

2013년 2/3분기  
삼성화재해상보험의 현황

[ 사업연도 : 2013년 4월 1일 ~ 2013년 9월 30일 ]

삼성화재해상보험주식회사

본 공시자료는 보험업감독규정 제7-44조의 규정에 의하여 작성되었으며,  
작성내용이 사실과 다름없음을 증명합니다.

# [ 목 차 ]

I. 요약재무정보	-----	1
II. 사업실적	-----	3
III. 주요경영효율지표	-----	4
IV. 재무에 관한사항	-----	7
V. 위험 관리	-----	10
VI. 기타경영현황	-----	29
VII. 재무제표	-----	32

0476-10301475-13560306

# I. 요약재무정보

## 1. 요약 재무상태표

### 1) 일반계정

(단위: 억원)

과 목	FY2013 반기	FY2012	증감액
현금 및 예치금	10,340	9,248	1,092
금융자산	390,644	373,495	17,149
관계종속기업투자	1,921	1,921	-
파생상품자산	2,113	1,681	432
재보험자산	9,458	8,354	1,104
투자부동산	4,944	5,033	-89
유형자산	8,789	8,678	111
무형자산	1,492	1,635	-143
기타자산	26,812	26,177	635
특별계정자산	20,559	20,271	288
[자산총계]	477,072	456,493	20,579
보험계약부채	352,762	322,788	29,974
금융부채	4,795	4,299	496
파생상품부채	742	1,010	-268
충당부채	502	505	-3
확정급여채무	470	577	-107
이연법인세부채	11,610	14,599	-2,989
당기법인세부채	708	764	-56
기타부채	3,070	2,470	600
특별계정부채	20,584	20,318	266
[부채총계]	395,243	367,330	27,913
자본금	265	265	-
자본잉여금	7,362	7,361	1
자본조정	-4,811	-4,073	-738
기타포괄손익누계액	25,003	33,625	-8,622
이익잉여금	54,010	51,984	2,026
[자본총계]	81,829	89,163	-7,334
[부채 와 자본 총계]	477,072	456,493	20,579

주1) 외부공시용 재무제표 기준인 K-IFRS 기준으로 작성

주2) 2013년 4월 1일부터 적용된 회계정책의 변경(기업회계기준서 제 1019호 '종업원급여'개정)에 따라 FY2012 재무제표를 재작성함.

## 2) 특별계정

(단위: 억원)

과 목	FY2013 반기	FY2012	증감액
현금 및 예치금	1,753	4,693	-2,940
유가증권	17,531	15,409	2,122
대출채권	400	0	400
기타자산	875	169	706
일반계정미수금	64	431	-367
자산합계	20,623	20,702	-79
기타부채	582	209	373
일반계정미지급금	32	95	-63
보험계약부채	1,301	1,360	-59
투자계약부채	18,701	18,749	-48
부채 및 적립금 합계	20,616	20,413	203
기타포괄손익누계액	7	289	-282
부채 및 기타포괄손익누계액 합계	20,623	20,702	-79

주) 외부공시용 재무제표 기준인 K-IFRS 기준으로 작성

## 2. 요약 (포괄)손익계산서

### 1) 일반계정

(단위: 억원)

과 목	FY2013 반기	FY2012 반기	증감액
영업수익	101,784	97,874	3,910
영업비용	96,957	92,079	4,878
법인세비용차감전순이익	4,880	5,782	-902
법인세비용	1,160	1,270	-110
반기순이익	3,720	4,512	-792
기타포괄손익	-8,622	5,977	-14,599
반기총포괄손익	-4,902	10,489	-15,391

주1) 외부공시용 재무제표 기준인 K-IFRS 기준으로 작성

주2) 2013년 4월 1일부터 적용된 회계정책의 변경(기업회계기준서 제 1019호 '종업원급여'개정)에 따라 FY2012 재무제표를 재작성함.

0476-10301475-13560306

0476-10301475-13560306

## 2) 특별계정

(단위: 억원)

과 목	FY2013 반기	FY2012 반기	증감액
계약자적립금전입	-59	-345	286
지급보험금	70	385	-315
특별계정운용수수료	40	38	2
재산관리비	10	7	3
유가증권 처분손실	36	7	29
유가증권 평가손실	7	4	3
파생상품 거래손실	0	10	-10
파생상품 평가손실	-	0	-
외환차손실	23	7	16
이자비용	1	1	-
투자계약부채이자비용	272	311	-39
기타비용	1	1	-
차입금이자	-	-	-
비 용 계	401	426	-25
보험료수익	0	-	-
이자수익	320	316	4
배당금수익	-	6	-6
수수료수익	3	-	3
유가증권 처분이익	43	47	-4
유가증권 평가이익	8	34	-26
파생상품 거래이익	1	6	-5
파생상품 평가이익	22	6	16
외환차이익	2	10	-8
기타수익	2	1	1
수 익 계	401	426	-25

주) 외부공시용 재무제표 기준인 K-IFRS 기준으로 작성

## II. 사업실적

- FY2013 상반기 원수보험료는 FY2012 상반기 대비 3.85% 상승하였으며 이는 장기보험 원수보험료 상승(4.64%)에 기인

(단위: 건, 억원)

구 분	FY2013 반기	FY2012 반기	증감액	
신계약실적	건수	7,692,638	7,335,334	357,304
	가입금액	7,450,846	9,226,250	-1,775,404
보유계약실적	건수	20,957,001	19,008,591	1,948,410
	가입금액	16,503,318	14,856,613	1,646,706
원수보험료	86,128	82,933	3,195	
원수보험금	23,092	22,050	1,042	
순사업비	14,850	13,311	1,539	

### Ⅲ. 주요경영효율지표

#### 1. 주요지표

##### 1.1) 손해율

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	FY2013 반기	FY2012 반기	증감액
발생손해액(A)	6,862,664	6,562,013	300,651
경과보험료(B)	8,125,586	7,759,580	366,006
손해율(A/B)	84.46	84.57	-0.11

- 손해율 : 발생손해액 ÷ 경과보험료

\* 발생손해액은 보험업감독업무시행세칙에 따른 업무보고서상 사업실적표의 발생손해액 기준

##### 1.2) 사업비율

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	FY2013 반기	FY2012 반기	증감액
순사업비(A)	1,485,007	1,331,071	153,936
보유보험료(B)	8,229,557	7,874,750	354,807
사업비율(A/B)	18.04	16.90	1.14

- 사업비율 : 순사업비 ÷ 보유보험료

##### 1.3) 계약유지율

(단위: %, %p)

구 분	FY2013 반기	FY2012 반기	증감액
계약유지율 (13회차/25회차)	80.25/67.52	79.94/64.37	+ 0.31/+ 3.15

##### 1.4) 운용자산이익율

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	FY2013 반기	FY2012 반기	증감액
투자영업손익(A)	1,476,432	1,422,494	53,938
경과운용자산(B)	37,459,704	31,850,683	5,609,021
운용자산이익율(A/B)	3.94	4.47	-0.53

- 운용자산이익율 : 투자영업손익 ÷ 경과운용자산 \* 100

\* 경과운용자산 = (당기말운용자산 + 전년동기말운용자산 - 직전1년간 투자영업손익) / 2

\* 경과운용자산은 보험업감독업무시행세칙 부표1에 따른 운용자산이익율 기준함

\* 운용자산 = 재무상태표 운용자산 - 대손준비금(운용자산해당액) + 관계·종속기업투자주식 평가금액 조정

### 1.5) ROA(Return on Assets)

(단위: %, %p)

구 분	FY2013 반기	FY2012 반기	증감액
R O A	1.77	2.39	-0.62

- ROA : 당기순이익 ÷ {(전회계연도말 총자산 + 당분기말 총자산) / 2} × (4 ÷ 경과분기수)  
 \* 총자산 = 재무상태표 총자산 - 미상각신계약비 - 영업권 - 특별계정자산

0476-10301475-13560306

### 1.6) ROE(Return on Equity)

(단위: %, %p)

구 분	FY2013 반기	FY2012 반기	증가액
R O E	8.7	10.94	-2.24

- ROE : 당기순이익 ÷ {(전회계연도말 자기자본 + 당분기말 자기자본) / 2} × (4 ÷ 경과분기수)

### 1.7) 자산운용율

(단위: %, %p)

구 분	FY2013 반기	FY2012 반기	증감액
자산운용율	84.97	84.66	0.31

- 자산운용율 : 회계연도말 운용자산 ÷ 회계연도말 총자산  
 \* 총자산 = 재무상태표 총자산

### 1.8) 자산수익율

(단위: %, %p)

구 분	FY2013 반기	FY2012 반기	증감액
자산수익율	3.60	4.04	-0.44

- 자산수익율 : 투자영업손익 ÷ {(기초총자산 + 기말총자산 - 투자영업손익) / 2} × (4 ÷ 경과분기수)  
 \* 총자산 = 재무상태표 총자산 - 미상각신계약비 - 영업권 - 특별계정자산

0476-10301475-13560306

0476-10301475-13560306

## 2. 자본의 적정성

### 2.1) B/S상 자기자본

- FY2013 상반기 자본총계는 8조 1,829억원으로 FY2013 1분기 대비 1,661억원 증가하였는데, 이는 이익잉여금은 1,831억원 등의 증가에 기인

(단위: 억원)

구 분	FY2013 반기	FY2013 1분기	FY2012 4분기
자본총계	81,829	80,168	89,163
자본금	265	265	265
자본잉여금	7,362	7,362	7,361
이익잉여금	54,010	52,179	51,985
자본조정	-4,811	-4,130	-4,073
기타포괄손익누계액	25,003	24,492	33,625

주1) 외부공시용 재무제표 기준인 K-IFRS 기준으로 작성

주2) 2013년 4월 1일부터 적용된 회계정책의 변경(기업회계기준서 제 1019호 '종업원급여'개정)에 따라 FY2012 재무제표를 재작성함

### 2.2) 지급여력비율 내용 및 산출방법 개요

- FY2013 상반기 위험기준 지급여력비율(RBC)은 406.42%로 안정적인 수준을 유지하고 있습니다. 이는 FY2013 1분기 대비 +1.93%p 증가한 것으로 이익잉여금 증가 등 지급여력금액(+2.2%) 증가율이 지급여력기준금액(+1.8%) 증가율보다 큰 것에 기인합니다.

(단위: 억원, %)

구 분	FY2013 반기	FY2013 1분기	FY2012 4분기
위험기준지급여력비율 (A/B)	406.42	404.49	438.53
지급여력금액(A)	85,422	83,546	90,266
지급여력기준금액(B)	21,018	20,655	20,584
보험위험액	11,503	11,227	11,021
금리위험액	4,447	4,388	3,925
신용위험액	10,952	10,754	11,315
시장위험액	593	459	544
운영위험액	1,788	1,799	1,769

주1) 각 위험액은 보험업감독규정 7-2조에 의거 산출하였으며 지급여력기준금액 산출식은 아래와 같음  
 지급여력기준금액 =  $\sqrt{\text{보험위험액}^2 + (\text{금리위험액} + \text{신용위험액})^2 + \text{시장위험액}^2 + \text{운영위험액}}$

### 2.3) 최근 3개 사업연도 동안 지급여력비율의 주요 변동 요인

- FY2013 반기 RBC 비율은 406.4%이며 FY2012 438.5%, FY2011 449.1%로 400% 이상의 높은 수준을 유지하고 있습니다.
- FY2013 반기 RBC 비율은 FY2011 대비 42.7%p 하락하였으며 이는 금리역마진 신설, 가계대출 위험계수 상향, 자회사 자본과다금액의 가용자본 제외와 같은 제도변경 및 FY2013 시장금리상승 영향 등으로 지급여력기준금액은 +15.7% 증가하였으나 지급여력금액은 +4.7% 증가에 그친것에 기인합니다.

(단위: 억원, %)

구 분	FY2013 반기	FY2012	FY2011
위험기준지급여력비율 (A/B)	406.42	438.53	449.13
지급여력금액(A)	85,422	90,266	81,610
지급여력기준금액(B)	21,018	20,584	18,171
보험위험액	11,503	11,021	10,802
금리위험액	4,447	3,925	3,047
신용위험액	10,952	11,315	9,533
시장위험액	593	544	426
운영위험액	1,788	1,769	1,584

## IV. 재무에 관한 사항

### 1. 보험계약과 투자계약 구분 (정기공시 : 분기별)

(단위: 억원)

계 정	구 분	당분기	전분기
일 반	보험계약부채	352,762	337,401
	투자계약부채	0	0
	소 계	352,762	337,401
특 별	보험계약부채	1,301	1,341
	투자계약부채	18,701	18,471
	소 계	20,002	19,812
합 계	보험계약부채	354,063	338,742
	투자계약부채	18,701	18,471
	소 계	372,764	357,213

주1) 보험업감독업무시행세칙 별표26 제2장(보험계약 분류 등)에 따른 구분

주2) 당분기(2013년 9월 30일 현재), 전분기(2013년 6월 30일 현재)

주3) 외부공시용 재무제표 기준인 K-IFRS 기준으로 작성

주4) 일반: 외부공시용 재무제표 기준으로 작성되었으며, 보험계약부채에는 보험계약분류결과 투자계약으로 분류되는 금액이 포함되어 있습니다. (당분기: 553억, 전분기: 551억)

## 2. 재보험 현황

### 1) 국내 재보험 거래 현황

(단위: 억원)

구 분			전반기	당반기	전반기대비 증감액
국	수 재	수입보험료	315	797	482
		지급수수료	49	59	10
		지급보험금	759	116	-643
		수지차액(A)	-493	622	1,115
내	출 재	지급보험료	3,049	3,906	857
		수입수수료	649	743	94
		수입보험금	2,262	1,599	-663
		수지차액(B)	-138	-1,564	-1,426
순수지 차액 (A+B)			-631	-942	-311

\* 전반기 : FY2012 하반기 (2012.10.01 ~ 2013.03.31)

\*\*당반기 : FY2013 상반기 (2013.04.01 ~ 2013.09.30)

### 2) 국외 재보험 거래 현황

(단위: 억원)

구 분			전반기	당반기	전반기대비 증감액
국	수 재	수입보험료	1,040	1,363	323
		지급수수료	214	255	41
		지급보험금	604	520	-84
		수지차액(A)	222	588	366
외	출 재	지급보험료	1,047	1,274	227
		수입수수료	179	208	29
		수입보험금	479	421	-58
		수지차액(B)	-389	-645	-256
순수지 차액 (A+B)			-167	-57	110

\* 전반기 : FY2012 하반기 (2012.10.01 ~ 2013.03.31)

\*\*당반기 : FY2013 상반기 (2013.04.01 ~ 2013.09.30)

## 3. 재보험자산의 손상 (정기공시 : 분기별)

(단위: 억원)

구분	당분기	전분기	증감	손상사유
재보험자산	9,458	9,075	383	투자적격이하 신용등급거래선
손상차손 <sup>주2)</sup>	-	-	-	
장부가액 <sup>주1)</sup>	9,458	9,075	383	

주1) 장부가액 = 재보험자산 - 손상차손

주2) 당분기 손상차손 9천만원 (억단위 표시 생략)

전분기 손상차손 3천만원 (억단위 표시 생략)

주3) 당분기 (2013년 9월 30일 현재), 전분기 (2013년 6월 30일 현재)

#### 4. 금융상품 현황 (정기공시 : 분기별)

(단위: 억원)

구 분		당분기		전분기	
		장부가액	공정가액	장부가액	공정가액
금융자산	당기손익인식금융자산	11,036	11,036	10,502	10,502
	매도가능금융자산	266,698	266,698	256,032	256,032
	만기보유금융자산	601	670	1,101	1,176
	대여금 및 수취채권	114,844	114,844	111,914	111,914
	합 계	393,179	393,248	379,549	379,624
금융부채	당기손익인식			12	12
	기타금융부채	5,574	5,574	6,832	6,832
	합 계	5,574	5,574	6,844	6,844

- 주1) 한국채택국제회계기준 제1039호(금융상품:인식과 측정)에 따른 금융상품 분류를 따르며  
 금융자산, 부채의 세부분류는 보험업감독업무시행세칙에 따른 업무보고서(AI004)를 기준으로 함.  
 주2) 기타금융부채는 상각후원가측정금융부채 및 위험회피파생금융부채 합계임  
 주3) 당분기(2013년 9월 30일 현재), 전분기(2013년 6월 30일 현재)

#### 5. 금융상품의 공정가치 서열체계 (정기공시: 분기별)

(단위: 억원)

항 목		공정가액서열체계			
		레벨1 <sup>주1)</sup>	레벨2 <sup>주2)</sup>	레벨3 <sup>주3)</sup>	합계
금융자산	당기손익인식	2,413	7,669	954	11,036
	매도가능	70,863	191,880	3,955	266,698
	합 계	73,276	199,549	4,909	277,734
금융부채	당기손익인식	0	0	0	0

- 주1) 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 조정되지 않은 공시가격  
 주2) 직접적으로(예 : 가격) 또는 간접적으로(예: 가격에서 도출되어) 관측 가능한 자산이나 부채에 대한 투입변수. 단 공정가치 레벨1에 포함된 공시가격은 제외함  
 주3) 관측 가능한 시장자료에 기초하지 않은 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측가능하지 않은 투입변수)

#### 6. 대손준비금 등 적립 (정기공시 : 분기별)

(단위: 억원)

계 정		전분기말	전입	환입	당분기말 <sup>주3)</sup>
이익 잉여금	대손준비금 <sup>주1)</sup>	842	21		863
	비상위험준비금 <sup>주2)</sup>	14,123	284		14,407
	합계	14,965	305		15,270

- 주1) 보험업감독규정 제7-4조에 따라 적립된 금액  
 주2) 보험업감독규정 제6-18조의2에 따라 적립된 금액(손보만 해당)  
 주3) 당분기말 = 전분기말+전입-환입  
 주4) 당분기말 (2013년 9월 30일 현재), 전분기말(2013년 6월 30일 현재)

## V. 위험관리

### V-I. 위험관리개요

#### 1) 위험관리정책, 전략 및 절차 등 체제 전반에 관한 사항

##### ① 리스크 관리 정책

- 회사의 안정적인 성장과 고객의 이익 제고를 위해 경영상 발생할 수 있는 제반 리스크를 전사적 차원에서 통합 관리하고 있습니다.

##### ② 리스크 관리 전략

- 회사의 주요 리스크의 통합 관리를 위해 리스크관리위원회 및 관리조직을 통하여 리스크관리 전략을 수립·운용하고 있습니다.
- 보험위험 관리를 위한 보유 및 재보험 전략
- 금리 리스크 관리를 위한 자산·부채관리 전략(ALM)
- 예정이율 운용 전략 등

##### ③ 리스크 관리 절차

- 리스크 인식
  - 상품개발, 심사, 영업, 자산운용 등 제반 프로세스 상에서 발생하는 리스크를 인식합니다.
- 리스크 측정 및 유관부서 협의
  - 보험, 금리, 신용, 시장, 운영 등 부문별로 리스크의 계량화 및 수익성 평가를 수행하고 유관부서 협의를 통해 리스크 관리 대책을 수립합니다.
- 내부보고 및 대책실행
  - 각 부문은 리스크 관리 대책을 실행하고 리스크 전담부서는 결과 모니터링 및 피드백을 실시합니다.



#### 2) 내부 자본적정성 평가 및 관리절차에 관한 사항

- 회사의 자본 적정성 평가는 감독기준의 위험기준 지급여력 평가제도(RBC)를 통해 이루어지고 있으며, 경영목표수립 등을 위한 내부모형에 의해 산출된 리스크량도 관리하고 있습니다.

- 내부모형에 의해 산출된 리스크량은 보험위험 관리를 위한 보유 및 재보험 전략, 금리리스크 관리를 위한 자산 부채관리 전략(ALM), 예정이율 운용 전략 등 경영목표 수립에 반영하고 있습니다.

### 3) 이사회(리스크관리위원회) 및 위험관리조직의 구조와 기능

- 회사는 이사회 내 소위원회로 리스크관리위원회를 두고 전사 리스크 관련 사항을 심의·의결을 하고 있으며, 이를 보좌하기 위한 전담 조직으로 보험RM 및 자산RM파트를 설치하여 운영하고 있습니다.
- 리스크 관련 의사결정을 위해 보험부문은 일반/장기/자동차보험 상품위원회, 자산운용부문은 자산RM위원회, 투자심의위원회, 여신심의위원회 등을 운영하고 있습니다.
- 리스크관리위원회 활동내역(FY2013)

구 분	보고 및 의결사항
2013.7	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 2013年 ALM 운용 전략 변경案</li> <li>- 2013年 위기상황분석 결과 보고</li> <li>- 파생상품 운영리스크 모니터링 결과 보고</li> </ul>

### 4) 위험관리체계구축을 위한 활동

- 리스크관리위원회에서 리스크 관리 관련 주요사항에 대한 의사결정을 수행하며, 리스크 허용한도 설정/평가 기준과 절차를 리스크관리시행세칙에 명시하여 관리하고 있습니다.

#### [위험종류별 측정방법]

- 보험리스크는 신상품리스크, U/W리스크, 재보험리스크로 구분하여 측정합니다.
  - 신상품리스크 : 보험 신상품에 대하여 위험율차, 사업비차, 이자율차 등의 미래현금흐름에 기초하여 가치 중심으로 측정
  - U/W리스크 : 보험계약에 대한 유지율, 보험금지급률, 실제 사업비율, 가입속성 등을 반영하여 측정
  - 재보험리스크 : 재보험거래 규모, 보유율, 손해율 등을 반영하여 측정
- ALM(금리)리스크는 금리변화에 따른 자산과 부채의 가치변화에 기초하여 회사의 가치 중심으로 리스크를 측정합니다.

- 시장리스크는 금리, 주가, 환율 등 시장변수 변동률 등을 반영하여 미래의 잠재적 손실액(Value at Risk)를 측정합니다.
- 신용리스크는 부실율, 회수율, 신용등급 및 업종별 포트폴리오 등을 반영하여 측정합니다.
- 유동성리스크는 유동성 자산과 유동성 부채의 규모에 기초하여 유동성갭 및 유동성 비율을 중심으로 리스크를 측정합니다.

구 분	측정방법	측정시스템	설정 주기
보험리스크	VaR	ReMetrica(2005.04 구축)	- 연간 단위로 설정
금리리스크	목표듀레이션	ALM(2008.12 자체개발)	- 연간 단위로 설정
시장리스크	Market VaR	KRM(2001.08 구축)	- 연간 단위로 설정
신용리스크	Credit VaR	Credit Metrics(2008.12 구축)	- 연간 단위로 설정
유동성리스크	현금성자산	SAP(회계 관리 시스템)	- 일간 단위로 설정

### [리스크한도 설정 및 관리현황]

- 리스크 허용한도는 리스크관리위원회에서 매년 설정하며, 자본적정성(Capital Adequacy)이 확보·유지될 수 있는 범위내에서 결정합니다.
- 설정된 리스크 허용한도를 초과하지 않도록 관리하며 리스크한도 설정과 운영상황을 주기적으로 점검하고, 리스크 한도초과 및 주요 리스크변동 상황 발견時 위원회에 보고하도록 규정하고 있습니다.

### [내부보고 및 승인체계]

주요업무	보고 및 승인체계
- 리스크관리위원회 운영	- 이사회 산하 소위원회
- 리스크관리 제규정 수립 및 변경 (1) 리스크관리위원회 규정 (2) 리스크관리규정	- 이사회 승인 - 리스크관리위원회 승인

## V-II. 보험위험 관리

### V-II-I. 일반손해보험

#### 1. 개념 및 위험액 현황

##### 1.1) 개념

- 보험리스크는 보험회사의 고유업무인 보험계약의 인수 및 보험금 지급과 관련해 발생하는 리스크로 크게 보험가격 리스크와 준비금 리스크로 구분합니다.

구 분	정 의
보험가격 리스크	보험료 산출시 책정된 예정위험률 및 예정사업비율을 초과할 리스크
준비금 리스크	평가시점에 적립한 지급준비금이 부족하여 향후 더 많은 보험금지급이 발생함에 따라 회사에 손실이 발생할 리스크

##### 1.2) 익스포져 현황

#### 【보험가격위험】 : 일반/자동차보험 보유보험료

- 직전반기 對比 익스포져 증가로 인해 보험가격 위험액이 증가하였습니다.

(단위: 백만원)

구 분	FY2013 반기		FY2012 4분기		FY2012 반기	
	익스포져	보험가격 위험액	익스포져	보험가격 위험액	익스포져	보험가격 위험액
화재·도난보험	31,651	8,950	29,098	7,496	22,488	5,793
기술·종합보험	325,927	4,563	308,765	4,323	257,104	3,599
기타일반보험	717,998	13,859	683,357	13,306	688,588	12,504
자동차보험	3,430,957	452,382	3,389,346	443,264	3,390,035	442,541
보증보험	-	-	-	-	-	-
합계	4,506,533	479,754	4,410,566	468,389	4,358,215	464,437

## 【지급준비금위험】

- 직전반기 對比 익스포져 증가로 인해 지급준비금 위험액이 증가하였습니다.

(단위: 백만원)

구 분	FY2013 반기		FY2012 4분기		FY2012 반기	
	익스포져	지급준비금 위험액	익스포져	지급준비금 위험액	익스포져	지급준비금 위험액
화재·도난보험	5,388	65	4,296	52	3,253	39
기술·종합보험	118,665	40,702	136,269	46,740	79,073	27,122
기타일반보험	435,603	319,136	397,808	291,101	466,622	351,879
자동차보험	855,747	237,687	772,325	216,293	784,685	220,070
보증보험	-	-	-	-	-	-
합계	1,415,403	597,590	1,310,698	554,186	1,333,633	599,110

## 2. 측정(인식) 및 관리방법

- 감독기준의 위험기준 지급여력제도를 통해 일반/자동차 보험리스크를 측정합니다.

· 위험기준 지급여력제도(RBC) 상 보험리스크

$$= \sqrt{(\text{보유보험료} \times \text{리스크계수})^2 + (\text{준비금} \times \text{리스크계수})^2}$$

- 감독기준의 보험리스크 외에 내부적으로는 Dynamic Financial Analysis(DFA) 기법을 통해 경제적 자본(Economic Capital) 개념의 보험리스크를 평가하여 활용하고 있습니다.

· 감독기준의 리스크 측정기준보다 보수적인 기준을 적용

- 이를 기초로, 보험부문의 안정적 손해를 관리를 위한 효율 및 U/W정책을 유도하며 이와 관련된 리스크 관리 정책을 운용하고 있습니다.

## 3. 가격설정(pricing)의 적정성

- 신상품 개발사 상품위원회를 운영하여 관련부서들의 충분한 협의가 이루어지고 있으며 예정위험을 및 예정사업비율의 적정성을 선임계리사가 확인합니다.

- FY'13년 상반기 합산비율(경과보험료 대비 손해액+사업비 비율)은 97.38%

- 합산비율 100%는 경과보험료와 손해액+사업비가 같음을 의미합니다.

(단위: %)

구분	FY2013 반기		FY2012	FY2011	FY2010	
	1분기	2분기				
일 반	73.24	67.71	78.20	79.68	90.50	80.01
자동차	104.59	103.53	105.62	102.68	100.90	113.32
합 계	97.38	95.57	99.11	97.67	98.90	107.27

#### 4. 지급준비금 적립의 적정성

##### 4.1) 일반손해보험

- 총량추산은 지급보험금 진전추이방식(Paid Loss Development Method), 발생손해액 진전추이방식(Incurred Loss Development Method), 평균지급보험금(Average Payment Method), 빈도/심도(Frequency/Severity Method), 본휴에터-퍼거슨방식(Bornhuetter-Ferguson Method) 등 감독규정상 허용된 방식을 적용하여 산출합니다.

\* 결산준비금 = 개별추산 + IBNR - 구상가능액 (AIP물건 포함, 리젠트社 이전건 제외)

##### 4.1.1) 지급준비금현황

(단위: 백만원)

구 분	보유지급준비금
일반	559,323
자동차	855,747
합계	1,415,070

##### 4.1.2) 보험금진전추이

###### [일반보험]

- 보험금 진전추이

(단위: 백만원)

진전년도 사고년도	1	2	3	4	5
FYD-4	194,701	331,663	384,096	405,949	413,002
FYD-3	277,830	479,301	538,431	566,302	-
FYD-2	309,855	489,970	525,866	-	-
FYD-1	348,554	586,377	-	-	-
FYD	307,941	-	-	-	-

[자동차보험]

- 보험금 진전추이

(단위: 백만원)

진전년도 사고년도	1	2	3	4	5
FYD-4	1,660,601	1,897,408	1,945,708	1,965,016	1,976,200
FYD-3	1,842,630	2,127,560	2,172,705	2,193,328	-
FYD-2	1,938,217	2,168,748	2,205,312	-	-
FYD-1	1,882,285	2,138,142	-	-	-
FYD	2,037,254	-	-	-	-

5. 보험위험의 집중 및 재보험정책

5.1) 재보험 운영전략 개요

- 보유 및 재보험 전략은 회사의 리스크 전가 전략으로, 각 계약의 위험도 평가를 통해 보유/출재를 결정하며 크게 총보유한도와 순보유한도 전략으로 구분합니다.
  - 총보유한도 : 사고당 회사가 입을 수 있는 최대 손해액
  - 순보유한도 : 초과재보험 적용후에 회사가 실질적으로 입을 수 있는 손해액
- 새로운 보유 및 재보험 전략 적용 시에는 기존 재보험 전략 대비 예상손익, 리스크 대비 예상손익, 자금조달비용 등을 감안하여 리스크관리위원회에서 결정합니다.

5.2) 상위 5대 재보험자 편중도 현황

(단위: 백만원, %)

구분	상위 5대 재보험자			
	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타
출재보험료	295,794			
비중	69.65			

주) 편중도는 전체 출재보험료 중 상위 5대 재보험사를 신용등급 군별로 합산하여 비율로 표시

### 5.3) 재보험사 군별 출재보험료

(단위: 백만원, %)

구분	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타	합계
출재보험료	408,864	14,247	1,611	-19	424,703
비중	96.27	3.35	0.38	0.00	100.00

주) 해외원보험 출재보험료 제외

- 기타는 출재시 적격 출재사와의 기존계약 실적 발생 1.3백만원, 부적격출재사와의 기존 계약 실적 발생 -2천만원 등 -1.9천만원 규모이며(비중 -0.004%) 현재는 무등급, 부적격 출자사로의 신규 출재를 하지 않고 있습니다.

거래선명	보험종목	출재경위	출재보험료
VIETNAM NATIONAL REINSURANCE CORPORATION	해상	베트남 국영 재보험사	0.3
HUATAI INSURANCE COMPANY OF CHINA LTD	재물	출재시 적격	1.0
BAOMINH INSURANCE CORPORATION	재물	부적격	0.2
B.E.S.T. RE(L) LIMITED	재물	2013.10 신용등급 하락	-21
합계			-19

## V-II-II. 장기손해보험

### 1. 개념 및 위험액 현황

#### 1.1) 개념

- 보험리스크는 보험회사의 고유업무인 보험계약의 인수와 관련하여 발생하는 리스크로 크게 보험가격 리스크로 대표

구분	정의
보험가격 리스크	보험료 산출 시 책정된 예정위험률 및 예정사업비율을 초과할 리스크

## 1.2) 위험액 현황

### 【보험가격위험】 : 장기보험 보유위험보험료

- 직전반기 對比 익스포져 증가로 인해 보험가격 위험액이 증가하였습니다.

(단위: 백만원)

구 분	FY2013 반기		FY2012 4분기		FY2012 반기	
	익스포져	보험가격 위험액	익스포져	보험가격 위험액	익스포져	보험가격 위험액
사망후유장해	554,105	68,154	522,894	64,241	500,461	61,424
상해생존	165,387	19,671	156,513	18,672	154,446	18,473
질병생존	307,145	86,521	286,042	85,557	266,488	83,622
재물	127,160	59,321	116,449	54,312	109,199	50,852
실손의료비	532,812	242,802	513,662	235,474	491,711	229,291
기타	177,291	26,711	173,238	26,008	170,785	25,980
합계	1,863,900	503,180	1,768,798	484,264	1,693,090	469,642

주) 산출일 이전의 1년간 보유위험보험료

## 2. 측정(인식) 및 관리방법

- 감독기준의 위험기준 지급여력제도(RBC)를 통해 장기보험 리스크를 측정하고 있습니다.

· 위험기준 지급여력제도(RBC) 상 보험리스크

$$= \sqrt{(\text{보유보험료} \times \text{리스크계수})^2 + (\text{준비금} \times \text{리스크계수})^2}$$

- 감독기준의 보험리스크 외에 내부적으로는 Dynamic Financial Analysis(DFA) 기법을 통해 경제적 자본(Economic Capital) 개념의 보험리스크를 평가하여 활용하고 있습니다.

· 감독기준의 리스크 측정기준보다 보수적인 기준을 적용

- 이를 기초로, 보험부문의 안정적 손해를 관리를 위한 요율 및 U/W정책을 유도하며 이와 관련된 리스크 관리 정책을 운용하고 있습니다.

## 3. 보험위험의 집중 및 재보험정책

### 3.1) 재보험 운영전략 개요

- 보유 및 재보험 전략은 회사의 리스크 전가 전략으로, 각 계약의 위험도 평가를 통해 보유/출재를 결정하며 크게 총보유한도와 순보유한도 전략으로 구분합니다.

· 총보유한도 : 사고당 회사가 입을 수 있는 최대 손해액

· 순보유한도 : 초과재보험 적용후에 회사가 실질적으로 입을 수 있는 손해액

- 새로운 보유 및 재보험 전략 적용 시에는 기존 재보험 전략 대비 예상손익, 리스크 대비 예상손익, 자금조달비용 등을 감안하여 리스크관리위원회에서 결정합니다.

### 3.2) 상위 5대 재보험자 편중도 현황

(단위: 백만원, %)

구분	상위 5대 재보험자			
	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타
출재보험료	55,682			
비중	100			

주) 편중도는 전체 출재보험료 중 상위 5대 재보험사를 신용등급 군별로 합산하여 비율로 표시

### 3.3) 再보험사 群별 출재보험료

(단위: 백만원, %)

구분	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타	합계
출재보험료	55,682				55,682
비중	100				100

0476-10301475-13560306

0476-10301475-13560306

## V-III. 금리위험 관리

### 1. 개념 및 익스포저

#### 1) 개념

- 금리리스크란 자산과 부채의 만기 및 금리구조의 불일치로 금리변동시 회사의 순자산가치가 감소할 위험을 의미합니다.

#### 2) 금리위험 익스포저 現況

(단위: 백만원)

구 분	FY2013 반기		FY2012 4분기		FY2012 반기	
	익스포저	금리 민감액	익스포저	금리 민감액	익스포저	금리 민감액
가. 금리부자산	27,593,178	127,173,005	25,763,658	116,579,885	23,506,679	99,745,659
I. 예치금	675,916	1,476,400	539,618	1,316,000	625,544	402,000
II. 당기손익 인식지정증권	75,712	78,050	77,646	88,562	77,183	76,736
III. 매도가능증권	18,310,819	106,701,866	17,644,883	97,521,241	15,904,826	82,197,437
IV. 만기보유증권	60,068	173,534	110,085	218,544	110,091	265,517
V. 대출채권	8,470,663	18,743,155	7,391,426	17,435,538	6,789,035	16,803,969
나. 금리부부채	26,866,243	107,600,755	24,295,916	101,157,716	22,027,359	96,387,902
I. 금리확정형	3,656,342	22,875,101	3,713,946	23,225,203	3,891,748	24,026,656
II. 금리연동형	23,209,901	84,725,654	20,581,970	77,932,512	18,135,611	72,361,246
다. 금리위험액	444,654		392,456		361,077	
-금리변동계수(%)	2.30		2.30		2.30	

#### 주1) 금리위험액

당기, 직전반기 =  $\max(|\text{금리부자산금리민감액} - \text{보험부채금리민감액}| * \text{금리변동계수}, \text{최저금리위험액 한도}) + \text{금리역마진위험액}$

전기 =  $\max(|\text{금리부자산금리민감액} - \text{보험부채금리민감액}| * \text{금리변동계수}, \text{최저금리위험액 한도})$

주2) 금리부자산민감액 =  $\sum(\text{금리부자산 익스포저} * \text{금리민감도})$

주3) 금리부부채민감액 =  $\sum(\text{금리부부채 익스포저} * \text{금리민감도})$

주4) 금리역마진위험액 =  $\max\{\text{보험료적립금} \times (\text{적립이율} - \text{자산부채비율} \times \text{시장금리}) \times 0.5, 0\}$

주5) 금리변동계수 : 자산민감액과 부채민감액 차이에 따른 금리위험액이 아닌 최저금리위험액 적용으로 최저금리위험액에 적용되는 최대 계수 반영

### 【최저보증이율별 금리연동형 부채 현황】

(2013.09.30.기준, 단위: 백만원, %)

구 분	0%이하	0%초과 2%이하	2%초과 3%이하	3%초과 4%이하	4%초과	합계
금리연동형 부채	893,102	10,096,705	4,463,705	7,756,174	215	23,209,901

## 2. 측정(인식) 및 관리방법

- 위험기준 지급여력제도에서는 금리민감도(Duration)를 이용하여 금리리스크를 다음과 같이 측정하고 있습니다.
  - 금리위험액 = |자산금리 민감액 - 부채금리민감액| × 금리변동계수
- 내부적으로는 위험기준 지급여력제도 기준외 ALM시스템을 활용하여 금리리스크를 관리하고 있습니다.
- 또한 매년 리스크관리위원회를 통해 금리리스크 관리를 위한 예정이율, SAA 전략 등 ALM전략을 수립·운용합니다.

## V-IV. 신용위험 관리

### 1. 개념 및 위험액 현황

#### 1.1) 개념

- 신용 리스크란 파산, 채무재조정 등 차주의 신용악화로 보유 자산의 원금 또는 이자의 미상환 등 손실을 입을 위험을 의미합니다.
- 파산 및 신용악화로 발생할 수 있는 신용위험은 예상손실과 미예상손실로 분리가능 합니다.
  - 예상손실 : 신용위험 노출자산의 부도발생時 입을 수 있는 예상 손실가능 금액으로 부도율, 회수율을 통해 산출하고 대손충당금 적립을 통해 관리
  - 未예상손실 : 신용위험으로 인한 손실금액의 변동성에 기인하는 부분으로 신용 VaR 모델을 통해 측정하고 회사는 자본을 통해 未예상손실을 관리

0476-10301475-13560306

## 1.2) 신용위험 익스포져 현황

(단위: 백만원)

구 분		FY2013 반기		FY2012 4분기		FY2012 반기	
		익스포져	신용 위험액	익스포져	신용 위험액	익스포져	신용 위험액
I. 운용 자산	현금과 예치금	1,034,009	12,452	924,783	11,938	1,140,711	11,628
	유가 증권	27,259,378	738,297	26,555,105	786,476	24,170,720	725,295
	대출 채권	9,934,742	187,455	9,104,213	183,969	8,767,813	164,396
	부동산	1,279,920	76,795	1,276,803	76,608	1,274,564	76,473
	소계	39,508,049	1,014,999	37,860,904	1,058,991	35,353,808	977,792
II. 비운 용 자산	재보험자산	945,836	18,754	835,354	16,146	976,260	18,434
	기타	1,083,364	44,423	1,010,051	40,258	1,083,139	42,894
	소계	2,029,200	63,177	1,845,405	56,404	2,059,399	61,328
III. 장외 파생금융거래		777,736	17,045	738,726	16,115	738,318	16,107
합계 ( I+II+III)		42,314,985	1,095,221	40,445,035	1,131,510	38,151,525	1,055,227

## 2. 측정(인식) 및 관리방법

### 2.1) 측정방법

- 신용위험의 측정은 금융감독원 위험기준 자기자본제도에 따른 RBC 표준모형과 외부 신용리스크 시스템을 동시에 사용합니다.
  - 신용등급의 평가는 적격 외부신용평가기관으로 국내등급의 경우 한국기업평가, 한국신용평가, 한국신용정보를 해외등급의 경우 S&P, Moody's, A.M.Best 각각 3개사를 사용, 보수적으로 최저 등급을 준용
  - 외부 신용리스크 시스템으로 Mark to Market(MtM)방법을 적용한 Credit Metrics 모델을 사용하여 신용VaR 측정

### 2.2) 관리방법

- 회사는 신용위험관리를 위해 익스포져 및 신용위험 한도를 설정하여 관리하며, 예상손실 및 신용 VaR를 정기적으로 산출하고, 결과 분석을 통해 대책을 수립하여 시행하고 있습니다.
- 또한 극단적 상황에서의 신용위험 수준 및 감내 능력 관리를 위해 Stress Test를 실시하고 부실징후를 조기에 발견하기 위해 여신사후관리를 정기적으로 실시하여 차주의 신용도 및 담보가치에 대한 관리 및 점검을 실시하고 있습니다.

### 3. 신용등급별 익스포져 現況

#### 3.1) 채권

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포져							합계
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB- 미만	무등급	기타	
국공채	4,222,740							4,222,740
특수채	625,969	6,876,580	240,393					7,742,942
금융채		94,196	781,482					875,678
회사채		1,887,727	2,250,554	203,231	7,392			4,348,904
외화채권		227,735	1,704,958	672,355		32,682		2,637,730
합 계	4,848,709	9,086,238	4,977,387	875,586	7,392	32,682		19,827,994

#### 3.2) 대출채권

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포져							합계
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB- 미만	무등급	기타	
콜론, 신용대출, 어음할인대출, 지급보증대출		89,719	130,000	10,000			118,923	348,642
보험계약대출							3,095,874	3,095,874
유가증권 담보대출								
부동산담보대출						1,456,213	3,996,769	5,452,982
기타대출	826,939	3,300	113,697			93,308		1,037,244
합 계	826,939	93,019	243,697	10,000		1,549,521	7,211,566	9,934,742

#### 3.3) 재보험미수금 및 재보험자산

(단위: 백만원)

구 분		신용등급별 익스포져				합계
		AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타	
국내	재보험미수금	103,621	624		4,825	109,070
	출재 미경과보험료	302,751	8		2,531	305,290
	출재지급준비금	282,879	20		562	283,461
해외	재보험미수금	61,463	9,004	1,080	40,819	112,366
	출재 미경과보험료	164,016	35,878	996	885	201,775
	출재 지급준비금	116,135	37,605	1,109	461	155,310

### 3.4) 장외파생상품

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포저						
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB-미만	무등급	합계
금리관련							
주식관련							
외환관련		31,336	284,396	15,708			331,440
신용관련			368,682	77,614			446,296
기 타							
합 계		31,336	653,078	93,322			777,736

## 4. 산업별 편중도 현황

### 4.1) 채권

(단위: 백만원)

구 분	산업별 편중도						
	전기, 가스 공급업	금융업	통신업	석유화학	철강	기타	합 계
국내채권	3,219,050	3,110,550	722,077	582,569	368,827	9,336,877	17,339,950

### 4.2) 대출채권

(단위: 백만원)

구 분	산업별 편중도						
	부동산업 및 임대업	건설업	금융 및 보험업	전기, 가 스, 증기, 수도사업	출판, 영상, 방송통신 및 정보서비스 업	기타	합 계
보험계약대출	-	-	-	-	-	3,095,874	3,095,874
기타	1,532,046	823,222	168,697	91,195	18,338	4,207,597	6,841,095
합 계	1,532,046	823,222	168,697	91,195	18,338	7,303,471	9,936,969

0476-10301475-13560306

0476-10301475-13560306

## V-V. 시장위험 관리

### 1. 개념 및 위험액 현황

#### 1.1) 개념

- 시장위험이란 주가, 금리, 환율 등 시장가격 변동으로 인한 포트폴리오의 가치가 변동함으로써 발생할 수 있는 손실 위험을 의미합니다.

위험요인	대상자산	시장위험액
주가	주식	주가 하락에 의한 보유주식 현재가치 감소분
금리	채권	금리 상승에 의한 보유채권 현재가치 감소분
환율	외화표시 자산부채	환율변동에 의한 외화순자산의 원화환산시 현재가치 감소분

#### 1.2) 시장위험 위험액 現況

- 주식 익스포져 증가 영향에 따른 단기매매증권의 위험액 증가 영향으로 시장위험액이 증가하였습니다.

(단위: 백만원)

구 분	FY2013 반기		FY2012 4분기		FY2012 반기	
	익스포져	시장 위험액	익스포져	시장 위험액	익스포져	시장 위험액
단기매매증권	1,007,718	28,905	859,217	16,326	549,540	12,415
외화표시 자산부채	3,062,880	245,030	3,067,640	245,411	2,994,865	239,589
파생금융거래	-2,612,421	-214,587	-2,477,276	-207,323	-2,537,319	-210,846
소 계	1,454,481	59,348	1,448,593	54,414	1,003,109	41,158

주) 소계는 감독원 보고기준의 주식, 금리, 외환, 상품포지션 분류에 따라 산출한 값으로 상기 구분 익스포져의 합계와 차이발생. FY2012 상반기도 동일 기준으로 변경 작성

### 2. 측정(인식) 및 관리방법

- 시장위험의 측정은 금융감독원 위험기준 자기자본제도에 따른 RBC 표준모형과 외부 시장리스크 시스템을 동시에 사용합니다.
  - 외부 시장리스크 시스템으로 美 Kamakura사에서 개발한 Kamakura Risk Management 모델을 사용하여 시장VaR 측정
    - ※ 시장위험량은 금리, 주가, 환율 등 위험요인의 상관관계 및 포트폴리오 분산효과를 고려하여 Delta-Normal 방법을 활용한 Parametric VaR를 기본으로 산출
  - KRM을 통해 시장리스크량을 측정 및 관리하고, 시장위험 투자한도, 시장VaR 한도, 손실한도 등을 설정하여 주기적으로 관리

- 그 밖에 극단적 상황하의 시장위험 수준 및 감내능력 관리를 위해 Stress Test 분석을 실시하며, 민감도 분석 등을 통해 시장포트폴리오의 위험분석, 주기적인 Back Test를 통한 모형의 적정성을 점검을 시행하고 있습니다.

### 3. 금리 등 위험요인에 대한 민감도 분석

- 환율은 외화표시 자산, 금리는 채권 등 금리부자산, 주가는 주식 및 수익증권을 대상으로 손익영향(당기손익인식증권), 자본영향(매도가능증권)을 분석합니다.

(단위 : 백만원)

구 분	손익영향	자본영향
원/달러 환율 100원 증가	18,782	1,849
원/달러 환율 100원 감소	-18,782	-1,849
금리 100bp의 증가	-4,082	-1,067,019
금리 100bp의 감소	4,082	1,067,019
주가지수10%의 증가	14,104	334,377
주가지수10%의 감소	-14,104	-334,377

## V-VI. 유동성위험 관리

### 1. 개념 및 유동성갭 현황

#### 1) 개념

- 자금의 조달, 운용기간의 불일치 또는 예기치 않은 자금의 유출 등으로 일시적 자금부족 사태가 발생하거나, 고금리 자금의 조달, 보유 유가증권의 불리한 매각 등으로 손실을 발생 가능성이 있는 리스크를 의미합니다.

#### 2) 유동성 갭 현황

- 유동성 갭
  - 2013년 9월 30일 기준으로 3개월이내 자산/부채 유동성 갭은 23,695억원으로 양(+)의 현금흐름을 보임

## [유동성갭 현황(단기기준)]

(단위: 백만원)

구 분		3개월 미만	3개월 이상~ 6개월 미만	6개월 이상~ 1년 미만	합 계
자산	현금과 예치금	857,478	-	-	857,478
	유가증권	1,301,602	359,712	1,096,548	2,757,862
	대출채권	347,048	125,654	130,505	603,207
	기타	84,017	52,871	61,970	198,858
자산 계		2,590,145	538,237	1,289,023	4,417,405
부채	책임준비금	220,670	319,682	655,018	1,195,370
	차입부채	-	-	-	-
부채 계		220,670	319,682	655,018	1,195,370
갭 (자산-부채)		2,369,475	218,555	634,005	3,222,035

### - 유동성 관련 자산현황

- 유동성자산 및 보완유동성자산의 합이 7조 193억으로 평균지급보험금의 3.3배 수준을 유지하여 예기치 못한 해약환급금의 과다발생에 대비

(단위: 억원)

평균지급보험금 (3개월분)	유동성자산	보완유동성자산	잔존만기 3개월 이상	
			국채	통안채
21,492	26,946	43,247	42,546	701

## 2. 인식 및 관리방법

- 필요 최소유동성 잔고를 설정하여 日別로 유동성 잔고를 체크하며, 극단적인 Stress 상황에서 발생할 수 있는 단기 지급불능을 대비하기 위해 주요 은행과의 당좌차월 약정을 설정하여 일시적이고 급격한 유동자산의 부족에 대비합니다.

## V-VII.. 운영위험 관리

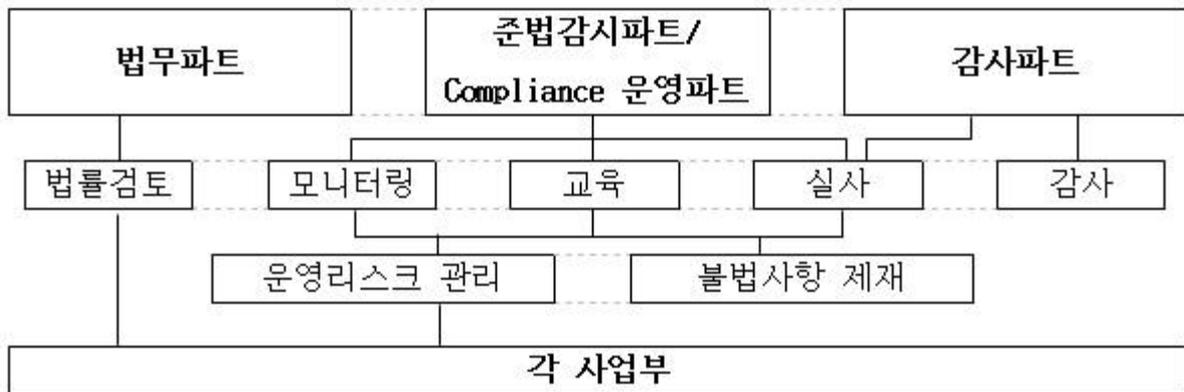
### 1. 개념

- 운영리스크란 회사 내부 통제제도의 미흡, 임직원의 실수 및 시스템의 오류 등으로 인하여 손실이 발생할 위험

## 2. 인식 및 관리방법

- 운영리스크 관련 항목들의 다음 항목 관련 체크리스트를 작성하여 주기적으로 모니터링을 수행중
- 고객지원, 서비스 및 만족도, 영업프로세스 등
- 불완전판매, 각종 투자, 사업적정성 등 범무 및 준법감시

### ※ Compliance/Reputation 리스크 관리 조직도



0476-10301475-13560306

## VI. 기타경영현황

### 1. 건정성

#### 1) 부실자산비율

- FY2013 상반기 부실자산비율 비율은 0.06%로 전기 대비 변동 없음

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	FY2013 반기	FY2012 반기	증감
가중부실자산(A)	22,074	19,825	2,249
자산건전성 분류대상자산(B)	39,901,173	35,107,222	4,793,951
비율(A/B)	0.06	0.06	0

주1) 외부공시용 재무제표 기준인 K-IFRS 기준으로 작성

주2) 부실자산비율은 보험업감독업무시행세칙에 따른 업무보고서상 부실자산비율 기준

#### 2) 위험가중자산비율

- FY2013 상반기 위험가중자산은 전년 동기대비 2.7조원 증가하였으며, 총자산 또한 5.0조원 증가하여, 위험가중자산 비율은 전년 동기 대비 0.86%p 증가하였습니다.

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	FY2013 반기	FY2012 반기	증감
위험가중자산(A)	21,027,021	18,283,676	2,743,345
총자산(B)	43,629,415	38,631,264	4,998,151
비율(A/B)	48.19	47.33	0.86

주1) 외부공시용 재무제표 기준인 K-IFRS 기준으로 작성

주2) 총자산은 대손충당금 및 감가상각누계액 차감전 기준이며, 대차대조표상의 미상각신계약비, 영업권 및 특별계정자산 제외 (보험미수금의 대상자산은 거래처별로 보험미지급금을 차감한 금액)

### 2. 민원발생 현황

#### 1) 민원발생등급

구 분	2010 년도	2011 년도	2012 년도
민원발생평가등급	2등급	2등급	1등급

주1) 민원발생평가등급은 CY(1월 ~ 12월) 기준임.

주2) 매년 금융감독원이 금융회사별 민원발생건수, 처리결과 및 회사규모를 종합적으로 고려하여 평가[1등급(우수)~5등급(불량)]하며, 당해 금융회사의 영업규모(총자산, 고객수 등) 및 민원발생건수의 각 업권내 비중이 1% 이내인 경우 등급을 산정하지 않음

## 2) 민원건수

\* 동 민원건수는 전화를 통한 단순상담·질의사항은 제외되어 있으므로 이용·활용시 유의하시기 바랍니다.

\* 대상기간 : 금반기 (2013 상반기, 2013.4.1.~2013.9.30.)  
전반기 (2012 하반기, 2012.10.1.~2013.3.31.)

구 분	민원 건수			환산건수 (보유계약 십만건 당)			비 고
	전반기	금반기	증감률 (%)	전반기	금반기	증감률 (%)	
자체민원	2,911	2,360	-18.9	18.0	14.6	-18.9	
경유 민원*	1,508	1,413	-6.3	9.4	8.8	-6.3	
합계	4,419	3,773	-14.6	27.4	23.4	-14.6	

주) 금융감독원 등 타기관을 통해 접수된 민원

## 3) 유형별 민원 건수

\* 동 민원건수는 전화를 통한 단순상담·질의사항은 제외되어 있으므로 이용·활용시 유의하시기 바랍니다.

\* 대상기간 : 금반기 (2013 상반기, 2013.4.1.~2013.9.30.)  
전반기 (2012 하반기, 2012.10.1.~2013.3.31.)

구 분	민원 건수			환산건수 (보유계약 십만건 당)			비 고
	전반기	금반기	증감률 (%)	전반기	금반기	증감률 (%)	
유 형	보험모집	561	429	-23.5	3.5	2.7	-23.5
	유지관리	1,026	766	-25.3	6.4	4.7	-25.3
	보상 (보험금)	2,565	2,247	-12.4	15.9	13.9	-12.4
	기 타	267	331	24.0	1.7	2.1	24.0
합계		4,419	3,773	-14.6	27.4	23.4	-14.6

### 3. 사회공헌활동

#### 1) 사회공헌활동 주요현황

(단위: 백만원, 명)

구분	사회공헌 기부금액	전담 직원수	내규화 여부	봉사인원		봉사시간		인원수		당기 순이익
				임직원	설계사	임직원	설계사	임직원	설계사	
FY2013. 2분기	6,662	6	○	9,511	2,990	27,736	7,314	5,881	46,290	371,969

주1) FY2013.2분기 누적실적 기준임

주2) 임직원수 및 설계사수는 '13.9월말 기준임

#### 2) 분야별 사회공헌활동 세부내용

(단위: 백만원, 명)

분야	주요 사회공헌활동	기부(집행) 금액	자원봉사활동			
			임직원		설계사	
			인원	시간	인원	시간
지역사회·공익	소외계층 지원사업 등	3,123	8,003	24,463	1,748	5,500
문화·예술·스포츠	아마추어스포츠 지원 등	2,983	102	329	-	-
학술·교육	교육기부, 장학지원 등	200	432	1,208	20	60
환경보호	환경단체, 프로그램 후원	47	974	1,736	1,222	1,754
글로벌 사회공헌	해외 사회공헌	-	-	-	-	-
공동사회공헌	손보사회공헌 출연금 등	251	-	-	-	-
서민금융	힐링펀드 기부금	58	-	-	-	-
기타		-	-	-	-	-
총 계		6,662	9,511	27,736	2,990	7,314

주) FY2013.2분기 누적실적 기준임

0476-10301475-13560306

0476-10301475-13560306

## VII. 재무제표

### 1. 재무상태표

#### 1) 일반계정

FY2013 반기 2013년 9월 30일 현재  
 FY2012 2013년 3월 31일 현재

0476-10301475-13560306

(단위: 원)

과목	FY2013 반기	FY2012
I. 현금 및 예치금	1,034,008,745,804	924,782,957,690
II. 금융자산	39,064,364,561,969	37,349,494,064,513
1. 당기손익인식금융자산	1,103,108,954,969	956,384,452,015
2. 매도가능금융자산	26,911,795,010,055	26,155,728,249,736
3. 만기보유금융자산	60,068,256,051	110,084,461,595
4. 대출채권	9,954,848,655,205	9,117,978,171,372
5. 기타수취채권	1,034,543,685,689	1,009,318,729,795
III. 관계종속기업투자	192,123,640,091	192,123,640,091
IV. 파생상품자산	211,311,692,760	168,082,374,908
V. 재보험자산	945,836,358,315	835,353,931,381
VI. 투자부동산	494,425,573,972	503,343,258,134
VII. 유형자산	878,861,171,373	867,769,892,778
VIII. 무형자산	149,160,262,042	163,549,260,317
IX. 기타자산	2,681,241,333,100	2,617,687,963,208
X. 특별계정자산	2,055,850,652,432	2,027,136,027,459
자산총계	47,707,183,991,858	45,649,323,370,479
부채		
I. 보험계약부채	35,276,186,265,854	32,278,875,013,467
II. 금융부채	479,495,337,515	429,870,702,497
III. 파생상품부채	74,152,571,627	100,996,313,969
IV. 충당부채	50,198,214,314	50,475,378,909
V. 확정급여채무	46,966,311,972	57,673,708,691
VI. 이연법인세부채	1,161,138,283,710	1,459,887,056,064
VII. 당기법인세부채	70,810,070,198	76,443,942,020
VIII. 기타부채	306,957,182,605	246,990,873,185
IX. 특별계정부채	2,058,398,986,230	2,031,837,802,046
부채총계	39,524,303,224,025	36,733,050,790,848
자본		
I. 자본금	26,473,418,500	26,473,418,500
II. 자본잉여금	736,200,419,633	736,076,566,800
III. 자본조정	-481,130,314,086	-407,303,944,265
IV. 기타포괄손익누계액	2,500,292,987,231	3,362,498,618,385
V. 이익잉여금	5,401,044,256,555	5,198,527,920,211
자본총계	8,182,880,767,833	8,916,272,579,631
부채와자본총계	47,707,183,991,858	45,649,323,370,479

주) 외부공시용 재무제표 기준인 K-IFRS 기준으로 작성

## 2) 특별계정

FY2013 반기 2013년 9월 30일 현재  
 FY2012 2013년 3월 31일 현재

(단위: 원)

과목	FY2013 반기		FY2012	
현금과 예치금		175,275,841,949		469,318,737,226
1. 현금				
2. 당좌예금	36,683,470		139,964,730	
3. 보통예금				
4. 정기예금	150,000,000,000		438,000,000,000	
5. 기타예금	25,239,158,479		31,171,774,595	
6. 금전신탁				
7. 증거금			6,997,901	
유가증권		1,753,132,728,616		1,540,880,090,409
1. 단기매매증권	283,886,534,528		165,431,637,376	
(1) 주식	6,583,405,225		6,141,364,150	
(2) 채권	195,126,523,500		111,143,016,000	
(3) 수익증권	81,377,069,483		48,147,257,226	
(4) 외화유가증권				
(5) 기타유가증권	799,536,320			
(6) 당기손익인식금융자산				
2. 매도가능증권	1,469,246,194,088		1,373,789,736,036	
(1) 주식				
(2) 채권	1,171,246,403,535		1,135,317,936,082	
(3) 수익증권				
(4) 외화유가증권	80,682,064,553		25,620,481,954	
(5) 기타유가증권	217,317,726,000		212,851,318,000	
3. 만기보유증권			1,658,716,997	
(1) 채권			1,658,716,997	
(2) 수익증권				
(3) 외화유가증권				
(4) 기타유가증권				
대출채권		40,000,000,000		
대손충당금				
현재가치할인차금				
이연대출부대수익				
1. 콜론	20,000,000,000			
2. 보험약관대출금				
3. 유가증권담보대출금				
4. 부동산담보대출금				
5. 어음할인대출금				
6. 신용대출금				
7. 지급보증대출금				
8. 기타대출금	20,000,000,000			
유형자산				
기타자산		87,442,081,867		16,937,199,824
1. 미수금	70,307,413,507		39,423,205	
대손충당금	(351,101,129)			
2. 미수이자	15,394,913,611		16,323,612,726	
대손충당금				
3. 미수배당금				
4. 선급비용	280,944,960			
5. 선급원천세				
6. 파생상품자산	1,809,910,918		574,163,893	
7. 기타				
일반계정미수금		6,423,104,178		43,063,879,378
[자산 총계]		<b>2,062,273,756,610</b>		<b>2,070,199,906,837</b>
기타부채		58,220,893,772		20,982,376,786
1. 미지급금	30,916,505,750		3,887,777	
2. 미지급비용	3,888,033,300		614,293,123	
3. 당좌차월				

4.차입금				
5.선수수익	445,648,354			
6.예수금	1,356,487,790		885,146,550	
7.미지급원천세				
8.선물 및 옵션부채				
9.파생상품부채	37,883,879		15,452,805	
10.기타	21,576,334,699		19,463,596,531	
일반계정미지급금		3,226,339,773		9,432,259,773
투자계약부채		1,870,115,997,384		1,874,892,598,717
보험계약부채		130,062,095,074		135,962,826,543
1.보험료적립금	128,978,127,093		134,444,037,344	
2.계약자배당준비금	687,655,442		975,800,447	
3.계약자이익배당준비금	396,312,539		542,988,752	
4.무배당잉여금	0		0	
[부채총계]		2,061,625,326,003		2,041,270,061,819
기타포괄손익누계액		648,430,607		28,929,845,018
[부채 및 기타포괄손익누계액 총계]		<b>2,062,273,756,610</b>		<b>2,070,199,906,837</b>

주) 외부공시용 재무제표 기준인 K-IFRS 기준으로 작성

0476-10301475-13560306

0476-10301475-13560306

## 2. (포괄)손익계산서

### 1) 일반계정

FY2013 반기 2013년 4월 1일부터 2013년 9월 30일까지  
 FY2012 반기 2012년 4월 1일부터 2012년 9월 30일까지

(단위: 원)

과목	FY2013 반기	FY2012 반기
I. 영업수익	10,178,409,093,438	9,787,436,175,383
1. 보험영업수익	9,174,837,271,999	8,875,913,250,684
(1) 보험료수익	8,747,523,799,696	8,376,124,726,398
(2) 재보험금수익	201,973,398,341	243,647,264,935
(3) 재보험자잔전입액	110,694,833,868	137,506,256,360
(4) 구상이익	697,334,535	2,080,044,538
(5) 수입경비	99,954,423,456	103,597,031,911
(6) 외환거래이익	13,993,482,103	12,957,926,542
2. 투자영업수익	960,492,952,085	867,143,020,098
(1) 이자수익	743,668,756,716	709,662,360,641
(2) 배당금수익	29,571,918,665	29,028,251,716
(3) 금융상품평가및처분이익	47,878,737,054	33,502,909,805
(4) 파생상품거래및평가이익	103,585,362,639	61,187,460,490
(5) 손상차손환입	45,006,639	65,847,437
(6) 임대료수익	21,434,333,999	22,337,891,971
(7) 수수료수익	712,896,680	193,913,342
(8) 외환거래이익	12,396,952,345	10,481,779,802
(9) 투자영업잡이익	1,198,987,348	682,604,894
3. 특별계정수입수수료	3,754,247,086	3,552,918,156
4. 특별계정수익	39,324,622,268	40,826,986,445
II. 영업비용	9,695,709,290,036	9,207,940,457,109
1. 보험영업비용	9,445,522,708,817	9,032,071,128,949
(1) 지급보험금 및 환급금	4,093,354,420,468	3,912,415,912,157
(2) 재보험료비용	517,966,448,948	501,374,359,038
(3) 보험계약부채 전입액	2,997,760,284,213	2,964,673,630,469
(4) 손해조사비	210,012,804,651	199,153,493,690
(5) 지급경비	1,604,759,901,000	1,438,124,623,282
(6) 외환거래손실	21,668,849,537	16,329,110,313
2. 투자영업비용	210,681,087,435	134,921,595,210
(1) 이자비용	1,267,385,835	1,409,519,073
(2) 금융상품평가및처분손실	12,813,572,184	15,386,881,900
(3) 파생상품거래및평가손실	7,599,888,773	8,892,737,860
(4) 손상차손	28,442,294,499	1,419,970,305
(5) 재산관리비	43,727,757,464	37,695,833,302
(6) 부동산관리비	9,902,475,420	10,176,602,797
(7) 부동산감가상각비	4,224,725,986	4,330,653,395
(8) 외환거래손실	96,872,959,999	52,811,181,681
(9) 투자영업잡손실	5,830,027,275	2,798,214,897
3. 특별계정지급수수료	180,871,516	120,746,505
4. 특별계정비용	39,324,622,268	40,826,986,445
III. 영업이익	482,699,803,402	579,495,718,274
IV. 영업외수익	10,326,040,310	6,814,329,137
V. 영업외비용	5,053,796,605	8,131,736,298
VI. 법인세비용차감전순이익	487,972,047,107	578,178,311,113
VII. 법인세비용	116,003,242,163	127,028,219,390
VIII. 반기순이익	371,968,804,944	451,150,091,723
IX. 기타포괄손익	-862,205,631,154	597,724,214,174
1. 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목	-470,164,363	-15,087,114,003
2. 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목	-861,735,466,791	612,811,328,177

X. 반기총포괄손익		-490,236,826,210	1,048,874,305,897
XI. 주당이익			
1. 기본주당이익		8,656	10,283
2. 희석주당이익		8,655	10,272

주) 외부공시용 재무제표 기준인 K-IFRS 기준으로 작성

## 2) 특별계정

FY2013 반기 2013년 4월 1일 부터 9월 30일 까지  
 FY2012 반기 2012년 4월 1일 부터 9월 30일 까지

0476-10301475-13560306

(단위: 원)

과목	FY2013 반기	FY2012 반기
1.계약자적립금 전입	(5,900,731,469)	(34,496,252,795)
2.지급보험금	7,028,803,682	38,450,768,906
보험금비용	2,767,531,922	35,524,199,394
환급금비용	4,261,271,760	2,926,569,512
배당금비용	0	0
3.최저사망보험금보증비용	0	0
4.특별계정운용수수료	4,019,691,982	3,788,780,325
5.지급수수료	0	692,972,145
6.세금과공과	0	42,416,243
7.감가상각비	0	0
8.대손상각비	0	0
9.재산관리비	1,040,130,165	0
10.유가증권처분손실	3,644,590,360	655,359,657
11.유가증권평가손실	698,891,208	407,610,026
12.유가증권감액손실	0	0
13.투자자산처분손실	0	0
14.투자자산평가손실	0	0
15.유형자산처분손실	0	0
16.파생상품거래손실	0	1,011,922,531
17.파생상품평가손실	1,234,320	0
18.금전신탁손실	0	0
19.외환차손실	2,299,784,722	724,068,888
20.이자비용	71,768,797	77,000,999
21.투자계약부채이자비용	27,202,074,681	31,114,746,702
22.기타비용	114,412,774	111,585,937
23.차입금이자	771,772	666,987
<b>[비용 합계]</b>	<b>40,221,422,994</b>	<b>42,581,646,551</b>
1.보험료수익	0	449,327
개인보험료	0	0
단체보험료	0	449,327
2.이자수익	32,021,093,317	31,568,399,824
예금이자	4,061,724,793	8,684,457,113
유가증권이자	27,642,361,698	22,626,622,001
대출금채권이자	268,520,539	221,265,918
기타수익이자	48,486,287	36,054,792
3.배당금수익	13,111,004	619,952,741
4.임대료수익	0	0
5.수수료수익	261,297,312	29,320,315
6.유가증권처분이익	4,345,774,136	4,669,806,780
7.유가증권평가이익	812,136,501	3,372,338,924
8.투자자산처분이익	0	0
9.투자자산평가이익	0	0
10.유형자산처분이익	0	0

11.과생상품거래이익	133,459,550	563,270,894
12.과생상품평가이익	2,204,940,467	646,533,423
13.금전신탁이익	0	0
14.외환차이익	247,913,856	990,711,785
15.기타수익	181,696,851	120,862,538
[수익 합계]	<b>40,221,422,994</b>	<b>42,581,646,551</b>

주) 외부공시용 재무제표 기준인 K-IFRS 기준으로 작성

0476-10301475-13560306

0476-10301475-13560306

0476-10301475-13560306