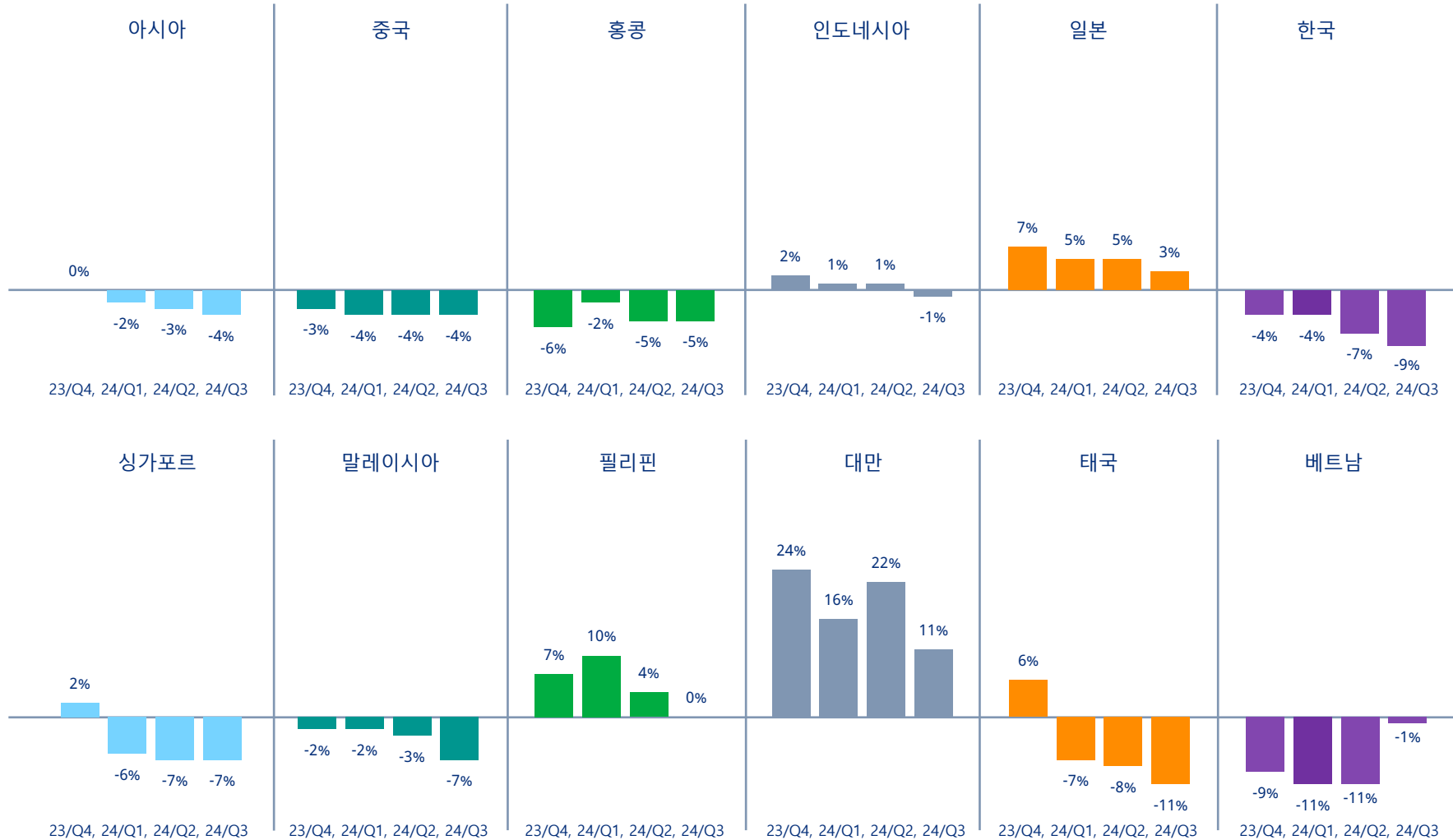


# 아시아 보험 시장 지수: 2024년 3분기

2024년 3분기 – 인도지수 제외



그림 1 | 아시아 시장별 종합보험요율 변동



마쉬 글로벌 보험 시장 지수(Marsh Global Insurance Market Index)에 따르면, 2024년 3분기 전 세계 상업용 보험 요율이 1% 하락한 것으로 나타났습니다. 종합 요율이 하락세로 전환한 것은 7년 만에 처음입니다.

2024년 아시아 보험 요율이 전 분기 3% 내린 데 이어 3분기 4% 하락했습니다.

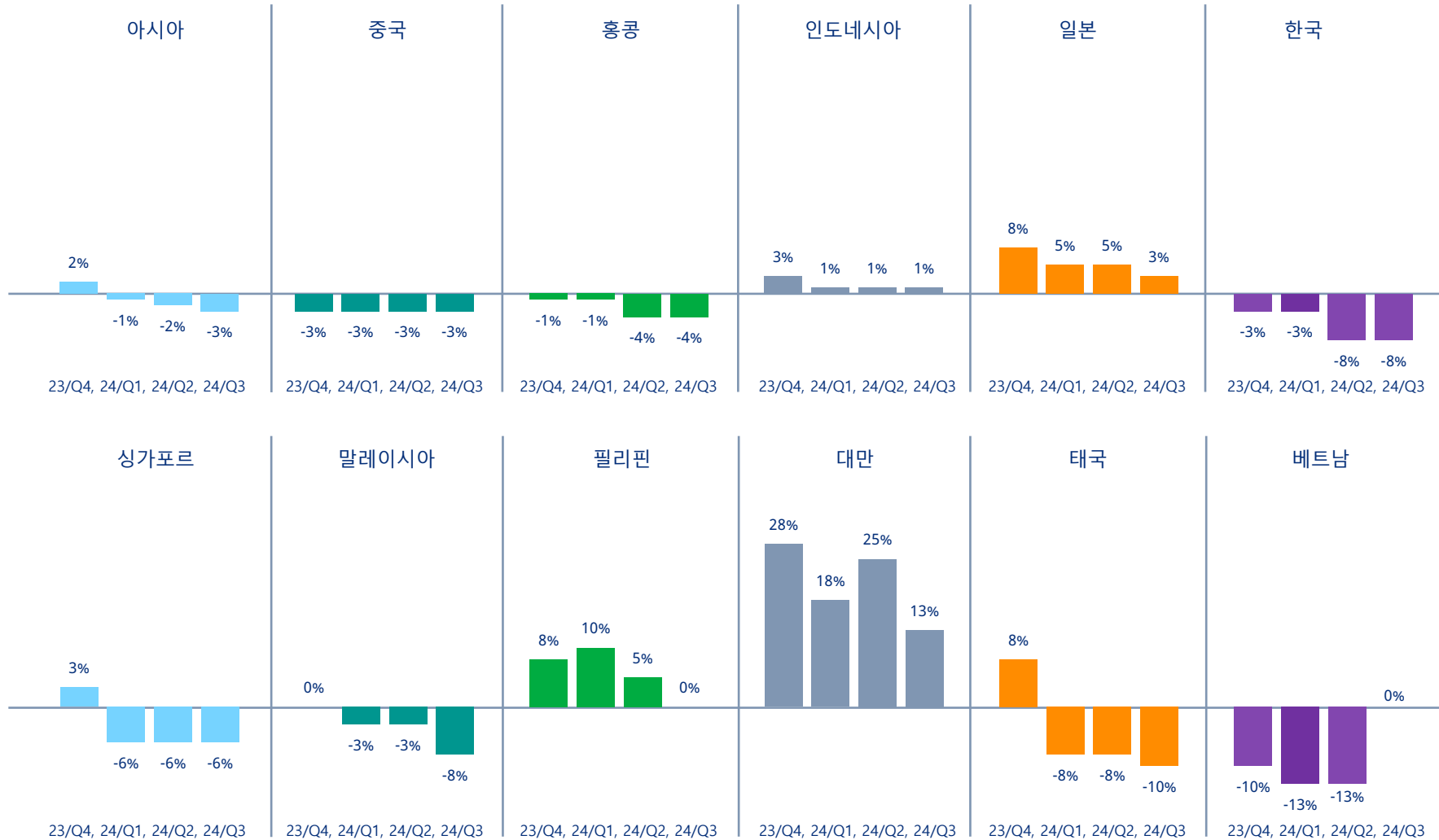
3분기 지역별 종합 요율은 다음과 같습니다.

- 아시아 -4%.
- 미국: +3%.
- 영국: -5%.
- 캐나다: -3%.
- 유럽: 0%.
- 중남미 및 카리브해: +3%.
- 태평양도서국: -6%.
- 인도, 중동, 아프리카: -2%.

\*비고: 2023년 3분기부터 인도의 보험 요율 데이터가 글로벌 보험 시장 지수의 인도·중동·아프리카(IMEA) 부문에 포함.

아시아 보험 요율

그림 2 아시아 시장별 재물보험요율 변동



2024년 아시아 재물 보험 요율은 전 분기 2% 내린 데 이어 3분기 3% 하락했습니다.

- 아시아로 진입하는 capacity가 제한되어 있음에도 불구하고 경쟁이 치열해지면서 대만을 제외한 대부분의 세그먼트, 산업, 지역에서 보험 요율에 대한 하락 압력이 지속되고 있습니다.
- 일반적으로 2년 차부터는 요금 인하가 기본으로 제공되는 장기 계약(long-term agreement, LTA)이 제시되었습니다.
- 보험사들은 3분기 내내 까다로운 계약 심사 요건을 유지하면서도 공제액과 보장 범위에 대해서는 좀 더 유연하게 대처했습니다.
- 해외 및 도매 보험 시장의 경쟁이 여전히 치열한 가운데 현지, 지역 및 글로벌 프로그램 전반에 걸쳐 계약 갱신 결과는 개선되었습니다.
- 보험사들은 자연 재해 관련 상품에 집중했습니다.
- 파라메트릭 보험 및 캡티브와 같은 대안적인 위험 전가 솔루션에 대한 고객 관심도 높아졌습니다.
- 전 분기 13% 급락했던 베트남 재물 보험 요율은 3분기 보험세를 보였는데, 이는 화재·폭발 보험 협정 요율 25% 인하를 허용하는 법령 67/2023이 최종 이행 단계에 들어선 데 따른 영향이 컸습니다. 또한 보험사들은 태풍 야기로 인한 재해 이후 포트폴리오 수익성을 면밀히 모니터링하고 있었습니다.

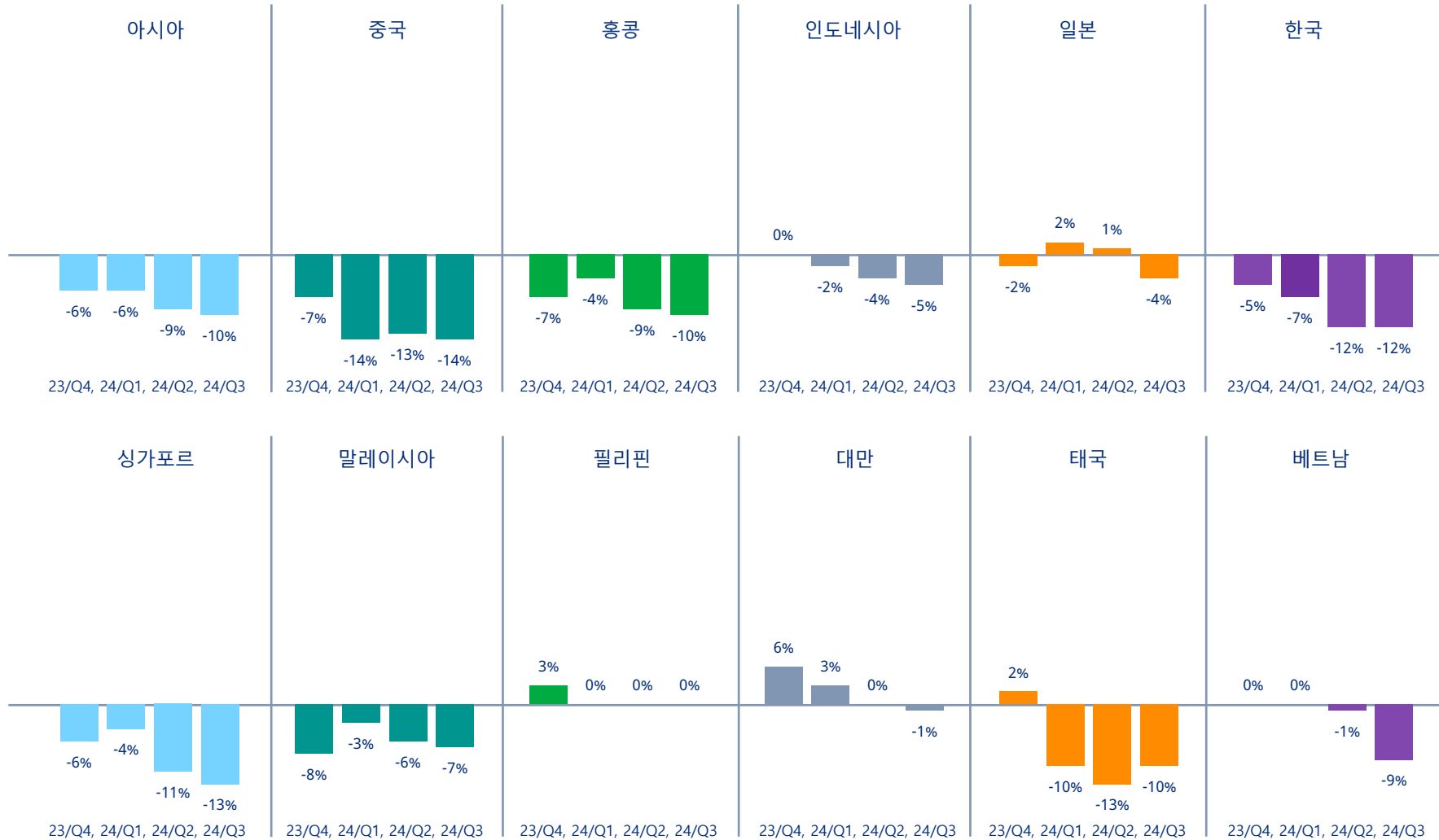
그림 3 | 시장별 아시아 배상책임위험담보에 대한 보험 요율 변동



배상책임위험담보 보험 요율은 전 분기 1% 감소한 데 이어 3분기 2% 떨어졌습니다.

- Capacity는 안정적으로 유지되었습니다.
- 현지 및 해외 보험사들은 지속적으로 북미 지역 노출을 주시하고 있습니다.
- 강화된 고지 요건으로 인해 전반적으로 계약 심사 절차가 길어졌으며, 북미 지역 노출이 있는 고객에게는 별도의 조건이 적용되었습니다.
- 자동차 책임 보험과 산재 보험의 경우, 보험 청구 건이 증가했지만 평균 보험 요율은 안정적으로 유지되었습니다.
- 보험사들은 미국 시장 노출 정도 및 과불화합물(PFAS) 관련 사안에 주의를 기울이고 있습니다.

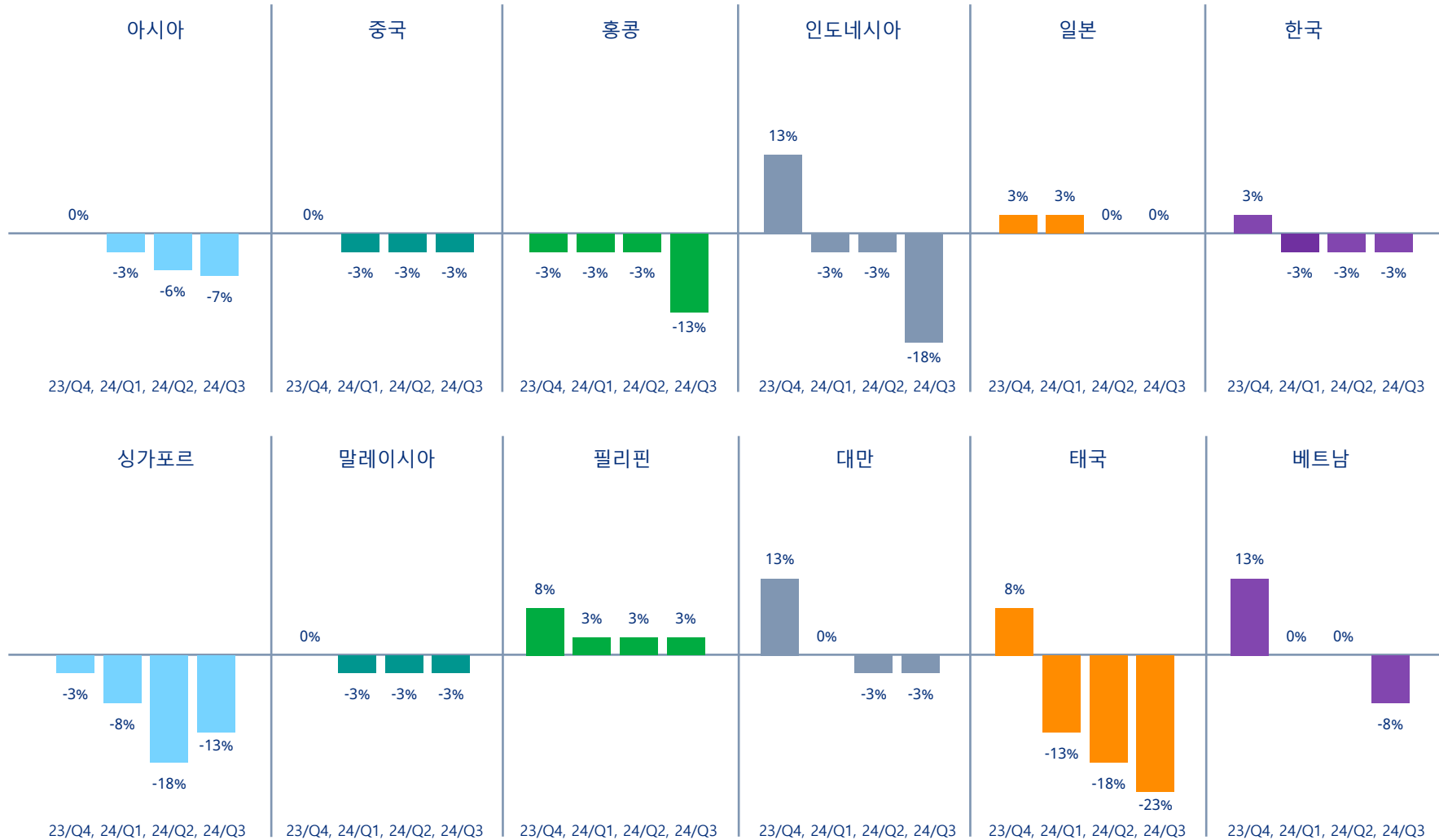
그림 4 시장별 아시아 금융 및 전문인배상책임 보험 효율 변화



2024년 3분기 금융 및 전문인배상책임 보험 효율은 전 분기 9% 하락한 데 이어 3분기에도 10% 내림세를 이어갔습니다.

- 자본 시장 위축 국면이 이어지면서 보험사의 신규 사업 기회가 제한된 탓에 갱신 사업 부문 경쟁이 심화되었습니다.
- 가장 큰 폭의 효율 하락이 관찰된 시장은 효율이 평균 15~20% 하락한 중국으로, 미국 상장 기업이 집중되어 있어 보험료 수준이 높았고 결과적으로 경쟁이 그만큼 심했던 탓으로 풀이됩니다.
- 임원(D&O) 배상책임 효율이 지속적으로 하락하는 가운데 금융 및 전문직업인 배상책임 보험 효율은 아태지역 시장 대부분에 걸쳐 두 자릿수 하락세를 기록할 정도로 약세였습니다.
  - 경쟁 심화로 인해 일부 보험사는 심지어 20~30% 범위의 보험료 인하를 제시하기도 했습니다.
- 신규 시장 진입자들은 계속해서 포트폴리오를 구축하고 있습니다.
- 런던과 버뮤다 소재 보험사들은 아시아 위험에 노출된 미국 증시 상장사와 같이 이전에는 높은 자기 부담금 조건으로만 보장했던 위험에 대해서도 보험 상품을 내놓기 시작했습니다.
- 금융기관(FI) 및 전문직 배상책임(PI) 보험의 효율은 안정적으로 유지되었습니다.

그림 5 | 시장별 아시아 사이버보험요율 변동



사이버보험요율은 전 분기 6% 감소세에 이어 3분기 7% 하락했습니다.

- 클라우드스트라이크(CrowdStrike)발 'IT 서비스 대란' 사태로 일부 보험사에 대한 우려가 제기되기도 했으나, (네트워크 가동 중단 보장과 관련된) IT 서비스 장애 보험 가입률 상승 및 비교적 짧은 복구 프로세스로 인해 시장에 미치는 영향은 제한적이었습니다.
- 업체간 경쟁이 여전히 치열한 가운데 보험사들은 일반적으로 주력 상품 시장에서 입지를 확보하고 낮은 위험부담 개시에 집중하는 것을 목표로 삼았습니다.
- 접수된 보상 신청서로 파악한 세부적인 피해 정도는 보험사에 큰 부담을 주지 않는 수준인 것으로 보이지만, 보험사들은 공급업체 관리 문제를 계속해서 주시하고 있습니다.
- 사이버 보험은 아태지역 보험사의 주요 성장 분야로 남아 있고, 보험료 인하, 인수 능력 증가, 보험사의 보장 확대 의지 때문에 가입자에게 우호적인 환경이 조성되고 있습니다.



## About Marsh

Marsh is the world's leading insurance broker and risk advisor. With more than 45,000 colleagues advising clients in over 130 countries, Marsh serves commercial and individual clients with data-driven risk solutions and advisory services. Marsh is a business of Marsh McLennan (NYSE: MMC), the world's leading professional services firm in the areas of risk, strategy and people. With annual revenue of \$23 billion, Marsh McLennan helps clients navigate an increasingly dynamic and complex environment through four market-leading businesses: Marsh, Guy Carpenter, Mercer and Oliver Wyman. For more information, visit [marsh.com](https://www.marsh.com), and follow us on [LinkedIn](#) and [X](#).

Marsh is one of the Marsh & McLennan Companies, together with Guy Carpenter, Mercer and Oliver Wyman. This document is not intended to be taken as advice regarding any individual situation and should not be relied upon as such. The information contained herein is based on sources we believe reliable, but we make no representation or warranty as to its accuracy. Marsh shall have no obligation to update this publication and shall have no liability to you or any other party arising out of this publication or any matter contained herein. Any statements concerning actuarial, tax, accounting or legal matters are based solely on our experience as insurance brokers and risk consultants and are not to be relied upon as actuarial, tax, accounting or legal advice, for which you should consult your own professional advisors. Any modeling, analytics, or projections are subject to inherent uncertainty, and the Marsh Analysis could be materially affected if any underlying assumptions, conditions, information, or factors are inaccurate or incomplete or should change. Marsh makes no representation or warranty concerning the application of policy wording or the financial condition or solvency of insurers or re-insurers. Marsh makes no assurances regarding the availability, cost, or terms of insurance coverage. Marsh's service obligations to you are solely contractual in nature. You acknowledge that, in performing services, Marsh and its affiliates are not acting as a fiduciary for you, except to the extent required by applicable law, and do not have a fiduciary or other enhanced duty to you.