
II. 보험동향

- 보험산업 총자산은 3/4분기 전년 동기 대비 5.6% 증가하였으며, 2020년 들어 자산 성장세가 전년에 비하여 둔화됨
 - 2020년 3/4분기 생명보험의 총자산은 전년 동기 대비 5.5% 증가하였으며, 손해보험의 총자산은 전년 동기 대비 5.7% 증가함
 - 보험산업 자산 성장에는 보험료 증가에 따른 책임준비금 확대와 채권 평가이익 확대에 의한 기타포괄손익누계액(OCI) 증가가 크게 기여함
- 생명보험의 보험영업현금흐름(수입보험료 - 보험금 - 실제사업비)은 2020년 3/4분기 1.4조 원 흑자를 기록함
 - 2020년 3/4분기 생명보험 수입보험료는 전년 동기 대비 5.5% 증가한 27.4조 원임
 - 보험영업현금흐름 흑자의 주요한 요인은 방카슈랑스 채널의 저축보험 실적 호조 등임
- 손해보험의 보험영업현금흐름(원수보험료 - 발생손해액 - 실제사업비)은 2020년 3/4분기 1.36조 원 적자를 나타냄
 - 2020년 3/4분기 손해보험 원수보험료는 전년 동기 대비 4.7% 증가한 23.1조 원임
 - 원수보험료는 증가하였으나 직전 분기 둔화된 발생손해액이 다시 증가하면서 보험영업현금흐름은 적자를 기록함
- 2020년 3/4분기 생명보험과 손해보험의 누적 당기순이익은 모두 보험영업손실이 축소되면서 전년 동기 대비 개선됨
 - 생명보험 누적 당기순이익은 저축성보험의 영업실적 호조 등으로 전년 동기 대비 2.5% 증가한 3.1조 원을 기록함
 - 손해보험 누적 당기순이익은 자동차보험과 장기손해보험의 손실 감소 등으로 전년 동기 대비 10.2% 증가한 2.4조 원을 나타냄
- 2020년 3/4분기 생명보험 초회보험료 시장점유율은 대형사와 중소형사가 전년 동기 대비 확대된 반면 외국사는 축소됨
 - 손해보험의 원수보험료 시장점유율은 대형사가 전년 동기 대비 소폭 확대되고 중소형사는 소폭 축소됨

1. 성장성

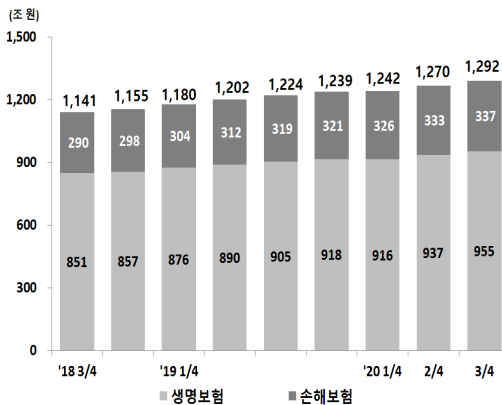
〈보험회사의 성장성〉

- 본고에서는 보험회사의 성장성을 측정하는 대표 지표로 자산성장률을 제시함
 - 보험산업은 통상 수입보험료 증가율을 중심으로 성장성을 측정함
 - 수입보험료 증가율은 보험영업 중심의 성장을 측정하는 지표로는 적절할 수 있으나, 자산운용(투자영업) 부문을 간과하고 현금 유출을 고려하지 않는 문제가 있음
 - 보험산업의 성장을 종합적이고 균형 있게 보여주는 지표는 자산성장률로 판단됨
- 본장에서는 보험산업의 자산 성장을 중심으로 논의를 전개하며, 보험산업 자산의 구성요소를 분해하여 각 요소가 성장에 기여한 정도를 파악함

가. 자산

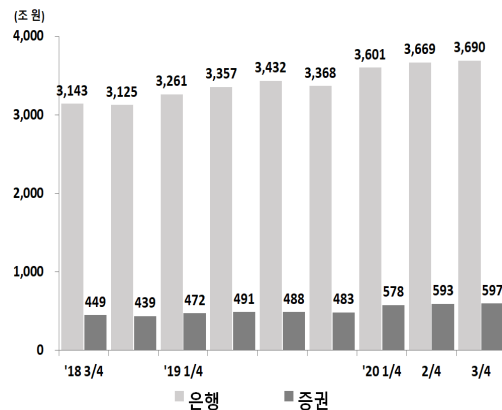
- 2020년 3/4분기 보험산업의 총자산은 전년 동기 대비 5.6% 증가한 1,292조 원임
- 생명보험산업의 총자산은 955조 원이며, 손해보험산업의 총자산은 337조 원임
- 은행산업의 총자산은 3,690조 원이며, 증권산업의 총자산은 597조 원임

〈그림 1〉 보험산업 자산



자료: 보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 2〉 은행 및 증권 자산



자료: 금융감독원

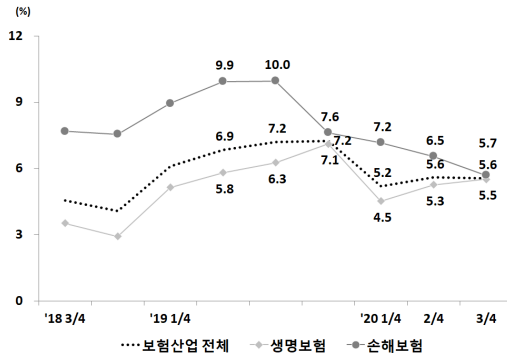
■ 보험산업의 총자산은 2020년 3/4분기 전년 동기 대비 5.6% 증가하였으며, 2020년 자산 성장세가 전년에 비하여 둔화됨

○ 2020년 3/4분기 생명보험의 총자산은 전년 동기 대비 5.5% 증가하였으며, 손해보험의 총자산은 전년 동기 대비 5.7% 증가함

- 특히, 손해보험의 총자산 증가율이 2020년 들어 하락세를 보임

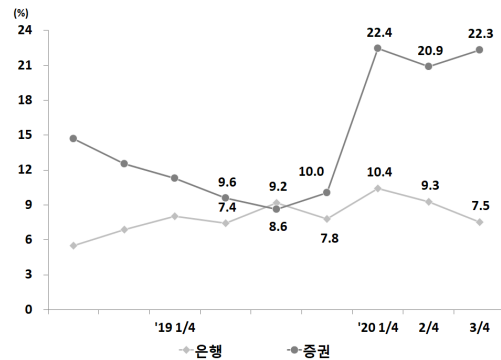
○ 은행의 총자산은 전년 동기 대비 7.5% 증가하였고, 증권은 총자산은 금융시장 안정세 등으로 전년 동기 대비 22.3% 증가함

〈그림 3〉 보험산업 총자산 증가율



주: 증가율은 전년 동기 대비 증가율임
자료: 보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 4〉 은행 및 증권 총자산 증가율



주: 증가율은 전년 동기 대비 증가율임
자료: 금융감독원

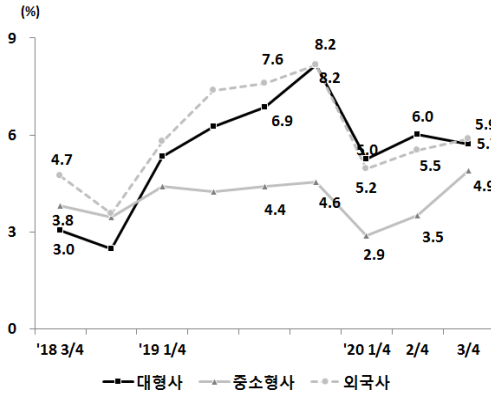
■ 2020년 3/4분기 생명보험의 경우 중소형사 자산 증가율이, 손해보험의 경우 대형사 자산 증가율이 상대적으로 낮은 수준을 나타냄¹⁾²⁾

○ 생명보험의 경우 2020년 3/4분기 대형사와 외국사 총자산 증가율은 각각 5.7%와 5.9%였으며, 중소형사 총자산 증가율은 4.9%임

○ 손해보험의 경우 2020년 3/4분기 외국사 자산성장률은 8.4%, 중소형사는 8.3%, 대형사는 4.3% 순으로 나타남

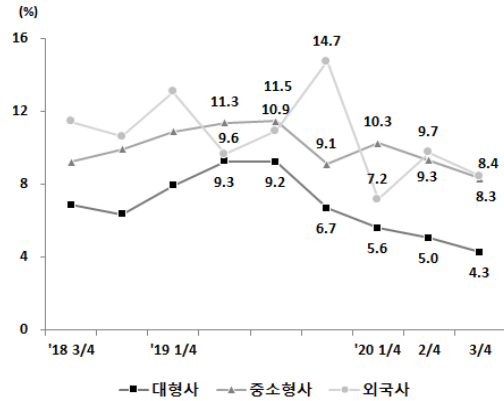
1) 생명보험산업은 총 24개사로 수입보험료를 기준으로 대형사 3개 회사, 중소형사 12개 회사와 외국사 9개 회사를 포함함(외국사는 금융감독원의 외국사 분류 기준을 준용함)
2) 손해보험산업은 총 31개사로 원수보험료를 기준으로 대형사 4개 회사, 중소형사 10개 회사와 외국사 17개 회사를 포함함(외국사는 금융감독원의 외국사 분류 기준을 준용함)

〈그림 5〉 생명보험회사 유형별 총자산 증가율



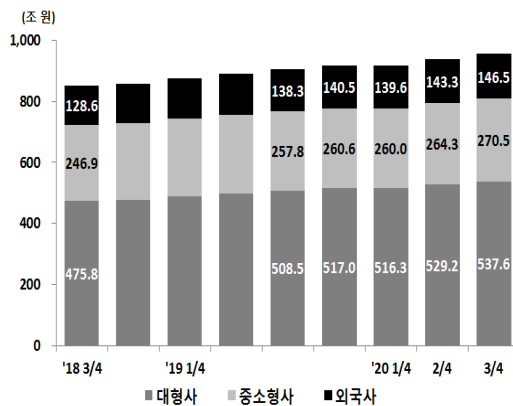
주: 증가율은 전년 동기 대비 증가율임
자료: 보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 6〉 손해보험회사 유형별 총자산 증가율



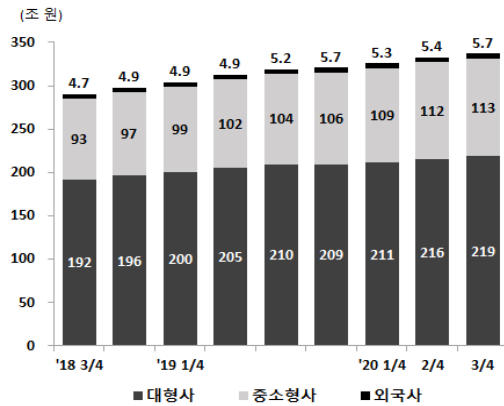
주: 증가율은 전년 동기 대비 증가율임
자료: 보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 7〉 생명보험회사 유형별 총자산



주: 1) 생명보험회사의 대형사는 수입보험료 기준 상위 3개 사이이며, 중소형사는 12개사, 외국사는 9개사임
자료: 보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 8〉 손해보험회사 유형별 총자산



주: 1) 손해보험회사의 대형사는 원수보험료 기준 상위 4개 사이이며, 중소형사는 10개사, 외국사는 17개사임
자료: 보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

나. 생명보험 성장 요인

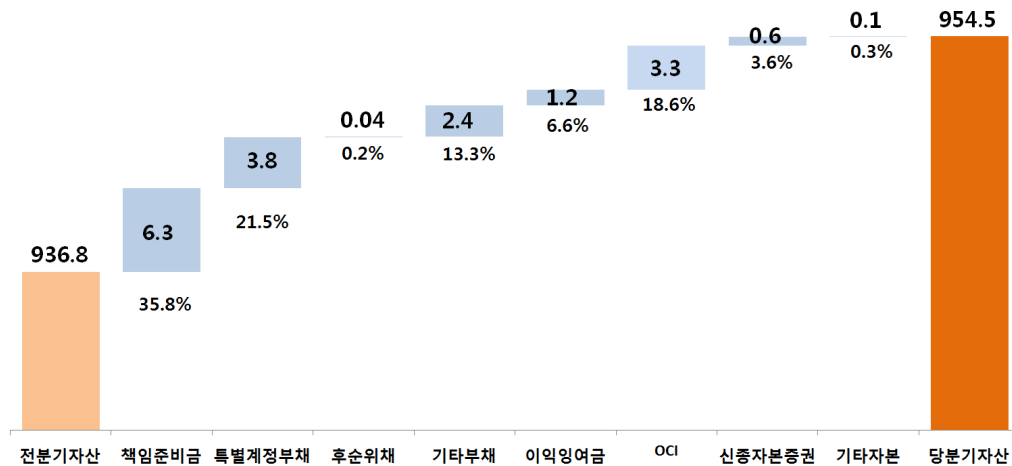
■ 생명보험산업 총자산은 전분기 말 대비 17.7조 원 증가하였고, 책임준비금, 특별계정부채, 기타포괄손익누계액(OCI) 순으로 자산 증가에 기여함

○ 책임준비금은 보험료 수입 증가 등으로 총자산 증가에 6.3조 원(35.8%) 기여하였으며, 특별계정부채는 자산 성장에 3.8조 원(21.5%) 기여함

- 기타포괄손익누계액(OCI)은 금리 하락에 따른 채권 평가이익 확대로 자산 성장에 3.3조 원(18.6%) 기여함

〈그림 9〉 생명보험산업 자산 변화

(단위: 조 원)



주: OCI는 기타포괄손익누계액임

자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈보험회사 책임준비금 변화〉

- 수입보험료(원수보험료)와 부리이자(보험계약자에게 지급해야 하는 이자)는 책임준비금을 증가시키는 요인이며, 보험금(발생손해액), 사업비 및 '수입보험료 속에 포함된 위험률차익과 사업비차익'은 책임준비금을 감소시키는 요인임
 - 책임준비금의 증분은 대략 '(수입보험료 - 보험금 - 사업비) + 적립이자 - (위험률차익 + 사업비차익) + 기타(LAT 추가적립 등)'로 나타낼 수 있음
 - 현행 손익계산서에는 적립이자와 '위험률차익 + 사업비차익'이 드러나지 않음
- 본고에서는 공시된 손익계산서를 이용하여 책임준비금 변화를 분석함
 - 손익계산서로부터 '영업이익 = 보험영업이익 + 투자영업이익 - 책임준비금전입액' 이므로 '책임준비금전입액 = 보험영업이익 + 투자영업이익 - 영업이익'인데, 실제 대차대조표상의 책임준비금 증감은 손익계산서상의 책임준비금전입액과 다소 차이가 있음
 - 따라서, 책임준비금 증감

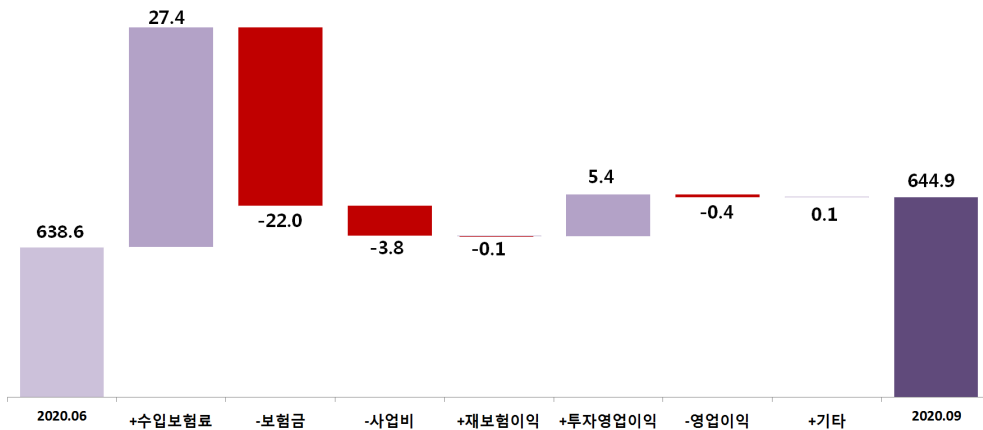
$$\begin{aligned}
 &= \text{책임준비금전입액} + \text{기타} \\
 &= [\text{보험영업이익} + \text{투자영업이익} - \text{영업이익}] + \text{기타} \\
 &= [(\text{수입보험료} - \text{보험금} - \text{사업비}) + (\text{재보험수익} - \text{재보험비용}) + \text{투자영업이익} \\
 &\quad - \text{영업이익}] + \text{기타} \\
 &\circ \text{공시된 회계상의 '투자영업이익} - \text{영업이익'은 대략 '적립이자} - (\text{위험률차익} + \text{사업} \\
 &\quad \text{비차익})'으로 이해할 수 있음
 \end{aligned}$$

1) 생명보험 책임준비금

■ 생명보험 책임준비금은 2020년 3/4분기 전분기 대비 6.3조 원 증가하였고, 수입보험료에서 보험금과 사업비³⁾를 차감한 금액 1.6조 원과 투자영업이익 5.4조 원이 책임준비금 증가에 기여함

〈그림 10〉 생명보험산업 책임준비금 변화

(단위: 조 원)



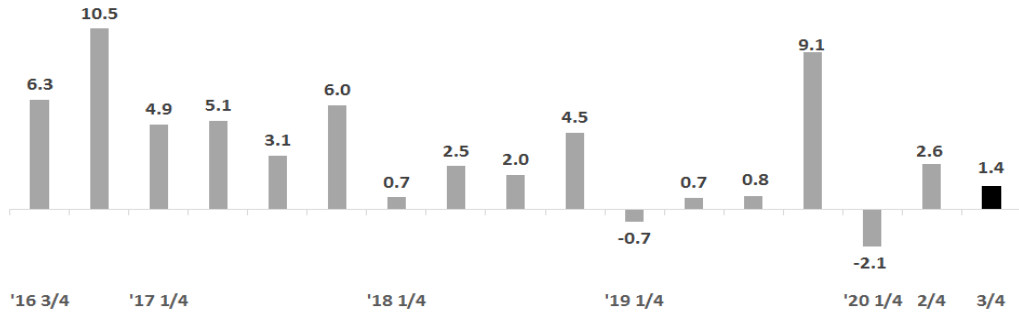
자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

3) 여기서 사업비는 순사업비로 이연전사업비와 신계약비상각비를 감안하지 않은 금액을 의미함

■ 보험영업현금흐름(수입보험료 - 보험금 - 실제사업비)은 저축성보험 수입보험료 증가 등으로 인해 2020년 3/4분기 1.4조 원 흑자를 나타냄

〈그림 11〉 생명보험 보험영업현금흐름

(단위: 조 원)



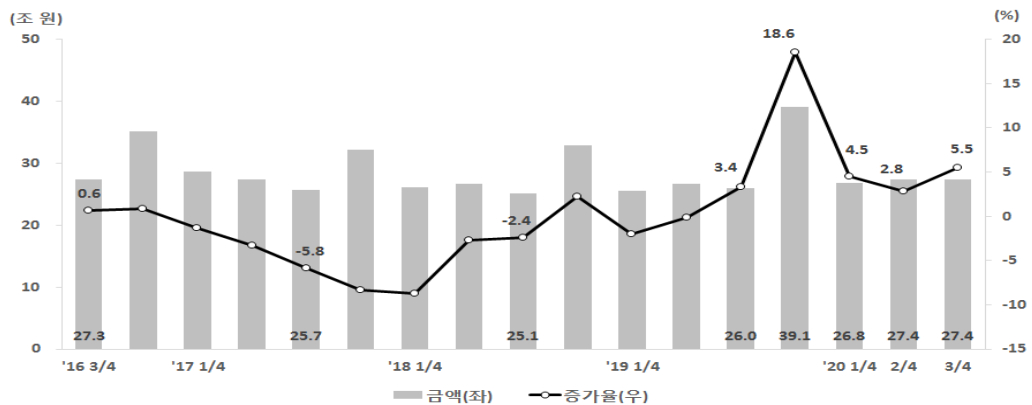
주: 보험영업현금흐름은 수입보험료에서 보험금과 실제 사업비(순사업비 + 이연신계약비 - 신계약비상각비)를 차감한 금액임
자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

가) 생명보험 수입보험료

■ 2020년 3/4분기 생명보험 수입보험료는 보장성보험과 저축성보험 확대로 전년 동기 대비 5.5% 증가한 27.4조 원을 나타냄

○ 저축성보험 수입보험료는 방카슈랑스 채널의 일시납 보험료를 중심으로 크게 확대됨

〈그림 12〉 생명보험 수입보험료 및 증가율

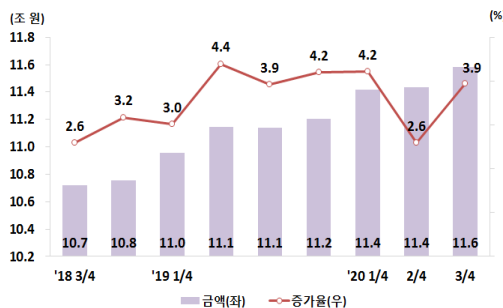


주: 증가율은 전년 동기 대비 증가율임
자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

■ 종목별로 보면, 2020년 3/4분기 보장성보험, 저축성보험, 일반단체보험 수입보험료는 증가한 반면, 퇴직연금 수입보험료는 감소함

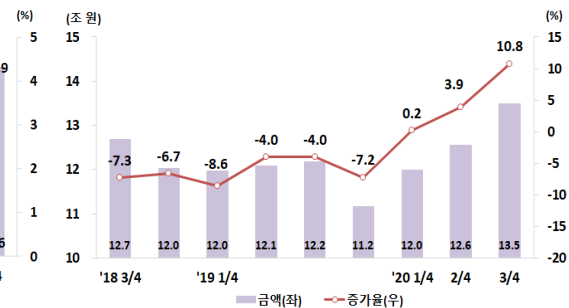
- 보장성보험 수입보험료는 전년 동기 대비 3.9% 증가한 11.6조 원이었으며, 4월 예정이율 인하 후 감소하였던 신규판매가 회복세를 보임
- 저축성보험 수입보험료는 예·적금 금리 하락에 따른 저축보험의 금리 경쟁력 확대 등으로 일시납 중심의 신규판매가 확대되면서 전년 동기 대비 10.8% 증가한 13.5조 원을 나타냄
 - 변액저축성보험 초회보험료는 금융시장 안정세 등으로 증가하였으나, 계속보험료는 감소세를 지속함
- 퇴직연금 수입보험료는 전년 동기 대비 13.2% 감소한 2.1조 원이며, 일반단체보험 수입보험료는 전년 동기 대비 0.2% 증가한 0.17조 원임

〈그림 13〉 보장성보험 수입보험료 및 증가율



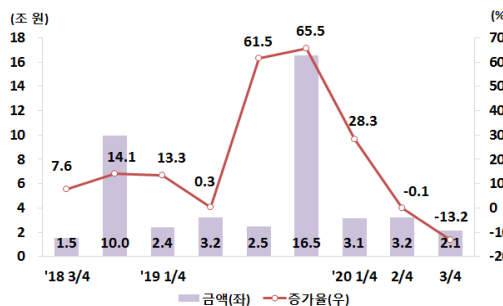
주: 증가율은 전년 동기 대비 증가율임
자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 14〉 저축성보험 수입보험료 및 증가율



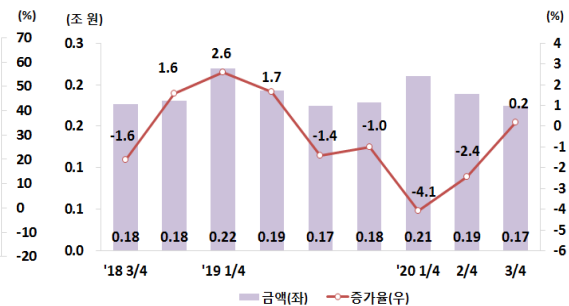
주: 증가율은 전년 동기 대비 증가율임
자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 15〉 퇴직연금 수입보험료 및 증가율



주: 증가율은 전년 동기 대비 증가율임
자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 16〉 일반단체보험 수입보험료 및 증가율

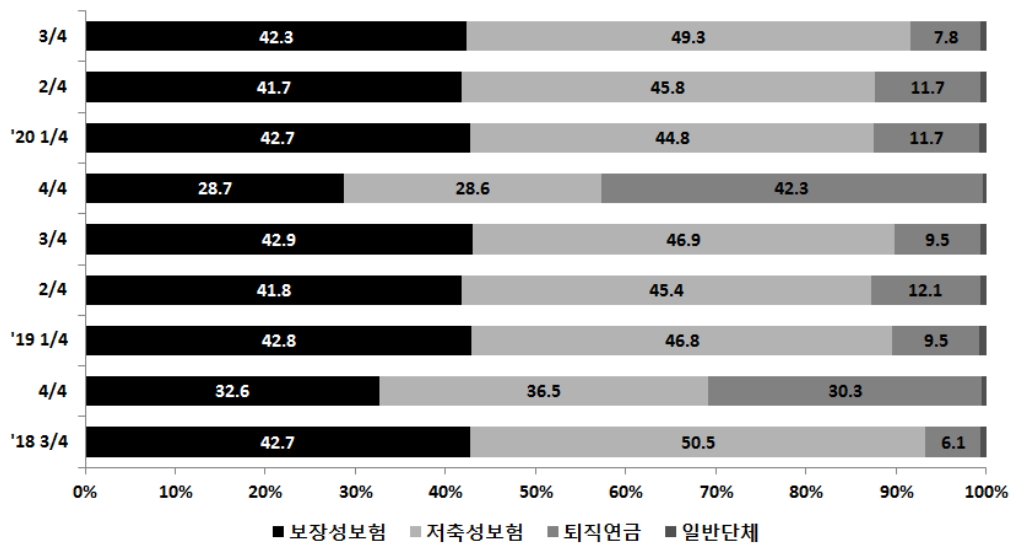


주: 증가율은 전년 동기 대비 증가율임
자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

■ 2020년 3/4분기 생명보험 수입보험료에서 저축성보험이 차지하는 비중이 전년 동기 대비 확대됨

- 일시납 저축보험 신규가입 확대 등으로 저축성보험의 비중이 전년 동기 대비 2.4%p 확대된 49.3%를 나타냄
- 저축성보험 비중 확대의 영향으로 생명보험에서 보장성보험 수입보험료가 차지하는 비중은 전년 동기 대비 0.6%p 축소된 42.3%를 나타냄
- 퇴직연금 수입보험료가 차지하는 비중은 전년 동기에 비하여 1.7%p 축소된 7.8%를 기록함

〈그림 17〉 생명보험 종목별 수입보험료 비중



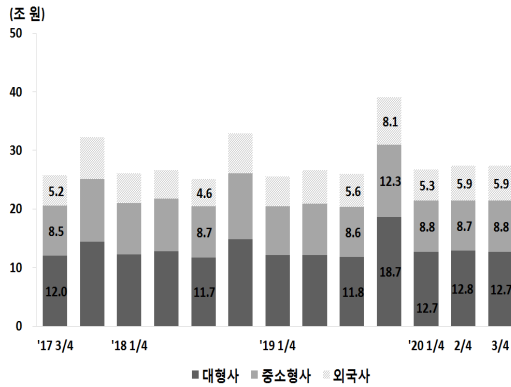
주: 전체 수입보험료에서 차지하는 비중임

자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

■ 회사 유형별로 보면, 2020년 3/4분기 대형사와 외국사의 수입보험료는 전년 동기 대비 각각 7.6%, 6.0% 증가하였으나, 중소형사의 수입보험료는 전년 동기 대비 2.4% 증가에 그침

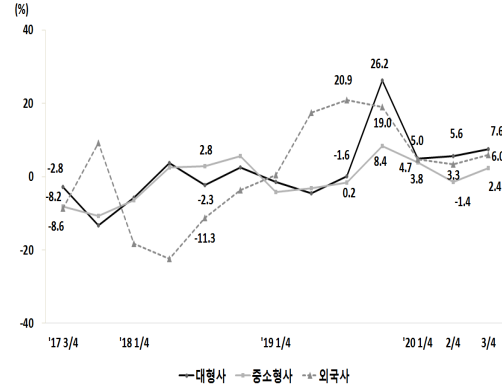
- 이번 분기 중소형사의 수입보험료 증가세가 다른 그룹에 비하여 상대적으로 낮았으나, 전분기의 감소세(-1.4%)에서 증가세(2.4%)로 전환됨

〈그림 18〉 생명보험회사 유형별 수입보험료



자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 19〉 생명보험회사 유형별 수입보험료 증가율

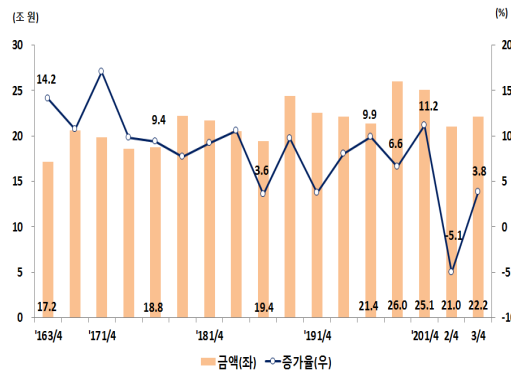


주: 증가율은 전년 동기 대비 증가율임
자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

나) 생명보험 보험금 및 사업비

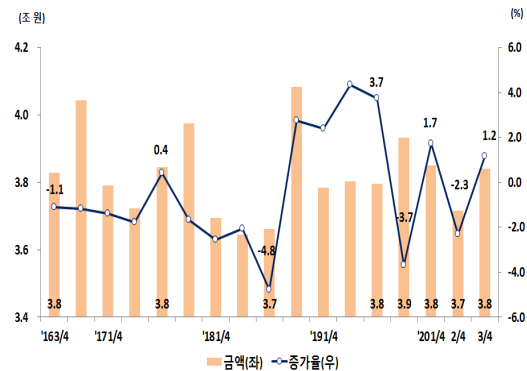
- 2020년 3/4분기 생명보험의 보험금과 사업비는 전년 동기 대비 각각 3.8%, 1.2% 증가함
- 전분기 감소하였던 보험금이 이번 분기에는 증가하였으나, 코로나19로 인한 활동량 감소 등으로 증가폭은 이전 수준보다 작았음

〈그림 20〉 보험금



주: 증가율은 전년 동기 대비 증가율임
자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 21〉 사업비

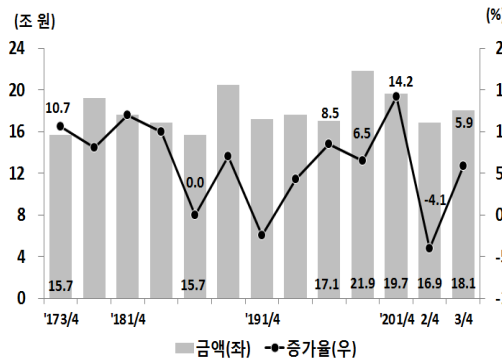


주: 증가율은 전년 동기 대비 증가율임
자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

■ 2020년 3/4분기 생명보험의 종목별 보험금의 경우 환급금과 사망 및 상해 보험금은 전년 동기 대비 증가한 반면, 만기 및 퇴직 보험금과 배당금은 전년 동기 대비 감소함

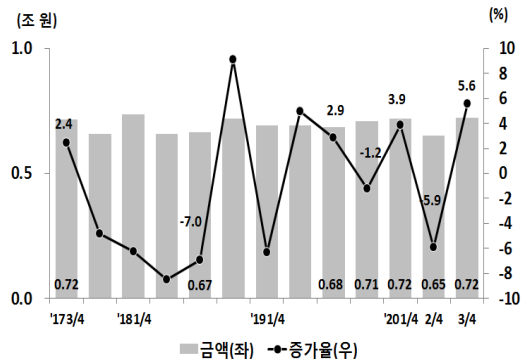
○ 전분기 코로나19 사태 등으로 감소세를 보였던 환급금과 사망 및 상해 보험금은 이번 분기에 증가 전환함

〈그림 22〉 환급금



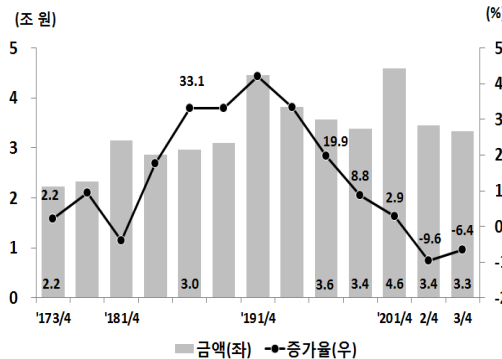
주: 증가율은 전년 동기 대비 증가율임
자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 23〉 사망 및 상해 보험금



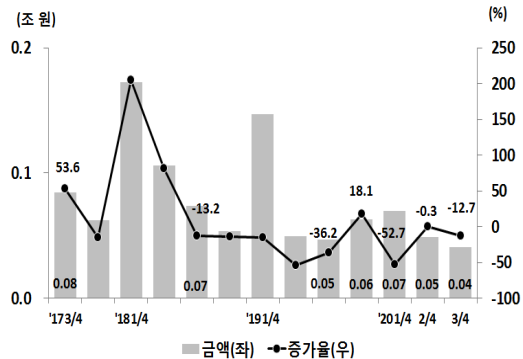
주: 증가율은 전년 동기 대비 증가율임
자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 24〉 만기 및 퇴직 보험금



주: 증가율은 전년 동기 대비 증가율임
자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 25〉 배당금



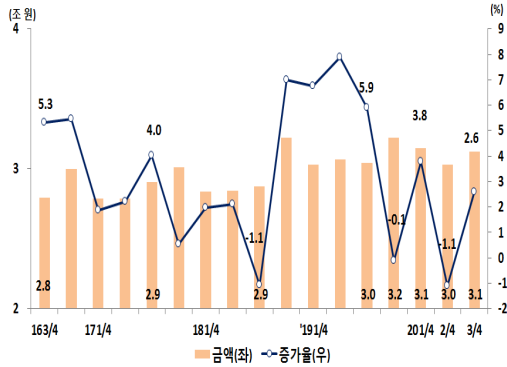
주: 증가율은 전년 동기 대비 증가율임
자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

■ 2020년 3/4분기 생명보험산업의 보장성보험 사업비는 전년 동기 대비 증가하였고, 저축성 보험 사업비는 전년 동기 대비 감소함

○ 보장성보험 사업비의 경우 2/4분기에는 코로나19 영향의 본격화 등으로 감소(-1.1%) 하였으나 3/4분기에는 전년 동기 대비 2.6% 증가한 3.1조 원을 기록함

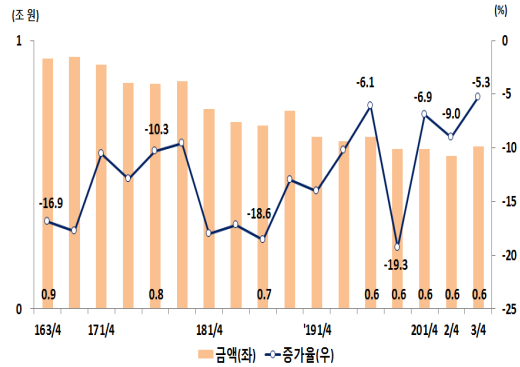
○ 저축성보험 사업비는 2020년 3/4분기 전년 동기 대비 5.3% 감소한 0.6조 원을 나타냄

〈그림 26〉 보장성보험 사업비



주: 증가율은 전년 동기 대비 증가율임
자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 27〉 저축성보험 사업비



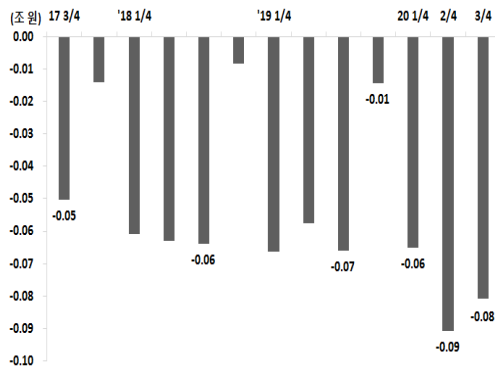
주: 증가율은 전년 동기 대비 증가율임
자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

다) 재보험 이익

■ 2020년 3/4분기 생명보험산업의 재보험 이익은 0.08조 원 적자를 나타냄

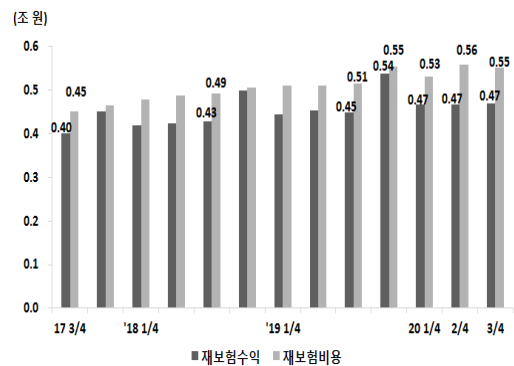
○ 2020년 3/4분기 재보험수익과 재보험비용은 각각 0.47조 원과 0.55조 원임

〈그림 28〉 생명보험 재보험 이익



자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 29〉 생명보험 재보험수익 및 비용



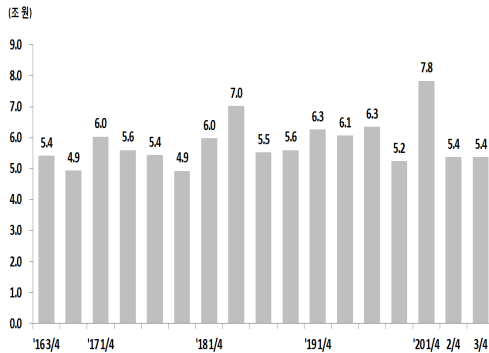
자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

라) 생명보험 투자영업이익 및 영업이익

■ 2020년 3/4분기 생명보험의 투자영업이익은 전년 동기 대비 감소한 반면, 영업이익은 전년 동기 대비 증가함

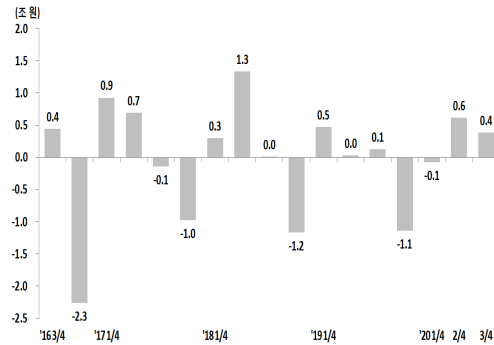
- 투자영업이익은 금리하락에 따른 이자수익 감소 등으로 전년 동기 대비 0.9조 원 감소한 5.4조 원 흑자를 기록함
- 영업이익은 저축성보험 영업실적 호조 등으로 전년 동기 대비 0.3조 원 확대된 0.4조 원 흑자를 나타냄

〈그림 30〉 투자영업이익



자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 31〉 영업이익



자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

2) 생명보험 후순위채 및 기타부채

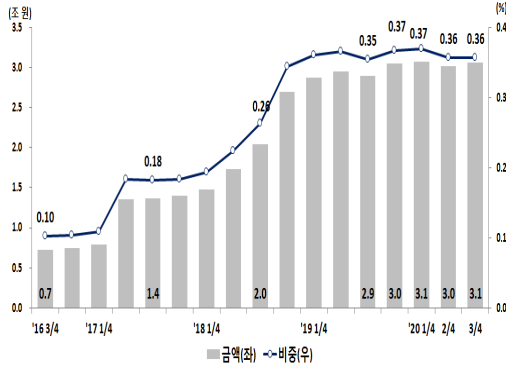
■ 2020년 3/4분기 생명보험 후순위채 규모는 3.1조 원으로 총부채에서 차지하는 비중은 0.36%임

■ 생명보험 기타부채⁴⁾는 2018년 3/4분기 26.8조 원에서 2020년 3/4분기 42.4조 원으로 증가하였고, 총부채에서 차지하는 비중도 같은 기간 3.45%에서 4.94%로 확대됨

- 생명보험 기타부채 증가의 주요 요인은 계약자지분조정과 이연법인세부채 확대임

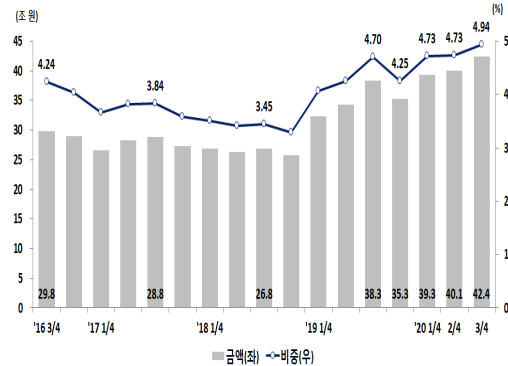
4) 기타부채는 총부채에서 책임준비금, 특별계정부채, 후순위채를 제외한 나머지 부채를 의미함

〈그림 32〉 후순위채



주: 비중은 총부채에서 차지하는 비중임
자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 33〉 기타부채



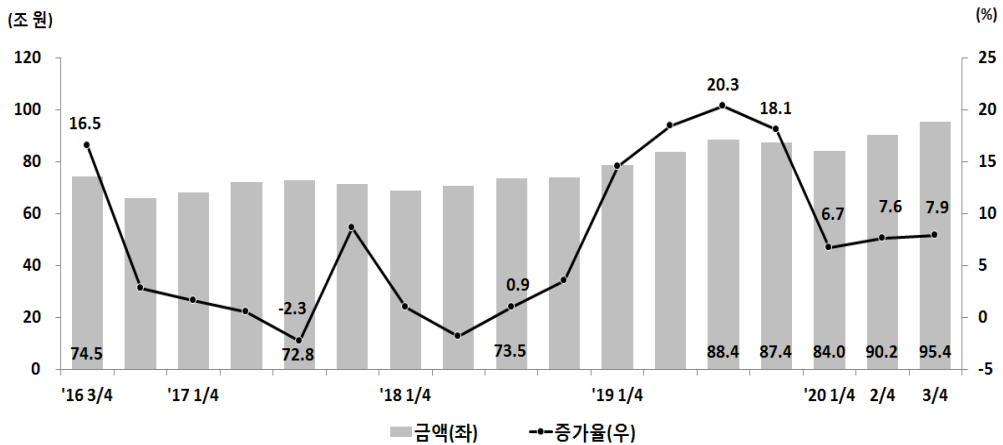
주: 비중은 총부채에서 차지하는 비중임
자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

3) 생명보험 자본

■ 2020년 3/4분기 생명보험 총자본은 매도가능증권 평가이익 증가 등으로 전년 동기 대비 7.9% 증가한 95.4조 원을 나타냄

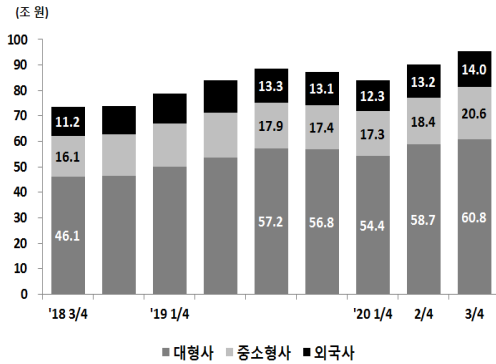
○ 그룹별로 보면, 중소형사의 전년 동기 대비 총자본 증가율이 14.5%로 가장 높았으며, 대형사와 외국사 총자본은 전년 동기 대비 각각 6.3%, 5.8% 증가함

〈그림 34〉 생명보험 총자본 및 증가율



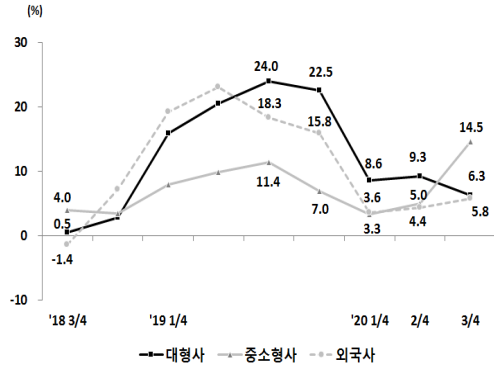
주: 증가율은 전년 동기 대비 증가율임
자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 35〉 생명보험회사 유형별 총자본



자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 36〉 생명보험회사 유형별 총자본 증가율

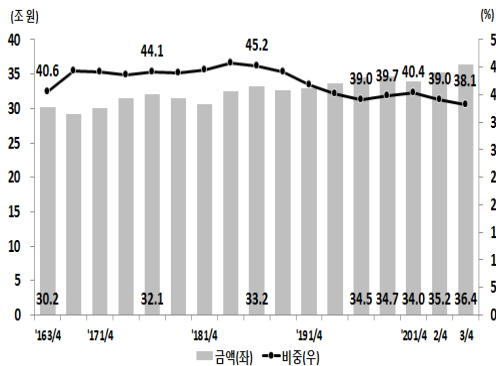


주: 증가율은 전년 동기 대비 증가율임
자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

■ 2020년 3/4분기 생명보험산업의 기타포괄손익누계액과 신종자본증권이 총자본에서 차지하는 비중이 확대됨

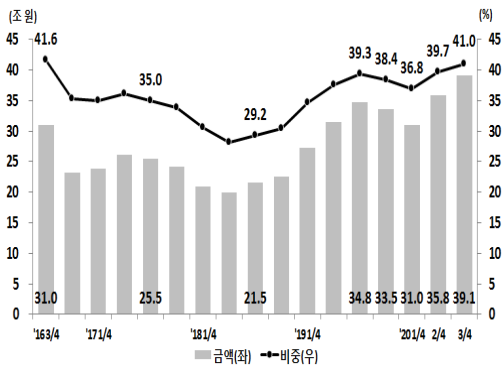
- 기타포괄손익누계액 비중은 채권 평가이익 확대로 전분기 대비 1.3%p 상승한 41.0%를, 신종자본증권은 전분기보다 0.4%p 상승한 4.4%를 나타냄
- 이익잉여금과 기타자본이 총자본에서 차지하는 비중은 전분기 대비 모두 0.9%p 축소된 38.1%, 16.4%를 기록함

〈그림 37〉 이익잉여금



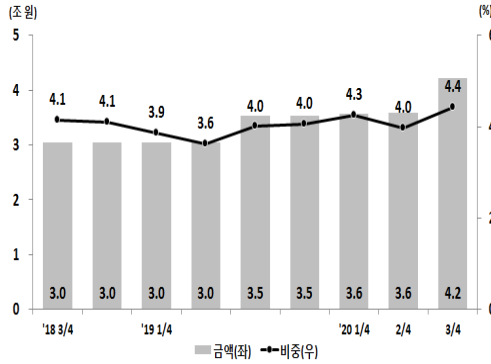
주: 비중은 총자본에서 차지하는 비중임
자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 38〉 기타포괄손익누계액



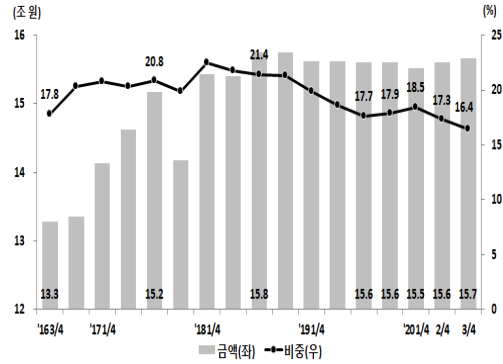
주: 비중은 총자본에서 차지하는 비중임
자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 39〉 신종자본증권



주: 비중은 총자본에서 차지하는 비중임
자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 40〉 기타자본



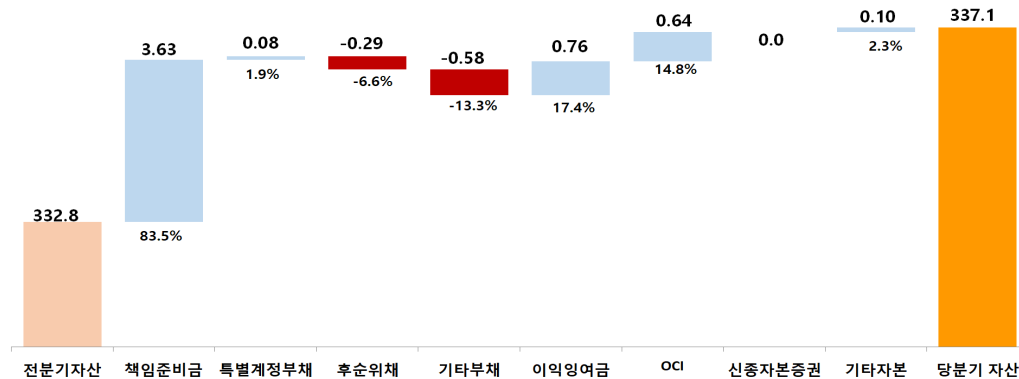
주: 비중은 총자본에서 차지하는 비중임
자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

다. 손해보험 성장 요인

- 2020년 3/4분기 손해보험 총자산은 전분기 대비 4.3조 원 증가하였으며, 책임준비금, 이익잉여금, 기타포괄손익누계액(OCI) 증가가 자산 성장에 크게 기여함
- 보험료 수입 확대에 따른 책임준비금 증가가 총자산 성장에 가장 크게(83.5%) 기여함
- 이익잉여금과 기타포괄손익누계액(OCI) 증가도 총자산 성장에 각각 17.4%, 14.8% 기여함

〈그림 41〉 손해보험산업 자산 변화

(단위: 조 원)



주: OCI는 기타포괄손익누계액임
자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

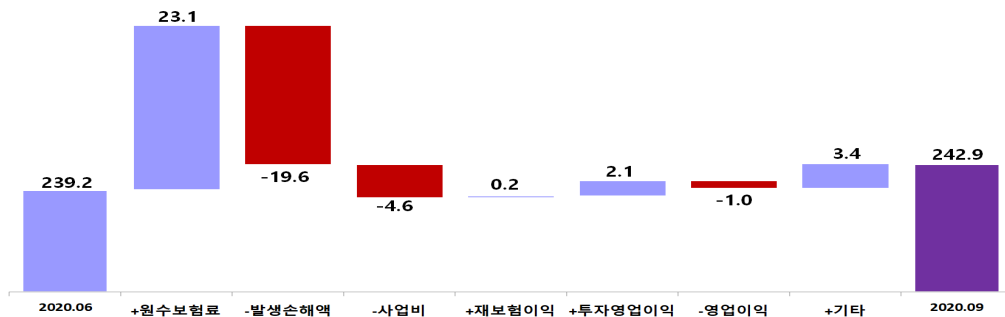
1) 손해보험 책임준비금

■ 2020년 3/4분기 손해보험산업의 책임준비금은 전분기 대비 3.7조 원 증가함

- 원수보험료에서 발생손해액과 사업비⁵⁾ 지출을 차감한 금액이 1.1조 원 적자를 기록하였으나, 투자영업이익은 2.1조 원 증가하여 책임준비금 확대에 기여함

〈그림 42〉 손해보험산업 책임준비금 변화

(단위: 조 원)



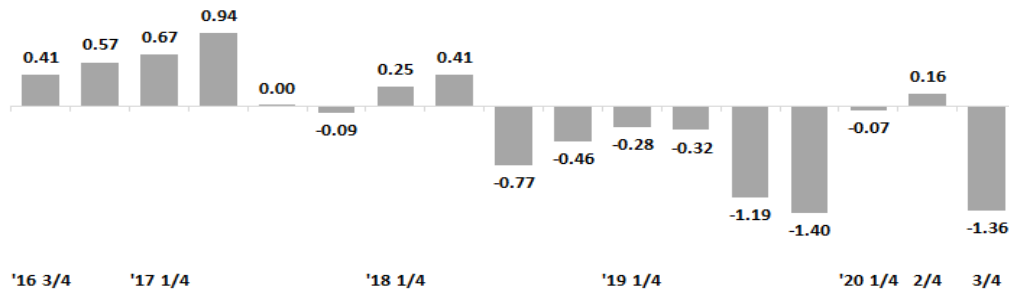
자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

■ 손해보험의 보험영업현금흐름(원수보험료 - 발생손해액 - 실제사업비)은 2020년 2/4분기 흑자(+0.16조 원)를 기록했으나 3/4분기에는 다시 적자 전환됨

- 이는 2/4분기 코로나19 등으로 증가세가 크게 둔화되었던 발생손해액이 3/4분기에는 높아졌기 때문임

〈그림 43〉 손해보험 보험영업현금흐름

(단위: 조 원)



주: 보험영업현금흐름은 원수보험료에서 발생손해액과 실제 사업비(순사업비 + 이연신계약비 - 신계약비상각비)를 차감함
 자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

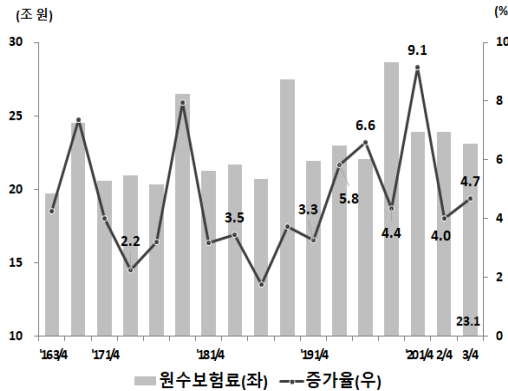
5) 여기서 사업비는 순사업비로 이연전사업비와 신계약비상각비를 감안하지 않은 금액을 의미함

가) 손해보험 원수보험료

■ 2020년 3/4분기 손해보험 원수보험료는 장기손해보험, 자동차보험, 일반손해보험의 성장으로 전년 동기 대비 4.7% 증가한 23.1조 원을 나타냄

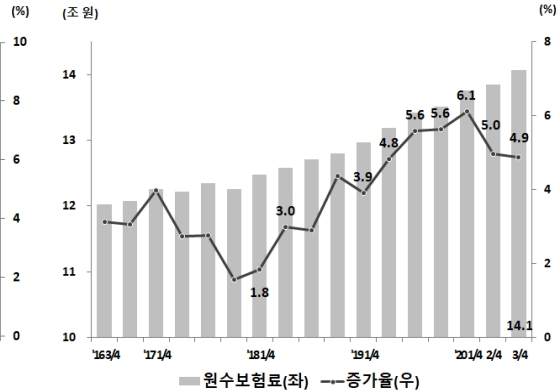
- 장기손해보험 원수보험료는 장기 질병 및 상해보험과 운전자보험⁶⁾의 증가세로 전년 동기 대비 4.9% 증가한 14.1조 원을 기록하였으나, 증가율은 2분기 연속 둔화됨
- 자동차보험 원수보험료는 자동차 보험료 인상⁷⁾ 효과 등이 지속되면서 전년 동기 대비 13.8% 증가한 5.0조 원을 나타냄
- 일반손해보험 원수보험료는 보증보험, 책임보험, 기타특종보험의 증가에 힘입어 전년 동기 대비 7.4% 증가한 2.4조 원을 기록함
- 개인연금과 퇴직연금 원수보험료는 전년 동기 대비 각각 9.6%, 26.5% 감소한 0.7조 원, 0.9조 원을 나타냄

〈그림 44〉 손해보험 원수보험료 추이



주: 증가율은 전년 동기 대비 증가율임
자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 45〉 장기손해보험 보험료 및 증가율

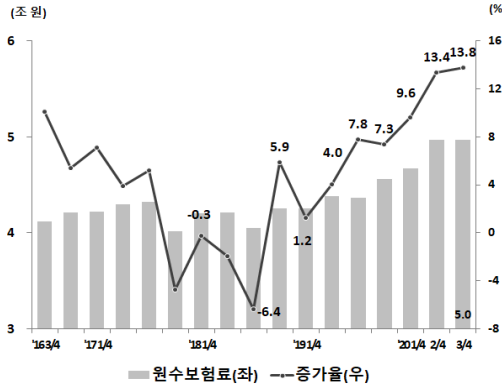


주: 증가율은 전년 동기 대비 증가율임
자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

6) 2020년 3월 25일 도로교통법 개정안 시행으로 스쿨존 내 어린이 교통사고와 관련한 처벌이 강화됨

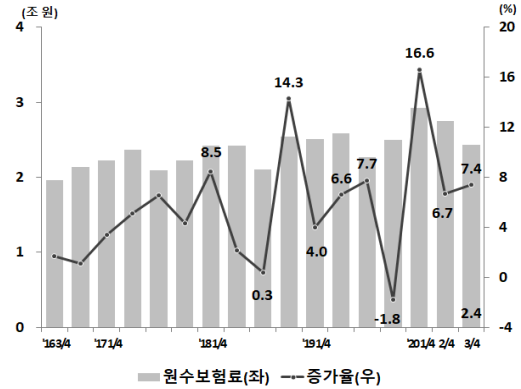
7) 2020년 2월 약 3.5% 수준의 자동차 보험료 조정이 이루어짐

〈그림 46〉 자동차보험 보험료 및 증가율



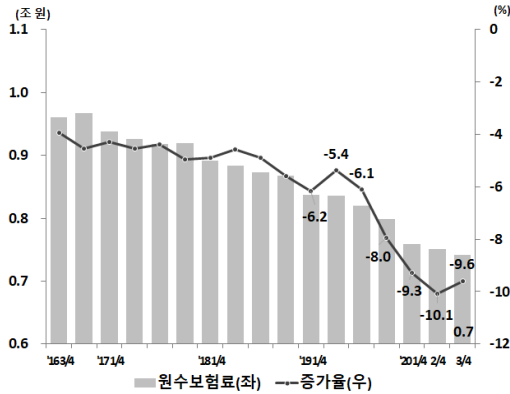
주: 증가율은 전년 동기 대비 증가율임
자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 47〉 일반손해보험 보험료 및 증가율



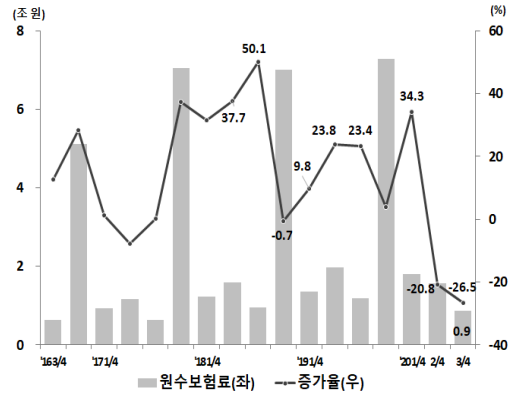
주: 증가율은 전년 동기 대비 증가율임
자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 48〉 개인연금 보험료 및 증가율



주: 증가율은 전년 동기 대비 증가율임
자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 49〉 퇴직연금 보험료 및 증가율

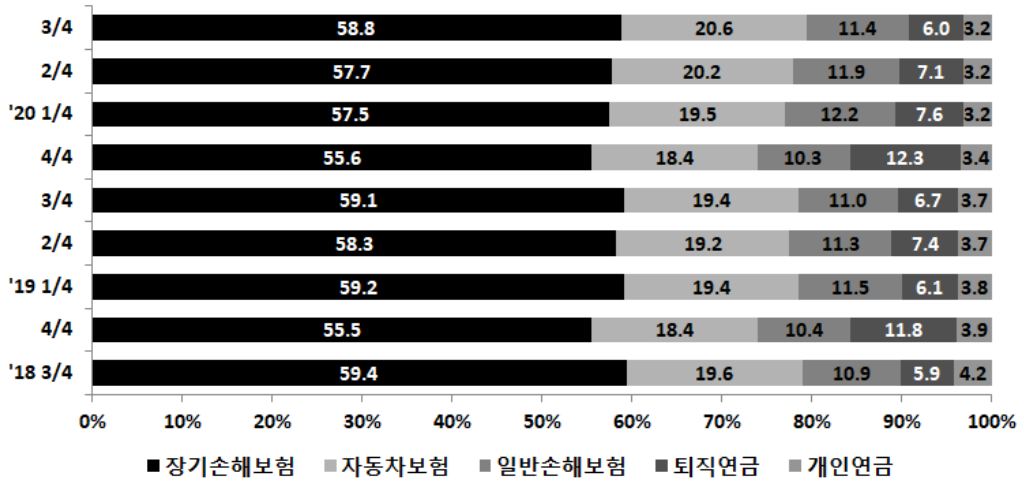


주: 증가율은 전년 동기 대비 증가율임
자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

■ 2020년 3/4분기 손해보험 종목별 원수보험료 비중의 경우 자동차보험과 일반손해보험의 비중이 전년 동기 대비 확대됨

- 자동차보험과 일반손해보험 원수보험료 비중은 각각 20.6%, 11.4%로, 전년 동기에 비하여 각각 1.2%p, 0.4%p 확대됨
- 장기손해보험 원수보험료 비중은 전년 동기 대비 0.3%p 축소된 58.8%를 나타냄
- 퇴직연금과 개인연금 원수보험료 비중은 전년 동기 대비 각각 0.7%p, 0.5%p 축소된 6.0%, 3.2%를 기록함

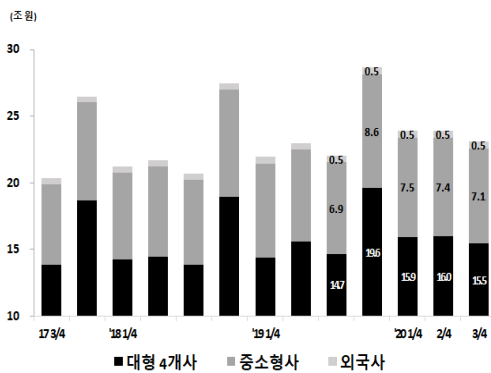
〈그림 50〉 원수보험료 종목별 비중



주: 전체 원수보험료에서 차지하는 비중임
자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

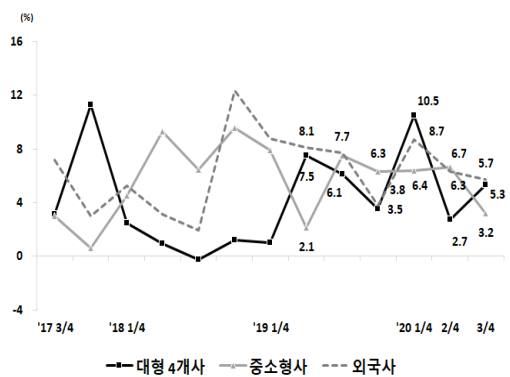
- 회사 유형별로 보면, 2020년 3/4분기 외국사의 전년 동기 대비 원수보험료 증가율이 5.7%로 가장 높았음
- 대형사와 중소형사의 전년 동기 대비 원수보험료 증가율은 각각 5.3%, 3.2%임

〈그림 51〉 손해보험회사 유형별 원수보험료



자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 52〉 손해보험회사 유형별 원수보험료 증가율



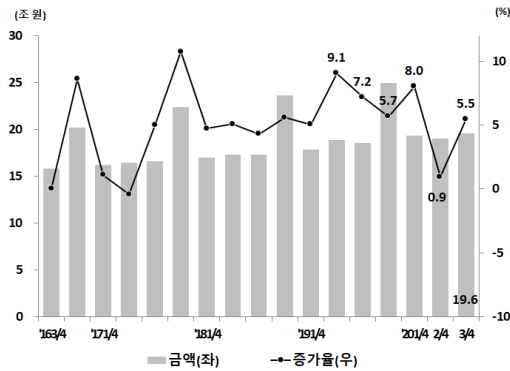
주: 증가율은 전년 동기 대비 증가율임
자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

나) 손해보험 발생손해액 및 사업비

■ 2020년 3/4분기 손해보험산업의 발생손해액과 사업비는 각각 전년 동기 대비 5.5%, 0.4% 증가함

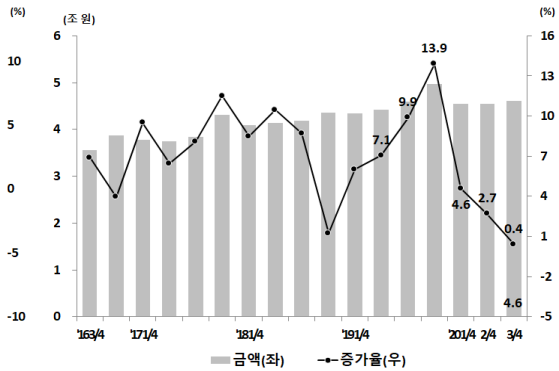
- 발생손해액의 경우 2/4분기 코로나19 영향 본격화 등으로 0.9% 증가에 그쳤으나 3/4분기에는 5.5% 증가함
- 사업비의 경우 전년도 큰 폭의 증가세를 보였으나 올해 들어 증가세가 둔화됨
 - 장기손해보험의 판매경쟁 소폭 완화와 비대면 채널 판매 확대 등이 주요 원인임

〈그림 53〉 발생손해액



주: 증가율은 전년 동기 대비 증가율임
자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 54〉 사업비



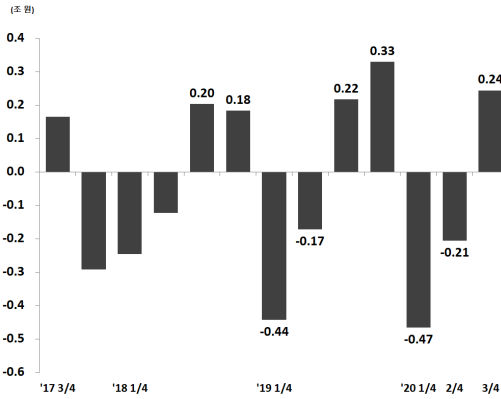
주: 증가율은 전년 동기 대비 증가율임
자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

다) 재보험 이익

■ 2020년 3/4분기 손해보험의 재보험 이익은 0.24조 원 흑자를 기록함

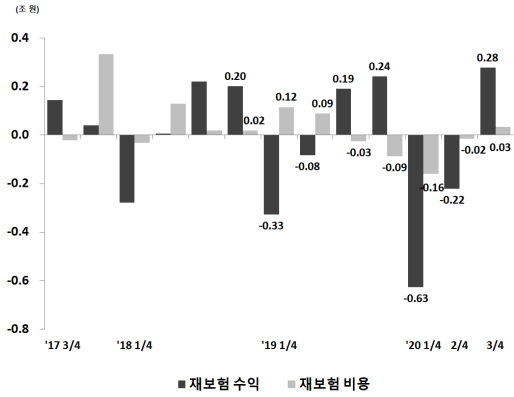
- 재보험 수익은 0.28조 원으로 전년 동기에 비하여 증가하였으나, 재보험 비용도 0.03조 원으로 전년 동기 대비 증가함

〈그림 55〉 손해보험 재보험 이익



자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 56〉 손해보험 재보험 수익 및 비용



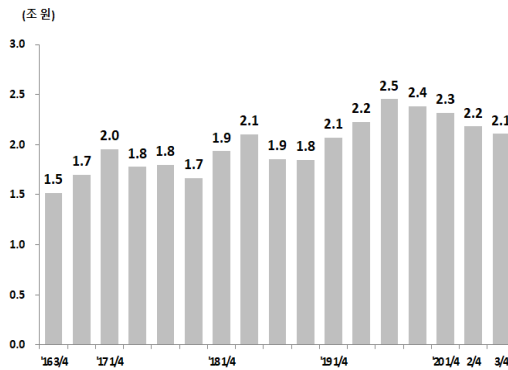
자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

라) 손해보험 투자영업이익 및 영업이익

■ 2020년 3/4분기 손해보험 투자영업이익은 2.1조 원이었으며, 영업이익은 1.0조 원을 나타냄

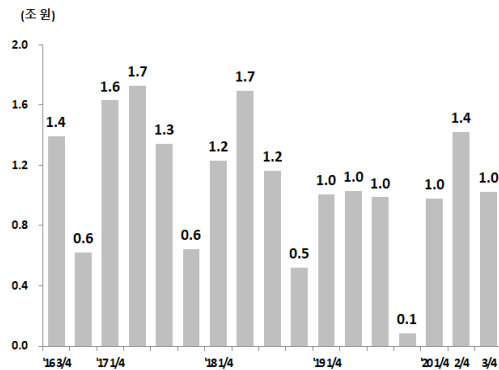
○ 투자영업이익은 전년 동기 대비 3,457억 원 감소한 반면, 영업이익은 전년 동기 대비 366억 원 증가함

〈그림 57〉 투자영업이익



자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 58〉 영업이익



자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

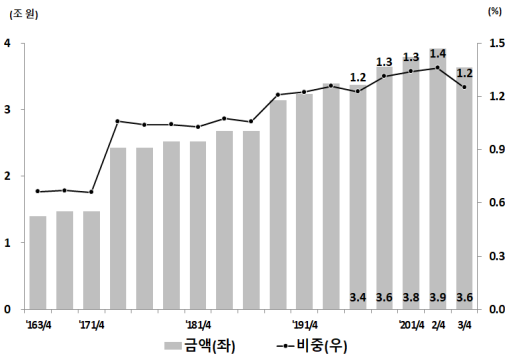
2) 손해보험 후순위채 및 기타부채

■ 2020년 3/4분기 손해보험의 총부채 가운데 후순위채가 차지하는 비중은 전년 동기와 유사한 수준을 유지하였으며, 기타부채⁸⁾가 차지하는 비중은 전년 동기 대비 축소됨

○ 후순위채 규모는 전년 동기 대비 0.2조 원 증가한 3.6조 원으로, 총부채에서 차지하는 비중은 1.2%임

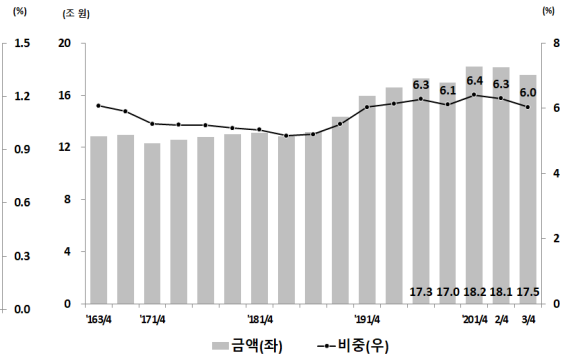
○ 기타부채는 17.5조 원으로 전년 동기 대비 0.2조 원 증가하였으나, 총부채에서 차지하는 비중은 6.0%로 전년 동기 대비 0.3%p 축소됨

〈그림 59〉 후순위채



주: 비중은 총부채에서 차지하는 비중임
자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 60〉 기타부채



주: 비중은 총부채에서 차지하는 비중임
자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

3) 손해보험 자본

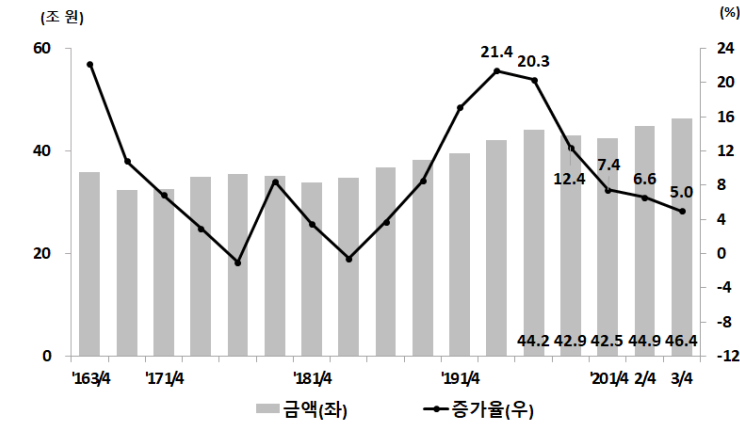
■ 2020년 3/4분기 손해보험 총자본은 기타포괄손익누계액 확대 등으로 전년 동기 대비 5.0% 증가한 46.4조 원을 기록함

○ 매도가능증권 평가이익 확대⁹⁾로 대형사와 중소형사 총자본은 전년 동기 대비 각각 3.7%, 8.2% 증가한 반면, 외국사 총자본은 전년 동기 대비 0.3% 증가에 그침

8) 기타부채는 총부채에서 책임준비금, 특별계정부채, 후순위채를 제외한 나머지 부채를 의미함

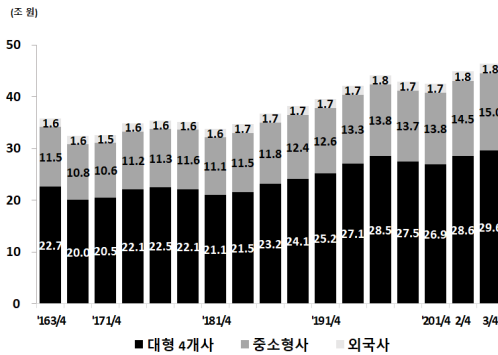
9) 매도가능증권 평가이익은 자본 항목인 기타포괄손익누계액(OCI)에 포함됨

〈그림 61〉 손해보험 총자본 및 증가율



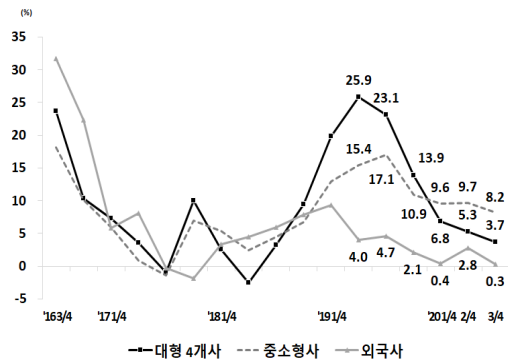
주: 증가율은 전년 동기 대비 증가율임
자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 62〉 손해보험회사 유형별 자본



자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 63〉 손해보험회사 유형별 자본 증가율

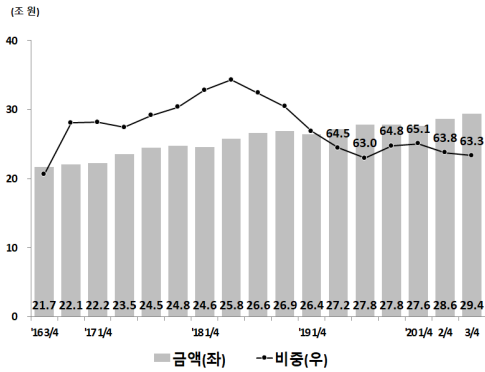


주: 증가율은 전년 동기 대비 증가율임
자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

■ 2020년 3/4분기 손해보험의 기타포괄손익누계액이 총자본에서 차지하는 비중은 채권 평가이익 확대 등으로 증가세를 보임

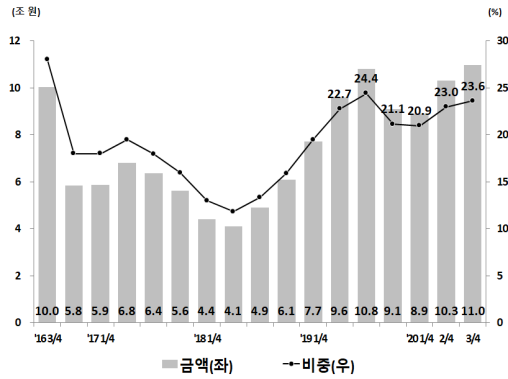
○ 총자본 가운데 이익잉여금, 신종자본증권, 기타자본이 차지하는 비중은 모두 축소됨

〈그림 64〉 이익잉여금



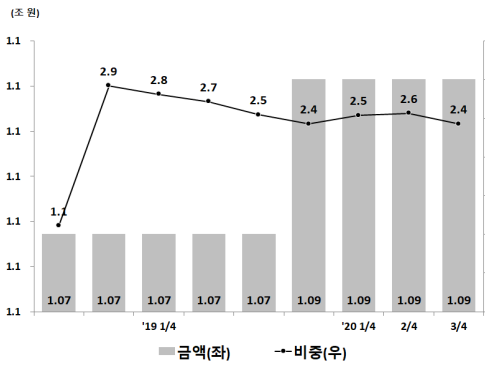
주: 비중은 총자본에서 차지하는 비중임
 자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 65〉 기타포괄손익누계액



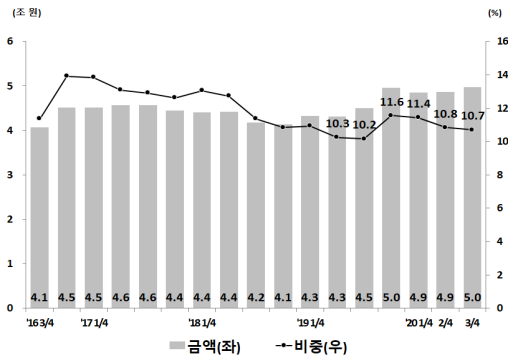
주: 비중은 총자본에서 차지하는 비중임
 자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 66〉 신종자본증권



주: 비중은 총자본에서 차지하는 비중임
 자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 67〉 기타자본



주: 비중은 총자본에서 차지하는 비중임
 자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

2. 수익성

가. 당기순이익

■ 2020년 3/4분기 생명보험의 누적 당기순이익은 전년 동기 대비 소폭 증가하였으며, 손해보험의 누적 당기순이익도 증가함

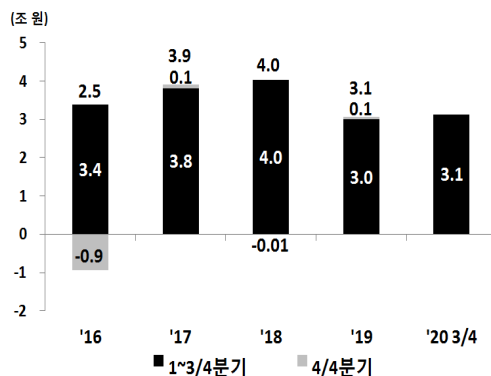
○ 2020년 3/4분기 누적 생명보험 당기순이익은 전년 동기 대비 2.5% 증가한 3.1조 원 흑자를 기록함

- 투자영업이익은 금리 하락에 따른 이자수익 축소로 감소하였으나, 보험영업손실이 저축성보험 판매 확대 등으로 축소됨

○ 2020년 3/4분기 손해보험 누적 당기순이익은 전년 동기 대비 10.2% 증가한 2.4조 원 흑자를 기록함

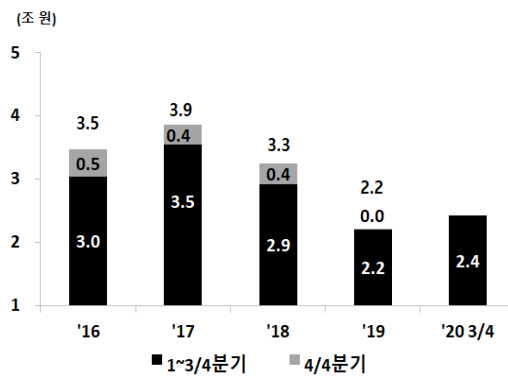
- 이자수익 감소에 따라 투자영업이익이 소폭 축소되었지만, 코로나19에 따른 자동차보험 및 장기손해보험 손해율 하락 등으로 보험영업손실도 축소됨

〈그림 68〉 생명보험 당기순이익



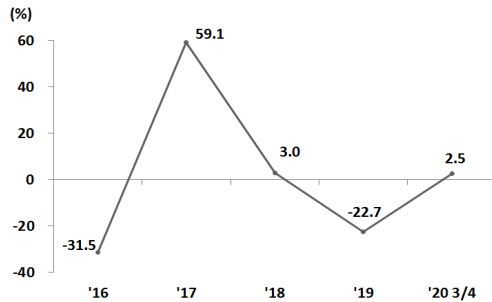
자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 69〉 손해보험 당기순이익



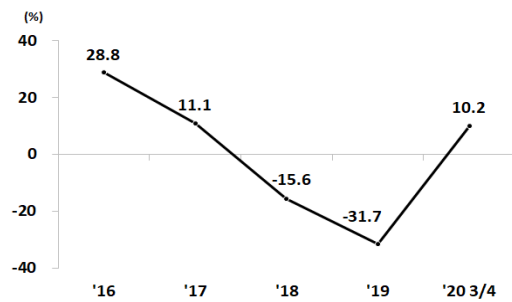
자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 70〉 생명보험 당기순이익 증가율



주: 증가율은 전년 동기 대비 증가율임
자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

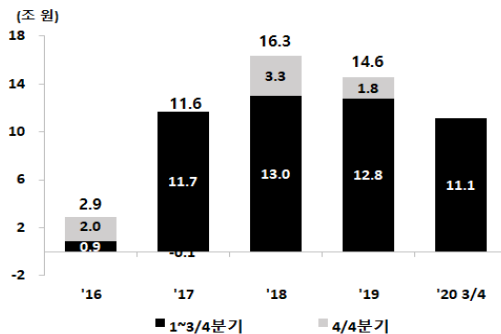
〈그림 71〉 손해보험 당기순이익 증가율



주: 증가율은 전년 동기 대비 증가율임
자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

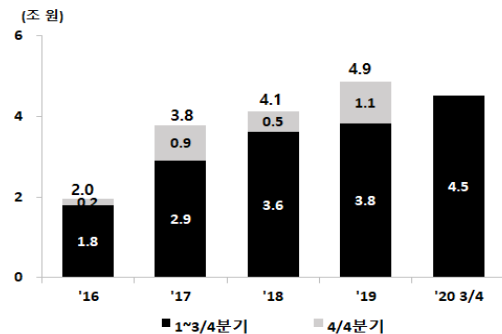
■ 2020년 3/4분기 은행산업의 누적 당기순이익은 전년 동기 대비 13.1% 감소한 11.1조 원을, 증권산업의 누적 당기순이익은 전년 동기 대비 18.4% 증가한 4.5조 원을 나타냄

〈그림 72〉 은행 당기순이익



주: 국내은행은 일반은행과 특수은행으로 구성됨
자료: 금융감독원

〈그림 73〉 증권 당기순이익



자료: 금융감독원

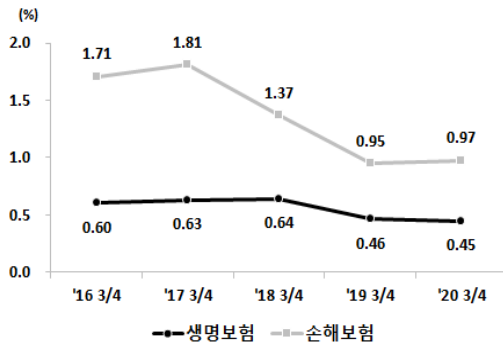
나. ROA, ROE

■ 생명보험산업 ROA와 ROE는 자산 및 자기자본 증가의 영향으로 하락세를 보이고 있으며, 손해보험산업의 경우 ROA는 당기순이익 증가로 상승하였으나 ROE는 자기자본 증가로 하락함

○ 2020년 3/4분기 생명보험산업의 ROA는 0.45%로 전년 동기 대비 0.01%p 하락하였으며, 손해보험산업의 ROA는 0.97%로 전년 동기 대비 0.02%p 상승함

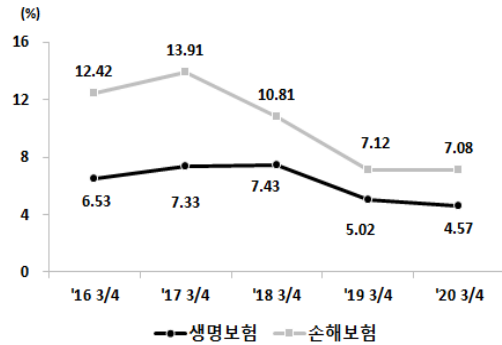
- 2020년 3/4분기 생명보험산업의 ROE는 전년 동기 대비 0.45%p 하락한 4.57%를, 손해보험산업의 ROE는 전년 동기 대비 0.04%p 하락한 7.08%를 나타냄

〈그림 74〉 보험산업 ROA



자료: 보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 75〉 보험산업 ROE



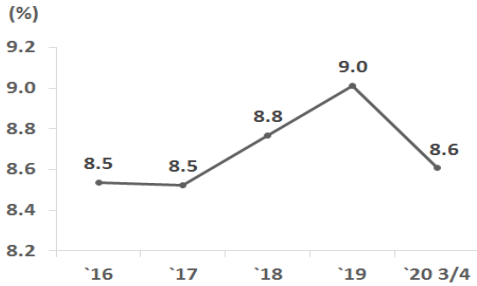
자료: 보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

다. 보험영업이익의 관련 지표

1) 생명보험

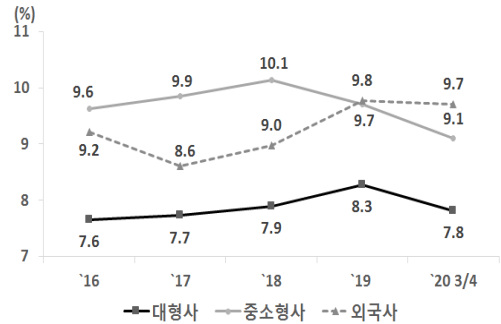
- 2020년 3/4분기 생명보험산업의 해지율은 2019년 말 대비 감소하였으나, 사업비율 및 보험금 지급률은 2019년 말 대비 상승함
 - 2020년 3/4분기 해지율은 효력상실 및 해약 감소로 2019년 말 대비 0.4%p 하락한 8.6%를 기록하였으며, 대형사의 해지율이 상대적으로 낮음
 - 보장성보험 판매 확대에 따라 사업비가 증가하여 2020년 3/4분기 사업비율은 2019년 말 대비 0.9%p 상승한 14.0%로 나타남
 - 2020년 3/4분기 보험금 지급률은 83.7%로 나타났으며, 중소형사의 보험금 지급률이 상대적으로 높음

〈그림 76〉 생명보험 해지율



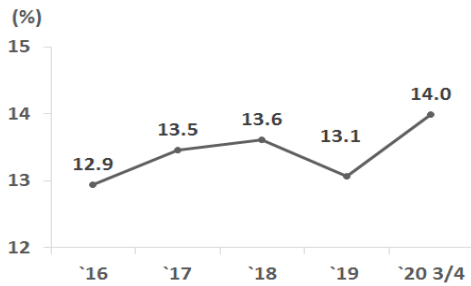
주: 1) 해지율 = (효력상실액 + 해지액) / (연초보유계약액 + 신계약액)
 2) 2020년 3/4분기는 연율화 한 수치임
 자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 77〉 생명보험회사 유형별 해지율



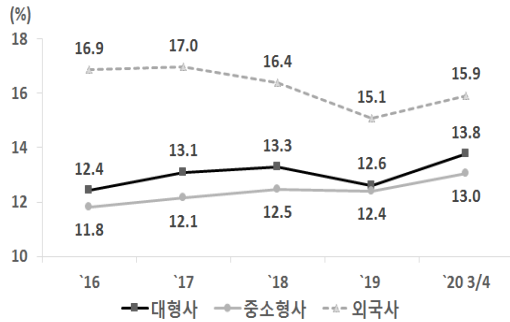
주: 1) 해지율 = (효력상실액 + 해지액) / (연초보유계약액 + 신계약액)
 2) 2020년 3/4분기는 연율화 한 수치임
 자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 78〉 생명보험 사업비율



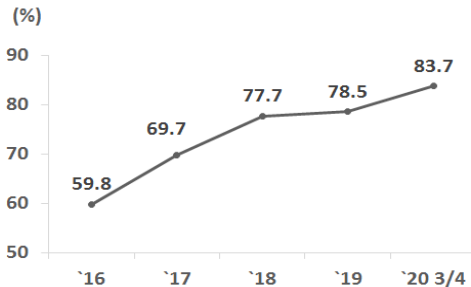
주: 사업비율 = 사업비 / 수입보험료
 자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 79〉 생명보험회사 유형별 사업비율



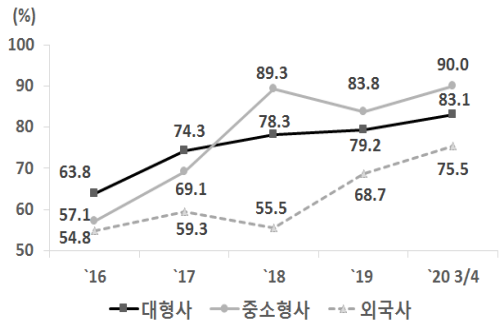
주: 사업비율 = 사업비 / 수입보험료
 자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 80〉 생명보험 보험금 지급률



주: 보험금 지급률 = 지급보험금 / 수입보험료
 자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 81〉 생명보험회사 유형별 보험금 지급률

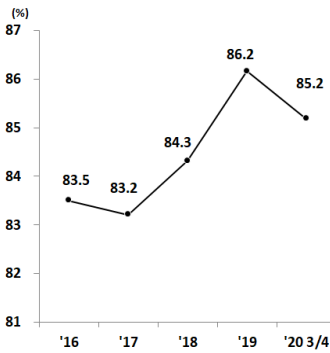


주: 보험금 지급률 = 지급보험금 / 수입보험료
 자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

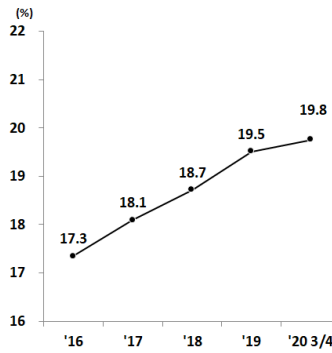
2) 손해보험

- 2020년 3/4분기 손해보험산업 누적 합산비율은 사업비율의 소폭 상승에도 불구하고 손해율 하락으로 전년 말 대비 0.8%p 개선됨
- 손해보험산업 손해율은 코로나19 반사이익에 따른 자동차보험 및 장기손해보험 손해율 하락으로 전년 말 대비 1.0%p 하락함
- 사업비율은 운전자보험 판매 증가 등의 영향으로 전년 말 대비 0.3%p 상승한 19.8%를 나타냄

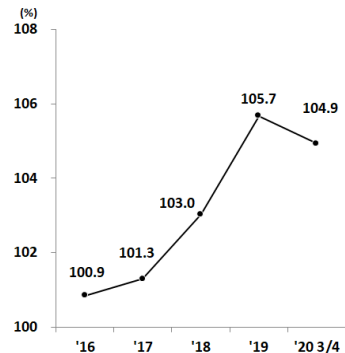
〈그림 82〉 손해보험 손해율



〈그림 83〉 손해보험 사업비율



〈그림 84〉 손해보험 합산비율

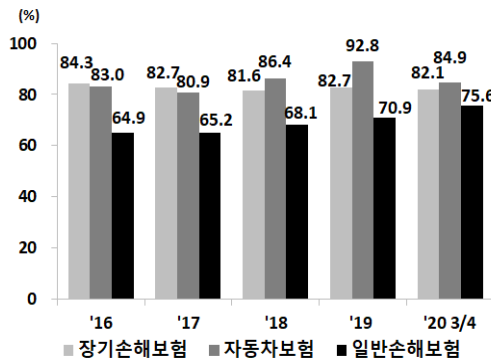


자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

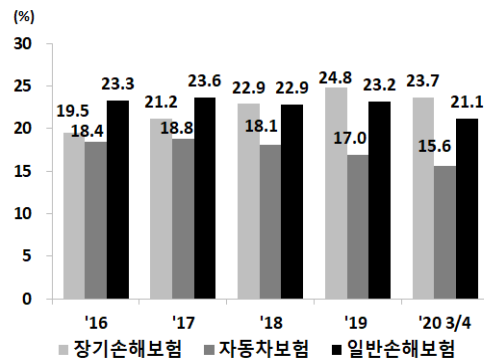
자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 85〉 손해보험 종목별 손해율



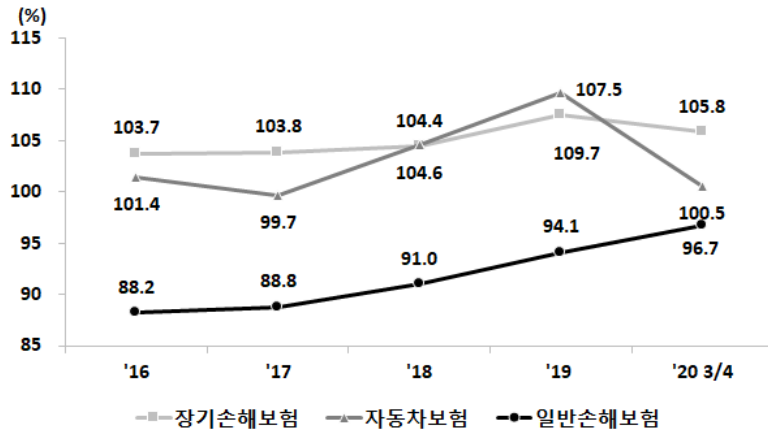
자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 86〉 손해보험 종목별 사업비율



자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 87〉 손해보험 종목별 합산비율



자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

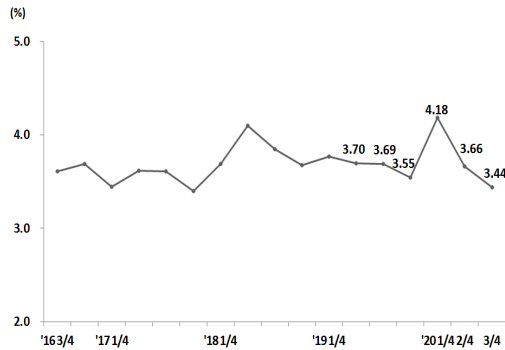
라. 투자영업이익 관련 지표

1) 운용자산이익률

■ 2020년 3/4분기 보험산업의 운용자산이익률은 생명보험과 손해보험 모두 하락함

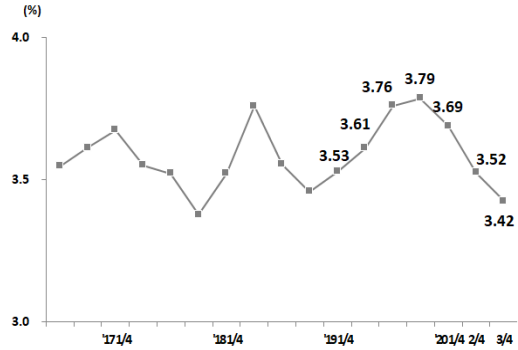
- 생명보험 운용자산이익률은 금리하락에 따른 이자수익 감소 등으로 전년 동기 대비 0.25%p 하락한 3.44%를 나타냄
- 손해보험 운용자산이익률 또한 이자수익 감소 등으로 전년 동기 대비 0.34%p 하락한 3.42%를 기록함

〈그림 88〉 생명보험 운용자산이익률



주: 운용자산이익률 = 운용자산손익 / 기중운용자산
자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

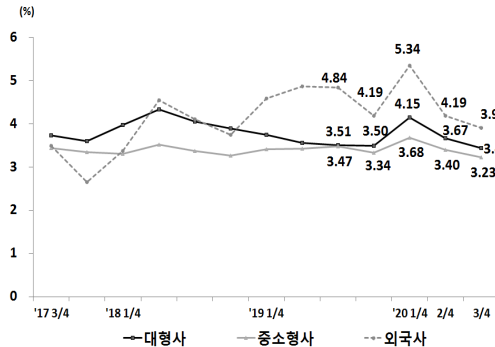
〈그림 89〉 손해보험 운용자산이익률



주: 운용자산이익률 = 운용자산손익 / 기중운용자산
자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

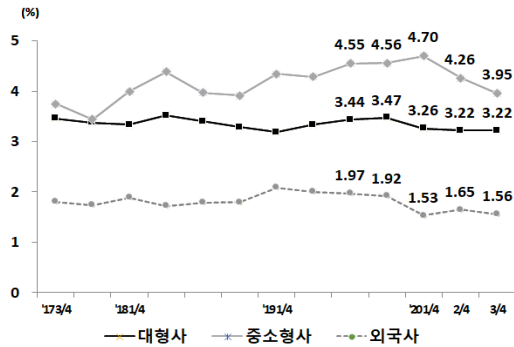
■ 생명보험의 경우 대형사, 중소형사, 외국사 모두 운용자산이익률이 전년 동기 대비 하락하였으며, 손해보험의 경우 중소형사와 외국사의 운용자산이익률은 전년 동기에 비해 하락함

〈그림 90〉 생명보험회사 유형별 운용자산이익률



주: 운용자산이익률 = 운용자산손익 / 기중운용자산
자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 91〉 손해보험회사 유형별 운용자산이익률



주: 운용자산이익률 = 운용자산손익 / 기중운용자산
자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

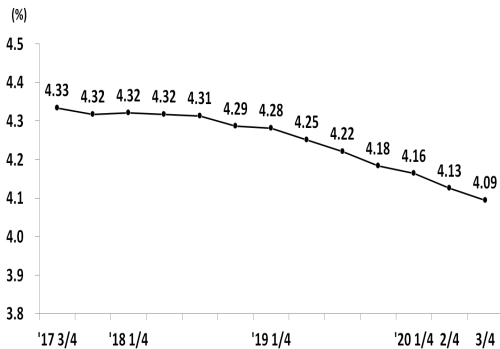
2) 보험료 적립금 평균 금리

■ 생명보험산업의 보험료 적립금 평균 금리는 시장금리 하락의 영향으로 지속적인 하락세를 보임

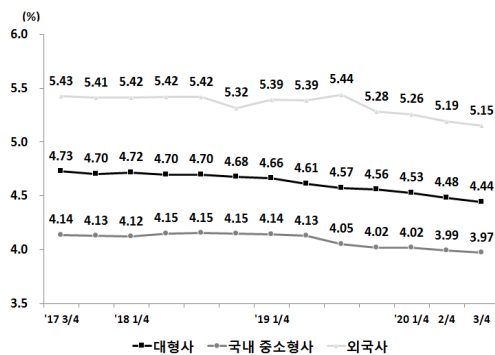
- 시장금리 하락으로 2020년 3/4분기 생명보험 보험료 적립금 평균 금리는 4.09%까지 하락하였으나, 여전히 생명보험 운용자산이익률 3.44%보다 높은 수준임

- 회사 그룹별로 보면 모든 그룹에서 보험료 적립금 평균 금리는 하락세를 보이고 있으며, 외국사의 경우 보장성보험의 비중이 높아 상대적으로 적립금 평균 금리가 높은 편임

〈그림 92〉 생명보험 보험료 적립금의
평균 금리



〈그림 93〉 생명보험회사 유형별 보험료
적립금의 평균 금리



주: 평균 금리 = (적용 금리수준의 보험료 적립금 × 적용 금리수준의 중간 값) / 총보험료 적립금
자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

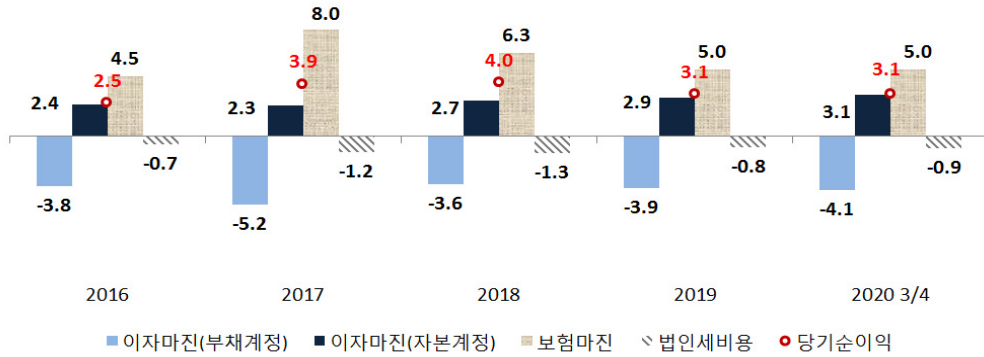
마. 이익구성

1) 생명보험 당기순이익 구성

■ 2020년 3/4분기 생명보험산업 이자마진과 보험마진은 각각 -1.0조 원, 5.0조 원이었으며, 전체 당기순이익은 3.1조 원 흑자를 나타냄

- 부채계정 이자마진은 보험료 적립금의 평균 금리와 운용자산이익률이 모두 하락하면서 -4.1조 원을 나타냈으며, 자본계정 이자마진은 매도가능평가이익 확대에 따른 자본 증가로 3.1조 원을 기록함
- 보험마진은 수입보험료 증가 등으로 인하여 5.0조 원을 나타냄

〈그림 94〉 생명보험 당기순이익 구성



주: 1) 이자마진(부채계정) = 책임준비금 평균 잔액 × (자산운용이익률 - 보험료 적립금의 평균 금리)
 2) 이자마진(자본계정) = 자본 평균 잔액 × 자산운용이익률
 3) 보험마진 = 법인세비용차감전순이익 - 이자마진(부채계정) - 이자마진(자본계정)
 자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

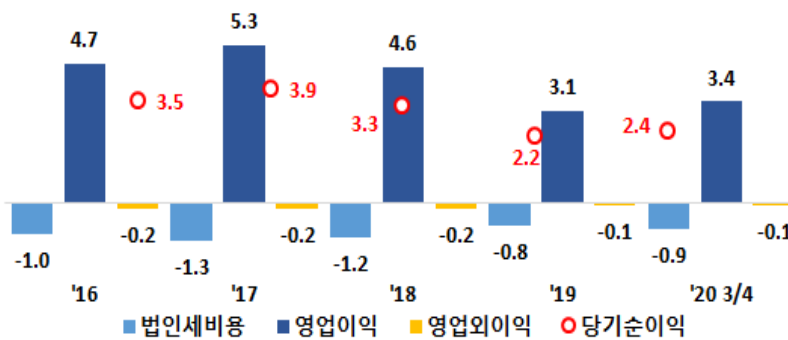
2) 손해보험

가) 당기순이익 구성

- 2020년 3/4분기 손해보험산업 당기순이익은 자동차보험 및 장기보험 손해를 하락에 따른 영업이익 개선으로 2.4조 원 흑자를 기록함
- 영업이익은 3.4조 원 흑자, 영업외이익은 0.1조 원 적자를 기록함

〈그림 95〉 손해보험 당기순이익 구성

(단위: 조 원)



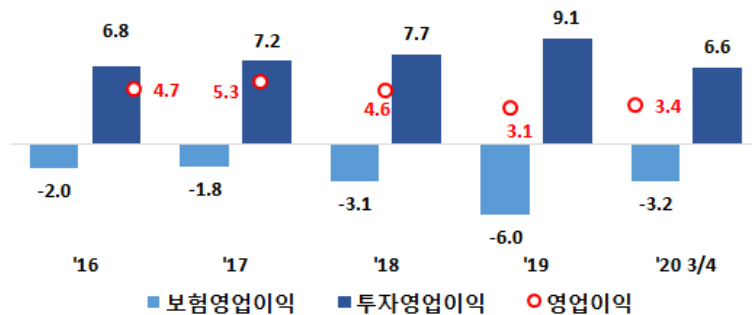
자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

나) 영업이익 구성

- 2020년 3/4분기 손해보험산업 영업이익은 투자영업이익 감소에도 불구하고 보험영업이익 적자폭이 크게 축소되어 흑자를 기록함
- 2020년 3/4분기 보험영업에서는 3.2조 원 적자를, 투자영업에서는 6.6조 원 흑자를 기록함
- 투자영업이익은 금융자산 처분이익 증가에도 불구하고 저금리에 따른 이자수익 감소, 투자여건 악화에 따른 대체투자 부실화 우려 등의 영향¹⁰⁾으로 전년 동기에 비하여 감소함

〈그림 96〉 손해보험 영업이익 구성

(단위: 조 원)



자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

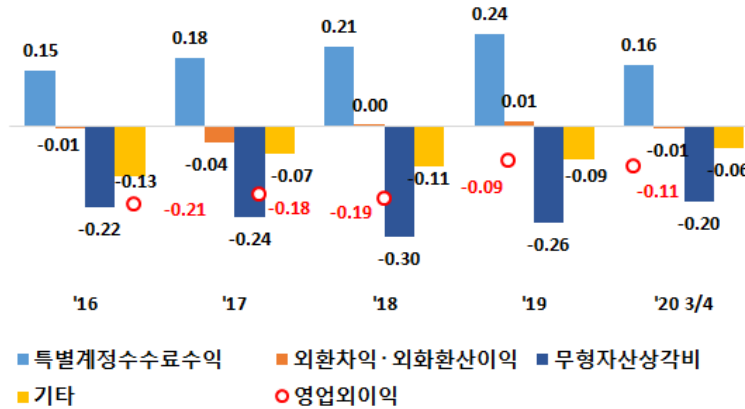
다) 영업외이익 구성

- 손해보험산업 영업외이익은 0.11조 원 손실을 나타냈으며, 전년 동기 대비(-0.05조 원) 적자폭이 확대됨
- 영업외이익은 특별계정수수료수익의 감소와 환율 하락에 따른 외화환산이익 감소 등의 영향으로 적자폭이 확대됨

10) 금융감독원 보도자료(2020. 11. 25), “‘20년 1~9월 보험회사 경영실적(잠정치)”

〈그림 97〉 손해보험 영업외이익 구성

(단위: 조 원)



주: 1) 외환차익은 영업거래에서 발생한 외화자산 회수 및 외화부채 변제 시 발생한 환차익을 의미함

2) 외화환산이익은 화폐성 외화자산 및 외화부채의 환산에 따라 발생한 환산차익을 의미함

3) 무형자산상각비는 개발비, 소프트웨어, 기타 무형자산의 상각비를 의미함

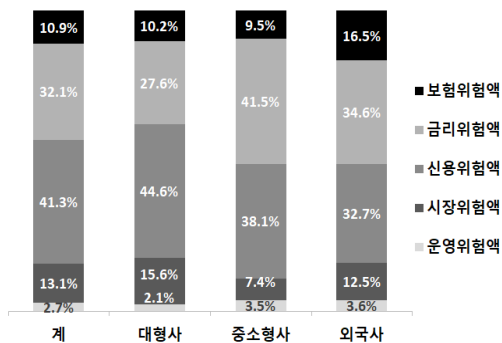
자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

3. 리스크¹¹⁾

가. 총괄

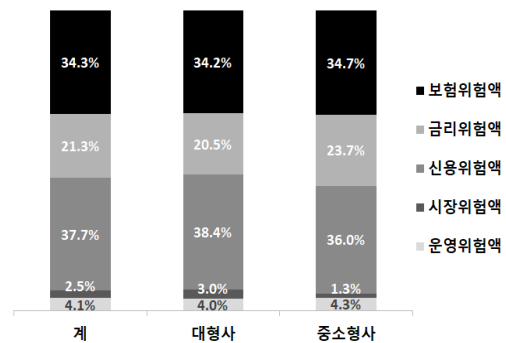
- 2020년 9월 말 생명보험과 손해보험 산업의 보유 위험 중 신용위험 비중이 가장 높은 가운데, 생명보험회사는 금리위험이, 손해보험회사는 보험위험 비중이 높게 나타남
- 생명보험회사의 경우 대형사는 신용위험 비중이 44.6%로 가장 높은 반면, 중소형사와 외국사는 금리위험 비중이 각각 41.5%, 34.6%로 높게 나타남
- 손해보험회사의 경우 회사유형별 보유 위험의 차이가 크지 않으며, 신용위험과 보험위험이 높은 비중을 차지함

〈그림 98〉 생명보험회사 유형별 보유 위험



주: 위에서부터 보험위험액, 금리위험액 순임
자료: 경영공시

〈그림 99〉 손해보험회사 유형별 보유 위험



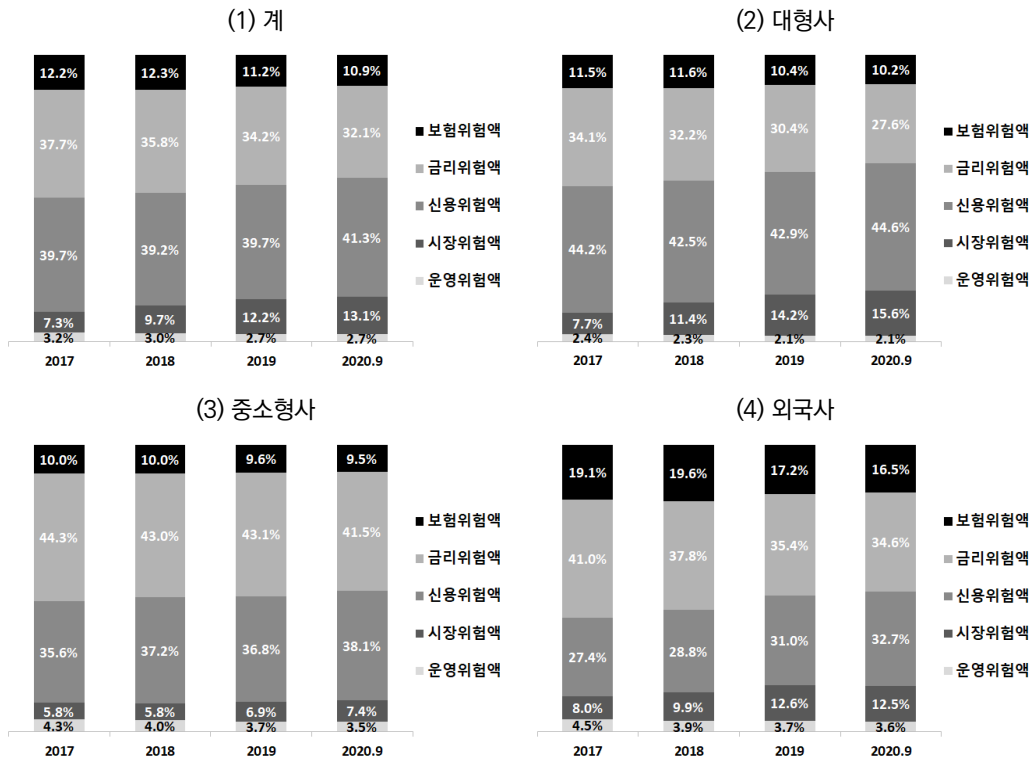
주: 위에서부터 보험위험액, 금리위험액 순임
자료: 경영공시

- 2020년 9월 말 생명보험회사의 보유 위험 중 시장위험과 신용위험이 차지하는 비중은 각각 전년 말 대비 0.9%p, 1.6%p 증가한 반면, 금리위험과 보험위험이 차지하는 비중은 각각 2.1%p, 0.3%p 감소함
- 대형사의 경우 보유 위험 중 금리위험이 차지하는 비중이 전년 말 대비 2.8%p 크게 감소한 반면, 신용위험과 시장위험은 각각 1.7%p, 1.4%p 증가함

11) 본장은 반기마다 자세히 공시되는 위험관리 부문 데이터를 바탕으로 분석하였으며, 이번 호에서는 2020년 9월 말 공시 데이터를 기준으로 분석하였음

- 중소기업의 금리위험이 차지하는 비중은 전년 말 대비 1.6%p 감소하였고, 신용위험이 차지하는 비중은 1.3%p 증가함
- 한편, 외국사의 경우 보유 위험 중 신용위험이 차지하는 비중만 1.7%p 증가하였고, 다른 보유 위험 비중은 소폭 감소함

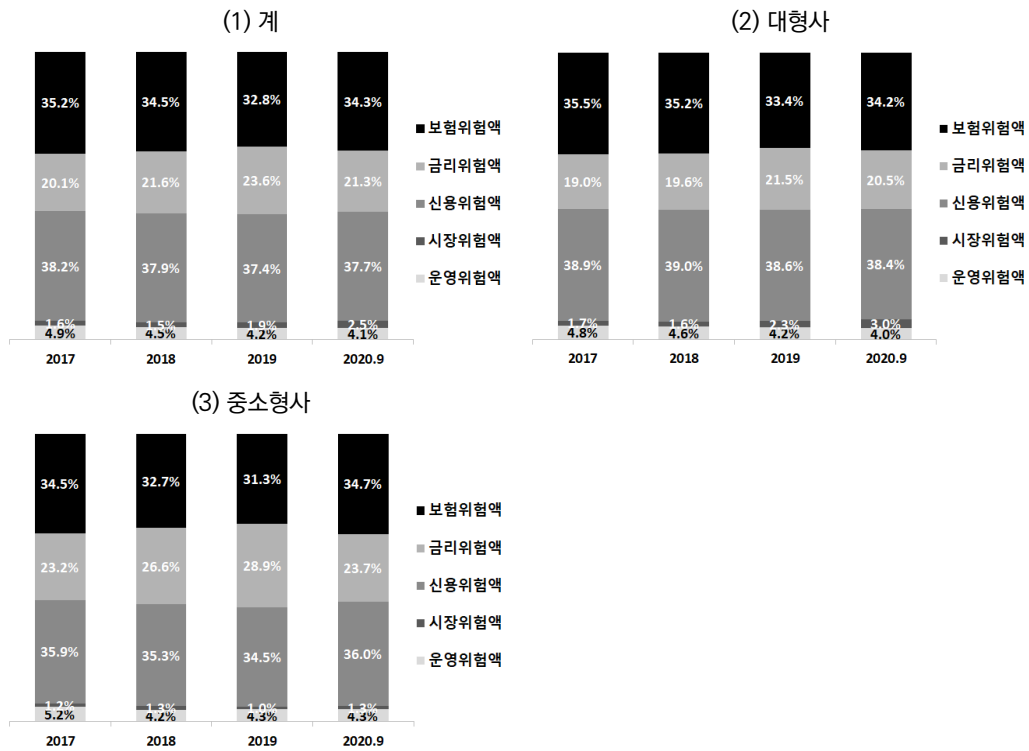
〈그림 100〉 생명보험회사 유형별 보유 위험 추이



주: 위에서부터 보험위험액, 금리위험액 순임
자료: 경영공시

- 2020년 9월 말 손해보험회사의 보유 위험 중 금리위험이 차지하는 비중이 전년 말 대비 2.3%p 감소하였으며, 신용위험의 경우 회사유형별로 다른 추세를 보임
- 손해보험회사는 금리위험과 운영위험이 차지하는 비중이 생명보험회사에 비해 변동폭이 크지 않으며, 대형사보다는 중소기업의 변동폭이 다소 큰 편임
- 보유 위험 중 신용위험이 차지하는 비중은 중소기업의 경우 전년 말 대비 1.5%p 증가한 반면, 대형사의 경우 0.2%p 감소함

〈그림 101〉 손해보험회사 유형별 보유 위험 추이



주: 위에서부터 보험위험액, 금리위험액 순임
 자료: 경영공시

4. 시장경쟁

가. 시장점유율

1) 생명보험 시장점유율

■ 2020년 3/4분기 그룹별 생명보험 수입보험료 시장점유율의 경우, 전년 동기 대비 대형사의 시장점유율은 확대된 반면, 중소형사의 시장점유율은 축소됨

○ 대형사와 외국사의 수입보험료 시장점유율은 46.8%와 21.0%로 전년 동기 대비 각각 0.7%p, 0.1%p 증가함

○ 중소형사의 수입보험료 시장점유율은 32.1%로 전년 동기 대비 0.9%p 감소함

■ 그룹별 생명보험 초회보험료 시장점유율의 경우, 2020년 3/4분기에 대형사와 중소형사의 시장점유율은 전년 동기 대비 확대된 반면 외국사 시장점유율은 전년 동기 대비 감소함

○ 대형사는 일시납 생사혼합보험의 신규판매 확대가 두드러졌으며, 중소형사는 변액보험(변액유니버설)의 신규판매가 확대됨

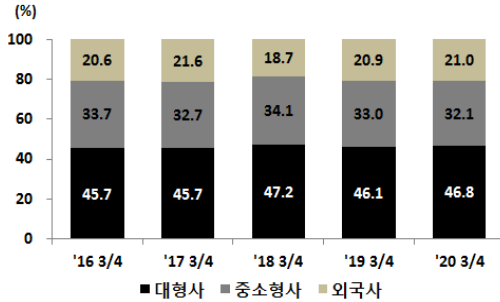
○ 외국사의 경우 생사혼합보험의 신규판매 감소로 인해 점유율이 축소됨

■ 2020년 3/4분기 생명보험 수입보험료 기준 허핀달 지수¹²⁾는 전년 동기 대비 10 하락한 975, 초회보험료 기준 허핀달 지수는 전년 동기 대비 189 상승한 1,070임

○ 2020년 3/4분기 대형사 초회보험료 시장점유율이 확대되면서 초회보험료 기준 허핀달 지수가 상승함

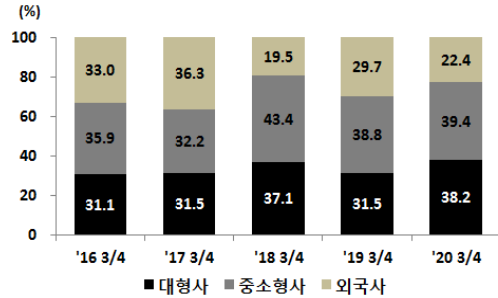
12) 허핀달 지수는 각사 시장점유율 제곱 값을 합한 수치로 시장집중도를 나타내며, 일반적으로 지수가 1,800 이상인 경우 시장이 상당히 집중되어 시장경쟁이 제한적이라고 판단함

〈그림 102〉 생명보험회사 유형별 원수보험료 시장점유율



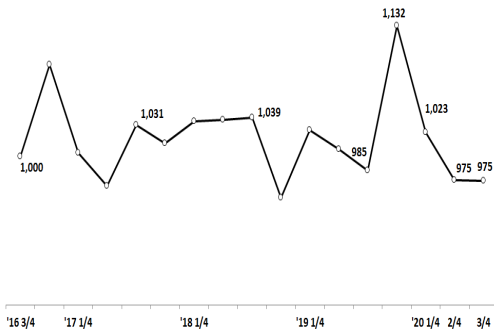
자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 103〉 생명보험회사 유형별 초회보험료 시장점유율



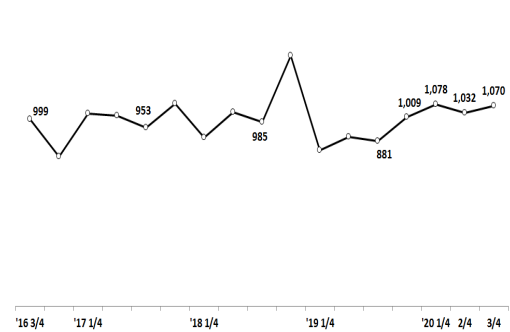
자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 104〉 생명보험 원수보험료 기준 허핀달 지수



자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 105〉 생명보험 초회보험료 기준 허핀달 지수



자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

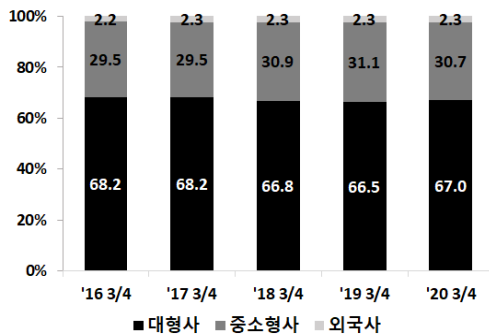
2) 손해보험 시장점유율

- 2020년 3/4분기 손해보험산업의 그룹별 원수보험료 시장점유율의 경우 대형사 시장점유율이 전년 동기 대비 소폭 확대되었고, 중소형사 시장점유율은 전년 동기 대비 소폭 축소됨
- 대형사의 원수보험료 기준 시장점유율은 2019년 3/4분기 66.5%에서 2020년 3/4분기 67.0%로 확대되었고, 같은 기간 중소형사의 시장점유율은 31.1%에서 30.7%로 축소됨
- 장기손해보험의 그룹별 초회보험료 시장점유율의 경우 2020년 3/4분기 대형사 시장점유율은 전년 동기 대비 축소된 반면, 중소형사 시장점유율은 전년 동기 대비 확대됨

- 대형사의 장기손해보험 초회보험료 시장점유율은 2019년 3/4분기 54.6%에서 2020년 3/4분기 47.6%로 축소됨
- 같은 기간 중소형사의 장기손해보험 초회보험료 시장점유율은 44.0%에서 53.4%로 확대됨

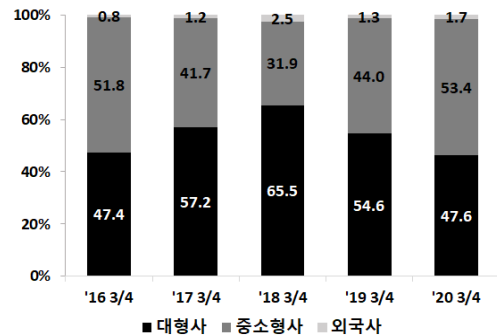
■ 2020년 3/4분기 손해보험 원수보험료 기준 허핀달 지수는 1,367로 전년 동기와 유사한 수준을 유지하였으나, 장기손해보험 초회보험료 기준 허핀달 지수는 1,408로 전년 동기 대비 166 하락함

〈그림 106〉 손해보험 원수보험료 그룹별 시장점유율



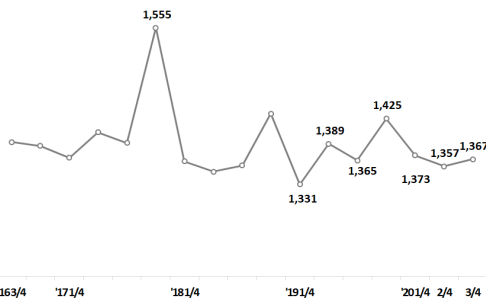
자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 107〉 장기손해보험 초회보험료 그룹별 시장점유율



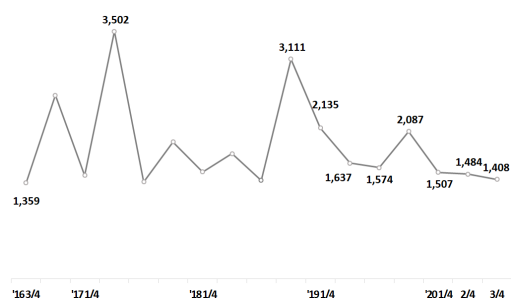
자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 108〉 손해보험 원수보험료 기준 허핀달지수



자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 109〉 장기손해보험 초회보험료 기준 허핀달지수



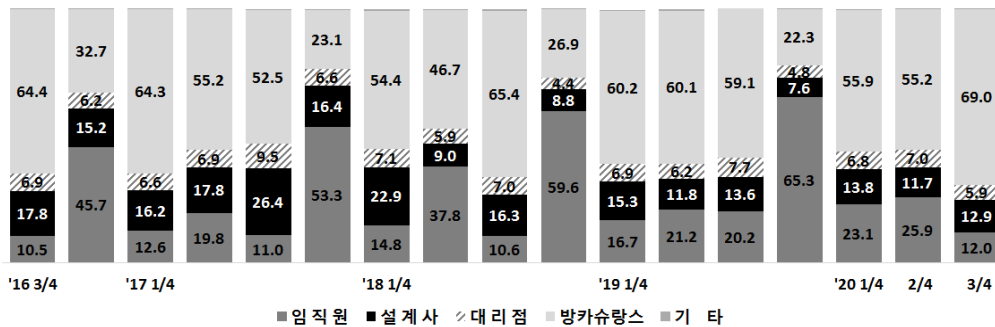
자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

나. 판매채널

1) 생명보험 판매채널

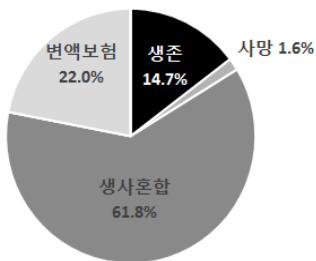
- 2020년 3/4분기 생명보험 방카슈랑스 채널의 초회보험료 비중이 전년 동기 대비 크게 확대됨
- 방카슈랑스 채널의 초회보험료 비중은 전년 동기 대비 9.9%p 확대된 69.0%를 나타냄
- 설계사 채널과 임직원 채널의 초회보험료 비중은 12.9%와 12.0%로 전년 동기 대비 각각 0.7%p, 8.2%p 감소함
- 이는 코로나19로 인한 비대면 채널의 판매 강화와 방카슈랑스를 통한 일시납 저축보험 증가의 영향임¹³⁾

〈그림 110〉 생명보험 판매채널별 초회보험료 비중



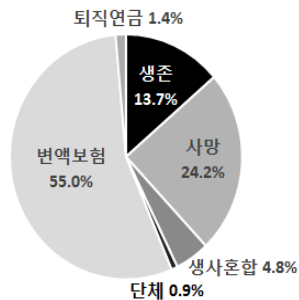
자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 111〉 방카슈랑스 채널 종목별 비중
(2020년 3/4분기)



자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 112〉 설계사 채널 종목별 초회보험료 비중
(2020년 3/4분기)



자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

13) 보험회사의 비대면 채널 실적은 임직원 채널 실적에 포함되며, 대리점 채널의 경우도 비대면 채널이 존재함

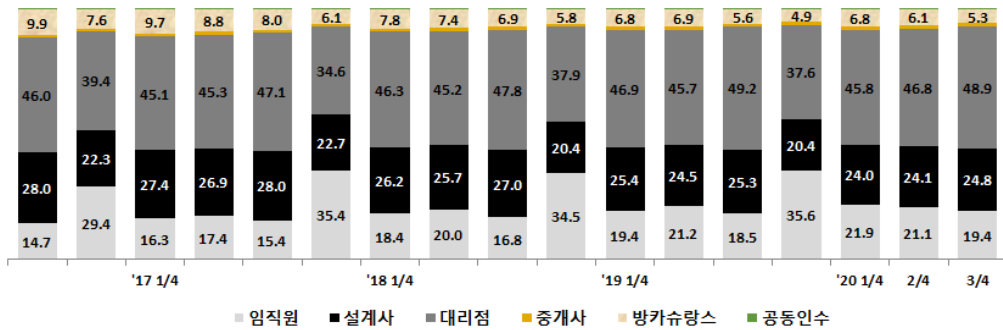
2) 손해보험 판매채널

■ 2020년 3/4분기 손해보험의 채널별 원수보험료 비중의 경우 전년 동기와 비교하여 임직원 채널의 비중이 소폭 증가함

- 임직원 채널 원수보험료 비중은 전년 동기 대비 0.9%p 확대된 19.4%를 나타냄
- 대리점 채널, 설계사, 방카슈랑스 채널의 원수보험료 비중은 48.9%, 24.8%, 5.3%로 각각 전년 동기 대비 0.3%p, 0.5%p, 0.3%p 축소됨

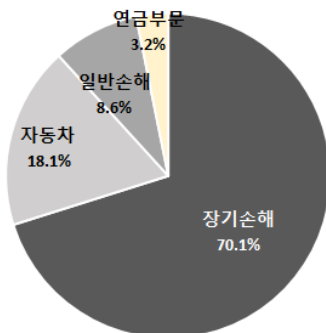
〈그림 113〉 손해보험 판매채널별 원수보험료 비중

(단위: %)



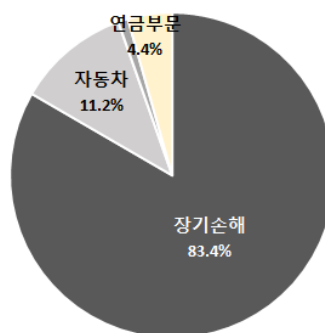
자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 114〉 대리점 채널 종목별 원수보험료 비중(2020년 3/4분기)



자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 115〉 설계사 채널 종목별 원수보험료 비중(2020년 3/4분기)



자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호