

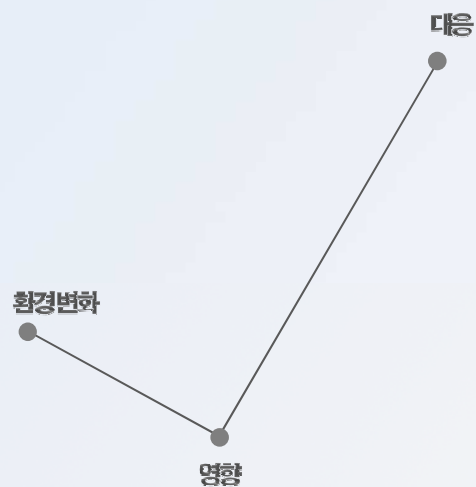
보험업계 간담회

국내 보험산업 환경 변화와 대응

2014.5.20(화)



목차



I	국내 보험산업 환경 변화	2
II	환경 변화 영향	8
III	보험산업 대응	16

kiri



국내 보험산업 환경 변화

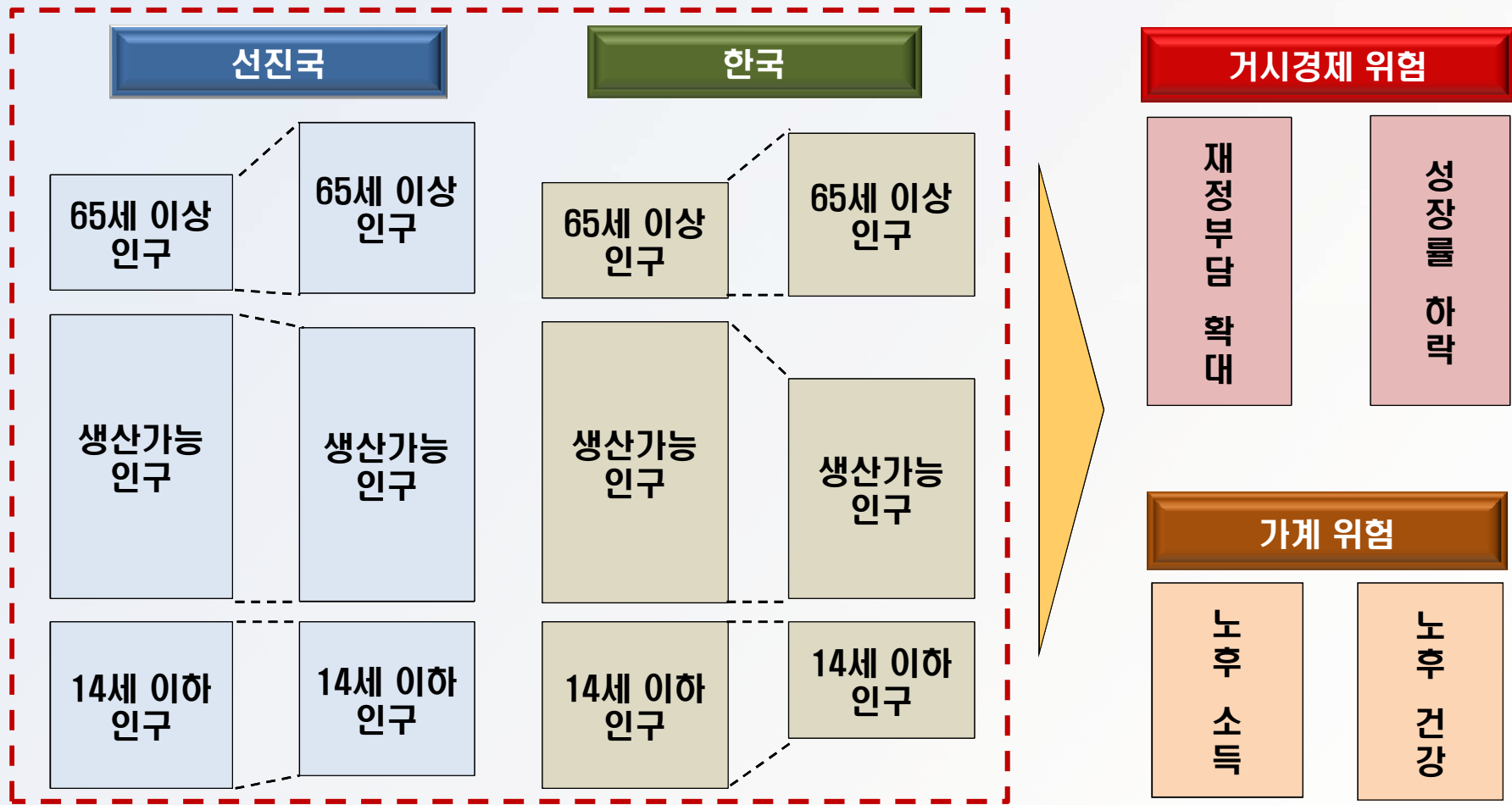
- 인구 고령화
- 저성장-저금리
- 재무건전성 규제 강화



1. 인구 고령화



우리나라 인구 고령화는 생산인구 감소로 더 큰 거시/가계 위험 야기

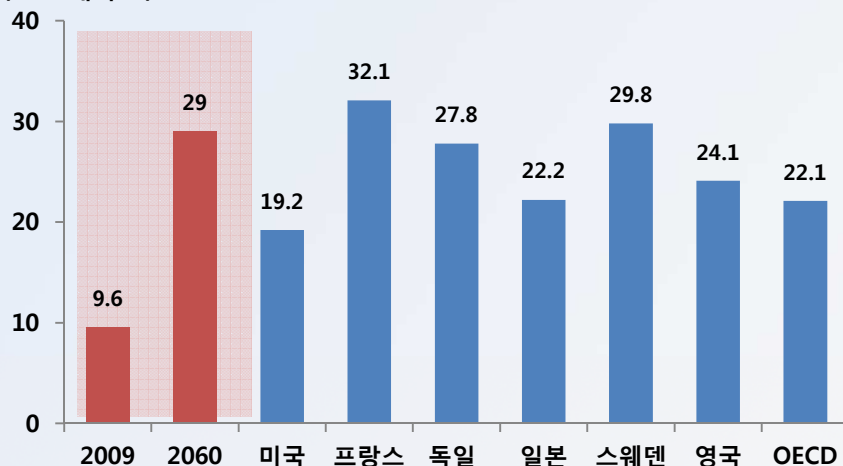


참고 1. 거시경제 및 가계위험



GDP대비 사회복지지출 전망

(GDP 대비 %)



공사 연금 보장 수준 비교(35년 근속)

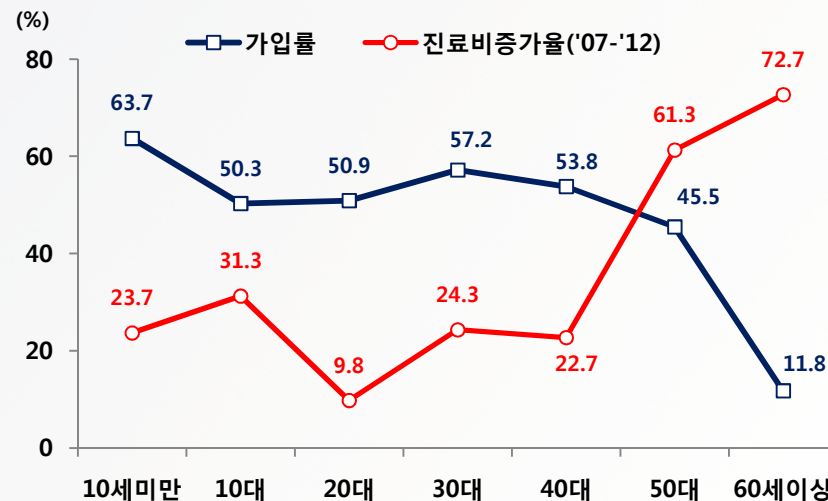
구분	국제기구 소득 대체율	우리나라 소득 대체율
개인연금 (3층)	10%	7.5%
퇴직연금 (2층)	60 ~ 70%	12.5%
국민연금 (1층)		25.2%

잠재 경제성장을 전망

[단위: %]

	한국	일본	미국	독일	OECD
2010~11	4.0	0.8	1.4	1.3	1.2
2012~25	2.4	0.9	2.3	1.3	1.9

연령별 실손보험 가입률 및 진료비 증가율



2. 저성장-저금리



국내 경제성장을 세계경제성장을 하회 및 저금리 추세 지속

국내 경제 및 세계 경제성장 추이



기준금리 및 국고채(3년) 금리 추이

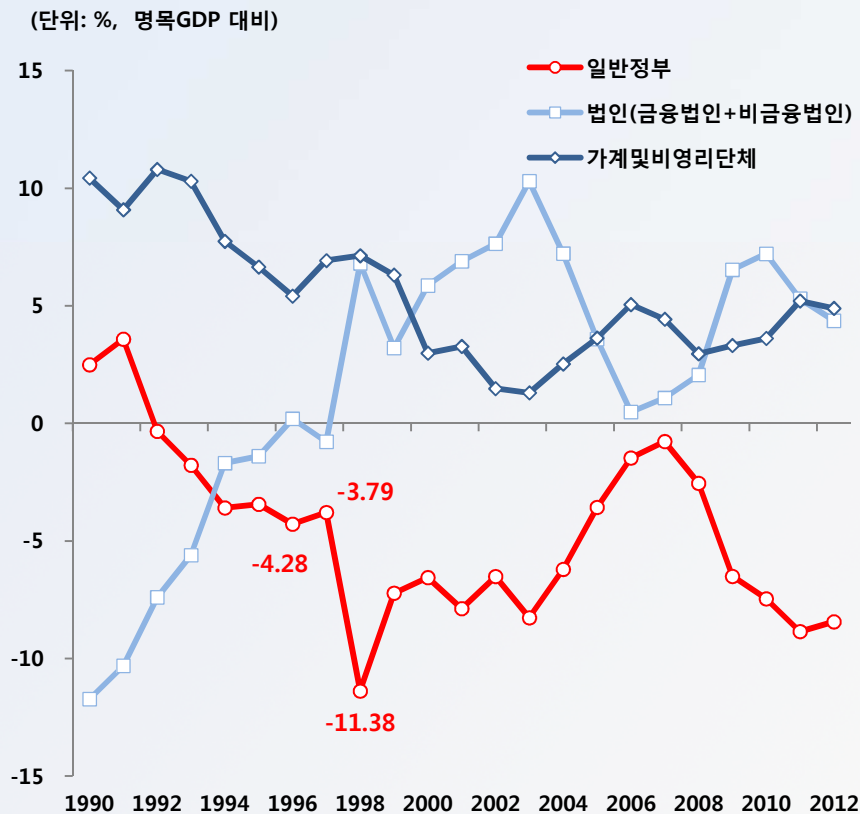


참고 2. 저성장-저금리 고착화 가능성

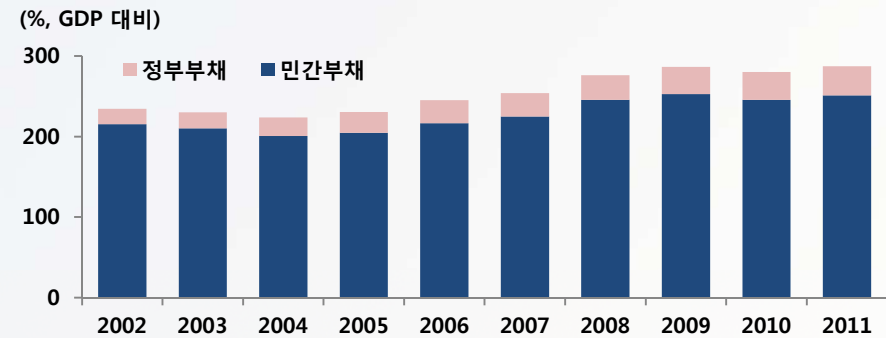


부채 조정이 본격화될 경우 우리경제의 일본식 장기부진 가능성 상존

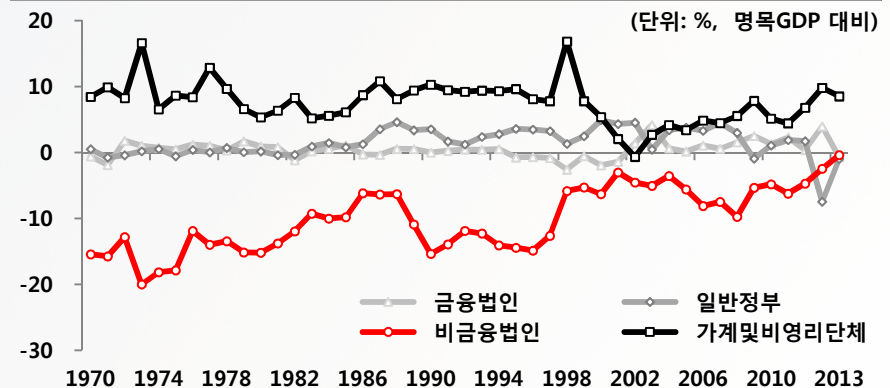
일본의 부문별 자금 잉여/부족 추이



우리나라 부채 규모 추이



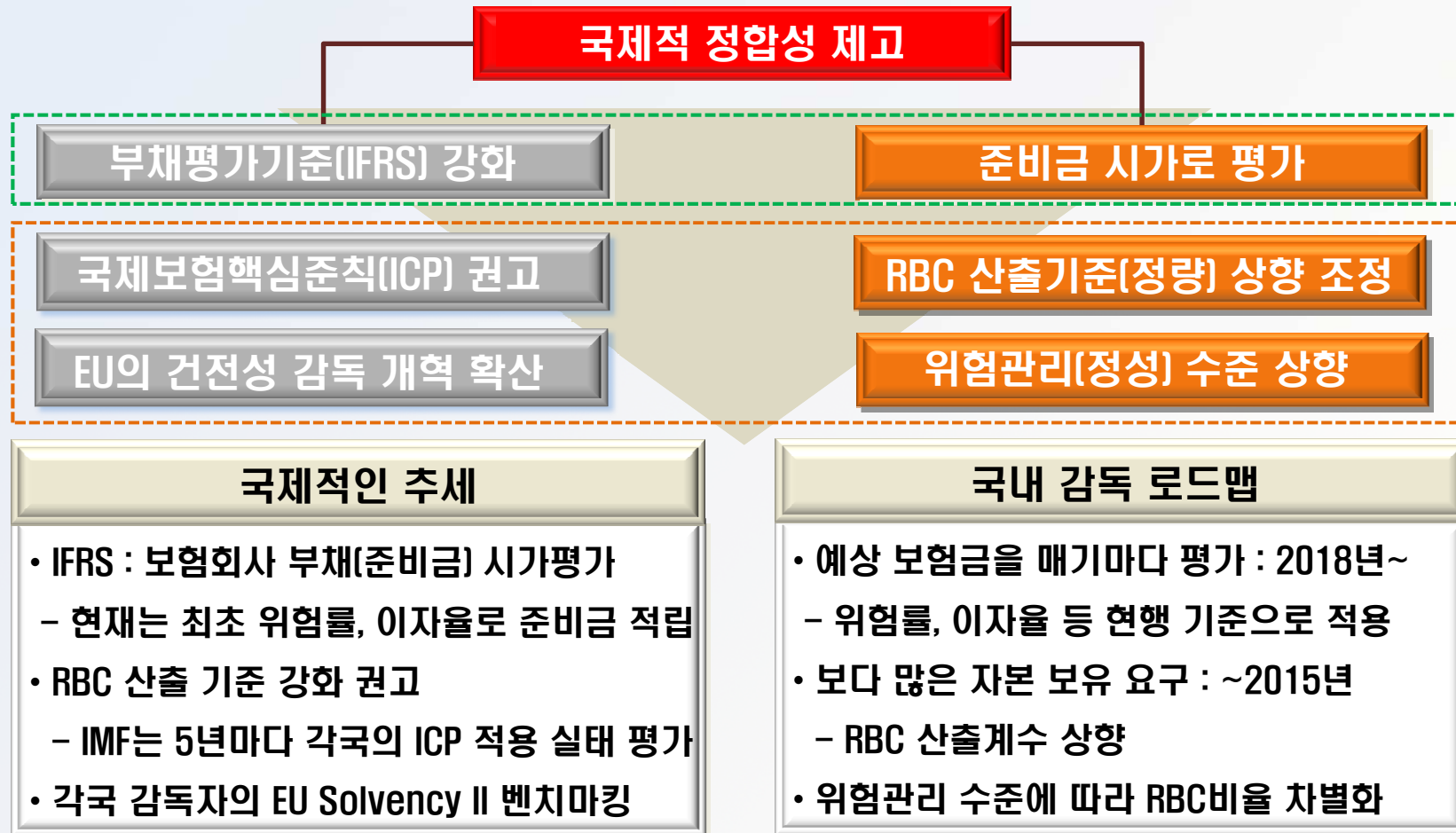
우리나라 부문별 자금 잉여/부족 추이



3. 재무건전성 규제 강화



국제적 정합성 제고를 위해 보험산업 재무건전성 강화 추진





보험산업 환경 변화 영향

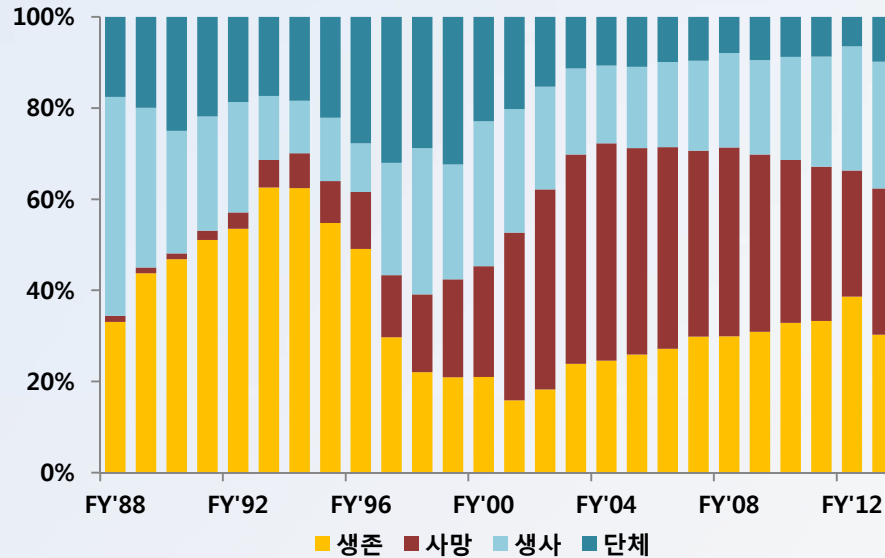
- 노후대비 보험수요 확대
- 성장세 둔화
- 수익성 및 RBC 비율 하락
- 재무건전성 규제 강화 부담 확대



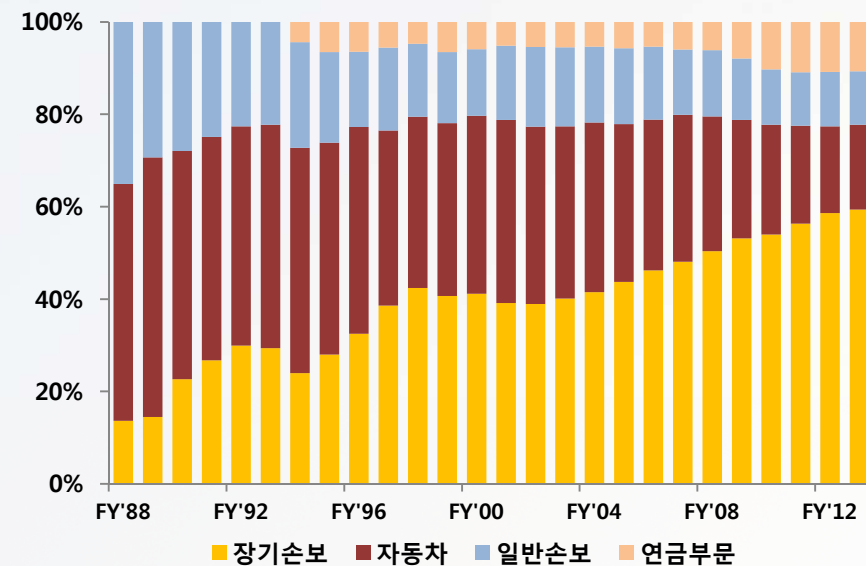
1. 노후 대비 보험수요 확대(인구 고령화)



생명보험 종목별 비중 추이



손해보험 종목별 비중 추이



금융자산 비중[%] 추이

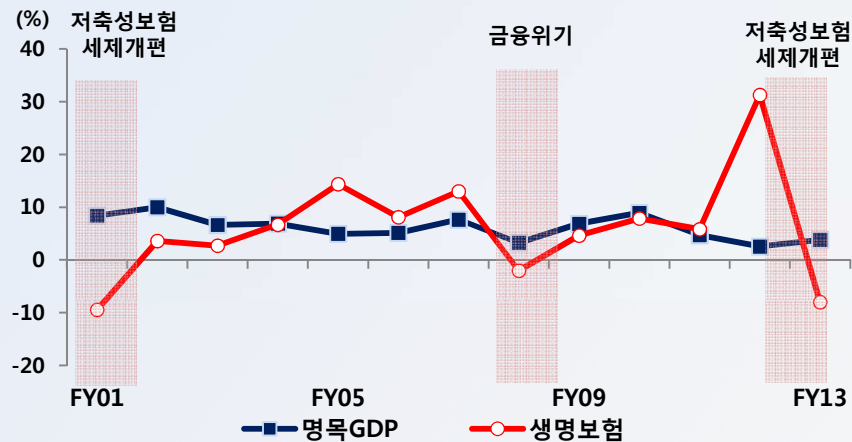
	일본		한국	
	1970년대	2000~03	2002	2010 2/4
주식,채권	29.4	17.9	22.8	28.4
예적금	61.8	48.2	54.3	46.5
연금, 보험	8.8	33.9	21.4	24.2

2. 성장세 둔화(저성장, 시장 포화))

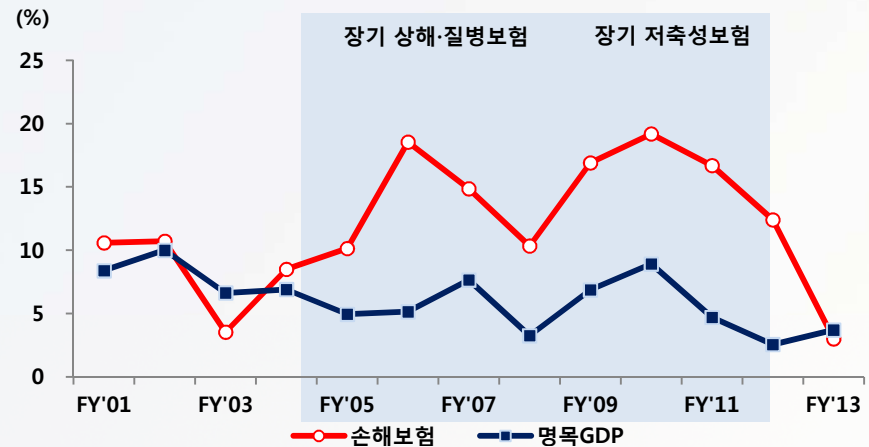


보험산업 수입(원수)보험료 증가율과 명목 GDP 성장을 추이

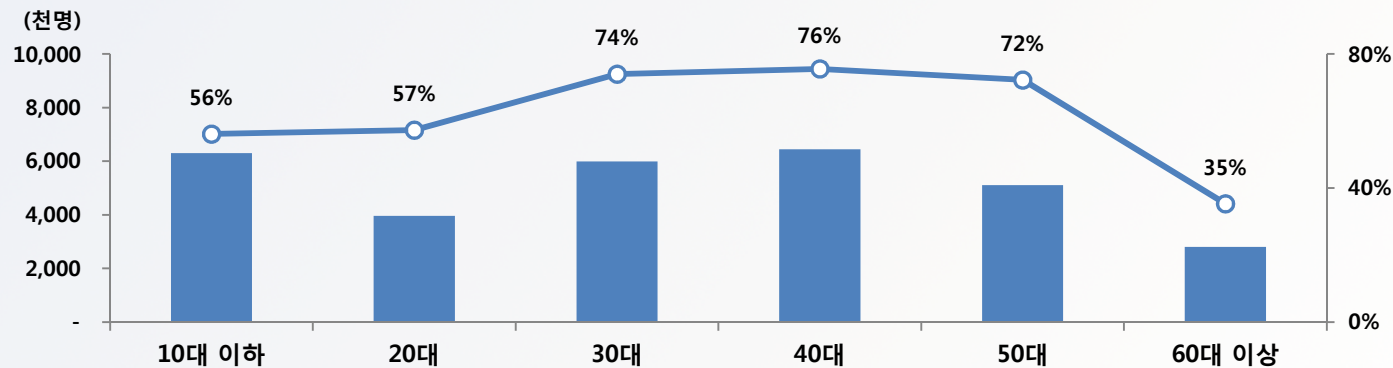
생명보험



손해보험



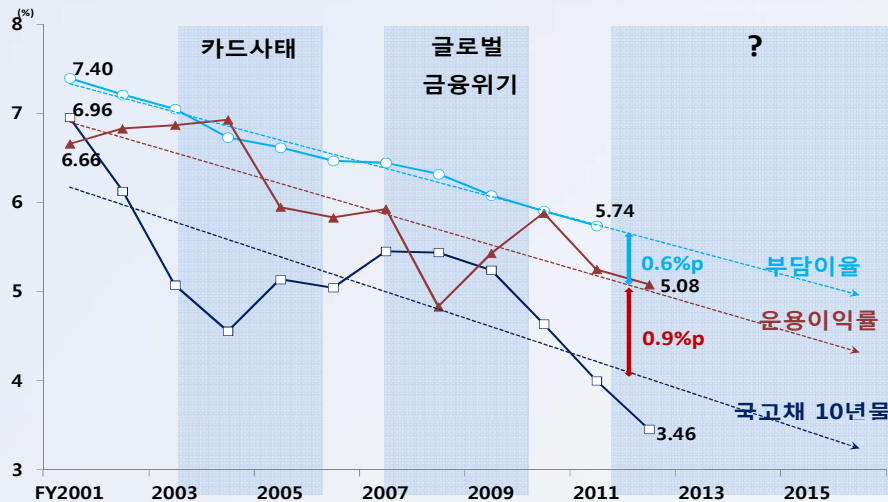
생명보험 가입자 현황



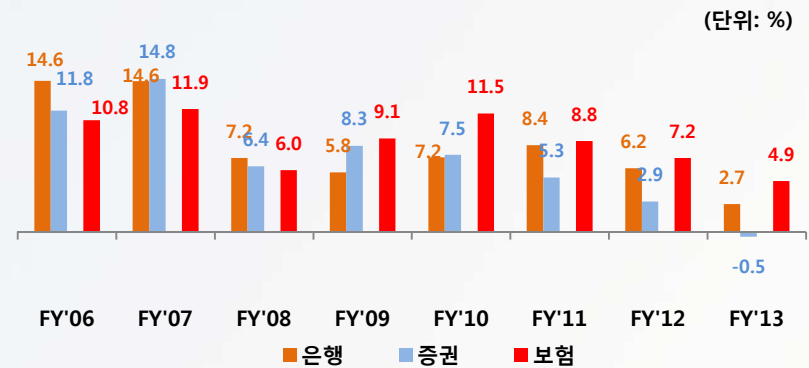
3. 수익성 및 RBC 비율 하락(저성장, 저금리, 재무건전성 규제)



부담이율 및 운용이익률 추이

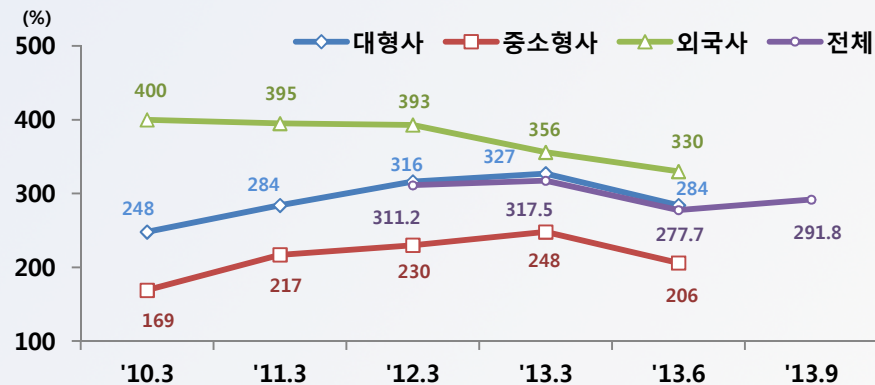


금융산업 ROE 추이

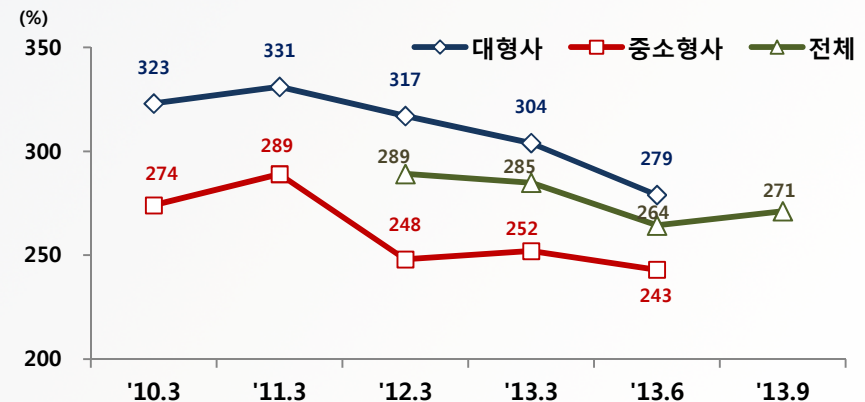


주: 1) 은행의 경우 CY(1월~12월) 기준 금감원 발표 ROE 수치임.
 2) 증권과 보험의 경우 FY(해당 년도 4월~이후 년도 3월) 기준 당기순이익/총자본 값이며, FY'13은 회계연도 변동으로 2013년 4월부터 12월까지 누적 수치를 기준으로 산출함.
 자료: 금감원 금융통계시스템

생명보험 RBC 비율 추이



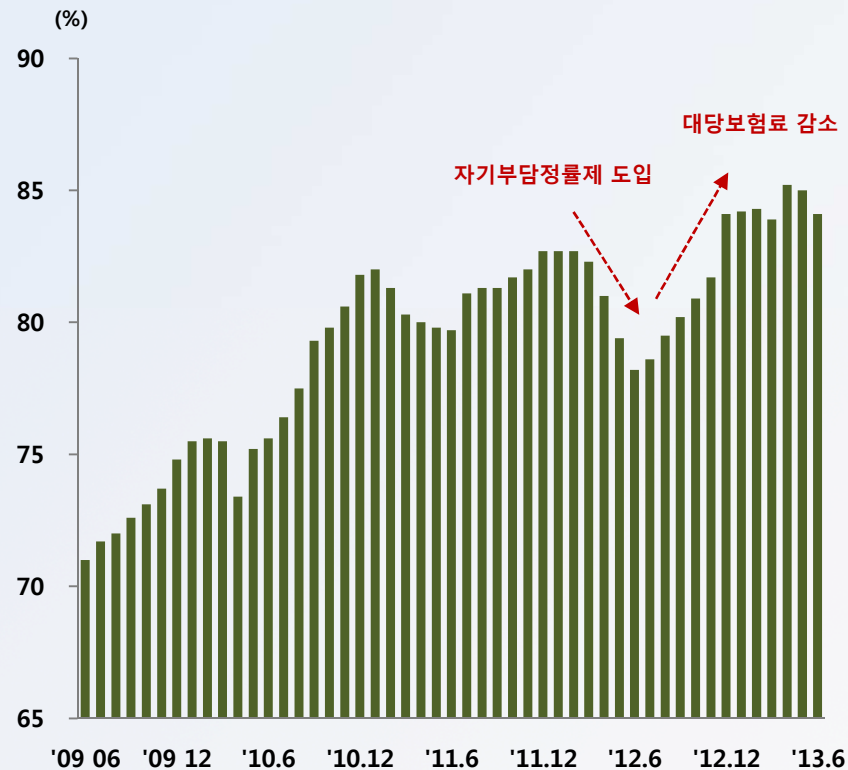
손해보험 RBC 비율 추이



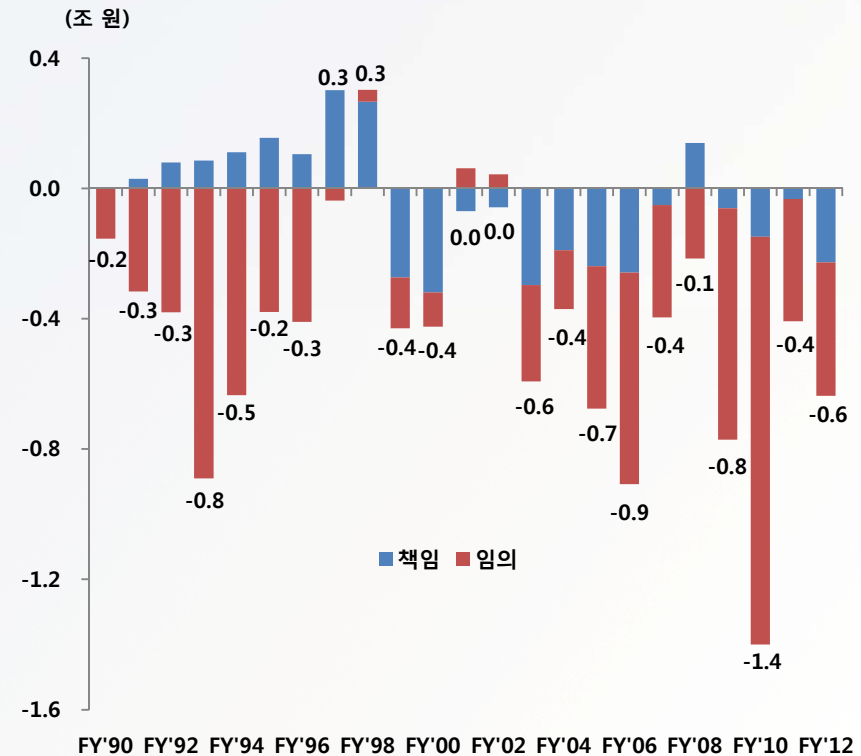
참고 3. 자동차보험 적자 확대



자동차보험 월별 경과손해율



자동차보험 수지 추이

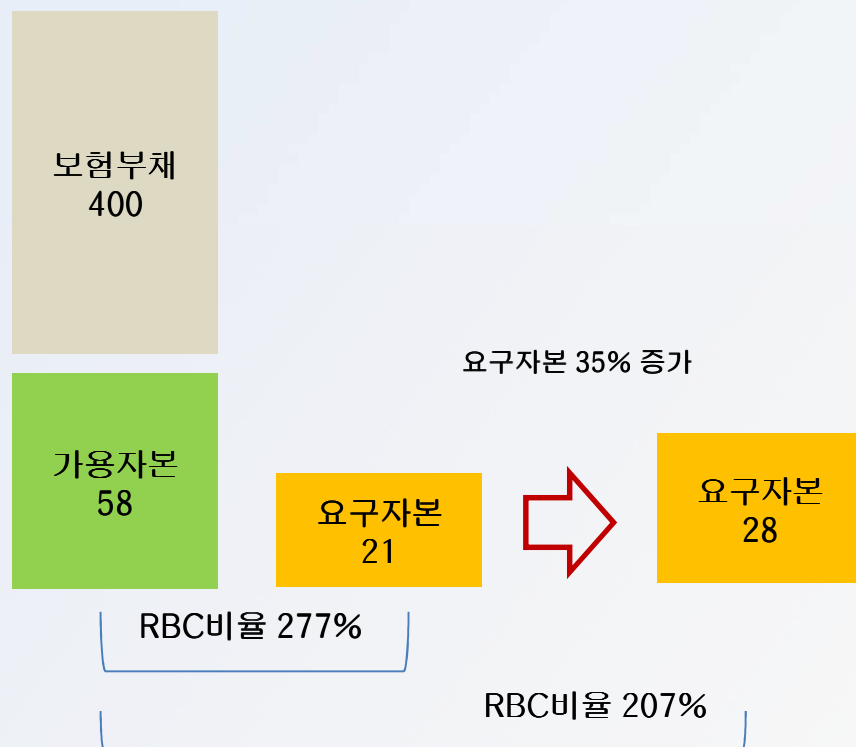


4. 재무건전성 규제 강화 부담 확대



RBC 규제 강화와 부채시가평가의 동시 도입은 보험산업에 큰 부담

RBC 규제 강화에 따른 RBC 비율 하락



부채적정성평가 영향 반영 유예

- 제 65 조 제 1 항 제 1 호 의 규 정 에 의 한 지급여력금액은 제1호와 제2호를 합산하고 제3호와 제4호를 차감하여 산출한다

1. 기본자본

바. 순보험료식보험료적립금에서 제6-11조의2 (부채적정성평가)에 의하 추가로 적립된 금액을 차감한 금액을 초과하여 적립한 금액

- 부채시가평가 도입 시 자산운용수익률이 지금보다 낮아질 경우 RBC 비율 하락

참고 4. 금감원 재무건전성 규제 로드맵



RBC 강화 일정 조정과 정성평가와 부채시가평가를 포함한 로드맵 제시

구분	2014	2015	2016	2017	2018
1. 정량평가 (pillar 1)					
신뢰수준	보험/금리위험	신용위험			
상관계수		시행			
장수위험		검토			시행
부채듀레이션 확대		검토	단계적 시행		
운영위험		검토	시행		
변액보증혜지	검토	시행			
내부모형			시범운영	시범운영	시행
2. 정성평가 (pillar 2)					
ORSA	검토	시범운영	시행		
권고비율 하향		150 → 120~130%			
3. 시장공시 (pillar 3)					
공시제도	검토	시행			
4. 부채시가평가					
IFRS 4 phase 2 준비	단계적 준비				시행
LAT 개선	단계적 시행				폐지
장기보험 IBNR	단계적 시행				
변액보증준비금	시행				

참고 5. 재무건전성 규제 강화 영향(글로벌)



글로벌 자본규제 강화 영향 가시화

사업구조조정, 업권간 경쟁 가속화 전망

보험업
자본비용
상승



보험사업
축소



해외사업
구조조정

유동성
규제

고유동성
자산 확대

제한적
영향

순현금
유출액 관리

금리경쟁
심화

투자전략과 기관투자가 역할 변화

자본비용
상승



자본비용
고려한
사업구조
조정



시장
리스크
반영

채권
장기 > 단기

기관투자가
역할 저해

안전자산
중심 운용

III

보험산업 대응

1. 보험산업 대응

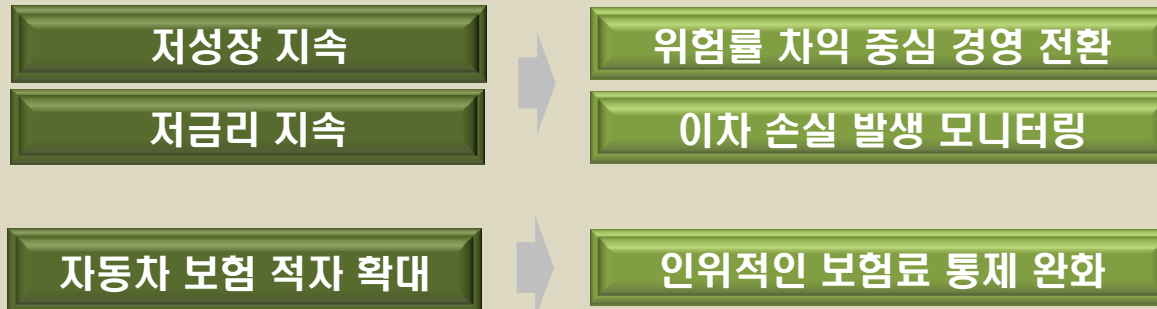


인구고령화



공사 협력 사회안전망 구축

저성장 / 저금리

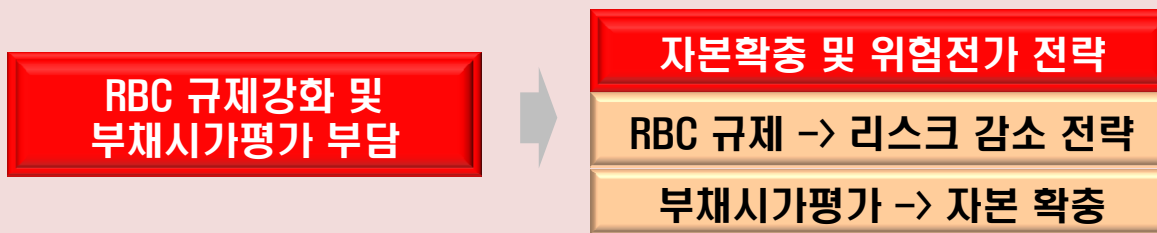


신성장동력 발굴

잔존
가격
규제
철폐

- 노후대비 보험
- 해외진출
- 배상책임보험

재무건전성규제



합리적 재무건전성 규제

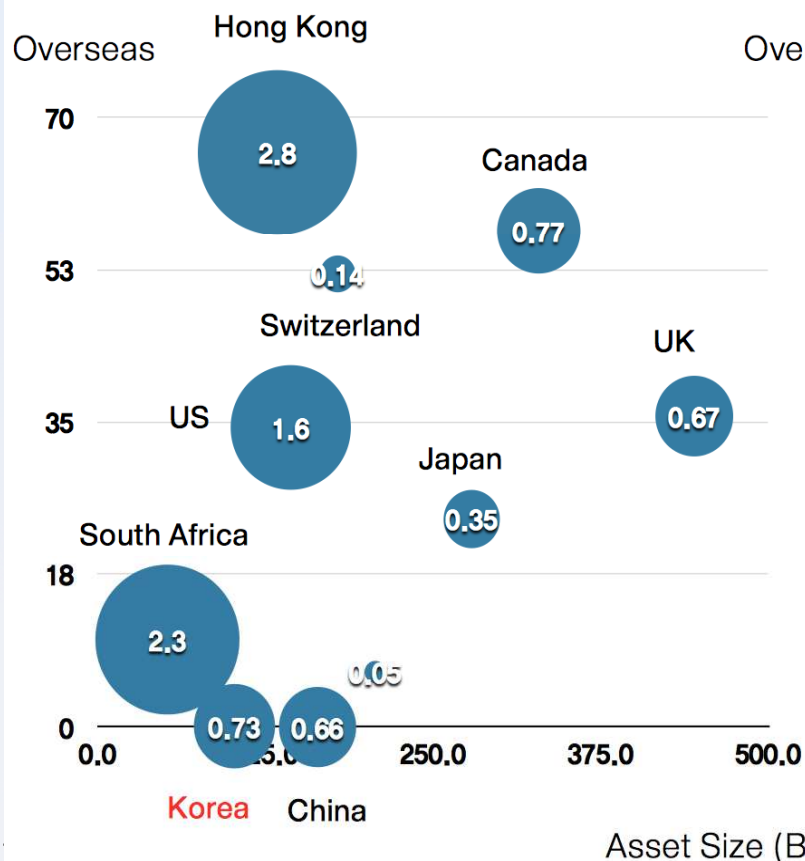
부채적정성평가와 RBC 규제강화 영향 분산

참고 6. 보험산업 해외사업 비중

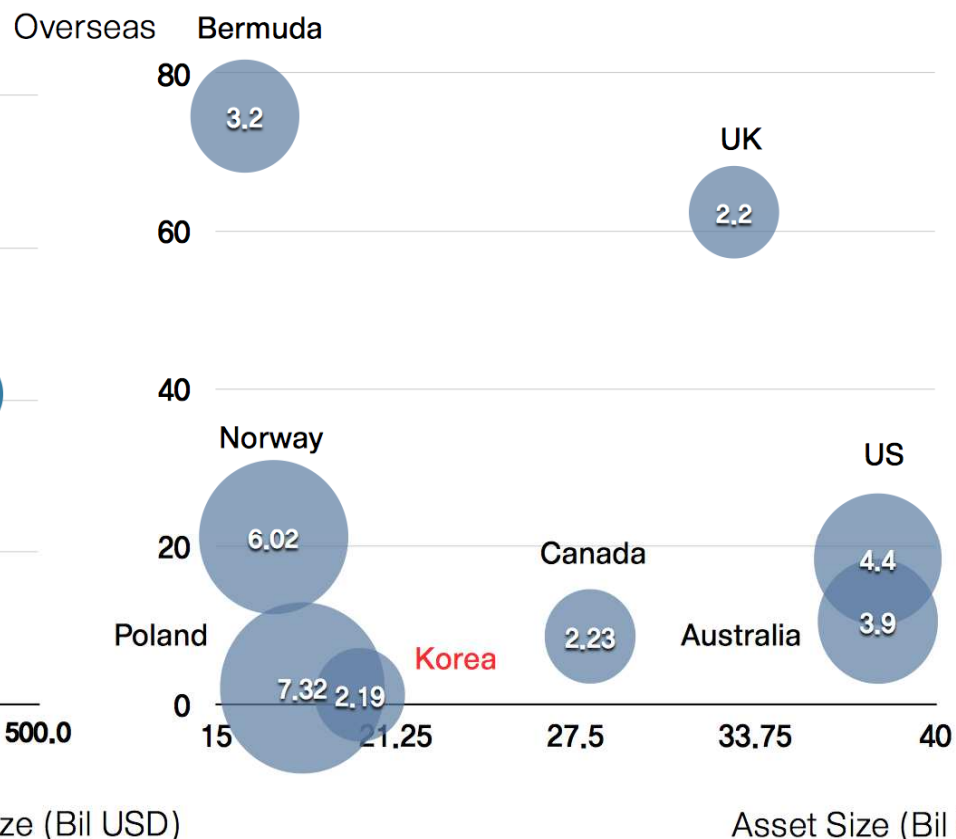


국내 보험산업 해외사업 비중(자산, 수익) 미미

생명보험 ROA



손해보험 ROA

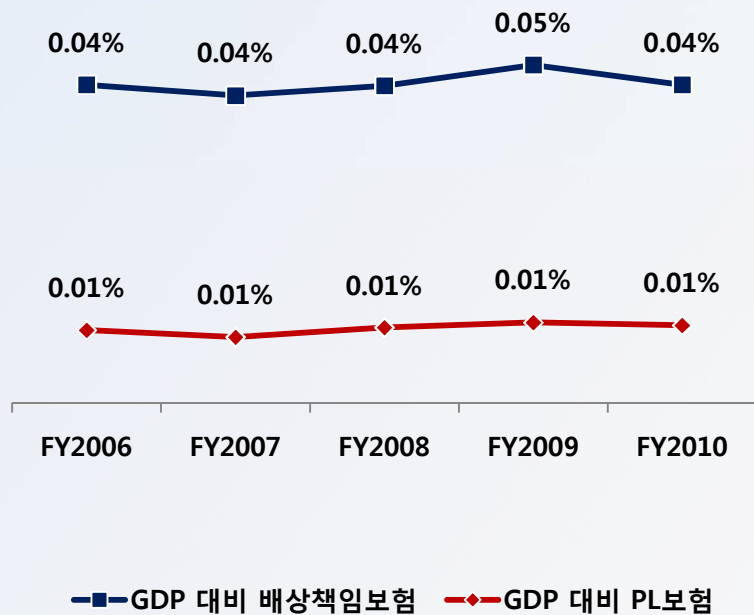


참고 7. 배상책임보험



주요국과 비교 시 배상책임보험시장 성장 가능성

우리나라 배상책임보험 규모 추이

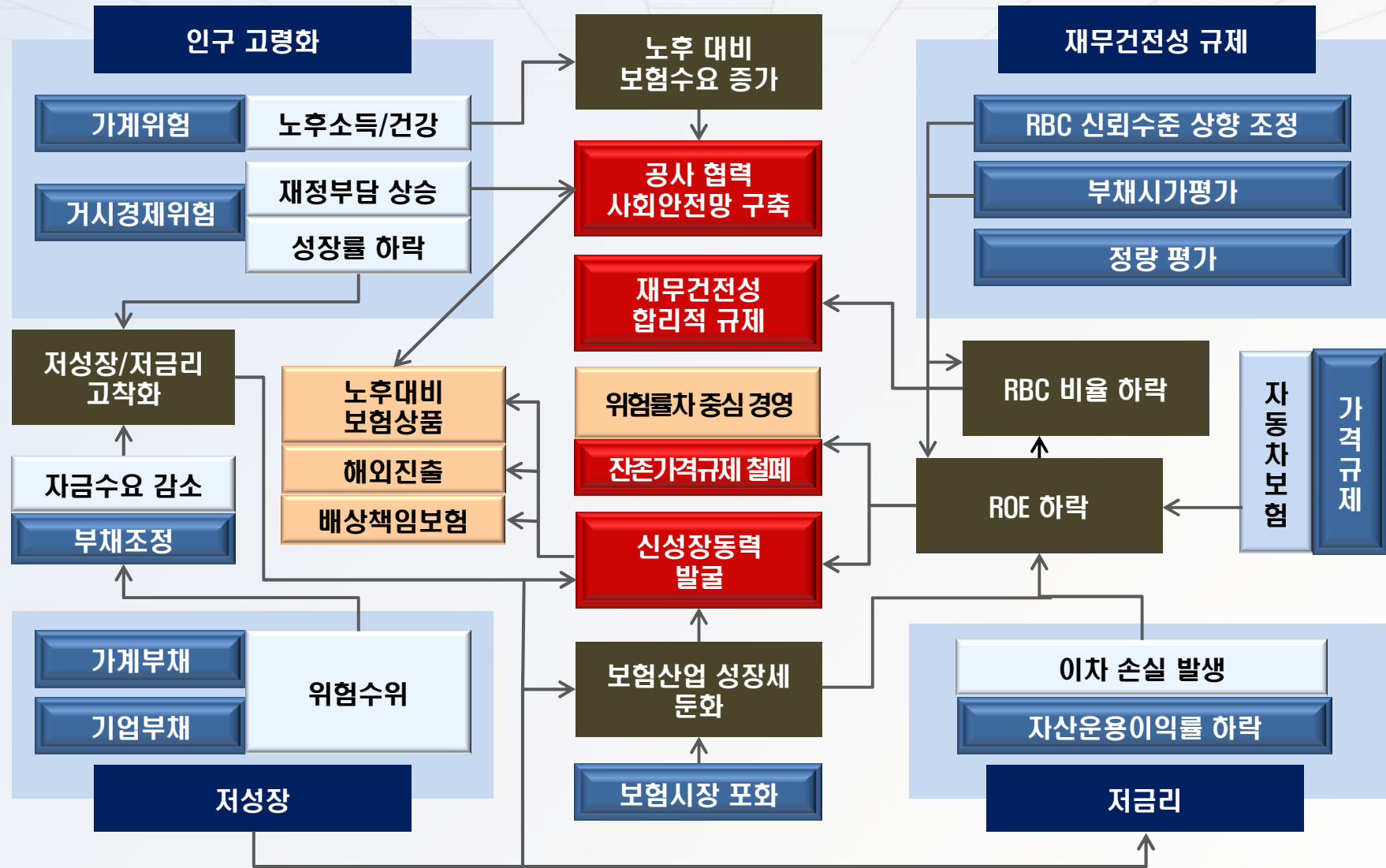


주요국의 배상책임보험 규모 비교

국가	배상책임보험/GDP
한국	0.04
미국	0.34
일본	0.10
영국	0.23

주: 1) 한국, 일본은 FY2010 기준, 미국은 2009년 기준, 영국은 2010년 기준임.
 2) 영국의 경우 public and product liability 기준으로 산출함.
 자료: 손해보험회사, 『업무보고서』각 월호.; Insurance Information Institute, Fact Book; ABI (Association of British Insurers)

2. 종합



감사합니다

