

---

## II. 국내보험 동향

---

- 2016년 3/4분기 보험산업 수입·원수보험료는 전년동기대비 2.1% 증가한 47조 189억 원을 기록함.
  - 저금리 환경의 판매 전략으로 보장성보험은 증가세를 보이는 반면, 저축성보험은 신규판매 위축에 따른 지속적인 감소세를 보임.
- 생명보험 보험금 지급률은 수입보험료 기준으로 전년동기대비 7.5%p 상승한 62.8%, 손해보험 손해율은 원수보험료 기준으로 전년동기대비 3.9%p 하락한 79.9%를 기록하며 다소 개선됨.
- 보험산업 당기순이익은 생명보험, 손해보험 모두 큰 폭으로 증가하여 전년동기대비 36.8% 증가한 1조 8,752억 원임(재보험회사 및 보증보험회사 제외).
  - 생명보험은 전년동기대비 23.1% 증가한 1조 927억 원, 손해보험은 전년동기대비 61.8% 상승한 7,825억 원임.
- 보험산업 총자산은 생명보험과 손해보험 모두 늘어나 전분기대비 2.1% 증가한 1,022조 7,232억 원을 기록함.
  - 보험산업 총부채는 전분기대비 1.8% 증가한 912조 4,493억 원, 총자본은 전분기대비 4.3% 증가한 110조 2,739억 원임.
- 보험산업의 연간 기준 환산 자본이익률은 전년동기대비 0.70%p 하락한 7.93%를 나타냈으며, 자산이익률은 전년동기대비 0.05%p 하락한 0.91%를 나타냄.
  - 생명보험 자본이익률은 전년동기대비 1.46%p 하락한 6.53%, 자산이익률은 전년동기대비 0.14%p 하락한 0.73%를 나타냄.
  - 손해보험 자본이익률은 전년동기대비 1.23%p 상승한 11.67%, 자산이익률은 전년동기대비 0.22%p 상승한 1.48%를 나타냄.
- 2016년 3/4분기 말 전속설계사 수는 생명보험이 전분기대비 994명 감소한 11만 4,004명, 손해보험이 전분기대비 1,909명 증가한 15만 9,927명을 나타냄.
  - 교차모집설계사 수는 생명보험이 전분기대비 1,386명 증가한 1만 1,401명, 손해보험이 전분기대비 1,743명 증가한 7만 7,042명임.

## 1. 보험 총괄

### 가. 수입(원수)보험료

■ 2016년 3/4분기 산업 전체 수입보험료는 전년동기대비 2.1% 증가한 47조 189억 원을 기록하였으나, 성장세는 생명보험 증가세 둔화로 전년동기(6.0%)대비 하락하였음.

○ 생명보험 수입보험료<sup>1)</sup>는 생존보험과 변액보험의 판매부진으로 전년동기대비 0.6% 증가에 그친 27조 3,300억 원을 나타냄(〈표 7〉 참조).

○ 손해보험 원수보험료<sup>2)</sup>는 지속적인 자동차보험의 성장세로 전년동기대비 4.3% 늘어난 19조 6,890억 원을 기록함(〈표 18〉 참조).

〈표 1〉 보험산업 수입보험료<sup>1),2)</sup>

(단위: 조 원, %)

| 구분   | 2015          |               |                | 2016          |               |               |
|------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
|      | 3/4           | 4/4           | 연간             | 1/4           | 2/4           | 3/4           |
| 생명보험 | 27.2<br>(6.3) | 34.9<br>(6.4) | 117.2<br>(6.0) | 29.0<br>(6.1) | 28.3<br>(1.7) | 27.3<br>(0.6) |
| 손해보험 | 18.9<br>(5.5) | 22.8<br>(2.2) | 80.2<br>(4.8)  | 19.8<br>(2.4) | 20.5<br>(6.8) | 19.7<br>(4.3) |
| 합계   | 46.0<br>(6.0) | 57.7<br>(4.7) | 197.5<br>(5.5) | 48.8<br>(4.5) | 48.8<br>(3.8) | 47.0<br>(2.1) |

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 3/4분기 생명보험 수입보험료 기준 보험금 지급률은 전년동기대비 7.5%p 상승한 62.8%이고, 사업비율은 0.3%p 하락한 14.0%이며, 해지율은 0.1%p 하락한 6.5%임.
- 2016년 3/4분기 손해보험 손해율은 전년동기대비 3.8%p 하락한 79.9%를, 사업비율은 0.5%p 상승한 19.6%를 기록하였고 합산비율은 3.3%p 하락한 99.5%임.

〈표 2〉 지급률 · 손해율 및 사업비율

(단위: %)

| 구분                     | 2015 |       |       | 2016  |       |       |      |
|------------------------|------|-------|-------|-------|-------|-------|------|
|                        | 3/4  | 4/4   | 연간    | 1/4   | 2/4   | 3/4   |      |
| 생명<br>보험 <sup>1)</sup> | 지급률  | 55.3  | 53.5  | 57.1  | 58.5  | 59.7  | 62.8 |
|                        | 사업비율 | 14.3  | 11.7  | 13.3  | 13.3  | 13.4  | 14.0 |
|                        | 해지율  | 6.6   | 8.6   | 8.6   | 2.3   | 4.5   | 6.5  |
| 손해<br>보험 <sup>2)</sup> | 손해율  | 83.7  | 82.9  | 83.1  | 81.6  | 81.3  | 79.9 |
|                        | 사업비율 | 19.1  | 20.6  | 19.5  | 19.4  | 19.2  | 19.6 |
|                        | 합산비율 | 102.8 | 103.4 | 102.7 | 101.0 | 100.5 | 99.5 |

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 3/4분기 말 생명보험 설계사 수는 감소하고, 손해보험 설계사 수는 증가함.
  - 생명보험 전속설계사 수는 전분기대비 994명 감소한 11만 4,004명을 나타냈으며, 교차모집 설계사 수는 전분기대비 1,386명 증가한 1만 1,401명임.
  - 손해보험 전속설계사 수는 전분기대비 166명 증가한 8만 2,885명을 나타냈으며, 교차모집 설계사 수는 전분기대비 1,743명 감소한 7만 7,042명임.

〈표 3〉 보험산업 설계사 수

(단위: 명)

| 구분       |       | 2015    |         | 2016    |         |         |
|----------|-------|---------|---------|---------|---------|---------|
|          |       | 3/4     | 4/4     | 1/4     | 2/4     | 3/4     |
| 생명<br>보험 | 전속설계사 | 120,203 | 117,311 | 116,898 | 114,998 | 114,004 |
|          | 교차설계사 | 9,239   | 9,906   | 10,308  | 10,015  | 11,401  |
| 손해<br>보험 | 전속설계사 | 80,269  | 81,148  | 83,324  | 82,719  | 82,885  |
|          | 교차설계사 | 75,501  | 75,448  | 76,330  | 75,299  | 77,042  |

자료: 생·손보사, 『업무보고서』, 각 월호.

## 라. 재무성과

- 2016년 3/4분기 말 보험산업 총자산 규모는 전분기대비 2.1% 증가한 1,022조 7,233억 원을 나타냄.
  - 생명보험은 전분기대비 1.9% 증가한 775조 5,316억 원, 손해보험은 전분기대비 2.5% 증가한 247조 1,917억 원임.
- 2016년 3/4분기 말 보험산업 총부채 규모는 전분기대비 1.8% 증가한 912조 4,493억 원을 나타냈으며, 총자본 규모는 전분기대비 4.3% 증가한 110조 2,739억 원을 나타냄.
  - 전년동기대비 총부채와 총자본 규모는 생명보험의 경우 1.7%, 3.8%, 손해보험의 경우 2.0%, 5.5% 증가함.

〈표 4〉 보험산업 재무상태표<sup>1),2)</sup>

(단위: 조 원, %)

| 구분       |     | 2015           |                |                 | 2016           |                  |                  |
|----------|-----|----------------|----------------|-----------------|----------------|------------------|------------------|
|          |     | 3/4            | 4/4            | 연간              | 1/4            | 2/4              | 3/4              |
| 생명<br>보험 | 총자산 | 707.1<br>(2.3) | 724.9<br>(2.5) | 724.9<br>(9.5)  | 742.0<br>(2.4) | 761.0<br>(2.6)   | 775.5<br>(1.9)   |
|          | 총부채 | 643.2<br>(2.1) | 660.9<br>(2.8) | 660.9<br>(9.6)  | 675.0<br>(2.1) | 689.2<br>(2.1)   | 701.0<br>(1.7)   |
|          | 총자본 | 63.9<br>(4.5)  | 64.0<br>(0.1)  | 64.0<br>(8.2)   | 67.0<br>(4.7)  | 71.8<br>(7.1)    | 74.5<br>(3.8)    |
| 손해<br>보험 | 총자산 | 219.6<br>(3.5) | 225.9<br>(2.9) | 225.9<br>(12.8) | 232.2<br>(2.8) | 241.1<br>(3.8)   | 247.2<br>(2.5)   |
|          | 총부채 | 190.3<br>(3.4) | 196.6<br>(3.3) | 196.6<br>(13.4) | 201.6<br>(2.5) | 207.2<br>(2.8)   | 211.4<br>(2.0)   |
|          | 총자본 | 29.3<br>(4.1)  | 29.3<br>(0.0)  | 29.3<br>(9.0)   | 30.5<br>(4.2)  | 33.9<br>(11.0)   | 35.8<br>(5.5)    |
| 합계       | 총자산 | 926.7<br>(2.6) | 950.8<br>(2.6) | 950.8<br>(10.3) | 974.2<br>(2.5) | 1,002.1<br>(2.9) | 1,022.7<br>(2.1) |
|          | 총부채 | 833.5<br>(2.4) | 857.5<br>(2.9) | 857.5<br>(10.5) | 876.7<br>(2.2) | 896.4<br>(2.2)   | 912.4<br>(1.8)   |
|          | 총자본 | 93.2<br>(4.4)  | 93.3<br>(0.1)  | 93.3<br>(8.5)   | 97.5<br>(4.5)  | 105.7<br>(8.3)   | 110.3<br>(4.3)   |

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 3/4분기 보험산업 전체 당기순이익은 생명보험, 손해보험 모두 큰 폭으로 증가하여 전년 동기대비 36.8% 증가한 1조 8,752억 원임.

○ 생명보험산업은 전년동기대비 23.1% 상승한 1조 927억 원을 기록함.

○ 손해보험산업은 전년동기대비 61.8% 상승한 7,825억 원을 기록함.

〈표 5〉 보험산업 당기순이익<sup>1),2)</sup>

(단위: 조 원, %)

| 구분                             | 2015                     |                |                  | 2016            |                 |                 |                 |
|--------------------------------|--------------------------|----------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                                | 3/4                      | 4/4            | 연간               | 1/4             | 2/4             | 3/4             |                 |
| 생명<br>보험                       | 당기순이익 <sup>2)</sup>      | 0.9<br>(-18.2) | -0.1<br>(-160.7) | 3.6<br>(11.0)   | 1.3<br>(3.6)    | 1.0<br>(-36.1)  | 1.1<br>(23.1)   |
|                                | 보험영업이익                   | -4.9<br>(0.7)  | -6.3<br>(3.3)    | -20.9<br>(-0.3) | -5.2<br>(3.4)   | -5.0<br>(6.5)   | -5.0<br>(2.2)   |
|                                | 투자영업이익                   | 5.0<br>(-4.2)  | 5.2<br>(-6.4)    | 21.4<br>(-0.7)  | 5.8<br>(0.7)    | 5.3<br>(-4.5)   | 5.4<br>(8.3)    |
|                                | 영업외이익                    | 0.9<br>(-2.2)  | 1.1<br>(26.8)    | 3.9<br>(11.4)   | 1.1<br>(15.0)   | 1.0<br>(1.7)    | 1.0<br>(4.4)    |
|                                | 연 기준 당기순이익 <sup>5)</sup> | 4.9<br>(19.6)  | 3.6<br>(11.0)    | 3.6<br>(11.0)   | 5.3<br>(3.6)    | 4.6<br>(-17.9)  | 4.5<br>(-8.0)   |
| 손해<br>보험                       | 당기순이익 <sup>2)</sup>      | 0.5<br>(7.3)   | 0.2<br>(2.2)     | 1.9<br>(15.0)   | 0.7<br>(11.5)   | 0.8<br>(28.9)   | 0.8<br>(61.8)   |
|                                | 보험영업이익                   | -0.7<br>(-3.0) | -1.1<br>(-5.1)   | -3.3<br>(6.7)   | -0.7<br>(-13.5) | -0.6<br>(-12.5) | -0.4<br>(-45.2) |
|                                | 투자영업이익                   | 1.4<br>(0.9)   | 1.4<br>(0.7)     | 6.0<br>(10.0)   | 1.6<br>(-2.5)   | 1.6<br>(9.2)    | 1.5<br>(7.5)    |
|                                | 영업외이익                    | 0.0<br>(-18.2) | 0.0<br>(-55.6)   | -0.2<br>(-13.4) | -0.1<br>(-5.5)  | 0.0<br>(38.6)   | -0.1<br>(149.6) |
|                                | 연 기준 당기순이익 <sup>5)</sup> | 2.3<br>(16.6)  | 1.9<br>(15.0)    | 1.9<br>(15.0)   | 2.7<br>(11.5)   | 3.0<br>(20.3)   | 3.0<br>(32.0)   |
| 당기순이익 합계 <sup>3),4)</sup>      |                          | 1.4<br>(-10.7) | 0.1<br>(-72.3)   | 5.5<br>(12.3)   | 2.0<br>(6.1)    | 1.8<br>(-17.1)  | 1.9<br>(36.8)   |
| 연 기준 당기순이익 합계 <sup>5),6)</sup> |                          | 7.2<br>(18.7)  | 5.5<br>(12.3)    | 5.5<br>(12.3)   | 8.0<br>(6.1)    | 7.6<br>(-6.2)   | 7.5<br>(4.7)    |

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 3/4분기 보험산업 전체 자본이익률(ROE)은 전년동기대비 0.70%p 하락한 7.93%를 기록함.

○ 생명보험산업은 전년동기대비 1.46%p 하락한 6.53%를 나타냄.

○ 손해보험산업은 전년동기대비 1.23%p 상승한 11.67%를 나타냄.

■ 2016년 3/4분기 보험산업 전체 자산이익률(ROA)은 전년동기대비 0.05%p 하락한 0.91%를 기록함.

○ 생명보험산업은 전년동기대비 0.13%p 하락한 0.73%를 나타냄.

○ 손해보험산업은 전년동기대비 0.22%p 상승한 1.48%를 나타냄.

〈표 6〉 보험산업 자본 및 자산이익률<sup>1),2)</sup>

(단위: %)

| 구분                 |      | 2015  |      | 2016  |       |       |
|--------------------|------|-------|------|-------|-------|-------|
|                    |      | 3/4   | 4/4  | 1/4   | 2/4   | 3/4   |
| 자본<br>이익률<br>(ROE) | 생명보험 | 7.99  | 5.83 | 8.10  | 6.77  | 6.53  |
|                    | 손해보험 | 10.44 | 8.72 | 11.53 | 11.82 | 11.67 |
|                    | 합계   | 8.63  | 6.59 | 9.01  | 8.14  | 7.93  |
| 자산<br>이익률<br>(ROA) | 생명보험 | 0.86  | 0.62 | 0.87  | 0.75  | 0.73  |
|                    | 손해보험 | 1.26  | 1.03 | 1.38  | 1.48  | 1.48  |
|                    | 합계   | 0.96  | 0.72 | 1.00  | 0.93  | 0.91  |

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.

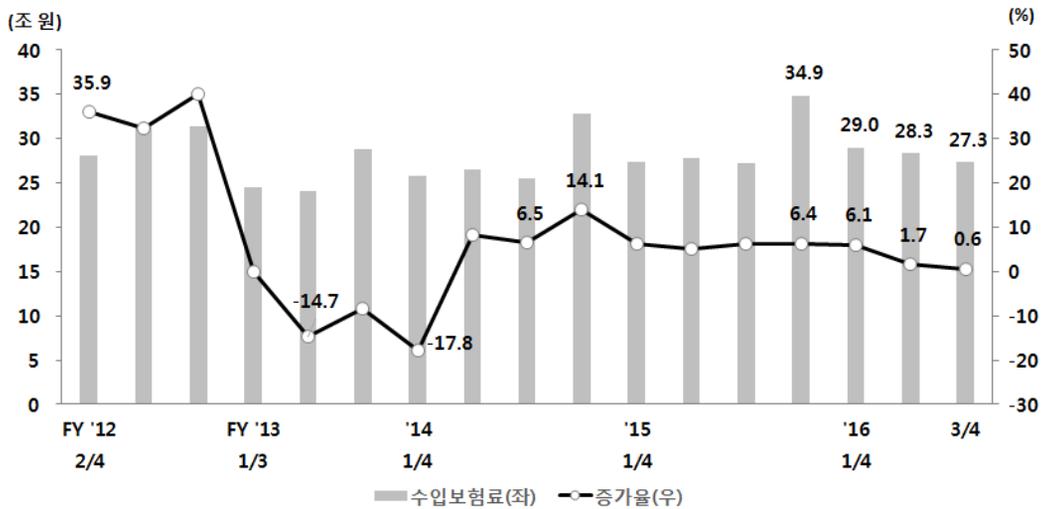
## 2. 생명보험

### 가. 수입보험료

〈종목별 수입보험료〉

- 2016년 3/4분기 생명보험 수입보험료는 전년동기대비 0.6% 증가에 그친 27조 3,300억 원을 기록함(〈그림 1〉 참조).

〈그림 1〉 생명보험 수입보험료 및 증가율



자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호.

- 2016년 3/4분기 개인보험 수입보험료는 생존보험과 변액보험이 전년동기에 비해 감소하고 사망보험 성장세도 둔화됨에 따라 전년동기대비 0.1% 감소한 25조 5,479억 원을 나타냄.
  - 생존보험<sup>3)</sup> 수입보험료는 공시이율 하락에 따른 수요 감소와 저금리로 인한 보험회사의 연금보험 판매 부담 확대로 전년동기대비 14.6% 감소한 5조 2,363억 원을 기록함.
    - 초회보험료는 전년동기대비 47.8% 감소하였고, 계속보험료도 지속된 초회보험료 감소에 따른 성장세 둔화로 전년동기대비 3.8% 감소함.

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

- 사망보험 수입보험료는 상반기 판매 호조세에 따른 계속보험료 증가에 힘입어 전년동기대비 6.9% 증가한 9조 6,798억 원을 나타냄.
  - 그러나 초회보험료는 그동안 호조세를 보여 왔던 연금전환 특약이 부가된 종신보험<sup>4)</sup>의 신규 판매가 둔화되면서 전년동기대비 23.6% 감소함.
- 생사혼합보험<sup>5)</sup> 수입보험료는 일부 생명보험회사의 단기납보험료 증가<sup>6)</sup>로 인해 전년동기 대비 10.5% 증가한 5조 6,533억 원을 시현함.
- 변액보험 수입보험료는 최근 변액연금 판매 부진의 영향으로 전년동기대비 5.4% 감소한 4조 9,786억 원을 기록함.

■ 2016년 3/4분기 단체보험<sup>7)</sup> 수입보험료는 퇴직연금 증가에 힘입어 전년동기대비 11.5% 증가한 1조 7,821억 원을 기록함.

- 퇴직연금 수입보험료는 계속보험료를 중심으로 전년동기대비 13.7% 증가한 1조 6,027억 원을 나타냄.
  - 반면 퇴직연금 초회보험료는 전년동기대비 23.7% 감소함.
- 일반단체보험 수입보험료는 전년동기대비 4.5% 감소한 1,794억 원임.

4) 종신보험 사망보험금 중 일부 혹은 전부를 해지하고 연금으로 전환할 수 있는 옵션(연금전환 특약)이 부가되어 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            |                |                |                |
|---------------------------|---------------------|---------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|
|                           | 3/4                 | 4/4           | 연간             | 1/4             | 2/4            | 3/4            |                |
| 생존                        | 수입보험료               | 61,327 (4.3)  | 61,482 (-2.3)  | 246,848 (2.7)   | 57,044 (-9.3)  | 53,563 (-12.4) | 52,363 (-14.6) |
|                           | 초회보험료 <sup>2)</sup> | 15,071 (-1.3) | 14,238 (-18.4) | 62,198 (-6.7)   | 11,565 (-34.5) | 8,542 (-44.0)  | 7,872 (-47.8)  |
|                           | 계속보험료 <sup>3)</sup> | 46,256 (6.3)  | 47,244 (3.9)   | 184,650 (6.3)   | 45,479 (0.5)   | 45,021 (-1.9)  | 44,491 (-3.8)  |
| 사망                        | 수입보험료               | 90,538 (8.9)  | 92,349 (8.3)   | 360,361 (8.6)   | 96,491 (8.4)   | 95,863 (8.4)   | 96,798 (6.9)   |
|                           | 초회보험료               | 5,346 (10.5)  | 4,479 (20.5)   | 20,272 (89.1)   | 7,470 (16.1)   | 4,252 (5.9)    | 4,082 (-23.6)  |
|                           | 계속보험료               | 85,191 (5.8)  | 87,871 (7.8)   | 340,089 (5.9)   | 89,022 (7.8)   | 91,611 (8.5)   | 92,716 (8.8)   |
| 생사<br>혼합                  | 수입보험료               | 51,152 (4.0)  | 57,187 (16.6)  | 213,771 (6.6)   | 66,400 (27.9)  | 56,050 (4.8)   | 56,533 (10.5)  |
|                           | 초회보험료               | 8,719 (-12.3) | 12,015 (34.5)  | 43,169 (-2.3)   | 22,310 (91.9)  | 13,059 (20.8)  | 12,424 (-42.5) |
|                           | 계속보험료               | 42,433 (8.2)  | 45,172 (12.6)  | 170,602 (9.1)   | 44,090 (9.4)   | 42,990 (0.7)   | 44,109 (3.9)   |
| 변액<br>보험                  | 수입보험료               | 52,629 (2.0)  | 49,140 (-5.4)  | 206,431 (-0.1)  | 48,231 (-5.7)  | 48,052 (-10.2) | 49,786 (-5.4)  |
|                           | 초회보험료               | 4,168 (47.8)  | 2,377 (-5.1)   | 12,831 (22.8)   | 2,152 (-8.1)   | 2,624 (-33.5)  | 4,380 (5.1)    |
|                           | 계속보험료               | 48,461 (-0.7) | 46,763 (-5.4)  | 193,600 (-1.4)  | 46,079 (-5.5)  | 45,428 (-8.4)  | 45,406 (-6.3)  |
| 개<br>인<br>계               | 수입보험료               | 255,646 (5.3) | 260,158 (4.4)  | 1,027,412 (4.9) | 268,166 (5.2)  | 253,528 (-1.2) | 255,479 (-0.1) |
|                           | 초회보험료               | 33,304 (8.7)  | 33,109 (1.6)   | 138,470 (4.9)   | 43,497 (14.3)  | 28,477 (-16.3) | 28,757 (-13.7) |
|                           | 계속보험료               | 222,342 (4.8) | 227,049 (4.9)  | 888,942 (4.9)   | 224,669 (3.6)  | 225,051 (1.1)  | 226,722 (2.0)  |
| 일반<br>단체                  | 수입보험료               | 1,879 (-6.0)  | 1,845 (-1.7)   | 7,735 (-5.1)    | 2,120 (0.7)    | 1,902 (-0.2)   | 1,794 (-4.5)   |
|                           | 초회보험료               | 289 (1.5)     | 255 (19.0)     | 1,281 (1.2)     | 552 (15.1)     | 306 (18.3)     | 258 (-10.6)    |
|                           | 계속보험료               | 1,590 (-7.3)  | 1,590 (-4.4)   | 6,454 (-6.3)    | 1,568 (-3.5)   | 1,597 (-3.1)   | 1,536 (-3.4)   |
| 퇴직<br>연금                  | 수입보험료               | 14,100 (29.9) | 86,626 (12.9)  | 136,990 (15.9)  | 19,647 (20.7)  | 27,852 (39.3)  | 16,027 (13.7)  |
|                           | 초회보험료               | 4,317 (-5.1)  | 28,858 (-14.5) | 43,436 (-15.5)  | 4,400 (-30.6)  | 5,094 (29.8)   | 3,295 (-23.7)  |
|                           | 계속보험료               | 9,783 (55.1)  | 57,768 (34.3)  | 93,553 (40.0)   | 15,247 (53.4)  | 22,758 (41.7)  | 12,731 (30.1)  |
| 단<br>체<br>계 <sup>3)</sup> | 수입보험료               | 15,979 (24.3) | 88,471 (12.5)  | 144,725 (14.5)  | 21,767 (18.4)  | 29,755 (35.9)  | 17,821 (11.5)  |
|                           | 초회보험료               | 4,606 (-4.7)  | 29,112 (-14.3) | 44,717 (-15.1)  | 4,952 (-27.4)  | 5,400 (29.1)   | 3,553 (-22.9)  |
|                           | 계속보험료               | 11,373 (41.8) | 59,359 (32.9)  | 100,008 (35.7)  | 16,815 (45.4)  | 24,355 (37.5)  | 14,267 (25.5)  |
| 합계                        | 수입보험료               | 271,624 (6.3) | 348,629 (6.4)  | 1,172,137 (6.0) | 289,933 (6.1)  | 283,283 (1.7)  | 273,300 (0.6)  |
|                           | 초회보험료               | 37,910 (6.9)  | 62,221 (-6.5)  | 183,187 (-0.8)  | 48,449 (8.0)   | 33,877 (-11.3) | 32,311 (-14.8) |
|                           | 계속보험료               | 233,715 (6.2) | 286,408 (9.6)  | 988,950 (7.4)   | 241,484 (5.7)  | 249,406 (3.8)  | 240,989 (3.1)  |

주: 1) ( ) 안은 전년동기대비 증가율임.

2) 1회 납입 보험료를 의미함.

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

자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호.

## 〈시장점유율〉

- 2016년 3/4분기 수입보험료 기준 회사그룹별 시장점유율의 경우 외국사 비중이 전년동기대비 크게 상승함.
  - 외국사 시장점유율은 동양생명의 외국사 편입<sup>8)</sup>으로 전년동기대비 4.3%p 상승한 17.8%를 차지함.
  - 상위 3사와 국내 중·소형사 시장점유율은 외국사 점유율 확대의 영향으로 전년동기대비 각각 0.6%p, 3.6%p 하락한 45.3%, 37.0%를 기록함.
  
- 2016년 3/4분기 초회보험료 기준 회사그룹별 시장점유율의 경우 외국사는 전년동기대비 상승한 반면, 상위 3사와 국내 중·소형사는 전년동기대비 하락함.
  - 외국사의 초회보험료 기준 시장점유율은 동양생명의 외국사 편입과 외국사에 속한 일부 회사의 판매 호조세에 힘입어 전년동기대비 10.5%p 상승한 23.2%를 나타냄.
  - 상위 3사의 초회보험료 기준 시장점유율은 리스크 관리를 위한 보수적인 판매 정책으로 전년동기대비 6.5%p 감소한 26.7%를 차지함.
  - 국내 중·소형사의 초회보험료 기준 시장점유율은 외국사의 시장점유율 상승으로 전년동기대비 4.0%p 하락한 50.1%를 기록함.
  
- 2016년 3/4분기 생명보험 허핀달지수는 외국사의 시장점유율 상승으로 전년동기대비 20 하락한 1,000을 기록함.

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

〈표 8〉 생명보험 시장점유율<sup>1)</sup>

(단위: %)

| 구분    |                      |                        | 2015  |       |       | 2016  |       |      |
|-------|----------------------|------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|------|
|       |                      |                        | 3/4   | 4/4   | 연간    | 1/4   | 2/4   | 3/4  |
| 수입보험료 | 점유율 <sup>2)</sup>    | 상위 3사                  | 45.9  | 48.0  | 46.8  | 46.5  | 45.1  | 45.3 |
|       |                      | 국내 중·소형사 <sup>3)</sup> | 40.6  | 38.9  | 37.2  | 35.2  | 37.3  | 37.0 |
|       |                      | 외국사 <sup>4)</sup>      | 13.5  | 13.1  | 15.9  | 18.3  | 17.5  | 17.8 |
|       | 허핀달 지수 <sup>5)</sup> | 1,020                  | 1,058 | 1,053 | 1,027 | 1,010 | 1,000 |      |
| 초회보험료 | 점유율                  | 상위 3사                  | 33.2  | 39.3  | 38.0  | 38.6  | 24.6  | 26.7 |
|       |                      | 국내 중·소형사 <sup>3)</sup> | 54.1  | 54.9  | 50.8  | 36.5  | 49.0  | 50.1 |
|       |                      | 외국사 <sup>4)</sup>      | 12.7  | 5.8   | 11.2  | 24.9  | 26.4  | 23.2 |

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 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 3/4분기 수입보험료 기준 생명보험 보험금 지급률은 대부분 종목의 보험금 지급률이 상승함에 따라 전체 전년동기대비 7.5%p 상승한 62.8%를 기록함.
  - 생존보험과 변액보험 지급률은 각각 전년동기대비 14.1%p, 18.5%p 상승한 72.1%, 74.4%를 기록하였는데, 이는 수입보험료는 감소한 반면 지급보험금은 크게 증가하였기 때문임.
  - 사망보험과 생사혼합보험 지급률도 지급보험금이 증가함에 따라 각각 전년동기대비 0.8%p, 1.9%p 상승한 47.6% 56.1%를 기록함.
- 2016년 3/4분기 생명보험산업 전체 사업비율과 해지율은 전년동기대비 각각 0.3%p, 0.1%p 하락한 14.0%, 6.5%를 기록함.

〈표 9〉 생명보험 보험금 지급률, 사업비율 및 해지율

(단위: %)

| 구분                       | 2015  |       |       | 2016  |       |       |
|--------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
|                          | 3/4   | 4/4   | 연간    | 1/4   | 2/4   | 3/4   |
| 전체 보험금 지급률 <sup>1)</sup> | 55.3  | 53.5  | 57.1  | 58.5  | 59.7  | 62.8  |
| 개인                       | 52.9  | 54.2  | 55.0  | 54.4  | 59.0  | 59.7  |
| 생존                       | 58.0  | 62.1  | 57.5  | 65.0  | 69.4  | 72.1  |
| 사망                       | 46.8  | 48.1  | 48.3  | 48.8  | 47.8  | 47.6  |
| 생사혼합                     | 54.2  | 48.2  | 55.1  | 47.9  | 56.1  | 56.1  |
| 변액                       | 55.9  | 62.7  | 63.3  | 61.8  | 73.0  | 74.4  |
| 단체                       | 94.7  | 51.4  | 72.6  | 110.0 | 65.4  | 106.3 |
| 일반단체                     | 108.9 | 115.7 | 114.5 | 109.3 | 106.7 | 112.9 |
| 퇴직연금                     | 92.8  | 50.1  | 70.2  | 110.0 | 62.6  | 105.6 |
| 사업비율 <sup>2)</sup>       | 14.3  | 11.7  | 13.3  | 13.3  | 13.4  | 14.0  |
| 해지율 <sup>3)</sup>        | 6.6   | 8.6   | 8.6   | 2.3   | 4.5   | 6.5   |

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 비중<sup>9)</sup>〉

■ 2016년 3/4분기 모집형태별 초회보험료 비중의 경우 특히 방카슈랑스 채널 비중이 전년동기대비 크게 확대됨.

- 방카슈랑스 채널 비중은 방카슈랑스를 통한 생사혼합보험 판매 증가로 전년동기대비 5.6%p 확대된 64.4%를 차지함.
- 설계사 채널 비중은 주요 판매 상품인 연금보험의 판매 감소로 전년동기대비 4.4%p 줄어든 17.8%를 기록함.
- 임직원 채널 비중은 전년동기대비 1.2%p 축소된 10.5%였으며, 대리점 채널 비중은 전년동기와 같은 6.9%를 나타냄.

〈표 10〉 생명보험 판매채널별 초회보험료 비중

(단위: %, 억 원)

| 구분               | 2015   |        |         | 2016   |        |        |
|------------------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|
|                  | 3/4    | 4/4    | 연간      | 1/4    | 2/4    | 3/4    |
| 임직원              | 11.7   | 39.0   | 21.5    | 9.7    | 15.5   | 10.5   |
| 설계사              | 22.2   | 18.4   | 20.0    | 16.8   | 15.8   | 17.8   |
| 대리점              | 6.9    | 5.3    | 6.2     | 5.8    | 6.7    | 6.9    |
| 중개사              | 0.1    | 0.0    | 0.1     | 0.1    | 0.1    | 0.1    |
| 방카슈랑스            | 58.8   | 37.0   | 52.0    | 67.4   | 61.7   | 64.4   |
| 기타               | 0.4    | 0.2    | 0.3     | 0.2    | 0.2    | 0.2    |
| 합계 <sup>1)</sup> | 100.0  | 100.0  | 100.0   | 100.0  | 100.0  | 100.0  |
|                  | 37,910 | 62,221 | 183,187 | 48,449 | 33,877 | 32,311 |

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 3/4분기 생명보험 모집조직의 경우 임직원 수와 대리점 수는 전분기대비 증가하였으나 전속설계사 수는 전분기대비 감소함.

- 임직원 수는 전분기대비 50명 증가한 2만 7,155명임.
- 전속설계사 수는 11만 4,004명으로 전분기대비 994명 줄어들었으나, 교차설계사 수는 1만 1,401명으로 전분기대비 1,386명 늘어남.
- 전체 대리점 수는 전분기대비 147개 증가한 6,266개였으며, 그 중 개인대리점 수는 149개 증가한 3,325개, 법인대리점 수는 2개 줄어든 2,941개를 기록함.

〈표 11〉 생명보험 모집조직 규모

(단위: 명, 개)

| 구분      | 2015    |         | 2016    |         |         |
|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|         | 3/4     | 4/4     | 1/4     | 2/4     | 3/4     |
| 임직원(명)  | 27,532  | 27,312  | 27,340  | 27,105  | 27,155  |
| 설계사(명)  |         |         |         |         |         |
| - 전속설계사 | 120,203 | 117,311 | 116,898 | 114,998 | 114,004 |
| - 교차설계사 | 9,239   | 9,906   | 10,308  | 10,015  | 11,401  |
| 대리점(개)  | 6,159   | 6,010   | 6,107   | 6,119   | 6,266   |
| - 개인    | 3,036   | 3,054   | 3,139   | 3,176   | 3,325   |
| - 법인    | 3,096   | 2,956   | 2,968   | 2,943   | 2,941   |

자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호.

라. 재무성과

〈자산〉

- 2016년 3/4분기 말 생명보험산업 총자산은 일반계정 자산과 특별계정 자산이 모두 늘어나 전분기 대비 1.9% 증가한 775조 5,316억 원을 기록함.
- 일반계정 자산은 보장성보험 수입보험료 증가로 인해 전분기대비 1.9% 증가함.
- 특별계정 자산은 퇴직연금 관련 자산 증가로 전분기대비 2.0% 증가함.

〈표 12〉 생명보험산업 일반계정 및 특별계정 자산<sup>1)</sup>

(단위: 조 원, %)

| 구분      |     | 2015  |       |       |       | 2016  |       |       |
|---------|-----|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
|         |     | 2/4   | 3/4   | 4/4   | 연간    | 1/4   | 2/4   | 3/4   |
| 총자산     | 금액  | 691.0 | 707.1 | 724.9 | 724.9 | 742.0 | 761.0 | 775.5 |
|         | 증가율 | 0.8   | 2.3   | 2.5   | 9.5   | 2.4   | 2.6   | 1.9   |
| 일반계정 자산 | 금액  | 570.1 | 586.4 | 601.1 | 601.1 | 613.2 | 631.0 | 643.0 |
|         | 증가율 | 0.8   | 2.9   | 2.5   | 9.2   | 2.0   | 2.9   | 1.9   |
| 특별계정 자산 | 금액  | 121.0 | 120.7 | 123.8 | 123.8 | 128.8 | 130.0 | 132.5 |
|         | 증가율 | 0.8   | -0.2  | 2.6   | 10.8  | 4.1   | 0.9   | 2.0   |

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 3/4분기 말 생명보험산업 총부채는 전분기대비 1.7% 증가한 701조 421억 원이며, 총자본은 전분기대비 3.8% 증가한 74조 4,895억 원임.
- 총부채 가운데 책임준비금은 보장성보험 수입보험료 증가로 전분기대비 1.9% 증가하였으며, 특별계정 부채도 전분기대비 1.3% 증가함.
- 총자본 가운데 기타포괄손익누계액은 금리하락에 따른 채권평가이익 확대로 전분기대비 5.5% 증가하였고, 이익잉여금은 전분기대비 3.7% 증가함.

〈표 13〉 생명보험산업 부채 및 자본 현황<sup>1)</sup>

(단위: 조 원, %)

| 구분            |                   | 2015  |       |       | 2016  |       |       |
|---------------|-------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
|               |                   | 3/4   | 4/4   | 연간    | 1/4   | 2/4   | 3/4   |
| 총자산           | 금액                | 707.1 | 724.9 | 724.9 | 742.0 | 761.0 | 775.5 |
|               | 증가율               | 2.3   | 2.5   | 9.5   | 2.4   | 2.6   | 1.9   |
| 총부채           | 금액                | 643.2 | 660.9 | 660.9 | 675.0 | 689.2 | 701.0 |
|               | 증가율               | 2.1   | 2.8   | 9.6   | 2.1   | 2.1   | 1.7   |
| 책임준비금         | 금액                | 493.5 | 505.7 | 505.7 | 517.4 | 527.5 | 537.5 |
|               | 증가율               | 2.2   | 2.5   | 9.5   | 2.3   | 2.0   | 1.9   |
| 계약자<br>지분조정   | 금액                | 9.3   | 9.5   | 9.5   | 10.4  | 11.8  | 12.4  |
|               | 증가율               | 3.9   | 1.8   | 4.4   | 10.3  | 12.7  | 5.4   |
| 기타부채          | 금액                | 18.7  | 17.8  | 17.8  | 17.8  | 18.6  | 18.1  |
|               | 증가율               | 17.4  | -4.9  | 17.1  | 0.0   | 4.6   | -2.8  |
| 특별계정부채        | 금액                | 121.7 | 127.9 | 127.9 | 129.5 | 131.3 | 133.1 |
|               | 증가율               | -0.4  | 5.1   | 9.5   | 1.2   | 1.4   | 1.3   |
| 총자본           | 금액                | 63.9  | 64.0  | 64.0  | 67.0  | 71.8  | 74.5  |
|               | 증가율               | 4.5   | 0.1   | 8.2   | 4.7   | 7.1   | 3.8   |
| 자본금           | 금액                | 10.1  | 10.4  | 10.4  | 10.4  | 10.4  | 10.4  |
|               | 증가율 <sup>2)</sup> | 3.1   | 2.6   | 6.2   | 0.0   | 0.0   | 0.0   |
| 자본잉여금         | 금액                | 6.0   | 6.0   | 6.0   | 6.0   | 6.0   | 6.0   |
|               | 증가율               | 2.1   | 0.5   | 2.6   | 0.0   | 0.0   | 0.4   |
| 이익잉여금         | 금액                | 28.0  | 27.9  | 27.9  | 28.2  | 29.1  | 30.2  |
|               | 증가율               | 3.0   | -0.6  | 9.7   | 1.2   | 3.2   | 3.7   |
| 자본조정          | 금액                | -1.6  | -2.6  | -2.6  | -3.1  | -3.1  | -3.1  |
|               | 증가율               | 0.4   | 64.9  | 73.1  | 21.1  | 0.0   | 0.0   |
| 기타포괄손익<br>누계액 | 금액                | 21.3  | 22.3  | 22.3  | 25.5  | 29.4  | 31.0  |
|               | 증가율               | 7.6   | 4.6   | 14.0  | 14.3  | 15.1  | 5.5   |

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 3/4분기 생명보험산업 당기순이익(A)은 투자영업이익과 기타이익(영업외이익) 개선으로 전년동기대비 23.1% 증가한 1조 927억 원을 기록함.

○ 보험영업 적자규모<sup>10)</sup>는 수입보험료 증가세가 둔화되고 보험금 지급도 증가함에 따라 전년동기대비 1,056억 원 증가한 4조 9,707억 원을 나타냄.

○ 투자영업이익은 부동산처분이익 증가<sup>11)</sup> 등으로 전년동기대비 4,153억 원 증가한 5조 4,157억 원을 기록함.

○ 영업외이익은 특별계정수수료 수입이 늘어나 전년동기대비 411억 원 증가한 9,742억 원임.

■ 2016년 3/4분기 연 기준 누적 당기순이익(B)은 전분기 실적 부진의 영향으로 전년동기대비 8.0% 감소한 4조 5,195억 원을 기록함.

〈표 14〉 생명보험산업 총수익 및 총비용<sup>1),2)</sup>

(단위: 십억 원, %)

| 구분                          | 2015               |         |          | 2016    |        |         |        |
|-----------------------------|--------------------|---------|----------|---------|--------|---------|--------|
|                             | 3/4                | 4/4     | 연간       | 1/4     | 2/4    | 3/4     |        |
| 총수익                         | 보험영업               | 20,799  | 21,693   | 84,205  | 22,554 | 21,081  | 21,099 |
|                             | 투자영업               | 8,496   | 5,593    | 27,830  | 7,994  | 5,866   | 9,581  |
|                             | 기타                 | 1,122   | 1,279    | 4,630   | 1,236  | 1,219   | 1,231  |
|                             | 소계                 | 30,417  | 28,565   | 116,665 | 31,784 | 28,167  | 31,911 |
| 총비용                         | 보험영업 <sup>3)</sup> | 25,664  | 28,006   | 105,129 | 27,755 | 26,103  | 26,069 |
|                             | 투자영업               | 3,496   | 420      | 6,415   | 2,234  | 597     | 4,166  |
|                             | 기타                 | 189     | 229      | 758     | 174    | 239     | 257    |
|                             | 소계                 | 29,349  | 28,655   | 112,303 | 30,163 | 26,939  | 30,492 |
| 수지차                         | 보험영업               | -4,865  | -6,314   | -20,924 | -5,201 | -5,022  | -4,971 |
|                             | 투자영업               | 5,000   | 5,173    | 21,415  | 5,760  | 5,269   | 5,416  |
|                             | 기타                 | 933     | 1,051    | 3,872   | 1,062  | 980     | 974    |
|                             | 소계                 | 1,068   | -90      | 4,362   | 1,621  | 1,228   | 1,419  |
| 법인세                         | 181                | 5       | 770      | 294     | 258    | 327     |        |
| 당기순이익(A) <sup>4)</sup>      |                    | 887     | -95      | 3,592   | 1,327  | 970     | 1,093  |
|                             |                    | (-18.2) | (-160.7) | (11.0)  | (3.6)  | (-36.1) | (23.1) |
| 연 기준 당기순이익(B) <sup>5)</sup> |                    | 4,915   | 3,592    | 3,592   | 5,308  | 4,594   | 4,520  |
|                             |                    | (19.6)  | (11.0)   | (11.0)  | (3.6)  | (-17.9) | (-8.0) |

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

2) ( ) 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.

10) 책임준비금전입액을 감안한 수치임.

11) 부동산처분이익 증가는 삼성생명 사옥 매각에 따른 일회성 이익 확대에 기인함.

〈자산운용〉

■ 2016년 3/4분기 생명보험산업의 일반계정자산 이익률은 전년동기대비 0.29%p 하락한 3.58%를 나타냄.

○ 운용자산 이익률의 경우 매도가능증권 이익률과 대출채권 이익률 하락으로 전년동기에 비하여 0.57%p 낮은 3.61%를 기록함.

- 매도가능증권 이익률은 3.16%로 전년동기대비 0.78%p 하락하였으며, 대출채권 이익률은 4.98%로 전년동기대비 0.52%p 하락함.

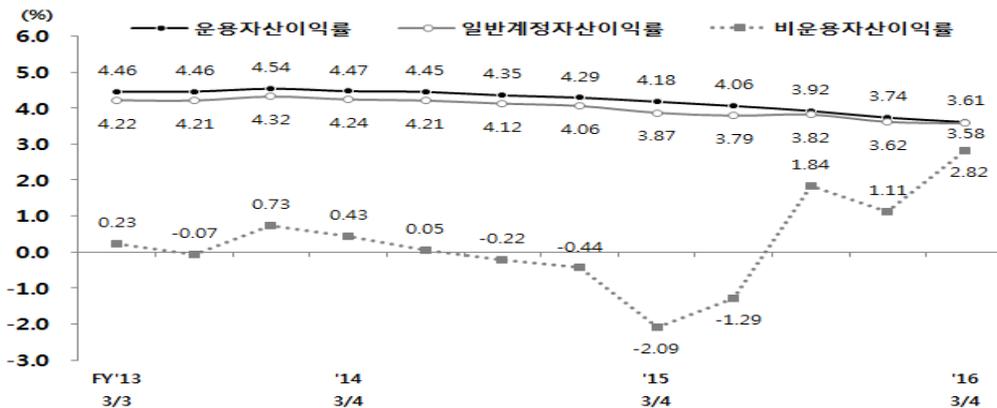
○ 부동산 이익률은 부동산처분이익 확대로 전년동기대비 2.94%p 상승한 6.37%를 기록함.

○ 비운용자산 이익률은 전년동기대비 4.91%p 상승한 2.82%를 나타냄.

■ 2016년 3/4분기 운용자산 항목별 비중의 경우 유가증권이 73.6%로 가장 큰 비중을 차지하였으며, 다음으로 대출채권이 17.6%, 부동산이 2.2%, 현금과 예금이 1.8%를 나타냈으며, 비운용자산의 경우 4.7%를 차지함.<sup>12)</sup>

○ 유가증권 비중과 대출채권 비중은 각각 전년동기대비 0.8%p, 0.2%p 확대됐지만, 현금과 예금과 부동산 비중은 각각 0.7%p, 0.4%p 축소됨.

〈그림 2〉 자산운용 이익률<sup>1),2),3)</sup>



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.

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

〈표 15〉 생명보험 일반계정자산 포트폴리오 및 이익률<sup>1)</sup>

(단위: %, 억 원)

| 구분                       | 2015      |       |           |       | 2016      |      |           |       |           |      |
|--------------------------|-----------|-------|-----------|-------|-----------|------|-----------|-------|-----------|------|
|                          | 3/4       |       | 4/4       |       | 1/4       |      | 2/4       |       | 3/4       |      |
|                          | 구성비       | 이익률   | 구성비       | 이익률   | 구성비       | 이익률  | 구성비       | 이익률   | 구성비       | 이익률  |
| 일반계정자산                   | 100.0     | 3.87  | 100.0     | 3.79  | 100.0     | 3.82 | 100.0     | 3.62  | 100.0     | 3.58 |
| 운용자산 계                   | 95.3      | 4.18  | 95.4      | 4.06  | 95.3      | 3.92 | 95.6      | 3.74  | 95.3      | 3.61 |
| 현금과 예금                   | 2.5       | 4.11  | 2.6       | 3.39  | 2.2       | 1.93 | 2.1       | 2.40  | 1.8       | 2.16 |
| 유가증권                     | 72.8      | 3.89  | 72.7      | 3.73  | 73.2      | 3.68 | 73.7      | 3.47  | 73.6      | 3.24 |
| ○ 당기손익인식증권 <sup>2)</sup> | 2.8       | 1.82  | 2.2       | 2.03  | 2.1       | 2.21 | 2.2       | 1.87  | 2.1       | 1.72 |
| - 주식                     | 0.1       | 4.52  | 0.1       | 0.47  | 0.1       | 1.47 | 0.1       | -0.47 | 0.1       | 6.34 |
| - 채권 등                   | 0.7       | 1.36  | 0.6       | 2.47  | 0.7       | 3.44 | 0.6       | 3.34  | 0.5       | 2.16 |
| - 수익증권                   | 2.0       | 1.87  | 1.5       | 1.93  | 1.4       | 1.69 | 1.5       | 1.40  | 1.5       | 1.28 |
| ○ 매도가능증권                 | 51.2      | 3.94  | 52.4      | 3.67  | 52.5      | 3.68 | 52.7      | 3.47  | 53.2      | 3.16 |
| - 주식                     | 3.2       | 2.54  | 3.3       | 1.89  | 3.4       | 6.72 | 3.4       | 3.47  | 3.7       | 2.27 |
| - 채권 등                   | 44.5      | 3.98  | 45.5      | 3.78  | 45.5      | 3.48 | 45.7      | 3.44  | 45.9      | 3.21 |
| - 수익증권                   | 3.5       | 4.85  | 3.6       | 4.15  | 3.6       | 3.43 | 3.6       | 3.87  | 3.7       | 3.44 |
| ○ 만기보유증권                 | 17.3      | 4.29  | 16.6      | 4.36  | 16.9      | 3.75 | 17.2      | 3.74  | 16.9      | 3.77 |
| - 채권 등                   | 17.3      | 4.29  | 16.6      | 4.36  | 16.9      | 3.75 | 17.2      | 3.74  | 16.9      | 3.77 |
| - 수익증권                   | 0.0       | -     | 0.0       | -     | 0.0       | -    | 0.0       | -     | 0.0       | -    |
| ○ 관계·종속기업 투자주식           | 1.5       | 2.22  | 1.5       | 2.19  | 1.7       | 4.66 | 1.6       | 2.73  | 1.5       | 2.38 |
| 대출채권                     | 17.4      | 5.50  | 17.7      | 5.42  | 17.5      | 5.07 | 17.5      | 5.00  | 17.6      | 4.98 |
| 부동산                      | 2.6       | 3.43  | 2.5       | 4.70  | 2.4       | 4.84 | 2.3       | 3.84  | 2.2       | 6.37 |
| 비운용자산 계                  | 4.7       | -2.09 | 4.6       | -1.29 | 4.7       | 1.84 | 4.4       | 1.11  | 4.7       | 2.82 |
| 일반계정자산 규모                | 5,864,075 |       | 6,011,311 |       | 6,132,374 |      | 6,309,910 |       | 6,430,240 |      |
| 일반계정자산 비중                | (82.9)    |       | (82.9)    |       | (82.6)    |      | (82.9)    |       | (82.9)    |      |
| 총자산 규모                   | 7,070,753 |       | 7,249,013 |       | 7,420,247 |      | 7,609,584 |       | 7,755,316 |      |

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

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

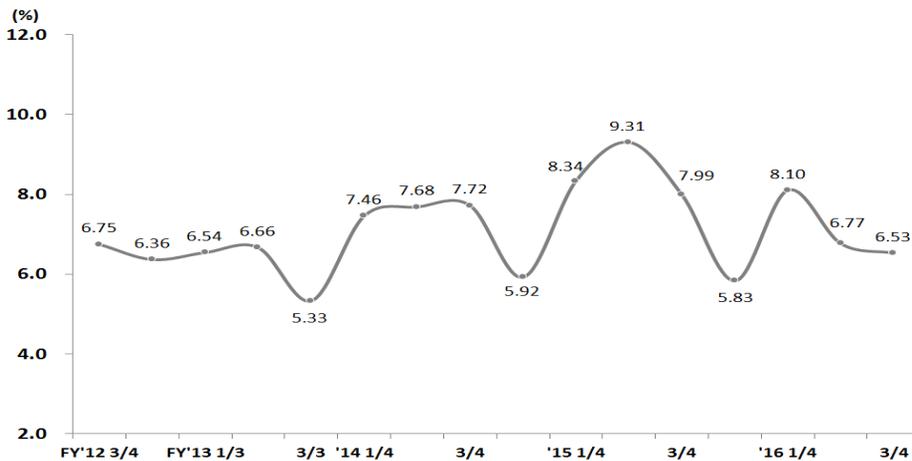
자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호.

〈자본이익률(ROE)<sup>13)</sup>〉

■ 2016년 3/4분기 생명보험산업 자본이익률은 누적 당기순이익이 감소함에 따라 전년동기대비 1.46%p 하락한 6.53%를 나타냄.

○ 회사 그룹별<sup>14)</sup> 자본이익률의 경우 대형사, 중·소형사, 외국사의 자본이익률이 각각 전년동기대비 1.47%p, 2.19%p, 0.84%p 하락한 6.21%, 5.23%, 9.87%를 기록함.

〈그림 3〉 생명보험산업 자본이익률



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

〈표 16〉 생명보험산업 자본이익률<sup>1)</sup>

(단위: %)

| 구분    | 2015  |      | 2016  |       |      |
|-------|-------|------|-------|-------|------|
|       | 3/4   | 4/4  | 1/4   | 2/4   | 3/4  |
| 대형사   | 7.68  | 5.73 | 7.47  | 6.31  | 6.21 |
| 중·소형사 | 7.42  | 6.46 | 6.31  | 5.60  | 5.23 |
| 외국사   | 10.71 | 5.17 | 13.47 | 10.46 | 9.87 |
| 전체    | 7.99  | 5.83 | 8.10  | 6.77  | 6.53 |

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

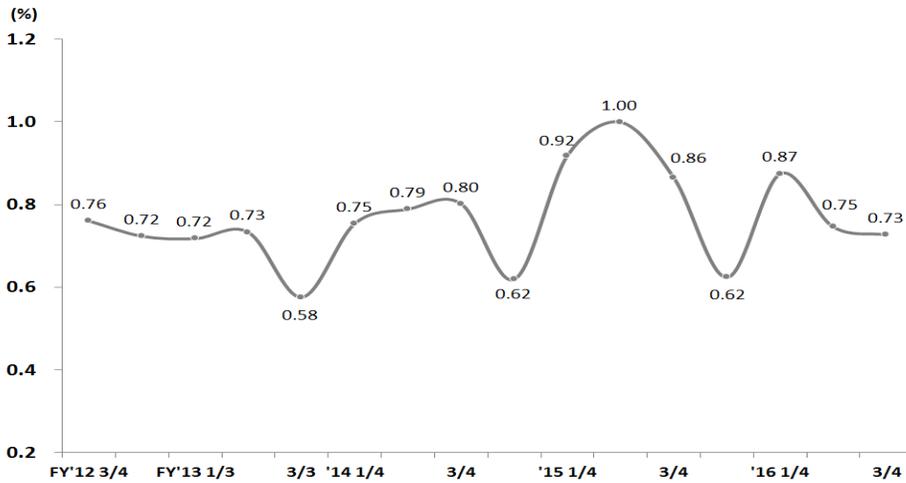
13) 보험회사 경영성과지표 중 하나인 자본이익률은 기중자본대비 누적 당기순이익을 의미하며, 분석대상은 25개 생명보험회사임.

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.

<자산이익률(ROA)<sup>15)</sup>>

- 2016년 3/4분기 생명보험산업 자산이익률은 전년동기대비 0.13%p 하락한 0.73%를 기록함.
- 대형사, 중·소형사, 외국사 자산이익률은 각각 전년동기대비 0.16%p, 0.15%p, 0.22%p 하락한 0.75%, 0.46%, 1.29%를 나타냄.

<그림 4> 생명보험산업 자산이익률



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

<표 17> 생명보험산업 자산이익률<sup>1)</sup>

(단위: %)

| 구분    | 2015 |      | 2016 |      |      |
|-------|------|------|------|------|------|
|       | 3/4  | 4/4  | 1/4  | 2/4  | 3/4  |
| 대형사   | 0.91 | 0.66 | 0.87 | 0.75 | 0.75 |
| 중·소형사 | 0.61 | 0.54 | 0.54 | 0.48 | 0.46 |
| 외국사   | 1.51 | 0.68 | 1.72 | 1.36 | 1.29 |
| 전체    | 0.86 | 0.62 | 0.87 | 0.75 | 0.73 |

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

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

### 3. 손해보험

#### 가. 원수보험료

##### 〈원수보험료〉

- 2016년 3/4분기 손해보험 원수보험료는 전년동기대비 4.3% 증가한 19조 6,890억 원을 시현함.
  - 장기손해보험은 장기저축성보험의 지속된 위축에도 불구하고 상해 및 질병보험의 성장으로 전년동기대비 3.1% 증가한 12조 179억 원을 기록함.
  - 연금부문은 개인연금의 부진에도 불구하고 퇴직연금의 증가로 전년동기대비 2.0% 상승한 1조 5,946억 원을 기록함.
  - 일반손해보험은 특종보험의 양호한 성장에도 불구하고 해상보험의 감소로 전년동기대비 1.7% 증가한 1조 9,632억 원을 기록함.
  - 자동차보험은 2016년 3/4분기에도 전년동기대비 10.1% 증가한 4조 1,133억 원으로 전분기에 이어 4조 원대를 이어감.

〈표 18〉 손해보험 원수보험료

(단위: 조 원, %)

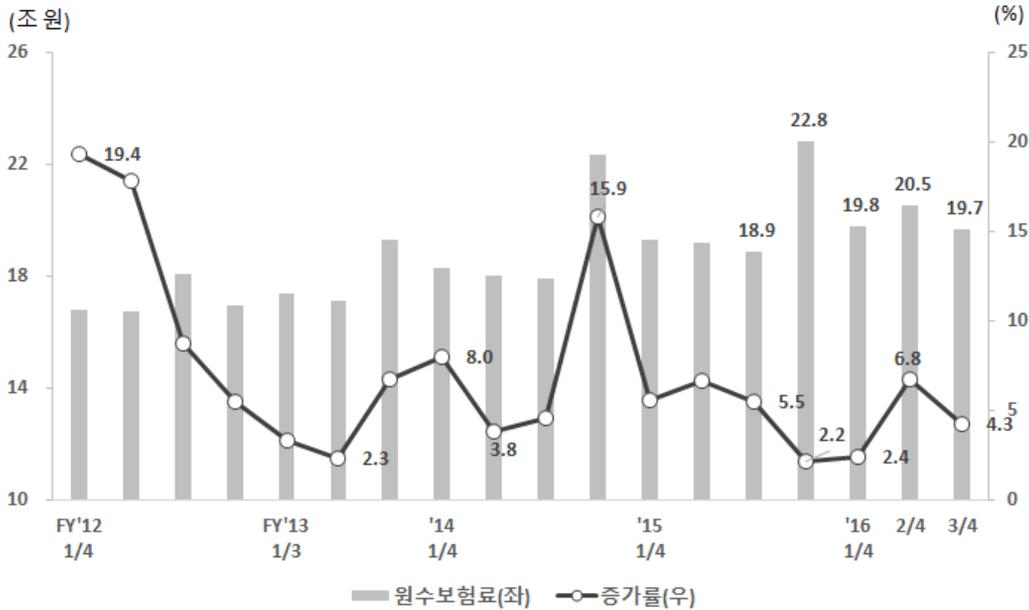
| 구분     |     | 2015  |        |        | 2016   |        |        |
|--------|-----|-------|--------|--------|--------|--------|--------|
|        |     | 3/4   | 4/4    | 연간     | 1/4    | 2/4    | 3/4    |
| 장기손해보험 | 보험료 | 11.7  | 11.7   | 46.6   | 11.8   | 11.9   | 12.0   |
|        | 증가율 | (4.8) | (4.2)  | (4.9)  | (1.2)  | (2.9)  | (3.1)  |
| 연금부문   | 보험료 | 1.6   | 5.0    | 10.4   | 1.9    | 2.2    | 1.6    |
|        | 증가율 | (8.6) | (-8.5) | (-0.9) | (-6.5) | (24.7) | (2.0)  |
| 자동차보험  | 보험료 | 3.7   | 4.0    | 15.0   | 3.9    | 4.1    | 4.1    |
|        | 증가율 | (9.0) | (13.7) | (10.7) | (11.6) | (11.1) | (10.1) |
| 일반손해보험 | 보험료 | 1.9   | 2.1    | 8.3    | 2.2    | 2.3    | 2.0    |
|        | 증가율 | (1.0) | (-0.2) | (1.8)  | (2.2)  | (5.3)  | (1.7)  |
| 전체     | 보험료 | 18.9  | 22.8   | 80.2   | 19.8   | 20.5   | 19.7   |
|        | 증가율 | (5.5) | (2.2)  | (4.8)  | (2.4)  | (6.8)  | (4.3)  |

주: 1) 증가율은 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 3/4분기 장기손해보험 원수보험료는 저축성보험의 지속적 감소에도 불구하고 상해 및 질병보험 등의 견조한 성장으로 전년동기대비 3.1% 증가<sup>16)</sup>한 12조 179억 원을 시현함.
- 장기저축성보험은 전년동기대비 19.2% 감소하면서, 2014년 2/4분기 이후 마이너스 성장률을 지속함.
  - 저금리 지속으로 인한 공시이율 하락<sup>17)</sup>과 이로 인한 보험회사의 판매부담 등으로 계속보험료와 초회보험료 위축이 지속됨.
- 장기상해보험과 장기질병보험 등 보장성보험은 전년동기대비 증가율이 둔화되었으나 각각 9.5%, 13.5%의 증가율을 기록함.
- 장기운전자보험과 장기재물보험의 경우 전년동기대비 각각 8.1%, 5.2% 증가함.
- 통합형보험도 전분기에 성장세로 돌아선 이후 전년동기대비 3.4% 증가함.

16) 이는 2016년 1/4분기 1.2%, 2/4분기 2.9%의 성장률보다 높은 것임.

17) 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 3/4분기 초회보험료는 전년동기대비 18.8% 감소한 4,264억 원을 기록하였는데, 이는 저축성보험 초회보험료가 크게 감소한데 기인함.

○ 장기저축성보험 초회보험료는 전년동기대비 28.9% 감소함.

- 이는 2015년 1/4분기 이후 7분기 연속 감소한 것이나, 2016년 상반기에 비해 감소세가 둔화됨.

○ 장기질병보험은 전년동기대비 1.8%, 장기상해보험도 11.1% 감소함.

- 장기질병보험은 2/4분기의 부진한 실적에서 벗어나면서 감소세가 둔화되었는데, 이는 1/4분기 실적의 영향으로 보임.

- 장기상해보험 초회보험료는 연말로 접어들수록 증가하는 계절성을 나타냈으나, 2016년에는 감소하는 추세를 보임.

〈표 19〉 장기손해보험 종목별 원수보험료<sup>1)</sup>

(단위: 억 원, %)

| 구분        |     | 2015    |         |         | 2016    |         |         |         |
|-----------|-----|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|           |     | 3/4     | 4/4     | 연간      | 1/4     | 2/4     | 3/4     |         |
| 원수<br>보험료 | 상해  | 보험료     | 33,435  | 34,587  | 132,555 | 35,418  | 36,218  | 36,597  |
|           |     | 증가율     | (11.5)  | (11.8)  | (12.0)  | (11.1)  | (11.0)  | (9.5)   |
|           | 운전자 | 보험료     | 7,141   | 7,247   | 28,327  | 7,390   | 7,572   | 7,721   |
|           |     | 증가율     | (7.8)   | (6.8)   | (8.0)   | (6.8)   | (7.9)   | (8.1)   |
|           | 재물  | 보험료     | 10,025  | 10,161  | 39,808  | 10,198  | 10,375  | 10,551  |
|           |     | 증가율     | (6.9)   | (7.0)   | (6.2)   | (5.2)   | (4.5)   | (5.2)   |
|           | 질병  | 보험료     | 28,177  | 29,201  | 110,607 | 30,253  | 30,890  | 31,978  |
|           |     | 증가율     | (16.5)  | (16.5)  | (16.6)  | (16.1)  | (13.7)  | (13.5)  |
| 저축성       | 보험료 | 25,259  | 23,533  | 104,650 | 22,239  | 21,152  | 20,415  |         |
|           | 증가율 | (-11.8) | (-15.1) | (-11.0) | (-24.6) | (-19.7) | (-19.2) |         |
| 통합형       | 보험료 | 12,484  | 12,402  | 49,808  | 12,364  | 12,741  | 12,910  |         |
|           | 증가율 | (0.9)   | (0.3)   | (1.0)   | (-0.4)  | (1.8)   | (3.4)   |         |
| 자산<br>연계형 | 보험료 | 8       | 8       | 46      | 7       | 7       | 7       |         |
|           | 증가율 | (-79.3) | (-77.9) | (-70.4) | (-67.4) | (-12.4) | (-79.5) |         |
| 소계        | 보험료 | 116,530 | 117,140 | 465,801 | 117,868 | 118,954 | 120,179 |         |
|           | 증가율 | (4.8)   | (4.2)   | (4.9)   | (1.2)   | (2.9)   | (3.1)   |         |
| 초회<br>보험료 | 상해  | 보험료     | 635     | 771     | 2,637   | 610     | 582     | 564     |
|           |     | 증가율     | (-0.6)  | (6.5)   | (1.8)   | (-10.7) | (6.3)   | (-11.1) |
|           | 운전자 | 보험료     | 164     | 135     | 570     | 179     | 175     | 168     |
|           |     | 증가율     | (-12.9) | (-12.5) | (-1.5)  | (33.5)  | (28.1)  | (2.3)   |
|           | 재물  | 보험료     | 268     | 292     | 1,185   | 299     | 333     | 335     |
|           |     | 증가율     | (5.5)   | (6.8)   | (17.6)  | (-6.0)  | (8.2)   | (25.0)  |

| 구분              |     | 2015    |         |         | 2016    |         |         |         |
|-----------------|-----|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|                 |     | 3/4     | 4/4     | 연간      | 1/4     | 2/4     | 3/4     |         |
| 계속<br>보험료       | 질병  | 보험료     | 627     | 649     | 2,469   | 733     | 544     | 615     |
|                 |     | 증가율     | (12.5)  | (5.1)   | (6.5)   | (20.7)  | (-7.3)  | (-1.8)  |
|                 | 저축성 | 보험료     | 3,544   | 2,757   | 14,657  | 2,145   | 2,212   | 2,521   |
|                 |     | 증가율     | (-16.6) | (-28.8) | (-20.3) | (-56.1) | (-36.3) | (-28.9) |
|                 | 통합형 | 보험료     | 12      | 9       | 68      | 6       | 80      | 61      |
| 증가율             |     | (-79.0) | (-88.3) | (-75.3) | (-81.4) | (366.3) | (392.5) |         |
| 자산<br>연계형       | 보험료 | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       |         |
|                 | 증가율 | (-)     | (-)     | (-)     | (-)     | (-)     | (-)     |         |
| 소계              |     | 보험료     | 5,249   | 4,612   | 21,585  | 3,971   | 3,925   | 4,264   |
|                 |     | 증가율     | (-11.7) | (-19.3) | (-14.2) | (-40.3) | (-22.6) | (-18.8) |
| 계속<br>손해보<br>험료 | 상해  | 보험료     | 32,801  | 33,816  | 129,919 | 34,808  | 35,636  | 36,033  |
|                 |     | 증가율     | (11.7)  | (11.9)  | (12.2)  | (11.5)  | (11.0)  | (9.9)   |
|                 | 운전자 | 보험료     | 6,977   | 7,112   | 27,757  | 7,211   | 7,397   | 7,553   |
|                 |     | 증가율     | (8.4)   | (7.2)   | (8.2)   | (6.3)   | (7.5)   | (8.3)   |
|                 | 재물  | 보험료     | 9,758   | 9,869   | 38,623  | 9,899   | 10,042  | 10,217  |
|                 |     | 증가율     | (6.9)   | (7.0)   | (5.9)   | (5.6)   | (4.4)   | (4.7)   |
|                 | 질병  | 보험료     | 27,550  | 28,553  | 108,138 | 29,520  | 30,346  | 31,362  |
|                 |     | 증가율     | (16.6)  | (16.8)  | (16.8)  | (16.0)  | (14.1)  | (13.8)  |
|                 | 저축성 | 보험료     | 21,716  | 20,776  | 89,993  | 20,094  | 18,940  | 17,894  |
|                 |     | 증가율     | (-11.0) | (-12.9) | (-9.3)  | (-18.4) | (-17.2) | (-17.6) |
| 통합형             | 보험료 | 12,472  | 12,394  | 49,740  | 12,359  | 12,661  | 12,850  |         |
|                 | 증가율 | (1.2)   | (0.8)   | (1.4)   | (-0.2)  | (1.3)   | (3.0)   |         |
| 자산<br>연계형       | 보험료 | 8       | 8       | 46      | 7       | 7       | 7       |         |
|                 | 증가율 | (-79.3) | (-77.9) | (-70.4) | (-67.4) | (-12.4) | (-15.4) |         |
| 소계              |     | 보험료     | 111,281 | 112,528 | 444,215 | 113,898 | 115,029 | 115,916 |
|                 |     | 증가율     | (5.7)   | (5.5)   | (6.0)   | (3.7)   | (4.0)   | (4.1)   |

주: 1) 증가율은 전년동기대비 증가율임.  
 2) 초회보험료는 1회 납입보험료를 의미함.

자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호.

■ 2016년 3/4분기 장기손해보험 누적 해지율은 전년동기대비 0.3%p 개선된 7.9%를 기록함.

- 장기상해보험 해지율은 전년동기대비 1.1%p 감소한 7.6%를 기록함.
  - 이는 연초 보유계약액 및 신계약액이 전년대비 11.8% 증가한 반면, 효력상실액 및 해지액은 1.9% 감소했기 때문임.
- 장기저축성보험 해지율은 전년동기대비 0.4%p 감소한 6.5%를 기록함.
  - 이는 효력상실액 및 해지액과 연초 보유계약액 및 신계약액 모두 전년대비 각각 14.8%, 9.9% 감소하였으나, 연초 보유계약액 및 신계약액의 감소폭이 상대적으로 적었기 때문임.
- 장기운전자보험과 장기재물보험 해지율은 각각 1.2%p, 0.2%p 증가한 9.2%, 10.5%를 기록함.

- 이는 각 보험의 효력상실액 및 해지액 증가율(22.5%, 20.6%)이 연초 보유계약액 및 신계약액 증가율(6.3%, 19.1%)보다 더 큰 영향을 미쳤기 때문임.
- 장기질병보험 해지율은 전년동기대비 0.1%p 증가한 6.9%를 기록함.
- 이는 전년대비 효력상실액 및 해지액은 13.4% 증가한 반면 연초 보유계약액 및 신계약액은 11.2% 증가에 그쳤기 때문임.

〈표 20〉 장기손해보험 해지율

(단위: %)

| 구분  | 2015 |      | 2016 |     |      |
|-----|------|------|------|-----|------|
|     | 3/4  | 4/4  | 1/4  | 2/4 | 3/4  |
| 상해  | 8.7  | 10.7 | 2.9  | 5.2 | 7.6  |
| 운전자 | 8.0  | 10.0 | 3.5  | 6.5 | 9.2  |
| 재물  | 10.3 | 13.1 | 4.1  | 7.5 | 10.5 |
| 질병  | 6.8  | 8.6  | 2.5  | 4.7 | 6.9  |
| 저축성 | 6.9  | 9.0  | 2.4  | 4.5 | 6.5  |
| 통합형 | 5.7  | 7.2  | 1.6  | 2.9 | 4.1  |
| 계   | 8.2  | 10.3 | 3.0  | 5.4 | 7.9  |

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

2) 기간별 수치는 누계치임.

자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호.

## 2) 연금부문

- 2016년 3/4분기 연금부문 원수보험료는 퇴직연금의 증가에 힘입어 전년동기대비 2.0% 증가한 1조 5,946억 원을 기록함.
- 개인연금은 2013년 3/4분기 이후 지속적인 감소세를 보이고 있으며, 2016년 3/4분기도 전년동기대비 4.0% 감소한 9,599억 원을 기록함.
- 퇴직연금은 기저효과로 인해 2015년 4/4분기와 2016년 1/4분기 전년동기대비 증가율이 크게 감소하였으나 2016년 2/4분기는 60.3%로 상승하였고, 3/4분기에도 12.6% 증가한 6,347억 원으로 나타남.

〈표 21〉 개인연금 및 퇴직연금 원수보험료<sup>1),2)</sup>

(단위: 억 원, %)

| 구분                     |     | 2015   |        |         | 2016   |        |        |
|------------------------|-----|--------|--------|---------|--------|--------|--------|
|                        |     | 3/4    | 4/4    | 연간      | 1/4    | 2/4    | 3/4    |
| 개인<br>연금               | 보험료 | 9,994  | 10,137 | 40,211  | 9,796  | 9,696  | 9,599  |
|                        | 증가율 | -2.0   | -1.5   | -2.1    | -2.7   | -3.2   | -4.0   |
|                        | 구성비 | 63.9   | 20.3   | 38.7    | 51.5   | 6.9    | 60.2   |
| 퇴직<br>연금 <sup>3)</sup> | 보험료 | 5,639  | 39,918 | 63,668  | 9,227  | 12,571 | 6,347  |
|                        | 증가율 | 34.4   | -10.1  | -0.1    | -10.2  | 60.3   | 12.6   |
|                        | 구성비 | 36.1   | 79.7   | 61.3    | 48.5   | 8.9    | 39.8   |
| 합계                     | 보험료 | 15,633 | 50,055 | 103,879 | 19,023 | 22,267 | 15,946 |
|                        | 증가율 | 8.6    | -8.5   | -0.9    | -6.5   | 24.7   | 2.0    |
|                        | 구성비 | 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 3/4분기 자동차보험 원수보험료는 전년동기대비 10.1% 증가한 4조 1,133억 원을 기록하였는데, 이는 요율 인상, 대물배상 보장 확대 등에 기인함.

○ 대인배상 I 은 지속적인 감소세에서 벗어나 2016년 2/4분기 0.3% 증가한데 이어 3/4분기도 0.2% 증가하여 7,282억 원을 기록함.

- 이는 대인배상 I 보상기준을 상향한 자배법 시행령 개정<sup>18)</sup>으로 보험료가 조정되었기 때문인 것으로 보임.

○ 종합보험 원수보험료는 지난해 계속된 요율 인상과 대물배상 가입금액 상향 등으로 전년동기대비 12.8% 늘어난 3조 1,740억 원을 기록함.

18) 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              |                  |                  |                  |
|----------|-----------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
|          | 3/4             | 4/4              | 연간                | 1/4               | 2/4              | 3/4              |                  |
| 대인 I     | 7,269<br>(-7.9) | 7,589<br>(-2.7)  | 29,855<br>(-4.2)  | 7,296<br>(-2.7)   | 7,527<br>(0.3)   | 7,282<br>(0.2)   |                  |
| 종합<br>보험 | 대인 II           | 4,125<br>(20.2)  | 4,538<br>(25.6)   | 16,292<br>(19.1)  | 4,495<br>(23.8)  | 4,991<br>(24.8)  | 5,328<br>(29.2)  |
|          | 대물              | 13,217<br>(11.4) | 14,423<br>(16.2)  | 52,966<br>(13.0)  | 14,359<br>(16.6) | 15,362<br>(18.1) | 15,459<br>(17.0) |
|          | 자차              | 9,072<br>(17.1)  | 9,648<br>(21.0)   | 36,261<br>(17.5)  | 9,574<br>(12.9)  | 9,533<br>(5.2)   | 9,142<br>(0.8)   |
|          | 자손              | 1,464<br>(8.8)   | 1,583<br>(12.5)   | 5,877<br>(12.0)   | 1,487<br>(7.5)   | 1,542<br>(6.6)   | 1,533<br>(4.8)   |
|          | 무보험             | 253<br>(8.5)     | 273<br>(16.3)     | 1,007<br>(10.4)   | 260<br>(12.5)    | 284<br>(13.6)    | 278<br>(9.9)     |
|          | 소계              | 28,131<br>(14.2) | 30,466<br>(18.8)  | 112,402<br>(15.2) | 30,175<br>(15.9) | 31,711<br>(14.2) | 31,740<br>(12.8) |
| 외화표시     | 28<br>(22.1)    | 2<br>(-96.2)     | 99<br>(-13.5)     | 1<br>(-97.8)      | 0<br>(-99.1)     | 0<br>(-100.0)    |                  |
| 기타       | 1,927<br>(12.5) | 1,937<br>(13.9)  | 7,558<br>(13.7)   | 1,910<br>(10.2)   | 2,148<br>(9.5)   | 2,110<br>(9.5)   |                  |
| 합계       | 37,355<br>(9.0) | 39,992<br>(13.7) | 149,914<br>(10.7) | 39,382<br>(11.6)  | 41,387<br>(11.1) | 41,133<br>(10.1) |                  |

주: 1) 괄호 안은 전년동기대비 증가율임.

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

■ 2016년 3/4분기 자동차보험 손해율은 전년동기에 비해 7.9%p 하락한 79.8%를 나타냄.

○ 대인배상 I 은 전년동기대비 3.0%p 상승한 77.3%를 기록하였는데, 이는 발생손해액이 3.3% 증가한 반면 경과보험료<sup>19)</sup>는 0.8% 감소하였기 때문임.

19) 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.

- 종합보험은 전년동기대비 12.0%p 하락한 79.7%를 나타냈는데, 이는 발생손해액이 0.6% 증가한 반면 자동차보험 요율 인상 등으로 경과보험료가 15.7% 증가하였기 때문임.
- 대인배상Ⅱ의 경우 전년동기대비 14.1%p 개선된 128.8%를 기록하였는데, 이는 발생손해액이 12.5% 증가하였음에도 경과보험료가 상대적으로 많이 증가(24.8%)하였기 때문임.

〈표 23〉 자동차보험 담보별 손해율

(단위: %)

| 구분   | 2015  |       |       | 2016  |       |       |       |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
|      | 3/4   | 4/4   | 연간    | 1/4   | 2/4   | 3/4   |       |
| 대인 I | 74.3  | 85.3  | 73.7  | 68.7  | 74.9  | 77.3  |       |
| 종합보험 | 대인 II | 142.9 | 148.0 | 142.7 | 134.2 | 141.1 | 128.8 |
|      | 대물    | 90.9  | 93.9  | 90.0  | 82.6  | 85.4  | 77.0  |
|      | 자차    | 76.0  | 78.0  | 78.5  | 73.8  | 66.6  | 64.6  |
|      | 자손    | 59.8  | 66.2  | 65.0  | 59.7  | 63.3  | 56.2  |
|      | 무보험   | 71.1  | 84.0  | 88.0  | 72.9  | 81.0  | 38.0  |
|      | 소계    | 91.7  | 95.1  | 92.5  | 86.0  | 86.4  | 79.7  |
| 외화표시 | 74.4  | 93.4  | 76.9  | 62.7  | 55.9  | 136.9 |       |
| 기타   | 79.8  | 83.6  | 77.5  | 77.6  | 70.0  | 78.4  |       |
| 합계   | 87.7  | 92.2  | 87.7  | 82.2  | 82.1  | 79.8  |       |

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 3/4분기 일반손해보험 원수보험료는 전년동기대비 1.7% 증가한 1조 9,632억 원을 기록하였는데, 이는 원수보험료 기준 일반손해보험의 61.4%를 차지하고 있는 특종보험의 증가세가 둔화되었기 때문임.

- 화재보험의 경우 전년동기대비 증가율이 전분기에 비해 상승하면서 원수보험료가 693억 원으로 나타났고, 해상보험은 조선·해운업계 불황으로 13.9% 감소한 1,567억 원을 기록함.
- 보증보험도 상반기 감소세에서 벗어나 3/4분기에는 2.0% 증가한 3,787억 원을 나타냈음.

- 특종보험은 전년동기대비 4.5% 증가한 1조 2,053억 원을 기록하였는데, 이는 전분기에 높은 성장률을 기록한 책임보험과 기타특종보험의 증가율이 하락<sup>20)</sup>하였기 때문임.
- 한편, 비중이 작은 기술보험은 17.7% 감소하였으며, 비중이 큰 상해보험은 2.8%로 상승세를 보였고 가장 비중이 큰 종합보험도 1.7%<sup>21)</sup>로 상승세로 반전되었음.

〈표 24〉 일반손해보험 종목별 원수보험료

(단위: 억 원, %)

| 구분        |     | 2015   |        |        | 2016   |        |        |
|-----------|-----|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|           |     | 3/4    | 4/4    | 연간     | 1/4    | 2/4    | 3/4    |
| 화재        | 보험료 | 683    | 893    | 3,041  | 720    | 733    | 693    |
|           | 증가율 | -2.8   | -1.3   | -2.1   | -1.2   | -0.5   | 1.4    |
|           | 구성비 | 3.5    | 4.2    | 3.7    | 3.3    | 3.3    | 3.5    |
| 해상        | 보험료 | 1,820  | 1,554  | 7,091  | 1,506  | 1,678  | 1,567  |
|           | 증가율 | -1.0   | -15.1  | -3.4   | -19.9  | -8.7   | -13.9  |
|           | 구성비 | 9.4    | 7.4    | 8.6    | 7.0    | 7.4    | 8.0    |
| 보증        | 보험료 | 3,713  | 4,150  | 15,816 | 3,884  | 4,017  | 3,787  |
|           | 증가율 | 2.8    | 2.5    | 4.4    | -0.4   | -0.9   | 2.0    |
|           | 구성비 | 19.2   | 19.7   | 19.1   | 18.0   | 17.8   | 19.3   |
| 특종        | 보험료 | 11,536 | 13,088 | 51,622 | 14,102 | 14,785 | 12,053 |
|           | 증가율 | 0.0    | 2.3    | 3.3    | 5.7    | 8.3    | 4.5    |
|           | 구성비 | 59.7   | 62.0   | 62.3   | 65.5   | 65.6   | 61.4   |
| 해외<br>원보험 | 보험료 | 1,557  | 1,413  | 5,309  | 1,318  | 1,329  | 1,531  |
|           | 증가율 | 8.0    | -9.3   | -9.0   | 8.3    | 18.5   | -1.7   |
|           | 구성비 | 8.1    | 6.7    | 6.4    | 6.1    | 5.9    | 7.8    |
| 합계        | 보험료 | 19,309 | 21,098 | 82,879 | 21,530 | 22,543 | 19,632 |
|           | 증가율 | 1.0    | -0.2   | 1.8    | 2.2    | 5.3    | 1.7    |

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

2) 증가율은 전년동기대비 증가율임.

자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호.

20) 특종보험에는 책임보험, 기타특종보험, 종합보험 등이 포함되고 책임보험과 기타특종보험은 2/4분기 각각 23.7%, 26.7% 성장하였으나 3/4분기는 6.9%(1,999억 원), 17.1%(2,160억 원)로 성장세가 감소함.

21) 3/4분기 원수보험료는 기술보험 601억 원, 상해보험 3,536억 원, 종합보험 3,639억 원임.

〈시장점유율〉

■ 2016년 3/4분기 회사그룹별 시장점유율은 전년동기에 비해 국내 중·소형사의 비중만 상승하고 나머지 그룹은 모두 하락하였음.

- 상위 4사 시장점유율은 전년동기대비 1.2%p 감소한 68.3%를 기록함.
- 국내 중·소형사와 전업사의 시장점유율은 전년동기대비 각각 1.3%p, 0.1%p 감소한 27.6%, 1.9%를 기록하였으며, 외국사 시장점유율은 전년동기와 동일한 2.2%를 나타냄.

■ 허핀달 지수는 전분기대비 23포인트 감소하였으며, 전년동기에 비해서도 33포인트 감소한 1,392를 기록함.

〈표 25〉 손해보험산업 회사그룹별 시장점유율<sup>1)</sup>

(단위: %)

| 구분                     | 2015  |       |       | 2016  |       |       |
|------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
|                        | 3/4   | 4/4   | 연간    | 1/4   | 2/4   | 3/4   |
| 상위 4사 <sup>2)</sup>    | 69.5  | 69.6  | 68.9  | 69.0  | 69.1  | 68.3  |
| 국내 중·소형사 <sup>2)</sup> | 26.3  | 26.8  | 27.1  | 26.9  | 26.9  | 27.6  |
| 전업사 <sup>3)</sup>      | 2.0   | 1.8   | 2.0   | 1.9   | 2.0   | 1.9   |
| 외국사 <sup>3)</sup>      | 2.2   | 1.8   | 2.1   | 2.1   | 2.1   | 2.2   |
| 전체                     | 100.0 | 100.0 | 100.0 | 100.0 | 100.0 | 100.0 |
| 허핀달 지수 <sup>4)</sup>   | 1,425 | 1,410 | 1,395 | 1,417 | 1,415 | 1,392 |

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(주한국해양보증을 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 3/4분기 손해보험 손해율은 전년동기대비 3.8%p 하락한 79.9%를 기록하였는데, 종목별로는 일반손해보험, 자동차보험, 장기손해보험 순으로 하락폭이 큰 것으로 나타남.

- 장기손해보험은 전년동기대비 0.2%p 감소한 83.9%를 나타냄.
- 자동차보험의 경우 발생손해액이 전년동기대비 1.0% 증가하였으나 경과보험료가 11.0% 증가하면서, 손해율은 7.9%p 하락한 79.8%를 기록함.
- 일반손해보험 손해율은 16.8%p 개선된 58.0%를 기록하였는데, 이는 경과보험료 기준 56.7%를 차지하고 있는 특종보험의 손해율이 전년동기대비 6.1%p 하락<sup>22)</sup>하였고, 보증보험 손해율도 0.7%p 하락<sup>23)</sup>한 53.6%를 기록하는 등 모든 종목의 손해율이 개선되었기 때문임.

〈표 26〉 손해보험 손해율, 사업비율 및 합산비율<sup>1)</sup>

(단위: %)

| 구분          | 2015                 |       |       | 2016  |       |      |       |
|-------------|----------------------|-------|-------|-------|-------|------|-------|
|             | 3/4                  | 4/4   | 연간    | 1/4   | 2/4   | 3/4  |       |
| 손<br>해<br>율 | 장기손해보험 <sup>2)</sup> | 84.1  | 84.5  | 84.8  | 85.2  | 84.1 | 83.9  |
|             | 자동차보험                | 87.7  | 92.2  | 87.7  | 82.2  | 82.1 | 79.8  |
|             | 일반손해보험               | 74.8  | 58.2  | 65.9  | 59.0  | 64.4 | 58.0  |
|             | 화재보험                 | 57.7  | 32.3  | 49.8  | 59.9  | 51.9 | 43.5  |
|             | 해상보험                 | 94.3  | 69.8  | 73.1  | 64.7  | 35.5 | 42.8  |
|             | 보증보험                 | 54.3  | 26.9  | 52.9  | 26.9  | 47.5 | 53.6  |
|             | 특종보험                 | 70.3  | 65.5  | 67.0  | 66.2  | 70.1 | 64.2  |
|             | 해외원보험                | 235.2 | 15.5  | 114.7 | 75.4  | 85.8 | 105.8 |
|             | 해외수재보험               | 76.1  | 72.7  | 65.7  | 61.7  | 66.0 | 39.6  |
|             | 전체                   | 83.7  | 82.9  | 83.1  | 81.6  | 81.3 | 79.9  |
| 사업비율        | 19.1                 | 20.6  | 19.5  | 19.4  | 19.2  | 19.6 |       |
| 합산비율        | 102.8                | 103.4 | 102.7 | 101.0 | 100.5 | 99.5 |       |

주: 1) 손해율(발생손해액 / 경과보험료), 사업비율(순사업비 / 보유보험료) 그리고 합산비율(손해율 + 사업비율)은 개인연금, 퇴직보험 및 퇴직연금을 제외한 분기 수지이며 반올림에 의한 차이가 있을 수 있음. 여기서 순사업비는 지급경비(급여와 임금, 손해조사비, 모집비, 수금비 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.

22) 경과보험료 8.8% 증가, 발생손해액 0.7% 감소.

23) 경과보험료 9.2% 증가, 발생손해액 7.9% 증가.

- 2016년 3/4분기 전체 손해보험 사업비율은 전년동기대비 0.5%p 증가한 19.6%를 나타냄.
  - 장기손해보험 사업비율은 전년동기대비 소폭 상승하였으나, 자동차보험과 일반손해보험의 사업비율은 전년동기대비 하락함.<sup>24)</sup>
  
- 2016년 3/4분기 합산비율의 경우 손해율이 전년동기대비 3.8%p 하락하고, 사업비율이 0.5%p 상승함에 따라 3.3%p 하락한 99.5%를 기록함.
  - 장기손해보험, 자동차보험 및 일반손해보험의 합산비율은 각각 103.2%, 98.4%, 81.6%를 기록함.

---

24) 장기손해보험의 사업비율은 전년동기대비 1.0%p 상승한 19.3%를 기록한 반면, 자동차보험과 일반손해보험의 사업비율은 전년동기대비 각각 0.3%p, 1.0%p 감소한 18.5%, 23.5%를 기록함.

## 다. 판매채널

### 〈판매채널별 보험료 비중<sup>25)</sup>〉

■ 2016년 3/4분기 임직원, 대리점, 중개사 채널의 원수보험료 비중은 전년동기보다 상승하였으나, 설계사와 방카슈랑스 채널 비중은 하락함.

- 임직원 채널과 대리점 채널, 그리고 중개사 채널은 전년동기대비 각각 0.7%p, 1.4%p, 0.1%p 확대된 14.7%, 46.0%, 0.9%를 기록함.
- 설계사 채널과 방카슈랑스 채널은 전년동기대비 각각 0.4%p, 2.0%p 축소된 28.0%, 9.9%를 기록함.

〈표 27〉 손해보험 판매채널별 원수보험료 비중

(단위: 억 원, %)

| 구분    | 2015               |                    |                    | 2016               |                    |                    |
|-------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|       | 3/4                | 4/4                | 연간                 | 1/4                | 2/4                | 3/4                |
| 임직원   | 26,378<br>(14.0)   | 58,880<br>(25.8)   | 144,615<br>(18.0)  | 30,546<br>(15.4)   | 35,605<br>(17.4)   | 28,986<br>(14.7)   |
| 설계사   | 53,786<br>(28.4)   | 55,187<br>(24.2)   | 217,618<br>(27.1)  | 54,872<br>(27.7)   | 55,529<br>(27.1)   | 55,220<br>(28.0)   |
| 대리점   | 84,320<br>(44.6)   | 90,725<br>(39.7)   | 341,381<br>(42.5)  | 88,532<br>(44.8)   | 89,752<br>(43.7)   | 90,519<br>(46.0)   |
| 중개사   | 1,446<br>(0.8)     | 1,828<br>(0.8)     | 6,591<br>(0.8)     | 1,690<br>(0.9)     | 2,273<br>(1.1)     | 1,842<br>(0.9)     |
| 방카슈랑스 | 22,405<br>(11.9)   | 20,897<br>(9.2)    | 90,189<br>(11.2)   | 21,608<br>(10.9)   | 21,101<br>(10.3)   | 19,442<br>(9.9)    |
| 공동인수  | 496<br>(0.3)       | 773<br>(0.3)       | 2,095<br>(0.3)     | 561<br>(0.3)       | 895<br>(0.4)       | 885<br>(0.4)       |
| 전체    | 188,832<br>(100.0) | 228,291<br>(100.0) | 802,489<br>(100.0) | 197,809<br>(100.0) | 205,157<br>(100.0) | 196,894<br>(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.

25) 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.

〈모집조직〉

■ 2016년 3/4분기 말 임직원과 설계사 모집조직의 수는 전분기대비 증가하였으며, 대리점 모집조직 수는 감소함.

- 임직원 수는 전분기대비 200명 증가한 3만 2,501명을 기록함.
- 전속설계사가 166명 증가(0.2%)한 8만 2,885명이며, 교차설계사 수는 1,743명 증가(2.3%)한 7만 7,042명임.
- 전체 대리점 수는 개인대리점 수와 법인대리점 수가 모두 줄어들어 전분기대비 352개 감소 (-1.2%)한 2만 9,941개를 나타냄.

〈표 28〉 손해보험 모집조직 규모

(단위: 명, 개)

| 구분     | 2015   |        | 2016   |        |        |
|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|        | 3/4    | 4/4    | 1/4    | 2/4    | 3/4    |
| 임직원(명) | 32,679 | 32,343 | 32,511 | 32,301 | 32,501 |
| 설계사(명) |        |        |        |        |        |
| - 전속   | 80,269 | 81,148 | 83,324 | 82,719 | 82,885 |
| - 교차   | 75,501 | 75,448 | 76,330 | 75,299 | 77,042 |
| 대리점(개) | 31,847 | 30,850 | 30,651 | 30,293 | 29,941 |
| - 개인   | 21,264 | 20,884 | 20,793 | 20,542 | 20,350 |
| - 법인   | 10,583 | 9,966  | 9,858  | 9,751  | 9,591  |

자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호.

## 라. 재무성과

## 〈자산〉

- 2016년 3/4분기 말 손해보험 총자산은 일반계정과 특별계정 자산이 모두 늘어나 전분기대비 2.5% 증가한 247조 1,917억 원을 나타냄.
  - 일반계정 자산은 전분기대비 2.6% 늘어난 231.9조 원을 기록하였으며, 특별계정 자산은 전분기대비 1.9% 증가한 15.3조 원을 나타냄.
- 2016년 3/4분기 손해보험 총부채는 전분기대비 2.0% 증가한 211조 4,073억 원을 나타냈으며, 총자본은 전분기대비 5.5% 증가한 35조 7,844억 원을 나타냄.
  - 총부채의 경우 책임준비금과 기타부채, 특별계정 부채가 각각 전분기대비 2.3%, 0.5%, 0.7% 증가함.
  - 총자본의 경우 자본금, 이익잉여금, 기타포괄손익누계액이 각각 전분기대비 7.2%, 4.9%, 7.4%, 증가함.

〈표 29〉 손해보험산업 일반계정 및 특별계정 자산 현황

(단위: 조 원, %)

| 구분      |     | 2015  |       |       | 2016  |       |       |
|---------|-----|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
|         |     | 3/4   | 4/4   | 연간    | 1/4   | 2/4   | 3/4   |
| 총자산     | 금액  | 219.6 | 225.9 | 225.9 | 232.2 | 241.1 | 247.2 |
|         | 증가율 | 3.5   | 2.9   | 12.8  | 2.8   | 3.8   | 2.5   |
| 일반계정 자산 | 금액  | 207.6 | 212.5 | 212.5 | 217.4 | 226.1 | 231.9 |
|         | 증가율 | 3.5   | 2.3   | 11.2  | 2.3   | 4.0   | 2.6   |
| 특별계정 자산 | 금액  | 12.0  | 13.4  | 13.4  | 14.8  | 15.1  | 15.3  |
|         | 증가율 | 2.9   | 12.0  | 46.1  | 9.8   | 2.0   | 1.9   |

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

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

자료: 금융감독원, 『금융통계정보시스템』.

〈표 30〉 손해보험산업 부채 및 자본 현황

(단위: 조 원, %)

| 구분            |     | 2015   |        |        | 2016   |        |       |
|---------------|-----|--------|--------|--------|--------|--------|-------|
|               |     | 3/4    | 4/4    | 연간     | 1/4    | 2/4    | 3/4   |
| 총자산           | 금액  | 219.6  | 225.9  | 225.9  | 232.2  | 241.1  | 247.2 |
|               | 증가율 | (3.5)  | (2.9)  | (12.8) | (2.8)  | (3.8)  | (2.5) |
| 총부채           | 금액  | 190.3  | 196.6  | 196.6  | 201.6  | 207.2  | 211.4 |
|               | 증가율 | (3.4)  | (3.3)  | (13.4) | (2.5)  | (2.8)  | (2.0) |
| 책임준비금         | 금액  | 165.0  | 169.0  | 169.0  | 173.2  | 178.1  | 182.1 |
|               | 증가율 | (3.1)  | (2.4)  | (12.5) | (2.5)  | (2.8)  | (2.3) |
| 기타부채          | 금액  | 13.5   | 13.3   | 13.3   | 13.8   | 14.2   | 14.2  |
|               | 증가율 | (8.7)  | (-1.7) | (11.2) | (3.9)  | (2.5)  | (0.5) |
| 특별계정부채        | 금액  | 9.4    | 11.1   | 11.1   | 14.6   | 14.9   | 15.0  |
|               | 증가율 | (1.1)  | (17.9) | (19.9) | (31.2) | (2.3)  | (0.7) |
| 총자본           | 금액  | 29.3   | 29.3   | 29.3   | 30.5   | 33.9   | 35.8  |
|               | 증가율 | (4.1)  | (0.0)  | (9.0)  | (4.2)  | (11.0) | (5.5) |
| 자본금           | 금액  | 2.4    | 2.4    | 2.4    | 2.5    | 2.5    | 2.7   |
|               | 증가율 | (-4.8) | (2.0)  | (2.6)  | (2.1)  | (0.3)  | (7.2) |
| 자본잉여금         | 금액  | 2.5    | 2.7    | 2.7    | 2.7    | 2.8    | 2.8   |
|               | 증가율 | (5.5)  | (8.1)  | (13.7) | (-1.3) | (4.6)  | (0.0) |
| 이익잉여금         | 금액  | 19.1   | 19.5   | 19.5   | 19.6   | 20.7   | 21.7  |
|               | 증가율 | (3.2)  | (1.9)  | (10.8) | (0.6)  | (5.6)  | (4.9) |
| 자본조정          | 금액  | -1.0   | -1.3   | -1.3   | -1.4   | -1.4   | -1.4  |
|               | 증가율 | (-0.2) | (33.9) | (35.9) | (8.9)  | (0.0)  | (0.1) |
| 기타포괄손익<br>누계액 | 금액  | 6.3    | 6.0    | 6.0    | 7.2    | 9.3    | 10.0  |
|               | 증가율 | (9.6)  | (-4.6) | (8.5)  | (20.4) | (29.7) | (7.4) |

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

2) 총자산 및 증가율은 IFRS의 변경된 계정을 기준으로 계산함.

자료: 금융감독원, 『금융통계정보시스템』.

〈총수익·총비용〉

■ 2016년 3/4분기 손해보험산업 당기순이익(A)은 전년동기대비 62.8% 증가한 1조 5억 원 흑자를 기록함.

○ 책임준비금 전입액을 포함한 보험영업 적자규모는 전년동기대비 5,760억 원 감소한 1,254억 원을 기록함.

○ 투자영업 이익규모는 전년동기대비 105억 원 감소한 1조 5,179억 원을 나타냄.

○ 한편, 재보험회사와 보증보험회사를 제외한 17개 손해보험회사의 당기순이익(B)은 전년동기 대비 61.8% 증가한 7,825억 원의 흑자를 기록함.

- 연간 기준 당기순이익(C)은 전년동기대비 32.0% 증가한 3조 290억 원 흑자를 기록함.

〈표 31〉 손해보험산업 총수익 및 총비용<sup>1)</sup>

(단위: 십억 원, %)

| 구분                           |                    | 2015   |        |        | 2016   |        |        |
|------------------------------|--------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|                              |                    | 3/4    | 4/4    | 연간     | 1/4    | 2/4    | 3/4    |
| 총수익                          | 보험영업               | 17,941 | 18,301 | 71,562 | 18,139 | 18,507 | 18,813 |
|                              | 투자영업               | 3,013  | 1,640  | 9,040  | 2,624  | 2,168  | 3,123  |
|                              | 기타                 | 382    | 1,424  | 2,741  | 452    | 413    | 420    |
|                              | 소계                 | 21,336 | 21,365 | 83,343 | 21,215 | 21,088 | 22,355 |
| 총비용                          | 보험영업 <sup>2)</sup> | 18,642 | 19,195 | 74,397 | 18,577 | 18,914 | 18,938 |
|                              | 투자영업               | 1,485  | 150    | 2,693  | 969    | 284    | 1,605  |
|                              | 기타                 | 406    | 1,445  | 2,687  | 521    | 457    | 525    |
|                              | 소계                 | 20,533 | 20,789 | 79,777 | 20,067 | 19,654 | 21,068 |
| 수지차                          | 보험영업               | -701   | -894   | -2,835 | -438   | -407   | -125   |
|                              | 투자영업               | 1,528  | 1,490  | 6,347  | 1,655  | 1,884  | 1,518  |
|                              | 기타                 | -24    | -21    | 54     | -68    | -44    | -105   |
|                              | 소계                 | 803    | 575    | 3,565  | 1,148  | 1,434  | 1,287  |
| 법인세                          |                    | 188    | 172    | 872    | 241    | 310    | 287    |
| 당기순이익(A) <sup>3)</sup>       |                    | 615    | 404    | 2,694  | 907    | 1,124  | 1,000  |
|                              |                    | (4.7)  | (30.6) | (15.6) | (10.4) | (31.7) | (62.8) |
| 당기순이익(B) <sup>4)</sup>       |                    | 484    | 189    | 1,910  | 681    | 808    | 783    |
|                              |                    | (7.3)  | (2.2)  | (15.0) | (11.5) | (28.9) | (61.8) |
| 연간 기준 당기순이익(C) <sup>5)</sup> |                    | 2,295  | 1,910  | 1,910  | 2,724  | 2,978  | 3,029  |
|                              |                    | (16.6) | (15.0) | (15.0) | (11.5) | (20.3) | (32.0) |

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.

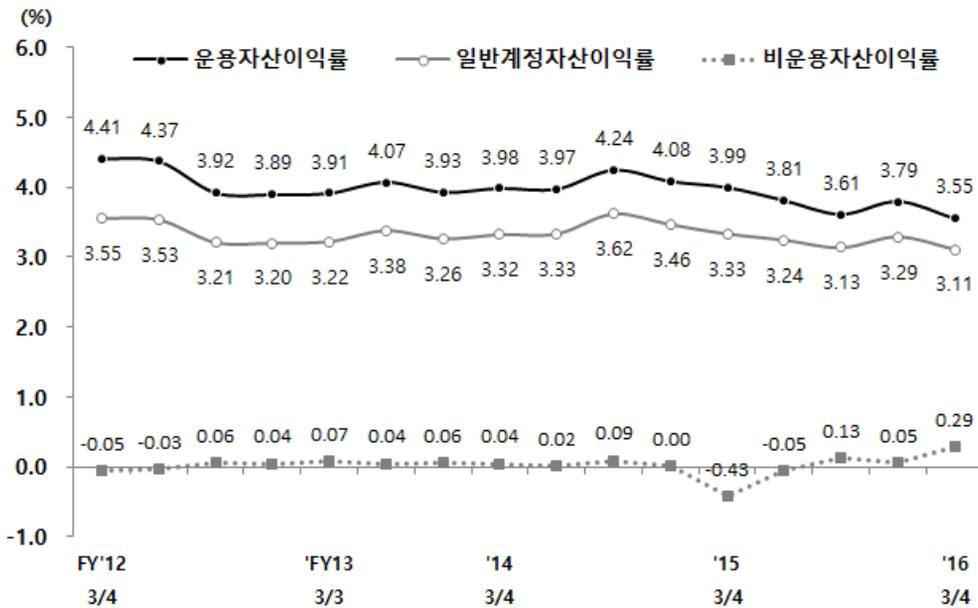
5) 재보험회사와 보증보험회사를 제외한 17개 손해보험회사의 해당 분기 누적 당기순이익을 연간 기준으로 환산한 값임.

자료: 금융감독원, 『금융통계정보시스템』.

〈자산운용〉

- 2016년 3/4분기 손해보험산업 운용자산이익률은 전년동기대비 0.44%p 하락한 3.55%를 기록함.
- 현금과 예금이 2.77%p 하락한 1.00%를 기록하였으며, 유가증권도 0.54%p 하락한 3.52%를 기록함.
  - 유가증권 구성항목 중 당기손익인식증권, 매도가능증권, 만기보유증권 이익률이 각각 0.24%p, 0.72%p, 0.37%p 하락한 2.14%, 3.58%, 3.59%를 기록함.
- 대출채권 이익률은 0.30%p 하락한 4.01%를 나타냈으며, 부동산 이익률은 2.25%p 상승한 3.30%를 기록함.

〈그림 6〉 자산운용 이익률<sup>1),2)</sup>



주: 1) 분기별 누적치이며 일반계정자산이익률은 운용자산이익률과 비운용자산이익률을 포함한 것임.

2) 운용자산 이익률 = (운용자산손익 × 2) / (기초자산 + 기말자산 - 운용자산손익) × 연기준환산

자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호.

■ 2016년 3/4분기 일반계정 운용자산 항목별 비중은 유가증권 57.77%, 대출채권 23.92%, 부동산 2.82%, 현금과 예금 2.58% 순으로 나타남.<sup>26)</sup>

○ 현금과 예금, 부동산 비중은 각각 전년동기대비 1.67%p, 0.30%p 하락하였으며, 유가증권과 대출채권 비중은 각각 1.91%p, 1.62%p 상승함.

〈표 32〉 손해보험산업 자산운용 포트폴리오 및 이익률

(단위: %, 억 원)

| 구분             | 2015      |       |           |       | 2016      |      |           |       |           |       |
|----------------|-----------|-------|-----------|-------|-----------|------|-----------|-------|-----------|-------|
|                | 3/4       |       | 4/4       |       | 1/4       |      | 2/4       |       | 3/4       |       |
|                | 구성비       | 이익률   | 구성비       | 이익률   | 구성비       | 이익률  | 구성비       | 이익률   | 구성비       | 이익률   |
| 일반계정자산         | 100.00    | 3.33  | 100.00    | 3.24  | 100.00    | 3.13 | 100.00    | 3.29  | 100.00    | 3.11  |
| 운용자산 계         | 85.53     | 3.99  | 86.25     | 3.81  | 86.32     | 3.61 | 86.87     | 3.79  | 87.09     | 3.55  |
| 현금과 예금         | 4.25      | 3.77  | 4.27      | 2.96  | 3.39      | 1.97 | 3.02      | 2.30  | 2.58      | 1.00  |
| 유가증권           | 55.86     | 4.06  | 55.79     | 3.87  | 56.48     | 3.59 | 57.47     | 3.78  | 57.77     | 3.52  |
| ○ 당기손익인식증권     | 3.82      | 2.38  | 3.60      | 2.00  | 2.97      | 2.20 | 3.36      | 1.98  | 3.34      | 2.14  |
| - 주식           | 0.08      | 8.05  | 0.05      | 2.91  | 0.05      | 4.58 | 0.04      | -1.73 | 0.05      | 20.90 |
| - 채권 등         | 1.85      | 2.43  | 1.66      | 2.04  | 1.53      | 3.20 | 1.50      | 3.26  | 1.36      | 2.77  |
| - 수익증권         | 1.89      | 1.98  | 1.89      | 1.85  | 1.40      | 1.45 | 1.82      | 1.13  | 1.93      | 1.11  |
| ○ 매도가능증권       | 43.57     | 4.30  | 43.95     | 4.22  | 45.09     | 3.80 | 48.97     | 3.94  | 50.16     | 3.58  |
| - 주식           | 2.71      | 1.41  | 2.73      | 1.03  | 2.75      | 7.15 | 2.51      | 10.48 | 2.61      | 5.33  |
| - 채권 등         | 35.03     | 4.27  | 35.05     | 4.27  | 35.98     | 3.67 | 39.90     | 3.57  | 40.74     | 3.52  |
| - 수익증권         | 5.84      | 6.03  | 6.17      | 5.62  | 6.37      | 3.11 | 6.56      | 3.49  | 6.81      | 3.24  |
| ○ 만기보유증권       | 6.76      | 3.96  | 6.80      | 3.57  | 7.01      | 3.10 | 3.98      | 3.84  | 3.28      | 3.59  |
| - 채권 등         | 6.76      | 3.96  | 6.80      | 3.57  | 7.01      | 3.10 | 3.98      | 3.84  | 3.28      | 3.59  |
| - 수익증권         | 0.00      | 0.00  | 0.00      | 0.00  | 0.00      | 0.00 | 0.00      | 0.00  | 0.00      | 0.00  |
| ○ 관계·종속기업 투자주식 | 1.72      | 2.34  | 1.43      | 0.20  | 1.41      | 2.38 | 1.15      | 2.51  | 0.98      | 4.99  |
| 대출채권           | 22.30     | 4.31  | 23.13     | 4.22  | 23.49     | 3.98 | 23.47     | 4.04  | 23.92     | 4.01  |
| 부동산            | 3.12      | 1.05  | 3.06      | 1.02  | 2.97      | 3.29 | 2.91      | 4.02  | 2.82      | 3.30  |
| 비운용자산          | 14.47     | -0.43 | 13.75     | -0.05 | 13.68     | 0.13 | 13.13     | 0.05  | 12.91     | 0.29  |
| 일반계정자산 규모      | 2,076,277 |       | 2,124,938 |       | 2,174,195 |      | 2,260,595 |       | 2,318,517 |       |
| 일반계정자산 비중      | (94.53)   |       | (94.04)   |       | (93.64)   |      | (93.76)   |       | (93.79)   |       |
| 총자산 규모         | 2,196,330 |       | 2,259,351 |       | 2,321,807 |      | 2,411,112 |       | 2,471,917 |       |

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

2) 이익률에 해당하는 이익은 분기별 누계실적 기준임.

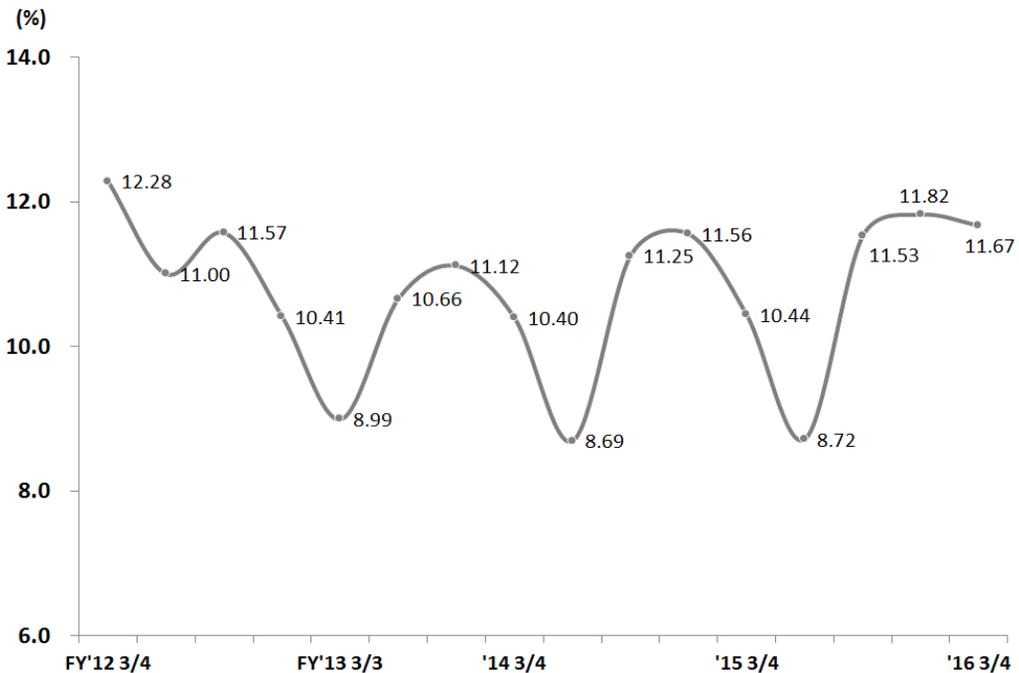
자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호.

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

〈자본이익률(ROE)<sup>27)</sup>〉

- 2016년 3/4분기 손해보험산업 자본이익률은 전년동기대비 1.23%p 상승한 11.67%를 기록함.
- 손해보험산업의 총자본은 전년동기대비 5.5% 증가하였으며, 누적 당기순이익(C)은 전년동기 대비 32.0% 증가함.

〈그림 7〉 손해보험산업 자본이익률



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

- 2016년 3/4분기 손해보험회사 규모별 자본이익률은 대형사와 외국사의 경우 전년동기대비 하락하였으나, 중·소형사와 전업사는 전년동기대비 상승함.
- 대형사와 외국사는 전년동기대비 각각 2.00%p, 4.79%p 하락한 8.59%와 18.87%를 기록함.
- 중·소형사와 전업사는 전년동기대비 각각 15.25%p와 16.97%p 개선된 24.38%와 12.27%를 기록함.

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

〈표 33〉 손해보험산업 자본이익률<sup>1)</sup>

(단위: %)

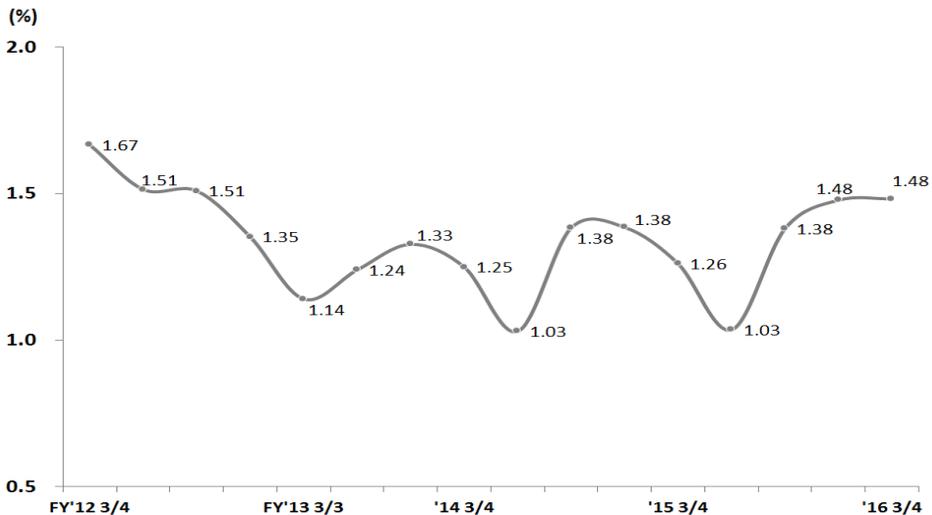
| 구분    | 2015  |        | 2016  |       |       |
|-------|-------|--------|-------|-------|-------|
|       | 3/4   | 4/4    | 1/4   | 2/4   | 3/4   |
| 대형사   | 10.59 | 8.98   | 11.46 | 9.26  | 8.59  |
| 중·소형사 | 9.13  | 7.95   | 9.73  | 21.30 | 24.38 |
| 외국사   | 23.66 | 19.69  | 21.61 | 23.32 | 18.87 |
| 전업사   | -4.70 | -17.70 | 20.87 | 14.72 | 12.27 |
| 전체    | 10.44 | 8.72   | 11.53 | 11.82 | 11.67 |

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

〈자산이익률(ROA)<sup>28)</sup>〉

- 2016년 3/4분기 손해보험산업 자산이익률은 전년동기대비 0.22%p 상승한 1.48%를 기록함.
- 손해보험산업 총자산은 전년동기대비 2.5% 증가하였으며, 누적 당기순이익(C)은 전년동기 대비 32.0% 증가함.

〈그림 8〉 손해보험산업 자산이익률



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

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

- 2016년 3/4분기 손해보험회사 규모별 자산이익률의 경우 대형사와 외국사는 하락하였고, 중·소형사와 전업사는 상승함.
- 대형사와 외국사는 전년동기대비 각각 0.22%p, 1.58%p 하락한 1.18%, 8.38%를 기록함.
- 중·소형사와 전업사는 전년동기대비 각각 1.38%p, 3.72%p 상승한 2.10%, 2.86%를 기록함.

〈표 34〉 손해보험산업 자산이익률<sup>1)</sup>

(단위: %)

| 구분    | 2015  |       | 2016 |       |      |
|-------|-------|-------|------|-------|------|
|       | 3/4   | 4/4   | 1/4  | 2/4   | 3/4  |
| 대형사   | 1.40  | 1.16  | 1.49 | 1.25  | 1.18 |
| 중·소형사 | 0.72  | 0.62  | 0.78 | 1.84  | 2.10 |
| 외국사   | 9.96  | 8.22  | 9.51 | 10.35 | 8.38 |
| 전업사   | -0.86 | -3.09 | 4.56 | 3.34  | 2.86 |
| 전체    | 1.26  | 1.03  | 1.38 | 1.48  | 1.48 |

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