
Ⅱ. 국내보험 동향

- 2017년 4/4분기 보험산업 수입·원수보험료는 전년동기 대비 1.6% 감소한 58조 7,075억 원을 기록함
 - 생명보험 보험금 지급률은 수입보험료 기준으로 전년동기 대비 10.3%p 상승한 69.0%, 손해보험 손해율은 원수보험료 기준으로 전년동기 대비 2.6%p 하락한 81.2%를 기록함
 - 보험산업 총자산은 생명보험과 손해보험 모두 증가하여 전분기 대비 1.7% 증가한 1,109조 9,268억 원, 총부채는 전분기 대비 2.0% 증가한 1,003조 2,794억 원을 기록한 반면, 총자본은 전분기 대비 1.4% 감소한 106조 6,470억 원임
 - 보험산업 당기순이익은 생명보험의 증가로 전년동기 대비 1조 312억 원 증가한 3,668억 원 (재보험회사 및 보증보험회사 제외)으로 나타남
- 2017년 연간 보험산업 수입·원수보험료는 전년 대비 1.0% 감소한 202조 3,069억 원임
 - 연간 생명보험 보험금 지급률은 전년 대비 9.9%p 상승한 69.7%, 손해보험 손해율은 전년 대비 1.5%p 하락한 80.1%를 기록함
 - 연간 보험산업 당기순이익은 전년 대비 41.9% 증가한 7조 926억 원임
 - 연간 총자산은 전년 대비 7.3% 증가하였으며, 총부채, 총자본은 각각 전년 대비 7.2%, 8.5% 증가함
- 2017년 4/4분기 보험산업 연간 기준 환산 자본이익률은 전년동기 대비 1.83%p 상승한 7.44%를 나타냈으며, 자산이익률은 전년동기 대비 0.19%p 상승한 0.79%를 나타냄
 - 생명보험 자본이익률은 전년동기 대비 1.92%p 상승한 5.71%, 자산이익률은 전년동기 대비 0.20%p 상승한 0.59%를 나타냄
 - 손해보험 자본이익률은 전년동기 대비 1.42%p 상승한 11.90%, 자산이익률은 전년동기 대비 0.17%p 상승한 1.40%를 나타냄
- 2017년 4/4분기 말 전속설계사 수는 생명보험의 경우 전분기 대비 2,157명 감소한 10만 7,037명, 손해보험의 경우 전분기 대비 212명 감소한 7만 9,647명을 나타냄
 - 교차모집설계사 수는 생명보험이 전분기 대비 154명 증가한 1만 5,384명, 손해보험이 전분기 대비 890명 증가한 8만 1,011명임

1. 보험 총괄

가. 수입(원수)보험료

- 2017년 4/4분기 보험산업 수입보험료는 생명보험 수입보험료 감소로 인해 전년동기 대비 1.6% 감소한 58조 7,075억 원을 기록함
 - 생명보험 수입보험료¹⁾는 저축성보험과 퇴직연금의 감소세로 전년동기 대비 8.3% 감소한 32조 2,415억 원을 나타냄(〈표 7〉 참조)
 - 손해보험 원수보험료²⁾는 자동차보험을 제외한 전 종목에서 증가세를 보여 전년동기 대비 8.0% 증가한 26조 4,660억 원을 기록함(〈표 18〉 참조)
 - 2017년 보험산업 연간 수입보험료는 202조 3,069억 원으로 전년 대비 1.0% 감소함
 - 생명보험 수입보험료는 113조 9,735억 원으로 전년 대비 4.9% 감소한 반면, 손해보험 수입보험료는 88조 3,334억 원으로 전년 대비 4.5% 증가함

〈표 1〉 보험산업 수입보험료^{1),2)}

(단위: 조 원, %)

구분	2016		2017				
	4/4	연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간
생명보험	35.2 (0.9)	119.8 (2.2)	28.6 (-1.4)	27.4 (-3.3)	25.7 (-5.8)	32.2 (-8.3)	114.0 (-4.9)
손해보험	24.5 (7.4)	84.5 (5.3)	20.6 (4.0)	21.0 (2.2)	20.3 (3.2)	26.5 (8.0)	88.3 (4.5)
합계	59.7 (3.4)	204.3 (3.5)	49.2 (0.8)	48.4 (-1.0)	46.1 (-2.1)	58.7 (-1.6)	202.3 (-1.0)

주: 1) 특별계정이 포함되어 있으며, 손해보험은 원수보험료 기준임

2) 괄호 안의 수치는 전년동기 대비 증가율이며, 반올림에 의한 차이가 있을 수 있음

자료: 보험개발원, 『보험통계월보』, 각 월호; 생·손보사, 『업무보고서』, 각 월호

- 1) 보험회사가 회계연도 동안 받아들인 보험료로 순보험료(= 위험보험료 + 저축보험료)와 부가보험료의 합으로 구성됨
- 2) 원수보험료(Direct Premiums Written)는 보험회사가 보험계약 체결을 통해 보험계약자로부터 직접 받아들인 보험료로 위험보험료와 사업비의 합계임

나. 지급률(손해율) 및 사업비율

- 2017년 4/4분기 생명보험 보험금 지급률(수입보험료 기준)은 전년동기 대비 10.3%p 상승한 69.0%, 사업비율은 2.0%p 상승한 13.5%, 해지율은 전년동기와 동일한 8.5%임
 - 2017년 연간 생명보험 보험금 지급률은 전년 대비 9.9%p 상승한 69.7%, 사업비율은 14.5%로 전년 대비 1.6%p 상승함
- 2017년 4/4분기 손해보험 손해율은 전년동기 대비 2.6%p 하락한 81.2%, 사업비율은 2.5%p 상승한 23.2%, 합산비율은 0.1%p 하락한 104.4%를 기록함
 - 2017년 연간 손해보험 손해율은 80.1%로 전년 대비 1.6%p 하락하였으나, 사업비율은 21.0%로 1.3%p 상승하였고, 합산비율은 0.3%p 하락한 101.1%임

〈표 2〉 지급률 · 손해율 및 사업비율

(단위: %)

구분		2016		2017				
		4/4	연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간
생명보험 ¹⁾	지급률	58.7	59.8	69.5	67.7	72.9	69.0	69.7
	사업비율	11.5	12.9	14.2	14.5	15.9	13.5	14.5
	해지율	8.5	8.5	2.4	4.5	6.5	8.5	8.5
손해보험 ²⁾	손해율	83.8	81.7	79.9	78.7	80.7	81.2	80.1
	사업비율	20.7	19.7	20.3	19.9	20.4	23.2	21.0
	합산비율	104.5	101.4	100.3	98.6	101.0	104.4	101.1

주: 1) 지급률 = 지급보험금 / 수입보험료, 사업비율 = 실제사업비 / 수입보험료, 해지율 = (효력상실액 + 해지액) / (연초보유 계약액 + 신계약액), 해지율은 누계치임

2) 손해율 = 발생손해액 / 경과보험료, 사업비율 = 순사업비 / 보유보험료, 합산비율 = 손해율 + 사업비율, 여기서 순사업비는 지급경비(급여와 임금, 손해조사비, 모집비, 수급비 등)에서 수입경비(출재보험 수수료, 출재이익 수수료 등)를 차감한 금액을 말함. 보유보험료는 수입보험료에서 출재보험료를 차감한 금액을 말함

자료: 보험개발원, 『보험통계월보』, 각 월호; 생 · 손보사, 『업무보고서』, 각 월호

다. 판매채널

■ 2017년 4/4분기 생명보험과 손해보험 설계사 수는 전분기 대비 모두 감소함

- 생명보험 전속설계사 수는 전분기 대비 2,157명 감소한 10만 7,037명이며, 교차모집설계사 수는 전분기 대비 154명 증가한 1만 5,384명임
- 손해보험 전속설계사 수는 전분기 대비 212명 감소한 7만 9,647명이며, 교차모집설계사 수는 전분기 대비 890명 증가한 8만 1,011명임

〈표 3〉 보험산업 설계사 수

(단위: 명)

구분		2016	2017			
		4/4	1/4	2/4	3/4	4/4
생명 보험	전속설계사	111,813	111,124	111,393	109,194	107,037
	교차설계사	12,764	13,774	14,701	15,230	15,384
손해 보험	전속설계사	81,331	80,135	79,685	79,859	79,647
	교차설계사	77,661	78,674	86,201	80,121	81,011

자료: 생·손보사, 『업무보고서』, 각 월호

라. 재무성과

- 2017년 4/4분기 보험산업 총자산 규모는 전분기 대비 1.7% 증가한 1,109조 9,268억 원을 나타냄
 - 생명보험 총자산은 전분기 대비 1.3% 증가한 832조 8,269억 원, 손해보험 총자산은 전분기 대비 2.9% 증가한 277조 999억 원임
 - 2017년 말 보험산업 총자산 규모는 전년 대비 7.3% 증가하였으며, 생명보험과 손해보험 총자산은 각각 전년 대비 6.5%, 10.0% 증가함
- 2017년 4/4분기 보험산업 총부채 규모는 전분기 대비 2.0% 증가한 1,003조 2,794억 원을 기록했으며, 총자본 규모는 전분기 대비 1.4% 감소한 106조 6,470억 원임
 - 전분기 대비 총부채는 생명보험 1.6%, 손해보험 3.4% 증가한 반면, 총자본은 생명보험 1.8%, 손해보험 0.6% 감소함
 - 2017년 말 보험산업 총부채 규모는 전년 대비 7.2% 증가하였으며, 총자본은 8.5% 증가함

〈표 4〉 보험산업 재무상태표^{1),2)}

(단위: 조 원, %)

구분		2016		2017				
		4/4	연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간
생명 보험	총자산	782.2 (0.9)	782.2 (7.9)	793.5 (1.5)	813.2 (2.5)	822.4 (1.1)	832.8 (1.3)	832.8 (6.5)
	총부채	716.4 (2.2)	716.4 (8.4)	725.5 (1.3)	741.1 (2.1)	749.6 (1.2)	761.4 (1.6)	761.4 (6.3)
	총자본	65.8 (-11.7)	65.8 (2.8)	68.1 (3.5)	72.1 (5.9)	72.8 (0.9)	71.4 (-1.8)	71.4 (8.6)
손해 보험	총자산	252.0 (1.9)	252.0 (11.5)	255.4 (1.3)	264.3 (3.5)	269.4 (1.9)	277.1 (2.9)	277.1 (10.0)
	총부채	219.5 (3.8)	219.5 (11.6)	222.7 (1.4)	229.4 (3.0)	233.9 (2.0)	241.9 (3.4)	241.9 (10.2)
	총자본	32.5 (-9.3)	32.5 (10.8)	32.6 (0.5)	34.9 (7.0)	35.4 (1.5)	35.2 (-0.6)	35.2 (8.4)
합계	총자산	1,034.2 (1.1)	1,034.2 (8.8)	1,048.9 (1.4)	1,077.5 (2.7)	1,091.7 (1.3)	1,109.9 (1.7)	1,109.9 (7.3)
	총부채	935.9 (2.6)	935.9 (9.1)	948.2 (1.3)	970.5 (2.3)	983.5 (1.3)	1,003.3 (2.0)	1,003.3 (7.2)
	총자본	98.3 (-10.9)	98.3 (5.3)	100.7 (2.5)	107.0 (6.3)	108.2 (1.1)	106.6 (-1.4)	106.6 (8.5)

주: 1) 특별계정이 포함되어 있음

2) 괄호 안의 수치는 전분기 대비 증가율이며, 반올림에 의한 차이가 있을 수 있음

자료: 보험개발원, 『보험통계월보』, 각 월호; 생·손보사, 『업무보고서』, 각 월호

■ 2017년 4/4분기 보험산업 전체 당기순이익은 생명보험산업의 증가로 3,668억 원을 기록함

○ 생명보험산업은 전년동기 대비 1조 344억 원 증가한 1,056억 원이며, 손해보험산업은 전년 동기 대비 1.2% 감소한 2,612억 원임

○ 2017년 연간 보험산업 전체 당기순이익은 전년 대비 41.9% 증가한 7조 926억 원임

〈표 5〉 보험산업 당기순이익^{(1),(2)}

(단위: 조 원, %)

구분		2016		2017				
		4/4	연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간
생명 보험	당기순이익 ⁽²⁾	-0.9 (881.4)	2.5 (-31.5)	1.6 (18.6)	1.4 (44.5)	0.8 (-23.7)	0.1 (-111.4)	3.9 (59.1)
	보험영업이익	-7.2 (14.0)	-22.4 (7.0)	-5.1 (-1.8)	-4.9 (-2.3)	-5.6 (12.2)	-5.9 (-18.0)	-21.5 (-4.0)
	투자영업이익	4.9 (-4.7)	21.4 (-0.2)	6.0 (4.8)	5.6 (6.3)	5.4 (0.4)	4.9 (-0.1)	22.0 (2.9)
	영업외이익	1.1 (6.9)	4.1 (6.9)	1.1 (0.7)	1.2 (18.4)	1.2 (25.3)	1.2 (7.5)	4.7 (12.5)
	연간 기준 당기순이익 ⁽⁵⁾	2.5 (-31.5)	2.5 (-31.5)	6.3 (18.6)	6.0 (29.6)	5.1 (12.4)	3.9 (59.1)	3.9 (59.1)
손해 보험	당기순이익 ⁽²⁾	0.3 (40.0)	2.5 (32.8)	1.1 (57.0)	1.1 (32.5)	0.8 (-0.5)	0.3 (-1.2)	3.2 (25.3)
	보험영업이익	-1.1 (0.6)	-2.7 (-15.5)	-0.5 (-24.3)	-0.3 (-52.8)	-0.7 (64.2)	-1.1 (0.2)	-2.6 (-7.0)
	투자영업이익	1.5 (5.7)	6.2 (4.8)	1.9 (22.8)	1.6 (1.5)	1.7 (13.4)	1.7 (9.8)	7.0 (11.8)
	영업외이익	0.0 (-123.1)	-0.2 (36.3)	-0.1 (2.1)	0.0 (-135.7)	0.0 (-86.4)	-0.1 (-4,004.0)	-0.1 (-28.4)
	연간 기준 당기순이익 ⁽⁵⁾	2.5 (32.8)	2.5 (32.8)	4.3 (57.0)	4.3 (43.7)	3.9 (28.4)	3.2 (25.3)	3.2 (25.3)
당기순이익 합계 ^{(3),(4)}		-0.7 (-804.7)	5.0 (-9.2)	2.6 (31.6)	2.5 (39.0)	1.6 (-14.0)	0.4 (-155.2)	7.1 (41.9)
연간 기준 당기순이익 합계 ^{(5),(6)}		5.0 (-9.2)	5.0 (-9.2)	10.6 (31.6)	10.2 (35.1)	9.0 (18.8)	7.1 (41.9)	7.1 (41.9)

주: 1) 생명보험회사의 경우 25개, 손해보험회사의 경우 17개 국내외 보험회사를 대상으로 함

2) 괄호 안의 수치는 전년동기 대비 증가율이며, 반올림에 의한 차이가 있을 수 있음

3) 당기순이익은 법인세 비용이 차감된 수치임

4) 생명보험과 손해보험 당기순이익 합계를 의미함

5) 누적 당기순이익을 연간 기준으로 환산한 값임

6) 생명보험과 손해보험 누적 당기순이익 합계를 의미함

자료: 보험개발원, 『보험통계월보』, 각 월호; 생·손보사, 『업무보고서』, 각 월호

■ 2017년 4/4분기 보험산업 전체 자본이익률(ROE)은 전년동기 대비 1.83%p 상승한 7.44%를 기록함

- 생명보험산업은 전년동기 대비 1.92%p 상승한 5.71%를 나타냄
- 손해보험산업은 전년동기 대비 1.42%p 상승한 11.90%를 나타냄

■ 2017년 4/4분기 보험산업 전체 자산이익률(ROA)은 전년동기 대비 0.19%p 상승한 0.79%를 기록함

- 생명보험산업은 전년동기 대비 0.20%p 상승한 0.59%를 나타냄
- 손해보험산업은 전년동기 대비 0.17%p 상승한 1.40%를 나타냄

〈표 6〉 보험산업 자본 및 자산이익률^{1),2)}

(단위: %)

구분		2016	2017			
		4/4	1/4	2/4	3/4	4/4
자본 이익률 (ROE)	생명보험	3.79	9.41	8.63	7.33	5.71
	손해보험	10.48	16.68	16.07	14.49	11.90
	합계	5.61	11.42	10.70	9.33	7.44
자산 이익률 (ROA)	생명보험	0.39	0.97	0.90	0.77	0.59
	손해보험	1.23	1.97	1.93	1.74	1.40
	합계	0.60	1.22	1.16	1.01	0.79

주: 1) 생명보험회사의 경우 25개, 손해보험회사의 경우 17개 국내외 보험회사를 대상으로 함

2) 자본이익률 = (누적 당기순이익 × 연 기준 환산) / 기중자본, 기중자본 = ((전회계연도 말 자본 + 당기 말 자본) / 2)

3) 자산이익률 = (누적 당기순이익 × 연 기준 환산) / 기중자산, 기중자산 = ((전회계연도 말 자산 + 당기 말 자산) / 2)

자료: 금융감독원, 『금융통계정보시스템』, 각 월호

2. 생명보험

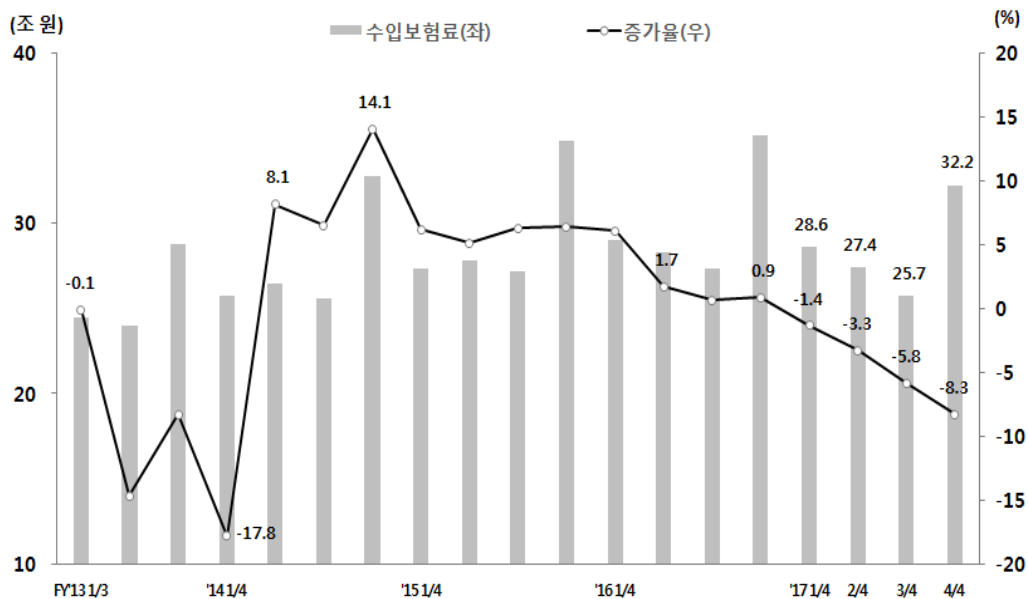
가. 수입보험료

〈종목별 수입보험료〉

■ 2017년 4/4분기 생명보험 수입보험료는 전년동기 대비 8.3% 감소한 32조 2,415억 원을 기록함(〈그림 1〉 참조)

○ 2017년 연간 생명보험 수입보험료는 전년 대비 4.9% 감소한 113조 9,735억 원을 나타냄

〈그림 1〉 생명보험 수입보험료 및 증가율



주: 증가율은 전년동기 대비 증가율임
 자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

■ 2017년 4/4분기 개인보험 수입보험료는 사망보험과 변액보험 증가에도 불구하고 생존보험, 생사혼합보험의 감소로 전년동기 대비 5.3% 감소한 23조 3,145억 원을 기록함(〈표 7〉 참조)

○ 사망보험 수입보험료는 9조 9,875억 원으로 전년동기 대비 2.5% 증가하였는데, 이는 새로운 국제회계기준과 신지급여력제도 등을 대비한 보장성보험 확대 전략에 따른 것임
 - 하지만, 초회보험료는 연금전환 특약이 부가된 종신보험³⁾ 등의 불완전판매로 인한

소비자의 신뢰도 하락⁴⁾으로 전년동기 대비 32.1% 감소함

- 변액보험 수입보험료는 주가지수 상승으로 변액보험에 대한 관심 증가와 보험회사의 영업 확대로 전년동기 대비 2.0% 증가한 4조 8,966억 원을 기록함
- 생존보험⁵⁾ 수입보험료는 새로운 국제회계기준 도입에 대비한 보험회사의 소극적 판매로 전년동기 대비 10.2% 감소한 4조 6,058억 원을 나타냄
 - 초회보험료와 계속보험료는 각각 전년동기 대비 46.0%, 5.0% 감소함
- 생사혼합보험⁶⁾ 수입보험료는 금리 상승에 따른 금리경쟁력 약화와 세제혜택 축소⁷⁾ 영향으로 전년동기 대비 22.4% 감소한 3조 8,246억 원임
- 2017년 연간 개인보험 수입보험료는 생존보험과 생사혼합보험의 부진과 사망보험의 성장세 둔화로 전년 대비 3.9% 감소한 98조 3,022억 원을 시현함

■ 2017년 4/4분기 단체보험⁸⁾ 수입보험료는 퇴직연금의 부진으로 전년동기 대비 15.4% 감소한 8조 9,270억 원을 기록함

- 퇴직연금 수입보험료는 전년동기 대비 15.7% 감소한 8조 7,491억 원으로 나타났으며, 일반단체보험 수입보험료는 전년동기 대비 1.3% 감소한 1,780억 원으로 나타남
- 2017년 연간 단체보험 수입보험료는 전년 대비 10.4% 감소한 15조 6,713억 원임

3) 종신보험 사망보험금 중 일부 혹은 전부를 해지하고 연금으로 전환할 수 있는 옵션(연금전환 특약)이 있는 종신보험 상품을 의미함

4) 생명보험협회 민원공시; 매일일보(2018. 4. 2), “불완전판매로 신뢰도 추락한 보장성보험…2년새 52조나 하락”; 브릿지경제(2017. 11. 15), “올 들어 종신보험 민원 증가세…3분기 평균 13.2건”

5) 피보험자가 생존보험금 지급을 목적으로 하는 보험으로 연금보험, 교육보험 등이 있음

6) 피보험자가 보험기간 중에 사망하였을 때에 사망보험금을 지급하며, 보험기간 중 미리 정해진 시점(보험기간의 만료 시를 포함)에 생존하고 있을 때에는 생존 보험금을 지급하는 보험을 의미하며 대표적으로 양로보험이 이에 해당함. 만기생존 시 생존보험금의 합계가 납입보험료보다 크기 때문에 저축성보험으로 분류됨

7) 2017년 4월부터 소득세법 개정으로 저축성보험 보험료 납입 유형에 따라 일시납은 1억 원 이하, 월 적립식은 월 보험료 150만 원 이하인 경우에만 비과세 혜택이 적용됨

8) 단체보험에는 일반단체보험, 퇴직보험, 퇴직연금이 포함되어 있음

〈표 7〉 생명보험 종목별 수입보험료

(단위: 억 원, %)

구분		2016	2017				
		연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간
생존	수입보험료	214,279 (-13.2)	54,189 (-5.0)	48,844 (-8.8)	47,178 (-9.9)	46,058 (-10.2)	196,269 (-8.4)
	초회보험료 ²⁾	34,489 (-44.5)	10,219 (-11.6)	5,001 (-41.5)	4,037 (-47.7)	3,513 (-46.0)	22,770 (-34.0)
	계속보험료	179,790 (-2.6)	43,970 (-3.3)	43,844 (-2.6)	43,141 (-3.0)	42,545 (-5.0)	173,500 (-3.5)
사망	수입보험료	386,607 (7.3)	99,001 (2.6)	100,051 (4.4)	99,955 (3.3)	99,875 (2.5)	398,882 (3.2)
	초회보험료	19,126 (-5.7)	3,897 (-47.8)	3,574 (-15.9)	2,940 (-28.0)	2,257 (-32.1)	12,668 (-33.8)
	계속보험료	367,480 (8.1)	95,103 (6.8)	96,477 (5.3)	97,015 (4.6)	97,618 (3.7)	386,214 (5.1)
생사 혼합	수입보험료	228,294 (6.8)	58,554 (-11.9)	50,646 (-9.6)	44,188 (-21.8)	38,246 (-22.4)	191,634 (-16.1)
	초회보험료	55,353 (28.2)	16,753 (-24.9)	10,786 (-17.4)	5,678 (-54.3)	3,014 (-60.1)	36,231 (-34.5)
	계속보험료	172,941 (1.4)	41,801 (-5.2)	39,860 (7.3)	38,510 (-2.7)	35,232 (-15.6)	155,403 (-10.1)
변액 보험	수입보험료	194,062 (-6.0)	49,794 (3.2)	47,414 (-1.3)	50,063 (0.6)	48,966 (2.0)	196,237 (1.1)
	초회보험료	12,815 (-0.1)	5,455 (153.5)	2,972 (13.3)	5,893 (34.6)	5,243 (43.2)	19,563 (52.7)
	계속보험료	181,247 (-6.4)	44,339 (-3.8)	44,443 (-2.2)	44,169 (-2.7)	43,723 (-1.4)	176,674 (-2.5)
개 인 계	수입보험료	1,023,242 (-0.4)	261,538 (-2.5)	246,956 (-2.6)	241,383 (-5.5)	233,145 (-5.3)	983,022 (-3.9)
	초회보험료	121,784 (-12.0)	36,325 (-16.5)	22,332 (-21.6)	18,548 (-35.5)	14,027 (-33.4)	91,232 (-25.1)
	계속보험료	901,458 (1.4)	225,214 (0.2)	224,623 (-0.2)	222,835 (-1.7)	219,118 (-2.6)	891,790 (-1.1)
일반 단체	수입보험료	7,619 (-1.5)	2,149 (1.4)	1,923 (1.1)	1,798 (0.2)	1,780 (-1.3)	7,649 (0.4)
	초회보험료	1,375 (7.4)	598 (8.4)	350 (14.5)	250 (-3.1)	231 (-11.0)	1,430 (3.9)
	계속보험료	6,243 (-3.3)	1,551 (-1.1)	1,573 (-1.5)	1,547 (0.7)	1,548 (0.3)	6,219 (-0.4)
퇴직 연금	수입보험료	167,252 (22.1)	22,326 (13.6)	25,112 (-9.8)	14,135 (-11.8)	87,491 (-15.7)	149,064 (-10.9)
	초회보험료	31,542 (-27.4)	4,949 (12.5)	5,357 (5.2)	2,236 (-32.1)	16,641 (-11.3)	29,184 (-7.5)
	계속보험료	135,710 (45.1)	17,378 (14.0)	19,755 (-13.2)	11,898 (-6.5)	70,849 (-16.6)	119,880 (-11.7)
단 체 계 ³⁾	수입보험료	174,871 (20.8)	24,475 (12.4)	27,035 (-9.1)	15,932 (-10.6)	89,270 (-15.4)	156,713 (-10.4)
	초회보험료	32,917 (-26.4)	5,547 (12.0)	5,707 (5.7)	2,487 (-30.0)	16,873 (-11.3)	30,613 (-7.0)
	계속보험료	141,954 (41.9)	18,928 (12.6)	21,328 (-12.4)	13,446 (-5.8)	72,397 (-16.3)	126,099 (-11.2)
합계	수입보험료	1,198,112 (2.2)	286,014 (-1.4)	273,991 (-3.3)	257,315 (-5.8)	322,415 (-8.3)	1,139,735 (-4.9)
	초회보험료	154,701 (-15.5)	41,872 (-13.6)	28,039 (-17.2)	21,035 (-34.9)	30,899 (-22.9)	121,845 (-21.2)
	계속보험료	1,043,411 (5.5)	244,142 (1.1)	245,951 (-1.4)	236,281 (-2.0)	291,516 (-6.4)	1,017,890 (-2.4)

주: 1) 괄호 안은 전년동기 대비 증가율임

2) 1회 납입 보험료를 의미함

3) 단체보험에는 일반단체보험, 퇴직보험, 퇴직연금이 포함되어 있으며, 2012년 이후 퇴직보험이 차지하는 비중이 미미하고, 퇴직연금 의무 가입의 실시로 퇴직보험을 퇴직연금에 포함시켜 작성함

자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈시장점유율〉

- 2017년 4/4분기 수입보험료 기준 회사그룹별 시장점유율의 경우 상위 3사는 전년동기 대비 하락한 반면, 국내 중·소형사와 외국사는 상승함
 - 상위 3사의 시장점유율은 전년동기 대비 2.6%p 하락한 44.8%를 기록함
 - 국내 중·소형사와 외국사의 시장점유율은 각각 전년동기 대비 0.8%p, 1.7%p 상승한 39.9%, 15.3%를 나타냄
 - 2017년 연간 수입보험료 기준 회사그룹별 시장점유율은 상위 3사와 국내 중·소형사의 비중이 전년 대비 하락한 반면, 외국사 비중은 상승함

- 2017년 4/4분기 초회보험료 기준 회사그룹별 시장점유율 또한 상위 3사는 전년동기 대비 하락한 반면, 국내 중·소형사와 외국사는 상승함
 - 상위 3사의 초회보험료 기준 시장점유율은 전년동기 대비 0.2%p 하락한 25.2%를 기록함
 - 국내 중·소형사와 외국사의 초회보험료 기준 시장점유율은 일부 회사의 변액보험 판매 증가로 각각 전년동기 대비 0.1%p씩 상승한 59.8%, 14.9%를 기록함
 - 2017년 연간 초회보험료 기준 회사그룹별 시장점유율은 일부 외국계 생명보험회사의 저축성보험 판매 확대로 외국사 비중이 22.3%에서 29.3%로 상승하였고, 상위 3사와 중·소형사의 시장점유율은 각각 29.9%, 40.8%로 나타남

- 2017년 4/4분기 생명보험 허핀달지수는 전년동기 대비 79 하락한 1,013을 기록함
 - 2017년 연간 생명보험 허핀달지수는 전년 대비 33 하락한 994를 나타냄

〈표 8〉 생명보험 시장점유율¹⁾

(단위: %)

구분			2016		2017				
			4/4	연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간
수 입 보 험 료	점 유 율 ²⁾	상위 3사	47.4	46.2	45.5	44.8	46.7	44.8	45.4
		국내 중·소형사 ³⁾	39.1	37.2	34.7	35.8	34.7	39.9	36.4
		외국사 ⁴⁾	13.6	16.6	19.8	19.4	18.6	15.3	18.1
		허핀달지수 ⁵⁾	1,092	1,027	1,003	970	1,031	1,013	994
초 회 보 험 료	점 유 율	상위 3사	25.4	29.6	32.2	29.9	32.3	25.2	29.9
		국내 중·소형사 ³⁾	59.7	48.1	32.5	33.2	39.3	59.8	40.8
		외국사 ⁴⁾	14.8	22.3	35.2	36.9	28.4	14.9	29.3

주: 1) 퇴직보험·연금 및 변액보험 특별계정 수입보험료를 포함한 실적임

2) 각 회사점유율 = 각 회사 수입보험료 / 전체 수입보험료, 상위 3사, 국내 중·소형사, 외국사 점유율은 회사 분류에 따라 각 회사 점유율을 합한 값임

3) 국내 중·소형사(13개사)는 상위 3사와 외국사를 제외한 보험회사이며, 동양생명은 2015년 10월 중국 안방보험에 인수·합병됨에 따라 2015년 4/4분기부터 외국사에 포함됨

4) 외국사는 ABL 등을 포함한 9개사임

5) 허핀달지수는 각사 시장점유율 제곱 값을 합한 수치로 시장집중도를 나타내며, 일반적으로 지수가 1,800 이상인 경우 시장이 상당히 집중되어 시장경쟁이 제한적이라고 판단함

자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

나. 보험금 지급률, 사업비율 및 해지율

- 2017년 4/4분기 수입보험료 기준 생명보험 보험금 지급률은 개인보험 대부분 종목의 보험금 지급률 상승으로 전년동기 대비 10.3%p 상승한 69.0%를 기록함
 - 생존보험과 생사혼합보험 지급률은 수입보험료가 감소한 반면 지급보험금은 증가함에 따라 각각 전년동기 대비 12.0%p, 16.0%p 상승한 91.7%, 84.0%를 기록함
 - 사망보험과 변액보험 지급률도 지급보험금이 증가하여 각각 전년동기 대비 5.9%p, 6.3%p 상승한 54.2%, 77.9%를 기록함
 - 2017년 연간 수입보험료 기준 생명보험 보험금 지급률은 전년 대비 9.9% 상승한 69.7%임
- 2017년 4/4분기 생명보험산업 전체 사업비율은 전년동기 대비 2.0%p 상승한 13.5%이며, 해지율은 전년동기와 같은 8.5%를 기록함
 - 2017년 연간 생명보험산업 사업비율은 전년 대비 1.6%p 상승한 14.5%이며, 해지율은 전년과 동일한 8.5%를 나타냄

〈표 9〉 생명보험 보험금 지급률, 사업비율 및 해지율

(단위: %)

구분	2016		2017				
	4/4	연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간
전체 보험금 지급률 ¹⁾	58.7	59.8	69.5	67.7	72.9	69.0	69.7
개인	63.3	59.0	64.9	65.0	69.9	71.5	67.7
생존	79.7	71.4	76.9	81.1	90.3	91.7	84.7
사망	48.3	48.1	51.4	48.4	53.5	54.2	51.9
생사혼합	68.0	56.3	67.7	71.0	78.1	84.0	74.2
변액	71.6	70.2	75.3	76.8	76.3	77.9	76.6
단체	48.1	64.7	119.0	93.1	117.9	62.5	82.2
일반단체	105.2	108.5	89.8	101.4	110.2	101.6	100.2
퇴직연금	47.1	62.7	121.8	92.5	118.9	61.7	81.3
사업비율 ²⁾	11.5	12.9	14.2	14.5	15.9	13.5	14.5
해지율 ³⁾	8.5	8.5	2.4	4.5	6.5	8.5	8.5

주: 1) 보험금 지급률 = 지급보험금 / 수입보험료

2) 사업비율 = 실제사업비 / 수입보험료

3) 해지율 = (효력상실액 + 해지액) / (연초보유계약액 + 신계약액), 해지율은 누계치임. 여기서 효력상실액이란 보험계약자가 제2회 이후의 보험료를 납입하지 않고 일정한 보험료 납입 유예기간이 경과하였을 경우 보험계약의 효력이 상실되고 이 때 보험계약자에게 지급하는 환급금을 의미함. 그리고 해지액이란 보험가입자가 중도 해지 시 보험료 적립금에서 보험회사의 운영비 및 해지공제액 등을 제하고 돌려받는 금액을 의미함

자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

다. 판매채널

〈판매채널별 초회보험료 비중⁹⁾〉

■ 2017년 4/4분기 판매채널별 초회보험료 비중의 경우 임직원, 설계사, 대리점의 비중이 전년 동기 대비 확대됨

- 임직원, 설계사와 대리점 비중은 각각 전년동기 대비 7.6%p, 1.2%p, 0.4%p 상승한 53.3%, 16.4%, 6.6%를 기록함
- 방카슈랑스 비중은 주력 상품인 저축성보험의 판매 부진으로 전년동기 대비 9.6%p 축소된 23.1%를 나타냄
- 2017년 연간 판매채널별 초회보험료 비중의 경우도 임직원, 설계사, 대리점의 비중이 전년 대비 확대된 반면, 방카슈랑스 비중은 축소됨

〈표 10〉 생명보험 판매채널별 초회보험료 비중

(단위: %, 억 원)

구분	2016		2017				
	4/4	연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간
임직원	45.7	20.5	12.6	19.8	11.0	53.3	24.3
설계사	15.2	16.4	16.2	17.8	26.4	16.4	18.4
대리점	6.2	6.3	6.6	6.9	9.5	6.6	7.2
중개사	0.0	0.1	0.2	0.1	0.2	0.0	0.1
방카슈랑스	32.7	56.6	64.3	55.2	52.5	23.1	49.7
기타	0.2	0.2	0.2	0.3	0.5	0.5	0.3
합계 ¹⁾	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
	40,065	154,701	41,872	28,039	21,035	30,899	121,845

주: 1) 합계의 하단 수치는 전체 초회보험료 규모임

2) 현재 온라인 채널 초회보험료 비중은 이용 가능한 자료가 없어 제시하지 못함

자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

9) 판매채널은 크게 대면 채널과 비대면 채널로 구분되며, 최근 온라인 채널 등 새로운 채널도 등장하였지만, 현재 이용 가능한 데이터를 기준으로 〈표 10〉과 같이 판매채널을 구분하여 초회보험료(1회 납입보험료) 비중을 제시함

〈모집조직〉

■ 2017년 4/4분기 생명보험 모집조직은 임직원 수, 전속설계사 수는 전분기 대비 감소하였으나 대리점 수는 증가함

- 임직원 수는 전분기 대비 300명 감소한 2만 5,391명임
- 전속설계사수는 전분기 대비 2,157명 감소한 10만 7,037명을 나타냈으며, 교차설계사 수는 전분기 대비 154명 증가한 1만 5,384명을 기록함
- 전체 대리점 수는 전분기 대비 137개 증가한 6,450개임
 - 개인대리점 수는 3,526개로 전분기 대비 2개 감소한 반면, 법인대리점 수는 2,924개로 전분기 대비 139개 증가함

〈표 11〉 생명보험 모집조직 규모

(단위: 명, 개)

구분	2016	2017			
	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4
임직원(명)	26,890	26,304	25,993	25,691	25,391
설계사(명)					
- 전속설계사	111,813	111,124	111,393	109,194	107,037
- 교차설계사	12,764	13,774	14,701	15,230	15,384
대리점(개)	6,324	6,474	6,569	6,313	6,450
- 개인	3,413	3,476	3,553	3,528	3,526
- 법인	2,911	2,998	3,016	2,785	2,924

자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

라. 재무성과

〈자산〉

- 2017년 4/4분기 말 생명보험산업 총자산은 전분기 대비 1.3% 증가한 832조 8,269억 원을 기록함
 - 일반계정 자산은 전분기 대비 1.4% 증가한 687.2조 원을 기록하였으며, 특별계정 자산은 전분기 대비 0.5% 증가한 145.6조 원을 나타냄
 - 2017년 말 생명보험산업 총자산은 전년 대비 6.5% 증가함

〈표 12〉 생명보험산업 일반계정 및 특별계정 자산¹⁾

(단위: 조 원, %)

구분		2016		2017				
		4/4	연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간
총자산	금액	782.2	782.2	793.5	813.2	822.4	832.8	832.8
	증가율	0.9	7.9	1.5	2.5	1.1	1.3	6.5
일반계정 자산	금액	649.7	649.7	653.9	669.4	677.5	687.2	687.2
	증가율	1.0	8.1	0.6	2.4	1.2	1.4	5.8
특별계정 자산	금액	132.4	132.4	139.6	143.8	144.8	145.6	145.6
	증가율	-0.1	7.0	5.4	3.0	0.7	0.5	10.0

주: 1) 분기 수치는 전분기 대비 증가율이며, 연간 수치는 전년 대비 증가율임

2) 일부 수치가 반올림으로 인해 동일한 금액으로 표시되고 있으나 증가율에 있어서는 차이가 있음

자료: 금융감독원, 『금융통계정보시스템』

〈부채·자본〉

- 2017년 4/4분기 말 생명보험산업 총부채는 전분기 대비 1.6% 증가한 761조 3,800억 원이며, 총자본은 전분기 대비 1.8% 감소한 71조 4,469억 원임
 - 총부채 가운데 책임준비금과 특별계정부채는 보장성보험과 변액보험의 수입보험료 증가로 인해 각각 전분기 대비 1.4%, 3.5% 증가함
 - 총자본 가운데 특히 자본잉여금은 전분기 일부 보험회사의 자본확충에 따른 기저효과로 전분기 대비 12.4% 감소하였고, 기타포괄손익누계액은 금리 상승으로 인한 매도가능 증권평가손실 증가로 전분기 대비 5.4% 감소함
 - 2017년 말 생명보험산업 총부채는 전년 대비 6.3%, 총자본은 8.6% 증가함

〈표 13〉 생명보험산업 부채 및 자본 현황¹⁾

(단위: 조 원, %)

구분		2016		2017				
		4/4	연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간
총자산	금액	782.2	782.2	793.5	813.2	822.4	832.8	832.8
	증가율	0.9	7.9	1.5	2.5	1.1	1.3	6.5
총부채	금액	716.4	716.4	725.5	741.1	749.6	761.4	761.4
	증가율	2.2	8.4	1.3	2.1	1.2	1.6	6.3
책임준비금	금액	548.2	548.2	557.3	565.9	573.6	581.7	581.7
	증가율	2.0	8.4	1.7	1.5	1.4	1.4	6.1
계약자 지분조정	금액	10.1	10.1	10.6	11.7	11.7	11.5	11.5
	증가율	-18.4	6.9	5.2	9.6	0.5	-1.9	13.7
기타부채	금액	19.5	19.5	16.7	17.9	18.4	17.2	17.2
	증가율	8.1	9.9	-14.6	7.6	2.7	-6.6	-11.9
특별계정부채	금액	138.6	138.6	140.8	145.5	145.8	151.0	151.0
	증가율	4.1	8.3	1.6	3.3	0.2	3.5	9.0
총자본	금액	65.8	65.8	68.1	72.1	72.8	71.4	71.4
	증가율	-11.7	2.8	3.5	5.9	0.9	-1.8	8.6
자본금	금액	10.4	10.4	10.7	10.3	10.3	10.3	10.3
	증가율 ²⁾	0.1	0.2	2.6	-3.8	0.0	0.0	-1.3
자본잉여금	금액	6.1	6.1	6.6	7.5	8.0	7.0	7.0
	증가율	0.8	1.2	8.4	13.8	7.2	-12.4	15.9
이익잉여금	금액	29.2	29.2	30.1	31.5	32.1	31.5	31.5
	증가율	-3.4	4.7	3.1	4.5	2.1	-2.1	7.7
자본조정	금액	-3.1	-3.1	-3.1	-3.1	-3.1	-3.1	-3.1
	증가율	0.0	21.1	0.1	0.0	0.0	0.0	0.1
기타포괄손익 누계액	금액	23.3	23.3	23.8	26.0	25.5	24.1	24.1
	증가율	-25.0	4.1	2.5	9.2	-2.1	-5.4	3.7

주: 1) 분기 수치는 전분기 대비 증가율이며, 연간 수치는 전년 대비 증가율임

2) 일부 수치가 반올림으로 인해 동일한 금액으로 표시되고 있으나 증가율에 있어서는 차이가 있음

자료: 금융감독원, 『금융통계정보시스템』

〈총수익 · 총비용〉

- 2017년 4/4분기 생명보험산업 당기순이익(A)은 보험영업 적자 감소로 전년동기 대비 1조 344억 원 증가한 1,056억 원을 기록함
 - 책임준비금 전입액을 감안한 보험영업 적자는 금리 상승에 따른 책임준비금전입액 축소로 전년동기 대비 1,292억 원 감소한 5조 9,026억 원을 기록함
 - 투자영업이익은 당기손익인식증권의 평가이익 감소로 전년동기 대비 56억 원 감소한 4조 9,254억 원을 기록함
 - 영업외이익은 특별계정수수료 수입 증가로 전년동기 대비 839억 원 증가한 1조 2,072억 원임
- 2017년 연간 기준 당기순이익(B)은 전년 대비 59.1% 증가한 3조 9,150억 원을 기록함
 - 이는 책임준비금전입액 축소로 인한 보험영업 적자 감소와 배당 및 이자수익 증가 등으로 인한 투자영업이익 증가에 기인함

〈표 14〉 생명보험산업 총수익 및 총비용^{1),2)}

(단위: 십억 원, %)

구분		2016		2017				
		4/4	연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간
총수익	보험영업	20,470	85,204	21,784	20,538	19,713	19,046	81,081
	투자영업	5,884	29,325	13,255	5,070	6,499	10,940	35,763
	영업외	1,273	4,960	1,291	1,346	1,406	1,350	5,393
	소계	27,627	119,489	36,330	26,954	27,618	31,336	122,237
총비용	보험영업 ³⁾	27,665	107,592	26,891	25,443	25,292	24,949	102,575
	투자영업	953	7,949	7,221	-529	1,063	6,014	13,769
	영업외	150	820	221	185	185	143	734
	소계	28,768	116,362	34,332	25,099	26,540	31,106	85,113
수지차	보험영업	-7,195	-22,389	-5,107	-4,905	-5,579	-5,903	-21,493
	투자영업	4,931	21,376	6,034	5,599	5,435	4,925	21,995
	영업외	1,123	4,110	1,070	1,161	1,221	1,207	4,659
	소계	-1,140	3,127	1,997	1,855	1,077	230	5,160
법인세		-212	667	423	453	244	124	1,245
당기순이익(A) ⁴⁾		-929 (881.4)	2,461 (-31.5)	1,574 (18.6)	1,402 (44.5)	834 (-23.7)	106 (-111.4)	3,915 (59.1)
연간 기준 당기순이익(B) ⁵⁾		2,461 (-31.5)	2,461 (-31.5)	6,296 (18.6)	5,951 (29.6)	5,079 (12.4)	3,915 (59.1)	3,915 (59.1)

주: 1) 보험영업 및 투자영업 실적은 특별계정을 제외한 일반계정 실적임

2) 괄호 안은 전년동기 대비 증가율임

3) 책임준비금전입액을 감안한 수치이고, 책임준비금전입액은 책임준비금(부채)에 추가로 적립해야 하는 금액(반대의 경우 책임준비금환입액)을 의미하며, 손익계산서의 보험영업비용(반대의 경우 수익) 항목임

4) 당기순이익 = 총수익 - 총비용 - 책임준비금전입액 - 법인세

5) 해당 분기 누적 당기순이익을 연 기준 환산한 수치임

자료: 금융감독원, 『금융통계정보시스템』, 각 월호

〈자산운용〉

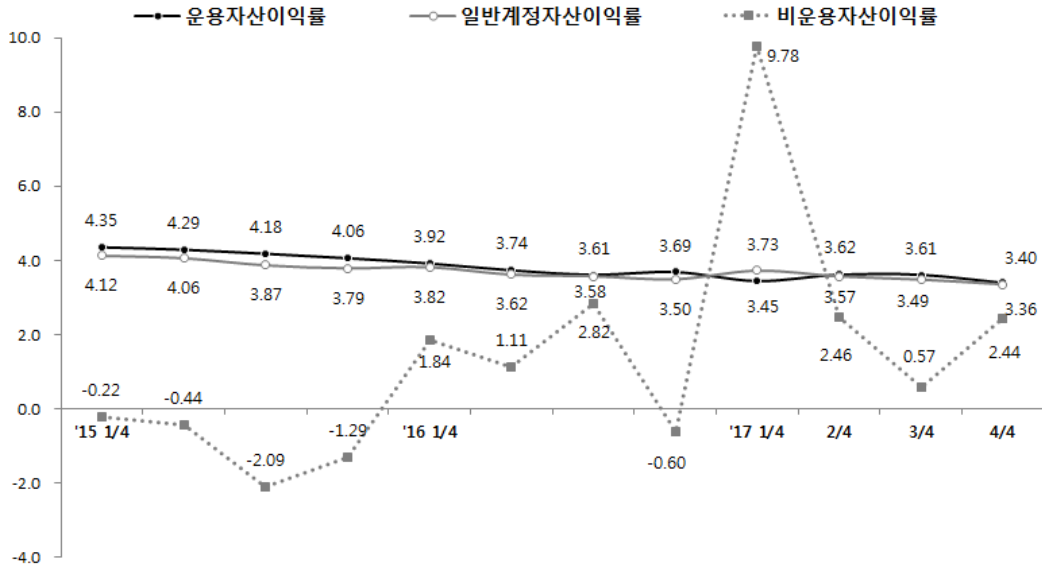
- 2017년 4/4분기 생명보험산업 일반계정자산 이익률은 전년동기 대비 0.14%p 하락한 3.36%를 기록함
 - 운용자산 이익률은 전년동기 대비 0.29%p 하락한 3.40%임
 - 특히, 매도가능증권 이익률은 전년동기 대비 0.47%p 하락한 2.94%를 기록하였으며, 대출채권 이익률은 전년동기 대비 0.04%p 상승한 4.70%를 기록함
 - 부동산 이익률은 전년동기 대비 1.69%p 하락한 3.77%를 나타냄
 - 비운용자산 이익률¹⁰⁾은 전년동기 대비 3.04%p 상승한 2.44%를 기록함
- 2017년 4/4분기 운용자산 항목별 비중의 경우 유가증권이 72.9%, 대출채권이 18.6%, 부동산이 2.0%, 현금과 예금이 2.0%를 차지하였으며, 비운용자산 비중은 4.5%를 나타냄¹¹⁾
 - 현금과 예금, 유가증권, 부동산 비중은 각각 전년동기 대비 0.3%p, 0.2%p씩 하락한 반면, 대출채권 비중은 전년동기 대비 0.5%p 상승함

10) 비운용자산 중 파생상품자산, 보증금, 미수수익 등에서 수익이 발생하여 이익률이 집계됨

11) 일반계정 자산은 크게 운용자산과 비운용자산으로 구분되며, 각 항목별 비중은 전체 일반계정 자산에서 차지하는 비중을 의미함

〈그림 2〉 자산운용 이익률 추이^{1),2),3)}

(단위: %)



주: 1) 운용자산 이익률 = (운용자산이익 × 2) / (기초자산 + 기말자산 - 운용자산이익) × 연 기준 환산

2) 운용자산의 투자이익률은 각 사의 업무보고서 재산이용명세서를 기준으로 하였음

3) 분기별 누적치임

자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈표 15〉 생명보험 일반계정자산 포트폴리오 및 이익률¹⁾

(단위: %, 억 원)

구분	2016		2017							
	4/4		1/4		2/4		3/4		4/4	
	구성비	이익률	구성비	이익률	구성비	이익률	구성비	이익률	구성비	이익률
일반계정자산	100.0	3.50	100.0	3.73	100.0	3.57	100.0	3.49	100.0	3.36
운용자산 계	95.8	3.69	95.3	3.45	95.9	3.62	95.9	3.61	95.5	3.40
현금과 예금	2.3	2.23	2.0	-0.65	1.8	1.00	1.6	1.49	2.0	0.86
유가증권	73.1	3.44	73.0	3.23	73.9	3.41	74.0	3.38	72.9	3.14
○ 당기손익인식증권 ²⁾	1.7	2.25	1.8	3.60	2.1	4.21	1.6	4.14	1.5	3.76
- 주식	0.1	5.50	0.1	35.94	0.1	46.34	0.1	35.57	0.0	86.14
- 채권 등	0.6	2.10	0.5	2.38	0.5	3.46	0.5	3.48	0.5	2.44
- 수익증권	1.0	1.38	1.2	1.32	1.5	1.38	1.0	1.64	1.0	1.64
○ 매도가능증권	51.7	3.41	47.3	3.13	47.4	3.36	47.2	3.33	50.4	2.94
- 주식	3.9	2.12	4.3	6.82	4.8	4.36	5.0	3.31	4.9	2.45
- 채권 등	44.0	3.50	39.1	2.55	38.6	2.99	38.0	3.09	41.2	2.72
- 수익증권	3.7	3.57	3.9	5.40	4.0	6.15	4.1	5.92	4.2	5.84
○ 만기보유증권	18.2	3.76	22.3	3.06	22.9	3.34	23.6	3.39	19.5	3.66
- 채권 등	18.2	3.76	22.3	3.06	22.9	3.34	23.6	3.39	19.5	3.66
- 수익증권	0.0	-	0.0	-	0.0	-	0.0	-	0.0	-
○ 관계·종속기업 투자주식	1.5	2.51	1.5	8.63	1.5	5.04	1.5	3.79	1.5	2.82
대출채권	18.1	4.66	18.2	4.59	18.1	4.71	18.3	4.73	18.6	4.70
부동산	2.2	5.46	2.2	5.17	2.1	4.18	2.0	4.26	2.0	3.77
비운용자산 계	4.2	-0.60	4.7	9.78	4.1	2.46	4.1	0.57	4.5	2.44
일반계정자산 규모	6,497,345		6,539,108		6,693,783		6,775,454		6,872,177	
일반계정자산 비중	(83.1)		(82.4)		(82.3)		(82.4)		(82.5)	
총자산 규모	7,821,621		7,935,396		8,131,676		8,223,727		8,328,269	

주: 1) 이익률 = (운용자산이익 × 2) / (기초자산 + 기말자산 - 운용자산이익) × 연 기준 환산

2) FY2011 1/4분기 이후 단기매매증권에서 당기손익인식증권으로 계정 명칭이 변경됨

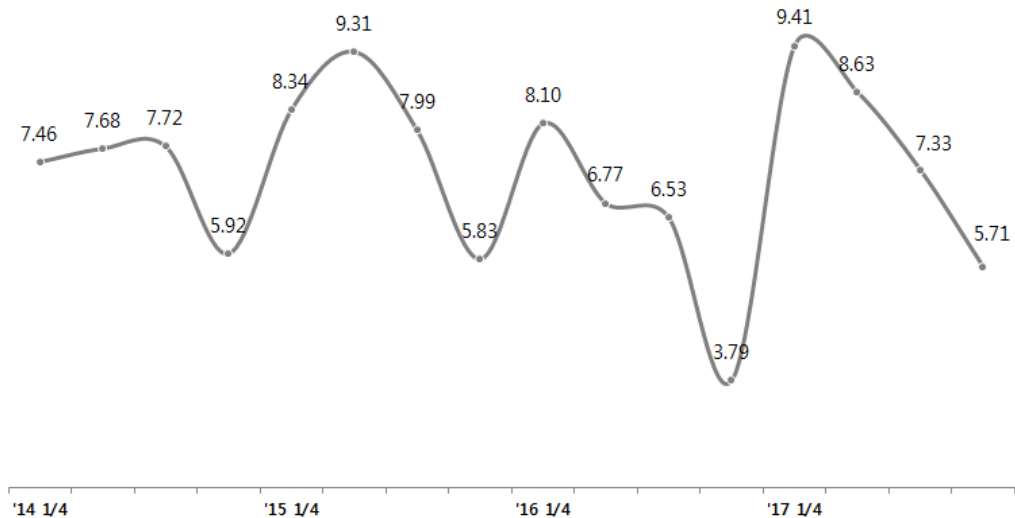
자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈자본이익률(ROE)¹²⁾〉

- 2017년 4/4분기 생명보험산업 자본이익률은 전년동기 대비 1.92%p 상승한 5.71%를 기록함
- 이는 생명보험산업의 연간 기준 당기순이익(B)(〈표 14〉 참조)이 전년동기 대비 59.1% 증가했기 때문임

〈그림 3〉 생명보험산업 자본이익률 추이

(단위: %)



주: 해당 분기 누적 당기순이익을 연 기준으로 환산한 값을 기준으로 함
 자료: 금융감독원, 『금융통계정보시스템』

- 2017년 4/4분기 생명보험산업 회사 그룹별¹³⁾ 자본이익률의 경우 대형사와 외국사는 전년 동기 대비 상승한 반면, 중·소형사는 하락함
- 대형사, 외국사의 자본이익률이 각각 전년동기 대비 1.39%p, 7.36%p 상승한 4.88%, 11.48%를 기록함
- 중·소형사의 자본이익률은 전년동기 대비 0.17%p 하락한 4.15%을 나타냄

12) 보험회사 경영성과지표 중 하나인 자본이익률은 기중자본 대비 누적 당기순이익을 의미하며, 분석대상은 25개 생명보험회사임

13) 2015년 회계연도부터 대형사, 중·소형사, 외국사, 방카사로 분류되었던 회사 분류를 대형사, 중·소형사, 외국사로 분류하여 산출하였으며, 이에 따라 과거 통계치도 동일한 분류에 따라 수정함

〈표 16〉 생명보험산업 자본이익률¹⁾

(단위: %)

구분	2016	2017			
	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4
대형사	3.49	9.73	8.32	6.77	4.88
중·소형사	4.32	4.82	5.65	4.74	4.15
외국사	4.12	14.93	14.21	12.90	11.48
전체	3.79	9.41	8.63	7.33	5.71

주: 1) 자본이익률 = (누적 당기순이익 × 연 기준 환산) / 기중자본, 기중자본 = ((전회계연도 말 자본 + 당기 말 자본) / 2)
 자료: 금융감독원, 『금융통계정보시스템』

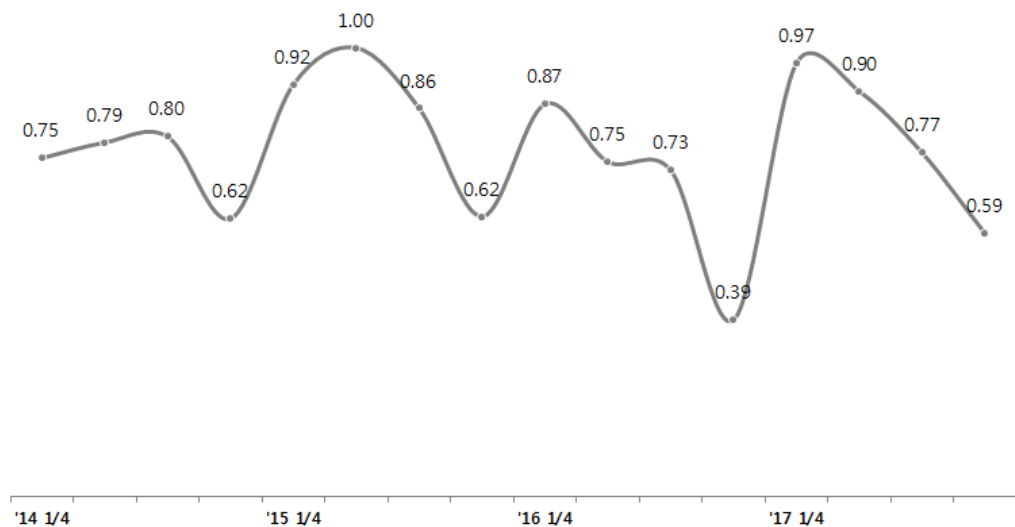
〈자산이익률(ROA)¹⁴⁾〉

- 2017년 4/4분기 생명보험산업 자산이익률은 전년동기 대비 0.20%p 상승한 0.59%를 기록함
- 대형사, 외국사의 자산이익률은 각각 전년동기 대비 0.17%p, 0.84%p 상승한 0.56%, 1.34%를 나타냄
- 중·소형사의 자산이익률은 전년동기 대비 0.04%p 하락한 0.31%를 기록함

14) 보험회사 경영성과지표 중 하나인 자산이익률은 기중자산(특별계정자산 제외) 대비 누적 당기순이익을 의미하며, 분석대상은 25개 생명보험회사임

〈그림 4〉 생명보험산업 자산이익률 추이

(단위: %)



주: 해당 분기 누적 당기순이익을 연 기준으로 환산한 값을 기준으로 함

자료: 금융감독원, 『금융통계정보시스템』

〈표 17〉 생명보험산업 자산이익률¹⁾

(단위: %)

구분	2016	2017			
	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4
대형사	0.39	1.10	0.97	0.79	0.56
중·소형사	0.35	0.37	0.43	0.36	0.31
외국사	0.50	1.83	1.75	1.62	1.34
전체	0.39	0.97	0.90	0.77	0.59

주: 1) 자산이익률 = (누적 당기순이익 × 연 기준 환산) / 기중자산, 기중자산(특별계정자산 제외) = ((전회계연도 말 자산 + 당기 말 자산) / 2)

자료: 금융감독원, 『금융통계정보시스템』

3. 손해보험

가. 원수보험료

〈원수보험료〉

- 2017년 4/4분기 손해보험 원수보험료는 전년동기 대비 8.0% 증가한 26조 4,660억 원을 시현함
 - 장기손해보험은 상해 및 질병보험과 운전자보험 등의 성장세 지속에도 불구하고 저축성 보험의 축소로 인해 전년동기 대비 1.6% 증가한 12조 2,616억 원을 기록함
 - 연금부문은 개인연금의 감소세에도 불구하고 퇴직연금이 크게 증가하여 30.7% 증가한 7조 9,655억 원을 기록함
 - 일반손해보험은 특종보험과 보증보험의 성장이 둔화되고 해상보험 등이 감소하면서 전년 동기 대비 4.3% 증가한 2조 2,242억 원을 기록함
 - 자동차보험 원수보험료는 대인배상Ⅰ 보험료 감소세, 대인배상Ⅱ를 제외한 모든 종합보험 종목의 감소세 등으로 전년동기 대비 4.8% 감소한 4조 149억 원을 기록함
 - 2017년 연간 손해보험 원수보험료는 연금부문과 일반손해보험의 증가로 전년 대비 4.5% 증가한 88조 3,334억 원임

〈표 18〉 손해보험 원수보험료

(단위: 조 원, %)

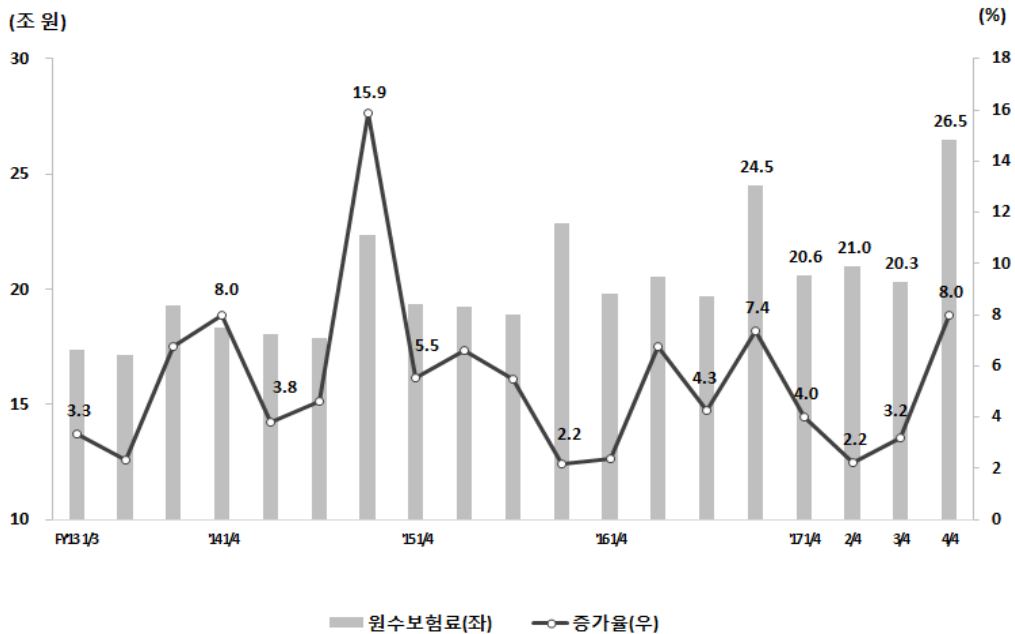
구분	2016		2017				
	4/4	연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간
장기손해보험	12.1 (3.1)	47.8 (2.6)	12.3 (4.0)	12.2 (2.7)	12.3 (2.8)	12.3 (1.6)	49.1 (2.8)
연금부문	6.1 (21.7)	11.8 (13.8)	1.9 (-1.6)	2.1 (-6.3)	1.6 (-2.5)	8.0 (30.7)	13.5 (14.1)
자동차보험	4.2 (5.4)	16.4 (9.4)	4.2 (7.1)	4.3 (3.9)	4.3 (5.2)	4.0 (-4.8)	16.9 (2.8)
일반손해보험	2.1 (1.1)	8.5 (2.6)	2.2 (3.4)	2.4 (5.1)	2.1 (6.6)	2.2 (4.3)	8.9 (4.8)
전체	24.5 (7.4)	84.5 (5.3)	20.6 (4.0)	21.0 (2.2)	20.3 (3.2)	26.5 (8.0)	88.3 (4.5)

주: 1) 괄호 안은 전년동기 대비 증가율임

2) 연금부문은 개인연금, 퇴직보험, 퇴직연금으로 구성됨

자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 5〉 원수보험료 추이



1) 장기손해보험

- 2017년 4/4분기 장기손해보험 원수보험료는 상해 및 질병보험, 운전자보험 등의 성장에도 불구하고 저축성보험의 지속적인 감소로 전년동기 대비 1.6% 증가한 12조 2,616억 원을 시현함
 - 장기저축성보험은 세제혜택 요건 강화¹⁵⁾와 보험회사의 판매부담 등으로 인한 전년동기 대비 28.6% 감소함
 - 장기상해보험은 전년동기 대비 7.5% 증가하고 장기질병보험은 성장세가 전분기 대비 소폭 확대되면서 9.7% 증가함
 - 장기운전자보험과 장기재물보험의 경우 전년동기 대비 각각 12.2%, 6.0% 증가함
 - 통합형보험은 3/4분기에 이어 전년동기 대비 3.0% 감소함
 - 2017년 연간 장기손해보험 원수보험료는 전년 대비 2.8% 증가한 49조 880억 원을 기록함
 - 이는 장기상해보험과 장기질병보험의 증가율이 둔화되고 장기저축성보험의 감소세가 심화되었기 때문임

15) 소득세법 시행령 제25조(저축성보험의 보험차익) ②항에 따라 2017년 4월 1일부터 저축성보험 이자 소득 비과세요건이 일시납 1억 원, 월적립식 150만 원으로 강화됨

■ 2017년 4/4분기 장기손해보험 초회보험료는 장기상해보험의 저성장과 장기질병보험의 감소세가 지속되고 장기저축성보험의 초회보험료가 크게 감소하면서 전년동기 대비 32.7% 감소한 2,495억 원에 그침

- 비중이 가장 큰 장기저축성보험 초회보험료는 2017년 4월 저축성보험 세제혜택 요건 강화의 영향 등으로 4/4분기에 전년동기 대비 63.6% 감소함
- 장기상해보험과 장기질병보험 초회보험료는 각각 2.9% 증가, 1.1% 감소함
 - 장기상해보험 초회보험료는 전분기에 이어 증가세를 유지함
 - 장기질병보험 초회보험료는 특약 선택이 가능한 신 실손의료보험¹⁶⁾의 판매 이후로 감소세를 지속함
- 2017년 연간 장기손해보험 초회보험료는 전년 대비 15.0% 감소한 1조 3,480억 원을 기록함
 - 이는 장기질병보험 초회보험료가 7.9% 증가하고 장기상해보험도 성장세를 보였으나 장기저축성보험 초회보험료가 32.8% 감소하였기 때문임

〈표 19〉 장기손해보험 종목별 원수보험료¹⁾

(단위: 억 원, %)

구분		2016		2017				
		4/4	연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간
원수 보험료	상해	37,641 (8.8)	145,874 (10.0)	38,455 (8.6)	39,141 (8.1)	39,981 (9.2)	40,478 (7.5)	158,056 (8.4)
	운전자	8,084 (11.5)	30,767 (8.6)	8,365 (13.2)	8,580 (13.3)	8,881 (15.0)	9,067 (12.2)	34,893 (13.4)
	재물	10,679 (5.1)	41,803 (5.0)	10,822 (6.1)	11,049 (6.5)	11,215 (6.3)	11,317 (6.0)	44,403 (6.2)
	질병	32,543 (11.4)	125,663 (13.6)	33,652 (11.2)	34,183 (10.7)	35,012 (9.5)	35,703 (9.7)	138,550 (10.3)
	저축성	18,682 (-20.6)	82,488 (-21.2)	18,122 (-18.5)	16,148 (-23.7)	15,648 (-23.4)	13,346 (-28.6)	63,263 (-23.3)
	통합형	13,090 (5.5)	51,105 (2.6)	13,142 (6.3)	13,100 (2.8)	12,749 (-1.3)	12,699 (-3.0)	51,690 (1.1)
	자산연계형	7 (-12.0)	28 (-39.5)	6 (-15.7)	6 (-17.9)	6 (-10.3)	6 (-11.9)	24 (-14.0)
	소계	120,725 (3.1)	477,727 (2.6)	122,565 (4.0)	122,206 (2.7)	123,492 (2.8)	122,616 (1.6)	490,880 (2.8)

16) 금융위원회(2017. 3. 31), “4월 1일부터 보험료가 약 35% 저렴한 “착한 실손의료보험”에 가입할 수 있습니다”

구분		2016		2017				
		4/4	연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간
초회 보험료	상해	628 (-18.6)	2,384 (-9.6)	678 (11.1)	509 (-12.7)	677 (20.0)	646 (2.9)	2,509 (5.3)
	운전자	273 (101.6)	795 (39.4)	203 (13.3)	216 (23.5)	246 (46.4)	212 (-22.5)	876 (10.2)
	재물	325 (11.2)	1,291 (8.9)	330 (10.5)	362 (8.8)	348 (3.9)	334 (2.8)	1,373 (6.4)
	질병	608 (-6.3)	2,499 (1.2)	992 (35.4)	532 (-2.1)	570 (-7.3)	601 (-1.1)	2,696 (7.9)
	저축성	1,832 (-33.6)	8,710 (-40.6)	2,029 (-5.4)	1,201 (-45.7)	1,955 (-22.4)	667 (-63.6)	5,852 (-32.8)
	통합형	43 (394.3)	189 (178.2)	50 (801.7)	41 (-48.6)	46 (-23.9)	36 (-16.2)	173 (-8.5)
	자산연계형	0 (-)	0 (-)	0 (-)	0 (-)	0 (-)	0 (-)	0 (-)
	소계	3,708 (-19.6)	15,867 (-26.5)	4,282 (7.8)	2,861 (-27.1)	3,842 (-9.9)	2,495 (-32.7)	13,480 (-15.0)
계속 보험료	상해	37,013 (9.5)	143,490 (10.4)	37,777 (8.5)	38,633 (8.4)	39,304 (9.1)	39,832 (7.6)	155,547 (8.4)
	운전자	7,811 (9.8)	29,973 (8.0)	8,162 (13.2)	8,364 (13.1)	8,636 (14.3)	8,856 (13.4)	34,017 (13.5)
	재물	10,354 (4.9)	40,512 (4.9)	10,492 (6.0)	10,687 (6.4)	10,868 (6.4)	10,983 (6.1)	43,030 (6.2)
	질병	31,935 (11.8)	123,163 (13.9)	32,661 (10.6)	33,650 (10.9)	34,442 (9.8)	35,102 (9.9)	135,855 (10.3)
	저축성	16,850 (-18.9)	73,778 (-18.0)	16,093 (-19.9)	14,947 (-21.1)	13,692 (-23.5)	12,679 (-24.8)	57,411 (-22.2)
	통합형	13,047 (5.3)	50,916 (2.4)	13,092 (5.9)	13,059 (3.1)	12,702 (-1.1)	12,663 (-2.9)	51,517 (1.2)
	자산연계형	7 (-12.0)	28 (-39.5)	6 (-15.7)	6 (-17.9)	6 (-10.3)	6 (-11.9)	24 (-14.0)
	소계	117,018 (4.0)	461,860 (4.0)	118,283 (3.9)	119,346 (3.8)	119,650 (3.2)	120,121 (2.7)	477,400 (3.4)

주: 1) 괄호 안은 전년동기 대비 증가율임

2) 초회보험료는 1회 납입보험료를 의미함

자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

- 2017년 4/4분기 전체 장기손해보험 해지율은 전년동기 수준인 10.2%를 기록함
- 장기상해보험 해지율은 전년동기 대비 0.1%p 하락한 9.9%를 기록함
 - 효력상실액 및 해지액이 3.8% 증가하였으며, 연초 보유계약액 및 신계약액은 4.0% 증가함
 - 장기저축성보험 해지율은 전년동기 대비 0.7%p 하락한 8.0%를 기록함
 - 효력상실액 및 해지액의 감소폭(-18.7%)이 연초 보유계약액 및 신계약액 감소폭(-11.4%)보다 상대적으로 컸기 때문임
 - 장기운전자보험 해지율은 전년동기 대비 0.2%p 상승한 11.9%를 기록함
 - 효력상실액 및 해지액이 3.9% 증가하였으나, 연초 보유계약액 및 신계약액은 2.7% 증가하였기 때문임
 - 장기재물보험 해지율은 전년동기 대비 0.1%p 상승한 13.0%를 기록함
 - 효력상실액 및 해지액이 22.1% 증가하였으나, 연초 보유계약액 및 신계약액은 21.2% 증가하였기 때문임
 - 장기질병보험 해지율은 전년동기 대비 0.3%p 하락한 8.7%를 기록함
 - 효력상실액 및 해지액이 10.0% 증가하였으나, 연초 보유계약액 및 신계약액도 13.8% 증가하였기 때문임

〈표 20〉 장기손해보험 해지율

(단위: %)

구분	2016	2017			
	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4
상해	10.0	2.9	5.4	7.6	9.9
운전자	11.7	3.4	6.4	9.1	11.9
재물	12.9	3.9	7.2	10.3	13.0
질병	9.0	2.5	4.6	6.6	8.7
저축성	8.7	2.2	4.2	6.1	8.0
통합형	5.7	1.9	3.5	5.4	7.3
계	10.2	3.0	5.5	7.9	10.2

주: 1) 해지율 = (효력상실액 + 해지액) / 보유계약액 (= 연초보유계약액 + 신계약액)

2) 기간별 수치는 누계치임

자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

2) 연금부문

- 2017년 4/4분기 연금부문 원수보험료는 개인연금의 감소세 지속에도 퇴직연금이 크게 증가하면서 전년동기 대비 30.7% 증가한 7조 9,653억 원을 기록함
- 개인연금은 전년동기 대비 5.0% 감소한 9,196억 원을 기록하며 감소세가 지속됨
 - 퇴직연금은 전년동기 대비 증가세가 확대되어 37.5% 증가한 7조 457억 원임
 - 2017년 연간 연금부문 원수보험료는 개인연금이 4.5% 감소한 반면 퇴직연금이 23.1% 증가하여 전체적으로 14.1% 증가한 13조 4,764억 원을 시현함

〈표 21〉 개인연금 및 퇴직연금 원수보험료^{1),2)}

(단위: 억 원, %)

구분		2016		2017				
		4/4	연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간
개인 연금	보험료	9,676	38,768	9,377	9,255	9,179	9,196	37,007
	증가율	(-4.5)	(-3.6)	(-4.3)	(-4.5)	(-4.4)	(-5.0)	(-4.5)
	구성비	15.9	32.8	50.1	44.4	59.1	11.5	27.5
퇴직 연금 ³⁾	보험료	51,247	79,392	9,335	11,603	6,363	70,457	97,757
	증가율	(28.4)	(24.7)	(1.2)	(-7.7)	(0.2)	(37.5)	(23.1)
	구성비	84.1	67.2	49.9	55.6	40.9	88.5	72.5
합계	보험료	60,923	118,160	18,712	20,858	15,542	79,653	134,764
	증가율	(21.7)	(13.7)	(-1.6)	(-6.3)	(-2.5)	(30.7)	(14.1)
	구성비	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

주: 1) 증가율은 전년동기 대비 증가율임

2) 구성비는 연금부문 합계 중 차지하는 비중임

3) 퇴직보험을 포함한 실적임

자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

3) 자동차보험

- 2017년 4/4분기 자동차보험 원수보험료는 대인배상 I 보험료 감소, 대인배상 II를 제외한 모든 종합보험 종목의 감소 등으로 전년동기 대비 4.8% 감소한 4조 149억 원을 기록함
- 대인배상 I은 전년동기 대비 5.1% 감소하면서 6,915억 원을 기록함
 - 대인배상 I 보험료는 가장 규모가 큰 개인용 대인배상 I 원수보험료가 감소세로 전환 (-2.7%)되면서 감소함

- 종합보험 원수보험료는 전년동기 대비 4.8% 감소한 3조 1,263억 원을 기록함
 - 대인배상 Ⅱ¹⁷⁾는 15.8% 증가한 반면 대물, 자차, 자손 보험료는 전년동기 대비 각각 6.8%, 15.1%, 2.3% 감소함
- 2017년 연간 자동차보험 원수보험료는 2017년 하반기 대형 손해보험회사 중심의 효율 인하, 자동차등록대수 증가율¹⁸⁾ 감소, 마일리지 보험 확산 등으로 전년 대비 2.8% 증가한 16조 8,573억 원을 시현함

〈표 22〉 자동차보험 담보별 원수보험료

(단위: 억 원, %)

구분		2016		2017			
		4/4	연간	1/4	2/4	3/4	4/4
대인 I		7,288 (-4.0)	29,394 (-1.5)	7,342 (0.6)	7,525 (0.0)	7,534 (3.5)	6,915 (-5.1)
종합 보험	대인 Ⅱ	5,894 (29.9)	20,708 (27.1)	6,157 (37.0)	6,473 (29.7)	6,964 (30.7)	6,825 (15.8)
	대물	15,988 (10.8)	61,167 (15.5)	15,930 (10.9)	16,068 (4.6)	16,070 (4.0)	14,898 (-6.8)
	자차	9,116 (-5.5)	37,366 (3.0)	8,838 (-7.7)	8,801 (-7.7)	8,494 (-7.1)	7,737 (-15.1)
	자손	1,572 (-0.7)	6,135 (4.4)	1,533 (3.1)	1,574 (2.1)	1,631 (6.4)	1,537 (-2.3)
	무보험	280 (2.7)	1,102 (9.5)	276 (6.0)	287 (1.2)	290 (4.2)	267 (-4.9)
	소계	32,851 (7.8)	126,477 (12.5)	32,734 (8.5)	33,204 (4.7)	33,449 (5.4)	31,263 (-4.8)
외화표시		0 (-100.0)	1 (-98.9)	0 (-100.0)	0 (-100.0)	0 (-100.0)	0 (-100.0)
기타		2,012 (3.9)	8,181 (8.2)	2,098 (9.8)	2,266 (5.5)	2,273 (7.7)	1,970 (-2.1)
합계		42,151 (5.4)	164,053 (9.4)	42,174 (7.1)	42,995 (3.9)	43,256 (5.2)	40,149 (-4.8)

주: 1) 괄호 안은 전년동기 대비 증가율임

2) 구분란의 "기타"는 취급업자종합보험, 이륜자동차보험, 운전면허교습생보험 및 농기계보험 등의 원수보험료임
 자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

17) 2017년 3월 1일부터 시행된 자동차보험 표준약관 개정에 따라 장례비 및 사망 후유장애 위자료가 2배 가까이 증가하면서 보험료 인상요인 발생(금융감독원 보도자료(2016. 12. 27), "자동차 대인배상보험금 현실화를 위한 표준약관 개정")

18) 국토교통부 자료에 따르면 최근 자동차등록대수 증가율은 2015년 4.3%, 2016년 3.9%, 2017년 3.3%로 감소세를 보임

- 2017년 4/4분기 자동차보험 손해율은 전년동기에 비해 0.9%p 하락한 86.9%를 나타냄
- 대인배상 I 손해율은 3.7%p 하락한 88.3%를 기록하였는데, 이는 발생손해액이 6.0% 감소한 반면 경과보험료¹⁹⁾는 2.1% 감소하였기 때문임
 - 종합보험 손해율은 전년동기 대비 0.5%p 증가한 87.1%를 나타냈는데, 이는 발생손해액이 3.2% 증가하였으나 경과보험료는 2.7% 증가하였기 때문임
 - 대인배상Ⅱ 손해율의 경우 24.3%p 하락한 117.9%를 기록하였는데, 이는 발생손해액이 2.7% 증가하였으나 경과보험료가 23.8% 증가하였기 때문임
 - 대물배상 손해율의 경우 0.1%p 상승한 79.1%를 기록하였는데, 이는 발생손해액이 3.5% 증가하고 경과보험료가 3.4% 증가하였기 때문임
 - 2017년 연간 자동차보험 손해율은 전년 대비 2.1%p 개선된 80.9%를 시현함
 - 이는 경과보험료가 전년 대비 5.4% 증가한 반면 발생손해액은 2.8% 증가에 그쳤기 때문임

〈표 23〉 자동차보험 담보별 손해율

(단위: %)

구분		2016		2017				
		4/4	연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간
대인 I		92.0	78.3	77.9	77.1	79.7	88.3	80.8
종합보험	대인 II	142.2	136.6	120.0	113.4	104.5	117.9	113.8
	대물	79.0	80.9	71.7	72.5	76.4	79.1	74.9
	자차	74.7	69.9	70.6	69.3	78.8	83.3	75.4
	자손	63.8	60.7	62.1	58.3	60.6	66.3	61.9
	무보험	28.8	53.7	57.4	54.1	73.5	78.0	65.9
	소계	86.6	84.7	78.9	78.1	81.5	87.1	81.4
외화표시		-3,389.1	73.0	-5,700.9	-47,606.5	-145,923.5	-	-19,014.6
기타		81.4	76.9	69.4	67.7	75.5	89.6	75.6
합계		87.8	83.0	78.0	77.5	80.9	86.9	80.9

주: 1) 기간별 수치는 해당 기간에 대한 손해율이며, 손해율은 경과손해율(발생손해액 / 경과보험료)임

2) 구분란의 “기타”는 취급업자종합보험, 이륜자동차보험, 운전면허교습생보험 및 농기계보험 등의 실적임

3) 2017년 4/4분기 외화표시의 경우 경과보험료가 없어 경과손해율을 계산할 수 없음

자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

19) 보험계약에서 보험회사의 책임기간인 보험 연도와 보험회사의 사업연도가 일치하지 않는 것이 일반적이므로 보험 연도에 해당하는 보험료의 일부는 당해 사업 연도로 귀속되고 나머지는 차기 사업 연도로 이월됨. 여기서 이미 경과된 기간(보험회사의 책임이 경과된 기간)에 해당하는 보험료를 경과보험료(Earned Premium)라고 함

4) 일반손해보험

- 2017년 4/4분기 일반손해보험 원수보험료는 특종보험과 보증보험의 성장이 둔화되고 해상보험 등이 감소하면서 전년동기 대비 4.3% 증가한 2조 2,242억 원을 기록함
 - 화재보험은 전년동기 대비 2.7% 감소한 842억 원을 기록하였으며, 해상보험은 3.4% 감소한 1,282억 원을 기록함
 - 보증보험의 경우 전분기에 이어 11.7% 증가한 4,714억 원을 기록함
 - 특종보험은 전년동기 대비 4.2% 증가한 1조 4,317억 원을 기록하였는데, 이 가운데 종합보험과 기술보험이 각각 1.9%, 6.7% 감소함²⁰⁾
 - 반면 책임보험, 상해보험, 기타특종보험이 각각 4.2%, 0.9%, 20.4% 증가함
 - 2017년 연간 일반손해보험 원수보험료는 전년 대비 4.8% 증가한 8조 9,117억 원임

〈표 24〉 일반손해보험 종목별 원수보험료

(단위: 억 원, %)

구분		2016		2017				
		4/4	연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간
화재	보험료	865	3,011	703	710	711	842	2,965
	증가율	-3.1	-1.0	-2.3	-3.1	2.6	-2.7	-1.5
	구성비	4.1	3.5	3.2	3.0	3.4	3.8	3.5
해상	보험료	1,328	6,080	1,656	1,633	1,866	1,282	6,437
	증가율	-14.5	-14.3	9.9	-2.7	19.1	-3.4	5.9
	구성비	6.2	7.2	7.4	6.9	8.9	5.8	7.5
보증	보험료	4,221	15,909	4,166	4,294	4,262	4,714	17,435
	증가율	1.7	0.6	7.3	6.9	12.5	11.7	9.6
	구성비	19.8	18.7	18.7	18.1	20.4	21.2	20.3
특종	보험료	13,736	54,677	14,679	15,921	12,913	14,317	57,830
	증가율	5.0	5.9	4.1	7.7	7.1	4.2	5.8
	구성비	64.4	64.3	65.9	67.2	61.7	64.4	67.4
해외 원보험	보험료	1,176	5,355	1,061	1,131	1,170	1,087	4,449
	증가율	-16.7	0.9	-19.5	-14.9	-23.6	-7.6	-16.9
	구성비	5.5	6.3	4.8	4.8	5.6	4.9	5.2
합계	보험료	21,327	85,032	22,265	23,688	20,922	22,242	89,117
	증가율	1.1	2.6	3.4	5.1	6.6	4.3	4.8

주: 1) 부수사업 원수보험료는 제외되었으며, 특종보험은 권원보험 원수보험료를 포함함

2) 증가율은 전년동기 대비 증가율임

자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

20) 특종보험에는 기술보험, 책임보험, 상해보험, 종합보험, 권원보험, 기타특종보험 등이 포함되며, 4/4분기 원수보험료는 각각 717억 원, 2,209억 원, 4,346억 원, 3,592억 원, 136억 원, 3,316억 원임

〈시장점유율〉

- 2017년 4/4분기 회사그룹별 시장점유율은 전년동기 대비 국내 중·소형사의 경우만 점유율이 하락하고 나머지 그룹은 모두 상승하거나 전년동기수준을 유지함
 - 상위 4사와 전업사의 시장점유율은 전년동기 대비 2.1%p와 0.1%p 상승한 70.6%와 1.8%를 기록함
 - 국내 중·소형사는 전년동기 대비 2.1%p 하락한 26.0%의 시장점유율을 기록함
 - 2017년 연간 기준으로 국내 중·소형사의 시장점유율만 하락하였으며, 나머지 그룹은 전년도에 비해 상승하거나 전년수준을 유지함
- 허핀달지수는 전분기 대비 165포인트 상승하고, 전년동기에 비해선 169포인트 상승한 1,555을 기록함
 - 2017년 연간 기준으로 전년 대비 40포인트 상승한 1,430을 기록함

〈표 25〉 손해보험산업 회사그룹별 시장점유율¹⁾

(단위: %)

구분	2016		2017				
	4/4	연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간
상위 4사 ²⁾	68.5	68.7	67.6	68.3	68.2	70.6	68.8
국내 중·소형사 ²⁾	28.1	27.4	28.3	27.5	27.4	26.0	27.2
전업사 ³⁾	1.7	1.9	2.0	2.0	2.1	1.8	2.0
외국사 ³⁾	1.7	2.0	2.1	2.2	2.3	1.7	2.0
전체	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
허핀달지수 ⁴⁾	1,386	1,390	1,369	1,406	1,390	1,555	1,430

주: 1) 원수보험료 기준 시장점유율을 의미하며, 일반계정 및 특별계정 I, II를 모두 포함함

2) 상위 4사는 원수보험료 기준 상위 4개 회사, 국내 중·소형사는 국내 온라인사를 포함한 8개 회사를 의미함

3) 전업사는 보증보험사, 국내·외 재보험사 및 외국계 단종보험회사이며, 2016년 3/4분기부터 (주)한국해양보증을 포함함

4) 허핀달지수는 각사 시장점유율 제곱 값을 합한 수치로 시장집중도를 나타내며, 일반적으로 지수가 1,800 이상인 경우 시장이 상당히 집중되어 있다고 판단함

자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

나. 손해율과 사업비율

- 2017년 4/4분기 손해보험 손해율은 전년동기 대비 2.6%p 개선된 81.2%를 기록하였는데, 종목별로는 장기손해보험, 자동차보험, 일반손해보험 손해율이 모두 하락함
 - 장기손해보험의 경우 발생손해액이 1.7% 감소하였으나 경과보험료가 1.4% 증가하면서, 손해율은 2.5%p 하락한 81.3%를 나타냄
 - 자동차보험의 경우 발생손해액이 0.2% 증가하였으나 경과보험료는 1.2% 증가하면서, 손해율은 0.9%p 하락한 86.9%를 기록함
 - 일반손해보험 손해율은 5.9%p 개선된 71.1%를 기록하였는데, 이는 특종보험과 보증보험의 손해율이 각각 3.3%p,²¹⁾ 6.4%p²²⁾ 상승하였으나 해상보험 손해율이 141.8%p 하락²³⁾ 하였기 때문임
 - 2017년 연간 손해보험 손해율은 전년 대비 1.6%p 개선된 80.1%를 기록하였는데, 이는 비중이 가장 큰 장기손해보험이 1.6%p 하락하고 자동차보험도 2.1%p 하락한데 기인함

21) 경과보험료 6.4% 증가, 발생손해액 11.5% 증가

22) 경과보험료 3.5% 증가, 발생손해액 20.5% 증가

23) 경과보험료 13.1% 증가, 발생손해액 82.2% 감소

〈표 26〉 손해보험 손해율, 사업비율 및 합산비율¹⁾

(단위: %)

구분		2016		2017				
		4/4	연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간
손 해 율	장기손해보험 ²⁾	83.8	84.3	83.9	82.2	83.2	81.3	82.7
	자동차보험	87.8	83.0	78.0	77.5	80.9	86.9	80.9
	일반손해보험	77.0	64.9	60.0	61.5	67.2	71.1	65.2
	화재보험	70.5	56.5	41.1	54.0	53.3	43.3	48.0
	해상보험	168.3	73.2	42.9	81.1	69.6	26.5	55.5
	보증보험	38.7	41.9	56.6	38.2	37.1	45.1	44.1
	특종보험	68.6	67.3	66.5	65.6	73.7	71.9	69.7
	해외원보험	171.1	108.7	90.6	79.3	63.9	-54.7	158.9
	해외수재보험	110.1	69.4	44.6	62.6	72.0	79.4	65.9
	전체	83.8	81.7	79.9	78.7	80.7	81.2	80.1
사업비율		20.7	19.7	20.3	19.9	20.4	23.2	21.0
합산비율		104.5	101.4	100.3	98.6	101.0	104.4	101.1

주: 1) 손해율(발생손해액 / 경과보험료), 사업비율(순사업비 / 보유보험료) 그리고 합산비율(손해율 + 사업비율)은 개인연금, 퇴직보험 및 퇴직연금을 제외한 분기 수치이며 반올림에 의한 차이가 있을 수 있음. 여기서 순사업비는 지급경비(급여와 임금, 손해조사비, 모집비, 수급비 등)에서 수입경비(출재보험 수수료, 출재이익 수수료 등)를 차감한 금액을 말함

2) 장기손해보험 손해율은 위험손해율 개념이 아닌 적립보험료 및 각종 환급금을 고려한 재무손해율임

3) 재보험회사의 발생손해액 환급을 일부 제외함

자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

■ 2017년 4/4분기 전체 손해보험 사업비율은 전년동기 대비 2.5%p 상승한 23.2%임

- 장기손해보험의 사업비율은 전년동기 대비 2.7%p 상승한 23.4%를 기록하였으며, 자동차보험과 일반손해보험의 사업비율도 각각 1.6%p, 3.1%p 증가한 19.9%, 27.9%를 기록함
- 2017년 연간 사업비율은 1.3%p 상승한 21.0%를 나타냈는데, 이는 장기손해보험 사업비율이 1.7%p 상승한 데 기인함

■ 2017년 4/4분기 합산비율은 전년동기 대비 0.1%p 하락한 104.4%를 기록함

- 장기손해보험, 자동차보험의 합산비율은 전년동기 대비 각각 0.2%p, 0.7%p 상승한 104.7%, 106.8%를 나타내었으나, 일반손해보험은 2.9%p 하락한 99.0%를 기록함
- 2017년 연간 합산비율은 전년 대비 0.3%p 하락한 101.1%를 나타냈으며, 종목별로는 장기손해보험과 일반손해보험의 합산비율이 각각 0.1%p, 0.6%p 상승하였으나, 자동차보험 합산비율은 1.7%p 하락함

다. 판매채널

〈판매채널별 보험료 비중²⁴⁾〉

- 2017년 4/4분기 임직원, 설계사, 중개사 채널의 원수보험료 비중은 전년동기에 비해 상승하였으나, 대리점, 방카슈랑스, 공동인수 채널 비중은 하락함
 - 임직원, 설계사, 중개사 채널 비중은 전년동기 대비 각각 6.0%p, 0.4%p, 0.1%p 확대된 35.4%, 22.7%, 1.0%를 기록함
 - 대리점, 방카슈랑스, 공동인수 채널 비중은 전년동기 대비 각각 4.8%p, 1.5%p, 0.2%p 축소된 34.6%, 6.1%, 0.2%를 기록함
- 2017년 연간 판매채널별 원수보험료 비중은 대리점(42.5%), 설계사(26.1%), 임직원(22.1%), 방카슈랑스(8.0%), 중개사(1.1%), 공동인수(0.3%) 순으로 나타남

24) 판매채널은 크게 대면 채널과 비대면 채널로 구분되며, 최근 온라인 채널 등 새로운 채널도 등장하였지만, 현재 이용 가능한 데이터를 기준으로 <표 27>과 같이 판매채널을 구분하여 원수보험료 비중을 제시함

〈표 27〉 손해보험 판매채널별 원수보험료 규모와 비중

(단위: 억 원, %)

구분	2016		2017				
	4/4	연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간
임직원	71,997 (29.4)	167,134 (19.8)	33,475 (16.3)	36,569 (17.4)	31,348 (15.4)	93,561 (35.4)	194,953 (22.1)
설계사	54,582 (22.3)	220,203 (26.1)	56,469 (27.4)	56,465 (26.9)	56,999 (28.0)	60,202 (22.7)	230,135 (26.1)
대리점	96,694 (39.4)	365,498 (43.3)	92,836 (45.1)	94,921 (45.3)	95,675 (47.1)	91,691 (34.6)	375,123 (42.5)
중개사	2,241 (0.9)	8,047 (1.0)	2,331 (1.1)	2,689 (1.3)	2,229 (1.1)	2,533 (1.0)	9,783 (1.1)
방카슈랑스	18,727 (7.6)	80,878 (9.6)	20,015 (9.7)	18,421 (8.8)	16,345 (8.0)	16,124 (6.1)	70,904 (8.0)
공동인수	890 (0.4)	3,231 (0.4)	594 (0.3)	687 (0.3)	620 (0.3)	553 (0.2)	2,454 (0.3)
전체	245,131 (100.0)	844,991 (100.0)	205,719 (100.0)	209,752 (100.0)	203,216 (100.0)	264,664 (100.0)	883,351 (100.0)

주: 1) 일반계정 및 특별계정을 모두 포함하는 분기기준 원수보험료 실적이며, 각 하단 수치는 전체에서 차지하는 비중을 의미함

2) 설계사는 교차모집설계사의 실적을 포함한 수치임

자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈모집조직〉

■ 2017년 4/4분기 임직원, 전속설계사 수는 전분기 대비 감소하였으나 교차설계사와 개인 및 법인 대리점 수는 증가함

- 임직원 수는 전분기 대비 124명 감소(-0.4%)한 3만 2,446명을 기록함
- 전속설계사가 212명 감소(-0.3%)한 7만 9,647명이며, 교차설계사 수는 890명 증가(1.1%)한 8만 1,011명임
- 전체 대리점 수는 개인 대리점 수와 법인 대리점 수의 증가로 전분기 대비 356개 증가(1.2%)한 2만 9,277개를 나타냄

〈표 28〉 손해보험 모집조직 규모

(단위: 명, 개)

구분	2016	2017			
	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4
임직원(명)	31,943	32,398	32,487	32,570	32,446
설계사(명)					
- 전속	81,331	80,135	79,685	79,859	79,647
- 교차	77,661	78,674	86,201	80,121	81,011
대리점(개)	29,769	29,545	29,561	28,921	29,277
- 개인	20,155	19,952	19,869	19,539	19,567
- 법인	9,614	9,593	9,692	9,382	9,710

자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

라. 재무성과

〈자산〉

■ 2017년 4/4분기 손해보험 총자산은 일반계정 자산이 늘어나 전분기 대비 2.9% 증가한 277조 999억 원을 나타냄

- 일반계정 자산은 전분기 대비 2.4% 늘어난 256.4조 원을 기록하였으며, 특별계정 자산은 전분기 대비 9.5% 늘어난 20.7조 원을 기록
- 2017년 연간으로는 일반계정 자산과 특별계정 자산이 각각 9.2%, 20.3% 늘어나 총자산은 10.0% 증가함

〈표 29〉 손해보험산업 일반계정 및 특별계정 자산 현황

(단위: 조 원, %)

구분		2016		2017				
		4/4	연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간
총자산	금액	252.0	252.0	255.4	264.3	269.4	277.1	277.1
	증가율	1.9	11.5	1.3	3.5	1.9	2.9	10.0
일반계정 자산	금액	234.8	234.8	237.1	245.9	250.5	256.4	256.4
	증가율	1.3	10.5	0.9	3.7	1.9	2.4	9.2
특별계정 자산	금액	17.2	17.2	18.3	18.4	18.9	20.7	20.7
	증가율	11.9	27.7	6.5	0.6	2.5	9.5	20.3

주: 1) 분기 증가율은 전분기 대비, 연간 증가율은 전년 대비 증가율임

2) 총자산 및 증가율은 IFRS의 변경된 제정을 기준으로 계산한 실적임

자료: 금융감독원, 『금융통계정보시스템』

■ 2017년 4/4분기 손해보험 총부채는 전분기 대비 3.4% 증가한 241조 8,995억 원을 나타냈으며, 총자본은 전분기 대비 0.6% 감소한 35조 2,000억 원을 나타냄

- 총부채의 경우 책임준비금, 기타부채, 특별계정 부채가 각각 전분기 대비 1.7%, 2.1%, 22.7% 증가함
- 총자본의 경우 자본금, 이익잉여금, 자본조정이 각각 전분기 대비 6.8%, 1.2%, 15.2% 증가한 반면, 자본잉여금, 기타포괄손익누계액은 각각 3.4%, 11.7% 감소함
- 2017년 연간기준으로는 총부채가 10.2%, 총자본이 8.4% 증가함

〈표 30〉 손해보험산업 부채 및 자본 현황

(단위: 조 원, %)

구분		2016		2017				
		4/4	연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간
총자산	금액	252.0	252.0	255.4	264.3	269.4	277.1	277.1
	증가율	(1.9)	(11.5)	(1.3)	(3.5)	(1.9)	(2.9)	(10.0)
총부채	금액	219.5	219.5	222.7	229.4	233.9	241.9	241.9
	증가율	(3.8)	(11.6)	(1.4)	(3.0)	(2.0)	(3.4)	(10.2)
책임준비금	금액	186.9	186.9	190.7	195.7	199.9	203.3	203.3
	증가율	(2.6)	(10.6)	(2.0)	(2.6)	(2.1)	(1.7)	(8.8)
기타부채	금액	14.4	14.4	13.8	15.0	15.2	15.6	15.6
	증가율	(1.2)	(8.5)	(-4.6)	(9.2)	(1.4)	(2.1)	(7.8)
특별계정부채	금액	18.2	18.2	18.3	18.7	18.8	23.1	23.1
	증가율	(21.5)	(64.1)	(0.1)	(2.3)	(0.7)	(22.7)	(26.6)
총자본	금액	32.5	32.5	32.6	34.9	35.4	35.2	35.2
	증가율	(-9.3)	(10.8)	(0.5)	(7.0)	(1.5)	(-0.6)	(8.4)
자본금	금액	2.8	2.8	2.8	2.8	2.8	3.0	3.0
	증가율	(4.8)	(15.0)	(-0.6)	(2.2)	(0.1)	(6.8)	(8.5)
자본잉여금	금액	3.1	3.1	3.1	3.1	3.1	3.0	3.0
	증가율	(11.2)	(14.7)	(1.0)	(0.0)	(0.0)	(-3.4)	(-2.4)
이익잉여금	금액	22.1	22.1	22.2	23.5	24.5	24.8	24.8
	증가율	(1.8)	(13.5)	(0.7)	(5.8)	(4.0)	(1.2)	(12.1)
자본조정	금액	-1.4	-1.4	-1.4	-1.4	-1.4	-1.6	-1.6
	증가율	(-1.2)	(7.6)	(1.1)	(0.5)	(0.0)	(15.2)	(17.1)
기타포괄손익 누계액	금액	5.8	5.8	5.9	6.8	6.4	5.6	5.6
	증가율	(-41.7)	(-2.2)	(0.4)	(15.9)	(-6.4)	(-11.7)	(-3.9)

주: 1) 분기 증가율은 전분기 대비, 연간 증가율은 전년 대비 증가율임

2) 총자산 및 증가율은 IFRS의 변경된 계정을 기준으로 계산함

자료: 금융감독원, 『금융통계정보시스템』

〈총수익 · 총비용〉

■ 2017년 4/4분기 손해보험산업 당기순이익(A)은 전년동기 대비 28.5% 감소한 3,125억 원
흑자를 기록함

○ 책임준비금 전입액을 감안한 보험영업 적자 규모는 전년동기 대비 570억 원 감소한 1조
195억 원을 기록함

- 투자영업 이익 규모는 전년동기 대비 341억 원 감소한 1조 6,633억 원을 나타냄
- 한편, 재보험회사와 보증보험회사를 제외한 17개 손해보험회사의 당기순이익(B)은 전년동기 대비 1.2% 감소한 2,612억 원의 흑자를 기록함
 - 연간 기준 당기순이익(C)은 전년동기 대비 25.3% 증가한 3조 1,777억 원 흑자를 기록함

■ 2017년 연간 손해보험산업 당기순이익(A)은 전년 대비 11.0% 증가한 3조 8,527억 원 흑자를 기록함

- 2017년 연간 보험영업 적자규모가 전년 대비 2,053억 원 감소한 1조 8,410억 원을 기록하였고, 투자영업 이익규모는 전년 대비 4,316억 원 증가한 7조 1,855억 원을 기록함

〈표 31〉 손해보험산업 총수익 및 총비용¹⁾

(단위: 십억 원, %)

구분		2016		2017				
		4/4	연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간
총수익	보험영업	19,139	74,598	18,897	19,046	19,442	19,369	76,755
	투자영업	1,866	9,781	4,404	1,680	2,170	3,516	11,770
	영업외	2,386	3,671	608	338	340	2,170	3,456
	소계	23,390	88,049	23,909	21,064	21,952	25,056	91,980
총비용	보험영업 ²⁾	20,215	76,644	19,218	19,095	19,894	20,389	78,596
	투자영업	168	3,027	2,452	-96	375	1,853	4,584
	영업외	2,376	3,878	681	321	360	2,275	3,637
	소계	22,760	83,549	22,352	19,319	20,630	24,516	86,817
수지차	보험영업	-1,076	-2,046	-321	-48	-452	-1,020	-1,841
	투자영업	1,697	6,754	1,951	1,776	1,795	1,663	7,186
	영업외	10	-208	-74	17	-20	-104	-181
	소계	631	4,500	1,557	1,744	1,323	540	5,163
법인세		193	1,031	354	408	321	226	1,310
당기순이익(A) ³⁾		438	3,469	1,202	1,336	1,001	313	3,853
		(8.4)	(28.8)	(32.6)	(18.9)	(0.1)	(-28.5)	(11.0)
당기순이익(B) ⁴⁾		264	2,536	1,069	1,069	779	261	3,178
		(40.0)	(32.8)	(57.0)	(32.2)	(-0.5)	(-1.2)	(25.3)
연간 기준 당기순이익(C) ⁵⁾		2,536	2,536	4,276	4,275	3,889	3,178	3,178
		(32.8)	(32.8)	(57.0)	(43.5)	(28.4)	(25.3)	(25.3)

주: 1) 기간별 수치는 특별계정을 제외한 실적이고, () 안은 전년동기 대비(분기) 증가율임

2) 책임준비금 전입액을 포함함

3) 재보험회사와 보증보험회사를 포함한 전체 손해보험산업의 당기순이익임. 표에 있는 수지차는 이에 해당함

4) 재보험회사와 보증보험회사를 제외한 17개 손해보험회사의 당기순이익임

5) 재보험회사와 보증보험회사를 제외한 17개 손해보험회사의 해당 분기 누적 당기순이익을 연간 기준으로 환산한 값임

자료: 금융감독원, 『금융통계정보시스템』

〈자산운용〉

■ 2017년 4/4분기 손해보험산업 운용자산이익률은 전년동기 대비 0.23%p 하락한 3.38%를 기록함

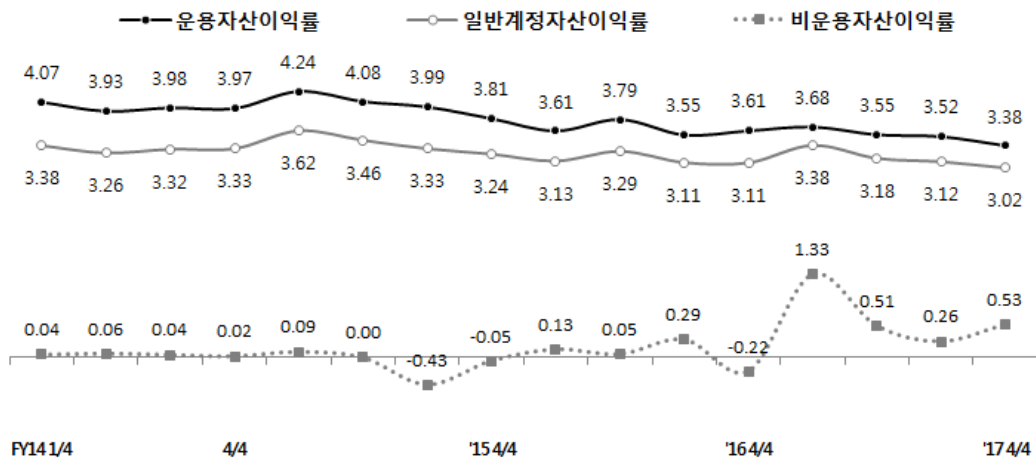
○ 현금과 예금의 이익률이 3.08%p 하락한 -0.66%를 기록하였으며, 유가증권 이익률도 0.37%p 하락한 3.17%를 기록함

- 유가증권 구성항목 중 당기손익인식증권 이익률이 0.19%p 상승한 1.77%를 기록하였으며, 매도가능증권, 만기보유증권은 각각 0.41%p, 0.12%p 하락한 3.31%, 2.84%를 기록함

○ 대출채권 이익률은 0.02%p 하락한 4.07%를 나타냈으며, 부동산 이익률은 3.00%p 상승한 5.65%를 기록함

〈그림 6〉 자산운용 이익률 추이^{1),2)}

(단위: %)



주: 1) 분기별 누적치이며 일반계정자산이익률은 운용자산이익률과 비운용자산이익률을 포함한 것임

2) 운용자산 이익률 = (운용자산손익 × 2) / (기초자산 + 기말자산 - 운용자산손익) × 연 기준 환산

자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

■ 2017년 4/4분기 일반계정 운용자산 항목별 비중은 유가증권 57.38%, 대출채권 25.47%, 현금과 예금 2.66%, 부동산 2.35% 순으로 나타남²⁵⁾

○ 유가증권과 대출채권 비중이 각각 전년동기 대비 0.17%p, 0.80%p 상승하였으며, 현금과 예금, 부동산 비중은 0.29%p, 0.42%p 하락함

〈표 32〉 손해보험산업 자산운용 포트폴리오 및 이익률

(단위: %, 억 원)

구분	2016		2017							
	4/4		1/4		2/4		3/4		4/4	
	구성비	이익률	구성비	이익률	구성비	이익률	구성비	이익률	구성비	이익률
일반계정자산	100.00	3.11	100.00	3.38	100.00	3.18	100.00	3.12	100.00	3.02
운용자산 계	87.60	3.61	87.55	3.68	87.88	3.55	88.12	3.52	87.86	3.38
현금과 예금	2.95	2.42	2.59	-4.98	2.72	-0.26	2.60	0.73	2.66	-0.66
유가증권	57.21	3.54	57.08	3.27	57.81	3.21	58.23	3.23	57.38	3.17
○ 당기손익인식증권	2.93	1.58	2.74	1.54	2.80	1.98	2.41	1.82	2.25	1.77
- 주식	0.03	26.61	0.03	0.35	0.03	18.30	0.03	9.35	0.03	13.70
- 채권 등	1.13	1.44	0.90	2.41	0.82	3.13	0.99	2.36	0.75	2.36
- 수익증권	1.77	1.16	1.81	1.05	1.95	1.09	1.38	1.30	1.48	1.22
○ 매도가능증권	49.02	3.72	48.42	3.42	48.84	3.35	48.97	3.36	47.95	3.31
- 주식	2.64	5.05	2.85	5.99	3.04	5.00	3.10	4.49	3.09	3.52
- 채권 등	39.35	3.78	38.35	3.20	38.51	3.07	38.29	3.08	37.15	3.07
- 수익증권	7.03	2.85	7.22	3.62	7.30	4.19	7.58	4.44	7.71	4.45
○ 만기보유증권	4.33	2.96	4.96	2.95	5.23	2.92	5.91	2.85	6.20	2.84
- 채권 등	4.33	2.96	4.96	2.95	5.23	2.92	5.91	2.85	6.20	2.84
- 수익증권	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
○ 관계·종속기업 투자주식	0.93	4.38	0.97	1.98	0.94	1.40	0.94	2.54	0.98	2.17
대출채권	24.67	4.09	25.22	3.97	24.85	4.08	24.86	4.14	25.47	4.07
부동산	2.77	2.65	2.66	18.78	2.50	10.15	2.44	7.06	2.35	5.65
비운용자산	12.40	-0.22	12.45	1.33	12.12	0.51	11.88	0.26	12.14	0.53
일반계정자산 규모	2,348,346		2,370,617		2,459,025		2,505,021		2,564,354	
일반계정자산 비중	(93.19)		(92.84)		(93.04)		(93.00)		(92.54)	
총자산 규모	2,520,053		2,553,526		2,643,087		2,693,553		2,770,999	

주: 1) 운용자산 이익률 = (운용자산이익 × 2) / (기초자산 + 기말자산 - 운용자산이익) × 연 기준 환산

2) 이익률에 해당하는 이익은 분기별 누계실적 기준임

자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

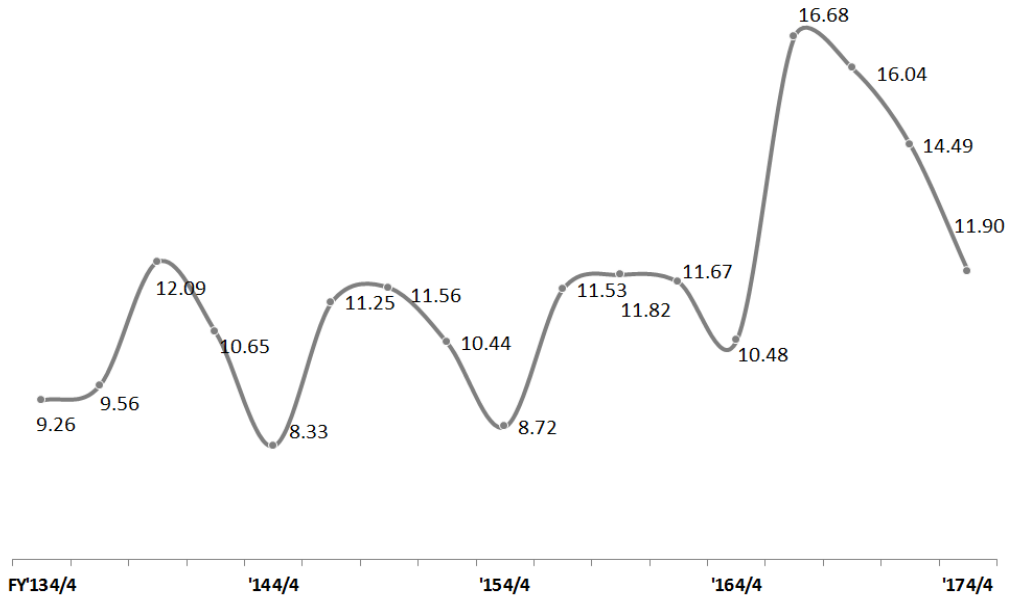
25) 일반계정자산은 운용자산과 비운용자산으로 구분되며, 해당 수치는 일반계정자산에서 차지하는 비중을 의미함

〈자본이익률(ROE)²⁶⁾〉

- 2017년 4/4분기 손해보험산업 자본이익률은 전년동기 대비 1.42%p 상승한 11.9%를 기록함
- 손해보험산업의 총자본(〈표 30〉 참조)은 전년동기 대비 0.6% 감소하였으나 연간기준 당기순이익(C)(〈표 31〉 참조)은 전년동기 대비 25.3% 증가했기 때문임

〈그림 7〉 손해보험산업 자본이익률 추이

(단위: %)



주: 해당 분기 누적 당기순이익을 연 기준으로 환산한 값을 기준으로 함
 자료: 금융감독원, 『금융통계정보시스템』

- 2017년 4/4분기 손해보험회사 규모별 자본이익률의 경우 대형사와 중·소형사는 전년동기 대비 상승하였으나, 외국사와 전업사는 하락함
- 대형사와 중·소형사의 자본이익률은 전년동기 대비 각각 0.96%p, 4.41%p 상승한 11.46%와 14.81%를 기록함
- 외국사와 전업사는 전년동기 대비 각각 1.49%p와 5.16%p 하락한 8.23%와 6.04%를 기록함

26) 보험회사 경영성과지표 중 하나인 자산이익률은 기중자본 대비 당기순이익(R_t / E_t^o)을 의미하며, 분석 대상은 17개 회사임

〈표 33〉 손해보험산업 자본이익률¹⁾

(단위: %)

구분	2016	2017			
	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4
대형사	10.50	17.25	15.61	14.12	11.46
중·소형사	10.40	15.01	18.33	16.65	14.81
외국사	9.72	8.87	10.45	10.49	8.23
전업사	11.20	17.00	19.96	14.57	6.04
전체	10.48	16.68	16.04	14.49	11.90

주: 1) 자본이익률 = (누적 당기순이익 × 연 기준 환산) / 기중자본, 기중자본 = ((전년도 말 자본 + 당기 말 자본) / 2)
 자료: 금융감독원, 『금융통계정보시스템』

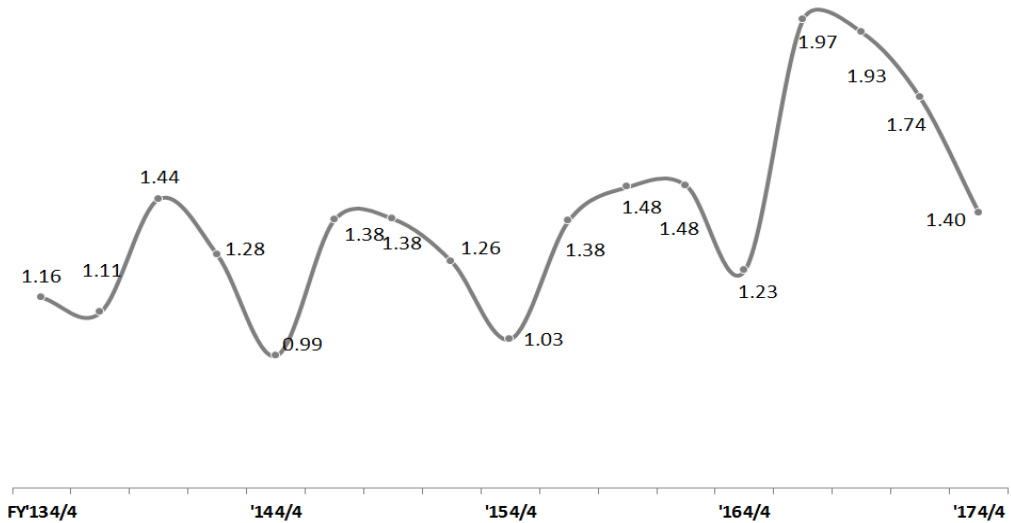
〈자산이익률(ROA)²⁷⁾〉

- 2017년 4/4분기 손해보험산업 자산이익률은 전년동기 대비 0.17%p 상승한 1.40%를 기록함
- 손해보험산업 총자산(〈표 30〉 참조)은 전년동기 대비 2.9% 증가하였으며, 연간 기준 당기 순이익(C)(〈표 31〉 참조)은 전년동기 대비 25.3% 증가했기 때문임

27) 보험회사 경영성과지표 중 하나인 자산이익률은 기중자본 대비 당기순이익(R_t / A_t^o)을 의미하며, 분석 대상은 17개 회사임

〈그림 8〉 손해보험산업 자산이익률 추이

(단위: %)



주: 해당 분기 누적 당기순이익을 연 기준으로 환산한 값을 기준으로 함
 자료: 금융감독원, 『금융통계정보시스템』

■ 2017년 4/4분기 손해보험회사 규모별 자산이익률의 경우 대형사, 중·소형사는 전년동기 대비 상승한 반면, 외국사와 전업사는 하락함

- 대형사, 중·소형사는 전년동기 대비 각각 0.13%p, 0.34%p 상승한 1.48%, 1.15%를 기록함
- 외국사와 전업사는 전년동기 대비 각각 0.83%p, 1.02%p 하락한 3.32%, 1.47%를 기록함

〈표 34〉 손해보험산업 자산이익률¹⁾

(단위: %)

구분	2016	2017			
	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4
대형사	1.35	2.24	2.07	1.87	1.48
중·소형사	0.81	1.14	1.42	1.28	1.15
외국사	4.15	3.67	4.40	4.40	3.32
전업사	2.49	4.09	5.06	3.67	1.47
전체	1.23	1.97	1.93	1.74	1.40

주: 1) 자산이익률 = (누적 당기순이익 × 연 기준 환산) / 기중자산, 기중자산 = ((전년도 말 자산 + 당기 말 자산) / 2)
 자료: 금융감독원, 『금융통계정보시스템』