

2016년 상반기 삼성화재해상보험의 현황

[사업연도 : 2016년 1월 1일 ~ 2016년 6월 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	-----	8
V. 위험 관리	-----	14
VI. 기타경영현황	-----	33
VII. 재무제표	-----	38

I. 요약재무정보

1. 요약 재무상태표

1) 일반계정

(단위: 억원)

과목	2016년도 2/4분기	2015년도	증감액
현금 및 예치금	9,727	13,575	-3,848
금융자산	551,858	516,449	35,409
관계종속기업투자	2,403	2,004	399
파생상품자산	190	388	-198
재보험자산	10,264	12,288	-2,024
투자부동산	5,182	5,395	-213
유형자산	8,988	9,213	-225
무형자산	1,469	1,564	-95
순확정급여자산	267	21	246
기타자산	27,662	27,302	360
특별계정자산	45,225	40,507	4,718
[자산총계]	663,235	628,706	34,529
보험계약부채	474,473	457,234	17,239
금융부채	5,531	6,257	-726
파생상품부채	1,402	2,072	-670
충당부채	715	738	-23
순확정급여채무	-	-	-
이연법인세부채	19,472	15,339	4,133
당기법인세부채	501	588	-87
기타부채	3,452	4,342	-890
특별계정부채	44,442	42,430	2,012
[부채총계]	549,988	529,000	20,988
자본금	265	265	-
자본잉여금	9,392	9,392	-
자본조정	-14,835	-13,481	-1,354
기타포괄손익누계액	47,537	35,583	11,954
이익잉여금	70,888	67,947	2,941
[자본총계]	113,247	99,706	13,541
[부채 와 자본 총계]	663,235	628,706	34,529

주) 외부공시용 별도재무제표(K-IFRS) 기준으로 작성

2) 특별계정

(단위: 억원)

과목	2016년도 2/4분기	2015년도	증감액
현금 및 예치금	2,500	2,757	-257
유가증권	39,022	34,728	4,294
대출채권	3,308	2,692	616
기타자산	396	331	65
일반계정미수금	495	4,371	-3,876
자산합계	45,720	44,879	841
기타부채	582	495	87
일반계정미지급금	14	1,817	-1,803
보험계약부채	597	707	-110
투자계약부채	43,263	41,228	2,035
부채 및 적립금 합계	44,456	44,247	209
기타포괄손익누계액	1,264	632	632
부채 및 기타포괄손익누계액 합계	45,720	44,879	841

주) 외부공시용 별도재무제표(K-IFRS) 기준으로 작성

2. 요약 (포괄)손익계산서

1) 일반계정

(단위: 억원)

과목	2016년도 2/4분기	전년동기	증감액
영업수익	105,330	108,029	-2,699
영업비용	99,185	101,097	-1,912
영업이익	6,145	6,932	-787
영업외수익	704	85	619
영업외비용	103	75	28
법인세비용차감전순이익	6,746	6,942	-196
법인세비용	1,590	1,615	-25
반기순이익	5,156	5,327	-171
기타포괄손익	11,954	358	11,596
반기총포괄손익	17,110	5,685	11,425

주) 외부공시용 별도재무제표(K-IFRS) 기준으로 작성

2) 특별계정

(단위: 억원)

과목	2016년도 2/4분기	전년동기	증감액
계약자적립금전입	-110	-60	-50
지급보험금	117	66	51
특별계정운용수수료	52	56	-4
재산관리비	11	12	-1
유가증권 처분손실	5	41	-36
유가증권 평가손실	9	2	7
파생상품 거래손실	19	3	16
파생상품 평가손실	47	45	2
외환차손실	86	3	83
이자비용	8	6	2
투자계약부채이자비용	489	493	-4
기타비용	-	-	-
차입금이자	-	-	-
비 용 계	733	667	66
보험료수익	-	-	-
이자수익	511	481	30
배당금수익	-	-	-
수수료수익	2	3	-1
유가증권 처분이익	47	95	-48
유가증권 평가이익	27	23	4
파생상품 거래이익	8	1	7
파생상품 평가이익	78	2	76
외환차이익	54	50	4
기타수익	6	12	-6
수 익 계	733	667	66

주) 외부공시용 별도재무제표(K-IFRS) 기준으로 작성

II. 사업실적

- 2016년 상반기 원수보험료는 전년 동기 대비 3.07% 증가하였으며 이는 자동차 원수보험료 상승(20.03%)에 기인

(단위: 건, 억원)

구분		2016년도 2/4분기	전년동기	증감액
신계약실적	건수	9,007,168	8,092,051	915,117
	가입금액	6,108,180	5,512,921	595,259
보유계약실적	건수	25,882,237	23,694,538	2,187,699
	가입금액	17,400,855	18,105,498	-704,643
원수보험료		90,324	87,635	2,689
원수보험금		30,824	26,730	4,094
순사업비		16,290	15,587	703

Ⅲ. 주요경영효율지표

1. 주요지표

1.1) 손해율

- 2016년 2/4분기 손해율은 83.29%로 2015년 동기대비 0.68%p 감소

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2016년도 2/4분기	2015년도 2/4분기	전년대비 증감
발생손해액(A)	7,142,357	7,111,044	31,313
경과보험료(B)	8,575,279	8,468,618	106,661
손해율(A/B)	83.29	83.97	-0.68

- 손해율 : 발생손해액 ÷ 경과보험료

* 발생손해액은 보험업감독업무시행세칙에 따른 업무보고서상 사업실적표의 발생손해액 기준

1.2) 사업비율

- 2016년 2/4분기 사업비율은 18.46%로 2015년 동기대비 0.11%p 증가

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2016년도 2/4분기	2015년도 2/4분기	전년대비 증감
순사업비(A)	1,629,014	1,558,697	70,317
보유보험료(B)	8,823,460	8,494,258	329,202
사업비율(A/B)	18.46	18.35	0.11

- 사업비율 : 순사업비 ÷ 보유보험료

1.3) 계약유지율

- 2016년 상반기 13회차 유지율은 85.55%로 2015년 동기 대비 3.05%p 상승,
25회차 유지율은 69.35%로 1.19%p 하락

(단위: %, %p)

구 분	2016년도 상반기	전년동기	전년대비 증감(%p)
13회차	85.55	82.50	3.05
25회차	69.35	70.54	-1.19
37회차	64.22	62.78	1.44
49회차	57.31	56.03	1.28
61회차	57.61	53.48	4.13
73회차	50.32	50.42	-0.10
85회차	48.38	41.48	6.90

1.4) 운용자산이익율

- 2016년 2/4분기 운용자산이익율은 3.15%로 2015년 동기대비 0.68%p감소

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2016년도 2/4분기	2015년도 2/4분기	전년대비 증감
투자영업손익(A)	1,663,568	1,800,414	-136,846
경과운용자산(B)	52,787,104	46,966,687	5,820,417
운용자산이익율(A/B)	3.15	3.83	-0.68

- 운용자산이익율: 직전1년간 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)

- 2016년 2/4분기 ROA는 1.78%로 2015년 동기대비 0.22%p 감소

(단위: %, %p)

구 분	2016년도 2/4분기	2015년도 2/4분기	전년대비 증감
R O A	1.78	2.00	-0.22

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

* 총자산 = 재무상태표 총자산 - 미상각신계약비 - 영업권 - 특별계정자산

1.6) ROE(Return on Equity)

- 2016년 2/4분기 ROE는 9.69%로 2015년 동기대비 1.37%p 감소

(단위: %, %p)

구 분	2016년도 2/4분기	2015년도 2/4분기	전년대비 증감
R O E	9.69	11.06	-1.37

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

1.7) 자산운용율

- 2016년 2/4분기 자산운용율은 85.33%로 2015년 동기대비 1.29%p 증가

(단위: %, %p)

구 분	2016년도 2/4분기	2015년도 2/4분기	전년대비 증감
자산운용율	85.33	84.04	+ 1.29

- 자산운용율 : 회계연도말 운용자산 ÷ 회계연도말 총자산

* 총자산 = 재무상태표 총자산

1.8) 자산수익율

- 2016년 2/4분기 자산수익율은 3.20% 로 2015년 동기대비 0.34%p 감소

(단위: %, %p)

구 분	2016년도 2/4분기	2015년도 2/4분기	전년대비 증감
자산수익율	3.20	3.54	-0.34

- 자산수익율 : 투자영업손익 ÷ {(기초총자산 + 기말총자산 - 투자영업손익) / 2} × (4 ÷ 경과분기수)

* 총자산 = 재무상태표 총자산 - 미상각신계약비 - 영업권 - 특별계정자산

2. 자본의 적정성

2.1) B/S상 자기자본

- 2016 상반기 자본총계는 11조 3,247억원으로 2016년 1분기 대비 8,925억원 증가하였는데, 이는 기타포괄손익누계액 6,612억원 증가 및 이익잉여금 2,313억원 증가에 따른 내역임

(단위: 억원)

구 분	2016년도 2/4분기	2016년도 1/4분기	2015년도 4/4분기
자본총계	113,247	104,322	99,706
자본금	265	265	265
자본잉여금	9,392	9,392	9,392
이익잉여금	70,888	68,575	67,947
자본조정	-14,835	-14,835	-13,481
기타포괄손익누계액	47,537	40,925	35,583

주) 외부공시용 별도재무제표(K-IFRS) 기준으로 작성

2.2) 지급여력비율 내용 및 산출방법 개요

- 지급여력비율은 지급여력금액과 지급여력기준금액의 비율로서 지급여력금액은 자본과 부채 중 자본으로 활용 가능한 항목을 합산하고 자산성이 없는 자산 항목을 차감하여 산출하며, 지급여력기준금액은 보험, 금리, 신용, 시장, 운영 위험액을 각각 산출하고 분산효과를 반영한 통합 위험액으로 산출
- 2016년 2분기 지급여력금액은 11조 7,709억으로 2016년 1분기 대비 +8,921억 증가하였고, 지급여력기준금액은 3조 1,509억으로 2016년 1분기 대비 +1,570억 증가하여 위험기준 지급여력비율은 373.57%로 2016년 1분기 대비 +10.21%p 증가

(단위: 억원, %)

구 분	2016년도 2/4분기	2016년도 1/4분기	2015년도 4/4분기
위험기준지급여력비율(A/B)	373.57	363.36	350.38
지급여력금액(A)	117,709	108,788	102,181
지급여력기준금액(B)	31,509	29,939	29,163
보험위험액	13,548	12,972	12,543
금리위험액	11,312	9,984	9,574
신용위험액	14,206	14,082	13,876
시장위험액	693	612	599
운영위험액	2,018	1,975	1,967

2.3) 최근 3개 사업연도 동안 지급여력비율의 주요 변동 요인

- 지급여력비율은 2014년 375.11%, 2015년 350.38%, 2016년 2분기 373.57%로 350% 이상의 높은 수준을 지속 유지하고 있음
- 2016년 2분기 지급여력비율은 매출, 자산 증가 영향으로 지급여력기준금액이 증가하였음에도 불구하고 이익잉여금, 평가손익 등 지급여력금액의 증가 효과로 2015년 대비 23.19%p 증가
- 2015년 지급여력비율은 신용위험 신뢰수준 상향 제도개선, 금리하락 등 영향으로 지급여력기준금액이 증가하여 이익잉여금 등 지급여력금액 증가에도 불구하고 2014년 대비 24.73%p 감소
- 향후 지속적인 영업 이익 실현에 따른 지급여력금액 증가 및 신용위험의 위험계수 상향 등 제도개선으로 인한 지급여력기준금액 증가 가능성이 모두 존재

(단위: 억원, %)

구 분	2016년도 2/4분기	2015년	2014년
위험기준지급여력비율(A/B)	373.57	350.38	375.11
지급여력금액(A)	117,709	102,181	96,371
지급여력기준금액(B)	31,509	29,163	25,691
보험위험액	13,548	12,543	11,654
금리위험액	11,312	9,574	6,786
신용위험액	14,206	13,876	12,680
시장위험액	693	599	680
운영위험액	2,018	1,967	2,031

IV. 재무에 관한 사항

1. 유가증권투자 및 평가손익 (정기공시 : 분기별)

1) 유가증권투자 및 평가손익

(단위 : 억원)

구 분		공정가액 ¹⁾	평가손익
일반 계정	당기손익인식증권	12,440	36
	매도가능증권	369,240	46,318
	만기보유증권	1,405	-
	관계종속기업투자주식	5,405	23
	소 계 (A)	388,490	46,377
특별 계정	당기손익인식증권	1,654	18
	매도가능증권	37,368	1,238
	만기보유증권	-	-
	관계종속기업투자주식	-	-
	소 계 (B)	39,022	1,256
합 계 (A + B)		427,512	47,633

주1) 대여유가증권은 해당항목에 합산함

주2) 유가증권의 공정가액은 B/S 금액 기준임

주3) 평가손익은 이연법인세를 차감 반영하였으며, 감액손실 및 감액손실환입도 평가손익에 합산

주4) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

2) 매도가능증권 평가손익

(단위 : 억원)

구 분			공정가액 ¹⁾	평가손익 ³⁾	
특별 계정	주 식		397	262	
	출 자 금		-	-	
	채 권		259,252	23,861	
	수익 ²⁾ 증권	주 식	74	1	
		채 권	502	2	
		기 타	27	0	
	해외 유가 증권	주 식	-	-	
		출자금	-	-	
		채 권	18,095	988	
		수익 ²⁾ 증권	주 식	-	-
			채 권	-	-
			기 타	-	-
		기타해외유가증권		-	-
		(채 권)		-	-
	신종유가증권		7,108	195	
	(채 권)		7,108	195	
기타유가증권		-	-		
(채 권)		-	-		
합 계		285,455	25,309		

주1) 대여유가증권은 해당항목에 합산함

주2) 주식형 및 혼합형 수익증권은 주식, 채권형 수익증권은 채권, 나머지는 기타로 분류

주3) 특별계정매도가능증권 평가손익을 대상으로 하며, 평가손익은 업무보고서 AI298

(매도가능금융자산평가손익 상세) 수치와 일치하도록 작성함(이연법인세 차감 반영함)

주4) 상기 구분은 업무보고서 AI004(대차대조표 총괄)의 기준에 따름

주5) 특별계정은 장기, 개인연금, 자산연계형 특별계정임

2. 보험계약과 투자계약 구분 (정기공시 : 분기별)

(단위: 억원)

계 정	구 분	당분기	전분기
일 반	보험계약부채	474,473	464,938
	투자계약부채	553	523
	소 계	475,026	465,461
특 별	보험계약부채	5	604
	투자계약부채	592	41,429
	소 계	597	42,033
합 계	보험계약부채	474,478	465,542
	투자계약부채	1,145	41,952
	소 계	475,623	507,494

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

주2) 당분기(2016년 6월 30일 현재), 전분기(2016년 3월 31일 현재)

주3) 외부공시용 재무제표 기준인 K-IFRS 기준으로 작성

3. 재보험 현황

1) 국내 재보험 거래 현황

(단위: 억원)

구 분			전반기	당반기	전반기대비 증감액
국	수 재	수입보험료	582	856	274
		지급수수료	81	92	11
		지급보험금	308	179	-129
		수지차액(A)	193	585	392
내	출 재	지급보험료	3,035	2,462	-573
		수입수수료	606	320	-286
		수입보험금	2,543	2,324	-219
		수지차액(B)	114	182	68
순수지 차액 (A+ B)			307	767	460

주1) 당반기 : 2016년 1월 1일 ~ 2016년 6월 30일, 전반기 : 2015년 7월 1일 ~ 2015년 12월 31일

주2) K-IFRS 별도재무제표 기준

2) 국외 재보험 거래 현황

(단위: 억원)

구 분			전반기	당반기	전반기대비 증감액
국	수	수입보험료	1,584	1,696	112
		지급수수료	302	352	50
	재	지급보험금	714	583	-131
		수지차액(A)	568	761	193
외	출	지급보험료	1,711	1,159	-552
		수입수수료	228	179	-49
	재	수입보험금	1,146	1,034	-112
		수지차액(B)	-337	54	391
	순수지 차액 (A+ B)		231	815	584

주1) 당반기 : 2016년 1월 1일 ~ 2016년 6월 30일, 전반기 : 2015년 7월 1일 ~ 2015년 12월 31일

주2) K-IFRS 별도재무제표 기준

4. 재보험자산의 손상 (정기공시 : 분기별)

(단위: 억원)

구분	당분기	전분기	증감	손상사유
재보험자산	10,272	11,340	-1,068	투자적격이하 신용등급 거래선
손상차손 ^{주2)}	8	8	0	
장부가액 ^{주1)}	10,264	11,332	-1,068	

주1) 장부가액 = 재보험자산 - 손상차손

주2) 당분기 (2016년 6월 30일 현재), 전분기 (2016년 3월 31일 현재)

5. 금융상품 현황 (정기공시 : 분기별)

(단위: 억원)

구 분		당분기		전분기	
		장부가액	공정가액	장부가액	공정가액
금융자산	당기손익인식금융자산	12,440	12,440	8,761	8,761
	매도가능금융자산	369,240	369,240	353,288	353,288
	만기보유금융자산	1,405	2,038	1,404	1,931
	대여금 및 수취채권	171,123	171,123	169,162	169,162
	합 계	554,208	554,841	532,615	533,142
금융부채	당기손익인식	3	3	-	-
	기타금융부채	6,378	6,378	6,279	6,279
	합 계	6,381	6,381	6,279	6,279

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(2016년 6월 30일 현재), 전분기(2016년 3월 31일 현재)

6. 금융상품의 공정가치 서열체계 (정기공시: 분기별)

(단위: 억원)

항 목		공정가액 서열체계			
		레벨1*	레벨2**	레벨3***	합계****
금융자산	당기손익인식금융자산	3,101	8,636	703	12,440
	매도가능금융자산	125,459	238,308	8,403	372,170
	합 계	128,560	246,944	9,106	384,610
금융부채	당기손익인식금융부채	-	-	-	-
	합 계	-	-	-	-

* 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 조정되지 않은 공시가격

** 직접적으로(예 : 가격) 또는 간접적으로(예 : 가격에서 도출되어) 관측 가능한 자산이나 부채에 대한 투입변수. 단, 공정가치 레벨1에 포함된 공시가격은 제외함

*** 관측 가능한 시장자료에 기초하지 않은 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측가능하지 않은 투입변수)

**** 매도가능금융자산 372,241억 중 공정가액을 구할 수 없는 원가법 대상 매도가능자산 71억은 제외

7. 대손준비금 등 적립 (정기공시 : 분기별)

(단위: 억원)

계 정		전분기말 ^{주4)}	전입	환입	당분기말 ^{주3), 주4)}
이익 잉여금	대손준비금 ^{주1)}	1,260	36	-	1,296
	비상위험준비금 ^{주2)}	17,186	346	-	17,532
	합계	18,446	382	-	18,828

주1) 보험업감독규정 제7-4조에 따라 적립된 금액

주2) 보험업감독규정 제6-18조의2에 따라 적립된 금액(손보만 해당)

주3) 당분기말 = 전분기말 + 전입 - 환입

주4) 당분기말(2016년 6월 30일 현재), 전분기말(2016년 3월 31일 현재)

8. 책임준비금적정성 평가

(1) 책임준비금 적정성평가 결과

(단위 : 백만원)

구분			평가대상 준비금 (A)	LAT 평가액 (B)	잉여(결손) 금액 (C=A-B)
장기손해보험 (개인연금 포함)	금리 확정형	유배당	114,498	173,349	-58,851
		무배당	2,216,405	2,719,414	-503,009
	금리 연동형	유배당	13,600,628	13,536,126	64,502
		무배당	21,956,698	14,514,247	7,442,451
일반손해보험 (자동차보험 제외)			866,349	599,870	266,479
자동차보험			2,346,202	1,982,307	363,895
합계			41,100,780	33,525,313	7,575,467

(2) 현행추정 가정의 변화수준 및 변화근거

주요가정	변화수준		변화근거
	직전 평가시점	해당 평가시점	
할인율(장기)	2.32%~4.15%	1.92%~13.90%	금리시나리오 변경

(3) 재평가 실시 사유

재평가 실시 사유
해당 사항 없음

V. 위험관리

V-I. 보험위험 관리

V-I-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 적절한 지급준비금이 부족하여 향후 더 많은 보험금지급이 발생함에 따라 회사에 손실이 발생할 리스크

1.2) 익스포저 현황

【보험가격위험】 : 익스포저 - 산출일 이전 1년간 일반/자동차보험 보유보험료

- 일반보험과 자동차보험의 보험가격위험액은 익스포저인 보유보험료 증가에 따라 직전반기 대비 일반보험 309억, 자동차보험 525억 증가

(단위: 백만원)

구 분	당기 (‘16.6월)		직전 반기 (‘15.12월)		전 기 (‘15.6월)	
	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액
화재·기술· 해외보험	357,556	116,962	320,671	90,502	324,431	82,021
종합보험	163,131	35,628	148,670	32,470	271,083	59,205
해상보험	58,056	22,403	73,316	28,657	80,302	31,044
상해보험	132,740	54,111	125,956	50,051	124,940	48,511
근재·책임보험	163,804	13,760	158,766	13,336	158,698	13,330
기타일반보험	61,397	18,997	56,203	17,172	55,613	20,918
외국인보험	223,184	16,069	206,105	14,840	188,153	13,547
선급금 환급보증보험	-	-	-	-	-	-
일반보험 합계	1,159,868	277,930	1,089,687	247,028	1,203,220	268,576
재보험인정비율 적용 전	-	277,930	-	247,028	-	268,576
- 보유율	-	89.98	-	87.25	-	86.25
자동차보험	4,454,436	620,363	4,065,241	567,856	3,779,590	529,984
자동차보험 합계	4,454,436	620,363	4,065,241	567,856	3,779,590	529,984
재보험인정비율 적용 전	-	620,363	-	567,856	-	529,984
- 보유율	-	89.98	-	87.25	-	86.25
보증보험	-	-	-	-	-	-

【지급준비금위험】

- 일반보험의 준비금위험액은 익스포저 증가로 인하여 직전반기 대비 292억 증가하였으며, 자동차보험의 준비금위험액은 익스포저 감소로 인해 직전반기 대비 15억 감소

(단위: 백만원)

구 분	당기 (‘16.6월)		직전 반기 (‘15.12월)		전 기 (‘15.6월)	
	익스 포저	지급준비금 위험액	익스 포저	지급준비금 위험액	익스 포저	지급준비금 위험액
화재·기술· 해외보험	270,278	101,354	222,922	83,596	216,736	81,276
종합보험	48,630	19,987	42,908	17,635	65,310	26,843
해상보험	45,798	22,670	44,901	22,226	42,865	21,218
상해보험	38,619	17,224	35,626	15,889	31,006	13,829
근재·책임보험	117,427	25,717	109,038	23,879	102,745	22,501
기타일반보험	12,248	8,843	5,596	4,040	10,033	7,244
외국인보험	418,451	13,809	399,375	13,179	348,704	11,507
선급금 환급보증보험	-	-	-	-	-	-
일반보험합계	951,451	209,604	860,366	180,444	817,399	184,418
자동차보험	693,658	140,144	700,183	141,657	690,464	140,287
자동차보험합계	693,658	140,144	700,183	141,657	690,464	140,287
보증보험	-	-	-	-	-	-

2. 측정(인식) 및 관리방법

- 감독기준의 위험기준 지급여력제도를 통해 일반/자동차 보험리스크를 측정
- 위험기준 지급여력제도(RBC)의 보험위험액은 가격위험액과 준비금위험액으로 구성되어 있으며, 일반, 자동차보험 개별로 산출한 가격위험액과 준비금위험액을 장기보험과 함께 분산효과(일반/자동차/장기보험間, 가격/준비금위험)를 반영하여 산출

- 감독기준의 보험리스크 外에 내부적으로는 Dynamic Financial Analysis(DFA) 기법을 통해 경제적 자본(Economic Capital) 개념의 보험리스크를 평가하여 활용
- 감독기준의 리스크 측정기준(신뢰수준 99% 수준)보다 보수적인 기준(신뢰수준 99.5% 수준)을 적용하여 관리
- 이를 기초로, 보험부문의 안정적 손해를 관리를 위한 효율 및 U/W정책을 유도하고 리스크 관리 정책 운용

3. 가격설정(pricing)의 적정성

- 신상품 개발시 상품위원회를 운영하여 관련부서들의 충분한 협의가 이루어지고 있으며 예정위험율 및 예정사업비율의 적정성을 선임계리사가 확인
- FY2016 상반기 합산비율(경과보험료 대비 손해액+사업비 비율)은 98.38% 이며, 합산비율 100%는 「경과보험료」와 「손해액+사업비」가 같음을 의미함
- 전년동기 대비 합산비율은 일반보험에서 10.01%p 상승한 반면, 자동차보험은 0.59%p 하락
- 일반보험은 고액사고 발생으로 인해 손해율이 상승한 영향이며,
- 자동차보험은 직판채널 매출비중 상승으로 FY15 상반기에 비해 합산비율이 하락

* 손해율 : 경과보험료 대비 손해액

* 사업비율 : 경과보험료 대비 사업비율

(단위: %)

구분	FY2016 상반기			FY2015		FY2014	FY2013
		1분기	2분기		상반기		
일 반	92.97	87.71	97.99	86.96	82.96	83.42	77.61
자동차	99.88	99.20	100.53	103.06	100.47	103.87	106.01
합 계	98.38	96.69	99.98	99.29	96.14	98.84	99.42

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 산출
 - 상기의 총량추산을 통해 지급준비금 적립의 '적정성'을 확인한 결과 적립된 지급준비금은 적정한 것으로 판단
 - 지급준비금이 통계적으로 산출된 총량추산보다 부족하지 않으며, 향후 Back-Testing을 통해 과거 지급준비금의 적정성을 확인
 - 보증별 '지급속도 변화'를 보험금 진전추이를 통해 확인한 결과 진전계수는 변동범위내 존재하고 있어 지급속도의 변화는 없다고 판단
 - 변동범위는 과거 진전계수 실적을 이용, 여러 기간에 대한 평균치 및 최대 최소를 근거로 설정
- * 지급준비금 = 개별추산 + IBNR - 구상가능액 + 장래손해조사비(공동물건 포함)

4.1.1) 지급준비금현황

(단위: 백만원)

구 분	보유지급준비금
일반	950,819
자동차	693,658
합계	1,644,477

4.1.2) 보험금진전추이

[일반보험]

- 보험금 진전추이

(단위: 백만원)

진전년도 사고년도	1	2	3	4	5
2012. 2/4분기	364,999	568,830	618,514	640,175	647,489
2013. 2/4분기	338,688	609,954	654,409	676,049	
2014. 2/4분기	306,988	562,961	645,724		
2015. 2/4분기	250,989	630,927			
2016. 2/4분기	212,552				

[자동차보험]

- 보험금 진전추이

(단위: 백만원)

진전년도 사고년도	1	2	3	4	5
2012. 2/4분기	1,908,018	2,143,237	2,185,643	2,206,442	2,219,470
2013. 2/4분기	2,033,654	2,296,889	2,339,153	2,361,412	
2014. 2/4분기	2,133,426	2,445,875	2,490,152		
2015. 2/4분기	2,337,509	2,614,998			
2016. 2/4분기	2,534,513				

5. 보험위험의 집중 및 재보험정책

5.1) 재보험 운영전략 개요

- 보유 및 재보험 전략은 회사의 리스크 전가 전략으로, 위험분산을 통해 개별 계약의 손실한도 관리 및 재연재해 등으로 동시에 여러 계약에 손실이 발생하는 위험을 경감
- 각 계약의 위험도 평가를 통해 보유 및 출재를 결정하고 있으며, 보유위험에 대한 적정성 관리를 위해 총보유한도와 순보유한도를 설정하여 운영
 - 총보유한도 : 사고당 회사가 입을 수 있는 최대 손해액
 - 순보유한도 : 초과재보험 적용후에 회사가 실질적으로 입을 수 있는 손해액
- 리스크 전가효과와 재보험으로 인한 예상손익, 리스크 대비 예상손익, 자금조달 비용 등을 감안하여 재보험 전략을 수립하고 리스크관리위원회에서 결정하며, 계약별 특성을 분석하여 특약/임의, 비례/비비례 재보험 등 다양한 형태의 재보험 계약을 체결하여 운영
 - 비례재보험 : 약정 비율에 따라 재보험사가 위험을 부담하는 재보험 유형
 - 비비례재보험 : 약정 손해액(율)을 초과하는 손해만 재보험사가 부담하는 재보험 유형
 - 특약재보험 : 원보험사와 재보험사가 사전에 합의한 조건에 따라 재보험 거래가 자동으로 발생하는 재보험 유형
 - 임의재보험 : 원보험사와 재보험사가 개별계약에 대하여 인수요청과 승낙으로 재보험 거래가 발생하는 재보험 유형

- 또한 인수 가이드라인에 따라 계약 위험을 평가하여 특약/임의, 비례/비비례 등 다양한 형태의 수재계약을 인수하고 있으며, 재보험 전략에 따라 보유와 출재업무를 수행
- 재보험 거래는 국제신용평가기관 기준“A-”등급 이상 재보험사와의 거래가 원칙이며, 재보험중개사도 정기적 평가를 통해 거래 가능여부를 평가하고 전산 시스템을 통해 적격 재보험사와 중개사 현황을 관리
- 재보험계약의 위험전가가 제대로 이루어졌는지에 대해서도 감독기관의 평가 방식에 따라 재보험 위험전가평가를 실시하여 관리

5.2) 상위 5대 재보험자 편중도 현황

(단위: 백만원, %)

구분	상위 5대 재보험자			
	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+ 이하	기타
출재보험료	142,559	-	-	-
비중	100	-	-	-

주1) 편중도는 전체 출재보험료 중 상위 5대 재보험사를 신용등급 군별로 합산하여 비율로 표시합니다.

주2) 외국신용기관의 신용등급은 세척 별표22 기준에 따라 국내신용기관의 신용등급으로 전환하여 표시합니다.

- 상위 5대 재보험자를 포함하여 총 243개 재보험자와 출재 거래 중임

5.3) 재보험사 군별 출재보험료

(단위: 백만원, %)

구분	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+ 이하	기타	합계
출재보험료	234,963	1,596	-7,015	7	229,551
비중	102.36	0.70	-3.06	0.00	100

주) 해외원보험 출재보험료 제외

- 기타에 해당하는 7백만원은 출재 당시에는 적격이었던 재보험자와의 기존 계약 실적이며 상세는 아래와 같음.

현재는 무등급, 부적격 거래선으로의 신규 출재를 하지 않고 있음

(단위: 백만원)

거래선명	보험 종목	출재경위	출재보험료
BAOMINH INSURANCE CORPORATION	재물	출재 시 적격	0.04
B.E.S.T. RE (L) LIMITED	재물, 특종	출재 시 적격	7.06
총합계			7.10

V-I-II. 장기손해보험

1. 개념 및 위험액 현황

1.1) 개념

- 보험리스크는 보험회사의 고유업무인 보험계약의 인수와 관련하여 발생하는 리스크입니다.

구 분	정 의
보험가격 리스크	보험료 산출 시 책정된 예정위험률 및 예정사업비율을 초과할 리스크

1.2) 위험액 현황

【보험가격위험】: 익스포저 - 산출일 이전 1년간 장기보험 보유위험보험료

- 장기보험의 보험가격위험액은 익스포저 증가로 2015년 12월 대비 326억 증가

(단위: 백만원)

구 분	당기 (‘16.6월)		직전 반기 (‘15.12월)		전기 (‘15.6월)	
	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액
사망후유장해	646,947	79,797	632,472	77,978	616,942	76,028
상해생존	194,749	25,204	190,143	24,277	183,908	23,123
질병생존	398,558	86,045	383,972	84,678	369,702	84,817
재물	192,630	90,178	180,828	84,573	165,384	77,296
실손의료비	751,525	340,457	695,404	317,357	638,109	292,890
기타	188,379	29,335	190,496	29,516	190,491	29,343
합계	2,372,788	651,016	2,273,315	618,379	2,164,536	583,497
재보험 인정비율 적용전	-	651,016	-	618,379	-	583,497
보유율	-	91.83	-	92.28	-	92.55

2. 측정(인식) 및 관리방법

- 감독기준의 위험기준 지급여력제도를 통해 장기보험 보험리스크 측정
 - 장기보험 보험리스크는 준비금 리스크를 산출하지 않고 가격리스크로만 구성되어 있으며, 일반, 자동차보험의 개별로 산출한 가격위험액 함께 분산효과 (일반/자동차/장기보험間)를 반영하여 보험위험액 산출

- 감독기준의 보험리스크 外에 내부적으로는 리스크 요인별 경제적 자본 (Economic Capital) 개념의 보험리스크를 평가하여 활용하고 있음
 - 감독기준의 리스크 측정기준보다 보수적인 기준을 적용
- 이를 기초로, 보험부문의 안정적 손해를 관리 위한 효율 및 U/W정책을 유도하며 이와 관련된 리스크 관리 정책 운용

3. 보험위험의 집중 및 再보험정책

3.1) 再보험 운영전략 개요

- 보유 및 재보험 전략은 회사의 리스크 전가 전략으로, 각 계약의 위험도 평가를 통해 보유/출재를 결정하며 크게 총보유한도와 순보유한도 전략으로 구분
 - 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 결정하며, 인수 가이드라인에 따라 계약 위험을 평가하여 특약/임의, 비례/비비례 등 다양한 형태의 수재계약을 인수하고 있으며, 재보험 전략에 따라 보유와 출재 업무를 수행
 - 특약재보험 : 원보험사와 재보험사가 사전에 합의한 조건에 따라 재보험 거래가 자동으로 발생하는 재보험 유형
 - 임의재보험 : 원보험사와 재보험사가 개별계약에 대하여 인수로청과 승낙으로 재보험 거래가 발생하는 재보험 유형
 - 비례재보험 : 약정 비율에 따라 재보험사가 위험을 부담하는 재보험 유형
 - 비비례재보험 : 약정 손해액(율)을 초과하는 손해만 재보험사가 부담하는 재보험유형
- 재보험 거래는 국제신용평가기관 기준 “A-” 등급 이상 재보험사와의 거래가 원칙이며, 재보험중개사도 정기적 평가를 통해 거래 가능여부를 평가하고 전산 시스템을 통해 적격 재보험사와 중개사 현황 관리
- 재보험계약의 위험전가가 제대로 이루어졌는지에 대해서도 감독기관의 평가 방식에 따라 재보험 위험전가평가를 실시하여 관리

3.2) 상위 5대 재보험자 편중도 현황

(단위: 백만원, %)

구분	상위 5대 재보험자			
	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB-+ 이하	기타
출재보험료	100,853	-	-	-
비중	100	-	-	-

주1) 편중도는 전체 출재보험료 중 상위 5대 재보험사를 신용등급 군별로 합산하여 비율로 표시한다.

주2) 외국신용기관의 신용등급은 세척 별표22 기준에 따라 국내신용기관의 신용등급으로 전환한다.

- 상위 5대 재보험자를 포함하여 총 9개 재보험자와 출재 거래 중임

3.3) 再보험사 群별 출재보험료

(단위: 백만원, %)

구분	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+ 이하	기타	합계
출재보험료	107,872	-	-	-	107,872
비중	100	-	-	-	100

V-II. 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

- 금리위험액은 익스포저 증가에 따른 금리 민감액 차이 확대로 2015년 12월 대비 1,739억 증가

(단위: 백만원)

구 분	당기 (‘16.6월)		직전 반기 (‘15.12월)		전기 (‘15.6월)	
	익스포저	금리 민감액	익스포저	금리 민감액	익스포저	금리 민감액
가. 금리부자산	43,260,608	263,171,524	40,212,238	234,638,232	37,498,551	206,595,209
Ⅰ. 예치금	509,074	449,484	781,704	451,167	781,027	487,834
Ⅱ. 당기손익 인식지정증권	87,791	668,921	88,274	679,674	87,050	705,110
Ⅲ. 매도가능증권	28,495,663	224,207,027	26,253,572	196,545,688	24,520,485	173,418,277
Ⅳ. 만기보유증권	140,535	2,205,899	140,322	2,178,410	160,120	2,165,888
Ⅴ. 대출채권	14,027,545	35,640,193	12,948,366	34,783,293	11,949,869	29,818,100
나. 금리부부채	37,943,493	205,576,049	36,363,415	185,855,730	34,516,539	173,872,093
Ⅰ. 금리확정형	2,331,030	21,321,907	2,644,327	21,757,855	2,947,242	22,102,655
Ⅱ. 금리연동형	35,612,463	184,254,142	33,719,088	164,097,875	31,569,297	151,769,438
다. 금리위험액	1,131,246		957,360		779,641	
-금리변동계수(%)	1.85		1.85		-	

주1) 금리위험액 = $\max(|\text{금리부자산금리민감액} - \text{보험부채금리민감액}| * \text{금리변동계수}, \text{최저금리위험액 한도}) + \text{금리역마진위험액}$

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) 전기는 최저금리위험액 적용으로 금리변동계수 미적용

【최저보증이율별 금리연동형 부채 현황】

(단위: 백만원)

구 분	0%이하	0%초과 2%이하	2%초과 3%이하	3%초과 4%이하	4%초과	합계
금리연동형 부채	917,989	15,849,007	11,965,459	6,880,008	-	35,612,463

주1) 최저보증옵션이 없는 적립금은 0%이하로 표시

주2) 최저보증이율 금리연동형 부채현황 및 금리위험 익스포저 현황의 금리연동형 부채 계산방식
(해약식 보험료적립금+미경과보험료적립금)은 동일하여 작성

주3) 금리연동형을 주계약/특약을 분리하여 작성하되 금리연동/확정 시점에 따라 작성

2. 측정(인식) 및 관리방법

- 위험기준 지급여력제도에서는 금리민감도(Duration)를 이용하여 금리리스크를 다음과 같이 측정

$$\cdot \text{금리위험액} = \text{Max}(|\text{자산금리 민감액} - \text{부채금리민감액}| \times \text{금리변동계수}, \text{최저금리위험액}) + \text{금리역마진위험액}$$

- 내부적으로는 위험기준 지급여력제도 기준외 ALM시스템을 활용하여 금리리스크를 관리.
- 또한 매년 리스크관리위원회를 통해 금리리스크 관리를 위한 장기보험 이율운영 및 ALM 전략을 수립·운영

V-III. 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 의미
- 파산 및 신용악화로 발생할 수 있는 신용위험은 예상손실과 未예상손실로 분리 가능
 - 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 용 VaR 모델을 통해 측정하고 회사는 자본을 통해 未예상손실을 관리

1.2) 신용위험 익스포저 현황

- 신용위험액은 유가증권, 대출채권 증가영향 등으로 2015년 12월 대비 330억 증가
(단위: 백만원)

구 분		당기 (‘16.6월)		직전 반기 (‘15.12월)		전기 (‘15.6월)	
		익스포저	신용 위험액	익스포저	신용 위험액	익스포저	신용 위험액
I. 운용 자산	현금과 예치금	972,711	13,062	1,357,537	18,129	1,245,572	15,117
	유가 증권	37,897,533	858,857	35,429,647	824,624	33,763,724	828,886
	대출 채권	15,432,081	381,284	14,549,799	367,487	13,345,740	293,767
	부동산	1,277,075	76,809	1,334,111	80,194	1,332,585	79,955
	소계	55,579,400	1,330,012	52,671,094	1,290,434	49,687,621	1,217,725
II. 비운 용 자산	재보험자산	1,026,436	23,923	1,228,759	27,919	1,428,275	25,872
	기타	1,269,139	62,647	1,319,999	64,975	1,274,036	51,952
	소계	2,295,575	86,570	2,548,758	92,894	2,702,311	77,824
III. 장외 파생금융거래		273,137	3,997	304,781	4,290	329,532	4,520
합계 (I + II + III)		58,148,112	1,420,566	55,524,633	1,387,598	52,719,464	1,300,060

주) 신용위험액 합계값은 고정이하 대손준비금에 해당하는 신용위험액을 차감한 금액으로 개별 자산의 신용위험액 합계금액과 차이가 발생

2. 측정(인식) 및 관리방법

2.1) 측정방법

- 신용위험의 측정은 금융감독원 위험기준 자기자본제도에 따른 RBC 표준모형과 외부 신용리스크 시스템을 동시에 사용
 - 위험기준 지급여력제도에서는 각 자산의 신용등급별로 위험계수를 곱하여 신용위험액을 측정
 - 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 시행
- 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 실시

3. 신용등급별 익스포져 現況

3.1) 채권

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포져						
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB- 미만	무등급	합계
국공채	9,717,189	-	-	-	-	-	9,717,189
특수채	4,057,412	7,722,457	67,319	-	-	-	11,847,188
금융채	-	21,539	799,572	-	-	-	821,111
회사채	-	2,326,004	3,412,996	283,948	7,577	40,808	6,071,333
외화채권	745,645	937,126	896,938	17,651	-	70,351	2,667,711
합 계	14,520,246	11,007,126	5,176,825	301,599	7,577	111,159	31,124,532

주1) 외국신용기관의 신용등급은 세척 별표22 기준에 따라 국내신용기관의 신용등급으로 전환

주2) 전체 익스포져는 세척 별표 22 신용위험액 산출대상 계정(단기매매증권 제외) 기준

주3) 외화채권에는 외화 신종유가증권 채권이 포함

3.2) 대출채권

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포저							
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB- 미만	무등급	기타	합계
콜론, 신용대출, 어음할인대출, 지급보증대출	-	566,829	30,000	-	-	-	109,100	705,929
보험계약대출	-	-	-	-	-	-	3,091,608	3,091,608
유가증권 담보대출	-	-	-	-	-	-	-	-
부동산담보대출	-	-	-	-	-	2,544,441	6,288,041	8,832,482
기타대출	994,526	203,079	368,738	104,000	-	1,131,719	-	2,802,062
합 계	994,526	769,908	398,738	104,000	-	3,676,160	9,488,749	15,432,081

3.3) 재보험미수금 및 재보험자산

(단위: 백만원)

구 분		신용등급별 익스포저				
		AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+ 이하	기타	합계
국내	재보험미수금	11,949	2	91	5,265	17,307
	출재 미경과보험료	179,120	2,080	30	-	181,230
	출재지급 준비금	486,924	6,495	42	-	493,461
해외	재보험미수금	80,185	7,214	23,679	21,835	132,913
	출재 미경과보험료	112,445	135	4,287	-	116,867
	출재 지급준비금	206,243	573	28,129	-67	234,878

주1) 재보험미수금은 RBC 기준상 요건을 만족할 경우 미지급금을 상계한 순액으로 기재합니다.

주2) 국내는 국내에서 허가받은 재보험사 및 국내지점을 의미

- 신용등급 기타에 해당하는 거래선에의 익스포저는 국내는 공제조합이 전부, 해외는 수재계약이 대부분(88%)임

(단위: 백만원)

구분	거래선명	보험 종목	재보험 미수금	출재 지급준비금	합계
국내	한국해운조합	일반	4,654	-	4,654
	신협		584	-	584
	한국교직원공제회 더케이손해보험		27	-	27
해외	GROUPAMA TRANSPORT	일반	-	-69	-69
	BEST RE (L) LIMITED		1,444	2	1,446
	外 216개 수재거래선		20,391	-	20,391

3.4) 장외파생상품

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포저						
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB-미만	무등급	합계
금리관련	-	-	-	-	-	-	-
주식관련	-	-	-	-	-	-	-
외환관련	38,347	24,319	39,981	5,304	-	-	107,951
신용관련	46,643	71,126	23,709	23,709	-	-	165,187
기 타	-	-	-	-	-	-	-
합 계	84,990	95,445	63,690	29,013	-	-	273,138

4. 산업별 편중도 현황

4.1) 채권

(단위: 백만원)

구 분	산업별 편중도						
	금융업	전기가스 공급	석유화학	통신업	장학재단	기타	합 계
국내채권	2,093,445	1,765,490	990,230	936,131	604,707	22,581,253	28,971,256

주1) 정부/지자체, 공사/공단 채권은 기타로 분류함

주2) 퇴직계정 보유분 및 외화유가증권은 제외함

4.2) 대출채권

(단위: 백만원)

구 분	산업별 편중도						
	부동산업 및 임대업	건설업	금융 및 보험업	전기, 가스, 증기, 수도사업	도매 및 소매업	기타	합 계
보험계약대출						3,091,608	3,091,608
기타	3,080,586	1,130,674	705,400	487,545	95,000	7,172,989	12,672,194
합 계	3,080,586	1,130,674	705,400	487,545	95,000	10,264,597	15,763,802

주1) 산업 구분은 업무보고서[AI266] 참조, 대손충당금/이연부대손익/현재가치할인차금 공제 전 금액 기준

주2) 대출채권 대상 익스포저는 총괄계정(일반, 장기, 퇴직) 기준

V-IV. 시장위험 관리

1. 개념 및 위험액 현황

1.1) 개념

- 시장위험이란 주가, 금리, 환율 등 시장가격 변동으로 인한 포트폴리오의 가치가 변동함으로서 발생할 수 있는 손실 위험을 의미

1.2) 시장위험 위험액 現況

- 외화표시 자산과 파생거래 익스포저 Gap 확대 등으로 시장위험액이 2015년 12월 대비 94억 증가

(단위: 백만원)

구 분	당기 (‘16.6월)		직전 반기 (‘15.12월)		전기 (‘15.6월)	
	익스포저	시장 위험액	익스포저	시장 위험액	익스포저	시장 위험액
단기매매증권	1,081,671	16,146	780,998	15,005	1,054,948	18,586
외화표시 자산부채	3,110,300	248,824	3,434,347	274,748	3,607,776	288,622
파생금융거래	-2,444,367	-195,627	-2,879,246	-229,819	-3,156,311	-253,413
소 계	1,743,451	69,343	1,341,639	59,934	1,510,846	53,795

주) 소계는 감독원 보고기준의 주식, 금리, 외환, 상품포지션 분류에 따라 산출한 값으로 상기 구분 익스포저의 합계 금액과 차이 발생

2. 측정(인식) 및 관리방법

- 시장위험의 측정은 금융감독원 위험기준 자기자본제도에 따른 RBC 표준모형과 외부 시장리스크 시스템을 동시에 사용
- 위험기준 지급여력제도의 시장위험액은 단기매매증권 및 환헷지가 되지 않은 외화자산, 파생금융거래 익스포저를 기준으로 각 자산별 위험계수를 반영하여 산출
- 외부 시장리스크 시스템으로 美 Kamakura사에서 개발한 Kamakura Risk Management 모델을 사용하여 시장VaR 측정
- KRM을 통해 시장리스크량을 측정 및 관리하고, 시장위험 투자한도, 시장VaR한도, 손실한도 등을 설정하여 주기적으로 관리

※ 시장위험량은 금리, 주가, 환율 등 위험요인의 상관관계와 포트폴리오 분산효과를 고려해 Delta-Normal 방법을 활용한 Parametric VaR를 기본으로 산출

- 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 시행

3. 금리 등 위험요인에 대한 민감도 분석

- 환율, 금리, 주가의 변동에 따른 자산의 가치변화에 대해 당기손익인식증권 및 매매목적파생상품을 손익영향으로 반영하고 매도가능증권은 자본에 미치는 영향으로 반영

위험요인별 민감도 분석 대상자산은

환율의 경우 외화표시 자산, 단, 헷지된 자산을 제외하고, 금리의 경우는 채권 등 금리부 자산, 주가는 주식 및 주식형수익증권임

위험요인에 변화에 따른 영향도는

환율의 경우 환율변화에 외화표시 자산을 곱하여 산출하며, 환율이 상승時 이익이 발생

금리의 경우 대상자산에 금리변화 및 자산의 듀레이션을 곱하여 산출하며, 금리가 하락할 경우 이익이 발생

주가의 경우 대상자산에 주가변화율을 곱하여 산출하며, 주가 상승時 이익이 발생

(단위 : 백만원)

구 분	손익영향	자본영향
원/달러 환율 100원 증가	-	16,164
원/달러 환율 100원 감소	-	-16,164
금리 100bp의 증가	-17,762	-2,418,563
금리 100bp의 감소	17,762	2,418,563
주가지수10%의 증가	2,463	391,311
주가지수10%의 감소	-2,463	-391,311

주1) 회사가 보유한 편입물 중, 시장위험변수(환율, 이자율, 주가지수변동)의 일정변동(환율 USD 대비 100원, 이자율 1%, 주가지수 10%)에 따라 편입물의 공정가치변동을 계정구분에 따라 당기손익 인식금융자산 및 매매목적파생상품의 경우 손익에 미치는 영향으로 매도가능금융자산의 경우 자본에 미치는 영향으로 구분하여 공시

V-V. 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 의미

2) 유동성 갭 현황

- 유동성 갭 : 2016년 6월 30일 기준으로 3개월이내 자산/부채 유동성 갭은 8,960억원으로 양(+)의 현금흐름을 보임

[유동성갭 현황(단기기준)]

(단위: 백만원)

구 분		3개월 이하	3개월 초과~ 6개월 이하	6개월 초과~ 1년 이하	합 계
자산	현금과 예치금	392,236	-	-	392,236
	유가증권	701,706	193,938	420,494	1,316,138
	대출채권	329,757	250,263	425,149	1,005,169
	기타	2,712	46	5,148	7,906
자산 계		1,426,411	444,247	850,791	2,721,449
부채	책임준비금	530,373	322,501	662,081	1,514,955
	차입부채	-	-	-	-
부채 계		530,373	322,501	662,081	1,514,955
갭 (자산-부채)		896,038	121,746	188,710	1,206,494

주1) 생명보험회사 일반계정과 감독규정 제5-6조 제1항제1호 및 제4호 내지 제 6호의 특별계정을 대상으로 산출한다, 책임준비금은 해약식적립금 기준

주2) 업무보고서[AI135]를 참조하되, 작성요령 1),3),5) 3개월이상 분류는 자산 및 부채에서 제외

주3) 기타는 업무보고서[AI135]의 특별계정자산을 제외한 비운용자산

주4) 단기차입금 등 차입부채는 차입금(당좌차월 포함), 사채, 상환 예정 상환우선주 발생금액 등을 기재

2. 측정(인식) 및 관리방법

- 평균 3개월 지급보험금 대비 고정이하 자산을 제외한 잔존만기 3개월 이내 유동성 자산의 비율을 통해서 유동성 비율을 측정하고 있으며, 유동성 비율을 최소 100% 이상 유지할 수 있도록 유동성 자산을 적정한 수준으로 운용
- 또한 단기 지급불능 사태와 같은 급격한 금융 위기 상황 발생에 대비하여 6개의 시중은행과 0.6조 규모의 당좌차월 약정을 설정하고 있으며, 보유하고 있는 채권을 활용하여 환매조건부채권(RP) 거래를 통해 추가적인 자금부족 해소 가능

VI. 기타경영현황

1. 건전성

1) 부실자산비율

- 2016 상반기 부실자산비율 비율은 0.04%로 전년동기 대비 0.01%p 감소.
이는 운용자산 규모 증가에 주로 기인

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2016년도 2/4분기	2015년도 2/4분기	증감
가중부실자산(A)	24,187	23,234	953
자산건전성 분류대상자산(B)	56,060,025	50,291,334	5,768,691
비율(A/B)	0.04	0.05	-0.01

주1) 외부공시용 재무제표 기준인 K-IFRS 기준으로 작성

주2) 부실자산비율은 보험업감독업무시행세칙에 따른 업무보고서상 부실자산비율 기준

2) 위험가중자산비율

- 위험가중자산은 총자산에 대하여 감독원장이 별도로 정하는 기준에 따라 자산별 위험가중치를 부과하여 산출하며 총자산은 미상각신계약비, 영업권 및 특별계정자산을 제외한 금액으로 산출. 2016년 2분기 위험가중자산은 24.5조원이며 총자산은 59.6조원으로 위험가중자산 비율은 41.18%임.
위험가중자산은 전년동기 대비 1.5조가 증가하고 총자산은 전년동기 대비 5.5조가 증가하여 위험가중자산비율은 전년동기 대비 1.31%p 하락함

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2016년도 2/4분기	2015년도 2/4분기	증감
위험가중자산(A)	24,524,016	22,976,187	1,547,829
총자산(B)	59,551,773	54,069,950	5,481,823
비율(A/B)	41.18	42.49	-1.31

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	2012 년도	2013 년도	2014 년도
민원발생평가등급	1등급	1등급	1등급

주1) 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

주2) 민원발생평가 제도 폐지로 인해 2015년 금융회사 민원발생평가 등급 미기재

2) 민원 건수

* 대상기간 : 당분기 (2016 2분기, 2016.4.1.~2016.6.30.)

전분기 (2016 1분기, 2016.1.1.~2016.3.31.)

구 분	민원 건수			환산건수 (보유계약 십만건 당)			비 고
	전분기	당분기	증감률 (%)	전분기	당분기	증감률 (%)	
자체민원	860	772	-10.23	4.39	3.85	-12.31	
대외민원*	925	1,098	18.70	4.73	5.48	15.95	
합계	1,785	1,870	4.76	9.12	9.33	2.34	

주1) 금융감독원 등 타기관에서 접수한 민원 중 이첩된 민원 또는 사실조회 요청한 민원, 단 해당 기관에서 이첩 또는 사실조회 없이 직접 처리한 민원은 제외

주2) 보유계약 산출기준 : ‘가’ + ‘나’

가 : 업무보고서 AI059장표 상의 (일반계정 + 특별계정 I) - (일반계정 3.자동차) + (특별계정 II 35.퇴직유배당) + (특별계정 II 36.퇴직무배당)

나. 업무보고서 AI060장표 상의 자배책보험

3) 유형별 민원 건수

* 대상기간 : 당분기 (2016 2분기, 2016.4.1.~2016.6.30.)

전분기 (2016 1분기, 2016.1.1.~2016.3.31.)

구 분		민원 건수			환산건수 (보유계약 십만건 당)			비 고
		전분기	당분기	증감률 (%)	전분기	당분기	증감률 (%)	
유 형	보험모집	248	262	5.65	1.27	1.31	3.20	
	유지관리	252	223	-11.51	1.29	1.11	-13.56	
	보상 (보험금)	1,070	1,182	10.47	5.47	5.90	7.91	
	기 타	215	203	-5.58	1.10	1.01	-7.77	
합계		1,785	1,870	4.76	9.12	9.33	2.34	

주) 보유계약은 대상기간의 마지막 월 기준

3. 사회공헌활동

1) 사회공헌활동 비전

삼성화재는 지역사회 발전과 인류 행복증진을 위한 지속적이고 체계적인 사회공헌을 운영함으로써 나눔의 가치를 실천하고 인류사회에 공헌하는 기업이 되고자 합니다.

□ 사회공헌 방향

- 회사 업의 특성 및 조직역량을 활용한 사회공헌사업 운영을 통해 전문성 확보
- 정부, 시민단체와의 전략적 파트너십을 통한 시너지 창출
- 지역사회 자생력 강화를 위한 지속적 활동 전개
- 임직원 및 RC 봉사 및 기부활동 확대

2) 사회공헌활동 주요현황

(단위: 백만원, 명)

구분	사회공헌 기부금액	전담 직원수	내규화 여부	봉사인원		봉사시간		인원수		당기 순이익
				임직원	설계사	임직원	설계사	임직원	설계사	
2016. 1~6월	9,486	5	○	15,099	1,309	53,170	4,323	5,931	39,723	515,634

※ 2016년 2분기 누적실적 기준임

※ 당기순이익은 별도기준 재무제표임

3) 분야별 사회공헌활동 세부내용

(단위: 백만원, 명)

분야	주요 사회공헌활동	기부(집행) 금액	자원봉사활동			
			임직원		설계사	
			인원	시간	인원	시간
지역사회·공익	소외계층지원, 공익캠페인 운영 등	2,844	6,305	22,011	1,198	4,038
문화·예술·스포츠	문화재 지원, 아마추어스포츠 후원 등	5,930	63	197		
학술·교육	교육기부, 장학금 지원 등	363	112	314	111	285
환경보호	환경프로그램 운영 등	242	1,279	1,385		
글로벌 사회공헌	해외아동 교육지원활동 등	107	7,340	29,263		
공동사회공헌	손해보험사회공헌협의회 사업기부 등					
서민금융	미소금융재단 기부 등					
기타						
총 계		9,486	15,099	53,170	1,309	4,323

※ 2016년 2분기 누적실적 기준임

4. 보험회사 손해사정업무 처리현황

○ 기간 : '16.01.01 ~ '16.06.30

회사명	위탁업체명 주1)	종 구분	계약기간	총위탁 건수 주2)	총위탁 수수료	위탁 비율 (%) 주3)	지급수 수수료 비율 (%) 주4)
삼성화재	고려	1종	'15.4.1~'16.3.31	141	107,981	0.01%	0.11%
	국제	1종/4종	'15.4.1~'17.3.31	1,743	1,299,416	0.07%	1.27%
	다스카	1종/4종	'15.4.1~'17.3.31	1,698	1,290,923	0.06%	1.27%
	대양	1종/4종	'15.4.1~'17.3.31	557	348,329	0.02%	0.34%
	대영	1종	'15.4.1~'17.3.31	1,341	923,489	0.05%	0.91%
	동북아	1종	'15.4.1~'17.3.31	357	242,376	0.01%	0.24%
	동아	1종	'15.4.1~'16.3.31	98	46,464	0.00%	0.05%
	드림	1종	'15.4.1~'17.3.31	343	203,822	0.01%	0.20%
	리더스	1종/4종	'15.4.1~'17.3.31	295	128,058	0.01%	0.13%
	리카온	1종	'15.4.1~'17.3.31	281	129,632	0.01%	0.13%
	머큐리	1종	'15.4.1~'17.3.31	85	45,782	0.00%	0.04%
	미래	1종/4종	'15.4.1~'17.3.31	823	487,847	0.03%	0.48%
	바른	4종	'15.4.1~'17.3.31	54	18,086	0.00%	0.02%
	보람	1종	'15.4.1~'17.3.31	411	267,982	0.02%	0.26%
	서울	1종/4종	'15.4.1~'17.3.31	703	434,935	0.03%	0.43%
	서진	1종/4종	'15.4.1~'17.3.31	1,076	688,018	0.04%	0.67%
	세계	1종	'15.4.1~'17.3.31	359	202,867	0.01%	0.20%
	세종	1종	'15.4.1~'17.3.31	1,365	1,221,037	0.05%	1.20%
	유니온	1종/4종	'15.4.1~'17.3.31	218	115,379	0.01%	0.11%
	씨엘케이	1종	'15.4.1~'16.3.31	3	20,687	0.00%	0.02%
	아세아	1종/4종	'15.4.1~'17.3.31	340	180,715	0.01%	0.18%
	아이글로벌	1종	'15.4.1~'17.3.31	233	141,449	0.01%	0.14%
	에스	1종	'15.4.1~'17.3.31	74	54,081	0.00%	0.05%
	에스에이에스	1종	'15.4.1~'17.3.31	440	232,419	0.02%	0.23%
	에이원	1종/4종	'15.4.1~'17.3.31	943	568,059	0.04%	0.56%
	에이플러스	4종	'15.4.1~'17.3.31	153	53,219	0.01%	0.05%
	이산	1종	'15.4.1~'17.3.31	294	223,739	0.01%	0.22%
	인코크	1종	'15.4.1~'17.3.31	258	459,471	0.01%	0.45%
	일신	1종	'15.4.1~'17.3.31	3	14,951	0.00%	0.01%
	중앙	1종	'15.4.1~'17.3.31	14	3,645	0.00%	0.00%
	카스코	1종	'15.4.1~'17.3.31	266	166,108	0.01%	0.16%
	캄코	1종/4종	'15.4.1~'17.3.31	137	43,260	0.01%	0.04%
	케이엠	1종	'15.4.1~'17.3.31	500	285,841	0.02%	0.28%
	케이원	1종	'15.4.1~'17.3.31	399	263,273	0.02%	0.26%
	코마	1종/4종	'15.4.1~'17.3.31	989	543,359	0.04%	0.53%
	김스코	1종	'15.4.1~'17.3.31	256	178,105	0.01%	0.17%
	탑	1종/4종	'15.4.1~'17.3.31	1,854	1,180,510	0.07%	1.16%
	태양	1종	'15.4.1~'17.3.31	622	497,599	0.02%	0.49%
	티에스에이	4종	'15.4.1~'17.3.31	329	113,024	0.01%	0.11%
	파란	4종	'15.4.1~'17.3.31	163	55,944	0.01%	0.05%

프라임	1종/4종	'15.4.1~'17.3.31	129	80,848	0.00%	0.08%
해성	1종/4종	'15.4.1~'17.3.31	833	484,004	0.03%	0.47%
K&C	1종/4종	'15.4.1~'17.3.31	279,858	2,715,178	10.55%	2.66%
P&P	4종	'15.4.1~'17.3.31	259,620	2,372,313	9.78%	2.33%
S&C	4종	'15.4.1~'17.3.31	308,878	2,824,672	11.64%	2.77%
센트럴	4종	'15.4.1~'17.3.31	328,892	2,993,246	12.39%	2.94%
삼성화재애니카 손해사정 (자회사)	1종	'16.1.1~'16.12.31	3,806	733,600	0.14%	0.72%
삼성화재서비스 손해사정 (자회사)	1종/4종	'16.1.1~'16.12.31	372,187	7,412,713	14.03%	7.27%
삼성화재애니카 손해사정 (子회사)	1종/3종	'16.1.1~'16.12.31	1,076,914	67,168,696	40.58%	65.87%
S&S손해사정	2종	'16.1.1~'16.6.30	1,070	238,800	0.04%	0.23%
한리손해사정	2종	'16.1.1~'16.6.30	18	66,668	0.00%	0.07%
새한손해사정	2종	'16.1.1~'16.6.30	33	102,386	0.00%	0.10%
모든손해사정	2종	'16.1.1~'16.6.30	27	145,370	0.00%	0.14%
네스코 손해사정	2종	'16.1.1~'16.6.30	9	19,850	0.00%	0.02%
한바다 손해사정	2종	'16.1.1~'16.6.30	31	91,272	0.00%	0.09%
한일손해사정	2종	'16.1.1~'16.6.30	16	23,737	0.00%	0.02%
국제손해사정	2종	'16.1.1~'16.6.30	10	13,605	0.00%	0.01%
한서손해사정	2종	'16.1.1~'16.6.30	23	61,448	0.00%	0.06%
전한손해사정	2종	'16.1.1~'16.6.30	6	7,091	0.00%	0.01%
한결손해사정	2종	'16.1.1~'16.6.30	16	153,015	0.00%	0.15%
협성손해사정	2종	'16.1.1~'16.6.30	4	7,093	0.00%	0.01%
국제검정공사	2종	'16.1.1~'16.6.30	40	9,647	0.00%	0.01%
푸름손해사정	2종	'16.1.1~'16.6.30	8	10,295	0.00%	0.01%
극동손해사정	2종	'16.1.1~'16.6.30	6	10,619	0.00%	0.01%
아크로 손해사정	2종	'16.1.1~'16.6.30	14	20,152	0.00%	0.02%
리카온화재해상 자동차손해사정 (주)	3종	'16.3.1~'17.2.28	122	107,509	0.00%	0.11%
(주)동북아화재손 해사정	3종	'16.3.1~'17.2.28	46	41,946	0.00%	0.04%
(주)SAS손해사정	3종	'16.3.1~'17.2.28	140	116,627	0.01%	0.11%
주식회사삼정손 해사정	3종	'16.3.1~'17.2.28	71	65,261	0.00%	0.06%
(주)S.M.K 손해사정	3종	'16.3.1~'17.2.28	65	48,651	0.00%	0.05%
전일손해사정주 식회사	3종	'16.3.1~'17.2.28	95	68,264	0.00%	0.07%
(주)민손해사정	3종	'16.3.1~'17.2.28	94	80,395	0.00%	0.08%
미첼손해사정주 식회사	3종	'16.3.1~'17.2.28	103	40,211	0.00%	0.04%
(주)FM자동차손해 사정	3종	'16.3.1~'17.2.28	106	42,093	0.00%	0.04%

	빛고을손해사정 주식회사	3종	'16.3.1~17.2.28	33	27,347	0.00%	0.03%
	코마화재특종손 해사정(주)	3종	'16.3.1~17.2.28	54	40,788	0.00%	0.04%
	머큐리 손해사정(주)	3종	'16.3.1~17.2.28	101	36,617	0.00%	0.04%
합계				2,653,696	101,963,908	100.0%	100.0%

- 주1) 위탁업체가 자회사인 경우 위탁업체명에 자회사임을 별도로 명기
주2) 업무위탁이 종결되어 수수료 지급 완료된 건 기준으로 작성
주3) 위탁비율 = 업체별 총 위탁 건수 / 전체 위탁건수
주4) 지급수수료 비율 = 업체별 총 수수료 지급액 / 전체 수수료 지급액

VII. 재무제표

- 상세 재무제표(대차대조표, 손익계산서)는 첨부파일 참고