
Ⅱ. 국내보험 동향

- 2016년 2/4분기 전체 보험산업 수입(원수)보험료는 전년동기대비 3.8% 증가한 48조 8,435억 원을 기록함.
 - 저금리 지속에 대응하기 위한 보장성보험 판매 확대 전략이 계속된 반면, 저축성보험의 경우 신규판매 부진이 이어짐.
- 2016년 2/4분기 말 전속설계사 수는 생명보험이 전분기대비 1,900명 감소한 11만 4,998명, 손해보험이 전분기대비 605명 감소한 8만 2,719명을 나타냄.
 - 교차설계사 수는 생명보험이 전분기대비 293명 감소한 1만 15명, 손해보험이 전분기대비 1,031명 감소한 7만 5,299명임.
- 생명보험 보험금 지급률은 수입보험료 기준으로 전년동기대비 0.7%p 상승한 59.7%, 손해보험 손해율은 원수보험료 기준으로 전년동기대비 1.0%p 하락한 81.3%를 기록하며 다소 개선됨.
- 보험산업 총자산은 생명보험과 손해보험 모두 늘어나 전분기대비 2.9% 증가한 1,002조 695억 원을 기록함.
 - 보험산업 총부채는 전분기대비 2.2% 증가한 896조 3,917억 원, 총자본은 전분기대비 8.3% 증가한 105조 6,778억 원임.
- 보험산업 전체 당기순이익은 생명보험이 큰 폭으로 감소하며 전년동기대비 17.1% 감소한 1조 7,783억 원임(재보험회사 및 보증보험회사 제외).
 - 생명보험은 전년동기대비 36.1% 감소한 9,700억 원, 손해보험은 전년동기대비 28.9% 상승한 8,083억 원임.
- 보험산업 전체 연간 기준 환산 자본이익률은 전년동기대비 1.76%p 하락한 8.14%를 나타냈으며, 자산이익률은 전년동기대비 0.16%p 하락한 0.93%를 나타냄.
 - 생명보험 자본이익률은 전년동기대비 2.54%p 하락한 6.77%, 자산이익률은 전년동기대비 0.25%p 하락한 0.75%를 나타냄.
 - 손해보험 자본이익률은 전년동기대비 0.26%p 상승한 11.82%, 자산이익률은 전년동기대비 0.10%p 상승한 1.48%를 나타냄.

1. 보험 총괄

가. 수입(원수)보험료

■ 2016년 2/4분기 산업 전체 수입보험료는 전년동기대비 3.8% 증가한 48조 8,435억 원을 기록하였으나, 성장세는 생명보험 증가세 둔화로 전년동기(5.7%)대비 하락하였음.

○ 생명보험 수입보험료¹⁾는 연금보험 판매 부진으로 전년동기대비 1.7% 증가에 그친 28조 3,283억 원을 나타냄(〈표 7〉 참조).

○ 손해보험 원수보험료²⁾는 퇴직연금 판매 회복과 자동차보험 성장세 지속에 힘입어 전년동기대비 6.8% 늘어난 20조 5,152억 원을 기록함(〈표 19〉 참조).

〈표 1〉 보험산업 수입보험료^{1),2)}

(단위: 조 원, %)

구분	2015				2016	
	2/4	3/4	4/4	연간	1/4	2/4
생명보험	27.9 (5.1)	27.2 (6.3)	34.9 (6.4)	117.2 (6.0)	29.0 (6.1)	28.3 (1.7)
손해보험	19.2 (6.6)	18.9 (5.5)	22.8 (2.2)	80.2 (4.8)	19.8 (2.4)	20.5 (6.8)
합계	47.1 (5.7)	46.0 (6.0)	57.7 (4.7)	197.5 (5.5)	48.8 (4.5)	48.8 (3.8)

주: 1) 특별계정이 포함되어 있으며, 손해보험은 원수보험료 기준임.

2) 각 하단 수치는 전년동기대비 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)라 함은 보험회사가 보험계약 체결을 통해 보험계약자로부터 직접 받아들인 보험료로 위험보험료와 사업비를 포함함.

나. 지급률(손해율) 및 사업비율

■ 2016년 2/4분기 생명보험 수입보험료 기준 보험금 지급률은 전년동기대비 0.7%p 상승한 59.7%이고, 사업비율은 0.3%p 하락한 13.4%이며, 해지율은 0.1%p 하락한 4.5%임.

■ 2016년 2/4분기 손해보험 손해율은 전년동기대비 1.0%p 하락한 81.3%를 기록하였으며, 사업비율은 0.3%p 상승한 19.2%를 나타냄에 따라 합산비율은 0.6%p 하락한 100.5%임.

〈표 2〉 지급률 · 손해율 및 사업비율

(단위: %)

구분		2015				2016	
		2/4	3/4	4/4	연간	1/4	2/4
생명 보험 ¹⁾	지급률	59.0	55.3	53.5	57.1	58.5	59.7
	사업비율	13.7	14.3	11.7	13.3	13.3	13.4
	해지율	4.6	6.6	8.6	8.6	2.3	4.5
손해 보험 ²⁾	손해율	82.3	83.7	82.9	83.1	81.6	81.3
	사업비율	18.9	19.1	20.6	19.5	19.4	19.2
	합산비율	101.1	102.8	103.4	102.7	101.0	100.5

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

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

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

다. 판매채널

■ 2016년 2/4분기 말 설계사 수는 생명보험과 손해보험 모두 감소함.

- 생명보험 전속설계사 수는 전분기대비 1,900명 감소한 11만 4,998명을 나타냈으며, 교차설계사 수는 전분기대비 293명 감소한 1만 15명임.
- 손해보험 전속설계사 수는 전분기대비 605명 감소한 8만 2,719명을 나타냈으며, 교차설계사 수는 전분기대비 1,031명 감소한 7만 5,299명임.

〈표 3〉 보험산업 설계사 수

(단위: 명)

구분		2015			2016	
		2/4	3/4	4/4	1/4	2/4
생명 보험	전속설계사	120,933	120,203	117,311	116,898	114,998
	교차설계사	8,863	9,239	9,906	10,308	10,015
손해 보험	전속설계사	80,400	80,269	81,148	83,324	82,719
	교차설계사	75,454	75,501	75,448	76,330	75,299

자료: 생 · 손보사, 『업무보고서』, 각 월호.

라. 재무성과

- 2016년 2/4분기 말 보험산업 총자산 규모는 전분기대비 2.9% 증가한 1,002조 695억 원을 나타냄.
 - 생명보험은 전분기대비 2.6% 증가한 760조 9,583억 원, 손해보험은 전분기대비 3.8% 증가한 241조 1,112억 원임.
- 2016년 2/4분기 말 보험산업 총부채 규모는 전분기대비 2.2% 증가한 896조 3,917억 원을 나타냈으며, 총자본 규모는 전분기대비 8.3% 증가한 105조 6,778억 원을 나타냄.
 - 생명보험산업 총부채와 총자본 규모는 각각 전분기대비 2.1%, 7.1% 증가함.
 - 손해보험산업 총부채와 총자본 규모는 각각 전분기대비 2.8%, 11.0% 증가함.

〈표 4〉 보험산업 재무상태표^{1),2)}

(단위: 조 원, %)

구분		2015				2016	
		2/4	3/4	4/4	연간	1/4	2/4
생명 보험	총자산	691.0 (0.8)	707.1 (2.3)	724.9 (2.5)	724.9 (9.5)	742.0 (2.4)	761.0 (2.6)
	총부채	629.8 (1.3)	643.2 (2.1)	660.9 (2.8)	660.9 (9.6)	675.0 (2.1)	689.2 (2.1)
	총자본	61.2 (-4.2)	63.9 (4.5)	64.0 (0.1)	64.0 (8.2)	67.0 (4.7)	71.8 (7.1)
손해 보험	총자산	212.3 (2.1)	219.6 (3.5)	225.9 (2.9)	225.9 (12.8)	232.2 (2.8)	241.1 (3.8)
	총부채	184.2 (2.7)	190.3 (3.4)	196.6 (3.3)	196.6 (13.4)	201.6 (2.5)	207.2 (2.8)
	총자본	28.1 (-1.5)	29.3 (4.1)	29.3 (0.0)	29.3 (9.0)	30.5 (4.2)	33.9 (11.0)
합계	총자산	903.3 (1.1)	926.7 (2.6)	950.8 (2.6)	950.8 (10.3)	974.2 (2.5)	1,002.1 (2.9)
	총부채	814.0 (1.6)	833.5 (2.4)	857.5 (2.9)	857.5 (10.5)	876.7 (2.2)	896.4 (2.2)
	총자본	89.3 (-3.4)	93.2 (4.4)	93.3 (0.1)	93.3 (8.5)	97.5 (4.5)	105.7 (8.3)

주: 1) 특별계정이 포함되어 있음.

2) 각 하단 수치는 전분기대비 증가율이며, 반올림에 의한 차이가 있을 수 있음.

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

■ 2016년 2/4분기 보험산업 전체 당기순이익은 생명보험이 큰 폭으로 감소하며 전년동기대비 17.1% 감소한 1조 7,783억 원임.

○ 생명보험산업은 전년동기대비 36.1% 감소한 9,700억 원을 기록함.

○ 손해보험산업은 전년동기대비 28.9% 상승한 8,083억 원을 기록함.

〈표 5〉 보험산업 당기순이익^{1),2)}

(단위: 조 원, %)

구분		2015				2016	
		2/4	3/4	4/4	연간	1/4	2/4
생명보험	당기순이익 ²⁾	1.5 (43.9)	0.9 (-18.2)	-0.1 (-160.7)	3.6 (11.0)	1.3 (3.6)	1.0 (-36.1)
	보험영업이익	-4.7 (-8.1)	-4.9 (0.7)	-6.3 (3.3)	-20.9 (-0.3)	-5.2 (3.4)	-5.0 (6.5)
	투자영업이익	5.5 (-1.4)	5.0 (-4.2)	5.2 (-6.4)	21.4 (-0.7)	5.8 (0.7)	5.3 (-4.5)
	영업외이익	1.0 (11.3)	0.9 (-2.2)	1.1 (26.8)	3.9 (11.4)	1.1 (15.0)	1.0 (1.7)
	연 기준 당기순이익 ⁵⁾	5.6 (40.2)	4.9 (19.6)	3.6 (11.0)	3.6 (11.0)	5.3 (3.6)	4.6 (-17.9)
손해보험	당기순이익 ²⁾	0.6 (12.4)	0.5 (7.3)	0.2 (2.2)	1.9 (15.0)	0.7 (11.5)	0.8 (28.9)
	보험영업이익	-0.6 (28.6)	-0.7 (-3.0)	-1.1 (-5.1)	-3.3 (6.7)	-0.7 (-13.5)	-0.6 (-12.5)
	투자영업이익	1.5 (14.9)	1.4 (0.9)	1.4 (0.7)	6.0 (10.0)	1.6 (-2.5)	1.6 (9.2)
	영업외이익	0.0 (-45.2)	0.0 (-18.2)	0.0 (-55.6)	-0.2 (-13.4)	-0.1 (-5.5)	0.0 (38.6)
	연 기준 당기순이익 ⁵⁾	2.5 (20.7)	2.3 (16.6)	1.9 (15.0)	1.9 (15.0)	2.7 (11.5)	3.0 (20.3)
당기순이익 합계 ^{3),4)}		2.1 (33.0)	1.4 (-10.7)	0.1 (-72.3)	5.5 (12.3)	2.0 (6.1)	1.8 (-17.1)
연 기준 당기순이익 합계 ^{5),6)}		8.1 (33.6)	7.2 (18.7)	5.5 (12.3)	5.5 (12.3)	8.0 (6.1)	7.6 (-6.2)

주: 1) 생명보험회사의 경우 25개, 손해보험회사의 경우 17개 국내의 보험회사를 대상으로 함.

2) 각 하단 수치는 전년동기대비 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.

■ 2016년 2/4분기 보험산업 전체 자본이익률(ROE)의 경우 생명보험이 큰 하락폭을 보인 반면, 손해보험(재보험회사와 보증보험회사 제외)은 소폭 상승하여 전년동기대비 1.76%p 하락한 8.14%를 기록함.

- 생명보험산업은 전년동기대비 2.54%p 하락한 6.77%를 나타냄.
- 손해보험산업은 전년동기대비 0.26%p 상승한 11.82%를 나타냄.

■ 2016년 2/4분기 보험산업 전체 자산이익률(ROA)의 경우 손해보험(재보험회사와 보증보험회사 제외)은 상승한 반면, 생명보험이 하락하여 전년동기대비 0.16%p 하락한 0.93%를 기록함.

- 생명보험산업은 전년동기대비 0.25%p 하락한 0.75%를 나타냄.
- 손해보험산업은 전년동기대비 0.10%p 상승한 1.48%를 나타냄.

〈표 6〉 보험산업 자본 및 자산이익률^{1),2)}

(단위: %)

구분		2015			2016	
		2/4	3/4	4/4	1/4	2/4
자본 이익률 (ROE)	생명보험	9.31	7.99	5.83	8.10	6.77
	손해보험	11.56	10.44	8.72	11.53	11.82
	합계	9.90	8.63	6.59	9.01	8.14
자산 이익률 (ROA)	생명보험	1.00	0.86	0.62	0.87	0.75
	손해보험	1.38	1.26	1.03	1.38	1.48
	합계	1.09	0.96	0.72	1.00	0.93

주: 1) 생명보험회사의 경우 25개, 손해보험회사의 경우 17개 국내의 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.

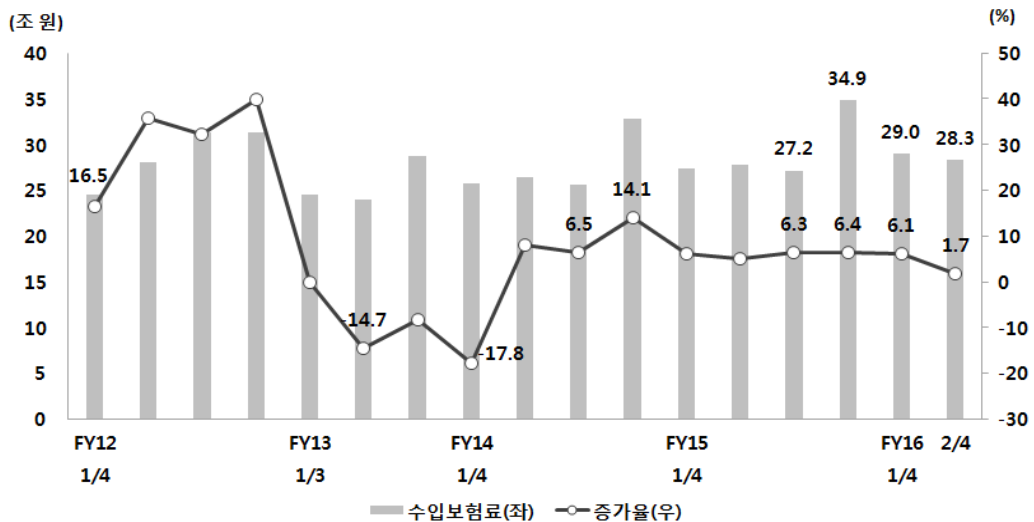
2. 생명보험

가. 수입보험료

〈종목별 수입보험료〉

- 2016년 2/4분기 전체 생명보험 수입보험료는 전년동기대비 1.7% 증가한 28조 3,283억 원을 기록함(〈그림 1〉 참조).

〈그림 1〉 생명보험 수입보험료 및 증가율



자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호.

- 2016년 2/4분기 개인보험 수입보험료는 생존보험과 변액보험이 크게 감소하여 전년동기대비 1.2% 줄어든 25조 3,528억 원을 나타냄.

- 생존보험³⁾ 수입보험료의 경우 공시이율 하락과 저금리로 소비자 수요가 감소하고 생명보험회사의 연금 판매에 대한 부담이 늘어나 전년동기대비 12.4% 감소한 5조 3,563억 원을 기록함.

3) 피보험자가 보험기간 만료일까지 생존해 있을 때에 한하여 보험금이 지급되는 생명보험으로 연금보험, 교육보험 등이 있음.

- 특히, 계속보험료 증가율이 마이너스(-1.9%)로 전환되었는데, 이는 지속된 초회보험료 감소로 계속보험료 성장 여력이 약화되었기 때문이다.
 - 사망보험 수입보험료는 연금선지급형 종신보험과 저해지환급금형 종신보험 등의 판매 확대에 힘입어 전년동기대비 8.4% 증가한 9조 5,863억 원을 나타냄.
 - 생사혼합보험⁴⁾ 수입보험료의 경우 일부 생명보험회사의 판매 확대 전략⁵⁾에 따른 단기납 보험료 증가에 힘입어 전년동기대비 4.8% 증가한 5조 6,050억 원을 시현함.
 - 다만, 저금리로 최저보증이율이 낮아지고 판매 확대 전략을 추진하였던 일부 생명보험회사가 전략을 수정함에 따라 초회보험료 증가세는 전분기에 비해 둔화됨.
 - 변액보험 수입보험료의 경우 주가지수 하락 및 변액연금 수요 위축으로 인해 전년동기대비 10.2% 감소한 4조 8,052억 원을 기록함.
- 2016년 2/4분기 단체보험⁶⁾ 수입보험료는 퇴직연금이 크게 증가하여 전년동기대비 35.9% 증가한 2조 9,755억 원을 나타냄.
- 퇴직연금 수입보험료는 초회보험료와 계속보험료가 모두 크게 늘어나 전체적으로 전년동기대비 39.3% 증가한 2조 7,852억 원을 기록함.
 - 일반단체보험 수입보험료는 전년동기대비 0.2% 감소한 1,902억 원임.

4) 피보험자가 보험기간 중에 사망하였을 때에 사망보험금을 지급하며, 보험기간 중 미리 정해진 시점(보험기간의 만료 시를 포함)에 생존하고 있을 때에는 생존에 따른 보험금을 일반적으로 일시금으로 지급하는 보험을 의미하며 대표적으로 양로보험이 이에 해당함. 일반적으로 사망보험금보다 만기생존 시 보험금이 크며, 만기생존 시 보험금이 납입보험료보다 크기 때문에 저축성보험으로 분류됨. 만기환급금이 있는 정기보험은 보험기간 만료 시 만기환급금을 지급한다는 점에서 생사혼합보험과 유사함.

5) 저금리 환경에서 더욱 적극적인 자산운용 전략과 더불어 다른 회사에 상대적으로 높은 최저보증이율을 제공하고 있음.

6) 단체보험에는 일반단체보험, 퇴직보험, 퇴직연금이 포함되어 있음.

〈표 7〉 생명보험 종목별 수입보험료

(단위: 억 원, %)

구분		2015				2016	
		2/4	3/4	4/4	연간	1/4	2/4
생존	수입보험료	61,157 (0.8)	61,327 (4.3)	61,482 (-2.3)	246,848 (2.7)	57,044 (-9.3)	53,563 (-12.4)
	초회보험료	15,243 (-14.8)	15,071 (-1.3)	14,238 (-18.4)	62,198 (-6.7)	11,565 (-34.5)	8,542 (-44.0)
	계속보험료	45,914 (7.4)	46,256 (6.3)	47,244 (3.9)	184,650 (6.3)	45,479 (0.5)	45,021 (-1.9)
사망	수입보험료	88,434 (7.7)	90,538 (8.9)	92,349 (8.3)	360,361 (8.6)	96,491 (8.4)	95,863 (8.4)
	초회보험료	4,015 (78.5)	5,346 (105.3)	4,479 (20.5)	20,272 (89.1)	7,470 (16.1)	4,252 (5.9)
	계속보험료	84,418 (5.7)	85,191 (5.8)	87,871 (7.8)	340,089 (5.9)	89,022 (7.8)	91,611 (8.5)
생사 혼합	수입보험료	53,500 (3.6)	51,152 (4.0)	57,187 (16.6)	213,771 (6.6)	66,400 (27.9)	56,050 (4.8)
	초회보험료	10,807 (-14.9)	8,719 (-12.3)	12,015 (34.5)	43,169 (-2.3)	22,310 (91.9)	13,059 (20.8)
	계속보험료	42,693 (9.6)	42,433 (8.2)	45,172 (12.6)	170,602 (9.1)	44,090 (9.4)	42,990 (0.7)
변액 보험	수입보험료	53,539 (4.5)	52,629 (2.0)	49,140 (-5.4)	206,431 (-0.1)	48,231 (-5.7)	48,052 (-10.2)
	초회보험료	3,942 (56.2)	4,168 (47.8)	2,377 (-5.1)	12,831 (22.8)	2,152 (-8.1)	2,624 (-33.5)
	계속보험료	49,597 (1.8)	48,461 (-0.7)	46,763 (-5.4)	193,600 (-1.4)	46,079 (-5.5)	45,428 (-8.4)
개 인 계	수입보험료	256,631 (4.5)	255,646 (5.3)	260,158 (4.4)	1,027,412 (4.9)	268,166 (5.2)	253,528 (-1.2)
	초회보험료	34,008 (-3.8)	33,304 (8.7)	33,109 (1.6)	138,470 (4.9)	43,497 (14.3)	28,477 (-16.3)
	계속보험료	222,623 (5.9)	222,342 (4.8)	227,049 (4.9)	888,942 (4.9)	224,669 (3.6)	225,051 (1.1)
일반 단체	수입보험료	1,906 (-5.7)	1,879 (-6.0)	1,845 (-1.7)	7,735 (-5.1)	2,120 (0.7)	1,902 (-0.2)
	초회보험료	258 (-4.0)	289 (1.5)	255 (19.0)	1,281 (1.2)	552 (15.1)	306 (18.3)
	계속보험료	1,648 (-5.9)	1,590 (-7.3)	1,590 (-4.4)	6,454 (-6.3)	1,568 (-3.5)	1,597 (-3.1)
퇴직 연금	수입보험료	19,988 (15.7)	14,100 (29.9)	86,626 (12.9)	136,990 (15.9)	19,647 (20.7)	27,852 (39.3)
	초회보험료	3,924 (-45.8)	4,317 (-5.1)	28,858 (-14.5)	43,436 (-15.5)	4,400 (-30.6)	5,094 (29.8)
	계속보험료	16,064 (60.1)	9,783 (55.1)	57,768 (34.3)	93,553 (40.0)	15,247 (53.4)	22,758 (41.7)
단 체 계 ³⁾	수입보험료	21,895 (13.5)	15,979 (24.3)	88,471 (12.5)	144,725 (14.5)	21,767 (18.4)	29,755 (35.9)
	초회보험료	4,183 (-44.3)	4,606 (-4.7)	29,112 (-14.3)	44,717 (-15.1)	4,952 (-27.4)	5,400 (29.1)
	계속보험료	17,712 (50.3)	11,373 (41.8)	59,359 (32.9)	100,008 (35.7)	16,815 (45.4)	24,355 (37.5)
합계	수입보험료	278,525 (5.1)	271,624 (6.3)	348,629 (6.4)	1,172,137 (6.0)	289,933 (6.1)	283,283 (1.7)
	초회보험료	38,191 (-10.9)	37,910 (6.9)	62,221 (-6.5)	183,187 (-0.8)	48,449 (8.0)	33,877 (-11.3)
	계속보험료	240,335 (8.2)	233,715 (6.2)	286,408 (9.6)	988,950 (7.4)	241,484 (5.7)	249,406 (3.8)

주: 1) () 안은 전년동기대비 증가율임.

2) 초회보험료는 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〉

- 2016년 2/4분기 수입보험료 기준 (회사그룹별)시장점유율의 경우 외국사 비중이 전년동기대비 상승한 반면, 상위 3사와 국내 중·소형사는 전년동기대비 하락함.
 - 외국사 시장점유율은 동양생명이 2015년 4/4분기부터 국내 중·소형사에서 외국사로 변경⁷⁾됨에 따라 전년동기대비 3.8%p 상승한 17.5%를 나타냄.
 - 상위 3사와 국내 중·소형사 시장점유율은 외국사 시장점유율이 확대되면서 전년동기대비 각각 1.3%p, 2.6%p 하락한 45.1%, 37.3%를 기록함.

- 2016년 2/4분기 초회보험료 기준 (회사그룹별)시장점유율의 경우 특히 외국사 비중이 전년동기대비 상승함.
 - 외국사의 초회보험료 기준 시장점유율은 동양생명의 외국사 편입과 일부 회사의 생사혼합보험 신규 판매 확대에 힘입어 전년동기대비 11.8%p 상승한 26.4%를 나타냄.
 - 상위 3사가 리스크 관리를 위해 생존보험과 생사혼합보험의 신규 판매를 축소함에 따라 상위 3사 초회보험료 기준 시장점유율은 전년동기대비 10.8%p 감소한 24.6%를 나타냄.
 - 국내 중·소형사의 초회보험료 기준 시장점유율은 외국사 비중 확대로 전년동기대비 1.0%p 하락한 49.0%를 기록함.

- 2016년 2/4분기 생명보험 허핀달지수는 전년동기대비 51이 하락한 1,010을 기록함.
 - 외국사 비중이 전년동기대비 확대되면서 시장집중도가 소폭 하락한 것으로 보임.

7) 2015년 10월 동양생명이 안방보험에 인수·합병됨에 따라 2015년 4/4분기부터 외국사에 포함됨.

〈표 8〉 생명보험 시장점유율¹⁾

(단위: %)

구분			2015				2016	
			2/4	3/4	4/4	연간	1/4	2/4
수입보험료	점유율 ²⁾	상위 3사	46.4	45.9	48.0	46.8	46.5	45.1
		국내 중·소형사 ³⁾	39.9	40.6	38.9	37.2	35.2	37.3
		외국사 ⁴⁾	13.7	13.5	13.1	15.9	18.3	17.5
	허핀달 지수 ⁵⁾		1,061	1,020	1,058	1,053	1,027	1,010
초회보험료	점유율	상위 3사	35.4	33.2	39.3	38.0	38.6	24.6
		국내 중·소형사	50.0	54.1	54.9	50.8	36.5	49.0
		외국사	14.6	12.7	5.8	11.2	24.9	26.4

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 합친 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 지분변동을 기준으로 2016년 3월 말 기준 알리안츠생명 등 9개사임.

5) 허핀달 지수는 각사 시장점유율 제곱 값을 합한 수치로 시장집중도를 나타내며, 일반적으로 지수가 1,800 이상인 경우 시장이 상당히 집중되어 있다고 판단함.

자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호.

나. 보험금 지급률, 사업비율 및 해지율

■ 2016년 2/4분기 수입보험료 기준 생명보험 보험금 지급률은 전년동기대비 0.7%p 상승한 59.7%를 기록함.

- 생존보험 지급률의 경우 지급보험금은 늘어나고 수입보험료는 줄어들어 전년동기대비 12.9%p 상승한 69.4%를 나타냄.
- 생사혼합보험 지급률은 전년동기대비 0.6%p 상승한 56.1%를 나타냈으며, 이는 지급보험금이 크게 늘어났기 때문임.
- 사망보험 지급률은 전년동기와 유사한 47.8%를 나타냈으며, 변액보험 지급률은 전년 동기대비 3.5%p 상승한 73.0%를 기록함.

■ 2016년 2/4분기 생명보험산업 전체 사업비율과 해지율은 전년동기대비 각각 0.3%p, 0.1%p 하락한 13.4%, 4.5%를 기록함.

〈표 9〉 생명보험 보험금 지급률, 사업비율 및 해지율

(단위: %)

구분	2015				2016	
	2/4	3/4	4/4	연간	1/4	2/4
전체 보험금 지급률 ¹⁾	59.0	55.3	53.5	57.1	58.5	59.7
개인	56.0	52.9	54.2	55.0	54.4	59.0
생존	56.5	58.0	62.1	57.5	65.0	69.4
사망	47.9	46.8	48.1	48.3	48.8	47.8
생사혼합	55.5	54.2	48.2	55.1	47.9	56.1
변액	69.5	55.9	62.7	63.3	61.8	73.0
단체	94.2	94.7	51.4	72.6	110.0	65.4
일반단체	117.7	108.9	115.7	114.5	109.3	106.7
퇴직연금	92.0	92.8	50.1	70.2	110.0	62.6
사업비율 ²⁾	13.7	14.3	11.7	13.3	13.3	13.4
해지율 ³⁾	4.6	6.6	8.6	8.6	2.3	4.5

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.

다. 판매채널

〈판매채널별 초회보험료 비중⁸⁾〉

■ 2016년 2/4분기 모집형태별 초회보험료 비중의 경우 임직원 채널 비중은 전년동기대비 확대되었으나 다른 채널의 비중은 대부분 축소됨.

- 임직원 채널 비중은 단체 보장성보험 판매 확대에 힘입어 전년동기대비 4.9%p 확대된 15.5%를 나타냄.
- 방카슈랑스 채널 비중은 전년동기대비 0.5%p 축소된 61.7%를 기록함.
 - 방카슈랑스 채널의 주요 판매 상품인 생사혼합보험 판매 확대에도 불구하고 임직원 채널 비중이 더 크게 확대됨에 따라 비중이 소폭 축소됨.
- 설계사 채널 비중은 주요 판매 상품인 연금보험의 신규 판매 감소로 전년동기대비 4.4%p 줄어든 15.8%를 차지함.

〈표 10〉 생명보험 판매채널별 초회보험료 비중

(단위: %, 억 원)

구분	2015				2016	
	2/4	3/4	4/4	연간	1/4	2/4
임직원	10.6	11.7	39.0	21.5	9.7	15.5
설계사	20.2	22.2	18.4	20.0	16.8	15.8
대리점	6.5	6.9	5.3	6.2	5.8	6.7
중개사	0.0	0.1	0.0	0.1	0.1	0.1
방카슈랑스	62.2	58.8	37.0	52.0	67.4	61.7
기타	0.5	0.4	0.2	0.3	0.2	0.2
합계 ¹⁾	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
	38,191	37,910	62,221	183,187	48,449	33,877

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.

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

〈모집조직〉

■ 2016년 2/4분기 생명보험 모집조직의 경우 대리점 수는 전분기대비 증가하였으나 임직원 수와 설계사 수는 전분기대비 감소함.

- 임직원 수는 전분기대비 235명 감소한 2만 7,105명임.
- 전속설계사 수는 전분기대비 1,900명 줄어든 11만 4,998명을 기록하였으며, 교차설계사 수는 전분기대비 293명 감소한 1만 15명을 나타냄.
- 전체 대리점 수는 전분기대비 12개 증가한 6,119개를 기록함.
 - 개인대리점 수는 3,176개로 전분기대비 37개 증가한 반면, 법인대리점 수는 2,943개로 전분기대비 25개 감소함.

〈표 11〉 생명보험 모집조직 규모

(단위: 명, 개)

구분	2015			2016	
	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4
임직원(명)	27,538	27,532	27,312	27,340	27,105
설계사(명)					
- 전속설계사	120,933	120,203	117,311	116,898	114,998
- 교차설계사	8,863	9,239	9,906	10,308	10,015
대리점(개)	6,266	6,159	6,010	6,107	6,119
- 개인	3,081	3,036	3,054	3,139	3,176
- 법인	3,185	3,096	2,956	2,968	2,943

자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호.

라. 재무성과

〈자산〉

- 2016년 2/4분기 말 총자산은 전분기대비 2.6% 증가한 760조 9,584억 원을 기록함.
- 일반계정 자산은 보장성보험 수입보험료 증가에 힘입어 전분기대비 2.9% 증가함.
- 특별계정 자산은 퇴직연금 관련 자산 증가로 전분기대비 0.9% 증가함.

〈표 12〉 생명보험산업 일반계정 및 특별계정 자산¹⁾

(단위: 조 원, %)

구분		2015					2016	
		1/4	2/4	3/4	4/4	연간	1/4	2/4
총자산	금액	685.7	691.0	707.1	724.9	724.9	742.0	761.0
	증가율	3.6	0.8	2.3	2.5	9.5	2.4	2.6
일반계정 자산	금액	565.7	570.1	586.4	601.1	601.1	613.2	631.0
	증가율	2.8	0.8	2.9	2.5	9.2	2.0	2.9
특별계정 자산	금액	120.0	121.0	120.7	123.8	123.8	128.8	130.0
	증가율	7.4	0.8	-0.2	2.6	10.8	4.1	0.9

주: 1) 분기 수치는 전분기대비 증가율이며, 연간 수치는 전년대비 증가율임.

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

자료: 금융감독원, 『금융통계정보시스템』.

〈부채 · 자본〉

- 2016년 2/4분기 말 총부채는 전분기대비 2.1% 증가하였으며, 총자본은 7.1% 증가함.
- 총부채 가운데 가장 큰 비중을 차지하고 있는 책임준비금의 경우 보장성보험 수입보험료 증가로 인해 전분기대비 2.0% 늘어남.
- 총자본 가운데 기타포괄손익누계액은 금리하락에 따른 채권평가이익 확대로 전분기대비 15.1% 증가함.

〈표 13〉 생명보험산업 부채 및 자본 현황¹⁾

(단위: 조 원, %)

구분		2015				2016	
		2/4	3/4	4/4	연간	1/4	2/4
총자산	금액	691.0	707.1	724.9	724.9	742.0	761.0
	증가율	0.8	2.3	2.5	9.5	2.4	2.6
총부채	금액	629.8	643.2	660.9	660.9	675.0	689.2
	증가율	1.3	2.1	2.8	9.6	2.1	2.1
책임준비금	금액	482.8	493.5	505.7	505.7	517.4	527.5
	증가율	2.2	2.2	2.5	9.5	2.3	2.0
계약자 지분조정	금액	8.9	9.3	9.5	9.5	10.4	11.8
	증가율	-16.0	3.9	1.8	4.4	10.3	12.7
기타부채	금액	15.9	18.7	17.8	17.8	17.8	18.6
	증가율	-12.1	17.4	-4.9	17.1	0.0	4.6
특별계정부채	금액	122.2	121.7	127.9	127.9	129.5	131.3
	증가율	1.2	-0.4	5.1	9.5	1.2	1.4
총자본	금액	61.2	63.9	64.0	64.0	67.0	71.8
	증가율	-4.2	4.5	0.1	8.2	4.7	7.1
자본금	금액	9.8	10.1	10.4	10.4	10.4	10.4
	증가율 ²⁾	0.5	3.1	2.6	6.2	0.0	0.0
자본잉여금	금액	5.8	6.0	6.0	6.0	6.0	6.0
	증가율	0.0	2.1	0.5	2.6	0.0	0.0
이익잉여금	금액	27.2	28.0	27.9	27.9	28.2	29.1
	증가율	5.8	3.0	-0.6	9.7	1.2	3.2
자본조정	금액	-1.6	-1.6	-2.6	-2.6	-3.1	-3.1
	증가율	0.0	0.4	64.9	73.1	21.1	0.0
기타포괄손익 누계액	금액	19.8	21.3	22.3	22.3	25.5	29.4
	증가율	-17.5	7.6	4.6	14.0	14.3	15.1

주: 1) 분기 수치는 전분기대비 증가율이며, 연간 수치는 전년대비 증가율임.

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

자료: 금융감독원, 『금융통계정보시스템』.

〈총수익 · 총비용〉

■ 2016년 2/4분기 생명보험산업 당기순이익은 보험영업이익과 투자영업이익이 모두 악화됨에 따라 전년동기대비 36.1% 감소한 9,700억 원을 나타냄.

○ 보험영업⁹⁾ 적자규모는 수입보험료 증가세 둔화와 지급보험금 증가로 인해 전년동기대비 6.5% 확대된 5조 224억 원을 기록함.

○ 투자영업이익은 운용자산 이익률 하락과 매도가능증권 처분 이익 감소 등으로 인해 전년동기대비 4.5% 감소한 5조 2,694억 원을 시현함.

○ 영업외이익은 특별계정수수료 수입 증가로 전년동기대비 1.7% 증가한 9,803억 원을 기록함.

■ 연 기준 누적 당기순이익은 전년동기대비 17.9% 감소한 4조 5,939억 원임.

〈표 14〉 생명보험산업 총수익 및 총비용

(단위: 십억 원, %)

구분	2015				2016	
	2/4	3/4	4/4	연간	1/4	2/4
보험영업이익 ³⁾	-4,714 (-8.1)	-4,865 (0.7)	-6,314 (3.3)	-20,924 (-0.3)	-5,201 (3.4)	-5,022 (6.5)
투자영업이익	5,520 (-1.4)	5,000 (-4.2)	5,173 (-6.4)	21,415 (-0.7)	5,760 (0.7)	5,269 (-4.5)
영업외이익	964 (11.3)	933 (-2.2)	1,051 (26.8)	3,872 (11.4)	1,062 (15.0)	980 (1.7)
소계	12,151 (5.4)	11,640 (5.4)	12,036 (6.6)	47,722 (8.3)	13,093 (10.1)	11,274 (-7.2)
법인세	252	181	5	770	294	258
당기순이익 ⁴⁾	1,518 (43.9)	887 (-18.2)	-95 (-160.7)	3,592 (11.0)	1,327 (3.6)	970 (-36.1)
연 기준 당기순이익 ⁵⁾	5,598 (40.2)	4,915 (19.6)	3,592 (11.0)	3,592 (11.0)	5,308 (3.6)	4,594 (-17.9)

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

2) () 안은 전년동기대비 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.

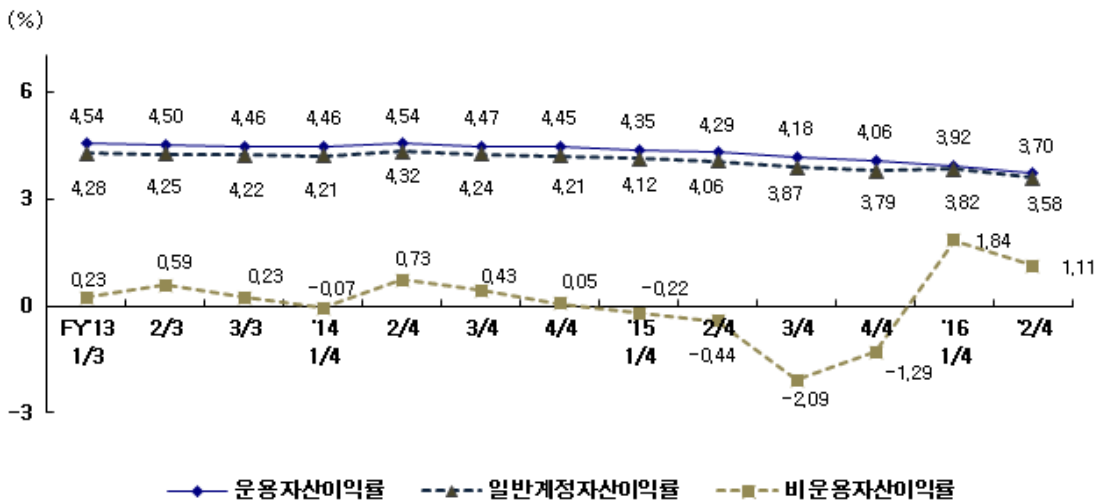
자료: 금융감독원, 『금융통계정보시스템』, 각 월호.

9) 보험영업이익에서 책임준비금전입액을 차감한 수치를 의미함.

〈자산운용〉

- 2016년 2/4분기 일반계정자산 이익률은 전년동기대비 0.48%p 하락한 3.58%를 나타냄.
 - 운용자산 이익률은 대부분 종목의 운용자산 이익률이 하락세를 보임에 따라 전년동기대비 0.59%p 하락한 3.70%를 기록함.
 - 운용자산 중 큰 비중을 차지하고 있는 매도가능증권의 이익률은 3.44%로 전년동기 대비 0.61%p 하락함.
 - 비운용자산 이익률은 전년동기대비 1.55%p 상승한 1.11%를 나타냄.
- 2016년 2/4분기 운용자산 항목별 비중의 경우 유가증권이 73.7%, 대출채권이 17.5%, 부동산이 2.3%, 현금과 예금이 2.1%, 비운용자산이 4.4%를 차지함.¹⁰⁾
 - 유가증권 비중은 전년동기인 2015년 2/4분기 대비 0.8%p 확대됐지만, 현금과 예금, 부동산 비중은 각각 0.1%p, 0.3%p 축소됨.

〈그림 2〉 자산운용 이익률^{1),2),3)}



주: 1) 운용자산 이익률 = (운용자산이익 × 2) / (기초자산 + 기말자산) × (연 기준 환산)
 2) 운용자산의 투자이익률은 각 사의 업무보고서 재산이용명세서를 기준으로 하였음.
 3) 분기별 누적치임.
 자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호.

10) 일반계정 자산은 크게 운용자산과 비운용자산으로 구분되며, 각 항목별 비중은 전체 일반계정 자산에서 차지하는 비중을 의미함.

〈표 15〉 생명보험 일반계정자산 포트폴리오 및 이익률¹⁾

(단위: %, 억 원)

구분	2015						2016			
	2/4		3/4		4/4		1/4		2/4	
	구성비	이익률	구성비	이익률	구성비	이익률	구성비	이익률	구성비	이익률
일반계정자산	100.0	4.02	100.0	3.81	100.0	3.72	100.0	3.80	100.0	3.58
운용자산 계	95.2	4.25	95.3	4.11	95.4	3.98	95.3	3.90	95.6	3.70
현금과 예금	2.2	3.15	2.5	4.04	2.6	3.33	2.2	1.92	2.1	2.39
유가증권	72.9	4.02	72.8	3.83	72.7	3.66	73.2	3.66	73.7	3.44
○ 당기손익인식증권 ²⁾	3.1	3.12	2.8	1.81	2.2	2.01	2.1	2.21	2.2	1.86
- 주식	0.1	16.45	0.1	4.45	0.1	0.47	0.1	1.47	0.1	-0.47
- 채권 등	0.7	4.95	0.7	1.36	0.6	2.44	0.7	3.43	0.6	3.31
- 수익증권	2.4	2.00	2.0	1.86	1.5	1.91	1.4	1.69	1.5	1.39
○ 매도가능증권	51.1	4.05	51.2	3.88	52.4	3.61	52.5	3.67	52.7	3.44
- 주식	3.7	3.11	3.2	2.52	3.3	1.87	3.4	6.67	3.4	3.44
- 채권 등	43.6	4.02	44.5	3.92	45.5	3.71	45.5	3.46	45.7	3.41
- 수익증권	3.8	5.38	3.5	4.76	3.6	4.07	3.6	3.42	3.6	3.83
○ 만기보유증권	17.1	4.24	17.3	4.22	16.6	4.27	16.9	3.73	17.2	3.71
- 채권 등	17.1	4.24	17.3	4.22	16.6	4.27	16.9	3.73	17.2	3.71
- 수익증권	0.0	-	0.0	-	0.0	-	0.0	-	0.0	-
○ 관계·종속기업 투자주식	1.6	2.59	1.5	2.20	1.5	2.16	1.7	4.63	1.6	2.71
대출채권	17.4	5.49	17.4	5.39	17.7	5.27	17.5	5.04	17.5	4.94
부동산	2.6	3.32	2.6	3.38	2.5	4.59	2.4	4.82	2.3	3.80
비운용자산 계	4.8	-0.44	4.7	-2.10	4.6	-1.30	4.7	1.84	4.4	1.11
일반계정자산 규모	5,700,533		5,864,075		6,011,311		6,132,374		6,309,910	

주: 1) 이익률은 분기별 누계실적임.

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

자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호.

- 2016년 2/4분기 일반계정과 특별계정을 모두 포함한 총자산의 이익률은 전년동기대비 0.88%p 하락한 3.38%를 기록함.

〈표 16〉 생명보험 총자산 포트폴리오 및 이익률

(단위: %, 억 원)

구분	2015						2016			
	2/4		3/4		4/4		1/4		2/4	
	구성비	이익률	구성비	이익률	구성비	이익률	구성비	이익률	구성비	이익률
총자산	100.0	4.26	100.0	3.56	100.0	3.53	100.0	3.63	100.0	3.38
일반계정 자산	82.5	4.02	82.9	3.81	82.9	3.72	82.6	3.80	82.9	3.58
특별계정 자산	17.5	5.44	17.1	2.31	17.1	2.60	17.4	2.80	17.1	2.38
총자산 규모	6,910,114		7,070,753		7,249,013		7,420,247		7,609,584	

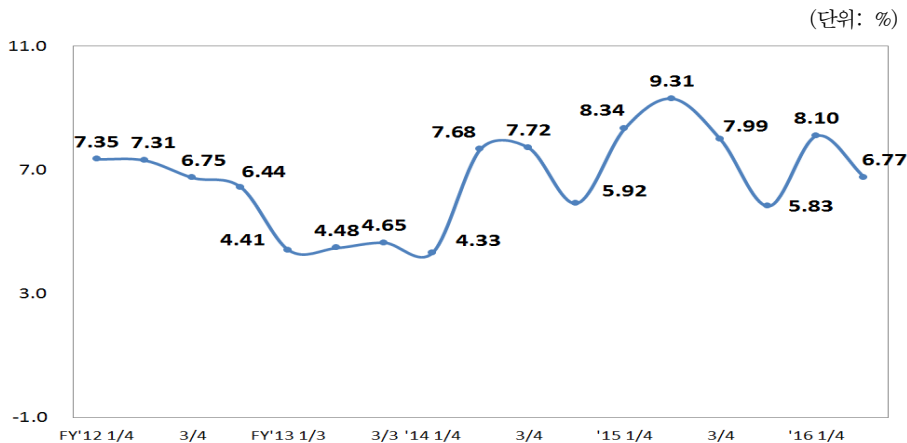
주: 이익률은 분기별 누계실적임.
 자료: 생명보험회사, 『업무보고서』, 각 월호.

〈자본이익률(ROE)¹¹⁾〉

■ 2016년 2/4분기 생명보험산업 자본이익률은 누적 당기순이익이 감소함에 따라 전년동기대비 2.54%p 하락한 6.77%로 악화됨.

○ 회사 그룹별¹²⁾ 자본이익률의 경우 대형사, 중·소형사, 외국사의 자본이익률이 각각 전년동기대비 2.56%p, 3.32%p, 1.82%p 하락한 6.31%, 5.60%, 10.46%를 나타냄.

〈그림 3〉 생명보험산업 자본이익률



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

〈표 17〉 생명보험산업 자본이익률¹⁾

(단위: %)

구분	2015			2016	
	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4
대형사	8.87	7.68	5.73	7.47	6.31
중·소형사	8.92	7.42	6.46	6.31	5.60
외국사	12.28	10.71	5.17	13.47	10.46
전체	9.31	7.99	5.83	8.10	6.77

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

11) 보험회사 경영성과지표 중 하나인 자본이익률은 기중자본대비 누적 당기순이익을 의미하며, 분석 대상은 25개 생명보험회사임.

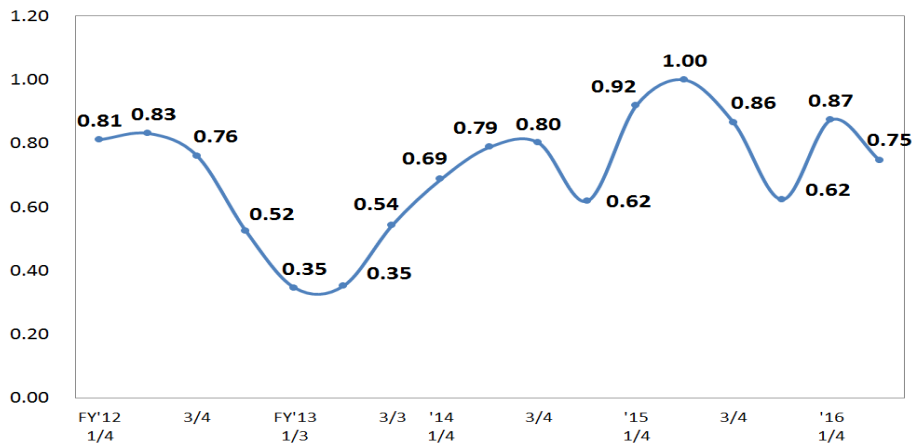
12) 2015년 회계연도부터 대형사, 중·소형사, 외국사, 방카사로 분류되었던 회사 분류를 대형사, 중·소형사, 외국사로 분류하여 산출하였으며, 이에 따라 과거 통계치도 동일하게 수정함.

〈자산이익률(ROA)¹³⁾〉

- 2016년 2/4분기 생명보험산업 자산이익률은 전년동기대비 0.25%p 하락한 0.75%를 기록함.
○ 대형사, 중·소형사, 외국사 자산이익률은 각각 전년동기대비 0.29%p, 0.25%p, 0.35%p 하락한 0.75%, 0.48%, 1.36%를 나타냄.

〈그림 4〉 생명보험산업 자산이익률

(단위: %)



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

〈표 18〉 생명보험산업 자산이익률¹⁾

(단위: %)

구분	2015			2016	
	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4
대형사	1.04	0.91	0.66	0.87	0.75
중·소형사	0.73	0.61	0.54	0.54	0.48
외국사	1.71	1.51	0.68	1.72	1.36
전체	1.00	0.86	0.62	0.87	0.75

주: 1) 자산이익률 = (누적 당기순이익 × 연 기준 환산) / 기중자산, 기중자산(특별계정자산 제외) = ((전회계연도 말 자산 + 당기 말 자산) / 2)

자료: 금융감독원, 『금융통계정보시스템』.

13) 보험회사 경영성과지표 중 하나인 자산이익률은 기중자산(특별계정자산 제외)대비 누적 당기 순이익을 의미하며, 분석대상은 25개 생명보험회사임.

3. 손해보험

가. 원수보험료

〈원수보험료〉

■ 2016년 2/4분기 손해보험 원수보험료는 전년동기대비 6.8% 증가한 20조 5,152억 원을 시현함.

- 장기손해보험은 전분기 장기저축성보험의 급격한 위축으로 낮은 증가율을 보였으나(전년 동기대비 1.2% 증가) 2/4분기는 소폭(2.9%) 상승하여 11조 8,954억 원을 기록함.
- 연금부문의 경우는 퇴직연금의 회복에 힘입어 두 분기에 걸친 감소세에서 벗어나 전년동기대비 24.7% 상승한 2조 2,267억 원을 기록함.
- 일반손해보험은 특종보험의 선전에 힘입어 전년동기대비 5.3% 증가한 2조 2,543억 원을 기록함.
- 특히, 자동차보험은 2014년 이후의 높은 성장세를 유지하고 있으며, 2016년 2/4분기에도 전년동기대비 11.1% 증가한 4조 1,387억 원을 시현함.

〈표 19〉 손해보험 원수보험료

(단위: 조 원, %)

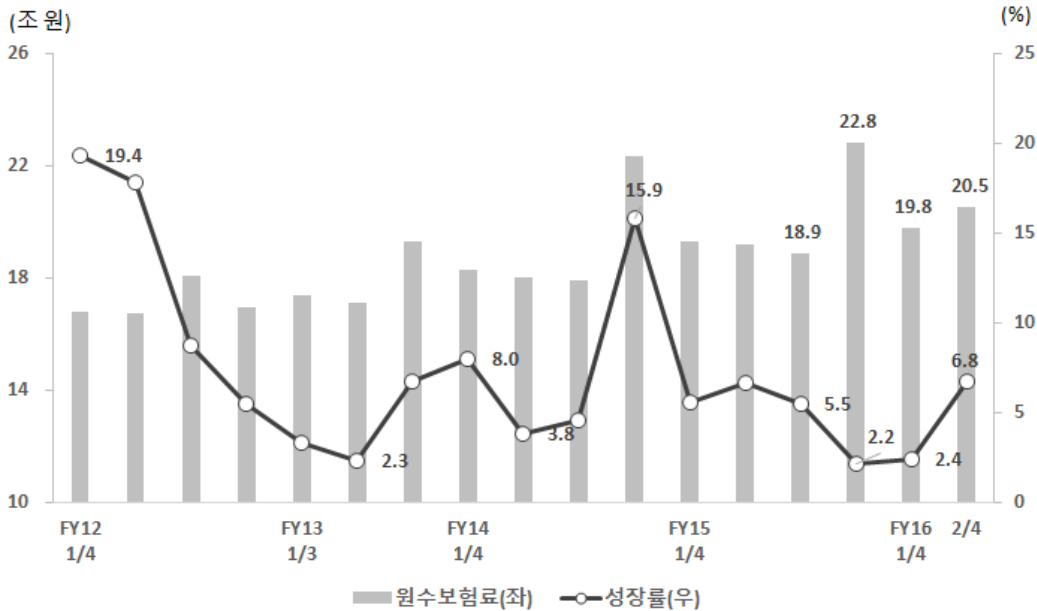
구분		2015				2016	
		2/4	3/4	4/4	연간	1/4	2/4
장기손해보험	보험료	11.6	11.7	11.7	46.6	11.8	11.9
	증가율	(5.6)	(4.8)	(4.2)	(4.9)	(1.2)	(2.9)
연금부문	보험료	1.8	1.6	5.0	10.4	1.9	2.2
	증가율	(10.5)	(8.6)	(-8.5)	(-0.9)	(-6.5)	(24.7)
자동차보험	보험료	3.7	3.7	4.0	15.0	3.9	4.1
	증가율	(10.7)	(9.0)	(13.7)	(10.7)	(11.6)	(11.1)
일반손해보험	보험료	2.1	1.9	2.1	8.3	2.2	2.3
	증가율	(2.5)	(1.0)	(-0.2)	(1.8)	(2.2)	(5.3)
전체	보험료	19.2	18.9	22.8	80.2	19.8	20.5
	증가율	(6.6)	(5.5)	(2.2)	(4.8)	(2.4)	(6.8)

주: 1) 증가율은 전년동기대비 증가율임.

2) 연금부문은 개인연금, 퇴직보험, 퇴직연금으로 구성됨.

자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호.

〈그림 5〉 원수보험료 추이



1) 장기손해보험

■ 2016년 2/4분기 원수보험료는 전년동기대비 2.9% 증가¹⁴⁾한 11조 8,954억 원을 기록하였는데, 이는 장기저축성보험의 큰 폭 감소에도 불구하고 보장성 영역이 꾸준히 높은 증가율을 시현하였기 때문임.

○ 장기저축성보험은 전년동기대비 19.7% 감소하였으며, 신규판매 부진으로 2014년 2/4분기 이후 연속된 마이너스 성장률을 기록함.

- 저금리 추세 장기화로 인한 공시이율 하락,¹⁵⁾ 저금리 리스크 확대에 의한 보험회사의 판매부담 증대 등으로 신규수요가 위축됨.

○ 장기상해보험과 장기질병보험의 경우 전년동기대비 증가율은 둔화되고 있으나 여전히 두 자릿수 증가세를 유지하여 각각 11.0%, 13.7% 증가함.

○ 장기운전자보험과 장기재물보험의 경우도 전년동기대비 각각 7.9%, 4.5% 증가함.

14) 이는 2015년 2/4분기 증가율 5.9%보다는 낮으나, 직전 분기(2016년 1/4분기)의 1.2%보다는 높은 수치임.

15) 보험개발원, 공시기준이율: 2013년(3.78%), 2014년(3.57%), 2015년(2.81%), 2016년(1월: 2.6%, 3월: 2.5%, 7월: 2.4%, 9월: 2.3%).

■ 2016년 2/4분기 초회원수보험료는 전년동기대비 22.6% 줄어든 3,925억 원을 기록하였는데, 이는 장기저축성보험의 초회보험료가 크게 감소하였기 때문이다.

○ 장기저축성보험은 전년동기대비 36.3% 감소함.

- 이는 전년동기대비 기준으로 2015년 1/4분기 이후 6분기 연속 감소율을 기록하고 있는 것이며, 감소폭도 갈수록 커지는 추세를 보이고 있음.

○ 장기질병보험은 전년동기대비 7.3% 감소하였으며, 장기상해보험은 6.3% 증가함.

- 장기질병보험 초회원수보험료는 2/4분기의 실적이 상대적으로 작은 계절성을 보이고 있으며, 2016년 2/4분기의 경우는 특히 전년동기의 실적이 매우 커 이에 대한 저효과인 것으로 보임.

- 장기상해보험의 경우는 4/4분기의 실적이 제일 많은 계절성을 나타내고 있으며, 그 외의 분기들은 변동성이 매우 커 증가와 감소를 반복하는 모양세를 나타내고 있으나, 전체적으로는 증가율이 둔화되는 추세를 보이고 있음.

〈표 20〉 장기손해보험 종목별 원수보험료¹⁾

(단위: 억 원, %)

구분			2015				2016	
			2/4	3/4	4/4	연간	1/4	2/4
원수 보험료	상해	보험료	32,644	33,435	34,587	132,555	35,418	36,218
		증가율	(12.1)	(11.5)	(11.8)	(12.0)	(11.1)	(11.0)
	운전자	보험료	7,020	7,141	7,247	28,327	7,390	7,572
		증가율	(9.0)	(7.8)	(6.8)	(8.0)	(6.8)	(7.9)
	재물	보험료	9,929	10,025	10,161	39,808	10,198	10,375
		증가율	(6.3)	(6.9)	(7.0)	(6.2)	(5.2)	(4.5)
	질병	보험료	27,174	28,177	29,201	110,607	30,253	30,890
		증가율	(16.9)	(16.5)	(16.5)	(16.6)	(16.1)	(13.7)
초회 보험료	저축성	보험료	26,345	25,259	23,533	104,650	22,239	21,152
		증가율	(-9.1)	(-11.8)	(-15.1)	(-11.0)	(-24.6)	(-19.7)
	통합형	보험료	12,512	12,484	12,402	49,808	12,364	12,741
		증가율	(1.2)	(0.9)	(0.3)	(1.0)	(-0.4)	(1.8)
	자산 연계형	보험료	8	8	8	46	7	7
		증가율	(-79.6)	(-79.3)	(-79.3)	(-70.4)	(-67.4)	(-12.4)
	소계	보험료	115,632	116,530	117,140	465,801	117,868	118,954
		증가율	(5.6)	(4.8)	(4.2)	(4.9)	(1.2)	(2.9)
초회 보험료	상해	보험료	548	635	771	2,637	610	582
		증가율	(-12.7)	(-0.6)	(6.5)	(1.8)	(-10.7)	(6.3)
	운전자	보험료	136	164	135	570	179	175
		증가율	(13.1)	(-12.9)	(-12.5)	(-1.5)	(33.5)	(28.1)

구분			2015				2016	
			2/4	3/4	4/4	연간	1/4	2/4
	재물	보험료	307	268	292	1,185	299	333
		증가율	(20.3)	(5.5)	(6.8)	(17.6)	(-6.0)	(8.2)
	질병	보험료	587	627	649	2,469	733	544
		증가율	(12.1)	(12.5)	(5.1)	(6.5)	(20.7)	(-7.3)
	저축성	보험료	3,474	3,544	2,757	14,657	2,145	2,212
		증가율	(-19.4)	(-16.6)	(-28.8)	(-20.3)	(-56.1)	(-36.3)
	통합형	보험료	17	12	9	68	6	80
		증가율	(-69.7)	(-79.0)	(-88.3)	(-75.3)	(-81.4)	(366.3)
	자산 연계형	보험료	0	0	0	0	0	0
		증가율	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
	소계	보험료	5,070	5,249	4,612	21,585	3,971	3,925
		증가율	(-14.0)	(-11.7)	(-19.3)	(-14.2)	(-40.3)	(-22.6)
계속 보험료	상해	보험료	32,096	32,801	33,816	129,919	34,808	35,636
		증가율	(12.7)	(11.7)	(11.9)	(12.2)	(11.5)	(11.0)
	운전자	보험료	6,883	6,977	7,112	27,757	7,211	7,397
		증가율	(9.0)	(8.4)	(7.2)	(8.2)	(6.3)	(7.5)
	재물	보험료	9,622	9,758	9,869	38,623	9,899	10,042
		증가율	(5.9)	(6.9)	(7.0)	(5.9)	(5.6)	(4.4)
	질병	보험료	26,587	27,550	28,553	108,138	29,520	30,346
		증가율	(17.0)	(16.6)	(16.8)	(16.8)	(16.0)	(14.1)
	저축성	보험료	22,872	21,716	20,776	89,993	20,094	18,940
		증가율	(-7.3)	(-11.0)	(-12.9)	(-9.3)	(-18.4)	(-17.2)
	통합형	보험료	12,495	12,472	12,394	49,740	12,359	12,661
		증가율	(1.6)	(1.2)	(0.8)	(1.4)	(-0.2)	(1.3)
	자산 연계형	보험료	8	8	8	46	7	7
		증가율	(-79.6)	(-79.3)	(-77.9)	(-70.4)	(-67.4)	(-12.4)
	소계	보험료	110,562	111,281	112,528	444,215	113,898	115,029
		증가율	(6.7)	(5.7)	(5.5)	(6.0)	(3.7)	(4.0)

주: 1) 증가율은 전년동기대비 증가율임.
2) 초회보험료는 1회 납입보험료를 의미함.

자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호.

■ 2016년 2/4분기 누적 해지율은 전년동기대비 0.4%p 개선된 5.4%를 기록함.

○ 장기상해보험 해지율은 전년동기대비 1.0% 감소한 5.2%를 기록하였음.

- 이는 연초 보유계약액 및 신계약액 증가율이 전년대비 15.8% 증가한 반면, 효력상 실액 및 해지액은 3.2% 감소했기 때문임.

○ 장기저축성보험 해지율은 전년동기대비 0.4%p 감소한 4.5%를 기록하였음.

- 장기저축성보험의 경우 효력상실액 및 해지액과 연초 보유계약액 및 신계약액이

전년동기대비 각각 15.9%, 8.8% 감소하였으나, 연초 보유계약액 및 신계약액의 감소액 영향이 상대적으로 적었기 때문임.

○ 장기운전자보험과 장기재물보험 해지율은 각각 0.8%p, 0.2%p 증가한 6.5%, 7.5%를 기록하였음.

- 이는 효력상실액 및 해지액 증가율(29.3%, 22.5%)이 연초 보유계약액 및 신계약액 증가율(15.0%, 19.5%)보다 더 큰 영향을 미쳤기 때문임.

〈표 21〉 장기손해보험 해지율

(단위: %)

구분	2015			2016	
	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4
상해	6.2	8.7	10.7	2.9	5.2
운전자	5.7	8.0	10.0	3.5	6.5
재물	7.3	10.3	13.1	4.1	7.5
질병	4.8	6.8	8.6	2.5	4.7
저축성	4.9	6.9	9.0	2.4	4.5
통합형	3.9	5.7	7.2	1.6	2.9
계	5.8	8.2	10.3	3.0	5.4

주: 1) 해지율 = (효력상실액 + 해지액) / 보유계약액 (= 연초보유계약액 + 신계약액)

2) 기간별 수치는 누계치임.

자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호.

2) 연금부문

■ 2016년 2/4분기 연금부문 원수보험료는 퇴직연금의 큰 증가율에 힘입어 전년동기대비 24.7% 증가한 2조 2,267억 원을 기록함.

○ 개인연금은 전년동기대비 기준으로 2013년 3/4분기 이후 11분기 연속 감소세를 보이고 있으며, 2016년 2/4분기는 전년동기대비 3.2% 줄어든 9,696억 원을 기록함.

○ 퇴직연금은 2015년 4/4분기와 2016년 1/4분기 모두 10% 가량 감소세를 보였으나, 2016년 2/4분기는 상당히 큰 폭의 증가세(전년동기대비 60.3% 증가)를 보이며 1조 2,571억 원의 보험료를 거수함.

- 그러나 2015년 기준 2/4분기의 보험료 비중은 전체의 12.3%에 불과하므로, 2016년 2/4분기 퇴직연금의 상승세가 연간 실적에 미칠 영향은 아직 미지수임.

〈표 22〉 개인연금 및 퇴직연금 원수보험료^{1),2)}

(단위: 억 원, %)

구분		2015				2016	
		2/4	3/4	4/4	연간	1/4	2/4
개인 연금	보험료	10,015	9,994	10,137	40,211	9,796	9,696
	증가율	-2.3	-2.0	-1.5	-2.1	-2.7	-3.2
	구성비	56.1	63.9	20.3	38.7	51.5	6.9
퇴직 연금 ³⁾	보험료	7,840	5,639	39,918	63,668	9,227	12,571
	증가율	32.7	34.4	-10.1	-0.1	-10.2	60.3
	구성비	43.9	36.1	79.7	61.3	48.5	8.9
합계	보험료	17,855	15,633	50,055	103,879	19,023	22,267
	증가율	10.5	8.6	-8.5	-0.9	-6.5	24.7
	구성비	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

주: 1) 증가율은 전년동기대비 증가율임.

2) 구성비는 연금부문 합계 중 차지하는 비중임.

3) 퇴직보험을 포함한 실적임.

자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호.

3) 자동차보험

■ 2016년 2/4분기 자동차보험 원수보험료는 전년동기대비 11.1% 증가한 4조 1,387억 원을 기록하였는데, 이는 자동차등록대수 증가와 요율 인상, 물적담보 보장 확대 등에 기인함.

○ 대인배상 I 은 최근의 지속적인 감소세에서 벗어나 전년동기대비 0.3% 증가한 7,527억 원을 기록함.

- 대인배상 I 은 2014년 3/4분기의 0.6% 증가를 제외하고는 FY2011 1/4분기 이후 지속적인 감소세를 기록하였음.

- 이는 그동안 대인배상 I 의 실적 손해를 개선으로 인한 보험료 인하 효과에 따른 것으로 판단되며, 특히 최근에는 대인배상 지급기준 변경과 보험료가 저렴한 온라인 자동차보험 가입 확대 등의 영향으로 보험료 인하폭이 더 컸을 것으로 보임.

○ 종합보험은 자동차등록대수의 증가 외에도 최근 계속된 요율 인상과 외산차 가입증가·대물 가입금액 고액화·자차담보 가입 증가 등으로 인한 물적 담보 보장확대 수요 증가로 14.2% 늘어난 3조 1,711억 원을 기록함.

〈표 23〉 자동차보험 담보별 원수보험료

(단위: 억 원, %)

구분		2015				2016	
		2/4	3/4	4/4	연간	1/4	2/4
대인 I		7,503 (-4.4)	7,269 (-7.9)	7,589 (-2.7)	29,855 (-4.2)	7,296 (-2.7)	7,527 (0.3)
종합 보험	대인 II	3,998 (18.8)	4,125 (20.2)	4,538 (25.6)	16,292 (19.1)	4,495 (23.8)	4,991 (24.8)
	대물	13,012 (12.3)	13,217 (11.4)	14,423 (16.2)	52,966 (13.0)	14,359 (16.6)	15,362 (18.1)
	자차	9,062 (18.8)	9,072 (17.1)	9,648 (21.0)	36,261 (17.5)	9,574 (12.9)	9,533 (5.2)
	자손	1,446 (13.4)	1,464 (8.8)	1,583 (12.5)	5,877 (12.0)	1,487 (7.5)	1,542 (6.6)
	무보험	250 (11.3)	253 (8.5)	273 (16.3)	1,007 (10.4)	260 (12.5)	284 (13.6)
	소계	27,768 (15.3)	28,131 (14.2)	30,466 (18.8)	112,402 (15.2)	30,175 (15.9)	31,711 (14.2)
외화표시		36 (25.4)	28 (22.1)	2 (-96.2)	99 (-13.5)	1 (-97.8)	0 (-99.1)
기타		1,962 (14.8)	1,927 (12.5)	1,937 (13.9)	7,558 (13.7)	1,910 (10.2)	2,148 (9.5)
합계		37,269 (10.7)	37,355 (9.0)	39,992 (13.7)	149,914 (10.7)	39,382 (11.6)	41,387 (11.1)

주: 1) () 안은 전년동기대비 증가율임.

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

자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호.

■ 2016년 2/4분기 자동차보험 손해율은 전년동기에 비해 2.7%p 하락한 82.1%를 나타냄.

- 대인배상 I 은 전년동기대비 5.4%p 상승한 74.9%를 기록하였는데, 이는 발생손해액이 5.2% 증가한 반면 경과보험료¹⁶⁾는 2.3% 감소하였기 때문임.
- 종합보험은 전년동기대비 4.0%p 하락한 86.4%를 나타냈는데, 자동차보험 요율 인상 등으로 경과보험료가 두 자릿수 이상(14.2%) 증가하였기 때문임.

16) 보험계약에서 보험회사의 책임기간인 보험연도와 보험회사의 사업연도가 일치하지 않는 것이 일반적이므로 보험연도에 해당하는 보험료의 일부는 당해 사업연도로 귀속되고 나머지는 차기 사업연도로 넘어감. 여기서 이미 경과된 기간(보험회사의 책임이 경과된 기간)에 해당하는 보험료를 경과보험료(earned premium)라고 함.

- 대인배상Ⅱ의 경우는 전년동기대비 5.8%p 악화된 141.1%를 기록하였는데, 이는 최근 대인배상 지급기준 변경, 한방병원의 진료비 증가¹⁷⁾ 등 지급액 증가¹⁸⁾에 비해 보험료 수입의 증가분¹⁹⁾이 상대적으로 더 작았기 때문임.

〈표 24〉 자동차보험 담보별 손해율

(단위: %)

구분		2015				2016	
		2/4	3/4	4/4	연간	1/4	2/4
대인 I		69.5	74.3	85.3	73.7	68.7	74.9
종합 보험	대인 II	135.3	142.9	148.0	142.7	134.2	141.1
	대물	88.4	90.9	93.9	90.0	82.6	85.4
	자차	77.8	76.0	78.0	78.5	73.8	66.6
	자손	62.0	59.8	66.2	65.0	59.7	63.3
	무보험	94.1	71.1	84.0	88.0	72.9	81.0
	소계	90.4	91.7	95.1	92.5	86.0	86.4
외화표시		66.2	74.4	93.4	76.9	62.7	55.9
기타		71.4	79.8	83.6	77.5	77.6	70.0
합계		84.8	87.7	92.2	87.7	82.2	82.1

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

2) 구분란의 “기타”는 취급업자종합보험, 이륜자동차보험, 운전면허교습생보험 및 농기계보험 등의 실적임.

자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호.

4) 일반손해보험

- 2016년 2/4분기 원수보험료는 전년동기대비 5.3% 증가한 2조 2,543억 원을 기록하였는데, 이는 원수보험료 기준 일반손해보험의 65.5%를 차지하고 있는 특종보험의 상승세에 기인함.
- 화재보험은 0.5% 줄어든 733억 원을 나타내었으며, 해상보험은 조선·해운업계 불황에 기인하여 8.7% 줄어든 1,678억 원을 기록함.

17) 2015년 자동차보험의 한방진료비 증가율(전년대비 32.7%)은 양방진료비 증가율(3.8%)의 8.6배에 달하며, 건강보험 한방진료비 증가율(2.1%)의 16배에 달함; 송윤아(2016), 「자동차보험 한방진료비 급증과 안정화 방안」, 『KiRI 리포트』, 제403호, 보험연구원.

18) 발생손해액이 전년동기대비 19.7% 증가함.

19) 경과보험료는 전년동기대비 14.7% 증가함.

- 보증보험은 0.9% 감소한 4,017억 원을 나타냈는데, 건축허가 증가²⁰⁾에 따른 보증수요 확대에도 불구하고 신용보험 등의 요율조정에 따른 보험료 감소와 국내산업 구조조정 등이 더 큰 영향을 미친 것으로 보임.
- 특종보험은 8.3% 증가한 1조 4,785억 원을 기록하였는데, 질병보험과 종합보험의 감소²¹⁾에도 불구하고 대부분의 보험종목이 상승세²²⁾를 나타냈기 때문임.
 - 특히, 책임보험과 기타특종보험은 두 자리 수 이상의 높은 증가율²³⁾을 기록하여, 특종보험의 상승세를 주도하였음.

〈표 25〉 일반손해보험 종목별 원수보험료

(단위: 억 원, %)

구분		2015				2016	
		2/4	3/4	4/4	연간	1/4	2/4
화재	보험료	736	683	893	3,041	720	733
	증가율	-0.4	-2.8	-1.3	-2.1	-1.2	-0.5
	구성비	3.4	3.5	4.2	3.7	3.3	3.3
해상	보험료	1,837	1,820	1,554	7,091	1,506	1,678
	증가율	-4.7	-1.0	-15.1	-3.4	-19.9	-8.7
	구성비	8.6	9.4	7.4	8.6	7.0	7.4
보증	보험료	4,054	3,713	4,150	15,816	3,884	4,017
	증가율	11.0	2.8	2.5	4.4	-0.4	-0.9
	구성비	18.9	19.2	19.7	19.1	18.0	17.8
특종	보험료	13,651	11,536	13,088	51,622	14,102	14,785
	증가율	4.2	0.0	2.3	3.3	5.7	8.3
	구성비	63.8	59.7	62.0	62.3	65.5	65.6
해외 원보험	보험료	1,122	1,557	1,413	5,309	1,318	1,329
	증가율	-22.9	8.0	-9.3	-9.0	8.3	18.5
	구성비	5.2	8.1	6.7	6.4	6.1	5.9
합계	보험료	21,401	19,309	21,098	82,879	21,530	22,543
	증가율	2.5	1.0	-0.2	1.8	2.2	5.3

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

2) 증가율은 전년동기대비 증가율임.

자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호.

20) 국토교통부는 2015년 말 전국 건축 인허가 면적은 전년보다 38.1% 증가한 1억 9,065만 2천㎡, 동수는 12.3% 증가한 26만 5,651동이라고 밝힘; 국토교통부 보도자료(2016. 3. 9), “15년 건축 인허가 면적, 전년 대비 38.1% 증가”.

21) 질병보험과 종합보험의 2016년 2/4분기 원수보험료는 각각 전년동기대비 4.6%, 4.5% 감소한 179억 원, 4,162억 원을 기록함.

22) 기술보험(833억 원), 근재보험(312억 원), 상해보험(3,623억 원), 기타특종보험(3,079억 원)은 전년 동기대비 각각 3.4%, 1.4%, 2.1%, 1.8% 성장함.

23) 책임보험(2,498억 원)과 기타특종보험(3,079억 원)은 각각 전년동기대비 27.2%, 29.2% 성장함.

〈시장점유율〉

■ 2016년 2/4분기 회사그룹별 시장점유율은 전분기와는 거의 동일하지만 전년동기와 대비하면 국내 중·소형사와 전업사, 외국사의 점유율은 감소하고 상위 4사의 점유율만이 증가한 것으로 나타남.

○ 상위 4사 시장점유율은 전년동기대비 0.36%p 증가한 69.1%를 기록함.

○ 국내 중·소형사와 전업사, 외국사의 시장점유율은 전년동기대비 각각 0.02%p, 0.15%p, 0.19%p 감소한 26.9%, 2.0%, 2.1%를 나타냄.

■ 허핀달 지수 역시 전분기대비 소폭(2포인트) 감소하였으나, 전년동기대비의 경우는 28포인트 증가한 1,415를 나타냄.

〈표 26〉 손해보험산업 회사그룹별 시장점유율¹⁾

(단위: %)

구분	2015				2016	
	2/4	3/4	4/4	연간	1/4	2/4
상위 4사 ²⁾	68.7	69.5	69.6	68.9	69.0	69.1
국내 중·소형사 ²⁾	26.9	26.3	26.8	27.1	26.9	26.9
전업사 ³⁾	2.1	2.0	1.8	2.0	1.9	2.0
외국사 ³⁾	2.3	2.2	1.8	2.1	2.1	2.1
전체	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
허핀달 지수 ⁴⁾	1,387	1,425	1,410	1,395	1,417	1,415

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 8개 회사를 의미함.

3) 전업사는 보증보험사, 국내·외 재보험사 및 외국계 단종보험회사를 포함함.

4) 허핀달 지수는 각사 시장점유율 제곱 값을 합한 수치로 시장집중도를 나타내며, 일반적으로 지수가 1,800 이상인 경우 시장이 상당히 집중되어 있다고 판단함.

자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호.

나. 손해율과 사업비율

- 2016년 2/4분기 손해보험 손해율은 전년동기대비 1.0%p 하락한 81.3%를 기록하였는데, 종목별로는 장기손해보험, 자동차보험, 일반손해보험 손해율이 하락함.
- 전체 손해보험 발생손해액과 경과보험료는 각각 전년동기대비 3.5%, 4.7% 증가함.
 - 장기손해보험은 전년동기대비 0.4%p 하락한 84.1%를 나타냄.
 - 자동차보험은 발생손해액이 전년동기대비 7.1% 증가하였으나 경과보험료의 증가분(10.7%)이 더 커, 손해율은 2.7%p 하락한 82.1%를 기록함.
 - 일반손해보험은 경과보험료 기준 55.7%를 차지하고 있는 특종보험의 손해율이 전년동기대비 3.0%p 상승²⁴⁾하였으나, 보증보험 손해율이 2.8%p 하락²⁵⁾한 47.5%를 기록함에 따라 전체적으로는 0.9%p 개선된 64.4%를 시현함.

〈표 27〉 손해보험 손해율, 사업비율 및 합산비율¹⁾

(단위: %)

구분		2015				2016	
		2/4	3/4	4/4	연간	1/4	2/4
손 해 율	장기손해보험 ²⁾	84.5	84.1	84.5	84.8	85.2	84.1
	자동차보험	84.8	87.7	92.2	87.7	82.2	82.1
	일반손해보험	65.3	74.8	58.2	65.9	59.0	64.4
	화재보험	43.5	57.7	32.3	49.8	59.9	51.9
	해상보험	70.1	94.3	69.8	73.1	64.7	35.5
	보증보험	50.3	54.3	26.9	52.9	26.9	47.5
	특종보험	67.1	70.3	65.5	67.0	66.2	70.1
	해외원보험	135.0	235.2	15.5	114.7	75.4	85.8
	해외수재보험	61.7	76.1	72.7	65.7	61.7	66.0
	전체	82.3	83.7	82.9	83.1	81.6	81.3
사업비율		18.9	19.1	20.6	19.5	19.4	19.2
합산비율		101.1	102.8	103.4	102.7	101.0	100.5

주: 1) 손해율(발생손해액 / 경과보험료), 사업비율(순사업비 / 보유보험료) 그리고 합산비율(손해율 + 사업비율)은 개인 연금, 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.

24) 경과보험료 3.6% 증가, 발생손해액 8.2% 증가.

25) 경과보험료 3.3% 증가, 발생손해액 2.4% 감소.

- 2016년 2/4분기 전체 손해보험 사업비율은 전년동기대비 0.3%p 증가한 19.2%를 나타냄.
 - 장기손해보험은 전년동기대비 소폭 증가하였으나, 자동차보험과 일반손해보험은 전년동기대비 감소함.²⁶⁾
- 2016년 2/4분기 합산비율은 손해율이 전년동기대비 1.0%p 하락하고, 사업비율이 0.3%p 상승함에 따라 전체적으로는 0.6%p 개선된 100.5%를 기록함.
 - 장기손해보험, 자동차보험 및 일반손해보험의 합산비율은 각각 103.1%, 100.5%, 86.0%를 기록함.

26) 장기손해보험의 사업비율은 전년동기대비 0.9%p 상승한 19.0%를 기록한 반면, 자동차보험과 일반손해보험의 사업비율은 전년동기대비 각각 1.4%p, 0.1%p 감소한 18.4%, 21.6%p를 기록함.

다. 판매채널

〈판매채널별 보험료 비중²⁷⁾〉

■ 2016년 2/4분기 설계사와 대리점 및 방카슈랑스 채널의 원수보험료 비중은 전년동기보다 축소되었으나, 임직원과 방카슈랑스 채널 비중은 확대됨.

- 설계사 채널과 대리점 채널 및 방카슈랑스 채널은 전년동기대비 각각 1.6%p, 0.1%p, 1.0%p 축소된 27.1%, 43.7%, 10.3%를 기록함.
- 임직원 채널은 전년동기대비 2.5%p 확대된 17.4%를 기록함.

〈표 28〉 손해보험 판매채널별 원수보험료 비중

(단위: 억 원, %)

구분	2015				2016	
	2/4	3/4	4/4	연간	1/4	2/4
임직원	28,715 (14.9)	26,378 (14.0)	58,880 (25.8)	144,615 (18.0)	30,546 (15.4)	35,605 (17.4)
설계사	55,140 (28.7)	53,786 (28.4)	55,187 (24.2)	217,618 (27.1)	54,872 (27.7)	55,529 (27.1)
대리점	84,084 (43.8)	84,320 (44.6)	90,725 (39.7)	341,381 (42.5)	88,532 (44.8)	89,752 (43.7)
중개사	1,921 (1.0)	1,446 (0.8)	1,828 (0.8)	6,591 (0.8)	1,690 (0.9)	2,273 (1.1)
방카슈랑스	21,790 (11.3)	22,405 (11.9)	20,897 (9.2)	90,189 (11.2)	21,608 (10.9)	21,101 (10.3)
공동인수	509 (0.3)	496 (0.3)	773 (0.3)	2,095 (0.3)	561 (0.3)	895 (0.4)
전체	192,160 (100.0)	188,832 (100.0)	228,291 (100.0)	802,489 (100.0)	197,809 (100.0)	205,157 (100.0)

주: 일반계정 및 특별계정을 모두 포함하는 분기기준 원수보험료 실적이며, 각 하단 수치는 전체에서 차지하는 비중을 의미함.

자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호.

27) 판매채널은 크게 대면 채널과 비대면 채널로 구분되며, 최근 온라인 채널 등 새로운 채널도 등장하였지만, 현재 이용 가능한 데이터를 기준으로 〈표 28〉과 같이 판매채널을 구분하여 원수보험료 비중을 제시함.

〈모집조직〉

- 2016년 2/4분기 말 모든 모집조직의 수는 전분기대비 감소함.
 - 임직원 수는 전분기대비 210명 감소한 3만 2,301명을 기록함.
 - 전속설계사가 605명 감소(-0.7%)한 8만 2,719명이며, 교차설계사 수는 1,031명 감소(-1.4%)한 7만 5,299명임.
 - 전체 대리점 수는 개인대리점 수와 법인대리점 수가 모두 줄어들어 전분기대비 358개 감소(-1.2%)한 3만 293개를 나타냄.

〈표 29〉 손해보험 모집조직 규모

(단위: 명, 개)

구분	2015			2016	
	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4
임직원(명)	32,750	32,679	32,343	32,511	32,301
설계사(명)					
- 전속	80,400	80,269	81,148	83,324	82,719
- 교차	75,454	75,501	75,448	76,330	75,299
대리점(개)	32,511	31,847	30,850	30,651	30,293
- 개인	21,559	21,264	20,884	20,793	20,542
- 법인	10,952	10,583	9,966	9,858	9,751

자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호.

라. 재무성과

〈자산〉

- 2016년 2/4분기 말 손해보험 총자산은 일반계정과 특별계정 자산이 모두 늘어나 전분기대비 3.8% 증가한 241조 1,112억 원을 나타냄.
 - 일반계정 자산은 전분기대비 4.0% 늘어난 226.1조 원을 기록하였으며, 특별계정 자산은 전분기대비 2.0% 증가한 15.1조 원을 나타냄.
- 2016년 2/4분기 손해보험 총부채는 전분기대비 2.8% 증가한 207조 2,016억 원을 나타냈으며, 총자본은 전분기대비 11.0% 증가한 33조 9,095억 원을 나타냄.
 - 총부채는 책임준비금과 기타부채, 특별계정 부채가 각각 전분기대비 2.8%, 2.5%, 2.3% 증가함.
 - 총자본은 자본금, 자본잉여금, 이익잉여금, 기타포괄손익누계액이 각각 전분기대비 0.3%, 4.6%, 5.6%, 29.7% 증가함.

〈표 30〉 손해보험산업 일반계정 및 특별계정 자산 현황

(단위: 조 원, %)

구분		2015				2016	
		2/4	3/4	4/4	연간	1/4	2/4
총자산	금액	212.3	219.6	225.9	225.9	232.2	241.1
	증가율	2.1	3.5	2.9	12.8	2.8	3.8
일반계정 자산	금액	200.6	207.6	212.5	212.5	217.4	226.1
	증가율	2.3	3.5	2.3	11.2	2.3	4.0
특별계정 자산	금액	11.7	12.0	13.4	13.4	14.8	15.1
	증가율	-0.1	2.9	12.0	46.1	9.8	2.0

주: 1) 분기 증가율은 전분기대비, 연간 증가율은 전년대비 증가율임.

2) 총자산 및 증가율은 IFRS의 변경된 계정을 기준으로 계산한 실적임.

자료: 금융감독원, 『금융통계정보시스템』.

〈표 31〉 손해보험산업 부채 및 자본 현황

(단위: 조 원, %)

구분		2015				2016	
		2/4	3/4	4/4	연간	1/4	2/4
총자산	금액	212.3	219.6	225.9	225.9	232.2	241.1
	증가율	(2.1)	(3.5)	(2.9)	(12.8)	(2.8)	(3.8)
총부채	금액	184.2	190.3	196.6	196.6	201.6	207.2
	증가율	(2.7)	(3.4)	(3.3)	(13.4)	(2.5)	(2.8)
책임준비금	금액	160.1	165.0	169.0	169.0	173.2	178.1
	증가율	(3.6)	(3.1)	(2.4)	(12.5)	(2.5)	(2.8)
기타부채	금액	12.4	13.5	13.3	13.3	13.8	14.2
	증가율	(-6.4)	(8.7)	(-1.7)	(11.2)	(3.9)	(2.5)
특별계정부채	금액	9.3	9.4	11.1	11.1	14.6	14.9
	증가율	(1.3)	(1.1)	(17.9)	(19.9)	(31.2)	(2.3)
총자본	금액	28.1	29.3	29.3	29.3	30.5	33.9
	증가율	(-1.5)	(4.1)	(0.0)	(9.0)	(4.2)	(11.0)
자본금	금액	2.5	2.4	2.4	2.4	2.5	2.5
	증가율	(2.8)	(-4.8)	(2.0)	(2.6)	(2.1)	(0.3)
자본잉여금	금액	2.4	2.5	2.7	2.7	2.7	2.8
	증가율	(3.6)	(5.5)	(8.1)	(13.7)	(-1.3)	(4.6)
이익잉여금	금액	18.5	19.1	19.5	19.5	19.6	20.7
	증가율	(4.6)	(3.2)	(1.9)	(10.8)	(0.6)	(5.6)
자본조정	금액	-1.0	-1.0	-1.3	-1.3	-1.4	-1.4
	증가율	(1.7)	(-0.2)	(33.9)	(35.9)	(8.9)	(0.0)
기타포괄손익 누계액	금액	5.7	6.3	6.0	6.0	7.2	9.3
	증가율	(-19.4)	(9.6)	(-4.6)	(8.5)	(20.4)	(29.7)

주: 1) 분기 증가율은 전분기대비, 연간 증가율은 전년대비 증가율임.

2) 총자산 및 증가율은 IFRS의 변경된 계정을 기준으로 계산한 실적임.

자료: 금융감독원, 『금융통계정보시스템』.

〈총수익 · 총비용〉

■ 2016년 2/4분기 전체 손해보험산업 당기순이익(A)은 전년동기대비 31.7% 증가한 1조 1,238억 원 흑자를 기록함.

○ 책임준비금 전입액을 포함한 보험영업 적자규모는 전년동기대비 541억 원 감소한 4,065억 원을 기록함.

○ 투자영업 이익규모는 전년동기대비 2,813억 원 감소한 1조 8,838억 원을 나타냄.

○ 한편, 재보험회사와 보증보험회사를 제외한 17개 손해보험회사의 당기순이익(B)은 전년 동기대비 28.9% 증가한 8,083억 원의 흑자를 기록함.

■ 재보험회사와 보증보험회사를 제외한 17개 손해보험회사의 연 기준 당기순이익(C)는 전년동기대비 20.3% 증가한 2조 9,784억 원 흑자를 기록함.

〈표 32〉 손해보험산업 총수익 및 총비용¹⁾

(단위: 십억 원, %)

구분		2015				2016	
		2/4	3/4	4/4	연간	1/4	2/4
총수익	보험영업	17,740	17,941	18,301	71,562	18,139	18,507
	투자영업	2,213	3,013	1,640	9,040	2,624	2,168
	기타	419	382	1,424	2,741	452	413
	소계	20,372	21,336	21,365	83,343	21,215	21,088
총비용	보험영업 ²⁾	18,201	18,642	19,195	74,397	18,577	18,914
	투자영업	610	1,485	150	2,693	969	284
	기타	441	406	1,445	2,687	521	457
	소계	19,252	20,533	20,789	79,777	20,067	19,654
수지차	보험영업	-461	-701	-894	-2,835	-438	-407
	투자영업	1,603	1,528	1,490	6,347	1,655	1,884
	기타	-22	-24	-21	54	-68	-44
	소계	1,120	803	575	3,565	1,148	1,434
법인세		267	188	172	872	241	310
당기순이익(A) ³⁾		853	615	404	2,694	907	1,124
		(-1.1)	(4.7)	(30.6)	(15.6)	(10.4)	(31.7)
당기순이익(B) ⁴⁾		627	484	189	1,910	681	808
		(12.4)	(7.3)	(2.2)	(15.0)	(11.5)	(28.9)
연 기준		2,476	2,295	1,910	1,910	2,724	2,978
당기순이익(C) ⁵⁾		(20.7)	(16.6)	(15.0)	(15.0)	(11.5)	(20.3)

주: 1) 기간별 수치는 특별계정을 제외한 실적이고, ()안은 전년동기대비(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.

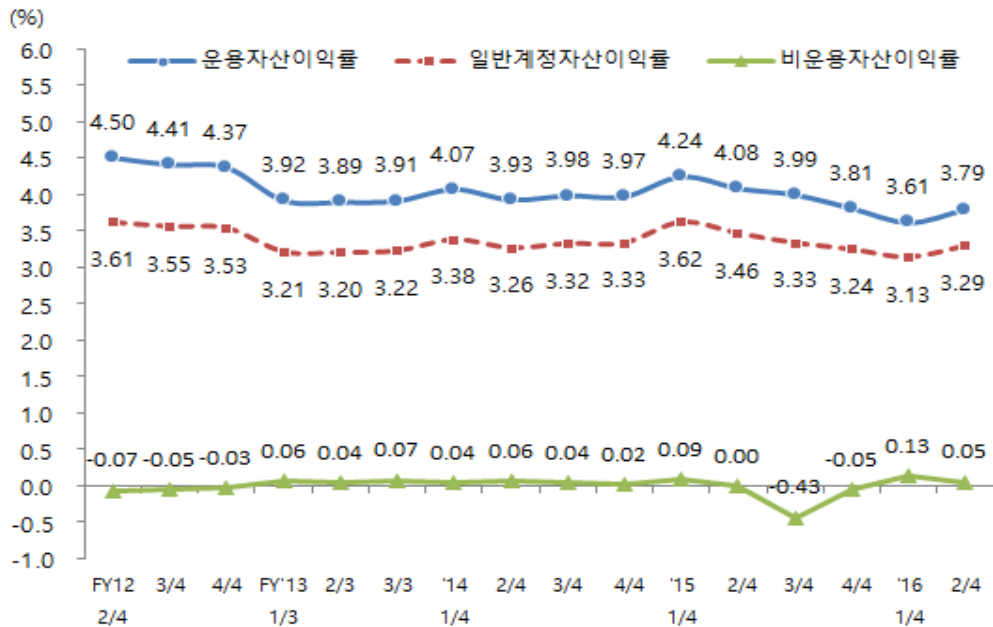
5) 재보험회사와 보증보험회사를 제외한 17개 손해보험회사의 해당 분기 누적 당기순이익을 연 기준으로 환산한 값임.

자료: 금융감독원, 『금융통계정보시스템』.

〈자산운용〉

- 2016년 2/4분기 손해보험산업 운용자산이익률은 전년동기대비 0.29%p 하락한 3.79%를 기록함.
- 현금과 예금이 0.63%p 하락한 2.30%를 기록하였으며, 유가증권도 0.48%p 하락한 3.78%를 기록함.
- 유가증권 구성항목 중 당기손익인식증권과 매도가능증권 이익률이 각각 1.57%p, 0.55%p 하락하였고, 만기보유증권 이익률은 0.05%p 상승함.
- 대출채권 이익률은 0.27%p 하락한 4.04%를 나타냈으며, 부동산 이익률은 2.94%p 상승한 4.02%를 기록함.

〈그림 6〉 자산운용 이익률^{1),2)}



주: 1) 분기별 누적치이며 일반계정자산이익률은 운용자산이익률과 비운용자산이익률을 포함한 것임.
 2) 운용자산 이익률 = (운용자산손익 × 2) / (기초자산 + 기말자산 - 운용자산손익) × 연기준환산
 자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호.

■ 2016년 2/4분기 운용자산 항목별 비중은 유가증권 57.47%, 대출채권 23.47%, 현금과 예금 3.02%, 부동산 2.91% 순으로 나타남.²⁸⁾

○ 현금과 예금, 부동산 비중은 각각 전년동기대비 1.06%p, 0.30%p 하락하였으며, 유가증권과 대출채권 비중은 각각 1.65%p, 1.45%p 상승함.

〈표 33〉 손해보험산업 자산운용 포트폴리오 및 이익률

(단위: %, 억 원)

구분	2015						2016			
	2/4		3/4		4/4		1/4		2/4	
	구성비	이익률	구성비	이익률	구성비	이익률	구성비	이익률	구성비	이익률
일반계정자산	100.00	3.46	100.00	3.33	100.00	3.24	100.00	3.13	100.00	3.29
운용자산 계	85.14	4.08	85.53	3.99	86.25	3.81	86.32	3.61	86.87	3.79
현금과 예금	4.08	2.93	4.25	3.77	4.27	2.96	3.39	1.97	3.02	2.30
유가증권	55.82	4.26	55.86	4.06	55.79	3.87	56.48	3.59	57.47	3.78
○ 당기손익인식증권	3.62	3.54	3.82	2.38	3.60	2.00	2.97	2.20	3.36	1.98
- 주식	0.10	25.63	0.08	8.05	0.05	2.91	0.05	4.58	0.04	-1.73
- 채권 등	1.88	2.98	1.85	2.43	1.66	2.04	1.53	3.20	1.50	3.26
- 수익증권	1.64	2.29	1.89	1.98	1.89	1.85	1.40	1.45	1.82	1.13
○ 매도가능증권	43.68	4.49	43.57	4.30	43.95	4.22	45.09	3.80	48.97	3.94
- 주식	3.07	4.44	2.71	1.41	2.73	1.03	2.75	7.15	2.51	10.48
- 채권 등	34.77	4.22	35.03	4.27	35.05	4.27	35.98	3.67	39.90	3.57
- 수익증권	5.84	6.20	5.84	6.03	6.17	5.62	6.37	3.11	6.56	3.49
○ 만기보유증권	6.74	3.79	6.76	3.96	6.80	3.57	7.01	3.10	3.98	3.84
- 채권 등	6.74	3.79	6.76	3.96	6.80	3.57	7.01	3.10	3.98	3.84
- 수익증권	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
○ 관계·종속기업 투자주식	1.78	2.02	1.72	2.34	1.43	0.20	1.41	2.38	1.15	2.51
대출채권	22.02	4.31	22.30	4.31	23.13	4.22	23.49	3.98	23.47	4.04
부동산	3.21	1.09	3.12	1.05	3.06	1.02	2.97	3.29	2.91	4.02
비운용자산	14.86	0.00	14.47	-0.43	13.75	-0.05	13.68	0.13	13.13	0.05
일반계정자산 규모	2,006,330		2,076,277		2,124,938		2,174,195		2,260,595	
일반계정자산 비중	(94.95)		(94.53)		(94.04)		(93.64)		(93.76)	
총자산 규모	2,122,961		2,196,330		2,259,351		2,321,807		2,411,112	

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

2) 이익률에 해당하는 이익은 분기별 누계실적 기준임.

자료: 손해보험회사, 『업무보고서』, 각 월호.

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

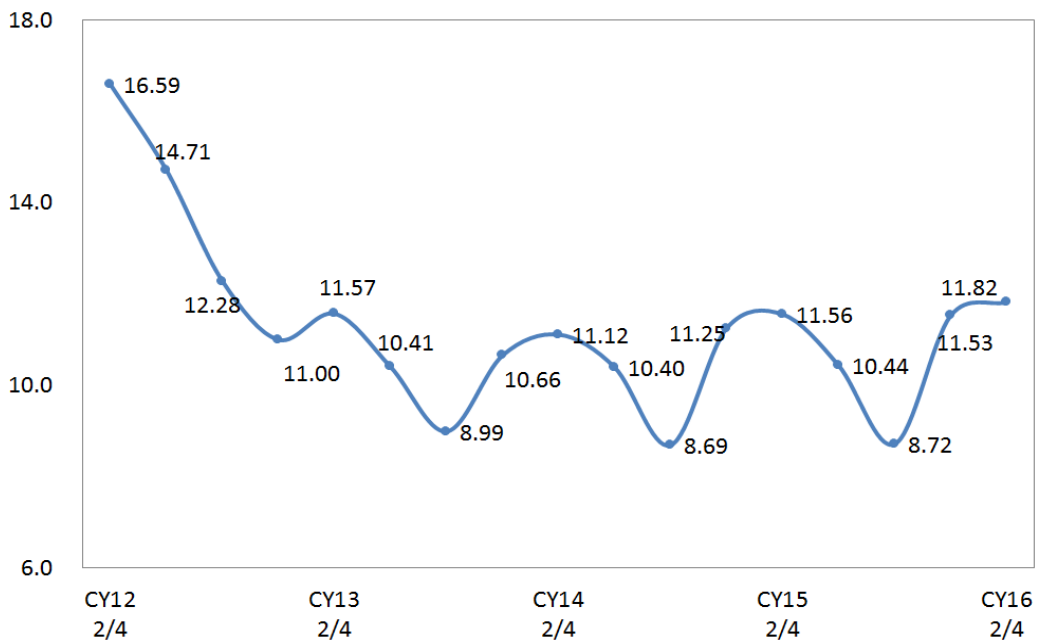
〈자본이익률(ROE)²⁹⁾〉

■ 2016년 2/4분기 손해보험산업 전체 자본이익률은 전년동기대비 0.26%p 상승한 11.82%를 기록함.

○ 손해보험산업의 총자본은 전년동기대비 11.0% 증가하였으며, 누적 당기순이익(C)은 전년 동기대비 20.3% 증가함.

〈그림 7〉 손해보험산업 자본이익률

(단위: %)



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

■ 2016년 2/4분기 손해보험회사 규모별 자본이익률은 대형사와 외국사의 경우 전년동기대비 하락하였으나, 중·소형사와 전업사는 전년동기대비 상승함.

○ 대형사와 외국사는 전년동기대비 각각 2.72%p, 0.84%p 하락한 9.26%와 23.32%를 기록함.

○ 중·소형사와 전업사는 전년동기대비 각각 12.12%p와 20.42%p 개선된 21.30%와 14.72%를 기록함.

29) 보험회사 경영성과지표 중 하나인 자산이익률은 기중자본대비 당기순이익(R_t / E_t^o)을 의미하며, 분석대상은 17개 회사임.

〈표 34〉 손해보험산업 자본이익률¹⁾

(단위: %)

구분	2015			2016	
	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4
대형사	11.98	10.59	8.98	11.46	9.26
중·소형사	9.18	9.13	7.95	9.73	21.30
외국사	24.16	23.66	19.69	21.61	23.32
전업사	-5.70	-4.70	-17.70	20.87	14.72
전체	11.56	10.44	8.72	11.53	11.82

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

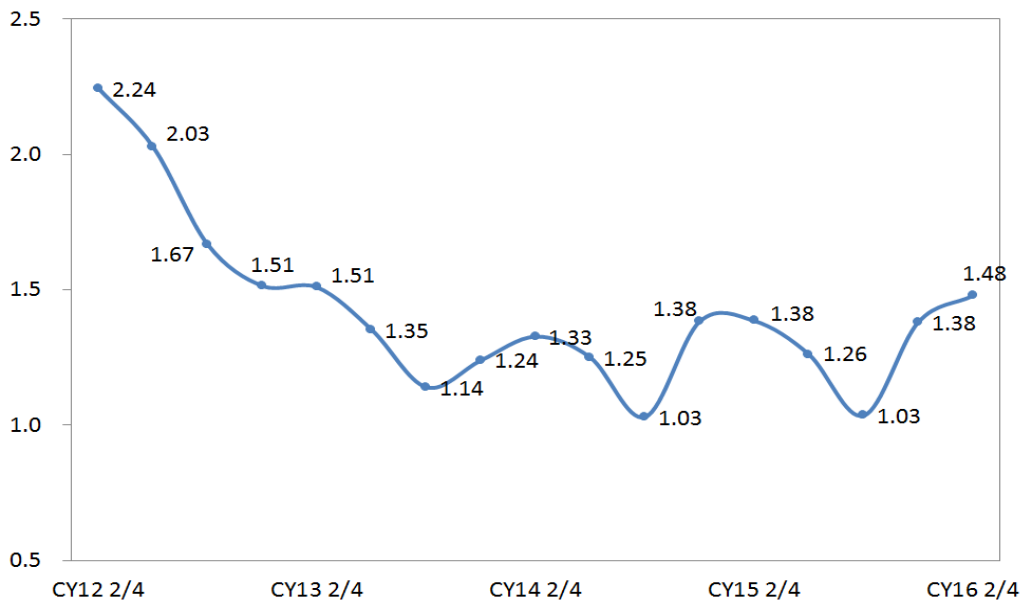
〈자산이익률(ROA)³⁰⁾〉

■ 2016년 2/4분기 손해보험산업 전체 자산이익률은 전년동기대비 0.10%p 상승한 1.48%를 기록함.

○ 손해보험산업 총자산은 전년동기대비 3.8% 증가하였으며, 누적 당기순이익(C)은 전년동기대비 20.3% 증가함.

〈그림 8〉 손해보험산업 자산이익률

(단위: %)



주: 해당 분기 누적 당기순이익을 연 기준으로 환산한 값을 기준으로 함.

자료: 금융감독원, 『금융통계정보시스템』.

■ 2016년 2/4분기 손해보험회사 규모별 자산이익률의 경우 대형사를 제외한 중·소형사와 외국사, 전업사가 모두 상승함.

○ 대형사는 전년동기대비 0.32%p 하락한 1.25%를 기록함.

○ 중·소형사, 외국사, 전업사는 전년동기대비 각각 1.14%p, 0.32%p, 4.39%p 상승한 1.84%, 10.35%, 3.34%를 기록함.

30) 보험회사 경영성과지표 중 하나인 자산이익률은 기중자본대비 당기순이익(R_t / A_t^o)을 의미하며, 분석대상은 17개 회사임.

〈표 35〉 손해보험산업 자산이익률¹⁾

(단위: %)

구분	2015			2016	
	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4
대형사	1.57	1.40	1.16	1.49	1.25
중·소형사	0.70	0.72	0.62	0.78	1.84
외국사	10.03	9.96	8.22	9.51	10.35
전업사	-1.05	-0.86	-3.09	4.56	3.34
전체	1.38	1.26	1.03	1.38	1.48

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