

II. 국내보험 동향

- 2018년 1/4분기 보험산업 수입·원수보험료는 전년동기 대비 3.7% 감소한 47조 3,403억 원을 기록함
- 생명보험 보험금 지급률은 수입보험료 기준으로 전년동기 대비 13.6%p 상승한 83.1%, 손해보험 손해율은 원수보험료 기준으로 전년동기 대비 0.6%p 상승한 80.5%를 기록함
- 보험산업 당기순이익은 생명보험, 손해보험 모두 감소하여 전년동기 대비 25.6% 감소한 1조 9,650억 원(재보험회사 및 보증보험회사 제외)으로 나타남
 - 생명보험은 전년동기 대비 21.7% 감소한 1조 2,324억 원, 손해보험은 전년동기 대비 31.4% 감소한 7,326억 원임
- 보험산업 총자산은 생명보험과 손해보험 모두 증가하여 전분기 대비 0.2% 증가한 1,112조 5,938억 원을 기록함
 - 보험산업 총부채는 전분기 대비 0.7% 증가한 1,010조 714억 원, 총자본은 전분기 대비 3.9% 감소한 102조 5,224억 원임
- 보험산업 연간 기준 환산 자본이익률은 전년동기 대비 3.36%p 하락한 8.06%, 자산이익률은 전년동기 대비 0.37%p 하락한 0.85%임
 - 생명보험 자본이익률은 전년동기 대비 2.38%p 하락한 7.03%, 자산이익률은 전년동기 대비 0.25%p 하락한 0.72%임
 - 손해보험 자본이익률은 전년동기 대비 5.97%p 하락한 10.71%, 자산이익률은 전년동기 대비 0.73%p 하락한 1.24%를 기록함
- 2018년 1/4분기 말 전속설계사 수는 생명보험의 경우 전분기 대비 2,293명 감소한 10만 4,744명, 손해보험의 경우 전분기 대비 643명 감소한 7만 9,004명을 나타냄
 - 교차모집설계사 수는 생명보험이 전분기 대비 403명 증가한 1만 5,787명, 손해보험이 전분기 대비 1,017명 증가한 8만 2,028명임

1. 보험 총괄

가. 수입(원수)보험료

■ 2018년 1/4분기 보험산업 수입보험료는 생명보험 수입보험료 감소로 인해 전년동기 대비 3.7% 감소한 47조 3,403억 원을 기록함

- 생명보험 수입보험료¹⁾는 사망보험과 변액보험 증가세 둔화, 생존보험, 생사혼합보험의 감소세 확대로 전년동기 대비 8.7% 감소한 26조 1,154억 원을 나타냄(〈표 7〉 참조)
- 손해보험 원수보험료²⁾는 자동차보험의 감소에도 불구하고 이를 제외한 전 종목에서 증가세를 보여 전년동기 대비 3.2% 증가한 21조 2,249억 원을 기록함(〈표 18〉 참조)

〈표 1〉 보험산업 수입보험료^{1),2)}

(단위: 조 원, %)

구분	2017					2018
	1/4	2/4	3/4	4/4	연간	1/4
생명보험	28.6 (-1.4)	27.4 (-3.3)	25.7 (-5.8)	32.2 (-8.3)	114.0 (-4.9)	26.1 (-8.7)
손해보험	20.6 (4.0)	21.0 (2.2)	20.3 (3.2)	26.5 (8.0)	88.3 (4.5)	21.2 (3.2)
합계	49.2 (0.8)	48.4 (-1.0)	46.1 (-2.1)	58.7 (-1.6)	202.3 (-1.0)	47.3 (-3.7)

주: 1) 특별계정이 포함되어 있으며, 손해보험은 원수보험료 기준임

2) 괄호 안의 수치는 전년동기 대비 증가율이며, 반올림에 의한 차이가 있을 수 있음

자료: 보험개발원, 『보험통계월보』, 각 월호; 생·손보사, 『업무보고서』, 각 월호

1) 보험회사가 회계연도 동안 받아들인 보험료로 순보험료(= 위험보험료 + 저축보험료)와 부가보험료의 합으로 구성됨

2) 원수보험료(Direct Premiums Written)는 보험회사가 보험계약 체결을 통해 보험계약자로부터 직접 받아들인 보험료로 위험보험료와 사업비의 합계임

나. 지급률(손해율) 및 사업비율

■ 2018년 1/4분기 생명보험 보험금 지급률(수입보험료 기준)은 전년동기 대비 13.6%p 상승한 83.1%, 사업비율은 1.2%p 상승한 15.4%, 해지율은 전년동기와 동일한 2.4%임

■ 2018년 1/4분기 손해보험 손해율은 전년동기 대비 0.6%p 상승한 80.5%, 사업비율은 1.5%p 상승한 21.8%, 합산비율은 1.9%p 상승한 102.2%를 기록함

〈표 2〉 지급률·손해율 및 사업비율

(단위: %)

구분		2017					2018
		1/4	2/4	3/4	4/4	연간	1/4
생명보험 ¹⁾	지급률	69.5	67.7	72.9	69.0	69.7	83.1
	사업비율	14.2	14.5	15.9	13.5	14.5	15.4
	해지율	2.4	4.5	6.5	8.5	8.5	2.4
손해보험 ²⁾	손해율	79.9	78.7	80.7	81.2	80.1	80.5
	사업비율	20.3	19.9	20.4	23.2	21.0	21.8
	합산비율	100.3	98.6	101.0	104.4	101.1	102.2

주: 1) 지급률 = 지급보험금 / 수입보험료, 사업비율 = 실제사업비 / 수입보험료, 해지율 = (효력상실액 + 해지액) / (연초보유 계약액 + 신계약액), 해지율은 누계치임

2) 손해율 = 발생손해액 / 경과보험료, 사업비율 = 순사업비 / 보유보험료, 합산비율 = 손해율 + 사업비율, 여기서 순사업비는 지급경비(급여와 임금, 손해조사비, 모집비, 수급비 등)에서 수입경비(출재보험 수수료, 출제이익 수수료 등)를 차감한 금액을 말함. 보유보험료는 수입보험료에서 출재보험료를 차감한 금액을 말함

자료: 보험개발원, 『보험통계월보』, 각 월호; 생·손보사, 『업무보고서』, 각 월호

다. 판매채널

■ 2018년 1/4분기 생명보험과 손해보험 설계사 수는 전분기 대비 모두 감소함

- 생명보험 전속설계사 수는 전분기 대비 2,293명 감소한 10만 4,744명이며, 교차모집설계사 수는 전분기 대비 403명 증가한 1만 5,787명임
- 손해보험 전속설계사 수는 전분기 대비 643명 감소한 7만 9,004명이며, 교차모집설계사 수는 전분기 대비 1,017명 증가한 8만 2,028명임

〈표 3〉 보험산업 설계사 수

(단위: 명)

구분		2017				2018
		1/4	2/4	3/4	4/4	1/4
생명 보험	전속설계사	111,124	111,393	109,194	107,037	104,744
	교차설계사	13,774	14,701	15,230	15,384	15,787
손해 보험	전속설계사	80,135	79,685	79,859	79,647	79,004
	교차설계사	78,674	86,201	80,121	81,011	82,028

자료: 생·손보사, 『업무보고서』, 각 월호

라. 재무성과

■ 2018년 1/4분기 보험산업 총자산 규모는 전분기 대비 0.2% 증가한 1,112조 5,938억 원을 나타냄

○ 생명보험 총자산은 전분기 대비 0.1% 증가한 833조 4,406억 원, 손해보험 총자산은 전분기 대비 0.7% 증가한 279조 1,533억 원임

■ 2018년 1/4분기 보험산업 총부채 규모는 전분기 대비 0.7% 증가한 1,010조 714억 원을 기록했으며, 총자본 규모는 전분기 대비 3.9% 감소한 102조 5,224억 원임

○ 전분기 대비 총부채는 생명보험 0.4%, 손해보험 1.4% 증가한 반면, 총자본은 생명보험 3.8%, 손해보험 4.1% 감소함

〈표 4〉 보험산업 재무상태표^{1),2)}

(단위: 조 원, %)

구분		2017					2018
		1/4	2/4	3/4	4/4	연간	1/4
생명보험	총자산	793.5 (1.5)	813.2 (2.5)	822.4 (1.1)	832.8 (1.3)	832.8 (6.5)	833.4 (0.1)
	총부채	725.5 (1.3)	741.1 (2.1)	749.6 (1.2)	761.4 (1.6)	761.4 (6.3)	764.7 (0.4)
	총자본	68.1 (3.5)	72.1 (5.9)	72.8 (0.9)	71.4 (-1.8)	71.4 (8.6)	68.7 (-3.8)
손해보험	총자산	255.4 (1.3)	264.3 (3.5)	269.4 (1.9)	277.1 (2.9)	277.1 (10.0)	279.2 (0.7)
	총부채	222.7 (1.4)	229.4 (3.0)	233.9 (2.0)	241.9 (3.4)	241.9 (10.2)	245.4 (1.4)
	총자본	32.6 (0.5)	34.9 (7.0)	35.4 (1.5)	35.2 (-0.6)	35.2 (8.4)	33.8 (-4.1)
합계	총자산	1,048.9 (1.4)	1,077.5 (2.7)	1,091.7 (1.3)	1,109.9 (1.7)	1,109.9 (7.3)	1,112.6 (0.2)
	총부채	948.2 (1.3)	970.5 (2.3)	983.5 (1.3)	1,003.3 (2.0)	1,003.3 (7.2)	1,010.1 (0.7)
	총자본	100.7 (2.5)	107.0 (6.3)	108.2 (1.1)	106.6 (-1.4)	106.6 (8.5)	102.5 (-3.9)

주: 1) 특별계정이 포함되어 있음

2) 괄호 안의 수치는 전분기 대비 증가율이며, 반올림에 의한 차이가 있을 수 있음

자료: 보험개발원, 『보험통계월보』, 각 월호; 생·손보사, 『업무보고서』, 각 월호

■ 2018년 1/4분기 보험산업 전체 당기순이익은 생명보험, 손해보험 모두 감소하여 전년동기 대비 25.6% 감소한 1조 9,650억 원을 기록함

○ 생명보험산업은 전년동기 대비 21.7% 감소한 1조 2,324억 원이며, 손해보험산업은 전년 동기 대비 31.4% 감소한 7,326억 원임

〈표 5〉 보험산업 당기순이익^{1),2)}

(단위: 조 원, %)

구분		2017					2018
		1/4	2/4	3/4	4/4	연간	1/4
생명 보험	당기순이익 ²⁾	1.6 (18.6)	1.4 (44.5)	0.8 (-23.7)	0.1 (-111.4)	3.9 (59.1)	1.2 (-21.7)
	보험영업이익	-5.1 (-1.8)	-4.9 (-2.3)	-5.6 (12.2)	-5.9 (-18.0)	-21.5 (-4.0)	-5.7 (11.1)
	투자영업이익	6.0 (4.8)	5.6 (6.3)	5.4 (0.4)	4.9 (-0.1)	22.0 (2.9)	6.0 (-1.0)
	영업외이익	1.1 (0.7)	1.2 (18.4)	1.2 (25.3)	1.2 (7.5)	4.7 (12.5)	1.3 (25.6)
	연간 기준 당기순이익 ⁵⁾	6.3 (18.6)	6.0 (29.6)	5.1 (12.4)	3.9 (59.1)	3.9 (59.1)	4.9 (-21.7)
손해 보험	당기순이익 ²⁾	1.1 (57.0)	1.1 (32.5)	0.8 (-0.5)	0.3 (-1.2)	3.2 (25.3)	0.7 (-31.4)
	보험영업이익	-0.5 (-24.3)	-0.3 (-52.8)	-0.7 (64.2)	-1.1 (0.2)	-2.6 (-7.0)	-0.8 (62.1)
	투자영업이익	1.9 (22.8)	1.6 (1.5)	1.7 (13.4)	1.7 (9.8)	7.0 (11.8)	1.8 (-5.4)
	영업외이익	-0.1 (2.1)	0.0 (-135.7)	0.0 (-86.4)	-0.1 (-4,004.0)	-0.1 (-28.4)	0.0 (-55.3)
	연간 기준 당기순이익 ⁵⁾	4.3 (57.0)	4.3 (43.7)	3.9 (28.4)	3.2 (25.3)	3.2 (25.3)	2.9 (-31.4)
당기순이익 합계 ^{3),4)}		2.6 (31.6)	2.5 (39.0)	1.6 (-14.0)	0.4 (-155.2)	7.1 (41.9)	2.0 (-25.6)
연간 기준 당기순이익 합계 ^{5),6)}		10.6 (31.6)	10.2 (35.1)	9.0 (18.8)	7.1 (41.9)	7.1 (41.9)	7.9 (-25.6)

주: 1) 생명보험회사의 경우 24개, 손해보험회사의 경우 17개 국내외 보험회사를 대상으로 함

2) 괄호 안의 수치는 전년동기 대비 증가율이며, 반올림에 의한 차이가 있을 수 있음

3) 당기순이익은 법인세 비용이 차감된 수치임

4) 생명보험과 손해보험 당기순이익 합계를 의미함

5) 누적 당기순이익을 연간 기준으로 환산한 값임

6) 생명보험과 손해보험 누적 당기순이익 합계를 의미함

자료: 보험개발원, 『보험통계월보』, 각 월호; 생·손보사, 『업무보고서』, 각 월호

■ 2018년 1/4분기 보험산업 전체 자본이익률(ROE)은 전년동기 대비 3.36%p 하락한 8.06%를 기록함

- 생명보험산업은 전년동기 대비 2.38%p 하락한 7.03%를 나타냄
- 손해보험산업은 전년동기 대비 5.97%p 하락한 10.71%를 나타냄

■ 2018년 1/4분기 보험산업 전체 자산이익률(ROA)은 전년동기 대비 0.37%p 하락한 0.85%를 기록함

- 생명보험산업은 전년동기 대비 0.25%p 하락한 0.72%를 나타냄
- 손해보험산업은 전년동기 대비 0.73%p 하락한 1.24%를 나타냄

〈표 6〉 보험산업 자본 및 자산이익률^{1),2)}

(단위: %)

구분		2017				2018
		1/4	2/4	3/4	4/4	1/4
자본 이익률 (ROE)	생명보험	9.41	8.63	7.33	5.71	7.03
	손해보험	16.68	16.07	14.49	11.90	10.71
	합계	11.42	10.70	9.33	7.44	8.06
자산 이익률 (ROA)	생명보험	0.97	0.90	0.77	0.59	0.72
	손해보험	1.97	1.93	1.74	1.40	1.24
	합계	1.22	1.16	1.01	0.79	0.85

주: 1) 생명보험회사의 경우 24개, 손해보험회사의 경우 17개 국내외 보험회사를 대상으로 함

2) 자본이익률 = (누적 당기순이익 × 연 기준 환산) / 기중자본, 기중자본 = ((전회계연도 말 자본 + 당기 말 자본) / 2)

3) 자산이익률 = (누적 당기순이익 × 연 기준 환산) / 기중자산, 기중자산 = ((전회계연도 말 자산 + 당기 말 자산) / 2)

자료: 금융감독원, 『금융통계정보시스템』, 각 월호

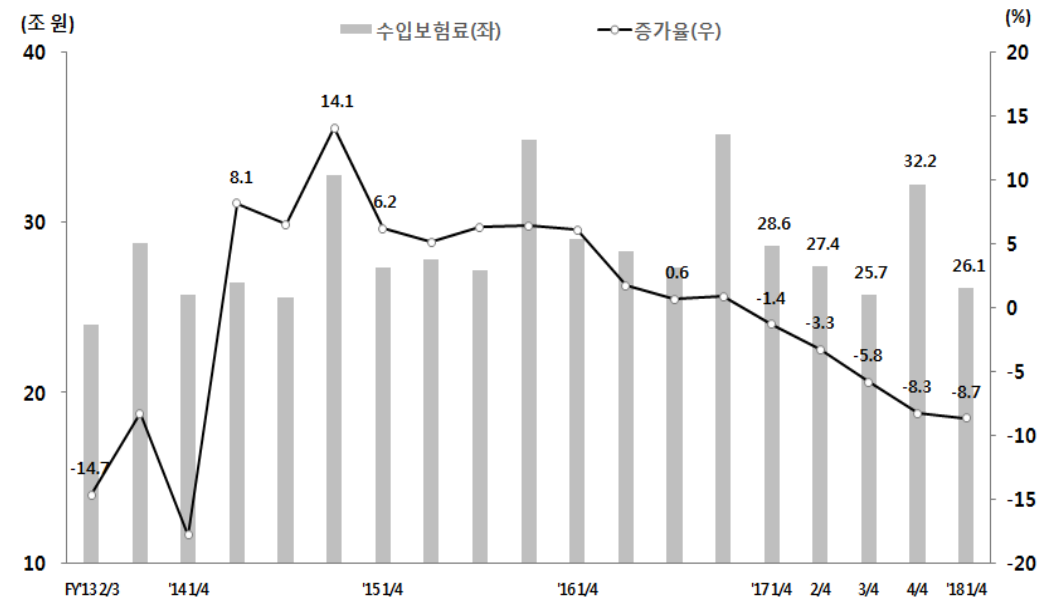
2. 생명보험

가. 수입보험료

〈종목별 수입보험료〉

■ 2018년 1/4분기 생명보험 수입보험료는 전년동기 대비 8.7% 감소한 26조 1,154억 원을 기록함(〈그림 1〉 참조)

〈그림 1〉 생명보험 수입보험료 및 증가율



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

■ 2018년 1/4분기 개인보험 수입보험료는 사망보험과 변액보험 증가세 둔화, 생존보험, 생사 혼합보험의 감소세 확대로 전년동기 대비 9.2% 감소한 23조 7,447억 원을 기록함(〈표 7〉 참조)

○ 사망보험 수입보험료는 10조 1,063억 원으로 전년동기 대비 2.1% 증가하였는데, 이는 IFRS 17 등 자본 규제 강화에 대비한 보장성 보험 확대 전략에 따른 것임

- 하지만, 초회보험료는 종신보험 시장 포화, 제3보험상품(치아, 유병자 등)의 판매 경쟁으로 25.2% 감소함

- 변액보험 수입보험료는 주가지수 상승 및 일시납상품 판매 증가의 영향으로 전년동기 대비 1.0% 증가한 5조 301억 원을 기록함
 - 변액보험 중 변액종신보험과 변액유니버설보험은 각각 7.3%, 4.2% 증가한 반면, 변액연금보험은 0.7% 감소함
- 생존보험³⁾ 수입보험료는 새로운 국제회계기준 도입에 대비한 보험회사의 소극적 판매로 전년동기 대비 16.1% 감소한 4조 5,457억 원을 나타냄
- 생사혼합보험⁴⁾ 수입보험료는 IFRS 17 도입에 따른 자본 확충 부담과 세제혜택 축소⁵⁾ 등에 따른 판매유인 감소로 전년동기 대비 30.6% 감소한 4조 625억 원임

- 2018년 1/4분기 단체보험⁶⁾ 수입보험료는 퇴직연금의 부진으로 전년동기 대비 3.1% 감소한 2조 3,708억 원을 기록함
 - 퇴직연금 수입보험료는 전년동기 대비 3.4% 감소한 2조 1,569억 원으로 나타났으며, 일반단체보험 수입보험료는 전년동기 대비 0.5% 감소한 2,139억 원으로 나타남

3) 피보험자가 생존보험금 지급을 목적으로 하는 보험으로 연금보험, 교육보험 등이 있음

4) 피보험자가 보험기간 중에 사망하였을 때에 사망보험금을 지급하며, 보험기간 중 미리 정해진 시점(보험기간의 만료 시를 포함)에 생존하고 있을 때에는 생존 보험금을 지급하는 보험을 의미하며 대표적으로 양로보험이 이에 해당함. 만기생존 시 생존보험금의 합계가 납입보험료보다 크기 때문에 저축성보험으로 분류됨

5) 2017년 4월부터 소득세법 개정으로 저축성보험 보험료 납입 유형에 따라 일시납(계약기간 10년)은 1억 원 이하, 월 적립식(계약기간 10년, 납입기간 5년)은 월 보험료 150만 원 이하인 경우에만 비과세 혜택이 적용됨

6) 단체보험에는 일반단체보험, 퇴직보험, 퇴직연금이 포함되어 있음

〈표 7〉 생명보험 종목별 수입보험료

(단위: 억 원, %)

구분		2017					2018
		1/4	2/4	3/4	4/4	연간	1/4
생존	수입보험료	54,189 (-5.0)	48,844 (-8.8)	47,178 (-9.9)	46,058 (-10.2)	196,269 (-8.4)	45,457 (-16.1)
	초회보험료 ²⁾	10,219 (-11.6)	5,001 (-41.5)	4,037 (-48.7)	3,513 (-46.0)	22,770 (-34.0)	4,362 (-57.3)
	계속보험료	43,970 (-3.3)	43,844 (-2.6)	43,141 (-3.0)	42,545 (-5.0)	173,500 (-3.5)	41,095 (-6.5)
사망	수입보험료	99,001 (2.6)	100,051 (4.4)	99,955 (3.3)	99,875 (2.5)	398,882 (3.2)	101,063 (2.1)
	초회보험료	3,897 (-47.8)	3,574 (-15.9)	2,940 (-28.0)	2,257 (-32.1)	12,668 (-33.8)	2,914 (-25.2)
	계속보험료	95,103 (6.8)	96,477 (5.3)	97,015 (4.6)	97,618 (3.7)	386,214 (5.1)	98,149 (3.2)
생사 혼합	수입보험료	58,554 (-11.9)	50,646 (-9.6)	44,188 (-21.8)	38,246 (-22.4)	191,634 (-16.1)	40,625 (-30.6)
	초회보험료	16,753 (-24.9)	10,786 (-17.4)	5,678 (-54.3)	3,014 (-60.1)	36,231 (-34.5)	6,219 (-62.9)
	계속보험료	41,801 (-5.2)	39,860 (7.3)	38,510 (-2.7)	35,232 (-15.6)	155,403 (-10.1)	34,406 (-17.7)
변액 보험	수입보험료	49,794 (3.2)	47,414 (-1.3)	50,063 (0.6)	48,966 (2.0)	196,237 (1.1)	50,301 (1.0)
	초회보험료	5,455 (153.5)	2,972 (13.3)	5,893 (34.6)	5,243 (43.2)	19,563 (52.7)	7,412 (35.9)
	계속보험료	44,339 (-3.8)	44,443 (-2.2)	44,169 (-2.7)	43,723 (-1.4)	176,674 (-2.5)	42,889 (-3.3)
개 인 계	수입보험료	261,538 (-2.5)	246,956 (-2.6)	241,383 (-5.5)	233,145 (-5.3)	983,022 (-3.9)	237,447 (-9.2)
	초회보험료	36,325 (-16.5)	22,332 (-21.6)	18,548 (-35.5)	14,027 (-33.4)	91,232 (-25.1)	20,907 (-42.4)
	계속보험료	225,214 (0.2)	224,623 (-0.2)	222,835 (-1.7)	219,118 (-2.6)	891,790 (-1.1)	216,539 (-3.9)
일반 단체	수입보험료	2,149 (1.4)	1,923 (1.1)	1,798 (0.2)	1,780 (-1.3)	7,649 (0.4)	2,139 (-0.5)
	초회보험료	598 (8.4)	350 (14.5)	250 (-3.1)	231 (-11.0)	1,430 (3.9)	593 (-0.9)
	계속보험료	1,551 (-1.1)	1,573 (-1.5)	1,547 (0.7)	1,548 (0.3)	6,219 (-0.4)	1,546 (-0.3)
퇴직 연금	수입보험료	22,326 (13.6)	25,112 (-9.8)	14,135 (-11.8)	87,491 (-15.7)	149,064 (-10.9)	21,569 (-3.4)
	초회보험료	4,949 (12.5)	5,357 (5.2)	2,236 (-32.1)	16,641 (-11.3)	29,184 (-7.5)	4,637 (-6.3)
	계속보험료	17,378 (14.0)	19,755 (-13.2)	11,898 (-6.5)	70,849 (-16.6)	119,880 (-11.7)	16,932 (-2.6)
단 체 계 ³⁾	수입보험료	24,475 (12.4)	27,035 (-9.1)	15,932 (-10.6)	89,270 (-15.4)	156,713 (-10.4)	23,708 (-3.1)
	초회보험료	5,547 (12.0)	5,707 (5.7)	2,487 (-30.0)	16,873 (-11.3)	30,613 (-7.0)	5,230 (-5.7)
	계속보험료	18,928 (12.6)	21,328 (-12.4)	13,446 (-5.8)	72,397 (-16.3)	126,099 (-11.2)	18,478 (-2.4)
합계	수입보험료	286,014 (-1.4)	273,991 (-3.3)	257,315 (-5.8)	322,415 (-8.3)	1,139,735 (-4.9)	261,154 (-8.7)
	초회보험료	41,872 (-13.6)	28,039 (-17.2)	21,035 (-34.9)	30,899 (-22.9)	121,845 (-21.2)	26,137 (-37.6)
	계속보험료	244,142 (1.1)	245,951 (-1.4)	236,281 (-2.0)	291,516 (-6.4)	1,017,890 (-2.4)	235,018 (-3.7)

주: 1) 괄호 안은 전년동기 대비 증가율임

2) 1회 납입 보험료를 의미함

3) 단체보험에는 일반단체보험, 퇴직보험, 퇴직연금이 포함되어 있으며, 2012년 이후 퇴직보험이 차지하는 비중이 미미하고, 퇴직연금 의무 가입의 실시로 퇴직보험을 퇴직연금에 포함시켜 작성함

자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈시장점유율〉

- 2018년 1/4분기 수입보험료 기준 회사그룹별 시장점유율의 경우 상위 3사와 국내 중·소형사는 전년동기 대비 상승한 반면, 외국사는 하락함
 - 상위 3사와 국내 중·소형사의 시장점유율은 각각 전년동기 대비 1.5%p, 0.4%p 상승한 47.0%, 35.1%를 기록함
 - 외국사의 시장점유율은 전년동기 대비 1.8%p 하락한 18.0%를 나타냄
- 2018년 1/4분기 초회보험료 기준 회사그룹별 시장점유율 또한 상위 3사와 국내 중·소형사는 전년동기 대비 상승한 반면, 외국사는 하락함
 - 상위 3사의 초회보험료 기준 시장점유율은 전년동기 대비 0.3%p 상승한 32.5%를 기록함
 - 미래에셋생명과 PCA생명의 합병⁷⁾으로 국내 중·소형사의 초회보험료 기준 시장점유율은 전년동기 대비 9.1%p 상승한 41.6%인 반면, 외국사의 시장점유율은 9.3%p 하락한 25.9%를 나타냄
- 2018년 1/4분기 생명보험 허핀달지수는 전년동기 대비 32 상승한 1,035를 기록함

7) 2018년 3월 5일 미래에셋생명이 PCA생명을 합병함에 따라 2018년 1/4분기부터 PCA생명이 외국사에서 제외됨

〈표 8〉 생명보험 시장점유율¹⁾

(단위: %)

구분			2017					2018
			1/4	2/4	3/4	4/4	연간	1/4
수입보험료	점유율 ²⁾	상위 3사	45.5	44.8	46.7	44.8	45.4	47.0
		국내 중·소형사 ³⁾	34.7	35.8	34.7	39.9	36.4	35.1
		외국사 ⁴⁾	19.8	19.4	18.6	15.3	18.1	18.0
	허핀달지수 ⁵⁾		1,003	970	1,031	1,013	994	1,035
초회보험료	점유율	상위 3사	32.2	29.9	32.3	25.2	29.9	32.5
		국내 중·소형사 ³⁾	32.5	33.2	39.3	59.8	40.8	41.6
		외국사 ⁴⁾	35.2	36.9	28.4	14.9	29.3	25.9

주: 1) 퇴직보험·연금 및 변액보험 특별계정 수입보험료를 포함한 실적임

2) 각 회사점유율 = 각 회사 수입보험료 / 전체 수입보험료, 상위 3사, 국내 중·소형사, 외국사 점유율은 회사 분류에 따라 각 회사 점유율을 합한 값임

3) 국내 중·소형사(13개사)는 상위 3사와 외국사를 제외한 보험회사이며, 동양생명은 2015년 10월 중국 안방보험에 인수·합병됨에 따라 2015년 4/4분기부터 외국사에 포함됨

4) 외국사는 2018년 3월 미래에셋생명과 PCA생명이 합병됨에 따라 2018년 1/4분기부터 PCA생명을 제외하여 ABL 등을 포함한 8개사임

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

자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

나. 보험금 지급률, 사업비율 및 해지율

■ 2018년 1/4분기 수입보험료 기준 생명보험 보험금 지급률은 수입보험료는 감소하고, 지급 보험금은 증가하여 전년동기 대비 13.6%p 상승한 83.1%를 기록함

○ 생존보험과 생사혼합보험 지급률은 수입보험료가 큰 폭으로 감소함에 따라 각각 전년동기 대비 34.2%p, 32.5%p 상승한 111.1%, 100.2%를 기록함

○ 사망보험 지급률은 숨은 보험금 찾아주기 캠페인⁸⁾의 영향으로 지급보험금이 증가하여 전년동기 대비 7.9%p 상승한 59.3%인 반면, 변액보험 지급률은 지급보험금이 감소하여 전년동기 대비 1.2%p 하락한 74.1%를 기록함

■ 2018년 1/4분기 생명보험산업 전체 사업비율은 전년동기 대비 1.2%p 상승한 15.4%이며, 해지율은 전년동기와 동일한 2.4%를 기록함

〈표 9〉 생명보험 보험금 지급률, 사업비율 및 해지율

(단위: %)

구분	2017					2018
	1/4	2/4	3/4	4/4	연간	1/4
전체 보험금 지급률 ¹⁾	69.5	67.7	72.9	69.0	69.7	83.1
개인	64.9	65.0	69.9	71.5	67.7	79.4
생존	76.9	81.1	90.3	91.7	84.7	111.1
사망	51.4	48.4	53.5	54.2	51.9	59.3
생사혼합	67.7	71.0	78.1	84.0	74.2	100.2
변액	75.3	76.8	76.3	77.9	76.6	74.1
단체	119.0	93.1	117.9	62.5	82.2	120.7
일반단체	89.8	101.4	110.2	101.6	100.2	95.2
퇴직연금	121.8	92.5	118.9	61.7	81.3	123.2
사업비율 ²⁾	14.2	14.5	15.9	13.5	14.5	15.4
해지율 ³⁾	2.4	4.5	6.5	8.5	8.5	2.4

주: 1) 보험금 지급률 = 지급보험금 / 수입보험료

2) 사업비율 = 실제사업비 / 수입보험료

3) 해지율 = (효력상실액 + 해지액) / (연초보유계약액 + 신계약액), 해지율은 누계치임. 여기서 효력상실액이란 보험 계약자가 제2회 이후의 보험료를 납입하지 않고 일정한 보험료 납입 유예기간이 경과하였을 경우 보험계약의 효력이 상실되고 이 때 보험계약자에게 지급하는 환급금을 의미함. 그리고 해지액이란 보험가입자가 중도 해지 시 보험료 적립금에서 보험회사의 운영비 및 해지공제액 등을 제하고 돌려받는 금액을 의미함

자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

8) 금융감독원 보도자료(2017. 12. 18), “숨은보험금 통합조회시스템 출시- 보험소비자가 언제든 손쉽게 숨은 보험금을 조회할 수 있습니다”

다. 판매채널

〈판매채널별 초회보험료 비중⁹⁾〉

■ 2018년 1/4분기 판매채널별 초회보험료 비중의 경우 방카슈랑스를 제외한 임직원, 설계사, 대리점의 비중이 전년동기 대비 확대됨

- 임직원, 설계사, 대리점 비중은 각각 전년동기 대비 2.2%p, 6.7%p, 0.5%p 상승한 14.8%, 22.9%, 7.1%를 기록함
- 방카슈랑스 비중은 일시납 저축성보험의 판매 부진으로 전년동기 대비 9.9%p 축소된 54.4%를 나타냄

〈표 10〉 생명보험 판매채널별 초회보험료 비중

(단위: %, 억 원)

구분	2017					2018
	1/4	2/4	3/4	4/4	연간	1/4
임직원	12.6	19.8	11.0	53.3	24.3	14.8
설계사	16.2	17.8	26.4	16.4	18.4	22.9
대리점	6.6	6.9	9.5	6.6	7.2	7.1
중개사	0.2	0.1	0.2	0.0	0.1	0.3
방카슈랑스	64.3	55.2	52.5	23.1	49.7	54.4
기타	0.2	0.3	0.5	0.5	0.3	0.5
합계 ¹⁾	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
	41,872	28,039	21,035	30,899	121,845	26,137

주: 1) 합계의 하단 수치는 전체 초회보험료 규모임

2) 현재 온라인 채널 초회보험료 비중은 이용 가능한 자료가 없어 제시하지 못함

자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

9) 판매채널은 크게 대면 채널과 비대면 채널로 구분되며, 최근 온라인 채널 등 새로운 채널도 등장하였지만, 현재 이용 가능한 데이터를 기준으로 〈표 10〉과 같이 판매채널을 구분하여 초회보험료(1회 납입보험료) 비중을 제시함

〈모집조직〉

■ 2018년 1/4분기 생명보험 모집조직은 임직원 수는 전분기 대비 증가하였으나 전속설계사 수, 대리점 수는 감소함

- 임직원 수는 전분기 대비 201명 증가한 2만 5,592명임
- 전속설계사 수는 전분기 대비 2,293명 감소한 10만 4,744명을 나타냈으며, 교차설계사 수는 전분기 대비 403명 증가한 1만 5,787명을 기록함
- 전체 대리점 수는 전분기 대비 79개 감소한 6,371개임
 - 개인대리점, 법인대리점 수는 각각 3,509개, 2,862개로 전분기 대비 17개, 62개 감소함

〈표 11〉 생명보험 모집조직 규모

(단위: 명, 개)

구분	2017				2018
	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4
임직원(명)	26,304	25,993	25,691	25,391	25,592
설계사(명)					
- 전속설계사	111,124	111,393	109,194	107,037	104,744
- 교차설계사	13,774	14,701	15,230	15,384	15,787
대리점(개)	6,474	6,569	6,313	6,450	6,371
- 개인	3,476	3,553	3,528	3,526	3,509
- 법인	2,998	3,016	2,785	2,924	2,862

자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

라. 재무성과

〈자산〉

■ 2018년 1/4분기 말 생명보험산업 총자산은 전분기 대비 0.1% 증가한 833조 4,406억 원을 기록함

- 일반계정자산은 전분기 대비 0.3% 감소한 685.5조 원을 기록하였으며, 특별계정자산은 변액보험의 보험료 증가로 전분기 대비 1.6% 증가한 148.0조 원을 나타냄

〈표 12〉 생명보험산업 일반계정 및 특별계정자산¹⁾

(단위: 조 원, %)

구분		2017					2018
		1/4	2/4	3/4	4/4	연간	1/4
총자산	금액	793.5	813.2	822.4	832.8	832.8	833.4
	증가율	1.5	2.5	1.1	1.3	6.5	0.1
일반계정자산	금액	653.9	669.4	677.5	687.2	687.2	685.5
	증가율	0.6	2.4	1.2	1.4	5.8	-0.3
특별계정자산	금액	139.6	143.8	144.8	145.6	145.6	148.0
	증가율	5.4	3.0	0.7	0.5	10.0	1.6

주: 1) 분기 수치는 전분기 대비 증가율이며, 연간 수치는 전년 대비 증가율임
 2) 일부 수치가 반올림으로 인해 동일한 금액으로 표시되고 있으나 증가율에 있어서는 차이가 있음
 자료: 금융감독원, 『금융통계정보시스템』

〈부채·자본〉

■ 2018년 1/4분기 말 생명보험산업 총부채는 전분기 대비 0.4% 증가한 764조 6,923억 원이며, 총자본은 전분기 대비 3.8% 감소한 68조 7,483억 원임

- 총부채 가운데 책임준비금, 기타부채는 각각 전분기 대비 0.9%, 3.5% 증가한 반면, 특별계정부채는 전분기 대비 1.1% 감소함
- 총자본 가운데 특히 기타포괄손익누계액은 금리 상승으로 인한 매도가능증권평가손익 감소로 전분기 대비 13.0% 감소함

〈표 13〉 생명보험산업 부채 및 자본 현황¹⁾

(단위: 조 원, %)

구분		2017					2018
		1/4	2/4	3/4	4/4	연간	1/4
총자산	금액	793.5	813.2	822.4	832.8	832.8	833.4
	증가율	1.5	2.5	1.1	1.3	6.5	0.1
총부채	금액	725.5	741.1	749.6	761.4	761.4	764.7
	증가율	1.3	2.1	1.2	1.6	6.3	0.4
책임준비금	금액	557.3	565.9	573.6	581.7	581.7	587.2
	증가율	1.7	1.5	1.4	1.4	6.1	0.9
계약자 지분조정	금액	10.6	11.7	11.7	11.5	11.5	10.5
	증가율	5.2	9.6	0.5	-1.9	13.7	-8.8
기타부채	금액	16.7	17.9	18.4	17.2	17.2	17.8
	증가율	-14.6	7.6	2.7	-6.6	-11.9	3.5
특별계정부채	금액	140.8	145.5	145.8	151.0	151.0	149.2
	증가율	1.6	3.3	0.2	3.5	9.0	-1.1
총자본	금액	68.1	72.1	72.8	71.4	71.4	68.7
	증가율	3.5	5.9	0.9	-1.8	8.6	-3.8
자본금	금액	10.7	10.3	10.3	10.3	10.3	10.8
	증가율 ²⁾	2.6	-3.8	0.0	0.0	-1.3	5.3
자본잉여금	금액	6.6	7.5	8.0	7.0	7.0	7.7
	증가율	8.4	13.8	7.2	-12.4	15.9	10.3
신종자본증권 ³⁾	금액	-	-	-	1.7	1.7	1.8
	증가율	-	-	-	-	-	3.5
이익잉여금	금액	30.1	31.5	32.1	31.5	31.5	30.6
	증가율	3.1	4.5	2.1	-2.1	7.7	-2.9
자본조정	금액	-3.1	-3.1	-3.1	-3.1	-3.1	-3.1
	증가율	0.1	0.0	0.0	0.0	0.1	-0.1
기타포괄손익 누계액	금액	23.8	26.0	25.5	24.1	24.1	21.0
	증가율	2.5	9.2	-2.1	-5.4	3.7	-13.0

주: 1) 분기 수치는 전분기 대비 증가율이며, 연간 수치는 전년 대비 증가율임

2) 일부 수치가 반올림으로 인해 동일한 금액으로 표시되고 있으나 증가율에 있어서는 차이가 있음

3) 신종자본증권은 본래 자본잉여금의 기타항목에 포함되어 있었으나, 2017년 4/4분기부터 별도 항목으로 분리함

자료: 금융감독원, 『금융통계정보시스템』

〈총수익·총비용〉

- 2018년 1/4분기 생명보험산업 당기순이익(A)은 보험영업 적자 확대와 투자영업이익 감소로 전년동기 대비 21.7% 감소한 1조 2,324억 원을 기록함
 - 책임준비금 전입액을 감안한 보험영업 적자는 수입보험료의 감소, 숨은 보험금 찾아주기 캠페인 등에 따른 지급보험금 증가로 전년동기 대비 5,664억 원 증가한 5조 6,733억 원을 기록함
 - 투자영업이익은 금리 상승에 따른 유가증권 처분·평가이익의 감소로 전년동기 대비 622억 원 감소한 5조 9,722억 원을 기록함
 - 영업외이익은 특별계정수수료 수입 증가로 전년동기 대비 2,743억 원 증가한 1조 3,441억 원임
- 2018년 1/4분기 연간 기준 당기순이익(B)은 전년동기 대비 21.7% 감소한 4조 9,294억 원을 기록함
 - 이는 보험영업 적자 확대와 유가증권 처분·평가이익의 감소 등으로 인한 투자영업이익 감소에 기인함

〈표 14〉 생명보험산업 총수익 및 총비용^{1),2)}

(단위: 십억 원, %)

구분		2017					2018
		1/4	2/4	3/4	4/4	연간	1/4
총수익	보험영업	21,784	20,538	19,713	19,046	81,081	19,347
	투자영업	13,255	5,070	6,499	10,940	35,763	7,611
	영업외	1,291	1,346	1,406	1,350	5,393	1,534
	소계	36,330	26,954	27,618	31,336	122,237	28,492
총비용	보험영업 ³⁾	26,891	25,443	25,292	24,949	102,575	25,021
	투자영업	7,221	-529	1,063	6,014	13,769	1,639
	영업외	221	185	185	143	734	190
	소계	34,332	25,099	26,540	31,106	85,113	26,849
수지차	보험영업	-5,107	-4,905	-5,579	-5,903	-21,493	-5,673
	투자영업	6,034	5,599	5,435	4,925	21,995	5,972
	영업외	1,070	1,161	1,221	1,207	4,659	1,344
	소계	1,997	1,855	1,077	230	5,160	1,643
법인세		423	453	244	124	1,245	411
당기순이익(A) ⁴⁾		1,574	1,402	834	106	3,915	1,232
		(18.6)	(44.5)	(-23.7)	(-111.4)	(59.1)	(-21.7)
연간 기준 당기순이익(B) ⁵⁾		6,296	5,951	5,079	3,915	3,915	4,929
		(18.6)	(29.6)	(12.4)	(59.1)	(59.1)	(-21.7)

주: 1) 보험영업 및 투자영업 실적은 특별계정을 제외한 일반계정 실적임

2) 괄호 안은 전년동기 대비 증가율임

3) 책임준비금전입액을 감안한 수치이고, 책임준비금전입액은 책임준비금(부채)에 추가로 적립해야 하는 금액(반대의 경우 책임준비금환입액)을 의미하며, 손익계산서의 보험영업비용(반대의 경우 수익) 항목임

4) 당기순이익 = 총수익 - 총비용 - 책임준비금전입액 - 법인세

5) 해당 분기 누적 당기순이익을 연 기준 환산한 수치임

자료: 금융감독원, 『금융통계정보시스템』, 각 월호

〈자산운용〉

■ 2018년 1/4분기 생명보험산업 일반계정자산 이익률¹⁰⁾은 전년동기 대비 0.21%p 하락한 3.52%를 기록함

○ 운용자산 이익률은 전년동기 대비 0.24%p 상승한 3.69%p

- 특히, 매도가능증권 이익률은 전년동기 대비 0.42%p 상승한 3.55%를 기록하였으며, 대출채권 이익률은 전년동기 대비 0.05%p 상승한 4.64%를 기록함

- 부동산 이익률은 전년동기 대비 2.00%p 하락한 3.17%를 나타냄

○ 비운용자산 이익률¹¹⁾은 전년동기 대비 9.88%p 하락한 -0.10%를 기록함

■ 2018년 1/4분기 운용자산 항목별 비중의 경우 유가증권이 73.1%, 대출채권이 18.8%, 부동산이 2.0%, 현금과 예금이 1.5%를 차지하였으며, 비운용자산 비중은 4.6%를 나타냄¹²⁾

○ 현금과 예금, 부동산 비중은 각각 전년동기 대비 0.5%p, 0.2%p씩 하락한 반면, 대출채권 비중은 전년동기 대비 0.6%p 상승함

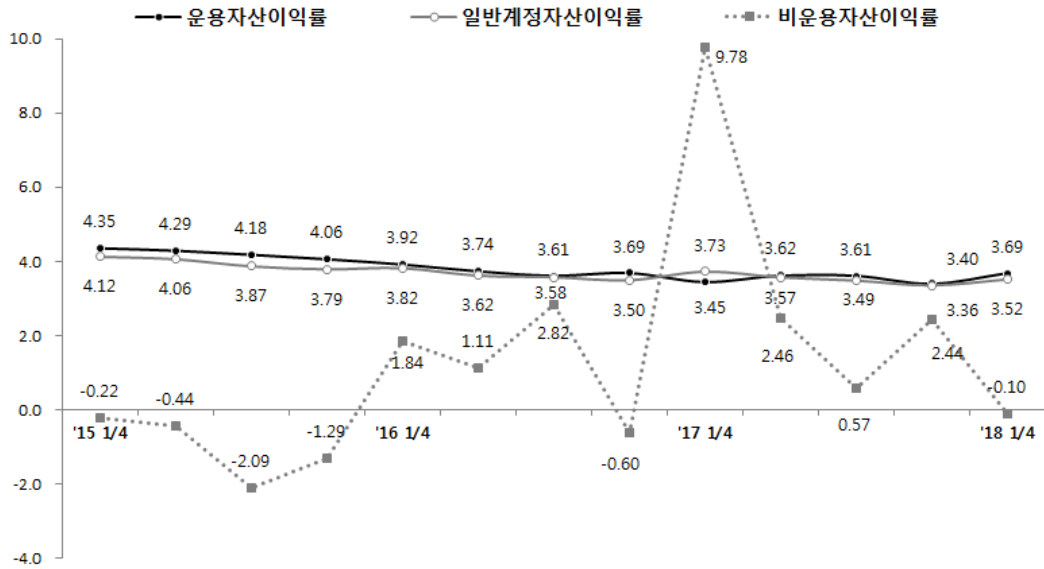
10) 2018년 1/4분기는 1개의 생명보험회사의 업무보고서 오류로 이를 제외하고 계산한 수치임

11) 비운용자산 중 파생상품자산, 보증금, 미수수익 등에서 수익이 발생하여 이익률이 집계됨

12) 일반계정자산은 크게 운용자산과 비운용자산으로 구분되며, 각 항목별 비중은 전체 일반계정자산에서 차지하는 비중을 의미함

〈그림 2〉 자산운용 이익률 추이^{1),2),3)}

(단위: %)



주: 1) 운용자산 이익률 = (운용자산이익 × 2) / (기초자산 + 기말자산 - 운용자산이익) × 연 기준 환산

2) 운용자산의 투자이익률은 각 사의 업무보고서 재산이용명세서를 기준으로 하였음

3) 분기별 누적치임

4) 2018년 1/4분기는 1개의 생명보험회사의 업무보고서 오류로 이를 제외하고 계산된 수치임

자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈표 15〉 생명보험 일반계정자산 포트폴리오 및 이익률¹⁾

(단위: %, 억 원)

구분	2017								2018	
	1/4		2/4		3/4		4/4		1/4	
	구성비	이익률	구성비	이익률	구성비	이익률	구성비	이익률	구성비	이익률 ³⁾
일반계정자산	100.0	3.73	100.0	3.57	100.0	3.49	100.0	3.36	100.0	3.52
운용자산 계	95.3	3.45	95.9	3.62	95.9	3.61	95.5	3.40	95.4	3.69
현금과 예금	2.0	-0.65	1.8	1.00	1.6	1.49	2.0	0.86	1.5	2.90
유가증권	73.0	3.23	73.9	3.41	74.0	3.38	72.9	3.14	73.1	3.47
○ 당기손익인식증권 ²⁾	1.8	3.60	2.1	4.21	1.6	4.14	1.5	3.76	1.7	0.43
- 주식	0.1	35.94	0.1	46.34	0.1	35.57	0.0	86.14	0.1	-22.09
- 채권 등	0.5	2.38	0.5	3.46	0.5	3.48	0.5	2.44	0.5	0.66
- 수익증권	1.2	1.32	1.5	1.38	1.0	1.64	1.0	1.64	1.1	1.50
○ 매도가능증권	47.3	3.13	47.4	3.36	47.2	3.33	50.4	2.94	48.2	3.55
- 주식	4.3	6.82	4.8	4.36	5.0	3.31	4.9	2.45	4.8	5.23
- 채권 등	39.1	2.55	38.6	2.99	38.0	3.09	41.2	2.72	38.9	3.25
- 수익증권	3.9	5.40	4.0	6.15	4.1	5.92	4.2	5.84	4.5	4.41
○ 만기보유증권	22.3	3.06	22.9	3.34	23.6	3.39	19.5	3.66	21.7	3.06
- 채권 등	22.3	3.06	22.9	3.34	23.6	3.39	19.5	3.66	21.7	3.06
- 수익증권	0.0	-	0.0	-	0.0	-	0.0	-	0.0	-
○ 관계·종속기업 투자주식	1.5	8.63	1.5	5.04	1.5	3.79	1.5	2.82	1.5	9.85
대출채권	18.2	4.59	18.1	4.71	18.3	4.73	18.6	4.70	18.8	4.64
부동산	2.2	5.17	2.1	4.18	2.0	4.26	2.0	3.77	2.0	3.17
비운용자산 계	4.7	9.78	4.1	2.46	4.1	0.57	4.5	2.44	4.6	-0.10
일반계정자산 규모	6,539,108		6,693,783		6,775,454		6,872,177		6,854,722	
일반계정자산 비중	(82.4)		(82.3)		(82.4)		(82.5)		(82.2)	
총자산 규모	7,935,396		8,131,676		8,223,727		8,328,269		8,334,406	

주: 1) 이익률 = (운용자산이익 × 2) / (기초자산 + 기말자산 - 운용자산이익) × 연 기준 환산

2) FY2011 1/4분기 이후 단기매매증권에서 당기손익인식증권으로 계정 명칭이 변경됨

3) 2018년 1/4분기 이익률은 1개의 생명보험회사의 업무보고서 오류로 이를 제외하고 계산된 수치임

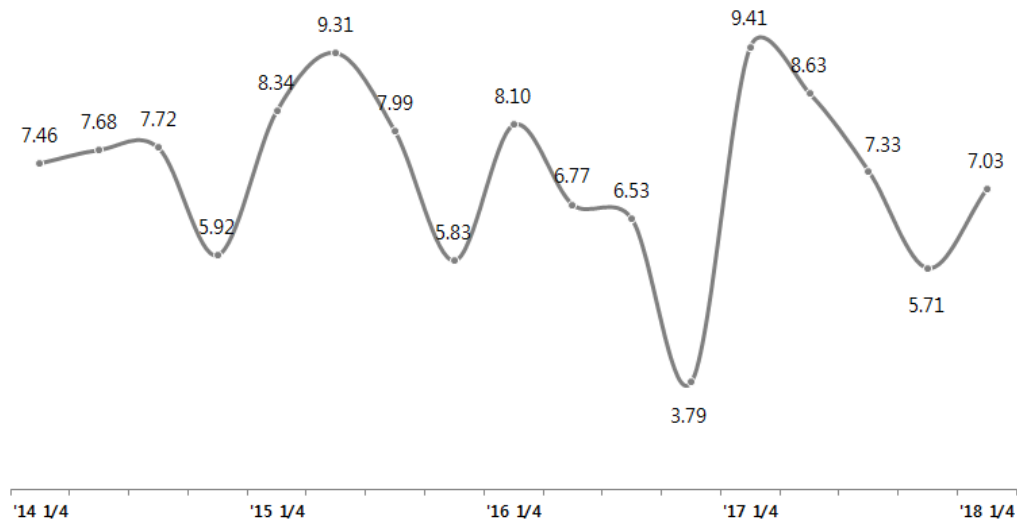
자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈자본이익률(ROE)¹³⁾〉

- 2018년 1/4분기 생명보험산업 자본이익률은 전년동기 대비 2.38%p 하락한 7.03%를 기록함
- 이는 생명보험산업의 연간 기준 당기순이익(B)(〈표 14〉 참조)이 전년동기 대비 21.7% 감소했기 때문임

〈그림 3〉 생명보험산업 자본이익률 추이

(단위: %)



주: 해당 분기 누적 당기순이익을 연 기준으로 환산한 값을 기준으로 함
 자료: 금융감독원, 『금융통계정보시스템』

- 2018년 1/4분기 생명보험산업 회사 그룹별¹⁴⁾ 자본이익률의 경우 대형사와 외국사는 전년 동기 대비 하락한 반면, 중·소형사는 상승함
- 대형사, 외국사의 자본이익률이 각각 전년동기 대비 3.17%p, 4.06%p 하락한 6.56%, 10.87%를 기록함
- 중·소형사의 자본이익률은 전년동기 대비 0.84%p 상승한 5.66%를 나타냄

13) 보험회사 경영성과지표 중 하나인 자본이익률은 기중자본 대비 누적 당기순이익을 의미하며, 분석대상은 24개 생명보험회사임

14) 2015년 회계연도부터 대형사, 중·소형사, 외국사, 방카사로 분류되었던 회사 분류를 대형사, 중·소형사, 외국사로 분류하여 산출하였으며, 이에 따라 과거 통계치도 동일한 분류에 따라 수정함

〈표 16〉 생명보험산업 자본이익률¹⁾

(단위: %)

구분	2017				2018
	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4
대형사	9.73	8.32	6.77	4.88	6.56
중·소형사	4.82	5.65	4.74	4.15	5.66
외국사	14.93	14.21	12.90	11.48	10.87
전체	9.41	8.63	7.33	5.71	7.03

주: 1) 자본이익률 = (누적 당기순이익 × 연 기준 환산) / 기중자본, 기중자본 = {(전회계연도 말 자본 + 당기 말 자본) / 2}
 자료: 금융감독원, 『금융통계정보시스템』

〈자산이익률(ROA)¹⁵⁾〉

■ 2018년 1/4분기 생명보험산업 자산이익률은 전년동기 대비 0.25%p 하락한 0.72%를 기록함

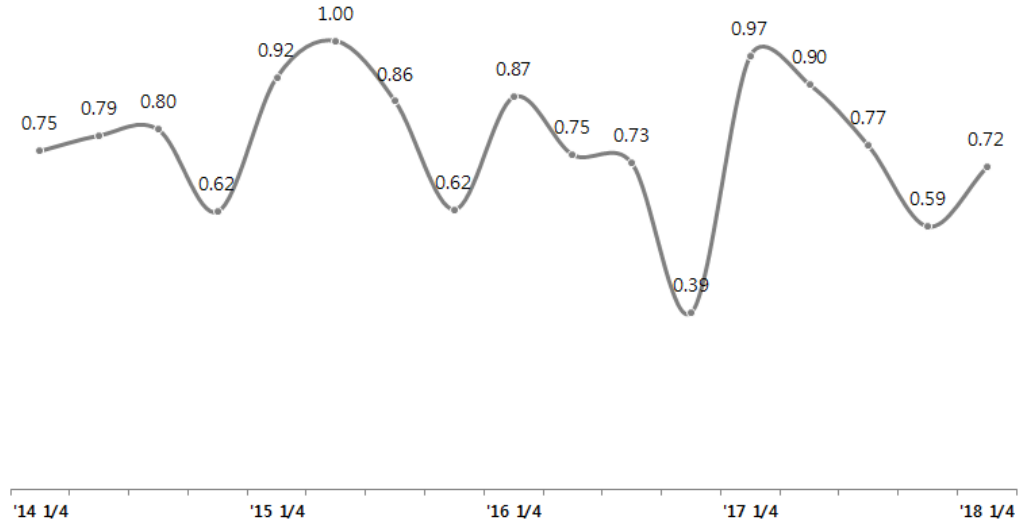
○ 대형사, 외국사의 자산이익률은 각각 전년동기 대비 0.34%p, 0.63%p 하락한 0.76%, 1.20%를 나타냄

○ 중·소형사의 자산이익률은 전년동기 대비 0.05%p 상승한 0.42%를 기록함

15) 보험회사 경영성과지표 중 하나인 자산이익률은 기중자산(특별계정자산 제외) 대비 누적 당기순이익을 의미하며, 분석대상은 24개 생명보험회사임

〈그림 4〉 생명보험산업 자산이익률 추이

(단위: %)



주: 해당 분기 누적 당기순이익을 연 기준으로 환산한 값을 기준으로 함
 자료: 금융감독원, 『금융통계정보시스템』

〈표 17〉 생명보험산업 자산이익률¹⁾

(단위: %)

구분	2017				2018
	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4
대형사	1.10	0.97	0.79	0.56	0.76
중·소형사	0.37	0.43	0.36	0.31	0.42
외국사	1.83	1.75	1.62	1.34	1.20
전체	0.97	0.90	0.77	0.59	0.72

주: 1) 자산이익률 = (누적 당기순이익 × 연 기준 환산) / 기중자산, 기중자산(특별계정자산 제외) = {(전회계연도 말 자산 + 당기 말 자산) / 2}
 자료: 금융감독원, 『금융통계정보시스템』

3. 손해보험

가. 원수보험료

■ 2018년 1/4분기 손해보험 원수보험료는 전년동기 대비 3.2% 증가한 21조 2,249억 원을 시현함

- 장기손해보험은 상해 및 질병보험의 성장세가 축소되고 저축성보험의 감소세가 심화되면서 전년동기 대비 1.8% 증가한 12조 4,816억 원을 기록함
- 연금부문 원수보험료는 개인연금의 감소세 지속에도 퇴직연금이 크게 증가하면서 전년 동기 대비 13.2% 증가한 2조 1,187억 원을 기록함
- 자동차보험 원수보험료는 종합보험의 대인Ⅱ와 자손보험료가 증가하였으나 대인Ⅰ, 대물, 자차보험료가 감소하면서 전년동기 대비 0.3% 감소한 4조 2,063억 원을 기록함
- 일반손해보험의 원수보험료는 특종보험과 보증보험의 증가로 인해 전년동기 대비 8.6% 증가한 2조 4,184억 원을 기록함

〈표 18〉 손해보험 원수보험료

(단위: 조 원, %)

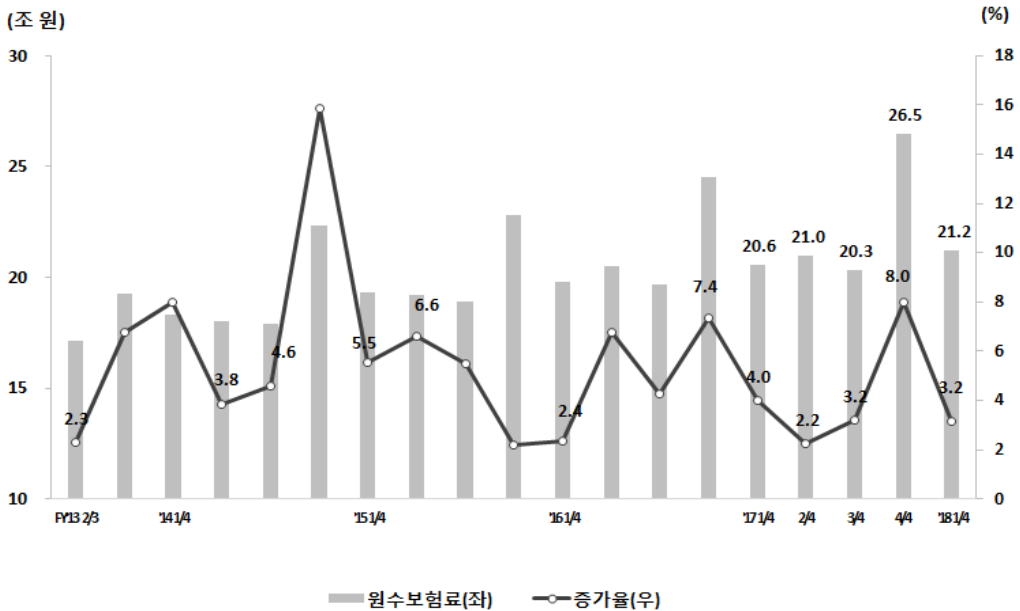
구분	2017					2018
	1/4	2/4	3/4	4/4	연간	1/4
장기손해보험	12.3 (4.0)	12.2 (2.7)	12.3 (2.8)	12.3 (1.6)	49.1 (2.8)	12.5 (1.8)
연금부문	1.9 (-1.6)	2.1 (-6.3)	1.6 (-2.5)	8.0 (30.7)	13.5 (14.1)	2.1 (13.2)
자동차보험	4.2 (7.1)	4.3 (3.9)	4.3 (5.2)	4.0 (-4.8)	16.9 (2.8)	4.2 (-0.3)
일반손해보험	2.2 (3.4)	2.4 (5.1)	2.1 (6.6)	2.2 (4.3)	8.9 (4.8)	2.4 (8.6)
전체	20.6 (4.0)	21.0 (2.2)	20.3 (3.2)	26.5 (8.0)	88.3 (4.5)	21.2 (3.2)

주: 1) 괄호 안은 전년동기 대비 증가율임

2) 연금부문은 개인연금, 퇴직보험, 퇴직연금으로 구성됨

자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈그림 5〉 원수보험료 추이



주: 증가율은 전년동기 대비 증가율임
 자료: 손해보험회사, 「업무보고서」, 각 월호

1) 장기손해보험

- 2018년 1/4분기 장기손해보험 원수보험료는 상해 및 질병보험 등의 성장세가 둔화되고 저축성보험의 감소세가 심화되면서 전년동기 대비 1.8% 증가한 12조 4,816억 원을 시현함
- 장기저축성보험은 세제혜택 요건 강화¹⁶⁾와 보험회사의 판매유인 저하¹⁷⁾ 등으로 전년동기 대비 29.1% 감소함
- 장기상해보험은 전년동기 대비 7.9%, 장기질병보험은 10.2% 증가하였으나 증가율은 모두 하락함
- 장기운전자보험과 장기재물보험도 전년동기 대비 증가율이 축소되어 각각 10.3%, 5.8% 증가하였으나 증가율은 하락세를 보임

16) 소득세법 시행령 제25조(저축성보험의 보험차익) ②항에 따라 2017년 4월 1일부터 저축성보험 이자소득 비과세요건이 일시납 1억 원, 월 적립식 150만 원으로 강화됨

17) 2017년부터 저축성보험의 보험료 납입 완료 시점에 평균공시이율로 계산한 원금을 보장하도록 함에 따라, 평균공시이율이 하락할 경우 보험회사의 이익 및 판매채널의 수수료 수입 감소로 이어지게 됨. 2018년 평균공시이율은 2.50%로 전년 대비 0.5%p 하락함

○ 통합형보험은 전년동기 대비 3.4% 감소하였는데 2017년 3/4분기 이후 전환된 감소세가 지속되고 있음

■ 2018년 1/4분기 장기손해보험 초회보험료는 저축성보험 초회보험료가 크게 감소하고 상해보험과 질병보험도 감소하면서 전년동기 대비 34.4% 감소한 2,808억 원을 기록함

○ 비중이 가장 큰 장기저축성보험 초회보험료는 전년동기 대비 59.6% 감소함

- 2015년 1/4분기 이후 장기저축성보험의 감소세가 지속되고 있음

○ 장기상해보험과 장기질병보험 초회보험료는 각각 13.4%, 12.6% 감소함

- 장기상해보험 초회보험료가 감소세로 전환됨

- 장기질병보험 초회보험료는 유병력자 실손의료보험¹⁸⁾의 출시를 앞두고 기저효과가 더해져 감소세가 심화됨

〈표 19〉 장기손해보험 종목별 원수보험료¹⁾

(단위: 억 원, %)

구분		2017					2018
		1/4	2/4	3/4	4/4	연간	1/4
원수 보험료	상해	38,455 (8.6)	39,141 (8.1)	39,981 (9.2)	40,478 (7.5)	158,056 (8.4)	41,509 (7.9)
	운전자	8,365 (13.2)	8,580 (13.3)	8,881 (15.0)	9,067 (12.2)	34,893 (13.4)	9,226 (10.3)
	재물	10,822 (6.1)	11,049 (6.5)	11,215 (6.3)	11,317 (6.0)	44,403 (6.2)	11,453 (5.8)
	질병	33,652 (11.2)	34,183 (10.7)	35,012 (9.5)	35,703 (9.7)	138,550 (10.3)	37,069 (10.2)
	저축성	18,122 (-18.5)	16,148 (-23.7)	15,648 (-23.4)	13,346 (-28.6)	63,263 (-23.3)	12,854 (-29.1)
	통합형	13,142 (6.3)	13,100 (2.8)	12,749 (-1.3)	12,699 (-3.0)	51,690 (1.1)	12,699 (-3.4)
	자산연계형	6 (-15.7)	6 (-17.9)	6 (-10.3)	6 (-11.9)	24 (-14.0)	5 (-9.5)
	소계	122,565 (4.0)	122,206 (2.7)	123,492 (2.8)	122,616 (1.6)	490,880 (2.8)	124,816 (1.8)

18) 금융위원회 보도자료(2018. 3. 30), “4월부터 ‘유병력자 실손의료보험’이 출시되고, 실손의료보험 끼워팔기가 금지됩니다”

구분		2017					2018
		1/4	2/4	3/4	4/4	연간	1/4
초회 보험료	상해	678 (11.1)	509 (-12.7)	677 (20.0)	646 (2.9)	2,509 (5.3)	587 (-13.4)
	운전자	203 (13.3)	216 (23.5)	246 (46.4)	212 (-22.5)	876 (10.2)	172 (-15.1)
	재물	330 (10.5)	362 (8.8)	348 (3.9)	334 (2.8)	1,373 (6.4)	334 (1.2)
	질병	992 (35.4)	532 (-2.1)	570 (-7.3)	601 (-1.1)	2,696 (7.9)	867 (-12.6)
	저축성	2,029 (-5.4)	1,201 (-45.7)	1,955 (-22.4)	667 (-63.6)	5,852 (-32.8)	819 (-59.6)
	통합형	50 (801.7)	41 (-48.6)	46 (-23.9)	36 (-16.2)	173 (-8.5)	29 (-41.3)
	자산연계형	0 (-)	0 (-)	0 (-)	0 (-)	0 (-)	0 (-)
	소계	4,282 (7.8)	2,861 (-27.1)	3,842 (-9.9)	2,495 (-32.7)	13,480 (-15.0)	2,808 (-34.4)
계속 보험료	상해	37,777 (8.5)	38,633 (8.4)	39,304 (9.1)	39,832 (7.6)	155,547 (8.4)	40,922 (8.3)
	운전자	8,162 (13.2)	8,364 (13.1)	8,636 (14.3)	8,856 (13.4)	34,017 (13.5)	9,053 (10.9)
	재물	10,492 (6.0)	10,687 (6.4)	10,868 (6.4)	10,983 (6.1)	43,030 (6.2)	11,119 (6.0)
	질병	32,661 (10.6)	33,650 (10.9)	34,442 (9.8)	35,102 (9.9)	135,855 (10.3)	36,203 (10.8)
	저축성	16,093 (-19.9)	14,947 (-21.1)	13,692 (-23.5)	12,679 (-24.8)	57,411 (-22.2)	12,035 (-25.2)
	통합형	13,092 (5.9)	13,059 (3.1)	12,702 (-1.1)	12,663 (-2.9)	51,517 (1.2)	12,670 (-3.2)
	자산연계형	6 (-15.7)	6 (-17.9)	6 (-10.3)	6 (-11.9)	24 (-14.0)	5 (-9.5)
	소계	118,283 (3.9)	119,346 (3.8)	119,650 (3.2)	120,121 (2.7)	477,400 (3.4)	122,008 (3.1)

주: 1) 괄호 안은 전년동기 대비 증가율임

2) 초회보험료는 1회 납입보험료를 의미함

자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

- 2018년 1/4분기 전체 장기손해보험 해지율은 전년동기 대비 소폭 상승한 3.1%를 기록함
- 장기상해보험 해지율은 전년동기보다 0.1%p 상승한 3.0%를 기록함
 - 연초 보유계약액 및 신계약액이 4.0% 증가하였으나, 효력상실액 및 해지액이 7.8% 증가하였음
 - 장기저축성보험 해지율은 전년동기보다 0.1%p 상승한 2.3%를 기록함
 - 효력상실액 및 해지액의 감소폭(7.1%)이 연초 보유계약액 및 신계약액 감소폭(9.5%)보다 상대적으로 작았기 때문임
 - 장기운전자보험 해지율은 전년동기 수준인 3.4%를 기록함
 - 효력상실액 및 해지액이 0.2% 감소하였으나 연초 보유계약액 및 신계약액이 3.7% 증가함
 - 장기재물보험 해지율은 전년동기 수준인 3.9%를 기록함
 - 효력상실액 및 해지액이 21.8% 증가하였으나 연초 보유계약액 및 신계약액도 23.1% 증가하였기 때문임
 - 장기질병보험 해지율은 전년동기보다 0.1%p 상승한 2.6%를 기록함
 - 효력상실액 및 해지액이 19.8% 증가하였으며, 연초 보유계약액 및 신계약액은 11.4% 증가하였음

〈표 20〉 장기손해보험 해지율

(단위: %)

구분	2017				2018
	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4
상해	2.9	5.4	7.6	9.9	3.0
운전자	3.4	6.4	9.1	11.9	3.4
재물	3.9	7.2	10.3	13.0	3.9
질병	2.5	4.6	6.6	8.7	2.6
저축성	2.2	4.2	6.1	8.0	2.3
통합형	1.9	3.5	5.4	7.3	2.2
계	3.0	5.5	7.9	10.2	3.1

주: 1) 해지율 = (효력상실액 + 해지액) / 보유계약액 (= 연초보유계약액 + 신계약액)
 2) 기간별 수치는 누계치임
 자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

2) 연금부문

■ 2018년 1/4분기 연금부문 원수보험료는 개인연금의 감소세 지속에도 퇴직연금이 크게 증가하면서 전년동기 대비 13.2% 증가한 2조 1,187억 원을 기록함

○ 개인연금은 전년동기 대비 4.9% 감소한 8,917억 원을 기록하며 감소세가 계속됨

○ 퇴직연금은 전년동기 대비 큰 폭으로 증가(31.4%)한 1조 2,269억 원을 기록함

- 중·소형 손해보험회사 퇴직연금도 견조한 증가세를 보임

〈표 21〉 개인연금 및 퇴직연금 원수보험료^{1),2)}

(단위: 억 원, %)

구분		2017					2018
		1/4	2/4	3/4	4/4	연간	1/4
개인 연금	보험료	9,377	9,255	9,179	9,196	37,007	8,917
	증가율	(-4.3)	(-4.5)	(-4.4)	(-5.0)	(-4.5)	(-4.9)
	구성비	50.1	44.4	59.1	11.5	27.5	42.1
퇴직 연금 ³⁾	보험료	9,335	11,603	6,363	70,457	97,757	12,269
	증가율	(1.2)	(-7.7)	(0.2)	(37.5)	(23.1)	(31.4)
	구성비	49.9	55.6	40.9	88.5	72.5	57.9
합계	보험료	18,712	20,858	15,542	79,653	134,764	21,187
	증가율	(-1.6)	(-6.3)	(-2.5)	(30.7)	(14.1)	(13.2)
	구성비	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

주: 1) 증가율은 전년동기 대비 증가율임

2) 구성비는 연금부문 합계 중 차지하는 비중임

3) 퇴직보험을 포함한 실적임

자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

3) 자동차보험

■ 2018년 1/4분기 자동차보험 원수보험료는 종합보험의 대인배상Ⅱ와 자손보험료가 증가하였으나 대인배상Ⅰ, 대물, 자차보험료가 감소하면서 전년동기 대비 0.3% 감소한 4조 2,063억 원을 기록함

○ 대인배상Ⅰ은 전년동기 대비 2.3% 감소한 7,177억 원을 기록함

- 대인배상Ⅰ 원수보험료는 개인용 원수보험료의 정제와 유효대수 감소로 인한 업무용 원수보험료가 감소하면서 2분기째 감소세를 보임

- 종합보험 원수보험료는 전년동기 대비 0.1% 감소한 3조 2,695억 원을 기록함
- 대인배상¹⁹⁾와 자손보험료가 전년동기 대비 각각 16.0%, 3.3% 증가하였으나 대물 및 자차보험료가 각각 3.5%, 5.9% 감소하면서 전체 종합보험 원수보험료는 소폭 감소함

〈표 22〉 자동차보험 담보별 원수보험료

(단위: 억 원, %)

구분		2017					2018
		1/4	2/4	3/4	4/4	연간	1/4
대인 I		7,342 (0.6)	7,525 (0.0)	7,534 (3.5)	6,915 (-5.1)	29,316 (-0.3)	7,177 (-2.3)
종합 보험	대인Ⅱ	6,157 (37.0)	6,473 (29.7)	6,964 (30.7)	6,825 (15.8)	26,418 (27.6)	7,141 (16.0)
	대물	15,930 (10.9)	16,068 (4.6)	16,070 (4.0)	14,898 (-6.8)	62,967 (2.9)	15,381 (-3.5)
	자차	8,838 (-7.7)	8,801 (-7.7)	8,494 (-7.1)	7,737 (-15.1)	33,870 (-9.4)	8,316 (-5.9)
	자손	1,533 (3.1)	1,574 (2.1)	1,631 (6.4)	1,537 (-2.3)	6,275 (2.3)	1,584 (3.3)
	무보험	276 (6.0)	287 (1.2)	290 (4.2)	267 (-4.9)	1,119 (1.5)	272 (-1.3)
	소계	32,734 (8.5)	33,204 (4.7)	33,449 (5.4)	31,263 (-4.8)	130,650 (3.3)	32,695 (-0.1)
기타		2,098 (9.8)	2,266 (5.5)	2,273 (7.7)	1,970 (-2.1)	8,607 (5.2)	2,191 (4.4)
합계		42,174 (7.1)	42,995 (3.9)	43,256 (5.2)	40,149 (-4.8)	168,573 (2.8)	42,063 (-0.3)

주: 1) 괄호 안은 전년동기 대비 증가율임

2) 구분란의 '기타'는 취급업자종합보험, 이륜자동차보험, 운전면허교습생보험 및 농기계보험 등의 원수보험료임

3) 외화표시 원수보험료는 규모가 미미하여 생략함

자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

■ 2018년 1/4분기 자동차보험 손해율은 전년동기에 비해 4.4%p 상승한 82.4%를 기록함

- 대인배상 I 손해율은 1.8%p 하락한 76.1%를 기록하였는데, 이는 발생손해액이 4.0% 감소한 반면 경과보험료²⁰⁾는 1.7% 감소하였기 때문임

19) 2017년 3월 1일부터 시행된 자동차보험 표준약관 개정에 따라 장래비 및 사망 후유장애 위자료가 2배 가까이 증가하면서 보험료 인상요인이 발생함(금융감독원 보도자료(2016. 12. 27), “자동차 대인배상보험금 현실화를 위한 표준약관 개정”)

- 종합보험 손해율은 전년동기 대비 5.4%p 상승한 84.3%를 나타냈는데, 이는 발생손해액이 8.3% 증가하였으나 경과보험료는 1.3% 증가에 그쳤기 때문임
- 대인배상Ⅱ 손해율의 경우 24.9%p 하락한 95.1%를 기록하였는데, 이는 발생손해액이 1.9% 감소한 반면 경과보험료가 23.8% 증가하였기 때문임
- 대물배상 손해율의 경우 발생손해액이 10.9% 증가하였으나 경과보험료는 0.3% 증가에 그쳐 7.6%p 상승한 79.3%를 기록함

〈표 23〉 자동차보험 담보별 손해율

(단위: %)

구분		2017					2018
		1/4	2/4	3/4	4/4	연간	1/4
대인 I		77.9	77.1	79.7	88.3	80.8	76.1
종합 보험	대인Ⅱ	120.0	113.4	104.5	117.9	113.8	95.1
	대물	71.7	72.5	76.4	79.1	74.9	79.3
	자차	70.6	69.3	78.8	83.3	75.4	90.3
	자손	62.1	58.3	60.6	66.3	61.9	66.4
	무보험	57.4	54.1	73.5	78.0	65.9	27.0
	소계	78.9	78.1	81.5	87.1	81.4	84.3
기타		69.4	67.7	75.5	89.6	75.6	73.8
합계		78.0	77.5	80.9	86.9	80.9	82.4

주: 1) 기간별 수치는 해당 기간에 대한 손해율이며, 손해율은 경과손해율(발생손해액 / 경과보험료)임

2) 구분란의 "기타"는 취급업자종합보험, 이륜자동차보험, 운전면허교습생보험 및 농기계보험 등의 실적임

3) 외화표시 손해율은 발생손해액과 경과보험료의 규모가 미미하여 생략함

자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

4) 일반손해보험

■ 2018년 1/4분기 일반손해보험의 원수보험료는 특종보험과 보증보험의 증가세로 인해 전년 동기 대비 8.6% 증가한 2조 4,184억 원을 기록함

- 화재보험은 전년동기 대비 5.1% 증가한 739억 원을 기록하였으나, 해상보험은 13.2% 감소한 1,438억 원을 기록함

- 20) 보험계약에서 보험회사의 책임기간인 보험연도와 보험회사의 사업연도가 일치하지 않는 것이 일반적이므로 보험연도에 해당하는 보험료의 일부는 당해 사업연도로 귀속되고 나머지는 차기 사업연도로 이월됨. 여기서 이미 경과된 기간(보험회사의 책임이 경과된 기간)에 해당하는 보험료를 경과보험료(Earned Premium)라고 함

- 보증보험의 경우 증가세를 지속하면서 전년동기 대비 16.8% 증가한 4,867억 원을 기록함
- 특종보험 가운데 비중이 가장 큰 상해보험(9.1%)과 종합보험(7.4%), 책임보험(4.4%)의 증가세가 확대되어²¹⁾ 특종보험은 전년동기 대비 9.9% 증가한 1조 6,132억 원을 기록함
- 기타특종보험이 20.2% 상승하였으나, 기술보험은 20.0% 감소함

〈표 24〉 일반손해보험 종목별 원수보험료

(단위: 억 원, %)

구분		2017					2018
		1/4	2/4	3/4	4/4	연간	1/4
화재	보험료	703	710	711	842	2,965	739
	증가율	-2.3	-3.1	2.6	-2.7	-1.5	5.1
	구성비	3.2	3.0	3.4	3.8	3.5	3.1
해상	보험료	1,656	1,633	1,866	1,282	6,437	1,438
	증가율	9.9	-2.7	19.1	-3.4	5.9	-13.2
	구성비	7.4	6.9	8.9	5.8	7.5	5.9
보증	보험료	4,166	4,294	4,262	4,714	17,435	4,867
	증가율	7.3	6.9	12.5	11.7	9.6	16.8
	구성비	18.7	18.1	20.4	21.2	20.3	20.1
특종	보험료	14,679	15,921	12,913	14,317	57,830	16,132
	증가율	4.1	7.7	7.1	4.2	5.8	9.9
	구성비	65.9	67.2	61.7	64.4	67.4	66.7
해외 원보험	보험료	1,061	1,131	1,170	1,087	4,449	1,009
	증가율	-19.5	-14.9	-23.6	-7.6	-16.9	-4.9
	구성비	4.8	4.8	5.6	4.9	5.2	4.2
합계	보험료	22,265	23,688	20,922	22,242	89,117	24,184
	증가율	3.4	5.1	6.6	4.3	4.8	8.6

주: 1) 부수사업 원수보험료는 제외되었으며, 특종보험은 권원보험 원수보험료를 포함함

2) 증가율은 전년동기 대비 증가율임

자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

21) 특종보험에는 기술보험, 책임보험, 상해보험, 종합보험, 기타특종보험 등이 포함되며, 2018년 1/4분기 원수보험료는 각각 534억 원, 2,395억 원, 5,456억 원, 3,027억 원, 4,551억 원임

〈시장점유율〉

■ 2018년 1/4분기 회사그룹별 시장점유율은 전년동기에 비해 국내 상위 4사의 비중만 하락하고 나머지 그룹은 모두 상승함

- 상위 4사 시장점유율은 전년동기 대비 0.4%p 하락한 67.2%를 기록함
- 국내 중·소형사의 시장점유율은 전년동기 대비 0.1%p 상승한 28.4%를 나타냈으며 전업사와 외국사는 각각 0.3%p, 0.1%p 상승한 2.3%, 2.2%의 시장점유율을 기록함

■ 허핀달지수는 전분기 대비 191 하락하였으며, 전년동기에 비해서는 5 하락한 1,364를 기록함

〈표 25〉 손해보험산업 회사그룹별 시장점유율¹⁾

(단위: %)

구분	2017					2018
	1/4	2/4	3/4	4/4	연간	1/4
상위 4사 ²⁾	67.6	68.3	68.2	70.6	68.8	67.2
국내 중·소형사 ²⁾	28.3	27.5	27.4	26.0	27.2	28.4
전업사 ³⁾	2.0	2.0	2.1	1.8	2.0	2.3
외국사 ³⁾	2.1	2.2	2.3	1.7	2.0	2.2
전체	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
허핀달지수 ⁴⁾	1,369	1,406	1,390	1,555	1,430	1,364

주: 1) 원수보험료 기준 시장점유율을 의미하며, 일반계정 및 특별계정 I, II를 모두 포함함

2) 상위 4사는 원수보험료 기준 상위 4개 회사, 국내 중·소형사는 국내 온라인사를 포함한 6개 회사를 의미함

3) 전업사는 보증보험사, 국내외 재보험사 및 외국계 단종보험회사이며, 2016년 3/4분기부터 (주)한국해양보증을 포함함

4) 허핀달지수는 각사 시장점유율 제곱값을 합한 수치로 시장집중도를 나타내며, 일반적으로 지수가 1,800 이상인 경우 시장이 상당히 집중되어 있다고 판단함

자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

나. 손해율과 사업비율

- 2017년 1/4분기 손해보험 손해율은 전년동기 대비 0.6%p 상승한 80.5%를 기록하였는데, 종목별로는 장기손해보험이 하락한 반면 자동차보험과 일반손해보험이 상승함
- 장기손해보험의 경우 발생손해액이 0.1% 감소하였으나 경과보험료가 1.2% 증가하면서, 손해율은 1.2%p 하락한 82.7%를 나타냄
 - 자동차보험의 경우 발생손해액은 6.3% 증가하였으나 경과보험료가 0.7% 증가에 그치면서 손해율은 4.3%p 상승한 82.3%를 기록함
 - 일반손해보험 손해율은 4.5%p 상승한 64.5%를 기록하였는데, 이는 비중이 가장 큰 특종보험의 손해율이 4.4%p 상승²²⁾하고 해상보험 손해율도 21.5%p 상승²³⁾하였기 때문임

〈표 26〉 손해보험 손해율, 사업비율 및 합산비율¹⁾

(단위: %)

구분		2017					2018
		1/4	2/4	3/4	4/4	연간	1/4
손 해 율	장기손해보험 ²⁾	83.9	82.2	83.2	81.3	82.7	82.7
	자동차보험	78.0	77.5	80.9	86.9	80.9	82.3
	일반손해보험	60.0	61.5	67.2	71.1	65.2	64.5
	화재보험	41.1	54.0	53.3	43.3	48.0	44.9
	해상보험	42.9	81.1	69.6	26.5	55.5	64.4
	보증보험	56.6	38.2	37.1	45.1	44.1	50.2
	특종보험	66.5	65.6	73.7	71.9	69.7	70.9
	해외원보험	90.6	79.3	63.9	-54.7	158.9	85.8
	해외수재보험	44.6	62.6	72.0	79.4	65.9	57.8
전체		79.9	78.7	80.7	81.2	80.1	80.5
사업비율		20.3	19.9	20.4	23.2	21.0	21.8
합산비율		100.3	98.6	101.0	104.4	101.1	102.2

주: 1) 손해율(발생손해액 / 경과보험료), 사업비율(순사업비 / 보유보험료) 그리고 합산비율(손해율 + 사업비율)은 개인연금, 퇴직보험 및 퇴직연금을 제외한 분기 수치이며 반올림에 의한 차이가 있을 수 있음. 여기서 순사업비는 지급경비(급여와 임금, 손해조사비, 모집비, 수급비 등)에서 수입경비(출재보험 수수료, 출재이익 수수료 등)를 차감한 금액을 말함

2) 장기손해보험 손해율은 위험손해율 개념이 아닌 적립보험료 및 각종 환급금을 고려한 재무손해율임

3) 재보험회사의 발생손해액 환급을 일부 제외함

자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

22) 경과보험료 9.5% 증가, 발생손해액 16.6% 증가

23) 경과보험료 0.9% 증가, 발생손해액 51.4% 증가

- 2018년 1/4분기 전체 손해보험 사업비율은 전년동기 대비 1.5%p 상승한 21.8%임
 - 장기손해보험의 사업비율은 전년동기 대비 2.5%p 상승한 22.9%를 기록한 반면, 일반 손해보험과 자동차보험의 사업비율은 전년동기 대비 각각 1.2%p, 0.4%p 하락한 22.0%, 18.3%를 기록함
- 2018년 1/4분기 합산비율은 전년동기 대비 1.9%p 상승한 102.2%를 기록함
 - 장기손해보험, 자동차보험 및 일반손해보험의 합산비율은 각각 82.7%, 82.3%, 64.5%를 기록함

다. 판매채널

〈판매채널별 보험료 비중²⁴⁾〉

- 2018년 1/4분기 임직원, 대리점 채널의 원수보험료 비중은 전년동기에 비해 상승하였으나 설계사, 방카슈랑스, 공동인수 채널 비중은 하락함
 - 임직원, 대리점 채널 비중은 전년동기 대비 각각 2.1%p, 1.2%p 확대된 18.4%, 46.3%를 기록함
 - 설계사, 방카슈랑스, 공동인수 채널 비중은 전년동기 대비 각각 1.2%p, 1.9%p, 0.1%p 축소된 26.2%, 7.8%, 0.2%를 기록함

24) 판매채널은 크게 대면 채널과 비대면 채널로 구분되며, 최근 온라인 채널 등 새로운 채널도 등장하였지만, 현재 이용 가능한 데이터를 기준으로 <표 27>과 같이 판매채널을 구분하여 원수보험료 비중을 제시함

〈표 27〉 손해보험 판매채널별 원수보험료 규모와 비중

(단위: 억 원, %)

구분	2017					2018
	1/4	2/4	3/4	4/4	연간	1/4
임직원	33,475 (16.3)	36,569 (17.4)	31,348 (15.4)	93,561 (35.4)	194,953 (22.1)	39,002 (18.4)
설계사	56,469 (27.4)	56,465 (26.9)	56,999 (28.0)	60,202 (22.7)	230,135 (26.1)	55,521 (26.2)
대리점	92,836 (45.1)	94,921 (45.3)	95,675 (47.1)	91,691 (34.6)	375,123 (42.5)	98,272 (46.3)
중개사	2,331 (1.1)	2,689 (1.3)	2,229 (1.1)	2,533 (1.0)	9,783 (1.1)	2,355 (1.1)
방카슈랑스	20,015 (9.7)	18,421 (8.8)	16,345 (8.0)	16,124 (6.1)	70,904 (8.0)	16,638 (7.8)
공동인수	594 (0.3)	687 (0.3)	620 (0.3)	553 (0.2)	2,454 (0.3)	400 (0.2)
전체	205,719 (100.0)	209,752 (100.0)	203,216 (100.0)	264,664 (100.0)	883,351 (100.0)	212,188 (100.0)

주: 1) 일반계정 및 특별계정을 모두 포함하는 분기기준 원수보험료 실적이며, 각 하단 수치는 전체에서 차지하는 비중을 의미함
 2) 설계사는 교차모집설계사의 실적을 포함한 수치임
 자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

〈모집조직〉

- 2018년 1/4분기 임직원, 교차설계사 수는 증가하였으나 전속설계사와 대리점 수는 감소함
 - 임직원 수는 전분기 대비 314명 증가한 3만 2,760명을 기록함
 - 전속설계사가 643명 감소한 7만 9,004명이며, 교차설계사 수는 1,017명 증가한 8만 2,028명임
 - 전체 대리점 수는 개인 대리점 수와 법인 대리점 수 모두 감소하여 전분기 대비 700개 감소 (-2.4%)한 2만 8,577개를 나타냄

〈표 28〉 손해보험 모집조직 규모

(단위: 명, 개)

구분	2017				2018
	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4
임직원(명)	32,398	32,487	32,570	32,446	32,760
설계사(명)					
- 전속	80,135	79,685	79,859	79,647	79,004
- 교차	78,674	86,201	80,121	81,011	82,028
대리점(개)	29,545	29,561	28,921	29,277	28,577
- 개인	19,952	19,869	19,539	19,567	18,906
- 법인	9,593	9,692	9,382	9,710	9,671

자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

라. 재무성과

〈자산〉

■ 2018년 1/4분기 손해보험 총자산은 전분기 대비 0.7% 증가한 279조 1,533억 원임

○ 일반계정자산은 전분기 대비 0.1% 감소한 256.1조 원을 기록하였으며, 특별계정자산은 전분기 대비 11.3% 증가한 23.0조 원을 나타냄

〈표 29〉 손해보험산업 일반계정 및 특별계정자산 현황

(단위: 조 원, %)

구분		2017					2018
		1/4	2/4	3/4	4/4	연간	1/4
총자산	금액	255.4	264.3	269.4	277.1	277.1	279.2
	증가율	(1.3)	(3.5)	(1.9)	(2.9)	(10.0)	(0.7)
일반계정자산	금액	237.1	245.9	250.5	256.4	256.4	256.1
	증가율	(0.9)	(3.7)	(1.9)	(2.4)	(9.2)	(-0.1)
특별계정자산	금액	18.3	18.4	18.9	20.7	20.7	23.0
	증가율	(6.5)	(0.6)	(2.5)	(9.5)	(20.3)	(11.3)

주: 1) 분기 증가율은 전분기 대비, 연간 증가율은 전년 대비 증가율임

2) 총자산 및 증가율은 IFRS의 변경된 계정을 기준으로 계산한 실적임

자료: 금융감독원, 『금융통계정보시스템』

■ 2018년 1/4분기 손해보험 총부채는 전분기 대비 1.4% 증가한 245조 3,791억 원을 나타냈으며, 총자본은 전분기 대비 4.1% 감소한 33조 7,742억 원을 나타냄

○ 총부채의 경우 책임준비금과 기타부채, 특별계정 부채가 각각 전분기 대비 1.6%, 0.4%, 0.5% 증가함

○ 총자본의 경우 자본조정이 전분기 대비 1.0% 증가한 반면 자본금, 자본잉여금, 이익잉여금, 기타포괄손익누계액은 각각 전분기 대비 0.6%, 0.001%, 0.7%, 21.8% 감소함

〈표 30〉 손해보험산업 부채 및 자본 현황

(단위: 조 원, %)

구분		2017					2018
		1/4	2/4	3/4	4/4	연간	1/4
총자산	금액	255.4	264.3	269.4	277.1	277.1	279.2
	증가율	(1.3)	(3.5)	(1.9)	(2.9)	(10.0)	(0.7)
총부채	금액	222.7	229.4	233.9	241.9	241.9	245.4
	증가율	(1.4)	(3.0)	(2.0)	(3.4)	(10.2)	(1.4)
책임준비금	금액	190.7	195.7	199.9	203.3	203.3	206.6
	증가율	(2.0)	(2.6)	(2.1)	(1.7)	(8.8)	(1.6)
기타부채	금액	13.8	15.0	15.2	15.6	15.6	15.6
	증가율	(-4.6)	(9.2)	(1.4)	(2.1)	(7.8)	(0.4)
특별계정부채	금액	18.3	18.7	18.8	23.1	23.1	23.2
	증가율	(0.1)	(2.3)	(0.7)	(22.7)	(26.6)	(0.5)
총자본	금액	32.6	34.9	35.4	35.2	35.2	33.8
	증가율	(0.5)	(7.0)	(1.5)	(-0.6)	(8.4)	(-4.1)
자본금	금액	2.8	2.8	2.8	3.0	3.0	3.0
	증가율	(-0.6)	(2.2)	(0.1)	(6.8)	(8.5)	(-0.6)
자본잉여금	금액	3.1	3.1	3.1	3.0	3.0	3.0
	증가율	(1.0)	(0.0)	(0.0)	(-3.4)	(-2.4)	(-0.0)
신종자본증권 ³⁾	금액	-	-	-	0.4	0.4	0.4
	증가율	-	-	-	-	-	(5.6)
이익잉여금	금액	22.2	23.5	24.5	24.8	24.8	24.6
	증가율	(0.7)	(5.8)	(4.0)	(1.2)	(12.1)	(-0.7)
자본조정	금액	-1.4	-1.4	-1.4	-1.6	-1.6	-1.6
	증가율	(1.1)	(0.5)	(0.0)	(15.2)	(17.1)	(1.0)
기타포괄손익누계액	금액	5.9	6.8	6.4	5.6	5.6	4.4
	증가율	(0.4)	(15.9)	(-6.4)	(-11.7)	(-3.9)	(-21.8)

주: 1) 분기 증가율은 전분기 대비, 연간 증가율은 전년 대비 증가율임

2) 총자산 및 증가율은 IFRS의 변경된 계정을 기준으로 계산함

3) 신종자본증권은 본래 자본잉여금의 기타항목에 포함되어 있었으나 2017년 4/4분기부터 별도 항목으로 분리함

자료: 금융감독원, 『금융통계정보시스템』

〈총수익·총비용〉

■ 2018년 1/4분기 손해보험산업 당기순이익(A)은 전년동기 대비 26.7% 감소한 8,809억 원 흑자를 기록함

○ 책임준비금 전입액을 감안한 보험영업 적자 규모는 전년동기 대비 3,824억 원 증가한 7,031억 원을 기록함

○ 투자영업 이익 규모는 전년동기 대비 188억 원 감소한 1조 9,324억 원을 나타냄

○ 한편, 재보험회사와 보증보험회사를 제외한 17개 손해보험회사의 당기순이익(B)은 전년 동기 대비 31.4% 감소한 7,326억 원의 흑자를 기록함

- 연간 기준 당기순이익(C)은 2조 9,305억 원 흑자를 기록함

〈표 31〉 손해보험산업 총수익 및 총비용¹⁾

(단위: 십억 원, %)

구분		2017				연간	2018
		1/4	2/4	3/4	4/4		1/4
총수익	보험영업	18,897	19,046	19,442	19,369	76,755	19,188
	투자영업	4,404	1,680	2,170	3,516	11,770	2,551
	영업외	608	338	340	2,170	3,456	518
	소계	23,909	21,064	21,952	25,056	91,980	22,258
총비용	보험영업 ²⁾	19,218	19,095	19,894	20,389	78,596	19,891
	투자영업	2,452	-96	375	1,853	4,584	619
	영업외	681	321	360	2,275	3,637	540
	소계	22,352	19,319	20,630	24,516	86,817	21,051
수지차	보험영업	-321	-48	-452	-1,020	-1,841	-703
	투자영업	1,951	1,776	1,795	1,663	7,186	1,932
	영업외	-74	17	-20	-104	-181	-22
	소계	1,557	1,744	1,323	540	5,163	1,207
법인세		354	408	321	227	1,310	326
당기순이익(A) ³⁾		1,202 (32.6)	1,336 (18.9)	1,001 (0.1)	313 (-28.6)	3,853 (11.0)	881 (-26.7)
당기순이익(B) ⁴⁾		1,069 (57.0)	1,069 (32.2)	779 (-0.5)	261 (-1.2)	3,178 (25.3)	733 (-31.4)
연간 기준 당기순이익(C) ⁵⁾		4,276 (57.0)	4,275 (43.5)	3,889 (28.4)	3,178 (25.3)	3,178 (25.3)	2,931 (-31.4)

주: 1) 기간별 수치는 특별계정을 제외한 실적이고, () 안은 전년동기 대비(분기) 증가율임

2) 책임준비금 전입액을 포함함

3) 재보험회사와 보증보험회사를 포함한 전체 손해보험산업의 당기순이익임. 표에 있는 수지차는 이에 해당함

4) 재보험회사와 보증보험회사를 제외한 17개 손해보험회사의 당기순이익임

5) 재보험회사와 보증보험회사를 제외한 17개 손해보험회사의 해당 분기 누적 당기순이익을 연간 기준으로 환산한 값임

자료: 금융감독원, 『금융통계정보시스템』

〈자산운용〉

■ 2018년 1/4분기 손해보험산업 운용자산이익률은 전년동기 대비 0.16%p 하락한 3.52%를 기록함

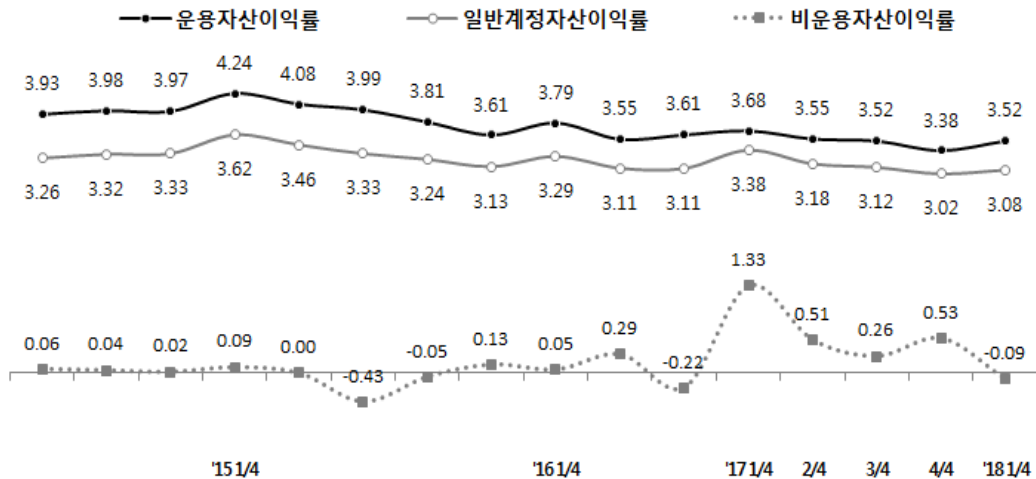
○ 현금과 예금의 이익률이 6.78%p 상승한 1.80%를 기록하였으며, 유가증권 이익률도 0.26%p 상승한 3.53%를 기록함

- 유가증권 구성항목 중 매도가능증권과 만기보유증권 이익률이 각각 0.30%p, 0.01%p 상승한 3.72%, 2.96%를 기록하였으며, 당기손익인식증권 이익률은 0.69%p 하락한 0.85%를 기록함

○ 대출채권 이익률은 0.08%p 하락한 3.89%를 나타냈으며, 부동산 이익률은 17.61%p 하락한 1.17%를 기록함

〈그림 6〉 자산운용 이익률 추이^{1),2)}

(단위: %)



주: 1) 분기별 누적치이며 일반계정자산 이익률은 운용자산 이익률과 비운용자산 이익률을 포함한 것임

2) 운용자산 이익률 = (운용자산손익 × 2) / (기초자산 + 기말자산 - 운용자산손익) × 연 기준 환산

자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

■ 2018년 1/4분기 일반계정 운용자산 항목별 비중은 유가증권 57.52%, 대출채권 25.82%, 부동산 2.35%, 현금과 예금 2.21% 순으로 나타남²⁵⁾

○ 유가증권과 대출채권 비중이 각각 전년동기 대비 0.44%p, 0.60%p 상승하였으며, 현금과 예금, 부동산 비중은 각각 0.38%p, 0.31%p 하락함

〈표 32〉 손해보험산업 자산운용 포트폴리오 및 이익률

(단위: %, 억 원)

구분	2017								2018	
	1/4		2/4		3/4		4/4		1/4	
	구성비	이익률	구성비	이익률	구성비	이익률	구성비	이익률	구성비	이익률
일반계정자산	100.00	3.38	100.00	3.18	100.00	3.12	100.00	3.02	100.00	3.08
운용자산 계	87.55	3.68	87.88	3.55	88.12	3.52	87.86	3.38	87.89	3.52
현금과 예금	2.59	-4.98	2.72	-0.26	2.60	0.73	2.66	-0.66	2.21	1.80
유가증권	57.08	3.27	57.81	3.21	58.23	3.23	57.38	3.17	57.52	3.53
○ 당기손익인식증권	2.74	1.54	2.80	1.98	2.41	1.82	2.25	1.77	2.15	0.85
- 주식	0.03	0.35	0.03	18.30	0.03	9.35	0.03	13.70	0.03	4.60
- 채권 등	0.90	2.41	0.82	3.13	0.99	2.36	0.75	2.36	0.77	-0.11
- 수익증권	1.81	1.05	1.95	1.09	1.38	1.30	1.48	1.22	1.35	1.28
○ 매도가능증권	48.42	3.42	48.84	3.35	48.97	3.36	47.95	3.31	46.94	3.72
- 주식	2.85	5.99	3.04	5.00	3.10	4.49	3.09	3.52	3.05	6.46
- 채권 등	38.35	3.20	38.51	3.07	38.29	3.08	37.15	3.07	35.98	3.03
- 수익증권	7.22	3.62	7.30	4.19	7.58	4.44	7.71	4.45	7.92	5.89
○ 만기보유증권	4.96	2.95	5.23	2.92	5.91	2.85	6.20	2.84	7.40	2.96
- 채권 등	4.96	2.95	5.23	2.92	5.91	2.85	6.20	2.84	7.40	2.96
- 수익증권	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
○ 관계·종속기업 투자주식	0.97	1.98	0.94	1.40	0.94	2.54	0.98	2.17	1.03	4.04
대출채권	25.22	3.97	24.85	4.08	24.86	4.14	25.47	4.07	25.82	3.89
부동산	2.66	18.78	2.50	10.15	2.44	7.06	2.35	5.65	2.35	1.17
비운용자산	12.45	1.33	12.12	0.51	11.88	0.26	12.14	0.53	12.11	-0.09
일반계정자산 규모	2,370,617		2,459,025		2,505,021		2,564,354		2,561,454	
일반계정자산 비중	(92.84)		(93.04)		(93.00)		(92.54)		(91.76)	
총자산 규모	2,553,526		2,643,087		2,693,553		2,770,999		2,791,524	

주: 1) 운용자산 이익률 = (운용자산이익 × 2) / (기초자산 + 기말자산 - 운용자산이익) × 연 기준 환산

2) 이익률에 해당하는 이익은 분기별 누계실적 기준임

자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호

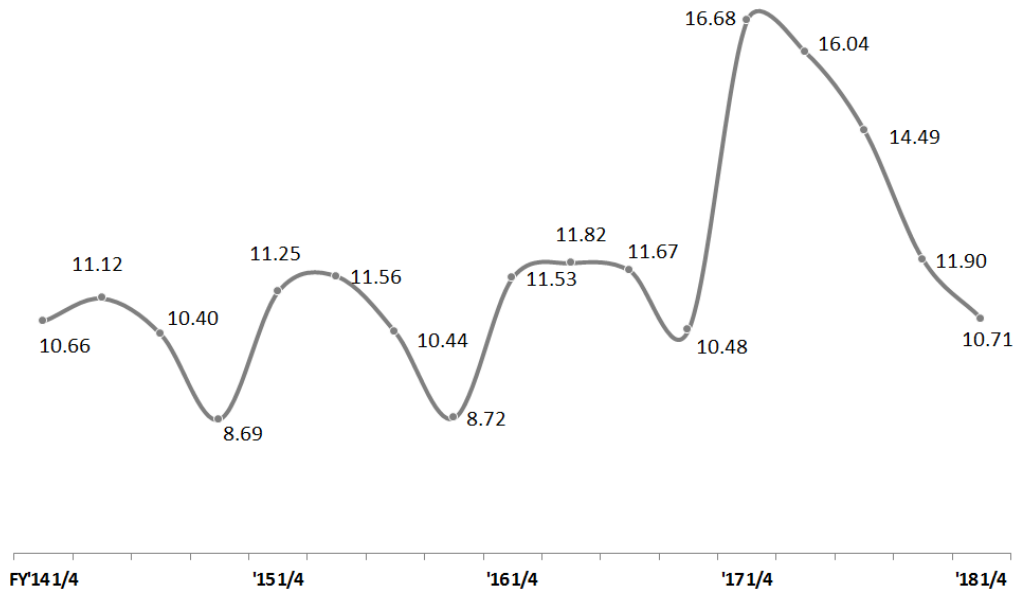
25) 일반계정자산은 운용자산과 비운용자산으로 구분되며, 해당 수치는 일반계정자산에서 차지하는 비중을 의미함

〈자본이익률(ROE)²⁶⁾〉

- 2018년 1/4분기 손해보험산업 자본이익률은 전년동기 대비 5.97%p 하락한 10.71%를 기록함
- 손해보험산업의 총자본(〈표 30〉 참조)은 전년동기 대비 4.1% 감소하였으며, 연간 기준 당기순이익(C)(〈표 31〉 참조)은 전년동기 대비 31.4% 감소함

〈그림 7〉 손해보험산업 자본이익률 추이

(단위: %)



주: 해당 분기 누적 당기순이익을 연 기준으로 환산한 값을 기준으로 함
 자료: 금융감독원, 『금융통계정보시스템』

- 2018년 1/4분기 손해보험회사 규모별 자본이익률의 경우 외국사는 전년동기 대비 상승하였으나, 대형사와 중·소형사, 전업사는 하락함
- 외국사는 전년동기 대비 6.86%p 상승한 15.73%를 기록함
- 대형사와 중·소형사, 전업사는 전년동기 대비 각각 6.38%p, 6.11%p, 0.21%p 하락한 10.87%, 8.90%, 16.79%를 기록함

26) 보험회사 경영성과지표 중 하나인 자산이익률은 기중자본 대비 당기순이익(R_t / E_t^o)을 의미하며, 분석 대상은 16개 회사임

〈표 33〉 손해보험산업 자본이익률¹⁾

(단위: %)

구분	2017				2018
	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4
대형사	17.25	15.61	14.12	11.46	10.87
중·소형사	15.01	18.33	16.65	14.81	8.90
외국사	8.87	10.45	10.49	8.23	15.73
전업사	17.00	19.96	14.57	6.04	16.79
전체	16.68	16.04	14.49	11.90	10.71

주: 1) 자본이익률 = (누적 당기순이익 × 연 기준 환산) / 기중자본, 기중자본 = ((전년도 말 자본 + 당기 말 자본) / 2)
 자료: 금융감독원, 『금융통계정보시스템』

〈자산이익률(ROA)²⁷⁾〉

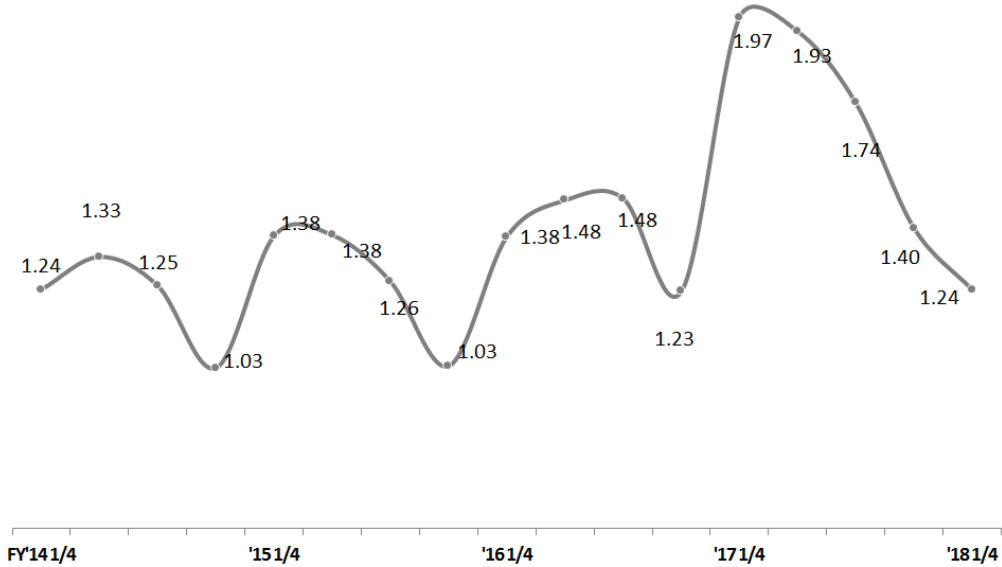
■ 2018년 1/4분기 손해보험산업 자산이익률은 전년동기 대비 0.73%p 하락한 1.24%를 기록함

○ 손해보험산업 총자산(〈표 30〉 참조)은 전년동기 대비 0.7% 증가하였으며, 연간 기준 당기 순이익(C)(〈표 31〉 참조)은 전년동기 대비 31.4% 감소함

27) 보험회사 경영성과지표 중 하나인 자산이익률은 기중자본 대비 당기순이익(R_t / A_t^o)을 의미하며, 분석 대상은 16개 회사임

〈그림 8〉 손해보험산업 자산이익률 추이

(단위: %)



주: 해당 분기 누적 당기순이익을 연 기준으로 환산한 값을 기준으로 함
 자료: 금융감독원, 『금융통계정보시스템』

- 2018년 1/4분기 손해보험회사 규모별 자산이익률의 경우 외국사와 전업사는 전년동기 대비 상승한 반면, 대형사와 중·소형사는 하락함
- 외국사와 전업사는 전년동기 대비 각각 2.38%p, 0.04%p 상승한 6.05%, 4.13%를 기록함
 - 대형사와 중·소형사는 전년동기 대비 각각 0.85%p, 0.47%p 하락한 1.39%, 0.67%를 기록함

〈표 34〉 손해보험산업 자산이익률¹⁾

(단위: %)

구분	2017				2018
	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4
대형사	2.24	2.07	1.87	1.48	1.39
중·소형사	1.14	1.42	1.28	1.15	0.67
외국사	3.67	4.40	4.40	3.32	6.05
전업사	4.09	5.06	3.67	1.47	4.13
전체	1.97	1.93	1.74	1.40	1.24

주: 1) 자산이익률 = (누적 당기순이익 × 연 기준 환산) / 기중자산, 기중자산 = {(전년도 말 자산 + 당기 말 자산) / 2}
 자료: 금융감독원, 『금융통계정보시스템』