



2016년 세계 보험산업 현황과 전망¹⁾

채원영 연구원

2016년 세계 보험산업 수입보험료는 전년 대비 3.1% 성장한 4조 7,322억 달러임. 선진국의 경기둔화에 따른 수입보험료 증가세 둔화로 전 세계 수입보험료 증가세가 큰 폭으로 둔화되었음. 이에 따라 생명보험산업과 손해보험산업의 ROE(Return On Equity)는 모두 전년 대비 하락하였음. 향후 세계 생명보험산업은 신흥국시장을 중심으로, 손해보험산업은 선진국시장과 중국을 중심으로 성장할 전망이다

- 2016년 세계 보험산업 수입보험료는 전년 대비 3.1%²⁾ 증가한 4조 7,322억 달러이며 수입보험료 증가율은 세계경제 성장 둔화³⁾로 2015년 4.3%에 비해 1.2%p 하락
 - 선진국시장⁴⁾ 수입보험료는 경기둔화로 전년 대비 0.7% 증가한 3조 7,986억 달러를 기록
 - 선진국시장 수입보험료 증가율은 2015년 3.2%에 비해 2.5%p 하락
 - 신흥국시장⁵⁾ 수입보험료는 중국의 성장세로 전년 대비 13.5% 증가한 9,335억 달러를 기록
- 종목별로 보면, 생명보험과 손해보험 증가세가 모두 둔화되었고, 특히 생명보험의 경우 선진국시장 수입보험료가 감소하면서 둔화폭이 더 크게 나타남
 - 2016년 세계 생명보험 수입보험료는 전년 대비 2.5% 상승한 2조 6,710억 달러로 수입보험료 증가율은 선진국시장 보험료가 0.5% 감소함에 따라 전년 대비 1.9%p 하락
 - 손해보험 수입보험료는 2,150억 달러로 수입보험료 성장률은 2015년 4.2%에서 0.5%p 하락
 - 이는 선진국시장의 경제성장률(오세아니아 제외)이 2015년 3.3%에서 2016년 2.3%로 하락하였기 때문임

1) Swiss Re(2017, 7), 「World Insurance in 2016: the China growth engine steams ahead」를 요약·정리함
 2) Swiss Re에서 집계한 미국 달러 기준 실질성장률이며, 국가 간 비교를 위해 손해보험의 퇴직연금 등을 제외한 수치임
 3) Swiss Re의 2016년 세계 경제성장률은 2.5%로 이는 2015년 2.7%에 비해 소폭 둔화된 것임
 4) 북미, 서유럽(터키 제외), 이스라엘, 오세아니아, 일본, 한국, 홍콩, 싱가포르, 대만임
 5) 남미, 중앙유럽, 동유럽, 동남아시아, 중앙아시아, 중동지역(이스라엘 제외), 터키, 아프리카임

■ 2016년 생명보험산업과 손해보험산업의 ROE는 모두 하락하였으나 자본상태는 양호한 것으로 평가됨

- 2016년 생명보험산업 ROE는 수입보험료 성장 둔화로 전년 대비 3%p 하락한 8%⁶⁾를 기록
- 손해보험 8개 주요시장⁷⁾의 ROE는 2015년 8.1%에서 6.2%로 하락하였고 합산비율은 2015년 97.8%에서 99.9%로 상승하였는데 이는 인수실적 및 투자이익 감소, 미국과 일본의 재해손실 증가 등이 원인임
- 생명보험의 경우 2016년 Solvency II 시행에도 대차대조표의 변동성을 줄이기 위한 다양한 조치와 원활한 이행조치 시행 등으로 양호한 자본상태를 보이고 있음
- 세계 손해보험산업의 지급여력비율은 120%로 2015년 127%에서 7%p 하락하였는데 이는 주로 미국에서의 보험계약자 잉여금(policyholder's surplus)이 감소하였기 때문임

■ 한편 우리나라의 2016년 보험산업 수입보험료는 전년 대비 1.7% 증가한 1,709억 달러로 세계 7위를 기록함

- 생명보험 수입보험료는 생존보장을 강화한 연금 선지급형 종신보험과 유병자 및 고령자 건강보험의 호조세 등으로 전년 대비 6.3% 증가한 1,016억 달러를 기록하였음
 - 그러나 세계 생명보험 시장에서 차지하는 순위는 2015년 7위에서 1단계 하락한 8위를 기록함
- 손해보험 원수보험료는 장기저축성보험 판매 위축 등으로 전년 대비 1.9% 증가한 579억 달러를 기록하였으며 세계 9위를 기록하여 전년과 동일한 순위를 유지함
- 한편 2016년 보험밀도⁸⁾는 3,362달러로 세계 18위, 그리고 보험침투도⁸⁾는 12.1%로 세계 5위를 기록함

■ 세계 생명보험산업은 향후 신흥국시장을 중심으로 재편될 전망이며 손해보험산업은 선진국과 중국을 중심으로 견조한 성장세를 보일 전망임

- 생명보험은 신흥국시장의 인구증가, 도시화 및 중산층 확대 등으로 신흥국시장 중심의 성장세가 견조해질 전망이며 선진국시장의 비중은 2016년 81%에서 2021년 약 50%로 하락할 것으로 예상됨
- 손해보험의 경우 2017년 미국의 경제성장 확대와 점진적 금리 인상, 서유럽 경기 회복, 중국 정부의 손해보험산업 성장 정책 등으로 선진국시장과 신흥국시장 모두 수입보험료 성장세가 확대될 전망임
 - 수익성의 경우 낮은 금리 수준, 요율인상폭 둔화 지속, 비상위험준비금 환입 축소 등으로 낮은 수준을 유지할 전망임 **kiri**

6) 북미 11개, 유럽 8개, 중국 11개, 호주 4개, 아프리카 5개 생명보험회사의 ROE를 주주자본(shareholder's equity)으로 가중평균함. 북미지역 ROE는 8%, 유럽 9%, 아시아는 7~8%로 나타남

7) 미국, 캐나다, 영국, 독일, 프랑스, 이탈리아, 일본, 호주임

8) 보험밀도 = 총보험료 ÷ 인구 수; 보험침투도 = 총보험료 ÷ 명목GDP; 보험밀도와 보험침투도는 국가 간 거래를 포함함

〈부록〉 2016년 세계 보험시장 개관

구분	수입보험료 ¹⁾ (십억 달러)	수입보험료 성장률(%)		비중 (%)	침투도 (%)	밀도 (달러)	
		2016년	2015년				
전 체	전 세 계	4,732.2	3.1	4.3	100.0	6.3	638
	신진국시장	3,798.6	0.7	3.2	80.3	8.0	3,505
	신흥국시장	933.5	13.5	9.8	19.7	3.2	149
	우 리 나 라	170.8	1.7	-	3.6	12.1	3,362
	미 주	1,615.4	1.2	3.7	34.1	6.5	1,636
	북미	1,446.9	1.4	3.6	31.0	7.3	4,072
	남미	148.5	0.2	4.8	3.1	3.2	257
	유 럽	1,470.0	1.3	2.7	31.1	6.7	1,620
	서유럽	1,416.2	1.2	3.0	29.9	7.5	2,541
	중앙/동유럽	53.8	3.7	-4.4	1.1	1.9	169
	아 시 아	1,493.5	7.9	8.0	31.6	5.6	343
	선진아시아 ²⁾	821.1	-0.5	3.8	17.4	11.0	3,846
	신흥아시아	618.6	20.8	15.4	9.7	3.10	125.6
	중국	466.1	25.0	-	9.9	4.2	337
	ASEAN	86.5	8.0	9.2	1.8	3.4	136
	오 세 아 니 아	92.5	-4.8	7.3	2.1	5.92	2,600.3
	생 명 보 험	전 세 계	2,617.0	2.5	4.4	100.0	3.5
신진국시장		2,110.5	-0.5	3.1	80.6	4.5	1,954
신흥국시장		506.5	16.9	11.7	19.4	1.7	80
우 리 나 라		104.2	1.0	-	4.00	7.4	2,050
미 주		678.0	0.3	4.6	25.9	2.7	680
북미		608.8	-0.2	4.2	23.3	3.0	1,690
남미		69.2	5.0	7.6	2.6	1.3	109
유 럽		858.6	0.1	2.5	32.8	4.0	962
서유럽		843.6	0.2	2.6	32.2	4.6	1,543
중앙/동유럽		15.0	-0.5	-3.6	0.6	0.5	47
아 시 아		1,000.3	7.4	7.5	38.2	3.7	229
선진아시아 ²⁾		612.2	-0.7	3.6	23.4	8.2	2,861
신흥아시아		375.0	22.7	15.9	14.3	2.3	99
중국		262.6	29.1	-	10.3	2.3	190
ASEAN		63.1	9.8	10.7	2.4	2.4	97
오 세 아 니 아		39.5	-13.3	-7.7	1.5	2.7	1,001
손 해 보 험		전 세 계	2,115.2	3.7	4.2	100.0	2.8
	신진국시장	1,688.1	2.3	3.3	79.8	3.6	1,550
	신흥국시장	427.1	9.6	7.9	20.2	1.5	69
	우 리 나 라	66.7	2.9	-	3.15	4.7	1,312
	미 주	937.4	1.9	3.1	44.3	3.8	955
	북미	858.1	2.5	3.1	40.6	4.3	2,382
	남미	79.3	-3.7	2.8	3.7	1.8	148
	유 럽	611.4	3.0	3.1	28.9	2.7	658
	서유럽	572.6	2.8	3.7	27.1	3.0	999
	중앙/동유럽	38.8	5.4	-4.7	1.8	1.4	122
	아 시 아	493.3	8.9	9.0	23.3	1.9	114
	선진아시아 ²⁾	208.9	0.3	4.2	9.9	2.8	985
	신흥아시아	243.6	17.9	14.8	11.5	1.5	64
	중국	205.5	20.0	-	9.6	1.8	147
	ASEAN	23.4	3.5	5.7	1.1	1.0	39
	오 세 아 니 아	53.0	2.8	1.5	2.5	3.6	1,342

주: 1) 수입보험료는 천만 달러에서 반올림하여 전 세계 수입보험료 합이 각 지역 수입보험료의 합산과 다를 수 있음

2) 일본, 홍콩, 싱가포르, 한국, 대만임

자료: Swiss Re(2017. 7), "World Insurance in 2016: the China growth engine steams ahead", Sigma 3/2017