

2017년 엠지손해보험(주)의 현황

기간 : 2017. 1. 1. ~ 2017. 12. 31.

엠 지 손 해 보 험 (주)

본 공시자료는 보험업법 제124조(공시 등) 및 보험업감독규정 7-44조에 의하여 작성되었으며, 작성내용이 사실과 다름없음을 증명합니다.

목 차

제 1 장 주요경영현황 요약

제 2 장 일반현황

제 3 장 경영실적

제 4 장 재무에 관한 사항

제 5 장 경영지표

제 6 장 위험관리

제 7 장 기타 경영현황

제 8 장 재무제표

제 9 장 기타

제 1 장 주요 경영현황 요약

1-1. 회사개요

1) 회 사 연 혁

- 회사설립일

일 자	회 사 설 립
2013. 05. 03	엠지손해보험주식회사 설립

2) 임원 및 대주주현황

- 대표이사 : 김 동 주 사장
- 최대주주 : 자베즈제이호유한회사

3) 조직현황 (2018년 2월 28일 현재)

- 2총괄 4본부 15담당 35부서 (1실 30팀 콜센터 3보상팀)

1-2. 요약 재무정보

1) 요약 대차대조표(별도계정)

(단위:억원)

구 분	2017년	2016년	전년대비 증감
I. 현금및현금성자산	529	244	285
II. 금융자산	29,261	24,639	4,622
III. 관계기업투자주식	152	198	-46
IV. 유형자산	99	582	-483
V. 투자부동산	381	684	-302
VI. 무형자산	417	574	-158
VII. 매각예정자산	0	0	0
VIII. 기타자산	2,972	2,660	313
IX. 특별계정자산	0	0	0
자산총계	33,812	29,581	4,232
I. 보험계약부채	30,040	25,335	4,704
II. 금융부채	1,795	2,055	-260
III. 기타부채	210	178	32
IV. 특별계정부채			0
부채총계	32,045	27,568	4,477
I. 자본금	923	923	0
II. 자본잉여금	1,377	1,377	0
III. 기타포괄손익누계액	-276	20	-296
IV. 결손금	-257	-308	51
자본총계	1,767	2,012	-246

2) 요약 대차대조표(특별계정)

해당사항 없습니다.

3) 요약 손익계산서(별도계정)

(단위:억원)

구 분	2017년	2016년	전년대비 증감
I.영업수익	16,346	13,581	2,766
II.영업비용	16,343	13,845	2,498
III.영업이익(손실)	4	-264	268
IV.영업외수익	79	47	33
V.영업외비용	15	60	-45
VI.법인세비용차감전순이익(손실)	69	-277	346
VII.법인세비용	18	12	6
VIII.당기순이익(손실)	51	-289	340
IX.기타포괄손익(손실)	-296	-22	-274
X.총포괄이익(손실)	-246	-311	66

4) 요약 손익계산서(특별계정)

해당사항 없습니다.

1-3. 사업실적

(단위:건,억원)

구 분		2017년	2016년	전년대비 증감
신계약실적	건 수	507,998	302,801	205,197
	금 액	1,630,437	989,763	640,674
보유계약실적	건 수	1,327,353	1,251,536	75,817
	금 액	1,824,376	2,690,977	-866,601
원수보험료		11,342	10,236	1,106
원수보험금		4,153	3,460	693
순사업비		2,097	2,154	-57

1-4. 주요경영효율지표

(단위:억원,%,%p)

구 분	2017년	2016년	전년대비 증감
손 해 율 ¹⁾	90.80	89.03	1.77
사업비율 ²⁾	21.94	24.96	-3.02
자산운용율 ³⁾	84.17	84.16	0.01
자산수익율 ⁴⁾	4.64	4.25	0.39
효력상실해약율 ⁵⁾	7.64	8.70	-1.06
금융소비자보호실태평가결과 ⁶⁾	-	-	
신용평가등급 ⁷⁾	A-	A-	
지급여력비율 ⁸⁾	110.99	133.59	-22.60
지급여력금액	2,148	2,384	-236
지급여력기준금액	1,935	1,784	151

주1) 손해율 : 발생손해액 / 경과보험료

2) 사업비율 : 순사업비 / 보유보험료

3) 자산운용율 : 회계연도말 운용자산 / 회계연도말 총자산

4) 자산수익률 : 투자영업손익 / {(기초총자산 + 기말총자산 - 투자영업손익) / 2}

- 투자영업손익 = 투자영업수익 - 투자영업비용

- 총자산 = 대차대조표(총괄) 총자산에서 미상각신계약비, 영업권 및 특별계정자산을 차감한 잔액임

5) 효력상실해약율 : 효력상실해약금액 / (연초보유계약액 + 신계약액)

6) 금융소비자보호실태평가 결과 : 해당사항 없음

(평가대상 : 민원건수 및 영업규모가 해당 금융권역의 1% 이상인 회사)

7) 신용평가등급 : 정기공시항목 3-13 기재

8) 지급여력비율 : 지급여력금액 / 지급여력기준금액

○ 2017년도 계약유지율

(단위:%,%p)

구분	2017년	2016년	전년대비 증감(%p)
13회차	85.31	87.05	-1.74
25회차	76.63	76.69	-0.06
37회차	71.23	63.08	8.15
49회차	57.97	51.29	6.68
61회차	47.96	56.07	-8.11
73회차	54.29	51.23	3.06
85회차	47.46	60.71	-13.25

※ 업무보고서 AI124기준 작성(일반계정과 특별계정 I,II를 모두 포괄)

제 2 장 일반현황

2-1. 선 언 문

금번 경영통일공시를 통하여 회사의 현황을 여러분과 공유할 수 있게 되었습니다. 본 공시는 보험업감독규정 제7-44조의 규정에 따라 저희 회사 경영 전반에 대한 진실한 내용을 담고 있습니다.

엠지손해보험주식회사

대표이사 사장



2-2. 경영방침

- 손익중심 관리
- 영업경쟁력 강화
- 재무건전성 유지
- 인프라 및 지원강화

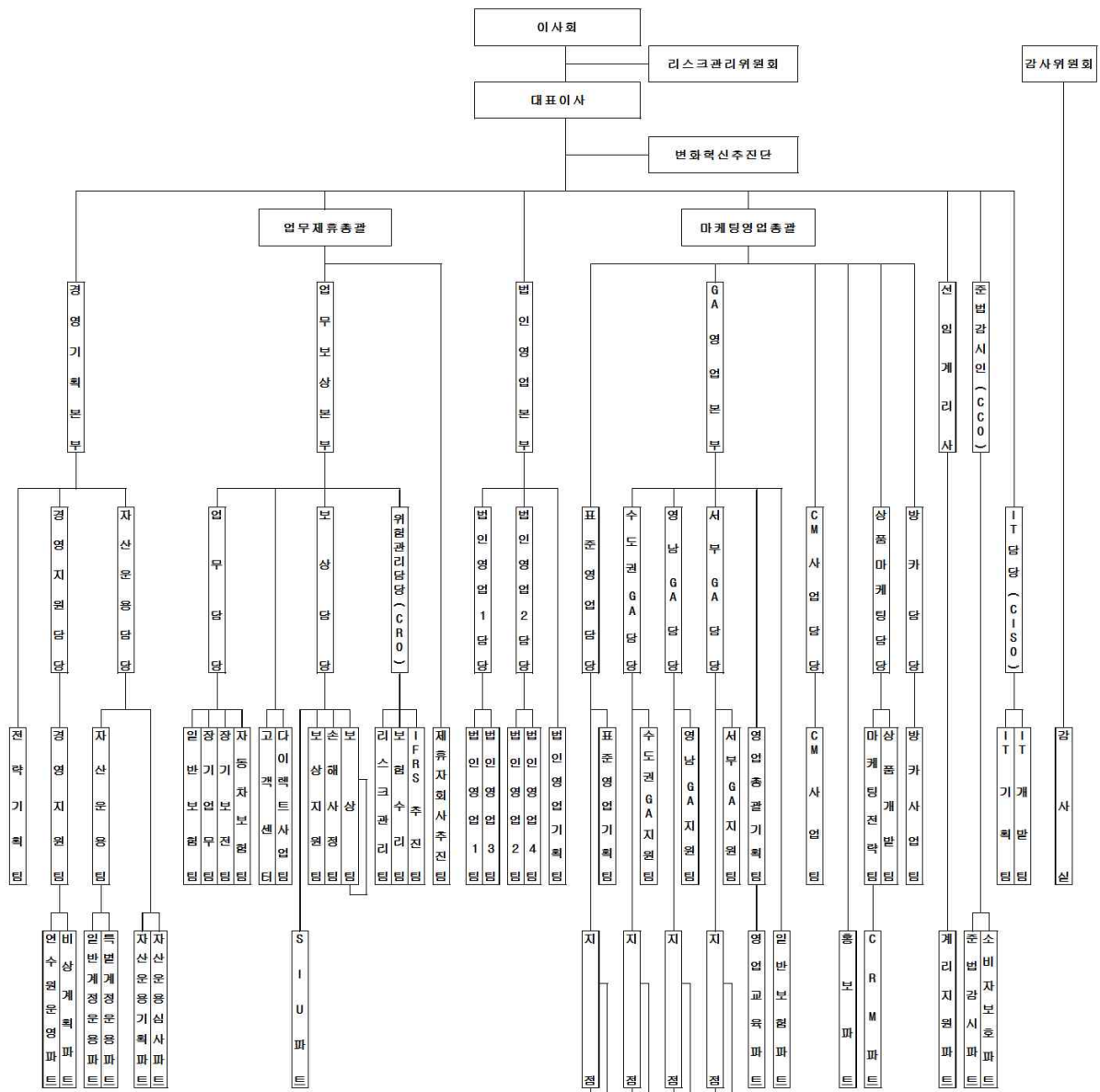
2-3. 연혁 · 추이

2013년 5월	3일 금융위원회, 「그린손해보험주식회사」계약 「지에프엠아이손해보험(주)」로 계약 이전 결정 3일 주주총회 결의, 「지에프엠아이손해보험(주)」에서 「MG손해보험(주)」로 상호 변경
2014년 4월	브랜드 슬로건 및 BI 선포식
2015년 3월	‘한국경제신문 대한민국 명품브랜드 대상 <건강보험 부문>’ 수상
2016년 3월	‘한국경제신문 대한민국 명품브랜드 대상 <건강보험 부문>’ 연속 수상
2017년 3월	‘한국경제신문 대한민국 명품브랜드 대상 <건강보험 부문>’ 연속 수상

2-4. 조 직

1) 조 직 도 (2018년 2월 28일 현재)

2총괄 4본부 15담당 35부서 (1실 30팀 콜센터 3보상팀 으로 구성되어 있습니다.



2) 영 업 조 직

(2018년 2월 28일 현재 / 단위:개)

본 부 ¹⁾	지 점 (지원팀)	보 상 사무소 ²⁾	영업소 (지 점)	해외현지 법 인	해 외 지 점	해 외 사무소	합 계
0	4	3	55	0	0	0	62

주1) 본부 : 지역본부 및 지역영업부 포함

2) 보상사무소 : 지역센터 및 사무소 포함

3) 해외점포 : 해외현지법인은 외국환거래규정에 의하여 신고 등을 하여 설립한 외국에 있는 법인,
해외지점은 영업점포, 해외사무소는 영업을 하지 않는 연락사무소를 의미

2-5. 임직원현황

(2018년 2월 28일 현재 / 단위:명)

구 분		2017년	2016년
임원	등기임원(사외이사포함)	5	6
	비등기임원	8	9
직원	정규직	553	534
	비정규직	124	163
합 계		690	712

주1) 2016년도는 2016년 12월 기준임.

2) 2017년도는 2018년 2월 28일 기준임

2-6. 모집조직현황

(2018년 2월 28일 현재 / 단위:명,개)

구 분		2017년	2016년
보험설계사		1,531	2,651
대 리 점	개 인	388	340
	법 인	495	462
	계	883	802
금융기관 보험대리점	은 행	11	10
	증 권	0	0
	상호저축은행	4	2
	신용카드사	0	0
	지역 농축협조합	0	0
	계	15	12

주1) 2016년도는 2016년 12월 기준임.

2) 2017년도는 2018년 2월 28일 기준임

2-7. 자회사

1) 연결대상 자회사

(2018년 2월 28일 현재 / 단위:억원,주,%)

회 사 명	소재지	주요업무	설립년월일	자본금	소유주식수	소유 비율
엠지인베스트먼트(주)	부산	투자	2008.05.08. (2013.05.03)	70	1,285,106	91.79
그린농림수산물식품투자조합	부산	투자	2011.03.18. (2013.05.03)	58	262	55.00
그린에셋매니지먼트(주)	서울	건물관리	2008.10.09. (2013.05.03)	0.5	9,900	99.00
MGI 세컨더리투자조합1호	서울	투자	2015.02.25	121	324	26.68
MG서비스	서울	교육서비스	2016.04.01	5	1,000,000	100.00

주1) 설립년월일과 취득년월일이 다른 경우에는 취득년월일을 ()안에 표시함.

주2) 소유비율은 자회사 소유분 포함기준임

2) 비연결 자회사

해당사항 없습니다.

2-8. 자본금

(단위:억원)

연월일	주식의 종류	발행주식수	증자(또는 감자)금액	증자(또는 감자)내용	증자 (또는 감자) 후 자본금	비고
2013.02.08	보통주	60,000,000주	300	유상증자	300	
2013.03.20	보통주	1,000,000주	50	유상증자	305	
2013.05.07	보통주	27,000,000주	1,350	유상증자	440	
2013.06.27	보통주	2,000,000주	100	유상증자	450	
2013.09.30	보통주	4,000,000주	200	유상증자	470	
2014.06.30	보통주	3,000,000주	150	유상증자	485	
2015.03.31	보통주	10,777,000주	239	유상증자	539	
2015.03.31	우선주	7,273,000주	161	유상증자	575	
2015.10.16	보통주	37,229,240주	825	유상증자	761	
2016.06.29	보통주	32,400,720주	718	유상증자	923	

2-9. 대주주

(2017년 12월 31일 현재 / 단위 : 주,%)

주 주 명	소 유 주 식 수	소 유 비 율
자베즈제이호유한회사	166,629,960	93.93

2-10. 주식 소유 현황

(2017년 12월 31일 현재 / 단위 : 주,%)

구분	주주수(명)		소유주식수(주)	
		비율		비율
정부 및 정부관리기업체				
은 행				
보 험 회 사				
증 권 회 사				
투자신탁회사				
기 타 법 인	2	100.00	184,679,960	100.00
개인 및 기타				
외국인				
계	2	100.00	184,679,960	100.00

주1) 정부관리기업체중 은행업무를 영위하는 기관은 은행으로 분류.

2-11. 계약자 배당

(단위:원,%)

구 분		2017년		2016년	
		배당액	배당률	배당액	배당율
일반계정	노후안심	1,010,308,673	-	1,092,007,687	-
	홀런인생	69,512,387	-	75,290,739	-
	실버그린	226,874,333	-	235,777,246	-
	신희런인생	6,345,873	-	6,529,544	-
	신실버그린	267,245,962	-	278,117,748	-
	홀런인생Ⅱ	6,050,921	-	5,846,209	-
	실버그린Ⅱ	95,835,200	-	102,485,442	-
	실버그린A	79,330,361	-	79,258,954	-
	실버플러스	58,370,284	-	59,572,955	-
	뉴실버플러스	42,949,688	-	49,934,524	-
	신실버플러스보험	248,196,573	-	258,749,424	-
	신실버플러스보험Ⅱ	509,784,377	-	551,966,005	-
	그린연금실버보험	128,061,991	-	136,042,857	-
	그린연금실버보험F4	173,328,663	-	181,367,162	-
	그린연금실버보험H4	31,063,927	-	31,209,288	-
	그린연금실버보험I2	14,895,627	-	14,575,868	-
	그린연금실버보험I4	19,004,455	-	19,870,551	-
	그린연금실버보험(I10)	14,828,393	-	14,326,828	-
	그린연금실버보험(1004)	16,259,135	-	16,742,917	-
	그린연금실버보험(1106)	2,392,212	-	2,543,125	-
특별계정		-	-	-	-

주1) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금 특별계정임.

2-12. 주주 배당

해당사항 없습니다.

2-13. 주식매수선택권 부여내용

해당사항 없습니다.

제 3 장 경영실적

3-1. 경영실적개요

(단위:억원)

구 분	2017년	2016년
원 수 보 험 료	11,342	10,236
원 수 보 험 금	4,153	3,460
순 사 업 비	2,097	2,154
장 기 환 급 금	1,863	1,714
총 자 산	33,812	29,581
보험계약준비금	30,040	25,335
당 기 순 손 익	51	-289

주1) 보험계약준비금에 기재한 금액은 책임준비금 30,040억원을 계상하고 있음

3-2. 손익발생원천별 실적

전년대비 손해를 개선 및 투자영업이익 증가로 당기순이익 340억원 증가하였습니다.

(단위:억원)

구 분		2017년	2016년	증 감
보험 부문	보험영업손익	3,400	2,790	611
	(보 험 수 익)	13,813	11,803	2,010
	(보 험 비 용)	10,413	9,014	1,399
투자 부문	투자영업손익	1,308	1,018	290
	(투자영업수익)	2,533	1,778	756
	(투자영업비용)	1,226	760	466
책임준비금전입액		-4,704	-4,071	-633
영업손익		4	-264	268
기타부문	기타손익	65	-13	78
	(기타수익)	79	47	33
	(기타비용)	15	60	-45
특별계정 ²⁾ 부문	특별계정손익			0
	(특별계정수익)	0	0	0
	(특별계정비용)	0	0	0
경상손익		69	-277	346
특별이익				0
특별손익				0
법인세비용		18	12	6
당기순손익		51	-289	340

주1) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금 특별계정임

제 4 장 재무에 관한 사항

4-1. 재무상황 개요

1) 일반계정

2017년 총 자산 및 부채는 전년대비 각각 4,232억원, 4,477억원 증가하였습니다. 자본 총계의 경우 기타포괄손익누계액 감소로 전년대비 245억원 감소하였습니다.

(단위:억원,%)

구 분		2017 년		2016 년	
			구성비		구성비
자	현 금 및 예 치 금	529	1.57	244	0.83
	당 기 손 익 인 식 증 권	2,840	8.40	2,968	10.03
	매 도 가 능 증 권 (매 도 가 능 금 융 자 산)	19,719	58.32	15,346	51.88
	만 기 보 유 증 권 (만 기 보 유 금 융 자 산)	0	0.00	0	0.00
	관 계 . 종 속 기 업 투 자 주 식	152	0.45	198	0.67
산	대 출 채 권	4,374	12.94	4,518	15.27
	부 동 산	436	1.29	1,200	4.06
	고 정 자 산	462	1.37	640	2.16
	기 타 자 산	5,300	15.68	4,466	15.10
	특 별 계 정 자 산	0	0.00	0	0.00
	자 산 총 계	33,812	100.00	29,581	100.00
부	책 임 준 비 금	30,040	88.84	25,335	85.65
	기 타 부 채	2,006	5.93	2,233	7.55
	특 별 계 정 부 채	0	0.00	0	0.00
	부 채 총 계	32,045	94.77	27,568	93.20
자 본	자 본 총 계	1,767	5.23	2,012	6.80
	부 채 및 자 본 총 계	33,812	100.00	29,581	100.00

2) 특별계정

해당사항 없습니다.

3) 기타사항

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. 국제회계기준위원회(IASB)는 2016년 9월 13일 IFRS 4를 개정·공표하였고, 한국회계기준원은 기업회계기준서 제1104호 『보험계약』의 개정 절차를 진행 중입니다. 당사는 2015년 12월 31일 현재 보험과 관련된 부채의 비율이 총부채금액의 90%를 초과하므로 기업회계기준서 제1109호 적용의 한시적 면제 요건을 충족할 수 있어 기업회계기준서 제1109호는 2021년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용할 것으로 예상합니다.

새로운 기업회계기준서 제1109호는 소급 적용함이 원칙이나, 금융상품의 분류, 측정, 손상의 경우 비교정보 재작성을 면제하는 등 일부 예외조항을 두고 있고, 위험회피회계의 경우 옵션의 시간가치 회계처리 등 일부 예외조항을 제외하고는 전진적으로 적용합니다.

기업회계기준서 제1109호의 주요 특징으로 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거한 금융자산의 분류와 측정, 기대신용손실에 기초한 금융상품의 손상모형, 위험회피회계 적용조건을 충족하는 위험회피대상항목과 위험회피수단의 확대 또는 위험회피효과 평가방법의 변경 등을 들 수 있습니다.

기업회계기준서 제1109호의 원활한 도입을 위해서는 일반적으로 재무영향분석 및 회계정책 수립, 회계시스템 구축, 시스템 안정화 등의 준비 작업이 필요합니다. 동 기준서를 최초로 적용하는 회계기간의 재무제표에 미치는 영향은 동 기준서에 따른 회계정책의 선택과 판단뿐 아니라 해당 기간에 당사가 보유하는 금융상품과 경제상황 등에 따라 다를 수 있습니다.

4-2. 대출금 운용

1) 대출금 운용 방침

① 원칙

- 대출자산의 운용은 차주의 금융거래 신용도에 따라, 담보 및 보증 등의 신용보강을 통하여 안정적으로 운용하는 것을 원칙으로 하고 있으며, 강화된 신용리스크 관리 체계를 기반으로 수익성 제고를 꾀함

② 신용리스크 관리

- 외부 기업신용평가기관 또는 개인 CB(Credit Bureau)기관과의 업무 협약을 통한 신용등급의 활용 및 조기 경보 체제 구축, 자산운용위원회 등을 통한 여신 심의 체 운영 등을 통하여 신용평가의 정확성을 제고함은 물론, 정기적인 재평가를 통하여 리스크 변동을 체크하고 있음

③ 담보 관리

- 부동산 담보의 경우, 정기적으로 지가 변동 등을 감안하여 재평가하고 있으며, 주식 등 유가증권의 경우, 상시 시가 변동 체크를 통하여 추가담보 제공 또는 조기 상환 요청 등의 조치를 취하고 있음

④ 채권 회수

- 거액 부실채권은 별도의 관리 부서로 이관하여 신속한 채권 회수 또는 정상화를 꾀하고 있음

2) 담보별 대출금

기존부동산 PF여신 및 구조화 대출의 조기상환 영향으로 전년 대비 약 241억원 대출잔액 순감하였습니다.

(단위:억원,%)

구 분		2017 년		2016 년	
			구성비		구성비
일 반 계 정	콜 론	-	-	-	-
	보 험 계 약	1,304	29.59	1,125	24.20
	유 가 증 권	50	1.14		
	부 동 산	574	13.02	390	8.39
	담 보 계	1,928	43.75	1,515	32.59
	신 용	4	0.08	50	1.08
	어 음 할 인	-	-	-	-
	지 급 보 증	8	0.20	13	0.27
	기 타	2,466	55.97	3,069	66.05
	소 계	4,406	100.00	4,647	100.00
특 별 계 정 2)	콜 론	-	-	-	-
	보 험 계 약	-	-	-	-
	유 가 증 권	-	-	-	-
	부 동 산	-	-	-	-
	담 보 계	-	-	-	-
	어 음 할 인	-	-	-	-
	신 용	-	-	-	-
	지 급 보 증	-	-	-	-
	기 타	-	-	-	-
	소 계	-	-	-	-
합 계		4,406	100.00	4,647	100.00

주1) 대손충당금 및 현재가치할인차금, 이연대출부대손익 차감전 금액 기준임

2) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금 특별계정임

3) 업종별 대출금

건설업 및 운수/창고/통신업에 대한 비중과 개인대출 여신 비중이 전년대비 증가하였습니다.

(단위:억원,%)

업 종 별	2017 년		2016 년	
		구성비		구성비
농업, 수렵업, 임업	0	0.00	0	0.00
어업	0	0.00	0	0.00
광업	0	0.00	0	0.00
제조업	153	3.47	170	3.66
전기, 가스, 수도업	0	0.00	0	0.00
건설업	311	7.06	236	5.08
도소매 및 소비자용품수리업	54	1.23	118	2.54
숙박 및 음식점업	200	4.54	175	3.77
운수, 창고 및 통신업	197	4.47	101	2.18
금융 및 보험업	1,165	26.44	1,398	30.08
부동산임대 및 사업서비스업	825	18.72	871	18.73
기타 공공사회 및 개인서비스업	173	3.93	425	9.14
기타(개인대출)	1,328	30.14	1,154	24.84
합 계	4,406	100.00	4,647	100.00

주) 일반계정 및 특별계정 대출금 잔액 합계이며, 대손충당금 및 현재가치할인차금, 이연대출부대손익 차감 전 금액 기준임

4) 용도별 대출금

기존부동산 PF여신 및 구조화 대출의 조기 상환으로 중소기업 대출 비중이 5.14%p 상당 감소하였습니다.

(단위:억원,%)

구 분	2017년		2016년	
		구성비		구성비
개인대출	1,328	30.14	1,154	24.84
기업대출	3,078	69.86	3,493	75.16
중소기업	2,598	58.97	2,979	64.11
대 기 업	480	10.89	514	11.05
합 계	4,406	100.00	4,647	100.00

주) 일반계정 및 특별계정 대출금 잔액 합계이며, 대손충당금 및 현재가치할인차금 차감전 금액 기준임.

5) 계정별 대출금

기존부동산 PF여신 및 구조화 대출의 조기상환 영향으로 전년 대비 약 241억원 대출잔액 순감하였습니다.

(단위:억원,%)

구 분	2017년		2016년	
		구성비		구성비
일반계정	4,406	100.00	4,647	100.00
특별계정	-	-	-	-

주1) 대손충당금 및 현재가치할인차금, 이연대출부대손익 차감전 금액 기준임

2) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금 특별계정임

4-3. 유가증권투자 및 평가손익

1) 유가증권투자 및 평가손익

(단위:억원)

구 분		공정가액 ¹⁾	평가손익
일반 계정	당기손익 인식증권 (A)	주 식	-1
		채 권	-4
		수 익 증 권	3
		해외유가증권	0
		신종유가증권	0
		기타유가증권	1
	매도가능 증권 (B)	주 식	-12
		출 자 금	-6
		채 권	-429
		수 익 증 권	15
		해외유가증권	152
		신종유가증권	0
		기타유가증권	-10
	만기보유 증권 (C)	채 권	
		수 익 증 권	
		해외유가증권	
		신종유가증권	
		기타유가증권	
	관계.종속기업 투자주식(D)	주 식	0
		출 자 금	0
	소 계(A+B+C+D)		-290
특별 계정 ²⁾	주 식		
	채 권		
	수 익 증 권		
	해외유가증권		
	기타유가증권		
	소 계		
합 계		22,687	-290

주1) 대여유가증권은 해당항목에 합산함

2) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

3) 평가손익은 손익계산서 기준(매도가능평가손익 중 이연법인세 제외)

4) 원가측정 금융자산 포함, 파생상품자산 제외

2) 매도가능증권 평가손익

(단위:억원)

구 분				공정가액 ¹⁾	평가손익 ³⁾
특별 계정 ⁴⁾	주 식			161	3
	출 자 금			316	8
	채 권			6,235	-112
	수익 증권 ²⁾	주식		60	-1
		채권		93	1
		기타		5,156	16
	해외 유가 증권	주식		0	0
		출자금		0	0
		채권		1,630	40
		수익증권 ²⁾	주식	0	0
			채권	0	0
			기타	0	0
		기타해외 유가증권		4,582	-146
		(채 권)		0	0
		신종유가증권			0
	(채 권)		0	0	
	기타유가증권			0	0
(채 권)		1,315	-46		
합 계			19,547	-236	

주1) 대여유가증권은 해당항목에 합산함

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

3) 특별계정 매도가능증권 평가손익을 대상으로 하며, 평가손익은 업무보고서 AI298(매도가능금융자산평가 손익 상세) 수치와 일치하도록 작성(단, 특별계정 기준)

4) 특별계정은 장기, 개인연금, 자산연계형 특별계정임

4-4. 금융상품 현황

(단위:억원)

구 분 ¹⁾		당분기		전분기	
		장부가액	공정가액	장부가액	공정가액
금융자산	당기손익인식금융자산	2,840	2,840	4,104	4,104
	매도가능금융자산	19,719	19,719	17,565	17,565
	만기보유금융자산	0	0	0	0
	대여금및수취채권	6,320	6,304	6,539	6,545
	합계	28,878	28,863	28,208	28,214
금융부채	당기손익인식금융부채	1	1	50	50
	기타금융부채 ²⁾	1,794	1,815	1,784	1,814
	합계	1,795	1,817	1,834	1,864

주1) 한국채택국제회계기준 제1039호(금융상품:인식과 측정)에 따른 금융상품 분류

2) 기타금융부채는 상각후원가측정금융부채, 위험회피파생금융부채의 합계임

3) 당기손익인식금융자산 : 당기손익인식금융자산 + 미수수익(MMF) + 매매목적파생상품자산

4) 당기손익인식금융부채 : 매매목적파생상품부채

4-5. 금융상품의 공정가치 서열체계

(단위:억원)

항 목		공정가액 서열체계			
		레벨1 ¹⁾	레벨2 ²⁾	레벨3 ³⁾	합계
금융자산	당기손익인식금융자산 ⁴⁾	103	2,639	98	2,840
	매도가능금융자산	3,101	10,795	5,529	19,426
	합 계	3,204	13,435	5,627	22,265
금융부채	당기손익인식금융부채 ⁵⁾	0	1	0	1

주1) 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 조정되지 않은 공시가격

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

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

4) 당기손익인식금융자산 = 당기손익인식금융자산 + 미수수익(MMF) + 매매목적파생상품자산

5) 당기손익인식금융부채 = 매매목적파생상품부채

6) 매도가능금융자산 중 원가측정 금융자산 293억원 제외

4-6. 부동산 보유현황

2017년의 경우 일반계정건의 본점사옥매각 등에 따라 전년대비 토지 및 건물의 보유금액이 감소하였습니다.

(단위:억원,%)

구 분		2017년					2016년				
		업무용	구성비	비업무용	구성비	계	업무용	구성비	비업무용	구성비	계
일반 계정	토 지	270	61.93	43	9.86	313	933	77.75	43	3.58	976
	건 물	111	25.46			111	212	16.67			212
	구 축 물	12	2.75			12	12	1.00			12
	건설중인자산 해외부동산										
	소 계	393	90.14	43	9.86	436	1,157	96.42	43	3.58	1,200
특별 계정	토 지										
	건 물										
	구 축 물										
	건설중인자산 해외부동산										
	소 계	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
합 계		393	90.14	43	9.86	436	1,157	96.42	43	3.58	1,200

주1) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

주2) 손상차손 및 감가상각누계액 반영된 수치임

4-7. 책임준비금

전년대비 장기저축성보험료적립금 4,387억원 증가 등으로 인하여 책임준비금 4,704억원 증가하였습니다.

(단위:억원)

구 분		2017년	2016년
일 반 계 정	보험료적립금	27,366	22,979
	지급준비금	1,864	1,602
	미경과보험료적립금	767	709
	보증준비금	0	0
	계약자배당준비금	30	32
	계약자이익배당준비금	10	9
	배당보험손실보전준비금	2	4
	소 계	30,040	25,335
특별 계정	보험료적립금		
	계약자배당준비금		
	계약자이익배당준비금		
	소 계	-	-
합 계		30,040	25,335

주) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

4-8. 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	2,765	6,163	-3,397
		무배당	403,046	390,487	12,559
	금리 연동형	유배당	52,426	52,744	-318
		무배당	1,946,727	1,452,234	494,493
일반손해보험 (자동차보험 제외)			56,354	29,524	26,830
자동차보험			18,423	18,770	-347
합계			2,479,741	1,949,922	529,819

주) 장기손해보험 평가대상준비금 = 보험업감독업무시행세칙『별표26.Ⅱ.책임준비금 적정성평가 기준.2-1.가.』의 평가대상 책임준비금

2) 현행추정 가정의 변화수준 및 변화근거

주요가정*	변화수준		변화근거
	직전 평가시점	해당 평가시점	
할인율	2.09%~8.64%	2.59%~9.61%	금융감독원 제공
위험율	0.16%~347.62%	0.16%~347.62%	
해약율	1.74%~53.97%	0.66%~62.36%	해약률 소폭 상승
사업비율	19.44%~28.26%	16.17%~28.14%	

* 할인율, 위험률, 해약률 및 사업비율 등

3) 재평가 실시 이유

재평가 실시 사유
해당사항 없습니다.

4-9. 보험계약과 투자계약 구분

(단위:억원)

계정	구 분 ¹⁾	당분기	전분기
일반	보험계약부채	30,040	29,270
	투자계약부채	0	0
	소 계	30,040	29,270
특별	보험계약부채	0	0
	투자계약부채	0	0
	소 계	0	0
합계	보험계약부채	30,040	29,270
	투자계약부채	0	0
	합 계	30,040	29,270

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

2) 특별계정에는 퇴직보험 퇴직연금 변액보험만 기재하고 나머지 특별계정은 일반계정에 기재

3) 보험계약부채, 투자계약부채 금액을 기재

4-10. 외화자산·부채

1) 형태별 현황

외화 자산은 외화유가증권 증가의 영향으로 전년대비 368억원 감소하였습니다.

(단위:백만원)

구 분		2017년	2016년	증 감
자 산	예 치 금	36,235	26,117	10,118
	유 가 증 권	652,745	729,861	-77,117
	외 국 환	0	0	0
	부 동 산	0	0	0
	기 타 자 산	32,144	1,982	30,162
	자 산 총 계	721,124	757,961	-36,837
부 채	차 입 금	0	0	0
	기 타 부 채	1,879	2,642	-763
	부 채 총 계	1,879	2,642	-763

2) 국가별 주요자산운용 현황

당사의 해외 운용자산은 미국, 프랑스, 일본 등 선진국에 집중되어 있으며, 2017년 말 4,130억원을 보유하고 있습니다.

(단위:백만원)

구 분	현금과 예치금	대출	유가증권			부동산	기타자산	합계
			채권	주식	기타			
미국			134,436					134,436
프랑스			93,671					93,671
일본			71,712					71,712
캐나다			33,354					33,354
사우디			26,818					26,818
기 타			52,975				69	53,044
총 계	0	0	412,967	0	0	0	69	413,035

주) 국내운용분(한국물) 제외, 투자금액이 큰 상위 5개 국가순으로 기재

4-11. 대손상각 및 대손충당금

(단위:억원)

구 분		2017년	2016년
대 손 충 당 금	일 반 계 정	25	70
	국 내 분	25	70
	국 외 분		
	특 별 계 정		
	대 손 준 비 금		
대 손 준 비 금	일 반 계 정		
	국 내 분		
	국 외 분		
	특 별 계 정		
	합 계	25	70
합 계	일 반 계 정	25	70
	국 내 분	25	70
	국 외 분		
	특 별 계 정		
	대 손 상 각 액	24	8
대 손 상 각 액	일 반 계 정	24	8
	국 내 분	24	8
	국 외 분		
	특 별 계 정		

주) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

4-12. 대손준비금 등 적립

(단위:억원)

계 정		전분기말	전입	환입	당분기말
이익 잉여금	대손준비금 ¹⁾	-	-	-	-
	비상위험준비금 ²⁾	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-

주1) 보험업감독규정 제7-4조에 따라 적립된 금액

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

3) 당분기말 = 전분기말+전입-환입

2017년 12월말 현재 당사는 미처리결손금 등으로 인해 적립해야 할 대손준비금 53억원, 비상위험준비금 11.4억원을 적립하지 못하고 있어 향후 이익잉여금 발생시 대손준비금 53억원, 비상위험준비금 11.4억원을 추가 적립해야 합니다.

4-13. 부실대출 현황

1) 부실대출 현황

추모원PF 부실대출 약 20억원 회수, 추모원 매각 등으로 부실대출 규모가 약 240억원 상당 감소하였습니다.

(단위:억원)

구 분		2017년	2016년
총대출		4,406	4,647
	일반계정	4,406	4,647
	특별계정		
부실대출 ¹⁾		192	409
	일반계정	192	409
	특별계정		

주1) 부실대출은 고정, 회수의문 및 추정손실 분류대출의 합계임

2) 대손충당금 및 현재가치할인차금, 이연대출부대손익 차감전 금액 기준임

3) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금 특별계정임

2) 신규발생 법정관리업체 등의 현황

해당사항 없습니다.

4-14. 보험계약현황

장기보험 증가의 영향으로 전년대비 보험계약 건수 및 원수보험료가 증가하였습니다.

(단위:건,억원,%)

구 분		2017년				2016년			
		건 수		원수 보험료		건 수		원수 보험료	
		구성비		구성비		구성비		구성비	
일 반 계 정	화 재	3,914	0.29	41	0.36	3,992	0.32	45	0.44
	해 상	700	0.05	91	0.80	662	0.05	97	0.94
	자동차	110,399	8.32	370	3.26	148,551	11.87	476	4.65
	보 증	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
	특 종	23,351	1.76	898	7.92	13,120	1.05	682	6.66
	장 기	1,185,265	89.30	9,911	87.39	1,081,230	86.39	8,902	86.97
	개인연금	3,724	0.28	31	0.28	3,981	0.32	35	0.34
일반계정계		1,327,353	100.00	11,342	100.00	1,251,536	100.00	10,236	100.00
특별계정계 ¹⁾		0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
합 계		1,327,353	100.00	11,342	100.00	1,251,536	100.00	10,236	100.00

주1) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금 특별계정임

4-15. 재보험 현황

1) 국내 재보험거래현황

(단위:억원)

구분			전반기	당반기	전반기대비 증감액
국내	수재	수입보험료	102	117	15
		지급수수료	15	69	54
		지급보험금	8	41	33
		수지차액(A)	79	7	-72
	출재	지급보험료	693	728	36
		수입수수료	25	-48	-72
		수입보험금	513	641	128
		수지차액(B)	-154	-135	20
순수지 차액 (A+B)		-75	-127	-52	

2) 국외 재보험거래현황

(단위:억원)

구분			전반기	당반기	전반기대비 증감액
국	수	수입보험료	17	18	1
		지급수수료	5	4	-1
	재	지급보험금	2	3	1
		수지차액(A)	10	11	1
외	출	지급보험료	275	318	43
		수입수수료	-43	-36	7
	재	수입보험금	278	763	485
		수지차액(B)	-41	409	450
	순수지 차액 (A+B)		-31	420	451

4-16. 재보험자산의 손상

(단위:억원)

구분	당분기	전분기	증 감	손상사유 ¹⁾
재보험자산	895	1,143	-248	
손상차손		0		
장부가액 ²⁾	895	1,143	-248	

주1) 손상차손을 인식한 경우, 그 사유를 기재

2) 장부가액=재보험자산-손상차손

제 5 장 경영지표

5-1. 자본의 적정성

1) B/S상 자기자본

2017년 4분기 자본총계는 기타포괄손익누계액 감소 등의 요인으로 전분기 대비 135억원 감소하였습니다.

(단위:억원)

구 분	2017년 4분기	2017년 3분기	2017년 2분기
자본총계	1,767	1,902	2,031
자본금	923	923	923
자본잉여금	1,377	1,377	1,377
이익잉여금	-257	-274	-255
자본조정	0	0	0
기타포괄손익누계액	-276	-124	-14

2) 지급여력비율 내용 및 산출방법 개요

지급여력금액 산출은 연결재무제표 기준으로 기본자본에 보완자본을 합산하여 차감항목을 반영하여 산출합니다. 지급여력기준금액 산출은 보험, 금리, 신용, 시장위험액을 상관계수를 고려하여 합산한 후, 운영위험액, 자회사 중 국내관계 보험회사 지급여력기준금액 지분율상당액, 국내 비보험금융회사 필요자본량 지분율상당액, 비금융회사에 대한 필요자본량을 추가로 합산하여 산출합니다.

(단위:억원,%)

구 분	2017년 4분기	2017년 3분기	2017년 2분기
지급여력비율(A/B)	110.99	115.61	121.36
가.지급여력금액(A)	2,148	2,238	2,336
나.지급여력기준금액(B)	1,935	1,936	1,925
I. RBC 연결재무제표에 따른 지급여력기준금액	1,903	1,903	1,893
1. 보험위험액	726	734	727
2. 금리위험액	630	649	653
3. 신용위험액	995	969	939
4. 시장위험액	32	36	64
5. 운영위험액	116	117	116
II. 국내 관계 보험회사 지급여력기준금액 × 지분율	0	0	0
III. 국내 비보험금융회사 필요자본량 × 조정치 × 지분율	32	32	32
IV. 비금융회사에 대한 필요자본량	0	0	0

주) 지급여력비율은 RBC 연결재무제표를 기준으로 산출한다.(다만, 연결대상 회사가 없는 경우는 개별재무제표를 기준으로 산출한다)

3) 최근 3개년 사업년도 동안 당해지표의 주요 변동원인

- 당해 지급여력비율은 전년 대비 22.60%p 감소하였습니다. 이는 분자에 해당하는 지급여력금액과 분모에 해당하는 지급여력기준금액의 변동에 의해 영향을 받습니다.
- 지급여력기준금액은 신용위험액 186억원 증가 등의 영향으로 전년 대비 151억원 증가하였습니다.
- 지급여력금액은 기타포괄손익누계액 296억원 감소 등의 영향으로 전년 대비 236억원 감소하였습니다.

(단위:억원,%)

구 분	2017년 (2017.12월)	2016년 (2016.12월)	2015년 (2015.12월)
지급여력비율(A/B)	110.99	133.59	163.47
지급여력금액(A)	2,148	2,384	2,202
지급여력기준금액(B)	1,935	1,784	1,347

5-2. 자산건전성 지표

○ 부실자산비율

고정이하 분류중인 대출의 일부 매각과 자산의 증대에 따라 부실자산 비중이 감소하였습니다.

(단위:백만원,%,%p)

구 분	2017년	2016년	전년대비 증감
가중부실자산(A)	4,466	10,990	-6,524
자산건전성 분류대상자산(B)	2,882,391	2,464,469	417,921
비율(A/B)	0.15	0.45	-0.30

5-3. 수익성 지표

1) 손해율

전년대비 발생손해액 981억원 증가 효과로 손해율이 1.77%p 상승하였습니다.

(단위:백만원,%,%p)

구 분	2017년	2016년	전년대비 증감
발생손해액(A)	865,739	767,681	98,058
경과보험료(B)	953,488	862,227	91,261
손해율(A/B)	90.80	89.03	1.77

2) 사업비율

전년대비 순사업비 57억원 감소(보험경비 등 감소) 효과로 사업비율이 -3.02%p 감소하였습니다.

(단위:백만원,%,%p)

구 분	2017년	2016년	전년대비 증감
순사업비(A)	209,677	215,413	-5,736
보유보험료(B)	955,468	863,127	92,341
사업비율(A/B)	21.94	24.96	-3.02

3) 운용자산이익율

투자영업손익의 전년대비 249억원 증가로 운용자산이익율 5.09%를 시현하였습니다.

(단위:백만원,%,%p)

구 분	2017년	2016년	전년대비 증감
투자영업손익(A)	132,415	107,464	24,951
경과운용자산(B)	2,603,177	2,224,601	378,577
운용자산이익율(A/B)	5.09	4.83	0.26

주) 보험업감독업무시행세칙 (별표26 부표1 운용자산이익율 산출 기준)에 따라 작성

4) ROA(Return on Assets)

전년대비 당기순이익이 340억원 증가하여 ROA는 0.17%를 시현하였습니다.

(단위:%,%p)

구 분	2017년	2016년	전년대비 증감
ROA	0.17	-1.14	1.31

5) ROE(Return on Equity)

당기순이익 증가영향으로 전년대비 18.58%p 증가한 2.69%를 시현하였습니다.

(단위:%,%p)

구 분	2017년	2016년	전년대비 증감
ROE	2.69	-15.89	18.58

5-4. 유동성 지표

1) 유동성 비율

(단위:백만원,%,%p)

구 분	2017년	2016년	전년대비 증감
유동성자산(A)	431,877	381,611	50,265
평균지급보험금(B)	143,575	117,406	26,169
비율(A/B)	300.80	325.04	-24.24

2) 현금수지차 비율

(단위:백만원,%,%p)

구 분	2017년	2016년	전년대비 증감
현금수지차(A)	619,978	487,969	132,009
보유보험료(B)	955,468	863,127	92,341
비율(A/B)	64.89	56.54	8.35

5-5. 생산성 지표

1) 임직원당 원수보험료

(단위:백만원,명)

구 분	2017년	2016년	전년대비 증감
임직원거수원수보험료(A)	46,546	53,328	-6,782
평균임직원수(B)	705	746	-41
임직원인당 원수보험료(A/B)	66	72	-5

2) 보험설계사인당 원수보험료

(단위:백만원,명)

구 분	2017년	2016년	전년대비 증감
보험설계사수원수보험료(A)	170,136	164,751	5,386
평균보험설계사수(B)	2,119	2,856	-737
설계사인당 원수보험료(A/B)	80	58	23

3) 대리점당 원수보험료

(단위:백만원,명)

구 분	2017년	2016년	전년대비 증감
대리점거수원수보험료(A)	917,522	805,504	112,018
평균대리점수(B)	853	786	67
대리점당 원수보험료(A/B)	1,076	1,025	51

주) 금융기관대리점수 포함 기준임

5-6. 신용평가등급

최근3년간 변동상황	한국신용평가(주)		한국기업평가(주)	
	장기	단기	장기	단기
2015. 11. 25		A-		
2016. 12. 02				A-
2017. 12. 01		A-		

주) 당사는 보험금 지급능력평가를 실시함

등급	신용등급의 정의
AAA	원리금 지급능력이 최상급임
AA	원리금 지급능력이 우수하지만 AAA채권보다는 다소 열위임
A	원리금 지급능력은 우수하지만 상위등급보다 경제여건 및 환경악화에 따른 영향을 받기 쉬운 면이 있음
BBB	원리금 지급능력은 양호하지만 상위등급에 비해서 경제여건 및 환경 악화에 따라 장래 원리금의 지급능력이 저하될 가능성을 내포하고 있음
BB	원리금 지급능력인 당장은 문제되지 않으나 장래 안전에 대해서는 단언할 수 없는 투기적인 요소를 내포하고 있음
B	원리금 지급에 관하여 현재에도 불안요소가 있으며 채무불이행의 위험이 커 매우 투기적임
CCC	원리금 지급에 관하여 현재에도 불안요소가 있으며 채무불이행의 위험이 커 매우 투기적임
CC	상위등급에 비하여 불안요소가 더욱 큼
C	채무불이행의 위험성이 높고 원리금 상환능력이 없음
D	상환 불능 상태임

주) 상기 등급 중 AA부터 B등급까지는 +, - 부호를 부가하여 동일등급 내에서의 우열을 나타내고 있음

제 6 장 위험관리

6-1. 위험관리 개요

1) 위험관리정책, 전략 및 절차 등 체제 전반에 관한 사항

당사에 발생할 수 있는 계량리스크 및 비계량리스크에 대한 인식, 측정, 점검, 통제 절차는 다음과 같습니다.

- 리스크의 인식 : 회사 경영활동과 관련하여 발생 가능한 각종 리스크의 소재, 원인 및 발생형태 등을 파악
 - ① 계량리스크 : RBC표준모형 기준의 익스포저를 리스크로 인식
 - ② 비계량리스크 : RAAS 비계량평가 체크리스트를 활용하여 담당부서 자체평가 실시를 통해 발생 가능한 리스크를 인식
- 리스크의 측정 및 평가 : 리스크의 크기를 측정하고 규모의 적정성 여부를 평가
 - ① 계량리스크 : RBC표준모형 기준의 익스포저×위험계수 방식으로 리스크의 크기를 측정 및 평가
 - ② 비계량리스크 : 담당부서에서 RAAS 비계량평가 체크리스트를 활용하여 경영관리 리스크, 보험리스크, 금리리스크, 투자리스크, 유동성리스크, 자본 적정성, 수익성에 대한 자체평가를 실시하고, 리스크관리 전담부서에서 빈도, 심도 등을 고려하여 최종 리스크평점을 산출
- 리스크의 점검 : 지속적으로 리스크 수준을 점검하고 보고경로, 보고내용, 보고주기 등을 정함
 - ① 계량리스크 : 매년 연간계획을 수립 시, 리스크 총량 및 개별리스크량에 대한 계획을 수립하여 월별로 CRO 보고하며, 분기단위로 리스크관리위원회에 보고함
 - ② 비계량리스크 : 반기별로 비계량리스크 자체평가 종합결과 및 취약부분을 선정하여 리스크관리위원회에 보고함

- 리스크의 통제 : 리스크를 회피, 축소하거나 적정리스크를 유지하기 위한 관련팀의 의무와 권한을 정하여 리스크를 통제

① 계량리스크 : 매년 연간계획을 수립 시, 리스크 총량 및 개별리스크량에 대한 한도를 설정하고, 담당부서 및 리스크전담부서에서 매월 모니터링하며, 한도초과 예상 시, 담당부서 및 전담부서 협의하여 대응방안수립하여 위원회 보고 또는 한도증액을 승인받음

② 비계량리스크 : 자체평가 종합결과 및 취약부분 선정내용을 리스크를 회피, 축소할 수 있도록 담당부서에 공유

2) 내부 자본적정성 평가 및 관리절차에 관한 사항

- 매년 말 수립된 사업계획을 기초로 하여 연간 지급여력기준금액 및 지급여력비율 목표를 설정하고, 매월 RBC표준모형을 기반으로 보험위험, 금리위험, 시장위험 및 신용위험을 측정하여, 수립된 계획대비 차이가 나는 원인을 분석하고 이를 현업 담당부서와 공유하고 있습니다.

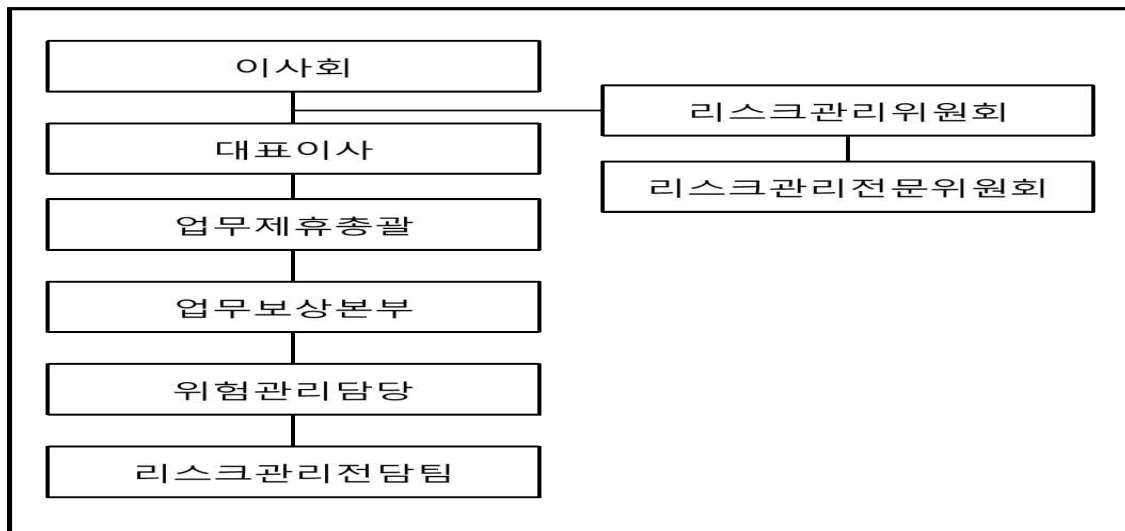
- 자체 위험 및 지급여력 평가체제는 내부모형 구축을 위한 IFRS17, 신지급여력제도 (K-ICS) 등 소요시스템 미구축으로 인해 유예하였으며, 유예사유와 향후 추진일정에 대해 리스크관리위원회와 이사회에 보고하였습니다.

- 자체 위험 및 지급여력 평가체제 도입현황

도입현황	유예사유	향후 추진일정
도입 준비 중	내부모형 구축을 위한 IFRS17, 신지급여력제도(K-ICS) 등 소요 시스템 미구축	~2019 : K-ICS 시스템 구축 및 ORSA 자체 내부모형 관련 사전 준비 ~2020 : 내부모형 구축 ~2021 : 내부모형 적용여부 결정

3) 이사회(리스크관리위원회) 및 위험관리조직의 구조와 기능

- 이사회 내 소위원회로 리스크관리위원회를 설치하였으며, 리스크관리 관련 의사결정기구로서 다음 사항에 대한 의사결정역할을 수행하고 있습니다.
 - ① 경영전략에 부합하는 위험관리기본방침의 수립
 - ② 부담가능한 위험 수준의 결정
 - ③ 리스크관리관련 세부기준의 제정 및 개정
 - ④ 위기상황분석 관련
 - ⑤ 기타중요사항
- 보험업감독규정 제7-6조에 의거하여 이사회 내에 소위원회를 보좌할 수 있는 전담조직을 두어야하며, 당사는 현재 자산RM, 보험RM, ALM, 시스템개발, 리스크업무총괄 담당인원으로 전담조직을 구성하고 있습니다.
- 리스크관리조직 구조도는 다음과 같습니다.



4) 위험관리체계구축을 위한 활동

- 당사 리스크관리규정 및 리스크관리규정시행세칙을 통해 위험관리업무를 수행함에 있어 따라야 할 기본적인 절차와 기준을 마련하고 있으며, 리스크관리 규정에는 다음 사항 등을 포함하고 있습니다.
 - ① 위험관리에 대한 기본방침
 - ② 위험의 종류, 인식, 측정 및 관리체계에 관한 사항

- ③ 금융회사가 부담가능한 위험수준의 설정에 관한 사항
- ④ 적정투자한도 또는 손실허용한도의 승인
- ⑤ 개별 자산 또는 거래가 금융회사에 미치는 영향의 평가에 관한 사항
- ⑥ 위험관리조직구조와 업무의 분장에 관한 사항
- ⑦ 임직원이 업무를 수행할 때 준수하여야 하는 위험관리 절차에 관한 사항
- ⑧ 경영의사결정에 필요한 위험관리 정보가 효율적으로 전달될 수 있는 체제의 구축에 관한 사항
- ⑨ 임직원의 위험관리 기준 준수 여부를 확인하는 절차, 방법과 위험관리 기준을 위반한 임직원의 처리에 관한 사항
- ⑩ 위험관리기준의 제정이나 변경 절차에 관한 사항
- ⑪ 법 제28조 제1항에 따른 위험관리책임자의 임면에 관한 사항
- ⑫ 위험한도의 운영상황 점검 및 분석에 관한 사항
- ⑬ 위험관리정보시스템의 운영에 관한 사항
- ⑭ 장부외 거래기록의 작성, 유지에 관한 사항
- ⑮ 그 밖에 위험관리 기준에 관하여 필요한 사항으로 금융위원회가 정하여 고시하는 사항

5) 연결기준 지급여력비율 산출에 관한 사항

- 연결기준 지급여력비율 관련 설명

- 연결방식 RBC비율은 자회사의 자산, 부채 및 자본이 반영된 연결재무제표를 기반으로 산출한 RBC비율로서, 모회사 뿐아니라 자회사 등 보험회사 그룹 전체의 자본 및 리스크량을 연결 RBC비율에 반영하여 자회사의 고위험 자산 투자에 따른 부실이 모회사로 옮겨가는 전염효과 차단에 기여합니다.
- 모회사 및 국내 종속 보험회사 등을 포함한 연결재무제표(RBC 연결재무제표) 기반으로 지급여력비율 산출하는 것으로, 연결범위에 포함되지 않은 종속회사 및 관계회사의 경우 지분법 적용을 원칙으로 산출합니다.

- 연결대상 관련 설명

- RBC연결재무제표의 연결범위는 국내외종속보험회사, 종속 간접투자기구, 종속 보험업 관련회사이며, 당사의 자회사 중 그린에셋매니지먼트, 엠지서비스가 종속 보험업 관련회사로 연결대상에 포함됩니다.

- 비연결대상 관련 설명

- 당사의 자회사 중 엠지인베스트먼트는 비보험 금융회사로 연결대상에 포함되지 않으며, 그린농림수산물투자조합 및 MGI세컨더리투자조합1호는 비금융회사로 연결대상에 포함되지 않습니다.

6-2. 보험위험 관리

6-2-1. 일반손해보험

1) 개념 및 위험액 현황

① 개념

- 보험위험이란 보험회사의 고유 업무인 보험계약의 인수 및 보험금 지급과 관련하여 발생하는 위험으로 보험가격위험과 준비금위험으로 구분합니다.
- 보험가격위험이란 보험료 산출시 책정된 예정위험률 및 예정사업비율을 초과하여 손실이 발생할 위험, 즉 보험계약자에게 받은 보험료와 실제 지급된 보험금간의 차이 등으로 인한 손실발생 가능성입니다.
- 준비금위험이란 사고로 인해 적립한 지급준비금이 부족하여 장래의 실제 보험금 지급액을 충당할 수 없게 되는 위험으로 일반손해보험을 대상으로 측정합니다.

② 보험위험액 현황

[보험가격위험]

(단위:백만원)

구 분	2017년 12월		2017년 6월		2016년 12월	
	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액
I. 지배회사 일반보험 보험가격위험액	56,746	16,698	51,592	17,326	42,411	14,819
화재·기술· 해외보험	7,783	1,980	8,140	2,393	7,806	2,406
종합보험	16,743	4,985	15,490	4,703	13,126	4,557
해상보험	2,989	1,832	3,361	2,305	3,470	2,360
상해보험	11,305	3,980	10,556	4,270	7,401	2,775
근재·책임보험	15,604	3,274	12,486	3,221	9,761	2,485
기타일반보험	2,321	647	1,559	434	848	236
외국인보험						
선급금 환급보증보험						
일반보험 합계	56,746	16,698	51,592	17,326	42,411	14,819
재보험인정비율 적용전		16,698		17,326		14,819
- 보유율		58.02%		59.46%		61.52%
II. 지배회사 자동차보험 보험가격위험액	31,887	7,550	35,117	8,881	41,329	11,926
자동차보험	31,887	7,550	35,117	8,881	41,329	11,926
자동차보험 합계	31,887	7,550	35,117	8,881	41,329	11,926
재보험인정비율 적용전		7,550		8,881		11,926
- 보유율		58.02%		59.46%		61.52%
보증보험						
III. 국내 중속 보험회사 보험가격위험액						

생명보험						
장기손해보험						
일반보험						
자동차보험						
IV. 해외 종속 보험회사 보험가격위험액						
생명보험						
장기손해보험						
일반보험						
자동차보험						
V. 재보험전업 종속회사 보험가격위험액						
국내 보험가격위험액						
해외 보험가격위험액						
VI. RBC 연결재무제표 기준 보험가격위험액	232,634	69,993	219,186	68,301	205,975	65,287
1. 지배회사 및 종속보험회사 보험가격위험액	232,634	69,993	219,186	68,301	205,975	65,287
생명보험						
장기손해보험	144,001	59,135	132,478	56,104	122,235	52,116
일반보험	56,746	16,698	51,592	17,326	42,411	14,819
자동차보험	31,887	7,550	35,117	8,881	41,329	11,926
2. 재보험전업 종속회사 보험가격위험액						

[지급준비금위험]

(단위:백만원)

구 분	2017년 12월		2017년 6월		2016년 12월	
	익스 포저	지급준비금 위험액	익스 포저	지급준비금 위험액	익스 포저	지급준비금 위험액
I. 지배회사 일반보험 준비금위험액	21,310	7,163	19,658	10,885	15,579	5,288
화재·기술· 해외보험	5,031	1,887	4,990	1,871	4,127	1,548
종합보험	5,185	2,131	4,640	1,907	3,793	1,559
해상보험	1,214	601	1,699	841	1,221	604
상해보험	1,256	560	904	403	583	260
근재·책임보험	8,434	1,847	7,246	1,587	5,787	1,267
기타일반보험	189	137	179	129	69	50
외국인보험	-	-	0	0	-	-
선급금 환급보증보험	-	-	0	0	-	-
일반보험합계	21,310	7,163	19,658	6,739	15,579	5,288
II. 지배회사 자동차보험 준비금위험액	11,427	2,309	11,152	3,604	13,239	2,649
자동차보험	11,427	2,309	11,152	2,231	13,239	2,649
자동차보험합계	11,427	2,309	11,152	2,231	13,239	2,649
보증보험					-	-
III. 국내 종속 보험회사 준비금위험액					-	-
일반보험					-	-
자동차보험					-	-
보증보험					-	-
IV. 해외 종속 보험회사 준비금위험액					-	-
일반보험					-	-
자동차보험					-	-
보증보험					-	-

V. 재보험전업 종속회사 준비금위험액					-	-
국내 준비금위험액					-	-
해외 준비금위험액					-	-
VI. RBC 연결재무제표 기준 준비금위험액	32,737	8,554	30,810	13,065	28,818	6,999
1. 지배회사 및 종속보험회사 준비금위험액	32,737	8,554	30,810	13,065	28,818	6,999
일반보험	21,310	7,163	19,658	10,885	15,579	5,288
자동차보험	11,427	2,309	11,152	3,604	13,239	2,649
보증보험	-	-	-	-	-	-
2. 재보험전업 종속회사 준비금위험액	-	-	-	-	-	-

2) 측정(인식) 및 관리방법

- 보험위험의 측정은 RBC 표준모형을 사용합니다.
- RBC 표준모형을 통한 보험위험은 보험가격위험과 준비금위험으로 구분하여 산출하며, 위험간 독립적이라는 가정 하에 분산효과를 고려하여 산출합니다. 보험가격위험은 일반손해보험 가격위험과 장기손해보험 가격위험의 합으로 산출합니다. 준비금위험은 일반손해보험의 보험 상품 구분별 보유지급준비금에 위험계수를 곱하여 산출합니다. 당사는 리스크관리 전담조직이 분기별 RBC기준의 보험가격 위험과 준비금 위험을 산출, 보고하고 있습니다.
- 일반보험 및 자동차보험의 인수 및 재보험 정책 등을 담당하는 업무부서는 보험종목의 리스크를 적절한 수준에서 보유할 수 있도록 언더라이팅 지침과 재보험전략을 수립하고 이행하며, 교육을 통해 지침을 전파하는 등의 업무를 통해 보험리스크 관리업무를 수행합니다.

3) 가격설정(pricing)의 적정성

- 상품개발 관련 부서는 신상품 개발과 판매 시 발생 가능한 리스크에 대하여 관련 부서가 충분히 검토하고 의사결정 할 수 있도록, 상품개발위원회를 운영하며, 상품 개발 규정 및 업무메뉴얼에 근거하여 상품개발을 진행합니다. 또한 기초서류 작성 및 관련계수의 적정성을 선임계리사가 확인하여 보험의 위험 당 가격이 적정하게 설정될 수 있도록 하고 있습니다.
- 당기 합산비율은 아래와 같습니다. 손해율과 사업비율의 합계인 합산비율을 개선하기 위해 지속적으로 모니터링하고 있으며, 보유 및 출재의 의사결정과 보험가격의 결정에 이와 같은 내용을 충분히 반영할 수 있도록 관리하고 있습니다.

[합산비율]

구분	2017년					2016년	2015년
	4분기	3분기	2분기	1분기	누적	누적	누적
일반	95.71%	107.03%	108.20%	93.48%	101.14%	99.92%	100.25%
자동차	133.15%	115.93%	112.15%	100.12%	114.38%	119.93%	135.31%

4) 지급준비금 적립의 적정성

- 일반 및 자동차보험의 경우 지급보험금 및 발생손해액 (지급보험금+OS) 진전추이 등을 활용하여 준비금 적정성 분석을 하고 있습니다.
- 보험회사의 미래 지급보험금 청구에 대비한 준비금의 적정규모는 현재 사고율 추이에 의해 미래 예상보험금을 추정함으로써 산정하며, 적정한 보험금 지급 규모를 추정하기 위해 진전계수추이 등을 활용 보험금 지급기준 및 발생손해액 기준으로 현재 적립된 준비금의 적정성을 평가하고 있습니다. 이는 사고년도 이후에 추가로 지급된 보험금 또는 OS가 없는지를 평가하여 각 사고년도에 대한 최종 추정손실 금액 (Ultimate Losses)를 통해 적립이 필요한 준비금 규모를 파악하는 방식입니다.

① 지급준비금현황

(단위:백만원)

구 분	보유지급준비금
일반	21,310
자동차	11,427
합계	32,737

② 보험금진전추이

[일반보험]

- 보험금 진전추이

(단위:백만원)

진전년도 사고년도	1	2	3	4	5
2015년	11,456	17,259	18,164	19,593	19,718
2014년	13,781	25,178	26,783	28,803	-
2015년	13,093	21,387	23,375	-	-
2016년	14,526	27,836	-	-	-
2017년	66,901	-	-	-	-

[자동차보험]

- 보험금 진전추이

(단위:백만원)

진전년도 사고년도	1	2	3	4	5
2015년	30,509	35,749	36,820	37,248	37,343
2014년	41,689	49,828	50,802	51,782	-
2015년	48,232	57,014	57,849	-	-
2016년	39,524	45,324	-	-	-
2017년	22,953	-	-	-	-

5) 재보험정책

① 개요

- 종목별 재보험 운영전략을 수립하고 리스크관리위원회의 심의, 의결을 통해 업무 부서에서 전략을 시행하고 있습니다.
- 재보험 운영전략은 회사의 기초자산, 보험위험의 정도 및 재보험비용 등을 기준으로 적정성 검토 후 수립하며, 다음의 사항이 포함됩니다.
 1. 재보험거래의 목적
 2. 위험보유 및 재보험 특약출재 계획
 3. 재보험자 및 재보험중개사와의 거래안전성
 4. 재보험업무의 적정성에 대한 모니터링
- 재보험 운영전략에 의해 재보험 거래를 시행하는 것을 원칙으로 하며, 보유한도를 초과하여 계약을 인수하는 경우 리스크관리위원회의 심의를 거쳐 인수여부를 판단하는 프로세스를 구축하고 있습니다.
- 이러한 재보험 운영을 통해 적절한 보유한도를 리스크 측면에서 결정하며, 재보험자의 적정성을 함께 고려해 위험 분산의 효과로서 재보험을 활용하고 있습니다.

② 상위 5대 재보험자 편중도 현황

(단위:백만원)

구분	상위 5대 재보험자			
	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타
출재 보험료	45,663			
비중	71.21%			

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 재보험사 群별 출재보험료

(단위:백만원)

구분	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타	합계
출재보험료	63,796	288	39	0	64,122
비중	99.49%	0.45%	0.06%	0.00%	100.00%

주) 기타는 무등급, 부적격 재보험사를 포함

- AA-이상 신용등급에 해당되는 재보험자의 비중이 99.49%로서 재보험자의 신용등급을 고려한 재보험 전략을 적정하게 수행하고 있습니다.
- 자동차 보험의 출재 보험사는 KOREAN RE로서 신용등급이 AA- 이상인 재보험사에 해당됩니다. 일반보험과 마찬가지로 자동차 보험 역시 적정한 신용등급 이상의 재보험사에 출재함으로써 재보험의 안정적으로 위험을 전가하고 있습니다.

6-2-2. 장기손해보험

1) 개념 및 위험액 현황

① 개념

- 보험위험이란 보험회사의 고유업무인 보험계약의 인수 및 보험금 지급과 관련하여 발생하는 위험으로 보험가격위험과 준비금위험으로 구분합니다.
- 장기손해보험에서는 준비금위험은 고려하지 않고 보험가격위험만을 산출합니다. 보험가격위험이란 보험료 산출시 책정된 예정위험률 및 예정사업비율을 초과하여 손실이 발생할 위험, 즉 보험계약자에게 받은 보험료와 실제 지급된 보험금간의 차이 등으로 인한 손실발생 가능성입니다.

② 보험위험액 현황

[보험가격위험]

(단위:백만원)

구 분	2017년 12월		2017년 6월		2016년 12월	
	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액
사망후유장해	16,316	1,993	14,430	1,761	14,653	1,791
상해생존	11,010	1,641	10,319	1,538	9,770	1,455
질병생존	50,472	21,821	45,994	19,746	41,061	19,237
재물	2,196	1,036	1,393	656	1,213	572
실손의료비	49,326	30,316	47,630	28,955	42,854	27,077
기타	14,680	2,327	12,711	3,449	12,684	1,984
합계	144,001	59,135	132,478	56,104	122,235	52,116
재보험인정 비율 적용전		59,135		56,104		52,116
보유율		51.17%		51.13%		51.24%

2) 측정(인식) 및 관리방법

- 장기손해보험위험의 측정은 일반 및 자동차 보험의 위험 측정 방법과 동일한 RBC 표준모형을 사용합니다.
- 총 보험가격위험은 앞서 산출한 일반손해보험의 가격위험과 장기손해보험 가격위험의 합으로 산출합니다. 당사는 리스크관리 전담조직이 분기별 RBC기준의 장기손해보험의 위험을 측정하고 있습니다.

3) 재보험정책

① 개요

- 매년 종목별 재보험 운영전략을 수립하고 리스크관리위원회의 심의, 의결을 통해 업무 부서에서 전략을 시행하고 있습니다.
- 재보험 운영전략은 회사의 기초자산, 보험위험의 정도 및 재보험비용 등을 기준으로 적정성 검토 후 수립하며, 다음의 사항이 포함됩니다.
 1. 재보험거래의 목적
 2. 위험보유 및 재보험 특약출재 계획
 3. 재보험자 및 재보험중개사와의 거래안전성
 4. 재보험업무의 적정성에 대한 모니터링
- 재보험 운영전략에 의해 재보험 거래를 시행하는 것을 원칙으로 하며, 보유한도를 초과하여 계약을 인수하는 경우 리스크관리위원회 심의를 거쳐 인수여부를 판단하는 프로세스를 구축하고 있습니다.

② 상위 5대 재보험자 편중도 현황

(단위:백만원)

구분	상위 5대 재보험자			
	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB-+이하	기타
출재보험료	137,425			
비중	100.00%			

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 재보험사 群별 출재보험료

(단위:백만원)

구분	AA- 이상	A+~ A-	BBB+이하	기타	합계
출재보험료	137,425				137,425
비중	100.00%				100.00%

주) 기기타는 무등급, 부적격 재보험사를 포함

6-3. 금리위험 관리

1) 개념 및 위험액 현황

① 개념

- 금리리스크란 미래 시장금리 변동 및 자산과 부채의 만기구조 차이로 인해 발생하는 경제적 손실위험으로 회사의 순자산가치가 감소할 위험을 말합니다.

② 금리위험액 현황

(단위:백만원)

구 분	2017년 12월		2017년 6월		2016년 12월	
	익스포저	금리민감액	익스포저	금리민감액	익스포저	금리민감액
가. 금리부자산	2,330,163	17,558,480	2,107,221	14,394,619	1,977,655	14,906,579
Ⅰ. 예치금	68,806	418,346	32,826	188,874	53,447	214,544
Ⅱ. 당기손익인식 지정증권	31,158	111,711	32,494	93,735	47,042	38,307
Ⅲ. 매도가능증권	1,823,521	16,490,186	1,613,606	13,645,953	1,467,082	14,210,721
Ⅳ. 만기보유증권	-	-	-	-	-	-
Ⅴ. 대출채권	406,678	538,237	428,295	466,057	410,084	443,008
나. 금리부부채	2,536,423	21,284,366	2,336,354	17,463,587	2,114,757	14,676,883
Ⅰ.금리확정형	413,793	2,186,281	411,595	2,105,038	402,598	1,676,146
Ⅱ.금리연동형	2,122,630	19,098,085	1,924,760	15,358,549	1,712,159	13,000,737
다. 금리위험액	62,979		65,322		64,062	
- 금리변동계수(%)	1.50%		1.50%		1.85%	
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 = $\max(\text{보험료적립금} \times (\text{적립이율} - \text{자산부채비율} \times \text{시장금리}) \times 0.5, 0)$

- 당기 금리위험액은 630억으로 측정되었습니다. 부채 익스포저는 보험료적립금(감독규정 7-65조 제1호)에 해약공제액을 차감하고 미경과보험료 적립금을 가산한 금액으로 정의합니다.

- 자산 익스포저는 이자를 수취하는 자산을 말하며, 단기매매증권, 이자없이 수수료만 수취하는 자산, 자산건전성 분류기준상 고정이하 자산 및 미수수익은 금리부자산에서 제외합니다.

[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	1,191,836	728,152	176,815	25,827	-	2,122,630

주1) 최저보증옵션이 없는 적립금은 0%이하로 표시

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

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

- 최저보증이율별 금리연동형 부채 현황은 2017년 12월말 현재 해약식 보험료 적립금과 미경과보험료 적립금을 합한 금액으로 금리연동형 부채의 주계약과 특약을 분리하여 금리연동/확정 시점에 따라 작성하였으며, 특약 및 최저보증옵션이 없는 적립금은 0%이하로 표시하여 작성하였습니다.

[보험부채 금리민감도 잔존만기 최대구간]

잔존만기 최대구간	20년이상~ 25년미만	25년이상~ 30년미만	30년이상
적용여부	적용	적용	미적용
적용시점*	2017.06.01.	2017.12.01	

주) 현재 적용 중인 잔존만기 최대구간의 적용시점을 표시(아직 적용하지 않은 잔존만기 최대구간은 공란으로 표시)

[금리차 산정방식별 만기불일치위험액 계산]

만기불일치위험액 계산방식	경과규정 ^{*1}	경과규정 ^{*2}	최종규정 ^{*3}
적용여부	적용	미적용	미적용
적용시점 ^{*4}	2017.06.01		

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 경과규정에 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(아직 적용하지 않은 경과규정 또는 최종규정은 공란으로 표시)

2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

- 금리변동에 따른 순자산가치(자산-부채) 변화를 나타내는 금리민감도를 이용하여, 향후 1년간 예상되는 금리변동폭을 감안한 순자산가치의 하락을 금리리스크로 인식합니다. 금리리스크의 측정은 표준모형인 금융감독원 RBC제도에 따라 금리리스크량을 산출합니다.

② 관리방법

- 월별로 금리리스크데이터를 적용이율별로 집적하여 관리 및 점검합니다. 또한, RBC 리스크 측정 프로세스를 통하여 자산·부채 듀레이션, 듀레이션 GAP, 금리리스크 비율, 금리리스크량 등을 정기적으로 산출하고, 각 지표의 분기별 변동추이 분석을 통하여 금리리스크의 증감 원인을 파악한 후 금리리스크를 최소화할 수 있도록 관련 부서와 협의하여 관리하고 있습니다.
- 매월 보험상품 수신금리 운용규정에 따라 자산운용이익률 및 시장금리를 이용하여 수신금리의 기준이율을 산정하고 위원회를 통해 공시이율 수준을 결정함으로써 금리위험을 관리하고 있습니다.

6-4. 신용위험 관리

1) 개념 및 위험액 현황

① 개념

- 신용리스크란 차주의 부도 등에 따라 원리금을 회수하지 못할 위험을 말합니다. 부도 등에 의해 발생할 수 있는 신용리스크는 예상손실과 미예상손실로 분리할 수 있습니다.
- 예상손실이란 부도율, 회수율에 의해 신용리스크 노출자산의 부도발생 시 입을 수 있는 손실가능금액에 대해 대손충당금 적립을 통해 관리하며, 미예상손실이란 신용리스크로 인한 손실금액의 변동성에 기인하는 부분으로 회사는 자본을 통해 미예상손실을 관리합니다.
- 신용리스크의 대상자산은 거래상대방의 파산, 채무불이행 등에 의해 가치 또는 손익이 변동하는 예금, 대출채권, 매도가능증권, 만기보유증권, 부동산 등의 자산을 포함합니다.

② 신용위험액 현황

- 2017년 12월 현재 당사는 28,616억원의 신용리스크 익스포저를 보유하고 있습니다. 신용리스크 익스포저 중 현·예금이 3.39%, 유가증권이 62.01%, 대출채권이 15.37%를 점유하고 있으며, 신용위험액은 유가증권이 636억원으로 전체 신용위험액의 63.88%를 점유하고 있습니다.

(단위:백만원)

구 분		2017년 12월		2017년 6월		2016년 12월	
		익스 포져	신용 위험액	익스 포져	신용 위험액	익스 포져	신용 위험액
I. 운용 자산	현금과 예치금	97,121	2,100	45,404	1,077	72,562	1,460
	유가 증권	1,774,356	63,557	1,746,197	49,763	1,588,526	38,365
	대출 채권	439,788	18,287	450,357	21,017	449,618	20,805
	부동산	43,567	3,758	119,644	9,458	120,019	9,252
	소계	2,354,833	87,702	2,361,601	81,315	2,230,725	69,882
II비운용 자산	재보험	89,459	2,732	137,189	4,626	84,298	2,575
	기타	108,790	3,873	93,912	3,208	114,379	4,000
	소계	198,249	6,604	231,101	7,834	198,677	6,575
III. 장외 파생금융거래		238,291	673	216,368	432	212,064	421
IV. 난외항목		70,166	4,510	62,650	4,297	65,584	4,044
합계 (I + II + III + IV)		2,861,540	99,489	2,871,721	93,878	2,707,050	80,922

2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

- 신용리스크의 측정은 RBC 표준모형을 사용합니다. RBC 표준모형은 금융감독원 RBC제도에 따른 신용리스크량을 산출하고 적격외부신용평가기관은 국내등급의 경우 한국기업평가, 한국신용평가, 한국신용정보 3개 회사를 사용하고, 해외등급은 S&P, Moody's, A.M.Best 등 공신력있는 신용평가회사를 사용하여 보수적인 관점에서 신용평가회사의 신용등급 중 가장 최저 등급을 적용하여 산출합니다.

② 관리방법

- 일별로 일일유가증권현황 및 채권보유현황 자료를 활용하여 신용리스크량 관리 및 점검하며, 신규대출현황, 형태별 대출현황, 대출금리현황, 연체율현황, 거액대출현황 등을 점검하여 신용편중위험을 관리합니다.

3) 신용등급별 익스포저 현황

① 채권

- 당사 보유 전체 채권 익스포저 중 국공채가 3,048억원으로 전체 40.40%의 비중을 차지하고 있으며, 무위험 등급의 익스포저가 3,229억원으로 전체 42.80%의 비중을 차지하고 있습니다.

(단위:백만원)

구 분	신용등급별 익스포저							
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB- 미만	무등급	기타	합계
국공채	304,816	-	-	-	-	-	-	304,816
특수채	8,280	114,596	-	-	-	-	-	122,876
금융채	-	-	89,164	30,084	-	-	9,941	129,190
회사채	-	-	-	34,575	-	-	-	34,575
외화채권	9,831	88,084	65,044	-	-	-	-	162,959
합 계	322,927	202,680	154,208	64,659	-	-	9,941	754,416

주) 외국신용기관의 신용등급은 세척 별표22 기준에 따라 국내신용기관의 신용등급으로 전환

② 대출채권

- 당사 대출채권 익스포저는 보험계약대출이 1,304억원으로 전체 29.65%의 비중을 차지하고 있으며, 대출채권 익스포저의 신용등급은 무등급과 기타등급이 각각 59.62%, 33.83%로 전체 중 93.46%의 비중을 차지하고 있습니다.

(단위:백만원)

구 분	신용등급별 익스포저							
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB- 미만	무등급	기타	합계
콜론 신용대출, 어음할인대출, 지급보증대출		863						863
보험계약대출							130,389	130,389
유가증권담보대출				5,000				5,000
부동산담보대출						57,300	78	57,378
기타대출			20,000	2,917		204,909	18,333	246,158
합 계	-	863	20,000	7,917	-	262,209	148,800	439,788

③ 재보험미수금 및 재보험자산

(단위:백만원)

구 분		신용등급별 익스포저				
		AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+ 이하	기타	합계
국내	재보험미수금	2,994	675	4,639	-	8,308
	출재 미경과보험료	26,789	-	-	-	26,789
	출재 지급준비금	51,422	962	117	-	52,501
해외	재보험미수금	6,190	49	77	-	6,316
	출재 미경과보험료	4,102	-	-	-	4,102
	출재 지급준비금	4,257	425	1,385	-	6,068

주1) 기타는 무등급, 부적격 재보험사를 포함

주2) 재보험미수금은 RBC 기준상 요건을 만족할 경우 미지급금을 상계한 순액으로 기재

주3) 국내는 국내에서 허가받은 재보험사 및 국내지점을 의미

④ 장외파생상품

(단위:백만원)

구 분	신용등급별 익스포저						
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB-미만	무등급	합계
금리관련							-
주식관련	-		-				-
외환관련	17,627	28,165	-				45,792
신용관련	181,331	-	11,168				192,499
기 타	-	-	-				-
합 계	198,958	28,165	11,168	-	-	-	238,291

4) 산업별 편중도 현황

- 산업편중도는 표준산업분류표에 따라 분류하였으며, 채권은 국공채가 3,048억원으로 전체에서 가장 많은 48.88%의 비중을 차지하고 있으며, 대출채권은 금융 및 보험업이 1,621억원으로 전체 25.99%의 비중을 차지하고 있습니다. 채권 및 대출채권 발행을 기준으로 상위5대 산업의 편중도는 다음과 같습니다.

① 채권

(단위:백만원)

구 분	산업별 편중도						
	국공채	금융 및 보험업	전기,가스, 증기및 수도사업	운수업	건설업	기타	합 계
국내채권	304,816	162,074	85,442	34,089	22,228	14,892	623,542

주) 산업 구분은 표준산업분류표 참조

② 대출채권

(단위:백만원)

구 분	산업별 편중도						
	금융 및 보험업	부동산업 및 임대업	협회 및 단체, 수리 및 기타 개인 서비스업	건설업	숙박 및 음식점업	기타	합 계
보험계약대출		35		22		130,332	130,389
기타	116,492	82,483	16,438	31,054	20,000	43,302	309,769
합 계	116,492	82,518	16,438	31,076	20,000	173,635	440,158

주) 산업 구분은 업무보고서[AI266] 참조

6-5. 시장위험 관리

① 개념 및 위험액 현황

- 시장리스크란 주가, 금리, 환율 등 시장가격 변동으로 인한 포트폴리오의 가치가 변동함으로써 발생할 수 있는 손실의 위험을 말합니다. 시장리스크의 위험요인별 주요 대상자산은 다음과 같습니다.

위험요인	대상자산	시장리스크량
주가	주식 / 파생상품	주가 하락에 의한 보유주식 현재가치 감소분
금리	채권 / 수익증권	금리 상승에 의한 보유채권 현재가치 감소분
환율	외화표시 자산부채	환율변동에 의한 외화순자산의 원화환산시 현재가치 감소분

- RBC제도에 따른 시장리스크의 대상자산은 단기매매증권, 외화표시 자산부채, 파생 금융거래 등으로 2017년 12월 현재 대상별 익스포저 및 위험액은 다음과 같습니다.

② 시장위험액 현황

(단위:백만원)

구 분	2017년 12월		2017년 6월		2016년	
	익스 포저	시장 위험액	익스 포저	시장 위험액	익스 포저	시장 위험액
단기매매증권	250,188	2,590	341,295	2,410	245,292	1,575
외화표시 자산부채	719,252	57,540	744,622	59,570	760,035	60,803
파생금융거래	-712,075	-56,961	-793,987	-63,515	-836,044	-66,879
소 계	257,366	3,169	391,286	6,414	321,878	7,707

③ 민감도분석 결과

구 분	손익영향	자본영향
원/달러 환율 100원 증가	665	
원/달러 환율 100원 감소	-665	
금리 100bp의 증가	-3,912	-156,493
금리 100bp의 감소	3,959	175,349
주가지수10%의 증가	34	370
주가지수10%의 감소	-34	-370

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

2) 측정(인식) 및 관리방법

① 개념

- 시장리스크의 측정은 RBC 표준모형을 사용합니다. RBC 표준모형은 금융감독원 RBC제도에 따른 시장위험액을 산출하며, RBC기준의 대상자산은 단기매매증권, 외화표시 자산부채, 파생금융거래 등입니다.

② 관리방법

- 일별로 일일유가증권현황 자료를 통해 시장위험액을 측정 및 관리하고, 다양한 리스크한도를 설정 및 관리합니다. 그밖에 극단적 상황에 대한 위기상황 분석을 실시하고 있습니다.

3) 금리 등 위험요인에 대한 민감도 분석

- 위험요인에 따른 민감도 분석은 단기매매증권, 외화표시 자산부채, 파생금융거래 등 당기손익에 영향을 미치는 자산과 시장성 있는 매도가능증권 등 기타포괄손익에 영향을 미치는 자산으로 구분하여 실시하였습니다.
- 원/달러 환율 100원 감소 시 당기손익은 약 7억원의 손실이 예상되고, 금리100bp 증가시 당기손익 39억의 손실이 예상되며, 주가지수 10% 감소시 당기손익 0.34억의 손실이 예상됩니다.

6-6. 유동성위험 관리

1) 개념 및 유동성갭 현황

① 개념

- 유동성리스크란 자금의 조달, 운용 기간의 불일치 또는 예기치 않은 자금의 유출 등으로 일시적 자금부족 사태가 발생하거나, 자금부족 해소를 위한 고금리 자금의 조달, 보유 유가증권의 불리한 매각 등으로 손실을 입게 될 리스크를 의미합니다.

② 유동성갭 현황

[유동성갭 현황(만기기준)]

(단위:백만원)

구 분		3개월 이하	3개월 초과~ 6개월 이하	6개월 초과~ 1년 이하	합 계
자산	현금과 예치금	27,378	-	-	27,378
	유가증권	184,088	300	499	184,887
	대출채권	34,321	23,745	51,879	109,944
	기타	42,368	17,610	41,947	101,924
자산 계		288,155	41,654	94,325	424,134
부채	책임준비금	21,950	14,888	23,951	60,790
	차입부채	-	-	-	-
부채 계		21,950	14,888	23,951	60,790
갭 (자산-부채)		266,205	26,766	70,373	363,344

- 주1) 생명보험회사 일반계정과 감독규정 제5-6조 제1항제1호 및 제4호 내지 제6호의 특별계정을 대상으로 산출한다, 책임준비금은 해약식적립금 기준
- 주2) 업무보고서[AI135]를 참조하되, 작성요령 1),3),5) 3개월이상 분류는 자산 및 부채에서 제외
- 주3) 대출채권은 대손충당금 및 현재가치할인차금, 이연대출부대손익 차감전 금액 기준임
- 주3) 기타는 업무보고서[AI135]의 특별계정자산을 제외한 비운용자산
- 주4) 단기차입금 등 차입부채는 차입금(당좌차월 포함), 사채, 상환이 예정된 상환우선주 발생금액 등을 기재

- 유동성 자산은 4,241억원, 유동성 부채는 608억원을 나타내며 전체 유동성 갭은 3,633억원을 나타내고 있습니다.

- 유동성갭 현황의 대상기준은 감독규정 제5-6조 제1항 제1호 및 4호 내지 6호의 특별계정을 대상으로 하며 부채의 책임준비금은 해약식적립금 기준입니다.

2) 인식 및 관리방법

- 당사는 급격한 보험금지급 상황을 대비하기 위하여 자산의 유동화 가능정도에 따라 구분하고 예금을 포함한 단기자금 및 단기/시장성 높은 유가증권을 포함한 유동성 잔고를 일별로 관리하고 있습니다.

제 7 장 기타 경영현황

7-1. 자회사 경영실적

1) 자회사 재무 및 손익현황

(단위:억원)

자회사명	재무상황		손익상황		결산 기준일
	총자산	자기자본 (자본금)	영업손익	당기 순손익	
엠지인베스트먼트(주)	79	73 (70)	5	-1	2017.12.31
그린농림수산물투자조합	61	60 (58)	16	7	2017.12.31
그린에셋매니지먼트(주)	4	4 (0.5)	15	1	2017.12.31
MGI세컨더리투자조합1호	121	120 (121)	20	17	2017.12.31
엠지서비스(주)	4	-1 (5)	9	-6	2017.12.31

주) 해당 재무상황은 결산월 기준임

2) 자회사관련 대출채권 등 현황

당사 자회사인 엠지서비스(주)에 7억원 한도로 총 5건이 대출이 이루어져 전년 대비 3.7억원 자회사 관련 대출이 증가하였습니다.

① 모회사의 자회사에 대한 대출채권 및 자회사 회사채 인수 현황

(단위:억원)

회사명	2017년		2016년		증 감	
	대출채권	자회사 회사채 인 수	대출채권	자회사 회사채 인 수	대출채권	자회사 회사채 인 수
엠지서비스(주)	3.7				3.7	

② 자회사의 모회사에 대한 대출채권 현황

해당사항 없습니다.

7-2. 타금융기관과의 거래내역

(단위:억원)

구 분	조 달		운 용		비 고 ²⁾
	과 목	금 액	과 목	금 액	
타 보 험 사			채권	1,094	
소 계				1,094	
은 행			채권	428	
			외화증권	735	
				1,163	
소 계					
기타금융기관 ¹⁾			채권	198	
			수익증권	7,322	
			외화증권	5,182	
			기타증권	1,372	
소 계				14,074	
합 계				16,331	

주1) 기타 금융기관은 타보험사 및 은행을 제외한 제2금융권 및 외국금융기관을 말함.

2) 타금융기관과 특별한 거래약정이 있는 경우 기재

7-3. 내부통제

1) 준법감시인, 감사(위원회)등 내부통제기구 현황 및 변동사항 (2018년 2월 28일 기준)

① 감사위원회

- 구성위원 : 3명(사외이사2명)
- 감사위원명 : 김용민 (감사위원, 사외이사, 2018.01.03. 주주총회 선임),
김재협 (감사위원, 사외이사, 2017.04.16. 주주총회 재선임),
김향배 (감사위원, 상근감사위원, 2017.02.01. 주주총회 재선임)
- 감사실 : 7명

② 준법감시인

- 준법감시인 : 정찬옥 (2017.05.27. 이사회 의결 선임)
- 준법감시파트 : 3명

2) 감사위원회 기능과 역할

- 이사의 직무의 집행을 감사
- 이사 등에 대한 영업의 보고 요구
- 회사의 업무와 재산 상태에 관한 조사
- 자회사에 대한 영업의 보고 요구 및 업무와 재산 상태에 관한 조사
- 임시주주총회의 소집 청구
- 주주총회 의안 및 서류에 대한 진술
- 회사의 비용으로 전문가의 조력을 받을 권한
- 이사의 보고 수령
- 이사의 위법행위에 대한 유지청구
- 이사, 회사 간 소송에서의 회사 대표
- 소수주주의 이사에 대한 제소 요청 시 소 제기 결정 여부
- 감사위원 해임에 관한 의견진술
- 회계부정에 대한 내부신고·고지가 있을 경우 그에 대한 사실과 조치내용 확인 및 신고·고지자의 신분 등에 관한 비밀유지와 신고·고지자의 불이익한 대우 여부 확인
- 재무제표(연결재무제표 포함)의 이사회 승인에 대한 동의
- 이사회에 대한 보고의무
- 감사보고서의 작성, 제출
- 이사회에서 위임받은 사항
- 연간 감사계획의 수립
- 중요한 회계처리기준의 적정성 및 회계추정 변경의 타당성 검토

- 감사결과 시정사항에 대한 조치 확인
- 감사부설기구의 책임자 임면에 대한 동의
- 외부감사인 선임 및 변경·해임에 대한 승인
- 외부감사인으로부터 이사의 직무수행에 관한 부정행위 또는 법령이나 정관에 위반되는 중요한 사실의 보고 수령
- 외부감사인으로부터 회사가 회계처리 등에 관한 회계처리기준을 위반한 사실의 보고 수령
- 외부감사인의 감사활동에 대한 평가

3) 내부검사부서 검사 방침

- 테마감사(부문감사) 강화
- 감사역 RM활동 강화로 현장 동향분석 등의 사전적 감사활동
- 내부통제 강화를 통한 사고 예방
(준법 윤리의식 확립, 부문별 핵심 감사지표 설정 및 피드백)
- 외부 환경 변화 적극 대응
- 금감원 부문감사 활용

4) 검사 빈도 등

- 종합감사 : 연간감사계획에 의거 정기적 실시
- 특별감사 : 특정사안에 대하여 비정기적 실시
- 부문감사 : 특정부문에 대하여 연간감사계획에 의거 주기적 실시
- 일상감사 : 주요결재사안에 대하여 상근감사위원이 그 내용을 사전 또는 사후에 검토하고 필요시 의견 개진

7-4. 기관경고 및 임원 문책사항

① 금융감독원 종합검사

- 조치기관 : 금융감독원
- 조치일자 : 2017. 10. 19.
- 조치이유
 - 보험금 부당 과소 지급
 - 정보처리시스템 구축 관련 관리·통제 불철저
 - 개인신용정보 파기 및 분리보관 불철저
 - 실손의료보험 중복계약 체결 확인 및 안내 불철저
- 조치내용
 - 회사 : 과징금 1,300만원, 과태료 4,750만원

- 임직원 : 퇴직자 위법사실 통지 및 관련 직원 자율처리 필요사항
- 향후계획 : 조치내용 이행 및 재발 방지를 위한 제도 개선
- 검사기간 : 2016. 10 .17 ~ 2016. 11. 11.

② 금융감독원 부문검사

- 조치기관 : 금융감독원
- 조치일자 : 2017. 8. 8.
- 조치이유
 - 정보처리시스템의 운영, 개발, 보안 목적으로 직접 접속 하는 단말기 및 내부 업무용시스템에 대한 망분리 미이행
- 조치내용
 - 회사 : 과태료 4,120만원
 - 임직원 : 퇴직자 위법사실 통지 및 관련 직원 자율처리 필요사항
- 향후계획 : 조치내용 이행 및 재발 방지를 위한 제도 개선
- 검사기간 : 2017. 4. 27. ~ 2017. 4. 28.

7-5. 임직원대출잔액

임직원에 대한 주택자금대출잔액이 전년 대비 약 5억원 감소하였습니다.

(단위:억원)

구 분	2017년	2016년
임직원대출잔액	9	14

7-6. 사외이사 등에 대한 대출 및 기타거래 내역

해당사항 없습니다.

7-7. 금융소비자보호실태평가 결과

자율평가로 해당사항 없습니다.

7-8. 민원발생건수

※ 대상기간

- 당분기 : 2017년 4분기 (2017.10.1~2017.12.31)
- 전분기 : 2017년 3분기 (2017. 7.1~2017. 6.30)

1) 민원 건수

(단위:건)

구 분	민원 건수			환산건수 (보유계약 집만건 당)			비 고
	전분기	당분기	증감률 (%)	전분기	당분기	증감률 (%)	
자체민원	11	7	-36.36	0.88	0.55	-37.71	
대외민원*	117	137	17.09	9.40	10.77	14.61	
합계	128	144	12.50	10.29	11.33	10.11	

- 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

[회사 보유계약 산출기준]

보유계약: '가' + '나'

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

나. 업무보고서 AI060장표 상의 자배책보험

2) 유형별 민원 건수

(단위:건)

구 분		민원 건수			환산건수 (보유계약 집만건 당)			비 고
		전분기	당분기	증감률 (%)	전분기	당분기	증감률 (%)	
유 형	보험모집	5	7	40.00	0.40	0.55	37.03	
	유지관리	49	61	24.49	3.94	4.80	21.85	
	보상 (보험금)	73	75	2.74	5.87	5.90	0.56	
	기 타	1	1	0.00	0.08	0.08	-2.12	
합계		128	144	12.50	10.29	11.33	10.11	

주) 해당 분기말일 회사 보유계약 건수를 기준으로 항목별 산출

[회사 보유계약 산출기준]

보유계약: '가' + '나'

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

나. 업무보고서 AI060장표 상의 자배책보험

3) 상품별 민원건수

(단위:건)

구 분		민원 건수			환산건수 (보유계약 십만건 당)			비 고
		전분기	당분기	증감률 (%)	전분기	당분기	증감률 (%)	
상 품	일반보험	4	2	-50.00	20.62	7.15	-65.32	
	장기 보장성보험	118	139	17.80	10.64	12.28	15.44	
	장기 저축성보험	1	0	-100.00	1.74	0.00	-100.00	
	자동차보험	4	3	-25.00	6.87	5.50	-19.92	
기타		1	0	-100.00	-	-	-	

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 총 합계(일반보험+장기보장성보험+장기저축성보험+자동차보험+기타)는 '1. 민원건수', '2. 유형별 민원 건수'의 각 '합계'와 일치

[상품별 보유계약 산출기준]

- ▶ 자동차 : 업무보고서 AI060장표 상의 자배책보험
- ▶ 장기보장성보험 : 업무보고서 AI059 장표 상의 특별계정 I -30.장기무배당 중 저축성-31.장기유배당 중 저축성-32.개인연금-33.자산연계형
- ▶ 장기저축성보험 : 30.장기무배당 중 저축성+31.장기유배당 중 저축성+32.개인연금+33.자산연계형 +(특별계정II 35.퇴직유배당)+(특별계정II 36.퇴직무배당)
- ▶ 일반* : 업무보고서 AI059장표 상의 ('일반계정'-'일반계정 3. 자동차')

7-9. 불완전판매비율 및 불완전판매계약해지율, 청약철회비율 현황

구분	설계사	개인 대리점	법인 대리점 방카4)	법인 대리점 TM5)	법인 대리점 홈쇼핑6)	법인 대리점 기타7)	직영 복합8))	직영 다이렉트9)
<불완전판매비율1)>								
2017 하반기	0.07%	0%	0.17%	0%		0.07%		0%
불완전판매건수	10	0	7	0		55		0
신계약건수	13,395	2,290	4,222	14		74,772		902
<불완전판매계약해지율2)>								
2017 하반기	0.07%	0%	0.17%	0%		0.07%		0%
계약해지건수	10	0	7	0		55		0
신계약건수	13,395	2,290	4,222	14		74,772		902
<청약철회비율3)>								
2017 하반기	4.34%	3.58%	15.47%	0%		6.91%		8.43%
청약철회건수	582	82	653	0		5167		76
신계약건수	13,395	2,290	4,222	14		74,772		902

- 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 非대면모집을 병행하는 보험회사 직영 모집조직(직영 TM 설계사의 경우 직영 다이렉트 조직에 포함하여 작성)
- 9) 통신판매를 전문으로 하는 보험회사 직영 모집조직

7-10. 보험금 부지급률 및 보험금 불만족도

1) 장기손해보험

구 분	보험금 부지급률 ¹⁾	구 분	보험금 불만족도 ²⁾
2017 하반기	1.49%	2017 하반기	0.25%
보험금 부지급건수 ³⁾	445	보험금청구 후 해지건수 ⁵⁾	53
보험금 청구건수 ⁴⁾	29,887	보험금청구 계약건수 ⁶⁾	21,193

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 인지하고 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 고지의무위반 해지·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⁾
2017 하반기	0.61%	2017 하반기	0.03%
보험금 부지급건수 ³⁾	57	보험금청구 후 해지건수 ⁵⁾	2
보험금 청구건수 ⁴⁾	9,251	보험금청구계약건수 ⁶⁾	5,412

- 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)

7-11. 사회공헌활동

1) 사회공헌활동 비전

‘모두에게 함께하기 좋은 회사’

- MG손해보험은 다양한 사회공헌활동을 통해 나눔의 문화를 실천하며 사랑이 넘치는 세상을 만들어가고 있습니다. 더불어 사는 삶의 아름다운 가치를 깨닫고 따뜻한 이웃 사랑을 실천하는 MG손해보험. 이웃과 행복을 나누며 함께하는 세상, 더 큰 내일을 꿈꾸며 지속적인 나눔 활동을 펼쳐나갑니다.

2) 사회공헌활동 주요현황

(단위:백만원,시간,명)

구분	사회공헌 기부금액	전담 직원수	내규화 여부	봉사인원		봉사시간		인원수		당기 순이익
				임직원	설계사	임직원	설계사	임직원	설계사	
2017년	127	1	X	161		672		697	1,587	5,076

주) 인원수는 2017년 12월 31일 기준임

3) 분야별 사회공헌활동 세부내용

(단위: 백만원,시간,명)

분야	주요 사회공헌활동	기부 (집행) 금액	자원봉사활동			
			임직원		설계사	
			인원	시간	인원	시간
지역사회.공익	정월대보름 점심나눔 (장애인복지관방문) 사랑의 빵나눔 제빵봉사 조이봉사단 전국 봉사활동 추석맞이 송편나눔 (장애인복지관방문) 소셜기부 : 시각장애인 흰지팡이 기부 사랑의 연탄나눔 연탄봉사	11	161	672		
공동사회공헌	금융교육 지원사업 1사1교 금융교육 활성화 사업 어린이 안전체험교실 지원사업	16				
기타	2018년 평창 동계올림픽 및 동계패럴림픽 대회 기부금 납부	100				
총 계		127	161	672		

* 2017년도 누적실적 기준임

7-12. 보험회사 손해사정업무 처리현황

○ 기간 : '17. 01. 01 ~ '17. 12. 31

(단위 : 건, 천원, %)

회사명	위탁업체명	종구분	계약기간	총 위탁 건수	총 위탁 수수료	위탁 비율	지급 수수료 비율
엠지 손해 보험	고려해상화재손해사정㈜	1/4종	2017.01.01.~2017.12.31.	122	70,574	2.30	2.01
	주식회사국제손해사정	1/3/4종	2017.01.01.~2017.12.31.	1,036	580,246	18.95	17.09
	다빈치손해사정	3종	2017.06.01.~2018.05.31.	37	3,060	0.10	0.61
	대양화재특종손해사정㈜	4종	2017.01.01.~2017.12.31.	78	32,207	1.05	1.29
	㈜동북아화재손해사정	1/3/4종	2017.01.01.~2017.12.31.	371	188,065	6.14	6.12
	리더스손해사정㈜	1/4종	2017.01.01.~2017.12.31.	669	272,670	8.90	11.04
	리카온손해사정	3종	2017.06.01.~2018.05.31.	4	2,283	0.07	0.07
	맥클라렌스손해사정	1종	2017.01.01.~2017.12.31.	6	19,111	0.62	0.10
	맥화재특종손해사정㈜	1/4종	2017.01.01.~2017.12.31.	32	16,734	0.55	0.53
	새한해상손해사정㈜	2종	2017.01.01.~2017.12.31.	1	1,280	0.04	0.02
	서울손해사정㈜	4종	2017.01.01.~2017.12.31.	104	36,372	1.19	1.72
	세종화재해상자동차손해사정(주)	1/4종	2017.01.01.~2017.12.31.	29	26,649	0.87	0.48
	솔로몬화재특종손해사정㈜	1/4종	2017.01.01.~2017.12.31.	158	129,771	4.24	2.61
	에이원손해사정주식회사	4종	2017.01.01.~2017.12.31.	46	17,597	0.57	0.76
	에이플러스손해사정㈜	4종	2017.01.01.~2017.12.31.	37	13,834	0.45	0.61
	㈜한리해상손해사정	2종	2017.01.01.~2017.12.31.	8	20,716	0.68	0.13
	카스코화재해상손해사정㈜	1/4종	2017.01.01.~2017.12.31.	175	198,736	6.49	2.89
	케이엠손해사정㈜	1/4종	2017.01.01.~2017.12.31.	688	312,363	10.20	11.35
	탐손해사정주식회사	1/4종	2017.01.01.~2017.12.31.	673	359,249	11.73	11.10
	태양화재특종손해사정㈜	1/4종	2017.01.01.~2017.12.31.	154	170,974	5.58	2.54
	태평양화재특종손해사정(주)	1/4종	2017.03.10.~2017.12.31.	36	11,607	0.38	0.59
	파란손해사정㈜	4종	2017.01.01.~2017.12.31.	1,309	459,042	14.99	21.59
	푸름해상화재손해사정㈜	2종	2017.01.01.~2017.12.31.	13	19,478	0.64	0.21
	한결해상손해사정㈜	2종	2017.01.01.~2017.12.31.	1	1,950	0.06	0.02
	한바다해상손해사정㈜	2종	2017.01.01.~2017.12.31.	4	6,831	0.22	0.07
	해성손해사정㈜	1/4종	2017.01.01.~2017.12.31.	271	90,794	2.97	4.47
	총 계			6,062	3,602,194	100	100

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

7-13. 신탁부분

해당사항 없습니다.

제 8 장 재무제표

8-1. 감사보고서

[별첨] 감사보고서 참고

8-2. 재무상태표

[별첨] 감사보고서 참고

8-3. 손익계산서

[별첨] 감사보고서 참고

8-4. 이익잉여금(결손금)처분계산서

[별첨] 감사보고서 참고

8-5. 현금흐름표

[별첨] 감사보고서 참고

8-6. 자본변동표

[별첨] 감사보고서 참고

8-7. 주석사항

[별첨] 감사보고서 참고

제 9 장 기타

9-1. 임원현황

(2018년 2월 28일 현재)

상근임원 · 사외이사.이사대우	성 명	직 명	담당업무 또는 주된 직업	주요경력
상근임원	김동주	대표이사	회사 총괄	GM코리아 마케팅 부사장
상근임원	김항배	상근감사위원	감사위원회 위원	새마을금고중앙회 감독이사
사외이사	김용민	사외이사	감사위원회 위원/ 사외이사 (이사회 추천)	인천재능대학교 회계경영과 교수
사외이사	김재협	사외이사	감사위원회 위원/ 사외이사 (이사회 추천)	법무법인 바른 변호사
사외이사	김기준	사외이사	사외이사 (이사회 추천)	변호사 김기준 법률사무소
상근임원(비등기)	이재일	부사장	업무제휴총괄	새마을금고중앙회 금융기획부 본부장
상근임원(비등기)	박용남	전무	마케팅영업총괄	흥국화재 상무
상근임원(비등기)	서재영	전무	업무보상본부장	새마을금고중앙회 공제관리부 본부장
상근임원(비등기)	김재웅	상무	경영기획본부장	롯데손해보험 경영지원본부장
상근임원(비등기)	윤웅석	이사	GA영업본부장	그린손해보험 팀장
상근임원(비등기)	박주병	이사	법인영업1담당	그린손해보험 팀장
상근임원(비등기)	정찬옥	이사	준법감시인(겸) 자율준수관리자	그린손해보험 팀장
상근임원(비등기)	박정현	이사	IT담당(CISO)	그린손해보험 팀장

주) 사외이사로 피선된 자격을 () 내에 기재할 것.

(사외이사로 피선된 자격 : 대주주추천, 소액주주추천 및 이사회추천으로 기재)

9-2. 이용자편람

1) 연결대상자회사

손보사가 해당 회계연도말 현재 다른 회사의 발행주식에 대하여 아래와 같이 소유하고 있는 경우 그 다른 회사를 연결대상자회사라고 합니다.

- (1) 다른 회사에 대한 손보사의 지분율이 50% 초과하는 경우
- (2) 다른 회사에 대한 손보사의 지분율이 30% 초과하면서 최대주주인 경우
- (3) 손보사와 손보사의 종속회사(종속회사의 종속회사 포함)가 합하여 위의 (1), (2)에 규정된 방법으로 주식을 소유하거나 실질지배력을 보유함으로써 다른 회사를 지배하는 경우

*종속회사 : 위의 (1),(2)에서 말하는 "다른 회사"를 "종속회사"라 합니다.

2) 비연결자회사

손보사의 지분율이 15% 초과하면서 연결대상이 아닌 다른 회사를 비연결자회사라고 합니다.

3) 주주배당률

주주배당률은 납입자본금에 대한 배당금액의 비율을 나타내는 것으로 아래의 산식으로 산출합니다.

$$\blacktriangleright \text{주주배당률} = \text{배당금액} / \text{납입자본금} \times 100$$

4) 주당배당액

주당배당액은 1주당 배당금액을 나타내는 것으로 아래의 산식으로 산출합니다.

$$\blacktriangleright \text{주당배당액} : \text{배당금액} / \text{발행주식수}$$

5) 배당성향

배당성향은 세후 당기순이익에 대한 배당금액의 비율로 아래의 산식을 적용하여 산출합니다.

$$\blacktriangleright \text{배당성향} = \text{배당금액} / \text{세후 당기순이익} \times 100$$

(세후 당기순이익은 연결전 일반계정의 세후 당기순이익을 말함)

6) 계약자배당전잉여금

계약자배당전잉여금이란 손보사의 회계연도중에 신규발생한 계약자배당금을 제외한 책임준비금(금리차보장배당 등의 소요액과 계약자배당금의 부리이자를 포함한 금액)을 우선 적립한 후의 잔여액을 말하며 계약자배당은 이 금액을 기준으로 이루어집니다.

7) 단기손익인식증권

일반적으로 단기간내에 매매이익을 목적으로 취득하는 금융자산을 의미합니다.

8) 매도가능증권 (매도가능금융자산)

매도가능 항목으로 지정한 비파생금융자산 또는 다음의 금융상품으로 분류되지않는 비파생금융자산

9) 만기보유증권(만기보유금융자산)

만기가 확정된 채무증권으로서 상환금액이 확정되었거나 확정이 가능한 채무증권을 만기까지 보유할 적극적인 의도 또는 능력이 있는 경우에 한함.

10) 부실대출

부실대출은 총 대출 중 고정, 회수의문 및 추정손실을 합한 것으로 보험회사의 자산건전성을 측정 할 수 있는 지표입니다.

1) 고정은 다음의 1에 해당하는 자산을 말합니다.

- 경영내용, 재무상태 및 미래현금흐름 등을 감안할 때 채무상환능력의 저하를 초래할 수 있는 요인이 현재화되어 채권회수에 상당한 위험이 발생한 것으로 판단되는 거래처(고정거래처)에 대한 자산
- 3월이상 연체대금을 보유하고 있는 거래처에 대한 자산중 회수예상가액 해당부분
- 최종부도 발생, 청산.파산절차 진행 또는 폐업 등의 사유로 채권회수에 심각한 위험이 존재하는 것으로 판단되는 거래처에 대한 자산중 회수예상가액 해당부분
- "회수의문거래처" 및 "추정손실거래처"에 대한 자산중 회수예상가액 해당부분

2) 회수의문은 다음의 1에 해당하는 자산을 말합니다.

- 경영내용,재무상태 및 미래현금흐름등을 감안할 때 채무상환능력이 현저히 악화되어 채권회수에 심각한 위험이 발생한 것으로 판단되는 거래처에 대한 자산중 회수예상가액 초과부분
- 3월이상 12월미만 연체대출금을 보유하고 있는 거래처에 대한 자산중 회수예상가액 초과부분

3) 추정손실은 다음의 1에 해당하는 자산을 말합니다.

- 경영내용, 재무상태 및 미래현금흐름 등을 감안할 때 채무상환능력의 심각한 악화로 회수불능이 확실하여 손실처리가 불가피한 것으로 판단되는 거래처에 대한 자산중 회수예상가액 초과부분

- 12월이상 연체대금을 보유하고 있는 거래처에 대한 자산중 회수예상가액 초과부분
- 최종부도 발생, 청산.파산절차 진행 또는 폐업 등의 사유로 채권회수에 심각한 위험이 존재하는 것으로 판단되는 거래처에 대한 자산 중 회수예상가액 초과부분

11) 파생금융상품거래

통화, 채권, 주식 등 기초자산의 가격에 근거하여 그 가치가 결정되는 금융상품을 매매하거나 이로부터 발생하는 장래의 현금흐름을 교환하기로 하는 거래 및 기타 이를 이용하는 거래입니다.

- 1) 장내거래는 거래소가 정하는 방법 및 기준에 따라 행하여지는 파생금융상품거래입니다.
- 2) 장외거래는 장내거래가 아닌 당사자간의 계약에 의한 파생금융상품거래입니다.
- 3) 헷지거래는 기초자산의 손실을 감소 혹은 제거하기 위한 파생금융상품 거래입니다.
- 4) 트레이딩거래는 거래목적이 헷지거래에 해당되지 않는 모든 파생금융상품 거래입니다.

12) 지급여력비율

지급여력비율이란 보험계약자에 대한 채무를 안정적으로 확보키 위해 보험종목별 위험도 따라 보험계약준비금에 더해 보유하여야 할 자산기준에 대한 순자산 비율을 말하고, 이는 보험회사 자본적정성(Capital Adequacy)을 측정하는 지표입니다.

▶ 지급여력비율 = (지급여력금액/지급여력기준금액) × 100

▶ 지급여력금액 : 납입자본금, 자본잉여금, 이익잉여금, 비상위험준비금 등의 합계액에서 미상각신계약비, 무형자산 등의 합계액을 차감한 금액으로 하며, 이는 보험회사가 보유하고 있는 순자산가치를 의미합니다.

▶ 지급여력기준금액 : 보험위험액, 금리위험액, 신용위험액, 시장위험액 및 운영위험액을 각각 구한 후 산식을 적용하여 산출합니다.

▶ 가용자본 : 보험회사에 예상치 못한 손실이 발생시 이를 보전하여 지급능력을 유지할 수 있도록 하는 리스크버퍼(Risk Buffer)로서 지급여력금액에 해당합니다.

▶ 요구자본 : 보험회사에 내재된 보험·금리·시장·신용·운영위험액의 규모를 측정하여 산출된 필요 자기자본으로 지급여력기준금액에 해당합니다.

▶ 지급여력기준금액 =

$$\text{지급여력기준금액} = \sqrt{\sum_i \sum_j (\text{위험액}_i \times \text{위험액}_j) \times \text{상관계수}_{ij}} + \text{운영위험액}$$

(단, i, j는 보험, 금리, 신용, 시장)

이때 상관계수_{ij}는 다음의 표에서 정하는 것으로 한다.

구 분	보 험	금 리	신 용	시 장
보 험	1	0.25	0.25	0.25
금 리	0.25	1	0.5	0.5
신 용	0.25	0.5	1	0.5
시 장	0.25	0.5	0.5	1

13) ROA (Return on Assets)

보험회사의 총자산을 사용하여 이익을 어느 정도 올리고 있는가를 나타내는 보험회사의 이익창출능력으로 자산대비수익률이라고도 합니다.

14) ROE (Return on Equity)

보험회사에 투자된 자본을 사용하여 이익을 어느 정도 올리고 있는가를 나타내는 보험회사의 이익창출능력으로 자기자본수익률이라고도 합니다.

15) 유동성 비율

유동성 비율은 손보사의 지급능력을 표시하는 지표로 그 비율이 높을수록 고객의 인출요구에 대한 지급능력이 높다는 것을 의미합니다.

16) 유가증권평가손익

유가증권 평가손익은 회계결산일 현재 보유하고 있는 유가증권의 장부가와 당해 회계연도말의 공정가액 또는 순자산가액과의 차이를 의미합니다.

* 장부가는 총회 결산승인후의 수정장부가를 의미합니다.

17) 특별계정

특별계정은 보험업법 제108조에서 정하고 있는 특별계정과 동일한 개념으로, 일반계정과 구분 운용 및 회계처리하기 위하여 설정하는 계정을 말합니다. 손해보험회사는 현재 퇴직보험 및 퇴직연금에 대하여 특별계정을 설정하고 있습니다.

18) 특수관계인

특수관계인은 증권거래법시행령 제10조의3의 제2항에 해당하는 자로서, 최대주주 또는 주요주주의 직계존비속 등 친족 및 그들과 합산하여 30%이상을 출자 또는

사실상 영향력을 행사하고 있는 경우 당해 법인, 기타 단체와 그 임원 등을 말합니다.

19) 신용평가등급

신용평가 전문기관에서 정한 등급을 의미하며, 평가등급으로는 채무의 상환능력을 평가한 장·단기신용등급 등이 있습니다. 장기신용등급은 장기 채무 상환능력 및 상환불능 위험, 투자자에 법적인 보호정도 등을 나타내는 것이며, 단기신용등급은 1년 미만 단기채무 상환능력 및 상환불능 위험 등을 나타냅니다. 각 신용평가기관별로 신용등급 체계는 다르게 표현될 수 있습니다.

예시) 외국의 주요 신용평가 전문기관 등급표

구 분		Moody's	S & P	IBCA
장 기	투자적격 등급	Aaa ~ Baa3 (10등급)	AAA ~ BBB- (10등급)	AAA ~ BBB (4등급)
	투자부적격 등급	Ba1 ~ C (9등급)	BB+ ~ D (12등급)	BB ~ C (5등급)
단 기	투자적격 등급	P-1 ~ P-3 (3등급)	A-1 ~ A-3 (3등급)	A1 ~ A3 (3등급)
	투자부적격 등급	NP	B ~ D (3등급)	B ~ C (2등급)