

세계 보험산업 현황 및 전망¹⁾

이소양 연구원

요약

2022년 세계 보험산업 수입보험료는 경기둔화, 고인플레이션 등으로 전년 대비 1.1% 하락하였으나 2023~2024년에는 신흥국을 중심으로 1%대의 성장세를 회복할 것으로 Swiss Re는 전망함. 종목별로 보면, 손해보험 성장률은 2022년 0.5%에서 2023~2024년 1%대로 소폭 상승할 전망이며, 생명보험 성장률은 2022년 -3.1%에서 2023~2024년 1% 안팎으로 전환될 전망이다. 한편, 세계 보험산업 수익성은 인플레이션 완화, 요율 인상, 고금리 지속 등으로 2022년 이후 지속적으로 개선될 전망이다

- Swiss Re에 따르면 2022년 세계 보험산업 수입보험료는 경기둔화, 고인플레이션 등으로 전년 대비 1.1% 하락하였으나 2023~2024년에는 신흥국을 중심으로 1%대의 성장세를 회복할 전망이다
 - 2023~2024년 세계 보험산업 성장률은 1%대로 과거 10년(2012~2021년) 평균 성장률인 2.6%보다 낮을 것으로 예상되지만, 2023년 세계 보험산업 수입보험료는 7.1조 달러를 돌파할 것으로 전망됨
 - 2023년 세계 보험산업 수입보험료는 코로나19 발생 전인 2019년보다 16% 높은 기록적인 수준임
- 종목별로 보면, 세계 손해보험 수입보험료 성장률²⁾은 중국 및 인도를 중심으로 2022년 0.5%에서 2023~2024년 1%대로 소폭 상승할 전망이나 미국의 건강보험료 지원정책³⁾ 종료로 하방 위험으로 적용할 가능성이 있음
 - 2022년 세계 손해보험 수입보험료는 신흥시장의 약 3% 수준의 성장으로 전년 대비 0.5% 소폭 성장하였으며, 2023~2024년에는 중국 및 인도를 포함한 아태 신흥시장 성장세가 확대되면서 1%대의 성장률이 전망됨
 - 시장별로 보면, 2022년 0%를 기록한 선진시장 수입보험료 성장률은 2023~2024년 1%대로 상승할 전망이며, 신흥시장 성장률은 2022년 2%대에서 4%대로 확대할 전망이다
 - 다만, 세계 손해보험⁴⁾ 수입보험료는 세계 최대 보험시장인 미국의 건강보험료 보조금 지원정책 종료로 인한 미국 건강보험 수입보험료 감소로 전년 대비 감소할 가능성이 있음

1) 본고는 Swiss Re(2023. 7) "World insurance: stirred, and not shaken"을 발췌·요약하여 정리한 글임

2) 본고의 국가별 수입보험료 성장률은 각 국가의 통화로 기록된 수입보험료에 인플레이션을 조정한 실질 성장률이며, 지역별 수입보험료 성장률은 각 시장의 현지 통화로 기록된 수입보험료를 시장 환율로 미국 달러로 환산한 후 각 시장의 이전 해의 미국 달러로 환산된 명목 GDP 수치를 가중 평균하여 계산됨

3) 미국 바이든 정부가 건강보험 지원정책으로서 ACA 건강보험시장(오바마케어의 일환으로 출시된 연방 정부 또는 주 정부가 운영하는 건강보험시장)에서 보험을 구매하는 소비자에게 보험료의 일정 부분을 연방 정부 또는 주 정부 차원에서 한시적으로 지원하는 정책임

4) Swiss Re는 시장 간의 보험시장 비교를 위해 상해 및 건강보험을 손해보험(자동차보험, 재물보험, 책임보험 등) 부문으로 분류하며, 2022년 기준 건강보험이 손해보험 부문에서 차지하는 비중은 약 50%임

- 한편, 세계 2위 보험시장인 중국의 의료보장제도 강화와 디지털 전환 촉구로 2023년 중국 건강보험 수입보험료는 전년 대비 8.9% 증가할 전망이다
- 장기적으로 볼 때 세계 손해보험산업(건강보험 제외)은 근본적인 구조적 변화를 겪을 것으로 예상됨
 - 자동차보험은 자율주행차량 출시와 개인용 자동차 사용 감소로 위축될 가능성이 큰 반면, 신용 및 보증과 같은 손해보험은 손해보험산업의 주요 성장 엔진이 될 것으로 전망됨
 - 또한 자동차보험과 달리 자동차의 생산자 배상책임과 같은 특수 형태의 사이버 보험 수요는 확대될 것으로 예상됨

○ 세계 생명보험 수입보험료는 고인플레이션 등의 수요 억제 요인으로 2022년 -3.1% 역성장하였으나 2023~2024년에는 기저효과로 1% 안팎의 성장세를 기록할 전망이다

- 2022년 선진시장 수입보험료는 고인플레이션으로 인한 소비자 구매력 하락으로 전년 대비 4.4% 하락하였으며, 신흥시장에서는 아태 신흥시장을 제외하고는 성장세가 위축되어 1.4% 성장에 그침
 - 서유럽, 아태 선진시장 수입보험료는 전년 대비 각각 7.3%, 6.0% 하락하였으나 북미는 연금 상품 판매 실적 호조에 힘입어 1% 성장을 기록함
 - 아태 신흥시장 수입보험료는 중국 및 인도를 중심으로 전년 대비 2.5% 성장을 기록함
- 2023~2024년 선진시장 수입보험료는 서유럽 선진시장의 성장세 위축 등으로 0%대 성장에 머물 전망이며, 신흥시장은 중국의 성장세 확대에 4%대의 성장세를 회복할 전망이다
 - 2023년 서유럽, 북미 수입보험료는 전년 대비 각각 0.8%, 0.2% 감소할 전망이며, 아태 선진시장은 전년 대비 0.2% 성장할 전망이다
 - 2023~2024년 중국 생명보험 수입보험료는 제로 코로나 정책 종료 등으로 3~5%의 성장세를 기록할 전망이다

○ 한편, 세계 보험산업⁵⁾ 수익성은 인플레이션 완화, 효율 인상, 고금리 지속 등으로 2022년 이후 지속적으로 개선될 전망이다

- 전 세계 보험산업의 보험금 지급, 투자이익 등 측면에 영향을 미치는 CPI 상승률은 2022년에 고점을 찍고 나서 서서히 하향 안정세로 돌아설 것으로 전망됨
 - 예를 들어 미국 CPI 상승률은 2022년 7월 9.1%로 정점을 찍고 이후 12개월 연속 둔화세를 이어가면서 2023년 7월 3.0%까지 하락함
- 세계 손해보험산업의 수익성 지표인 자기자본이익률(ROE)은 개인 손해보험 효율 인상, 고금리에 따른 투자영업이익 증가로 2022년 3.4%에서 2023년 7.8%로 상승하며 2024년에는 9.3%로 확대될 추정됨
 - 유형별로 보면, 2022년 마이너스를 기록했던 보험영업이익은 2023년에 플러스로 전환될 전망이며, 투자영업이익은 2023년에 확대될 전망이다
- 세계 생명보험산업의 수익성 지표인 영업이익률은 코로나19 관련 보험금지급 감소 등으로 2022년 6%에서 2023년 8.6%로 상승할 것으로 예상되며, 투자수익률(ROI)은 고정소득투자자 및 재투자자의 수익률 상승으로 2022년 3.1%

5) Swiss Re는 세계 보험산업의 수익성을 소개하기 위해 미국, 캐나다, 영국, 독일, 프랑스, 이탈리아, 일본, 호주 등 8개의 주요 보험시장을 세계 보험시장을 대표하는 표본으로 사용함

에서 2023년 3.2%로 소폭 상승할 것으로 추정됨

〈표 1〉 2022년 세계 보험시장 개관

구분 ¹⁾		수입보험료 ²⁾ (십억 달러)	수입보험료 성장률(%)		비중 (%)	침투도 (%)	밀도 (달러)
			2022년	2021년			
전 체	세계	6,782	-1.1	3.4	100.0	6.8	853
	선진시장	5,497	-1.8	3.9	81.0	9.5	5,035
	신흥시장	1,285	2.1	1.2	19.0	3.0	187
	미주	3,301	0.7	3.6	48.7	9.9	3,208
	북미	3,131	0.6	3.4	46.2	11.3	8,415
	중남미	170	2.7	6.1	2.5	3.0	258
	유럽, 중동 및 아프리카(EMEA)	1,757	-4.8	6.6	25.9	5.1	570
	EMEA 선진시장	1,561	-5.1	7.0	23.0	7.4	3,308
	아태지역	1,725	-0.1	0.2	25.4	5.0	403
	아태 선진시장	804	-3.2	0.4	11.9	8.6	3,096
	아태 신흥시장(중국 제외)	223	4.3	5.8	3.3	3.0	86
	중국	698	2.6	-1.7	10.3	3.9	489
생 명 보 험	세계	2,813	-3.1	4.4	100.0	2.8	354
	선진시장	2,140	-4.4	5.4	76.1	3.7	1,973
	신흥시장	672	1.4	0.9	23.9	1.6	98
	미주	818	1.0	4.3	29.1	2.5	794
	북미	744	1.0	4.4	26.4	2.7	1,999
	중남미	74	0.7	4.1	2.6	1.3	112
	유럽, 중동 및 아프리카(EMEA)	963	-7.1	9.8	34.2	2.9	323
	EMEA 선진시장	888	-7.3	10.1	31.6	4.3	1,957
	아태지역	1,033	-2.0	-0.1	36.7	3.0	242
	아태 선진시장	508	-6.0	-0.2	18.1	5.4	1,964
	아태 신흥시장(중국 제외)	160	3.7	6.1	5.7	2.2	62
	중국	364	2.0	-2.6	13.0	2.0	255
손 해 보 험	세계	3,969	0.5	2.7	100.0	4.0	499
	선진시장	3,356	0.0	2.9	84.6	5.8	3,061
	신흥시장	613	2.8	1.6	15.4	1.4	89
	미주	2,483	0.6	3.3	62.6	7.5	2,413
	북미	2,387	0.4	3.2	60.1	8.6	6,416
	중남미	96	4.3	7.7	2.4	1.7	146
	유럽, 중동 및 아프리카(EMEA)	794	-1.8	2.8	20.0	2.2	247
	EMEA 선진시장	673	-2.0	2.9	17.0	3.0	1,351
	아태지역	692	2.9	0.8	17.4	2.0	161
	아태 선진시장	296	1.9	1.5	7.5	3.1	1,133
	아태 신흥시장(중국 제외)	67	6.0	4.8	1.6	0.8	24
	중국	333	3.2	-0.7	8.4	1.9	234

주: 1) 북미는 미국, 캐나다이고, EMEA 선진시장은 영국, 프랑스, 독일, 이탈리아, 네덜란드, 스페인, 스위스, 스웨덴, 덴마크, 룩셈부르크, 벨기에, 핀란드, 아일랜드, 노르웨이, 오스트리아, 포르투갈어, 리히텐슈타인, 그리스, 이스라엘, 몰타, 키프로스이고, 아태 선진시장은 일본, 홍콩, 싱가포르, 한국, 대만임

2) 수입보험료는 천만 달러에서 반올림하여 전 세계 수입보험료 합이 각 시장 수입보험료의 합산과 다를 수 있음

자료: Swiss Re(2023. 7), "World insurance: stirred, and not shaken", Sigma 3/2023