

【 주간이슈 】

인도 보험시장의 현황 및 시사점

서대교 부연구위원

김미화 연구원

- 우리나라는 보험시장의 경쟁이 격화되고 성장세도 완만한 상태에 있기 때문에 해외 보험시장으로의 진출이 필요함.
- 인도는 중국과 더불어 거대 소비시장을 형성할 것으로 예상되며, 보험시장의 성장 잠재력이 매우 높은 지역 중 하나이므로 인도시장 진출을 적극적으로 고려함.
 - 최근 년 평균 8~9%대의 급속한 경제성장률과 11억의 거대 내수시장을 보유하고 있으며, 지속적인 경제개혁과 개방정책을 실시하여 외국인 투자 확대, 중산층 증가로 인한 인도 소비시장의 확장 등 장기적인 측면에서 발전 가능성이 매우 높음.
 - 한국은 인도와 포괄적 경제동반자 협정(CEPA)을 체결하여 2010년 1월 1일부터 발효되었으며, 이는 인도시장 진출을 촉진하는 계기가 될 것임.
- 인도 보험시장 진출 시 주재사무소 형태로 진입하여 차후에 합작(Joint Venture)형태로 전환
 - 인도 보험시장은 외국인 지분율 한도를 26%로 제한하고 있으므로 단독 진출은 불가능하며 합작회사 형태로 진출만 가능하므로 주재사무소 형태로의 진출이 효과적
- 합작형태로 진출 시 인도의 기업문화 및 제도, 현지실정에 맞는 영업조직과 관리조직의 구축 등을 통하여 기업을 운영하는 현지화 전략이 필요함.
 - 인사담당 업무나 노조에 대응하기 위해 현지인을 최대한 활용하고, 글로벌 인사 및 우수한 현지 인력을 고용하는 등 고용의 현지화 및 관리가 필요함.
 - 인도는 28개 주로 구성되어 다양한 언어가 산재하고 있으므로 자체적인 영업망을 구축하는 것이 어려우며, 따라서 현지 네트워크를 활용하고 소비자에 친숙한 브랜드를 가지고 있는 기업이나 금융기관을 우선 선택
- 정부차원에서 장려하고 있는 소액보험시장에 대비한 상품개발 및 판매전략 수립이 요구됨.
 - 인도정부는 소액보험 사업을 매우 중요한 과제로 추진하고 있으며, 세계적으로도 소액보험 분야에서 인도가 선도적인 역할을 담당하므로 소액보험 관련 상품개발과 판매를 통한 차별화 된 현지 보험시장 진출이 필요함.

본고는 연구자 개인의 의견이며, 보험연구원의 공식 견해가 아님을 밝힙니다.

1. 검토배경

- 우리나라는 보험시장의 경쟁이 격화되고 성장세도 완만한 상태에 있기 때문에 해외 보험시장으로의 진출이 필요함.
 - 정부의 지속적인 글로벌화 정책으로 외국보험사들의 국내시장 접근성이 용이해졌으며 시장점유율도 점진적으로 확대되고 있음.
 - 기존 국내보험사들과 더불어 외국계 보험회사의 가세로 국내 보험시장의 경쟁은 매우 심화되었고, 글로벌 금융위기의 여파로 보험시장의 성장 둔화 현상은 지속될 전망이다
 - 국내 보험사들은 완만한 성장세를 보이는 국내보험시장과는 별도로 잠재적 발전가능성이 높은 해외시장으로의 진출을 모색할 필요가 있음.
 - 국내 보험사들의 해외진출은 정보수집 차원에서 주로 이루어졌으며, 근래에 들어서서는 보험영업을 위한 진출을 시도하고 있음.

- 인도는 중국과 더불어 거대 소비시장으로 향후 보험시장의 성장 잠재력이 매우 큰 지역 중의 하나임에도 불구하고 현재 우리나라 보험회사의 진출은 매우 미미한 실정임.
 - 최근 년 평균 8~9%대의 급속한 경제성장률과 11억의 거대 내수시장을 보유
 - 생명보험시장의 보험침투도는 2000년 1.77%에서 2008년 4.01%로 증가하였으며, 보험밀도는 2000년 \$7.6에서 2008년 \$41.8로 증가하는 등 생명보험시장은 지속적인 성장세를 유지
 - 지속적인 경제개혁과 개방정책을 실시하여 외국인 투자 확대, 중산층 증가로 인한 인도 소비시장의 확장 등 장기적인 측면에서 발전 가능성이 매우 높음.
 - 또한, 한국은 인도와 포괄적 경제동반자 협정(CEPA)을 체결하여 2010년 1월 1일부터 발효 - CEPA는 FTA와 유사한 성격을 갖는 협정으로 인도시장 진출을 촉진하는 계기가 될 것이며, 발전가능성이 높은 인도시장으로 진출을 할 필요가 있음.

- 인도시장 진출 부진은 다양한 종교, 소득격차와 계급제도, 복잡한 언어분포, 외국인투자 규제 등에 기인
 - 인도는 약 81%의 힌두교, 13%의 회교 외에 기독교 및 시크교를 포함한 다양한 종교와 카스트제도가 사회전반에 걸쳐 영향을 끼침.
 - 영어 및 힌두어 외에 18개의 공용어를 사용

- 이에 본고에서는 인도 보험시장의 현황과 규제내용 등을 소개하고 우리나라 보험회사들이 인도 보험시장에 진출 시 대비하여야 할 점을 제시하고자 함.

2. 인도 보험시장의 현황

- 인도 보험시장의 규모는 세계에서 약 1.3%의 비중을 차지하며, 이는 세계 제 14위에 해당되며 최근 5년간 비중이 점차 확대
 - 2008년 인도의 총수입보험료는 약 561억 달러를 기록하며, 성장률은 전년 동기 대비 3.3% 상승
 - 2008년 성장률의 소폭증가는 글로벌 금융위기에 기인

<표 1> 인도의 최근 5년 총 보험료 성장추이

(단위: 백만 달러, %)

구분	총 수입보험료	성장률	세계시장비중
2004	21,249	-	0.66
2005	25,024	17.8	0.73
2006	43,032	72.0	1.16
2007	54,375	26.4	1.34
2008	56,190	3.3	1.32

자료: Swiss Re, World Insurance 각 년도.

- 2008년 총 수입보험료 중 생명보험의 보험료 규모는 약 489억 달러로 총 수입보험료에서 차지하는 비중이 87%를 차지
 - 생명보험 시장의 경우 세계에서 약 2%대의 비중을 차지
 - 총 수입보험료 73억 달러인 손해보험에 비해 생명보험의 규모가 매우 높으며 성장률에서도 우위를 보이고 있음.
 - 생명보험 산업의 경우 2006년 84.5%의 성장세를 보였으나 글로벌 금융위기로 인해 2008년에는 3.7%로 성장세가 둔화되었으며, 손해보험 산업의 경우 높은 완만한 성장세를 보인다 2008년 금융위기로 1.2%의 성장을 보임.

<표 2> 인도의 최근 5년 생명보험 및 손해보험 보험료 성장추이

(단위: 백만 달러, %)

구분	생명보험				손해보험			
	수입 보험료	성장률	종목비중	세계시장 비중	수입 보험료	성장률	종목비중	세계시장 비중
2004	16,919	-	79.6	0.92	4,330	-	20.4	0.31
2005	20,175	19.2	80.6	1.02	4,848	12.0	19.4	0.33
2006	37,220	84.5	86.5	1.68	5,812	19.9	13.5	0.38
2007	47,132	26.6	86.7	1.97	7,243	24.6	13.3	0.43
2008	48,860	3.7	87.0	1.96	7,329	1.2	13.0	0.41

자료: Swiss Re, World Insurance 각 년도.

□ 2008년 현재 보험밀도(1인당 보험료)는 \$47.4로 낮으며, 보험침투도 역시 4.6%에 불과

- 1인당 보험료는 세계평균 \$633.9에 비해 현저히 낮은 수준이며, 보험침투도도 세계평균 7.1%에 비해 낮음.

<표 3> 인도의 최근 5년 보험밀도 및 보험침투도

(단위: 달러, %)

구분	세계						인도					
	보험밀도(US\$)			보험침투도(%)			보험밀도(US\$)			보험침투도(%)		
	전체	생보	손보	전체	생보	손보	전체	생보	손보	전체	생보	손보
2004	511.5	291.5	220.0	8.0	4.6	3.5	19.7	15.7	4.0	3.2	2.5	0.7
2005	518.5	299.5	219.0	7.5	4.3	3.2	22.7	18.3	4.4	3.1	2.5	0.6
2006	554.8	330.6	224.2	7.5	4.5	3.0	38.4	33.2	5.2	4.8	4.1	0.6
2007	607.7	358.1	249.6	7.5	4.4	3.1	46.6	40.4	6.2	4.7	4.0	0.6
2008	633.9	369.7	264.2	7.1	4.9	2.9	47.4	41.2	6.2	4.6	4.0	0.6

자료: Swiss Re, World Insurance 각 년도.

□ 생명보험 산업의 경우 FY2008년 보험료 수입이 221,791천만 루피로 전 회계연도의 201,351천만 루피에서 10.2% 성장

- 글로벌 금융위기로 인해 초년도 보험료, 일시납 보험료 등은 감소하였으나, 갱신보험료의 증가로 생명보험의 수입보험료 규모는 증가
- 민영 생명보험회사의 경우 변액보험 비중이 매우 높게 차지

<표 4> 인도의 생명보험 수입보험료 및 사별 시장점유율

(단위: 천만 루피, %)

구분		FY2007			FY2008		
		수입보험료	증가율	비중	수입보험료	증가율	비중
초년도 보험료	LIC*	59,997	6.7	64.0	53,179	-11.4	61.1
	민영사	33,716	73.6	36.0	33,827	0.3	38.9
	계	93,713	23.9	100.0	87,006	-7.2	100.0
일시납 보험료	LIC	33,775	28.2	87.0	34,038	0.8	90.4
	민영사	5,050	27.8	13.0	3,597	-28.8	9.6
	계	38,824	28.2	100.0	37,636	-3.1	100.0
갱신 보험료	LIC	89,793	25.4	83.4	104,109	15.9	77.2
	민영사	17,845	102.2	16.6	30,676	71.9	22.8
	계	107,639	33.8	100.0	134,787	25.2	100.0
총계	LIC	149,790	17.2	74.4	157,288	5.0	70.9
	민영사	51,561	82.5	25.6	64,503	25.1	29.1
	계	201,351	29.0	100.0	221,791	10.2	100.0

주 : LIC(Life Insurance Corporation of India)

자료: Annual Report 2008-2009, IRDA.

<표 5> 인도의 생명보험 상품별 보험료

(단위: 백만루피, %)

구분	FY2001		FY2007		FY2008*	
	민영사	LIC	민영사	LIC	민영사	LIC
변액보험	0	0	455,500	473,440	589,280 (29.4)	345,610 (-27.0)
보장성보험	2,720	498,220	60,110	1,024,450	85,540 (42.3)	1,210,110 (18.1)
계	2,720	498,220	515,610	1,497,890	674,820	1,555,720

주: ()안은 증가율 * FY2008은 잠정치임.

자료: 제 84차 OECD 보험회의 발표자료, 2009.

□ 손해보험사업 수입보험료는 인도 내 사업 기준으로 FY2008년 30,352천만 루피를 기록

- 수입보험료 중 자동차보험의 규모가 매우 큰 비중을 차지하며 건강보험도 손해보험 성장을 주도하고 있음.
- 손해보험 산업은 2000년 시장개방 이후 민영부문의 비중이 증가
- 민영회사들은 외국인 전문가와 경험이 풍부한 내국인 매니저들에 의해 운용되고 있어 빠른 성장세를 유지

<표 6> 인도의 손해보험 수입보험료 규모(인도 내)

(단위: 천만 루피, %)

구분	FY2007		FY2008	
	수입보험료	비중	수입보험료	비중
화재	3,459	12.43	3,383	11.14
해상	1,799	6.47	1,957	6.45
자동차	12,685	45.59	13,336	43.94
건강	4,894	17.59	6,088	20.06
기타	4,986	17.92	5,888	18.41
계	27,823	100	30,352	100

자료: Annual Report 2008-2009, IRDA.

□ FY2008년 현재 국영보험회사인 LIC의 시장점유율은 인도 보험시장의 상당 부분을 차지하고 있으나, 2000년 보험시장의 개방 이후 지속적인 감소 추세

- 민영 생명보험사의 경우 FY2003년 4.7%의 시장점유율에서 FY2008년 29.1%로 점차 비중이 확대
- 민영 손해보험사의 경우도 FY2003년 13.6%의 시장점유율에서 FY2008년 39.2%로 손해보험시장 점유율을 확대

<표 7> 인도 국영 및 민영보험사의 연도별 보험료 및 시장점유율 추이

(단위: 천만 루피, %)

구분		FY2004	FY2005	FY2006	FY2007	FY2008
생명보험	국영사	75,127 (90.7)	90,792 (85.8)	127,823 (81.9)	149,790 (74.4)	157,288 (70.9)
	민영사	7,728 (9.3)	15,084 (14.2)	28,253 (18.1)	51,561 (25.6)	64,503 (29.1)
손해보험	국영사	14,949 (81.0)	15,976 (74.9)	17,283 (66.7)	17,814 (61.8)	19,107 (60.8)
	민영사	3,508 (19.0)	5,363 (25.1)	8,647 (33.3)	10,992 (38.2)	12,321 (39.2)

주: ()안은 비중임.

자료: Annual Report 2008-2009, IRDA.

□ 2000년 보험시장 개방이후 민영보험회사의 시장진출이 증가

- 생명보험회사의 경우 FY2008년 현재 국영보험사 1개와 민영보험회사 21개 등 총 22개의 보험회사가 영업활동을 영위
- 손해보험회사의 경우 FY2008년 현재 국영보험사 6개와 민영보험회사 15개 등 총 21개의 보험회사가 영업활동을 영위

<표 8> 인도의 부문별 보험회사 현황

(단위: 개)

보험회사 수	생명보험회사	손해보험회사	재보험회사	계
국영사	1	6*	1	8
민영사	21	15**	0	36
계	22	21	1	44

* ECGC(Export Credit Guarantee Corporation) 와 AIC(Agriculture Insurance Company of India)를 포함.

** 순수 건강보험회사인 Star Health & Allied Insurance Co. 와 Apollo DKV Health Insurance Co.를 포함.

자료: Annual Report 2008-2009, IRDA.

□ 대부분의 민영보험회사들은 외국사와의 합자형태를 띠고 있으며 국내사는 소수에 불과

- 미국과 영국의 보험회사가 인도에 가장 많이 진출해 있으며, 독일과 네덜란드가 그 뒤를 따르고 있음.
- 생명보험 18개와 손해보험 14개를 합쳐 총 32개의 합작회사가 인도 보험시장에 진출해 있음.

<표 9> 인도 진출 국가별 합작사 수

(단위: 개)

구분	미국	캐나다	일본	영국	독일	프랑스	네덜란드	이탈리아	남아공	UAE	호주	계
생보사	4	1	0	4	1	2	3	1	2	0	0	18
손보사	1	1	3	1	3	1	1	0	1	1	1	14
계	5	2	3	5	4	3	4	1	3	1	1	32

자료: Annual Report 2008-2009, IRDA.

□ 민영 보험회사의 경우 합작사가 보험시장을 주도하고 있음.

- 민영 생명보험회사의 경우 FY2008 기준 시장점유율은 ICICI Prudential, Bajaj Allianz, SBI Life사 순의 비중으로 높게 나타남.
- 민영 손해보험회사의 경우 FY2008 기준 시장점유율은 ICICI Lombard, Bajaj Allianz, Reliance사 순의 비중으로 높게 나타남.

<표 10> 인도의 민영 손해보험회사 연도별 보험료 및 시장점유율 추이

(단위: 천만루피, %)

구분	FY2004	FY2005	FY2006	FY2007	FY2008
ICICI Lombard(합작)	874 (24.9)	1583 (29.5)	2989 (34.6)	3307 (30.1)	3402 (27.6)
BAJAJ Allianz(합작)	852 (24.3)	1272 (23.7)	1786 (20.7)	2380 (21.7)	2619 (21.3)
Reliance	162 (4.6)	162 (3.0)	912 (10.6)	1946 (17.7)	1915 (15.5)
IFFCO-TOKIO(합작)	497 (14.2)	893 (16.6)	1144 (13.2)	1128 (10.3)	1374 (11.2)
TATA AIG(합작)	448 (12.8)	573 (10.7)	711 (8.2)	783 (7.1)	824 (6.7)
Royal Sundaram(합작)	331 (9.4)	459 (8.6)	598 (6.9)	694 (6.3)	803 (6.5)
Cholamandalam (합작)	169 (4.8)	220 (4.1)	312 (3.6)	522 (4.8)	685 (5.6)
HDFC ERGO(합작)	176 (5.0)	201 (3.7)	194 (2.2)	221 (2.0)	339 (2.8)
Future Generali(합작)	-	-	-	9.8 (0.1)	186 (1.5)
Shriram(합작)	-	-	-	-	114 (0.9)
Universal Sampo(합작)	-	-	-	0.5 (0.0)	30 (0.2)
Bharti Axa(합작)	-	-	-	-	29 (0.2)
계	3508	5363	8647	10992	12321
성장률	55.4	52.9	61.2	27.1	12.1

주: () 안은 비중

자료: Annual Report 2008-2009, IRDA.

<표 11> 인도의 민영 생명보험회사 연도별 보험료 및 시장점유율 추이

(단위: 천만루피, %)

구분	FY2004	FY2005	FY2006	FY2007	FY2008
ICICI Prudential(합작)	2364 (30.6)	4261 (28.2)	7913 (28.0)	13561 (26.3)	15356.22 (23.8)
BAJAJ Allianz(합작)	1002 (13.0)	3134 (20.8)	4303 (15.2)	9725 (18.9)	10625 (16.5)
SBI Life(합작)	601 (7.8)	1075 (7.1)	2929 (10.4)	5622 (10.9)	7212 (11.2)
HDFC STD Life(합작)	687 (8.9)	1570 (10.4)	2856 (10.1)	4859 (9.4)	5564.69 (8.6)
Reliance	107 (1.4)	224 (1.5)	1005 (3.6)	3225 (6.3)	4933 (7.6)
Birla Sunlife(합작)	915 (11.8)	1260 (8.4)	1777 (6.3)	3272 (6.3)	4577.59 (7.1)
Max NewYork(합작)	413 (5.4)	788 (5.2)	1500 (5.3)	2715 (5.3)	3857 (6.0)
TATA AIG(합작)	497 (6.4)	880 (5.8)	1367 (4.8)	2046 (4.0)	2748 (4.3)
Kotak Mahindra(합작)	466 (6.0)	622 (4.1)	972 (3.4)	1691 (3.3)	2343 (3.6)
Met Life(합작)	82 (1.1)	206 (1.4)	493 (1.7)	1160 (2.2)	1997 (3.1)
Aviva(합작)	253 (3.3)	600 (4.0)	1147 (4.1)	1892 (3.7)	1993 (3.1)
ING Vysya(합작)	339 (4.4)	425 (2.8)	707 (2.5)	1159 (2.2)	1442.28 (2.2)
Sariram Life(합작)	- -	10 (0.1)	181 (0.6)	358 (0.7)	436 (0.7)
Bharti Axa(합작)	- -	- -	8 (0.0)	118 (0.2)	360 (0.6)
IDBI Fortis(합작)	- -	- -	- -	12 (0.0)	319 (0.5)
Canara HSBC(합작)	- -	- -	- -	- -	296 (0.5)
SAHARA	1.7 (0.0)	28 (0.2)	51 (0.2)	144 (0.3)	206 (0.3)
Future Generali(합작)	- -	- -	- -	2 (0.0)	153 (0.2)
Star Union DAI-ICHI(합작)	- -	- -	- -	- -	50 (0.1)
Aegon Religare(합작)	- -	- -	- -	- -	31 (0.0)
DLF Pramerica(합작)	- -	- -	- -	- -	3.4 (0.0)
계	7728	15084	28253	51561	64503.22
성장률	147.7	95.2	87.1	82.5	25.1

주 : () 안은 비중

자료: Annual Report 2008-2009, IRDA.

□ 인도 정부는 소액보험산업을 매우 중요하게 인식하고 소액보험산업의 발전을 위해 노력하고 있음.

- 인도 정부는 소액보험산업의 발전을 위해 별도의 소액보험 규제를 하고 있음.
 - 예를 들어, 계약에 대한 문서작성 시 지역 방언을 사용하거나 보험적용 범위를 가족으로 확대
- 소액보험사업의 성장세는 꾸준히 증가하고 있으며 새롭고 다양한 상품들이 소액보험시장에서 판매되고 있음.
- 소액보험시장은 아직까지 규모면에서 작지만, 소액보험시장에 대한 사회기반시설도 매우 강화 되고 있음.
- FY2008년 현재 15개 생명보험사에서 30개의 상품을 판매 중이며 이중 16개는 개인상품이며 나머지는 단체상품임.

<표 12> 인도 소액보험 현황(FY2008)

(단위: 건, 십만루피)

구분	개인		단체		
	계약 건수	수입보험료	플랜 수	계약건수	수입보험료
민영사	610,851	537.81	14	1,498,994	3,326.8
LIC	1,541,218	3,118.74	6883	11,052,815	17,268.54
계	2,152,069	3,656.55	6897	12,551,809	20,595.34

주 : 보험료는 초년도 보험료 및 일시납 보험료 포함.

자료: Annual Report 2008-2009, IRDA.

3. 인도 보험시장의 진입규제 및 판매규제

□ 인도 보험시장 진입 시 외국기업의 경우 단독 법인 설립이 불가능

- 인도는 2000년 국유화상태의 보험시장을 개방하였으나, 산업에 가해지는 충격을 완화하기 위하여 점진적인 개방을 실시
- 인도인은 100% 투자 또는 외국인과의 합작으로 보험사 설립이 가능하지만, 외국사의 경우 합작형태로만 진입 가능
 - 합작회사 설립 시 외국인 지분율은 26%로 제한하고 있으며 현재 49%까지 확대하는 법률안이 의회에서 심사 중
- 보험회사 설립 시 최초 불입자본금은 생명보험 및 손해보험의 경우 10억 루피이며, 재보험의 경우 20억 루피임.

□ 인도 보험감독청(India Regulatory and Development Authority)은 농업 및 사회부문에 상품의 일정부분을 판매하도록 규제

- 인도정부는 보험회사가 농촌 및 도시빈민층에 대한 사업을 통해 사회적 책임을 지도록 하기 위해 상품판매 가이드라인을 제정
- 농업부문의 경우, 민영 생명보험회사는 총판매상품 비중이 운영개시 1차 연도의 7% 이상에서 10차 연도에는 20%까지로 확대해야 하며 민영 손해보험회사는 총 보험료 비중이 1차 연도의 2% 에서 10차 연도에는 7%까지로 확대해야 함.
- 사회부문의 경우, 민영 생명보험회사 및 손해보험회사는 1차 연도에 5,000명 이상을 가입시켜야 하며, 가입자 수를 매년 증가시켜 10차 연도에는 가입자 수가 55,000명 이상이어야 함.

<표 13> 인도의 보험상품 판매규제

주요내용		농업(rural) 및 사회부문(social)에 대한 판매의무조항	
구분		농업부문 의무조항	사회부문 의무조항
손해보험	민영사	총보험료(Gross Direct Premium) 비중이 운영개시 1차연도의 2% 이상에서 10차 연도에는 7%까지 이르도록 해야 함.	가입자 수가 운영개시 1차 연도의 5,000명 이상에서 10차 연도에는 55,000명에 이르도록 해야 함.
	국영사	총보험료(Gross Direct Premium) 비중이 FY2007년 6%에서 FY2009년 7%에 이르도록 해야 함.	FY2007년부터 FY2009년까지 전년도 가입자의 10%만큼 가입자 수를 증가시켜야 함(최소 550,000명).
생명보험	민영사	총판매상품 비중이 운영개시 1차 연도의 7% 이상에서 10차 연도에는 20%까지 이르도록 해야 함.	가입자 수가 운영개시 1차 연도의 5,000명 이상에서 10차 연도에는 55,000명에 이르도록 해야 함.
	국영사	총판매상품 비중이 FY2007년 24%, FY2008, FY2009년에 25%를 달성해야 함.	FY2007년부터 FY2009년까지 2,000,000명을 가입시켜야 함.

자료: Annual Report 2008-2009, IRDA.

<표 14> 인도 보험회사 지급여력비율*

생명보험				
		2007년 3월	2008년 3월	2009년 3월
Solvency Ratio		153% ~ 631%	165% ~ 429%	154% ~ 611%
보험사 수	150%~175%	5	4	2
	175%~200%	3	0	1
	200%이상	8	14	19
손해보험				
Solvency Ratio		156% ~ 410%	139%** ~ 463%	127%** ~ 367%
보험사수	150% 미만	0	0	1
	150%~175%	4	4	4
	175%~200%	4	5	6
	200%이상	8	9	8

* Solvency Margin Ratio : 지급여력요건 대비 실제 지급여력 비율

** IRDA는 모든 보험사에 대해 지급여력비율 기준을 150%로 제시하고 있음.

자료: IRDA.

□ 인도 보험감독청은 보험회사의 지급여력비율 기준을 150%로 제시

- 생명보험의 경우 2009년 3월 현재 대부분의 회사들은 200% 이상을 유지

4. 시사점

□ 인도 보험시장 진출 시 정보 수집을 위한 주재사무소 형태로 진입하여 차후에 합작(Joint Venture)형태로 전환하는 것이 보다 효과적

- 인도 보험시장은 외국인 지분율 한도를 26%로 제한하고 있으므로 단독 진출은 불가능하며, 합작회사의 형태로 진출만 가능
- 따라서 초기에는 현지 보험산업에 대한 시장조사와 더불어 규제정책이나 관련 제도 등의 변화를 파악할 수 있는 주재사무소 형태로 진출하는 것이 효과적

□ 합작형태로 진출 시 인도의 기업문화 및 제도, 현지실정에 맞는 영업조직과 관리조직의 구축 등을 통하여 기업을 운영하는 현지화 전략이 필요

- 인사담당 업무나 노조에 대응하기 위해 현지인을 최대한 활용하고, 글로벌 인사 및 우수한 현지 인력을 고용하는 등 고용의 현지화 및 관리가 필요함.
- 인도의 카스트제도를 이해하여 문화충돌로 발생할 수 있는 분쟁을 사전에 방지
- 인도는 18개의 언어가 공용어로 사용될 정도로 다양한 언어가 산재하고 있으므로 자체적인 영업망을 구축하는 것이 어려우며, 따라서 현지 네트워크를 활용
- 합작회사의 선택 시 현지 네트워크의 활용이 용이하고, 소비자에 친숙한 브랜드를 가지고 있는 기업이나 금융기관을 우선 선택

□ 인도정부 차원에서 장려하고 있는 소액보험시장에 대비한 상품개발과 판매전략을 수립

- 인도의 경우 소득의 양극화로 인해 계층별 상품 및 서비스 특화전략을 수립하여야 함.
- 현재 인도 보험시장에서 소액보험이 차지하는 비중은 수입보험료 기준 약 3%정도에 불과하나 인도정부는 소액보험 사업을 매우 중요한 과제로 추진하고 있으며, 세계적으로도 소액보험 분야에서 인도가 선도적인 역할을 담당
- 따라서 서민에 대한 소액보험 관련 상품개발과 판매를 통한 차별화 된 현지 보험시장 진출이 필요함.
- 소액보험사업의 진출은 현지 시장에서 브랜드 인지도 제고에 일조 KiRi.