



## 세계 손해보험산업의 기회요인<sup>1)</sup>

채원영 연구원

■ Aon Benfield는 사이버리스크 등 신종 리스크 증가와 보험 산업 자본 확대, 빅데이터 보급 및 분석 기술 발전으로 세계 손해보험산업 성장이 지속될 것으로 전망함.

- 세계 손해보험산업 수요는 사고 발생빈도 측면에서 볼 때 감소세를 보이고 있으나 사이버, 테러, 기업 평판 리스크 확대가 이를 상쇄할 전망이다.
- 보험산업 자본으로 측정할 수 있는 보험 공급은 글로벌 금융위기 이후 지속적인 증가세를 보이고 있으며 특히 사모펀드 등 비전통적 자본의 보험산업 참여가 확대되고 있음.
- 빅데이터 보급 확대와 이에 대한 분석기술 발전은 보험산업의 수요와 공급을 원활하게 연결시켜 보험산업 성장에 중요한 요인으로 작용할 전망이다.

■ 신종 리스크 확대와 공유경제 확산 등으로 새로운 보험 수요가 증가함에 따라 자동차보험, 기업배상책임보험, 건강보험 등 전통적인 영역의 수요 둔화가 상쇄될 것으로 전망됨.

- 사이버리스크 증가, 소액보험(Microinsurance) 보급 확대, 공유경제 확산, 평판 및 브랜드 리스크, 테러 리스크 등의 확대에 향후 5~10년간 보험산업 수요 증가가 예상됨.
- 사물 인터넷(IoT) 기술 확산 등으로 사이버 리스크가 빠르게 진화하고 위험 및 손실 범위도 확대되고 있어 사이버 보험에 대한 수요는 지속적으로 증가할 전망이다.
  - 2015년 Aon Global Risk Management Survey에 따르면 해킹 등에 따른 사이버리스크가 상위 10가지 위험요인에 처음으로 등장하였음.
  - 사이버리스크는 산업 종류별로 다르게 정의될 수 있고, 빠르게 변화하여 명확한 정의를 내릴 수 없어 이에 대한 인식이 부족한 상황임.
  - 2015년 Aon Benfield의 설문조사에 따르면 조사 대상의 40%가 사이버리스크에 대한 정확한 정의 없이 위험 평가를 하였으며, 보험 가입금액은 발생 가능한 최대 손실 대비 12%에 불과한 것으로 나타났으나 조사 대상의 72%는 사이버리스크 가입 금액이 적절한 것으로 평가함.
  - Target, Home Depot 등의 정보유출 사고, 해커 공격에 따른 Chrysler 차량 리콜 사건<sup>2)</sup> 등으

1) Aon Benfield (2015. 9. 13), "Global Insurance Market Opportunities"를 발췌, 요약함.

로 사이버 보험에 대한 수요는 증가하고 있음.

- 전 세계 소액보험 가입자는 2005년 7,800만 명에서 2015년 현재 약 2억 6,300만 명으로 연평균 19% 증가하였으며 향후 스마트폰 보급 확대로 지속적인 증가세를 보일 것으로 예상됨.
  - 그러나 신상품 개발 및 정교한 리스크 측정 등이 선행되어야 함.
- 공유경제의 확산으로 개인과 기업의 위험 경계가 허물어지고 있어 전통적인 기업보험과 개인보험의 중간 보험상품에 대한 수요가 확대되고 있음.
  - 예를 들어 운송네트워크회사(TNCs: Transportation Network Companies)의 운전자는 운송네트워크회사의 앱(app)이 켜져 있을 때는 영업용 자동차보험이 필요하고, 앱이 꺼져 있을 때는 개인용 자동차보험이 필요함.
  - 이러한 보험 차이를 보완할 새로운 보험에 대한 수요가 증가하고 있음.
  - 2014년 콜로라도 주와 캘리포니아 주는 TNCs의 보험가입을 의무화하여 관련 보험상품 수요 증가가 예상됨.

■ 헤지펀드 등 비전통적인 자본의 보험시장 유입으로 세계 보험산업 자본은 지속적인 증가세를 보이고 있어 리스크 담보 능력이 확대되고 있음.

- 세계 보험산업 자본은 2009년 이후 연평균 5%의 증가세를 보이고 있으며 재보험 산업 자본도 연평균 8% 늘어남.
- 최근의 보험산업 자본 증가는 헤지펀드와 같은 비전통적인 자본 유입이 확대되었기 때문인데 기존에는 대재해 위험을 중심으로 투자가 이루어졌다면 최근에는 리스크 분산을 위해 발생빈도가 높고 심도는 낮은 안정적인 위험까지 투자 포트폴리오를 확대하고 있다는 점이 특징임.
  - 헤지펀드의 보험산업 투자 확대로 보험산업 자본 유출입이 증가하였고 이는 자본공급 경쟁 격화로 해석될 수 있음.

■ 빅데이터 수집, 분석 기술 발전으로 전통적인 위험과 신종 위험에 대한 정교한 평가가 가능해 질 것으로 전망됨.

- 평판 하락 또는 브랜드 가치 손실 등을 보장하는 보험상품 개발을 위해서는 빅데이터를 이용한 평판 리스크 또는 브랜드 가치 측정이 우선되어야 하며 이를 위한 많은 시도가 이루어지고 있음.
- 환기시스템, 화재대피 상황 재현 등에 쓰이던 CFD(전산유체역학; Computational Fluid Dynamics)를 테러 리스크 시나리오 모형에 도입하여 피해 범위 및 규모 등을 보다 정교하게 예측할 수 있게 됨.

(Aon Benfield 등)

2) 2015년 7월 Fiat Chrysler는 Jeep Cherokee 모델 140만 대에 대한 리콜을 실시하였음. 이는 미 국가안전보장국(NAS) 출신 해커가 고속도로를 달리던 Jeep Cherokee의 에어컨, 라디오, 와이퍼, 브레이크, 변속기 등을 원격조정 하였기 때문임.