

보험산업 경영환경 변화와 2019년 보험료 수정 전망

요약

경기부진 심화로 소비자의 보험가입 여력이 감소하고 있으며, 시장금리 하락세로 예정아울 및 최저보증아울 인하 압력이 증가하고 있음. 또한, 변액보험은 주가 하락세로 판매 확대가 어려운 상황이며, 자동차보험은 손해율 급등으로 보험료 인상 압력이 상승하고 있음

경영환경 악화에도 불구하고 보험회사의 최근 실적치를 반영하여, 2019년 보험산업 보험료 증가율을 기존 전망(-0.8%)과 유사한 수준인 -0.7%로 전망함. 2019년 생명보험 수입보험료는 보장성보험 성장 둔화와 저축성보험 신규 판매 감소로 전년 대비 3.4% 감소할 것으로 예상되며, 손해보험 원수보험료는 자동차보험의 소폭 회복에도 불구하고 장기 저축성보험과 연금부문 부진으로 전년 대비 2.6% 증가에 그칠 것으로 전망됨

1. 경제·금융시장

■ (환경) 미·중 무역분쟁 장기화 및 일본의 보복성 수출규제로 인해 실물경제와 금융시장의 불확실성이 더욱 확대되는 양상임

- 수출과 설비투자 부진으로 인한 성장 둔화와 약화된 물가 상승압력으로 인해 한국은행은 7월 18일 기준금리를 기존 1.75%에서 1.5%로 인하하였으며, 연내 추가 인하 가능성도 높음

■ (전망) 대외 불확실성 확대에 의한 투자 및 수출 부진으로 2019년 우리나라 경제성장률은 주요 기관들이 기존에 예측한 2.2~2.4%보다 낮아질 것으로 보임

- 시장금리 하락세와 환율 상승세는 2019년 하반기에도 지속될 것으로 보이며, 하반기 주가는 상반기보다 낮은 수준에서 등락을 반복할 것으로 예상됨

2. 경영환경 변화

■ 지난 전망 이후 주요 경영환경 변화는 ❶ 경기부진 심화 ❷ 금리 하락 ❸ 주가 변동성 확대

❹ 자동차 및 실손 보험 손해율 급등으로 요약할 수 있음

- 지난 전망보다 경기부진이 심화되어 소비자의 보험가입 여력이 더욱 감소할 것으로 보임

- 주가 하락세로 변액보험 판매 확대가 어려운 상황이며, 시장금리 하락세로 예정이율 및 최저보증이율 인하 압력이 증가하고 있음
- 자동차 및 실손 보험은 손해율 급등으로 보험료 인상 압력이 높아지고 있음

3. 보험산업 보험료 전망

■ (보험산업 전체) 경영환경 악화에도 불구하고 보험회사의 최근 실적치를 고려하여, **2019년 보험산업 보험료 증가율을 기존 -0.8%에서 -0.7%로 소폭 조정함**

- 보험산업 전체 수입보험료는 2017년부터 3년 연속 역성장을 기록할 것으로 전망됨

■ (생명보험) **2019년 생명보험 수입보험료는 보장성보험 성장 둔화와 저축성보험 신규 판매 감소로 전년 대비 3.4% 줄어듦 것으로 전망됨**

- 보장성보험은 치매보험, 간편심사보험 등 새로운 상품 판매 확대에도 불구하고 경기부진에 의한 해지 증가, 종신보험 시장정체 등으로 인해 1.9% 증가에 그칠 것으로 예상됨
- 저축성보험은 공시이율 인하, IFRS 17과 신지급여력 제도(K-ICS) 도입에 따른 자본부담 확대, 주가 변동성 확대에 의한 변액저축성보험 판매 위축 등으로 10.7% 감소할 것으로 전망됨
- 한편, 퇴직연금 DB형 사외적립비율 및 임금상승률 확대 등으로 5.0% 증가할 것으로 보임

■ (손해보험) **2019년 손해보험 원수보험료는 자동차보험의 소폭 회복에도 불구하고 장기 저축성보험과 연금부문 부진으로 전년 대비 2.6% 증가에 그칠 것으로 전망됨**

- 자동차보험은 정비요금 인상, 손해율 상승, 표준약관 개정 등에 따른 보험료 인상 효과로 전년도 역성장(-0.8%)에서 벗어나 1.5% 성장이 전망됨
- 장기손해보험은 낮은 공시이율로 인한 장기저축성보험 부진이 이어지고, 장기 상해 및 질병보험 성장도 둔화되어 2.7% 성장에 그칠 것으로 보임
- 연금부문은 개인연금 역성장이 확대되고 퇴직연금도 성장이 둔화되어 2.0% 성장이 예상됨
- 일반손해보험은 신용보험과 배상책임보험을 중심으로 4.9% 성장할 것으로 전망되나 증가율은 전년(6.3%)에 비해 둔화될 것으로 예상됨

조영현 연구위원
youngcho@kiri.or.kr

2019 수입보험료 수정 전망

〈표 1〉 국내 경제 전망

(단위: %)

구분	2017	2018	2019(F) ¹⁾	
			한국은행 ²⁾	KDI ³⁾
실질GDP	3.1	2.7	2.2	2.4
민간소비	2.6	2.8	2.3	2.2
설비투자	14.6	-1.6	-5.5	-4.8
건설투자	7.6	-4.0	-3.3	-4.3
지식생산물투자	3.0	1.9	2.6	2.6
상품수출	3.8	4.0	0.6	1.1
상품수입	7.4	1.9	-0.5	-1.6
실업률	3.7	3.8	3.9	3.9
소비자물가	1.9	1.5	0.7	0.7
경상수지(억 달러)	752	764	590	582
상품수지(억 달러)	1,136	1,119	875	859
서비스·분원·이전소득 수지(억 달러)	-384	-355	-285	-277

주: 1) 2019(F)는 전망치임

2) 한국은행(2019. 7), 「경제전망보고서」

3) KDI(2019. 5), 「KDI 경제전망」

자료: 한국은행, 통계청

〈표 2〉 보험산업 수입보험료 전망

(단위: 조 원, %)

구분	2017		2018		2019(F) ¹⁾		
	보험료	증가율	보험료	증가율	보험료	증가율	기존 전망 증가율
생명보험	114.0	-4.9	110.8	-2.7	107.1	-3.4	-3.8
손해보험	88.3	4.5	91.1	3.1	93.4	2.6	2.7
전체	202.3	-1.0	201.9	-0.2	200.5	-0.7	-0.8

주: 1) 보험연구원 전망치(F)임

〈표 3〉 생명보험 수입보험료 성장률 전망

(단위: 억 원, %)

구분	2016		2017		2018		2019(F) ¹⁾		
	보험료	증가율	보험료	증가율	보험료	증가율	보험료	증가율	
								수정 전망	기존 전망
전체	1,198,112	2.2	1,139,735	-4.9	1,108,431	-2.7	1,070,913	-3.4	-3.8
(퇴직연금 제외)	1,030,861	-0.4	990,671	-3.9	939,706	-5.1	893,811	-4.9	-5.0
보장성 ²⁾	402,894	6.6	417,592	3.6	427,858	2.5	435,913	1.9	1.6
저축성 ³⁾	620,348	-4.5	565,430	-8.9	504,233	-10.8	450,274	-10.7	-10.6
일반저축성	442,573	-3.9	387,903	-12.4	335,669	-13.5	294,437	-12.3	-17.4
변액저축성	177,774	-5.9	177,526	-0.1	168,563	-5.0	155,836	-7.6	1.6
퇴직연금	167,252	22.1	149,064	-10.9	168,725	13.2	177,101	5.0	3.1
기타 ⁴⁾	7,619	-1.5	7,649	0.4	7,616	-0.4	7,624	0.1	-0.8

주: 1) 보험연구원 전망치(F)임

2) 보장성보험에는 종신보험, CI, 건강보험, 변액종신보험 등을 포함함

3) 저축성보험에는 생존보험, 생사혼합보험, 변액연금, 변액유니버설 등을 포함함

4) 기타에는 일반단체보험을 포함함

자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈표 4〉 손해보험 종목별 원수보험료 전망

(단위: 억 원, %)

종목		2016		2017		2018		2019(F) ¹⁾		
		보험료	증가율	보험료	증가율	보험료	증가율	보험료	수정 전망	기존 전망
장기 손해 보험	합계	477,727	2.6	490,880	2.8	505,736	3.0	519,177	2.7	1.9
	상해·질병	271,537	11.7	296,606	9.2	326,348	10.0	352,922	8.1	6.0
	저축성	82,488	-21.2	63,263	-23.3	45,071	-28.8	32,049	-28.9	-28.6
	기타 ²⁾	123,703	4.8	131,011	5.9	134,317	2.5	134,206	-0.1	2.6
연금 부문	합계	118,160	13.7	134,764	14.1	142,940	6.1	145,740	2.0	4.4
	개인연금	38,768	-3.6	37,007	-4.5	35,163	-5.0	33,269	-5.4	-5.0
	퇴직연금 ³⁾	79,392	24.7	97,757	23.1	107,777	10.2	112,470	4.4	7.5
자동차		164,053	9.4	168,573	2.8	167,202	-0.8	169,739	1.5	0.5
일반 손해 보험	합계	85,032	2.6	89,117	4.8	94,769	6.3	99,388	4.9	8.4
	화재	3,011	-1.0	2,965	-1.5	2,753	-7.2	2,579	-6.3	-0.6
	해상	6,080	-14.3	6,437	5.9	5,950	-7.6	5,677	-4.6	1.0
	보증	15,909	0.6	17,435	9.6	19,541	12.1	20,713	6.0	10.0
	특종 ⁴⁾	60,032	5.4	62,279	3.7	66,526	6.8	70,419	5.9	9.0
전체		844,972	5.3	883,334	4.5	910,647	3.1	934,044	2.6	2.7
(퇴직연금 제외)		765,580	3.6	785,577	2.6	802,870	2.2	821,574	2.3	2.1

주: 1) 보험연구원 전망치(F)임

2) 기타에는 운전자, 재물, 통합형, 자산연계형이 포함됨

3) 퇴직연금에는 퇴직보험이 포함됨

4) 특종보험(기술, 책임, 상해, 종합, 기타 특종, 권원보험 등)에 해외원보험, 부수사업이 포함됨

자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호