



글로벌 타카ful 시장의 현황 및 전망

이혜은 연구원

글로벌 타카ful 시장은 2012~2015년 동안 연평균 13% 성장하여 2015년 말 총보험료 기준으로 149억 달러를 기록함. 일반 타카ful은 중동지역, 가족 타카ful은 동남아시아 지역의 주된 타카ful 상품임. 주요국의 금융당국은 장기적으로 산업의 지속가능성을 향상시키기 위해 타카ful에 대한 규제를 국제적 기준에 맞추어 강화하고 있음. 무슬림 인구 증가 및 낮은 보험침투율, 고령화 사회에 따른 연금 상품 수요 증가 등은 타카ful 시장 성장의 잠재요인으로 다양한 성장기회를 창출할 수 있을 것으로 전망됨

■ 글로벌 타카ful¹⁾ 시장은 사우디아라비아와 말레이시아 중심으로 2012~2015년 동안 연평균 13% 성장하여 2015년 말 총보험료 기준으로 149억 달러를 기록함²⁾

- 연평균 성장률이 2007~2011년 22%에 비해 둔화되었으나, 매년 두 자리 수의 증가율을 보이고 있음
- 전체 타카ful 시장에서 GCC³⁾ 지역이 가장 큰 비중(77%)을 차지하며, 동남아시아(15%), 아프리카(5%) 등의 비중이 큼⁴⁾
- 지역별로 살펴보면, GCC 지역은 연평균 17%, 아프리카 지역은 연평균 19% 성장한 반면 동남아시아 지역은 연평균 4% 감소함⁵⁾
 - 특히 최근 아프리카 지역은 많은 무슬림 인구와 타카ful에 대한 수요 증가로 급성장하고 있으며 향후에도 성장이 이어질 것으로 예상됨

1) 이슬람법인 샤리아(Sharia)에 따라 상호부조와 각출로 운영되는 협동적인 이슬람보험임

2) Milliman(2017), "Global Takaful Report 2017: Market trends in family and general Takaful"

3) Gulf Cooperation Council, 걸프협력회의의 6개국으로 바레인, 쿠웨이트, 오만, 카타르, 아랍에미리트, 사우디아라비아를 말함

4) 동남아시아 지역에는 말레이시아, 인도네시아, 브루나이, 아프리카 지역에는 수단, 이집트, 케냐, 잠비아, 튀니지, 기타 지역에는 방글라데시, 파키스탄, 터키, 스리랑카, 시리아, 예멘, 요르단 등이 포함

5) 동남아시아 지역의 감소세는 최근 미국 달러 대비 현지 통화가치의 절하로 인한 것으로 현지 통화로는 성장하고 있음

- 타카풀은 손해보험에 해당하는 일반 타카풀(General Takaful)과 생명보험에 해당하는 가족 타카풀(Family Takaful)로 구분되며 일반 타카풀은 중동지역, 가족 타카풀은 동남아시아 지역의 주된 타카풀 상품임
 - 일반 타카풀은 GCC 지역에서 연평균 19% 성장하여 전체 시장의 88%를 차지한 반면, 동남아시아 지역은 6%, 아프리카 지역이 4%를 차지함
 - 일반 타카풀이 GCC 지역에서 성장하는 이유는 많은 수의 무슬림 인구, 자동차 보험과 같은 의무보험, 정부의 제도적 지원 확대 등 때문임
 - 가족 타카풀의 총보험료는 2015년 26억 달러이며, 이 중 동남아시아 지역의 비중이 57%임
 - 2015년 아랍에미리트의 두바이에서 건강보험이 의무화되면서 가족 타카풀 수요는 전년 대비 40%의 증가율을 보임

- 주요 이슬람 국가의 금융당국은 타카풀에 대한 규제를 국제적 수준으로 강화하여 단기적인 성장 둔화가 예상되나, 이런 규제 강화는 장기적으로 타카풀 산업의 지속가능성을 향상시킬 것으로 기대됨
 - 말레이시아는 타카풀 최초로 위험기준 자기자본(RBC)과 내부자본 적정성 평가⁶⁾를 시행하고 있으며, 2018년까지 종합보험회사에서 일반 타카풀을 분리하여 별개의 회사로 독립해야 함
 - 또한 인도네시아도 타카풀 상품을 운영하는 보험회사는 2024년까지 타카풀 창구(window)를 분리하여 타카풀 시장을 활성화시킬 것으로 보임
 - 와카라 수수료⁷⁾의 상한, 하한 수준에 대한 명시적인 규정은 없으나, 높은 투명성을 유지하기 위해 말레이시아와 바레인에서는 판매 시 타카풀 보험회사가 수수료를 공시해야 함

- 또한 무슬림 인구 증가 및 낮은 보험침투율, 고령화 사회에 따른 연금 상품 수요 증가 등은 타카풀 시장 성장의 잠재요인으로 다양한 성장기회를 창출할 수 있을 것으로 전망됨
 - GCC 지역과 동남아시아 지역에 무슬림의 인구가 많음에도 불구하고 타카풀 침투율이 전통적 보험 침투율보다 낮으므로 향후 성장가능성은 클 것으로 보임
 - 고령화에 따른 장수리스크를 대비하기 위한 연금에 대한 관심이 높아지고 있지만, 현재 이와 관련 상품이 부족한 상태임
 - 동남아시아 지역은 퇴직연금제도가 있지만 대부분 일시금으로 지급되는 상품으로 이를 연금형태로 지급하는 상품개발이 필요함 **kiri**

6) Internal capital adequacy assessment process로, 경영상 직면하는 모든 중요한 리스크를 인식, 평가, 관리하고 그 결과에 따라 내부자본을 가용자본과 비교하는 등 자본적정성을 평가하고 관리하는 것을 의미함

7) Wakalah fee, 대리인 수수료로 소비자가 타카풀 보험회사에게 지불하는 수수료를 말함