

【 주간포커스 】

타카풀시장의 최근 동향 및 진출 전략

최이섭 연구원

풍부한 오일머니를 바탕으로 한 높은 경제성장, 세계인구의 1/4를 차지하는 이슬람교도수, 고소득자 및 젊은층의 증가 등에 힘입어 이슬람식 보험인 타카풀이 주목받고 있다. 타카풀시장은 최근 5년간 연평균 20%대의 비약적인 성장을 시현하였는데, 최근에는 연금 및 저축·투자형 상품에 대한 수요 확대로 생명보험 성격인 가족타카풀의 판매가 증가하고 있다. 타카풀시장의 지속적인 발전 및 국제화 진전이 예상됨에 따라 다국적 보험회사들은 면밀한 시장조사와 지역적 특성을 고려한 현지화 전략을 구사하며 타카풀 사업을 확대해 나가고 있다.

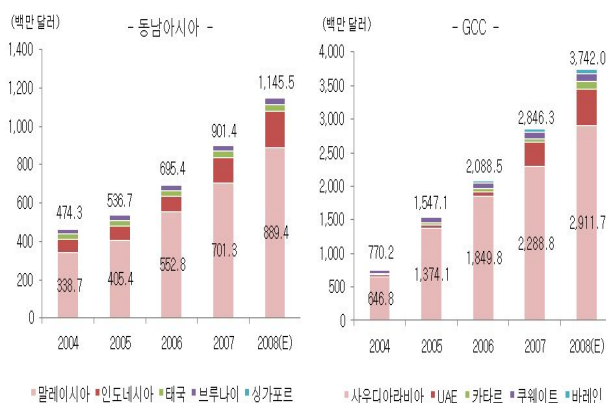
- 이슬람 지역의 보험인 타카풀(Takaful)은 풍부한 오일머니를 바탕으로 한 높은 경제성장, 이슬람교도수의 증가, 고소득자 및 젊은층의 비중 확대 등에 힘입어 신흥보험시장으로 주목받고 있음.
 - 고유가 지속에 따른 오일머니의 대거 유입으로 높은 경제성장을 시현하고 있는 이슬람 지역은 세계인구의 1/4을 차지하는 이슬람교도수, 경제성장에 따른 고소득자 및 젊은층의 증가 등으로 신흥보험시장으로서 성장 잠재력이 매우 높음.
 - 아랍어로 ‘상호부조’의 의미를 지닌 타카풀은 이슬람 율법인 샤리아(Shari'ah)를 준수하면서 전통적 보험의 대안¹⁾으로 개발된 이슬람식 보험으로 상호부조와 자발적 각출을 원칙으로 운영됨.
 - 타카풀에서 계약자가 낸 각출금(보험료)은 타카풀사에게 예탁되고 사고발생시 예탁금 중 일부가 사고를 당한 계약자에게 보험금으로 지급되며, 타카풀사는 사무적 대행자로서 수수료를 선불로 받아가는 구조임.

1) 이슬람교도들은 전통적 보험이 샤리아가 금기시 하는 투기, 불확실성, 이윤 배분적 특성 등이 있기 때문에 전통적 보험 가입을 꺼림.

□ 타카풀시장은 GCC²⁾와 말레이시아를 중심으로 최근 5년간 연평균 27.6% 성장하였으며, 최근에는 연금 및 저축 · 투자형 상품에 대한 수요 확대로 생명보험에 해당하는 가족타카풀(Family Takaful)의 판매가 증가세를 보이고 있음.

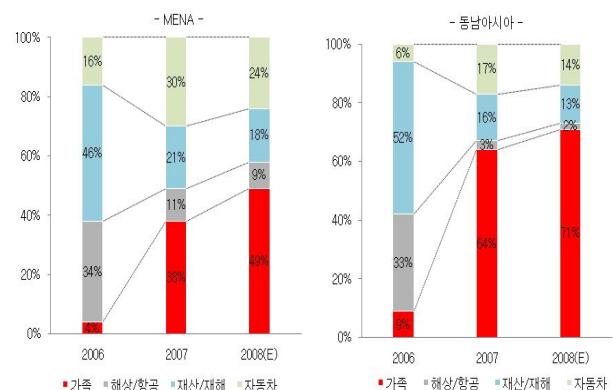
- 세계 타카풀시장 규모는 약 94억 달러(2008년)로 최근 5년간(2004~2008년) 연평균 27.6%의 성장을 시현하였는데, 이 중 GCC와 동남아시아 지역이 각각 37.4억 달러, 11.5억 달러로 가장 큰 규모임.
 - 특히, UAE와 인도네시아는 GCC와 동남아시아 지역에서 최근 5년간 연평균 각각 105.2%, 26.2% 성장률로 가장 빠르게 성장하고 있음.
- 종목별로는 동남아시아 지역의 경우 개인고객 위주의 가족타카풀 상품 판매가 많은 반면, GCC는 자동차, 재산/사고, 기업 관련 보험수요 증대로 손해보험 성격의 일반타카풀(General Takaful)의 비중이 큼.
 - 그러나 최근 들어 GCC에서도 저축 · 투자형, 연금, 장기보험 등에 대한 관심이 증대되면서 가족타카풀시장이 급성장 중임.

<그림 1> 지역별 타카풀시장 규모 추이



자료 : Takaful-Re(2010)

<그림 2> 지역별 타카풀 종목 구성비 추이



자료 : Ernest & Young(2010)

□ 타카풀시장의 지속적인 발전 및 국제화 진전으로 다국적 보험회사들은 중동 및 동남아시아 지역에 합작사 형태의 타카풀사를 잇따라 설립 중임.

- 이슬람 지역의 경제발전에 따른 보험수요 증대, 1% 미만에 불과한 낮은 타카풀 침투도 등을 감안하면 향후에도 타카풀시장의 지속적인 성장이 예상됨.

2) GCC(Countries of the Gulf Cooperation Council)는 걸프만 주변 6개국(바레인, 오만, 사우디아라비아, 쿠웨이트, 카타르, UAE)이 정치 · 경제 · 문화교류 협력 도모를 위해 창설한 협력회의체임.

- 또한 타카풀 발전에 가장 큰 걸림돌로 지목되던 타카풀의 국제화 및 공동규범의 미비 문제도 국가간 협조체제 강화와 국제표준의 필요성에 대한 공감대가 확산되면서 점차 해결될 것으로 보여 다국적 보험회사들의 타카풀시장 진출은 더욱 활발해질 예정임.
- 현재 외자계 보험사가 설립한 타카풀사는 15개사이며, 이 중 도쿄해상홀딩스(Tokio Marine Holdings)가 4개사를 설립함.

<표 1> 다국적 보험회사들의 타카풀사 설립 현황(2010년 2월말 기준)

타카풀사	설립국가	설립년도
Allianz Takaful	바레인	2009
Chartis Takaful-Enaya		2006
Hannover ReTakaful		2006
AXA Cooperative Insurance Co	사우디아라비아	2008
Tokio Marine Saudi Arabia		2010
Tokio Marine - Syariah		2009
Allianz Utama - Syariah	인도네시아	2006
Hong Leong Tokio Marine Takaful		2006
AIA Takaful International		2008
HSBC Amanah Takaful	말레이시아	2006
Prudential BSN Takaful		2006
Munich Re Retakaful		2007
Swiss Re Retakaful		2009
Tokio Marine Retakaful		2004
HSBC Insurance (Singapore) Pte Ltd	싱가포르	2010

주 : 음영은 도쿄해상홀딩스가 설립한 타카풀(합작)사임.

자료 : Middle-East Insurance Review(2010)

- 다국적 보험회사들은 이슬람 지역 및 타카풀시장에 대한 면밀한 시장조사와 지역적 특성을 고려한 현지화 전략으로 타카풀시장 개척에 적극 임하고 있음.
- 대부분의 다국적 보험회사들은 타카풀을 포함한 이슬람 금융시장 전반에 대해 오랜 기간에 걸친 면밀한 사전 시장조사 후 본격적으로 타카풀시장에 진입함.
 - 타카풀시장 개척에 가장 적극적인 도쿄해상홀딩스의 경우, 현지 시장조사 능력을 강화하기 위해 최근 UAE 두바이에 타카풀 사업 관련 시장조사 및 상품개발을 담당하는 전략본부를 설치함.
- 또한 같은 이슬람권이라고 하더라도 국가마다 샤리아 적용 기준 및 해석, 감

독규정 등이 상이한 만큼, 이로 인한 시행착오를 최대한 줄이기 위해 다양한 국가에 여러 형태의 법인을 설립하고 현지 전문인력 채용비율을 확대하는 등 현지화 전략에 주력하고 있음.

- 이 밖에도 광범위한 영업망을 지닌 현지 대형은행과의 제휴(방카타카풀)를 통해 판매비용 및 유통망 문제를 해결하는 한편, 이집트, 중국의 신장 위구르 자치구 등 미개척 타카풀시장 개척에도 적극 나서고 있음. KiRi