

2018년 AIG손해보험의 현황

[기간 : 2018.1.1-2018.12.31]

AIG손해보험 주식회사

본 공시자료는 보험업감독규정 7-44조에 의거 작성되었으며,
작성내용이 사실과 다름없음을 증명합니다.

- 목 차 -

I. 주요경영현황 요약	1
II. 일반현황	7
III. 경영실적	14
IV. 재무에 관한 사항	15
V. 경영지표	31
VI. 위험관리	36
VII. 기타 경영현황	57
VIII. 재무제표	66
IX. 기타	67

I. 주요경영현황 요약

1-1. 회사개요

1) 회사연혁

2019. 01 한국 진출 65주년
2018. 10 '2018 서울특별시 봉사상' 우수상 수상
2018. 05 2018 셀렌트 모범 보험사 어워드(2018 Celent Model Insurer Awards) 운영 효율성 부문(Operational Excellence Award) 수상
2017. 12 여성가족부 선정 '2017년 가족친화인증기업'
2015. 02 서울 여의도 IFC로 본사 이전
2014. 01 한국 진출 60주년
2013. 04 AIG손해보험 주식회사로 사명 변경
2013. 02 명품치매보험, 2013 이데일리 대한민국 금융산업대상 특별상 수상
2013. 01 디지털조선일보 선정 '소비자가 뽑은 가장 신뢰하는 브랜드 대상' 4년 연속 수상
2012. 06 차티스 손해보험 주식회사 법인으로 영업 시작
2012. 05 차티스 주식회사 법인으로 손해보험업 허가 취득
2012. 04 한국능률협회 컨설팅 주관 '한국의 우수콜센터' KSQI 재인증
2011. 12 외국계 보험사 최초, 공정거래위원회로부터 '소비자경영(CCM)' 재인증 획득
2011. 11 차티스 주식회사 법인 설립
2010. 05 한국능률협회 컨설팅 주관 '한국의 우수콜센터' KSQI 인증(2년 연속)
2009. 11 외국계 보험사 최초로 공정거래위원회로부터 '소비자불만자율관리프로그램 (CCMS: Consumer complaints Management System)' 인증 획득
2009. 04 유로머니(Euromoney)선정 대한민국 '최우수 보험료(Best For Price)' 부문 1위
2009. 01 한국 진출 55주년
2007. 11 거수보험료 3000억 돌파
2007. 09 순천콜센터 개설
2007. 07 전체보유계약건수 100만 건 돌파
2005. 12 배재콜센터 개설
2005. 05 외국계 손보사 중 최초로 손해보험협회 정회원 가입
2002. 12 서울 광화문의 서울 센트럴 빌딩으로 본사 이전
2001. 04 다이렉트 마케팅 영업 시작
2000. 06 마케팅 차원의 회사 브랜드 'AIG손해보험' 도입
1990. 09 재무부로부터 장기상해보험 면허 취득
1988. 11 재무부로부터 장기화재보험 면허 취득
1983. 12 자동차보험 사업면허 취득 및 전국적으로 11개 지점 개설
1981. 06 해상보험 사업면허 취득

1978. 01 AIU의 AHA 대행체제를 종결하고 AHA 직영 지정 체제로 전환
 1977. 07 내국인 대상 영업을 위한 추가면허 취득
 1968. 04 재무부로부터 외국인과 외국기업을 위한 제한된 면허 취득
 1967. 02 AIU(Korea)Ltd. 개설과 함께 AIUC 폐쇄
 1954. 01 AIUC 서울지점 개설, 미국인과 그 가족을 위한 제한된 면허 취득
 1947. 02 아메리칸 인터내셔널 언더라이터스코포레이션(AIUC), '신한복무사'를 한국대리점으로 지정

2) 대표이사 : 민홍기

3) 대주주명 : AIG Asia Pacific Insurance Pte. Ltd.

4) 조직개요

본부부서	실	지점
9본부, 5부서	0	0

1-2. 요약재무정보

(단위 : 백만원)

구분	FY2018	FY2017	증감
현금및예치금	66,600	74,496	-7,896
당기손익인식증권	4,534	-	4,534
매도가능금융자산	350,086	308,703	41,383
관계종속기업투자주식	17,701	17,701	-
대출채권및기타수취채권	62,237	55,148	7,089
유형자산	4,935	5,656	-721
무형자산	26,426	29,447	-3,021
재보험자산	118,324	112,221	6,103
이연신계약비	84,193	46,467	37,726
당기법인세자산	-	614	-614
이연법인세자산	216	-	216
기타자산	3,324	3,499	-175
자산총계	738,576	653,952	84,624
보험계약부채	318,586	249,480	69,106
금융부채	81,690	78,242	3,448
당기법인세부채	3,748	-	3,748
이연법인세부채	-	2,034	-2,034
확정급여부채	18,380	13,996	4,384
복구충당부채	865	796	69
기타부채	6,860	5,704	1,156
부채총계	430,129	350,252	79,877
자본금	61,758	61,758	-
자본잉여금	117,010	117,010	-
기타포괄손익누계액	-3,047	-2,611	-436
이익잉여금	132,726	127,543	5,183
자본총계	308,447	303,700	4,747
부채와 자본총계	738,576	653,952	84,624

주) KIFRS 기준 재무상태표임

2) 요약 손익계산서

(단위 : 백만원)

구 분	FY2018	FY2017	증감
영업수익	831,782	747,734	84,048
영업비용	823,341	734,260	89,081

영업이익	8,441	13,474	-5,033
영업외손익	71	154	-83
법인세차감전순이익	8,512	13,628	-5,116
법인세비용	3,330	3,091	239
당기순이익	5,182	10,537	-5,355
기타포괄손익	-436	-1,163	727
총포괄손익	4,746	9,374	-4,628

주) KIFRS 기준 손익계산서임

1-3. 사업실적

(단위 : 건, 백만원)

구분		FY2018	FY2017	증감
신계약실적	건수	1,301,435	1,315,246	-13,811
	가입금액	199,777,056	205,794,193	-6,017,137
보유계약실적	건수	1,380,170	1,243,022	137,148
	가입금액	181,839,972	187,993,578	-6,153,606
보유보험료		367,663	310,124	57,539
(원수보험료)		566,499	508,188	58,311
순보험금		152,469	134,898	17,571
(원수보험금)		264,647	234,833	29,814
순사업비		128,747	110,017	18,730

※ 사업실적 산출식

- 신계약실적 : 신계약건수 및 신계약가입금액
- 보유계약실적 : 보유계약건수 및 보유계약가입금액
- 보험료 : 원수보험료
- 보험금 : 원수보험금
- 사업비 : 예정사업비 계상 및 실제사업비 배분기준에 의해 배분된 금액

1-4. 주요경영효율지표

1) 주요지표

(단위 : 억원, %, %p)

구 분	2018년도	2017년도	증감
손해율	62.12	59.87	2.25
사업비율	35.02	35.48	-0.46
자산운용율	59.44	61.28	-1.84
자산수익율	1.10	1.01	0.09
효력상실해약율	10.33	9.04	1.29
금융소비자보호실태평가결과	-	-	당사 해당사항 없음
신용평가등급	A+	A+	-
지급여력비율(A/B)	411.41	430.71	-19.30
지급여력금액(A)	2,927	2,829	98
지급여력기준금액(B)	711	657	54

주) 지급여력비율, 지급여력금액, 지급여력기준금액은 연결재무제표 기준임

2) 계약유지율

(단위 : %, %p)

구 분	당기	전기	증감율
13회차	77.31	77.74	-0.43
25회차	67.00	64.39	2.61
37회차	56.97	60.66	-3.69
49회차	53.35	52.73	0.62
61회차	54.08	56.13	-2.05
73회차	48.01	50.43	-2.42
85회차	43.38	41.07	2.31

※ 영업현황 및 경영효율지표 산출식

- 손해율 : 발생손해액 / 경과보험료
- 사업비율 : 순사업비 / 보유보험료
- 운용자산이익율 : 투자영업손익(직전1년간) / 경과운용자산 × 100
 - 투자영업손익 = 투자영업수익 - 투자영업비용
 - 경과운용자산 = (당기말운용자산 + 전년동기말운용자산 - 직전1년간 투자영업손익)/2
- 자산운용율 : 회계연도말 운용자산 / 회계연도말 총자산
- 자산수익율 : 투자영업손익 / {(기초총자산+기말총자산-투자영업손익)/2}
 - 투자영업손익 = 투자영업수익 - 투자영업비용
 - 총자산 = 대차대조표(총괄) 총자산에서 미상각신계약비, 영업권 및 특별계정자산을 차

감한 잔액임

- ROA : 당기순이익 / {(전회계연도말 총자산+당분기말 총자산)/2}
- ROE : 당기순이익 / {(전회계연도말 자기자본+당분기말 자기자본)/2}
- 효력상실해약율 : 효력상실해약금액/(연초보유계약액 + 신계약액)
- 계약유지율 (13, 25, 37, 49, 61, 73, 85회차)
- 금융소비자보호실태평가결과
- 신용평가등급 : 정기공시항목 3-13 기재
- 지급여력비율 : 지급여력금액/지급여력기준금액

II. 일반현황

2-1. 선언문

AIG는 굳은 의지와 신념을 바탕으로 지난 100년 동안 업계를 선도해 온 기업으로, 현재 80개 이상의 국가 및 관할 지역에 영업망을 보유한 세계적인 보험 회사입니다. AIG 계열사들은 가장 광범위한 전세계 네트워크를 갖춘 보험사들 중 하나로 기업, 기관 및 개인 고객들을 지원하고 있습니다. 다양한 사회공헌 활동을 통해 기업의 이익을 사회에 환원하고 나눔을 실천하는 기업 문화도 만들어가고 있습니다. 올바른 가치관을 바탕으로 근면 성실하게 일한다면 그 어떠한 것도 못 해낼 일은 없다는 것이 바로 AIG의 다짐입니다. 우리가 최선의 노력을 기울여야 고객 한 분 한 분 모두에게 최상의 가치를 선사할 수 있음을, 그리고 이를 통해 각자의 꿈을 이루고 가치 있는 매일을 이어갈 수 있음을 잘 알고 있습니다. 데이터 기술에 대한 그간의 아낌없는 투자와 AIG만의 창조적 정신은 최적의 고객 지원을 위한 자양분이 되리라 확신합니다.

AIG손해보험은 1954년 한국에 처음 진출하여 비즈니스를 시작한 한국 최초의 외국계 손해보험사로, 한국 시장은 물론 고객, 비즈니스 파트너 및 임직원에게 대한 변함 없는 헌신을 지속해 나갈 것입니다. AIG 만의 탄탄한 자본력과 고객 중심의 서비스, 혁신적인 상품 개발 역량과 여러 채널을 아우르는 판매 채널을 바탕으로, 앞으로도 고객 여러분의 요구 사항에 부응하는 상품을 원하시는 채널로 신속하게 공급해드릴 수 있도록 노력하겠습니다.

본 자료는 관련 법규에 따라 작성되었으며, AIG손해보험 경영 전반에 대한 진실한 내용을 담고 있습니다.

2019년 2월 28일
AIG손해보험 주식회사
대표 민흥기



2-2. 경영방침

1) 경영이념

AIG손해보험은 고객과 비즈니스 파트너에게 가치 있는 상품과 서비스를 제공하는 데 헌신하고자 합니다. 당사는 다양한 판매채널과 서비스를 통해 고객 접근성이 용이한 회사가 되고자

지속적인 투자를 하고 있으며, 일상의 모든 업무 영역에서 혁신을 중요한 원칙으로 삼고, 청렴과 존중의 자세를 유지하고 있습니다.

2) 경영목표

- 고객에게 지속 가능한 가치 전달
- 고객 세분화를 통한 고객 니즈 파악
- 고객 니즈에 부응하는 혁신적인 상품개발
- 고객 접근성이 용이한 다양한 채널을 통한 상품판매 및 서비스 제공
- 우수한 보험 서비스와 탁월한 고객 경험 제공

3) 경영비전

- i. 우리의 고객과 파트너에게 탁월한 경험을 제공하며, 변화할 용기와 파괴하고 주도할 자신감을 가진 빠르고 민첩하며 유연한 기업이 됩니다.
- ii. 상품, 판매 그리고 고객 및 업계 세그먼트 전반에 걸쳐 균형 잡힌 포트폴리오를 통해 지속 가능하고 수익성 있는 성장을 달성합니다.
- iii. 내부 및 외부의 데이터와 기술의 힘을 극대화하여 신규 사업 기회를 모색하고 효율성을 제고하는 동시에 비용을 절감합니다.

2-3. 연혁, 추이

1) 설립경과 및 설립 이후의 주요 변동 상황

① 설립일

1954년 01월 AIUC 서울지점 개설
2011년 11월 차티스 주식회사 법인 설립

② 본점 소재지 및 그 변경

2002년 12월 서울 광화문의 서울 센트럴 빌딩으로 본사 이전
2015년 02월 서울 여의도 IFC로 본사 이전

③ 대주주의 중요한 변동

2011년 11월 차티스주식회사 설립 시 대주주는 AIG Asia Pacific Insurance Pte. Ltd가 됨.

④ 주요경영진의 중요한 변동

2011년 06월 지점대표 선임(스티븐 바넷)
2011년 11월 법인대표이사 선임(스티븐 바넷)
2012년 07월 지점대표 말소
2014년 03월 대표이사 중임
2017년 03월 대표이사 중임

2018년 03월 법인대표이사 선임(민홍기)

⑤ 기타 설립이후 중요한 변동 상황

1983년 12월 자동차보험 사업면허 취득 및 전국적으로 11개 지점 개설

2005년 5월 외국계 손보사 중 최초로 손해보험협회 정회원 가입

2005년 12월 배재콜센터 개설

2007년 9월 순천콜센터 개설

2009년 11월 외국계 보험사 최초로 공정거래위원회로부터 '소비자불만자율관리프로그램 (CCMS:Consumer complaints Management System)' 인증 획득

2019년 1월 한국 진출 65주년

2) 상호의 변경

1954년 01월 AIUC (아메리칸 인터내셔널 언더라이터스 코퍼레이션)

1967년 02월 AIU(Korea)Ltd.

2000년 06월 AIG 손해보험

2011년 11월 차티스 주식회사 (법인 설립)

2013년 04월 AIG손해보험 주식회사

* 2011년 11월 법인설립 전까지는 위와 같은 이름으로 영업하였음.

3) 합병·영업양수, 영업양도

2012년 06월 차티스 주식회사는 아메리칸홈어슈어런스 한국지점으로부터 보험자산 및 일체에 대해 영업 양수를 함.

4) 경영활동과 관련된 중요한 사실의 발생

1968년 4월 재무부로부터 외국인과 외국기업을 위한 제한된 면허 취득

1977년 7월 내국인 대상 영업을 위한 추가면허 취득

1981년 6월 해상보험 사업면허 취득

1988년 11월 재무부로부터 장기화재보험 면허 취득

1990년 9월 재무부로부터 장기상해보험 면허 취득

2001년 4월 다이렉트 마케팅 영업 시작

2007년 7월 전체보유계약건수 100만건 돌파

2007년 11월 거수보험료 3000억 돌파

2010년 5월 한국능률협회 컨설팅 주관 '한국의 우수콜센터' KSQI 인증(2년연속)

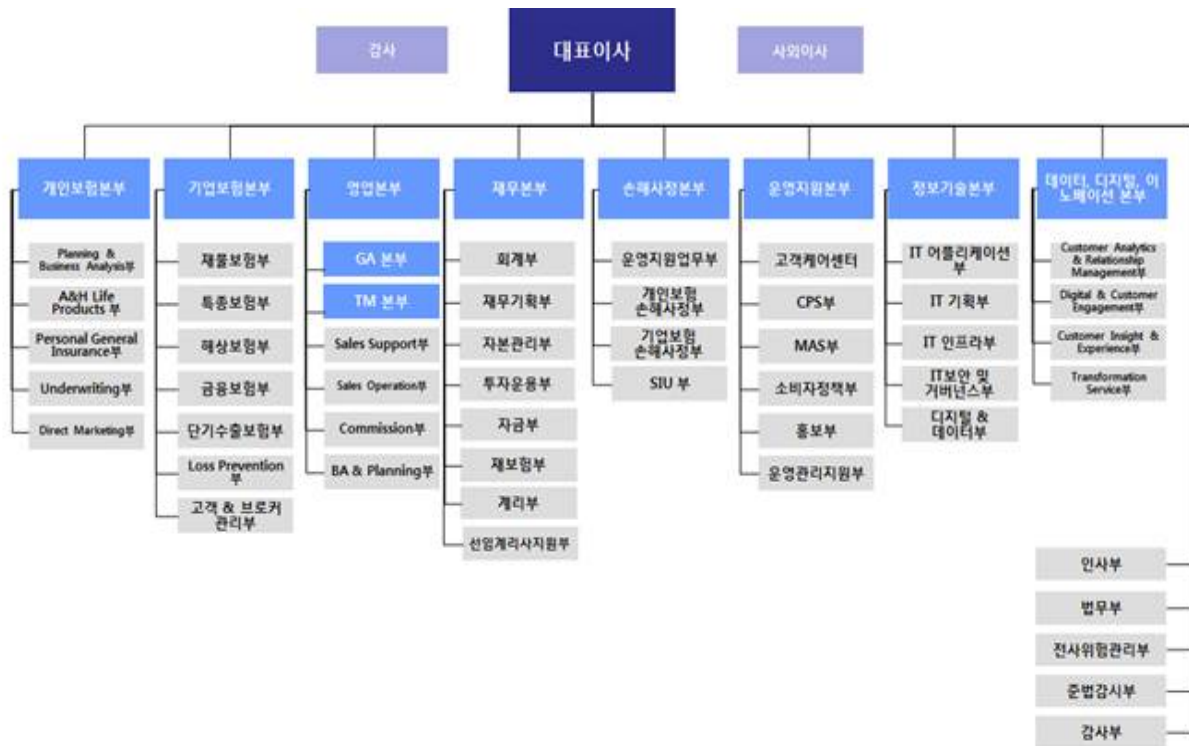
2011년 12월 외국계 보험사 최초, 공정거래위원회로부터 '소비자경영(CCM)' 재인증 획득

2012년 4월 한국능률협회 컨설팅주관 '한국의 우수콜센터' KSQI 재인증

2012년 5월 차티스 주식회사 법인으로 손해보험업 허가 취득
2016년 2월 당사 차세대시스템 (AiGEN) 출범

2-4. 조직

- 1) 조직도 : 2019년 2월 28일 현재 당사의 조직도는 아래와 같습니다.
당사 조직은 9개 본부, 5개 부서로 구성되어 있습니다.



2) 영업조직

(2019년 2월 28일 현재/ 단위: 개)

본 부	지 점	보 상 사무소	영업소	해외현지법인	해 외 지 점	해 외 사무소	합 계
2	-	-	-	-	-	-	2

주) 본부 : 지역본부 및 지역영업부 포함

2-5. 임직원 현황

2018년도: 2019년 2월 28일 현재, 2017년도: 2018년 2월 28일 현재

(단위 : 명)

구 분		2018년도	2017년도
임원	등기임원(사외이사포함)	5 (1)	5 (1)
	비등기임원	9	9
직원	정규직	354	343
	비정규직	13	4
합 계		381	361

2-6. 모집조직 현황

2018년도: 2019년 2월 28일 현재, 2017년도: 2018년 2월 28일 현재

(단위 : 명, 개)

구 분		2018년도	2017년도
보 험 설 계 사		223	184
대 리 점	개 인	90	97
	법 인	178	127
	계	268	224
금융기관 보험대리점	은 행	-	-
	증 권	-	-
	상호저축은행	-	-
	신용카드사	8	8
	지역 농축협조합		
	계	8	8

2-7. 자회사

1) 연결대상 자회사

회사는 2015년 9월 1일자로 AIG APAC Holdings Pte Ltd로 부터 기타특수관계자인

에이아이지 어드바이저 주식회사의 주식을 4,700,928천원에 100% 취득하였으며, 2015년 11월 27일 추가로 유상증자 13,000,000천원을 하였습니다.

(2019년 2월 28일 현재 / 단위: 억원, 주, %)

회사명	소재지	주요업무	설립년월일*	자본금	소유주식수	소유비율
에이아이지 어드바이저	서울	보험대리업	2011.11.29 (취득년월일 2015.9.1)	59.55	5,955,400	100

2) 비연결 자회사

“해당사항 없음”

2-8. 자본금

(단위 : 억원)

연월일	주식의 종류	발행 주식수	증자(또는 감자)금액	증자(또는 감자)내용	증자(또는 감자)후 자본금	비고
2014.12.31 기준 잔액	보통주	60,817,730주	-	-	608	-
2015.10.31	보통주	940,185주	10	유상증자	618	-

2-9. 대주주

(2018년 12월 31일 현재/단위: 주, %)

주주명	소유주식수	소유비율
AlG Asia Pacific Insurance Pte. Ltd.	61,757,915	100%

2-10. 주식소유현황

(2018년 12월 31일 현재/단위: 주, %)

구분	주주수		주식수 (주)	
		비율		비율
정부 및 정부관리기업체	-	-	-	-
은행	-	-	-	-
보험회사	-	-	-	-
증권회사	-	-	-	-
투자신탁회사	-	-	-	-
기타법인	-	-	-	-
개인 및 기타	-	-	-	-
외국인	1	100%	61,757,915	100%
계	1	100%	61,757,915	100%

2-11. 계약자배당

"해당사항 없음"

2-12. 주주배당

"해당사항 없음"

2-13. 주식매수선택권 부여내용

"해당사항 없음"

III. 경영실적

3-1. 경영실적개요

(단위 : 억원)

구 분	2018년도	2017년도
보유보험료	3,677	3,101
순보험금	1,525	1,349
순 사 업 비	1,287	1,100
장 기 환 급 금	11	5
총 자 산	7,386	6,540
책임준비금	3,186	2,495
당 기 순 손 익	52	105
(원 수 보 험 료)	5,665	5,082
(원 수 보 험 금)	2,646	2,348

주) 당년도 보험계약준비금에 기재한 금액은 책임준비금(3,186억원)이며, 비상위험준비금으로 565억원을 계상하고 있음

3-2. 손익발생원천별 실적

개인보험 장기상품의 꾸준한 판매로 인하여 보유계약 및 수입보험료가 계속적으로 증가하고 있으며, 이에 따라 이연신계약상각비 및 보험료 적립금을 포함한 책임준비금 적립이 증가하여 영업손익이 전기 대비 감소함.

(단위 : 억원)

구분		2018년도	2017년도	증감
보험 부문	보험영업손익	183	191	-8
	(보 험 수 익)	3,639	3,111	528
	(보 험 비 용)	3,456	2,920	536
투자 부문	투자영업손익	69	61	8
	(투자영업수익)	81	68	13
	(투자영업비용)	12	7	5
책임준비금전입액(△)		92	42	51
영업손익		160	210	-50
기타 부문	기타손익	-75	-74	-1
	(기타수익)	126	51	75
	(기타비용)	201	125	76
특별계정 부문	특별계정손익	-	-	-
	(특별계정수익)	-	-	-
	(특별계정비용)	-	-	-
경상손익		85	136	-51
특별이익		-	-	-
특별손실		-	-	-
법인세비용		33	31	2
당기순손익		52	105	-53

주1) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금 특별계정임

IV. 재무에 관한 사항

4-1. 재무상황 개요

1) 일반계정

투자수익률 향상을 위하여 현금 비중을 줄이고 매도가능증권 투자를 증가시켰습니다. 개인보험 장기상품의 꾸준한 판매로 인하여 미상각신계약비가 차지하는 자산 내 비중이 증가하였으며 보험료적립금이 증가하여 책임준비금이 부채에서 차지하는 비중이 증가하였습니다.

(단위 : 억원, %)

구 분		2018년도		2017년도	
			구성비		구성비
자 산	현금 및 예치금	666	9.02	745	11.39
	당기손익인식증권	45	0.61	0	0.00
	매도가능증권	3,501	47.40	3,087	47.20
	만기보유증권	0	0.00	0	0.00
	관계·종속기업투자주식	177	2.40	177	2.71
	대출채권	1	0.01	1	0.02
	부동산	0	0.00	0	0.00
	고정자산	314	4.25	351	5.37
	기타자산	2,682	36.31	2,179	33.31
	특별계정 자산	0	0.00	0	0.00
자산 총계		7,386	100.00	6,540	100.00
부 채	책임준비금	3,186	43.00	2,495	38.15
	기타부채	1,115	15.00	1,008	15.41
	특별계정 부채	0	0.00	0	0.00
	부채 총계	4,301	58.00	3,503	53.56
자본	자본 총계	3,085	42.00	3,037	46.44
부채 및 자본 총계		7,386	100.00	6,540	100.00

2) 특별계정

“해당사항 없음”

3) 기타사항

- 경영, 자산 등에 관하여 중대한 영향을 미칠 수 있는 회계처리기준 등의 변경에 따른 준비사항 및 영향 분석은 다음과 같습니다.

① 중요한 회계정책

1.1 기준서 제1109호 '금융상품'

2015년 9월 25일 제정된 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'은 원칙적으로 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용해야 하지만, 국제회계기준위원회(IASB)가 2016년 9월 13일 IFRS4를 개정·공표하였고, 한국회계기준원이 기업회계기준서 제1104호 '보험계약'의 개정 절차를 진행 중입니다. 당사는 2015년 12월 31일 현재 보험과 관련된 부채의 비율이 총 부채금액의 90%를 초과하므로 기업회계기준서 제1109호 적용의 한시적 면제 요건을 충족하여 기업회계기준서 제1109호를 2021년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용할 것입니다.

1.2 기준서 제1116호 '리스' 제정

2017년 5월 22일 제정된 기업회계기준서 제1116호 '리스'는 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 이 기준서는 현행 기업회계기준서 제1017호 '리스', 기업회계기준해석서 제2104호 '약정에 리스가 포함되어 있는지의 결정', 기업회계기준해석서 제2015호 '운용리스: 인센티브', 기업회계기준해석서 제2027호 '법적 형식상의 리스를 포함하는 거래의 실질에 대한 평가'를 대체할 예정입니다.

회사는 계약의 약정시점에, 계약 자체가 리스인지, 계약이 리스를 포함하는지를 판단하며, 최초 적용일에도 이 기준서에 따라 계약이 리스인지, 리스를 포함하고 있는지를 식별합니다. 다만, 회사는 최초 적용일 이전 계약에 대해서는 실무적 간편법을 적용하여 모든 계약에 대해 다시 판단하지 않을 수 있습니다.

리스이용자 및 리스제공자는 리스계약이나 리스를 포함하는 계약에서 계약의 각 리스요소를 리스가 아닌 요소(이하 '비리스요소'라고 함)와 분리하여 리스로 회계처리해야 합니다. 리스이용자는 기초자산을 사용할 권리를 나타내는 사용권자산(리스자산)과 리스료를 지급할 의무를 나타내는 리스부채를 인식해야 합니다. 다만, 단기리스(리스개시일에, 리스기간이12개월 이하인 리스)와 소액자산 리스의 경우 동 기준서의 예외규정을 선택할 수 있습니다. 또한, 리스이용자는 실무적 간편법으로 비리스요소를 리스요소와 분리하지 않고, 각 리스요소와 관련 비리스요소를 하나의 리스요소로 회계처리하는 방법을 기초자산의 유형별로 선택하여 적용할 수 있습니다.

- 리스이용자로서의 회계처리

기준서 제1116호 '리스'의 적용방법

리스이용자는 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류'에 따라 표시되는 각 과거 보고기간에 소급 적용하는 방법(완전 소급법)과, 최초 적용일에 최초 적용 누적효과를 인식하도록 소급 적용하는 방법(누적효과 일괄조정 경과조치) 중 하나의 방법으로 적용할 수 있습니다.

- 리스제공자로서의 회계처리

기준서 제1116호 '리스'의 적용방법 및 재무적 영향

회사는 리스제공자로서 현재 리스 회계처리가 기업회계기준서 제1116호를 적용하더라도 유의적으로 달라지지 않아 재무제표에 미치는 영향도 유의적이지 않을 것으로 예상합니다.

② IFRS9, IFRS17 적용 관련 사전공시 내용

당사는 IFRS17, IFRS9 및 K-ICS 프로젝트를 금융감독원에 제출한 일정대로 진행하고 있습니다. 2018년 10월 16일부터 2019년 12월 14일까지 14개월 기간으로 IFRS17 및 IFRS9 시스템 구축 프로젝트가 진행중에 있으며, 현재 수행사인 한화시스템과 개발 단계 수행 중입니다.

2018년 09월	AIG Global 본사 프로젝트 승인 프로젝트 계약 완료 및 프로젝트 착수 준비
2018년 10월	프로젝트 착수
2019년 02월	설계완료
2019년 08월	개발완료
2019년 11월	테스트 완료
2019년 12월	오픈 및 안정화

4-2. 대출금운용

1) 대출금운용 방침

당사는 2018년도부터 보험약관대출을 시행하였으며, 임직원 대출을 제외한 일반 개인 및 기업대출은 취급하지 않고 있습니다.

2) 담보별 대출금

당기 중 보험약관대출이 새로이 추가되었으나 부동산담보와 지급보증 대출금의 일부

회수로 전체 담보별 대출금은 감소함.

(단위 : 억원, %)

구 분		2018년도		2017년도	
			구성비		구성비
일반계정	콜 론	-	-	-	-
	보 험 약 관	0.14	20.59	-	-
	유 가 증 권	-	-	-	-
	부 동 산	-	-	0.17	15.69
	담 보 계	0.14	20.59	0.17	15.69
	신 용	-	-	-	-
	어 음 할 인	-	-	-	-
	지 급 보 증	0.54	79.41	0.91	84.31
	기 타	-	-	-	-
	소 계	0.68	100.00	1.08	100.00
특별계정					
합 계		0.68	100.00	1.08	100.00

주1) 대손충당금 및 현재가치할인차금 차감전 금액 기준임

주2) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

주3) 개별재무제표 기준임.

3) 업종별 대출금

당기 중 기타(개인대출)의 일부 회수로 총대출이 감소함.

(단위 : 억원, %)

업종별	2018년도		2017년도	
		구성비		구성비
농업.수렵업.임업	-	-	-	-
어업	-	-	-	-
광업	-	-	-	-
제조업	-	-	-	-
전기.가스.수도업	-	-	-	-
건설업	-	-	-	-
도·소매및소비자용품수리업	-	-	-	-
숙박 및 음식점업	-	-	-	-
운수.창고 및 통신업	-	-	-	-
금융 및 보험업	-	-	-	-
부동산·임대및사업서비스업	-	-	-	-
기타공공사회및개인서비스업	-	-	-	-
기타(개인대출)	0.68	100.00	1.08	100.00
합계	0.68	100.00	1.08	100.00

주1) 일반계정 및 특별계정 대출금 잔액 합계이며, 대손충당금 및 현재가치할인차금 차감 전 금액 기준임

주2) 개별재무제표 기준임.

4) 용도별 대출금

(단위 : 억원, %)

구분	2018년도		2017년도	
		구성비		구성비
개인대출	0.68	100.00	1.08	100.00
기업대출	0.00	0.00	0.00	0.00
중소기업	0.00	0.00	0.00	0.00
대기업	0.00	0.00	0.00	0.00
합계	0.68	100.00	1.08	100.00

주1) 일반계정 및 특별계정(퇴직보험에 한함) 대출금 잔액 합계기준임

주2) 개별재무제표 기준임.

5) 계정별 대출금

(단위 : 억원, %)

구분	FY2018		FY2017	
		구성비		구성비
일반계정	0.68	100.00	1.08	100.00
특별계정	-	-	-	-

주1) 기준특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

주2) 개별재무제표 기준임.

4-3. 유가증권투자 및 평가손익

1) 유가증권투자 및 평가손익

(단위 : 억원)

구분			공정가액 ¹⁾	평가손익
일반 계정	당기손익 인식증권 (A)	주식	-	-
		채권	-	-
		수익증권	45	-5
		해외유가증권	-	-
		신종유가증권	-	-
		기타유가증권	-	-
	매도가능 증권 (B)	주식	-	-
		출자금	-	-
		채권	3,501	3
		수익증권	-	-
		해외유가증권	-	-
		신종유가증권	-	-
	만기보유 증권 (C)	기타유가증권	-	-
		채권	-	-
		수익증권	-	-
		해외유가증권	-	-
	관계·종속기업 투자주식(D)	신종유가증권	-	-
기타유가증권		-	-	
	주식	177	-	
	출자금	-	-	
소계(A+B+C+D)			3,723	-2
특별 계정 ²⁾	주식		-	-
	채권		-	-
	수익증권		-	-
	해외유가증권		-	-
	기타유가증권		-	-
	소계		-	-
합계			3,723	-2

주1) 대여유가증권은 해당 항목에 합산임

주2) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

2) 매도가능증권 평가손익

(단위 : 억원)

구 분		공정가액	평가손익
특별 계정	주 식		
	출 자 금		
	채 권	778	3
	수익 증권	주식	
		채권	
		기타	
	해외 유가 증권	주식	
		출자금	
		채권	
		수익증권 ²⁾	주식
			채권
			기타
		기타해외 유가증권	
		(채권)	
	신종유가증권		
	(채권)		
	기타유가증권		
	(채권)		
	합 계		778 3

주) 특별계정은 장기, 개인연금, 자산연계형 특별계정임

4-4. 금융상품 현황

(단위 : 억원)

구분		당분기		전분기	
		장부가액	공정가액	장부가액	공정가액
금융 자산	당기손익인식금융자산	45	45	50	50
	매도가능금융자산	3,501	3,501	3,347	3,347
	만기보유금융자산	-	-	-	-
	대여금및수취채권	1,288	1,288	1,349	1,349
	합계	4,834	4,834	4,746	4,746
금융 부채	당기손익인식금융부채	-	-	-	-
	기타금융부채	817	817	833	833
	합계	817	817	833	833

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

주2) 대여금및수취채권에 현금성자산도 포함함.

주3) 기타금융부채는 보험미지급금 586억, 미지급금 13억, 미지급비용 218억으로 구성됨.

4-5. 금융상품의 공정가치 서열체계

(단위 : 억원)

항 목		공정가액 서열체계			
		레벨1 ^{주1)}	레벨2 ^{주2)}	레벨3 ^{주3)}	합계
금융자산	당기손익인식금융자산	-	45	-	45
	매도가능금융자산	383	3,118	-	3,501
	합 계	383	3,163	-	3,546
금융부채	당기손익인식금융부채	-	-	-	-

주1) 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 조정되지 않은 공시가격

주2) 직접적으로(예 : 가격) 또는 간접적으로(예 : 가격에서 도출되어) 관측 가능한 자산이나 부채에 대한 투입변수. 단 공정가치 레벨1에 포함된 공시가격은 제외함

주3) 관측 가능한 시장자료에 기초하지 않은 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측가능하지 않은 투입 변수)

4-6. 부동산 보유현황

"해당사항 없음"

4-7. 책임준비금 적립

개인보험 장기상품의 꾸준한 판매로 인한 보유계약 증가로 보험료적립금이 전기 대비 크게 증가하였습니다.

(단위 : 억원)

구 분		FY2018	FY2017
일반 계정	보험료적립금	1,024	524
	지급준비금	1,391	1,295
	미경과보험료적립금	771	676
	보증준비금	-	-
	계약자배당준비금	-	-
	계약자이익배당준비금	-	-
	배당보험손실보전준비금	-	-
	소 계	3,186	2,495
특별 계정	보험료적립금	-	-
	계약자배당준비금	-	-
	계약자이익배당준비금	-	-
	소 계	-	-
합 계		3,186	2,495

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	0	0	0
		무배당	18,220	-461,338	479,558
	금리 연동형	유배당	0	0	0
		무배당	0	0	0
일반손해보험 (자동차보험 제외)			76,868	52,197	24,671
자동차보험			0	0	0
합계			95,088	-409,141	504,229

주) 자동차보험은 2014년 10월을 기준으로 신계약 판매를 중지했으며, 2015년 10월까지 기존 보유계약이 모두 소진되어 2015년 11월부터 미경과보험료적립금이 없음.
회사 자동차보험은 보험업감독업무시행세칙 별표 26 『평가대상 책임준비금에 해당하는 미경과보험료적립금

을 적립하지 않는 보험종목』에 해당되어 평가대상에서 제외됨.

2) 현행추정 가정의 변화수준 및 변화근거

주요가정*	변화수준		변화근거
	직전 평가시점	해당 평가시점	
할인율	무위험수익율에 유동성 프리미엄 가산한 금리시나리오(FSS제시)	좌동	FSS제공
위험율	상해담보 손해율 : 87% 질병담보 손해율 : 93%	상해담보 손해율 : 109% 질병담보 손해율 : 90% 상해/질병외 기타 : 115%	경험통계
사업비율	고정비 : 건당 6,925원 변동비 : 수입보험료의 14.6%	고정비 : 건당 3,731원 변동비 : 수입보험료의 9.2%	경험통계
해약률	초년도 해약률 DM : 22% 대리점 : 15%	초년도 해약률 DM : 20% 대리점 : 18%	경험통계

* 할인율, 위험률, 해약률 및 사업비율 등

3) 재평가 실시 사유

“해당사항 없음”

4-9. 보험계약과 투자계약 구분

(단위 : 억원)

계정	구 분 ^{주1)}	당분기	전분기
일반	보험계약부채	3,186	2,997
	투자계약부채	-	-
	소 계	3,186	2,997
특별	보험계약부채	-	-
	투자계약부채	-	-
	소 계	-	-
합계	보험계약부채	3,186	2,997
	투자계약부채	-	-
	합 계	3,186	2,997

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

4-10. 외화자산·부채

1) 형태별 현황

개인보험의 상해, 질병 및 가계성 종합 보험의 판매 중단으로 해외 특약출재가 감소하여 현금 및 예치금은 전년도 대비 증가하였으며, 연도말 외화계약의 지급준비금 증가로 기타자산과 기타부채가 함께 증가하였음.

(단위 : 백만원)

구 분		2018년도	2017년도	증 감
자 산	현금 및 예치금	8,298	6,331	1,967
	유 가 증 권	-	-	-
	외 국 환	-	-	-
	부 동 산	-	-	-
	기 타 자 산	14,196	11,464	2,732
	자 산 총 계	22,494	17,795	4,699
부 채	차 입 금			-
	기 타 부 채	25,544	19,911	5,633
	부 채 총 계	25,544	19,911	5,633

주) 기타부채는 책임준비금이 포함되어 있음.

2) 국가별 주요자산운용 현황

(단위 : 백만원)

구 분	현금과 예치금	대출	유가증권			부동산	기타 자산	합 계
			채권	주식	기타			
미국	-	-	-	-	-	-	12,380.70	12,380.70
영국	-	-	-	-	-	-	83.63	83.63
우즈베키스탄	-	-	-	-	-	-	55.62	55.62
중국	-	-	-	-	-	-	2.95	2.95
일본	-	-	-	-	-	-	0.25	0.25
합계	-	-	-	-	-	-	12,523.15	12,523.15

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

4-11. 대손상각 및 대손충당금

(단위 : 억원)

구 분		2018년도	2017년도
대 손 충 당 금		10.47	14.31
일 반 계 정		10.47	14.31
	국 내 분	10.47	14.31
	국 외 분	-	-
특 별 계 정		-	-
대 손 준 비 금		0.90	0.75
일 반 계 정		0.90	0.75
	국 내 분	0.90	0.75
	국 외 분	-	-
특 별 계 정		-	-
합 계		11.37	15.06
일 반 계 정		11.37	15.06
	국 내 분	11.37	15.06
	국 외 분	-	-
특 별 계 정		-	-
대 손 상 각 액		0.53	2.49
일 반 계 정		0.53	2.49
	국 내 분	0.53	2.49
	국 외 분	-	-
특 별 계 정		-	-

주) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

4-12. 대손준비금 등의 적립

(단위 : 억원)

계정		전분기말	전입	환입	당분기말
이익 잉여금	대손준비금 ¹⁾	0.16	0.74	-	0.90
	비상위험준비금 ²⁾	559.09	6.21	-	565.30
	합계	559.25	6.95	-	566.20

주1) 보험업감독규정 제7-4조에 따라 적립된 금액

주2) 보험업감독규정 제6-18조의2에 따른 적립 금액이며, 비상위험준비금 전입액은
주주총회 승인으로 적립될 예정금액임

주3) 당분기말 = 전분기말+전입-환입

4-13. 부실대출현황

1) 부실대출 현황

부실대출은 해당사항 없으며, 당기 중 부동산담보와 지급보증 대출금의 회수로 총대출이 감소함.

(단위 : 억원)

구 분		2018년도	2017년도
총 대 출		0.68	1.08
	일반계정	0.68	1.08
	특별계정	-	-
부 실 대 출		-	-
	일반계정	-	-
	특별계정	-	-

주1) 부실대출은 고정, 회수의문 및 추정손실 분류대출의 합계임

주2) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금, 특별계정에 한함

주3) 개별재무제표 기준임.

2) 신규발생 법정관리업체 등의 현황

"해당 사항 없음"

4-14. 보험계약현황

회사의 개인보험 장기상품 판매 증가로 일반계정의 장기보험 비중이 증가하는 추세에 있으며, 일반 상해질병 보험상품의 판매 중단으로 특종의 비중이 줄어들었음.

1)종목별 보유 현황

(단위 : 건, 억원, %)

구분		2018년도				2017년도			
		보유보험료(A)		수 입 보	보 유 율	보유보험료(A)		수 입 보	보 유 율
		구성비		험료(B)	(A/B)	구성비		험료(B)	(A/B)
일반 계정	일반보험계	1,553	42.24	3,683	42.16	1,636	52.78	3,842	42.59
	화재	9	0.24	21	42.94	11	0.35	24	45.64
	해상	76	2.07	178	42.74	74	2.39	177	41.82
	보증	2	0.05	4	48.87	1	0.04	3	43.13
	특종	1,466	39.87	3,480	42.13	1,550	50.00	3,638	42.62
	자동차	-	-	-	-	-	-	-	-
	장기	2,124	57.76	2,325	91.35	1,465	47.22	1,536	95.35
	개인연금	-	-	-	-	-	-	-	-
일반계정계		3,677	100.00	6,008	61.20	3,101	100.00	5,378	57.66
특별계정계		-	-	-	-	-	-	-	-
합계		3,677	100.00	6,008	61.20	3,101	100.00	5,378	57.66

주) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금 특별계정임

2) 종목별 원수 현황

(단위 : 건, 억원, %)

구분		2018년도				2017년도			
		보유계약건수		원수보험료		보유계약건수		원수보험료	
		구성비		구성비		구성비		구성비	
일반 계정	일반보험계	656,456	47.56	3,340	58.95	712,909	57.35	3,546	69.78
	화재	259	0.02	20	0.35	328	0.03	24	0.47
	해상	88,475	6.41	165	2.91	84,048	6.76	163	3.21
	보증	2	-	4	0.07	3	-	3	0.06
	특종	567,720	41.13	3,151	55.62	628,530	50.56	3,356	66.04
	자동차	-	-	-	-	-	-	-	-
	장기	723,714	52.44	2,325	41.04	530,113	42.65	1,536	30.22
	개인연금	-	-	-	-	-	-	-	-
일반계정계		1,380,170	100.00	5,665	100.00	1,243,022	100.00	5,082	100.00
특별계정계		-	-	-	-	-	-	-	-
합계		1,380,170	100.00	5,665	100.00	1,243,022	100.00	5,082	100.00

주) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금 특별계정임

4-15. 재보험 현황

1) 국내 재보험거래현황

국내수재보험은 전반기 대비 수입보험료가 증가하였으나 특종보험 지급보험금의 증가와 상쇄되어 전체적으로 수지차액은 큰 변동이 없었음. 국내출재 보험은 출재수수료의 반영에도 불구하고 개인보험 장기상품의 꾸준한 신계약으로 지급보험료가 증가하여 수지차액이 악화됨.

(단위 : 억원)

구분			전반기	당반기	증 감
국내	수재	수입보험료	164	184	20
		지급수수료	36	32	-4
		지급보험금	68	88	20
		수지차액(A)	60	64	4
	출재	지급보험료	101	130	29
		수입수수료	3	22	19
		수입보험금	76	77	1
		수지차액(B)	-22	-31	-9
	순수지 차액 (A+B)		38	33	-5

2) 국외 재보험거래현황

M&A 상품을 주력으로 한 특종 부문의 출재보험료 증가가 지급보험료 상승의 주된 원인이 되었고, 전반기 특종의 고액 사고 건 발생으로 전반기 대비 당반기 출재수입보험금이 상대적으로 감소하여 수지차액이 악화됨.

(단위 : 억원)

구분			전반기	당반기	증 감
국외	수재	수입보험료	1	1	-
		지급수수료	-	-	-
		지급보험금	-	-	-
		수지차액(A)	1	1	-
	출재	지급보험료	1,030	1,070	40
		수입수수료	379	386	7
		수입보험금	562	535	-27
		수지차액(B)	-89	-149	-60
	순수지 차액 (A+B)		-88	-148	-60

4-16. 재보험자산의 손상

출재지급준비금의 증가로 재보험자산이 소폭 증가하였으며 재보험 자산의 손상은 발생하지 않았음.

(단위 : 억원)

구분	당분기	전분기	증 감	손상사유
재보험자산	1,183	1,167	16	해당사항 없음
손상차손	-	-	-	
장부가액 ¹⁾	1,183	1,167	16	

주1) 장부가액 = 재보험자산 - 손상차손

V. 경영지표

5-1. 자본의 적정성

1) B/S상 자기자본

계속적인 분기 순이익으로 이익잉여금은 증가추세에 있으나 2018년 4분기 확정급여 부채의 할인율 가정변동으로 기타포괄손실이 인식되어 자본 총계가 감소하였으나 유의적인 변동은 아님.

(단위 : 억원)

구 분	FY2018 4분기	FY2018 3분기	FY2018 2분기
자본총계	3,085	3,104	3,078
자본금	618	618	618
자본잉여금	1,170	1,170	1,170
신종자본증권	0	0	0
이익잉여금	1,327	1,325	1,309
자본조정	0	0	0
기타포괄손익누계액	- 30	-9	-19

주) 개별재무제표 기준임.

2) 지급여력비율 내용 및 산출방법 개요

이익잉여금은 지속적으로 증가하고 있으나, 2018년도말 확정급여부채의 재평가로 기타 포괄손익누계액이 감소, 차감항목인 무형자산이 증가한 것 등을 주요 원인으로 지급여력 금액이 감소하였고, 보험위험액 증가를 주요 원인으로 지급여력기준금액은 증가하여, 결과적으로 지급여력비율이 하락함.

(단위 : 억원, %)

구 분	2018년 4분기	2018년 3분기	2018년 2분기
지급여력비율(A/B)	411.41	431.60	447.57
가.지급여력금액(A)	2,927	2,964	2,951
나.지급여력기준금액(B)	711	687	659
I. RBC 연결재무제표에 따른 지급여력기준금액	711	687	659
1. 보험위험액	595	570	555
2. 금리위험액	11	9	10
3. 신용위험액	144	149	127
4. 시장위험액	2	2	0
5. 운영위험액	60	58	56
II. 국내 관계 보험회사 지급 여력기준금액 × 지분율	-	-	-
III. 국내 비보험금융회사 필요 자본량 × 조정치 × 지분율	-	-	-
IV. 비금융회사에 대한 필요자본량	-	-	-

주) 연결재무제표 기준임

3) 최근 3개 사업년도 동안 당해 지표의 주요 변동 요인

이익잉여금의 지속적인 증가 등을 주요 원인으로 지급여력기준금액이 매년 증가하고 있고, 보험영업 성장과 더불어 보험위험액이 증가하고, 투자수익률 향상을 위한 투자운용으로 신용위험액이 증가하는 등 지급여력기준금액 또한 증가하고 있으나, 지급여력비율은 400% 이상 수준을 지속적으로 유지하여 감독규정에서 정하고 있는 수준을 크게 상회하고 있음

(단위 : 억원, %)

구 분	당기('18년 12월)	전기('17년 12월)	전전기('16년 12월)
지급여력비율(A/B)	411.41	430.71	404.34
지급여력금액(A)	2,927	2,829	2,654
지급여력기준금액(B)	711	657	656

5-2. 자산건전성 지표

1) 부실자산비율

전체 대상 자산은 증가했으나 추정손실 구간 보험미수금 증가로 부실자산비율이 소폭 상승함.

(단위 : 백만원, %, %p)

구 분	FY2018	FY2017	증감
가중부실자산(A)	517	295	222
자산건전성 분류대상자산(B)	507,567	455,148	52,419
비율(A/B)	0.10	0.06	0.04

5-3. 수익성지표

1) 손해율

개인보험 장기상품의 꾸준한 판매로 전년도 동 분기대비 경과보험료가 큰 폭으로 증가하였으나, 개인보험의 일부종목(일반상해 및 가계성보험)의 신계약 판매중단 및 기업보험의 몇몇 고액사고 건으로 인하여 손해율이 다소 증가함.

(단위 : 백만원, %, %p)

구 분	FY2018	FY2017	증감
발생손해액(A)	226,077	186,231	39,846
경과보험료(B)	363,920	311,078	52,842
손해율(A/B)	62.12	59.87	2.25

2) 사업비율

개인보험 장기상품의 꾸준한 판매로 순사업비(신계약상각비)가 증가하고 있으나, 출재율이 높지 않은 장기보험의 성장으로 회사 전체 보유보험료가 크게 증가하여 사업비율은 소폭 감소함.

(단위 : 백만원, %, %p)

구 분	FY2018	FY2017	증감
순사업비(A)	128,747	110,017	18,730
보유보험료(B)	367,663	310,124	57,539
사업비율(A/B)	35.02	35.48	-0.46

3) 운용자산이익율

매도가능증권의 투자규모 증가에 따른 이자수익 상승으로 투자영업손익이 증가하여 운용자산이익율이 전기 대비 소폭 증가함.

(단위 : 백만원, %, %p)

구 분	FY2018	FY2017	증감
투자영업손익(A)	7,904	7,371	533
경과운용자산(B)	417,170	397,595	19,575
운용자산이익율(A/B)	1.89	1.85	0.04

주) 운용자산이익율은 직전 1년간의 투자영업손익과 경과운용자산으로 계산됨

4) ROA (Return on Asset)

개인보험 장기상품 판매 증가로 신계약상각비 등 사업비 증가와 보험료적립금 전입액 증가로 인한 영업이익의 감소 및 당기순이익이 감소하여 ROA가 전기 대비 감소함.

(단위 : %, %p)

구 분	FY2018	FY2017	증감
ROA(Return on Assets)	0.82	1.73	-0.91

5) ROE (Return on Equity)

전년 대비 당기순이익의 감소로 ROE가 감소함.

(단위 : %, %p)

구 분	FY2018	FY2017	증감
ROE(Return on Equity)	1.69	3.52	-1.83

5-4. 유동성지표

1) 유동성비율

유동자산 중 잔존만기 3개월 이내 매도가능증권 비중의 증가로 유동성비율이 증가함

(단위 : 백만원, %, %p)

구 분	FY2018	FY2017	증감
유동성자산(A)	116,641	92,488	24,153
평균지급보험금(B)	69,701	60,496	9,205
비율(A/B)	167.34	152.88	14.46

2) 현금수지차비율

개인보험 장기상품의 꾸준한 판매로 인한 보험료수입은 증가했으나 기업보험의 고액사고 등 순보험금이 증가하여 현금수지차 비율이 전기 대비 소폭 감소함.

(단위 : 백만원, %, %p)

구 분	FY2018	FY2017	증감
현금수지차(A)	149,553	126,895	22,658
보유보험료(B)	367,663	310,124	57,539
비율(A/B)	40.68	40.92	-0.24

5-5. 생산성지표

1) 임직원인당 원수보험료

(단위: 백만원, 명)

구 분	FY2018	FY2017	증감
임직원거수원수보험료(A)	17,944	15,315	2,629
평균임직원수(B)	367	350	17
임직원인당 원수보험료(A/B)	49	44	5

2) 보험설계사인당 원수보험료

판매채널 중 대리점 비중이 커지면서 설계사 채널로의 판매가 감소되었고, 이로 인해 설계사 채널의 거수보험료가 상대적으로 줄어들어 인당 보험료 감소함

(단위: 백만원, 명)

구 분	FY2018	FY2017	증감
보험설계사거수원수보험료(A)	155,564	159,996	-4,432
평균보험설계사수(B)	203	162	41
설계사인당 원수보험료(A/B)	766	988	-222

3) 대리점당 원수보험료

개인보험 장기상품의 꾸준한 판매로 인해 대리점 판매채널이 계속해서 성장하고 있으며 이로 인해 대리점당 원수보험료가 증가하였음.

(단위: 백만원, 개)

구 분	FY2018	FY2017	증감
대리점거수원수보험료(A)	392,990	332,877	60,113
평균대리점수(B)	253	227	26
대리점당 원수보험료(A/B)	1,556	1,466	90

5-6. 신용평가 등급

최근3년간 변동상황	Standard & Poor's	
	장 기	단 기
2016	A+	-
2017	A+	-
2018	A+	-

VI. 위험관리

6-1. 위험관리 개요

1) 위험관리정책, 전략 및 절차 등 체제 전반에 관한 사항

① 정책

- 금융환경 및 관련 제도의 변경 등을 고려하여 내부 및 외부의 리스크 요소에 효율적으로 대응하고 각종 리스크를 신속 정확하게 인식, 측정하고 있음.
- 회사의 제반 리스크를 적정수준으로 관리하는 한편 회사의 안정적인 성장, 고객의 이익 제고 등을 도모함과 동시에 경영상 발생할 수 있는 제반 리스크를 전사적 차원에서 통합 관리하고 있음.

② 전략

- 리스크관리 전략은 장기적인 생존능력 및 가치 창출을 목적으로 수립하였음. 전략 목표는 (a)리스크 (b)수익성 (c)성장성의 조화된 관리를 통해서 실현토록 하고 있음. 리스크관리를 위한 구체적 목표는 회사 전략 목표와 일관성 있도록 리스크 프로파일을 관리하는 것임.
- 보험 상품개발 및 인수정책 수립 시 리스크를 감안한 전략을 수립하고 있으며, 최적 재무구조를 통해 기업 가치를 극대화 할 수 있도록 전략을 수립함.
- 과도한 리스크 노출을 방지하기 위하여 회사 전체의 리스크 수준이 가용자본 대비 적절한 수준으로 유지될 수 있도록 지급여력한도를 설정하여 관리하고 있음.
- 또한, 리스크를 정확하게 인식, 측정하기 위하여 리스크를 계량화하여 정기적으로 모니터링하고 있으며, 필요시 적절한 대응방안을 마련하여 실행함.

③ 절차

리스크관리의 절차는 인식, 측정 및 평가, 모니터링 및 통제, 보고의 단계로 이루어져 있으며, 다음과 같은 활동을 수행함.

- 리스크의 인식(Identification) : 경영활동의 주요 프로세스를 분석하여 발생 가능한 리스크를 식별함. 특히 재무리스크는 시장리스크, 신용리스크, 금리리스크, 보험리스크, 유동성리스크로 구분하여 인식함.
- 리스크의 측정(Measuring) : 시장리스크, 신용리스크, 금리리스크, 보험리스크, 운영리스크를 주요 리스크로 인식하여 금융감독원 기준 RBC 표준모형 방법으로 계량화하여 측정하고, 유동성리스크는 현금수지차 비율 및 유동성 비율을 관리지표로 설정하여 유동성리스크의 적정 수준을 정기적으로 측정함.
- 리스크의 모니터링(Monitoring) : 전사리스크를 가용자본 범위 내에서 관리하기 위해 적정수준의 리스크 한도를 설정하고 이의 준수여부를 상시 모니터링하고 있음. 이와 별도로 KRI(주요리스크지표)를 개발하여 모니터링하고 있으며, 리스크 측정 결과에

따라 유관부서와 협의를 통해 리스크 관리 전략을 수행함.

- 리스크의 통제(Controlling) : 회사의 리스크를 회피, 수용, 전가, 경감을 위하여 적정 수준의 리스크 한도를 설정하고, 이의 준수여부를 상시 모니터링하고 있음. 회사의 중요한 의사결정사항과 관련하여 리스크 관리 전담부서가 의사결정을 지원함.
- 리스크의 보고(Reporting) : 리스크 요인에 대한 모니터링 결과와 대응방안을 정기적으로 경영진, 리스크자본위원회 및 리스크관리위원회에 보고함.

2) 내부 자본적정성 평가 및 관리절차에 관한 사항

- 자본적정성 평가는 RBC표준모형에 따라 산출된 지급여력비율을 기준으로 수행하며, 내부적으로 적정한 수준을 유지할 수 있도록 리스크 종류별 한도를 설정하여 주기적으로 그 준수현황을 모니터링하고 있음.
- 자체 위험 및 지급여력 평가체제(ORSA: Own Risk & Solvency Assessment)의 경우 이사회의 결정에 따라 2020년도말까지 그 구축을 유예함.

[자체 위험 및 지급여력 평가체제 도입현황]

도입현황	유예사유	향후 추진일정
도입 준비 중	자체 내부모형 구축 필요	2020년도말까지 내부모형 구축 및 ORSA report 보고

3) 이사회(리스크관리위원회) 및 위험관리조직의 구조와 기능

- 리스크자본위원회는 리스크관리에 대한 주요 사안에 대하여 실질적 심의·의결 업무를 수행하고 있으며, 주요 의결 및 검토사항은 리스크관리위원회에 보고하고 최종 의결하도록 함.
- 리스크관리위원회의 지원 및 리스크관리 제반 업무의 수행을 위하여 전사위험관리부를 설치/운영하고 있음.

4) 위험관리체계구축을 위한 활동

리스크의 인식, 측정, 모니터링 및 통제, 보고 등 리스크 관리 절차를 수행하기 위하여 리스크관리위원회규정, 리스크자본위원회규정을 마련하는 등 리스크 관리 체계를 구축하였음.

회사가 관리하여야 할 리스크는 발생부문에 따라 보험리스크, 시장리스크, 신용리스크, 유동성리스크, 금리리스크, 운영리스크로 분류하여 인식하고 있음.

- ① 보험리스크 : 보험가격리스크, 준비금리스크
- ② 시장리스크
- ③ 신용리스크
- ④ 유동성리스크
- ⑤ 금리리스크
- ⑥ 운영리스크 : 전산, 평판, 부정, 기타 사무리스크

개별 리스크는 RBC 표준모형으로 시장리스크(주가, 환율, 금리 등), 신용리스크, 금리리스크, 보험리스크 등을 산출하며, 특히 운영리스크의 경우 당사 고유의 리스크 통제 자가평가 시스템(Risk Control Self Assessment) 및 리스크 사건 보고체계(Risk Event Connect)를 활용하여 관리하고 있음.

이와 같이 산출한 리스크량을 사전에 설정한 리스크 한도와 비교하여 모니터링하며 한도를 초과하는 경우, 리스크별로 정한 한도초과시의 대응방안에 따라 이를 해소하는 체제를 구축하였음. 또한, 각종 리스크 현황을 모니터링 하여 주요사항을 리스크자본위원회 및 리스크관리위원회에 보고하고 필요시에는 전사적 리스크 대응방안을 수립하여 실행하고 있음.

5) 연결기준 지급여력비율 산출에 관한 사항

① 연결기준 지급여력비율 관련 설명

연결방식 지급여력비율은 자회사의 자산, 부채 및 자본이 반영된 연결재무제표를 기반으로 산출한 RBC비율로서, 당사의 자회사(에이아이지어드바이저주식회사)를 연결한 재무제표를 기반으로 전체의 자본 및 리스크량을 연결 RBC비율에 반영하여 자회사의 고위험 자산 투자에 따른 부실이 모회사로 옮겨가는 전염효과 차단에 기여함.

② 연결대상 관련 설명

지급여력배율 산출을 위한 연결재무제표(RBC 연결재무제표)의 연결대상회사로서 에이아이지어드바이저주식회사를 포함함.

③ 비연결대상 관련 설명

비연결대상 자회사는 없음.

6-2. 보험위험 관리

6-2-1. 일반손해보험

1) 개념 및 위험액 현황

① 개념

- 보험위험이란 보험계약의 요율산정, 인수, 준비금 산정, 출재 및 보유 등 업무수행 과정에서 예상치 못한 손실이 발생할 수 있는 위험으로 정의하며 다음과 같이 구분하여 관리함.
- 보험가격위험 : 보험요율 산정 시 적용된 예정위험율 및 예정사업비율을 초과하여 실제 위험율 및 실제사업비율이 실현되어 예상치 못한 손실이 발생할 위험
- 준비금위험 : 지급준비금을 과다 또는 과소 적립함으로써 예상치 못한 손실이 발생할 위험

② 보험위험액 현황

[보험가격위험]

일반손해보험의 익스포저 증가 및 합산비율 상승, 보유율 하락으로 일반보험 보험가격위험액이 직전반기 대비 39억 증가함.

(단위: 백만원,%)

구 분	당기 ('18년 12월)		직전 반기 ('18년 6월)		전 기 ('17년 12월)	
	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액
I. 지배회사 일반보험 보험가격위험액	55,338	23,763	53,465	19,887	54,989	18,391
화재·기술·해외보험	2,322	724	1,751	328	1,645	338
종합보험	22,795	6,338	23,593	6,558	25,842	6,759
해상보험	7,549	3,522	7,358	3,065	7,403	2,809
상해보험	677	677	606	606	530	530
근재·책임보험	15,835	4,429	15,505	3,414	14,406	2,379
기타일반보험	6,160	2,499	4,653	1,494	5,164	1,762
외국인보험	0	0	0	0	0	0
선급금 환급보증보험	0	0	0	0	0	0

일반보험 합계	55,338	23,763	53,465	19,887	54,989	18,391
재보험인정비율 적용전		18,189		15,465		14,577
- 보유율		38.27		38.88		39.63
Ⅱ. 지배회사 자동차보험 보험가격위험액	0	0	0	0	0	0
자동차보험	0	0	0	0	0	0
자동차보험 합계	0	0	0	0	0	0
재보험인정비율 적용전		0		0		0
- 보유율		0		0		0
보증보험	0	0	0	0	0	0
Ⅲ. 국내 종속 보험회사 보험가격위험액	0	0	0	0	0	0
생명보험	0	0	0	0	0	0
장기손해보험	0	0	0	0	0	0
일반보험	0	0	0	0	0	0
자동차보험	0	0	0	0	0	0
Ⅳ. 해외 종속 보험회사 보험가격위험액	0	0	0	0	0	0
생명보험	0	0	0	0	0	0
장기손해보험	0	0	0	0	0	0
일반보험	0	0	0	0	0	0
자동차보험	0	0	0	0	0	0
Ⅴ. 재보험전업 종속회사 보험가격위험액	0	0	0	0	0	0
국내 보험가격위험액	0	0	0	0	0	0
해외 보험가격위험액	0	0	0	0	0	0

VI. RBC 연결재무제표 기준 보험가격위험액	173,069	48,435	160,641	44,096	163,204	43,921
1. 지배회사 및 종속보험회사 보험가격위험액	173,069	48,435	160,641	44,096	163,204	43,921
생명보험	0	0	0	0	0	0
장기손해보험	117,730	36,680	107,176	34,697	108,215	35,552
일반보험	55,338	23,763	53,465	19,887	54,989	18,391
자동차보험	0	0	0	0	0	0
2. 재보험전업 종속회사 보험가격위험액	0	0	0	0	0	0

주1) 산출일 이전의 1년간 보유보험료

주2) 세부 작성요령은 업무보고서[AI254, AI255] 참조

주3) 전업보증보험회사(서울보증보험주식회사)는 보증보험(일반보증보험, 신용보험), 일반손해보험으로 구분하고, 일반보증보험은 보험업감독업무시행세칙 <별표22> <표1>의 신원보증보험, 법률보증보험, 이행보증보험, 금융보증보험을 합산하고, 신용보험은 보험업감독업무시행세칙 <별표22> <표1>의 소비자신용보험, 상업신용보험을 합산하며, 일반손해보험은 화재·기술·해외보험, 종합보험, 해상보험, 상해보험, 근재·책임보험, 기타일반보험, 외국인보험, 선급금 환급보증보험, 자동차보험을 합산한다. 주1) 산출일 이전의 1년간 보유위험보험료

[지급준비금위험]

일반손해보험의 익스포저는 6억 감소했으나, 위험계수가 낮은 보험의 익스포저는 감소, 위험계수가 높은 보험의 익스포저는 증가하였고, 보유율 또한 하락하여 지급준비금위험액이 직전반기 대비 1억 증가함.

(단위: 백만원)

구 분	당기 ('18년 12월)		직전 반기 ('18년 6월)		전기 ('17년 12월)	
	익스 포저	지급준비금 위험액	익스 포저	지급준비금 위험액	익스 포저	지급준비금 위험액
I. 지배회사 일반보험 준비금위험액	44,693	24,566	45,293	24,441	45,198	25,192
화재·기술· 해외보험	3,926	1,472	2,947	1,105	1,067	400
종합보험	6,382	2,623	8,180	3,362	9,655	3,968
해상보험	3,153	1,561	2,983	1,476	2,867	1,419
상해보험	16,287	7,264	16,200	7,225	16,906	7,540
근재·책임보험	7,568	1,657	7,872	1,724	7,138	1,563

기타일반보험	7,377	5,326	7,112	5,135	7,565	5,462
외국인보험	0	0	0	0	0	0
선급금 환급보증보험	0	0	0	0	0	0
일반보험합계	44,693	24,566	45,293	24,441	45,198	25,192
Ⅱ. 지배회사 자동차보험 준비금위험액	62	12	80	15	79	15
자동차보험	62	12	80	15	79	15
자동차보험합계	62	12	80	15	79	15
보증보험	0	0	0	0	0	0
Ⅲ. 국내 종속 보험회사 준비금위험액	0	0	0	0	0	0
일반보험	0	0	0	0	0	0
자동차보험	0	0	0	0	0	0
보증보험	0	0	0	0	0	0
Ⅳ. 해외 종속 보험회사 준비금위험액	0	0	0	0	0	0
일반보험	0	0	0	0	0	0
자동차보험	0	0	0	0	0	0
보증보험	0	0	0	0	0	0
Ⅴ. 재보험진입 종속회사 준비금위험액	0	0	0	0	0	0
국내 준비금위험액	0	0	0	0	0	0
해외 준비금위험액	0	0	0	0	0	0
Ⅵ. RBC 연결재무제표 기준 준비금위험액	44,755	24,572	45,372	24,449	45,277	25,199
1. 지배회사 및 종속보험회사 준비금위험액	44,755	24,572	45,372	24,449	45,277	25,199
일반보험	44,693	24,566	45,293	24,441	45,198	25,192
자동차보험	62	12	80	15	79	15
보증보험	0	0	0	0	0	0

2.재보험전업 중속회사 준비금위험액	0	0	0	0	0	0
---------------------------	---	---	---	---	---	---

주1) 세부 작성요령은 업무보고서[AI256] 참조

주2) 전업보증보험회사(서울보증주식회사)는 보증보험(일반보증보험, 신용보험), 일반손해보험으로 구분하고, 일반보증보험은 보험업감독업무시행세칙 <별표14> 부표2의, 신원보증, 채무이행보증, 선급금이행보증을 합산하고, 일반손해보험은 화재·기술·해외보험, 종합보험, 해상보험, 상해보험, 근재·책임보험, 기타일반보험, 외국인보험, 선급금 환급보증보험, 자동차보험을 합산한다.

2) 측정(인식) 및 관리방법

① 보험위험의 측정

- 보험위험은 ‘보험업감독규정 시행세칙’에 따라 측정함.
- 일반손해보험의 보험가격위험액은 보험보장 구분별 보유보험료에 조정위험계수를 곱하여 합산하되, 보유율을 감안하여 다음의 산식에 따라 산출함.

$$\text{보험가격위험액} = \left\{ \sum_{\text{보험보장구분}} (\text{보유보험료} \times \text{조정위험계수}) \right\} \times \max\left(1, \frac{50\%}{\text{보유율}}\right)$$

- 일반손해보험의 준비금위험액은 보험보장 구분별 보유지급준비금에 준비금위험계수를 곱하여 합산하되, 보유율을 감안하여 다음의 산식에 따라 산출함.

$$\text{준비금위험액} = \left\{ \sum_{\text{보험보장구분}} (\text{보유지급준비금} \times \text{준비금위험계수}) \right\} \times \max\left(1, \frac{50\%}{\text{보유율}}\right)$$

② 보험위험의 관리

- 연도별로 보험위험 한도를 설정하고 한도준수 현황을 모니터링하여 한도를 초과한 경우 미리 설정된 대응방안에 따라 실행하도록 하고 있음. 또한, 보험종목별로 위험을 적절한 수준에서 보유할 수 있도록 언더라이팅 지침과 보유/재보험전략을 수립하여 운영하고 있음.

3) 가격설정(pricing)의 적정성

[과거 3개년도 합산비율 현황]

- 신상품 개발 시 상품개발부서 주관으로 수익과 위험을 고려한 관련부서들의 협의가 이루어지고 있으며, 예정위험율 및 예정사업비율의 적정성을 선임계리사가 확인하고 있음.
- 합산비율은 손해율과 사업비율의 합으로 사업년도 기준 경과보험료 대비 발생손해액과 순사업비 합계액의 비율로 표시되며, 종합적인 가격 적정성을 판단하는 지표로 활용되고 있음.
- 합산비율 100%는 경과보험료와 손해액+사업비가 같음을 의미함.

- 일반손해보험의 경우, 판매비중이 상대적으로 적고 거대손해 및 재보험 출재 등의 영향으로 연도별로 변동성이 크나, 2017년도의 합산비율은 100% 미만으로 유지되었고, 2018년도는 117% 수준임.

(단위 : %)

구분	FY2016	FY2017	FY2018	1사분기	2사분기	3사분기	4사분기
일반보험	100.79	96.34	117.34	116.26	100.22	110.51	132.57
자동차보험	41,490,400.00	-155,183.80	1,009,997.44	42,794.34	-2,706,407.21	49,852,200.69	81,539.06
합계	100.01	96.82	117.32	116.26	110.23	110.40	132.57

4) 지급준비금 적립의 적정성

- 보험업감독규정에 근거하여 지급준비금 적정성 평가업무를 수행하고 있으며, 외부독립계리법인의 지급준비금적정성 검증 확인 및 선임계리사가 최종 확인함.
- 지급준비금 적정성 평가를 위한 통계적 방법으로 일반보험은 PLDM (Paid Loss Development Method), ILDM (Incurred Loss Development Method)의 방법을 적용하고, 자동차보험은 상기 2 가지 방법에 감독규정 CLM (Chain Ladder Method) 방법을 추가하여 적용하고 있으며, 방법별 적용여부 및 적용 가중치를 결정하기 위한 과거 추세 및 피드백을 통한 상관계수, 편차 및 변동계수를 확인하고 있음.

① 지급준비금현황

(단위 : 백만원)

구 분	보유지급준비금
일반	44,693
자동차	62
합계	44,755

② 보험금진전추이

[일반보험]

- 보험금 진전추이

(단위 : 백만원)

진전년도 사고년도	1	2	3	4	5
당기(당반기)-4년	158,169	219,410	225,968	227,835	228,567
당기(당반기)-3년	136,503	192,552	199,247	202,427	-
당기(당반기)-2년	133,622	190,426	197,358	-	-
당기(당반기)-1년	120,049	174,327	-	-	-
당기(당반기)	120,186	-	-	-	-

[자동차보험]

- 보험금 진전추이

(단위 : 백만원)

진전년도 사고년도	1	2	3	4	5
당기(당반기)-4년	2,345	2,802	2,899	2,955	2,955
당기(당반기)-3년	549	560	562	562	-
당기(당반기)-2년	0	0	0	-	-
당기(당반기)-1년	10	10	-	-	-
당기(당반기)	0	-	-	-	-

5) 재보험정책

① 개요

- 안정적인 위험 관리를 위하여, 비례 재보험을 운용하고 있으며, 매년 정부에서 건전성을 확인한 재보험자와 거래하는 것을 원칙으로 한다.
- 회사 전체 손해율을 관리하기 위해 초과손해율에 따른 재보험 정책을 마련하여 일정 손해율을 넘어설 경우를 대비하는 재보험 정책을 운용 중에 있음.

② 상위 5대 재보험자 편중도 현황

(단위: 백만원, %)

구분	상위 5대 재보험자			
	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타
출재보험료	210,836	0	0	0
비중	100%	0	0	0%

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

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

③ 재보험사 群별 출재보험료

(단위: 백만원, %)

구분	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타	합계
출재보험료	213,047	0	0	0	213,047
비중	100%	0%	0%	0%	100%

6-2-2. 장기손해보험

1) 개념 및 위험액 현황

① 개념

장기손해보험의 보험위험은 예정위험율을 초과하여 손실이 발생할 위험으로 보험계약자에게 받은 보험료와 실제 지급된 보험금 간의 차이로 인해 발생 가능한 손실을 의미함.

② 보험위험액 현황

[보험가격위험]

장기손해보험의 판매 증가로 익스포저가 증가하였고, 손해율 또한 개선되어 보험가격위험액이 직전 반기대비 20억원 증가함.

(단위: 백만원)

구분	당 기 ('18년 12월)		직전반기 ('18년 6월)		전기 ('17년 12월)	
	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액
사망후유장해	9,824	1,598	9,553	1,626	9,648	1,323
상해생존	32,395	8,730	29,921	7,863	33,552	10,200
질병생존	68,672	23,192	61,317	21,918	59,483	20,669
재물	0	0	0	0	0	0
실손의료비	5,907	3,039	6,071	3,140	4,985	2,814
기타	932	121	314	150	547	547
합계	117,730	36,680	107,176	34,697	108,215	35,552
-재보험인정비율 적용전		36,680		34,697		35,552
- 보유율		57.88		55.80		57.46

주1) 산출일 이전의 1년간 보유위험보험료

주2) 연결재무제표 기준임

2) 측정(인식) 및 관리방법

- 보험위험은 '보험업감독규정 시행세칙'에 따른 위험기준 지급여력비율 산출기준에 따라서 측정함.
- 장기손해보험의 보험가격위험액은 보험보장 구분별 보유위험보험료에 조정위험계수를 곱한 금액을 합산하되, 보유율을 감안하여 다음의 산식에 따라 산출함.

$$\text{보험가격위험액} = \left\{ \sum_{\text{보험보장구분}} (\text{보유위험보험료} \times \text{조정위험계수}) \right\} \times \max\left(1, \frac{50\%}{\text{보유율}}\right)$$

3) 재보험정책

① 개요

- 공동개발이 아닌 경우, 해당 상품의 거래규모, 복잡성 및 리스크 노출 정보 등을 감안하여 다수의 재보험자에게 재보험 조건을 확인 후 적합한 선정절차를 통해 선정하여 출재함을 원칙으로 하고 있음.
- 재보험 거래의 안정적인 운영 및 선량한 관리를 위해 재보험자의 신용도 및 안정성을 최우선으로 하여 매년 공식 기관에서 건전성을 확인한 재보험자와의 거래만을 하는 것을 원칙으로 함.
- 회사 전체 손해율을 관리하기 위해 초과손해율에 따른 재보험 정책을 마련하여 일정 손해율을 넘어서는 경우를 대비하는 재보험 정책을 운용 중에 있음.

② 상위 5대 재보험자 편중도 현황

(단위: 백만원, %)

구분	상위 5대 재보험자			
	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB-+이하	기타
출재보험료	20,144	0	0	0
비중	100%	0%	0%	0%

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

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

③ 재보험사 群별 출재보험료

(단위: 백만원, %)

구분	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타	합계
출재보험료	20,140	0	0	0	20,140
비중	100%	0%	0%	0%	100%

주1) 기타는 무등급, 부적격 재보험사를 포함하며 재보험사, 보험종목, 출재 경위 및 출재보험료 규모 등을 별도로 요약하여 기술한다.

6-3. 금리위험관리

1) 개념 및 위험액 현황

① 개념

- 금리위험은 미래 시장금리 변동 시 자산과 부채의 금리별 만기구조 차이로 인해 회사의 순자산가치가 감소하여 손실이 발생할 위험을 의미함.
- 금리부부채 익스포저는 보험료적립금에서 해약공제액을 차감하고 미경과보험료적립금을 가산함.
- 금리부자산 익스포저는 이자를 수취하는 자산이며 단기매매증권, 이자 없이 수수료만 수취하는 자산, 자산건전성 분류기준상 고정이하 자산 및 미수수익은 금리부자산에서 제외함.

② 금리위험액 현황

장기손해보험 판매의 증가로 인한 특별계정 자산의 익스포저 및 듀레이션 증가로 자산부채 불일치 위험액이 증가함.

(단위: 백만원)

구 분	당기 ('18년 12월)		직전 반기 ('18년 6월)		전기 ('17년 12월)	
	익스포저	금리 민감액	익스포저	금리 민감액	익스포저	금리 민감액
가. 지배회사 금리부자산	95,110	170,723	69,788	117,736	48,341	77,398
Ⅰ. 예치금	17,294	0	17,495	3,600	17,351	7,100
Ⅱ. 당기손익 인식지정증권	0	0	0	0	0	0
Ⅲ. 매도가능증권	77,802	170,628	52,291	114,125	30,990	70,298
Ⅳ. 만기보유증권	0	0	0	0	0	0
V. 관계 종속기업투자주식	0	0	0	0	0	0
Ⅵ. 대출채권	14	95	2	11	0	0
나. 지배회사 금리부부채	18,440	95,521	10,192	53,021	5,995	29,604
Ⅰ. 금리확정형	18,440	95,521	10,192	53,021	5,995	29,604
Ⅱ. 금리연동형	0	0	0	0	0	0
다. 지배회사 금리위험액		1,128		971		717
- 금리변동계수(%)		1.5		1.5		1.5
라. 국내 종속회사 금리위험액		0		0		0
마. 해외 종속회사 금리위험액		0		0		0

주1) 세부 작성요령은 업무보고서[AI258] 참조

주2) 금리위험액 = $\max(|\text{금리부자산금리민감액} - \text{보험부채금리민감액}| * \text{금리변동계수}, \text{최저금리위험액 한도}) + \text{금리역마진위험액}$

주3) 금리부자산민감액 = $\sum(\text{금리부자산 익스포저} * \text{금리민감도})$

주4) 금리부부채민감액 = $\sum(\text{금리부부채 익스포저} * \text{금리민감도})$

주5) 금리역마진위험액 = $\max\{\text{보험료적립금} \times (\text{적립이율} - \text{자산부채비율} \times \text{시장금리}) \times \text{조정비율}, 0\}$

[최저보증이율별 금리연동형 부채 현황]

- 당사 해당사항 없음

[보험부채 금리민감도 잔존만기 최대구간]

잔존만기 최대구간	20년이상 ~ 25년미만	25년이상 ~ 30년미만	30년이상
적용여부	-	-	적용
적용시점*	-	-	2017년 6월 30일

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

[금리차 산정방식별 만기불일치위험액 계산]

만기불일치위험액 계산방식	경과규정1* ¹	경과규정2* ²	최종규정* ³
적용여부	-	-	적용
적용시점* ⁴	-	-	2017년 6월 30일

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(아직 적용하지 않은 경과규정 또는 최종규정은 공란으로 표시)

2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

- 금리위험은 “보험업감독규정시행세칙”에 따라 위험기준 지급여력비율 산출기준으로 측정
 - 금리위험액 = $\text{Max}\{\text{만기불일치위험액, 최저금리위험액}\} + \text{금리역마진위험액}$
 - 만기불일치위험액 = $|\text{금리부자산금리민감액} - \text{보험부채금리민감액}| \times \text{금리변동성계수}$
 - 금리부자산 금리민감액 = $\sum \text{금리부자산 익스포저} \times \text{금리민감도}$
 - 보험부채 금리민감액 = $\sum \text{보험부채 익스포저} \times \text{금리민감도}$
 - 자산의 금리민감도는 개별자산별로 별도의 산출방법에 따라 산출하며, 부채의 금리민감도는 보험상품 구분별로 정해진 계수를 적용하여 산출함.
 - 최저금리위험액 = $\text{보험부채 익스포저} \times \text{최저금리위험액 위험계수}$
 - 금리역마진 위험액 = $\text{Max}\{\text{보험료 적립금} \times (\text{적립이율} - \text{자산부채비율} \times \text{시장금리}) \times 0.5, 0\}$

② 관리방법

- 분기별로 금리위험 데이터를 유형별로 집적하여 관리 및 점검하며 해당시점의 금리 수준을 점검하고, 금리위험 한도는 위험관리전략, 경영계획, 자산운용계획 등을 감안하여 설정하고, 정기적인 산출 및 분석을 수행하고 있음.

6-4. 신용위험관리

1) 개념 및 위험액 현황

① 개념

- 신용위험이란 채무자의 부도, 거래상대방의 계약불이행 등으로 발생할 수 있는 손실을 의미하며, 이는 거래상대방의 신용등급 하락으로 인한 보유 채권가치 하락에 따른 잠재적 손실위험을 포함한 의미임.
- 신용위험 관리대상은 예금, 대출채권, 시장위험 관리대상을 제외한 유가증권 및 기타자산(비운용자산) 등을 포함함.

② 신용위험액 현황

투자수익률 향상을 위한 투자전략으로 금융채 및 회사채 익스포저가 증가함에 따라 유가증권의 신용위험액이 16억 증가하였고, 재보험자산의 익스포저 증가 및 신용위험액 증가로 회사 전체 신용위험액이 직전 반기 대비 17억 증가함.

(단위: 백만원)

구 분		당 기('18년 12월)		직전반기('18년 6월)		전기('17년 12월)	
		익스포저	신용 위험액	익스포저	신용 위험액	익스포저	신용 위험액
I. 운용 자산	현금과예치금	80,270	966	98,006	1,176	94,426	1,541
	유가증권	354,620	8,435	313,585	6,781	308,703	5,800
	대출채권	108	4	100	4	148	5
	부동산	0	0	0	0	0	0
	소계	434,998	9,405	411,691	7,961	403,277	7,346
II. 비운용 자산	재보험자산	118,324	3,506	110,839	3,275	112,221	3,322
	기타	30,494	1,491	29,728	1,459	30,135	1,385
	소계	148,818	4,997	140,567	4,734	142,355	4,707
III. 장외파생금융거래		0	0	0	0	0	0
IV. 난외항목		0	0	0	0	0	0
합계 (I + II + III + IV)		583,816	14,402	552,258	12,695	545,633	12,053

주) 세부 작성요령은 업무보고서[AI259] 참조

2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

- 신용위험 측정방법은 금융감독원의 표준모형을 이용하고 있음.
- 금융감독원 표준모형은 정해진 방법론에 따라 산출(익스포저에 위험계수를 곱하여 산출)하고 있음.
- 신용위험액 산출을 위한 신용등급은 적격외부신용평가기관에서 부여한 등급을 적용하며, 적격외부신용평가기관이란 국내의 경우 한국기업평가, 한국신용평가, NICE신용평가를 의미하고, 해외의 경우 Standard & Poor's, Moody's, A.M.Best 등의 공신력 있는 신용평가회사를 의미함.

② 관리방법

- 표준모형에 따라 매 분기 말 시점을 기준으로 산출 및 모니터링 하고 있으며, 전사적 관점에서 위험한도를 설정하여 관리하고 있음.

3) 신용등급별 익스포저 현황

① 채권

(단위: 백만원)

구분	신용등급별 익스포저						합계
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB- 미만	무등급	
국공채	38,274	0	0	0	0	0	38,274
특수채	19,869	50,046	20,376	0	0	0	90,291
금융채	0	40,211	89,915	10,136	0	0	140,262
회사채	0	9,986	50,176	21,097	0	0	81,259
외화채권	0	0	0	0	0	0	0
합 계	58,143	100,243	160,467	31,233	0	0	350,086

주1) 신용등급 구분은 보험업감독업무 시행세칙(이하 '세칙'이라 한다) 별표22 4-4.를 준용할 수 있다.

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

② 대출채권

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포저							합계
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB- 미만	무등급	기타	
콜론, 신용대출, 어음할인대출, 지급보증대출	0	0	0	0	0	0	94	94

보험계약대출	0	0	0	0	0	0	14	14
유가증권담보대출	0	0	0	0	0	0	0	0
부동산담보대출	0	0	0	0	0	0	0	0
기타대출	0	0	0	0	0	0	0	0
합 계	0	0	0	0	0	0	108	108

③ 재보험미수금 및 재보험자산

(단위: 백만원)

구 분		신용등급별 익스포저				
		AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+ 이하	기타	합계
국내	재보험미수금	8,031	384	0	30	8,445
	출재미경과보험료	2,032	0	0	0	2,032
	출재지급준비금	2,898	0	0	0	2,898
해외	재보험미수금	168	0	0	0	168
	출재미경과보험료	47,731	0	0	955	48,686
	출재지급준비금	64,707	0	0	0	64,707

주1) 기타는 무등급, 부적격 재보험사를 포함하며 재보험사, 보험종목, 출재 경위 및 출재보험료 규모 등을 별도로 요약하여 기술한다.

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

주3) 국내는 국내에서 허가받은 재보험사 및 국내지점을 의미

④ 장외파생상품

- 당사 해당사항 없음

4) 산업별 편중도 현황

① 채권

(단위: 백만원)

구 분	산업별 편중도						
	금융 및 보험업	제조업	공공행정, 국방 및 사회보장 행정	부동산업	건설업	그 외 기타	합 계
국내채권	180,150	40,217	38,274	30,419	15,016	46,010	350,086

② 대출채권

(단위: 백만원)

구분	산업별 편중도		
	금융 및 보험관련 서비스업	기타	합계
보험계약대출	0	14	14
기타	0	94	94
합계	0	108	108

6-5. 시장위험관리

1) 개념 및 위험액 현황

① 개념

- 시장위험이란 주가, 금리, 환율 등 시장가격 변동에 따라 자산의 가치가 하락하여 손실이 발생할 위험을 의미함. 시장위험의 위험요인별 주요 대상 자산은 다음과 같음.

위험요인	대상자산	시장위험량
주가	주식	주가 하락에 의한 보유주식 현재가치 감소분
환율	외화표시 자산부채	환율변동에 의한 외화순자산의 원화환산 시 현재가치 감소분
금리	채권	금리 상승에 따른 보유채권의 가치 감소분

② 시장위험액 현황

외화표시 자산 및 부채의 순 익스포저가 직전 반기 및 전기보다 증가하여 시장위험액이 증가함.

(단위: 백만원)

구분	당 기('18년 12월)		직전 반기('18년 6월)		전 기('17년 12월)	
	익스 포저	시장 위험액	익스 포저	시장 위험액	익스 포저	시장 위험액
단기매매증권	0	0	0	0	0	0
외화표시 자산부채	3,050	244	78	6	2,116	169
파생금융거래	0	0	0	0	0	0
소계	3,050	244	78	6	2,116	169

주) 연결재무제표 기준임

③ 민감도분석 결과

구 분	손익영향	자본영향
원/달러 환율 100원 증가	-273	-273
원/달러 환율 100원 감소	273	273
금리 100bp의 증가	-	-
금리 100bp의 감소	-	-
주가지수 10%의 증가	-	-
주가지수 10%의 감소	-	-

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 당기손익인식금융자산 및 매매목적파생상품의 경우 손익에 미치는 영향으로 매도가능금융자산의 경우 자본에 미치는 영향으로 구분하여 공시

주2) 민감도 분석이란 위험요인의 변동에 의하여 시장위험 대상 익스포저의 시가 변동분을 분석하는 것을 의미함. 회사의 시장위험 대상 익스포저는 원달러 환율 변동을 위험요인으로 하고 있으며, 대상 환율의 100원 증가 및 감소를 가정한 환율을 적용하여 민감도를 분석함.

2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

- 금융감독원 위험기준 자기자본(RBC) 제도에 따른 표준 모형(보험업감독규정 제7-2조 5항) 측정방법으로 시장위험액을 산출하며, 대상자산은 단기매매증권, 매매목적파생상품 및 외화표시 자산/부채 등임.

② 관리방법

- 시장위험을 적정 한도 내에서 관리하기 위하여 시장위험 한도설정을 통하여 한도관리를 실시하고 있으며, 극단적 상황에 대한 위기상황 분석을 실시하고 있음.

3) 금리 등 위험요인에 대한 민감도 분석

당사의 경우 단기매매증권이나 파생상품거래가 없어 금리 및 주가지수 변동에 대한 위험에 노출되어 있지 않음.

6-6. 유동성위험 관리

1) 개념 및 유동성갭 현황

① 개념

- 유동성위험은 자산과 부채의 만기구조 불일치, 해약율 증가에 따른 현금흐름의 변동으로 인하여 유동성 과부족이 발생함에 따라 예상치 못한 손실이 발생할 위험을 의미함.
- 유동성위험 관리는 자산과 부채 만기구조의 불일치를 해소하고, 예상치 못한 자금유

출 등으로 인해 발생할 수 있는 비정상적 손실을 최소화하는 것을 목적으로 함.

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	17,294	0	0	17,294
	유가증권	0	0	10,018	10,018
	대출채권	2	3	5	10
	기타	493	429	922	1,844
자산 계		17,789	432	10,945	29,166
부채	책임준비금	13	24	76	113
	차입부채				
부채 계		13	24	76	113
갭 (자산-부채)		17,776	408	10,869	29,053

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

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

주3) 기타는 업무보고서[AI135]의 특별계정자산을 제외한 비운용자산

주4) 단기차입금 등 차입부채는 차입금(당좌차월 포함), 사채, 상환이 예정된 상환우선주 발생금액 등을 기재

2) 인식 및 관리방법

- 유동성 관리를 위하여 ‘현금수지차’ 및 ‘수지차비율’과 ‘유동성자산비율’을 관리지표로 설정하여 모니터링 및 관리하고 있음.
- ‘현금수지차’ 및 ‘수지차비율’은 보험회사 내부로 유입되는 자금과 외부로 유출되는 자금의 비율을 비교하여 회사의 유동성 수준을 점검하는 지표임.
- ‘현금수지차’는 보험영업수지차(보유보험료-순보험금-장기환급금-사업비)와 보험영업외수지차(투자영업수지차+영업외수지차+특별손익), 보험미지급증가액의 합에서 보험미수금증가액을 차감하여 산출하며, ‘수지차비율’은 산출한 현금수지차를 보유보험료로 나눈 비율로 산출함.
- ‘수지차비율’을 이용한 유동성위험에 대해 매분기별로 허용한도를 설정하고 운영하고 있으며, 이에 대한 한도초과 여부를 리스크자본위원회 및 리스크관리위원회에 보고하

여 관리하고 있음.

- ‘유동성자산비율’은 부채의 만기 및 해약환급금의 급격한 증가에 대응하기 위한 지표임. 또한, 유동성지표 관리 외에 극단적인 위기상황에 대한 당사의 유동성관리능력을 평가하기 위하여 해약환급금 증가에 따른 다양한 위기상황 시나리오를 가정한 스트레스 테스트 분석을 실시하여 관리하고 있음.

6-7. 운영위험관리

1) 개념

운영리스크란 재무리스크를 제외한 모든 리스크를 의미하며, 업무처리과정에서 발생하는 직원의 사고 또는 부정으로 인한 손실, 정보시스템 또는 내부통제시스템의 결함으로 인하여 손실을 발생시킬 가능성을 의미함.

2) 인식 및 관리방법

- 당사는 리스크를 통제할 수 있는 리스크통제 자가평가 시스템(이하 RCSA)에 수립된 운영리스크 측정 가이드라인을 활용하며, RCSA 프로세스를 통하여 수집된 리스크의 중요성 및 빈도를 평가하여 운영 리스크를 측정함.
- 리스크 사건 보고체계(Risk Event Connect)를 활용하여 운영리스크 손실 사건을 관리함.
- 영업 목표 달성에 가장 큰 영향을 미칠 수 있는 리스크는 우선적으로 리스크자본위원회 및 리스크관리위원회에 보고함.
- 전사위험관리부는 운영리스크를 식별, 평가하고 리스크 경감활동과 관련한 모니터링을 수행하며 그 결과를 경영진, 리스크자본위원회 및 리스크관리위원회에 보고함.

VII. 기타 경영현황

7-1. 자회사 경영실적

1) 자회사 재무 및 손익현황

(단위 : 억원)

자회사명	재무상황		손익상황		결산 기준일
	총자산	자기자본 (자본금)	영업손익	당기순손익	
에이아이지어드바이저	210	164	9	10	2018.12.31

주) 일반기업회계기준으로 작성된 자회사 에이아이지어드바이저 재무제표 기준.

2) 자회사관련 대출채권 등 현황

① 모회사의 자회사에 대한 대출채권 및 자회사 회사채 인수 현황

“해당사항 없음”

② 자회사의 모회사에 대한 대출채권 현황

“해당사항 없음”

7-2. 타금융기관과의 거래내역

(단위 : 억원)

구 분	조 달		운 용		비고
	과 목	금 액	과 목	금 액	
타보험사	-	-	-	-	
소 계	-	-	-	-	
은행			정기예금	250	
			기타예금	416	
	-	-	채 권	502	
소 계	-	-	정기예금 등	1,168	
기타금융기관 ¹⁾	-	-	채 권	1,001	
	-	-			
소 계	-	-	채 권	1,001	
합계	-	-	정기예금,채권등	2,169	

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

7-3. 내부통제

1) 내부통제 기구 현황과 변동사항

- 준법감시인 : 1인

- 준법감시부 : 준법감시인의 직무수행을 지원하기 위하여 4인의 준법감시전담

조직을 운영

- 부서별 내부통제 담당 조직: 각 부서별 내부통제 담당자 정/부를 지정하여 운영

2) 감사의 기능 역할

- 경영진의 업무집행에 대한 적법성 감사
- 기업의 재무활동의 건전성과 타당성 및 재무보고의 정확성 검토
- 내부통제 시스템에 대한 평가
- 외부감사인 선임 및 감사활동에 대한 평가
- 감사결과 시정 사항에 대한 조치 확인
- 금융사고 및 기회손실 예방
- 회사 내부조직 및 업무에 대한 일상/특별/일반감사 실시
- 이사회 참석하여 진술 등

3) 내부 감사부서 감사방침

당사의 내부감사팀은 연간감사계획에 따라 부서 또는 업무단위별 일반감사를 실시하고 있음. 또한 주요 사업 등에 대한 일상감사 외에도 수시로 감독당국이나 경영진의 요청 등에 의거한 특별감사를 통해 회사의 내부통제관련 문제를 검토하여 개선사항을 권고하고 있음

4) 감사 빈도

일상감사 : 주요 추진사업, 계약 건 등에 대한 사전 일상감사 수행

특별감사 : 감독기관, 경영진 및 감사의 요청에 의한 특별감사 수행

일반감사 : 연간 감사계획에 의거 본사 각 업무단위별 감사 수행

7-4. 기관경고 및 임원 문책사항

"해당사항 없음"

7-5. 임직원대출잔액

(단위: 억원)

구 분	2018년도	2017년도
임직원대출잔액	0.54	1.08

주) 개별 재무제표 기준

7-6. 사외이사 등에 대한 대출 및 기타거래내역

"해당사항 없음"

7-7. 금융소비자보호실태평가결과

"해당사항 없음"

7-8. 민원발생건수*

대상기간 : 당분기 (2018 4분기, 2018.10.01 ~ 2018.12.31)
전분기 (2018 3분기, 2018.07.01 ~ 2018.09.30)

※ 동 민원건수는 중복반복민원, 단순상담 및 질의사항은 제외하여 산정하였습니다.

1) 민원 건수

구 분	민원 건수			환산건수 (보유계약 십만건 당)			비 고
	전분기	당분기	증감률 (%)	전분기	당분기	증감률 (%)	
자체민원	16	13	-18.75	1.18	0.94	-20.00	
대외민원*	100	99	-1.00	7.36	7.17	-2.52	
합계	116	112	-3.45	8.54	8.11	-4.93	

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

주2) 보유계약 산출기준 : '가' + '나'

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

나. 업무보고서 AI060장표 상의 자배책보험

2) 유형별 민원 건수

구 분		민원 건수			환산건수 (보유계약 십만건 당)			비 고
		전분기	당분기	증감률 (%)	전분기	당분기	증감률 (%)	
유 형	보험모집	37	42	13.51	2.72	3.04	11.77	
	유지관리	14	12	-14.29	1.03	0.87	-15.60	
	보상 (보험금)	32	27	-15.63	2.35	1.96	-16.92	
	기 타	33	31	-6.06	2.43	2.25	-7.50	
합계		116	112	-3.45	8.54	8.11	-4.93	

주) 기타는 비계약건임

3) 상품별 민원건수

구 분		민원 건수			환산건수 (보유계약 십만건 당)			비 고
		전분기	당분기	증감률 (%)	전분기	당분기	증감률 (%)	
상 품	일반보험	77	58	-24.68	11.38	8.84	-22.35	
	장기 보장성보험	32	43	34.38	4.69	5.94	26.68	
	장기 저축성보험	-	-	-	-	-	-	
	자동차보험	-	-	-	-	-	-	
기타		7	11	57.14	-	-	-	

주) 기타는 비계약건임

7-9. 불완전판매비율, 불완전판매계약해지율 및 청약철회비율 현황

(단위 : 건, %)

구분	설계사	개인 대리점	법인대리점 (방카4)	법인 대리점 (TM5)	법인 대리점 (홈쇼핑6)	법인 대리점 (기타7)	직영 복합8)	직영 다이렉트9)
<불완전판매비율1)>								
2018년하반기	-	0.00	-	0.24	-	0.07	-	0.10
불완전판매건수	-	0	-	138	-	63	-	20
신계약건수	-	0	-	56,551	-	91,648	-	19,345
<불완전판매계약해지율2)>								
2018년하반기	-	0.00	-	0.24	-	0.07	-	0.10
계약해지건수	-	0	-	138	-	62	-	19
신계약건수	-	0	-	56,551	-	91,648	-	19,345
<청약철회비율3)>								
2018년하반기	-	0.00	-	14.21	-	2.26	-	9.47
청약철회건수	-	0	-	8,038	-	2,069	-	1,832
신계약건수	-	0	-	56,551	-	91,648	-	19,345

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

9) 통신판매를 전문으로 하는 보험회사 직영 모집조직(직영 TM 설계사의 경우 직영다이렉트 조직에 포함하여 작성)

7-10. 보험금 부지급률 및 보험금 불만족도

1) 장기손해보험

(단위 : 건, %)

구분	보험금 부지급률 ¹⁾	구분	보험금 불만족도 ²⁾
2018년도 하반기	1.84%	2018년도 하반기	0.20%
보험금 부지급건수 ³⁾	522	보험금청구 후 해지건수 ⁵⁾	43
보험금 청구건수 ⁴⁾	28,369	보험금청구된 계약건수 ⁶⁾	21,996

주1) 보험금 부지급건수 / 보험금 청구건수 × 100

주2) 보험금 청구후 해지건수 / 보험금 청구 계약건수 × 100

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

주3) 보험금 청구 건수 중 보험금이 부지급된 건수(동일청구건에 지급과 부지급 공존시 지급으로 처리)

주4) 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
 주5) 보험금 청구 계약건 중 보험금 청구 후 품질보증해지, 민원해지 건수 및 보험금 부지급 후 고지의
 무위반해지, 보험회사 임의해지*건수의 합계
 * 계약자 임의해지 건 제외
 주6) 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,
 중복제외)

2)자동차보험

“해당사항 없음”

7-11. 사회공헌활동

1) 사회공헌활동 비전

AIG손해보험은 3가지 사회공헌 철학인 ‘안전, 안심, 재난구호’를 바탕으로 다양한 사회공헌 활동을 전개하고 있습니다. 더 안전한 세상을 만들기 위한 보험사의 기본의무를 다하고, 지역사회에 재정적, 사회적으로 안심할 수 있는 보호와 지원을 제공하며, 손해보험사로서 재난대책 마련과 구호에 적극 동참함을 목표로 합니다. 더 나아가 임직원들의 자발적인 참여를 독려하는 다채로운 자원봉사 프로그램과 연간 총 2일간(16시간)의 자원봉사 유급휴가제도를 통해 임직원들의 상시적 봉사활동을 지원합니다. 당사는 기업의 이익을 사회에 환원하며 공익을 위한 노력에 적극 동참하고, 임직원들에게는 지역사회 개선에 기여할 수 있는 기회를 제공하여 삶의 질 향상을 돕습니다.

2) 사회공헌활동 주요 현황

(단위: 백만원, 명, 시간)

구분	사회 공헌 기부 금액	전담 직원 수	내규화 여부	봉사인원		봉사시간		인원수		당기 순이익
				임직원	설계사	임직원	설계사	임직원	설계사	
FY2018	129	1	○	234	0	1,304	0	378	223	5,182

3) 분야별 주요 사회공헌활동 주요내용

(단위: 백만원, 명)

분야	주요 사회공헌활동	기부(집행)금액	자원봉사활동			
			직원		설계사	
			인원	시간	인원	시간
지역사회·공익	장애우, 쪽방촌, 어린이, 노인 대상 봉사	23	153	980	-	-
문화·예술·스포츠	스포츠 협회 후원	20	-	-	-	-
학술·교육	-	-	-	-	-	-
환경보호	환경 정화 작업 및 환경 개선 지원	52	12	48	-	-
글로벌 사회공헌	신생아 살리기	2	69	276	-	-
공동사회공헌	손해보험협회 공동 분담	25	-	-	-	-
서민금융	새희망힐링펀드	7	-	-	-	-
기타	-	-	-	-	-	-
총 계		129	234	1304	-	-

주) 2018.4분기 누적실적 기준임

7-12. 보험회사 손해사정업무 처리현황

○ 기간 : 2018. 1. 1 ~ 2018. 12. 31

(단위 : 건, 천원, %)

회사명	위탁업체명 주1)	종구분	계약기간	총 위탁건 수 주2)	총 위탁 수 수로 (천원)	위탁비율 (%) 주3)	지급수수료 비율 (%) 주4)
㈜AIG 손해보험	리더스손해사정㈜	1,4종	2017.09.30~2018.12.31	1,426	529,899	18%	12%
	에이원 특종손해사정㈜	1.4종	2017.09.30~2018.12.31	234	83,417	3%	2%
	㈜해성화재특종손해사정	1.4종	2017.09.30~2018.12.31	1,120	505,541	14%	11%
	파란화재특종자동차손해사정(주)	1.4종	2017.09.30~2018.12.31	125	44,589	2%	1%
	국제화재해상손해사정㈜	1.2,4종	2017.09.30~2018.12.31	830	558,434	11%	12%
	서울해상화재손해사정㈜	1.4종	2017.09.30~2018.12.31	1,210	590,106	16%	13%
	태양화재손해사정	1.4종	2017.09.30~2018.12.31	454	358,262	6%	8%
	카스코화재해상손해사정㈜	1.4종	2017.09.30~2018.12.31	161	144,379	2%	3%
	탑화재특종손해사정㈜	1.4종	2017.09.30~2018.12.31	629	432,621	8%	9%
	㈜다스카손해사정	1.4종	2017.09.30~2018.12.31	415	290,342	5%	6%
	아세아화재특종손해사정㈜	1종	2017.09.30~2018.12.31	272	213,111	3%	5%
	㈜동북아화재손해사정	1.4종	2017.09.30~2018.12.31	2	2,214	0%	0%
	한서해상특종손해사정㈜	2종	2017.09.30~2018.12.31	30	33,561	0%	1%
	모든해상특종손해사정㈜	2종	2017.09.30~2018.12.31	46	53,575	1%	1%
	㈜콤사해상화재손해사정	2종	2017.09.30~2018.12.31	21	27,505	0%	1%
	코모스손해사정	2종	2017.09.30~2018.12.31	3	3,308	0%	0%
	인코크손해사정㈜	1종	2017.09.30~2018.12.31	56	56,080	1%	1%
	한일화재해상손해사정㈜	2종	2017.09.30~2018.12.31	54	67,625	1%	1%
	케이엠손해사정	1종	2017.09.30~2018.12.31	454	332,502	6%	7%
	㈜한리해상특종손해사정	2종	2017.09.30~2018.12.31	48	67,900	1%	1%
	맥클라렌스화재특종손해사정㈜	1종	2017.09.30~2018.12.31	9	49,120	0%	1%
	새한손해사정	2종	2018.04.01~2018.12.31	49	39,816	1%	1%
	CLK 화재해상손해사정 (주)	1종	2017.09.30~2018.12.31	8	26,008	0%	1%
	세종손해사정㈜	1종	2017.09.30~2018.12.31	115	57,778	1%	1%
	맥화재특종손해사정㈜	1종	2017.09.30~2018.12.31	1	70	0%	0%
	총 계			7,772	4,567,765	100%	100%

주1)위탁업체가자회사인경우위탁업체명에자회사임을별도로명기

주2)업무위탁이종결되어수수료지급완료된건기준으로작성

주3)위탁비율=업체별총위탁건수/전체위탁건수

주4)지급수수료비율=업체별총수수료지급액/전체수수료지급액

7-13. 신탁부분

"해당사항 없음"

VIII. 재무제표

- 8-1. 감사보고서
- 8-2. 대차대조표
- 8-3. 손익계산서
- 8-4. 현금흐름표
- 8-5. 자본변동표
- 8-6. 주식사항

※ 별첨 참조

- (1) 감사보고서 (개별/연결)

IX. 기타

9-1. 임원현황

(2019년 2월 28일 현재)

상근임원 · 사외이사 · 이 사대우	성 명	직 명	담당업무 또는 주된 직업	주요경력
상근	민홍기	대표이사 사장	경영 총괄	AIG손해보험기업보험총괄, 메리츠화재리스크관리본부, 일반보험본부본부장/상무
상근	심혁	본부장	개인보험총괄	메트라이프 생명보험, 글로 벌오피레이션앤테크놀로지 팀, 상무
상근	이재남	본부장	CIO	삼성 SDS, SW engineer, Project Manager
상근	김종열	본부장	IFRS17 운영위원회 총괄	라이나 생명 자문위원
상근	전원선	본부장	TM채널 총괄	(주)푸라(주)제이컵 영업총괄 상무, (주)라이나생명 TM팀 서울지역총괄 본부장
상근	김 알버트	본부장	영업총괄	AIG Advisors 대표이사 /AIG손해보험 영업부 전무/ 알리안츠생명 기획실 상무
상근	안동민	본부장	Operations & CCO 총괄, CPO	AIG Global Partners, Program Manager 상무 /Coignition(홍콩소재), Vice President/Hartford Life Insurance (일본 동경), Assistant Director
상근	손진호	본부장	기업보험 총괄	마쉬 코리아 손해보험중개 Sales Development 이사
상근	유제민	상무	전략지원채널 총괄	삼성생명 전략지원팀장, 상무
상근	신두철	본부장	손해사정총괄	현대해상화재보험 / 준법 감시인 / 상무
상근	웡거 르네	본부장	CFO	AIG Asia Pacific Holdings, Regional VP, FP&A/AIG China CFO & Finance Business Partner for APAC Consumer
사외이사	김종운	사외이사	사외이사 (이사회추천)	메트라이프생명 회장
상근	김정철	감사	감사	삼성화재 일반보험 본부장 / 부사장
비상근	여 파멜라수안임	기타비상무이사	기타비상무이사	AIG APAC General Counsel

9-2. 이용자편람

본 이용자 편람은 손해보험회사의 공시사항에 대해 일반이용자의 이해를 돕고자 하는데 그 목적이 있습니다.

1. 개별 공시항목의 개념, 내용, 산식 및 서식은 상법상 영업보고서, 증권거래법상 사업보고서, 보험감독규정, 금감원 정기보고서 등에서 사용되는 내용을 준용합니다.
2. 각종 비율 및 구성비는 소숫점 이하 2자리까지 표시합니다.
3. 경영통일공시기준 항목별 작성지침에서 작성 기준일을 별도로 명시하지 않은 항목의 작성기준일은 공시기준년도 12월 31일 현재로 합니다.
4. 서식상의 항목번호는 지침서 배열상의 편의를 위하여 부여한 것입니다.

용 어	내 용
제1장 주요경영현황	
1. 현.예금 및 신탁	현금, 예금, 단자어음, 금전신탁, 단체퇴직보험예치금, 선물거래예치금
2. 대출채권	경제적 실질이 이자수취를 목적으로 담보를 제공받거나 신용으로 일정기간동안 또는 동기간 종료시 원리금의 반환을 약정하고 자금을 대여하는 금액으로 콜론, 보험약관대출, 유가증권 담보대출, 부동산담보대출, 신용대출, 지급보증대출 어음할인 대출 등이 있음
3. 고정자산	유형자산 + 무형자산 * 유형자산 : 비품, 차량운반구 * 무형자산 : 영업권, 창업비, 개발비, 소프트웨어 등
4. 기타자산	고정자산을 제외한 자산으로 보험미수금, 미수금, 보증금, 미수수익 등
5. 책임준비금	지급준비금 + 장기저축성보험료적립금 + 미경과보험료 적립금
지급준비금	대차대조표일 현재 보험금 등의 지급사유가 발생한 계약에 대하여 소송에 계류 중에 있는 금액과 이미 보험금 지급사유가 발생하였으나 보험금 지급금액의 미확정 등으로 아직 지급하지 아니한 금액
장기저축성보험료 적립금	장기저축성보험계약상의 책임 즉, 만기환급금(중도환급금 포함) 및 해지환급금 등을 충당하기 위하여 적립하는 금액
미경과보험료적립금	대차대조표일 현재 회수된 보험료중 차기 이후에 속하는 미경과보험료 해당액 적립금으로 회수기일 미도래분에 대한 선수보험료를 포함함.
6. 비상위험준비금	거대재해 등으로 인한 비상위험에 대비하기 위하여 적립하는 준비금
7. 경과보험료	수입보험료에서 지급보험료를 차감하여 전기이월미경과보험료를 가산하고 차기이월미경과보험료를 차감한 금액
8. 발생손해액	지급보험금에서 수입보험금을 차감하여 차기이월지급준비금을 가산하고 전기이월지급준비금을 차감한 금액
9. 순사업비	지급경비에서 수입경비를 차감한 금액 * 지급경비 : 급여, 퇴직급여, 복리후생비, 일반관리비, 모집비 등 * 수입경비 : 출재보험수수료, 출재이익수수료 등
10. 비상위험준비금 적립	당기에 적립한 비상위험준비금
11. 보험영업이익	보험영업수익에서 보험영업비용을 차감한 금액 * 보험영업수익 : 보험료수익, 재보험금수익, 구상이익 등 * 보험영업비용 : 보험금비용, 재보험료비용, 사업비, 신계약비상각비, 환급금비용 등

용 어	내 용
12. 투자영업이익	투자영업수익에서 투자영업비용을 차감한 금액 * 투자영업수익 : 이자수익, 배당금 수익, 임대료 수익, 수수료수익, 단기매매증권 처분/평가이익 등 * 투자영업비용 : 이자비용, 단기매매증권 처분/평가손실 등
13. 영업손익	보험영업익 + 투자영업이익 - 책임준비금 전입액
14. 당기순이익	영업손익 + 기타손익 + 특별계정손익 + 특별이익 - 특별손실 - 법인세 비용
15. 원수보험료	원수보험계약에 의하여 수입된 보험료
16. 원수보험금	원보험계약의 보험사고로 보험계약자에게 지급한 보험금
17. 손해율	(발생손해액 / 경과보험료) × 100 * 경과보험료 : 수입보험료에서 지급보험료를 차감하여 전기이월 미경과보험료를 가산하고 차기이월미경과보험료를 차감한 금액 * 발생손해액 : 지급보험금에서 수입보험금 및 장기환급금을 차감 하여 지급준비금적립액·장기저축성보험료적립액·계약자배당준비금적립액을 가산하고, 지급준비금환입액·장기저축성보험료환입액·계약자 배당준비금환입액을 차감한 금액 * 수입보험료 = 원수보험료 + 수재보험료 - 해약환급금 * 지급보험료 = 출재보험료 - 해약환급금 환입 * 지급보험금 = 원수보험금 + 수재보험금 - 보험금환입 - 구상이익 * 수입보험금 = 재보험금 - 재보험금 환급
18. 사업비용	(순사업비 / 보유보험료) × 100 * 순사업비는 지급경비에서 수입경비를 차감한 금액 * 보유보험료는 수입보험료에서 지급보험료를 차감한 금액
19. 자산운용율	회계연도말 운용자산/회계연도말 총자산
20. 자산수익율	투자영업손익 / { (기초총자산 + 기말총자산 - 투자영업손익) / 2 } * (4 / 해당분기수) * 투자영업손익 = 투자영업수익 - 투자영업비용 * 총자산 = 대차대조표(총괄) 총자산에서 미상각신계약비, 영업권 및 특별계정자산을 차감한 잔액임
21. 효력상실해약율	효력상실해약금액 / (연초보유계약액 + 신계약액)
22. 금융소비자보호실태평가 결과	금융소비자보호실태평가 결과 기재
23. 지급여력비율	지급여력금액/지급여력기준금액
제4장 재무에 관한 사항	
1. 단기매매증권	단기매매차익을 위해 취득한 유가증권으로서 매수와 매도가 적극적이고 빈번하게 이루어지는 것에 한함
2. 매도가능증권	단기매매증권 또는 만기보유증권으로 분류되지 아니하는 유가증권
3. 만기보유증권	만기가 확정된 채무증권으로서 상환금액이 확정되었거나 확정이 가능한 채무증권을 만기까지 보유할 적극적인 의도 또는 능력이 있는 경우에 한함
4. 장기저축성보험료 적립금	장기저축성보험의 만기환급금(중도환급금 포함) 및 해지환급금 등에 충당하기 위하여 적립하는 금액
5. 계약자배당준비금	계약자배당에 충당하기 위해 적립하는 금액으로 보험료 및 책임준비금 산출 방법서와 금융감독위원장이 정하는 바에 의하여 계산한 금액
6. 계약자이익배당준비금	계약자에게 배당하거나 계약자이익배당준비금 외의 책임준비금을 추가적으로 적립할 목적으로 법령이나 약관에 의해 영업성과에 따라 총액으로 적립하는 금액
7. 특별계정	보험업법 제108조의 정하고 있는 특별계정과 동일한 개념으로 일반계정과 구분 운용 및 회계처리하기 위하여 설정하는 계정을 말하며 손해보험회사는 현재 퇴직보험, 퇴직연금에 대하여 특별계정을 설정하고 있음
8. 유가증권평가손익	회사결산일 현재 보유하고 있는 유가증권의 장부가과 당해 회계연도말의 공정가액 또는 순자산가액과의 차이를 의미

용 어	내 용
	* 장부가는 총회 결산승인후의 수정장부가를 의미함
9. 부실대출	총대출중 고정, 회수의문 및 추정손실을 합한 것으로 보험회사의 자산건전성을 측정 할 수 있는 지표
(고정)	<ul style="list-style-type: none"> - 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 해당 부분 - 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 자산 중 회수예상가액 해당 부분
(회수의문)	<ul style="list-style-type: none"> - 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
(추정손실)	<ul style="list-style-type: none"> - 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 자산중 회수예상가액 초과부분
10. 파생금융상품거래	<p>통화, 채권, 주식 등 기초자산의 가격에 근거하여 그 가치가 결정되는 금융상품을 매매하거나 이로부터 발생하는 장래의 현금흐름을 교환하기로 하는 거래 및 기타 이를 이용하는 거래입니다.</p> <p>1)장내거래는 거래소가 정하는 방법 및 기준에 따라 행하여지는 파생금융상품 거래입니다.</p> <p>2)장외거래는 장내거래가 아닌 당사자간의 계약에 의한 파생금융상품거래입니다.</p> <p>3)헷지거래는 기초자산의 손실을 감소 혹은 제거하기 위한 파생금융상품거래입니다.</p> <p>4)트레이딩거래는 거래목적이 헷지거래에 해당되지 않는 모든 파생금융상품 거래입니다.</p>
제5장 경영지표	
1. 지급여력비율	<p>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.</p> <p>○ 지급여력비율 = (지급여력금액/지급여력기준금액) × 100</p> <p>○ 지급여력금액 : 납입자본금, 자본잉여금, 이익잉여금, 비상위험준비금 등의 합계액에서 미상각신계약비, 무형자산 등의 합계액을 차감한 금액으로 하며, 이는 보험회사가 보유하고 있는 순자산가치를 의미합니다.</p> <p>○ 지급여력기준금액 : 보험위험액, 금리위험액, 신용위험액, 시장위험액 및 운영위험액을 각각 구한 후 산식을 적용하여 산출합니다.</p>

용 어	내 용																									
2. 위험기준지급여력비율 (RBC비율)	<p>RBC제도는 보험회사에 내재된 각종 리스크량을 산출하여 이에 상응하는 자본을 보유토록 하는 제도로 ‘가용자본’과 ‘요구자본’ 등으로 구성됩니다.</p> <p>○ 가용자본 : 보험회사에 예상치 못한 손실이 발생시 이를 보전하여 지급능력을 유지할 수 있도록 하는 리스크버퍼(Risk Buffer)로서 지급여력금액에 해당합니다.</p> <p>○ 요구자본 : 보험회사에 내재된 보험·금리·시장·신용·운영위험액의 규모를 측정하여 산출된 필요 자기자본으로 지급여력기준금액에 해당합니다.</p> <p>가. 지급여력기준금액은 보험위험액, 금리위험액, 신용위험액, 시장위험액 및 운영위험액을 각각 구한 후 다음 산식을 적용하여 산출한다.</p> <div><div>지급여력기준금액 = $\sqrt{\sum_i \sum_j (\text{위험액}_i \times \text{위험액}_j) \times \text{상관계수}_{ij}} + \text{운영위험액}$</div><div>(단, i, j는 보험, 금리, 신용, 시장)</div></div> <p>나. 금리위험액, 신용위험액, 시장위험액 산출시 "익스포저"라 함은 지급여력기준금액 산출의 기초 단위로 각 위험에 대한 노출금액을 말한다.</p> <p>다. 상관계수_{ij}는 다음의 표에서 정하는 것으로 한다.</p> <table><tr><td>구분</td><td>보험</td><td>금리</td><td>신용</td><td>시장</td></tr><tr><td>보험</td><td>1</td><td>0.25</td><td>0.25</td><td>0.25</td></tr><tr><td>금리</td><td>0.25</td><td>1</td><td>0.5</td><td>0.5</td></tr><tr><td>신용</td><td>0.25</td><td>0.5</td><td>1</td><td>0.5</td></tr><tr><td>시장</td><td>0.25</td><td>0.5</td><td>0.5</td><td>1</td></tr></table>	구분	보험	금리	신용	시장	보험	1	0.25	0.25	0.25	금리	0.25	1	0.5	0.5	신용	0.25	0.5	1	0.5	시장	0.25	0.5	0.5	1
구분	보험	금리	신용	시장																						
보험	1	0.25	0.25	0.25																						
금리	0.25	1	0.5	0.5																						
신용	0.25	0.5	1	0.5																						
시장	0.25	0.5	0.5	1																						
3. 부실자산비율	<p>(가중부실자산 / 자산건전성 분류대상 자산) × 100</p> <p>* 자산건전성 분류대상자산 : 보험감독규정 시행세칙 <별지 제9-2호> "자산건전성 분류기준"에 의하여 건전성 분류대상이 되는 자산</p> <p>* 가중부실자산 : 자산건전성 분류대상자산중 건전성 분류에 따른 고정 분류자산의 20%, 회수의문분류자산의 75%, 추정손실분류자산 의 100% 상당액을 합계한 금액</p>																									
4. 운용자산이익율	<p>(투자영업손익 / 경과운용자산) × 100</p> <p>* 투자영업손익 = 투자영업수익 - 투자영업비용</p> <p>* 경과운용자산 = (당기말운용자산 + 전년동기말운용자산 - 직전 1년간 투자영업이익) / 2</p>																									
5. ROA (Return on Assets)	<p>보험회사의 총자산을 사용하여 이익을 어느 정도 올리고 있는가를 나타내는 보험회사의 이익창출능력으로 자산대비수익률이라고도 함</p> <p>ROA= 당기순이익/{(전회계년도말 총자산+당기말총자산)/2}</p> <p>* 당기순이익은 회계년도시작부터 당해분기말까지의 당기순이익을 말함</p> <p>* 총자산은 B/S상 총자산에서 미상각신계약비 및 영업권을 차감한 잔액</p>																									
6. ROE (Return on Equity)	<p>보험회사에 투자된 자본을 사용하여 이익을 어느 정도 올리고 있는가를 나타내는 보험회사의 이익창출능력으로 자기자본수익률이라고 함.</p> <p>ROE=당기순이익/{(전회계년도말 자기자본 + 당기말자기자본)/2}</p>																									

용 어	내 용
	<ul style="list-style-type: none"> * 자기자본은 자본금, 자본잉여금, 이익잉여금, 자본조정 합계를 말함 * 다만, 자기자본이 음수인 경우, "-"기호로 대치하며, 자기자본을 주석으로 명기함
7. 유동성비율	<p>손보사의 지급능력을 표시하는 지표로 그 비율이 높을수록 고객의 인출요구에 대한 지급능력이 높다는 것을 의미 함.</p> <p>유동성비율 = (유동성자산/평균지급보험금)×100</p> <ul style="list-style-type: none"> * 유동성자산 : 고정이하 자산을 제외한 잔존만기 3개월미만 가용 유동성자산(현금, 당좌예금, 보통예금, CD, CMA, MMDA, RP , 콜론, 단기매매/매도가능증권 중 주식·채권(후순위채 제외)·수익증권 등) * 평균지급보험금 : 최직근 1년간 월평균 지급보험금의 3개월분 금액(장기저축성 보험환급금 포함)
8. 현금수지차비율	<p>(현금수지차 / 보유보험료) × 100</p> <ul style="list-style-type: none"> * 현금수지차 = 보험영업수지차(보유보험료-순보험금-장기환급금- 사업비) + 보험영업외수지차 (투자영업수지차 + 영업외수지차 + 특별손익) - 보험미수금증가액 + 보험미지급금증가액 * 사업비 = 순사업비 - (퇴직급여충당금전입액 + 감가상각비 + 대손충당금전입액 + 대손상각비 + 신계약비상각비) * 투자영업수지차 = 투자영업손익 ± 유가증권평가손익 + 투자부동산감가상각비 * 영업외수지차 = 영업외손익 ± 외화평가손익 - 대손충당금환입
9. 임직원거수원수보험료	<p>임직원거수원수보험료 / 평균 임직원수</p> <ul style="list-style-type: none"> * 임직원거수원수보험료에는 공동인수원수보험료실적 포함
10. 보험설계사 거수원수보험료	<p>보험설계사거수원수보험료 / 평균 보험설계사수</p>
11. 대리점거수원수보험료	<p>대리점거수원수보험료 / 평균대리점수</p> <ul style="list-style-type: none"> * 대리점거수원수보험료에는 중개사, 방카슈랑스 원수보험료실적 포함
12. 신용평가등급	<p>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 1년미만 단기채무 상환능력 및 상환불능 위험 등을 나타냅니다. 각 신용평가기관별로 신용등급 체계는 다르게 표현될 수 있습니다.</p>

<참고> S&P 장·단기 신용평가등급 체계

구분	장기신용등급		신용등급내용	단기신용등급		신용등급내용
		순위			순위	
투 자 적 격 등 급	AAA	1	최상의 신용상태 (Extremely Strong)	A-1	1	최상의 신용등급 (Strong)
	AA+	2	신용상태 우수 (Very Strong)	A-2	2	신용등급 양호 (Good)
	AA	3				
	AA-	4				
	A+	5	신용상태 양호 (Strong)	A-3	3	신용등급 적절 (Adequate)
	A	6				
	A-	7				
	BBB+	8	신용상태 적절 (Adequate)			
	BBB	9				
	BBB-	10				
투 자 요주의 및 부적격 등 급	BB+	11	투자시 요주의 대상 (Less Vulnerable)	B	4	투자시 요주의 대상 (Vulnerable)
	BB	12				
	BB-	13				
	B+	14	투자시 요주의 대상 (More Vulnerable)	C	5	상환불능위험 상존 (Currently Vulnerable)
	B	15				
	B-	16				
	CCC+	17	투자시 요주의 대상 (currently Vulnerable)			
	CCC	18				
	CCC-	19				
	CC	20	최악의 신용상태 (Currently Highly-Vulnerable)			
	C	21				
	D	22				

주) 본 서식은 임의적용 사항이며, 용어를 가나다순으로 정비하거나, 기타 다른 방법으로 기술할 수 있음. 단, 이용자편람 작성지침에 수록된 내용은 모두 기술하여야 하며, 그 이외의 내용을 추가할 수 있음.

<참고> Moody's 장·단기 신용평가등급 체계

구분	장기신용등급		신용등급내용	단기신용등급		신용등급내용
		순위			순위	
투 자 적 격 등 급	Aaa	1	최상의 신용상태 (Extremely Strong)	A-1	1	최상의 신용등급 (Strong)
	Aa1	2	신용상태 우수 (Very Strong)	A-2	2	신용등급 양호 (Good)
	Aa2	3				
	Aa3	4				
	A1	5	신용상태 양호 (Strong)	A-3	3	신용등급 적절 (Adequate)
	A2	6				
	A3	7				
	Baa1	8	신용상태 적절 (Adequate)			
	Baa2	9				
	Baa3	10				
투 자 요주의 및 부적격 등 급	Ba1	11	투자시 요주의 대상 (Less Vulnerable)	B	4	투자시 요주의 대상 (Vulnerable)
	Ba2	12				
	Ba3	13				
	B1	14	투자시 요주의 대상 (More Vulnerable)	C	5	상환불능위험 상존 (Currently Vulnerable)
	B2	15				
	B3	16				
	Caa1	17	투자시 요주의 대상 (currently Vulnerable)			
	Caa2	18				
	Caa3	19				
	Ca	20	최악의 신용상태 (Currently Highly-Vulnerable)			
	C	21				
	D	22				

주) 본 서식은 임의적용 사항이며, 용어를 가나다순으로 정비하거나, 기타 다른 방법으로 기술할 수 있음. 단, 이용자편람 작성지침에 수록된 내용은 모두 기술하여야 하며, 그 이외의 내용을 추가할 수 있음.