

코리아 핀테크 위크 2022

# 임베디드(Embedded) 보험이란 무엇인가?

손재희(연구위원, 보험연구원 디지털혁신팀)

2022.9.28.

# 목 차

I. 임베디드(Embedded) 보험이란 ?

II. 임베디드(Embedded) 보험 사례

III. 시사점

I

# 임베디드(Embedded) 보험이란?

1. 임베디드 보험의 정의
2. 임베디드 보험의 부상 배경
3. 임베디드 보험 종류 및 임베디드 보험 시장 참여자

# 1. 임베디드(Embedded) 보험의 정의

- 임베디드 보험이란? 비보험 상품·서비스 기업이 제공하는 상품에 보험 상품·서비스가 내재되어 비보험 기업에 의해 제공되는 보험을 말함
  - 소비자가 비보험 상품 및 서비스를 구매하는 시점에 언제 어디서든 보험 상품 및 서비스 구매가 가능하다는 점에서 소비자 중심 보험의 대표적 사례임

## 임베디드 보험

### 보험

- A 공유자동차플랫폼: 공유차 서비스 제공
- B 고객: 서비스 이용시 자동차 보험 필요

A 플랫폼 : 보험상품을 플랫폼내 내재

← C 핀테크의 API 솔루션 + D 보험사

B고객: A 플랫폼에서 바로 보험구매 후  
공유자동차 이용 가능

## 임베디드 보험?!

⇒ 일반 상품 및 서비스를 구매 혹은 사용할 때  
따라서 발생할 수 있는 위험을 보장받기 위해 필요한 보험을  
일반 상품 및 서비스를 구매할 때  
(일반 상품 및 서비스에 내재되어 (Embedded) 있어 보험회사를 거치지 않고)  
바로 구매 가능한 보험 상품 및 서비스!

## [참고] 워런티 보험, 임베디드 보험, 방카슈랑스, 카드슈랑스?

- 비보험 상품· 서비스와 보험이 함께 제공되는 보험 상품은 기존에도 존재했으나 임베디드 보험은 플랫폼 기반 상품 등 기존 상품과 다른 더 많은 비보험 상품 및 서비스와 보험이 연결되는 **확장성**과 **디지털 기술에 기반한 신속성 및 편리성** 측면에서 새로운 개념임

	워런티 보험	임베디드 보험	방카슈랑스	카드슈랑스
비보험 상품 및 서비스 채널 이용	YES	YES	YES	YES
비보험상품· 서비스 자체와 연결(내재) 여부	YES	YES	NO	NO
디지털 기술/ 플랫폼 활용 여부	NO (오프라인 중심)	YES (디지털 기술 기반 쉽고 빠르게 제공)	YES or NO	YES or NO

## 2. 임베디드 보험 부상 배경(1/2)

- 임베디드 보험의 성장 배경에는 IT 기술발달로 인한 임베디드 보험을 지원하는 솔루션 기술의 진전과 비금융 및 금융의 통합을 허용하는 규제완화, 소비자의 소비 행태의 변화와 포괄적 금융서비스에 대한 니즈 증가가 있음

### 임베디드 보험 부상을 촉진시키는 요소들

#### IT 기술의 발달

- 클라우드 및 API 기술의 발전 및 보급 확대
- 특히 이러한 기술을 지원하는 핀테크, 인슈어테크에 대한 투자의 증대와 성장

#### 소비자의 소비행태 및 니즈 변화

- 인터넷과 스마트폰의 보급으로 소비자의 소비행태 및 소통 방식이 비대면/ 플랫폼 활용으로 변화
- 일상적으로 사용하는 플랫폼 혹은 모바일 상에서 금융서비스를 이용하고 싶은 니즈 증가

#### 규제 완화/ 규제 정비

- 금융시장의 경쟁력 강화를 위한 비금융업자 혹은 스타트업의 금융시장 진입 허용
- 특히 코로나19 확산에 따른 비대면 일상화는 금융서비스의 디지털화를 촉진시키고 이는 디지털 채널/플랫폼을 통한 금융서비스의 제공 관련 규제 완화하고 정비하는 계기로 작용

#### 데이터 기반 맞춤형 상품 제공 요구 증가

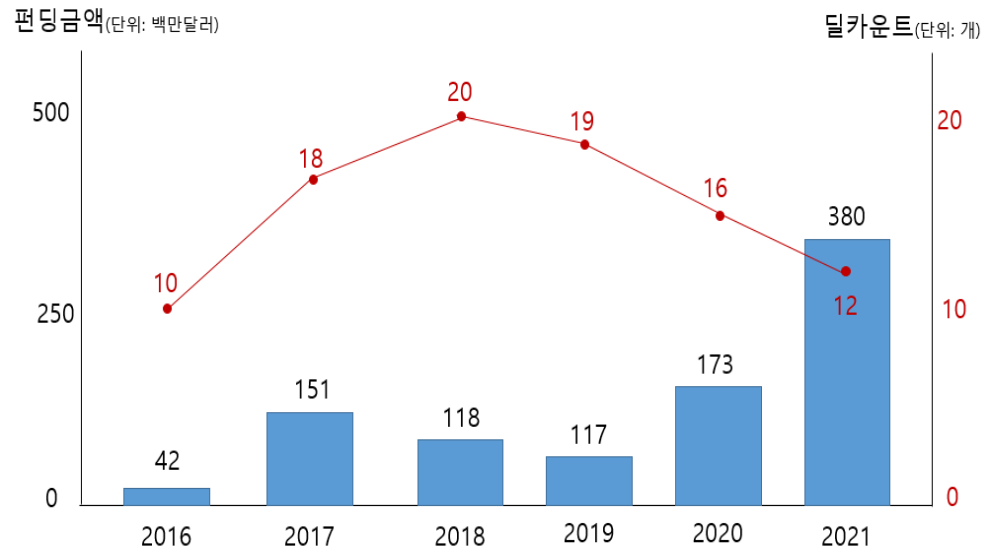
- 데이터 기반 맞춤형 상품 제공에 대한 니즈 증가로 금융/ 비금융 통합 서비스 등 포괄적 서비스 제공을 통한 데이터 확보 필요성 증가

## 2. 임베디드 보험 부상 배경(2/2)

- 글로벌 보험시장에서 임베디드 보험시장의 가치는 2025년까지 약 700억 달러 이상이 될 것으로 예상되며, 생명·건강분야까지 인슈어테크 기술 적용 시 임베디드 보험은 약 3조달러 이상의 가치를 창출할 것으로 전망됨

연도별 임베디드 보험 관련 인슈어테크 투자 규모 변화

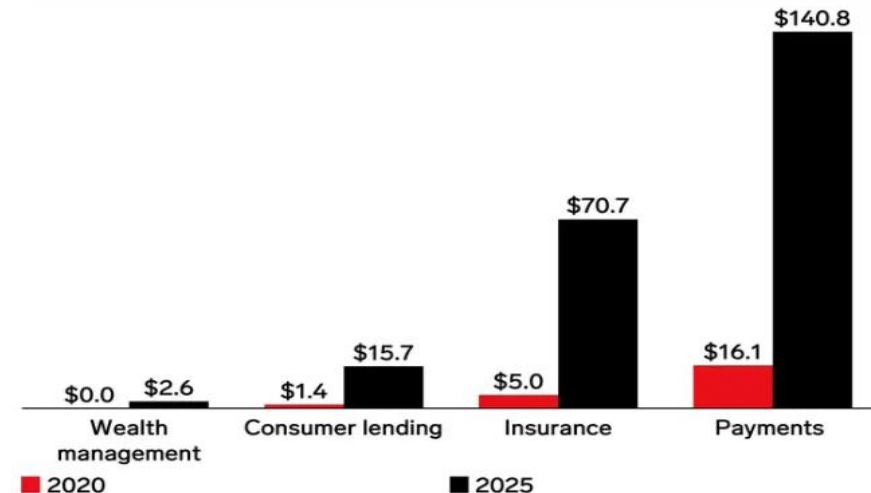
('21.6기준)



자료: CBInsight

글로벌 임베디드 금융 시장 규모 전망

**FORECAST: Embedded Finance Market Value**  
Generated revenues, billions



Source: Lightyear Capital, 2020

자료: Lightyear Capital, 2020

### 3. 임베디드 보험- 종류

- 임베디드 보험은 제공되는 상품에 따라 형태가 달라지며, 소비자가 구매 여부를 선택할 수 있는 보험 또는 상품에 완전히 결합되어 보험가입이 필수적인 보험 등의 형태로 나누어 짐

#### 임베디드 보험의 형태

##### 소프트 임베디드 보험 (Opt- in)

- 상품구매 시 발생할 수 있는 위험을 보장하는 보험상품을 실시간으로 제시하는 형태
- 소비자는 보험 구매를 선택할 수 있음
- 예: 비행기 티켓예약 시 항공사가 여행자 보험을 제시

##### 하드 임베디드 보험 (Opt- out)

- 특정 상품 구매시 보험상품이 기본적으로 포함되어 있어 판매됨
- 소비자는 보험상품 구매를 거부할 수 있음
- 예: 전자제품 구매시 구매가격에 포함되어 있는 Extended Warranty 보험

##### 완전 결합 임베디드 보험

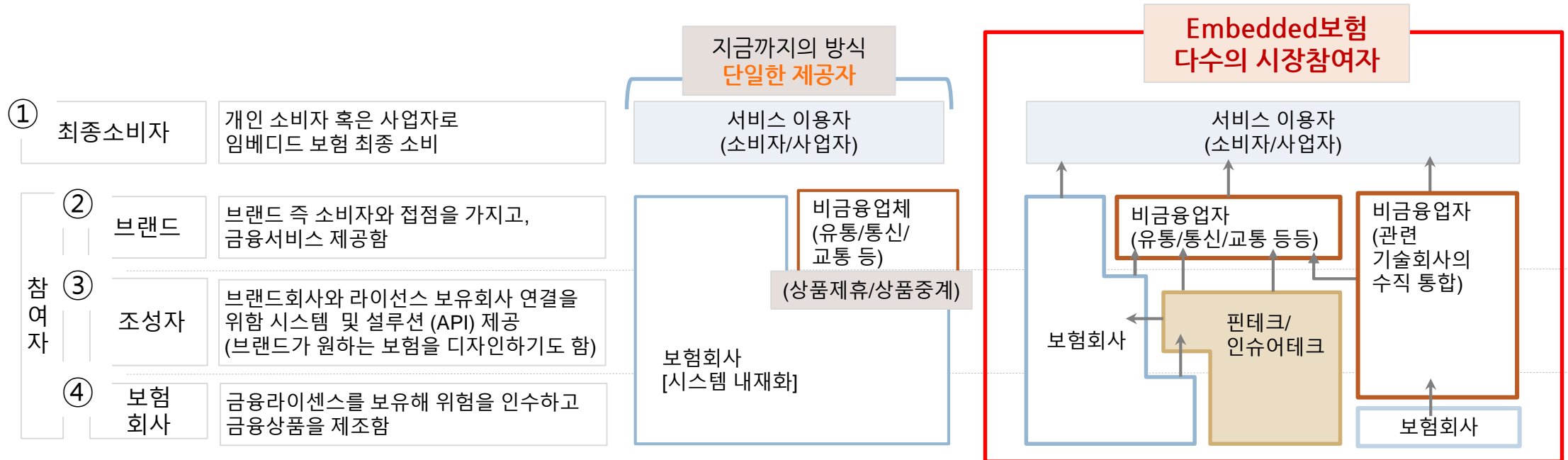
- 상품에 보험이 완전히 포함되어 있어 구매시 보험가입이 필수임
- 소비자는 보험구매를 선택할 수 없음
- 예: 테슬라 자동차 구매시 함께 구매하는 자동차 보험



### 3. 임베디드 보험 내 시장 참여자

- 임베디드 보험은 임베디드 보험을 구매하는 ①최종 소비자, ②소비자와 접점을 보유해 금융서비스를 제공하는 회사 (브랜드 제공회사), ③브랜드회사와 위험을 인수하는 보험회사를 연결하는 시스템 제공회사(조성자), ④실제 최종 위험을 인수하는 보험회사(라이선스 보유회사)에 의해 제공됨

임베디드 보험 구조 및 임베디드 보험 시장 구조



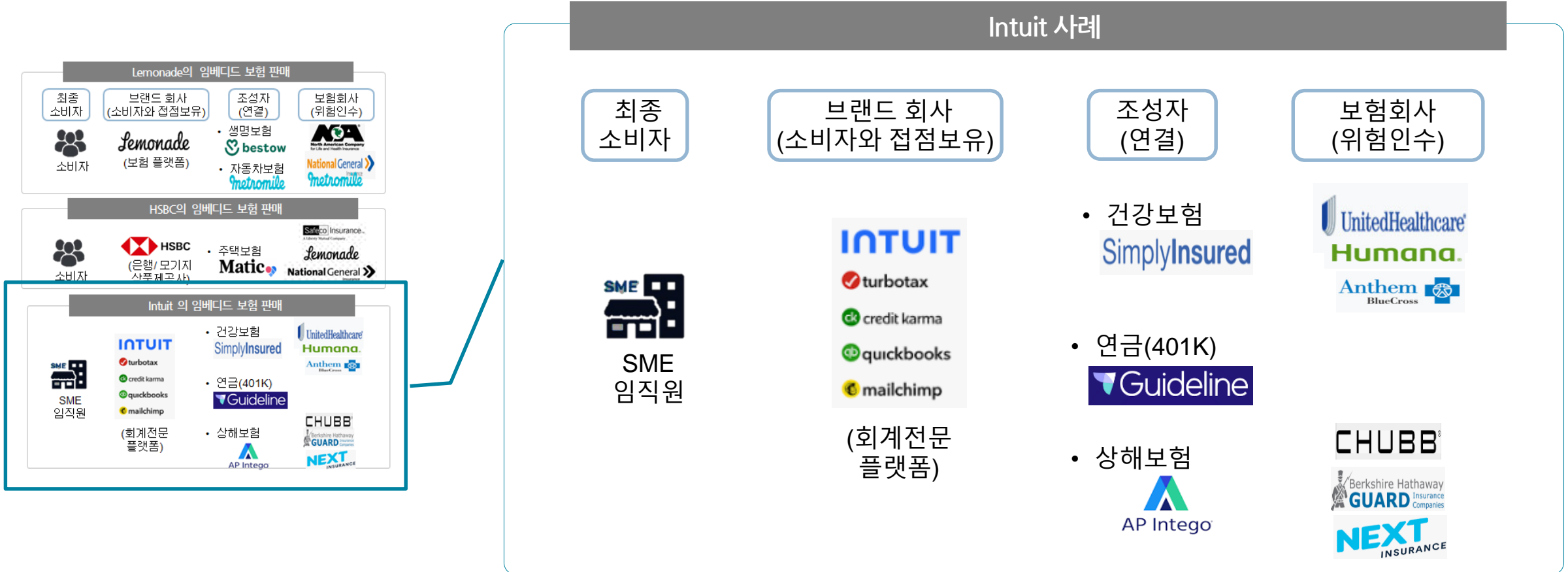
# II

## 임베디드 보험 사례

1. 해외 임베디드 보험 사례(미국, EU, 중국, 아시아)
2. 해외 임베디드 보험 사업 모델 특성

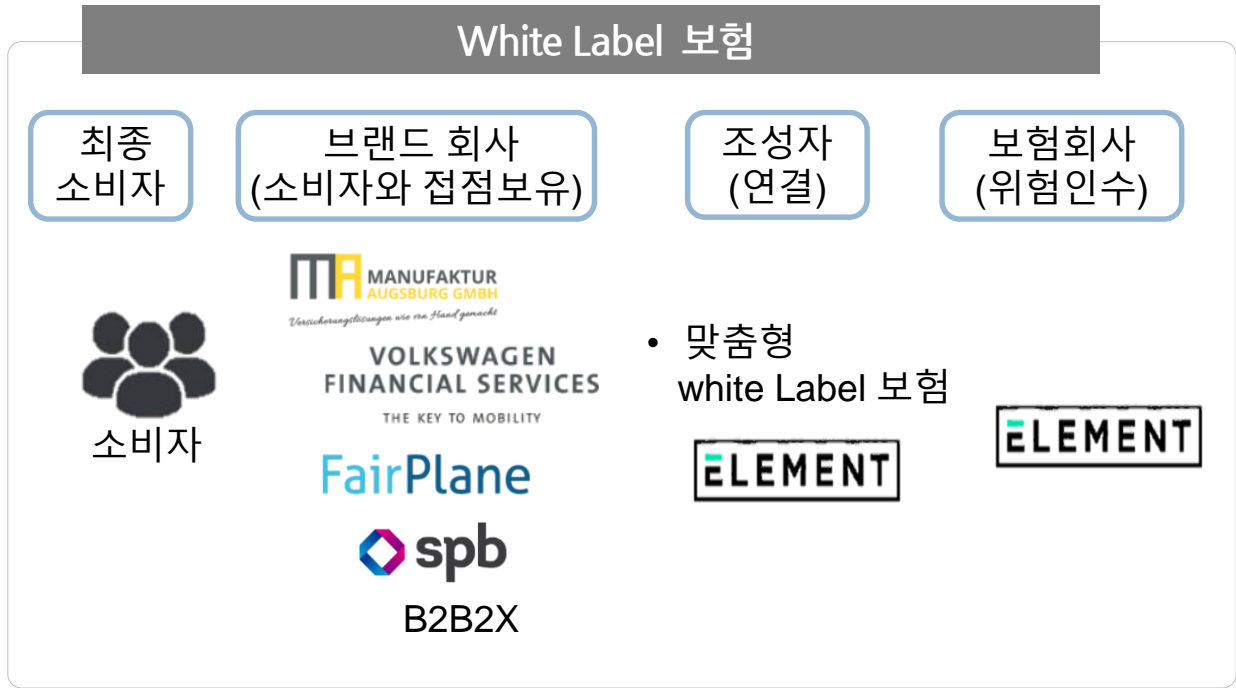
# 1. 해외 사례- 미국

- 보험 플랫폼, 은행, SME를 위한 회계 플랫폼 등이 인슈어테크가 API 기술을 활용해 제공하는 보험으로 임베디드 보험 서비스를 제공하고 있음



# 1. 해외 사례- EU

- 인슈어테크가 가장 발달한 EU는 이들이 보유한 기술을 바탕으로 생명보험·손해보험을 모두 포함하는 다양한 임베디드 보험이 제공되고 있음



# 1. 해외 사례- 중국

- 중국의 Ant Group은 Ali pay를 통해 얻어지는 방대한 데이터를 기반으로 자체적으로 상품을 설계하여 제휴 보험회사에게 상품 제공을 요청함

## Ant Group 사례

최종 소비

상품소개/ 고객 모집 (브랜드 회사)



구성자 (연결)

보험회사 (위험인수)

- 저소득 대상 연금, 건강보험, 재산보험 등 2000여개의 보험 제공



소비자



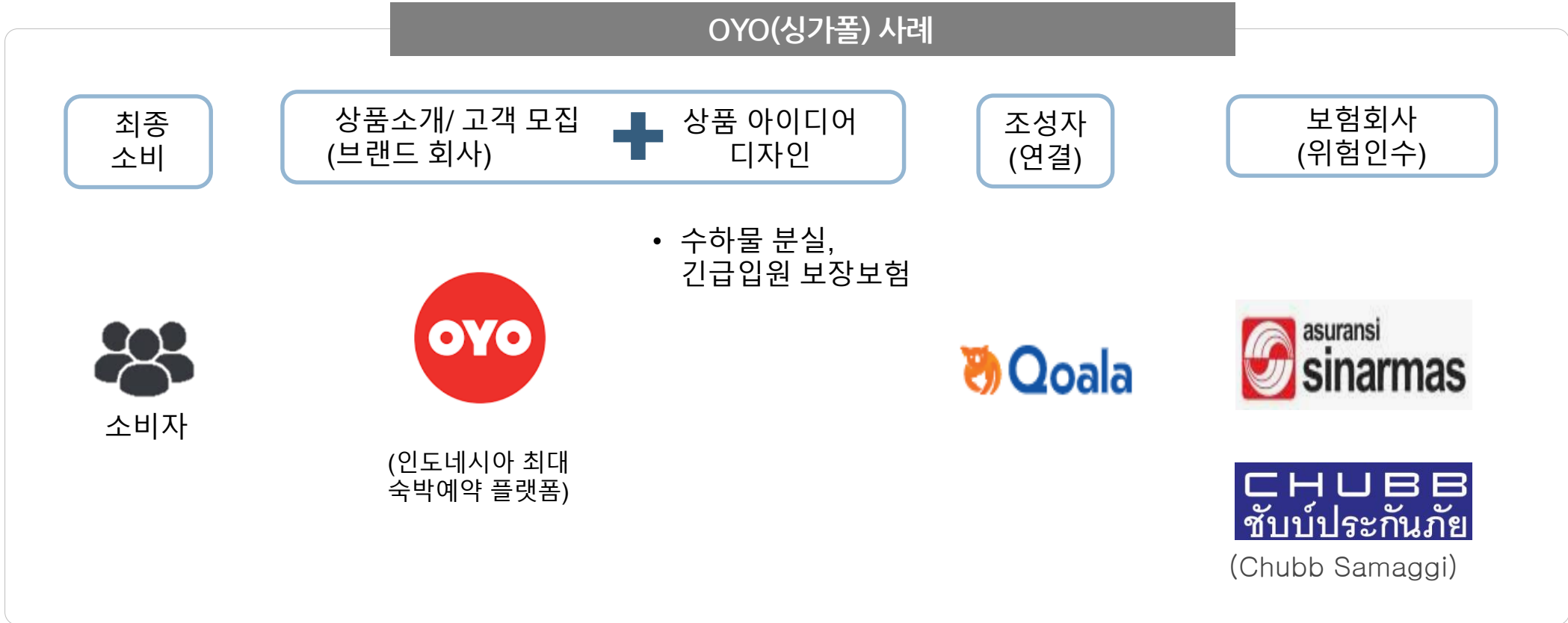
(Ant Group 보험대리점)



중국 내 60여개 보험회사

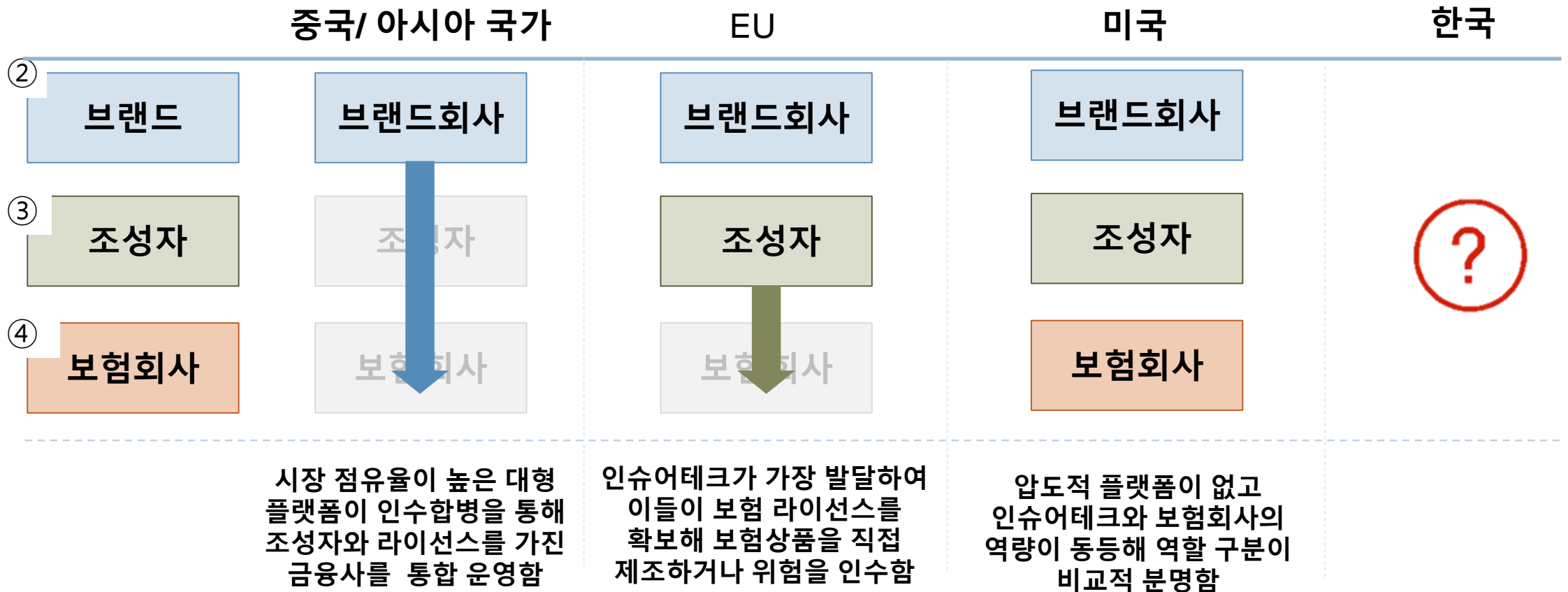
# 1. 해외 사례- 아시아(싱가폴, 인도네시아, 인도)

- 싱가포르, 인도네시아, 인도 등 아시아 국가들은 Grab Holdings Inc., OYO 등 대형 플랫폼기업을 중심으로 다양한 임베디드 보험이 제공되고 있음



## 2. 해외 임베디드 보험 사업 모델 특성

- 임베디드 보험 시장 참여자의 역할과 역량은 국가별 보험시장 상황 및 규제에 영향을 받아 다르게 나타나지만, 공통 핵심 역량은 시장 내 **다양한 관계자와의 파트너십 및 기술 역량**임



III

시사점



# 1. 임베디드 보험.. 왜 주목해야 하나?

소비자 중심 맞춤형 상품 서비스 제공이 디지털 환경하 금융 보험시장이 지향점이라고 할 때 , 소비자의 일상 속에서 자연스러운 보험 소비를 발생하게 하는 임베디드 보험은 소비자 중심 보험 상품 서비스의 가장 근접한 미래상 일수 있음



임베디드 보험은 지금까지 없던 고객접점 및 데이터를 활용한 새로운 사업모델의 창출 기회를 제공



제공하는 상품·서비스에 금융 상품 및 서비스를 접목하여 보다 부가가치가 높은 서비스를 제공



보험 상품 · 서비스를 보다 더 쉽고 저렴하게 구매 가능함을 넘어 소비여정에 내재되어 제공되는 임베디드 보험은 소비자에게 매끄러운 보험소비 경험을 제공

## 2. 향후 임베디드 보험 성장을 위한 과제



보험회사

새로운 방식의 보험서비스 제공을 통해 새로운 시장을 개척하고 에코시스템 내 경쟁력 확보를 위한 다양한 협력과 기술 역량 확보

- 비금융회사 중심 보험시장의 재편 가능성에 대한 우려에 머무르기 보다 임베디드 보험 시장 내 보험회사의 다양한 사업모델에 대한 고민이 필요



핀테크/  
인슈어테크

비금융업체 혹은 보험회사의 요구에 대응하기 위한 기술력 확보

(예: 다양한 비금융업체에 맞출 수 있는 커스터 마이즈 시스템 구축, AI 기술력 확보 등)



규제 정비

달라진 금융시장 환경에 따른 금융 규제 정비

- 기존 단일 상품제공자 기준의 금융규제를 넘어 다양한 참여자가 존재하고 협력을 통해 금융상품 및 서비스를 제공하는 생태계 중심의 금융 시장에 맞는 규제의 개선 및 새로운 규제 제정이 필요



데이터 보안

개인 데이터의 활용 확대에 대비하여 데이터의 오남용 방지를 위한 안전장치 마련

감사합니다.