

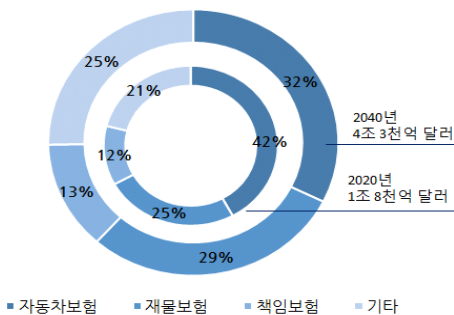
**요약**

Swiss Re는 2040년 글로벌 손해보험산업 보험료는 2020년에 비해 두 배 이상 증가하고, 손해보험산업 내 종목별 비중도 변화할 것으로 전망함. 자동차보험은 2040년에 보험료가 2020년에 비해 약 두 배 정도 증가하지만, 장기적으로는 보험료 성장 둔화가 예상되며, 재물보험은 경제성장, 기후변화, 도시화 등으로 가장 성장성이 높을 것으로 전망됨. 책임보험 또한 성장이 예상되나 의료비용 증가, 임금 상승, 인플레이션, 자산가치 증가 등으로 보험금청구 증가율 또한 경제성장률을 초과할 것으로 예상됨

○ Swiss Re는 2040년 글로벌 손해보험산업 보험료는 2020년에 비해 두 배 이상 증가하고, 손해보험산업 내 종목별 비중도 변화할 것으로 전망함<sup>1)</sup>

- 글로벌 손해보험산업 보험료는 2020년 현재 1조 8천억 달러로 2040년에는 4조 3천억 달러가 될 것으로 보임
  - 지역적으로 신흥국의 손해보험료가 전 세계에서 차지하는 비중은 2020년 20%에서 2040년 33%로 증가하면서 손해보험산업의 성장을 견인할 것으로 예상됨
- 손해보험을 자동차보험, 재물보험, 배상책임보험, 기타로 구분하여 볼 때, 2040년 자동차보험의 비중은 감소가 예상되지만 규모 면에서는 여전히 가장 큰 보험 시장일 것이며, 재물보험은 빠르게 성장하는 보험이 될 것으로 전망됨
  - 2020년 자동차보험, 재물보험, 배상책임보험의 비중은 각각 42%, 25%, 12%이나, 2040년에는 32%, 29%, 25%로 예상됨
- 손해보험산업의 주요 성장동력은 경제발전이며, 기후변화, 도시화, 기술발전 그리고 지속가능성도 중요한 요인임

〈그림 1〉 손해보험산업 규모 및 점유율 변화



자료: Swiss Re(2021. 12), Sigma No 4/2021

〈그림 2〉 손해보험산업의 성장동력

구분	자동차보험	재물보험	책임보험
경제발전	↑	↑	↑
기후위험과 관련 정책	↓	↑	↑
기술발전/디지털화	↓	=	↑
도시화	↓	↑	↑
책임제도, 사회적 인플레이션	↑	↑	↑

● : 명시적 정량 분석, ○ : 암묵적 정량 분석

자료: Swiss Re(2021. 12), Sigma No 4/2021

1) Swiss Re(2021. 12), Sigma No 4/2021, More risk: the changing nature of P&C insurance opportunities to 2040

- 종목별로 살펴보면 현재 가장 큰 비중을 차지하는 자동차보험은 2040년에 보험료가 2020년에 비해 약 두 배 정도 증가하지만, 장기적으로는 보험료 성장 둔화가 예상됨
  - 자동차보험의 보험료는 신흥국 시장을 중심으로 경제가 성장하면서 자동차 소유가 증가하여 2020년 7,660억 달러에서 2040년 1조 3천억 달러~1조 4천억 달러로 두 배 가량 증가할 것으로 전망됨
  - 그러나 기술발전에 따른 안전성 증가로 자동차 사고 빈도 및 심도는 낮아지고, 지속가능성 정책에 의해 승차 공유 현상이 확대되는 점은 보험료 증가 추세를 제한하는 요인임
  
- 재물보험의 경우 2021년부터 2040년까지 연평균 5.3%의 성장이 예상되며, 기후변화는 재물보험의 성장에 크게 영향을 미칠 것으로 전망됨
  - 화재 및 자연재해 등으로 인해 발생하는 재산상의 손실을 보상하는 재물보험의 보험료는 2020년 약 4,500억 달러이며, 2040년에는 약 1조 3,000억 달러로 세 배 정도 증가할 것으로 전망됨
  - 재물보험 보험료 증가요인을 경제성장, 기후변화, 도시화로 구분해보면 각 요인에 의한 보험료 증가분은 6,160억 달러, 1,830억 달러, 240억 달러로 추정됨
    - 산불 및 홍수 등 대재해 관련 보험료가 전체 재물보험 보험료에서 차지하는 비중은 2020년 20%에서 2040년에는 28~31%가 될 것으로 보이며, 특히 선진국에서 증가할 것으로 예상됨
    - 도시화는 신흥국 시장에서 재물보험의 성장을 견인하는 주된 요인으로, 도시화에 따른 임금 인상과 인프라 투자는 주택보험 및 생산시설 보험 등과 같은 가계와 기업 보험 수요를 창출할 것임
  
- 책임보험은 매년 4.7%의 성장을 할 것으로 예상되며, 한편 책임보험의 보험금청구 증가율은 경제성장률을 초과할 것으로 예상됨
  - 책임보험은 일반 책임보험, 제조물 책임보험, 임원배상책임보험, 의료배상 책임보험, 환경 책임보험 등이 있으며 2040년 글로벌 보험료는 약 5,830억 달러에 달할 것으로 예상됨
    - 책임보험은 장기적으로 경제적 요인, 기후변화, 인공지능, 사회인구통계학적 추세(장수) 및 법적 책임 범위 변화로 꾸준한 성장이 예상되며, 중·단기적으로도 미국을 중심으로 법원의 대규모 판결 및 합의의 증가가 전망됨
  - 책임보험의 보험금청구 증가율과 경제성장률은 향후 20년간 연평균 각각 4.9%, 4.4%로 전망되며, 이는 의료비용 증가, 임금 상승, 인플레이션, 자산가치 증가와 같은 경제적 요인의 영향임
    - 최근에는 코로나19 관련 소송, 사회적 인플레이션, 오피오이드 소송, 성희롱 관련 소송, 기후변화 소송, 시로 인한 사이버 위험의 증가로 보험금 청구가 증가하였음
  
- Swiss Re는 손해보험회사가 각 보험종목과 관련한 환경변화를 인식하여, 새로운 위험을 인지하고 대응할 필요가 있다는 점을 강조함
  - 자동차보험의 경우 보험회사는 다양한 유형의 자동차기술이 보험금 청구에 미치는 영향 및 자동차 브랜드, 모델 등의 성능 차이를 인지하여 효과적으로 가격을 책정하고 언더라이팅 할 수 있는 기법이 요구됨

- 자동차에 안전장치 기술이 부착되고, 자동차와 승차공유사업이 연계되어 디지털화 될수록 보험회사와 제조업자는 새로운 위험에 직면하게 되며 제조물 책임과 사이버 위험이 증가하게 될 것임을 인지해야 함
- 재물보험의 경우 보험회사는 지속가능성 정책을 지원하면서 녹색 인프라 프로젝트 건설·운영에 수반된 위험을 인수 하고, 건축 법규 및 디지털 기술 발전을 견비한 건물을 통해 담보 위험을 경감시킬 수 있음
  - 자연재해가 발생하는 지역에서 재해를 견딜 수 있는 건물, 자연재해 발생 조기경보시스템을 개발하여 설치하는 것 등으로 보험회사 손실을 줄일 수 있음
- 배상책임보험은 소비자 보호에 따른 집단소송 증가, 정부와 기업에 대한 ESG 책임 경영 요구, 시의 윤리적 책임 등의 이슈가 있으며, 보험회사의 손해율은 사회적 인플레이션으로 상승할 수 있음
  - 특히 기후 관련 소송은 사회적 인플레이션을 야기하고, 보험회사의 손해율 상승은 결국 보험계약자의 보험요율을 증가시킬 수 있음