

손민숙 연구원

요약

미국 연방보험청(FIO)은 기후위험이 보험산업에 미치는 영향에 관하여 보고서를 발표함. 기후위험은 보험업계에 새롭고도 중요한 과제를 제시하고 있으며, 이에 따라 보험규제기관 입장에서도 기후위험의 감독이 중요하게 대두됨. FIO는 기후위험과 관련해 ① 기후 관련 보험감독 및 규제 분석, ② 건전성 감독 및 규제, ③ 시장 행위 감독 및 규제, ④ 공시 이니셔티브 4가지 부문별 20가지의 권고사항을 제시함

- 기후위험이 보험회사에 점점 더 큰 영향을 미침에 따라 미국 재무부 산하 연방보험청(Federal Insurance Office; FIO, 이하 'FIO'라 함)은 기후위험이 보험산업에 미치는 영향을 평가하고, 관련 보고서를 발표함¹⁾
 - 기후위험은 광범위하게 ① 물리적 위험, ② 전환위험, ③ 소송위험으로 분류할 수 있으며, 보험회사에는 신용위험, 시장위험, 유동성위험, 언더라이팅위험, 운영위험, 평판위험 등의 형태로 나타날 수 있음
 - 해당 보고서는 기후 관련 금융위험에 대한 행정명령(Executive Order 14030²⁾)에 따라 금융안정감독위원회(Financial Stability Oversight Council)의 금융 안전성 분석의 일환으로 작성된 것으로, 기후변화에 따른 보험산업의 잠재적 영향에 대하여 분석함
- 기후위험은 보험업계에 새롭고도 중요한 과제를 제시하고 있으며, 이에 따라 보험규제기관 및 정책당국 입장에서도 기후위험의 감독이 중요하게 대두되고 있으나 미국의 기후위험 관련 규제는 통일성이 부족함
 - 미국의 보험산업은 각 주 차원에서 규제되고 있는데, 그 결과 전국적으로 일관된 정책이 실행되지 못하고 있으며, 규제가 단편적이고 제한적임
 - 기후위험 해결을 위한 주 차원의 개별 조치에는 뉴욕주 금융청(New York State Department of Financial Services; NYDFS)의 2021년 보험규제지침,³⁾ 코네티컷 보험부(Connecticut Insurance Department; CID)의 2022년 9월 보험회사 지침,⁴⁾ 캘리포니아의 2022년 11월 로드맵⁵⁾ 등이 있음
 - 각 지침에는 보험회사가 기후위험을 관리하기 위해 필요한 접근 방식과 거버넌스, 위험 관리, 시나리오 분석 및 공시에 관한 내용이, 로드맵에는 투명성 강화 및 지속가능한 투자 전략, 보험상품 혁신에 관한 내용 등이 포함됨

1) Federal Insurance Office(2023. 6. 27), "Insurance Supervision and Regulation of Climate-Related Risks"

2) The White House(2021. 5. 20), "Executive Order on Climate-Related Financial Risk"

3) NYDFS(2021. 11. 15), "Guidance for New York Domestic Insurers on Managing the Financial Risks from Climate Change"

4) CID(2022. 9. 15), "Guidance for Connecticut Domestic Insurers on Managing the Financial Risks for Climate Change"

5) CA(2022. 11), "California Sustainable Insurance Roadmap"

- 주별 보험규제기관 및 미국 보험감독자협의회(National Association of Insurance Commissioners; NAIC)는 기후위험을 보험감독 및 규제에 통합하고자 노력하고 있으나, 그 노력은 대체로 예비적 단계에 머물러 있음

○ FIO는 기후위험 관련 통일적 규제를 위해 보험규제기관 및 NAIC 등을 대상으로 ① 기후 관련 보험감독 및 규제 분석, ② 건전성 감독 및 규제, ③ 시장 행위 감독 및 규제, ④ 공시 이니셔티브 4가지 부문별 20가지의 권고사항을 제시함

- FIO가 권고한 사항의 주요 내용은 다음과 같음

〈표 1〉 FIO 권고사항 주요 내용

부문		주요 내용
기후 관련 보험감독 및 규제 분석		1. 기후위험 모범사례 공유 및 장려 → 주 간 규제 통일성 제고 2. 고품질, 일관성, 비교가능성, 신뢰성을 갖춘 데이터 수집
건전성 감독 및 규제	리스크 관리 및 내부통제	3. 기후위험 모니터링 지침 개발 및 채택 : 기후위험을 연간 재무 계획 및 장·단기 위험관리 프로세스에 통합
	기업지배구조	4. 기후위험 모니터링 장려 및 전략 프로세스에 대한 기후위험의 영향에 관한 보고 지침 제공
	데이터 보고 및 검토	5. 재무분석 핸드북 개정 및 기후위험 평가를 위한 재무분석 교육 제공 6. RBC(Risk-Based Capital)에 대한 기후위험 고려 7. 자체 리스크 및 지급여력 평가 제도(ORSA) ¹⁾ 개선 8. 기후위험 관련 '중요성(Materiality)'에 대한 표준 정의 마련 9. 재무상황조사관 핸드북(Financial Condition Examiners Handbook) 질문 샘플 및 지침 개정
	모델링	10. 대재해(Catastrophe; CAT) 모델링 센터 역량 및 역할 강화
시나리오 분석		11. 대규모 보험회사 역량 강화를 위한 기후위험 시나리오 분석 우선순위 지정
거시 건전성 감독 및 규제		12. 거시건전성 리스크 평가에 기후위험 통합: 언더라이팅 및 투자 관련 세부사항 포함 13. 기후위험의 재보험 가능 여부 및 지급여력에 대한 영향 모니터링 14. 감독자협의회(Supervisory Colleges)의 기후위험 고려 장려 및 관련 지원을 위한 지침 개발 15. 주 보증기금의 잠재적 기후위험 정량화 및 전미보험입법자협의회(NCOIL), ²⁾ 주 의회, 주 보험 보증협회와의 협력 강화 16. 잔여(Residual)보험시장 ³⁾ 및 잉여(Surplus)보험시장 ⁴⁾ 의 성장 및 추세 모니터링, 기후위험의 각 시장에 대한 영향 공개 보고
시장 행위 감독 및 규제		17. 기후위험에 대한 소비자 인식 향상 및 공공·민간 파트너십 제고 18. 재해 이후 사후 대응 노력 및 재해 관련 보험금 청구 프로세스 평가를 위한 사후 조사 실시
공시 이니셔티브		19. NAIC 기후위험공시 설문조사(Climate Risk Disclosure Survey) 실시 및 모니터링 20. NAIC 기후위험공시 설문조사 개정을 통한 규범적 요소 통합 및 ① 보험회사의 기후위험 및 기회 관리 방법의 투명성, ② 모범사례 및 취약성 식별, ③ 기후위험의 보험산업에 대한 영향 평가 개선

주: 1) Own Risk and Solvency Assessment

2) National Council of Insurance Legislators

3) 일반보험회사가 인수를 거절한 대상을 목적으로 하는 시장

4) 일반보험회사가 인수하기 어려운 위험 또는 고유 위험을 목적으로 하는 시장

자료: Federal Insurance Office(2023. 6. 27), "Insurance Supervision and Regulation of Climate-Related Risks" 토대로 요약함

○ FIO는 권고사항 외 추가적으로 기후위험 관련 시장의 교란요인에 대한 평가와 보험회사의 잠재적 전환 위험에 대한 분석, 보장격차의 검토가 필요함을 언급하였으며, 재해 위험 완화 조치 및 회복력 촉진과 기후 관련 문제에 대한 대응과 관련하여 국내외적 참여 확대가 필요함을 강조함