2025년 보험산업 전망

황 인 창(보험연구원 금융시장분석실장)

2024.10.10.

목 차

Ⅰ. 경제·금융 환경

Ⅱ. 보험산업 주요 동향

Ⅲ. 2025년 보험산업 전망

[부록] 보험 종목별 보험료 전망

Ⅰ 경제·금융 환경

1. 주요 여건
2. 경제·금융 환경 전망
3. 요약 및 잠재 위험요인

1. 주요 여건 ① 대외: 세계경제

· **2024~25년 세계경제는 2023년에 이어 3%대 초반의 완만한 성장세를 이어갈 전망**
  - 미국은 최근 고용둔화에 따른 하방압력 증대로 2%대 성장세 예상
  - 중국은 IT를 중심으로 한 수출 증가세 및 경기부양 조치 등으로 내수부진 완화 예상

· **OECD 경기선행지수가 2024년 1월 이후 기준선(100)을 상회하면서 향후 경제성장이 지속될 것을 시사**

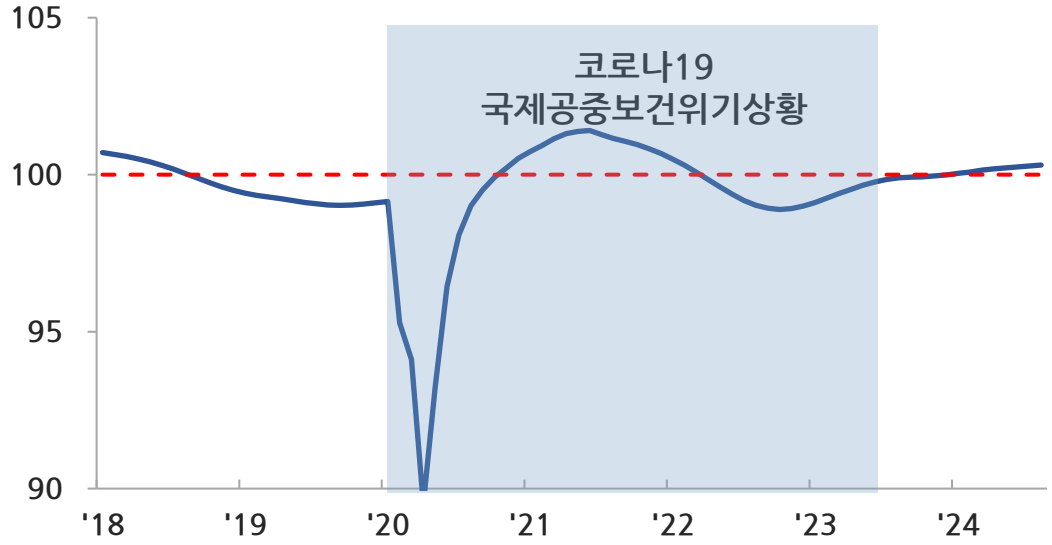
세계 경제성장률

(%)

구분	2023	2024(E)	2025(F)
세계	3.2	3.1	3.2
미국	2.5	2.4	1.8
유로지역	0.4	0.8	1.5
중국	5.2	4.8	4.4
일본	1.7	0.4	1.1

자료: 한국은행『경제전망보고서』(2024. 8), 각국 통계청

OECD 경기선행지수

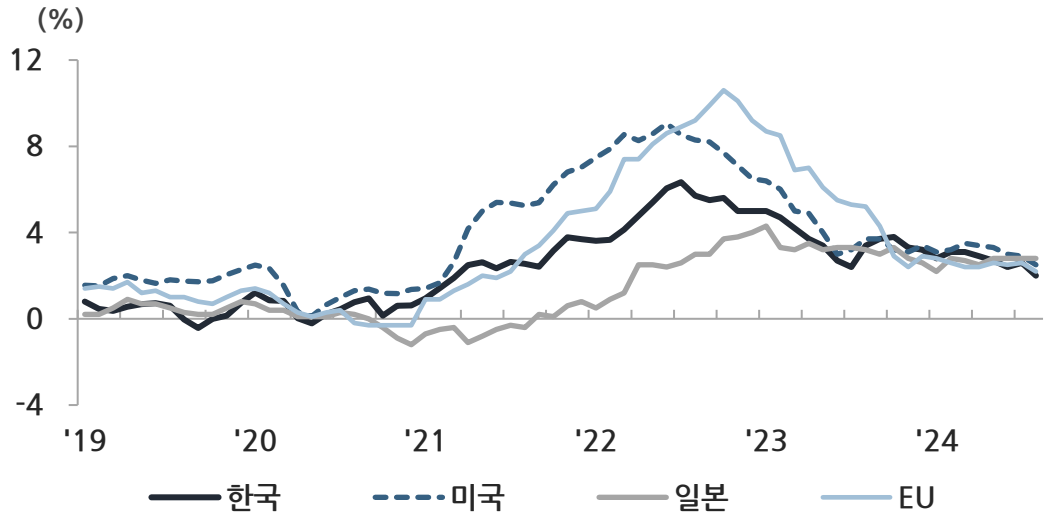


자료: OECD

1. 주요 여건 ① 대외: 주요국 물가 및 금리

- **미국 및 유럽 등 주요국의 물가 상승률이 물가안정목표 수준인 2%에 근접하여 둔화**
- **주요국 통화정책의 기조 전환(Pivot)으로 지속적 금리 인하 전망**
  - G7 국가 중 캐나다(2024년 6월), EU(2024년 6월), 영국(2024년 8월)이 이미 기준금리를 인하
  - 2024년 9월 미국도 기준금리를 50bp 인하하였고, 연내 50bp 추가 인하 및 내년도 100bp 금리 인하가 전망

주요국 소비자물가 상승률



주: 전년 동월 대비 증가율
자료: OECD

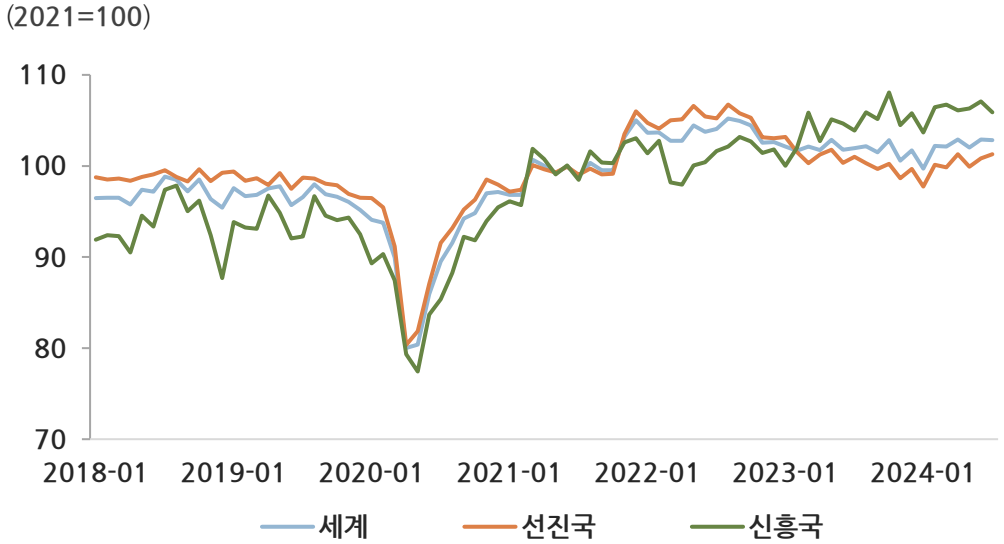
FOMC 점도표

주: 2024년 9월 기준
자료: Federal Reserve Board

1. 주요 여건 ① 대외: 세계교역

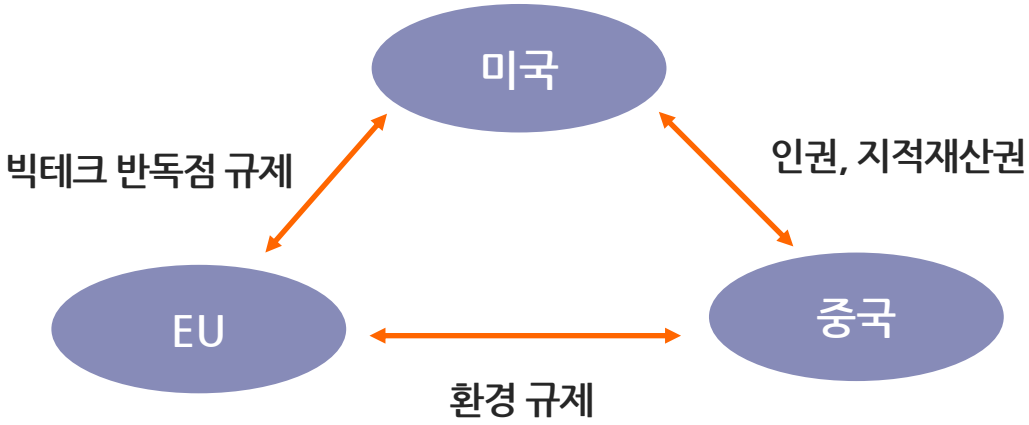
- **세계교역은 코로나19 이후 빠르게 회복세를 보였으나, 2023년 기점으로 성장세 둔화**
  - 고물가, 고금리로 인한 주요국들의 상품수요 감소 및 중동 분쟁 등 지정학적 긴장 고조에서 기인
- **향후 세계교역은 글로벌 금리 인하 움직임과 함께 상품교역을 중심으로 완만한 증가흐름을 보일 전망**
  - 단, 주요국 간 무역갈등을 고려시 개선 속도는 당초 전망보다 더딜 것으로 예상

세계교역량



주: 상품수입물량 계절조정 기준
자료: CPB Netherlands Bureau for Economic Policy Analysis

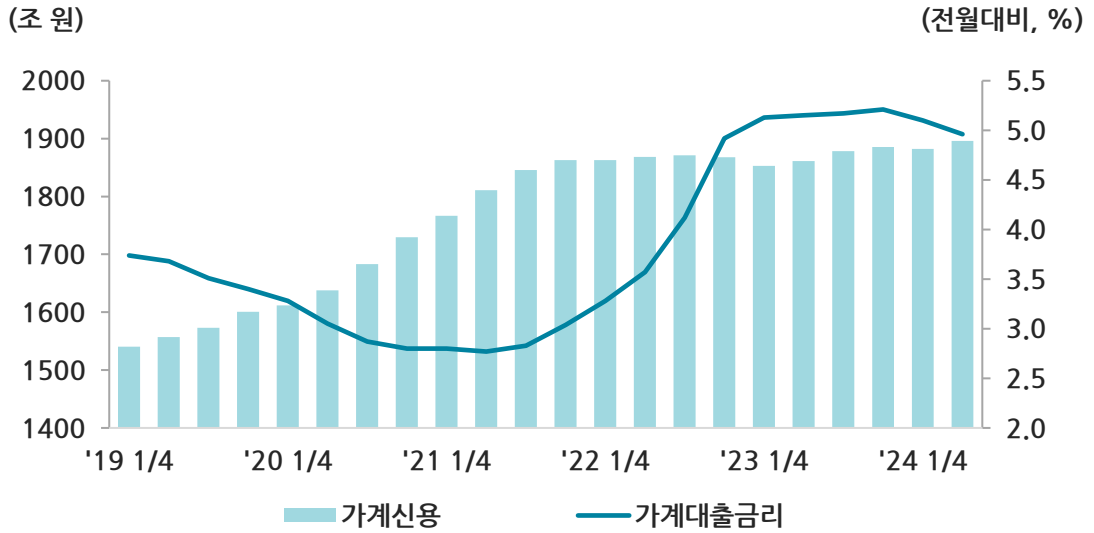
주요국 간 무역갈등 요인



1. 주요 여건 ② 대내: 가계부채 및 주택시장

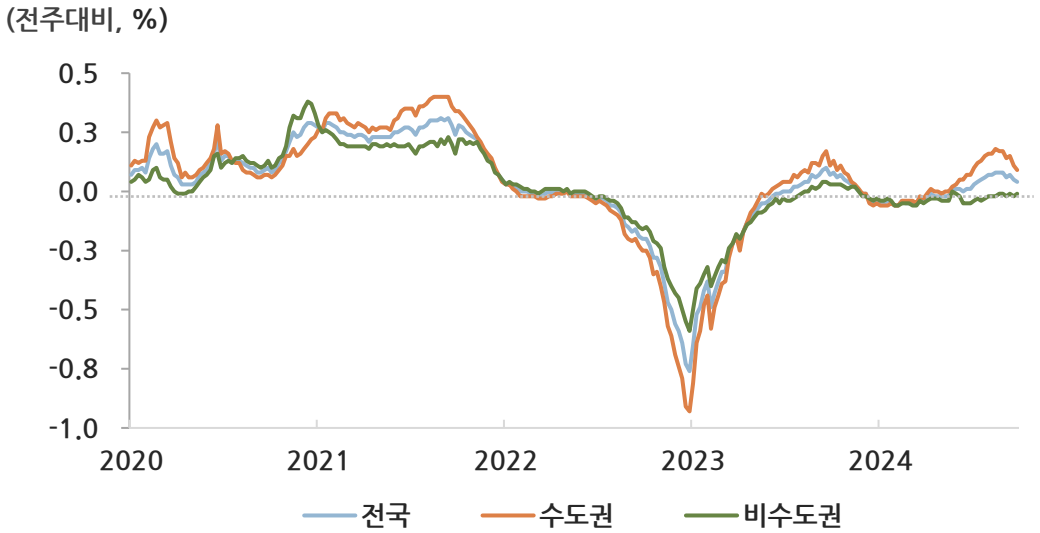
- **가계부채는 코로나 19 이후 빠르게 상승하여 현재까지 높은 수준에서 정체**
  - 가계부채가 크게 늘어난 상황에서 지속적인 원리금 상환 부담은 금리상승 손해층을 중심으로 소비여력 개선을 제약
  - 기준금리 인하 시 주택담보대출을 중심으로 가계부채가 크게 늘어날 수 있다는 우려 병존
- **주택시장은 신규공급 축소로 인해 수도권 아파트를 중심으로 매매 및 전월세 가격 상승세 확대**

가계신용 및 대출금리



주: 가계대출금리는 예금은행 대출금리(잔액기준)
자료: KDI (24.9)

아파트 매매가격 상승률

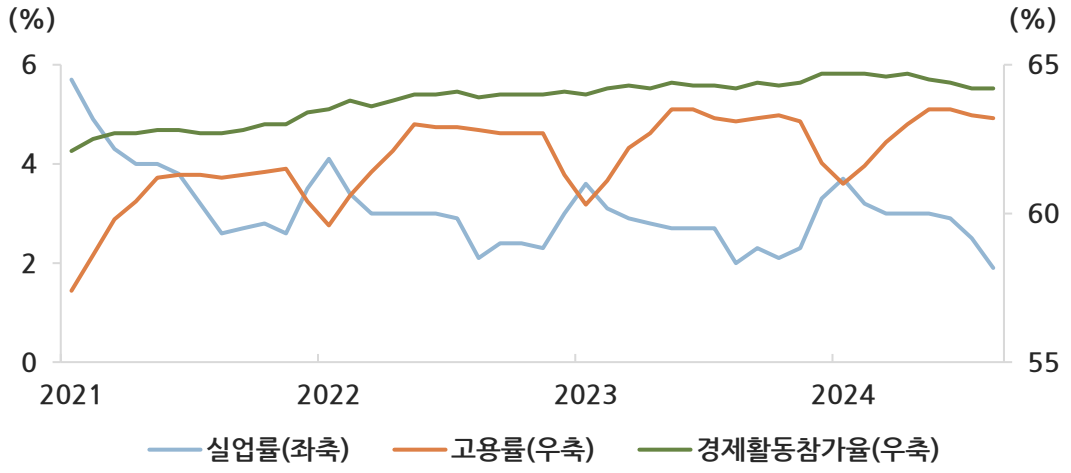


자료: 한국부동산원

1. 주요 여건 ② 대내: 고용

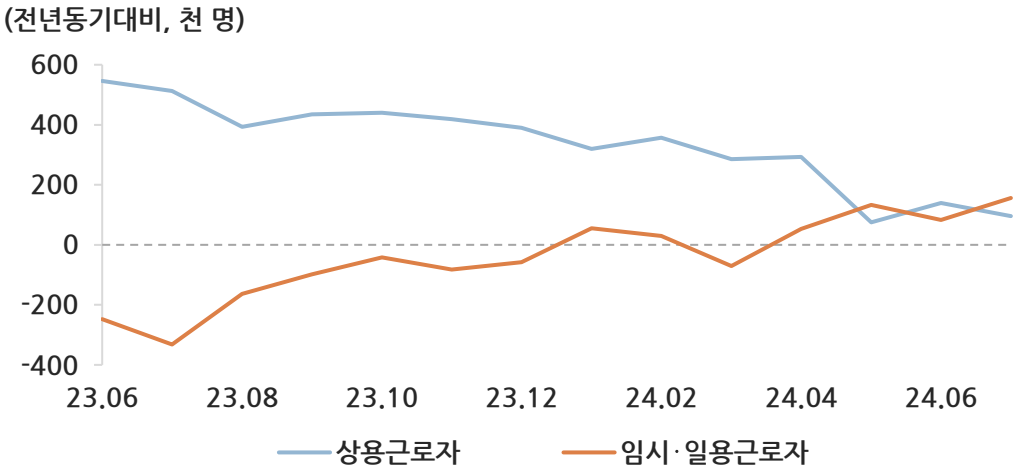
- **코로나 19 이후 주요 고용지표는 양호한 흐름세를 보였으나, 최근 들어 고용 여건이 조정되는 모습**
  - 건설경기 부진으로 인한 내수 회복 모멘텀 약화 및 폭염 등 일시적인 요인 등으로 고용률의 감소세 관측
- **최근 실업률 감소에도 불구하고 고용의 질적 측면에 대한 우려는 점증**
  - 임시·일용근로자의 증가폭이 확대된 반면, 상용근로자의 증가세는 둔화

주요 고용지표



주: 경제활동참가율은 계절조정계열 기준
자료: 한국은행

종사상지위별 취업자수 증감



자료: 통계청

2. 경제·금융 환경 전망 ① 경제성장률

· **2025년 우리나라 경제는 2.1% 수준의 완만한 성장세를 이어갈 것으로 전망**

- 고금리 기조 완화로 인해 설비투자와 민간소비의 높은 증가세 전망
- 수출 호조, 설비투자 회복 등에 따라 원자재와 자본재를 중심으로 상품수입이 증가할 것으로 전망
- 상품수출은 기저효과로 성장세가 둔화되고, 건설투자는 건설수주 위축으로 감소가 지속될 것으로 전망

국내외 주요기관 2025년 경제전망

(%)

구분	2024(E)				2025(F)			
	한국은행	KDI	OECD	IMF	한국은행	KDI	OECD	IMF
국내총생산	2.4	2.5	2.6	2.3	2.1	2.1	2.2	2.3
민간소비	1.4	1.5	-	-	2.2	1.8	-	-
설비투자	0.2	0.4	-	-	4.3	3.2	-	-
건설투자	-0.8	-0.4	-	-	-0.7	-1.0	-	-
상품수출	6.9	6.7	-	-	2.9	2.4	-	-
상품수입	1.6	1.6	-	-	3.6	2.4	-	-

자료: 한국은행(24. 8), KDI(24. 8), OECD(24. 8), IMF(24. 7)

2. 경제·금융 환경 전망 ② 물가 및 금리

- **내년도 소비자물가 상승률은 2.0% 수준으로 2024년 수준을 하회해 물가안정목표 수준에 근접 전망**
  - 농산물 가격 및 국제 유가의 안정이 주요 요인이고, 근원물가 상승률 또한 1.9% 수준으로 안정될 전망
- **시장금리는 2024년 후반기를 기점으로 점진적으로 하락할 것으로 전망**
  - 금리 컨센서스에 의하면, 2025년 말 장기국채(10년물) 금리는 2% 후반대에 이를 것으로 예상

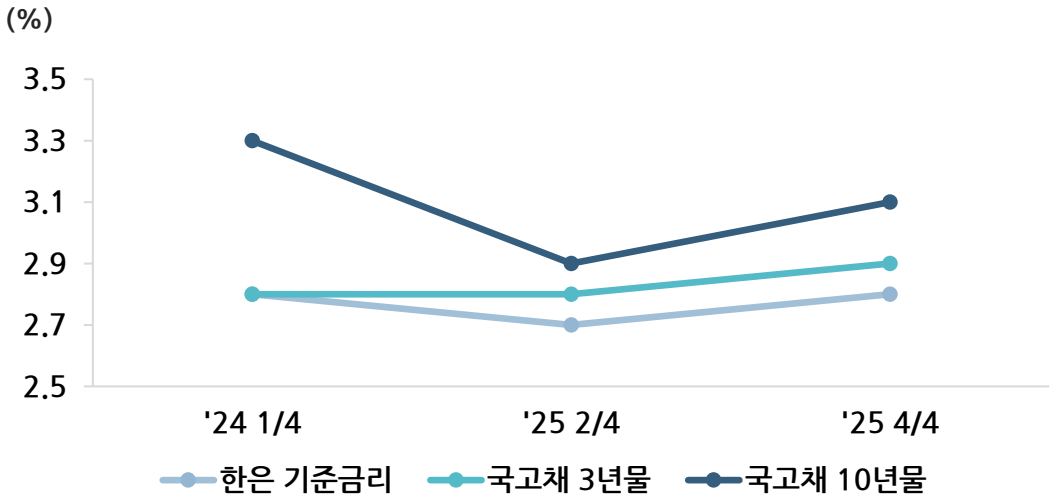
소비자물가 상승률 전망

(%)

구분	2023	2024(E)	2025(F)
한국은행	3.6	2.5	2.1
KDI		2.4	2.0
OECD		2.7	2.0
IMF		2.5	2.0

자료: 한국은행(24. 8), KDI(24. 8), OECD(24. 8), IMF(24. 7)

금리 컨센서스

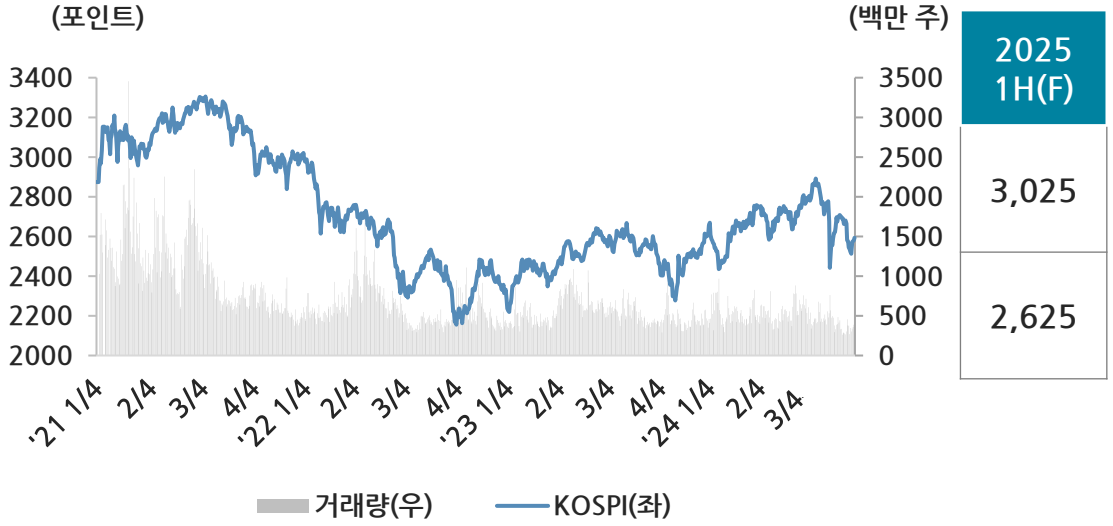


주: 중간값을 표시
자료: Bloomberg (24.9)

2. 경제·금융 환경 전망 ③ 주가 및 환율

- **통화정책 전환 과정에서의 불확실성으로 당분간 주식시장의 변동성이 증가할 것으로 예상**
  - 금리 인하 자체는 시장유동성을 증가시켜 주가에 긍정적인 영향을 미침
- **미국의 완화적 통화정책 전환으로 환율은 하향 안정화될 것으로 전망**
  - 국제투자자본이 미국에서 다른 국가로 유입되면서 원화 등 글로벌 통화의 강세가 전망

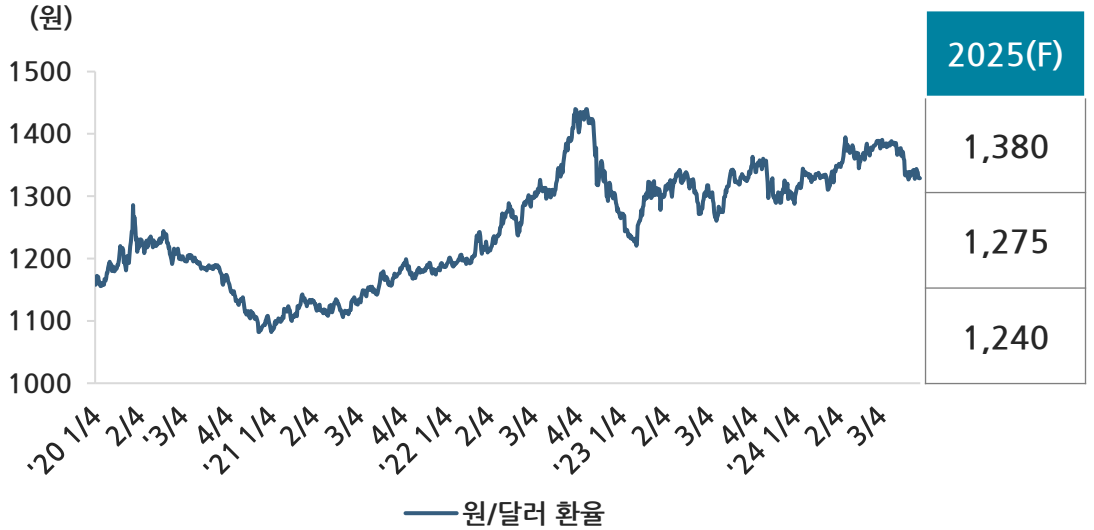
KOSPI 지수 및 거래량



2025 1H(F)
3,025
2,625

주: 전망치는 최대값, 최소값 순으로 기재
자료: 한국거래소

원/달러 환율추이



2025(F)
1,380
1,275
1,240

주: 전망치는 최대값, 중간값, 최소값 순으로 기재
자료: 한국은행

3. 요약 및 전망의 위험요인

2025년 경제·금융 환경 전망	
경제성장률	↓
물가	↓
금리	↓
주가	↑
환율	↓

대외적 위험요인

- 중동 지역의 지정학적 긴장 확대로 국제유가 급등
- 미국(노동시장 냉각) 및 중국(건설업체 부실) 경기 침체
- 2024년 말 미국 대선 이후 보호무역주의 강화
- 미국 상업용 부동산 대출 부실로 인한 경제위기 발생

대내적 위험요인

- 가계부채 폭증 및 부동산시장 과열로 인한 고금리 기조 장기화
- 내수부진 고착화로 인한 경기침체
- 반도체 업황의 피크아웃으로 인한 수출 둔화
- 부동산 PF 대출 부실로 인한 경제위기 발생

Ⅱ

보험산업 주요 동향

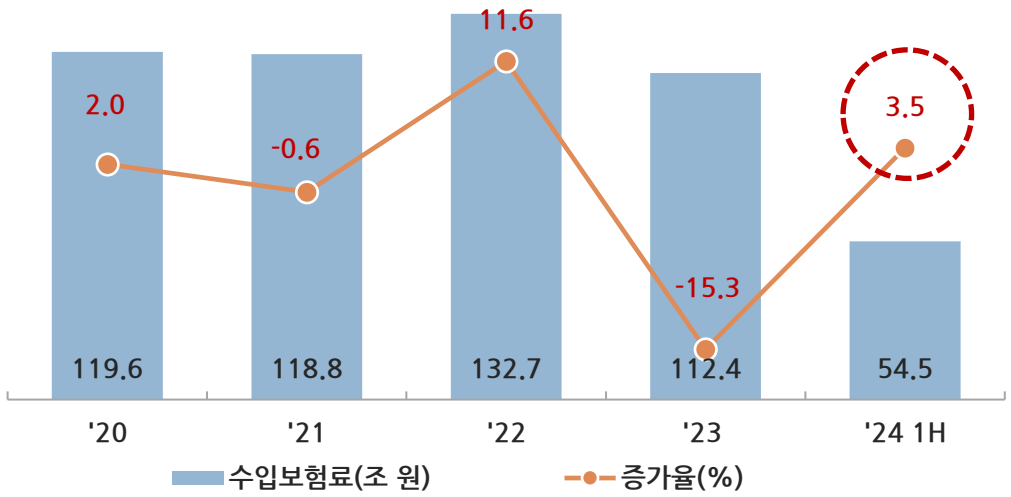
1. 성장성
2. 수익성
3. 건전성
4. 감독 및 규제

1. 성장성 ① 생명보험: 전체

· **2024년 상반기 생명보험 수입보험료는 전년 동기 대비 3.5% 성장**
- 보장성보험과 저축성보험은 증가하였으나, 변액보험과 퇴직연금은 감소

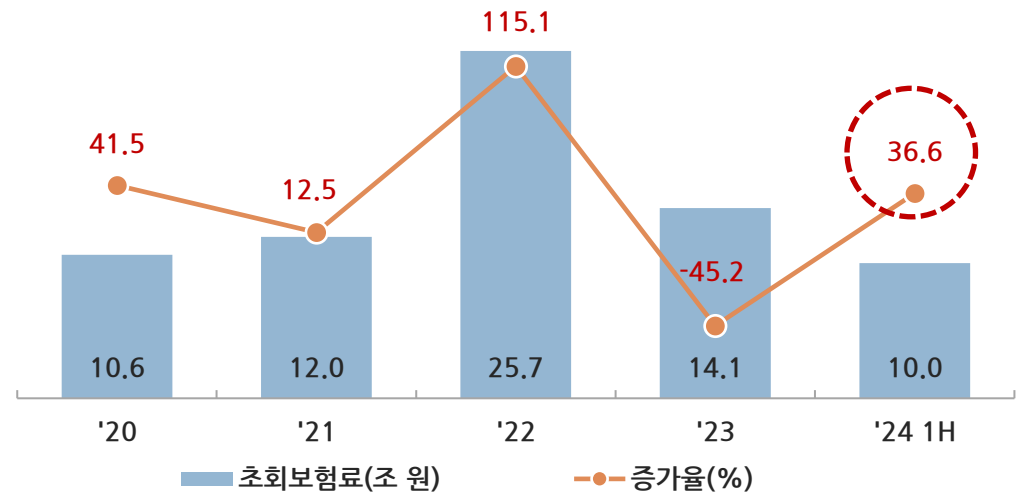
· **초회보험료는 전년 동기 대비 36.6% 성장**
- 무·저해지환급형 건강보험, 단기납 종신보험, 일시납 연금보험, 변액보험의 신규 판매가 증가

생명보험 수입보험료



자료: 보험회사 업무보고서

생명보험(개인) 초회보험료



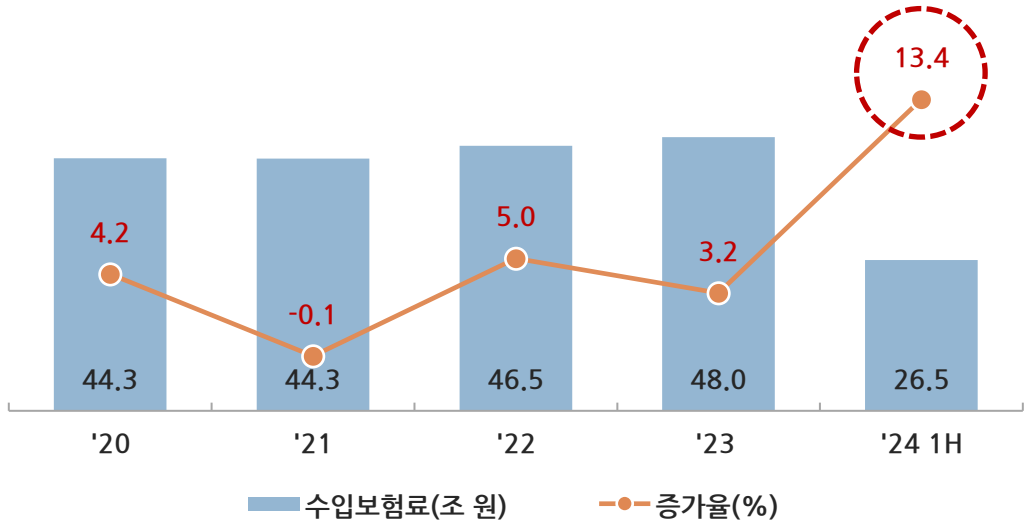
자료: 보험회사 업무보고서

1. 성장성 ① 생명보험: 보장성보험

· **2024년 보장성보험은 건강보험 포트폴리오의 시장 지배력이 확대**

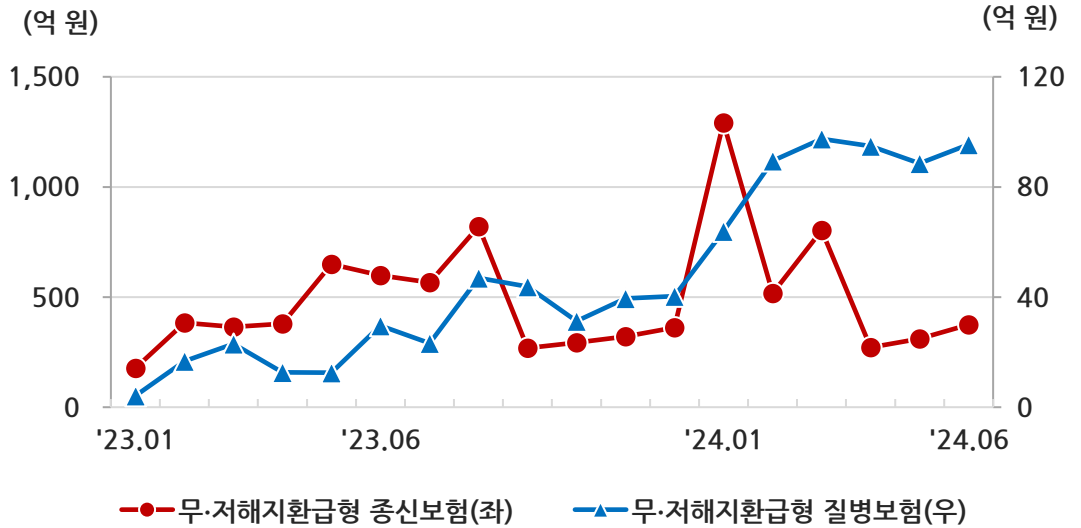
- 2024년 1분기 환급률이 높은 단기납 종신보험 판매가 증가하였으나, 이후 판매가 점진적으로 축소
- 새로운 회계제도 하에서 수익성이 높은 무·저해지환급형 건강보험의 판매는 지속적으로 확대

보장성보험 수입보험료



자료: 보험회사 업무보고서

무·저해지환급형 종신보험 및 질병보험 초회보험료



주: 초회보험료는 월별 기준
자료: 보험회사 업무보고서

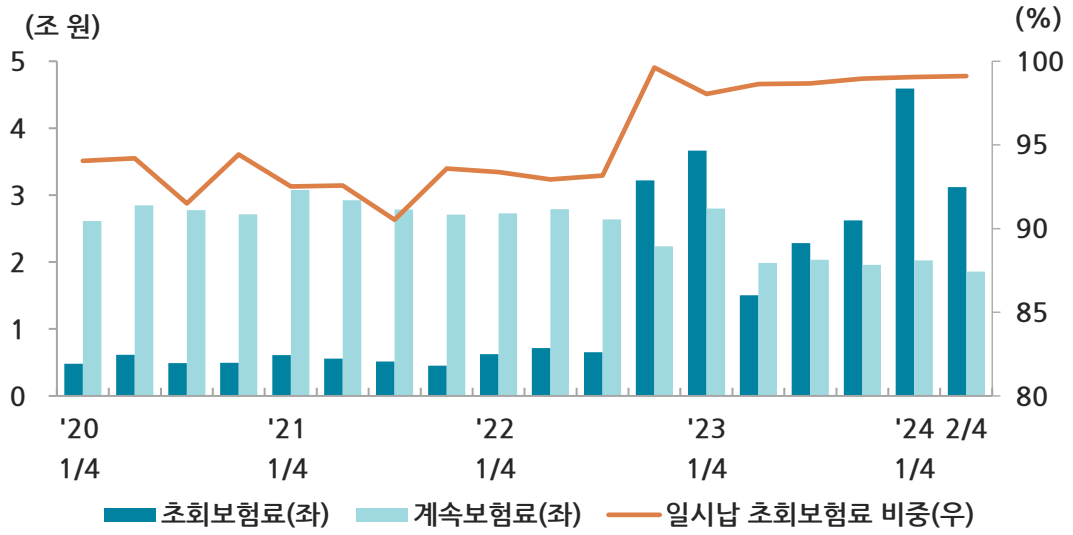
1. 성장성 ① 생명보험: 연금 및 변액보험

· 2024년 상반기 세제비적격 연금보험의 신규 판매가 증가

- 높은 공시기준이율, 세제혜택 및 노후소득 확보 수요 증가 등으로 일시납 중심으로 신규 판매가 확대
- 반면, 세액공제 혜택이 있는 세제적격 연금보험의 판매는 축소

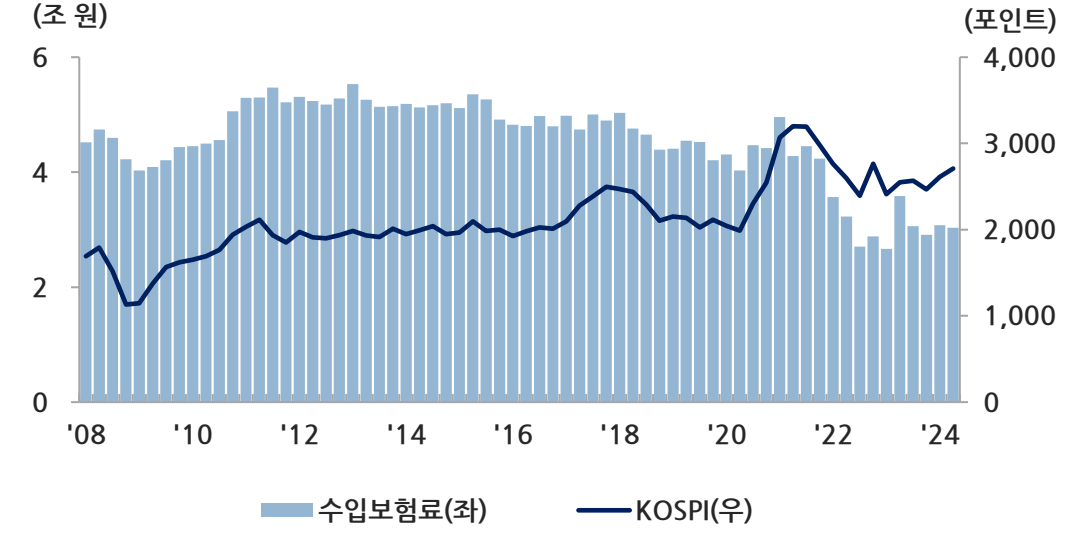
· 주식시장 회복세로 변액보험 신규 판매는 증가하였으나, 해지 증가로 수입보험료는 감소

세제비적격 연금보험 보험료 및 일시납 초회보험료 비중



자료: 보험회사 업무보고서

주가지수와 변액보험 수입보험료



자료: 보험회사 업무보고서, 한국거래소

1. 성장성 ② 손해보험: 전체

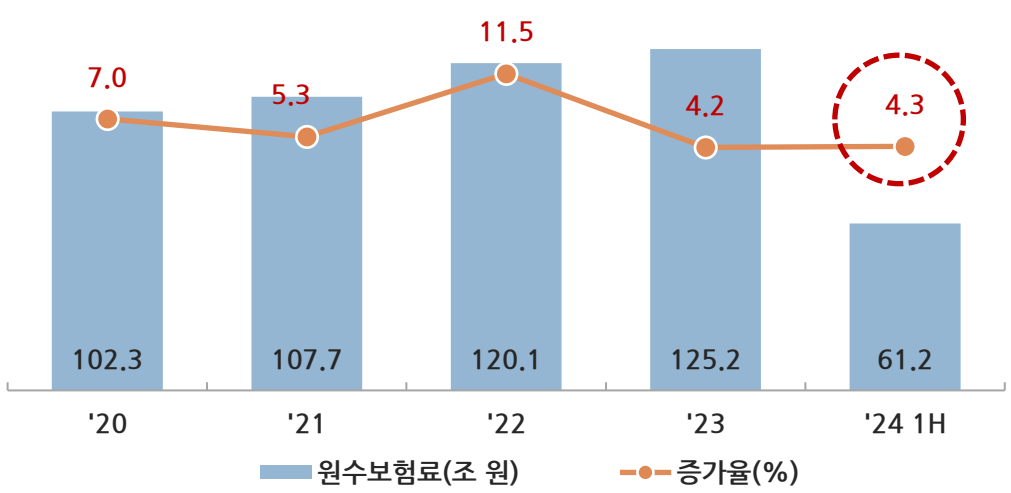
· **2024년 상반기 손해보험 원수보험료는 전년 동기 대비 4.3% 성장**

- 장기손해, 일반손해, 퇴직연금 등 자동차보험을 제외한 대부분 종목의 원수보험료가 증가

· **장기손해보험 초회보험료는 전년 동기 대비 5.0% 감소**

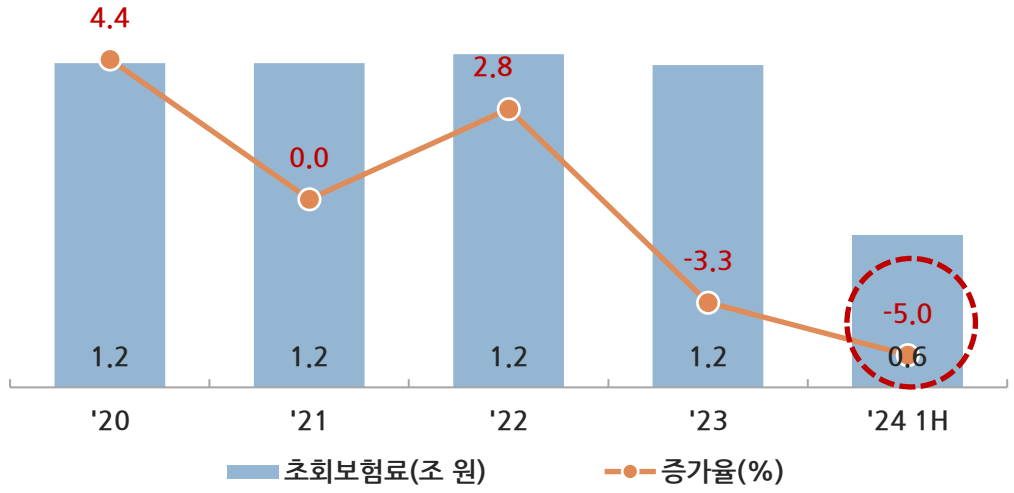
- 장기 질병보험의 신규 판매는 확대되었으나, 장기 저축 · 운전자 · 재물보험 등의 판매는 축소

손해보험 원수보험료



자료: 보험회사 업무보고서

장기손해보험 초회보험료



자료: 보험회사 업무보고서

1. 성장성 ② 손해보험: 장기 및 자동차보험

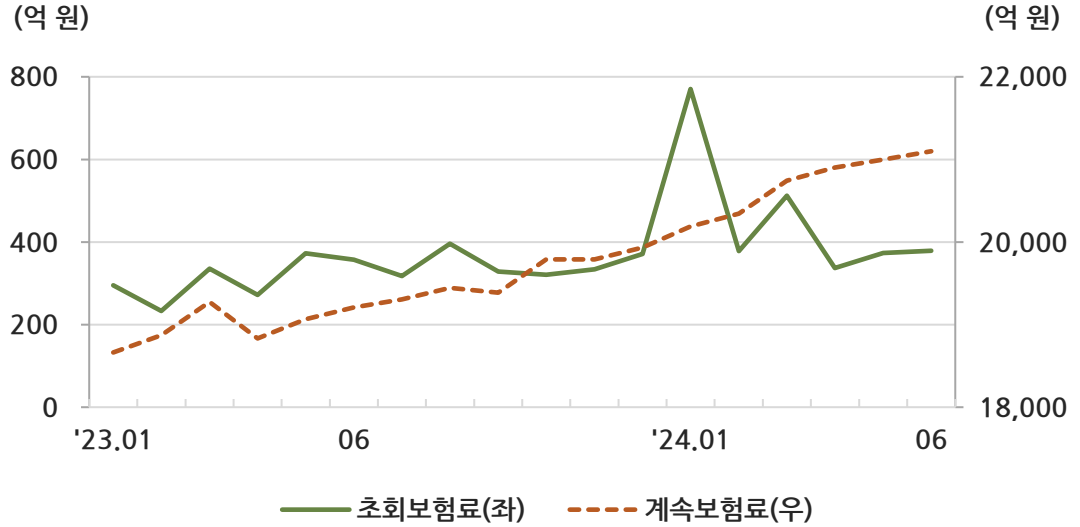
· **2024년 상반기 장기손해보험은 담보 확대 등을 통한 질병보험의 신규 판매가 확대**

- 특약 확대 상품 증가, 새로운 경험생명표 도입, 보험계약마진(CSM) 확보 전략 등으로 질병보험 증가세 지속

· **보험료 인하, 자동차 등록대수 증가율 감소 등으로 자동차보험의 보험료 성장성은 약화**

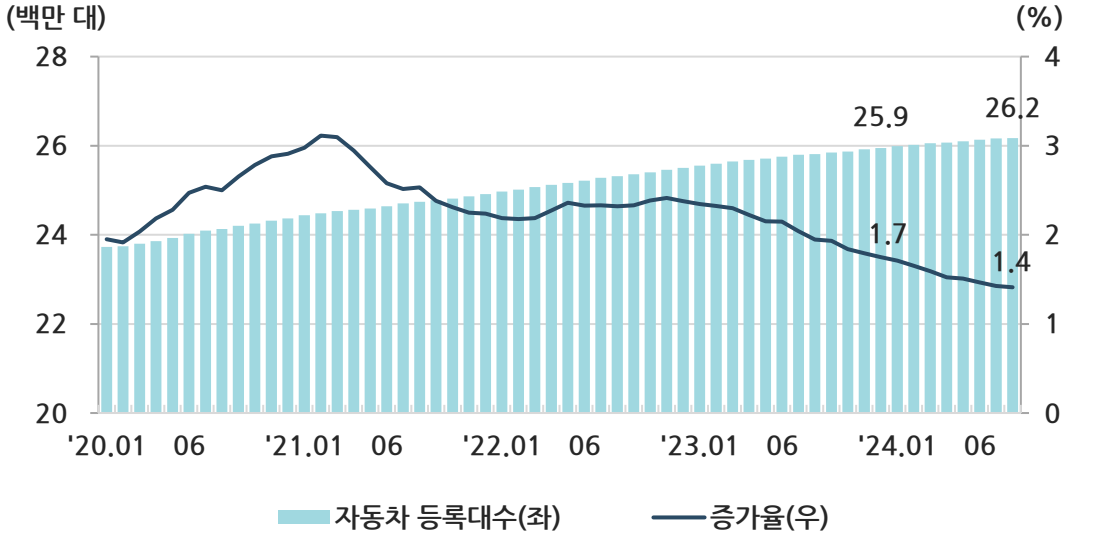
- 온라인 판매 비중 증가, 할인 특약 확대 등이 대당 경과보험료의 감소 요인으로 작용

장기질병보험 초회·계속보험료 (월별)



주: 질병보험에 치매, 장기간병 등을 포함
자료: 보험회사 업무보고서

자동차 등록대수



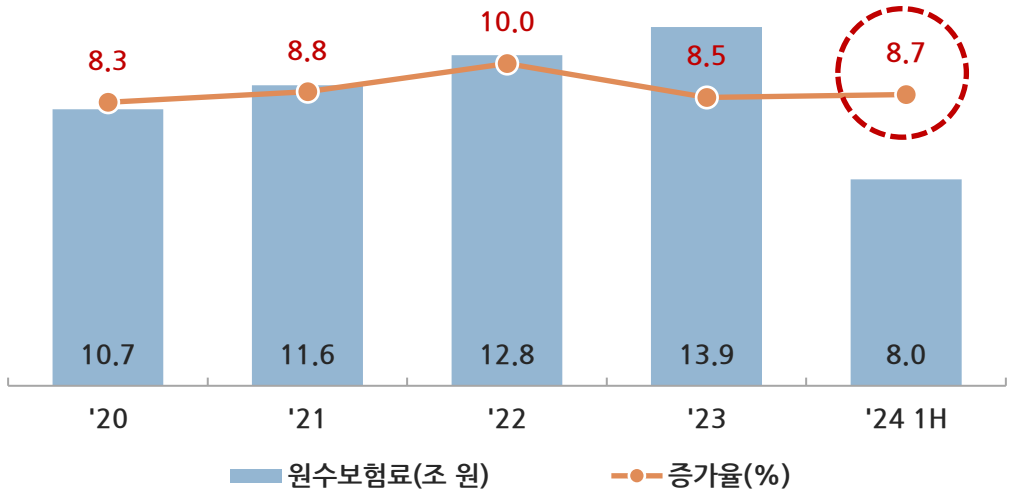
자료: 국토교통부

1. 성장성 ② 손해보험: 일반손해보험

· **2024년 상반기 일반손해보험은 화재, 해상, 특종보험 고성장세가 지속**

- 수출입 물동량 증가와 환율 효과 등으로 해상보험 성장
- 주택화재 및 배상책임 보험 수요의 증가와 신규 리스크 확대로 화재보험과 특종보험 성장

일반손해보험 원수보험료



자료: 보험회사 업무보고서

일반손해보험 종목별 원수보험료 증가율

(%)

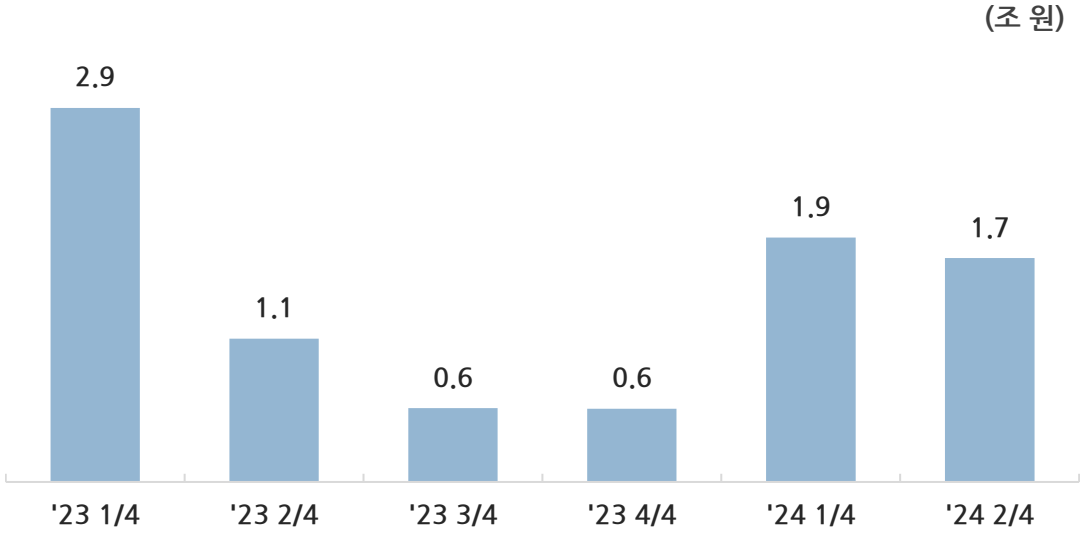
구분	'23 2/4	3/4	4/4	'24 1/4	2/4
화재	0.9	0.7	6.7	4.4	10.9
해상	3.0	7.0	8.7	12.4	9.7
보증	15.4	6.1	5.0	13.2	-4.8
특종	12.0	6.6	11.1	9.6	9.4

주: 전년 동기 대비 증가율
자료: 보험회사 업무보고서

2. 수익성 ① 생명보험: 당기순이익

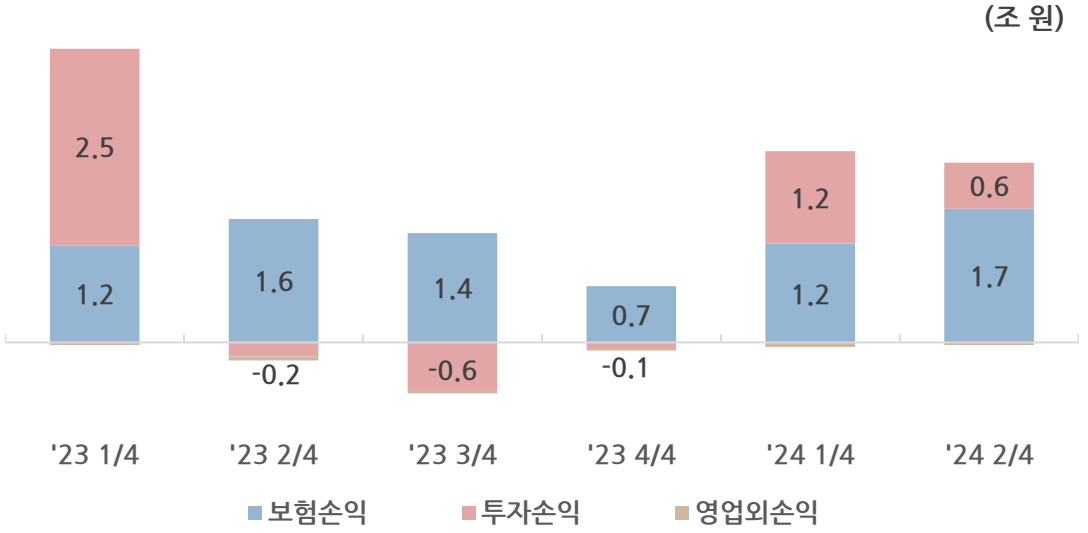
- **2024년 상반기 생명보험 당기순이익은 3.6조 원으로 전년 동기 대비 9% 감소**
- **보험손익은 비교적 안정적인 흐름을 보이나, 투자손익의 변동성이 큼**
  - 2024년 상반기 보험손익은 2.9조 원으로 전년 동기 대비 5% 증가
  - 반면, 투자손익은 1.7조 원으로 전년 동기 대비 24% 감소

생명보험 당기순이익



자료: 금융감독원 금융통계정보시스템

생명보험 유형별 손익



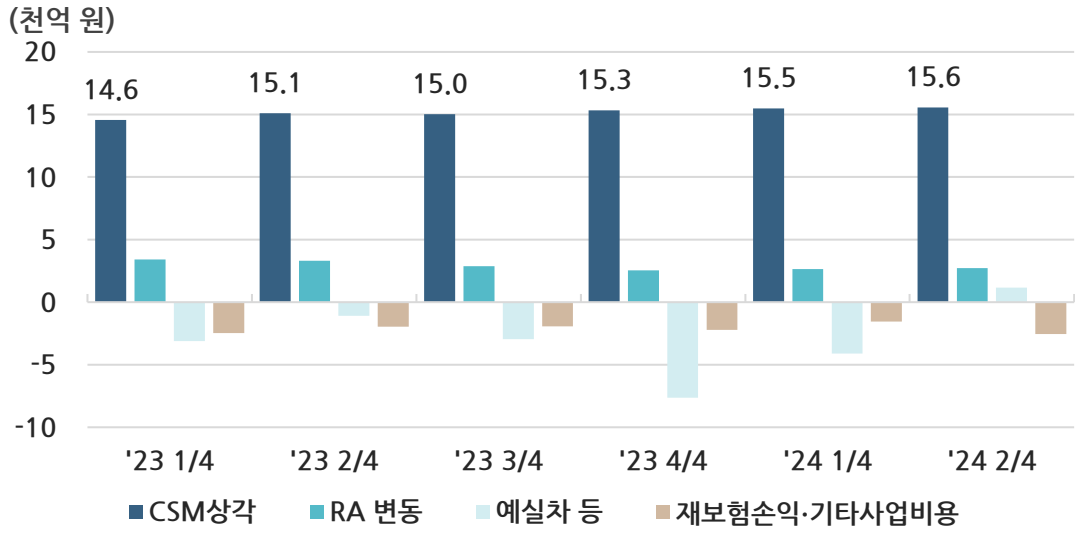
자료: 금융감독원 금융통계정보시스템

2. 수익성 ① 생명보험: 보험손익

· 2024년 상반기 생명보험 CSM 상각액은 3.1조 원으로 전년 동기 대비 5% 증가
  - 보험손익의 가장 주요한 원천은 CSM 상각액이고, 변동성은 예실차 등에서 발생

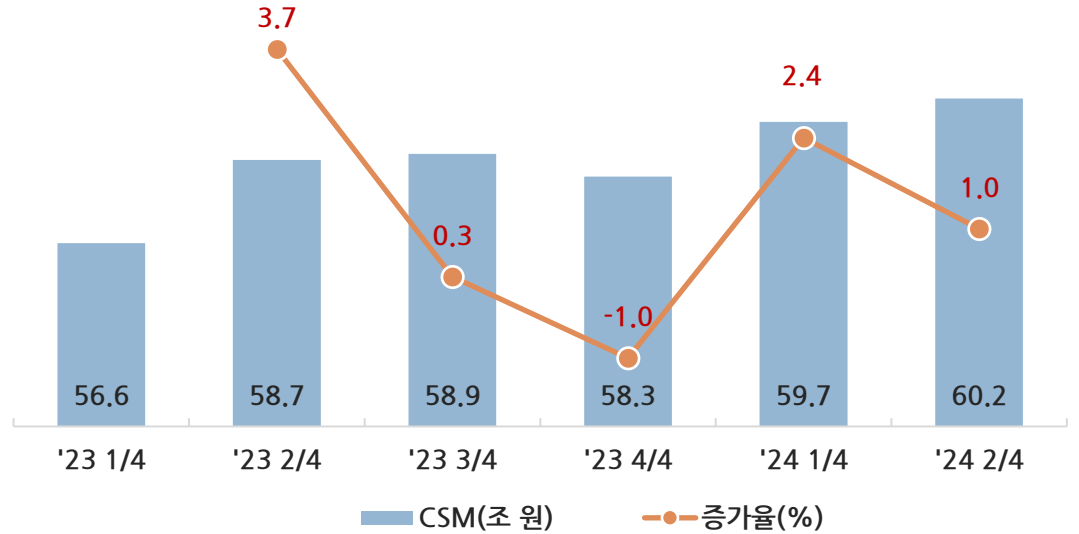
· 2024년 6월 말 생명보험 CSM 규모는 60.2조 원으로 작년 말 대비 3% 증가

생명보험 보험손익 구성



자료: 생명보험협회 월간보험통계

생명보험 CSM 규모

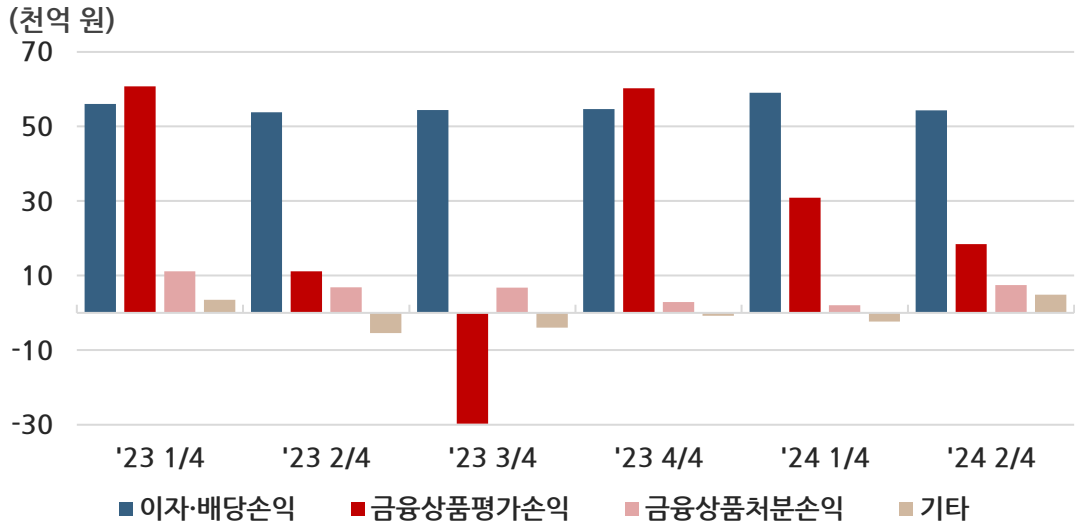


주: 보험계약부채 기준, 재보험 관련 CSM 제외
자료: 금융감독원 금융통계정보시스템

2. 수익성 ① 생명보험: 투자손익

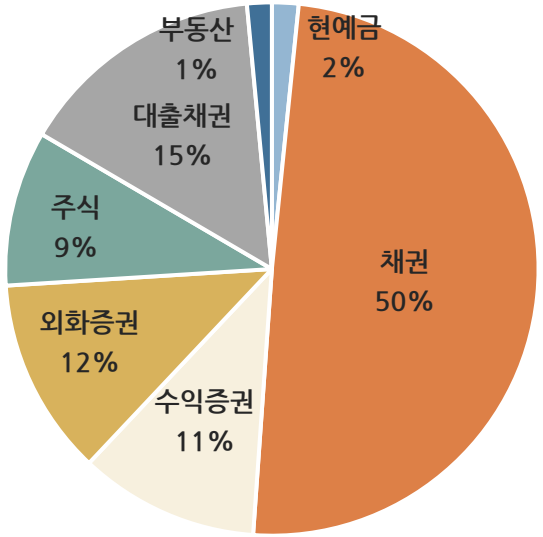
- **생명보험 투자손익의 변동성은 금융상품평가손익에서 발생**
  - 이자·배당손익은 약 5.5 조원으로 안정적이지만, 금융상품평가손익은 -3 ~ 6조 원으로 편차가 큼
- **생명보험 운용자산은 채권(50%), 대출채권(15%), 외화증권(12%) 순으로 비중이 높음**
  - 유가증권 및 대출채권은 FVOCI(65%), AC(20%), FVPL(15%) 순으로 구성

생명보험 투자손익 구성



주: 보험금융손익은 제외
자료: 금융감독원 금융통계정보시스템

생명보험 운용자산 구성

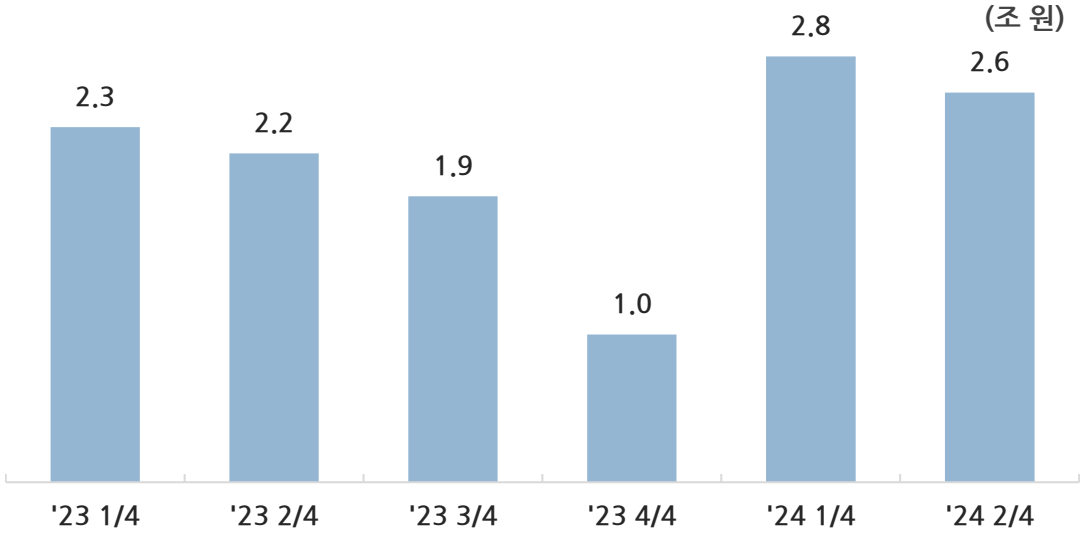


주: 2024년 6월 말 기준
자료: 금융감독원 금융통계정보시스템

2. 수익성 ② 손해보험: 당기순이익

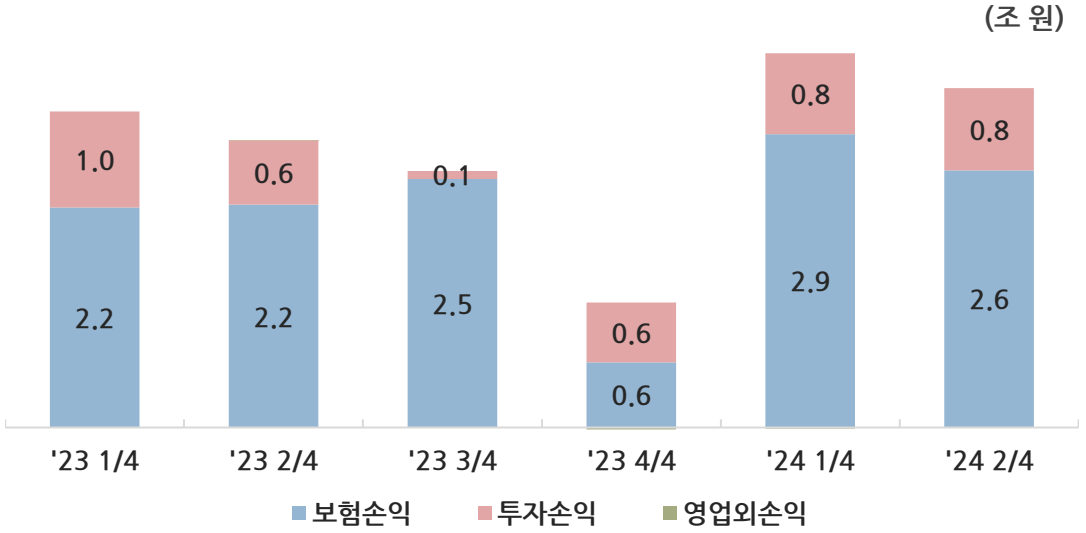
- **2024년 상반기 손해보험 당기순이익은 5.4조 원으로 전년 동기 대비 19% 증가**
- **당기순이익의 증가는 주로 보험손익의 증가에서 기인**
  - 2024년 상반기 보험손익은 5.5조 원으로 전년 동기 대비 24% 증가
  - 투자손익은 1.6조 원으로 전년 동기 대비 2% 증가

손해보험 당기순이익



주: 국내 일반손해보험회사 11개사 기준
자료: 금융감독원 금융통계정보시스템

손해보험 유형별 손익

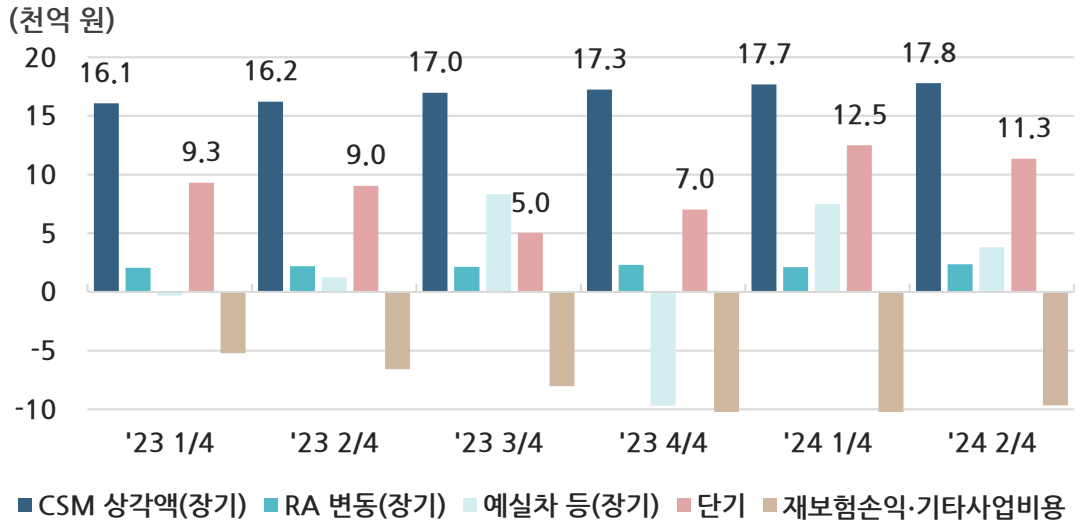


주: 국내 일반손해보험회사 11개사 기준
자료: 금융감독원 금융통계정보시스템

2. 수익성 ② 손해보험: 보험손익

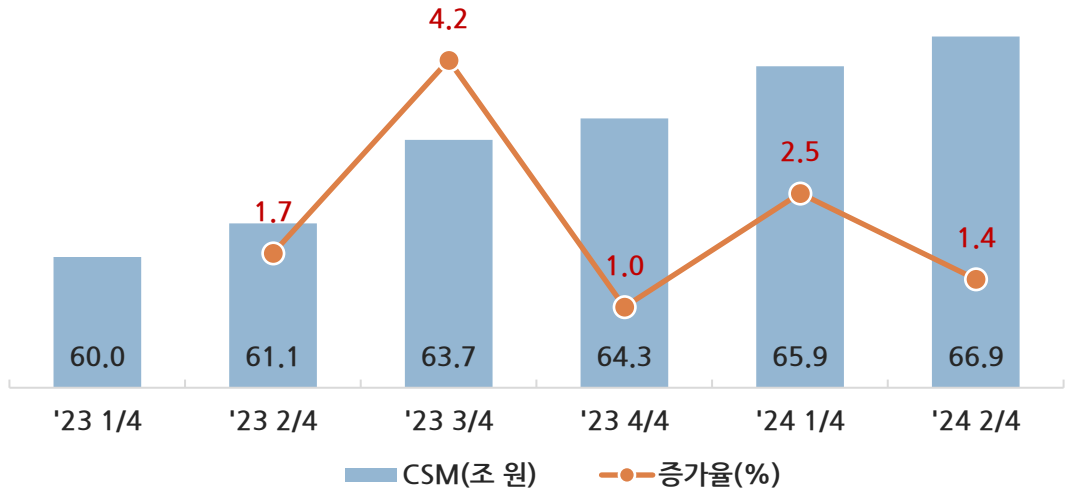
- 2024년 상반기 장기보험손익은 5.1조 원으로 전년 동기 대비 37% 증가
- 단기보험손익은 2.4조 원으로 전년 동기 대비 30% 증가
- 2024년 6월 말 손해보험 CSM 규모는 66.9조 원으로 작년 말 대비 4% 증가

손해보험 보험손익 구성



주: 국내 일반손해보험회사 11개사 기준
자료: 손해보험협회 월간보험통계

손해보험 CSM 규모

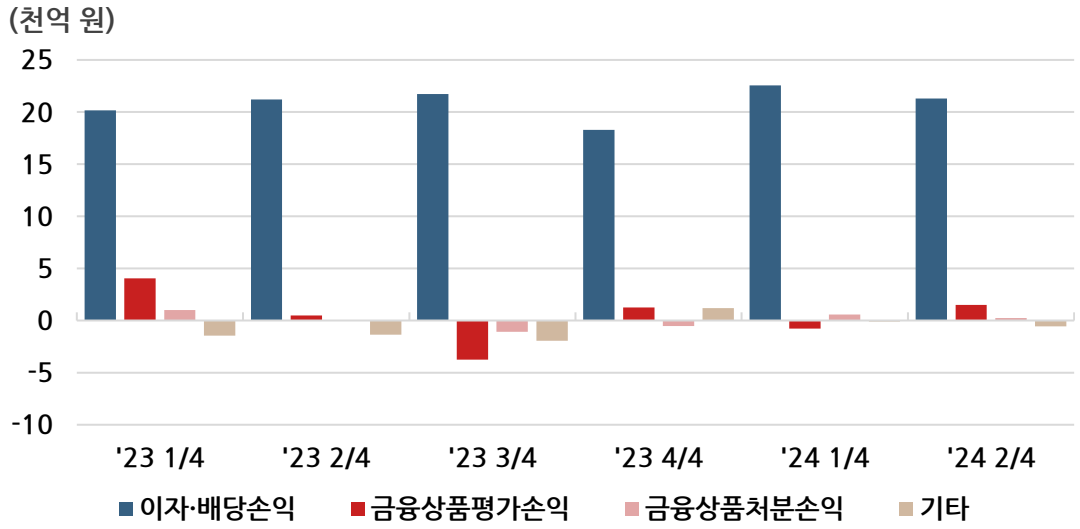


주: 국내 일반손해보험회사 11개사 기준, 보험계약부채 기준, 재보험 관련 CSM 제외
자료: 금융감독원 금융통계정보시스템

2. 수익성 ② 손해보험: 투자손익

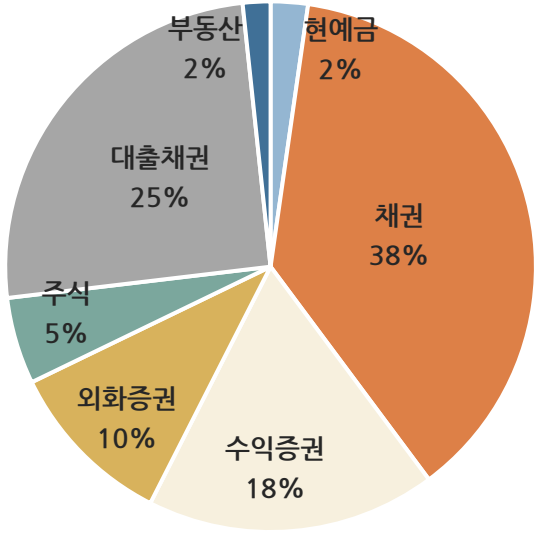
- **손해보험 투자손익의 변동성은 금융상품평가손익에서 발생**
  - 이자·배당손익은 약 2조 원으로 안정적이지만, 금융상품평가손익은 -0.4 ~ 0.4조 원에서 변동
- **손해보험 운용자산은 채권(38%), 대출채권(25%), 수익증권(18%) 순으로 비중이 높음**
  - 유가증권 및 대출채권은 FVOCI(56%), AC(22%), FVPL(22%) 순으로 구성

손해보험 투자손익 구성



주: 국내 일반손해보험회사 11개사 기준, 보험금융손익은 제외
자료: 금융감독원 금융통계정보시스템

손해보험 운용자산 구성

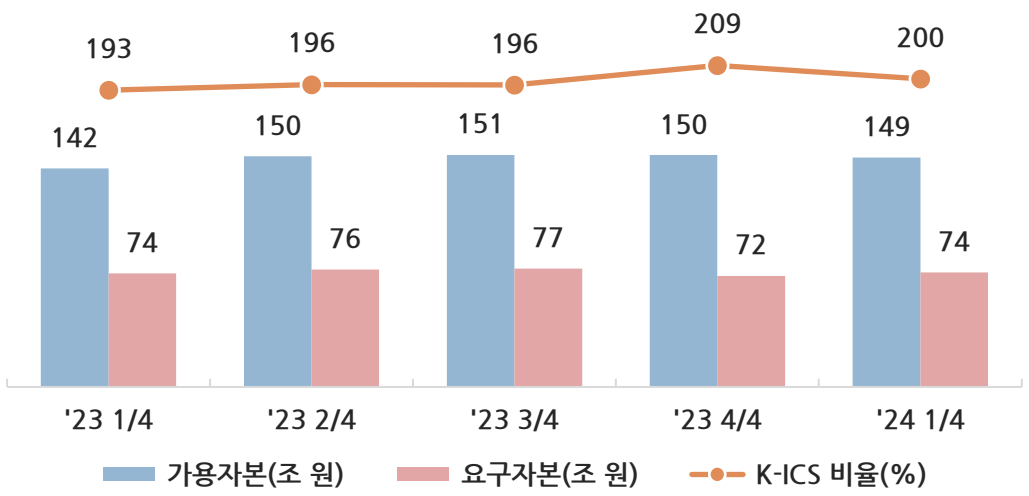


주: 주: 2024년 6월 말, 국내 일반손해보험회사 11개사 기준
자료: 금융감독원 금융통계정보시스템

3. 건전성 ① 생명보험: K-ICS 비율

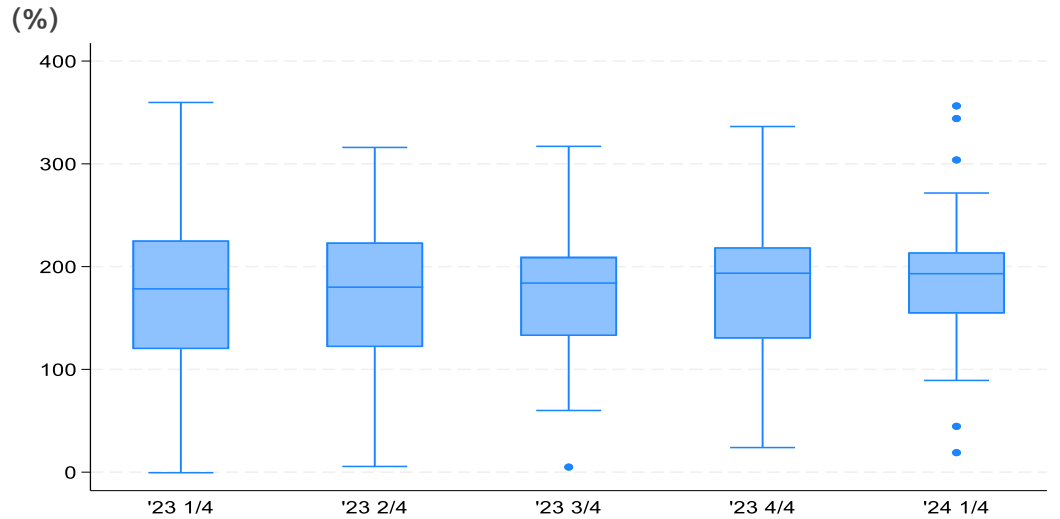
- 거시경제적 환경(고금리 환경)과 제도적 장치(경과조치) 등으로 급격한 재무충격 없이 지급여력제도 전환
- 2024년 3월 말 생명보험회사의 지급여력비율은 200%로 전 분기에 비해 9%p 하락
- 개별 생명보험회사의 지급여력비율은 150~200%로 집중되는 양상
  - 단, 일부 보험회사의 건전성에 대한 우려가 여전히 존재

생명보험 K-ICS 비율



주: 경과조치 적용 전 기준
자료: 보험회사 경영공시

생명보험 K-ICS 비율 분포

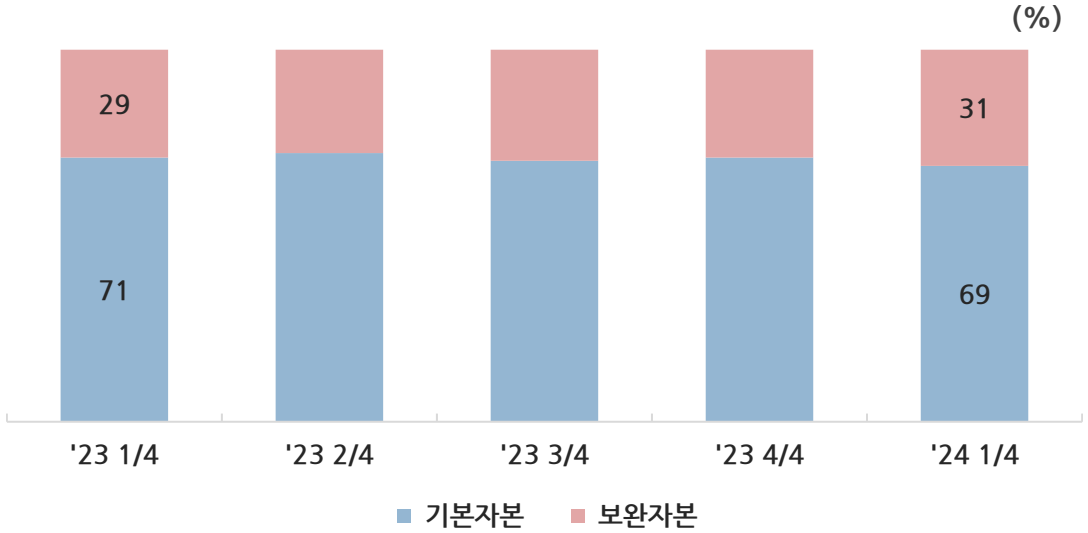


주: 경과조치 적용 전 기준
자료: 보험회사 경영공시

3. 건전성 ① 생명보험: 가용자본

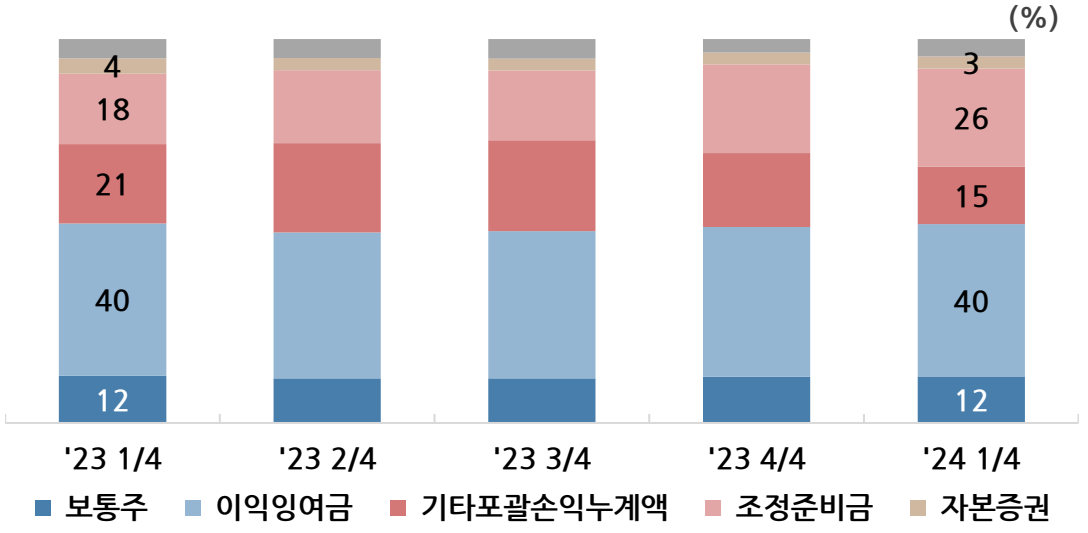
- **2024년 3월 말 생명보험회사의 가용자본에서 기본자본이 차지하는 비중은 69%**
  - 2023년 3월 말에 비해 가용자본에서 보완자본이 차지하는 비중이 소폭 증가
- **가용자본 중 외부 경영환경 변화에 강건한 자본의 비중은 52%**
  - 기타포괄손익누계액(15%)은 금리 환경에 취약, 조정준비금(26%)은 계리적 가정 변경 및 계약해지에 취약

생명보험 가용자본 계층별 비중



주: 경과조치 적용 전 기준
자료: 보험회사 경영공시

생명보험 가용자본 세부구성

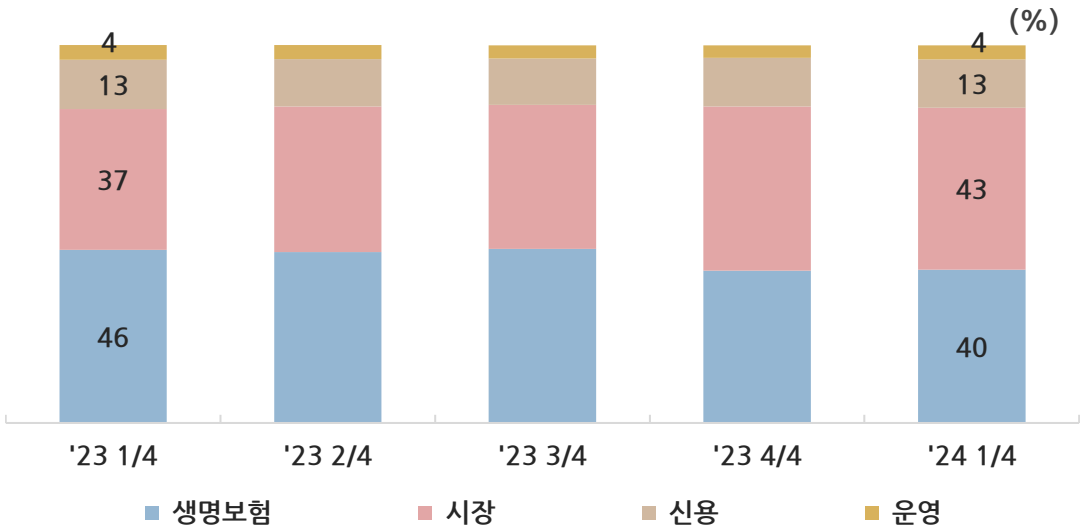


주: 경과조치 적용 전 기준, 보통주는 자본조정 포함
자료: 보험회사 경영공시

3. 건전성 ① 생명보험: 요구자본

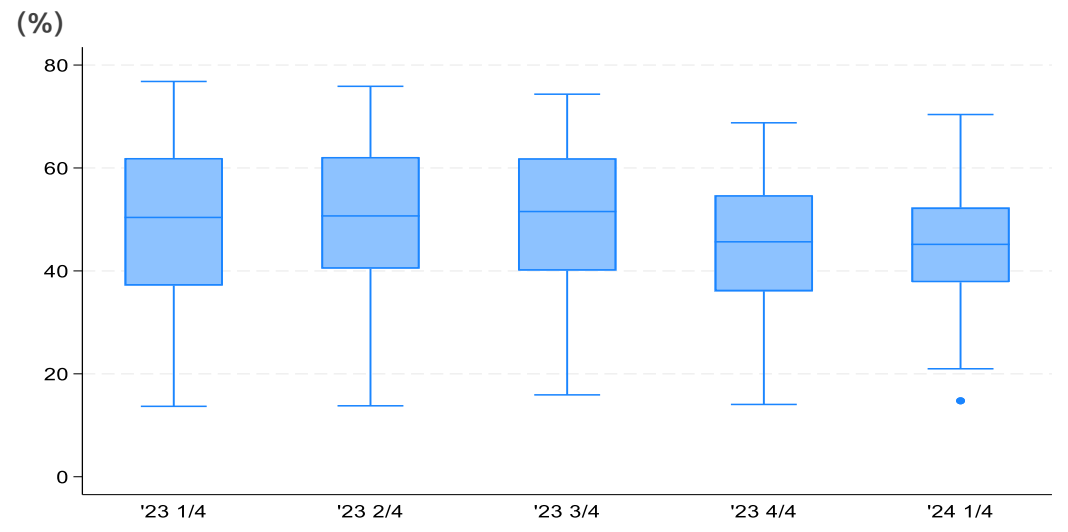
- **2024년 3월 말 생명보험회사의 요구자본에서 주식, 금리 등 시장위험이 가장 큰 비중(43%)을 차지**
  - 2023년 3월 말에는 생명보험위험이 가장 큰 비중(46%)을 차지
- **개별 생명보험회사의 생명보험위험에 대한 중요도가 유사해지는 양상**
  - IFRS17 도입 이후 보험회사 간 상품 전략의 유사성을 시사

생명보험 요구자본 위험별 비중



주: 경과조치 적용 전 기준
자료: 보험회사 경영공시

생명보험 생명보험위험 중요도 분포

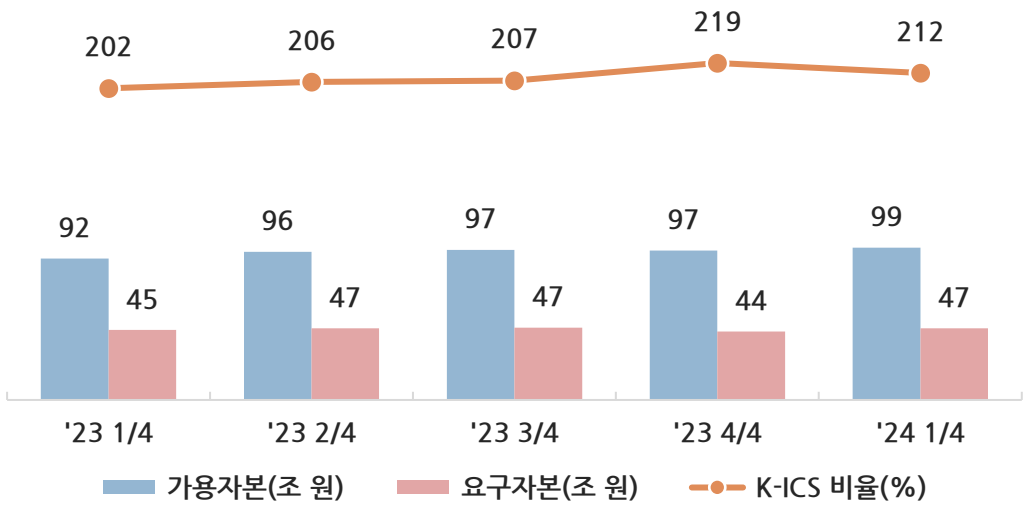


주: 경과조치 적용 전 기준
자료: 보험회사 경영공시

3. 건전성 ② 손해보험: K-ICS 비율

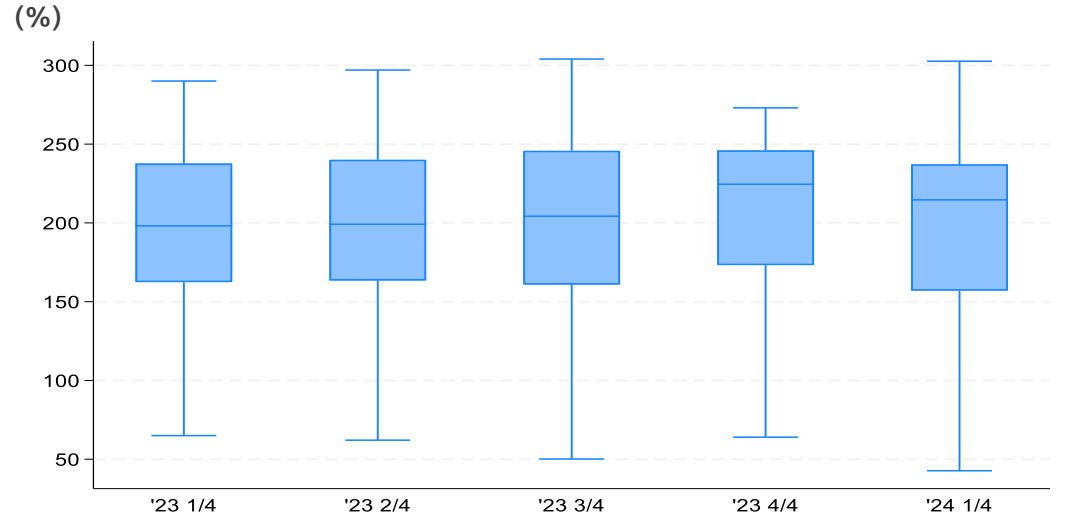
- 2024년 3월 말 손해보험회사의 지급여력비율은 212%로 전 분기에 비해 7%p 하락
- 높은 수익성을 바탕으로 조정준비금 및 이익잉여금이 증가하여 가용자본이 1년 전에 비해 7조 원 증가
- 개별 손해보험회사 지급여력비율의 중간값은 200% 상회
  - 단, 일부 보험회사의 건전성에 대한 우려가 여전히 존재

손해보험 K-ICS 비율



주: 경과조치 적용 전 기준, 보증·재보험회사는 분석 대상에서 제외
자료: 보험회사 경영공시

손해보험 K-ICS 비율 분포



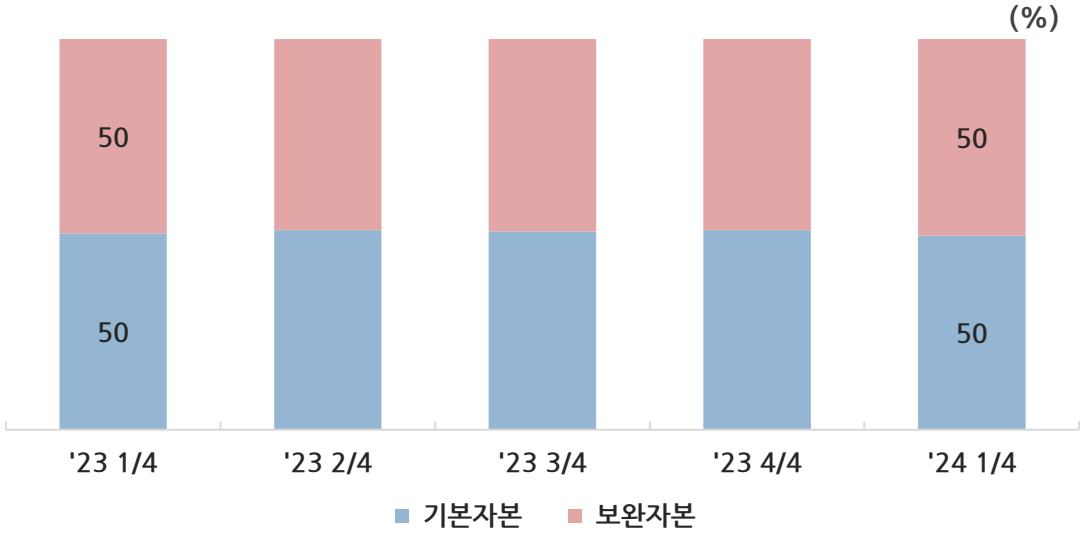
주: 경과조치 적용 전 기준, 디지털·보증·재보험회사는 분석 대상에서 제외
자료: 보험회사 경영공시

3. 건전성 ② 손해보험: 가용자본

· **2024년 3월 말 손해보험회사의 가용자본에서 기본자본이 차지하는 비중은 50%**
- 보완자본의 대부분은 “해약환급금 부족액 상당액 중 해약환급금준비금 상당액 초과분”

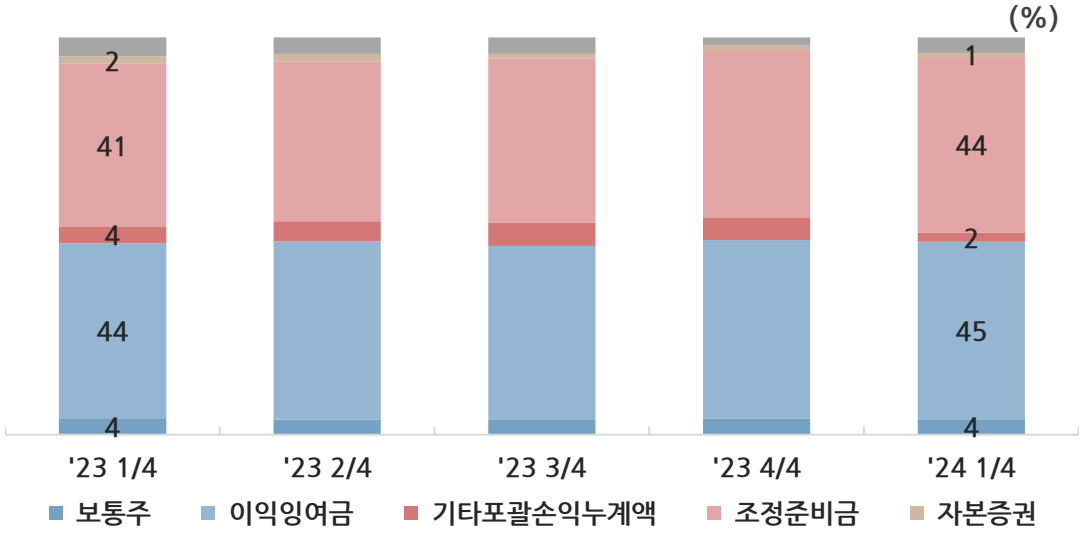
· **가용자본 중 외부 경영환경 변화에 강건한 자본의 비중은 49%**
- 나머지 대부분의 가용자본은 조정준비금(44%)으로 계리적 가정 변경 및 계약해지에 취약

손해보험 가용자본 계층별 비중



주: 경과조치 적용 전 기준, 보증·재보험회사는 분석 대상에서 제외
자료: 보험회사 경영공시

손해보험 가용자본 세부구성



주: 경과조치 적용 전 기준, 보증·재보험회사는 분석 대상에서 제외, 보통주는 자본조정 포함
자료: 보험회사 경영공시

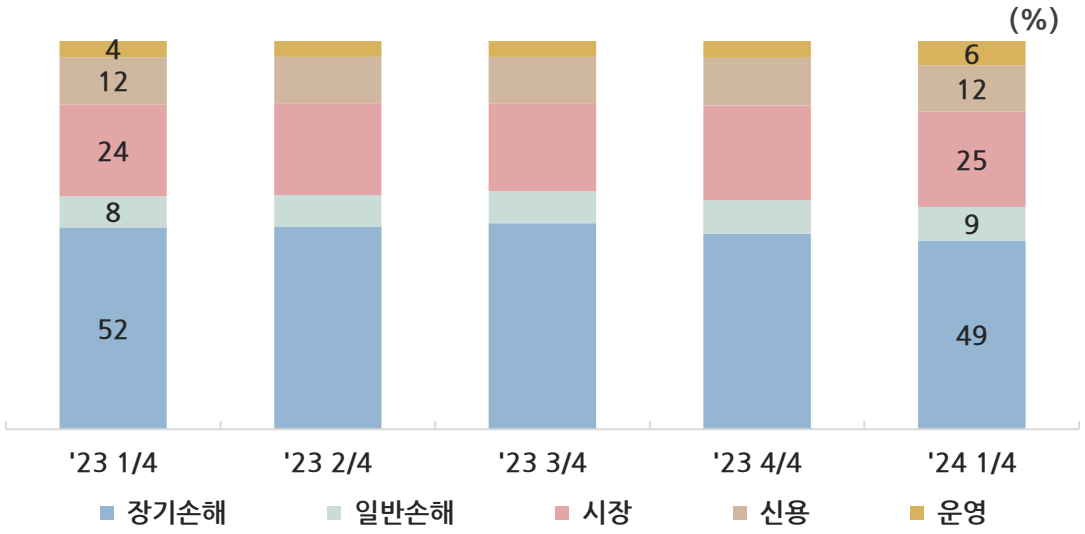
3. 건전성 ② 손해보험: 요구자본

· 2024년 3월 말 손해보험회사의 요구자본에서 장기손해보험위험이 가장 큰 비중(49%)을 차지

· 기초가정위험액 시행에 따라 운영위험이 증가

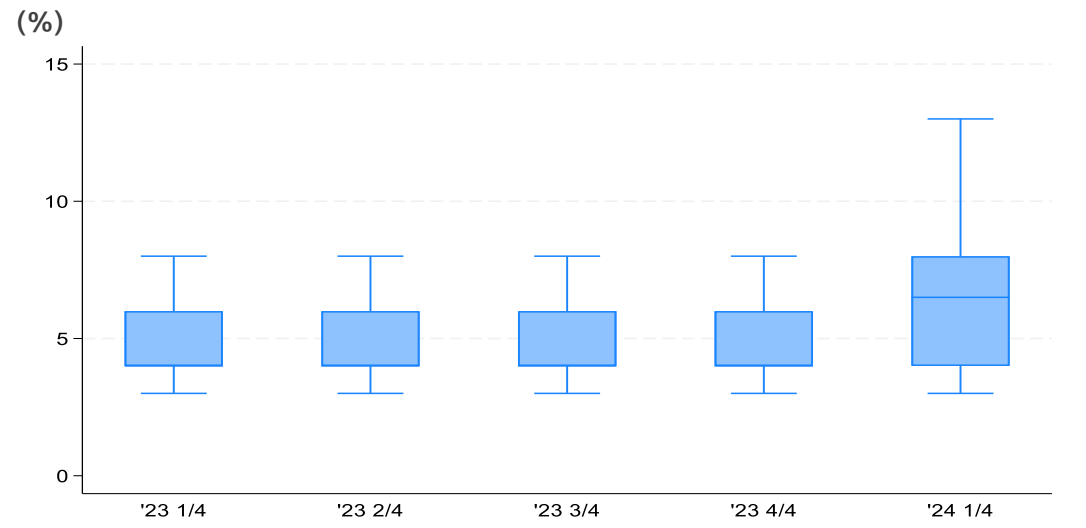
- 실제 보험금 등이 예상보다 늘어날 가능성(예실차)에 따라 개별 보험회사에 미치는 영향이 상이

손해보험 요구자본 위험별 비중



주: 경과조치 적용 전 기준, 보증·재보험회사는 분석 대상에서 제외
자료: 보험회사 경영공시

손해보험 운영위험 중요도 분포



주: 경과조치 적용 전 기준, 디지털·보증·재보험회사는 분석 대상에서 제외
자료: 보험회사 경영공시

4. 감독 및 규제 ① 할인율 현실화 방안

· **금리 하락이 전망되는 가운데 '할인율 현실화 방안'의 시행은 K-ICS 할인율을 더욱 하락시킬 것으로 예상**

- K-ICS의 연착륙을 위해 시장금리보다 높게 산출된 할인율로 신제도가 도입
- 제도 도입 이후 할인율을 점진적으로 현실화하는 방안이 수립되어 2024년부터 2027년까지 4년에 걸쳐 시행될 예정

할인율 개선 단계적 적용 방안

구분	2024년	2025년	2026년	2027년
장기 선도금리	조정폭 확대 (15→25bp)			
최종 관찰만기		만기 확대		
유동성 프리미엄	개인대출, 특수금융		조정비율	신용위험

자료: 금융감독원(2023. 8), "2024년 보험부채 할인요소 적용기준 및 2027년까지의 할인율 단계적 적용방안 안내"

장기선도금리 및 변동성조정

구분	23.3월	23.6월	23.9월	23.12월	24.3월	24.6월
장기 선도금리 (%)	4.80				4.55	
유동성 프리미엄 (bp)	89.6	88.2	92.5	95.3	64.8	49.7
변동성 조정 (bp)	71.7	70.6	74.0	76.2	51.8	39.8

자료: 금융감독원

4. 감독 및 규제 ② 보험개혁회의

· 금융당국은 보험산업 전반에 걸친 제도 개선과 미래 성장과제 발굴을 추진하기 위해 '보험개혁회의' 개최

· 주요 과제 중 상품구조 및 회계제도에 관한 제도 개선은 보험회사의 수익성 및 건전성에 직접적으로 영향

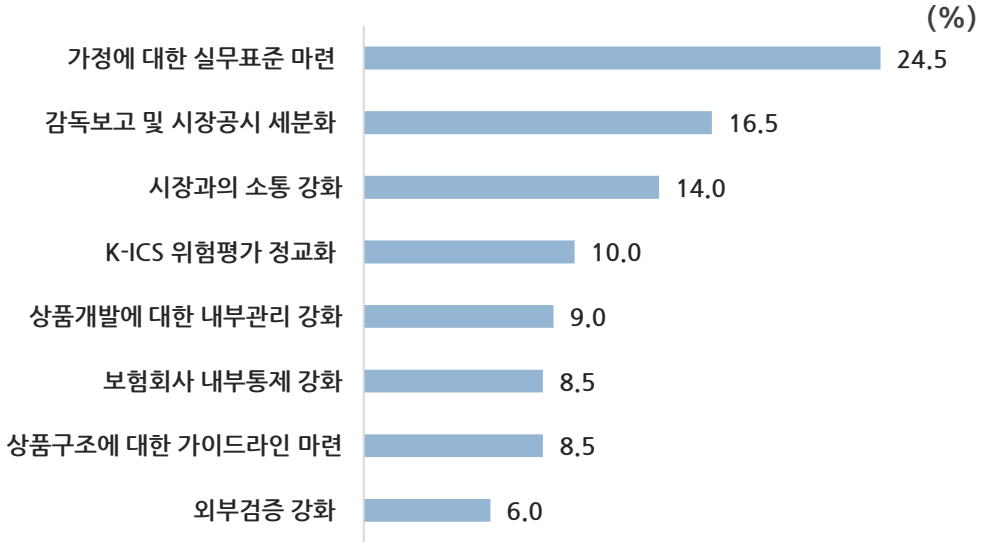
· 보험회사 CEO는 보고 및 공시 세분화, 시장 소통 강화 등 시장을 통한 규율도 강조

2025년 보험산업 전망 관련 보험개혁회의 주요과제

실무반	대분류	소분류
상품 구조반	상품구조 개선	과도한 보장한도 확대 경쟁 방지
		무·저해지보험 상품 구조의 적정성 제고
新회계 제도반	단기경쟁 유인 완화	주요 계리가정 업계 가이드라인 마련
	K-ICS 위험평가 정교화	보험상품 위험액(예:무·저해지상품) 정교화
		금리위험액 시나리오 모형 개선 검토

자료: 금융위원회

보험산업 재무정보에 대한 신뢰성 제고 방안



자료: 황인창·최원(2024), "2024년 보험회사 CEO 설문조사"

Ⅲ

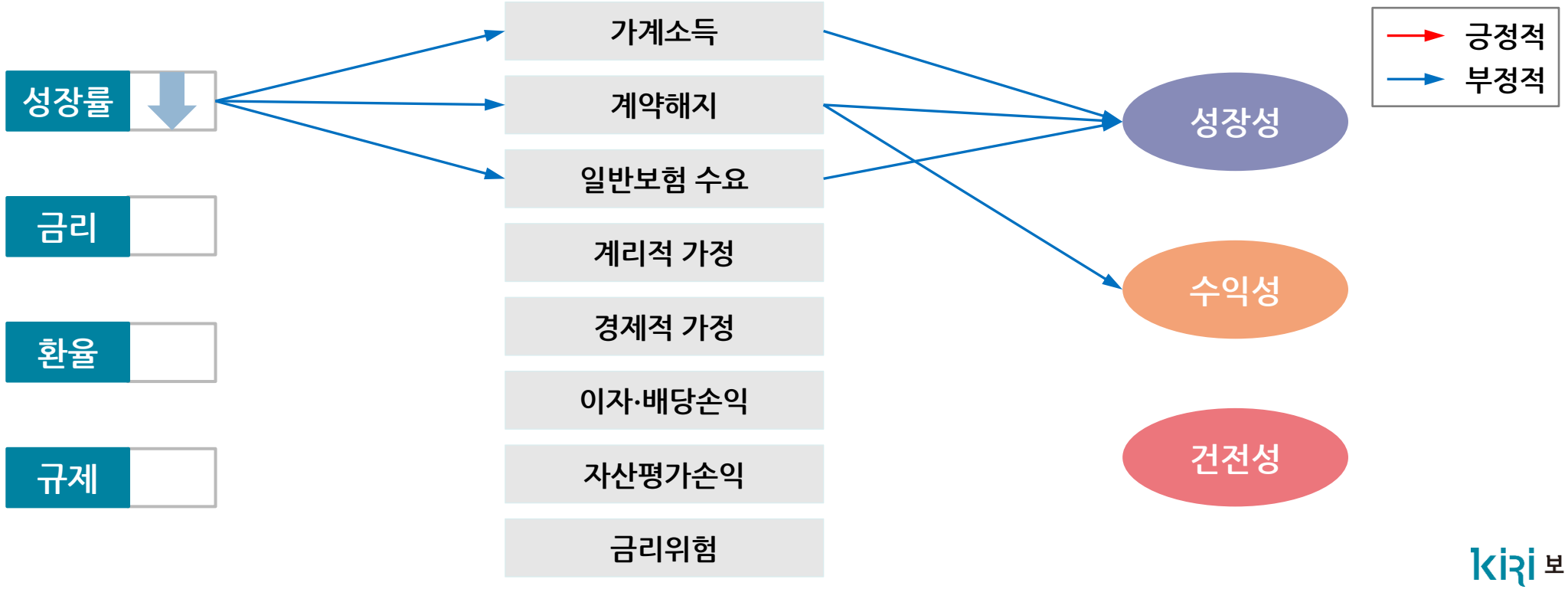
2025년 보험산업 전망

1. 개요
2. 성장성
3. 수익성
4. 건전성
5. 요약

1. 개요 ① 주요 영향: 성장률

· 경제성장률 둔화는 소득 증가 둔화, 계약유지 약화 등을 통해 보험산업의 성장성과 수익성에 부정적 영향

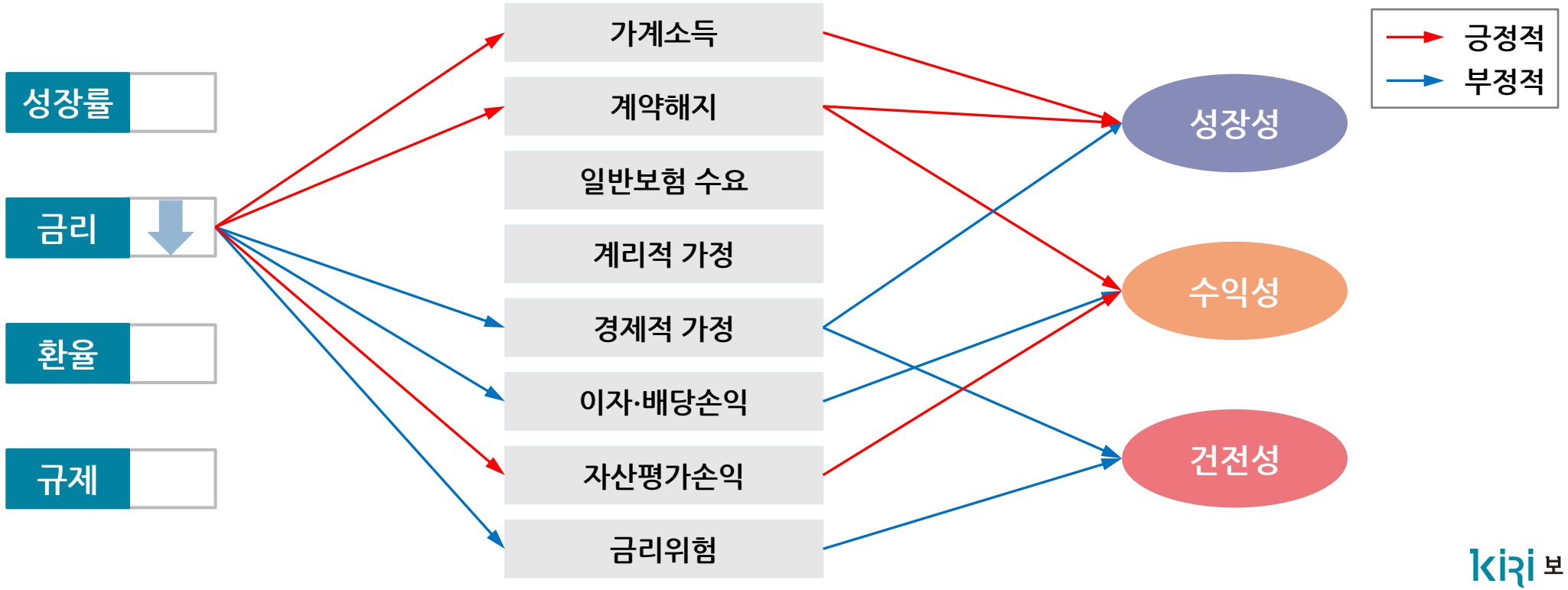
2025년 경영환경 전망에 따른 보험산업 주요 영향: 성장률



1. 개요 ① 주요 영향: 금리

· 금리 하락은 성장성에 가계소득 증대 등을 통해 긍정적 영향, 보험료 상승 등을 통해 부정적 영향
· 또한 부채할인율 하락, 금리위험 증가 등을 통해 건전성에 부정적 영향

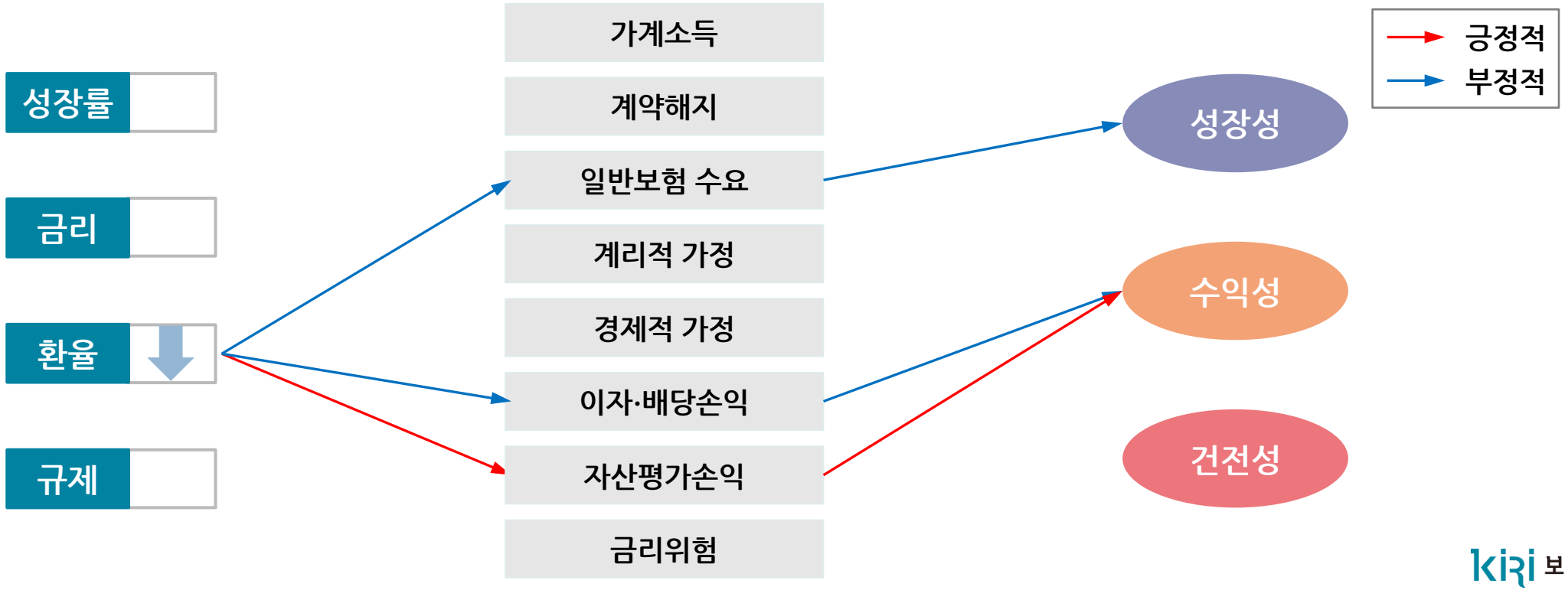
2025년 경영환경 전망에 따른 보험산업 주요 영향: 금리



1. 개요 ① 주요 영향: 환율

· 환율 하락은 일반보험 수요 감소 등을 통해 성장성에 부정적 영향
· 또한 수익성에 해외자산의 이자손익 감소 등으로 부정적 영향, 환헤지비용 감소 등으로 긍정적 영향

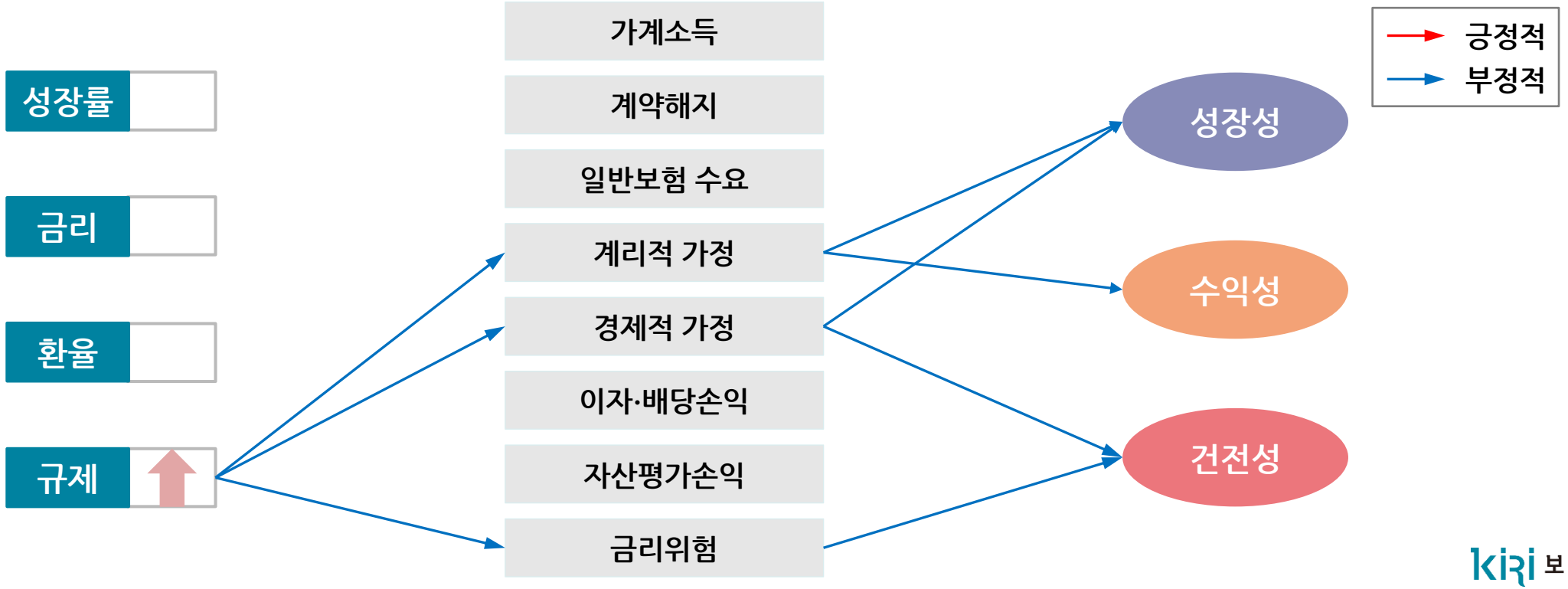
2025년 경영환경 전망에 따른 보험산업 주요 영향: 환율



1. 개요 ① 주요 영향: 규제

· 규제 강화는 계리적·경제적 가정 등에 영향을 미쳐 성장성, 수익성에 부정적 영향
· K-ICS 도입 이후, 제도 현실화 과정에서 지급여력비율이 하락할 것으로 전망

2025년 경영환경 전망에 따른 보험산업 주요 영향: 규제

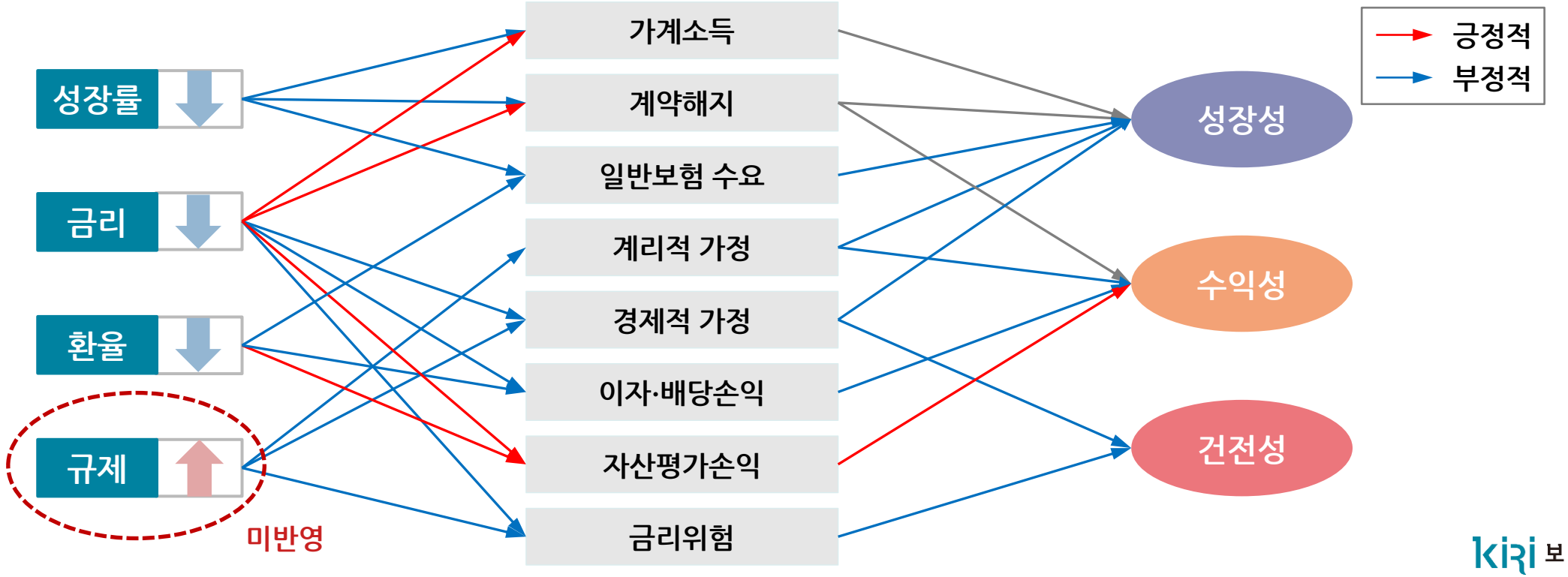


1. 개요 ② 주요 전제: 규제영향 미반영

· **2025년 보험산업 전망 시 규제의 영향을 반영하지 않아, 전망치에 대한 보수적 관점에서의 해석 필요**

- 규제영향까지 고려한다면 실제 수치는 더욱 낮아질 것으로 판단

2025년 경영환경 전망에 따른 보험산업 주요 영향



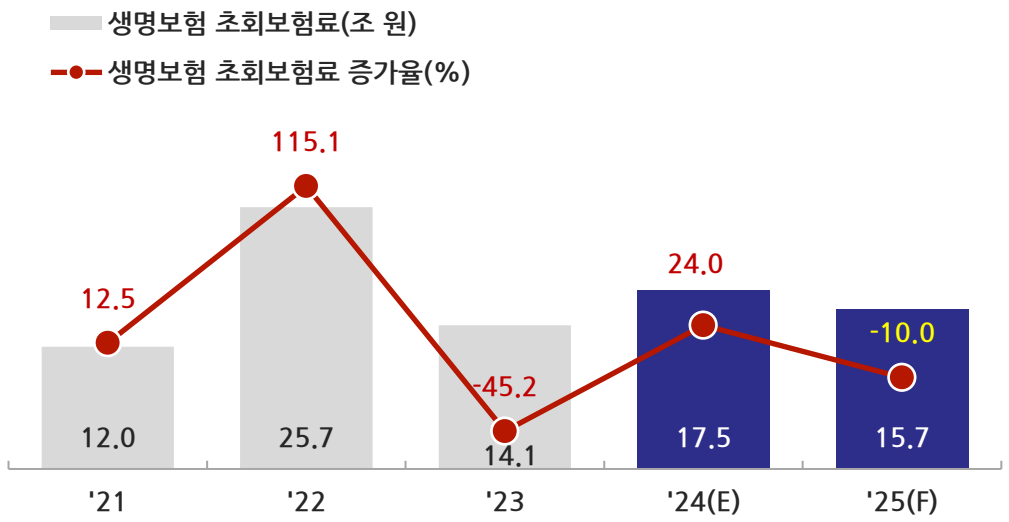
2. 성장성 ① 보험산업: 초회보험료

· **2025년 보험산업 초회보험료*는 전년 대비 9.2% 감소할 것으로 전망**

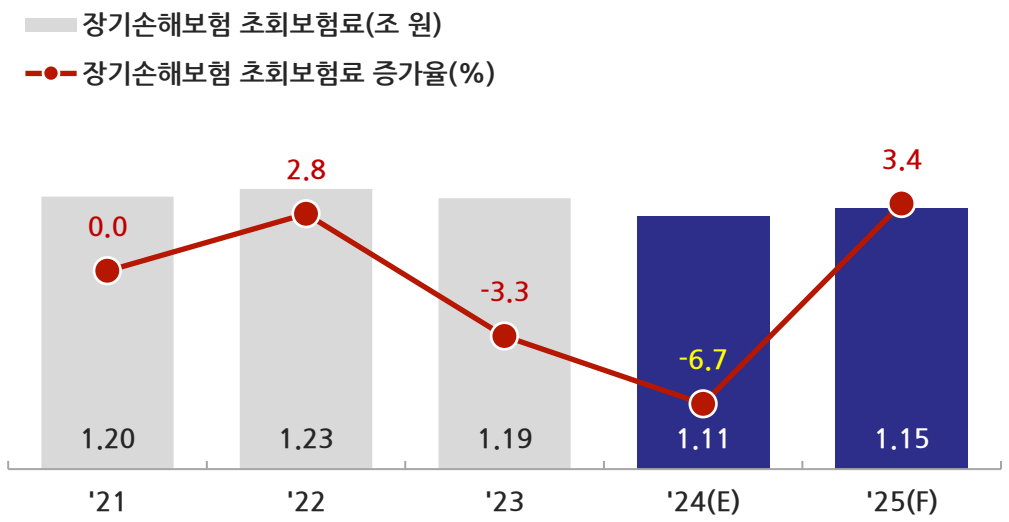
- 생명보험 초회보험료는 단기납 종신보험과 일시납 연금보험 수요 축소 등으로 10.0% 감소 예상
- 장기손해보험 초회보험료 성장률은 상해 및 질병보험 중심으로 3.4%가 될 것으로 예상

* 생명보험은 퇴직연금과 일반단체보험을 제외한 개인보험이 대상이고, 손해보험은 장기손해보험이 대상

생명보험 초회보험료 및 증가율 전망



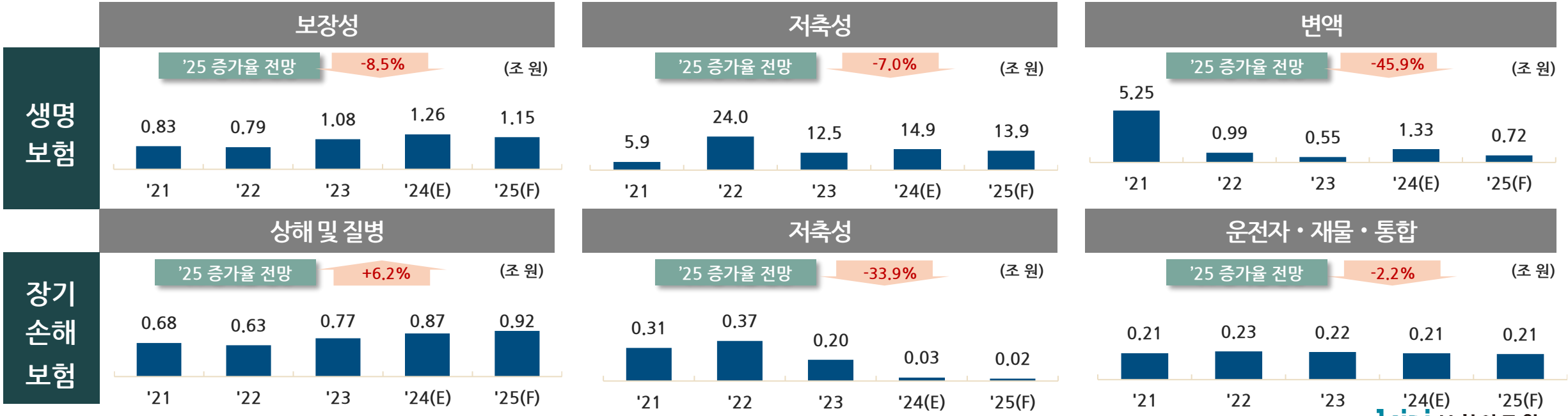
장기손해보험 초회보험료 및 증가율 전망



주: 생명보험의 경우 퇴직연금과 일반단체보험을 제외

2. 성장성 ① 보험산업: 종목별 초회보험료

- 2025년 보장성보험은 건강보험 판매 확대에도 종신보험 판매 축소로 8.5% 감소 전망
- 저축성보험은 금리 하락 전망 등으로 일시납 연금보험 판매가 축소되어 7.0% 감소 전망
- 변액보험은 주가지수 회복 기대로 인한 신규수요 확대에도 기저효과로 45.9% 감소 예상
- 장기손해보험의 경우, 장기 상해 및 질병보험의 초회보험료가 증가할 것으로 예상



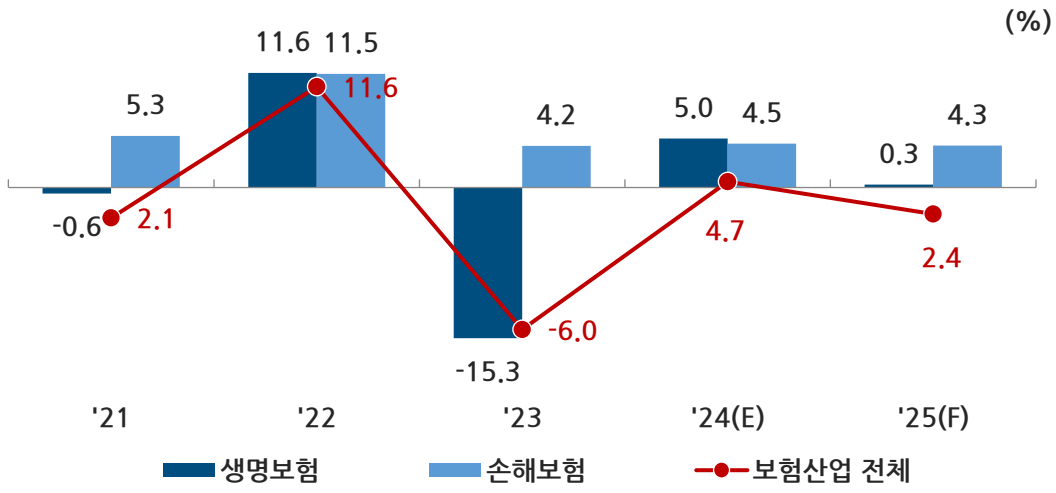
주: 초회보험료는 1회차 보험료로 일시납 보험료와 비일시납 보험료를 포함함

2. 성장성 ① 보험산업: 수입(원수)보험료

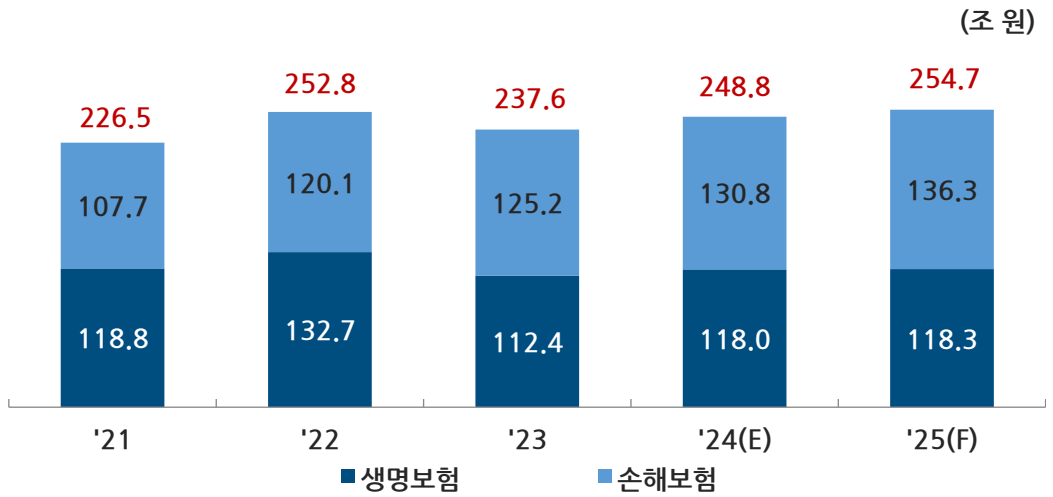
· 2025년 보험산업의 전체 보험료는 2024년에 비해 다소 둔화된 2.4% 성장할 것으로 전망
  - 보험료 증가율 둔화 폭은 생명보험이 손해보험보다 클 것으로 예상

· 2025년 보험산업의 전체 보험료 규모는 254.7조 원이 될 것으로 예상

보험산업 수입(원수)보험료 증가율 전망



보험산업 수입(원수)보험료 규모 전망

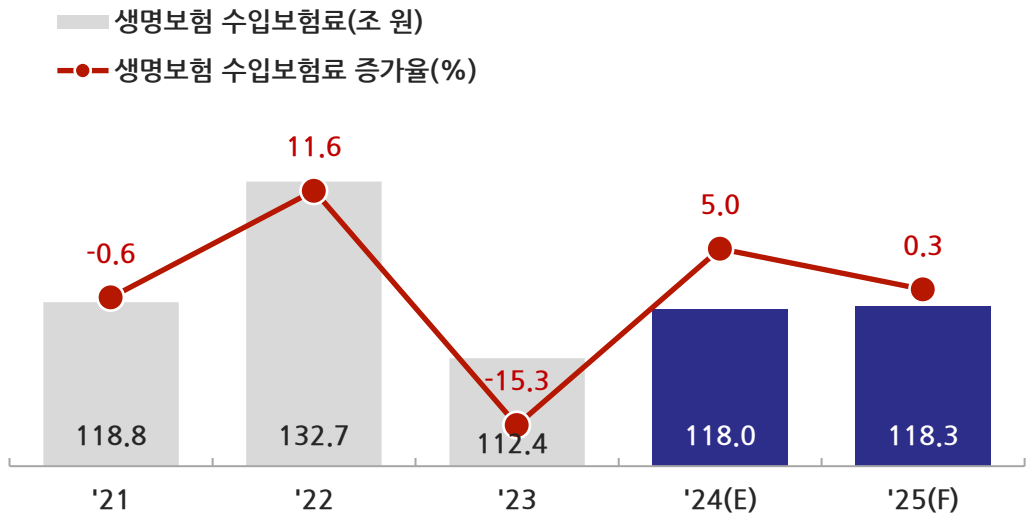


2. 성장성 ② 생명보험

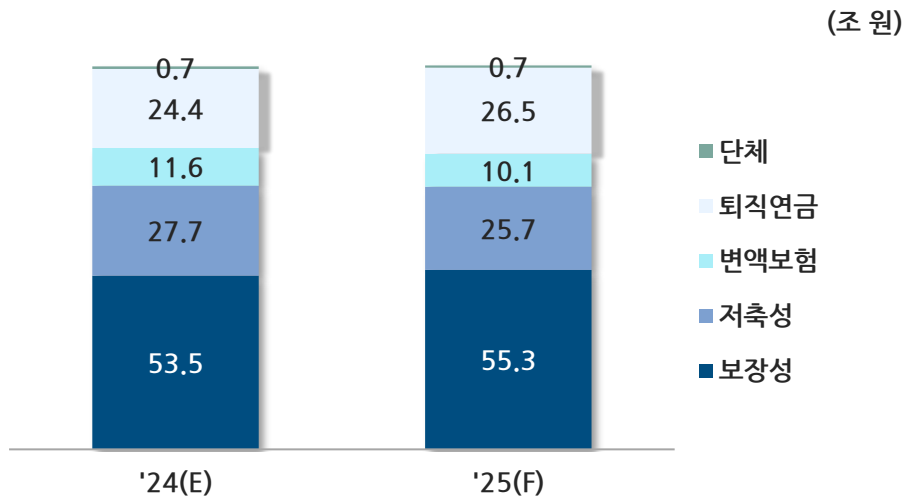
· **2025년 생명보험 수입보험료의 성장률은 2024년에 비해 둔화된 0.3%가 될 것으로 전망**

- 보장성보험은 건강보험 포트폴리오의 시장 지배력이 지속적으로 확대될 것으로 예상
- 저축성보험은 금리 하락으로 인한 일시납 연금보험 신규 판매 축소가 예상되어 보험료 규모는 감소
- 변액보험은 주식시장 회복세에 힘입은 신규판매 확대를 기대할 수 있으나, 감소세를 벗어나기는 어려울 것으로 전망

생명보험 수입보험료 및 증가율 전망



생명보험 종목별 수입보험료 규모 전망

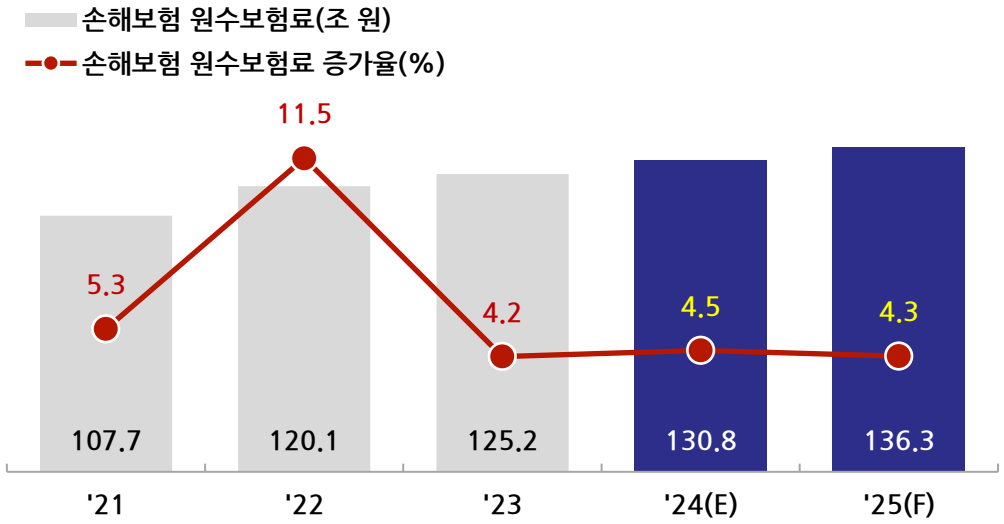


2. 성장성 ③ 손해보험

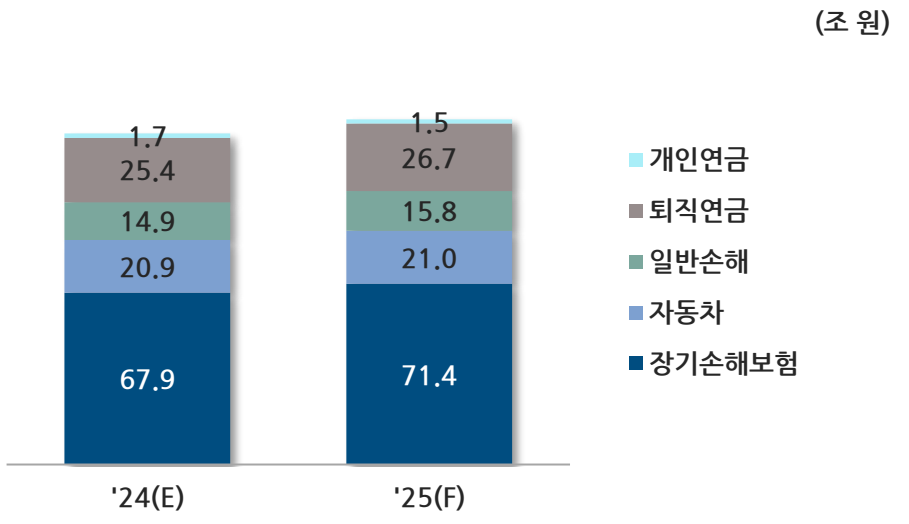
· **2025년 손해보험 원수보험료의 성장률은 2024년과 유사한 4.3%가 될 것으로 전망**

- 장기손해보험은 상해 및 질병보험을 중심으로 완만한 성장세가 예상
- 자동차보험은 보험료 조정이 없을 경우 낮은 성장세를 지속할 것으로 예상
- 일반손해보험은 화재보험의 완만한 성장세와 해상 및 특종보험의 고성장이 지속될 것으로 예상

손해보험 원수보험료 및 증가율 전망



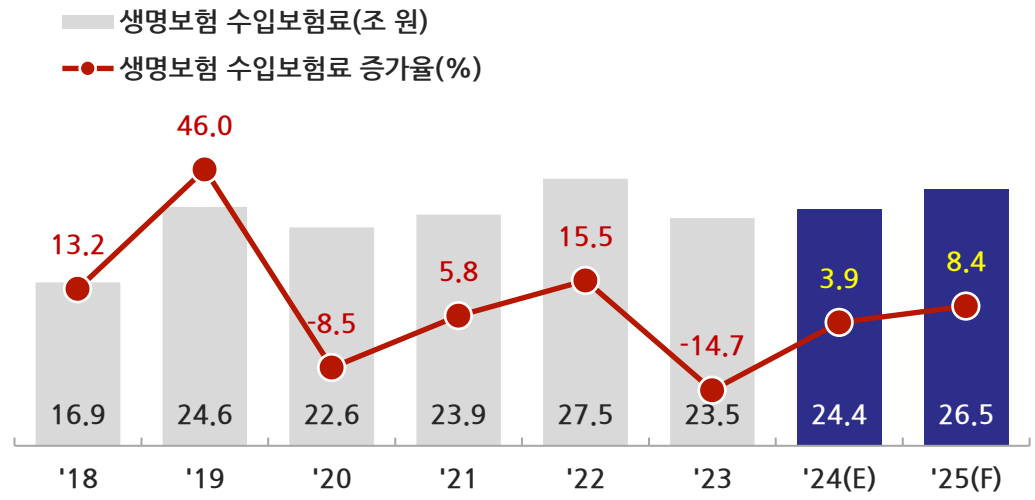
손해보험 종목별 원수보험료 규모 전망



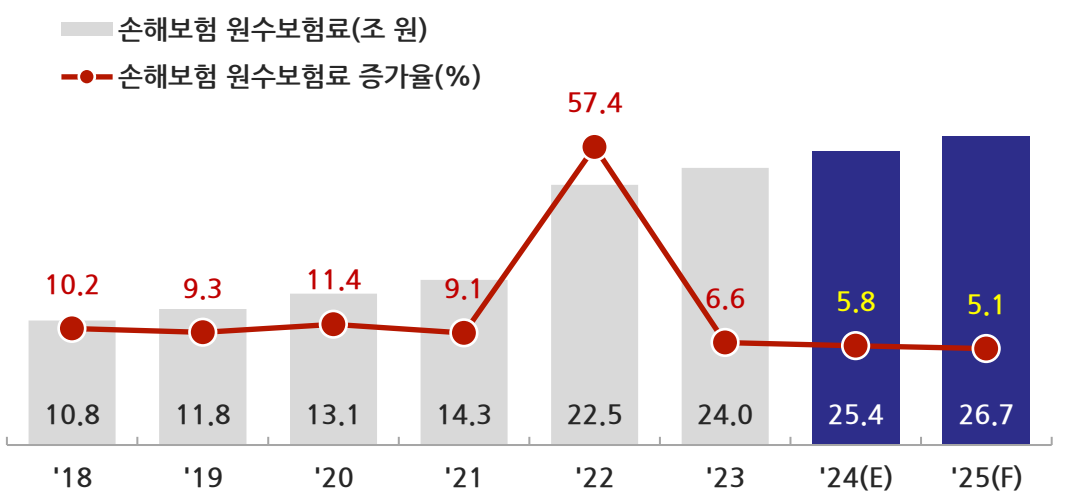
2. 성장성 ④ 보험업권 퇴직연금

- **2025년 생명보험 퇴직연금 수입보험료는 8.4%, 손해보험 퇴직연금 원수보험료는 5.1% 성장이 전망**
  - 은퇴 소득 확보 수요 증가, IRP 시장 확대, 정책적 지원 등으로 보험업권의 퇴직연금 보험료 규모는 꾸준히 증가
- **퇴직연금 적립금 규모의 경우, 보험업권 성장세가 다른 금융업권에 비하여 상대적으로 낮음**
  - 2023년 퇴직연금 적립금은 382.4조 원이며, 은행 51.8%, 금융투자 22.7%, 생명보험 20.5%, 손해보험 3.9% 순

생명보험 퇴직연금 수입보험료 및 증가율 전망



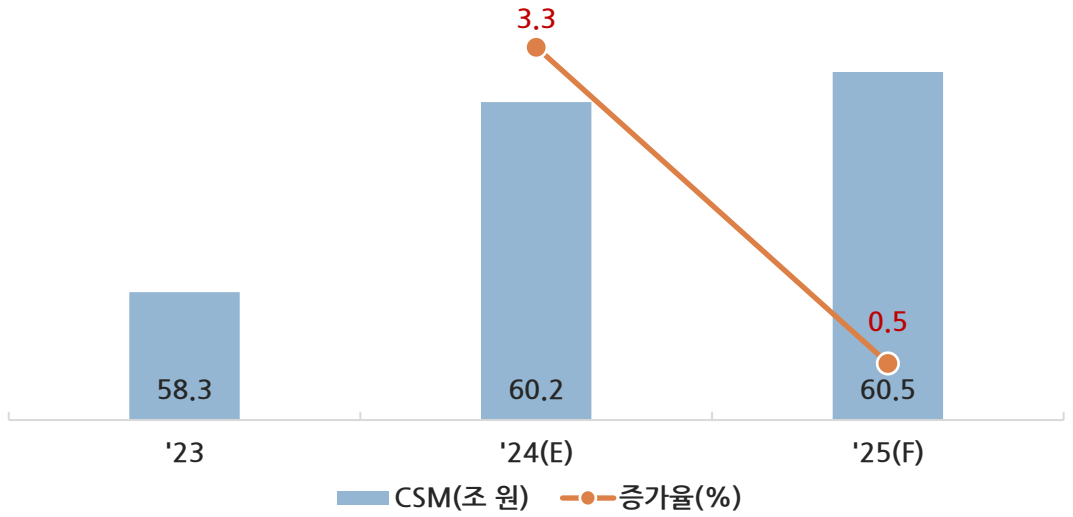
손해보험 퇴직연금 원수보험료 및 증가율 전망



3. 수익성 ① CSM 전망

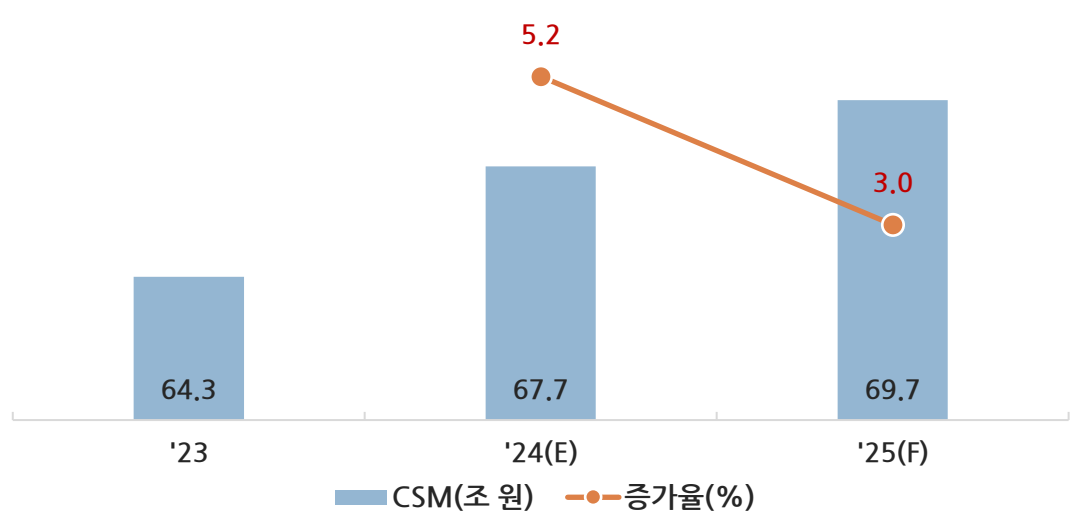
- **생명보험 CSM 규모는 2024년 60.2조 원, 2025년 60.5조 원이 될 것으로 추정**
  - CSM 증가율은 2024년, 2025년 각각 3.3%와 0.5%
- **손해보험 CSM 규모는 2024년 67.7조 원, 2025년 69.7조 원이 될 것으로 추정**
  - CSM 증가율은 2024년, 2025년 각각 5.2%와 3.0%

생명보험 CSM 전망



주: 보험계약부채 기준, 재보험 관련 CSM 제외

손해보험 CSM 전망



주: 국내 일반손해보험회사 11개사 기준, 보험계약부채 기준, 재보험 관련 CSM 제외

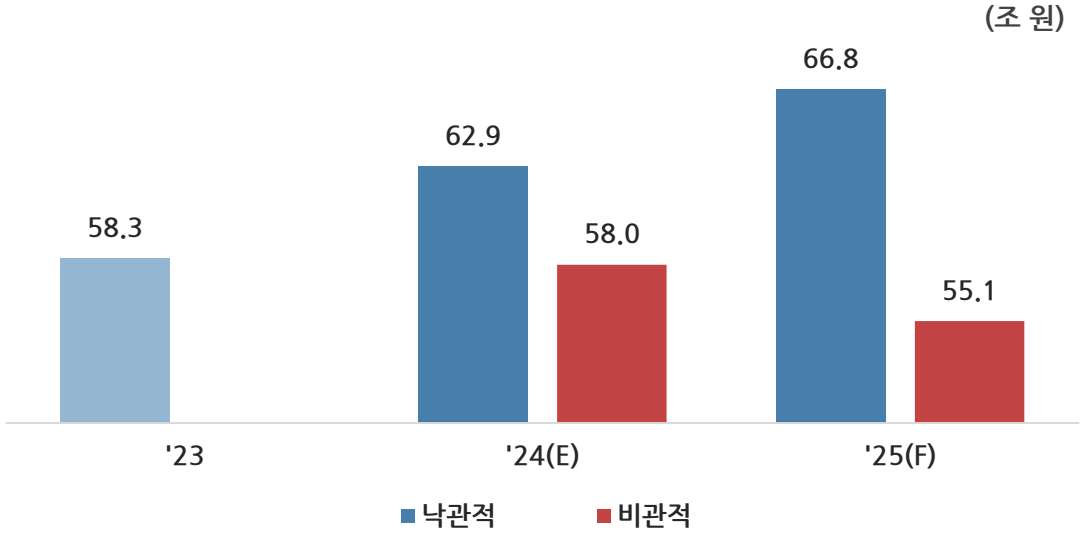
3. 수익성 ② 시나리오분석

· 신계약 성장률, 초회보험료 대비 신계약 CSM 배수, 유지율 등을 기초로 낙관적·비관적 시나리오 설정

· 2025년 생명보험 CSM은 시나리오에 따라 55.1 ~ 66.8조 원이 될 것으로 추정

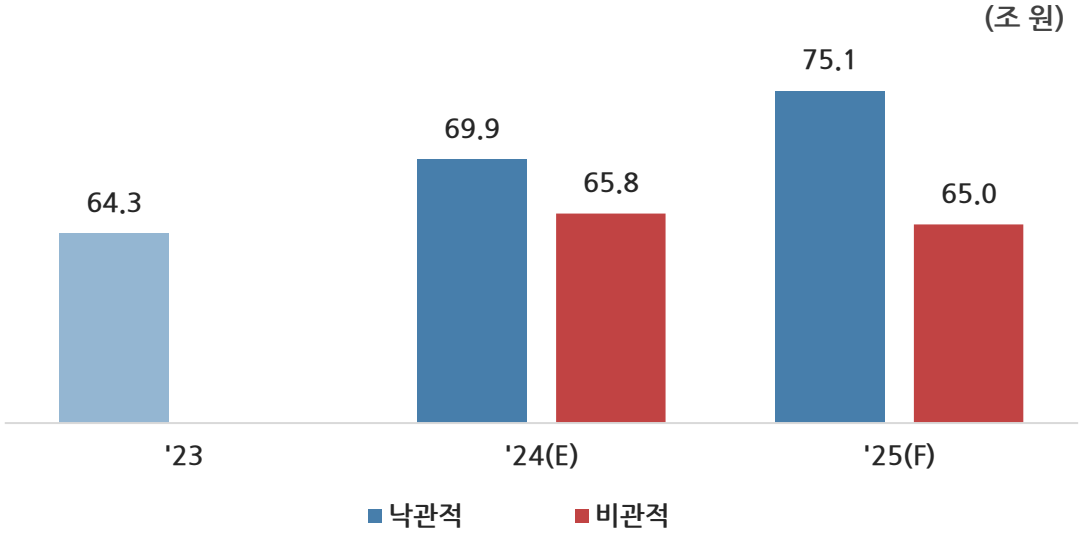
· 2025년 손해보험 CSM은 시나리오에 따라 65.0 ~ 75.1조 원이 될 것으로 추정

생명보험 CSM 전망: 시나리오분석



주: 보험계약부채 기준, 재보험 관련 CSM 제외

손해보험 CSM 전망: 시나리오분석



주: 국내 일반손해보험회사 11개사 기준, 보험계약부채 기준, 재보험 관련 CSM 제외

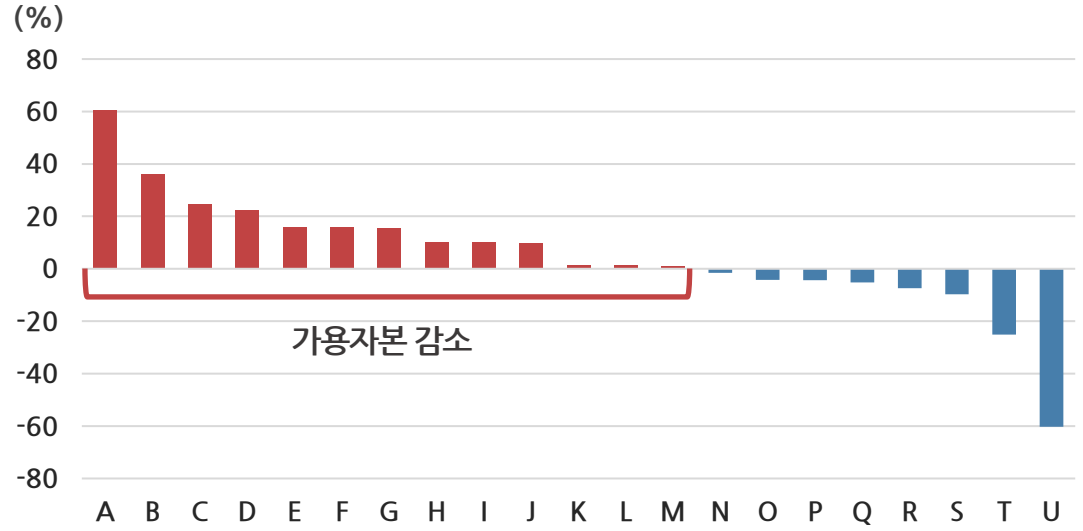
4. 건전성 ① 금리 하락

· 금리 하락은 손해보험보다 생명보험 지급여력비율에 더욱 부정적인 영향을 미칠 것으로 전망

· 단, 개별 보험회사별 영향은 금리위험 관리수준에 따라 상당한 편차가 존재

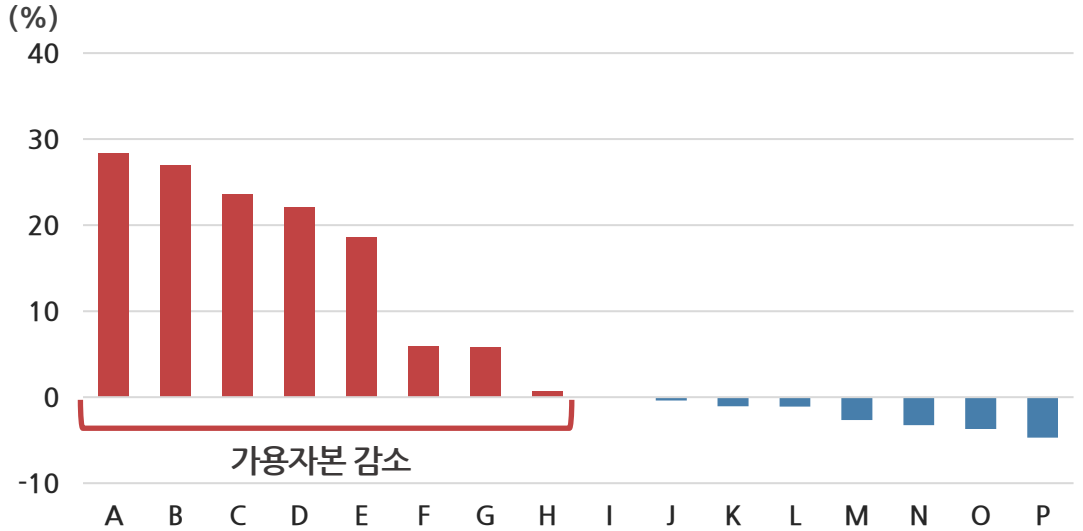
· 볼록성(Convexity)에 의한 가용자본의 추가하락, 금리위험액 증가 등을 고려하면 K-ICS 비율은 더욱 하락

생명보험회사별 가용자본 대비 금리민감도



주: 2023년 12월 말 기준, 금리 100bp 하락 가정
자료: 보험회사 사업보고서

손해보험회사별 가용자본 대비 금리민감도



주: 2023년 12월 말 기준, 보증·재보험회사는 분석 대상에서 제외, 금리 100bp 하락 가정
자료: 보험회사 사업보고서

4. 건전성 ② 해지율 증가

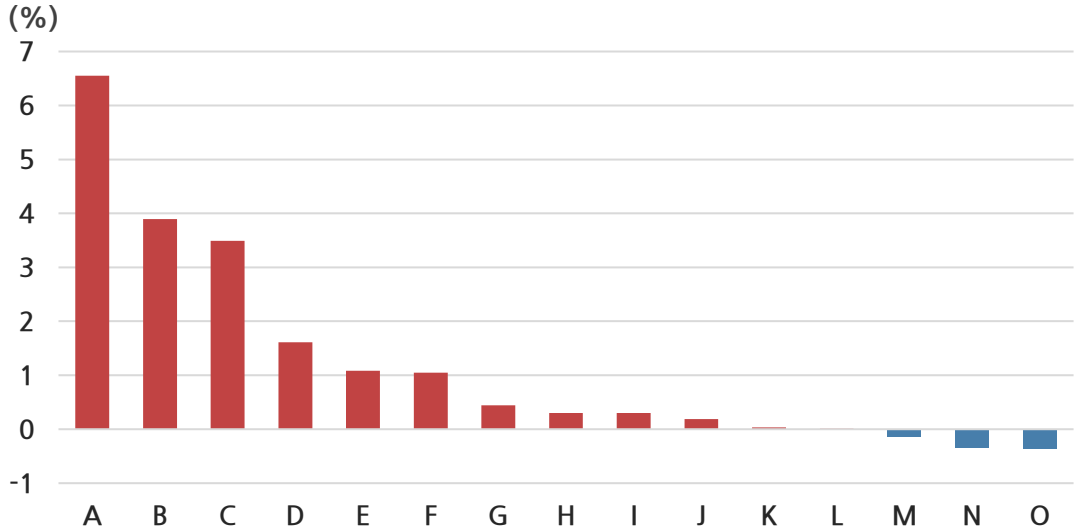
· 해지율 증가는 생명보험·손해보험 지급여력비율에 모두 부정적인 영향을 미칠 것으로 전망

· 단, 개별 보험회사별 영향은 보험위험 관리수준에 따라 상당한 편차가 존재

생명보험회사별 가용자본 대비 해지민감도

주: 2023년 12월 말 기준, 해지율 10% 상승 가정
자료: 보험회사 사업보고서

손해보험회사별 가용자본 대비 해지민감도(CSM영향 제외)

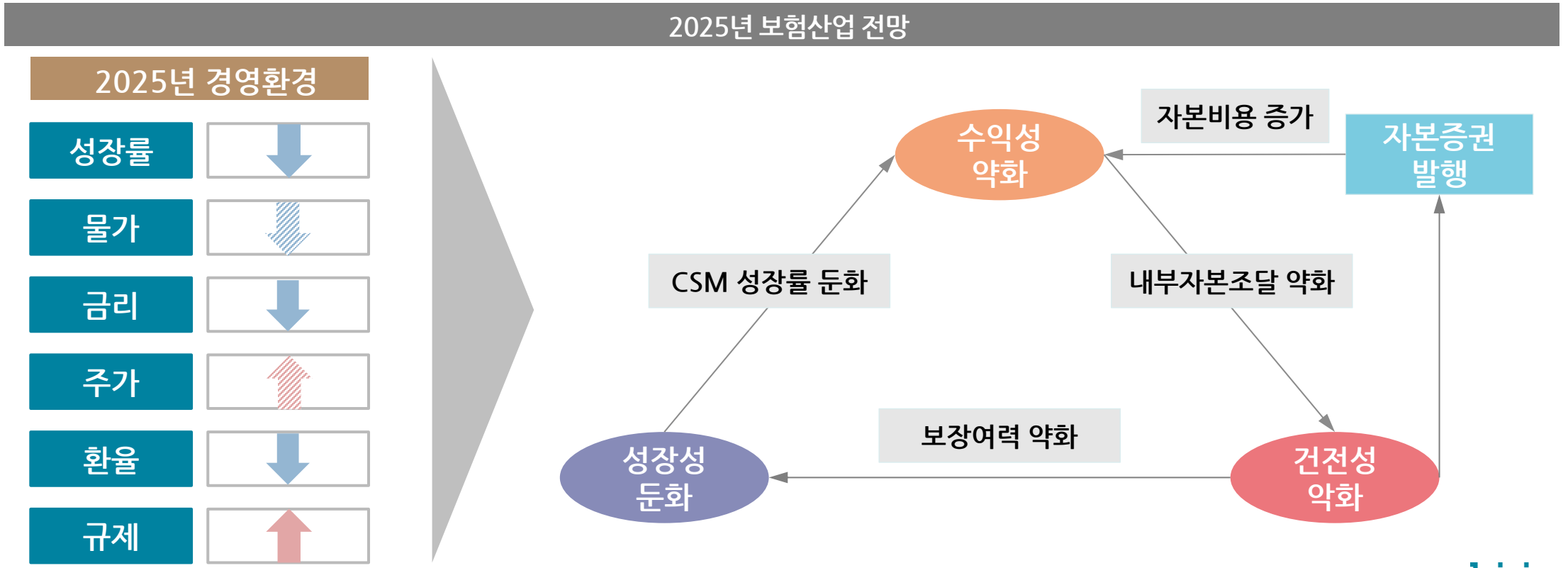


주: 2023년 12월 말 기준, 보증·재보험회사는 분석 대상에서 제외, 해지율 10% 상승 가정
자료: 보험회사 사업보고서

5. 요약

· **경영환경 전망에 따른 보험산업 영향을 종합해 보면, 성장성 둔화, 수익성 약화, 건전성 악화 예상**

- 규제영향까지 고려한다면 동 전망치보다 실제 수치는 더욱 낮아질 것으로 예상



감사합니다.

부록

보험 종목별 보험료 전망

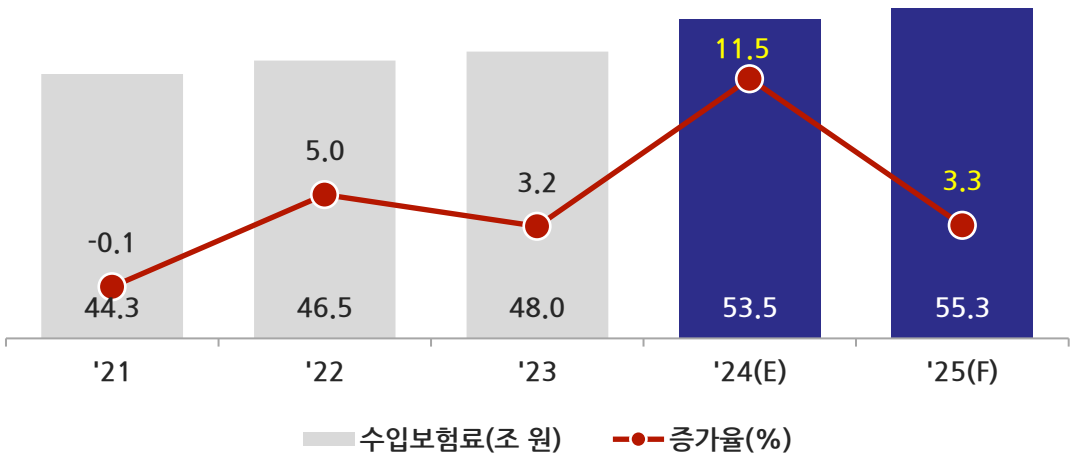
1. 생명보험
2. 손해보험

1. 생명보험 ① 보장성보험

· 2025년 보장성보험의 수입보험료는 전년 대비 3.3% 증가할 것으로 전망

- 환급률이 높은 단기납 종신보험의 신규 판매는 점진적으로 감소할 것으로 예상
- 질병, 건강, 간병보험의 수요와 공급은 확대될 것이며, 보험료갱신 등으로 계속보험료 유입도 증가 예상
- 건강보험 시장의 업권 간 경쟁 확대로 건강보험 시장의 점유율 변동성이 확대될 가능성 존재

보장성보험 수입보험료 전망



▲ 증가요인

- IFRS17 시행 이후 CSM 확보 경쟁
- 질병 및 건강에 대한 관심 확대
- 갱신 등으로 계속보험료 증가

▼ 감소요인

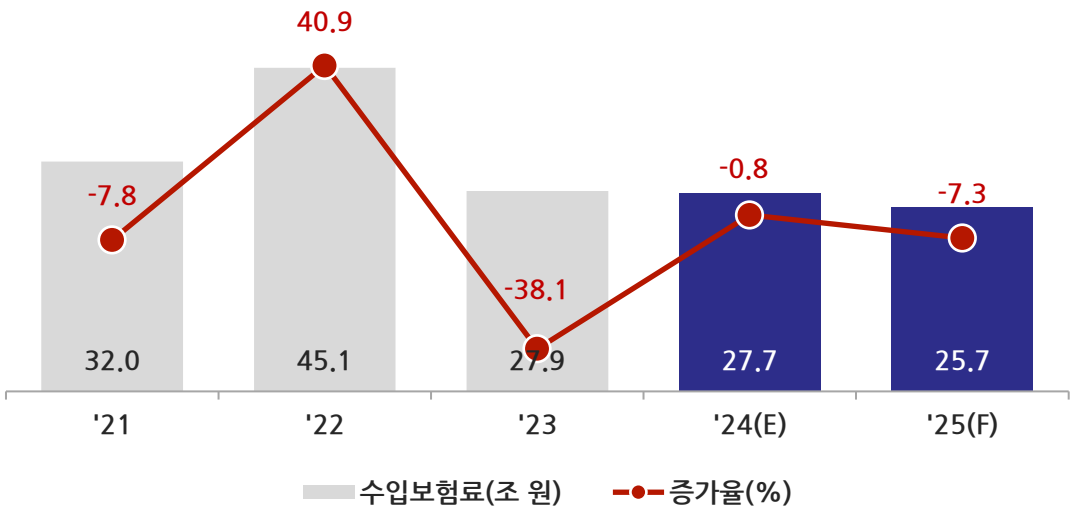
- 경기둔화 우려 및 소비심리 위축
- 건강보험시장 업권 간 경쟁 확대
- 환급률 경쟁의 완화

1. 생명보험 ② 저축성보험

· 2025년 저축성보험 수입보험료는 전년 대비 7.3% 감소 예상

- 금리 하락이 예상되면서 공시이율 하락으로 인한 저축성보험 경쟁력 약화가 예상
- 최근 상대적으로 높은 금리의 연금보험 일시납 가입이 확대되었으나 금리 수준 하락으로 판매 감소 예상
- 은퇴 이후의 소득 확보를 위한 연금 수요 확대는 지속될 것이나 다른 금융업권과의 경쟁도 확대

저축성보험 수입보험료 전망



▲ 증가요인

- 은퇴소득 확보를 위한 연금 수요
- 상대적 고금리 상품 판매
- 세제혜택 수요

▼ 감소요인

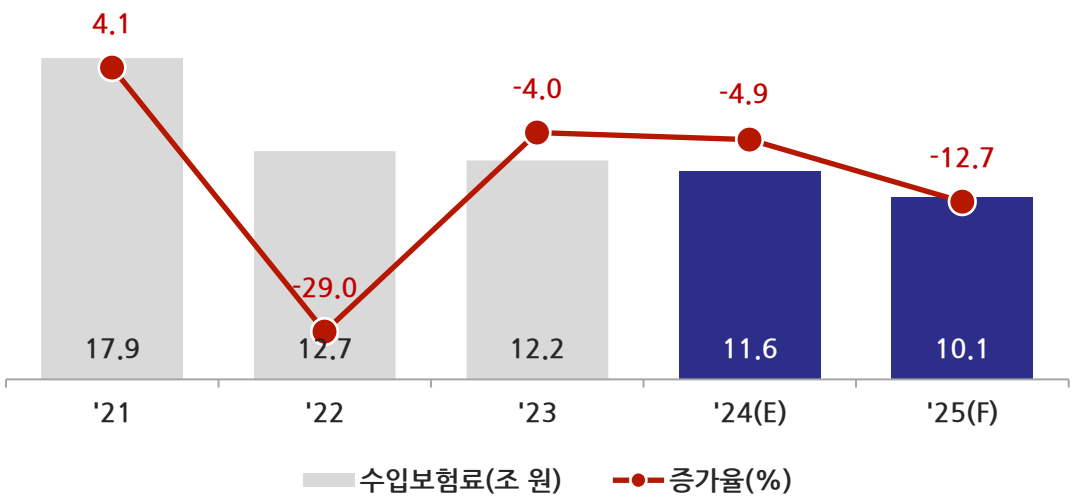
- 금리 하락에 따른 금리경쟁력 축소
- 보장성보험 중심의 판매 전략
- 저축성상품의 상품 경쟁 심화

1. 생명보험 ③ 변액보험

· **변액보험 수입보험료는 전년 대비 12.7% 감소 예상**

- 금리 인하로 주식시장의 상승세를 기대해 볼 수 있으나, 투자환경의 불확실성과 변동성은 클 것으로 예상
- 특히, 금리 인하 예상으로 최저보증이율이 하락하면, 최저보증형 변액연금 수요도 감소
- 주가지수의 상승폭이 확대된다면, 투자상품에 대한 관심이 높아지고 변액보험 신규 판매가 크게 증가할 가능성 존재

변액보험 수입보험료 전망



▲ 증가요인

- 금리 인하에 따른 투자자금 유입
- 투자형 상품에 대한 관심 확대
- 은퇴소득 확보를 위한 변액연금 수요 확대

▼ 감소요인

- 금융시장의 불확실성 확대
- 최저보증이율의 하락
- 경기 둔화로 인한 투자심리 악화

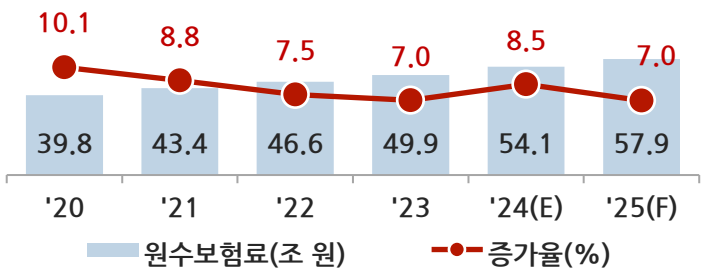
2. 손해보험 ① 장기성보험

· 장기 상해 및 질병보험은 7.0% 성장, 운전자·재물·통합보험은 0.4% 감소 전망

- 장기 상해 및 질병보험은 건강 및 질병보험 수요 증가 및 특약 확대 등으로 성장세를 지속할 것으로 예상
- 운전자 배상책임 및 통합형 보험 수요는 여전히 존재하나 담보 및 보험료에 대한 조정으로 성장세는 제한적

1 상해·질병

원수보험료 전망



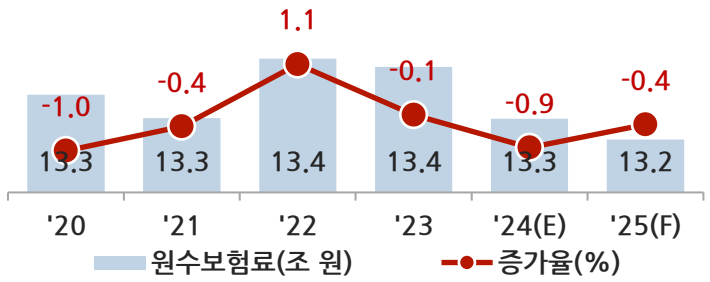
▲ 증가요인

- 건강 및 질병의 수요와 담보 확대
- 간병보장 상품 확대
- 갱신보험료 증가

▼ 감소요인

- 건강보험의 업권간 경쟁 확대
- 실손의료보험 손해율 상승 우려

2 운전자·재물·통합



- 운전자 배상책임 강화
- 통합형 보험 수요 확대

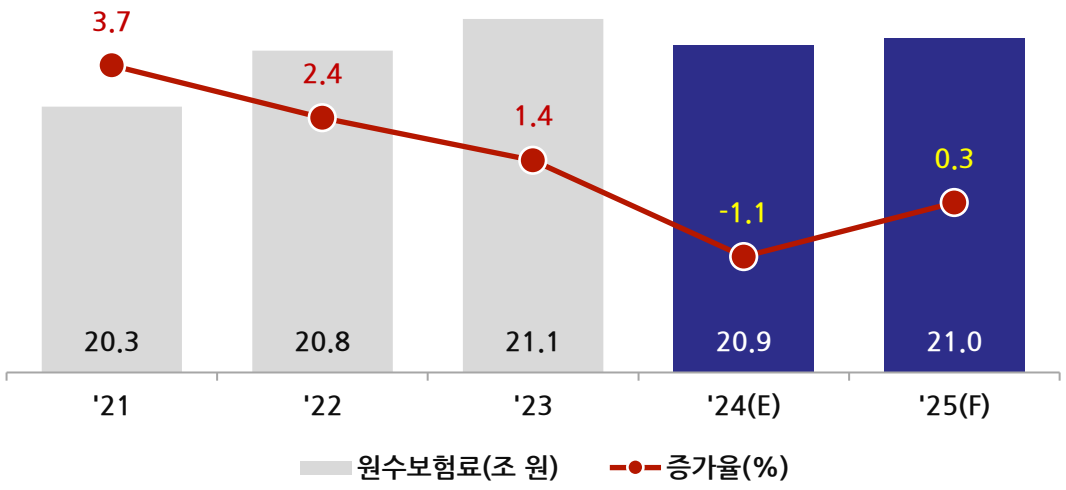
- 보장범위 및 보험료 조정
- 경쟁심화로 인한 가격 조정

2. 손해보험 ② 자동차보험

· **2025년 자동차보험 원수보험료 성장률은 0.3%로, 성장세 둔화가 지속될 것이 전망**

- 2021년과 2022년 자동차보험료 인하의 영향으로 보험료 성장성은 낮아지고 손해율은 점진적으로 상승
- 온라인 플랫폼을 통한 자동차보험 가입 허용 등으로 비대면 가입 비중은 더욱 확대되고 대당 경과보험료는 감소
- 고가(수입차 포함) 차량의 증가 등으로 인한 자차보험의 가입 확대는 자동차보험 시장의 성장 요인으로 작용

자동차보험 원수보험료 전망



▲ 증가요인

- 신차 가격의 상승
- 고가(수입차) 자동차의 증가

▼ 감소요인

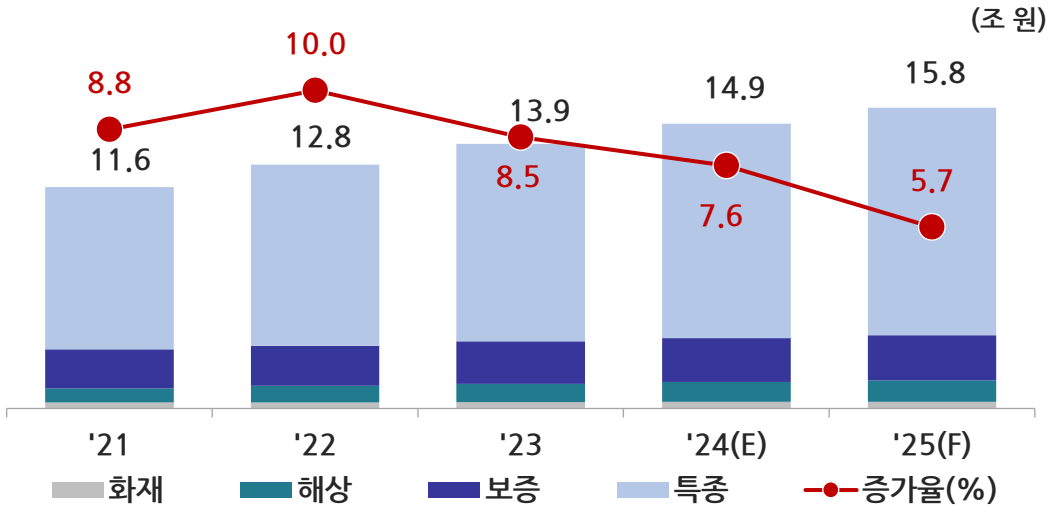
- 자동차 등록대수 증가율 둔화
- 저렴한 보험료의 온라인 채널 가입 확대

2. 손해보험 ③ 일반손해보험

· **2025년 일반손해보험은 해상보험과 특종보험을 중심으로 전년 대비 5.7% 증가 전망**

- 화재보험은 주택화재보험 수요 확대 추세 지속에도 증가율은 다소 둔화될 것으로 전망
- 해상보험은 수출입 물동량 확대에도 환율변동으로 효과가 감소할 것으로 예상
- 보증보험은 완만한 수요 확대 추세가 지속되고 있으나 동시에 비용도 확대
- 특종보험은 책임보험 시장 및 신규 리스크의 확대 추세가 지속되면서 증가할 것으로 전망

일반손해보험 원수보험료 전망



일반손해보험 종목별 원수보험료 증가율 전망

(%)

구분	'21	'22	'23	'24(E)	'25(F)
화재	15.3	0.3	2.9	5.3	2.1
해상	5.6	17.8	9.4	9.3	7.5
보증	0.0	2.6	7.0	3.0	2.5
특종	11.1	11.4	9.0	8.6	6.3

[참고] 생명보험 수입보험료 전망

(조 원, %)

구분	2022		2023		2024(E)		2025(F)	
	보험료	증가율	보험료	증가율	보험료	증가율	보험료	증가율
생명보험 전체	132.7	11.6	112.4	-15.3	118.0	5.0	118.3	0.3
보장성보험	46.5	5.0	48.0	3.2	53.5	11.5	55.3	3.3
저축성보험	45.1	40.9	27.9	-38.1	27.7	-0.8	25.7	-7.3
기타(일반단체)	0.8	0.7	0.8	-1.7	0.7	-1.9	0.7	-0.6
변액보험	12.7	-29.0	12.2	-4.0	11.6	-4.9	10.1	-12.7
퇴직연금	27.5	15.5	23.5	-14.7	24.4	3.9	26.5	8.4
퇴직연금 제외	105.1	10.7	88.9	-15.4	93.6	5.3	91.9	-1.8

[참고] 손해보험 원수보험료 전망

(조 원, %)

구분	2022		2023		2024(E)		2025(F)	
	보험료	증가율	보험료	증가율	보험료	증가율	보험료	증가율
손해보험 전체	120.1	11.5	125.2	4.2	130.8	4.5	136.3	4.3
장기손해보험	61.8	5.0	64.3	4.0	67.9	5.6	71.4	5.2
상해·질병	46.6	7.5	49.9	7.0	54.1	8.5	57.9	7.0
저축성	1.8	-20.1	1.0	-43.5	0.5	-49.8	0.3	-37.7
운전자·재물 등	13.4	1.1	13.4	-0.1	13.3	-0.9	13.2	-0.4
개인연금	2.2	-15.9	1.9	-10.7	1.7	-12.1	1.5	-9.5
자동차보험	20.8	2.4	21.1	1.4	20.9	-1.1	21.0	0.3
일반손해보험	12.8	10.0	13.9	8.5	14.9	7.6	15.8	5.7
퇴직연금	22.5	57.4	24.0	6.6	25.4	5.8	26.7	5.1
퇴직연금 제외	97.6	4.5	101.2	3.7	105.4	4.2	109.7	4.1

2025년 보험산업 과제

정 성 희(보험연구원 연구조정실장)

2024.10.10.

목 차

Ⅰ. 보험산업 진단

Ⅱ. 보험산업 과제

I 보험산업 진단

- 보험개혁회의 추진
- 메가트렌드 변화
- 보험회사 사업모형

1. 보험경영환경 : 보험개혁회의 추진

• 보험산업의 종합제도개선을 위한「보험개혁회의」가 “신뢰회복” 과 “혁신”을 모토로 출범

- 10대 전략 및 60+@ 과제를 발굴하고 국민생활과 직결되는 과제부터 우선 논의하여 연말까지 추진
- 2차 회의(8월) : 보험민원 등 보험산업 신뢰도 제고방안, 임신·출산 보장 등 국민체감형 보험상품 개선방안 논의
- 3차 회의(9월) : 보장금액 한도 가이드라인 등 건전경쟁 확립, 금융사고 예방 지침 등 내부통제 강화 방안 논의

보험개혁회의 10대 추진전략	
1. 단기적 이익에 급급한 상품개발 관행 개선	6. 불완전판매 책임강화와 내부통제 구축으로 소비자 최우선 판매문화 정착
2. 실손보험의 불필요한 비급여 차단, 필수의료기능 강화 지원	7. GA의 불완전판매 책임과 내부통제 규율 강화
3. 불분명한 계리적 가정 가이드라인 등 고무줄식 회계이익 우려 차단	8. 보험회사 역할을 생애전반의 토탈 서비스 제공으로 확대
4. 위험상품 판매에 비례한 자본적립 규율(K-ICS) 마련	9. 인구·기술·기후변화에 대응한 보험 산업구조 개편 지원
5. 정당한 보험금 청구는 신속지급, 다수의 보험민원 유발요인 감독방안 모색	10. 보험회사 상시적 리스크 관리를 위한 보험부채 거래시장 활성화 등 검토

2. 보험경영환경 : 메가트렌드 변화

· 인구·기후·기술혁신 변화의 가속화가 보험산업의 장기 경영환경 변화 요인으로 작용

- 고령층·1인가구 증가 등으로 부양비 상승, 디지털 플랫폼기반·경험중시 소비성향 확대
- 기후변화 심화에 따른 건강 위험 및 재해 위험 증가, 건강·소득 계층, 지역사회 간 불평등 심화
- 생성형 AI 활용 확대는 향후 기업 내 일하는 방식과 소비 최접점의 변화를 야기

환경 요인	인구 변화	기후 변화	기술 혁신	경기 불확실성
보험산업 영향	노후 현금흐름 확보 중요	건강·재해 위험 증가	일하는 방식 변화	금리 하락 등으로 인한 건전성 지표 악화
	요양·헬스케어·연금 수요 확대		소비 최접점의 변화	
	온디멘드·구독 구매 수요 확대	소득·지역 계층간 격차 확대	디지털 플랫폼 기반 소비 선호 확대	
	대면 판매인력 고령화			

3. 보험경영환경 : 보험회사 사업모형

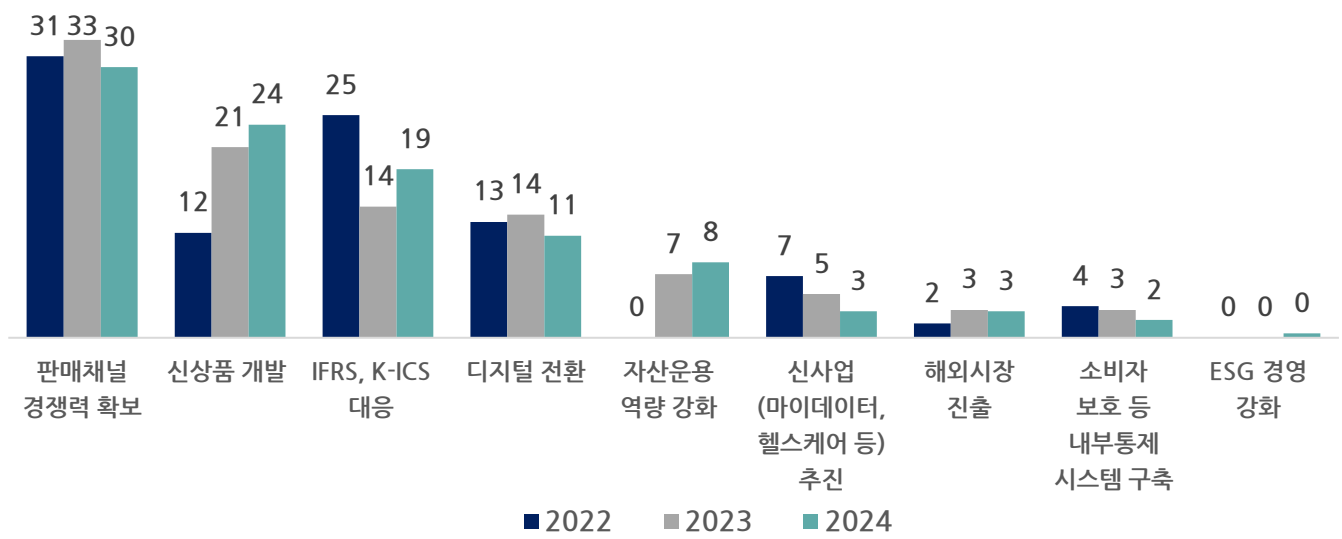
· 사업모형의 집중(동질)화로 환경변화 대응에 취약, 장기적 관점에서 성장기반 마련과 사업모형 전환 요구

- 생·손해보험회사 모두 장기 보장성보험(인보험) 중심으로 보험상품 판매 집중
- 판매기능의 외주화 및 다양화가 진행되고 있으나, 여전히 대면채널이 주도

보험회사 사업모형

구분	주요 대상
소비자	중산층(30~50대 경제활동인구)
제공가치(상품)	장기 보장성·인보험 보험사고 후 손실 보상
가치전달(채널)	대면채널 중심

CEO 경영전략 우선순위(2022~2024년)

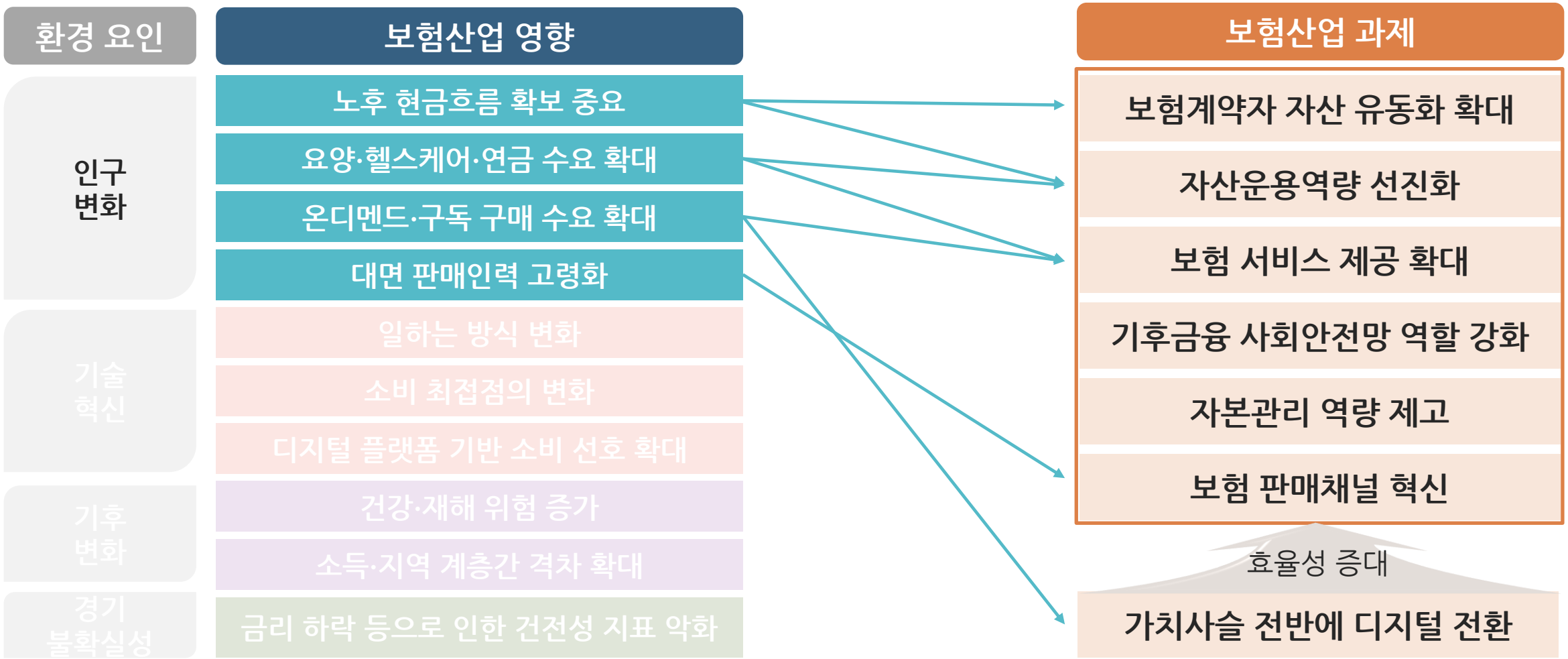


자료 : 황인창·최원(2024), "2024년 보험회사 CEO 설문조사"

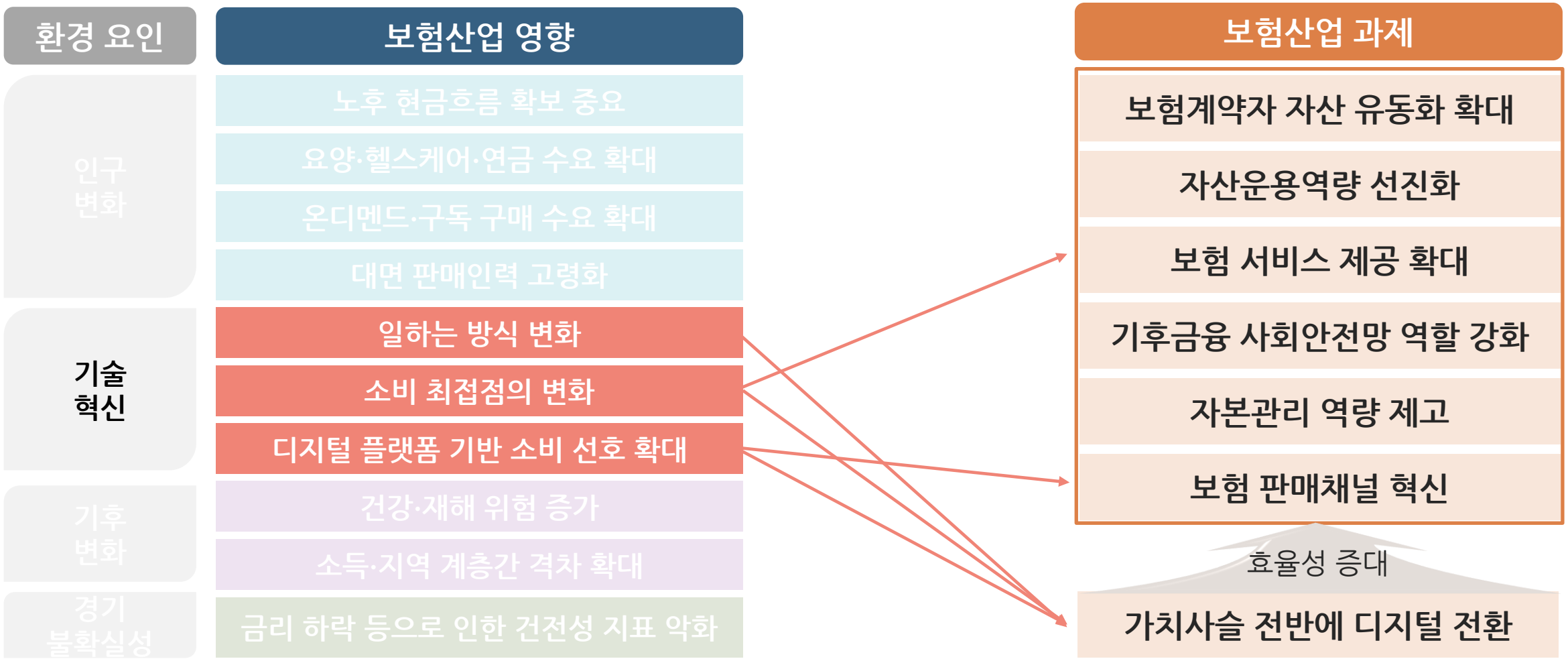
Ⅱ 보험산업 과제

- 보험계약자 자산 유동화 확대
- 자산운용역량 선진화
- 보험 서비스 제공 확대
- 기후금융 사회안전망 역할 강화
- 자본관리 역량 제고
- 보험 판매채널 혁신

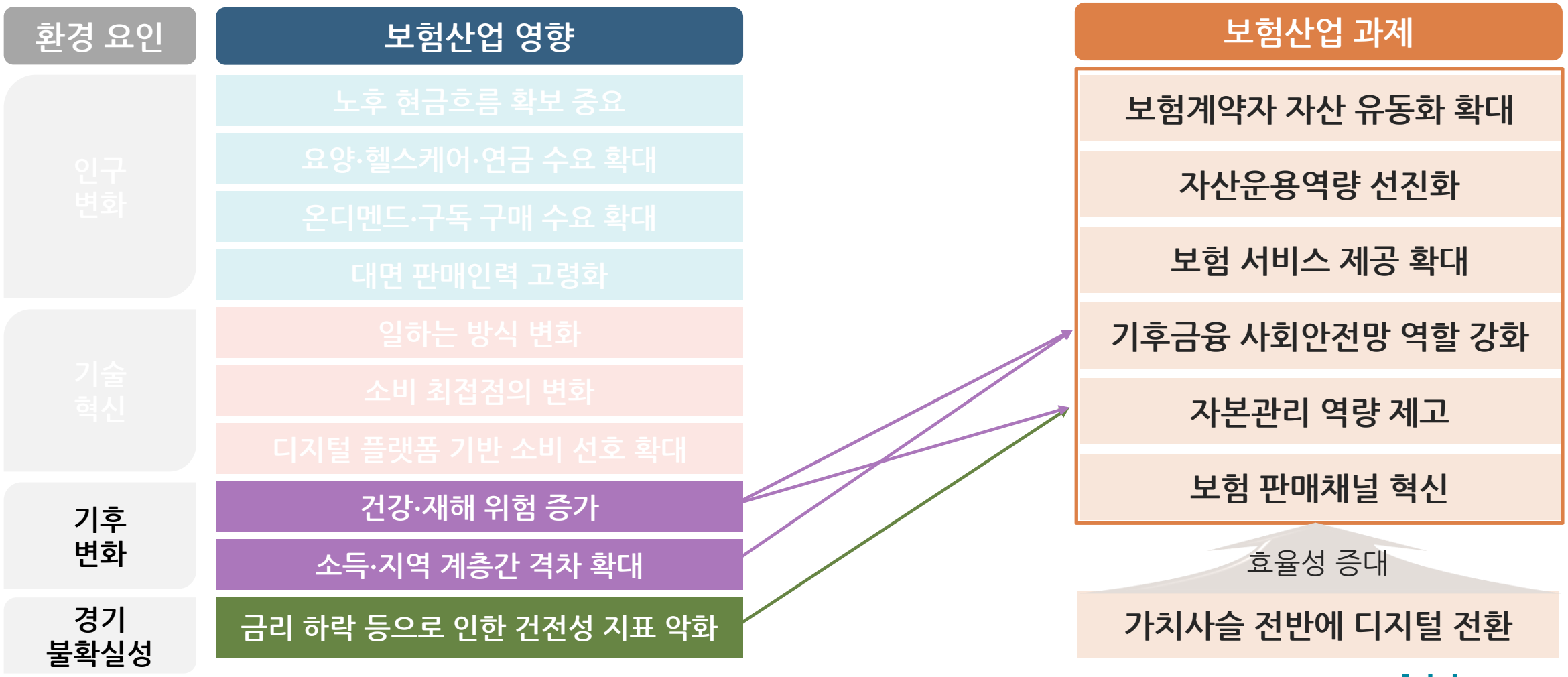
1. 보험산업 과제 : 인구변화



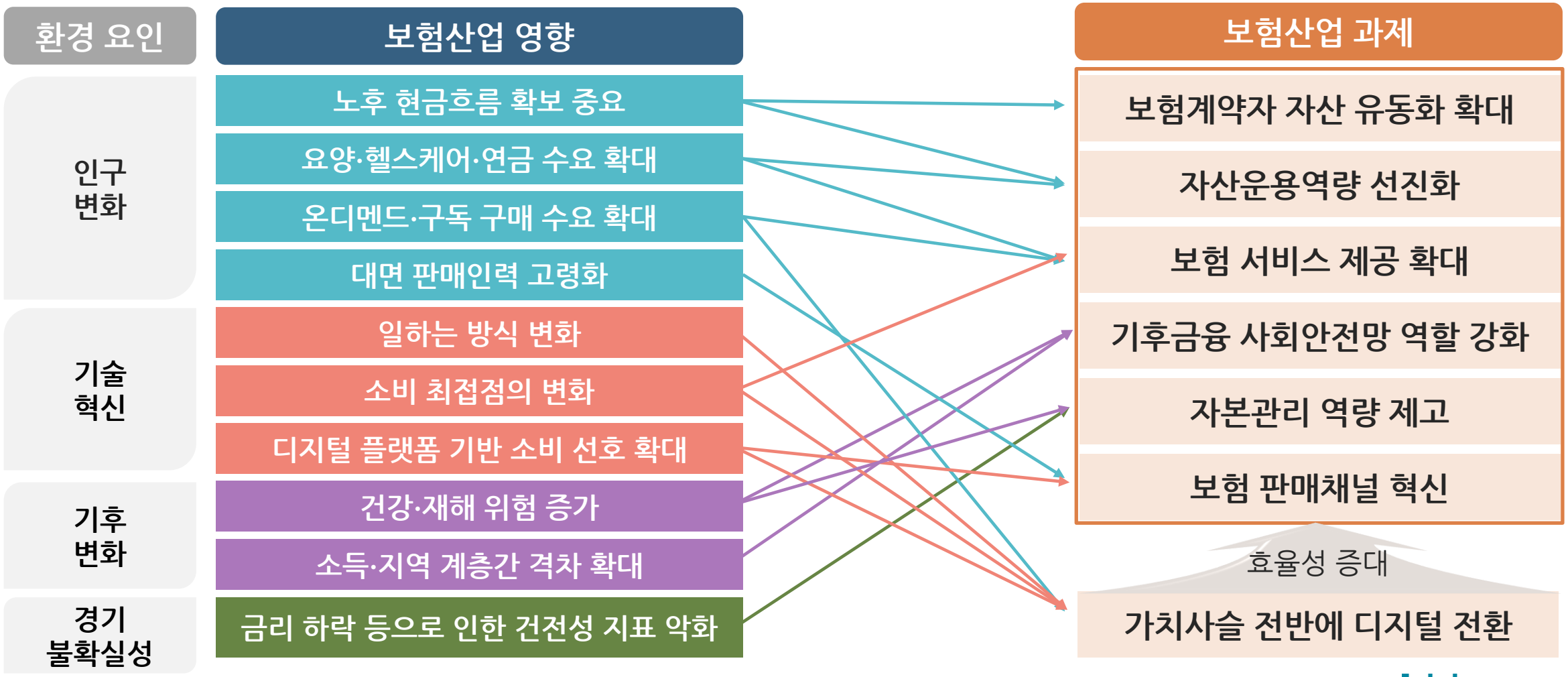
1. 보험산업 과제 : 기술혁신



1. 보험산업 과제 : 기후변화, 경기 불확실성



1. 보험산업 과제

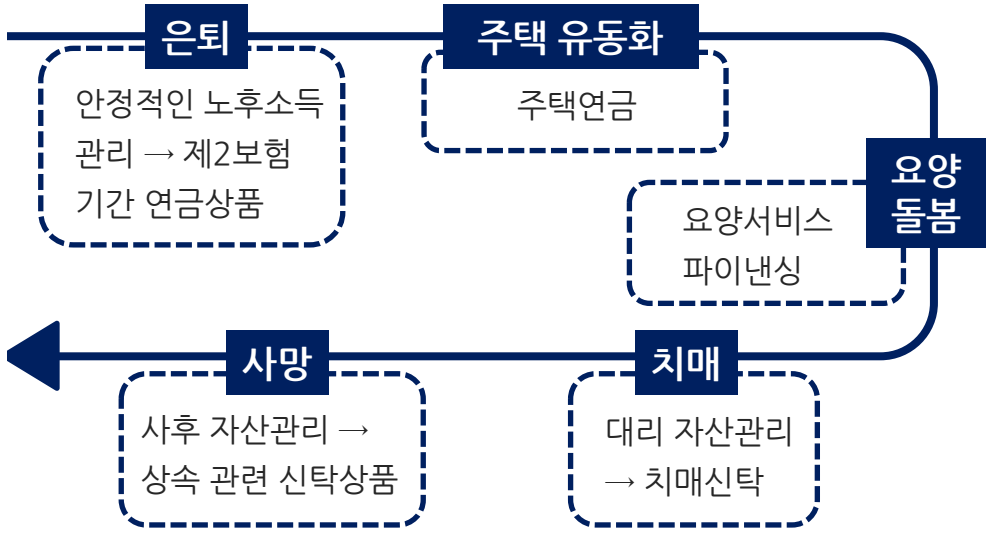

환경 요인
보험산업 영향
보험산업 과제
인구 변화
기술 혁신
기후 변화
경기 불확실성
노후 현금흐름 확보 중요
요양·헬스케어·연금 수요 확대
온디멘드·구독 구매 수요 확대
대면 판매인력 고령화
일하는 방식 변화
소비 최접점의 변화
디지털 플랫폼 기반 소비 선호 확대
건강·재해 위험 증가
소득·지역 계층간 격차 확대
금리 하락 등으로 인한 건전성 지표 악화
보험계약자 자산 유동화 확대
자산운용역량 선진화
보험 서비스 제공 확대
기후금융 사회안전망 역할 강화
자본관리 역량 제고
보험 판매채널 혁신
효율성 증대
가치사슬 전반에 디지털 전환

2. 보험계약자 자산 유동화 확대

· 자산의 노후소득 전환 방안으로 보험금청구권 신탁·생명보험금담보 대출 등 보험자산 유동화 방안 검토

- 비보험자산 중 노후 자금 마련으로 활용되는 부동산(자가주택)의 유동화 수단으로 주택연금 활용 검토

은퇴 이후 주요 이벤트



자료 : 김석영·홍보배(2023), "새로운 성장을 위한 도전과 과제(Ⅱ): 신노년층 등장과 보험산업 대응"

경영과제

- 신탁사업 확대(보험금청구권, 종합재산신탁(상속·증여, 후견, 생활자금 현금화))
- 보험계약자의 생명보험 자산의 노후소득 전환(연금전환, 중도 대출)
- 주택유동화 상품개발(점진적 매각방식 주택연금 등)

정책과제

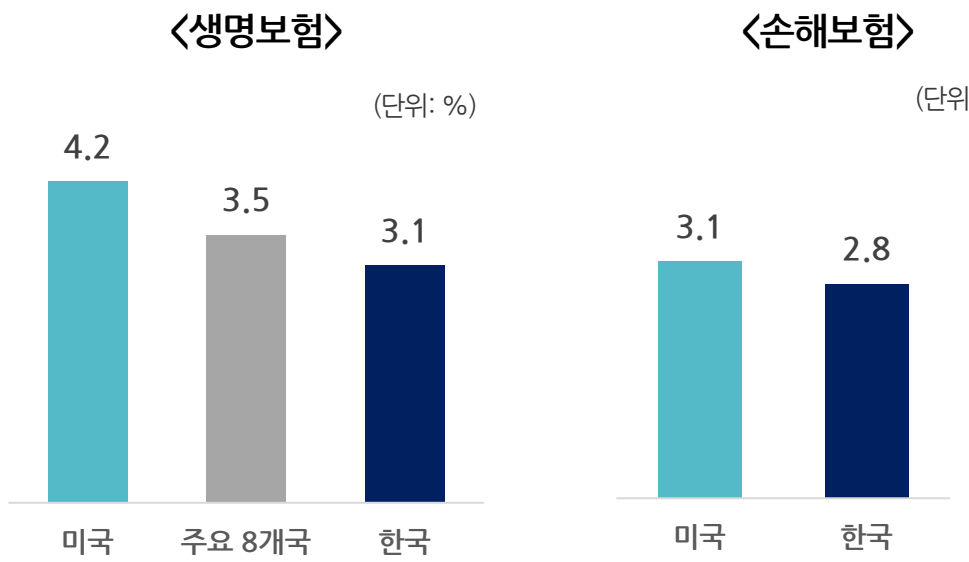
- 보험금청구권 신탁 인정 확대(상해·질병보험)
- 생명보험금 유동화 방안 제도적 지원

3. 자산운용역량 선진화

· **소비자의 노후대비 자산형성 수요에 대응하여 투자역량을 강화하여 장기수익률을 제고할 필요**

- 새로운 투자처 발굴 등을 통해 기관투자자로서의 역할을 강화하여 실물경제 성장에 기여할 필요

국내외 보험산업 자산운용수익률 비교(2023년)



주 : 주요 8개국은 호주, 캐나다, 프랑스, 독일, 이탈리아, 일본, 영국, 미국임
자료 : NAIC; Swiss Re; 생명보험협회; 손해보험협회

경영과제

- 수익률 개선을 위한 중위험·중수익 투자처 발굴
- 투자재원 부족에 대응한 유동성 관리 방안 검토
- 전문성 및 효율성 확보를 위한 성과평가 및 보상체계 구축

정책과제

- 신재생에너지 등 ESG 투자 지원 방안 모색
- 대체투자시장의 투명성 제고 방안 모색
- 금융시장 안정을 위한 자본 규제 적정성 검토

4. 보험 서비스 제공 확대

· '보험의 서비스화(보험상품·서비스 결합 제공)'로 소비자의 효용 증진과 보험의 역할 확대를 도모

- 요양·간병·주거·헬스케어 등의 서비스를 보험상품과 결합 제공, 종합 리스크관리자로 역할 확대
- 개인·구독·경험 중시의 소비자 성향과 디지털을 활용한 상품·서비스 확대를 통해 소비자의 선택권·접근성을 확대

보험회사의 서비스 사업모형

Wellness
(현물급부 서비스)

디지털 헬스케어

정신&수면관리

요양 & 간병 서비스

보험회사

Home & Activity Care
(디지털 기반 상품·서비스)

임베디드/온디멘드 보험

홈케어 구독 서비스

경영과제

- 요양주거 비용 보장을 위한 보험자산(사망·연금) 활용 전략 구축
- 데이터 기반 사업 고도화(내부 데이터 표준화, 이종 데이터 활용)
- 혁신과 인적 경쟁력 확보를 위한 외부 협업 및 투자 확대

정책과제

- 요양사업관련 제도개선(자회사 신용공여규정, 장기요양비용 보장유인)
- 소비자 수요변화와 기술 발전을 반영할 수 있는 규제환경 마련

5. 기후금융 사회안전망 역할 강화

· 기후변화에 따른 자연재해·건강위험 인수역량 확대를 통해 사회의 기후 회복력 강화와 재정부담 완화

- 기후변화에 따른 계층별 불평등 완화를 위해 공·사 협력을 통한 포용적 보험 역할을 강화

기후변화가 건강에 미치는 영향

자료 : 김경선·홍보배(2024), "기후변화와 건강 형평성"

경영과제

- 기후변화 위험을 고려한 상품전략 수립(위험식별·평가·보험가격)
- 보험재무적 대응 강화(재보험, 대재해 채권 등을 통한 위험분산)
- **[민관협력]** 기후위험에 민감한 그룹 보장 갭 축소(노인, 사회적 소외계층 등)

정책과제

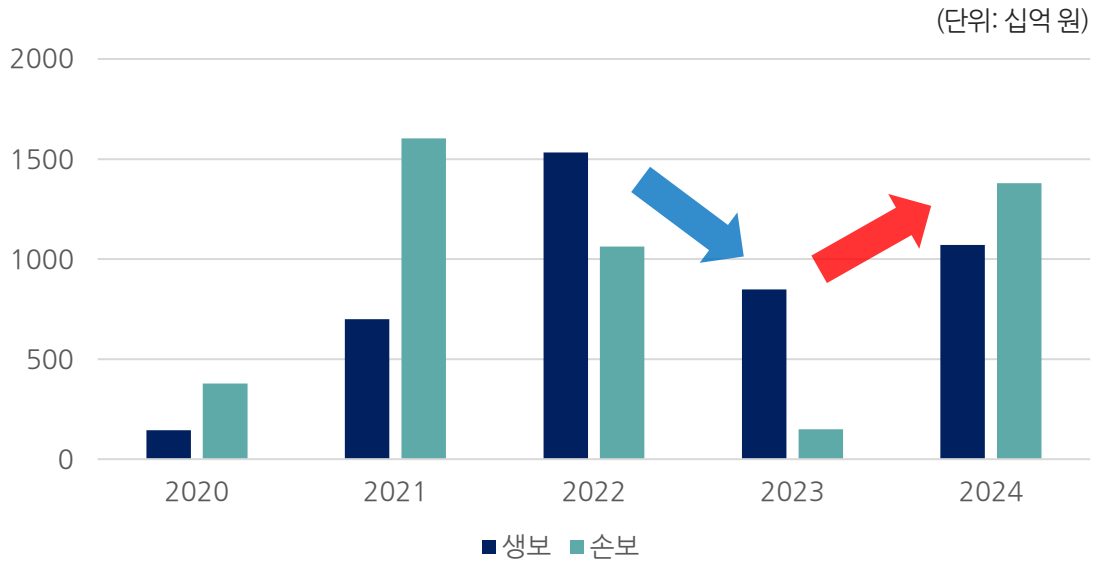
- 기후변화 위험의 K-ICS 지표 반영·평가, 기후공시 의무화
- **[공사대응]** 재난보험 정비(풍수해·양식·농어업·시민안전 등 정책성 보험)

6. 자본관리 역량 제고

· 보험회사는 금리하락에 대비하여 건전한 수익증대와 선제적 부채관리 등을 통해 자본관리 역량을 강화

- 금리변동은 건전성·수익성에 미치는 영향이 크고, '할인율 현실화 방안', '해지율', '손해율' 등의 제도 변화도 예고
- 자본에 영향을 미치는 보험부채평가 가정에 대한 공시 강화로 시가부채에 대한 신뢰성과 투명성 제고

보험회사 후순위채 발행 추이



자료: 증권정보포털, 전자공시시스템

경영과제

- 가용자본 증가 및 요구자본 축소를 통한 자본관리
  (조건부 자본증권 발행, 파생상품, 공동재보험 등)
- 가정 변화에 따른 보험부채 변동내역 등 공시

정책과제

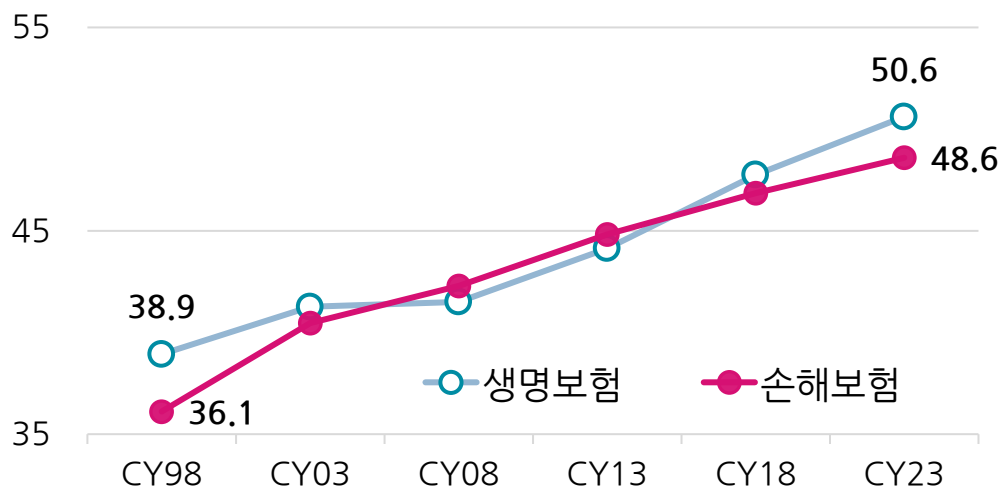
- 부채 구조조정 방안 도입(계약재매입, 계약이전 등)
- 보험업계 표준 공시 기준 제공

7. 보험 판매채널 혁신

· 소비자 중심·장기적 관점의 판매채널 운영전략 수립

- 모집시장의 영업관행 개선 : 판매인력·수수료 경쟁에서 소비자 중심의 영업정책으로의 전환
- 대면채널의 전문성 강화와 디지털채널의 경쟁력 강화 : 소비자 니즈 충족과 접점 확대를 위한 전략 구축

설계사의 평균연령 변화 추이



경영과제

- **[채널관리]** 대면채널 인력관리, 위탁 판매채널 관리책임 강화
  장기성과 연동 수수료 산정
- **[인프라 정비]** 서비스 전달방식 혁신, 부당승환 관리

정책과제

- **[채널관리]** 내부통제제도 개선, 차익거래방지, 공시제도 개선
- **[인프라 정비]** 융복합채널 운영을 위한 모집규제 정비
  보험상품 판매책임 법제 개선, 신계약비 분류기준 정비

감사합니다.