

코로나19시대 보험산업의 현황과 과제

『제13회 국제보험산업심포지엄』 국제세미나

2020.10.15(목)

김석영 선임연구위원

목차

- I. 코로나19 확산 현황
- II. 코로나19와 경제 현황
- III. 코로나19의 보험산업 영향
- IV. 보험산업 향후 과제

I. 코로나19 확산 현황

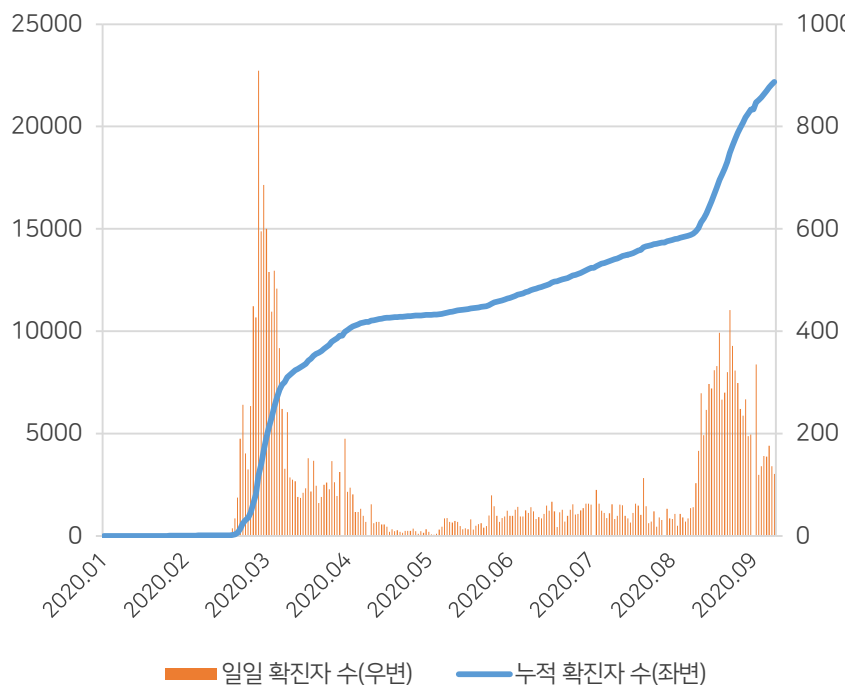
코로나19 확산 현황: 신규 확진자 지속 발생

코로나19 신규 확진자는 감소하였다가 다시 증가하는 모습을 보인 후 감소 중(9월 중 현재)

- 국내 코로나 신규 확진자 수는 3월에 크게 증가한 이후 감소하였다가 8월에 다시 증가
- 전세계 코로나 신규 확진자 수도 1, 2차 파동의 모습을 보이고 있음

한국 코로나 확진자 수 현황

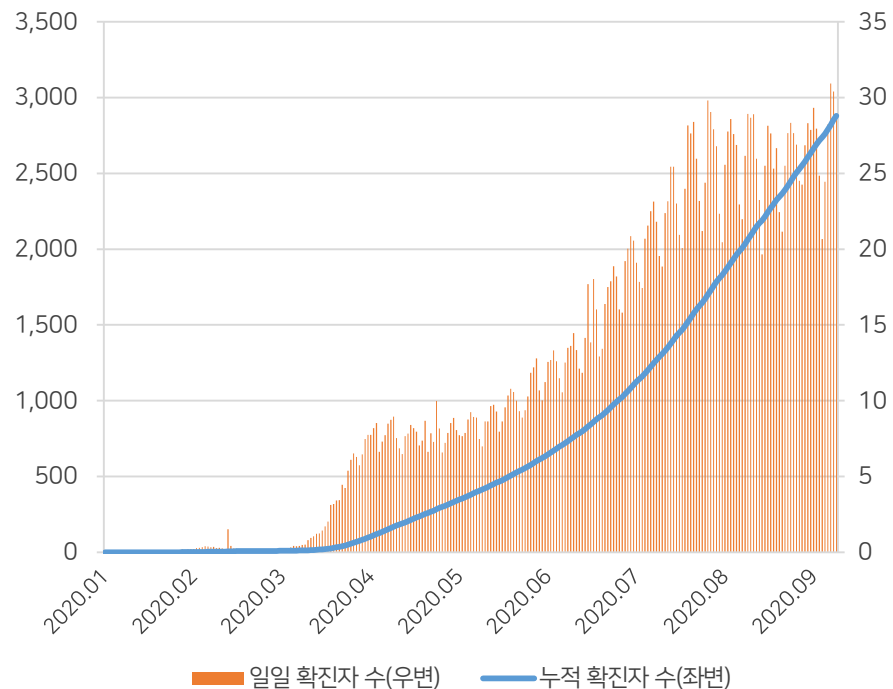
(단위: 명)



출처: Our World in Data

전세계 코로나 확진자 수 현황

(단위: 만 명)



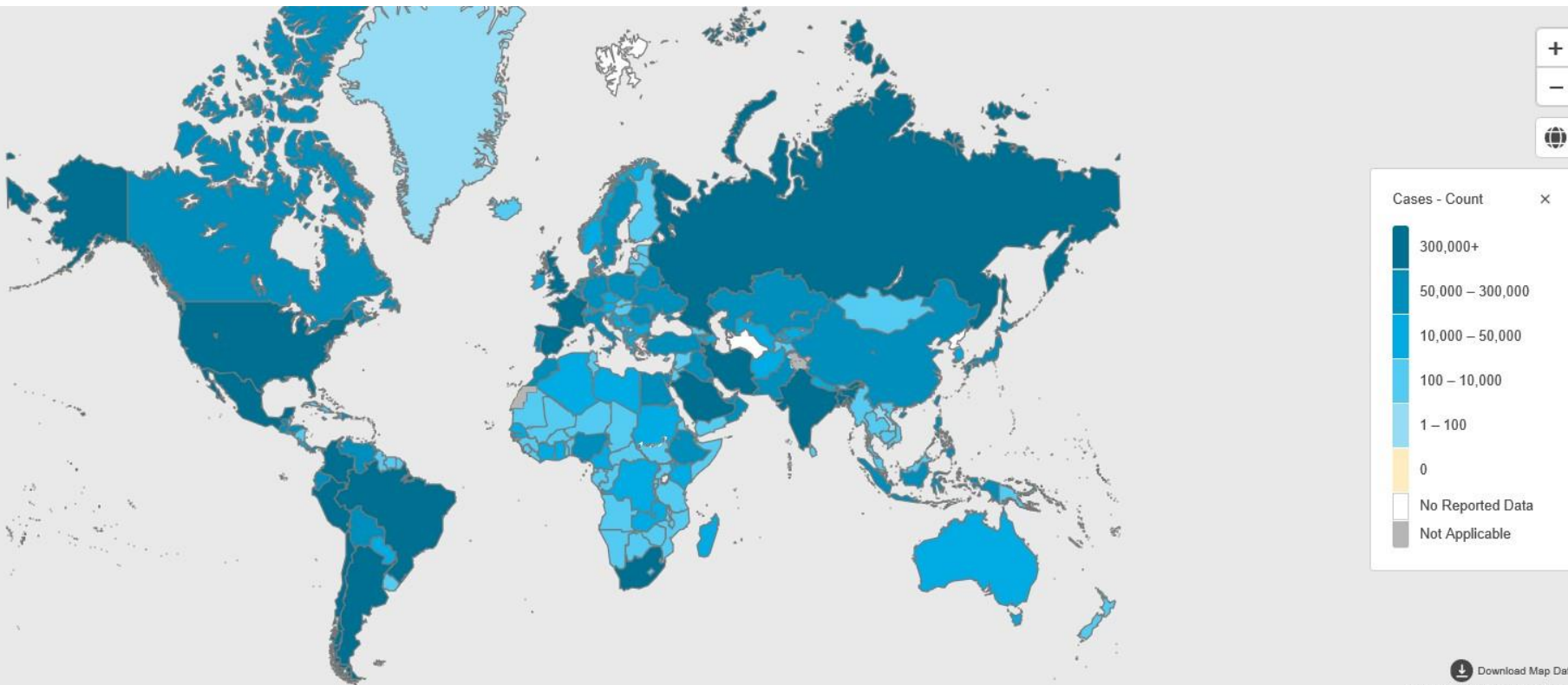
출처: Our World in Data

전세계 코로나19 전파 현황

최초 발생 한달 만에 전 세계 거의 모든 나라로 코로나19가 확산됨

- 많은 나라들이 국경을 봉쇄하고 국민들의 통행을 제한함

전 세계 코로나19 전파 현황

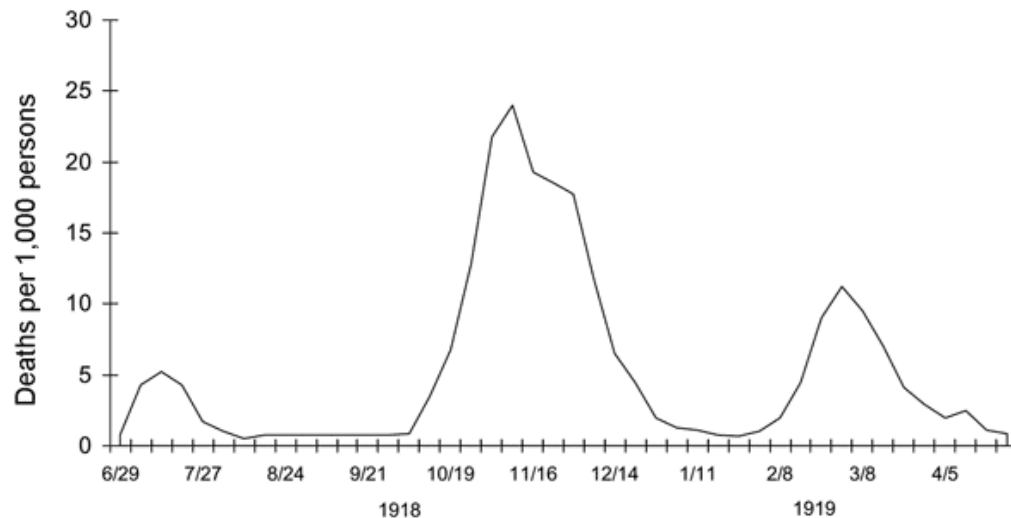


끝나지 않는 코로나19 확산 : 스페인 독감 확산 경험

과거 스페인 독감은 3차 파동까지 확산되어 수 천만 명이 사망함

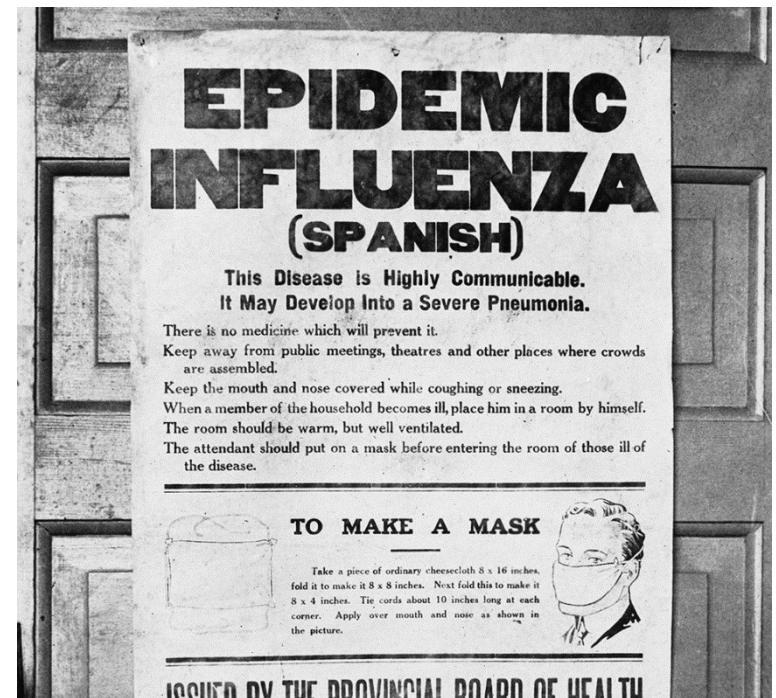
- 마스크 착용을 거부하자 특별 경찰이 한 사람에게 다리 손에 총격, 1918년 10월 27일 'The Bellingham Herald' 뉴스 타이틀

스페인 독감 확산 주기



출처: CDC 홈페이지

마스크 착용 권고 포스트



출처: University of Calgary Press

앤서니 파우치 : “ ~언제 끝날지 예측 불가능”

코로나19 치료제 또는 백신이 개발되기 전까지는 지속 확산 예상

- 코로나19가 국지적인 전염병(epidemic diseases)에서 글로벌 전염병(pandemic diseases)으로 확산
- 지속적인 국경 봉쇄와 이에 따른 교역 중단으로 전세계적인 경기침체 우려



앤서니 파우치 미 국립알레르기전염병연구소 소장
출처: White House Coronavirus Update Briefing

팬데믹의 역사 : What is next?

인류 역사상 여러 차례 전염병이 확산됨

- 의학이 발전한 21세기에도 4번의 전염병 확산이 있었음
: SARS, 신종플루, 메르스, 코로나19

코로나19 이후에 또 어떤 전염병이 확산될 것이며 이에 대한 대비는 ?

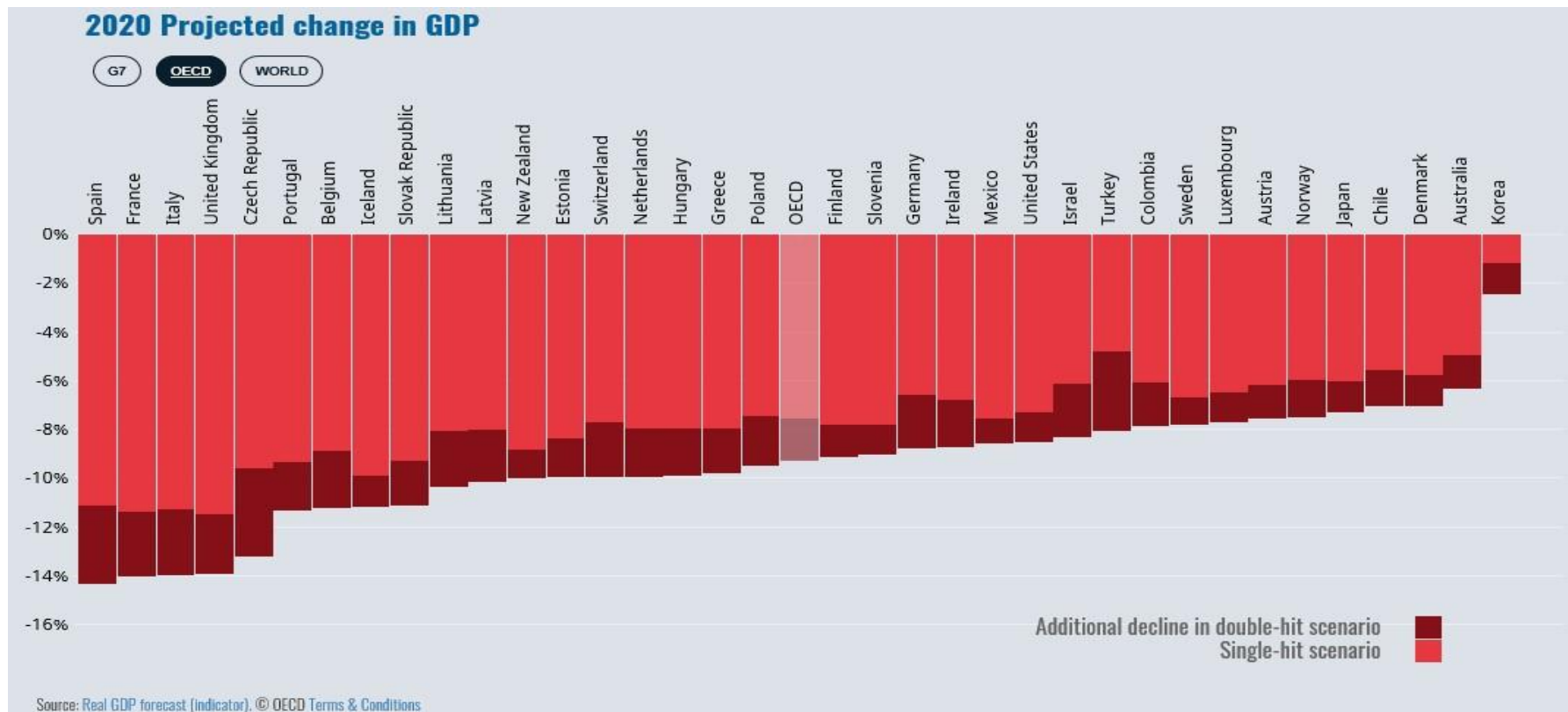


II . 코로나19와 경제 현황

글로벌 경기 침체 : 매우 높은 불확실성

OECD는 전 세계 경제가 향후 2년 동안 2019년 4분기 수준으로 회복하지 못할 것으로 예상

- 1차 확산으로 끝날 경우 2020년 세계 경제는 6%, 한국은 1.2% GDP 감소 예상
- 2차 확산이 있을 경우 2020년 세계 경제는 7.6%, 한국은 2.5% GDP 감소 예상

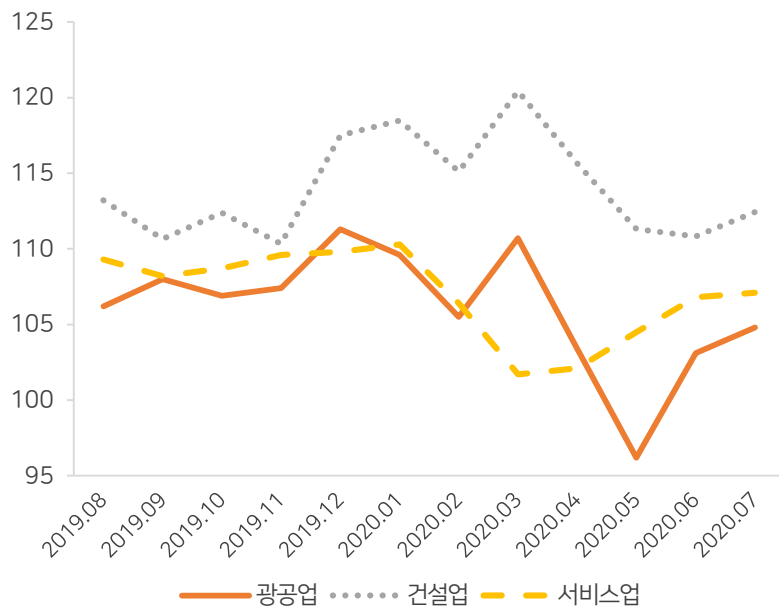


국내 실물경제 위축

신종 코로나 확산으로 실물경제 부진

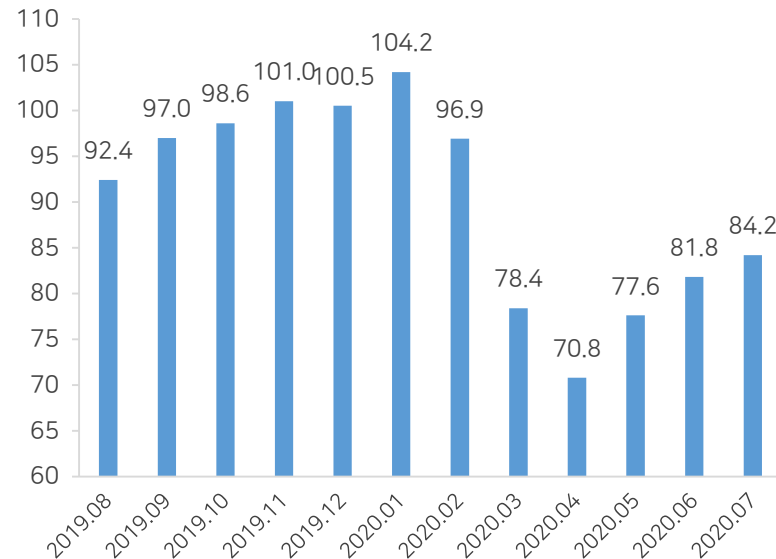
- (공급 충격) 봉쇄 등으로 글로벌 공급망 충격에 따른 중간재 확보가 어려워짐에 따라 기업 생산에 차질 발생
- (수요 감소) 자가격리, 소득 감소, 전염에 대한 공포 및 불확실성 확대는 경제주체의 소비 감소로 이어짐

산업생산지수(계절조정)



출처 : 한국은행 경제통계시스템(ECOS)

소비자 심리지수



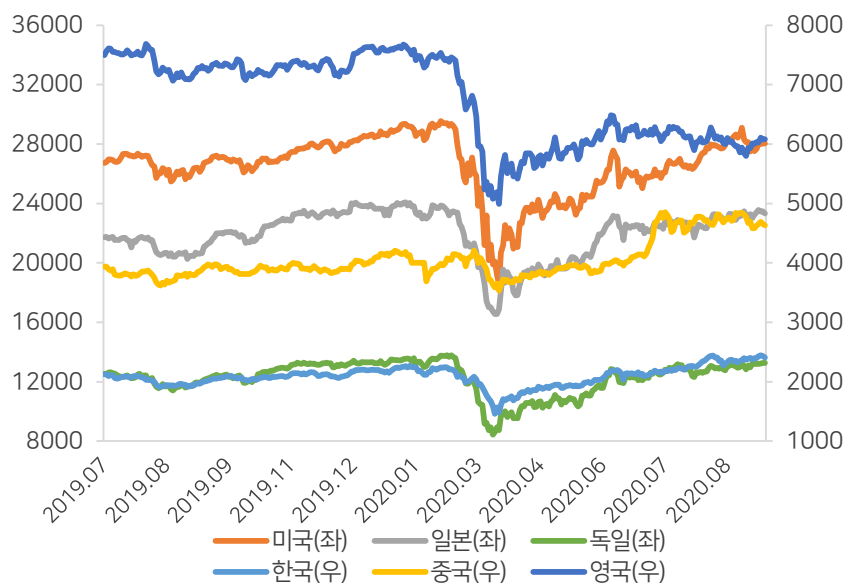
출처 : 한국은행 경제통계시스템(ECOS)

금융시장 변동성 확대

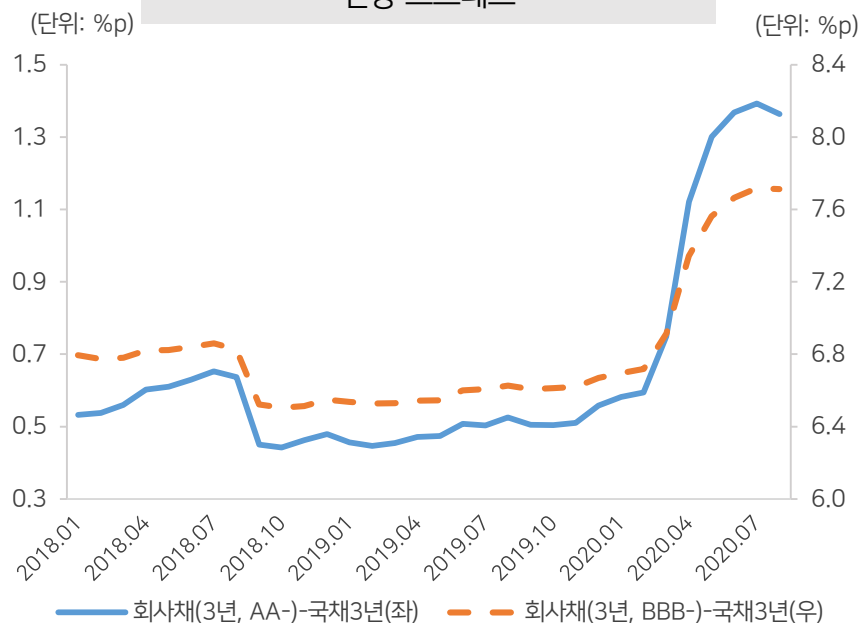
금융시장 변동성 확대로 안전자산 선호현상으로 주요국 주가가 급변하고, 채권시장의 신용스프레드가 급등

- (주가 급변) 주요국 주가지수는 3월에 급락한 이후 회복함
: 각국 정부가 풀어놓은 부양책과 유동성으로 주가 상승
- (신용스프레드 확대) 신용스프레드는 3월 이후 급격히 증가함

주요국 주가지수



신용 스프레드

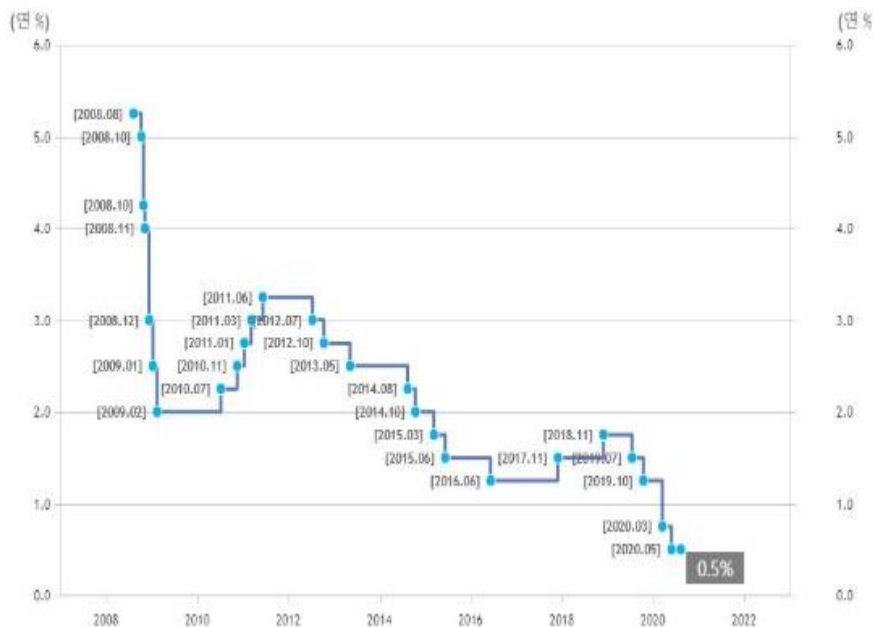


기준금리 하락

금융시장 안정화를 위해 한국은행은 기준금리를 1.25%에서 0.5%로 인하함

- (기준금리 하락) 기준금리를 두 차례 인하 하여 사상 처음으로 0%대로 진입
- (환율 추이) 원/달러 환율은 3월 20일 1,280.10원까지 치솟았으나 이후 하향

한국은행 기준 금리



출처 : 한국은행

환율 추이



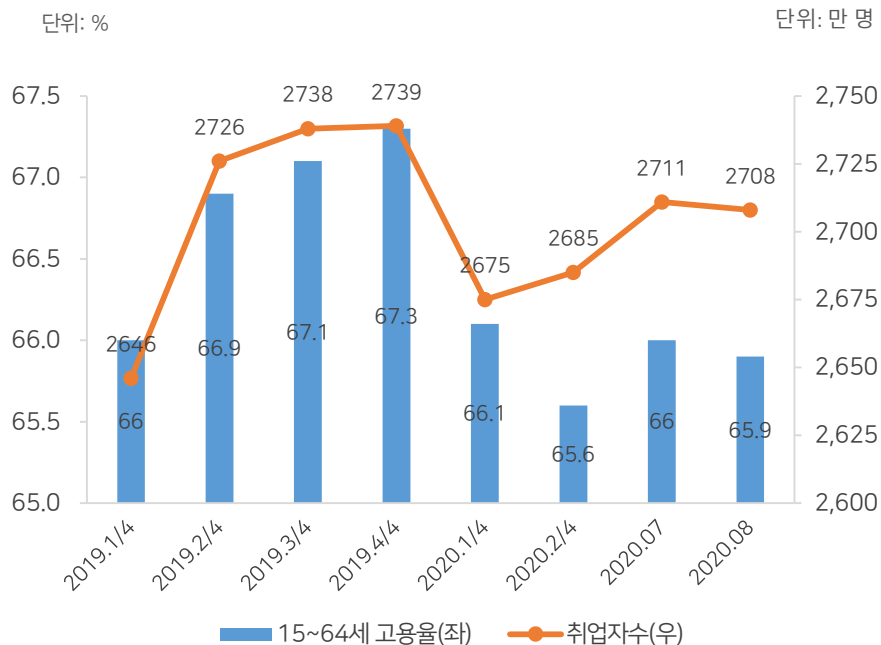
출처 : 한국은행

코로나19 취약계층 타격

코로나19의 영향으로 올 상반기에 고용률과 취업자수가 급감함

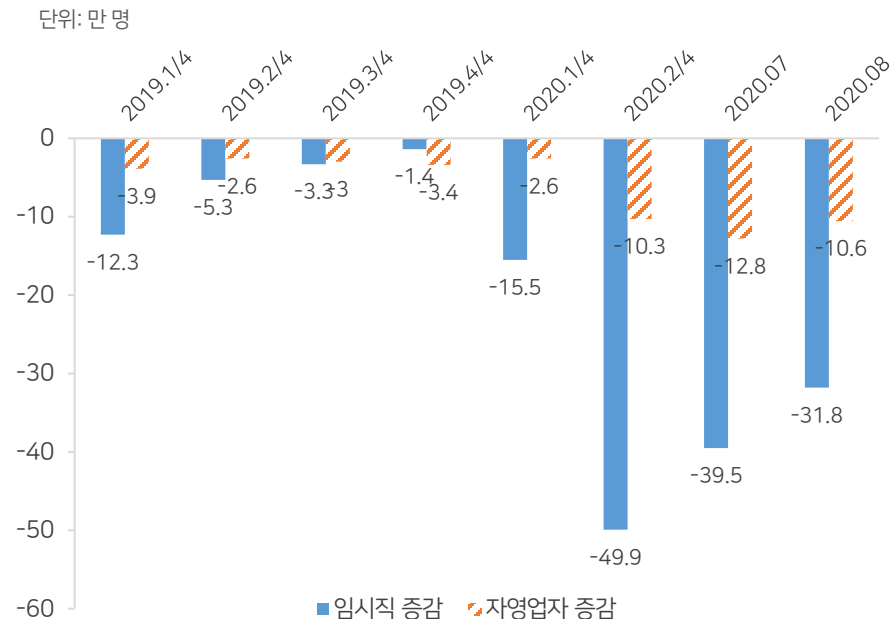
- 특히, 취약계층인 임시직과 자영업자의 취업이 급감함

고용률 및 취업자수 추이



출처: 기획재정부, 2020년 9월 최근 경제동향

취업자 증감 추이(전년동월대비)



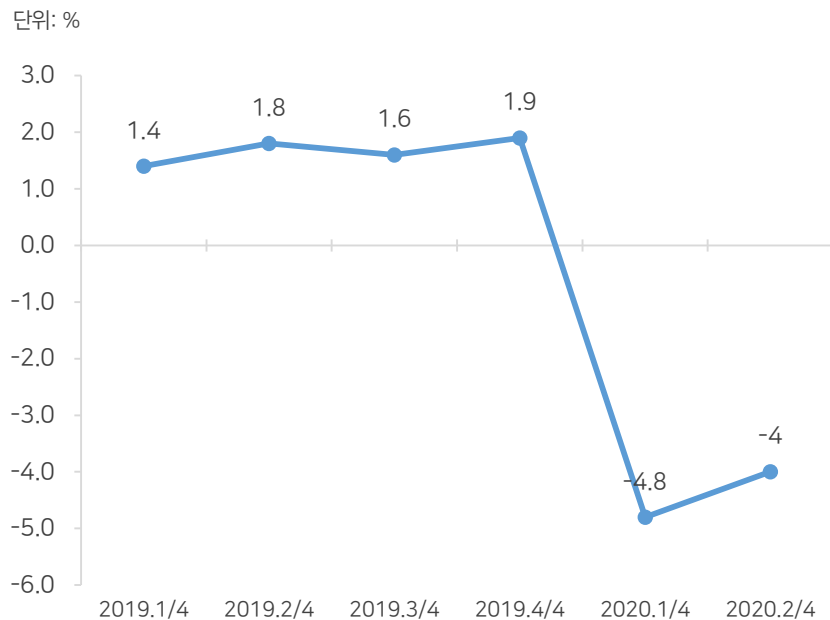
출처: 기획재정부, 2020년 9월 최근 경제동향

소비 위축과 온라인 판매 급증

코로나19로 사회적 거리두기 등의 요인으로 민간소비가 급감

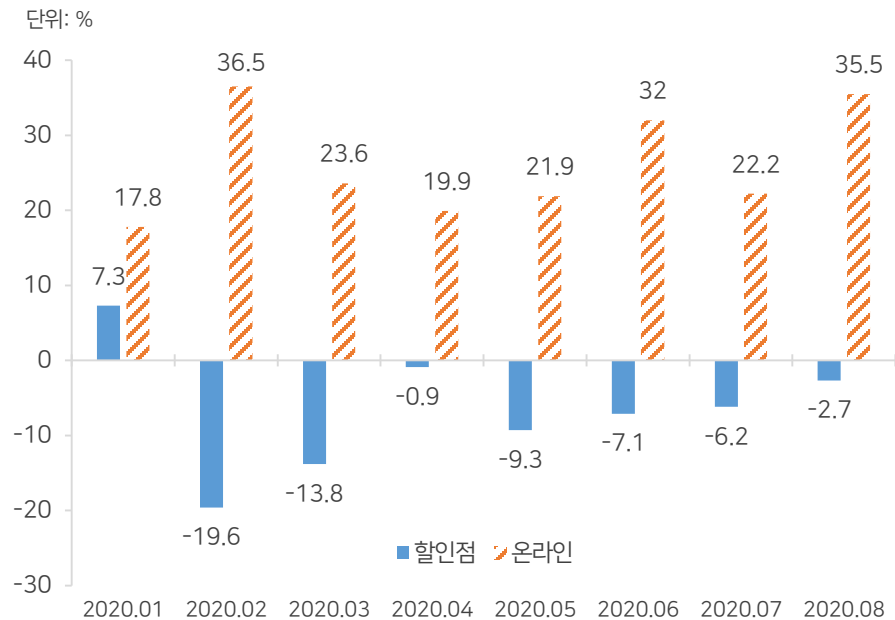
- 민간소비(GDP잠정치)는 1/4분기에 -4.8% 감소하나 2/4분기에 감소폭이 개선됨
- 할인점 매출액은 감소하는 반면 온라인 매출액은 큰 폭으로 증가

민간소비 전년 동기비 증가율



출처: 기획재정부, 2020년 9월 최근 경제동향

소매판매 매출액 증가율



주: 전년동월비 증가율

출처: 기획재정부, 2020년 9월 최근 경제동향

III. 코로나19의 보험산업 영향

주요국 보험회사의 사회적 기여

주요국 보험회사들은 코로나19 확산 위기 속에서 사회안전망 역할 수행



미국 건강보험회사는 코로나19 치료비용의 계약자 본인부담금 면제

- 기존에 2020년 5월 31일까지 받은 입원 치료에 한정되었으나, 2020년 9월 30일까지로 적용 기간을 연장함
- 코로나19로 확진된 보험계약자에게 처방전 없이 구입할 수 있는 의약품이 포함된 구급상자 제공



일본 생·손보업계는 보험계약자에게 다양한 지원대책 제공

- 계약자가 의사 진단서 제출 시 호텔이나 자택에서 요양할 경우에도 입원 급부금을 지급
- 보험계약자가 코로나19와 관련하여 전화나 인터넷 진료를 받을 경우 통원 급부금을 지급



기판매 보험상품의 보험료를 인상하지 않고 보장범위에서 코로나19를 포함

- 보장범위 확대를 통해 치료비용 외의 코로나19로 인한 사망보험금, 입원일당 지급
- 의료진 및 그의 가족, 경찰, 기자 및 배달원에게 코로나19로 인한 피해를 보장하는 보험 무료 제공



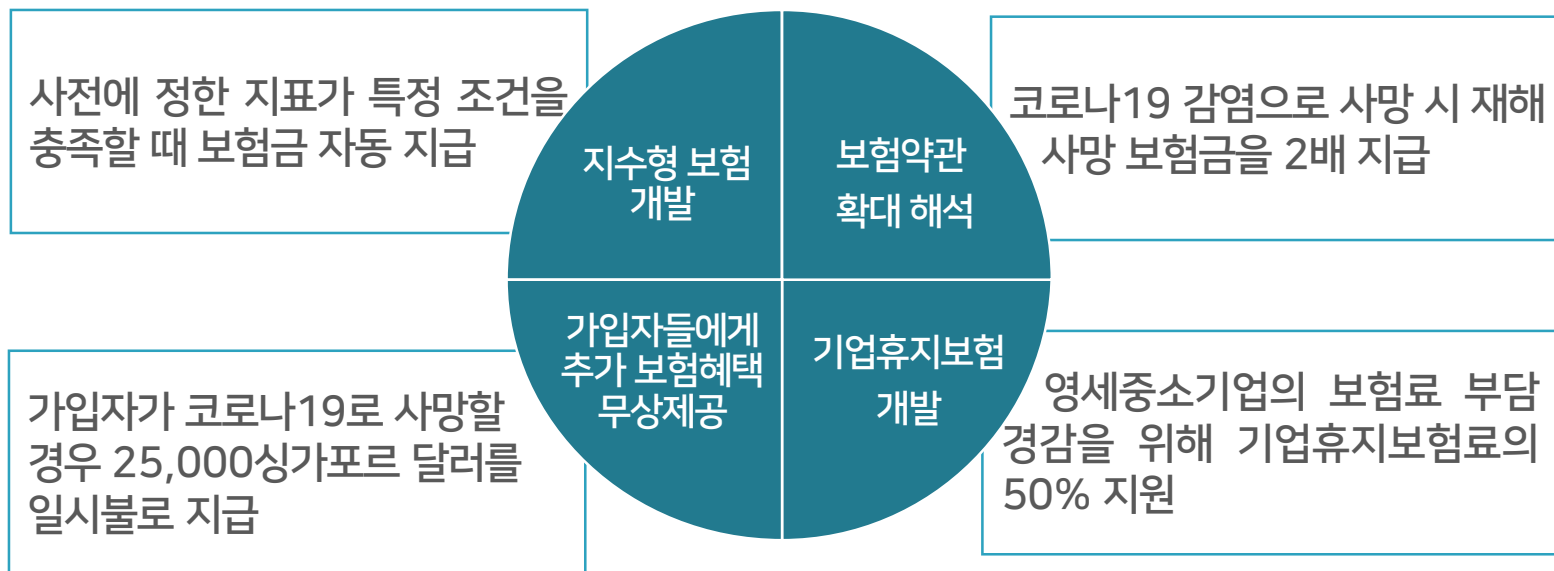
코로나19로 재정적 어려움을 겪는 고객들을 위해 다양한 서비스 제공

- 여행 취소 시 여행보험의 전액 환불 보장
- 해외 체류 중인 여행보험 가입 고객에 대하여 보험가입 기간 무료 연장

주요국 보험회사의 상품 개발

세계 주요국 보험회사들은 보험상품 개발 및 보장확대 등으로 코로나19에 대처함

- 중국은 질병 발생률, 의료비 통계 등 경험 데이터 부족으로 코로나19만을 보장하는 특화상품 개발 금지

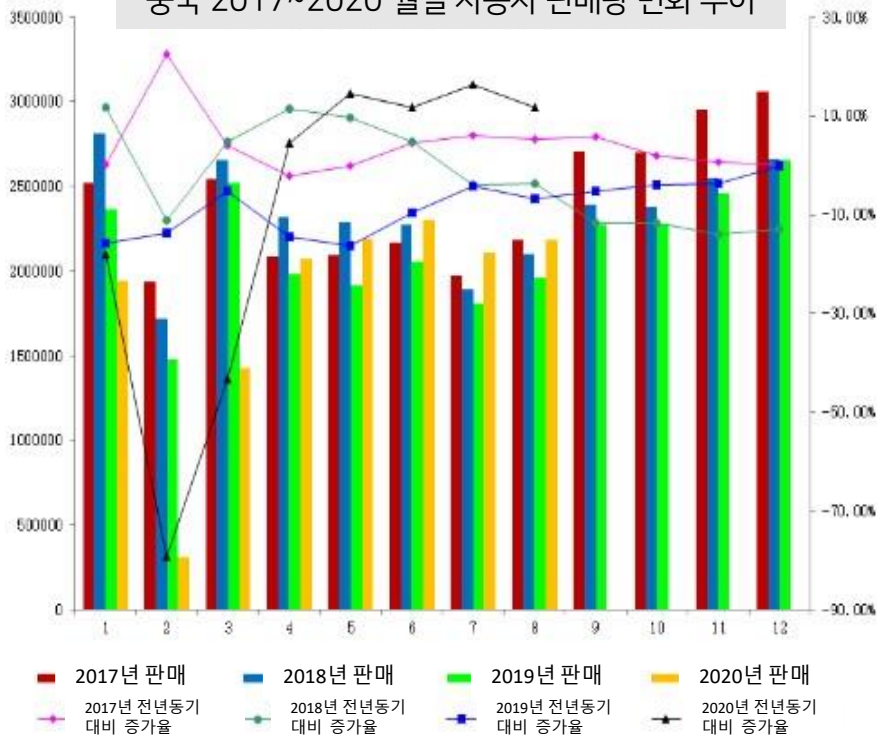


보험산업 영향

코로나19 확산으로 인한 사회적 거리두기는 예상치 못한 영향을 보험산업에 미침

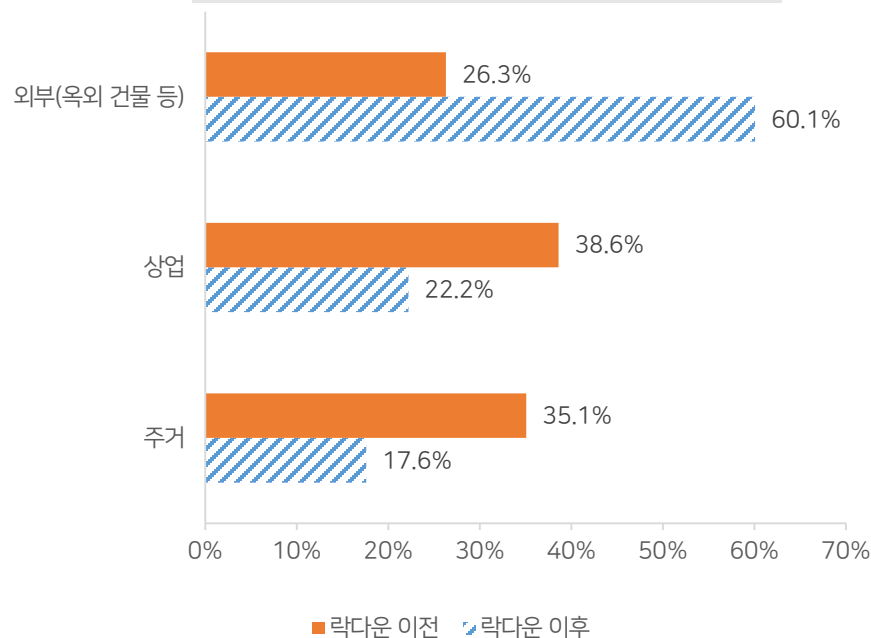
- 중국은 1~8월 자동차판매량이 늘어남에 따라 자동차보험 원수보험료도 전년동기 대비 4.8% 증가함
- 일본은 코로나19 감염을 피해 자전거 출퇴근이 급증함에 따라 배상책임보험 가입이 증가함
- 영국은 락다운 이후 재택근무, 가정활동 증가로 건물 화재 보험금 청구가 급증함

중국 2017~2020 월별 자동차 판매량 변화 추이



자료: 中华人民共和国工业和信息化部

영국 락다운 전후 화재청구유형 변화

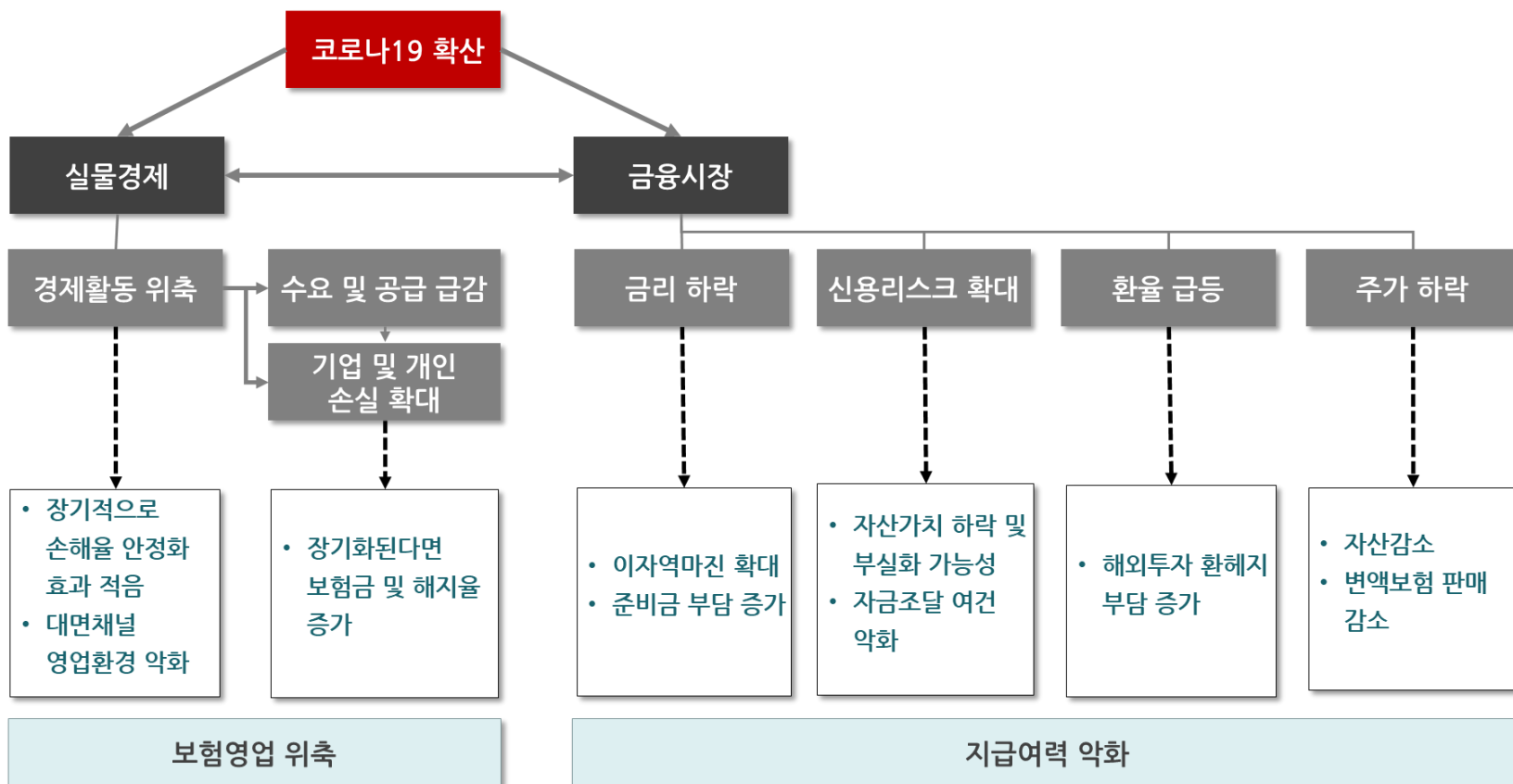


자료: Crawford

코로나19 확산과 보험산업 영향

코로나 19 확산초기 보험회사의 투자영업과 지급여력에 영향을 줄 것으로 예상

- 보험회사의 보험료 매출과 보험금 비용에 직접적인 영향
- 보험회사의 자산과 부채에도 부정적인 영향 예상



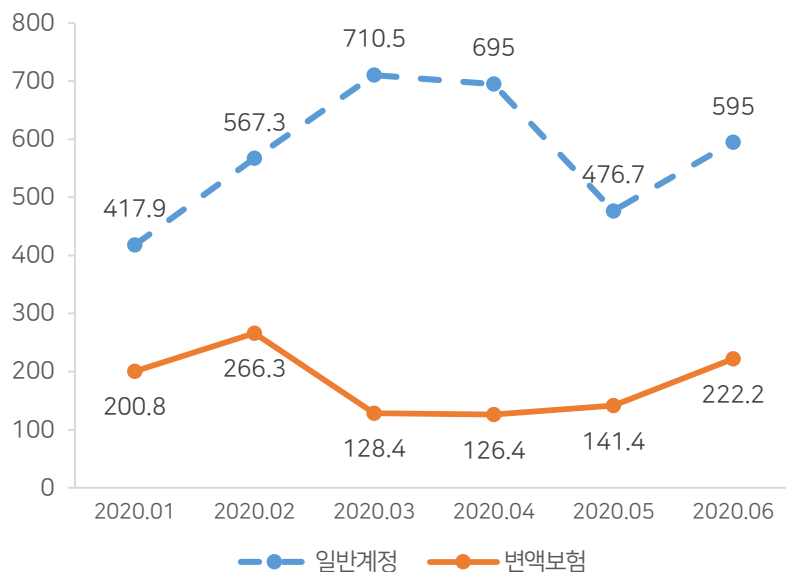
예상과 다른 양호한 보험영업 실적

2020년 상반기 신계약 실적은 악화될 것으로 전망되었으나 실제 실적은 양호함

- 초회보험료가 일시적으로 감소하였다가 회복하여 코로나19가 보험영업에 미친 영향은 제한적
- 실제로 코로나19 확산초기 CEO들은 코로나19의 영향이 제한적일 것으로 전망

생명보험 초회보험료 추이

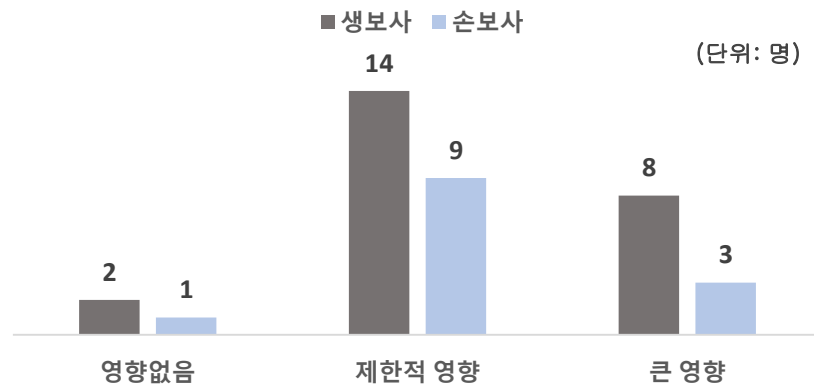
단위: 십억원



향후 보험판매 전망(CEO 설문)

Q) 코로나19로 인해 생활방역이 지속될 경우 대면채널의 판매 전망을 어떻게 보십니까?

- ① 대면채널 영업에 영향 없음
- ② 대면채널에 영향이 있으나, 비대면채널 등을 통해 대응 가능
- ③ 타 채널이 대면채널을 대체 불가하여 회사 전체적으로 큰 영향이 있음



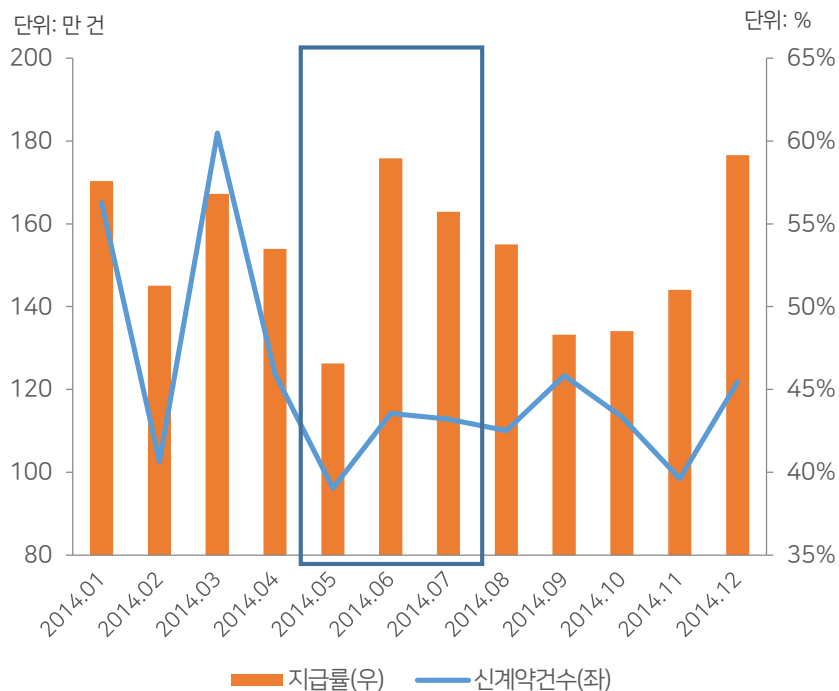
자료: 보험연구원 설문조사

과거에도 전염병의 보험산업 영향 미미

신종인플루엔자와 MERS 발병 시에도 보험산업 전체적으로 영향이 미미하였음

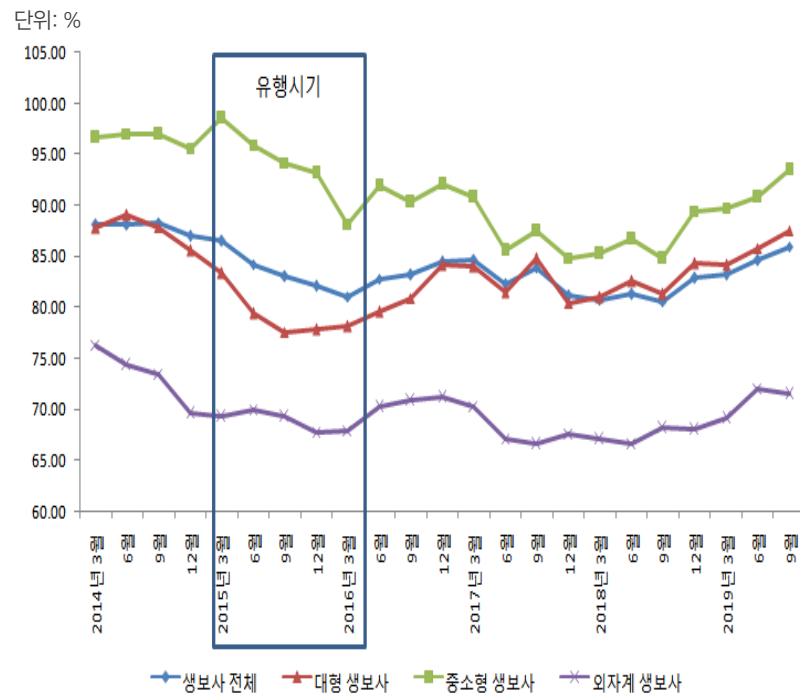
- 보험금 지급률은 일시적으로 상승하였으나 신계약 건수는 큰 변화가 없었음
- 위험손해율은 오히려 일시적으로 개선됨
- 그러나 코로나19와 달리 단기간에 종식되어 장기영향이 없었음

MERS 발병 시(2015년)
생명보험 보험금지급률 및 신계약 건수



자료: 보험개발원, 보험통계월보

주요 생명보험회사의 위험손해율 추이



kiri 보험연구원

양호한 보험영업 실적 : 일시적 손해율 개선

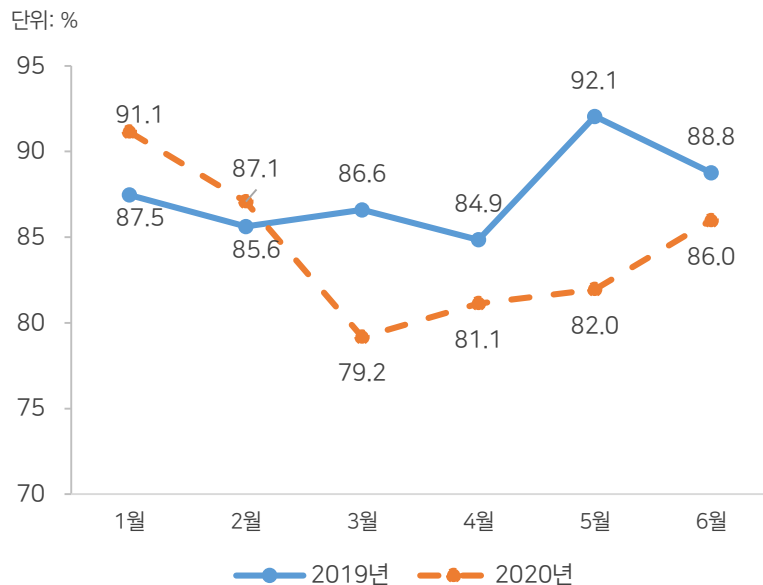
코로나19로 인한 사회적 거리두기 시행으로 손해율이 일시적으로 개선됨

- 자동차보험 경과손해율은 3월 이후 하락하였으나 다시 증가 추세
- 실손보험 손해율은 3~5월 동안 전년대비 감소함

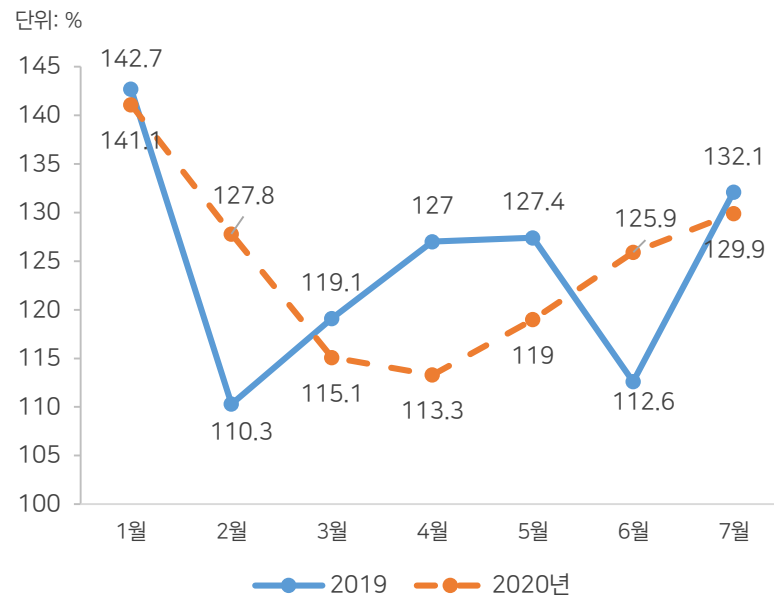
그러나 보험의 경기 후행성으로 하반기 실적 저조 예측

- 대면채널의 영업활동 어려움이 하반기에 나타날 가능성

자동차보험 경과손해율



실손보험 위험손해율



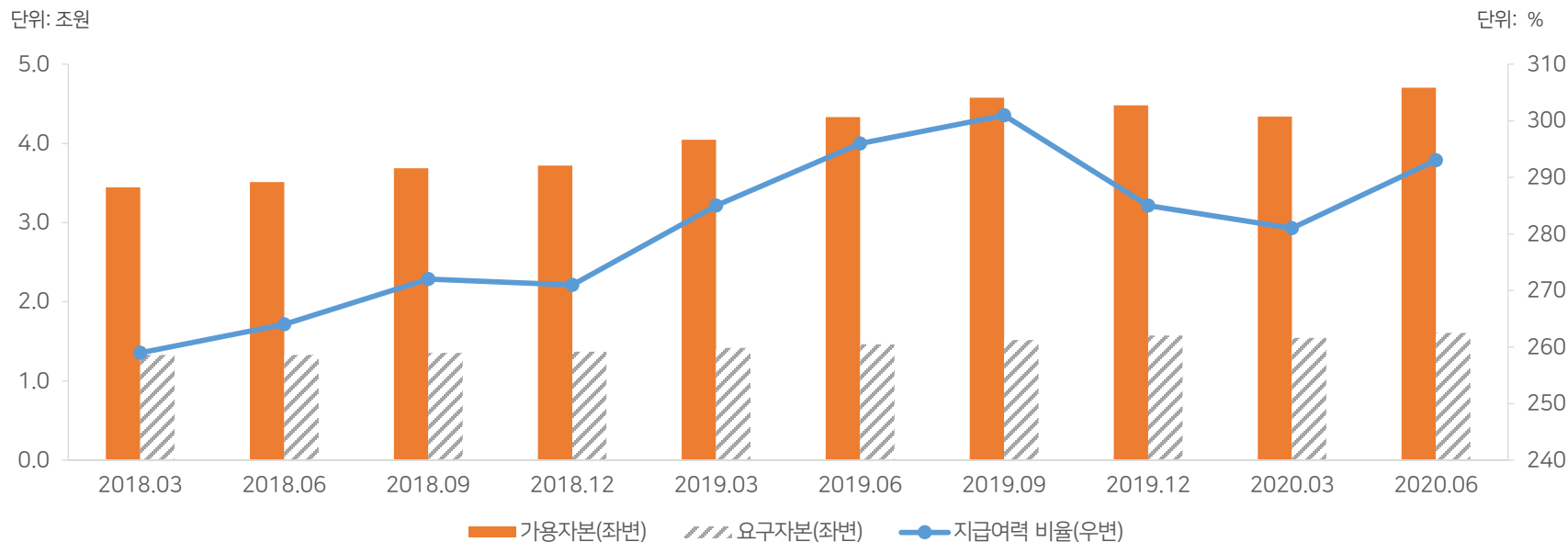
주: 대형 5개사, 가마감실적 기준(IBNR미반영)

장기적으로 재무건전성에 부정적 영향

코로나19로 인한 금리 하락과 저금리 지속은 보험회사 당기순익과 지급여력을 약화시킬 것임

- 보험회사 채권이 운용자산의 대부분을 차지하고 있음
- 신용스프레드 확대와 금리 하락은 보험회사 지급여력에 부정적 영향을 미칠 것으로 예상

생보사 평균 지급여력 비율 추이

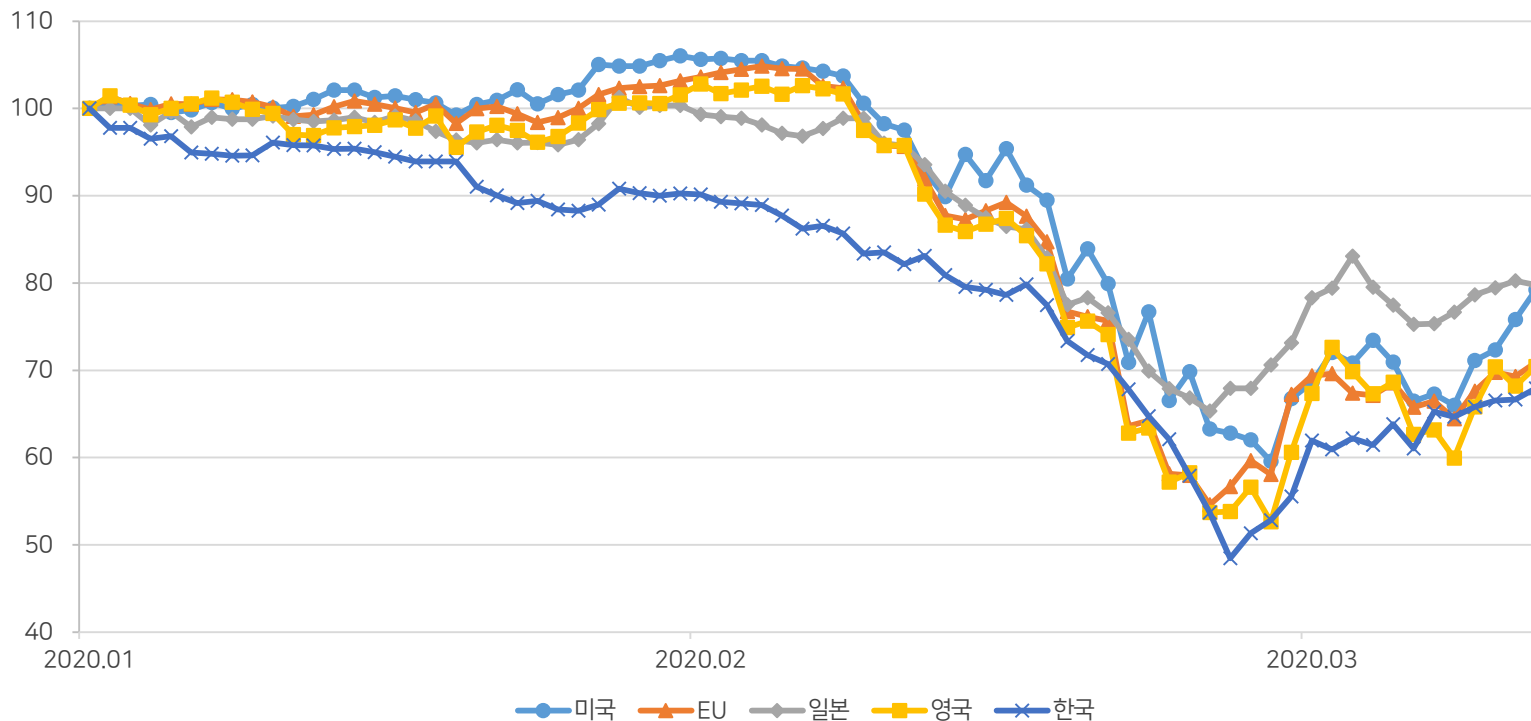


자료: 금융감독원, 금융통계정보

보험회사 주가 회복 부진

주식시장은 회복되었으나 보험시장 주가는 회복하지 못함

- 한국 뿐만이 아니라 전 세계적으로 보험주가는 저조
- 코로나19로 각국의 통화완화 정책 등이 쏟아지면서 금리가 계속 낮아져 보험회사 수익성 개선에 발목을 잡음



주: 2020/1/1 주가 기준(일별)

자료: IMF, Global Financial Stability Report, April 2020

사회적 안전장치로서 보험산업의 한계

보험회사는 팬데믹 상황에서 사회적 안전장치로서의 역할 수행 미흡

- 개인과 기업이 어려움에 처했을 때 충분한 경제적 안전장치 제공 부족

* 전염병 관련 보험, 기업휴지보험 제공 미흡

- 대면영업 위주의 판매 전략은 위기 상황에 걸림돌

사회안전망 역할 수행을 위한 보험산업 능력 제고 필요

코로나19 사태로 멈춰선 자동차 공장 생산라인



출처: <https://m.economictimes.com/industry/banking/finance/insure/importance-of-insurance-especially-during-a-pandemic/articleshow/78016251.cms>



출처: <https://news.joins.com/article/23730239>

IV. 보험산업 향후 과제

위험보장 강화

보험회사는 전염병 위기 속에서도 사회 안전망 역할을 수행할 수 있는 보험상품 개발 강화

- 일반 국민, 중소기업의 경제활동이 지속 가능하도록 지원

건강보험 상품 개발

- 전염병 관련 진단/입원/사망 보장 상품 개발
- 전염병 관련 통계자료를 바탕으로 합리적 보험료 산출 필요

소득보상 보험 개발

- 전염병으로 소득이 상실된 중소기업인의 소득보상 보험 개발
- 재보험을 통한 위험 분산



출처: <https://www.cfo.com/insurance/2020/05/insurers-balk-at-pandemic-coverage-proposal/>



<https://www.weau.com/content/news/DWD-Issuing-Federal-Pandemic-Unemployment-Compensation-Payments-570041261.html>

판매채널 다양화와 제도 유연화

팬데믹 상황에서 정상적인 보험영업활동으로 소비자 보호 및 위험보장 제공 마련

- 비대면 채널 활성화 지원 및 대면 채널 모집절차의 유연성 강화
- 하이브리드 채널 활성화를 위한 규정 정비

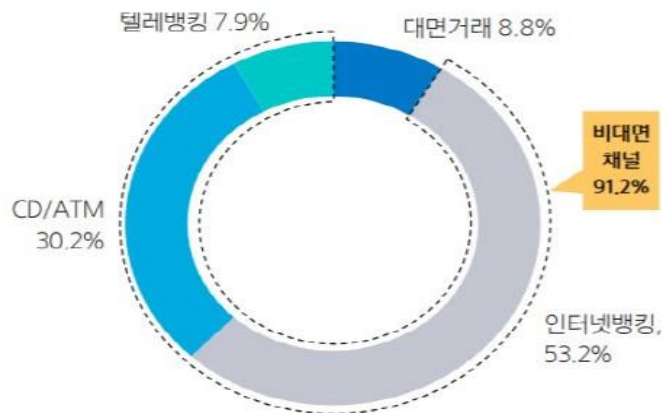
비대면 채널 활성화

- 전염병 확산 시에도 보험상품이 판매가 원활히 이루어질 수 있도록 비대면 채널 활성화
- * 생명보험 비대면채널 비중 1.9%(초회보험료 기준)

모집 절차 유연화

- 팬데믹 시 대면채널의 모집 절차 일부를 비대면으로 진행할 수 있도록 제도 완화
- * 소비자 보호를 위해 청약철회기간 연장

은행권 금융서비스 전달채널별 업무처리 비중



자료: 한국은행



출처:

<http://news.kmib.co.kr/article/view.asp?arcid=0924145417&code=11151400&cp=ny>

정부와 보험산업의 공동대응

전염병 확산에 따른 공급사슬 붕괴에 기인한 기업 휴지 피해에 대한 대책 마련
대규모 기업휴지 피해 보상을 위해 정부와 업계가 공동으로 보험 풀(Pool) 형성

기업 휴지보험 개발

- '18년 물적 손해를 보장하는 화재보험 대비 비물적 손해를 담보하는 기업휴지보험의 건수 비중은 0.4%에 불과

Pandemic Re

- 미국은 기업휴지손실을 보상하기 위해 공사협력 보험 풀 구축 관련 법안 발의 (Pandemic Risk Insurance Act of 2020)



출처: <https://www.businessinsurance.com/article/20200526/NEWS06/912334762/Legislation-for-pandemic-reinsurance-program-introduced-coronavirus-COVID-19-pan#>



감사합니다