
Ⅱ. 국내보험 동향

- 2016년 4/4분기 보험산업 수입·원수보험료는 전년동기대비 0.3% 감소한 57조 4,919억 원을 기록함.
 - 생명보험 보험금 지급률은 수입보험료 기준으로 전년동기대비 5.2%p 상승한 58.7%, 손해보험 손해율은 원수보험료 기준으로 전년동기대비 0.9%p 상승한 83.8%를 기록함.
 - 보험산업 당기순이익은 손해보험(재보험회사 및 보증보험회사 제외)의 경우 증가세를 보였지만, 생명보험의 적자로 4,783억 원의 적자를 나타냄.
 - 보험산업 총자산은 생명보험과 손해보험 모두 늘어나 전분기대비 1.1% 증가한 1,034조 1,673억 원, 총부채는 전분기대비 2.6% 증가한 935조 9,154억 원을 기록한 반면, 총자본은 전분기대비 10.9% 감소한 98조 2,520억 원임.
- 2016년 연간 보험산업 수입·원수보험료는 전년대비 2.4% 증가한 202조 1,281억 원임.
 - 연간 생명보험 보험금 지급률은 전년대비 2.7%p 상승한 59.8%, 손해보험 손해율은 전년대비 1.4%p 하락한 81.7%를 기록함.
 - 연간 보험산업 당기순이익은 전년대비 9.2% 감소한 4조 9,971억 원임.
 - 연간 총자산은 전년대비 8.8% 증가한 1,034조 1,673억 원, 총부채, 총자본은 각각 전년대비 9.1%, 5.3%씩 증가하여 935조 9,154억 원, 98조 2,520억 원을 기록함.
- 2016년 4/4분기 보험산업의 자본이익률(연간 기준 환산)은 전년동기대비 0.98%p 하락한 5.61%, 자산이익률은 전년동기대비 0.12%p 하락한 0.60%를 나타냄.
 - 생명보험 자본이익률은 전년동기대비 2.04%p 하락한 3.79%, 자산이익률은 전년동기대비 0.23%p 하락한 0.39%를 나타냄.
 - 손해보험 자본이익률은 전년동기대비 1.76%p 상승한 10.48%, 자산이익률은 전년동기대비 0.20%p 상승한 1.23%를 나타냄.
- 2016년 4/4분기 말 전속설계사 수는 생명보험의 경우 전분기대비 2,191명 감소한 11만 1,813명, 손해보험의 경우 전분기대비 935명 감소한 15만 8,992명을 나타냄.
 - 교차모집설계사 수는 생명보험이 전분기대비 1,363명 증가한 1만 2,764명, 손해보험이 전분기대비 619명 증가한 7만 7,661명임.

1. 보험 총괄

가. 수입(원수)보험료

■ 2016년 4/4분기 보험산업 수입보험료는 손해보험의 원수보험료 감소로 인해 전년동기대비 0.3% 감소한 57조 4,919억 원을 기록함.

○ 생명보험 수입보험료¹⁾는 사망보험을 제외한 전 종목에서 감소세를 보여 전년동기대비 0.9% 증가에 그친 35조 1,597억 원을 나타냄(〈표 7〉 참조).

○ 손해보험 원수보험료²⁾는 퇴직연금과 개인연금이 크게 감소하여 전년동기대비 2.2% 감소한 22조 3,323억 원을 기록함(〈표 18〉 참조).

○ 2016년 보험산업 연간 수입보험료는 전년대비 2.4% 증가한 202조 1,281억 원임.

- 생명보험 수입보험료는 전년대비 2.2% 증가한 119조 8,112억 원, 손해보험 원수보험료는 전년대비 2.6% 증가한 82조 3,168억 원을 기록함.

〈표 1〉 보험산업 수입보험료^{1),2)}

(단위: 조 원, %)

구분	2015		2016				
	4/4	연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간
생명보험	34.9 (6.4)	117.2 (6.0)	29.0 (6.1)	28.3 (1.7)	27.3 (0.6)	35.2 (0.9)	119.8 (2.2)
손해보험	22.8 (2.2)	80.2 (4.8)	19.8 (2.4)	20.5 (6.8)	19.7 (4.3)	22.3 (-2.2)	82.3 (2.6)
합계	57.7 (4.7)	197.5 (5.5)	48.8 (4.5)	48.8 (3.8)	47.0 (2.1)	57.5 (-0.3)	202.1 (2.4)

주: 1) 특별계정이 포함되어 있으며, 손해보험은 원수보험료 기준임.

2) 각 하단 수치는 전년동기대비 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

- 2016년 4/4분기 생명보험 보험금 지급률(수입보험료 기준)은 전년동기대비 5.2%p 상승한 58.7%, 사업비율은 0.2%p 하락한 11.5%, 해지율은 0.1%p 하락한 8.5%임.
- 2016년 연간 생명보험 보험금 지급률은 전년대비 2.7%p 상승한 59.8%, 사업비율은 0.4%p 하락한 12.9%를 기록함.
- 2016년 4/4분기 손해보험 손해율은 전년동기대비 0.9%p 상승한 83.8%, 사업비율은 0.1%p 상승한 20.7%, 합산비율은 1.1%p 상승한 104.5%를 기록함.
- 2016년 연간 손해보험 손해율은 전년대비 1.4%p 하락한 81.7%, 사업비율은 0.2%p 상승한 19.7%를 나타냈으며 합산비율은 1.3%p 하락한 101.4%를 기록함.

〈표 2〉 지급률 · 손해율 및 사업비율

(단위: %)

구분		2015		2016				
		4/4	연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간
생명 보험 ¹⁾	지급률	53.5	57.1	58.5	59.7	62.8	58.7	59.8
	사업비율	11.7	13.3	13.3	13.4	14.0	11.5	12.9
	해지율	8.6	8.6	2.3	4.5	6.5	8.5	8.5
손해 보험 ²⁾	손해율	82.9	83.1	81.6	81.3	79.9	83.8	81.7
	사업비율	20.6	19.5	19.4	19.2	19.6	20.7	19.7
	합산비율	103.4	102.7	101.0	100.5	99.5	104.5	101.4

주: 1) 지급률 = 지급보험금 / 수입보험료, 사업비율 = 실제사업비 / 수입보험료, 해지율 = (효력상실액 + 해지액) / (연초보유계약액 + 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

■ 2016년 4/4분기 생명보험과 손해보험 설계사 수는 모두 감소함.

- 생명보험 전속설계사 수는 전분기대비 2,191명 감소한 11만 1,813명이며, 교차모집설계사 수는 전분기대비 1,363명 증가한 1만 2,764명임.
- 손해보험 전속설계사 수는 전분기대비 1,554명 감소한 8만 1,331명이며, 교차모집설계사 수는 전분기대비 619명 증가한 7만 7,661명임.

〈표 3〉 보험산업 설계사 수

(단위: 명)

구분		2015	2016			
		4/4	1/4	2/4	3/4	4/4
생명 보험	전속설계사	117,311	116,898	114,998	114,004	111,813
	교차설계사	9,906	10,308	10,015	11,401	12,764
손해 보험	전속설계사	81,148	83,324	82,719	82,885	81,331
	교차설계사	75,448	76,330	75,299	77,042	77,661

자료: 생·손보사, 『업무보고서』, 각 월호.

라. 재무성과

- 2016년 4/4분기 보험산업 총자산 규모는 전분기대비 1.1% 증가한 1,034조 1,673억 원을 나타냄.
 - 생명보험 총자산은 전분기대비 0.9% 증가한 782조 1,621억 원, 손해보험 총자산은 전분기 대비 1.9% 증가한 252조 53억 원임.
 - 2016년 말 보험산업 총자산 규모는 전년대비 8.8% 증가하였으며, 생명보험과 손해보험 총자산은 각각 전년대비 7.9%, 11.5% 증가함.
- 2016년 4/4분기 보험산업 총부채 규모는 전분기대비 2.6% 증가한 935조 9,154억 원을 기록했으며, 총자본 규모는 전분기대비 10.9% 감소한 98조 2,520억 원임.
 - 전분기대비 총부채는 생명보험의 경우 2.2%, 손해보험의 경우 3.8% 증가한 반면, 총자본은 생명보험 11.7%, 손해보험 9.3% 감소함.
 - 2016년 말 보험산업 총부채 규모는 전년대비 9.1% 증가하였으며, 총자본은 5.3% 증가함.

〈표 4〉 보험산업 재무상태표^{1),2)}

(단위: 조 원, %)

구분		2015		2016				
		4/4	연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간
생명 보험	총자산	724.9 (2.5)	724.9 (9.5)	742.0 (2.4)	761.0 (2.6)	775.5 (1.9)	782.2 (0.9)	782.2 (7.9)
	총부채	660.9 (2.8)	660.9 (9.6)	675.0 (2.1)	689.2 (2.1)	701.0 (1.7)	716.4 (2.2)	716.4 (8.4)
	총자본	64.0 (0.1)	64.0 (8.2)	67.0 (4.7)	71.8 (7.1)	74.5 (3.8)	65.8 (-11.7)	65.8 (2.8)
손해 보험	총자산	225.9 (2.9)	225.9 (12.8)	232.2 (2.8)	241.1 (3.8)	247.2 (2.5)	252.0 (1.9)	252.0 (11.5)
	총부채	196.6 (3.3)	196.6 (13.4)	201.6 (2.5)	207.2 (2.8)	211.4 (2.0)	219.5 (3.8)	219.5 (11.6)
	총자본	29.3 (0.0)	29.3 (9.0)	30.5 (4.2)	33.9 (11.0)	35.8 (5.5)	32.5 (-9.3)	32.5 (10.8)
합계	총자산	950.8 (2.6)	950.8 (10.3)	974.2 (2.5)	1,002.1 (2.9)	1,022.7 (2.1)	1,034.2 (1.1)	1,034.2 (8.8)
	총부채	857.5 (2.9)	857.5 (10.5)	876.7 (2.2)	896.4 (2.2)	912.4 (1.8)	935.9 (2.6)	935.9 (9.1)
	총자본	93.3 (0.1)	93.3 (8.5)	97.5 (4.5)	105.7 (8.3)	110.3 (4.3)	98.3 (-10.9)	98.3 (5.3)

주: 1) 특별계정이 포함되어 있음.

2) 각 하단 수치는 전분기대비 증가율이며, 반올림에 의한 차이가 있을 수 있음.

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

- 2016년 4/4분기 보험산업 전체 당기순이익은 생명보험의 적자로 6,643억 원의 적자를 기록함.
- 생명보험산업은 9,288억 원의 적자인 반면, 손해보험산업은 전년동기대비 40.0% 증가한 2,645억 원의 흑자를 기록함.
 - 2016년 연간 보험산업 전체 당기순이익은 전년대비 9.2% 감소한 4조 9,971억 원임.

〈표 5〉 보험산업 당기순이익^{1),2)}

(단위: 조 원, %)

구분		2015		2016				
		4/4	연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간
생명 보험	당기순이익 ²⁾	-0.1 (-160.7)	3.6 (11.0)	1.3 (3.6)	1.0 (-36.1)	1.1 (23.1)	-0.9 (881.4)	2.5 (-31.5)
	보험영업이익	-6.3 (3.3)	-20.9 (-0.3)	-5.2 (3.4)	-5.0 (6.5)	-5.0 (2.2)	-7.2 (14.0)	-22.4 (7.0)
	투자영업이익	5.2 (-6.4)	21.4 (-0.7)	5.8 (0.7)	5.3 (-4.5)	5.4 (8.3)	4.9 (-4.7)	21.4 (-0.2)
	영업외이익	1.1 (26.8)	3.9 (11.4)	1.1 (15.0)	1.0 (1.7)	1.0 (4.4)	1.1 (6.9)	4.1 (6.9)
	연간기준당기순이익 ⁵⁾	3.6 (11.0)	3.6 (11.0)	5.3 (3.6)	4.6 (-17.9)	4.5 (-8.0)	2.5 (-31.5)	2.5 (-31.5)
손해 보험	당기순이익 ²⁾	0.2 (2.2)	1.9 (15.0)	0.7 (11.5)	0.8 (28.9)	0.8 (61.8)	0.3 (40.0)	2.5 (32.8)
	보험영업이익	-1.1 (-5.1)	-3.3 (6.7)	-0.7 (-13.5)	-0.6 (-12.5)	-0.4 (-45.2)	-1.1 (0.6)	-2.7 (-15.5)
	투자영업이익	1.4 (0.7)	6.0 (10.0)	1.6 (-2.5)	1.6 (9.2)	1.5 (7.5)	1.5 (5.7)	6.2 (4.8)
	영업외이익	0.0 (-55.6)	-0.2 (-13.4)	-0.1 (-5.5)	0.0 (38.6)	-0.1 (149.6)	0.0 (-123.1)	-0.2 (36.3)
	연간기준당기순이익 ⁵⁾	1.9 (15.0)	1.9 (15.0)	2.7 (11.5)	3.0 (20.3)	3.0 (32.0)	2.5 (32.8)	2.5 (32.8)
당기순이익 합계 ^{3),4)}		0.1 (-72.3)	5.5 (12.3)	2.0 (6.1)	1.8 (-17.1)	1.9 (36.8)	-0.7 (-804.7)	5.0 (-9.2)
연간 기준 당기순이익 합계 ^{5),6)}		5.5 (12.3)	5.5 (12.3)	8.0 (6.1)	7.6 (-6.2)	7.5 (4.7)	5.0 (-9.2)	5.0 (-9.2)

주: 1) 생명보험회사의 경우 25개, 손해보험회사의 경우 17개 외국계를 포함한 보험회사를 대상으로 함.

2) 각 하단 수치는 전년동기대비 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.

■ 2016년 4/4분기 보험산업 전체 자본이익률(ROE)은 전년동기대비 0.98%p 하락한 5.61%를 기록함.

○ 생명보험산업은 전년동기대비 2.04%p 하락한 3.79%를 나타냄.

○ 손해보험산업은 전년동기대비 1.76%p 상승한 10.48%를 나타냄.

■ 2016년 4/4분기 보험산업 전체 자산이익률(ROA)은 전년동기대비 0.12%p 하락한 0.60%를 기록함.

○ 생명보험산업은 전년동기대비 0.23%p 하락한 0.39%를 나타냄.

○ 손해보험산업은 전년동기대비 0.20%p 상승한 1.23%를 나타냄.

〈표 6〉 보험산업 자본 및 자산이익률^{1),2)}

(단위: %)

구분		2015	2016			
		4/4	1/4	2/4	3/4	4/4
자본 이익률 (ROE)	생명보험	5.83	8.10	6.77	6.53	3.79
	손해보험	8.72	11.53	11.82	11.67	10.48
	합계	6.59	9.01	8.14	7.93	5.61
자산 이익률 (ROA)	생명보험	0.62	0.87	0.75	0.73	0.39
	손해보험	1.03	1.38	1.48	1.48	1.23
	합계	0.72	1.00	0.93	0.91	0.60

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.

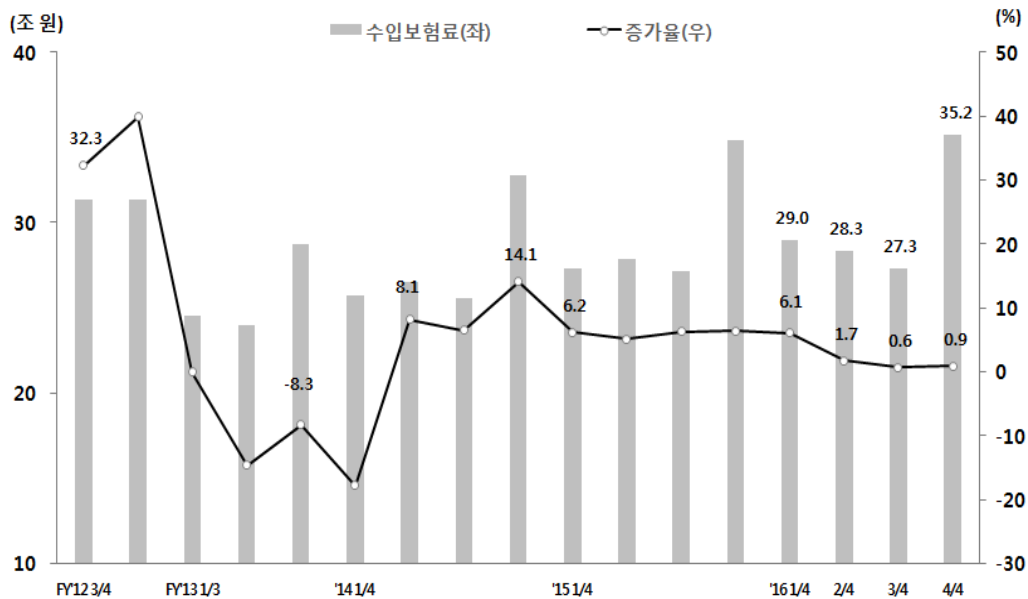
2. 생명보험

가. 수입보험료

〈종목별 수입보험료〉

- 2016년 4/4분기 생명보험 수입보험료는 전년동기대비 0.9% 증가에 그친 35조 1,597억 원을 기록함(〈그림 1〉 참조).
- 2016년 연간 생명보험 수입보험료는 전년대비 2.2% 증가한 119조 8,112억 원을 나타냄.

〈그림 1〉 생명보험 수입보험료 및 증가율¹⁾



주: 1) 증가율은 전년동기대비 증가율임.
 자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호.

- 2016년 4/4분기 개인보험 수입보험료의 경우 사망보험 성장세가 둔화된 데다 이를 제외한 다른 종목들이 감소세를 보이면서 전년동기대비 5.4% 줄어든 24조 6,068억 원을 기록함(〈표 7〉 참조).
- 생존보험³⁾ 수입보험료는 공시이율 하락에 따른 수요 감소와 저금리로 인한 판매 부담 확대

3) 피보험자가 보험기간 만료일까지 생존해 있을 때에 한하여 보험금이 지급되는 생명보험으로 연금보험, 교육보험 등이 있음.

로 전년동기대비 16.5% 감소한 5조 1,308억 원을 나타냄.

- 초회보험료와 계속보험료가 전년동기대비 54.3%, 5.2% 감소함.

○ 사망보험 수입보험료는 9조 7,454억 원으로 전년동기대비 5.5% 증가하였으나, 증가율은 둔화 되고 있음(2/4분기: 8.4% → 3/4분기: 6.9% → 4/4분기: 5.5%).

- 특히, 초회보험료는 연금전환 특약이 부가된 종신보험⁴⁾의 신규 판매 둔화로 전년동기대비 25.8% 감소함.

○ 생사혼합보험⁵⁾ 수입보험료는 일부 생명보험회사의 단기납보험료 증가⁶⁾ 추세가 둔화되면서 전년동기대비 13.8% 감소한 4조 9,312억 원을 기록함.

○ 변액보험 수입보험료는 그동안 지속된 변액연금 판매 부진의 영향으로 전년동기대비 2.3% 감소한 4조 7,993억 원을 기록함.

○ 2016년 연간 개인보험 수입보험료는 생존보험과 변액보험이 부진한 실적을 보이면서 전년 대비 0.4% 감소한 102조 3,242억 원을 시현함.

■ 2016년 4/4분기 단체보험⁷⁾ 수입보험료는 퇴직연금 증가에 힘입어 전년동기대비 19.3% 증가한 10조 5,529억 원을 기록함.

○ 퇴직연금 수입보험료의 경우 초회보험료 감소에도 불구하고 계속보험료가 증가함에 따라 전년동기대비 19.7% 늘어난 10조 3,725억 원을 나타냄.

○ 일반단체보험 수입보험료는 전년동기대비 2.3% 감소한 1,803억 원임.

○ 2016년 연간 단체보험 수입보험료는 전년대비 20.8% 증가한 17조 4,871억 원을 기록함.

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

5) 피보험자가 보험기간 중에 사망하였을 때에 사망보험금을 지급하며, 보험기간 중 미리 정해진 시점(보험기간의 만료 시를 포함)에 생존하고 있을 때에는 생존에 따른 보험금을 일반적으로 일시금으로 지급하는 보험을 의미하며 대표적으로 양로보험이 이에 해당함. 일반적으로 사망보험금보다 만기생존 시 보험금이 크며, 만기생존 시 보험금이 납입보험료보다 크기 때문에 저축성보험으로 분류됨. 만기환급금이 있는 정기보험은 보험기간 만료 시 만기환급금을 지급한다는 점에서 생사혼합보험과 유사함.

6) 일부 생명보험회사들은 상대적으로 높은 최저보증이율 상품 제공을 통해 일시납을 포함한 단기납보험료 중심으로 신규 판매를 확대하였음.

7) 단체보험에는 일반단체보험, 퇴직보험, 퇴직연금이 포함되어 있음.

〈표 7〉 생명보험 종목별 수입보험료

(단위: 억 원, %)

구분		2015	2016				
		연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간
생존	수입보험료	246,848 (2.7)	57,044 (-9.3)	53,563 (-12.4)	52,363 (-14.6)	51,308 (-16.5)	214,279 (-13.2)
	초회보험료 ²⁾	62,198 (-6.7)	11,565 (-34.5)	8,542 (-44.0)	7,872 (-47.8)	6,510 (-54.3)	34,489 (-44.5)
	계속보험료 ³⁾	184,650 (6.3)	45,479 (0.5)	45,021 (-1.9)	44,491 (-3.8)	44,799 (-5.2)	179,790 (-2.6)
사망	수입보험료	360,361 (8.6)	96,491 (8.4)	95,863 (8.4)	96,798 (6.9)	97,454 (5.5)	386,607 (7.3)
	초회보험료	20,272 (89.1)	7,470 (16.1)	4,252 (5.9)	4,082 (-23.6)	3,323 (-25.8)	19,126 (-5.7)
	계속보험료	340,089 (5.9)	89,022 (7.8)	91,611 (8.5)	92,716 (8.8)	94,132 (7.1)	367,480 (8.1)
생사 혼합	수입보험료	213,771 (6.6)	66,400 (27.9)	56,050 (4.8)	56,533 (10.5)	49,312 (-13.8)	228,294 (6.8)
	초회보험료	43,169 (-2.3)	22,310 (91.9)	13,059 (20.8)	12,424 (42.5)	7,560 (-37.1)	55,353 (28.2)
	계속보험료	170,602 (9.1)	44,090 (9.4)	42,990 (0.7)	44,109 (3.9)	41,752 (-7.6)	172,941 (1.4)
변액 보험	수입보험료	206,431 (-0.1)	48,231 (-5.7)	48,052 (-10.2)	49,786 (-5.4)	47,993 (-2.3)	194,062 (-6.0)
	초회보험료	12,831 (22.8)	2,152 (-8.1)	2,624 (-33.5)	4,380 (5.1)	3,660 (-54.0)	12,815 (-0.1)
	계속보험료	193,600 (-1.4)	46,079 (-5.5)	45,428 (-8.4)	45,406 (-6.3)	44,333 (-5.2)	181,247 (-6.4)
개 인 계	수입보험료	1,027,412 (4.9)	268,166 (5.2)	253,528 (-1.2)	255,479 (-0.1)	246,068 (-5.4)	1,023,242 (-0.4)
	초회보험료	138,470 (4.9)	43,497 (14.3)	28,477 (-16.3)	28,757 (-13.7)	21,053 (-36.4)	121,784 (-12.0)
	계속보험료	888,942 (4.9)	224,669 (3.6)	225,051 (1.1)	226,722 (2.0)	225,016 (-0.9)	901,458 (1.4)
일반 단체	수입보험료	7,735 (-5.1)	2,120 (0.7)	1,902 (-0.2)	1,794 (-4.5)	1,803 (-2.3)	7,619 (-1.5)
	초회보험료	1,281 (1.2)	552 (15.1)	306 (18.3)	258 (-10.6)	260 (2.1)	1,375 (7.4)
	계속보험료	6,454 (-6.3)	1,568 (-3.5)	1,597 (-3.1)	1,536 (-3.4)	1,543 (-3.0)	6,243 (-3.3)
퇴직 연금	수입보험료	136,990 (15.9)	19,647 (20.7)	27,852 (39.3)	16,027 (13.7)	103,725 (19.7)	167,252 (22.1)
	초회보험료	43,436 (-15.5)	4,400 (-30.6)	5,094 (29.8)	3,295 (-23.7)	18,752 (-35.0)	31,542 (-27.4)
	계속보험료	93,553 (40.0)	15,247 (53.4)	22,758 (41.7)	12,731 (30.1)	84,973 (47.1)	135,710 (45.1)
단 체 계 ³⁾	수입보험료	144,725 (14.5)	21,767 (18.4)	29,755 (35.9)	17,821 (11.5)	105,529 (19.3)	174,871 (20.8)
	초회보험료	44,717 (-15.1)	4,952 (-27.4)	5,400 (29.1)	3,553 (-22.9)	19,012 (-34.7)	32,917 (-26.4)
	계속보험료	100,008 (35.7)	16,815 (45.4)	24,355 (37.5)	14,267 (25.5)	86,516 (45.8)	141,954 (41.9)
합계	수입보험료	1,172,137 (6.0)	289,933 (6.1)	283,283 (1.7)	273,300 (0.6)	351,597 (0.9)	1,198,112 (2.2)
	초회보험료	183,187 (-0.8)	48,449 (8.0)	33,877 (-11.3)	32,311 (-14.8)	40,065 (-35.6)	154,701 (-15.5)
	계속보험료	988,950 (7.4)	241,484 (5.7)	249,406 (3.8)	240,989 (3.1)	311,532 (8.8)	1,043,411 (5.5)

주: 1) 괄호 안은 전년동기대비 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〉

- 2016년 4/4분기 수입보험료 기준 회사그룹별 시장점유율의 경우 상위3사가 전년동기대비 하락한 반면, 국내 중·소형사와 외국사는 전년동기대비 상승함.
 - 상위 3사 수입보험료 기준 시장점유율은 전년동기대비 0.6%p 하락한 47.4%를 기록함.
 - 국내 중·소형사와 외국사의 경우 전년동기대비 각각 0.2%p, 0.5%p 상승한 39.1%, 13.6%를 나타냄.
 - 2016년 연간 수입보험료 기준 회사그룹별 시장점유율의 경우 상위 3사 비중은 전년대비 하락한 반면, 외국사 비중이 상승함.

- 2016년 4/4분기 초회보험료 기준 회사그룹별 시장점유율의 경우 상위 3사는 전년동기대비 하락한 반면, 국내 중·소형사와 외국사는 전년동기대비 상승함.
 - 상위 3사의 초회보험료 기준 시장점유율은 연금보험을 비롯한 저축성보험의 신규 판매 축소로 전년동기대비 13.9%p 하락한 25.4%를 기록함.
 - 국내 중·소형사와 외국사의 초회보험료 기준 시장점유율은 일부 회사의 판매 증가에 힘입어 각각 전년동기대비 4.8%p, 9.0%p 상승한 59.7%, 14.8%를 기록함.
 - 2016년 연간 초회보험료 기준 회사그룹별 시장점유율의 경우 동양생명의 외국사 편입⁸⁾으로 외국사 비중이 11.2%에서 22.3%로 상승함.

- 2016년 4/4분기 생명보험 허핀달지수는 전년동기대비 34 상승한 1,092를 기록함.
 - 2016년 연간 생명보험 허핀달지수는 전년대비 26 하락한 1,027을 나타냄.

8) 2015년 10월 동양생명이 안방보험에 인수·합병됨에 따라 2015년 4/4분기부터 외국사에 포함됨.

〈표 8〉 생명보험 시장점유율¹⁾

(단위: %)

구분			2015		2016				
			4/4	연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간
수입보험료	점유율 ²⁾	상위 3사	48.0	46.8	46.5	45.1	45.3	47.4	46.2
		국내 중·소형사 ³⁾	38.9	37.2	35.2	37.3	37.0	39.1	37.2
		외국사 ⁴⁾	13.1	15.9	18.3	17.5	17.8	13.6	16.6
	허핀달 지수 ⁵⁾		1,058	1,053	1,027	1,010	1,000	1,092	1,027
초회보험료	점유율	상위 3사	39.3	38.0	38.6	24.6	26.7	25.4	29.6
		국내 중·소형사 ³⁾	54.9	50.8	36.5	49.0	50.1	59.7	48.1
		외국사 ⁴⁾	5.8	11.2	24.9	26.4	23.2	14.8	22.3

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

2) 각 회사점유율 = 각 회사수입보험료 / 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 알리안츠생명 등을 포함한 9개사임.

5) 허핀달 지수는 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

■ 2016년 4/4분기 수입보험료 기준 생명보험 보험금 지급률은 개인보험 대부분 종목의 보험금 지급률이 상승함에 따라 전년동기대비 5.2%p 상승한 58.7%를 기록함.

○ 생존보험과 변액보험 지급률의 경우 수입보험료가 감소한 데다 지급보험금은 증가함에 따라 각각 전년동기대비 17.6%p, 8.9%p 상승한 79.7%, 71.6%를 기록함.

○ 생사혼합보험 지급률은 수입보험료가 큰 폭으로 감소하여 전년동기대비 19.8%p 상승한 68.0%를 기록함.

○ 2016년 연간 수입보험료 기준 생명보험 보험금 지급률은 전년대비 2.7%p 상승한 59.8%를 나타냄.

■ 2016년 4/4분기 생명보험산업 전체 사업비율과 해지율은 전년동기대비 각각 0.2%p, 0.1%p 하락한 11.5%, 8.5%를 기록함.

○ 2016년 연간 생명보험산업 사업비율과 해지율은 전년대비 각각 0.4%p, 0.1%p 하락한 12.9%, 8.5%를 나타냄.

〈표 9〉 생명보험 보험금 지급률, 사업비율 및 해지율

(단위: %)

구분	2015		2016				
	4/4	연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간
전체 보험금 지급률 ¹⁾	53.5	57.1	58.5	59.7	62.8	58.7	59.8
개인	54.2	55.0	54.4	59.0	59.7	63.3	59.0
생존	62.1	57.5	65.0	69.4	72.1	79.7	71.4
사망	48.1	48.3	48.8	47.8	47.6	48.3	48.1
생사혼합	48.2	55.1	47.9	56.1	56.1	68.0	56.3
변액	62.7	63.3	61.8	73.0	74.4	71.6	70.2
단체	51.4	72.6	110.0	65.4	106.3	48.1	64.7
일반단체	115.7	114.5	109.3	106.7	112.9	105.2	108.5
퇴직연금	50.1	70.2	110.0	62.6	105.6	47.1	62.7
사업비율 ²⁾	11.7	13.3	13.3	13.4	14.0	11.5	12.9
해지율 ³⁾	8.6	8.6	2.3	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⁾〉

■ 2016년 4/4분기 모집형태별 초회보험료 비중의 경우 특히 임직원 채널 비중이 전년동기대비 크게 확대됨.

- 임직원 채널 비중은 전년동기대비 6.7%p 증가한 45.7%를 기록함.
- 설계사 채널과 방카슈랑스 채널 비중은 주요 판매 상품인 연금보험과 생사혼합보험 판매 감소로 각각 전년동기대비 3.2%p, 4.3%p 축소된 15.2%, 32.7%를 나타냄.
- 2016년 연간 모집형태별 초회보험료 비중의 경우 방카슈랑스 채널 비중이 전년대비 확대된 반면 설계사 채널 비중이 축소됨.

〈표 10〉 생명보험 판매채널별 초회보험료 비중

(단위: %, 억 원)

구분	2015		2016				
	4/4	연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간
임직원	39.0	21.5	9.7	15.5	10.5	45.7	20.5
설계사	18.4	20.0	16.8	15.8	17.8	15.2	16.4
대리점	5.3	6.2	5.8	6.7	6.9	6.2	6.3
중개사	0.0	0.1	0.1	0.1	0.1	0.0	0.1
방카슈랑스	37.0	52.0	67.4	61.7	64.4	32.7	56.6
기타	0.2	0.3	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2
합계 ¹⁾	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
	62,221	183,187	48,449	33,877	32,311	40,065	154,701

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〉

■ 2016년 4/4분기 생명보험 모집조직의 경우 임직원 수와 전속설계사 수는 전분기대비 감소하였으나 대리점 수는 전분기대비 증가함.

- 임직원 수는 전분기대비 265명 감소한 2만 6,890명임.
- 전속설계사 수는 전분기대비 2,191명 감소한 11만 1,813명을 나타냈으며, 교차설계사 수는 전분기대비 1,363명 증가한 1만 2,764명을 기록함.
- 전체 대리점 수는 전분기대비 58개 증가한 6,324개임.
 - 개인대리점 수는 3,413개로 전분기대비 88개 증가하였으나, 법인대리점 수는 2,911개로 30개 감소함.

〈표 11〉 생명보험 모집조직 규모

(단위: 명, 개)

구분	2015	2016			
	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4
임직원(명)	27,312	27,340	27,105	27,155	26,890
설계사(명)					
- 전속설계사	117,311	116,898	114,998	114,004	111,813
- 교차설계사	9,906	10,308	10,015	11,401	12,764
대리점(개)	6,010	6,107	6,119	6,266	6,324
- 개인	3,054	3,139	3,176	3,325	3,413
- 법인	2,956	2,968	2,943	2,941	2,911

자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호.

라. 재무성과

〈자산〉

- 2016년 4/4분기 말 생명보험산업 총자산은 전분기대비 0.9% 증가한 782조 1,621억 원을 기록함.
- 일반계정 자산은 종신보험 수입보험료 증가에 힘입어 전분기대비 1.0% 증가한 반면, 특별계정 자산은 전분기대비 0.1% 감소함.
- 2016년 말 생명보험산업 총자산은 782조 1,621억 원으로 2015년 말 대비 7.9% 증가함.

〈표 12〉 생명보험산업 일반계정 및 특별계정 자산¹⁾

(단위: 조 원, %)

구분		2015		2016				
		4/4	연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간
총자산	금액	724.9	724.9	742.0	761.0	775.5	782.2	782.2
	증가율	2.5	9.5	2.4	2.6	1.9	0.9	7.9
일반계정 자산	금액	601.1	601.1	613.2	631.0	643.0	649.7	649.7
	증가율	2.5	9.2	2.0	2.9	1.9	1.0	8.1
특별계정 자산	금액	123.8	123.8	128.8	130.0	132.5	132.4	132.4
	증가율	2.6	10.8	4.1	0.9	2.0	-0.1	7.0

주: 1) 분기 수치는 전분기대비 증가율이며, 연간 수치는 전년대비 증가율임.

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

자료: 금융감독원, 『금융통계정보시스템』.

〈부채 · 자본〉

- 2016년 4/4분기 말 생명보험산업 총부채는 전분기대비 2.2% 증가한 716조 3,698억 원이며, 총자본은 전분기대비 11.7% 감소한 65조 7,922억 원임.
- 총부채 가운데 책임준비금과 특별계정 부채는 관련 상품의 수입보험료 증가로 인해 각각 전분기대비 2.0%, 4.1% 증가함.
- 총자본 가운데 특히 기타포괄손익누계액은 채권평가손실 확대로 전분기대비 25.0% 감소함.
- 2016년 말 생명보험산업 총부채는 전년대비 8.4%, 총자본은 전년대비 2.8% 증가함.

〈표 13〉 생명보험산업 부채 및 자본 현황¹⁾

(단위: 조 원, %)

구분		2015		2016				
		4/4	연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간
총자산	금액	724.9	724.9	742.0	761.0	775.5	782.2	782.2
	증가율	2.5	9.5	2.4	2.6	1.9	0.9	7.9
총부채	금액	660.9	660.9	675.0	689.2	701.0	716.4	716.4
	증가율	2.8	9.6	2.1	2.1	1.7	2.2	8.4
책임준비금	금액	505.7	505.7	517.4	527.5	537.5	548.2	548.2
	증가율	2.5	9.5	2.3	2.0	1.9	2.0	8.4
계약자 지분조정	금액	9.5	9.5	10.4	11.8	12.4	10.1	10.1
	증가율	1.8	4.4	10.3	12.7	5.4	-18.4	6.9
기타부채	금액	17.8	17.8	17.8	18.6	18.1	19.5	19.5
	증가율	-4.9	17.1	0.0	4.6	-2.8	8.1	9.9
특별계정부채	금액	127.9	127.9	129.5	131.3	133.1	138.6	138.6
	증가율	5.1	9.5	1.2	1.4	1.3	4.1	8.3
총자본	금액	64.0	64.0	67.0	71.8	74.5	65.8	65.8
	증가율	0.1	8.2	4.7	7.1	3.8	-11.7	2.8
자본금	금액	10.4	10.4	10.4	10.4	10.4	10.4	10.4
	증가율 ²⁾	2.6	6.2	0.0	0.0	0.0	0.1	0.2
자본잉여금	금액	6.0	6.0	6.0	6.0	6.0	6.1	6.1
	증가율	0.5	2.6	0.0	0.0	0.4	0.8	1.2
이익잉여금	금액	27.9	27.9	28.2	29.1	30.2	29.2	29.2
	증가율	-0.6	9.7	1.2	3.2	3.7	-3.4	4.7
자본조정	금액	-2.6	-2.6	-3.1	-3.1	-3.1	-3.1	-3.1
	증가율	64.9	73.1	21.1	0.0	0.0	0.0	21.1
기타포괄손익 누계액	금액	22.3	22.3	25.5	29.4	31.0	23.3	23.3
	증가율	4.6	14.0	14.3	15.1	5.5	-25.0	4.1

주: 1) 분기 수치는 전분기대비 증가율이며, 연간 수치는 전년대비 증가율임.

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

자료: 금융감독원, 『금융통계정보시스템』.

〈총수익 · 총비용〉

- 2016년 4/4분기 생명보험산업 당기순이익(A)의 경우 보험영업 적자규모 확대와 투자영업이익 감소로 9,288억 원의 적자를 기록함.
 - 보험영업 적자규모¹⁰⁾는 보험금 지급 증가율이 수입보험료 증가율을 상회함에 따라 전년동기대비 8,816억 원 증가한 7조 1,952억 원을 나타냄.
 - 투자영업이익은 육류담보대출 사고에 따른 충당금 적립으로 인해 전년동기대비 2,423억 원 감소한 4조 9,310억 원을 기록함.
 - 영업외이익은 특별계정수수료 수입 증가로 전년동기대비 726억 원 증가한 1조 1,233억 원임.
- 2016년 연간 당기순이익(B)은 전년대비 31.5% 감소한 2조 4,608억 원을 기록함.
 - 이는 지급보험금 증가로 인한 보험영업 적자규모 확대와 육류담보대출 사고 충당금 등으로 인한 투자영업이익 감소에 기인함.

10) 책임준비금전입액을 감안한 수치임.

〈표 14〉 생명보험산업 총수익 및 총비용^{1),2)}

(단위: 십억 원, %)

구분		2015		2016				
		4/4	연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간
총수익	보험영업	21,693	84,205	22,554	21,081	21,099	20,470	85,204
	투자영업	5,593	27,830	7,994	5,866	9,581	5,884	29,325
	영업외	1,279	4,630	1,236	1,219	1,231	1,273	4,960
	소계	28,565	116,665	31,784	28,167	31,911	27,627	119,489
총비용	보험영업 ³⁾	28,006	105,129	27,755	26,103	26,069	27,665	107,592
	투자영업	420	6,415	2,234	597	4,166	953	7,949
	영업외	229	758	174	239	257	150	820
	소계	28,655	112,303	30,163	26,939	30,492	28,768	116,362
수지차	보험영업	-6,314	-20,924	-5,201	-5,022	-4,971	-7,195	-22,389
	투자영업	5,173	21,415	5,760	5,269	5,416	4,931	21,376
	영업외	1,051	3,872	1,062	980	974	1,123	4,110
	소계	-90	4,362	1,621	1,228	1,419	-1,140	3,127
법인세		5	770	294	258	327	-212	667
당기순이익(A) ⁴⁾		-95 (-160.7)	3,592 (11.0)	1,327 (3.6)	970 (-36.1)	1,093 (23.1)	-929 (881.4)	2,461 (-31.5)
연간기준 당기순이익(B) ⁵⁾		3,592 (11.0)	3,592 (11.0)	5,308 (3.6)	4,594 (-17.9)	4,520 (-8.0)	2,461 (-31.5)	2,461 (-31.5)

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

2) 괄호 안은 전년동기대비 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〉

■ 2016년 4/4분기 생명보험산업 일반계정자산 이익률은 전년동기대비 0.29%p 하락한 3.5%를 기록함.

○ 운용자산 이익률은 전년동기대비 0.37%p 하락한 3.69%임.

- 특히, 매도가능증권 이익률과 대출채권 이익률이 각각 전년동기대비 0.26%p, 0.71%p 하락한 3.41%, 4.66%를 기록함.

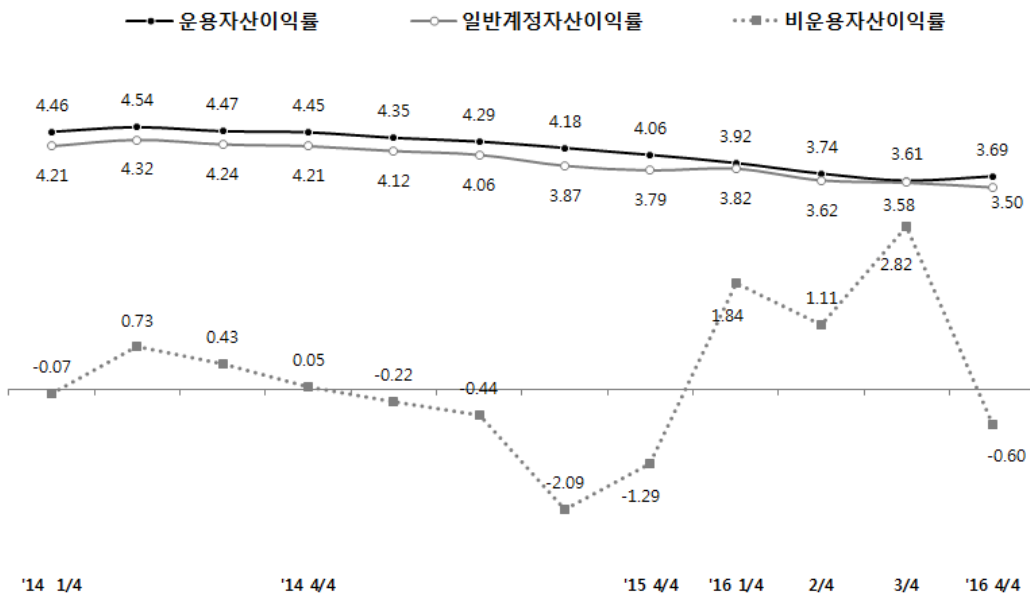
- 부동산 이익률은 전년동기대비 0.76%p 상승한 5.46%를 나타냄.
- 비운용자산 이익률¹¹⁾은 전년동기대비 0.69%p 상승하였으나 -0.60%로 마이너스 수익률을 벗어나지 못함.

■ 2016년 4/4분기 운용자산 항목별 비중의 경우 유가증권이 73.1%, 대출채권이 18.1%, 부동산이 2.2%, 현금과 예금이 2.3%를 차지하였으며, 비운용자산 비중은 4.2%를 나타냄.¹²⁾

- 유가증권 비중과 대출채권 비중은 각각 전년동기대비 0.4%p씩 확대됐지만, 현금과 예금, 그리고 부동산 비중은 각각 0.3%p씩 축소됨.

〈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.

11) 비운용자산 중 파생상품자산, 보증금, 미수수익 등에서 수익이 나와 이익률이 집계됨.

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

〈표 15〉 생명보험 일반계정자산 포트폴리오 및 이익률¹⁾

(단위: %, 억 원)

구분	2015		2016							
	4/4		1/4		2/4		3/4		4/4	
	구성비	이익률	구성비	이익률	구성비	이익률	구성비	이익률	구성비	이익률
일반계정자산	100.0	3.79	100.0	3.82	100.0	3.62	100.0	3.58	100.0	3.50
운용자산 계	95.4	4.06	95.3	3.92	95.6	3.74	95.3	3.61	95.8	3.69
현금과 예금	2.6	3.39	2.2	1.93	2.1	2.40	1.8	2.16	2.3	2.23
유가증권	72.7	3.73	73.2	3.68	73.7	3.47	73.6	3.24	73.1	3.44
○ 당기손익인식증권 ²⁾	2.2	2.03	2.1	2.21	2.2	1.87	2.1	1.72	1.7	2.25
- 주식	0.1	0.47	0.1	1.47	0.1	-0.47	0.1	6.34	0.1	5.50
- 채권 등	0.6	2.47	0.7	3.44	0.6	3.34	0.5	2.16	0.6	2.10
- 수익증권	1.5	1.93	1.4	1.69	1.5	1.40	1.5	1.28	1.0	1.38
○ 매도가능증권	52.4	3.67	52.5	3.68	52.7	3.47	53.2	3.16	51.7	3.41
- 주식	3.3	1.89	3.4	6.72	3.4	3.47	3.7	2.27	3.9	2.12
- 채권 등	45.5	3.78	45.5	3.48	45.7	3.44	45.9	3.21	44.0	3.50
- 수익증권	3.6	4.15	3.6	3.43	3.6	3.87	3.7	3.44	3.7	3.57
○ 만기보유증권	16.6	4.36	16.9	3.75	17.2	3.74	16.9	3.77	18.2	3.76
- 채권 등	16.6	4.36	16.9	3.75	17.2	3.74	16.9	3.77	18.2	3.76
- 수익증권	0.0	-	0.0	-	0.0	-	0.0	-	0.0	-
○ 관계·종속기업 투자주식	1.5	2.19	1.7	4.66	1.6	2.73	1.5	2.38	1.5	2.51
대출채권	17.7	5.42	17.5	5.07	17.5	5.00	17.6	4.98	18.1	4.66
부동산	2.5	4.70	2.4	4.84	2.3	3.84	2.2	6.37	2.2	5.46
비운용자산 계	4.6	-1.29	4.7	1.84	4.4	1.11	4.7	2.82	4.2	-0.60
일반계정자산 규모	6,011,311		6,132,374		6,309,910		6,430,240		6,497,345	
일반계정자산 비중	(82.9)		(82.6)		(82.9)		(82.9)		(83.1)	
총자산 규모	7,249,013		7,420,247		7,609,584		7,755,316		7,821,621	

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

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

자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호.

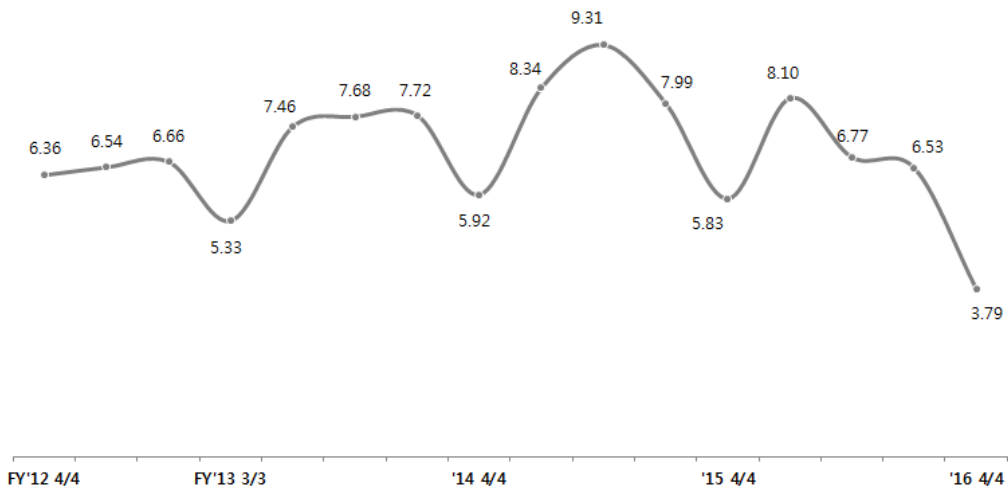
〈자본이익률(ROE)¹³⁾〉

■ 2016년 4/4분기 생명보험산업 자본이익률은 누적 당기순이익 감소로 전년동기대비 2.04%p 하락한 3.79%를 기록함.

○ 회사 그룹별¹⁴⁾ 자본이익률의 경우 대형사, 중·소형사, 외국사의 자본이익률이 각각 전년동기 대비 2.24%p, 2.14%p, 1.05%p 하락한 3.49%, 4.32%, 4.12%를 기록함.

〈그림 3〉 생명보험산업 자본이익률 추이

(단위: %)



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

13) 보험회사 경영성과지표 중 하나인 자본이익률은 기중자본대비 누적 당기순이익을 의미하며, 분석대상은 25개 생명보험회사임.

14) 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	2015	2016			
	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4
대형사	5.73	7.47	6.31	6.21	3.49
중·소형사	6.46	6.31	5.60	5.23	4.32
외국사	5.17	13.47	10.46	9.87	4.12
전체	5.83	8.10	6.77	6.53	3.79

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

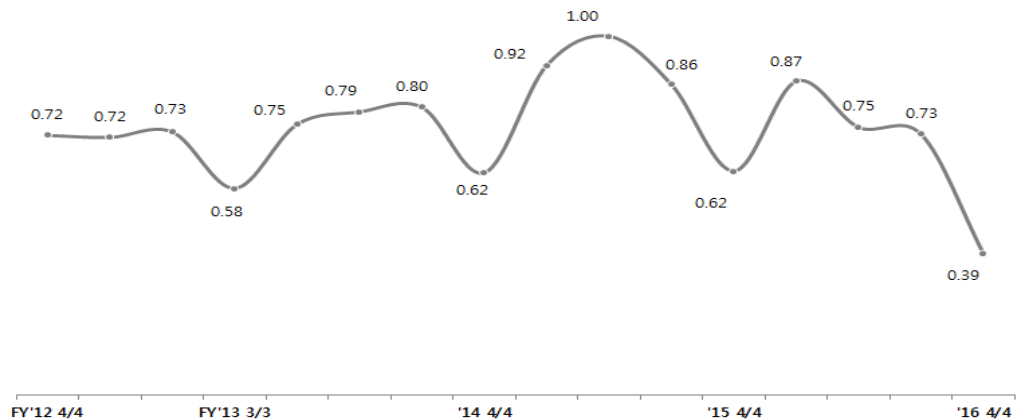
〈자산이익률(ROA)¹⁵⁾〉

■ 2016년 4/4분기 생명보험산업 자산이익률은 전년동기대비 0.27%p 하락한 0.39%를 기록함.

○ 대형사, 중·소형사, 외국사 자산이익률은 각각 전년동기대비 0.27%p, 0.19%p, 0.18%p 하락한 0.39%, 0.35%, 0.50%를 나타냄.

〈그림 4〉 생명보험산업 자산이익률 추이

(단위: %)



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

자료: 금융감독원, 『금융통계정보시스템』.

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

〈표 17〉 생명보험산업 자산이익률¹⁾

(단위: %)

구분	2015	2016			
	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4
대형사	0.66	0.87	0.75	0.75	0.39
중·소형사	0.54	0.54	0.48	0.46	0.35
외국사	0.68	1.72	1.36	1.29	0.50
전체	0.62	0.87	0.75	0.73	0.39

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〉

- 2016년 4/4분기 손해보험 원수보험료는 전년동기대비 7.4% 증가한 24조 5,126억 원을 시현함.
- 장기손해보험은 저축성보험의 감소세에도 상해 및 질병보험의 견조한 성장세 유지로 인해 전년동기대비 3.1% 증가한 12조 725억 원을 기록함.
 - 연금부문은 개인연금의 감소세에도 불구하고 퇴직연금이 크게 증가하여 21.7% 증가한 6조 923억 원을 기록함.
 - 일반손해보험은 특종보험의 성장세에도 불구하고 해상보험의 지속적인 부진으로 전년 동기대비 1.1% 증가에 그친 2조 1,327억 원을 기록함.
 - 자동차보험은 대인배상 I 보험료의 전년동기대비 감소와 종합보험 증가율 둔화로 전년 동기대비 5.4% 증가한 4조 2,151억 원을 기록함.
 - 2016년 연간 손해보험 원수보험료는 연금부문과 자동차보험의 증가로 전년대비 5.3% 증가한 84조 4,972억 원임.

〈표 18〉 손해보험 원수보험료

(단위: 조 원, %)

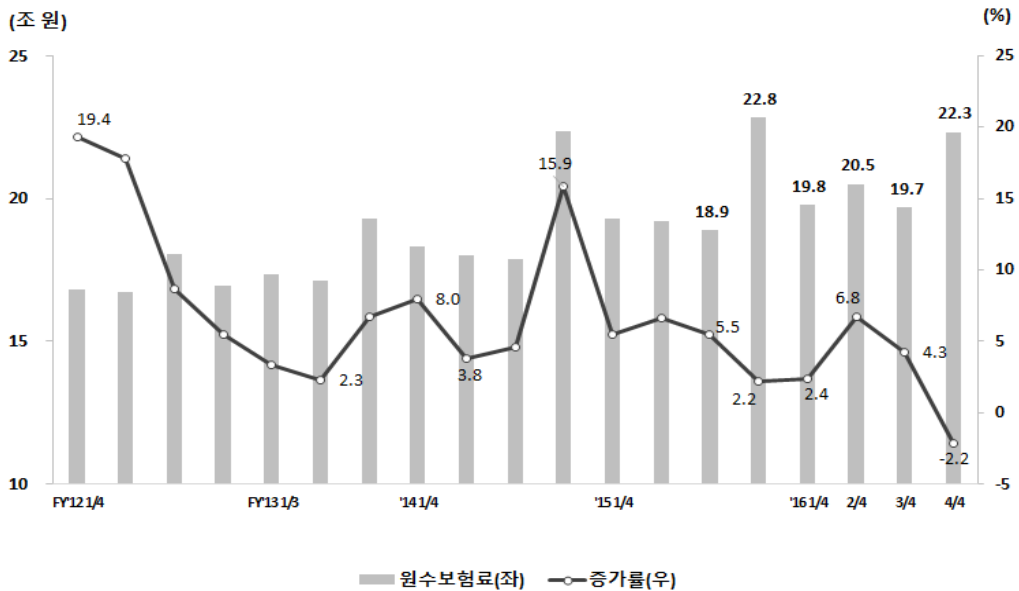
구분	2015		2016				
	4/4	연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간
장기손해보험	11.7 (4.2)	46.6 (4.9)	11.8 (1.2)	11.9 (2.9)	12.0 (3.1)	12.1 (3.1)	47.8 (2.6)
연금부문	5.0 (-8.5)	10.4 (-0.9)	1.9 (-6.5)	2.2 (24.7)	1.6 (2.0)	6.1 (21.7)	11.8 (13.8)
자동차보험	4.0 (13.7)	15.0 (10.7)	3.9 (11.6)	4.1 (11.1)	4.1 (10.1)	4.2 (5.4)	16.4 (9.4)
일반손해보험	2.1 (-0.2)	8.3 (1.8)	2.2 (2.2)	2.3 (5.3)	2.0 (1.7)	2.1 (1.1)	8.5 (2.6)
전체	22.8 (2.2)	80.2 (4.8)	19.8 (2.4)	20.5 (6.8)	19.7 (4.3)	24.5 (7.4)	84.5 (5.3)

주: 1) 괄호 안은 전년동기대비 증가율임.

2) 연금부문은 개인연금, 퇴직보험, 퇴직연금으로 구성됨.

자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호, 2016년 3/4분기부터 자료 확보가 가능하게 된 한국해양보증보험(주) 실적 포함.

〈그림 5〉 원수보험료 추이



1) 장기손해보험

- 2016년 4/4분기 장기손해보험 원수보험료는 저축성보험의 지속적인 감소에도 불구하고 상해 및 질병보험, 운전자보험 등의 성장으로 전년동기대비 3.1% 증가한 12조 725억 원을 시현함.
- 장기저축성보험은 저금리로 인한 공시이율 하락¹⁶⁾과 보험회사의 판매부담 등으로 전년동기 대비 20.6% 감소함.
- 장기상해보험과 장기질병보험 등 보장성보험은 전년동기대비 증가율 하락세가 지속되면서 각각 8.8%, 11.4%의 증가율을 기록함.
- 장기운전자보험과 장기재물보험의 경우 전년동기대비 각각 11.5%, 5.1% 증가함.
- 통합형보험도 2/4분기에 증가세로 돌아선 이후 전년동기대비 5.5% 증가함.
- 2016년 연간 장기손해보험 원수보험료는 전년대비 2.6% 증가에 그친 47조 7,727억 원을 기록함.
- 이는 비중이 큰 장기상해보험과 장기질병보험의 증가율이 둔화되고 장기저축성보험의 감소세가 심화되었기 때문임.

16) 보험개발원, 공시기준이율: 2013년(3.78%), 2014년(3.57%), 2015년(2.81%), 2016년(1월: 2.6%, 3월: 2.5%, 7월: 2.4%, 9월: 2.3%, 12월: 2.3%).

■ 2016년 4/4분기 장기손해보험 초회보험료는 저축성보험 초회보험료 감소세 지속으로 전년동기대비 19.6% 감소한 3,708억 원을 기록함.

- 비중이 가장 큰 장기저축성보험 초회보험료는 전년동기대비 33.6% 감소함.
 - 장기저축성보험의 감소세는 2015년 1/4분기 이후 지속됨.
- 장기상해보험과 장기질병보험 초회보험료는 각각 18.6%, 6.3% 감소함.
 - 장기상해보험 초회보험료는 2016년 3/4분기에 이어 감소세를 보임.
 - 장기질병보험 초회보험료는 2/4분기 이후 전년동기대비 감소세를 지속함.
- 2016년 연간 장기손해보험 초회보험료는 전년대비 26.5% 감소한 1조 5,867억 원을 기록함.
 - 이는 장기저축성보험이 40.6% 감소하고 장기상해보험도 9.6% 감소하였기 때문임.

〈표 19〉 장기손해보험 종목별 원수보험료¹⁾

(단위: 억 원, %)

구분		2015		2016				
		4/4	연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간
원수 보험료	상해	34,587 (11.8)	132,555 (12.0)	35,418 (11.1)	36,218 (11.0)	36,597 (9.5)	37,641 (8.8)	145,874 (10.0)
	운전자	7,247 (6.8)	28,327 (8.0)	7,390 (6.8)	7,572 (7.9)	7,721 (8.1)	8,084 (11.5)	30,767 (8.6)
	재물	10,161 (7.0)	39,808 (6.2)	10,198 (5.2)	10,375 (4.5)	10,551 (5.2)	10,679 (5.1)	41,803 (5.0)
	질병	29,201 (16.5)	110,607 (16.6)	30,253 (16.1)	30,890 (13.7)	31,978 (13.5)	32,543 (11.4)	125,663 (13.6)
	저축성	23,533 (-15.1)	104,650 (-11.0)	22,239 (-24.6)	21,152 (-19.7)	20,415 (-19.2)	18,682 (-20.6)	82,488 (-21.2)
	통합형	12,402 (0.3)	49,808 (1.0)	12,364 (-0.4)	12,741 (1.8)	12,910 (3.4)	13,090 (5.5)	51,105 (2.6)
	자산연계형	8 (-77.9)	46 (-70.4)	7 (-67.4)	7 (-12.4)	7 (-15.4)	7 (-12.0)	28 (-39.5)
	소계	117,140 (4.2)	465,801 (4.9)	117,868 (1.2)	118,954 (2.9)	120,179 (3.1)	120,725 (3.1)	477,727 (2.6)
초회 보험료	상해	771 (6.5)	2,637 (1.8)	610 (-10.7)	582 (6.3)	564 (-11.1)	628 (-18.6)	2,384 (-9.6)
	운전자	135 (-12.5)	570 (-1.5)	179 (33.5)	175 (28.1)	168 (2.3)	273 (101.6)	795 (39.4)
	재물	292 (6.8)	1,185 (17.6)	299 (-6.0)	333 (8.2)	335 (25.0)	325 (11.2)	1,291 (8.9)
	질병	649 (5.1)	2,469 (6.5)	733 (20.7)	544 (-7.3)	615 (-1.8)	608 (-6.3)	2,499 (1.2)

구분		2015		2016				
		4/4	연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간
	저축성	2,757 (-28.8)	14,657 (-20.3)	2,145 (-56.1)	2,212 (-36.3)	2,521 (-28.9)	1,832 (-33.6)	8,710 (-40.6)
	통합형	9 (-88.3)	68 (-75.3)	6 (-81.4)	80 (366.3)	61 (392.5)	43 (394.3)	189 (178.2)
	자산연계형	0 (-)	0 (-)	0 (-)	0 (-)	0 (-)	0 (-)	0 (-)
	소계	4,612 (-19.3)	21,585 (-14.2)	3,971 (-40.3)	3,925 (-22.6)	4,264 (-18.8)	3,708 (-19.6)	15,867 (-26.5)
계속 보험료	상해	33,816 (11.9)	129,919 (12.2)	34,808 (11.5)	35,636 (11.0)	36,033 (9.9)	37,013 (9.5)	143,490 (10.4)
	운전자	7,112 (7.2)	27,757 (8.2)	7,211 (6.3)	7,397 (7.5)	7,553 (8.3)	7,811 (9.8)	29,973 (8.0)
	재물	9,869 (7.0)	38,623 (5.9)	9,899 (5.6)	10,042 (4.4)	10,217 (4.7)	10,354 (4.9)	40,512 (4.9)
	질병	28,553 (16.8)	108,138 (16.8)	29,520 (16.0)	30,346 (14.1)	31,362 (13.8)	31,935 (11.8)	123,163 (13.9)
	저축성	20,776 (-12.9)	89,993 (-9.3)	20,094 (-18.4)	18,940 (-17.2)	17,894 (-17.6)	16,850 (-18.9)	73,778 (-18.0)
	통합형	12,394 (0.8)	49,740 (1.4)	12,359 (-0.2)	12,661 (1.3)	12,850 (3.0)	13,047 (5.3)	50,916 (2.4)
	자산연계형	8 (-77.9)	46 (-70.4)	7 (-67.4)	7 (-12.4)	7 (-15.4)	7 (-12.0)	28 (-39.5)
	소계	112,528 (5.5)	444,215 (6.0)	113,898 (3.7)	115,029 (4.0)	115,916 (4.1)	117,018 (4.0)	461,860 (4.0)

주: 1) 괄호 안은 전년동기대비 증가율임.

2) 초회보험료는 1회 납입보험료를 의미함.

자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호.

■ 2016년 4/4분기 장기손해보험 누적 해지율은 전년동기대비 0.1%p 하락한 10.2%를 기록함.

○ 장기상해보험 해지율은 전년동기대비 0.7%p 하락한 10.0%를 기록함.

- 효력상실액 및 해지액이 2.2% 증가하였으나, 연초 보유계약액 및 신계약액도 9.6% 증가하였기 때문임.

○ 장기저축성보험 해지율은 전년동기대비 0.3%p 감소한 8.7%를 기록함.

- 효력상실액 및 해지액의 감소폭(13.3%)이 연초 보유계약액 및 신계약액 감소폭(10.4%)보다 상대적으로 컸기 때문임.

○ 장기운전자보험 해지율은 전년동기대비 1.7%p 상승한 11.7%를 기록함.

- 효력상실액 및 해지액 증가폭(20.8%)이 연초 보유계약액 및 신계약액 증가폭(3.2%)보다

졌기 때문임.

○ 장기재물보험 해지율은 전년동기대비 0.2%p 하락한 12.9%를 기록함.

- 효력상실액 및 해지액이 19.1% 증가하였으나 연초 보유계약액 및 신계약액도 21.3% 증가하였기 때문임.

○ 장기질병보험 해지율은 전년동기대비 0.4%p 증가한 9.0%를 기록함.

- 전년동기대비 효력상실액 및 해지액은 14.9% 증가한 반면 연초 보유계약액 및 신계약액은 10.7% 증가에 그쳤기 때문임.

〈표 20〉 장기손해보험 해지율

(단위: %)

구분	2015	2016			
	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4
상해	10.7	2.9	5.2	7.6	10.0
운전자	10.0	3.5	6.5	9.2	11.7
재물	13.1	4.1	7.5	10.5	12.9
질병	8.6	2.5	4.7	6.9	9.0
저축성	9.0	2.4	4.5	6.5	8.7
통합형	7.2	1.6	2.9	4.1	5.7
계	10.3	3.0	5.4	7.9	10.2

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

2) 기간별 수치는 누계치임.

자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호.

2) 연금부문

■ 2016년 4/4분기 연금부문 원수보험료는 퇴직연금의 증가로 전년동기대비 21.7% 증가한 6조 923억 원을 기록함.

○ 개인연금은 전년동기대비 4.5% 감소한 9,676억 원을 기록하며 감소세가 지속됨.

○ 퇴직연금은 전년동기대비 28.4% 증가한 5조 1,247억 원을 기록함.

○ 2016년 연간 연금부문 원수보험료는 개인연금이 3.6% 감소한 반면 퇴직연금이 24.7% 증가하여 전체적으로 13.7% 증가한 11조 8,160억 원을 시현함.

〈표 21〉 개인연금 및 퇴직연금 원수보험료^{1),2)}

(단위: 억 원, %)

구분		2015		2016				
		4/4	연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간
개인 연금	보험료	10,137	40,211	9,796	9,696	9,599	9,676	38,768
	증가율	-1.5	-2.1	-2.7	-3.2	-4.0	-4.5	-3.6
	구성비	20.3	38.7	51.5	6.9	60.2	24.7	40.2
퇴직 연금 ³⁾	보험료	39,918	63,668	9,227	12,571	6,347	51,247	79,392
	증가율	-10.1	-0.1	-10.2	60.3	12.6	28.4	24.7
	구성비	79.7	61.3	48.5	8.9	39.8	84.1	67.2
합계	보험료	50,055	103,879	19,023	22,267	15,946	60,923	118,160
	증가율	-8.5	-0.9	-6.5	24.7	2.0	21.7	13.7
	구성비	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

주: 1) 증가율은 전년동기대비 증가율임.

2) 구성비는 연금부문 합계 중 차지하는 비중임.

3) 퇴직보험을 포함한 실적임.

자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호.

3) 자동차보험

■ 2016년 4/4분기 자동차보험 원수보험료는 대물보험료의 성장세가 둔화되고 자차보험료가 감소하면서 전년동기대비 5.4% 증가에 그친 4조 2,151억 원을 기록함.

○ 대인배상 I 은 전년동기대비 4.0% 감소한 7,288억 원을 기록함.

- 대인배상 I 보상기준을 상향한 지배법 시행령 개정¹⁷⁾으로 인한 보험료 조정 효과가 단기에 그친 것으로 보임.

○ 종합보험 원수보험료는 전년동기대비 7.8% 증가한 3조 2,851억 원을 기록함.

- 대인배상 II와 대물보험료가 전년동기대비 각각 29.9%, 10.8% 성장하였으나, 자차보험료가 5.5% 감소하면서 종합보험 원수보험료 증가율은 둔화됨.

○ 2016년 연간 자동차보험 원수보험료는 상반기 지배법 시행령 시행, 요율 인상으로 전년대비 9.4% 증가한 16조 4,053억 원을 시현함.

17) 개정된 “자동차손해배상보장법 시행령 제3조제1항제1호 및 같은 조 제3항(2016. 4. 1 시행)”은 자동차 사고로 인한 피해자 사망 시 보상한도를 1억 원에서 1억 5천만 원으로 인상하고, 재산 피해 발생 시 보상한도를 1천만 원에서 2천만 원으로 인상함.

〈표 22〉 자동차보험 담보별 원수보험료

(단위: 억 원, %)

구분		2015		2016				
		4/4	연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간
대인 I		7,589 (-2.7)	29,855 (-4.2)	7,296 (-2.7)	7,527 (0.3)	7,282 (0.2)	7,288 (-4.0)	29,394 (-1.5)
종합 보험	대인 II	4,538 (25.6)	16,292 (19.1)	4,495 (23.8)	4,991 (24.8)	5,328 (29.2)	5,894 (29.9)	20,708 (27.1)
	대물	14,423 (16.2)	52,966 (13.0)	14,359 (16.6)	15,362 (18.1)	15,459 (17.0)	15,988 (10.8)	61,167 (15.5)
	자차	9,648 (21.0)	36,261 (17.5)	9,574 (12.9)	9,533 (5.2)	9,142 (0.8)	9,116 (-5.5)	37,366 (3.0)
	자손	1,583 (12.5)	5,877 (12.0)	1,487 (7.5)	1,542 (6.6)	1,533 (4.8)	1,572 (-0.7)	6,135 (4.4)
	무보험	273 (16.3)	1,007 (10.4)	260 (12.5)	284 (13.6)	278 (9.9)	280 (2.7)	1,102 (9.5)
	소계	30,466 (18.8)	112,402 (15.2)	30,175 (15.9)	31,711 (14.2)	31,740 (12.8)	32,851 (7.8)	126,477 (12.5)
외화표시		2 (-96.2)	99 (-13.5)	1 (-97.8)	0 (-99.1)	0 (-100.0)	0 (-100.0)	1 (-98.9)
기타		1,937 (13.9)	7,558 (13.7)	1,910 (10.2)	2,148 (9.5)	2,110 (9.5)	2,012 (3.9)	8,181 (8.2)
합계		39,992 (13.7)	149,914 (10.7)	39,382 (11.6)	41,387 (11.1)	41,133 (10.1)	42,151 (5.4)	164,053 (9.4)

주: 1) 괄호 안은 전년동기대비 증가율임.

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

■ 2016년 4/4분기 자동차보험 손해율은 전년동기에 비해 4.4%p 하락한 87.8%를 나타냄.

○ 대인배상 I 손해율은 6.7%p 상승한 92.0%를 기록하였는데, 이는 발 생 손해액이 7.2% 증가한 반면 경과보험료¹⁸⁾는 0.6% 감소하였기 때문임.

18) 보험계약에서 보험회사의 책임기간인 보험연도와 보험회사의 사업연도가 일치하지 않는 것이 일반적이므로 보험연도에 해당하는 보험료의 일부는 당해 사업연도로 귀속되고 나머지는 차기 사업연도로 이월됨. 여기서 이미 경과된 기간(보험회사의 책임이 경과된 기간)에 해당하는 보험료를 경과보험료(earned premium)라고 함.

- 종합보험 손해율은 전년동기대비 8.5%p 개선된 86.6%를 나타냈는데, 이는 발생손해액이 3.4% 증가하였으나 경과보험료가 13.5% 증가하였기 때문임.
- 대인배상Ⅱ 손해율의 경우 5.8%p 하락한 142.2%를 기록하였는데, 이는 발생손해액이 19.6% 증가하였으나 경과보험료도 24.4% 증가하였기 때문임.
- 2016년 연간 자동차보험 손해율은 전년대비 4.7%p 개선된 83.0%를 시현함.
- 이는 경과보험료가 전년대비 10.9% 증가한 반면 발생손해액은 4.9% 증가에 그쳤기 때문임.

〈표 23〉 자동차보험 담보별 손해율

(단위: %)

구분		2015		2016				
		4/4	연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간
대인 I		85.3	73.7	68.7	74.9	77.3	92.0	78.3
종합보험	대인 II	148.0	142.7	134.2	141.1	128.8	142.2	136.6
	대물	93.9	90.0	82.6	85.4	77.0	79.0	80.9
	자차	78.0	78.5	73.8	66.6	64.6	74.7	69.9
	자손	66.2	65.0	59.7	63.3	56.2	63.8	60.7
	무보험	84.0	88.0	72.9	81.0	38.0	28.8	53.7
	소계	95.1	92.5	86.0	86.4	79.7	86.6	84.7
외화표시		93.4	76.9	62.7	55.9	136.9	-3389.1	73.0
기타		83.6	77.5	77.6	70.0	78.4	81.4	76.9
합계		92.2	87.7	82.2	82.1	79.8	87.8	83.0

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

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

자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호.

4) 일반손해보험

- 2016년 4/4분기 일반손해보험 원수보험료는 해상보험과 해외원보험의 부진으로 전년동기대비 1.1% 증가에 그친 2조 1,327억 원을 기록함.
- 화재보험은 전년동기대비 3.1% 감소한 865억 원을, 해상보험은 조선·해운업계 불황의 지속으로 14.5% 감소한 1,328억 원을 기록함.
- 보증보험의 경우 전분기의 증가세를 이어가면서 1.7% 증가한 4,221억 원을 기록함.

○ 특종보험은 전년동기대비 5.0% 증가한 1조 3,736억 원을 기록하였는데, 이는 비중이 가장 큰 상해보험(3.6%)을 비롯해 책임보험이 비교적 고성장(8.7%)¹⁹⁾하였기 때문이다.

- 기타특종보험과 종합보험 증가율도 각각 15.4%, 1.5% 상승하였으나, 비중이 작은 기술보험은 14.3%²⁰⁾ 감소하였음.

○ 2016년 연간 일반손해보험 원수보험료는 전년대비 2.6% 증가한 8조 5,032억 원임.

〈표 24〉 일반손해보험 종목별 원수보험료

(단위: 억 원, %)

구분		2015		2016				
		4/4	연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간
화재	보험료	893	3,041	720	733	693	865	3,011
	증가율	-1.3	-2.1	-1.2	-0.5	1.4	-3.1	-1.0
	구성비	4.2	3.7	3.3	3.3	3.5	4.1	3.5
해상	보험료	1,554	7,091	1,506	1,678	1,567	1,328	6,080
	증가율	-15.1	-3.4	-19.9	-8.7	-13.9	-14.5	-14.3
	구성비	7.4	8.6	7.0	7.4	8.0	6.2	7.2
보증	보험료	4,150	15,816	3,884	4,017	3,787	4,221	15,909
	증가율	2.5	4.4	-0.4	-0.9	2.0	1.7	0.6
	구성비	19.7	19.1	18.0	17.8	19.3	19.8	18.7
특종	보험료	13,088	51,622	14,102	14,785	12,053	13,736	54,677
	증가율	2.3	3.3	5.7	8.3	4.5	5.0	5.9
	구성비	62.0	62.3	65.5	65.6	61.4	64.4	64.3
해외 원보험	보험료	1,413	5,309	1,318	1,329	1,531	1,176	5,355
	증가율	-9.3	-9.0	8.3	18.5	-1.7	-16.7	0.9
	구성비	6.7	6.4	6.1	5.9	7.8	5.5	6.3
합계	보험료	21,098	82,879	21,530	22,543	19,632	21,327	85,032
	증가율	-0.2	1.8	2.2	5.3	1.7	1.1	2.6

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

2) 증가율은 전년동기대비 증가율임.

자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호.

19) 특종보험에는 기술보험, 책임보험, 상해보험, 종합보험, 기타특종보험 등이 포함되며, 4/4분기 상해보험은 4,307억 원, 책임보험은 2,120억 원임.

20) 4/4분기 원수보험료는 기타특종보험 2,755억 원, 종합보험 3,661억 원, 기술보험 769억 원임.

〈시장점유율〉

■ 2016년 4/4분기 회사그룹별 시장점유율은 전년동기에 비해 국내 중·소형사의 비중만 상승하고 나머지 그룹은 모두 하락하였음.

- 상위 4사 시장점유율은 전년동기대비 1.1%p 하락한 68.5%를 기록함.
- 국내 중·소형사의 시장점유율은 전년동기대비 1.3%p 상승한 28.1%를 차지한 반면 전업사와 외국사는 각각 0.1%p, 0.1%p 하락한 1.7%의 시장점유율을 모두 기록함.
- 2016년 연간 기준으로 국내 중·소형사의 시장점유율만 상승하였으며, 나머지 그룹은 전년도에 비해 하락하였음.

■ 허핀달 지수는 전분기대비 6포인트 하락하였으며, 전년동기에 비해서도 24포인트 하락한 1,386을 기록함.

- 2016년 연간 기준으로 전년대비 5포인트 하락한 1,390을 기록함.

〈표 25〉 손해보험산업 회사그룹별 시장점유율¹⁾

(단위: %)

구분	2015		2016				
	4/4	연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간
상위 4사 ²⁾	69.6	68.9	69.0	69.1	68.2	68.5	68.7
국내 중·소형사 ²⁾	26.8	27.1	26.9	26.9	27.6	28.1	27.4
전업사 ³⁾	1.8	2.0	1.9	2.0	1.9	1.7	1.9
외국사 ³⁾	1.8	2.1	2.1	2.1	2.2	1.7	2.0
전체	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
허핀달 지수 ⁴⁾	1,410	1,395	1,417	1,415	1,392	1,386	1,390

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) 허핀달 지수는 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

■ 2016년 4/4분기 손해보험 손해율은 전년동기대비 0.9%p 상승한 83.8%를 기록하였고, 종목별로는 일반손해보험이 큰 폭으로 상승한 반면, 자동차보험, 장기손해보험은 개선됨.

- 장기손해보험 손해율은 전년동기대비 0.7%p 하락한 83.8%를 나타냄.
- 자동차보험의 경우 발생손해액이 전년동기대비 6.5% 증가하였으나 경과보험료가 11.8% 증가하면서, 손해율은 4.4%p 개선된 87.8%를 기록함.
- 일반손해보험 손해율은 전년동기대비 18.8%p 상승한 77.0%를 기록하였는데, 이는 비중이 가장 큰 특종보험의 손해율이 3.1%p 상승²¹⁾하고 보증보험 손해율도 11.8%p 상승²²⁾하는 등 모든 종목의 손해율이 상승하였기 때문임.
- 2016년 연간손해보험 손해율은 전년대비 1.4% 하락한 81.7%를 기록하였는데, 이는 비중이 가장 큰 장기손해보험이 0.5%p 하락하고 자동차보험도 4.7% 하락한데 기인함.

〈표 26〉 손해보험 손해율, 사업비율 및 합산비율¹⁾

(단위: %)

구분		2015		2016				
		4/4	연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간
손 해 율	장기손해보험 ²⁾	84.5	84.8	85.2	84.1	83.9	83.8	84.3
	자동차보험	92.2	87.7	82.2	82.1	79.8	87.8	83.0
	일반손해보험	58.2	65.9	59.0	64.4	58.0	77.0	64.9
	화재보험	32.3	49.8	59.9	51.9	43.5	70.5	56.5
	해상보험	69.8	73.1	64.7	35.5	42.8	168.3	73.2
	보증보험	26.9	52.9	26.9	47.5	53.6	38.7	41.9
	특종보험	65.5	67.0	66.2	70.1	64.2	68.6	67.3
	해외원보험	15.5	114.7	75.4	85.8	105.8	171.1	108.7
	해외수재보험	72.7	65.7	61.7	66.0	39.6	110.1	69.4
	전체	82.9	83.1	81.6	81.3	79.9	83.8	81.7
사업비율		20.6	19.5	19.4	19.2	19.6	20.7	19.7
합산비율		103.4	102.7	101.0	100.5	99.5	104.5	101.4

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, 출재이익의 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.

21) 경과보험료 9.4% 증가, 발생손해액 14.6% 증가.

22) 경과보험료 6.2% 증가, 발생손해액 52.9% 증가.

- 2016년 4/4분기 전체 손해보험 사업비율은 전년동기대비 0.1%p 상승한 20.7%임.
 - 장기손해보험의 사업비율은 전년동기대비 0.6%p 상승한 20.7%를 기록한 반면, 자동차 보험과 일반손해보험의 사업비율은 전년동기대비 각각 0.9%p, 0.9%p 감소한 18.3%, 24.8%를 기록함.
 - 2016년 연간 사업비율은 0.2%p 상승한 19.7%를 나타냈는데, 이는 장기손해보험 사업비율이 0.8%p 상승한데 기인함.
- 2016년 4/4분기 합산비율은 전년동기대비 1.1%p 상승한 104.5%를 기록함.
 - 장기손해보험, 자동차보험 및 일반손해보험의 합산비율은 각각 104.5%, 106.1%, 101.8%를 기록함.
 - 2016년 연간 합산비율은 전년대비 1.3%p 하락한 101.4%를 나타냈으며, 종목별로는 장기손해 보험 합산비율이 0.3%p 상승하였으나, 자동차보험과 일반손해보험의 합산비율은 각각 5.6%p, 2.6%p 하락함.

다. 판매채널

〈판매채널별 보험료 비중²³⁾〉

- 2016년 4/4분기 임직원, 중개사 채널의 원수보험료 비중은 전년동기에 비해 상승하였으나, 설계사, 대리점, 방카슈랑스 채널 비중은 하락함.
 - 임직원, 중개사 채널 비중은 전년동기대비 각각 3.6%p, 0.1%p 확대된 29.4%, 0.9%를 기록함.
 - 설계사, 대리점, 방카슈랑스 채널 비중은 전년동기대비 각각 1.9%p, 0.3%p, 1.6%p 축소된 22.3%, 39.4%, 7.6%를 기록함.
 - 2016년 연간 판매채널별 원수보험료 비중은 대리점(43.3%), 설계사(26.1%), 임직원(19.8%), 방카슈랑스(9.6%), 중개사(1.0%) 순으로 나타남.

23) 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	2015		2016				
	4/4	연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간
임직원	58,880 (25.8)	144,615 (18.0)	30,546 (15.4)	35,605 (17.4)	28,986 (14.7)	71,997 (29.4)	167,134 (19.8)
설계사	55,187 (24.2)	217,618 (27.1)	54,872 (27.7)	55,529 (27.1)	55,220 (28.0)	54,582 (22.3)	220,203 (26.1)
대리점	90,725 (39.7)	341,381 (42.5)	88,532 (44.8)	89,752 (43.7)	90,519 (46.0)	96,694 (39.4)	365,498 (43.3)
중개사	1,828 (0.8)	6,591 (0.8)	1,690 (0.9)	2,273 (1.1)	1,842 (0.9)	2,241 (0.9)	8,047 (1.0)
방카슈랑스	20,897 (9.2)	90,189 (11.2)	21,608 (10.9)	21,101 (10.3)	19,442 (9.9)	18,727 (7.6)	80,878 (9.6)
공동인수	773 (0.3)	2,095 (0.3)	561 (0.3)	895 (0.4)	885 (0.4)	890 (0.4)	3,231 (0.4)
전체	228,291 (100.0)	802,489 (100.0)	197,809 (100.0)	205,157 (100.0)	196,894 (100.0)	245,131 (100.0)	844,991 (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〉

■ 2016년 4/4분기 임직원, 전속설계사, 대리점 수는 전분기대비 감소하였으나, 교차설계사 수는 증가함.

- 임직원 수는 전분기대비 558명 감소(-1.7%)한 3만 1,943명을 기록함.
- 전속설계사가 1,554명 감소(-1.9%)한 8만 1,331명이며, 교차설계사 수는 619명 증가(0.8%)한 7만 7,661명임.
- 전체 대리점 수는 법인 대리점 수의 증가에도 개인대리점 수의 감소로 전분기대비 172개 감소 (-0.6%)한 2만 9,769개를 나타냄.

〈표 28〉 손해보험 모집조직 규모

(단위: 명, 개)

구분	2015	2016			
	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4
임직원(명)	32,343	32,511	32,301	32,501	31,943
설계사(명)					
- 전속	81,148	83,324	82,719	82,885	81,331
- 교차	75,448	76,330	75,299	77,042	77,661
대리점(개)	30,850	30,651	30,293	29,941	29,769
- 개인	20,884	20,793	20,542	20,350	20,155
- 법인	9,966	9,858	9,751	9,591	9,614

자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호.

라. 재무성과

〈자산〉

■ 2016년 4/4분기 손해보험 총자산은 일반계정과 특별계정 자산이 모두 늘어나 전분기대비 1.9% 증가한 252조 53억 원을 나타냄.

○ 일반계정 자산은 전분기대비 1.3% 늘어난 234.8조 원을 기록하였으며, 특별계정 자산은 전분기대비 11.9% 증가한 17.2조 원을 나타냄.

○ 2016년 연간으로는 일반계정 자산과 특별계정 자산이 각각 10.5%, 27.7% 늘어나 총자산은 1.5% 증가함.

〈표 29〉 손해보험산업 일반계정 및 특별계정 자산 현황

(단위: 조 원, %)

구분		2015		2016				
		4/4	연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간
총자산	금액	225.9	225.9	232.2	241.1	247.2	252.0	252.0
	증가율	2.9	12.8	2.8	3.8	2.5	1.9	11.5
일반계정 자산	금액	212.5	212.5	217.4	226.1	231.9	234.8	234.8
	증가율	2.3	11.2	2.3	4.0	2.6	1.3	10.5
특별계정 자산	금액	13.4	13.4	14.8	15.1	15.3	17.2	17.2
	증가율	12.0	46.1	9.8	2.0	1.9	11.9	27.7

주: 1) 분기 증가율은 전분기대비, 연간 증가율은 전년대비 증가율임.

2) 총자산 및 증가율은 IFRS의 변경된 계정을 기준으로 계산한 실적임.

자료: 금융감독원, 『금융통계정보시스템』.

■ 2016년 4/4분기 손해보험 총부채는 전분기대비 3.8% 증가한 219조 5,455억 원을 나타냈으며, 총자본은 전분기대비 9.3% 감소한 32조 4,598억 원을 나타냄.

○ 총부채의 경우 책임준비금과 기타부채, 특별계정 부채가 각각 전분기대비 2.6%, 1.2%, 21.5% 증가함.

○ 총자본의 경우 자본금, 자본잉여금, 이익잉여금이 각각 전분기대비 4.8%, 11.2%, 1.8%, 증가한 반면, 기타포괄손익누계액이 41.7% 감소함.

○ 2016년 연간으로는 총부채가 11.6%, 총자본이 10.8% 증가함.

〈표 30〉 손해보험산업 부채 및 자본 현황

(단위: 조 원, %)

구분		2015		2016				
		4/4	연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간
총자산	금액	225.9	225.9	232.2	241.1	247.2	252.0	252.0
	증가율	(2.9)	(12.8)	(2.8)	(3.8)	(2.5)	(1.9)	(11.5)
총부채	금액	196.6	196.6	201.6	207.2	211.4	219.5	219.5
	증가율	(3.3)	(13.4)	(2.5)	(2.8)	(2.0)	(3.8)	(11.6)
책임준비금	금액	169.0	169.0	173.2	178.1	182.1	186.9	186.9
	증가율	(2.4)	(12.5)	(2.5)	(2.8)	(2.3)	(2.6)	(10.6)
기타부채	금액	13.3	13.3	13.8	14.2	14.2	14.4	14.4
	증가율	(-1.7)	(11.2)	(3.9)	(2.5)	(0.5)	(1.2)	(8.5)
특별계정부채	금액	11.1	11.1	14.6	14.9	15.0	18.2	18.2
	증가율	(17.9)	(19.9)	(31.2)	(2.3)	(0.7)	(21.5)	(64.1)
총자본	금액	29.3	29.3	30.5	33.9	35.8	32.5	32.5
	증가율	(0.0)	(9.0)	(4.2)	(11.0)	(5.5)	(-9.3)	(10.8)
자본금	금액	2.4	2.4	2.5	2.5	2.7	2.8	2.8
	증가율	(2.0)	(2.6)	(2.1)	(0.3)	(7.2)	(4.8)	(15.0)
자본잉여금	금액	2.7	2.7	2.7	2.8	2.8	3.1	3.1
	증가율	(8.1)	(13.7)	(-1.3)	(4.6)	(0.0)	(11.2)	(14.7)
이익잉여금	금액	19.5	19.5	19.6	20.7	21.7	22.1	22.1
	증가율	(1.9)	(10.8)	(0.6)	(5.6)	(4.9)	(1.8)	(13.5)
자본조정	금액	-1.3	-1.3	-1.4	-1.4	-1.4	-1.4	-1.4
	증가율	(33.9)	(35.9)	(8.9)	(0.0)	(0.1)	(-1.2)	(7.6)
기타포괄손익 누계액	금액	6.0	6.0	7.2	9.3	10.0	5.8	5.8
	증가율	(-4.6)	(8.5)	(20.4)	(29.7)	(7.4)	(-41.7)	(-2.2)

주: 1) 분기 증가율은 전분기대비, 연간 증가율은 전년대비 증가율임.

2) 총자산 및 증가율은 IFRS의 변경된 계정을 기준으로 계산함.

자료: 금융감독원, 『금융통계정보시스템』.

〈총수익 · 총비용〉

■ 2016년 4/4분기 손해보험산업 당기순이익(A)은 전년동기대비 8.4% 증가한 4,377억 원 흑자를 기록함.

○ 책임준비금 전입액을 감안한 보험영업 적자규모는 전년동기대비 1,826억 원 증가한 1조 765억 원을 기록함.

- 투자영업 이익규모는 전년동기대비 2,071억 원 증가한 1조 6,974억 원을 나타냄.
- 한편, 재보험회사와 보증보험회사를 제외한 17개 손해보험회사의 당기순이익(B)은 전년동기 대비 40.0% 증가한 2,645억 원의 흑자를 기록함.
- 연간 기준 당기순이익(C)은 전년동기대비 32.8% 증가한 2조 5,362억 원 흑자를 기록함.

■ 2016년 연간 손해보험산업 당기순이익(A)은 전년대비 28.8% 증가한 3조 4,692억 원 흑자를 기록함.

- 2016년 연간 보험영업 적자규모가 전년대비 7,888억 원 감소한 2조 464억 원을 기록하였고, 투자영업 이익규모는 전년대비 4,074억 원 증가한 6조 7,540억 원을 기록함.

〈표 31〉 손해보험산업 총수익 및 총비용¹⁾

(단위: 십억 원, %)

구분		2015		2016				
		4/4	연간	1/4	2/4	3/4	4/4	연간
총수익	보험영업	18,301	71,562	18,139	18,507	18,813	19,139	74,598
	투자영업	1,640	9,040	2,624	2,168	3,123	1,866	9,781
	영업외	1,424	2,741	452	413	420	2,386	3,671
	소계	21,365	83,343	21,215	21,088	22,355	23,390	88,049
총비용	보험영업 ²⁾	19,195	74,397	18,577	18,914	18,938	20,215	76,644
	투자영업	150	2,693	969	284	1,605	168	3,027
	영업외	1,445	2,687	521	457	525	2,376	3,878
	소계	20,789	79,777	20,067	19,654	21,068	22,760	83,549
수지차	보험영업	-894	-2,835	-438	-407	-125	-1,076	-2,046
	투자영업	1,490	6,347	1,655	1,884	1,518	1,697	6,754
	영업외	-21	54	-68	-44	-105	10	-208
	소계	575	3,565	1,148	1,434	1,287	631	4,500
법인세		172	872	241	310	287	193	1,031
당기순이익(A) ³⁾		404	2,694	907	1,124	1,000	438	3,469
		(30.6)	(15.6)	(10.4)	(31.7)	(62.8)	(8.4)	(28.8)
당기순이익(B) ⁴⁾		189	1,910	681	808	783	264	2,536
		(2.2)	(15.0)	(11.5)	(28.9)	(61.8)	(40.0)	(32.8)
연간 기준 당기순이익(C) ⁵⁾		1,910	1,910	2,724	2,978	3,029	2,536	2,536
		(15.0)	(15.0)	(11.5)	(20.3)	(32.0)	(32.8)	(32.8)

주: 1) 기간별 수치는 특별계정을 제외한 실적이고, ()안은 전년동기대비(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.

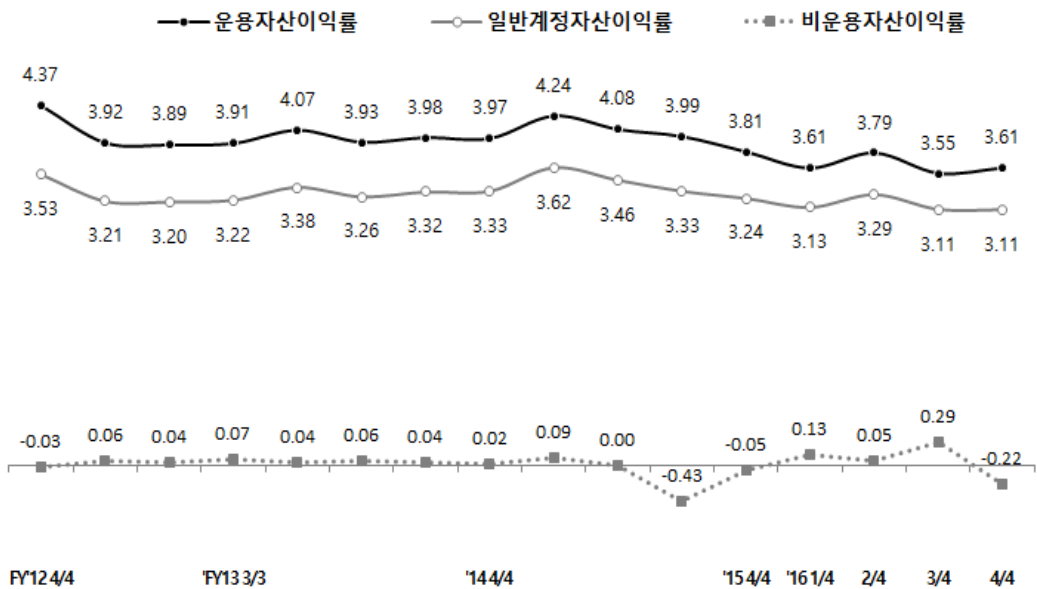
자료: 금융감독원, 『금융통계정보시스템』.

〈자산운용〉

- 2016년 4/4분기 손해보험산업 운용자산이익률은 전년동기대비 0.20%p 하락한 3.61%를 기록함.
- 현금과 예금의 이익률이 0.54%p 하락한 2.42%를 기록하였으며, 유가증권 이익률도 0.33%p 하락한 3.54%를 기록함.
- 유가증권 구성항목 중 당기손익인식증권, 매도가능증권, 만기보유증권 이익률이 각각 0.42%p, 0.50%p, 0.61%p 하락한 1.58%, 3.72%, 2.96%를 기록함.
- 대출채권 이익률은 0.13%p 하락한 4.09%를 나타냈으며, 부동산 이익률은 1.63%p 상승한 2.65%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) × 연기준환산

자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호.

- 2016년 4/4분기 일반계정 운용자산 항목별 비중은 유가증권 57.21%, 대출채권 24.67%, 현금과 예금 2.95%, 부동산 2.77% 순으로 나타남.²⁴⁾

- 유가증권과 대출채권 비중이 각각 전년동기대비 1.42%p, 1.54%p 상승하였으며, 현금과 예금, 부동산 비중은 각각 1.32%p, 0.29%p 하락함.

〈표 32〉 손해보험산업 자산운용 포트폴리오 및 이익률

(단위: %, 억 원)

구분	2015		2016							
	4/4		1/4		2/4		3/4		4/4	
	구성비	이익률	구성비	이익률	구성비	이익률	구성비	이익률	구성비	이익률
일반계정자산	100.00	3.24	100.00	3.13	100.00	3.29	100.00	3.11	100.00	3.11
운용자산 계	86.25	3.81	86.32	3.61	86.87	3.79	87.09	3.55	87.60	3.61
현금과 예금	4.27	2.96	3.39	1.97	3.02	2.30	2.58	1.00	2.95	2.42
유가증권	55.79	3.87	56.48	3.59	57.47	3.78	57.77	3.52	57.21	3.54
○ 당기손익인식증권	3.60	2.00	2.97	2.20	3.36	1.98	3.34	2.14	2.93	1.58
- 주식	0.05	2.91	0.05	4.58	0.04	-1.73	0.05	20.90	0.03	26.61
- 채권 등	1.66	2.04	1.53	3.20	1.50	3.26	1.36	2.77	1.13	1.44
- 수익증권	1.89	1.85	1.40	1.45	1.82	1.13	1.93	1.11	1.77	1.16
○ 매도가능증권	43.95	4.22	45.09	3.80	48.97	3.94	50.16	3.58	49.02	3.72
- 주식	2.73	1.03	2.75	7.15	2.51	10.48	2.61	5.33	2.64	5.05
- 채권 등	35.05	4.27	35.98	3.67	39.90	3.57	40.74	3.52	39.35	3.78
- 수익증권	6.17	5.62	6.37	3.11	6.56	3.49	6.81	3.24	7.03	2.85
○ 만기보유증권	6.80	3.57	7.01	3.10	3.98	3.84	3.28	3.59	4.33	2.96
- 채권 등	6.80	3.57	7.01	3.10	3.98	3.84	3.28	3.59	4.33	2.96
- 수익증권	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
○ 관계·종속기업 투자주식	1.43	0.20	1.41	2.38	1.15	2.51	0.98	4.99	0.93	4.38
대출채권	23.13	4.22	23.49	3.98	23.47	4.04	23.92	4.01	24.67	4.09
부동산	3.06	1.02	2.97	3.29	2.91	4.02	2.82	3.30	2.77	2.65
비운용자산	13.75	-0.05	13.68	0.13	13.13	0.05	12.91	0.29	12.40	-0.22
일반계정자산 규모	2,124,938		2,174,195		2,260,595		2,318,517		2,348,346	
일반계정자산 비중	(94.04)		(93.64)		(93.76)		(93.79)		(93.19)	
총자산 규모	2,259,351		2,321,807		2,411,112		2,471,917		2,520,053	

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

2) 이익률에 해당하는 이익은 분기별 누계실적 기준임.

자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호.

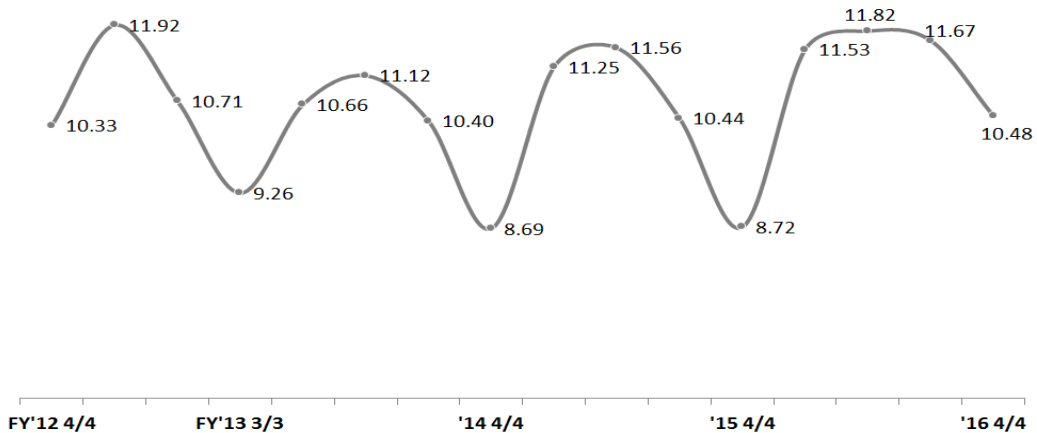
- 24) 일반계정자산은 운용자산과 비운용자산으로 구분되며, 해당 수치는 일반계정자산에서 차지하는 비중을 의미함.

〈자본이익률(ROE)²⁵⁾〉

- 2016년 4/4분기 손해보험산업 자본이익률은 전년동기대비 1.76%p 상승한 10.48%를 기록함.
- 손해보험산업의 총자본(〈표 30〉 참조)은 전년동기대비 10.8% 증가하였으며, 연간기준 당기순이익(C)(〈표 31〉 참조)은 전년동기대비 32.8% 증가함.

〈그림 7〉 손해보험산업 자본이익률 추이

(단위: %)



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

- 2016년 4/4분기 손해보험회사 규모별 자본이익률의 경우 대형사와 외국사는 전년동기대비 하락하였으나, 중·소형사와 전업사는 상승함.
- 대형사와 외국사는 전년동기대비 각각 1.28%p, 5.05%p 하락한 7.70%와 14.64%를 기록함.
- 중·소형사와 전업사는 전년동기대비 각각 14.97%p와 23.62%p 개선된 22.92%와 5.92%를 기록함.

25) 보험회사 경영성과지표 중 하나인 자산이익률은 기중자본대비 당기순이익(R_t / E_t^o)을 의미하며, 분석대상은 17개 회사임.

〈표 33〉 손해보험산업 자본이익률¹⁾

(단위: %)

구분	2015	2016			
	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4
대형사	8.98	11.46	9.26	8.59	7.70
중·소형사	7.95	9.73	21.30	24.38	22.92
외국사	19.69	21.61	23.32	18.87	14.64
전업사	-17.70	20.87	14.72	12.27	5.92
전체	8.72	11.53	11.82	11.67	10.48

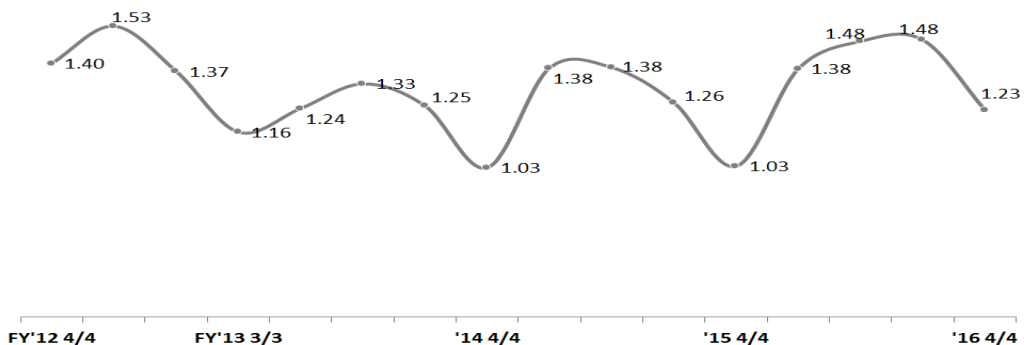
주: 1) 자본이익률 = (누적 당기순이익 × 연 기준 환산) / 기중자본, 기중자본 = ((전년도 말 자본 + 당기 말 자본) / 2)
 자료: 금융감독원, 『금융통계정보시스템』.

〈자산이익률(ROA)²⁶⁾〉

- 2016년 4/4분기 손해보험산업 자산이익률은 전년동기대비 0.20%p 상승한 1.23%를 기록함.
 ○ 손해보험산업 총자산(〈표 30〉 참조)은 전년동기대비 11.5% 증가하였으며, 연간 기준 당기순 이익(C)(〈표 31〉 참조)은 전년동기대비 32.8% 증가함.

〈그림 8〉 손해보험산업 자산이익률 추이

(단위: %)



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

26) 보험회사 경영성과지표 중 하나인 자산이익률은 기중자본대비 당기순이익(R_t / A_t^o)을 의미하며, 분석 대상은 17개 회사임.

■ 2016년 4/4분기 손해보험회사규모별 자산이익률의 경우 대형사와 외국사는 전년동기대비 하락한 반면, 중·소형사와 전업사는 상승함.

○ 대형사와 외국사는 전년동기대비 각각 0.17%p, 1.97%p 하락한 0.99%, 6.25%를 기록함.

○ 중·소형사와 전업사는 전년동기대비 각각 1.17%p, 4.41%p 상승한 1.79%, 1.32%를 기록함.

〈표 34〉 손해보험산업 자산이익률¹⁾

(단위: %)

구분	2015	2016			
	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4
대형사	1.16	1.49	1.25	1.18	0.99
중·소형사	0.62	0.78	1.84	2.10	1.79
외국사	8.22	9.51	10.35	8.38	6.25
전업사	-3.09	4.56	3.34	2.86	1.32
전체	1.03	1.38	1.48	1.48	1.23

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