

2018년 상반기 삼성화재해상보험의 현황

[사업연도 : 2018년 1월 1일 ~ 2018년 6월 30일]

삼성화재해상보험주식회사

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

[목 차]

I. 요약재무정보	-----	1
II. 사업실적	-----	4
III. 주요경영효율지표	-----	5
IV. 재무에 관한사항	-----	10
V. 위험관리	-----	16
VI. 기타경영현황	-----	37
VII. 재무제표	-----	45

I. 요약재무정보

1. 요약 재무상태표

1) 일반계정

(단위: 억원)

구 분	2018년 2/4분기	2017년	증감액
현금 및 예치금	9,195	13,423	-4,228
금융자산	627,661	631,360	-3,699
관계종속기업투자	2,658	2,660	-2
파생상품자산	814	1,485	-671
재보험자산	8,142	9,410	-1,268
투자부동산	3,564	3,534	30
유형자산	5,684	6,006	-322
무형자산	5,134	5,687	-553
순확정급여자산	441	431	10
이연법인세자산	198	207	-9
기타자산	24,155	24,716	-561
특별계정자산	76,790	56,290	20,500
[자산총계]	764,436	755,209	9,227
보험계약부채	541,277	527,914	13,363
금융부채	6,729	6,950	-221
파생상품부채	373	94	279
충당부채	532	553	-21
당기법인세부채	1,448	276	1,172
이연법인세부채	18,157	20,258	-2,101
기타부채	3,922	4,620	-698
특별계정부채	76,746	75,322	1,424
[부채총계]	649,184	635,987	13,197
자본금	265	265	-
자본잉여금	9,392	9,392	-
자본조정	-14,835	-14,835	-
기타포괄손익누계액	36,048	42,423	-6,375
이익잉여금	84,382	81,977	2,405
[자본총계]	115,252	119,222	-3,970
[부채 와 자본 총계]	764,436	755,209	9,227

주) 외부공시용 별도재무제표(K-IFRS) 기준으로 작성

2) 특별계정

(단위: 억원)

구 분	2018년 2/4분기	2017년	증감액
현금 및 예치금	10,699	5,867	4,832
유가증권	53,523	42,241	11,282
대출채권	11,321	7,320	4,001
기타자산	1,247	862	385
일반계정미수금	1,915	22,408	-20,493
자산총계	78,705	78,698	7
기타부채	416	497	-81
일반계정미지급금	1,850	3,384	-1,534
보험계약부채	542	547	-5
투자계약부채	75,788	74,277	1,511
부채총계	78,596	78,705	-109
기타포괄손익누계액	109	-7	116
부채와 적립금 및 기타포괄손익누계액 총계	78,705	78,698	7

주) 외부공시용 별도재무제표(K-IFRS) 기준으로 작성

2. 요약 (포괄)손익계산서

1) 일반계정

(단위: 억원)

구 분	2018년 2/4분기	전년동기	증감액
영업수익	111,506	109,061	2,445
영업비용	102,448	101,000	1,448
영업이익	9,058	8,061	997
영업외수익	88	2,315	-2,227
영업외비용	48	291	-243
법인세비용차감전순이익	9,098	10,085	-987
법인세비용	2,442	2,287	155
당기순익	6,656	7,798	-1,142
기타포괄손익	-6,375	6,906	-13,281
총포괄손익	281	14,704	-14,423

주) 외부공시용 별도재무제표(K-IFRS) 기준으로 작성

2) 특별계정

(단위: 억원)

과 목	2018년 2/4분기	전년동기	증감액
계약자적립금전입	-5	-21	16
지급보험금	8	18	-10
특별계정운용수수료	211	187	24
재산관리비	16	14	2
유가증권 처분손실	97	3	94
유가증권 평가손실	10	9	1
파생상품 거래손실	10	1	9
파생상품 평가손실	218	-	218
외환차손	3	435	-432
이자비용	14	18	-4
투자계약부채이자비용	685	381	304
기타비용	-	-	-
비 용 계	1,267	1,045	222
보험료수익	-	-	-
이자수익	891	542	349
배당금수익	8	8	-
수수료수익	-	1	-1
유가증권 처분이익	103	17	86
유가증권 평가이익	12	33	-21
파생상품 거래이익	1	94	-93
파생상품 평가이익	1	343	-342
외환차익	231	4	227
기타수익	20	3	17
수 익 계	1,267	1,045	222

주) 외부공시용 별도재무제표(K-IFRS) 기준으로 작성

Ⅱ. 사업실적

- 원수보험료는 9조 1,380억원을 거수하여 2017년 동기 대비 0.49% 감소하였으며, 이중 일반보험은 6,964억, 자동차보험은 2조 4,138억, 장기보험은 6조 279억 차지

(단위: 천, 억원)

구 분		2018년 2/4분기	전년동기	증감액
신계약실적	건수	10,017,285	9,419,144	598,141
	가입금액	6,184,865	6,224,599	-39,734
보유계약실적	건수	27,640,213	27,464,177	176,036
	가입금액	20,877,291	18,400,169	2,477,122
보유보험료		89,009	89,153	-144
(원수보험료)		91,380	91,832	-452
순보험금		31,284	29,132	2,152
(원수보험금)		33,853	31,321	2,532
순사업비		18,148	17,638	510

주) 보험업감독업무시행세칙에 따른 업무보고서(별도) 기준

Ⅲ. 주요경영효율지표

1. 주요지표

1.1) 손해율

- 2018년 2/4분기 손해율은 81.31%로 2017년 동기대비 0.38%p 증가

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2018년 2/4분기	2017년 2/4분기	전년대비 증감
발생손해액(A)	7,152,021	7,157,945	-5,924
경과보험료(B)	8,796,146	8,844,350	-48,204
손해율(A/B)	81.31	80.93	0.38

- 손해율 : 발생손해액÷경과보험료

* 발생손해액은 보험업감독업무시행세칙에 따른 업무보고서상 사업실적표의 발생손해액 기준

1.2) 사업비율

- 2018년 2/4분기 사업비율은 20.39%로 2017년 동기대비 0.61%p 증가

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2018년 2/4분기	2017년 2/4분기	전년대비 증감
순사업비(A)	1,814,806	1,763,752	51,054
보유보험료(B)	8,900,908	8,915,305	-14,397
사업비율(A/B)	20.39	19.78	0.61

- 사업비율 : 순사업비÷보유보험료

1.3) 계약유지율

- 2018년 2/4분기 13회차 유지율은 83.80%로 2017년 동기대비 0.98%p 하락 37회차 유지율은 62.46%로 3.26%p 상승

(단위: %, %p)

구 분	2018년도 상반기	전년 동기	전년대비 증감(%p)
13회차	83.80	84.78	-0.98
25회차	67.56	72.95	-5.39
37회차	62.46	59.20	3.26
49회차	51.69	59.55	-7.86
61회차	58.32	57.95	0.37
73회차	54.99	54.70	0.29
85회차	52.05	47.73	4.32

※ 손해보험경영통일공시준에 따른 지표

1.4) 운용자산이익률

- 2018년 2/4분기 운용자산이익률은 3.28%로 2017년 동기대비 0.07%p 증가

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2018년 2/4분기	2017년 2/4분기	전년대비 증감
투자영업손익(A)	2,011,947	1,864,507	147,440
경과운용자산(B)	61,422,953	58,011,475	3,411,478
운용자산이익률(A/B)	3.28	3.21	0.07

- 운용자산이익률: 직전1년간 투자영업손익 ÷ 경과운용자산 × 100

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

* 경과운용자산은 보험업감독업무시행세칙 부표1에 따른 운용자산이익률 기준함

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

1.5) ROA (Return on Assets)

- 2018년 2/4분기 ROA는 1.98%로 2017년 동기대비 0.51%p 감소,
이는 총자산 증가 및 당기순이익 감소에 기인

(단위: %, %p)

구 분	2018년 2/4분기	2017년 2/4분기	전년대비 증감
R O A	1.98	2.49	-0.51

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

* 총자산 = 재무상태표 총자산 - 미상각신계약비 - 영업권 - 특별계정자산

1.6) ROE (Return on Equity)

- 2018년 2/4분기 ROE는 11.36%로 2017년 동기대비 2.22%p 감소,
이는 자기자본 증가 및 당기순이익 감소에 기인

(단위: %, %p)

구 분	2018년 2/4분기	2017년 2/4분기	전년대비 증감
R O E	11.36	13.58	-2.22

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

1.7) 자산운용율

- 2018년 2/4분기 자산운용율은 83.20%로 2017년 동기대비 2.85%p 감소, 이는 총자산 증가에 기인

(단위: %, %p)

구 분	2018년 2/4분기	2017년 2/4분기	전년대비 증감
자산운용율	83.20	86.05	-2.85

- 자산운용율 : 회계연도말 운용자산 ÷ 회계연도말 총자산

* 총자산 = 재무상태표 총자산

1.8) 자산수익율

- 2018년 2/4분기 자산수익율은 3.49%로 2017년 동기대비 0.15%p 감소, 이는 총자산 증가에 기인

(단위: %, %p)

구 분	2018년 2/4분기	2017년 2/4분기	전년대비 증감
자산수익율	3.49	3.64	-0.15

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

* 총자산 = 재무상태표 총자산 - 미상각신계약비 - 영업권 - 특별계정자산

2. 자본의 적정성

2.1) B/S상 자기자본

- 2018년 2분기 자본총계는 11조 5,252억원으로 전분기 대비 1,383억원 증가, 이는 이익잉여금 3,645억원 증가 및 기타포괄손익누계액 2,262억원 감소에 기인

(단위: 억원)

구 분	2018년 2/4분기	2018년 1/4분기	2017년 4/4분기
자본총계	115,252	113,869	119,222
자본금	265	265	265
자본잉여금	9,392	9,392	9,392
이익잉여금	84,382	80,737	81,977
신종자본증권	-	-	-
자본조정	-14,835	-14,835	-14,835
기타포괄손익누계액	36,048	38,310	42,423

주) 외부공시용 별도재무제표(K-IFRS) 기준으로 작성

2.2) 지급여력비율 내용 및 산출방법 개요

- 지급여력비율은 지급여력금액과 지급여력기준금액의 비율로써 지급여력금액은 자본과 부채 중 자본으로 활용 가능한 항목을 합산하고 자산성이 없는 자산 항목을 차감하여 산출하며, 지급여력기준금액은 보험, 금리, 신용, 시장, 운영위험을 산출한 후 통합 위험액 산출
- 2018년 2분기 지급여력금액은 11조 9,134억으로 2018년 1분기 대비 2,415억 증가하였고, 지급여력기준금액은 3조 7,226억으로 2018년 1분기 대비 927억 증가하여 지급여력비율은 320.03%

(단위: 억원, %)

구 분	2018년도 2/4분기	2018년도 1/4분기	2017년도 4/4분기
지급여력비율(A/B)	320.03	321.55	324.54
가. 지급여력금액(A)	119,134	116,719	117,291
나. 지급여력기준금액(B)	37,226	36,299	36,141
I. RBC 연결재무제표에 따른 지급여력기준금액	37,226	36,299	36,141
1. 보험위험액	15,301	15,115	15,084
2. 금리위험액	9,317	9,194	9,263
3. 신용위험액	21,064	20,255	20,074
4. 시장위험액	657	590	563
5. 운영위험액	2,316	2,325	2,309
II. 국내 관계 보험회사 지급여력기준금액 × 지분율	-	-	-
III. 국내 비보험금융회사 필요자본량 × 조정치 × 지분율	-	-	-
IV. 비금융회사에 대한 필요자본량	-	-	-

주1) 지급여력비율은 연결재무제표 기준 산출

주2) 지급여력기준금액 = $\sum_i \sum_j (\text{위험액}_i \times \text{위험액}_j) \times \text{상관계수}_{ij} + \text{운영위험액}$
(단, i,j는 보험,금리,신용,시장위험액)

2.3) 최근 3개 사업연도 동안 당해 지표의 주요 변동 요인

- 지급여력비율은 2018년 2분기 320.03%, 2017년 324.54%, 2016년 333.31%로 300% 이상의 높은 수준을 지속 유지하고 있음
- 2018년 상반기 지급여력비율은 제도개선 사항(퇴직계정 리스크 35%)반영으로 지급여력기준 금액이 증가하여 지급여력금액 증가에도 불구하고 2017년 대비 4.51%p 감소
- 2017년 지급여력비율은 금리 상승에 따른 채권 평가의 감소, 주주배당 증가 등 영향으로 지급여력금액이 감소하여 당기순이익 증가에도 불구하고 2016년 대비 8.77%p 감소
- 향후 지속적인 영업 이익 실현에 따른 지급여력금액 증가 및 금리위험의 부채 잔존만기 확대, 퇴직계정 리스크 반영(65%)등 제도개선으로 인한 지급여력기준 금액 증가 가능성이 모두 존재

(단위: 억원, %)

구 분	2018년도 2/4분기	2017년	2016년
지급여력비율(A/B)	320.03	324.54	333.31
지급여력금액(A)	119,134	117,291	112,218
지급여력기준금액(B)	37,226	36,141	33,668

주) 지급여력비율은 연결재무제표 기준 산출

IV. 재무에 관한 사항

1. 유가증권투자 및 평가손익 (정기공시 : 분기별)

1) 유가증권투자 및 평가손익

(단위 : 억원)

구 분		공정가액 ¹⁾	평가손익
일반 계정	당기손익인식증권	6,892	12
	매도가능증권	383,003	35,453
	만기보유증권	1,627	-
	관계종속기업투자주식	8,382	284
	소 계 (A)	399,904	35,749
특별 계정	당기손익인식증권	3,296	1
	매도가능증권	50,226	22
	만기보유증권	-	-
	관계종속기업투자주식	-	-
	소 계 (B)	53,522	23
합 계 (A + B)		453,426	35,772

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		356	223	
	출 자 금		-	-	
	채 권		250,632	4,971	
	수익 ²⁾ 증권	주 식	68	1	
		채 권	602	3	
		기 타	24	0	
	해외 유가 증권	주 식	-	-	
		출자금	-	-	
		채 권	23,609	-127	
		수익 ²⁾ 증권	주 식	-	-
			채 권	-	-
			기 타	-	-
		기타해외유가증권		-	-
			(채 권)	-	-
	신종유가증권		5,048	-178	
		(채 권)	5,048	-178	
기타유가증권		-	-		
	(채 권)	-	-		
합 계		280,339	4,893		

주1) 대여유가증권은 해당항목에 합산함

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

주3) 특별계정매도가능증권 평가손익을 대상으로 함

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	541,277	533,893
	투자계약부채	913	866
	소 계	542,190	534,759
특 별	보험계약부채	2	4
	투자계약부채	2,265	928
	소 계	2,267	932
합 계	보험계약부채	541,279	533,897
	투자계약부채	3,178	1,794
	소 계	544,457	535,691

주) 보험업감독업무시행세칙 별표26 제2장(보험계약 분류 등) 및 업무보고서(AI004, AI014)에 따라 작성하였으며, K-IFRS 기준으로 작성한 요약재무정보 상 금액과 상이함

3. 재보험 현황

1) 국내 재보험 거래 현황

- 국내 재보험 순수지 차액은 전반기 대비 600억 증가하였으며, 수재지급보험금 증가(+ 571억)로 인해 수재수지차액은 608억 감소한 반면, 출재수입보험금 증가(+ 881억)로 인해 출재수지차액은 1,208억 증가

(단위: 억원)

구 분			전반기	당반기	전반기 대비 증감액
국	수 재	수입보험료	882	762	-120
		지급수수료	214	131	-83
		지급보험금	645	1,216	571
		수지차액(A)	23	-585	-608
내	출 재	지급보험료	2,992	2,467	-525
		수입수수료	484	286	-198
		수입보험금	1,782	2,663	881
		수지차액(B)	-726	482	1,208
순수지 차액 (A+ B)			-703	-103	600

주1) 당반기 : 2018년 1월 1일 ~ 2018년 6월 30일, 전반기 : 2017년 7월 1일 ~ 2017년 12월 31일

주2) 회계변경으로 인해 2017년 재무제표는 재작성되었으며, 전반기 금액은 변경효과가 반영된 금액임 ('VII. 재무제표' 내 '기타 주요 변경내역' 참조)

주3) K-IFRS 별도재무제표 기준

2) 국외 재보험 거래 현황

- 국외 재보험 수지 순수지 차액은 전반기 대비 104억 증가하였으며, 이는 출재지급보험료 197억 감소에 주로 기인

(단위: 억원)

구 분			전반기	당반기	전반기 대비 증감액
국	수재	수입보험료	1,426	1,566	140
		지급수수료	320	365	45
		지급보험금	817	964	147
		수지차액(A)	289	237	-52
외	출재	지급보험료	1,376	1,179	-197
		수입수수료	178	217	39
		수입보험금	816	736	-80
		수지차액(B)	-382	-226	156
	순수지 차액 (A+ B)		-93	11	104

주1) 당반기 : 2018년 1월 1일 ~ 2018년 6월 30일, 전반기 : 2017년 7월 1일 ~ 2017년 12월 31일

주2) 회계변경으로 인해 2017년 재무제표는 재작성되었으며, 전반기 금액은 변경효과가 반영된 금액임
(‘VII. 재무제표’ 내 ‘기타 주요 변경내역’ 참조)

주3) K-IFRS 별도재무제표 기준

4. 재보험자산의 손상 (정기공시 : 분기별)

- 재보험자산은 8,145억으로 전분기 대비 928억 감소하였으나,
손상차손누계액은 전분기 대비 동일한 수준임

(단위: 억원)

구분	당분기	전분기	증감	손상사유
재보험자산	8,145	9,073	-928	투자적격이하 신용등급 거래선
손상차손	3	3	0	
장부가액 ^{주)}	8,142	9,070	-928	

주) 장부가액 = 재보험자산 - 손상차손

5. 금융상품 현황 (정기공시 : 분기별)

(단위: 억원)

구 분		당분기		전분기	
		장부가액	공정가액	장부가액	공정가액
금융자산	당기손익인식금융자산	6,892	6,892	7,895	7,895
	매도가능금융자산	383,003	383,003	380,970	380,970
	만기보유금융자산	1,627	1,925	1,482	1,760
	대여금 및 수취채권	230,416	230,416	228,193	228,193
	합 계	621,938	622,236	618,540	618,818
금융부채	당기손익인식금융부채	-	-	-	-
	기타금융부채	7,102	7,102	9,978	9,978
	합 계	7,102	7,102	9,978	9,978

주1) 한국채택국제회계기준 제1039호(금융상품:인식과 측정)에 따른 금융상품 분류를 따르며,

금융자산 및 금융부채의 세부분류는 보험업감독업무시행세칙에 따른 업무보고서(AI004)를 기준으로 함

주2) 기타금융부채는 상각후원가측정금융부채 및 위험회피파생금융부채 합계임

6. 금융상품의 공정가치 서열체계 (정기공시: 분기별)

(단위: 억원)

항 목		공정가액 서열체계			
		레벨1*	레벨2**	레벨3***	합계****
금융자산	당기손익인식금융자산	1,079	5,813	-	6,892
	매도가능금융자산	145,582	224,367	18,707	388,656
	합 계	146,661	230,180	18,707	395,548
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 중 공정가액을 구할 수 없는 원가법 대상 매도가능자산 70억은 제외

***** K-IFRS 별도재무제표 기준

7. 대손준비금 등 적립 (정기공시 : 분기별)

(단위: 억원)

계 정		전분기말 ^{주3)}	전 입	환 입	당분기말 ^{주3),주4)}
이익 잉여금	대손준비금 ^{주1)}	1,839	100	-	1,939
	비상위험준비금 ^{주2)}	19,706	372	-	20,078
	합계	21,545	472	-	22,017

주1) 보험업감독규정 제7-4조에 따라 적립된 금액

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

주3) 당분기말 = 전분기말 + 전입 - 환입

주4) K-IFRS 별도 재무제표 기준

8. 책임준비금 적정성 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	110,394	149,540	-39,146
		무배당	1,765,392	1,915,535	-150,143
	금리 연동형	유배당	15,216,975	14,942,401	274,574
		무배당	23,420,336	11,839,361	11,580,975
일반손해보험 (자동차보험 제외)			751,052	511,243	239,809
자동차보험			2,455,364	2,082,837	372,527
합계			43,719,513	31,440,917	12,278,596

2) 현행추정 가정의 변화수준 및 변화근거

주요가정	변화수준		변화근거
	직전 평가시점	해당 평가시점	
할인율(장기)	2.43%~5.07%	2.51%~6.03%	금리시나리오 변경

3) 재평가 실시 사유

재평가 실시 사유
해당 사항 없음

V. 위험관리

V-1. 보험위험 관리

V-1-1. 일반손해보험

1. 개념 및 위험액 현황

1.1) 개념

- 보험리스크는 보험회사의 고유 업무인 보험계약의 인수 및 보험금 지급과 관련해 발생하는 리스크로 크게 보험가격 리스크와 준비금 리스크로 구분

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) 보험위험액 현황

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

- 익스포저 증감 영향으로 직전반기 대비 일반보험 가격위험액은 275억 증가
- 자동차보험은 280억 감소하였으며 재보험전업 종속회사 가격위험액은 67억 증가

(단위: 백만원, %)

구 분	당기 (‘18.6월)		직전반기 (‘17.12월)		전기 (‘17.6월)	
	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액
I. 지배회사 일반보험 보험가격위험액	1,350,154	318,576	1,234,144	291,452	1,199,421	285,791
화재·기술 ·해외보험	329,647	118,900	286,996	106,856	311,678	110,934
종합보험	187,570	40,965	188,029	41,065	176,941	38,644
해상보험	64,788	25,305	64,165	24,521	58,194	24,825
상해보험	152,412	59,450	137,293	54,219	138,832	55,804
근재·책임보험	186,005	15,624	173,518	14,576	171,755	14,427
기타일반보험	111,857	35,445	90,993	29,108	71,671	21,692
외국인보험	317,875	22,887	293,150	21,107	270,350	19,465

선급금 환급보증보험	-	-	-	-	-	-
일반보험 합계	1,350,154	318,576	1,234,144	291,452	1,199,421	285,791
재보험인정비율 적용전		318,576		291,452		285,791
- 보유율		92.15		91.65		91.69
Ⅱ. 지배회사 자동차보험 보험가격위험액	4,537,458	620,596	4,597,220	640,424	4,668,097	649,277
자동차보험	4,537,458	620,596	4,597,220	640,424	4,668,097	649,277
자동차보험 합계	4,537,458	620,596	4,597,220	640,424	4,668,097	649,277
재보험인정비율 적용전		620,596		640,424		649,277
- 보유율		92.15		91.65		91.69
보증보험	-	-	-	-	-	-
Ⅲ. 국내 종속 보험회사 보험가격위험액	-	-	-	-	-	-
생명보험	-	-	-	-	-	-
장기손해보험	-	-	-	-	-	-
일반보험	-	-	-	-	-	-
자동차보험	-	-	-	-	-	-
Ⅳ. 해외 종속 보험회사 보험가격위험액	114,285	18,302	112,268	24,739	101,917	23,365
생명보험	-	-	-	-	-	-
장기손해보험	-	-	-	-	-	-
일반보험	46,430	13,744	44,279	13,367	40,413	11,710
자동차보험	67,855	7,031	67,989	15,179	61,504	15,195
Ⅴ. 재보험전업 종속회사 보험가격위험액	23,909	8,774	5,731	2,101	13,213	4,166
국내 보험가격위험액	52	12	198	53	251	69
해외 보험가격위험액	23,857	8,771	5,533	2,087	12,962	4,148

VI. RBC 연결재무제표 기준 보험가격위험액	8,786,890	1,378,033	8,625,577	1,359,339	8,548,855	1,342,155
1. 지배회사 및 종속보험회사 보험가격위험액	8,762,981	1,369,259	8,619,846	1,357,238	8,535,642	1,337,989
생명보험	-	-	-	-	-	-
장기손해보험	2,761,084	751,789	2,676,213	728,576	2,566,207	701,466
일반보험	1,396,584	332,320	1,278,423	304,819	1,239,834	297,501
자동차보험	4,605,313	627,627	4,665,209	655,603	4,729,601	664,472
2. 재보험전업 종속회사 보험가격위험액	23,909	8,774	5,731	2,101	13,213	4,166

주1) 연결재무제표 기준

주2) '17.12월 회계변경으로 '17년 익스포저 및 보험가격위험액은 재작성 하였음
자세한 내용은 VII. 재무제표 기타주요변경내역 참조

【지급준비금위험】

- 일반보험의 준비금위험액은 익스포저 증가로 인하여 직전반기 대비 171억 증가
- 자동차보험의 준비금위험액은 익스포저의 감소로 인하여 직전반기 대비 80억 감소하였으며 재보험전업 종속회사 준비금위험액은 13억 증가

(단위: 백만원)

구 분	당 기 (‘18.6월)		직전반기 (‘17.12월)		전기 (‘17.6월)	
	익스 포저	지급준비금 위험액	익스 포저	지급준비금 위험액	익스 포저	지급준비금 위험액
I. 지배회사 일반보험 준비금위험액	1,344,131	266,374	1,261,954	250,018	1,118,756	240,743
화재·기술· 해외보험	350,332	131,374	357,166	133,937	332,196	124,574
종합보험	75,516	31,036	48,988	20,134	53,125	21,834
해상보험	38,184	18,901	38,708	19,161	49,689	24,596
상해보험	44,121	19,678	43,092	19,219	41,963	18,715
근재·책임보험	149,861	32,820	139,921	30,643	118,371	25,923
기타일반보험	14,401	10,398	8,708	6,287	11,361	8,203
외국인보험	671,716	22,167	625,371	20,637	512,051	16,898
선급금 환급보증보험	-	-	-	-	-	-

일반보험합계	1,344,131	266,374	1,261,954	250,018	1,118,756	240,743
Ⅱ. 지배회사 자동차보험 준비금위험액	851,636	170,847	890,914	178,882	781,538	157,585
자동차보험	851,636	170,847	890,914	178,882	781,538	157,585
자동차보험합계	851,636	170,847	890,914	178,882	781,538	157,585
보증보험	-	-	-	-	-	-
Ⅲ. 국내 종속 보험회사 준비금위험액	-	-	-	-	-	-
일반보험	-	-	-	-	-	-
자동차보험	-	-	-	-	-	-
보증보험	-	-	-	-	-	-
Ⅳ. 해외 종속 보험회사 준비금위험액	36,877	10,963	35,502	10,209	32,022	9,342
일반보험	21,678	9,187	20,553	8,445	18,668	7,773
자동차보험	15,199	2,948	14,949	2,900	13,354	2,591
보증보험	-	-	-	-	-	-
Ⅴ. 재보험전업 종속회사 준비금위험액	24,657	9,329	21,010	7,982	22,631	8,820
국내 준비금위험액	640	231	613	219	605	216
해외 준비금위험액	24,017	9,268	20,397	7,924	22,026	8,763
Ⅵ. RBC 연결재무제표 기준 준비금위험액	2,257,301	401,795	2,209,380	391,168	1,954,948	365,503
1. 지배회사 및 종속보험회사 준비금위험액	2,232,644	392,466	2,188,370	383,186	1,932,317	356,683
일반보험	1,365,809	275,561	1,282,507	258,463	1,137,424	248,516
자동차보험	866,835	173,795	905,863	181,782	794,893	160,175
보증보험	-	-	-	-	-	-
2. 재보험전업 종속회사 준비금위험액	24,657	9,329	21,010	7,982	22,631	8,820

주) 연결재무제표 기준

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

3. 가격설정(pricing)의 적정성

- 신상품 개발시 상품위원회를 운영하여 관련부서들의 충분한 협의가 이루어지고 있으며 예정위험을 및 예정사업비율의 적정성을 선임계리사가 확인
- FY2018 상반기 합산비율(경과보험료 대비 손해액+사업비 비율)은 96.98% 이며, 전년동기 대비 3.18%p 상승
 - ※ 합산비율 100%는 「경과보험료」와 「손해액+사업비」가 같음을 의미함
- 전년동기 대비 합산비율은 일반보험에서 1.46%p 상승하였으며, 자동차보험은 3.94%p 상승
 - . 일반보험은 고액사고로 인한 기업성종합보험의 손해율이 상승한 영향이며, 자동차보험은 보험료 인하 및 폭설, 한파의 영향으로 손해율이 상승한 영향
 - * 손해율 : 경과보험료 대비 손해액 / * 사업비율 : 경과보험료 대비 사업비율

(단위: %)

구분	2018년도 상반기			2017년도		2016년도	2015년도
		1분기	2분기		상반기		
일 반	89.52	79.36	99.80	95.34	88.06	97.99	86.96
자동차	99.27	99.75	98.80	98.70	95.33	99.71	103.06
합 계	96.98	94.91	99.03	97.97	93.80	99.33	99.29

주1) 일반보험은 부수사업실적을 포함하여 산출

주2) 별도재무제표 기준

주3) '17.12월 회계변경으로 '17년 가격설정(Pricing)의 적정성 부문은 재작성 하였음
자세한 내용은 VII. 재무제표 기타주요변경내역 참조

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), 예상손해율법(Expected Loss Ratio 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, 주기적인 Back-Testing을 통해 과거 지급준비금의 적정성 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	1,344,131
자동차	851,636
합계	2,195,767

주) 별도재무제표 기준

4.1.2) 보험금진전추이

[일반보험]

- 보험금 진전추이

(단위: 백만원)

진전년도 사고년도	1	2	3	4	5
2014. 2/4분기	306,988	562,961	645,362	675,036	695,125
2015. 2/4분기	250,989	630,827	707,678	721,497	-
2016. 2/4분기	212,552	371,488	397,538	-	-
2017. 2/4분기	250,959	410,944	-	-	-
2018. 2/4분기	244,043	-	-	-	-

주) 별도재무제표 기준

[자동차보험]

- 보험금 진전추이

(단위: 백만원)

진전년도 사고년도	1	2	3	4	5
2014. 2/4분기	2,133,426	2,445,875	2,490,152	2,515,633	2,531,069
2015. 2/4분기	2,337,509	2,614,998	2,655,739	2,675,172	-
2016. 2/4분기	2,534,513	2,828,452	2,870,413	-	-
2017. 2/4분기	2,671,511	2,968,283	-	-	-
2018. 2/4분기	2,851,836	-	-	-	-

주) 별도재무제표 기준

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 적용 후에 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 현황 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	124,785	-	-	-
비중	100	-	-	-

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

주2) 외국신용기관의 신용등급은 보험업감독업무 시행세칙 별표22 기준에 따라 국내신용기관의 신용등급으로 전환하여 표시

5.3) 재보험사 군별 출재보험료

(단위: 백만원, %)

구분	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+ 이하	기타	합계
출재보험료	193,818	911	-	37	194,766
비중	99.51	0.47	-	0.02	100.00

- 기타에 해당하는 37백만원은 출재 당시에는 적격이었던 재보험자와의 기준

계약 실적이며 상세는 아래와 같음

현재는 무등급, 부적격 거래선으로의 신규 출재를 하지 않고 있음

(단위: 백만원)

거래선명	보험종목	출재경위	출재보험료
B.E.S.T. RE (L) LIMITED	재물	출재 時 적격	2
BAOMINH INSURANCE CORPORATION	재물	출재 時 적격	35
합계			37

V-1-2. 장기손해보험

1. 개념 및 위험액 현황

1.1) 개념

- 보험리스크는 보험회사의 고유업무인 보험계약의 인수와 관련하여 발생하는 리스크임

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

1.2) 보험 위험액 현황

【보험가격위험】

- 직전반기 대비 익스포저 증가로 인해 장기보험 보험가격 위험액이 232억 증가

(단위: 백만원, %)

구 분	당기 (‘18.6월)		직전반기 (‘17.12월)		전기 (‘17.6월)	
	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액
사망후유장해	685,873	84,681	683,914	84,434	671,402	82,872
상해생존	241,804	32,775	233,721	31,492	218,243	29,077
질병생존	461,722	99,834	442,097	96,103	426,036	91,506
재물	224,622	105,394	215,275	100,977	203,938	95,619
실손의료비	967,127	400,731	918,622	386,829	861,118	373,266
기타	179,936	28,374	182,584	28,741	185,470	29,126
합계	2,761,084	751,789	2,676,213	728,576	2,566,207	701,466
재보험 인정비용 적용전		751,789		728,576		701,466
보유율		90.26		90.73		90.81

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 외에 내부적으로는 리스크 요인별 경제적 자본

(Economic Capital) 개념의 보험리스크를 평가하여 활용하고 있음

· 감독기준의 리스크 측정기준(신뢰수준 99% 수준)보다 보수적 기준(신뢰수준 99.5% 수준)을 적용

- 이를 기초로, 보험부문의 안정적 손해를 관리를 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 인수요청과 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	132,305	-	-	-
비중	100	-	-	-

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

주2) 외국신용기관의 신용등급은 세척 별표22 기준에 따라 국내신용기관의 신용등급으로 전환하여 표시

3.3) 再보험사 群별 출재보험료

(단위: 백만원, %)

구분	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+ 이하	기타	합계
출재보험료	150,772	-	-	-	-
비중	100	-	-	-	-

V-2. 금리위험 관리

1. 개념 및 익스포저

1.1) 개념

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

1.2) 금리위험액 現況

- 금리위험액은 당기와 직전반기에 최저금리위험액을 기준으로 산출되었으며, 직전반기와 유사한 수준

(단위: 백만원)

구 분	당기 (‘18.6월)		직전반기 (‘17.12월)		전기 (‘17.6월)	
	익스포저	금리민감액	익스포저	금리민감액	익스포저	금리민감액
가. 지배회사 금리부자산	47,445,105	307,344,381	45,925,954	293,168,948	45,067,199	287,059,333
Ⅰ. 예치금	385,679	118,320	341,909	75,328	513,622	227,819
Ⅱ. 당기손익 인식지정증권	-	-	39,656	617,932	40,301	626,250
Ⅲ. 매도가능증권	27,989,129	245,298,377	28,076,565	236,442,644	27,903,662	228,448,006
Ⅳ. 만기보유증권	162,658	2,621,785	141,167	2,005,191	140,940	2,058,578
V. 관계종속기업투자주식	-	-	-	-	-	-
Ⅵ. 대출채권	18,907,640	59,305,899	17,326,657	54,027,853	16,468,674	55,698,680
나. 지배회사 금리부부채	44,141,851	342,343,460	42,795,237	343,791,349	41,316,670	312,293,598
Ⅰ. 금리확정형	2,072,113	18,699,464	2,099,240	18,909,263	2,132,336	16,707,802
Ⅱ. 금리연동형	42,069,738	323,643,996	40,695,997	324,882,086	39,184,334	295,585,796
다. 지배회사 금리위험액	-	931,705	-	926,301	-	950,339
- 금리변동계수(%)	-	-	-	-	-	-
라. 국내 종속회사 금리위험액	-	-	-	-	-	-
마. 해외 종속회사 금리위험액	-	-	-	-	-	-

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

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

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

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

【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	8,374,239	13,773,278	16,543,479	3,378,742	-	42,069,738

주1) 최저보증율선이 없는 적립금은 0%이하로 표시

주2) 최저보증이율 금리연동형 부채현황 및 금리위험 익스포저 현황의 금리연동형 부채 계산방식(계약식 보험료적립금+ 미경과보험료적립금) 동일

【보험부채 금리민감도 잔존만기 최대구간】

잔존만기 최대구간	20년이상~ 25년미만	25년이상~ 30년미만	30년이상
적용여부	적용	적용	미적용
적용시점	2017.6.30	2017.12.31	2018.12.31

주) 현재 적용 중인 잔존만기 최대구간의 적용시점을 표시

【금리차 산정방식별 만기불일치위험액 계산】

만기불일치위험액 계산방식	경과규정 ^{1*}	경과규정 ^{2*}	최종규정 ^{3*}
적용여부	적용	미적용	미적용
적용시점 ^{4*}	2017.6.30	-	-

주1) 보험업감독업무시행세칙 [별표27]에 따른 공시기준이율로 금리차를 산정하고 만기불일치위험액 계산

주2) 보험업감독업무시행세칙 [별표27]에 따른 공시기준이율에서 감독원장이 제시하는 산업위험스프레드의 35%를 차감한 값을 금리차 선정을 위한 공시기준이율로 하여 계산한 만기불일치위험액에서 경과규정1에 따른 만기불일치위험액과의 차이금액의 반을 차감한 값을 만기불일치위험액으로 사용

주3) 보험업감독업무시행세칙 [별표27]에 따른 공시기준이율에서 감독원장이 제시하는 산업위험스프레드의 35%를 차감한 값을 금리차 선정을 위한 공시기준이율로 하여 만기불일치위험액 계산

주4) 현재 적용 중인 경과규정 또는 최종규정의 적용시점을 표시

2. 측정(인식) 및 관리방법

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

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

- 내부적으로는 위험기준 지급여력제도 기준 외 ALM시스템을 활용하여 금리리스크를 관리
- 또한 매년 리스크관리위원회를 통해 금리리스크 관리를 위한 장기보험 이율운영안 및 ALM 전략을 수립·운용

V-3. 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 분리가능
 - . 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

1.2) 신용위험액 현황

- 신용위험액은 대출채권 증가 영향 등으로 직전반기 대비 +1990억 증가

(단위: 백만원)

구 분		당기 (‘18.6월)		직전반기 (‘17.12월)		전기 (‘17.6월)	
		익스포저	신용 위험액	익스포저	신용 위험액	익스포저	신용 위험액
I. 운용 자산	현금과 예치금	2,437,313	43,776	1,765,964	35,292	1,460,579	33,584
	유가 증권	43,536,230	1,083,505	39,349,455	1,115,630	38,818,902	1,058,956
	대출 채권	22,425,030	682,487	19,888,866	590,234	18,878,934	555,868
	부동산	1,244,337	98,466	1,252,479	98,863	1,298,587	100,669
	소계	69,642,910	1,908,234	62,256,764	1,840,019	60,457,002	1,749,077
II. 비운용 자산	재보험자산	924,878	25,150	1,107,599	28,147	1,184,137	33,159
	기타	1,396,708	83,831	1,274,299	79,929	1,025,964	65,140
	소계	2,321,586	108,981	2,381,898	108,076	2,210,101	98,299
III. 장외 파생금융거래		273,907	4,374	297,466	4,361	171,570	2,207
IV. 난외항목		1,480,015	84,827	1,198,086	54,946	1,309,830	67,920
합계 (I + II + III + IV)		73,718,418	2,106,361	66,134,214	2,007,365	64,148,503	1,917,479

주1) 신용위험액 합계값은 고정이하 대손준비금에 해당하는 신용위험액을 차감한 금액으로 개별 자산의 신용위험액 합계금액과 차이가 발생

주2) ‘17.12월 회계변경으로 ‘17년 익스포저 및 신용위험액은 재작성 하였음
자세한 내용은 VII. 재무제표 기타주요변경내역 참조

2. 측정(인식) 및 관리방법

- 신용위험의 측정은 금융감독원 위험기준 지급여력제도에 따른 RBC 표준모형과 내부 신용리스크 산출 모형을 동시에 사용
 - . 위험기준 지급여력제도에서는 각 자산의 신용등급별로 위험계수를 곱하여 신용위험액을 측정
 - . 내부 신용리스크 산출 모형은 신용등급 및 업종에 따른 채무불이행확률 (Probability of Default, PD), 채무불이행시 손실률(Loss Given Default, LGD)을 기초로 하여 신용 VaR를 측정
- 회사는 신용위험관리를 위해 익스포저 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 익스포저 現況

3.1) 채권

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포저						
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB- 미만	무등급	합계
국공채	10,374,816	-	-	-	-	-	10,374,816
특수채	4,426,984	8,017,296	317,834	-	-	-	12,762,114
금융채	-	818,577	946,336	-	-	-	1,764,913
회사채	-	2,842,801	4,597,487	270,640	4,999	-	7,715,927
외화채권	830,770	1,074,118	1,417,179	98,958	-	9,411	3,430,436
합 계	15,632,570	12,752,792	7,278,836	369,598	4,999	9,411	36,048,206

주1) 외국신용기관의 신용등급은 보험업감독업무 시행세칙 별표22 기준에 따라 국내신용기관의 신용등급으로 전환하여 표시

주2) RBC 연결 재무제표 기준

3.2) 대출채권

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포저						
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB- 미만	무등급	기타
콜론, 신용대출, 어음할인대출, 지급보증대출	-	654,530	30,000	-	-	-	163,251
보험계약대출	-	-	-	-	-	-	3,540,109
유가증권 담보대출	-	-	-	-	-	-	-
부동산담보대출	-	-	-	-	166,463	3,578,798	8,587,328
기타대출	1,135,091	1,428,318	281,055	15,794	114,961	2,729,332	-
합 계	1,135,091	2,082,848	311,055	15,794	281,424	6,308,130	12,290,688

주) RBC 연결재무제표를 기준

3.3) 재보험미수금 및 재보험자산

(단위: 백만원)

구 분		신용등급별 익스포저				
		AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+ 이하	기타	합계
국내	재보험미수금	17,242	26	0	791	18,059
	출재미경과보험료	126,701	746	31	125	127,603
	출재지급준비금	333,055	1,784	15	4	334,858
해외	재보험미수금	61,468	5,272	427	23,710	90,877
	출재미경과보험료	99,448	67	1,090	12	100,617
	출재지급준비금	240,776	295	9,776	295	251,142

주1) 재보험미수금은 RBC 기준상 요건을 만족할 경우 미지급금을 상계한 순액으로 기재

주2) 국내는 국내에서 허가받은 재보험사 및 국내지점을 의미

주3) 별도 재무제표 기준

- 신용등급 기타에 해당하는 거래선예의 익스포저는 국내는 공제조합, 해외는 수재계약이 대부분임

(단위: 백만원)

	거래선명	보험종목	재보험 미수금	출재 지급준비금	합계
국내	NATIONAL CREDIT UNION FEDERATION OF KOREA	일반	784	-	784
	KOREA SHIPPING ASSOCIATION		3	-	3
	MG NON LIFE INSURANCE CO.,LTD		4	4	0
해외	B.E.S.T. RE (L) LIMITED	일반	173	184	-11
	INFRASSURE LTD		5	-	5
	外 수재거래선		23,532	111	23,421

3.4) 장외파생상품

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포저						
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB-미만	무등급	합계
금리관련	-	-	-	-	-	-	-
주식관련	-	-	-	-	-	-	-
외환관련	88,952	43,207	93,388	229	-	-	225,776
신용관련	-	-	-	-	-	-	-
기 타	-	-	-	-	-	-	-
합 계	88,952	43,207	93,388	229	-	-	225,776

주) 별도재무제표 기준

4. 산업별 편중도 현황

4.1) 채권

(단위: 백만원)

구 분	산업별 편중도						
	금융업	전기가스 공급	통신업	석유화학	장학재단	기타	합 계
국내채권	4,160,847	1,891,889	1,167,032	1,311,306	508,803	23,577,893	32,617,770

주1) 산업 구분은 표준산업분류표 참조

주2) 별도 재무제표 기준

4.2) 대출채권

(단위: 백만원)

구 분	산업별 편중도						
	부동산업 및 임대업	건설업	전기, 가스, 증기, 수도사업	금융 및 보험업	제조업	기타	합 계
보험계약대출	-	-	-	-	-	3,540,109	3,540,109
기타	5,353,550	1,905,381	1,800,756	673,617	70,000	9,596,370	19,399,674
합 계	5,353,550	1,905,381	1,800,756	673,617	70,000	13,136,479	22,939,783

주1) 산업 구분은 업무보고서[AI266] 참조

주2) 별도 재무제표 기준

V-4. 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 의미

1.2) 시장위험액 現況

- 시장위험액은 퇴직계정 리스크 반영(35%)으로 직전반기 대비 94억 증가

(단위: 백만원)

구 분	당기 (‘18.6월)		직전 반기 (‘17.12월)		전기 (‘17.6월)	
	익스포저	시장 위험액	익스포저	시장 위험액	익스포저	시장 위험액
단기매매증권	829,945	18,481	904,828	18,088	1,099,926	14,690
외화표시 자산부채	3,569,224	285,538	2,619,642	209,571	3,497,633	279,811
파생금융거래	-2,979,602	-238,368	-2,142,019	-171,362	-2,494,228	-199,538
소 계	1,419,567	65,651	1,382,451	56,297	2,103,331	94,963

- 주1) 익스포저 소계는 단기매매증권, 외화표시자산부채, 파생금융 익스포저의 합계로
감독원 보고기준의 주식, 금리, 외환, 상품포지션 분류에 따라 산출한 금액과 차이 발생
- 주2) ‘17.12월 회계변경으로 ‘17년 익스포저 및 시장가격위험액은 재작성 하였음
자세한 내용은 VII. 재무제표 기타주요변경내역 참조

2. 측정(인식) 및 관리방법

- 시장위험의 측정은 금융감독원 위험기준 지급여력제도에 따른 RBC 표준모형과 내부 시장리스크 산출 모형을 동시에 사용
 - . 위험기준 지급여력제도의 시장위험액은 단기매매증권 및 환헷지가 되지 않은 외화자산, 파생금융거래 익스포저를 기준으로 각 자산별 위험계수를 반영하여 산출
 - . 내부 시장리스크 산출 모형은 금리, 주가, 환율 등 위험요인의 변동성과 위험요인 간 상관관계에 따른 포트폴리오 분산효과를 반영하여 시장VaR 측정
- 회사의 시장리스크를 관리하기 위해 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 시행

3. 금리 등 위험요인에 대한 민감도 분석

- 환율, 금리, 주가의 변동에 따른 자산의 가치변화에 대해 당기손익인식증권을 손익영향으로 반영하고 매도가능증권은 자본에 미치는 영향으로 반영
- 위험요인별 민감도 분석 대상자산은
환율의 경우 헷지된 자산을 제외한 외화표시 자산,
금리의 경우는 채권 등 금리부 자산,
주가는 주식 및 주식형수익증권을 대상자산으로 정의하고 평가
- 위험요인의 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, 주가가 상승時 이익이 발생

(단위 : 백만원)

구 분	손익영향	자본영향
원/달러 환율 100원 증가	-	10,576
원/달러 환율 100원 감소	-	-10,576
금리 100bp의 증가	-11,592	-2,641,928
금리 100bp의 감소	11,592	2,641,928
주가지수10%의 증가	1,248	563,616
주가지수10%의 감소	-1,248	-563,616

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

주2) 별도 재무제표 기준

V-5. 유동성위험 관리

1. 개념 및 유동성갭 현황

1.1) 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

1.2) 유동성 갭 현황

- 유동성 갭 : 2018년 6월 30일 기준으로 3개월이내 자산/부채 유동성 갭은 5,686억원으로 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	133,205	-	-	133,205
	유가증권	192,218	152,933	954,994	1,300,145
	대출채권	631,676	219,296	968,708	1,819,680
	기타	-	1,460	2,712	4,172
자산 계		957,099	373,689	1,926,414	3,257,202
부채	책임준비금	388,331	246,729	666,820	1,301,880
	차입부채	200	-	-	200
부채 계		388,531	246,729	666,820	1,302,080
갭 (자산-부채)		568,568	126,960	1,259,594	1,955,122

주1) 기타는 업무보고서[AI135]의 특별계정자산을 제외한 비운용자산

주2) 별도재무제표 기준

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

- 2018년 상반기 부실자산비율 비율은 0.04%로 2017년 동기와 동일한 수준임

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2018년 2/4분기	2017년 2/4분기	전년대비 증감
가중부실자산(A)	24,692	22,780	1,912
자산건전성 분류대상자산(B)	63,394,112	61,164,780	2,229,332
비율(A/B)	0.04	0.04	0.00

주1) 외부공시용 별도재무제표(K-IFRS)기준으로 작성

주2) 부실자산비율은 보험업감독업무시행세칙에 따른 업무보고서상 부실자산비율 기준

2. 불완전판매비율, 불완전판매계약해지율 및 청약철회비율 현황

구분	설계사	개인 대리점	법인대리점 (방카4)	법인대리점 (TM5)	법인대리점 (홈쇼핑6)	법인대리점 (기타7)	직영 복합8)	직영 다이렉트9)
<불완전판매비율1>								
2018년 상반기	0.07%	0.04%	0.00%	0.00%	0.00%	0.11%	0.00%	0.03%
불완전판매건수	455	62	0	0	0	246	0	32
신계약건수	613765	139447	2685	2116	67	223522	3165	109759
<불완전판매계약해지율2>								
2018년 상반기	0.07%	0.04%	0.00%	0.00%	0.00%	0.10%	0.00%	0.07%
계약해지건수	446	61	0	0	0	230	0	32
신계약건수	613765	139447	2685	2116	67	223522	3165	109759
<청약철회비율3>								
2018년 상반기	2.23%	1.95%	5.88%	3.73%	1.49%	2.20%	0.13%	4.32%
청약철회건수	13679	2720	158	79	1	4924	4	4737
신계약건수	613765	139447	2685	2116	67	223522	3165	109759

1) (품질보증해지 건수 + 민원해지 건수 + 무효건수) / 신계약 건수 × 100

2) (품질보증해지 건수 + 민원해지 건수) / 신계약 건수 × 100

3) 청약철회건수 / 신계약 건수 × 100

4) 은행, 증권회사 등 금융기관이 운영하는 보험대리점

5) 전화 등을 이용하여 모집하는 통신판매(tele-marketing) 전문보험대리점

6) 홈쇼핑사가 운영하는 보험대리점

7) 방카슈랑스, TM, 홈쇼핑을 제외한 법인대리점으로 일반적으로 대면모집 법인대리점

8) 대면모집과 비대면모집을 병행하는 보험회사 직영 모집조직(직영 TM 설계사의 경우 직영다이렉트 조직에 포함하여 작성)

9) 통신판매를 전문으로 하는 보험회사 직영 모집조직

3. 보험금 부지급률 및 보험금 불만족도

1) 장기손해보험

구 분	보험금 부지급률 ¹⁾	구 분	보험금 불만족도 ²⁾
2018 상반기	1.99%	2018 상반기	0.09%
보험금 부지급건수 ³⁾	7,441	보험금청구 후 해지건수 ⁵⁾	232
보험금 청구건수 ⁴⁾	373,680	보험금청구 계약건수 ⁶⁾	253,524

1) 보험금 부지급건수 / 보험금 청구건수 × 100

2) 보험금 청구후 해지건수 / 보험금 청구 계약건수 × 100

* 기타 청구권자의 청구행위가 없는 건 제외(만기보험금, 중도보험금, 만기환급금, 2회차 이후의 분할보험금 등)

3) 보험금 청구 건수 중 보험금이 부지급된 건수(동일청구건에 지급과 부지급 공존시 지급으로 처리)

4) 직전 3개 회계연도의 신계약을 대상으로 산출대상기간(상반기의 경우 해당연도의 1.1~6.30을 말하며, 하반기의 경우 해당연도의 7.1~12.31을 말한다.)동안 보험금 청구권자가 약관상 보험금 지급사유로 인치고 보험금을 청구한 건 중 지급심사가 동일기간내에 완료된 건수(사고일자 + 증권번호 + 피보험자 + 청구일자 기준*으로 산출)

* 동일한 사고라도 청구일자 상이한 경우, 별도 건으로 산출

5) 보험금 청구 계약건 중 보험금 청구 후 품질보증해지·민원해지 건수 및 보험금 부지급 후 고지의무위반해지·보험회사 임의해지* 건수의 합계

* 계약자 임의해지 건 제외

6) 직전 3개 회계연도의 신계약 중 산출대상기간(상반기의 경우 해당연도의 1.1~6.30을 말하며, 하반기의 경우 해당연도의 7.1~12.31을 말한다.)동안 보험금 청구된 보험계약건(증권번호 기준, 중복 제외)

2) 자동차보험

구 분	보험금 부지급률 ¹⁾	구 분	보험금 불만족도 ²⁾
2018 상반기	0.83%	2018 상반기	0.02%
보험금 부지급건수 ³⁾	7,666	보험금청구 후 해지건수 ⁵⁾	122
보험금 청구건수 ⁴⁾	926,017	보험금청구계약건수 ⁶⁾	526,244

1) 보험금 부지급건수 / 보험금 청구건수 × 100

2) 보험금 청구후 해지건수 / 보험금 청구 계약건수 × 100

3) 보험금 청구건수 중 보험금이 지급되지 않은 건수

4) 산출대상기간(상반기의 경우 해당연도의 1.1~6.30을 말하며, 하반기의 경우 해당연도의 7.1~12.31을 말한다.)동안 보험금 청구권자(피해자, 피해물 소유주 및 피보험자)가 약관상 보험금 지급사유로 인지하여 보험회사에 사고 접수한 건 중 보험금 지급/부지급 여부가 확정된 건수(사고일자, 사고접수일자, 증권번호, 사고번호, 피해자(물) 및 피보험자 등 기준으로 산출)

* 피해서열별로 추산보험금을 책정한 건수를 기준으로 작성

** 보험금 청구 포기건 및 피구상건 제외(다만, 소송 및 금감원 분쟁조정 진행중인건은 포함)

5) 보험금 청구 계약건수 중 자동차보험 약관상 보험계약 해지사유에 의하여 「자동차손해배상보장법」상 의무보험을 포함하여 보험을 해지한 건수(증권번호 기준, 1년계약 기준)

* 다음의 경우는 해지건수에서 제외

1) 피보험자동차가 「자동차손해배상보장법」 제5조 제4항에 정한 자동차(의무보험 가입대상에서 제외되거나 도로가 아닌 장소에 한하여 운행하는 자동차)로 변경된 경우

2) 피보험자동차를 양도한 경우

- 3) 피보험자동차의 말소등록으로 운행을 중지한 경우
- 4) 천재지변, 교통사고, 화재, 도난 등의 사유로 인하여 피보험자동차를 더 이상 운행할 수 없게 된 경우
- 5) 보험회사가 파산선고를 받은 경우
- 6) 「자동차손해배상보장법」 제5조의2에서 정하는 ‘보험 등의 가입의무 면제’ 사유에 해당하는 경우
- 6) 산출대상기간(상반기의 경우 해당연도의 1.1~6.30을 말하며, 하반기의 경우 해당연도의 7.1~12.31을 말한다.)동안 보험금 지급건수(B)가 1건 이상 발생한 보험계약 건수(증권번호 기준, 1년계약 기준, 중복 제외)

4. 금융소비자보호실태평가 결과

구 분		항목별 평가 결과		
		2014	2015	2016
계량항목	1. 민원건수	-	양호	보통
	2. 민원처리기간	-	양호	양호
	3. 소송건수	-	미흡	양호
	4. 영업 지속가능성	-	양호	양호
	5. 금융사고	-	양호	양호
비계량항목	6. 소비자보호 조직 및 제도	-	양호	양호
	7. 상품개발과정의 소비자보호 체계 구축. 운용	-	양호	양호
	8. 상품판매과정의 소비자보호 체계 구축. 운용	-	보통	양호
	9. 민원관리시스템 구축.운용	-	양호	양호
	10. 소비자정보 공시	-	양호	양호

※ 금융소비자보호모범기준에 따라 금융회사는 금융감독원이 주관하는 ‘금융소비자보호 실태평가제’를 통해 소비자 보호 수준을 종합적으로 평가 받음

※ 평가대상사는 영업규모 및 민원건수가 업권 전체의 1% 이상인 회사로 민원건수가 적거나 영업규모가 작은 회사는 해당년도 평가에서 제외될 수 있음

<금융소비자보호 실태평가 평가항목>

구분		평가 부문	세부 평가기준
계량항목	1	민원건수	- 금감원에 접수된 민원건수 및 증감률 (중·반복 및 악성민원 등은 제외)
	2	민원처리기간	- 금감원에 접수된 민원 평균처리기간 (중·반복 및 악성민원 등은 제외)
	3	소송건수	- 소송건수(패소율)와 금감원 분쟁조정 중 금융회사의 소송제기 건수
	4	영업지속가능성	- 금융회사의 재무건전성 지표(BIS비율, RBC비율 등)
	5	금융사고	- 금융회사의 금융사고 건수와 금액
비	6	소비자보호	- 금융소비자보호 총괄책임자(CCO) 직무의 적정성

계량 항목		조직 및 제도	<ul style="list-style-type: none"> - 금융소비자보호 총괄부서 업무 및 권한의 적정성 - 금융소비자보호협의회 운영의 적정성 - 금융소비자보호 관련 규정화 여부 - 금융소비자보호 업무전담자 인력 구성의 적정성 - 금융소비자보호 업무전담자 인사 및 보상의 적정성 - 금융소비자보호 관련 교육의 적정성
	7	상품개발과정의 소비자보호 체계 구축 및 운영	<ul style="list-style-type: none"> - 상품개발 관련 사전협의 프로세스의 적정성 - 상품개발 관련 내부준칙 운영의 적정성 - 금융소비자 의견 반영 프로세스 운영의 적정성
	8	상품판매과정의 소비자보호 체계 구축 및 운영	<ul style="list-style-type: none"> - 상품판매 과정에서 준수해야 할 기준 마련 여부 - 상품판매 프로세스 구축 여부 - 상품판매 프로세스 운영의 적정성 - 고객정보 보호를 위한 제도 및 시스템의 적정성
	9	민원 관리 시스템 구축 및 운영	<ul style="list-style-type: none"> - 효율적인 민원관리시스템 구축 여부 - 민원업무 관련 규정 및 매뉴얼 마련 여부 - 민원관리시스템 운영의 적정성 - 민원을 통한 제도개선 시스템 구축 여부
	10	소비자정보 공시	<ul style="list-style-type: none"> - 소비자정보 접근이 용이한지 여부 - 소비자정보 제공이 적정한지 여부

5. 민원발생 평가건수

1) 민원 건수

* 대상기간 : 당분기 (2018 2분기, 2018.4.1.~2018.6.30.)
전분기 (2018 1분기, 2018.1.1.~2018.3.31.)

구 분	민원 건수			환산건수 (보유계약 십만건 당)			비 고
	전분기	당분기	증감률 (%)	전분기	당분기	증감률 (%)	
자체민원	628	642	2.23	2.96	2.99	1.04	-
대외민원*	941	1,081	14.88	4.43	5.04	13.72	-
합계	1,569	1,723	9.82	7.38	8.03	8.70	-

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) 해당 분기말일 회사 보유계약 건수를 기준으로 항목별 산출

2) 유형별 민원 건수

* 대상기간 : 당분기 (2018 2분기, 2018.4.1.~2018.6.30.)
전분기 (2018 1분기, 2018.1.1.~2018.3.31.)

구 분		민원 건수			환산건수(보유계약 십만건 당)			비 고
		전분기	당분기	증감률(%)	전분기	당분기	증감률(%)	
유 형	보험모집	176	218	23.86	0.83	1.02	22.61	-
	유지관리	210	168	-20.00	0.99	0.78	-20.81	-
	보상(보험금)	1,041	1,194	14.70	4.90	5.56	13.54	-
	기 타	142	143	0.70	0.67	0.67	-0.31	-
합 계		1,569	1,723	9.82	7.38	8.03	8.70	-

주) 해당 분기말일 회사 보유계약 건수를 기준으로 항목별 산출

3) 상품별 민원건수

구 분		민원 건수			환산건수(보유계약 십만건 당)			비 고
		전분기	당분기	증감률(%)	전분기	당분기	증감률(%)	
상 품	일반보험	53	74	39.62	1.50	2.08	39.04	-
	장기보장성보험	504	492	-2.38	4.82	4.64	-3.83	-
	장기저축성보험	40	38	-5.00	3.49	3.37	-3.43	-
	자동차보험	843	979	16.13	13.78	15.84	14.95	-
기 타		129	140	8.53	-	-	-	-

주1) 기타 : 해당 회사의 내부경영(주가관리, RBC 등) 관련 민원, 모집수수료, 정비수가 등 소비자 외 모집인·정비업체 등이 제기하는 민원, 보험 가입전 상품 외 민원, 다수계약(가입상품 미한정) 가입자의 상품관련 외 민원 등

주2) 해당 분기말일 상품별 보유계약 건수를 기준으로 항목별 산출

주3) 대출관련 민원 : 보험계약대출 관련 민원은 해당 상품 기준으로 구분하되, 담보·신용대출 관련 민원은 기타로 구분

※ ‘기타’ 구분은 상품 외 민원으로 보유계약을 산정할 수 없으므로 ‘환산건수’를 표기하지 않음

※ ‘기타’ 구분의 환산건수가 산정되지 않으므로 별도 ‘합계’를 표기하지 않으며, 상품별 ‘민원 건수’의 총합계(일반보험+ 장기보장성보험+ 장기저축성보험+ 자동차보험+ 기타)는 ‘1. 민원건수’, ‘2. 유형별 민원 건수’의 각 ‘합계’와 일치

6. 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 파트너십을 통한 시너지 창출
- 지역사회 자생력 강화를 위한 지속적 활동 전개
- 임직원 및 RC 봉사 및 기부활동 실시

2) 사회공헌활동 주요현황

(단위: 백만원, 명)

구분	사회공헌 기부금액	전담 직원수	내규화 여부	봉사인원		봉사시간		인원수		당기 순이익
				임직원	설계사	임직원	설계사	임직원	설계사	
2018. 1~6월	7,983	7	○	10,093	1,096	34,564	3,531	5,831	43,285	665,632

※ 2018년 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	2,603	9,032	32,896	969	3,239
문화.예술.스포츠	문화재 지원 등	1,441	35	105	0	0
학술.교육	교육기부, 장학금 지원 등	364	193	681	127	292
환경보호	학교숲가꾸기 활동,환경프로그램 운영 등	497	833	882	0	0
글로벌 사회공헌	해외아동 교육지원활동 등	0	0	0	0	0
공동사회공헌	손해보험사회공헌협의회 사업기부 등	0	0	0	0	0
서민금융	힐링펀드 기부금 등	3,078	0	0	0	0
기타	-	0	0	0	0	0
총 계		7,983	10,093	34,564	1,096	3,531

※ 2018년 2분기 누적실적 기준임

7. 보험회사 손해사정업무 처리현황

○ 기간 : '18.01.01 ~ '18.06.30

(단위 : 건, 천원, %)

회사명	위탁업체명 주1)	종구분	계약기간	총위탁 건수 주2)	총위탁 수수료	위탁비율 (%)주3)	지급수수료 비율 (%)주4)
삼성화재	(주)국제검정	2종	'17.10.12~'18.10.11	97	22,534	0.00%	0.02%
	(주)국제손해사정	2종	'17.10.12~'18.10.11	12	15,623	0.00%	0.01%
	(주)한라해상 손해사정	2종	'17.10.12~'18.10.11	16	34,666	0.00%	0.03%
	네스코검정해상 손해사정(주)	2종	'16.10.12~'17.10.11	2	23,239	0.00%	0.02%
	모든손사	2종	'17.10.12~'18.10.11	66	409,665	0.00%	0.37%
	새한손해사정 주식회사	2종	'17.10.12~'18.10.11	47	307,623	0.00%	0.27%
	아크로손해사정	2종	'17.10.12~'18.10.11	19	28,553	0.00%	0.03%
	에스엔에스해상 손해사정(주)	2종	'17.10.12~'18.10.11	904	204,500	0.03%	0.18%
	푸름해상 손해사정(주)	2종	'17.10.12~'18.10.11	5	7,783	0.00%	0.01%
	한결해상손해 사정주식회사	2종	'17.10.12~'18.10.11	15	101,501	0.00%	0.09%
	한바다손해사정 주식회사	2종	'17.10.12~'18.10.11	34	124,901	0.00%	0.11%
	한서해상특종손 해사정주식회사	2종	'17.10.12~'18.10.11	29	97,164	0.00%	0.09%
	한일손해사정(주)	2종	'17.10.12~'18.10.11	26	59,801	0.00%	0.05%
	협성손해사정 주식회사	2종	'17.10.12~'18.10.11	12	14,667	0.00%	0.01%
	리카온손사	3종	'18.3.1~'19.2.28	86	83,819	0.00%	0.07%
	동북아손사	3종	'18.3.1~'19.2.28	46	48,425	0.00%	0.04%
	SAS손사	3종	'18.3.1~'19.2.28	110	100,898	0.00%	0.09%
	삼정손사	3종	'18.3.1~'19.2.28	41	40,500	0.00%	0.04%
	SMK손사	3종	'18.3.1~'19.2.28	88	70,179	0.00%	0.06%
	전일손사	3종	'18.3.1~'19.2.28	43	41,522	0.00%	0.04%
	민손사	3종	'18.3.1~'19.2.28	59	59,168	0.00%	0.05%
	미첼손사	3종	'18.3.1~'19.2.28	47	18,171	0.00%	0.02%
	FM손사	3종	'18.3.1~'19.2.28	54	20,562	0.00%	0.02%
	빛고을손사	3종	'18.3.1~'19.2.28	26	22,255	0.00%	0.02%
	코마손사	3종	'18.3.1~'19.2.28	36	28,850	0.00%	0.03%
	머큐리손사	3종	'18.3.1~'19.2.28	43	16,085	0.00%	0.01%
	다우손사	3종	'18.3.1~'19.2.28	40	36,361	0.00%	0.03%
	삼성화재애니카 손해사정 (자회사)	1종/3종	'18.1.1~'18.12.31	1,127,355	66,542,188	38.91%	59.34%
	고려	1종	'18.4.1~'19.3.31	2	944	0.00%	0.00%
	국제	1종/4종	'18.4.1~'19.3.31	2,340	1,488,430	0.08%	1.33%
	다스카	1종/4종	'18.4.1~'19.3.31	10,282	1,633,274	0.35%	1.46%
	대양	1종/4종	'18.4.1~'19.3.31	1,409	1,128,494	0.05%	1.01%
	대영	1종	'18.4.1~'19.3.31	1,319	922,182	0.05%	0.82%
	동북아	1종	'18.4.1~'19.3.31	609	372,969	0.02%	0.33%
	드림	1종	'18.4.1~'19.3.31	967	505,728	0.03%	0.45%
	리더스	1종/4종	'18.4.1~'19.3.31	662	259,343	0.02%	0.23%
	리카온	1종	'18.4.1~'19.3.31	248	109,776	0.01%	0.10%
	맥클라렌스	1종	'18.4.1~'19.3.31	4	4,452	0.00%	0.00%
	머큐리	1종	'18.4.1~'19.3.31	229	107,779	0.01%	0.10%
	미래	1종	'18.4.1~'19.3.31	2,391	1,483,877	0.08%	1.32%

보람	1종	18.4.1~19.3.31	474	279,228	0.02%	0.25%
서울	1종/4종	18.4.1~19.3.31	852	530,772	0.03%	0.47%
서진	1종/4종	18.4.1~19.3.31	1,365	803,719	0.05%	0.72%
세계	1종	18.4.1~19.3.31	572	355,254	0.02%	0.32%
세종	1종	18.4.1~19.3.31	1,505	1,210,373	0.05%	1.08%
솔로몬	1종/4종	18.4.1~19.3.31	161	90,979	0.01%	0.08%
아세아	1종/4종	18.4.1~19.3.31	340	173,717	0.01%	0.15%
아이지	1종	18.4.1~19.3.31	241	129,140	0.01%	0.12%
에스에이에스	1종	18.4.1~19.3.31	590	728,862	0.02%	0.65%
에스오에스	1종/4종	18.4.1~19.3.31	4	896	0.00%	0.00%
코리아						
에이원	1종/4종	18.4.1~19.3.31	2,633	1,401,007	0.09%	1.25%
에이플러스	4종	18.4.1~19.3.31	257	79,476	0.01%	0.07%
유니온	1종/4종	18.4.1~19.3.31	156	109,325	0.01%	0.10%
이앤에스	1종	18.4.1~19.3.31	1,014	574,018	0.03%	0.51%
인코크	1종	18.4.1~19.3.31	507	483,083	0.02%	0.43%
일신	1종	18.4.1~19.3.31	7	20,503	0.00%	0.02%
카스코	1종	18.4.1~19.3.31	396	243,416	0.01%	0.22%
캄코	4종	18.4.1~19.3.31	66	17,752	0.00%	0.02%
케이엠	1종	18.4.1~19.3.31	615	406,504	0.02%	0.36%
케이원	1종	18.4.1~19.3.31	214	144,478	0.01%	0.13%
코마	1종/4종	18.4.1~19.3.31	2,052	1,215,253	0.07%	1.08%
김스코	1종	18.4.1~19.3.31	387	259,419	0.01%	0.23%
탑	1종/4종	18.4.1~19.3.31	7,817	1,533,360	0.27%	1.37%
태양	1종	18.4.1~19.3.31	452	359,157	0.02%	0.32%
티앤지	1종	18.4.1~19.3.31	211	127,137	0.01%	0.11%
티에스에이	4종	18.4.1~19.3.31	519	133,845	0.02%	0.12%
파란	4종	18.4.1~19.3.31	88	24,236	0.00%	0.02%
프라임	1종/4종	18.4.1~19.3.31	659	373,683	0.02%	0.33%
피에스엘	1종	18.4.1~19.3.31	348	415,274	0.01%	0.37%
한국	1종	18.4.1~19.3.31	838	502,193	0.03%	0.45%
한리	1종	18.4.1~19.3.31	1	77	0.00%	0.00%
해성	1종/4종	18.4.1~19.3.31	1,144	571,359	0.04%	0.51%
K&C	4종	18.4.1~19.3.31	241,853	2,148,899	8.35%	1.92%
P&P	4종	18.4.1~19.3.31	259,370	2,225,050	8.95%	1.98%
S&C	4종	18.4.1~19.3.31	267,336	2,319,584	9.23%	2.07%
센트럴	4종	18.4.1~19.3.31	382,326	3,385,025	13.19%	3.02%
화재서비스 (자회사)	1종/4종	18.1.1~18.12.31	570,499	12,164,169	19.69%	10.85%
합계			2,897,689	112,138,676	100.00%	100.00%

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

□ 경영, 자산 등에 관하여 중대한 영향을 미칠 수 있는 회계처리기준 등의 변경에 따른 준비사항 및 영향분석

1) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'

2015년 9월 25일 제정된 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'은 원칙적으로 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용해야 하지만, 당사는 기업회계기준서 제1104호 '보험계약'이 개정·공표되어 기업회계기준서 제1109호의 적용을 한시적으로 면제 받을 수 있게 될 경우, 2020년까지 기업회계기준서 제1109호의 적용을 면제 받을 계획입니다.

기업회계기준서 제1109호 적용의 한시적 면제 기준은 보험활동과 관련된 부채의 금액이 총부채금액의 90%를 초과하거나 또는 80%를 초과하고 90%이하이면서 비보험활동이 유의적인 활동이 없다는 증거를 제시할 수 있는 경우로, 당사는 2015년 12월 31일 현재 해당 기준을 충족할 수 있어 2021년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용할 것으로 예상합니다.

당사는 보고기간 종료일 현재 기업회계기준서 제1109호의 도입과 관련하여 내부관리프로세스와 회계처리시스템, 그리고 재무제표에 미칠 수 있는 영향분석에 착수하였습니다. 동 기준서의 주요 사항별로 재무제표에 미칠 수 있는 일반적인 영향은 다음과 같습니다.

① 금융자산의 분류와 측정

새로운 기업회계기준서 제1109호를 적용할 경우 당사는 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 다음 표와 같이 금융자산을 후속적으로 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치, 당기손익-공정가치로 측정되도록 분류하고, 복합계약이 금융자산을 주계약으로 포함하는 경우에는 내재파생상품을 분리하지 않고 해당 복합계약 전체를 기준으로 금융자산을 분류합니다.

사업모형	원금과 이자만으로 구성	그 외의 경우
계약상 현금흐름 수취 목적	상각후원가 측정(*1)	당기손익 -공정가치 측정(*2)
계약상 현금흐름 수취 및 매도 목적	기타포괄손익 -공정가치 측정(*1)	
매도 목적, 기타	당기손익-공정가치 측정	

(*1) 회계불일치를 제거하거나 감소시키기 위하여 당기손익-공정가치 측정 항목으로

지정할 수 있습니다. (취소 불가)
(*2) 단기매매목적이 아닌 지분증권의 경우 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있습니다. (취소 불가)

기업회계기준서 제1109호에서 금융자산을 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치 측정 대상으로 분류하기 위한 요건이 현행 기업회계기준서 제1039호의 요건보다 엄격하므로, 기업회계기준서 제1109호 도입 시 당기손익-공정가치 측정 대상 금융자산의 비중이 증가하여 당기손익의 변동성이 확대될 수 있습니다.

② 금융부채의 분류와 측정

새로운 기업회계기준서 제1109호에 따르면 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융부채의 공정가치 변동 중 해당 금융부채의 신용위험 변동으로 인한 부분은 당기손익이 아닌 기타포괄손익으로 표시하고, 동 기타포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환하지 않습니다. 다만, 금융부채의 신용위험 변동에 따른 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 인식하면 회계불일치가 발생하거나 확대될 경우에는 해당 공정가치 변동을 당기손익으로 인식합니다.

현행 기업회계기준서 제1039호에서 모두 당기손익으로 인식했던 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융부채의 공정가치 변동 중 일부가 기타포괄손익으로 표시되므로 금융부채의 평가 관련 당기손익이 감소할 수 있습니다.

③ 금융자산의 손상

현행 기업회계기준서 제1039호에서는 발생손실모형(incurred loss model)에 따라 손상발생의 객관적 증거가 있는 경우에만 손상을 인식하지만, 새로운 기업회계기준서 제1109호에서는 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품, 리스채권, 계약자산, 대출약정, 금융보증계약에 대하여 기대신용손실모형(expected credit loss impairment model)에 따라 손상을 인식합니다.

기업회계기준서 제1109호에서는 금융자산 최초 인식 후 신용위험의 증가 정도에 따라 아래 표와 같이 3단계로 구분하여 12개월 기대신용손실이나 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하도록 하고 있어 현행 기업회계기준서 제1039호의 발생손실모형에 비하여 신용손실을 조기에 인식할 수 있습니다.

구분(*1)		손실충당금
Stage 1	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 경우(*2)	12개월 기대신용손실 : 보고기간 말 이후 12개월 내에 발생가능한 금융상품의 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 2	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가한 경우	전체기간 기대신용손실: 기대존속기간에 발생할 수 있는 모든 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 3	신용이 손상된 경우	

(*1) 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'의 적용범위에 포함되는 거래에서 생기는 매출채권이나 계약자산의 경우 유의적인 금융요소가 없다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정해야 하고, 유의적인금융요소가 있다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있습니다. 리스채권도 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있습니다.

(*2) 보고기간 말 신용위험이 낮은 경우에는 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 것으로 간주할 수 있습니다.

기업회계기준서 제1109호에서는 최초 인식 시점에 신용이 손상된 금융자산은 최초 인식 후 전체기간 기대신용손실의 누적변동분만을 손실충당금으로 계상합니다.

④ 위험회피회계

새로운 기업회계기준서 제1109호에서는 현행 기업회계기준서 제1039호에서 정한 위험회피회계의 체계(mechanics of hedge accounting: 공정가치위험회피, 현금흐름위험회피, 해외사업장순투자위험회피)를 유지하지만, 복잡하고 규정중심적인 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 요구사항을 기업의 위험관리활동에 중점을 둔 원칙중심적인 방식으로 변경했습니다. 위험회피대상항목과 위험회피수단을 확대하였고, 높은 위험회피효과가 있는지에 대한 평가 및 계량적인 판단기준(80~125%)을 없애는 등 위험회피회계 적용요건을 완화하였습니다.

기업회계기준서 제1109호의 위험회피회계를 적용할 경우, 현행 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 적용요건을 충족하지 못하는 일부 거래에 대해서도 위험회피회계를 적용할 수 있게 되어 당기손익의 변동성이 축소될 수 있습니다.

위험회피회계에 대한 경과규정에 따르면 기업회계기준서 제1109호를 최초 적용할 때 현행 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 관련 규정을 계속해서 적용할 것을 회계정책으로 선택할 수 있습니다.

2) 기업회계기준서 제1116호 '리스'

기업회계기준서 제1116호 '리스'는 현 기준서인 기업회계기준서 제1017호 '리스'와 기업회계기준해석서 제2104호 '약정에 리스가 포함되어 있는지의 결정'을 대체하게 됩니다. 이 기준서는 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용해야 하며, 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하는 기업은 조기 적용할 수 있습니다.

기업회계기준서 제1116호는 리스이용자가 리스관련 자산과 부채를 재무상태표에 인식하는 하나의 회계모형을 제시하고 있습니다. 리스이용자는 기초자산을 사용할 권리를 나타내는 사용권자산과 리스료를 지급할 의무를 나타내는 리스부채를 인식해야 합니다. 단기리스와 소액 기초자산 리스의 경우 리스 인식이 면제될 수 있습니다. 리스제공자 회계처리는 리스를 금융리스와 운용리스로 분류하는 기존의 기준서와 유사합니다. 동 기준서는 2019년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다.

□ 기타 주요 변경내역

- 1) 당사는 2017년 중 체결된 미국지점의 부채이전 계약에 대해 채보험 계약으로 보기 어렵다는 금융감독원의 공문에 따라 해당 계약의 회계처리 방법을 변경하였습니다. 상기 회계변경으로 인해 비교표시된 2017년 재무제표는 재작성되었습니다.
- 2) 회계변경에 따른 2017년말 현재의 재무상태표 및 포괄손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

① 2017년말 재무상태에 미치는 효과

(단위: 백만원)

구 분	금 액
총자산의 증가	107,531
총부채의 증가	27,248
기타포괄손익누계액의 감소	-6,163
이익잉여금의 증가	86,446

② 2017년 포괄손익에 미치는 효과

(단위: 백만원)

구 분	금 액
영업수익의 감소	-10,010
영업비용의 감소	-128,761
당기순이익의 증가	86,446
주당이익의 증가	2,033 원