

테마진단

1. 생보사 상품포트폴리오 변화와 시사점*

가. 머리말

- ☐ IMF 체제 이후 국내 생보사들은 과거의 성장위주의 경영전략을 지양하고 수익성 위주의 경영전략을 추진하면서 보장성보험의 판매비중을 확대하고 있음.
- ☐ 특히 최근 들어 종신보험을 위주로 한 보장성보험의 판매 증대는 괄목할 만한 성장을 이루고 있으며, 과거 외국사의 전유물이었던 동 상품이 국내의 기존 대형사를 중심으로 전사적으로 확대되고 있는 상황임.
- ☐ 종신보험을 위주로 한 최근의 보장성보험 확대의 배경에는 저금리 기조에 따른 금리리스크를 축소하고 현행 지급여력제도 하에서 매 분기마다 점차 부담이 증가하고 있는 지급여력기준금액¹⁾을 감소시키기 위한 것으로 판단됨.
- ☐ 이러한 상황에서 본고에서는 국내 생보사들의 최근 10년간 상품포트폴리오의 변화를 우선 살펴보고 외국(미국 및 일본) 생보사와 차이점을 비교 분석한 후 시사점을 도출해 보고자 함.

* 본 논문은 보험연구소 동향분석팀 양성문 팀장에 의해 작성되었으며, 내용은 보험개발원의 공식견해가 아니라 필자의 개인 견해를 밝힘.

1) 현행 생보사 지급여력제도에서는 금리리스크를 반영하기 위하여 책임준비금의 위험계수(4%)에 대하여 소정비율을 적용, 반기마다 이를 상향조정함(2001년 3월기준 25%, 9월기준 37.5%)으로서 2004년 3월에는 EU식 기준을 충족(100%)시키도록 되어 있음.

- 또한 최근 판매가 급증하고 있는 종신보험의 판매동향 및 향후 전망에 대해서도 간략히 언급하고자 함.

나. 국내 생보사 상품포트폴리오 추이

- 국내 생보사들의 과거 상품개발 패턴을 살펴보면 지난 1970년대에는 생활자금 형성을 목적으로 단기양로보험과 교육보험이 주종을 이루었고 1980년대에는 시장개방, 타금융권과의 경쟁 등으로 금리연동형 연금보험과 종업원퇴직적립보험이 주종을 이루었음.
 - 이에 따라 국내 생보사들의 상품포트폴리오의 대부분은 저축성보험이 차지하고 있었으며, 사망보험의 비중은 매우 미미하였음.
- 특히 1987년 개발된 노후설계연금보험은 대표적인 저축성보험으로서 생보산업의 외형성장과 유동성 확보의 견인차 역할을 하였으며, 이러한 추세는 1990년 중반까지 지속되었음.
- 그러나 1990년대 중반 이후 특히 1997년말 IMF 구제금융 후에는 국내 보험사들의 상품포트폴리오에 큰 변화를 초래하게 됨.
 - 1997년말부터 1998년에 걸쳐 경제성장의 둔화와 실질소득의 감소로 생존보험을 중심으로 해약률이 급증함으로서 유동성 확보를 위하여 실세 금리연동형 고금리상품(생사혼합보험)의 판매가 급증함.
 - 또한 보험에 대한 인식이 변하면서 사망보험에 대한 수요가 크게 증가하여 보장성보험의 개발이 활발히 추진됨.
 - 2000년말에는 2001년부터 시행된 보험차익 비과세기간의 확대(5년→7년)에 따라 저축성보험에 대한 수요급증으로 생사혼합보험의 비중이

큰 폭으로 증가함.

- 특히 2001년 1/4분기에는 저금리 기조 지속에 따라 생보사들의 역마진상
태 지속 우려로 예정이율을 인하하고 종신보험 및 건강보험을 중심으로
한 보장성보험의 판매비중을 확대하여 보장성보험의 비중이 수입보험료
기준으로 전체의 약 35%를 차지하여 사상최고치를 기록함.

<표 1> 국내 생보사 상품포트폴리오 추이

(단위: %)

구 분	1990	1993	1995	1997	1999	2000	2001.1/ 4
생존보험	46.8	62.6	54.8	29.7	20.9	21.0	15.9
-노후설계	39.0	49.7	34.3	12.2	1.6	1.0	0.7
사망보험	1.3	6.0	9.2	13.6	21.5	24.3	34.4
생사혼합	26.9	14.1	13.9	24.6	25.3	31.8	29.6
개인보험	75.0	82.7	77.9	67.9	67.7	77.1	79.8
단체보험	25.0	17.3	22.1	32.1	32.3	22.9	20.2
-퇴직보험	22.4	10.1	15.8	16.1	25.0	15.1	10.4
계	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

주 : 1999년 이후 특별계정은 퇴직보험에 포함.
자료 : 보험개발원, 『보험통계월보』, 각 연호.

다. 외국 생보사 상품포트폴리오 추이

1) 미국

- 미국의 생명보험은 크게 일반생명보험, 연금 및 건강보험으로 구분되며,
일반생명보험은 보통보험(Ordinary Insurance), 단체보험(Group Insurance),
간이보험(Industrial Insurance), 신용보험(Credit Insurance)의 4가지로 구
분되고 있음.

<수입보험료>

- 최근 10년간 미국 생명보험 수입보험료는 연평균 7.2%의 성장률을 기록하여 GDP성장률(5.5%)을 상회하고 있음.
- 특히 연금보험의 성장률(8.9%)이 타 보험에 비해 높게 나타나 연금보험의 비중이 1989년 47.1%에서 1999년에는 55.1%로 8.0%p나 증가하였음.
 - 이와는 상대적으로 종신보험과 정기보험을 주축으로 하는 일반생명보험의 비중은 동기간 동안 비중이 5.5%p 감소하였음.
 - 단체보험의 비중은 건강보험과 연금보험에서의 비중 증대로 1990년대 중반 이후 지속적으로 증가하고 있는데 이는 기업연금제도의 정착과 단체의료보험의 활성화에 기인하는 것으로 판단됨.

<표 2> 미국 생명보험 수입보험료 성장 추이

(단위 : 백만달러, %)

구 분	1989	1992	1995	1997	1999	증가율
일반생명	73,290 (30.0)	83,868 (29.7)	102,766 (29.3)	115,039 (28.4)	120,274 (24.5)	5.1
연 금	114,997 (47.1)	132,644 (49.0)	158,389 (45.1)	197,529 (48.7)	270,212 (55.1)	8.9
건 강	56,079 (22.9)	65,545 (23.2)	90,038 (25.6)	92,737 (22.9)	100,049 (20.4)	6.0
전 체	244,366 (100.0)	282,057 (100.0)	351,193 (100.0)	405,305 (100.0)	490,535 (100.0)	7.2
단체보험 비 중	49.3	47.7	46.2	49.2	51.1	-

주 : 1) 일반생명보험 = 보통생명보험+단체보험+간이보험+신용보험

2) ()안은 전체에서 차지하는 비중임.

자료 : 미국생명보험협회, 『Life Insurance Fact Book』, 2000.

- 한편, 보통생명보험 및 단체보험의 종목별 수입보험료를 1999년을 기준으로 살펴보면 가장 높은 비중을 차지하고 있는 보험은 전통종신보험으로

전체의 45% 정도를 차지하고 있으며, 다음으로는 정기보험이 22%를 차지하고 있음.

- o 보통생명보험에서는 전통종신보험의 비중이 55.5%로 가장 높으며, 다음으로는 유니버설보험이 21.8%를 차지하고 있음.

<표 3> 보통생명보험 및 단체생명보험 종목별 수입보험료(1999년 기준)

(단위 : 백만달러, %)

구 분	보통생명보험		단체보험		계	
	규모	비중	규모	비중	규모	비중
전통종신	52,459	55.5	1,262	5.0	53,721	44.8
유니버설	20,628	21.8	2,771	10.9	23,399	19.5
변액유니버설	11,754	12.4	4,033	15.9	15,787	13.2
변액(정액형)	622	0.7	-	-	622	0.5
정기보험	8,953	9.5	17,321	68.2	26,274	21.9
양로보험	45	0.1	-	-	45	-
계	94,462	100.0	25,387	100.0	119,849	100.0

자료 : 미국생명보험협회, 『Life Insurance Fact Book』, 2000.

- o 단체보험에서는 정기보험이 68.2%로 가장 높고, 다음으로는 변액유니버설보험이 15.9%를 차지하고 있음.

<보유계약>

- ☐ 다음으로 보유계약 기준으로 상품포트폴리오를 살펴 보면 보통생명보험 및 단체보험에서 정기보험의 비중이 60% 이상을 차지하여 가장 높게 나타나고 있으며, 종신보험의 비중도 꾸준한 증가추세를 보이고 있음.

- o 특히 단체보험에서는 정기보험의 비중이 90% 이상을 차지하고 있음.

<표 4> 미국 보통생명보험 및 단체보험 종목별 비중 추이(보유계약 기준)

(단위 : %)

구 분		1985	1989	1993	1997	1999
보통 생명 보험	전통종신	4.0	11.3	15.3	15.2	15.7
	정기보험	20.7	28.4	22.3	30.3	23.9
	변액,유니버설	30.4	18.5	21.3	18.5	20.2
	기 타	0.9	0.5	0.2	0.1	0.1
단체 보험	정기보험	43.9	40.9	38.0	32.5	36.5
	종신보험	0.1	0.4	3.0	3.4	3.5
계		100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

자료 : 미국생명보험협회, 『Life Insurance Fact Book』, 각 연호.

□ 이상에서 살펴 볼 때 미국 생명보험의 상품포트폴리오는 생명보험산업 전체로 볼 때에는 연금보험의 비중이 가장 크고 다음으로 일반생명보험 및 건강보험이 차지하고 있음.

- 일반생명보험은 종신보험과 정기보험이 중심이며, 저축성 성격의 유니버설보험(변액유니버설 포함)도 상당한 비중을 차지하고 있음을 알 수 있음.
- 미국 생명보험의 상품포트폴리오를 우리 나라의 기준에 맞추어 저축성 보험과 보장성보험으로 명확히 구분하기는 어려우나 1999년 수입보험료 기준으로 개략적으로 살펴 보면, 저축성보험으로 연금 및 변액/유니버설보험을 포함하면 저축성보험의 비중은 63.2%가 되고, 보장성보험(종신보험, 정기보험, 건강보험)의 비중은 36.8%로 추산되어 저축성보험의 비중이 보장성보험 보다 매우 높게 나타나고 있음을 알 수 있음.
- 이는 퇴직관련 금융시장의 성장에 따라 연금상품의 판매비중이 증가하는데 기인한 것으로 향후에도 이러한 현상은 지속될 것으로 전망됨.

2) 일본

- 일본의 생명보험은 크게 개인보험, 개인연금보험, 단체보험, 단체연금보험 및 기타보험(재형보험, 재형연금, 의료보장, 취업불능보장, 수재보험)으로 구분할 수 있음.

≤수입보험료≥

- 최근 10년간 일본의 생명보험 수입보험료는 연평균 -0.3%의 증가율을 보이고 있어 GDP성장률(2.1%)을 밑돌고 있는데 이는 1990년대 초반 이후 버블경제의 붕괴와 함께 경기침체가 지속되어 보험수요가 회복되지 못하고 있기 때문임.

<표 5> 일본 생명보험 수입보험료 성장 추이

(단위 : 억엔, %)

구 분	1989	1992	1995	1997	1999	증가율
개인보험	175,864 (62.7)	177,961 (60.3)	183,877 (59.8)	177,397 (58.4)	164,724 (60.6)	-0.7
개인연금	21,359 (7.6)	19,898 (6.7)	29,376 (9.5)	24,476 (8.1)	20,866 (7.7)	-0.2
단체보험	12,456 (4.4)	15,546 (5.3)	17,952 (5.8)	14,450 (4.8)	13,622 (5.0)	1.9
단체연금	66,869 (23.8)	77,668 (26.3)	72,097 (23.4)	82,597 (27.2)	68,718 (25.3)	0.3
기 타	3,855 (1.3)	4,229 (1.4)	4,679 (1.5)	4,688 (1.5)	5,036 (1.9)	2.5
계	280,403	273,207	307,621	303,608	271,968	-0.3

주 : 1) ()안은 전체에서 차지하는 비중임.

2) 기타보험은 재형보험, 재형연금, 의료보장, 취업불능보장, 수재보험의 합계임.

자료 : 일본생명보험문화센터, 『생명보험 Fact Book』, 각 연호.

- o 각 보험종목별 연평균 증가율을 살펴보면 개인보험(개인연금포함)의 증가율이 -0.4%인데 비해 단체보험(단체연금포함)은 0.4%를 기록하고 있

으며, 기타보험은 취업불능보장보험의 고성장세에 힘입어 2.5%의 증가율을 기록하였음.

- o 1999년 기준으로 보험종목별 비중을 살펴 보면 개인보험이 전체의 60.6%로 가장 높고, 다음으로는 단체연금보험 25.3%, 개인연금보험 7.7%, 단체보험 5.0%의 순으로 나타남.

<보유계약>

- 일본 생보사들의 최근 10년간 상품포트폴리오를 보유계약 기준으로 살펴 보면²⁾ 개인보험의 비중은 증가추세를 보이고 있는 반면 단체보험의 비중은 감소추세를 보이고 있음.

<표 6> 일본 생명보험 상품포트폴리오 추이(보유계약기준)

(단위 : %)

구 분			1985	1989	1993	1995	1997	1999
개인 보험	사망보험	정기보험	10.7	8.9	8.3	9.5	8.9	9.4
		종신보험	20.8	37.3	44.9	44.7	51.5	50.2
		기타	0.1	0.2	0.6	1.0	1.4	1.7
		소계	31.6	46.3	53.8	55.3	61.8	61.3
	생사혼합	양로보험	30.1	15.0	7.8	6.6	6.1	5.6
		기타	5.3	5.2	4.8	4.4	4.3	5.4
		소계	35.4	20.2	12.6	11.0	10.4	10.0
	생존보험		0.5	0.4	0.3	0.2	0.3	0.3
	개인보험계		67.5	66.9	66.7	66.5	72.4	71.6
개인연금보험			1.1	2.2	3.7	4.0	4.1	4.1
단체 보험	사망보험		30.3	29.1	27.2	26.9	21.0	21.9
	생사혼합		-	0.1	-	-	-	-
	단체보험계		30.3	29.2	27.2	26.9	21.0	21.9
단체연금보험			1.1	1.8	2.4	2.6	2.5	2.4
합계			100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

자료 : 일본생명보험문화센터, 『생명보험 Fact Book』, 각 연호.

- 2) 일본에서는 수입보험료 기준으로 생존보험, 사망보험(정기, 종신 등), 생사혼합보험 등의 통계를 집계하지 않고 보유계약 및 신계약 기준으로 발표하고 있어 본고에서는 보유계약 금액 기준으로 비중을 구함.

- o 개인보험의 비중 증가는 개인의 사망보장을 고액화한 정기부종신보험의 판매증대에 의한 것임.
- o 또한 경기침체 지속에 따라 단체보장성 보험의 계약 감소로 단체보험의 비중은 감소함.

- 이상에서 살펴 볼 때 일본 생명보험의 상품포트폴리오는 생명보험산업 전체로 볼 때에는 개인보험에서는 종신보험의 비중이 가장 크고, 단체보험의 대부분은 사망보험으로 구성되어 있음을 알 수 있어 우리 나라나 미국에 비하여 보장성보험의 비중이 매우 높음을 알 수 있음.
- o 보장성보험의 비중은 개인사망보험(61.9%)과 단체사망보험(21.9%)를 합하면 83.2% 정도로 추정됨.

3) 한국, 미국 및 일본 생보 상품포트폴리오 비교

- 한국, 미국 및 일본 생보사들의 상품포트폴리오를 보장성보험³⁾과 저축성보험으로 구분하여 비교해 보고자 함.
- o 우리나라의 보장성보험 비중은 최근 10년간 약 30%p 이상 증가하여 2001년에는 미국의 수준을 상회할 것으로 예상됨.
- 이는 앞서서도 말한 바와 같이 우리 나라의 경우 IMF체제 이후 국민들의 보험에 대한 인식 제고와 재무건전성 강화를 위해 생보사들이 건강보험 및 종신보험을 위주로 한 적극적인 상품개발과 마케팅의 결과로 판단됨.

3) 보장성보험과 저축성보험의 구분은 우리 나라 세법에서 정한 기준인데, 동법에 의하면 보장성보험은 만기환급금이 납입보험료를 초과하지 아니하는 보험으로 정의하고 있음. 이러한 구분은 미국과 일본에서는 사용하지 않는 개념이어서 우리 나라 기준에 정확히 일치시킬 수는 없지만 본고에서는 보장성보험을 사망보험(정기보험 및 종신보험) 및 건강보험으로 분류하여 미국 및 일본의 보장성보험 비중을 추정함.

- 또한 2001년 6월 현재 보유계약 기준으로 보장성보험의 비중은 70.2%에 이르고 있는데 1990년에는 13% 정도에 불과한 것과 비교하면 폭발적인 증가세를 보이고 있어 향후 이러한 추세가 지속된다면 일본과 비슷한 수준에 이를 수 있을 것으로 보임.
- o 미국의 경우에는 1990년대 중반 이후 경기호조에 따른 단체연금시장의 성장으로 종신보험이나 정기보험과 같은 보장성보험의 비중이 상대적으로 감소하였기 때문이며, 향후에도 이러한 추세는 당분간 유지될 것으로 전망됨.
- o 일본의 경우에는 지속적인 경기침체로 1997년 이후 수입보험료 규모에서는 2000년까지 4년 연속 감소하고 있으며, 특히 연금시장의 감소세가 두드러지게 나타나고 있음에 따라 보장성보험의 비중이 상대적으로 증가하고 있음.

<표 7> 한국, 미국, 일본의 보장성보험 비중

(단위 : %)

구 분	1989		1999	
	보장성보험	저축성보험	보장성보험	저축성보험
한 국	3.0	97.0	26.9	73.1
미 국	47.2	52.8	36.8	63.2
일 본	75.4	24.6	83.2	16.8

- 주 : 1) 1989년 미국의 저축성보험의 비중은 일반생명보험 중 저축성 성격의 변액(유니버설)보험의 비중(19.0%)에 전체 생명보험 중 일반생명보험이 차지하는 비중(30.0%)을 곱한 수치(5.7%)에 연금보험의 비중(47.1%)를 합하여 추정함.
- 2) 한국 및 미국은 수입보험료 기준이며 일본은 보유계약 기준임.

라. 국내 종신보험 판매동향 및 향후 전망

1) 주요 생보사의 종신보험 판매동향

- 과거 외국계 보험사들의 전유물로 생각되었던 종신보험시장은 최근 국내

대형사들의 적극적인 진입으로 보험사간 경쟁이 더욱 가속화되고 있으며, 개인보험시장에서 차지하는 비중도 큰 폭으로 확대되고 있음.

<표 8> 주요 생보사 종신보험 비중

(단위 : 억원, %)

구 분	FY2000			FY2001, 1/ 4		
	개인보험	개인보장성	종신보험	개인보험	개인보장성	종신보험
D사	73,022	28,161 (38.6)	1,712 (2.3)	18,560	8,977 (48.4)	1,611 (8.7)
S사	192,358	48,047 (25.0)	1,601 (0.8)	41,111	14,133 (34.4)	1,515 (3.7)
K사	74,770	19,888 (26.6)	364 (0.5)	14,897	5,844 (39.2)	622 (4.2)
P사	2,444	2,319 (94.9)	2,092 (85.6)	879	834 (94.9)	781 (88.9)
I사	4,640	1,589 (34.2)	1,538 (33.1)	717	290 (40.4)	278 (38.8)

주 : ()안은 총수보(개인보험)에 대한 점유율임.

□ 종신보험의 판매가 급증하는 이유는 여러 가지가 있을 수 있지만 중요한 요인으로는 다음과 같은 것을 들 수 있음.

○ 생보회사

- 장기보장성보험(저축보험료 0)으로써 금리리스크가 상대적으로 낮음.
- 지놈프로젝트의 추진, 건강에 대한 관심증대 등으로 평균수명이 증가함에 따라 사망시점이 예정보다 늦어져 안정적 사차익 실현이 가능함.
- 종신보험에 대한 인지도 증가에 따라 유지율이 상승하고 이로 인한 비차익 확보가 용이함.
- 타 상품과 달리 모든 사망시에 보험금이 지급되므로 사망의 원인, 등급 판정이 불필요하므로 민원발생이 적음.

○ 보험계약자

- 라이프사이클에 부합하게 가입하여 향후 보험사고 발생시 유족의 경제적 안정에 기여할 수 있음.
- 종신보험에 필요 특약을 부가하는 급부의 설계를 통하여 하나의 상품으로 완벽한 보장(one-stop 상품)이 가능함.
- 납입이 종료한 후 70세 시점에서 납입액 대비 환급률이 150% 수준이 되므로 이 시점에서 연금보험으로 전환하거나, 해약을 하여 목돈으로 활용이 가능함.
- 보장성보험으로써 연말 소득공제를 받을 수 있음.

o 모집인

- 상품내용이 단순하여 보험금액이 소액인 경우에는 판매가 용이함.
- 상품 설명에 있어서도 동 상품은 타 상품과 달리 사고 발생확률이 100%이기 때문에 보험금 지급도 필연적임을 강조함으로써 보험에 대한 이미지 개선 등이 가능함.
- 다만, 라이프사이클에 부합하게 설계할 경우에는 금융지식의 소유 등 많은 교육이 필요함.
- 사업비가 상대적으로 높게 부가되므로 판매에 따른 수당이 많아 판매 유인력이 증대됨.

2) 향후 전망

- ☐ 현재 국내 종신보험 시장은 발전 초기단계인 것으로 판단되며, 앞의 외국 사례에서도 살펴보았듯이 향후 종신보험이 개인보험시장의 주력으로 등장할 가능성은 있다고 판단됨.
- ☐ 물론 우리 나라의 보험산업 구조가 미국이나 일본과는 많은 차이가 있기 때문에 급속한 비중 확대는 어렵겠지만 소비자들의 보험에 대한 인식 변

화와 보험사들의 적극적인 마케팅으로 향후에도 안정적인 성장을 보일 것으로 예상됨.

- 다만 2000년 우리 나라의 생명보험 세대가입률은 81.9%로서 일본의 80.8%(1997년), 미국의 85%(1998년)와 비슷한 수준이고 가구당 보험가입 건수도 평균 3.6건⁴⁾에 이르고 있어 우리 나라 보험시장은 성숙단계에 이른 것으로 판단되기 때문에 기존계약의 종신보험으로의 전환 등 수선마케팅도 활발히 진행될 것으로 보임.

라. 시사점 및 맺음말

- 2001년 회계연도 들어 국내 생명보험시장의 상품구조는 엄청난 변화를 겪고 있는데 가장 특징적인 변화중의 하나는 종신보험을 위주로 한 보장성보험의 급성장으로서, 보장성보험의 비중은 수입보험료 기준으로 전체에서 약 35%를 차지하여 가장 높은 비중을 차지하고 있음.
- 보장성보험의 판매 급증은 저금리 상황의 지속에 따른 저축성보험에서의 이차 역마진 발생으로 안정적인 사차익 및 비차익 확보를 통한 재무구조 개선을 위해 보장성보험을 적극 개발/ 판매하였고 또한 소비자들도 보험고유의 기능에 부합한 보장성보험에 대한 관심이 더욱 제고되었기 때문임.
 - 최근의 저금리 상황과 주식시장의 침체는 보험사 경영의 압박요인으로 작용하고 있으며, 이러한 추세가 상당 기간 지속될 경우 생보사들의 경영은 상당한 타격을 받을 것으로 예상됨.
 - 따라서 확정금리를 보장하는 상품의 예정이율을 보다 보수적으로 운용

4) 생명보험협회, 『제9차 생명보험성향조사』, 2000.

하는 것은 물론이고 금리연동형상품의 예정이율도 각 사의 실정에 맞게 운용되어야 할 것임.

<표 9> 생보사 이원별 손익 추이

(단위 : 억원)

구 분	사차손익	이차손익	비차손익
1995	3,196	3,006	-5,674
1996	4,701	-2,318	-4,152
1997	5,591	-11,090	-553
1998	5,661	-64,209	146
1999	7,130	-24,706	9,610
2000	5,686	-26,376	13,137

주 : 2000년 실적은 기존 6개사(대한, 알리안츠, 삼성, 흥국, 교보, 금호) 실적임.
자료 : 보험개발원 내부자료 및 『보험통계연감』, 1999.

- 국내 생보산업은 현재 구조조정의 막바지 단계에 있으며, 최근의 상품포트폴리오의 변화는 각 생보사들이 과거의 외형성장을 탈피하고 수익성 위주의 안정적 경영을 시도하고 있는 시발점이라고 판단됨.
- 물론 저축성보험의 급격한 축소는 회사의 유동성 문제를 초래할 수 있으므로 각 사의 체력에 맞게 적절하게 조정되어야 하고 타 금융권과의 경쟁을 자제할 필요가 있을 것임.
- 보장성보험의 판매 확대가 궁극적으로는 각 사의 장기적인 경영안정에 필수 불가결한 요소임을 주지하고 소비자의 니드에 부응한 다양한 상품 개발과 서비스 제공을 통하여 현재의 어려운 환경을 극복해 나가야 할 것임.