



보 도 자 료

책임자 김세중 실장(동향분석실, 3775-9059)
작성자 김세중 연구위원(3775-9059)
홍보담당 변철성 수석역(3775-9115)

보도 2022. 10. 6(목) 09:00부터
배포 2022. 10. 5(수)
매수 총 6매

보험연구원, 「2023년 보험산업 전망과 과제」 세미나 개최

2023년 보험산업, 금융시장 변동성 지속, 경기둔화 본격화로 저성장 전망
장·단기 복합 불확실성 대응한 리스크관리 강화 필요

- 보험연구원은 10월 6일(목) 오전 7시 30분 「2023년 보험산업 전망과 과제」 세미나를 개최함
 - 보험연구원 김세중 동향분석실 실장은 「2023년 보험산업 전망」을, 보험연구원 김해식 연구조정실 실장은 「2023년 보험산업 과제」를 발표함

2023년 인플레이션 확대 및 금융시장 변동성 지속, 경기둔화 본격화 우려

- 2023년에도 인플레이션 확대에 따른 금융시장 변동성이 지속될 것으로 보이며, 2022년 하반기부터 시작된 경기둔화 추세가 2023년 본격화될 것으로 예상됨
 - 인플레이션의 단기 해소가 쉽지 않을 것으로 예상되므로 2023년에도 금리 및 주식시장 변동성이 지속될 가능성이 높음
 - 한국은행과 OECD, IMF는 2023년 우리나라 경제성장률 전망치를 2.1~2.2%로 낮게 제시하고 있음
 - 한편, 미국, 유럽 등 선진국의 경기침체가 발생할 경우 2023년 국내경제 상황은

예상보다 악화될 수 있음

- 국내 경기둔화가 심화되는 경우 보험산업의 성장성과 수익성뿐 아니라 장기 성장기반을 약화시키는 부정적인 영향이 있을 것으로 예상되며, 높은 인플레이션도 보험산업에 부정적임
 - 보험수요 위축, 해지 증가 등 성장성이 둔화될 수 있으며, 도덕적 해이가 증가하면서 손해를 상승으로 수익성 저하가 나타날 수 있음
 - 또한 보험회사의 혁신 의지가 감소하고 연금개혁 및 비급여 관리 등 사회적 합의가 지연되면서 장기 성장기반의 약화도 나타날 수 있을 것으로 보임
 - 인플레이션은 보험계약의 실질가치 감소, 보험금 청구액 증가, 판관비 증가 등의 경로를 통해 보험산업에 악영향을 미칠 수 있음

2023년 보험산업 수입보험료, 2022년 대비 2.1% 증가에 그칠 전망
생명보험 0.3%, 손해보험 3.9% 증가 예상

- 2023년 보험산업 수입보험료는 금융환경 불확실성 확대에 의한 저축 및 투자형 상품의 실적 둔화 등으로 전년 대비 2.1% 증가에 그칠 것으로 전망됨
 - 생명보험 수입보험료는 2022년 큰 폭(-3.8%) 감소에 따른 기저효과에도 불구하고 2023년 0.3% 증가에 그칠 것으로 예상됨
 - 손해보험 원수보험료는 2022년 5.6%, 2023년 3.9%로 성장세가 둔화될 전망이다
- 2023년 생명보험 수입보험료는 일반저축성보험과 변액저축성보험의 부진 등으로 전년 대비 0.3% 증가가 전망됨
 - 보장성보험은 종신보험 신규 수요 축소에도 갱신 보험료 중심으로 전년 대비 2.3% 성장이 전망됨
 - 일반저축성보험은 금리 경쟁력 약화로 인한 저축보험 실적 둔화로 전년 대비 2.0% 감소가 전망됨

- 변액저축성보험은 주식시장 변동성 확대 전망에 따른 신규 수요 축소로 전년 대비 6.9% 감소가 전망됨
- 2023년 손해보험 원수보험료는 장기손해보험과 일반손해보험 성장으로 전년 대비 3.9% 증가가 전망됨
 - 장기손해보험은 상해 및 질병보험을 중심으로 전년 대비 4.8% 증가가 전망됨
 - 자동차보험은 2022년 상반기 보험료 조정 효과, 온라인채널 확대 등으로 전년 대비 1.1% 증가에 그칠 것임
 - 일반손해보험은 책임보험 시장 확대와 신규 리스크 담보 확대 등으로 전년 대비 5.9% 증가할 것임

2023년 보험산업 초회보험료, 저축 및 투자형 상품 중심으로 감소세 예상

- 생명보험 초회보험료의 경우, 보장성보험과 일반저축성보험, 변액저축성보험 초회보험료 모두 감소할 것으로 전망됨
 - 보장성보험 초회보험료는 종신보험 신규 수요 위축으로 감소할 전망임
 - 일반저축성보험 초회보험료는 연금보험 회복세에도 저축보험의 금리경쟁력 약화에 따른 축소로 감소할 전망임
 - 변액저축성보험 초회보험료는 금융시장 불안이 지속된다는 가정하에 큰 폭의 감소세가 전망됨
- 장기손해보험 초회보험료는 건강보장 수요 확대로 장기 상해 및 질병의 증가가 예상되나 장기 저축성보험은 감소할 것임

IFRS17 도입 시 새로운 성장성 지표로 부각될 위험보험료는 2023년, 예년에 비해 증가세 소폭 둔화 전망

- 위험보험료는 IFRS17 도입 이후 보험회사의 중요한 보험영업 성장성 지표로 부각될 것으로 예상됨
 - 2023년 IFRS17 도입으로 현재와 같이 수취한 보험료가 모두 보험영업수익으로 인식되지 않고 제공된 보험서비스를 기준으로 보험영업 수익이 인식됨
 - 위험보험료는 보험서비스에 상응하는 보험료이기 때문에, 보험영업손익의 원천이 되는 지표로서 중요성이 부각될 것으로 보임
 - 생명보험 및 장기손해보험과 같이 장기계약인 경우 수입보험료와 위험보험료 성장세가 일치하지 않기 때문에 이를 구분하여 살펴볼 필요가 있음
- 위험보험료 규모는 생명보험 개인보험의 경우 수입보험료 규모의 약 13.1% 수준이며, 손해보험 장기손해보험 위험보험료는 원수보험료의 29.3% 수준으로 추정됨
- 2023년 생명보험 개인보험과 장기손해보험 위험보험료 성장률은 각각 0.9%, 5.5%로 예년에 비해 성장세 둔화가 전망됨
 - 생명보험과 장기손해보험 위험보험료는 증가세를 유지하고 있으나, 증가세는 추세적으로 둔화되고 있는 상황임
 - 다만, 위험보험료 성장세는 수입(원수)보험료에 비해서는 소폭 높은 수준을 나타내고 있음

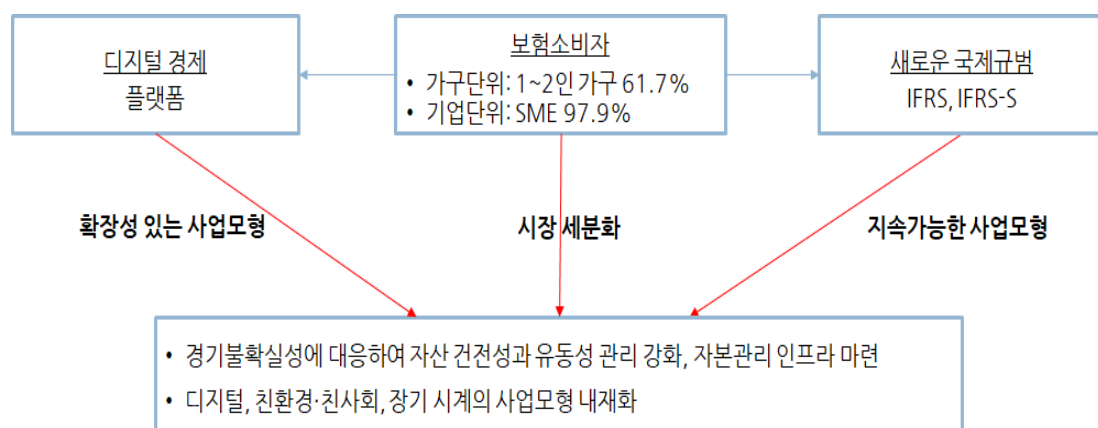
2023년 보험산업은 장·단기 복합 불확실성에 대응하여 리스크관리를 강화하고 사업모형의 확장성과 역동성, 지속가능성을 제고할 필요

- 보험산업은 단기적으로는 경기불확실성에, 장기 추세로 제도 불확실성과 수요 불확실성에 노출되어 있으므로, 보험시장 리스크관리를 강화하고 사업모형의 확장성과 역동성, 지속가능성을 제고할 필요가 있음
 - 먼저, 고물가, 고금리, 고환율의 경기불확실성에 대응하여 보험공급의 안정성을

높이고 경제·금융시장 안정화에 기여하는 장기투자자의 역할을 강화할 필요가 있음

- 자산 건전성과 유동성 관리를 강화하고, 계약재매입 등 자본관리 인프라를 마련하여 보험공급의 안정성을 확보해야 함
- 고물가에 대응한 보험금관리가 필요하며, 이와 관련한 규제는 시장왜곡을 최소화하면서 취약계층의 보험가용성에 초점을 맞출 필요가 있음
- 다른 한편으로 보험산업이 친사회적인 장기투자자 및 시장안정펀드 참여 등을 통해 위기 시 충격 흡수 역할을 할 수 있도록 긴밀한 공사협력이 필요함
- 둘째, IFRS17, ESG의 도입 등 새로운 국제규범의 시행과 1~2인 가구 비중(61.7%) 증가 등 소비자 구성의 변화라는 수요 불확실성에 대응하여 보험산업은 시장혁신을 통해 지속가능하고 확장성 있는 사업모형으로 전환할 필요가 있음
 - 디지털 경제의 산업 간 융합에 대응하여 자산관리시장과 전자금융업과 보험의 연계 등 시장의 경계를 확대하고, 가구/세대별 또는 중소기업의 위험관리 등 소비자의 다양한 니즈를 시장세분화와 유연한 조직으로 대응할 필요가 있음
 - 보험산업은 디지털, 친환경·친사회, 장기 시계(Time Horizon)를 사업모형에 내재화하여 제도 및 수요 불확실성에 대응할 필요가 있음

<그림 1> 보험산업의 장단기 복합불확실성 대응



첨부: 2023년 보험산업 종목별 전망, 발표자료 및 원장 환영사 각 1부

- 본 자료를 인용하여 보도할 경우에는 출처(<http://www.kiri.or.kr>)를 표기하여 주시기 바랍니다

<붙임>

2023년 생명보험산업 종목별 수입보험료 전망

(단위: 조 원, %)

종목	2020		2021		2022(E)		2023(F) ¹⁾	
	보험료	증가율	보험료	증가율	보험료	증가율	보험료	증가율
생명보험 전체 (퇴직연금 제외)	97.0	4.8	95.0	-2.1	89.5	-5.8	89.2	-0.3
보장성 ²⁾	46.1	3.8	45.8	-0.7	48.0	4.6	49.1	2.3
저축성 ³⁾	50.1	5.8	48.4	-3.5	40.8	-15.7	39.4	-3.4
- 일반저축성	34.7	9.8	32.0	-7.8	29.1	-9.1	28.5	-2.0
- 변액저축성	15.4	-2.3	16.4	6.2	11.7	-28.7	10.9	-6.9
기타 ⁴⁾	0.7	-2.1	0.8	1.1	0.8	1.0	0.8	1.5
퇴직연금	22.6	-8.5	23.9	5.8	24.8	4.0	25.4	2.4
생명보험 전체 (퇴직연금 포함)	119.6	2.0	118.8	-0.6	114.3	-3.8	114.6	0.3

주: 1) 보험연구원 전망치(F)임

2) 생명보험 보장성에는 종신보험, 질병보험, 변액종신 등이 포함됨

3) 생명보험 저축성에는 생존보험, 생사혼합보험, 변액연금, 변액유니버설 등이 포함됨

4) 생명보험 기타에는 일반단체보험이 포함됨

자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

2023년 손해보험산업 종목별 원수보험료 전망

(단위: 조 원, %)

종목	2020		2021		2022(E)		2023(F) ¹⁾	
	보험료	증가율	보험료	증가율	보험료	증가율	보험료	증가율
손해보험 전체 (퇴직연금 제외)	89.2	6.4	93.4	4.7	97.2	4.0	100.8	3.7
장기손해	55.9	5.3	58.8	5.2	61.7	4.9	64.7	4.8
- 상해·질병	39.8	10.1	43.4	8.8	46.7	7.7	49.8	6.7
- 저축	2.8	-20.0	2.2	-20.1	1.6	-28.0	1.2	-26.0
- 기타 ²⁾	13.3	-1.0	13.3	-0.4	13.5	1.3	13.7	1.7
개인연금	3.0	-9.1	2.6	-13.3	2.2	-16.3	1.9	-13.9
자동차	19.6	11.6	20.3	3.7	20.7	1.9	21.0	1.1
일반손해 ³⁾	10.7	8.3	11.6	8.8	12.5	7.9	13.3	5.9
퇴직연금	13.1	11.4	14.3	9.1	16.5	15.7	17.4	5.0
손해보험 전체 (퇴직연금 포함)	102.3	7.0	107.7	5.3	113.7	5.6	118.1	3.9

주: 1) 보험연구원 전망치(F)임

2) 장기손해보험 기타에는 재물, 운전자, 통합형, 자산연계형이 포함됨

3) 일반손해보험 특종보험에는 해외원보험과 권원보험이 포함됨

자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호