해보험

■ 실적치는 보험회사들이 중국은행보험감독관리위원회에 보고한 속보 자료로, 연말에 최종 집계되는 데이터와 다소 다를 수 있음