

## 미국 보험감독의 기후 위험관리 사례와 시사점

김연희 연구원

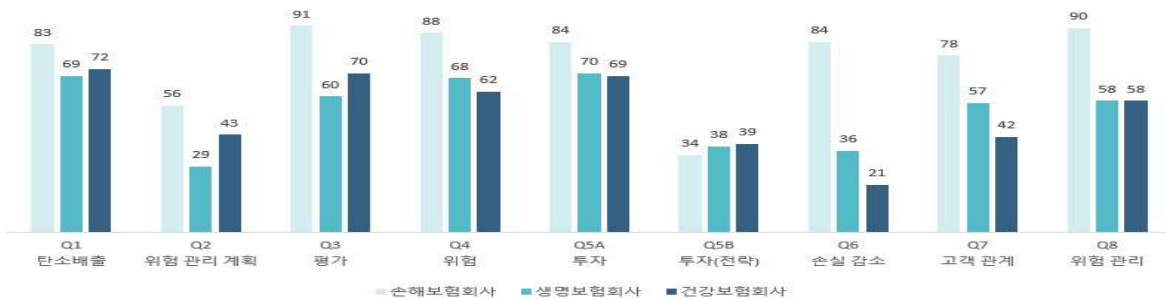
### 요약

미국 보험감독관협의회(NAIC)는 보험회사가 기후 변화 관련 위험을 평가 및 관리할 수 있도록 매년 기후 위험 공시 설문조사를 실시함. 2022년 4월 NAIC은 미국 금융안정감시협의회(FSOC)와 기후 변화 관련 재무 정보 공개 협의체(TCFD)의 권고 사항을 반영하고, 감독당국과 보험회사가 기후 변화에 대응할 수 있도록 설문 문항을 재설계함. 보험산업은 기후 변화 대응 전략 수립이 필요하기 때문에 우리나라 보험회사도 해외 보험감독 사례를 참고하여 객관적 기준 마련이 필요함

- 미국 보험감독관협의회(NAIC)는 보험회사가 기후 변화 관련 위험을 평가 및 관리할 수 있도록 매년 기후 위험 공시 설문조사를 실시함<sup>1)</sup>
  - 미국 보험감독관협의회(NAIC)는 2009년 3월에 수입보험료가 5억 달러 이상의 보험회사들을 대상으로 기후 변화 위험관리에 대한 정보 공개를 의무화했으며, 보험회사는 2010년부터 매년 감독당국에 설문을 제출해야 함
    - 2013년에는 수입보험료 기준을 1억 달러로 낮췄고, 2021년 기준 캘리포니아, 뉴욕 등 15개 주에서 참여함
  - 본 설문조사는 보험회사의 기후변화 관련 투자, 재무건전성, 온실가스 배출량, 소비자 참여 등 총 8개의 문항으로 구성되어 있으며, 기후변화가 보험산업에 미칠 잠재적 영향을 파악하기 위해 실시함
  - 2018년 1,245개사의 설문 결과를 분석한 결과, 손해보험회사는 투자(전략)을 제외한 모든 분야에서 기후 위험관리 방안 수준이 높게 나타났으며, 생명·건강보험회사는 손해보험산업에 비해 기후 위험관리 방안 수립이 미진한 것으로 나타남<sup>2)</sup>

〈그림 1〉 NAIC의 보험회사 분야별 기후위험 방안 마련 수준

(단위: %)



자료: NAIC(2020), "Assessment of and Insights from NAIC Climate Risk Disclosure Data"

1) NAIC(2010), "Insurer Climate Risk Disclosure Survey"

2) NAIC(2020), "Assessment of and Insights from NAIC Climate Risk Disclosure Data"

○ 2022년 4월 NAIC는 미국 금융안정감시협의회(FSOC)와 기후 변화 관련 재무 정보 공개 협의체(TCFD)의 권고 사항을 반영하고, 감독당국과 보험회사가 기후 변화에 대응할 수 있도록 설문조사 문항을 재설계함<sup>3)</sup>

- 2021년 미국 금융안정감시협의회(FSOC)는 기후 변화가 금융 안정성에 초래할 수 있는 위험을 사전에 차단할 목적으로 관리·감독 강화, 데이터 분석, 규제 협력 강화 등을 강조하고, 보험회사에 기후 변화 관련 재무 정보 공개 협의체(TCFD)의 핵심요소인 지배구조, 경영전략, 위험관리, 지표 및 목표에 대한 정보를 공개하도록 권고함
- 감독당국과 이해관계자가 기후 위기를 극복하는 의사결정 과정에 적극적으로 참여하고, 보험회사가 기후 변화 관련 위험과 기회를 전략적으로 관리할 수 있도록 설문조사 문항을 수정 보완함(표 1) 참조
  - 재설계된 문항은 지배구조, 경영전략, 위험관리, 지표 및 목표를 주제로 개방형 질문과 폐쇄형 질문으로 구성됨
- 기후 변화로 인해 예상되는 재무적 영향은 보험회사의 경영전략 및 재무성과에 영향을 줄 것으로 예상되기 때문에, 보험회사는 기후변화가 현재와 미래 재무 상태에 미칠 수 있는 영향 등을 보다 구체적으로 평가해야 함

〈표 1〉 NAIC의 보험회사 기후 위험 공시 설문조사 문항(수정 전 vs 수정 후)

구분	문항	
수정 전	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 보험회사의 탄소배출을 평가, 감소시키거나 완화할 계획을 가지고 있는지 여부</li> <li>• 위험관리와 투자관리 측면에서 기후 변화 정책을 가지고 있는지 여부</li> <li>• 기후 변화 관련 위험 식별 및 위험이 보험회사 영업에 미칠 영향(재무적 영향 포함)에 대한 평가 과정</li> <li>• 기후 변화로 인한 현재 제기하는 위험과 예상되는 위험, 위험이 영업에 미칠 영향, 위험에 의해 영향을 받을 지리적 영역의 식별</li> <li>• 기후 변화가 보험회사의 투자 포트폴리오에 미칠 영향에 대해 고려했는지 여부, 고려 사항에 따라 투자 전략을 변경했는지 여부 및 취한 조치</li> <li>• 보험계약자들이 기후 변화 영향에 따른 현상에 의한 손실을 줄이도록 장려하기 위해 취한 조치</li> <li>• 기후 변화라는 주제로 주요 고객층을 참여시키기 위해 취한 조치</li> <li>• 컴퓨터 모델링 사용을 포함하여 기후 변화가 보험회사의 영업에 미치는 위험을 관리하기 위해 취한 조치</li> </ul>	
수정 후	지배구조	기후 변화 관련 위험과 기회에 대한 이사회와 감독, 경영진의 역할을 공시
	경영전략	보험회사의 사업·전략·재무 계획에 미치는 기후 변화 관련 위험, 기회의 실제적·잠재적 영향을 공시
	위험관리	보험회사가 기후 변화 관련 위험을 식별·평가·관리하는 방안을 공시
	지표 및 목표	보험회사가 기후 변화 관련 위험과 기회를 평가하고 관리하는 데 사용하는 지표를 공시

자료: NAIC(2010), "Insurer Climate Risk Disclosure Survey"; NAIC(2022), "Redesigned State Climate Risk Disclosure Survey"

○ 보험산업은 기후 변화 대응 전략 수립이 필요하기 때문에 우리나라 보험회사도 해외 보험감독 사례를 참고하여 객관적 기준 마련이 필요함

- 미국 보험회사들은 2022년 11월 30일까지 개정된 설문조사를 제출해야 하고, 이를 통해 기후 변화 관련 위험이 보험 산업에 미치는 영향을 평가할 뿐만 아니라 모범사례를 선정하여 지속적으로 개선 방안을 도출할 예정임

3) NAIC(2022), "Redesigned State Climate Risk Disclosure Survey"