



세계 보험산업 현황 및 전망¹⁾

채원영 연구원

연구

2017년 세계 손해보험시장은 미국, 서유럽의 자동차보험 요율 상승 등으로 3.0% 성장할 전망이나 북미 및 멕시코 지역의 대재해 손실로 수익성은 큰 폭으로 하락할 전망이다. 또한 세계 생명보험시장은 중국 생명보험시장 성장 가속화로 3% 성장할 것으로 예상되나 저금리 지속으로 수익성은 전년 대비 하락할 전망이다. 2018~2019년 세계 손해보험시장은 2017년 발생한 대재해에 따른 요율 인상 등으로 성장세는 확대될 것으로 예상되며 금리 인상 추세에 따른 투자수익 증가로 수익성도 완만한 회복세를 보일 전망이다. 세계 생명보험시장 성장률은 신흥시장의 인구증가, 도시화, 중산층 확대 등으로 4%를 유지할 것으로 예상됨

■ 2017년 세계 손해보험 수입보험료 성장세는 완만하게 회복하고 있으나 허리케인 등 대재해 손실 및 기업성 보험의 가격 조정 등으로 수익성은 하락함

- 2017년 세계 손해보험 수입보험료 성장률은 미국, 서유럽의 자동차보험 요율 상승 등으로 2016년 2.3%보다 0.7%p 상승한 3.0%를 나타낼 것으로 예상됨
- 반면 2017년 주요 8개국²⁾ 손해보험 ROE는 대재해 손실 및 선진국시장³⁾ 자동차보험 손해율 악화 등으로 전년 대비 3%p 하락한 3%를 기록할 것으로 예상됨
 - 2017년 하반기에 발생한 허리케인 Harvey, Irma, Maria와 멕시코 지진에 따른 보험 손실 (insured loss)은 950억 달러인 것으로 추산됨⁴⁾
 - 또한 미국과 유럽 지역 자동차보험 사고 빈도와 심도가 증가하고 있음
 - 이 밖에도 2013년 1/4분기~2017년 2/4분기 호주를 제외한 대부분의 주요 지역에서 기업성 보험의 갱신 요율 하락세가 지속되어 왔음⁵⁾

1) Swiss Re(2017, 11), “Global Insurance Review 2016 and Outlook 2018/19”를 발췌, 요약함
 2) 호주, 캐나다, 프랑스, 독일, 이탈리아, 일본, 영국, 미국
 3) 북미, 서유럽(터키 제외), 이스라엘, 오세아니아, 일본, 한국, 홍콩, 싱가포르, 대만
 4) 이 밖에 남유럽 및 캘리포니아 대화재, 호주 싸이클론 Debbie 등이 있음
 5) Marsh, “Global insurance market index, Q2 2017”, 그러나 최근 요율 하락폭은 둔화되고 있음

- 2017년 세계 생명보험 수입보험료는 중국 생명보험산업의 성장 가속화로 전년 대비 1.0% 상승한 3.0% 증가할 것으로 예상되나 저금리 지속으로 수익성은 낮은 수준을 보이고 있음
 - 2016년 말 세계 생명보험산업 ROE는 8.1%로 2015년 10.8%, 위기 이전 수준인 2007년 14.4% 보다 낮은 것으로 나타남
 - 투자수익률 향상을 위해 생명보험회사는 위험자산 중심으로 자산배분을 조정하고 있음
 - 그러나 Solvency II 시행으로 유럽 보험회사의 70% 이상이 투자자산 중 위험자산 포트폴리오 조정 등을 통해 이미 증가된 리스크 수용범위를 재조정하고 있는 것으로 알려짐⁶⁾
 - 또한 보장성 상품 비중을 높이는 방향으로 조정되고 있으며 수익성 향상을 위해 보유계약 관리의 중요성이 부각되고 있음

- 2018~2019년 세계 손해보험 수입보험료는 2017년 대재해 손실에 따른 요율 상승 등으로 2% 중반의 성장세를 지속할 전망이며 금리 상승 추세로 수익성도 회복될 전망임
 - 2018~2019년 세계 손해보험 수입보험료는 대재해 관련 보험 요율 인상, 세계 경기 회복세 및 새로운 리스크 확대 등에 따른 손해보험 수요 증가 등으로 2% 중반 수준의 성장률을 나타낼 전망임
 - 2017년 북미, 호주, 멕시코 등에서 발생한 대재해 손실에 따른 관련 보험 요율 상승이 예상됨
 - 또한 장기적으로는 사이버위험, 제품 회수 및 평판 위험과 같은 새로운 위험 보장 수요가 높아짐에 따라 손해보험 수입보험료 증가세는 확대될 전망임
 - 손해보험회사의 투자수익은 금리 상승에 따라 완만하게 증가할 전망이며 대재해 손실이 평균 수준을 유지할 경우 세계 손해보험 ROE는 7~8% 수준으로 회복될 것으로 예상됨

- 2018~2019년 세계 생명보험시장 성장률은 신흥시장의 인구증가, 도시화, 중산층 확대 등으로 4%를 유지할 전망임
 - 2018~2019년 신흥국시장⁷⁾의 생명보험시장 성장률은 약 10%를 유지할 전망이며 선진국시장의 경우 1~2% 수준을 유지할 전망임 **kiri**

6) Goldman Sachs Asset Management(2017. 4), "A Reversal in Expectations", 2017 GSAM Insurance Asset Management Survey

7) 남미, 중앙유럽, 동유럽, 동남아시아, 중앙아시아, 중동지역(이스라엘 제외), 터키, 아프리카