
Ⅲ. 해외보험 동향

- 미국, 영국, 중국의 생명보험시장은 성장세를 보이고 있음
 - 2017년 2/4분기 미국 생명보험 신규보험료¹⁾는 유니버설보험(2%), 변액유니버설보험(5%), 정기보험(3%), 종신보험(2%)의 증가로 전년동기대비 3% 증가함
 - 2017년 3/4분기 영국의 신규보험료²⁾는 투자 및 저축성보험(85.8%)은 크게 증가하고, 보장성보험(-14.7%), 연금 상품(-17.1%)이 감소하여 전년동기대비 3.1% 증가함
 - 2017년 3/4분기 중국 인보험³⁾ 수입보험료는 건강보험(-9.7%)의 감소세에도 불구하고, 생명보험(23.4%), 상해보험(24.8%)의 증가세로 전년동기대비 15.2% 증가함

- 미국, 영국의 손해보험시장 규모는 감소한 반면, 일본, 중국의 손해보험시장은 성장세를 보임
 - 2017년 2/4분기 미국 손해보험 원수보험료는 전년동기대비 4.2% 증가하였으나, 총보험영업이익은 39억 달러 적자를 기록하였고 당기순이익은 전년동기대비 9.5% 감소함
 - 2016년 영국 손해보험 원수보험료는 전년동기대비 0.3% 감소하였고, 합산비율은(92.9%) 전년대비 4.9%p 하락함
 - 일본의 FY2017 2/4분기 원수보험료는 전년동기대비 0.8% 증가함
 - 2017년 3/4분기 중국 손해보험 수입보험료⁴⁾는 전년동기대비 14.9% 증가함

1) 미국 보험시장의 규모는 신규 연납화보험료를 기준으로 집계되는데 연납화보험료는 일시납보험료의 10%와 정기납보험료의 합계임(연납화보험료(Annualized Premium) = 일시납보험료 × 10% + 정기납보험료)

2) 신규보험료는 보험료 납입방법별로 정기납 신규보험료와 일시납 신규보험료의 합계로 계산함

3) 중국의 인보험은 한국의 생명보험에 해당하며 생명보험, 건강보험, 상해보험으로 분류함

4) 중국 손해보험은 원수보험료가 아닌 수입보험료를 기준으로 함

1. 미국⁵⁾

가. 생명보험

- 2017년 2/4분기 생명보험 신규보험료⁶⁾는 유니버설보험, 변액유니버설보험, 정기보험, 종신보험의 증가로 전년동기대비 3% 증가함(〈표 1〉 참조)
 - 유니버설보험⁷⁾은 인덱스형 유니버설보험(Indexed UL)⁸⁾을 중심으로 전년동기대비 2% 증가함
 - 변액유니버설보험⁹⁾은 상위 10개 보험회사의 판매증가로 인해 전년동기대비 5% 증가함
 - 정기보험¹⁰⁾과 종신보험은 전년동기대비 각각 3%, 2% 증가함

- 2017년 2/4분기 생명보험 종목별 신규보험료 비중의 경우 유니버설보험은 확대, 변액유니버설보험은 축소, 정기보험과 종신보험은 전년동기 수준을 유지함
 - 생명보험 중 가장 큰 비중을 차지하고 있는 유니버설보험과 종신보험의 비중은 각각 37%이며, 유니버설보험은 전년동기대비 확대, 종신보험은 전년동기와 같은 수준임
 - 변액유니버설보험과 정기보험의 비중은 각각 5%, 21%이며, 변액유니버설보험은 전년동기대비 축소, 정기보험은 전년동기대비 같은 수준을 나타냄

5) 미국 보험시장의 통계 및 용어에 관한 설명은 첨부된 〈조사 개요 및 출처〉를 참고하기 바람
 6) 미국 보험시장의 규모는 신규 연납화보험료를 기준으로 집계되는데 연납화보험료는 일시납보험료의 10%와 정기납보험료의 합계임(연납화보험료(Annualized Premium) = 일시납보험료 × 10% + 정기납보험료)
 7) 해약환급금으로부터 사업비를 공제하고, 사망률과 현재 이율로 계산한 해약환급금에 따라 보험료가 유연한 생명보험임
 8) 인덱스 지수와 연결된 유니버설보험으로 주가지수가 상승하면 해약환급금이 증가하지만 주가지수가 하락하여도 최저 보증금은 보증되는 상품임
 9) 특별 계정에서 운영되는 투자 성과에 따라 해약환급금 규모가 변경되는 보험으로 보험료 납입 및 적립금 인출이 자유로운 보험임
 10) 특정 연령까지 혹은 특정 기간을 보장하는 생명보험임

〈표 1〉 미국 생명보험 신규보험료 증가율 및 비중

(단위: %, 백만 달러)

구분	2016							2017		
	1/4	2/4		3/4	4/4	연간		1/4	2/4	
	증가율	증가율	비중	증가율	증가율	증가율	비중	증가율	증가율	비중
유니버설	1	-4	36	-2	6	0	37	6	2	37
변액유니버설	-14	-12	6	-10	-9	-11	6	-3	5	5
정기	3	2	21	2	-1	1	21	2	3	21
종신	11	6	37	9	11	9	36	7	2	37
계	4	0	100	2	5	3	100	5	3	100
연납화보험료	2,537	2,729		2,646	3,075	10,981		2,654	2,775	

주: 전년동기대비 증가율임

자료: LIMRA(2017. 8), *U.S. Retail Individual Life Insurance Sales*

나. 연금보험

■ 2017년 2/4분기 개인연금 신규보험료는 변액연금과 정액연금 모두 감소하여 전년동기대비 7.7% 감소한 539억 달러임(〈표 2〉 참고)

- 변액연금¹¹⁾은 전년동기대비 8.2% 감소한 247억 달러를 기록하며 지속적인 감소세를 기록함
- 정액연금¹²⁾은 전년동기대비 7.3% 감소하여 292억 달러를 기록함

11) 변액연금 상품을 일부라도 포함한 모든 보험 상품을 일컬음

12) 최저보증 이율이 보장되는 독립 상품으로 거치연금(Deferred annuity), 즉시연금(Immediate annuity), 구조적 지급연금(Structured settlements annuity) 등이 있음

〈표 2〉 미국 개인연금보험 종목별 신규보험료

(단위: 십억 달러, %)

구분		2016					2017	
		1/4	2/4	3/4	4/4	연간	1/4	2/4
변액연금	보험료	26.6	26.9	25.9	25.3	104.7	24.4	24.7
	증가율	-17.9	-25.3	-21.3	-20.2	-21.3	-8.3	-8.2
	비중	45.2	46.1	48.3	49.6	47.2	46.9	45.8
정액연금	보험료	32.3	31.5	27.7	25.7	117.2	27.6	29.2
	증가율	46.8	30.2	0.0	-13.5	13.1	-14.6	-7.3
	비중	54.8	53.9	51.7	50.4	52.8	53.1	54.2
합계	보험료	58.9	58.4	53.6	51.0	221.9	52.0	53.9
	증가율	8.3	-3.0	-11.6	-16.9	-6.2	-11.7	-7.7
	비중	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

주: 전년동기대비 증가율
 자료: LIMRA(2017, 8), *U.S. Individual Annuities*

다. 소득보상보험

■ 2017년 2/4분기 소득보상보험¹³⁾ 신규보험료는 Guaranteed Renewable¹⁴⁾과 Non-cancellable¹⁵⁾의 증가로 전년동기대비 4.6% 증가한 1억 3,942만 달러를 기록함

○ Guaranteed Renewable은 전년동기대비 6.3% 증가한 5,639만 달러임

○ Non-cancellable은 8,302만 달러로 전년동기대비 3.4% 증가함

13) 질병이나 부상으로 사업불능이 되었을 경우 소득액의 일정 부분을 보상하는 보험임

14) Guaranteed Renewable: 피보험자는 정해진 연령까지 계약을 갱신할 수 있고, 회사는 갱신 시 보험료를 변경할 권리를 갖지만 계약을 취소하거나 일방적인 급부 변경을 할 수 없음

15) Non-cancellable: 피보험자는 정해진 연령까지 계약을 갱신할 수 있고, 갱신 시 보험회사는 계약을 취소하거나 보험료 또는 급부를 임의대로 변경할 수 없음

〈표 3〉 미국 소득보상보험 신규보험료

(단위: 천 건, 백만 달러, %)

구분			2016				연간	2017	
			1/4	2/4	3/4	4/4		1/4	2/4
계약 건수	Guaranteed Renewable	건수	93.9	85.3	82.4	116.0	377.6	115.3	89.8
		증가율	-13.6	7.2	10.2	0.7	-0.2	22.8	5.3
		구성비	70.6	68.6	65.4	72.1	69.4	75.7	70.1
	Non- cancellable	건수	39.2	39.1	43.6	44.8	166.7	37.0	38.3
		증가율	16.2	9.4	-11.0	-8.8	-0.5	-5.5	-2.0
		구성비	29.4	31.4	34.6	27.9	30.6	24.3	29.9
	전체	건수	133.1	124.4	126.0	160.8	544.3	152.3	128.2
		증가율	-6.5	7.9	1.8	-2.2	-0.3	14.4	3.0
		구성비	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
신규 보험료	Guaranteed Renewable	보험료	55.4	53.0	49.1	69.8	227.3	81.3	56.4
		증가율	-13.2	0.1	17.5	1.0	-0.2	46.9	6.3
		구성비	42.3	39.8	35.0	43.7	40.3	51.6	40.4
	Non- cancellable	보험료	75.5	80.3	91.2	89.9	336.9	76.3	83.0
		증가율	12.4	3.6	-6.9	-3.0	0.5	1.0	3.4
		구성비	57.7	60.2	65.0	56.3	59.7	48.4	59.6
	전체	보험료	130.9	133.3	140.3	159.7	564.2	157.6	139.4
		증가율	-0.1	2.2	0.4	-1.3	0.2	20.4	4.6
		구성비	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

주: 전년동기대비 증가율

자료: LIMRA(2017. 8), U.S. Individual Disability Income Insurance Sales

라. 손해보험

- 2017년 2/4분기 손해보험 원수보험료는 전년동기대비 4.2% 증가한 1,402억 달러를 기록하였으며, 발생손해액은 1,010억 달러로 전년동기대비 4.4% 증가함
 - 원수손해율은 72.0%로 전년동기대비 소폭 상승함

- 손해보험산업의 2017년 2/4분기 당기순이익은 전년동기대비 9.5% 감소한 76억 달러임
 - 총보험영업이익 적자는 39억 달러인데, 이는 전년동기에 비해 약 2억 달러 확대된 수치임
 - 총투자영업이익은 이자 및 배당수익의 증가와 실현자본이익의 감소로 전년동기대비 5.4% 감소한 약 127억 달러를 기록함
 - 이자 및 배당수익은 전년동기대비 3.3% 증가한 116억 달러임

- 실현자본이익은 11억 달러로 전년동기대비 50.7% 감소함

■ 2017년 2/4분기 합산비율은 전년동기 102.0%에서 0.1%p 하락한 101.9%, 자기자본이익률은 전년동기 4.9%에서 0.7%p 하락한 4.2%를 나타냄

〈표 4〉 미국 손해보험 실적

(단위: 백만 달러, %)

구분 ¹⁾		2016					2017	
		1/4	2/4	3/4	4/4	연간	1/4	2/4
원수보험료	금액	130,158	134,530	139,163	124,402	528,221	135,379	140,215
	증가율	3.2	3.0	2.3	2.4	2.7	4.0	4.2
발생손해액	금액	87,051	96,683	96,143	98,399	378,277	93,462	100,979
	증가율	6.3	8.1	8.4	9.2	8.0	7.4	4.4
원수손해율		66.9	71.9	69.1	79.1	71.6	69.0	72.0
보험영업이익	금액	3,010	-3,475	61	-2,032	-2,447	-4	-3,602
	증가율	-37.1	816.9	-98.5	-168.9	-121.3	-100.1	3.7
계약자 배당금	금액	756	265	279	1,002	2,302	725	288
	증가율	4.6	2.3	3.0	-20.3	-8.5	-4.1	8.7
총보험영업이익	금액	2,254	-3,740	-218	-3,034	-4,749	-728	-3,891
	증가율	-44.8	486.2	-105.8	-279.2	-153.1	-132.3	4.0
이자 및 배당수익	금액	10,888	11,241	10,968	13,305	46,341	11,805	11,610
	증가율	-6.6	-4.2	-4.3	7.5	-1.9	8.4	3.3
실현자본이익	금액	2,282	2,156	1,176	1,700	7,314	2,558	1,062
	증가율	-51.3	-38.2	72.9	216.0	-22.0	12.1	-50.7
총투자영업이익	금액	13,170	13,397	12,144	15,005	53,654	14,363	12,672
	증가율	-19.4	-12.0	0.1	16.2	-5.2	9.1	-5.4
세전영업이익 ²⁾	금액	13,560	7,909	11,109	10,145	42,616	5,409	8,393
	증가율	-12.9	-34.4	-28.8	-29.2	-26.1	-60.1	6.1
당기순이익	금액	13,381	8,389	10,134	10,789	42,609	7,733	7,588
	증가율	-26.2	-34.9	-22.4	-14.9	-25.0	-42.2	-9.5
자기자본 (Surplus) ³⁾	금액	676,305	680,543	688,278	700,931	700,931	709,034	716,969
	증가율	0.7	1.1	3.7	4.0	4.0	4.8	5.4
지급준비금	금액	585,825	589,492	594,680	597,175	597,175	592,798	598,666
	증가율	1.8	1.8	2.4	2.4	2.4	1.2	1.6
자기자본이익률 ⁴⁾		7.9	4.9	5.9	6.2	6.1	4.4	4.2
합산비율		97.4	102.0	99.0	104.1	100.7	99.6	101.9

주: 1) 전년동기대비 증가율

2) 세전영업이익 = 총보험영업이익 + 총투자영업이익 + 기타이익

3) 보험회사의 자산건전성을 살펴보는 지표로 사용되며, 보험계약자 자산에서 부채를 제한 값을 의미함

4) 자기자본(surplus)에 대한 이익률로 rate of return on average surplus로 표기함

자료: ISO(2017. 10), Property/Casualty Insurance Results: First-Half 2017

조사 개요 및 출처

- 미국의 보험산업은 크게 생명보험(종신보험, 정기보험 등), 연금보험, 건강보험, 손해보험으로 구분되며, 본고는 이 중 건강보험을 제외한 나머지 종목과 소득보상보험에 대한 분기별 통계를 근거로 작성하였음
 - 미국은 전 국민을 대상으로 하는 공적건강보험이 존재하지 않아 민영건강보험이 발달해 있음
 - 미국 민영건강보험 사업자는 비영리 민간보험조합인 Blue Shield, Blue Cross와 의료공급조직(PPO: Preferred Provider Organization; HMO: Health Maintenance Organization) 등이 존재하고 이들이 민영건강보험의 상당 부분을 차지하고 있으며, 대부분의 민영건강보험이 직장단체보험으로 운영되는 등 우리나라와 많은 차이가 있음
 - 생명보험에는 유니버설보험, 변액보험, 정기보험, 종신보험 등이 있으며, 연금보험은 크게 변액연금보험과 정액연금보험으로 구분됨
 - 미국생명보험협회(ACLI: The American Council of Life Insurers), 생명보험마케팅연구단체(LIMRA: Life Insurance Marketing and Research Association) 등은 생명보험, 연금보험, 소득보상보험, 장기간병보험에 대한 자료만 제공함
 - LIMRA의 분기별 자료는 신계약에 대한 보험료를 중심으로 발표됨
 - 미국손해보험협회(PCI: Property Casualty Insurers Association of America)와 보험요율단체(ISO: Insurance Services Office Limited), 보험정보원(III: Insurance Information Institute)이 공동으로 발표하는 손해보험산업 분기별 지표는 전체적인 영업성과를 중심으로 작성됨
- 구체적으로 미국보험시장 동향 작성을 위해 참고한 문헌은 다음과 같음

보고서	참여 회사 수	수입보험료 비중	발표 기관
U.S. Individual Life Insurance Sales	83개사	80%	LIMRA
U.S. Individual Annuities	62개사	97%	LIMRA
U.S. Individual Disability Income Insurance	19개사	-	LIMRA
손해보험 분기별 실적 보도자료	-	-	PCI, ISO, III

2. 영국¹⁶⁾

가. 생명보험

〈생명보험 신규보험료〉

- 2017년 3/4분기 생명보험 신규보험료¹⁷⁾는 전년동기대비 3.1% 증가한 156억 195만 파운드를 기록함
 - 보장성보험 신규보험료는 전년동기대비 14.7% 감소한 2억 4,643만 파운드임
 - 투자 및 저축성보험 신규보험료는 전년동기대비 85.8% 증가한 37억 2,568만 파운드를 기록함
 - 연금 상품¹⁸⁾ 신규보험료는 전년동기대비 17.1% 감소한 82억 8,927만 파운드임
 - 순수개인형연금 신규보험료는 전년동기대비 62.1% 증가한 46억 5,815만 파운드임
 - 단체개인형연금 신규보험료는 전년동기대비 81.9% 증가한 33억 9,015만 파운드임
 - 퇴직연금 신규보험료는 전년동기대비 95.4% 감소한 2억 4,097만 파운드임
 - 퇴직소득보험¹⁹⁾ 신규보험료는 전년동기대비 17.5% 증가한 33억 4,057만 파운드임

16) 영국 보험시장의 통계 및 용어에 관한 설명은 첨부 (조사 개요 및 출처)를 참고하기 바람

17) 신규보험료는 보험료 납입방법별로 정기납 신규보험료와 일시납 신규보험료의 합계로 계산함

18) 연금 상품은 근로자와 연금사업자 간 개인계약(personal contract-based)인 개인연금 상품과 사용자가 재원을 부담하는 퇴직연금 상품으로 구분되며, 개인연금 상품은 또 다시 개인의 보험료 부담형태에 따라 순수개인형(Individual Pensions)과 단체개인형(Work-based Pensions)으로 구분됨. 순수개인형 연금 상품은 보험료를 전액 근로자 개인이 부담하는 방식이며, 세부적으로 Personal Pensions, Individual Stakeholder Pensions, SIPP(Self-Invested Personal Pensions) 등의 상품이 있음. 단체개인형연금 상품은 보험료를 사용자가 보험료의 일정 부분을 보조하는 방식이며, 세부적으로 Group Personal Pensions, Employer-sponsored Stakeholder Pensions, Group SIPP 등의 상품이 있음. 퇴직연금(Trust-based Pensions) 상품은 신탁에 근거한 연금 상품으로 Defined Benefits, Defined Contributions, Group AVC's(Additional Voluntary Contributions), TIPS(Trustee Investment Plans), Buyouts 등이 포함됨

19) 퇴직소득(Retirement Income)보험 상품은 일시금으로 수령하는 퇴직금을 활용하여 소득흐름을 창출하는 상품으로 일시납 상품만 있으며 종신연금(Pension Annuities), 소득인출(Income Drawdown) 상품으로 구분됨

〈표 5〉 영국 생명보험 신규보험료

(단위: 백만 파운드, %)

상품구분		2016			2017		
		3/4	4/4	연간	1/4	2/4	3/4
보장성보험 (Protection)	금액	288.8	280.6	1,183.9	273.7	289.0	246.4
	증가율	0.8	-3.0	1.0	-5.9	-10.7	-14.7
	구성비	1.9	1.5	1.6	2.0	1.8	1.6
투자 및 저축성보험 (Investments & Saving)	금액	2,005.2	1,964.3	8,183.9	3,412.6	4,039.7	3,725.7
	증가율	-4.8	-9.2	0.2	64.3	89.1	85.8
	구성비	13.2	10.6	11.1	24.5	25.1	23.9
투자형 (Investment)	금액	1,223.6	1,230.1	4,941.5	1,165.7	1,090.1	1,174.7
	증가율	-0.1	2.2	5.3	-4.6	-13.9	-4.0
	구성비	8.1	6.7	6.7	8.4	6.8	7.5
역외영업 (Offshore)	금액	773.7	728.2	3,214.6	845.2	955.4	870.9
	증가율	-11.4	-23.7	-6.9	-0.4	10.6	12.6
	구성비	5.1	3.9	4.3	6.1	5.9	5.6
ISA	금액	-	-	-	1397.6	1990.6	1675.4
	증가율	-	-	-	-	-	-
	구성비	-	-	-	10.0	12.4	10.7
연금 상품 (Pension)	금액	10,000.4	13,613.0	53,795.7	7,207.3	8,262.8	8,289.3
	증가율	-32.3	-13.4	-7.0	-30.2	-58.4	-17.1
	구성비	66.1	73.7	72.8	51.7	51.3	53.1
순수개인형 (Individual)	금액	2,873.7	3,389.4	12,452.1	4,505.4	4,654.8	4,658.2
	증가율	-14.7	2.5	-6.9	40.8	55.7	62.1
	구성비	19.0	18.3	16.8	32.3	28.9	29.9
단체개인형 (Work-Based)	금액	1,864.2	2,598.0	9,321.9	2,494.4	3,230.2	3,390.2
	증가율	-9.1	-22.1	-2.1	3.5	31.8	81.9
	구성비	12.3	14.1	12.6	17.9	20.1	21.7
퇴직연금 (Trust-based)	금액	5,262.5	7,625.5	32,021.6	207.4	377.7	241.0
	증가율	-43.7	-16.1	-8.4	-95.6	-97.4	-95.4
	구성비	34.8	41.3	43.3	1.5	2.3	1.5
퇴직소득보험 (Retirement Income)	금액	2,843.4	2,621.5	10,774.8	3,056.9	3,501.9	3,340.6
	증가율	-1.3	2.5	10.9	25.9	21.5	17.5
	구성비	18.8	14.2	14.6	21.9	21.8	21.4
전체	금액	15,137.9	18,479.4	73,938.4	13,950.5	16,093.4	15,601.9
	증가율	-24.5	-10.9	-3.9	-7.7	-36.1	3.1
	구성비	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

주: 1) 전년동기대비 증가율임

2) 2017년부터 투자 및 저축성 보험 상품 통계에 ISA 실적이 집계됨

자료: 영국보험협회(ABI)

〈모집형태별 신규보험료〉

■ 2017년 3/4분기 정기납 신규보험료 기준 모집형태별 비중은 독립 자문(Independent Advice)²⁰⁾이 가장 높았고, 제한적 자문(Restricted Advice),²¹⁾ 無자문(Non-Advised) 순으로 나타남

- 전체 정기납 신규보험료 독립자문 채널 비중은 전년동기대비 7.6%p 상승한 75.3%를 기록하였음
 - 종목별로는 개인연금(80.1%), 보장성보험(66.7%), 퇴직연금(53.9%), 투자 및 저축보험(0.1%) 순임
- 정기납 신규보험료 중 제한적 자문 채널 비중은 전년동기대비 1.3%p 하락한 12.5%를 기록하였음
 - 종목별로는 투자 및 저축보험(23.7%), 보장성보험(18.0%), 퇴직연금(14.7%), 개인연금(12.6%) 순으로 나타남
- 無자문 채널의 정기납 신규보험 판매 비중은 전년동기대비 6.3%p 하락한 12.2%로 나타났음
 - 종목별로는 투자 및 저축보험(76.2%), 퇴직연금(31.4%), 보장성보험(15.3%), 개인연금(7.3%) 순임

■ 2017년 3/4분기 일시납 신규보험료 기준 모집형태별 비중은 독립 자문, 無자문, 제한적 자문 순으로 나타남

- 일시납 신규보험료 중 독립자문 채널 비중은 전년동기대비 11.9%p 상승한 76.0%임
 - 종목별로는 개인연금의 독립자문 채널 비중이 88.2%로 가장 높으며, 투자 및 저축보험(71.7%), 퇴직소득보험(57.0%), 퇴직연금(26.0%) 순임
- 일시납 신규보험료 중 제한적 자문 채널의 판매 비중은 전년동기대비 1.9%p 상승한 9.2%임
 - 종목별로는 투자 및 저축보험의 제한적 자문 채널 비중이 24.5%로 가장 높으며, 퇴직소득보험(11.6%), 퇴직연금(7.6%), 개인연금(6.9%) 순임

20) 독립적 자문(Independent Advice)은 상품공급업자에게 구속받지 않고 특정 시장의 전체 상품을 포괄적이고 공정한 분석을 통해 제공하는 서비스를 의미함

21) 제한적 자문(Restricted Advice)은 복수의 상품공급업자 상품을 적합성 원칙에 따라 소비자에게 제공하는 서비스를 의미함

- 無자문 채널의 일시납 신규보험 판매 비중은 14.8%로 전년동기대비 13.8%p 감소함
 - 종목별로는 퇴직연금과 퇴직소득보험의 無자문 채널 비중이 각각 66.4%, 31.4%로 나타남
 - 투자 및 저축보험(3.8%), 개인연금(4.8%)의 경우 無자문 채널을 통한 모집 비중이 상대적으로 작음

〈표 6〉 2017년 3/4분기 영국 생명보험 신규보험료 모집형태별 비중

(단위: %)

구분	독립 자문 (Independent Advice)		제한적 자문 ¹⁾ (Restricted Advice)		無자문 ²⁾ (Non-Advised)	
	정기납	일시납	정기납	일시납	정기납	일시납
투자 및 저축보험	0.1	71.7	23.7	24.5	76.2	3.8
개인연금	80.1	88.2	12.6	6.9	7.3	4.8
퇴직연금	53.9	26.0	14.7	7.6	31.4	66.4
보장성보험	66.7	-	18.0	-	15.3	-
퇴직소득보험	-	57.0	-	11.6	-	31.4
기타	69.9	75.8	3.9	2.6	26.3	21.7
전체 ³⁾	75.3	76.0	12.5	9.2	12.2	14.8

주: 1) 독립중개인(WoM), 단일 전속(Single Tied)과 다중 전속(Multi Tied) 설계사 포함

2) 보험회사의 직접 판매와 제3자 판매를 포함하며 해당 보험회사의 상품만을 대상으로 함

3) 각 채널별 신규보험료를 합산하여 재계산함

4) 비중 합계가 100% 이하인 경우는 채널 파악이 안 된 경우로 보임

자료: 영국보험협회(ABI)

■ 2017년 3/4분기 방카슈랑스 채널을 통한 신규보험 판매액은 전년동기대비 16.1% 감소한 2억 333만 파운드를 기록함

- 방카슈랑스를 통한 정기납 보험판매는 전년동기대비 11.4% 감소한 1,300만 파운드로 전체 방카슈랑스 채널을 통한 판매의 6.4%를 차지함
 - 종목별로 보장성보험 판매가 16.9% 감소하고, 개인연금 판매가 12.7% 증가함
- 방카슈랑스를 통한 일시납 보험판매는 전년동기대비 16.4% 감소한 1억 9,033만 파운드이며 방카슈랑스 채널의 93.6%를 차지함
 - 방카슈랑스 채널을 통한 일시납 보험상품 판매 중 가장 큰 비중을 차지하는 투자 및 저축 보험이 22.6% 감소하였고, 두 번째로 큰 비중을 차지하는 역외영업 신규 판매는 전년 동기대비 26.8% 증가함

- 방카슈랑스 채널의 일시납 상품 중 개인연금 판매가 전년동기대비 22.5% 감소함

〈표 7〉 영국 생명보험 신규보험료 방카슈랑스 판매

(단위: 백만 파운드, %)

구분	정기납						일시납						
	2016			2017			2016			2017			
	3/4	4/4	연간	1/4	2/4	3/4	3/4	4/4	연간	1/4	2/4	3/4	
투자및저축보험	금액	0,2	0,2	0,6	0,1	0,2	0,2	124,0	100,9	486,5	104,4	94,8	96,0
	증가율	112,2	20,1	13,4	-13,3	33,7	13,0	-6,3	-5,9	3,6	-20,3	-27,4	-22,6
개인연금	금액	2,6	2,9	13,0	2,6	3,2	3,0	16,9	18,6	86,0	25,8	33,6	13,1
	증가율	-49,1	-31,1	-24,2	-38,4	-1,1	12,7	46,9	47,9	37,1	-4,1	42,2	-22,5
퇴직연금	금액	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
	증가율	0,0	0,0	-100,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-99,5	-100,0	0,0	-100,0
역외영업	금액	0,1	0,1	0,2	0,0	0,0	0,0	56,5	64,2	218,3	53,5	70,4	71,6
	증가율	85,8	18,3	40,8	-21,9	-36,9	-45,2	-21,8	-14,6	-27,5	14,9	38,0	26,8
보장성보험	금액	11,8	10,3	44,9	12,7	10,5	9,8	4,1	2,8	12,8	-	-	-
	증가율	-5,2	-15,6	-14,3	9,0	-6,2	-16,9	-12,0	-25,0	-19,2	-100,0	-100,0	-100,0
퇴직소득보험 ¹⁾	금액	-	-	-	-	-	-	26,2	20,4	71,9	5,3	7,4	9,6
	증가율	-	-	-	-	-	-	297,4	142,7	133,4	-36,8	-56,4	-63,2
전체	금액	14,7	13,5	58,8	15,5	13,9	13,0	227,7	206,9	875,7	189,0	206,3	190,3
	증가율	-17,2	-19,1	-16,9	-3,8	-4,9	-11,4	0,1	-0,1	-0,8	-12,7	-8,2	-16,4

주: 별도 취합된 퇴직소득보험의 방카슈랑스 판매를 합침
 자료: 영국보험협회(ABI)

나. 손해보험²²⁾

- 2016년 영국 손해보험 시장규모는 원수보험료 기준으로 전년대비 0.3% 감소한 867억 4,238만 파운드임
 - 재보험을 제외한 2016년 원수보험료는 619억 8,883만 파운드로 전년대비 3.4% 감소하였음
- 2016년 원수보험료는 자동차보험, 재물책임보험, 재보험을 제외하고 모든 종목에서 전년대비 감소하였음
 - 자동차보험 원수보험료는 3.6% 증가한 160억 1,368만 파운드, 재물책임보험은 8.2% 증가한 54억 9,471만 파운드를 나타냈고, 재보험 또한 전년대비 8.6% 증가한 247억 5,355만 파운드를 기록함
 - 반면 재물보험은 1.0% 감소한 130억 9,918만 파운드, 상해 및 질병보험은 14.4% 감소한 60억 4,800만 파운드, 배상책임보험이 23.6% 감소한 59억 1,871만 파운드, 해외 원보험은 1.2% 감소한 154억 1,456만 파운드를 기록함

〈표 8〉 영국 손해보험 종목별 원수보험료

(단위: 백만 파운드)

구분	2011	2012	2013	2014	2015	2016
자동차	14,569	15,060	14,516	14,239	15,460	16,014
재물	12,990	13,417	13,552	12,918	13,237	13,099
상해 및 질병	5,474	5,787	6,143	6,003	7,066	6,048
배상책임	5,937	6,362	6,116	6,336	7,749	5,919
재물책임	4,207	4,157	4,753	4,870	5,080	5,495
해외 원보험	12,552	14,075	14,718	15,323	15,601	15,415
소계	55,728	58,858	59,797	59,689	64,193	61,990
재보험	18,022	21,574	21,965	21,419	22,803	24,754
전체 합계	73,750	80,433	81,762	81,107	86,995	86,742

자료: 영국보험협회(ABI)

- 2016년 손해보험 합산비율은 92.9%로 전년대비 4.9%p 하락함

22) 영국보험협회는 손해보험 원수보험료에 대해서는 분기별 통계를 발표하지 않으며, 최근 2016년 연간 통계를 발표함에 따라 관련 통계를 게재함

○ 2016년 손해율은 59.4%로 전년대비 4.9%p 하락하였고, 사업비율은 33.5%로 전년과 동일함

〈표 9〉 영국 손해보험 손해율, 사업비율, 합산비율 추이

(단위: %)

구분	2011	2012	2013	2014	2015	2016
손해율	66.6	68.3	65.5	65.2	64.3	59.4
사업비율	29.9	31.2	32.3	32.4	33.5	33.5
합산비율	96.5	99.5	97.8	97.6	97.8	92.9

자료: 영국보험협회(ABI)

■ 2016년 손해보험 판매채널 비중은 전속대리점, 기타채널 비중이 전년대비 소폭 상승한 반면, 직접판매, 독립중개인, 방카슈랑스 비중은 감소함

○ 2016년 독립중개인 판매 비중은 52.0%로 가장 높았으나, 전년대비 0.4%p 하락하며 2010년 이후 지속적인 하락 추세를 이어감

○ 직접판매 비중은 전년대비 0.3%p 상승한 28.0%를 나타냈고, 방카슈랑스, 전속대리점, 기타채널 비중은 각각 13.1%, 4.5%, 2.4%로 나타남

〈표 10〉 영국 손해보험 판매채널 비중 추이

(단위: %)

구분	직접판매	전속대리점	독립중개인	방카슈랑스	기타
2007	22.5	7.3	53.3	15.8	1.0
2008	22.8	6.3	55.6	14.7	0.6
2009	24.5	6.4	56.0	12.4	0.7
2010	24.1	6.7	56.2	12.5	0.4
2011	27.5	4.7	54.2	12.9	0.6
2012	26.7	4.6	53.8	14.0	0.9
2013	26.9	4.5	52.6	14.0	2.0
2014	27.2	4.3	52.7	14.0	1.9
2015	28.3	4.3	52.4	13.2	1.8
2016	28.0	4.5	52.0	13.1	2.4

자료: 영국보험협회(ABI)

조사 개요 및 출처

- 영국의 보험산업은 영국보험협회(ABI: Association of British Insurers)에서 분기별로 발표하는 생명보험의 신규보험료 통계를 바탕으로 기술함
 - 영국의 경우 생명보험의 신규보험료를 제외하고, 생명보험의 기타 통계 및 손해보험의 통계(연간자료만 발표) 입수가 어려운 상황임
- 영국보험협회에서 발표하는 분기별 생명보험 신규계약은 6개 종목으로 구분되는데, 보장성보험을 제외하면 신규계약은 개인과 단체로 분리되지 않음
 - 보장성보험이 전체 신규계약에서 차지하는 비중이 매우 작기 때문에 개인보장성보험과 단체보장성보험을 보장성보험으로 통합하여 분류함
 - 역외영업의 경우 투자 및 저축성보험에 포함되기 때문에 별도 표시하지 않음
 - 퇴직소득보험(Retirement Income)은 퇴직자의 연금재원이 분배되는 단계의 보험으로서 종신연금(Pension Annuities)과 소득인출(Income Drawdown)로 구분됨
- ABI가 발표한 용어를 편의상 우리식 용어로 의역함

원문	의역
Investment & Savings	투자 및 저축성보험
Individual Pensions	순수개인형연금
Work-based Pensions	단체개인형연금
Trust-based Pensions	퇴직연금
Offshore Business	역외영업
Retirement Income	퇴직소득보험
Individual Protection & Group Protection	보장성보험

3. 일본²³⁾

가. 손해보험²⁴⁾

〈원수보험료〉

- FY2017 2/4분기 손해보험 원수보험료는 전년동기대비 0.8% 증가한 2조 2,398억 엔으로 집계됨
 - 화재보험, 해상보험, 운송보험은 전년동기대비 각각 4.9%, 0.9%, 2.8% 증가한 3,578억 엔, 467억 엔, 154억 엔을 기록함
 - 자동차보험은 전년동기대비 0.9% 증가한 1조 26억 엔으로 나타났으나, 자동차배상책임 보험은 전년동기대비 3.5% 감소한 2,415억 엔으로 집계됨
 - 상해보험은 전년동기대비 7.8% 감소한 2,331억 엔을 나타냈으며 특종보험은 전년동기대비 6.3% 증가한 3,426억 엔을 기록함

23) 일본 보험시장의 통계 및 용어에 관한 설명은 첨부 (조사 개요 및 출처)를 참고하기 바람

24) 일본생명보험협회의 데이터 관련 기술적인 문제로 FY2017 2/4분기 생명보험 통계가 집계·발표되지 않아 본고에서는 손해보험만을 기술함

〈표 11〉 일본 손해보험 원수보험료¹⁾

(단위: 억 엔, %)

구분 ^{2),3)}	FY2016				FY2017		
	2/4	3/4	4/4	연간	1/4	2/4	
화재	보험료	3,411	3,727	3,546	14,122	3,460	3,578
	증가율	-32.3	0.4	4.7	-11.3	0.7	4.9
	구성비	15.4	16.7	15.9	15.7	14.7	16.0
해상	보험료	462	430	480	1,907	543	467
	증가율	-14.5	-18.3	-6.7	-12.7	1.5	0.9
	구성비	2.1	1.9	2.1	2.1	2.3	2.1
운송	보험료	150	157	162	641	173	154
	증가율	-3.1	-2.5	-2.4	-2.0	0.7	2.8
	구성비	0.7	0.7	0.7	0.7	0.7	0.7
자동차	보험료	9,936	10,096	10,152	40,528	10,467	10,026
	증가율	1.7	1.1	1.4	1.5	1.2	0.9
	구성비	44.7	45.2	45.4	45.0	44.4	44.8
자동차 배상책임	보험료	2,503	2,592	2,732	10,423	2,611	2,415
	증가율	-2.5	-8.1	10.0	2.1	0.6	-3.5
	구성비	11.3	11.6	12.2	11.6	11.1	10.8
상해	보험료	2,529	2,337	2,198	9,865	2,724	2,331
	증가율	2.5	-2.7	-1.7	-1.3	-2.8	-7.8
	구성비	11.4	10.5	9.8	10.9	11.6	10.4
특종	보험료	3,224	3,002	3,083	12,615	3,581	3,426
	증가율	8.1	6.5	7.0	7.2	8.3	6.3
	구성비	14.5	13.4	13.8	14.0	15.2	15.3
합계	보험료	22,215	22,342	22,353	90,101	23,559	22,398
	증가율	-5.5	-0.4	3.1	-0.6	1.6	0.8
	구성비	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

주: 1) 기간별 수치는 해당기간에 대한 실적이며, 연말 수치는 최종 집계되는 수치와 다소 상이할 수 있음

2) 일본의 원수정미보험료, 신종보험을 각각 원수보험료, 특종보험으로 의역함

3) 증가율은 전년동기대비 기준이며, 구성비는 손해보험 전체 실적대비 기준임

자료: 일본손해보험협회

〈지급률〉

- FY2017 2/4분기 손해보험 지급률은 48.7%로 전분기보다 1.5%p 상승함
 - 원수보험료는 전년동기대비 0.8% 증가한 2조 2,398억 엔을 기록함
 - 지급보험금은 전년동기대비 5.8% 감소한 1조 912억 엔을 기록함

〈표 12〉 일본 손해보험 지급률

(단위: 억 엔, %)

구분 ¹⁾		FY2016				FY2017	
		1/4	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4
원수보험료	금액	23,191	22,215	22,342	22,353	23,559	22,398
	증가율	-0.8	-5.5	1.2	3.1	1.6	0.8
지급보험금	금액	13,790	11,586	11,964	12,396	11,125	10,912
	증가율	29.1	4.1	-6.0	6.5	-19.3	-5.8
지급률 ²⁾		59.5	52.2	53.6	55.5	47.2	48.7

주: 1) 전년동기대비 증가율
 2) 지급률=지급보험금/원수보험료
 자료: 일본손해보험협회

〈자산운용〉

- FY2017 2/4분기 손해보험회사의 총자산 규모는 전분기대비 2.1% 증가한 32조 3,052억 엔으로 집계됨
 - 현금 및 예금, 단기자금, 환매조건부채권, 금전신탁 규모는 전분기대비 각각 10.5%, 24.8%, 17.2%, 5.0% 증가함
 - 반면, 매입금전채권, 대출금, 부동산 규모는 전분기대비 각각 20.2%, 6.2%, 1.1% 감소함
 - 유가증권의 경우 회사채를 제외한 기타 유가증권의 증가로 전분기대비 2.6% 증가함
 - 국채, 지방채, 주식, 외화증권, 기타증권은 전분기대비 각각 0.3%, 0.5%, 5.0%, 3.3%, 6.0% 증가하였으나, 회사채는 전분기대비 1.8% 감소함

〈표 13〉 일본 손해보험회사 자산운용 포트폴리오¹⁾

(단위: 억 엔, %)

구분 ²⁾	FY2016						FY2017			
	2/4		3/4		4/4		1/4		2/4	
	금액	증가율	금액	증가율	금액	증가율	금액	증가율	금액	증가율
현금 및 예금	18,525	24.3	19,288	4.1	17,112	-11.3	19,061	11.4	21,070	10.5
단기자금	1,032	-57.3	150	-85.5	2,368	1,478.9	1,358	-42.7	1,695	24.8
환매조건부채권	2,100	60.3	1,420	-32.4	970	-31.7	870	-10.3	1,020	17.2
매입금전채권	2,045	-1.3	1,036	-49.3	895	-13.6	2,266	153.2	1,809	-20.2
금전신탁	2,071	9.6	2,011	-2.9	2,228	10.8	2,217	-0.5	2,327	5.0
유가증권	224,893	1.8	234,717	4.4	237,793	1.3	237,852	0.0	243,931	2.6
- 국채	57,319	-2.3	55,364	-3.4	53,627	-3.1	52,342	-2.4	52,494	0.3
- 지방채	3,196	-2.9	3,144	-1.6	3,095	-1.6	3,045	-1.6	3,061	0.5
- 회사채	26,647	2.6	26,447	-0.8	26,572	0.5	26,520	-0.2	26,041	-1.8
- 주식	63,861	7.3	72,105	12.9	70,694	-2.0	71,820	1.6	75,402	5.0
- 외화증권	71,377	0.5	75,108	5.2	81,133	8.0	81,484	0.4	84,132	3.3
- 기타증권	2,492	7.5	2,549	2.3	2,672	4.8	2,641	-1.1	2,801	6.0
대출금	19,043	7.1	19,561	2.7	18,870	-3.5	18,118	-4.0	16,998	-6.2
부동산	9,405	-0.5	9,352	-0.6	9,373	0.2	9,279	-1.0	9,179	-1.1
운용자산	279,116	3.1	287,536	3.0	289,609	0.7	291,021	0.5	298,031	2.4
비운용자산 ³⁾	24,798	-16.4	25,475	2.7	25,970	1.9	25,247	-2.8	25,021	-0.9
총자산	303,914	1.2	313,013	3.0	315,579	0.8	316,269	0.2	323,052	2.1

주: 1) 기간별 수치는 해당기간 말 누적 잔액이며, 연말 최종 집계되는 수치와 다소 상이할 수 있음

2) 전분기대비 증가율

3) 비운용자산은 현금, 건설 중인 자산, 유·무형 고정자산, 대리점비용, 재보험비용, 이연세금자산, 지불승낙담보 등을 말함

자료: 일본손해보험협회

〈당기순이익, ROE, ROA〉

- FY2017 상반기 손해보험회사의 당기순이익은 전년동기대비 4.1% 증가한 2,964억 엔을 기록함
- 자본이익률은 FY2016 하반기에 비해 1.6%p 하락한 7.4%를 기록함
 - 자본은 FY2016 하반기에 비해 8.5% 증가한 8조 111억 엔을 기록함
- 총자산이익률은 FY2016 하반기에 비해 0.3%p 하락한 1.8%를 기록함
 - 총자산은 FY2016 하반기에 비해 2.4% 증가한 32조 3,052억 엔을 기록함

〈표 14〉 일본 손해보험 실적¹⁾

(단위: 억 엔, %)

구분		FY2015		FY2016		FY2017
		상반기	하반기	상반기	하반기	상반기
당기순이익	금액	1,257	4,442	2,848	3,307	2,964
	증가율 ²⁾	-52.2	284.3	126.6	-25.6	4.1
자본	금액	68,331	68,160	67,999	73,843	80,111
	증가율 ³⁾	-8.0	-0.3	-0.2	8.6	8.5
총자산	금액	307,924	308,500	303,914	315,579	323,052
	증가율 ³⁾	-0.5	0.2	-1.5	3.8	2.4
자본이익률 ⁴⁾		3.7	13.0	8.4	9.0	7.4
총자산이익률 ⁴⁾		0.8	2.9	1.9	2.1	1.8

주: 1) 일본 손해보험협회는 반기별 손해보험회사의 당기순이익만을 발표하고 있음

2) 전년동기대비 증가율

3) 전반기대비 증가율

4) 연율화 수치

자료: 일본생명보험협회

조사 개요 및 출처

- 일본 보험산업은 크게 생명보험과 손해보험으로 구분되는데, 각각 일본생명보험협회(<http://www.seiho.or.jp>)와 일본손해보험협회(<http://www.sonpo.or.jp>)를 통해 입수한 통계를 바탕으로 기술함
 - 매월/분기에 공개되는 누적 통계를 분기별로 전환해 분석함
 - 생명보험은 신계약종목별통계표(新契約種類別統計表)의 신규가입금액을 중심으로 분석하였으며, 자산 현황은 생명보험사업개황(生命保險事業概況) 중 주요자산운용 현황(主要資産運用狀況) 통계를 분석함
 - 손해보험은 종목별통계표(種目別統計表)의 원수정미보험료(元受正味保險料)와 원수정미보험금(元受正味保險金) 통계를 활용해 보험료 및 지급보험금 현황을 분석하였으며, 자산 현황은 손해보험회사자금운용상황표(損害保險会社資金運用狀況一覽表)를 이용하여 분석함
- 생명보험은 종목 특성을 고려하여 개인성보험과 단체성보험으로 구분하여 분석함
 - 개인성보험은 개인보험(個人保險)과 개인연금보험(個人年金保險)으로, 단체성보험은 단체보험(団体保險), 단체연금보험(団体年金保險), 재형보험(財形保險), 재형연금보험(財形年金保險), 의료보장보험(医療保障保險), 취업불능보험(就業不能保障保險)으로 분류함
 - 단체성보험 중 실적이 미미한 재형보험, 재형연금보험, 의료보장보험, 취업불능보험은 기타로 분류함
- 일본식 보험용어를 편의상 우리식 용어로 의역함

원문	의역
원수정미보험료(元受正味保險料)	원수보험료
원수정미보험금(元受正味保險金)	지급보험금
신종보험(新種保險)	특종보험

4. 중국²⁵⁾

가. 총괄

〈수입보험료, 지급보험금, 사업비〉

- 2017년 3/4분기 전체 수입보험료는 7,317억 위안으로 전년동기대비 15.1% 증가함
 - 인보험 및 손해보험 수입보험료 증가세가 모두 확대됨
- 2017년 3/4분기 전체 지급보험금은 전년동기대비 2.1% 증가한 2,542억 위안임
 - 인보험 지급보험금이 감소세로 전환되었으나 손해보험 지급보험금 증가세가 확대됨
- 사업비는 전년동기대비 9.9% 증가한 1,008억 위안으로 집계됨

〈표 15〉 중국 보험산업 수입보험료, 지급보험금, 사업비¹⁾

(단위: 억 위안, %)

구분	2016				2017			
	2/4	3/4	4/4	연간	1/4	2/4	3/4	
수입보험료	금액	6,834	6,355	5,791	30,959	15,866	7,274	7,317
	증가율 ²⁾	29.5	19.1	10.5	27.5	32.4	6.4	15.1
인보험	금액	4,686	4,287	3,437	22,235	13,464	4,824	4,939
	증가율	44.7	24.4	8.8	36.5	37.0	2.9	15.2
손해보험	금액	2,148	2,069	2,354	8,724	2,402	2,450	2,378
	증가율	5.3	9.3	13.0	9.1	11.5	14.1	14.9
지급보험금	금액	2,371	2,488	2,762	10,513	3,305	2,480	2,542
	증가율	25.3	21.0	14.4	21.2	14.3	4.6	2.1
인보험	금액	1,281	1,332	1,358	5,787	2,170	1,321	1,269
	증가율	31.7	33.4	22.1	29.2	19.5	3.1	-4.7
손해보험	금액	1,090	1,156	1,405	4,726	1,135	1,159	1,272
	증가율	18.4	9.3	7.9	12.7	5.5	6.4	10.1
사업비	금액	930	917	1,210	3,896	986	1,048	1,008
	증가율	17.2	13.1	17.1	16.7	17.6	12.6	9.9

주: 1) 상기 수치는 각 회사가 중국보험감독관리위원회에 보고한 것으로, 감사를 거치지 않았기 때문에 연말 최종 집계되는 수치와 다소 다를 수 있음

2) 전년동기대비

자료: 중국보험감독관리위원회

25) 중국 보험산업은 한국의 생명보험에 해당하는 인보험(人身保險)과 손해보험에 해당하는 재산보험(財產保險)으로 구분되어 있으며, 중국 보험산업의 통계 및 용어에 관한 구체적인 설명은 첨부된 〈조사 개요 및 출처〉를 참고하기 바람

〈자산운용〉

- 2017년 3/4분기 총자산은 전분기대비 0.9% 증가한 16조 5,824억 위안으로 나타남
 - 이 중 운용자산은 14조 6,472억 위안으로 전분기대비 1.0% 증가하였고, 비운용자산은 전분기대비 0.2% 증가한 1조 9,353억 위안임
- 운용자산 중 예치금은 전분기에 비해 감소하였으나 채권, 주식 및 주식형 펀드, 기타 자산은 전분기에 비해 증가한 것으로 나타남
 - 예치금은 2조 113억 위안으로 전분기대비 6.9% 감소하였으며 총자산에서 차지하는 비중은 전분기 13.1%에서 12.1%로 하락함
 - 채권, 주식 및 주식형 펀드, 기타 자산은 전분기대비 각각 3.3%, 5.2%, 0.7% 증가한 5조 1,269억 위안, 1조 8,832억 위안, 5조 6,257억 위안을 기록함
 - 채권, 주식 및 주식형 펀드가 총자산에서 차지하는 비중은 각각 30.9%, 11.4%로 전분기에 비해 0.7%p, 0.5%p 상승하였으나 기타 자산이 총자산에서 차지하는 비중은 전분기 34.0%에서 33.9%로 하락함

〈표 16〉 중국 보험산업 자산운용 포트폴리오^{1),2)}

(단위: 억 위안, %)

구분		2016				2017		
		2/4	3/4	4/4	연간	1/4	2/4	3/4
운용자산계	금액	125,629	128,286	133,911	133,911	140,736	144,999	146,472
	증가율 ³⁾	4.7	2.1	4.4	19.8	5.1	3.0	1.0
	구성비	88.1	87.7	88.6	88.6	87.0	88.3	88.3
예치금	금액	23,605	22,961	24,844	24,844	23,605	21,593	20,113
	증가율	-11.0	-2.7	8.2	2.0	-5.0	-8.5	-6.9
	구성비	16.5	15.7	16.4	16.4	14.6	13.1	12.1
채권	금액	42,078	43,435	43,050	43,050	46,433	49,654	51,269
	증가율	4.2	3.2	-0.9	12.0	7.9	6.9	3.3
	구성비	29.5	29.7	28.5	28.5	28.7	30.2	30.9
주식 및 주식형 펀드	금액	16,959	18,282	17,788	17,788	17,922	17,900	18,832
	증가율	0.8	7.8	-2.7	4.8	0.8	-0.1	5.2
	구성비	11.9	12.5	11.8	11.8	11.1	10.9	11.4
기타 자산 ⁴⁾	금액	42,986	43,608	48,228	48,228	52,776	55,852	56,257
	증가율	18.7	1.4	10.6	50.6	9.4	5.8	0.7
	구성비	30.1	29.8	31.9	31.9	32.6	34.0	33.9
비운용자산계 ⁵⁾	금액	17,031	18,033	17,258	17,258	21,079	19,306	19,353
	증가율	-8.4	5.9	-4.3	46.2	22.1	-8.4	0.2
	구성비	11.9	12.3	11.4	11.4	13.0	11.7	11.7
총자산	금액	142,661	146,319	151,169	151,169	161,815	164,304	165,824
	증가율	3.0	2.6	3.3	22.3	7.0	1.5	0.9
	구성비	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

주: 1) 기말잔액기준

2) 상기 수치는 각 회사가 중국보험감독관리위원회에 보고한 것으로 감사를 거치지 않았기 때문에 연말 최종 집계되는 수치와 다소 다를 수 있음

3) 전분기대비

4) 기타 자산은 부동산, 인프라시설 자산 등임

5) 비운용자산은 미수금, 장기주식투자, 유무형 자산 등임

자료: 중국보험감독관리위원회

나. 인보험²⁶⁾

〈수입보험료〉

- 2017년 3/4분기 인보험 수입보험료는 4,939억 위안으로 전년동기대비 15.2% 증가함
- 2017년 3/4분기 생명보험 및 상해보험 증가세는 확대되었으나 건강보험 감소세는 지속됨
 - 생명보험 수입보험료는 전년동기대비 23.4% 증가한 3,731억 위안, 상해보험 수입보험료는 전년동기대비 24.8% 증가한 241억 위안이었음
 - 건강보험 수입보험료는 전년동기대비 9.7% 감소한 967억 위안을 기록함

〈표 17〉 인보험 수입보험료¹⁾

(단위: 억 위안, %)

구분		2016				2017		
		2/4	3/4	4/4	연간	1/4	2/4	3/4
인보험	보험료	4,686	4,287	3,437	22,235	13,464	4,824	4,939
	증가율 ²⁾	44.7	24.4	8.8	36.5	37.0	2.9	15.2
생명보험	보험료	3,302	3,023	2,658	17,442	11,631	3,578	3,731
	증가율	33.3	12.6	8.7	31.7	37.5	8.4	23.4
건강보험	보험료	1,191	1,071	612	4,042	1,600	1,016	967
	증가율	100.4	81.3	6.7	67.7	36.9	-14.7	-9.7
상해보험	보험료	194	193	166	750	233	230	241
	증가율	15.4	14.2	20.8	18.0	18.3	18.6	24.8

주: 1) 상기 수치는 각 회사가 중국보험감독관리위원회에 보고한 것으로, 감사를 거치지 않았기 때문에 연말 최종 집계되는 수치와 다소 다를 수 있음

2) 전년동기대비

자료: 중국보험감독관리위원회

26) 중국의 인보험은 한국의 생명보험에 해당하며 생명보험, 건강보험, 상해보험으로 분류함. 중국의 생명보험은 크게 전통형 상품과 투자형 상품으로 구분되어 있음. 배당금이 없는 정기보험, 종신보험, 양로보험, 연금보험은 전통형 상품으로 통칭되며 투자형 상품은 배당형 상품, 투자연계형 상품, 유니버설 상품 등이 해당됨. 중국의 건강보험은 한국과 유사하며 의료보험, 질병보험, 소득보장보험, 간병보험 등이 있음

〈지급보험금〉

- 2017년 3/4분기 인보험 지급보험금은 1,269억 위안으로 전년동기대비 4.7% 감소함
- 생명보험 지급보험금은 871억 위안으로 전년동기대비 15.9% 감소하였으나, 건강보험 및 상해보험 지급보험금은 각각 338억 위안, 61억 위안으로 전년동기대비 35.2%, 30.6% 증가함

〈표 18〉 인보험 지급보험금¹⁾

(단위: 억 위안, %)

구분		2016				2017		
		2/4	3/4	4/4	연간	1/4	2/4	3/4
인보험	보험금	1,281	1,332	1,358	5,787	2,170	1,321	1,269
	증가율 ²⁾	31.7	33.4	22.1	29.2	19.5	3.1	-4.7
생명보험	보험금	1,031	1,036	992	4,603	1,837	1,006	871
	증가율	32.5	34.5	20.7	29.1	19.0	-2.4	-15.9
건강보험	보험금	210	250	314	1,001	284	263	338
	증가율	29.7	34.5	27.1	31.2	24.9	25.2	35.2
상해보험	보험금	41	46	52	183	49	53	61
	증가율	19.8	9.7	21.3	20.5	11.2	29.0	30.6

주: 1) 상기 수치는 각 회사가 중국보험감독관리위원회에 보고한 것으로 감사를 거치지 않았기 때문에 연말 최종 집계되는 수치와 다소 다를 수 있음

2) 전년동기대비

자료: 중국보험감독관리위원회

〈지급률〉

- 2017년 3/4분기 인보험 지급률은 전분기 27.4%에서 25.7%로 하락함
- 생명보험, 건강보험 및 상해보험 지급률은 각각 23.3%, 34.9%, 25.2%로 집계됨

〈표 19〉 인보험 지급률¹⁾

(단위: %)

구분	2016				2017		
	2/4	3/4	4/4	연간	1/4	2/4	3/4
인보험	27.3	31.1	39.5	26.0	16.1	27.4	25.7
생명보험	31.2	34.3	37.3	26.4	15.8	28.1	23.3
건강보험	17.6	23.3	51.2	24.8	17.8	25.9	34.9
상해보험	21.0	24.1	31.0	24.4	21.1	22.9	25.2

주: 1) 상기 수치는 각 회사가 중국보험감독관리위원회에 보고한 것으로 감사를 거치지 않았기 때문에 연말 최종 집계되는 수치와 다소 다를 수 있음

자료: 중국보험감독관리위원회

〈회사 그룹별 시장점유율〉

■ 2017년 3/4분기 수입보험료 기준 중국계 생명보험회사의 시장점유율은 2017년 2/4분기에 비해 하락하였으나, 외국계 생명보험회사의 시장점유율은 상승함

- 중국계 생명보험회사의 시장점유율은 91.5%로 전분기에 비해 0.7%p 하락하였으나, 외국계 생명보험회사의 시장점유율은 전분기 7.8%에서 8.5%로 상승함
- 한편, 중국계 생명보험회사 중 상위 5사²⁷⁾의 시장점유율은 전분기에 비해 1.7%p 상승한 57.0%로 나타났으며, 외국계 생명보험회사 중 상위 3사는 Evergrande Life, AIA China, ICBC-AXA Life임

〈표 20〉 생명보험회사 그룹별 시장점유율(수입보험료 기준)^{1),2)}

(단위: %)

구분		2016				2017			
		2/4	3/4	4/4	연간	1/4	2/4	3/4	
인보험	중국계	상위 5사	53.7	56.2	50.2	48.4	54.8	55.3	57.0
		중·소형사 ³⁾	40.7	38.0	41.4	45.2	39.3	36.9	34.5
		소계	94.4	94.2	91.6	93.6	94.0	92.2	91.5
	외국계	5.6	5.8	8.4	6.4	6.0	7.8	8.5	

주: 1) 시장점유율은 해당기간별 수치임

2) 상기 수치는 각 회사가 중국보험감독관리위원회에 보고한 것으로 감사를 거치지 않았기 때문에 연말 최종 집계되는 수치와 다소 다를 수 있음

3) 중·소형사는 상위 5사와 외국계를 제외한 보험회사들임

자료: 중국보험감독관리위원회

27) 중국계 생명보험회사 중 상위 5사는 China Life, Pingan Life, CPIC Life, New China Life, Taikang Life이며, 이들의 시장점유율은 각각 21.7%, 14.9%, 9.0%, 6.0%, 5.4%임(2017년 3/4분기 기준)

다. 손해보험

〈수입보험료²⁸⁾〉

■ 2017년 3/4분기 손해보험 수입보험료는 2,378억 위안으로 전년동기대비 14.9% 증가함

〈표 21〉 손해보험 수입보험료¹⁾

(단위: 억 위안, %)

구분		2016				2017		
		2/4	3/4	4/4	연간	1/4	2/4	3/4
손해보험	보험료	2,148	2,069	2,354	8,724	2,402	2,450	2,378
	증가율 ²⁾	5.3	9.3	13.0	9.1	11.5	14.1	14.9

주: 1) 상기 수치는 각 회사가 중국보험감독관리위원회에 보고한 것으로 감사를 거치지 않았기 때문에 연말 최종 집계되는 수치와 다소 다를 수 있음

2) 전년동기대비

자료: 중국보험감독관리위원회

〈지급보험금〉

■ 2017년 3/4분기 손해보험 지급보험금은 1,272억 위안으로 전년동기대비 10.1% 증가함

〈표 22〉 손해보험 지급보험금¹⁾

(단위: 억 위안, %)

구분		2016				2017		
		2/4	3/4	4/4	연간	1/4	2/4	3/4
손해보험	보험금	1,090	1,156	1,405	4,726	1,135	1,159	1,272
	증가율 ²⁾	18.4	9.3	7.9	12.7	5.5	6.4	10.1

주: 1) 상기 수치는 각 회사가 중국보험감독관리위원회에 보고한 것으로 감사를 거치지 않았기 때문에 연말 최종 집계되는 수치와 다소 다를 수 있음

2) 전년동기대비

자료: 중국보험감독관리위원회

28) 중국은 원수보험료가 아니고 수입보험료를 기준으로 손해보험의 보험료를 발표하고 있음

〈지급률〉

■ 2017년 3/4분기 손해보험 지급률은 전분기 47.3%에서 53.5%로 상승함

〈표 23〉 손해보험 지급률¹⁾

(단위: %)

구분	2016				2017		
	2/4	3/4	4/4	연간	1/4	2/4	3/4
손해보험	50.7	55.9	59.7	54.2	47.3	47.3	53.5

주: 1) 상기 수치는 각 회사가 중국보험감독관리위원회에 보고한 것으로 감사를 거치지 않았기 때문에 연말 최종 집계되는 수치와 다소 다를 수 있음

자료: 중국보험감독관리위원회

〈회사 그룹별 시장점유율〉

■ 2017년 3/4분기 수입보험료 기준 중국계 손해보험회사의 시장점유율은 2017년 2/4분기에 비해 소폭 하락한데 반해, 외국계 손해보험회사는 소폭 상승함

- 중국계 손해보험회사의 시장점유율은 전분기에 비해 0.1%p 하락한 97.9%로 나타났으나, 외국계 손해보험회사의 시장점유율은 전분기 2.0%에서 2.1%로 상승함
- 한편, 중국계 손해보험회사 상위 3사²⁹⁾의 시장점유율은 63.5%로 전분기에 비해 0.5%p 증가하였으며, 외국계 손해보험회사 중 상위 3사는 AXA Tianping, Groupama AVIC, Liberty Insurance인 것으로 조사됨

〈표 24〉 손해보험회사 그룹별 시장점유율(수입보험료 기준)^{1),2)}

(단위: %)

구분		2016				2017			
		2/4	3/4	4/4	연간	1/4	2/4	3/4	
손해 보험	중국계	상위 3사	62.7	63.4	62.1	63.1	63.9	63.0	63.5
		중·소형사 ³⁾	35.2	34.5	35.8	34.9	34.3	35.0	34.4
		소계	97.9	98.0	97.9	98.0	98.2	98.0	97.9
	외국계	2.1	2.0	2.1	2.0	1.8	2.0	2.1	

주: 1) 시장점유율은 해당기간별 수치임

2) 상기 수치는 각 회사가 중국보험감독관리위원회에 보고한 것으로 감사를 거치지 않았기 때문에 연말 최종 집계되는 수치와 다소 다를 수 있음

3) 중·소형사는 상위 5사와 외국계를 제외한 보험회사들임

자료: 중국보험감독관리위원회

29) 중국계 손해보험회사 중 상위 3사는 PICC P&C, Ping An P&C, CIPC P&C이며, 이들의 시장점유율은 각각 32.4%, 21.3%, 9.8%임(2017년 3/4분기 기준)

라. 연금보험³⁰⁾

■ 2017년 3/4분기 연금보험회사의 수탁보험료는 236억 위안으로 전년동기대비 15.7% 증가하였으며, 누적 운용보험료는 5,958억 위안으로 전분기대비 5.5% 증가함

〈표 25〉 중국 연금보험 수입보험료 및 자산 운용 현황¹⁾

(단위: 억 위안, %)

구분		2016				2017		
		2/4	3/4	4/4	연간	1/4	2/4	3/4
수탁보험료 ²⁾	금액	214	204	260	942	272	289	236
	증가율 ²⁾	-13.6	22.8	27.2	7.8	3.0	35.0	15.7
누적 운용보험료	금액	4,545	4,855	5,167	5,167	5,394	5,647	5,958
	증가율 ³⁾	5.1	6.8	6.4	23.9	4.4	4.7	5.5

주: 1) 상기 수치는 각 회사가 중국보험감독관리위원회에 보고한 것으로 감사를 거치지 않았기 때문에 연말 최종 집계되는 수치와 다소 다를 수 있음

2) 수탁보험료는 해당기간에 대한 실적치이며, 증가율은 전년동기대비임

3) 전분기대비

자료: 중국보험감독관리위원회

30) 이는 2004년 5월 기업연금보험제도가 도입됨에 따라 연금보험회사가 판매하는 기업연금보험을 의미하며, 현재 기업연금보험을 취급하는 연금보험회사는 타이핑, 평안, 린쇼우, 장장, 타이강 등이 있음

조사 개요 및 출처

- 중국 보험산업은 한국의 생명보험에 해당하는 인보험(人身保險)과 손해보험에 해당하는 재산보험(財産保險)으로 구분되는데, 중국 보험산업을 감독하는 중국보험감독관리위원회에서 발표한 통계를 바탕으로 기술함
 - 월별 누적 통계를 분기별로 전환해 분석함
 - 수입보험료, 지급보험금 및 주요 경영실적 등 경영지표 분석을 위해 보험산업경영현황표(保險業經營情況表)를 사용함
 - 또한, 인보험회사수입보험료현황표(人身保險公司保費收入情況表)와 손해보험회사수입보험료현황표(財産保險公司保費收入情況表)를 활용해 회사그룹별 시장점유율 분석을 시도함
- 중국보험감독관리위원회의 <중국보험연감> 분류 기준에 근거해 인보험을 생명보험, 건강보험, 상해보험으로 분류해 기술함
 - 생명보험은 투자형 상품인 배당형 상품, 투자연계형 상품, 유니버설 상품과 저축성 위주의 전통형 상품으로 분류함
- 중국 보험용어를 편의상 우리식 용어로 의역함

변경 전	변경 후
재산보험(財産保險)	손해보험
인신보험(人身保險)	인보험
인신의외상해보험(人身意外傷害保險)	상해보험

- 실적치는 보험회사들이 중국보험감독관리위원회에 보고한 속보 자료로 연말에 최종 집계되는 데이터와 다소 다를 수 있음