

報道資料



보험개발원

제공일자	2007년 12월 28일	
담당자	양성문 팀장	368-4175
홍보담당	이정환 선임연구원	368-4093
※ 총 9매		

※2007. 12. 31(월) 조간부터 게재해 주시기 바랍니다.

보험개발원(원장 정채웅) 부설 보험연구원은 『보험동향(2007년 겨울호, 통권 44호)』을 발간하면서 외환위기 이후 10년간의 보험산업 평가내용을 정리한 보고서 『IMF 외환위기 이후 10년간 보험산업 평가』(보험동향 겨울호 테마진단)를 보도자료로 정리했습니다.

“IMF 외환위기 이후 보험산업 신뢰도 및 효율성 제고”

1997년말 외환위기가 발생한 후 10년이 지난 현재 우리 보험산업은 괄목할 만한 성장을 하였으며, 세계시장에서의 위상도 회복되고 있다. 보험산업의 재무건전성과 경영효율성도 제고되고 있으며, 또한 감독방향도 사전적 규제는 완화하고 건전성 감독 및 소비자 보호 등 사후적 감독을 강화하고 있다.

이에 보험개발원 부설 보험연구원은 1997년 외환위기 이후 현재까지의 보험산업 변화과정을 보험산업 구조조정, 겸업화, 보험료 성장 및 규모, 경영효율성 및 자산운용, 상품포트폴리오, 모집조직, 시장경쟁의 다변화, 감독당국의 재무건전성 감독강화 및 소비자 보호 강화, 보험산업 글로벌화 관점에서 주요 지표 중심으로 살펴보면서 외환위기 이후 10년간의 보험산업을 평가하였다.

보험개발원 부설 보험연구원은 지난 10년간의 보험산업을 평가하면서 “향후에도 보험산업이 양적성장 뿐만 아니라 질적으로도 더욱 발전할 수 있도록 신성장동력의 발굴과 함께 수익성 위주의 경영기조 유지, 자산운용의 중요성

에 대한 인식 제고, 소비자 신뢰 강화 등 다양한 전략을 지속적으로 추진하여야 할 것”이라고 주장하였다. 보고서의 주요 내용은 다음과 같다.

1. 보험산업 구조조정

- 외환위기 직후 1998년부터 계약이전과 인수합병, 그리고 국영화의 방식으로 이루어진 보험산업의 구조조정은 보험계약자에 대한 지급능력을 유지하는 방향으로 이루어지고 보험사들의 재무건전성을 향상시켰다는 점에서 긍정적이라고 평가할 수 있음.
- 또한 이러한 강력한 구조조정으로 국내 보험산업의 대외신인도는 크게 제고되었으며, 이에 따라 외국사들도 국내시장에 직접투자나 합작투자 또는 M&A방식으로 적극 참여하는 등 보험산업의 신뢰도는 크게 향상되었음.
- 다만 구조조정 과정에서 발생한 공적자금의 회수는 향후 서울보증보험의 민영화 과정이나 대한생명의 지분매각 과정에서 이루어질 것으로 전망됨.

2 보험산업 겸업화

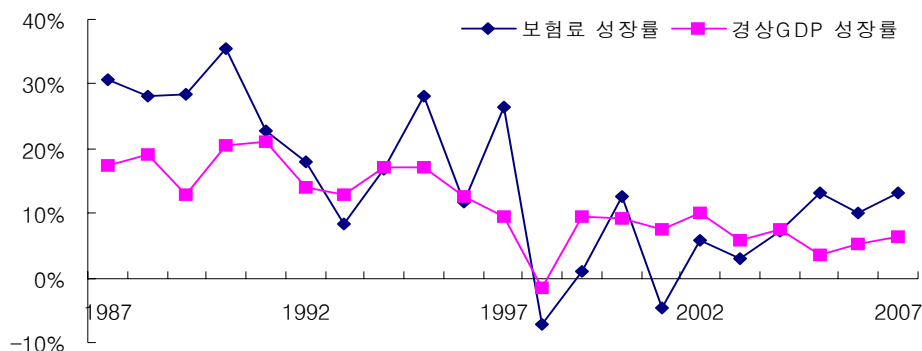
- 외환위기 이후 금융기관의 업무영역 확대, 복합금융상품의 출현 등 금융기관의 겸업화가 크게 진전되었음.
- 보험회사는 신탁업, 자산운용업 등의 겸영이 가능해졌으며, 다른 금융회사를 판매채널로 활용하는 방카슈랑스가 도입되었음.
- 보험상품의 경우 변액보험, 유니버설보험 등은 물론 종신보험과 연금보험을 연계시킨 신상품이 출현하였고, 여러 상품을 하나의 패키지로 묶어 판매하는 슈퍼보험이 출현함.
- 이러한 겸업화는 전세계적인 추세에 부응하고 우리 보험제도가 선진화되는 계기로 작용하고 있으나 금융권 및 보험사간의 경쟁심화로 경쟁력이 약한

보험사의 경우 경영상의 애로로 작용할 수도 있을 것임.

3. 보험료 성장 및 규모

- IMF 외환위기 이후 우리 보험산업은 질적 성장을 추구함으로써 보험료 규모나 총자산 규모면에서 외환위기 이전의 고성장세는 아니지만 괄목할 만한 성장세를 시현하고 있음.
- 보험산업의 전체 수입보험료는 FY2007 기준으로 108조 7천억원을 나타낼 것으로 예상되어 FY1997 수입보험료 65조 3천억원의 약 1.7배에 해당하는 규모를 보일 전망이다.
- 외환위기 이전 국내 보험산업은 20%대 이상의 고성장세를 보이다가 IMF 외환위기를 계기로 질적 성장을 추구하면서 성장률이 감소하였음.
- 특히, 외환위기 이후 보험료 성장률은 전반적으로 경상 GDP 성장률보다 낮게 나타났으나, 2005년 이후부터 GDP 성장률을 상회하고 있음. 이는 변액보험과 장기손해보험의 판매호조에 기인함.

<그림 1> 보험료성장률 추이



- 세계보험시장에서의 위상은 외환위기 직후인 1997년보다는 보험료 순위 및 보험침투도 등에서 순위가 하락하였으나 최근에는 시장점유율이 높아지는 긍정적인 모습을 보이고 있음.

<표 1> 한국보험시장의 위상 변화

구 분	1987	1990	1997	2000	2006
수입보험료 순위	11	9	6	7	7
보험침투도 순위	4	1	2	3	4
보험밀도 순위	22	18	18	18	21
세계시장 점유율	1.04%	2.02%	2.66%	2.39%	2.72%

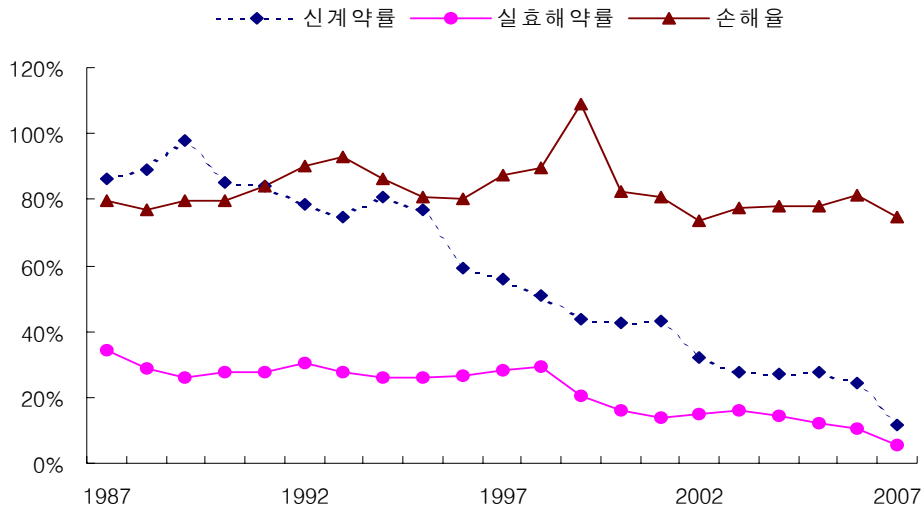
자료: Swiss Re., 『Sigma』, 각 년호.

- 향후에도 세계시장에서의 위상강화를 위해 외형적인 성장뿐만 아니라 보험제도 및 정책분야, 소비자 보호 등의 분야에서 규제완화 및 제도개선을 통하여 보험선진국으로 발돋움할 수 있도록 노력해야 할 것임.

4. 경영효율성 및 자산운용

- IMF 외환위기 이후 수입보험료 성장률은 둔화되는 반면, 언더라이팅 강화 및 계약유지관리에 기인하여 경영효율성은 개선되고 있음.
- 생명보험의 경우 신계약률이 감소하며 성장 둔화요인으로 작용하고 있으나 IMF 이후 경영개선의 노력으로 효력상실해약률이 꾸준히 개선되고 있음.
- 손해보험의 경우에도 1999년(보증사 손해율 462% 때문에 급상승)을 제외하고는 손해율이 비교적 하향 안정화되는 추세를 보이고 있음.

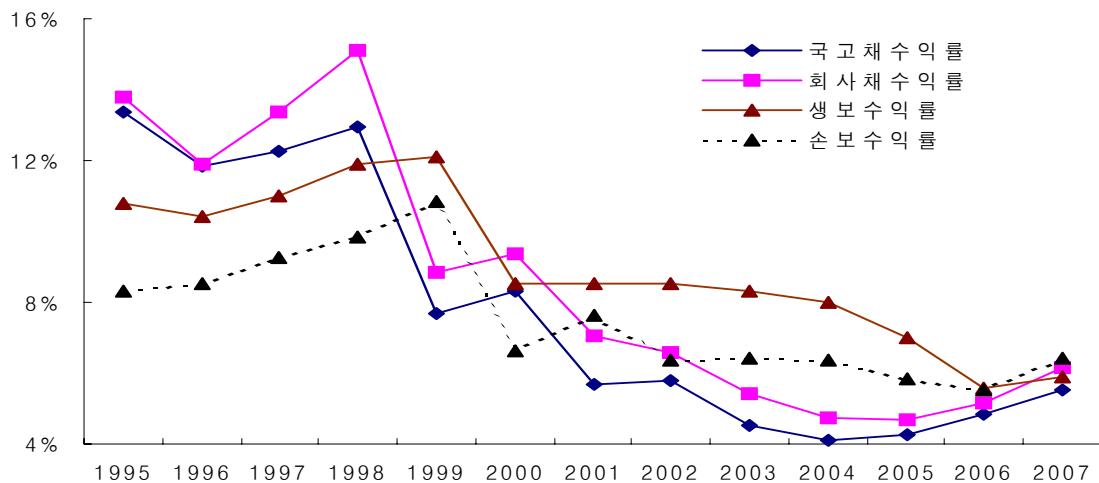
<그림 2> 외환위기 전후의 생·손보사 경영효율성



주 : 2007년 실적은 2007년 9월말 기준임

- o 다만 자산운용수익률은 외환위기 이후 전반적인 금리하락 추세와 더불어 점진 하락하는 모습을 보이고 있으나 최근 주식시장의 활황 및 금리의 상승추세 전환 등에 따라 수익률이 상승하는 모습을 보이고 있음.

<그림 3> 외환위기 전후의 보험사자산운용수익률 추이



- 향후 소비자들의 수익민감도 심화, 주식시장의 변동성 증대, 금융권간의 경쟁 심화, 투자형 보험상품 증가가 예상됨에 따라 보험사들은 자산운용 기능강화를 위한 다양한 전략이 필요할 것으로 판단됨.
- 자산운용 포트폴리오의 외환위기 이후 채권위주의 안정적인 형태로 변화하고 있으며, 이러한 추세는 당분간 지속될 것으로 전망됨.

5. 상품포트폴리오

- 외환위기 이후 우리 보험산업의 상품포트폴리오상의 가장 큰 변화는 생보의 보장성 보험 확대 및 손보의 장기손해보험 확대에 특징지워지는데, 최근에는 생보의 변액보험이 주식시장의 상승과 함께 고성장을 시현하고 있음.
- 고령화 진전 등에 따라 노후소득 보장을 위한 소비자들의 니드는 지속될 것이므로 보험사들은 다양한 상품개발과 마케팅 전략으로 시장환경 및 소비자 니드에 부응하여야 할 것임.
- 특히 연금보험에 대한 소비자들의 수요는 꾸준히 이어질 전망이므로 이에 대비한 전략이 필요할 것임.

<표 2> 외환위기 이후의 보험산업 상품포트폴리오

(단위: %)

구 분		1997	2000	2003	2005	2007. 9
생명 보험	생존보험	29.7	21.0	23.0	19.5	19.6
	사망보험	13.6	24.3	45.5	44.1	42.1
	생사혼합보험	24.6	31.9	18.8	11.8	9.4
	변액보험	-	-	1.5	13.6	23.0
	단체보험	32.1	22.8	11.3	10.9	5.9
손해 보험	자동차보험	37.8	38.8	37.2	34.2	32.8
	일반보험	10.1	10.9	12.7	12.5	11.6
	장기손해보험	44.2	46.7	45.7	49.5	52.7
	보증보험	7.9	3.6	4.4	3.9	3.0

6. 모집조직

- 외환위기 이후 모집조직은 생보의 경우 방카슈랑스 도입 이후 전통적인 설계사 조직이 약화되는 모습을 보이고 있으며, 손보의 경우에는 상대적으로 아직까지 큰 변화를 보이고 있지는 않음.
- 모집조직의 절대규모는 외환위기 이후 지속적으로 감소하다가 최근 전문직 설계사의 채용 확대 등으로 생보에서 증가하는 모습을 보이고 있음.
- 모집조직의 효율성 지표의 하나인 설계사정착률은 생·손보 모두 꾸준히 증가하고 있어 효율성이 제고되고 있음.

<표 3> 보험설계사 정착률 추이

(단위: %)

구 분	1997	2000	2003	2005	2007.9
생명보험	18.4	22.4	31.2	36.1	42.0
손해보험	37.1	39.8	39.7	39.5	42.8

7. 시장경쟁의 다변화

- 외환위기 이후 시장개방이 더욱 확대됨에 따라 외국사들의 국내 진출이 증가하였고, 이에 따라 상대적으로 대형사들의 시장점유율은 점차 하락하고 있음.

<표 4> 생명보험 회사그룹별 시장점유율 추이

(단위: %)

구 분	1997	2000	2003	2005	2007.9
대형 3사	67.2	80.9	72.0	65.9	56.3
외국사	0.3	5.7	13.6	18.3	23.5
중소형사	32.5	13.3	14.4	15.8	20.2
허핀달지수	0.1729	0.2534	0.2024	0.1739	0.1326

- 특정상품만을 주로 취급하는 보험사도 꾸준히 등장하였는데, 생명보험은 주로 방카슈랑스 전문 보험사, 손해보험은 온라인 자동차보험이 주를 이루고 있음.
- 이러한 보험사들은 보험산업의 규제완화 추세와 함께 틈새시장을 발굴하여 보험시장에서 새로운 경쟁자로 부각되면서 성장을 하고 있음.

8. 재무건전성 감독강화 및 소비자 보호 강화

- 감독당국의 재무건전성 감독강화와 소비자 보호 강화는 향후에도 규제완화의 지속과 함께 더욱 강화될 것으로 예상됨.
- RBC 제도 도입 예상에 따라 보험사 부담이 증대할 전망이므로 이에 대한 대비가 필요할 것이며, 보험산업에 대한 소비자 신뢰강화를 위해 많은 노력을 해야 할 것임.
- 보험상품에 대하여 광고할 경우 소비자의 오해를 유발하지 않도록 상품 내용과 광고를 통한 소비자의 인식이 일치하도록 보험료, 보장내용 등을 명확하고 공정하게 표시하도록 유도
- 향후 변액보험 등 투자형 보험상품에 대해 적합성 원칙을 도입하고 위반시 손해배상 책임이 부과될 예정이며, 또한 소비자 설명의무 및 자필서명 수령의무에 대한 근거를 보험업법에 규정하여 소비자보호를 강화할 예정임.

9. 보험산업의 글로벌화

- 국내보험회사들의 해외시장진출은 외환위기 이후 감소하였으나 최근 들

어 국내시장의 수요 포화의 인식이 확산되고 아시아 금융시장의 부상에 따라 최근 빠르게 증가하고 있음.

o 2007년 9월말 현재 6개 손보사가 8개국, 4개 생보사가 8개국에 진출하여 보험사의 해외점포는 총 57개에 이르고 있음.

o 57개 점포 중 현지법인은 전체의 30% 정도인 17개에 이르며, 사무소가 33개를 차지하고 있음.

□ 보험산업의 글로벌화는 우리 보험산업이 수익성을 다변화하고 경영위험을 분산시켜 향후 보험경영에 긍정적으로 작용할 것이므로 CEO의 결단하에 적극적으로 추진할 필요가 있을 것임.

10. 시사점

□ 향후에도 우리 보험산업은 과거의 성장에 안주하지 말고 새로운 신성장동력을 발굴하여 지속적으로 보험산업이 발전할 수 있도록 노력해야 할 것임.

□ 특히 수익성 위주의 경영기조 유지, 자산운용의 중요성에 대한 인식 제고, 소비자 신뢰 강화 등 다양한 전략을 지속적으로 추진하여야 할 것임.

o 아울러 수익원을 다양화하기 위한 방안의 하나로서 해외진출에 대한 관심을 더욱 높여야 할 것으로 판단됨.