

2018년 NH농협손해보험의 현황

[사업연도 : 2018년1월1일 ~ 2018년12월31일]

농협손해보험주식회사

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

[목 차]

1. 주요경영현황 요약	1
2. 일반현황	7
3. 경영실적	16
4. 재무에 관한 사항	18
5. 경영지표	34
6. 위험관리	41
7. 기타 경영현황	70
8. 재무제표	81
9. 기타 필요한 사항	87

1. 주요경영현황 요약

1-1. 회사개요

1) 회사연혁

- 회사설립일

일자	회사설립
2012. 3. 2	농협손해보험주식회사 설립

- 회사명 변경일 : 해당사항 없음

- 인수합병일 : 해당사항 없음

2) 임원 및 대주주현황

- 대표이사 : 오병관

- 최대주주 : 농협금융지주주식회사

3) 조직현황

- 4부문, 9부, 3단, 39팀·실, 16지역총국

1-2. 요약재무정보

<요약 재무상태표>

1) 일반계정

(단위: 억원)

과 목	2018년	2017년	증감액
현금및예치금	6,824	5,762	1,062
단기매매금융자산	1,398	2,391	-993
매도가능금융자산	27,297	26,177	1,120
만기보유금융자산	25,538	24,767	771
파생상품자산	27	576	-549
대출채권 및 수취채권	34,092	27,538	6,554
유형자산	179	160	19
무형자산	272	385	-113
신계약비	3,646	3,316	330
재보험자산	5,217	3,079	2,138
당기법인세자산	158	97	61
기타자산	27	32	-5
[자산총계]	104,675	94,280	10,395
보험계약부채	91,568	84,012	7,556
파생상품부채	361	26	335
차입부채	998	998	-
기타금융부채	4,182	1,911	2,271
충당부채	84	68	16
순확정급여부채	350	200	150
이연법인세부채	209	249	-40
기타부채	382	147	235
[부채총계]	98,134	87,611	10,523
자본금	809	809	-
기타불입자본	4,191	4,191	-
이익잉여금	1,757	1,738	19
기타포괄손익누계액	-216	-69	-147
[자본총계]	6,541	6,669	-128
[부채및자본총계]	104,675	94,280	10,395

주) 외부공시용 개별 재무제표(K-IFRS) 기준

2) 특별계정 : 해당사항 없음

<요약 포괄손익계산서>

1) 일반계정

(단위 : 억원)

과 목	2018년	2017년	증감액
영업수익	46,517	40,932	5,585
영업비용	46,405	40,564	5,841
영업외수익	3	3	-
영업외비용	91	22	69
법인세비용차감전순이익	24	349	-325
법인세비용	4	84	-80
당기순이익	20	265	-245
기타포괄손익	-147	134	-281
총포괄손익	-127	399	-526

주) 외부공시용 개별 재무제표(K-IFRS) 기준

2) 특별계정 : 해당사항 없음

1-3. 사업실적

(단위 : 건, 억원)

구 분		2018년	2017년	증감액
신계약실적	건수	1,275,341	1,166,726	108,615
	가입금액	5,586,633	8,091,703	-2,505,070
보유계약실적	건수	3,092,095	2,862,544	229,551
	가입금액	6,391,515	7,145,364	-753,849
보유보험료		24,324	25,150	-826
(원수보험료)		32,941	31,201	1,740
순보험금		3,749	3,097	652
(원수보험금)		11,967	7,344	4,623
순사업비		4,594	3,986	608

1-4. 주요경영효율지표

1) 손해율

- 전기 대비 발생손해액은 1,087억원 감소, 경과보험료는 860억원 감소하여 손해율은 1.26%p 감소함

(단위 : 백만원, %, %p)

구 분	2018년	2017년	증 감
발생손해액(A)	2,152,824	2,261,542	-108,718
경과보험료(B)	2,396,586	2,482,633	-86,047
손해율(A/B)	89.83	91.09	-1.26

주) 발생손해액은 보험업감독업무시행세칙에 따른 업무보고서상 사업실적표의 발생손해액

2) 사업비율

- 전기 대비 순사업비는 609억원 증가, 보유보험료는 826억원 감소하여 사업비율이 3.05%p 증가함

(단위 : 백만원, %, %p)

구 분	2018년	2017년	증 감
순사업비(A)	459,440	398,562	60,878
보유보험료(B)	2,432,373	2,514,960	-82,587
사업비율(A/B)	18.89	15.84	3.05

3) 자산운용률

- 전기 대비 운용자산은 4,317억원 증가, 총자산은 1조 395억원 증가하여 자산운용률은 4.53%p 하락함

(단위 : %, %p)

구 분	2018년	2017년	증 감
자산운용률	82.64	87.17	-4.53

주) 자산운용률 : 회계연도말 운용자산 ÷ 회계연도말 총자산

4) 자산수익률

- 전기 대비 투자영업손익은 158억원 증가, 총 자산은 1조 65억원 증가하여 자산수익률은 0.15%p 하락함

(단위 : %, %p)

구 분	2018년	2017년	증 감
자산수익률 ^{주)}	2.62	2.77	-0.15

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

* 투자영업손익 = 손익계산서 투자영업수익 - 투자영업비용

* 총자산 = 재무상태표 총자산 - 미상각신계약비

5) 효력상실해약률

(단위 : %, %p)

구 분	2018년	2017년	증 감
효력상실해약률 ^{주)}	7.72	7.81	-0.09

주) 효력상실해약률 : 효력상실해약금액/(연초보유계약액 + 신계약액)

6) 계약유지율

(단위: %, %p)

구 분	2018년	2017년	전년대비 증감(%p)
13회차	85.28	86.60	-1.32
25회차	75.58	79.31	-3.73
37회차	72.41	76.54	-4.13
49회차	70.82	71.62	-0.8
61회차	66.21	65.83	0.38
73회차	60.77	64.91	-4.14
85회차	60.64	59.22	1.42

주) 업무보고서 AI124 기준 작성(일반계정과 특별계정 I·II를 모두 포괄)

7) 금융소비자보호실 실태평가 결과

구 분	2018년	2017년
평가결과	-	우수 1개, 양호 5개, 보통 4개

8) 신용평가등급

구 분	2018년	2017년
국내 신용평가등급	AA-	AA-
해외 신용평가등급	A-	A-

9) 지급여력비율, 지급여력금액, 지급여력기준금액

(단위 : 억원, %, %p)

구 분	2018년	2017년	증 감
지급여력비율(A/B)	176.63	190.59	-13.96
지급여력금액(A)	7,627	7,765	-138
지급여력기준금액(B)	4,318	4,074	244
보험위험액	1,396	1,219	177
금리위험액	1,548	1,528	20
신용위험액	2,293	2,158	135
시장위험액	10	26	-16
운영위험액	333	314	19

주) 감독원 업무보고서 AI250 기준 작성

2. 일반현황

2-1. 선언문

존경하는 고객 여러분!

항상 농협손해보험을 아끼고 사랑해주시는 고객 여러분께 먼저 깊은 감사의 말씀을 드리며, 이번 경영공시를 통하여 회사의 경영성과를 여러분과 공유할 수 있게 되어 매우 기쁘게 생각합니다.

본 자료는 보험업감독규정 제7-44조의 규정에 따라 작성되었으며, 저희 회사의 경영 전반에 대한 진실한 내용을 담고 있습니다.

농협손해보험은 2018년도 자산 10조원을 초과하는 건실한 성장을 이뤄냈으며, 세계적인 신용평가기관인 A.M.Best로부터 4년 연속 A-의 등급을 획득하는 등 경영 전반에 걸쳐 우수한 실적을 거두었습니다.

2019년도에도 저희 농협손해보험은 고객이 믿고 의지할 수 있는 사회적기업, 보험의 혜택에서 소외되는 고객이 없도록 노력하는 고객중심 기업으로 성장·발전하겠습니다. 또한, 고객을 헤아리고 보답하려는 자세로 상품개발에서 영업서비스 전반에 걸쳐 최선을 다함으로써 고객의 신뢰와 사랑을 받는 회사가 되도록 노력하겠습니다.

항상 저희 농협손해보험에 관심을 가져 주시는데 대해 감사드리며, 여러분의 가정에 언제나 행복과 평안함이 함께하기를 진심으로 기원합니다.

감사합니다.

2019년 3월

농협손해보험주식회사
대표이사

오 병 관

2-2. 경영방침

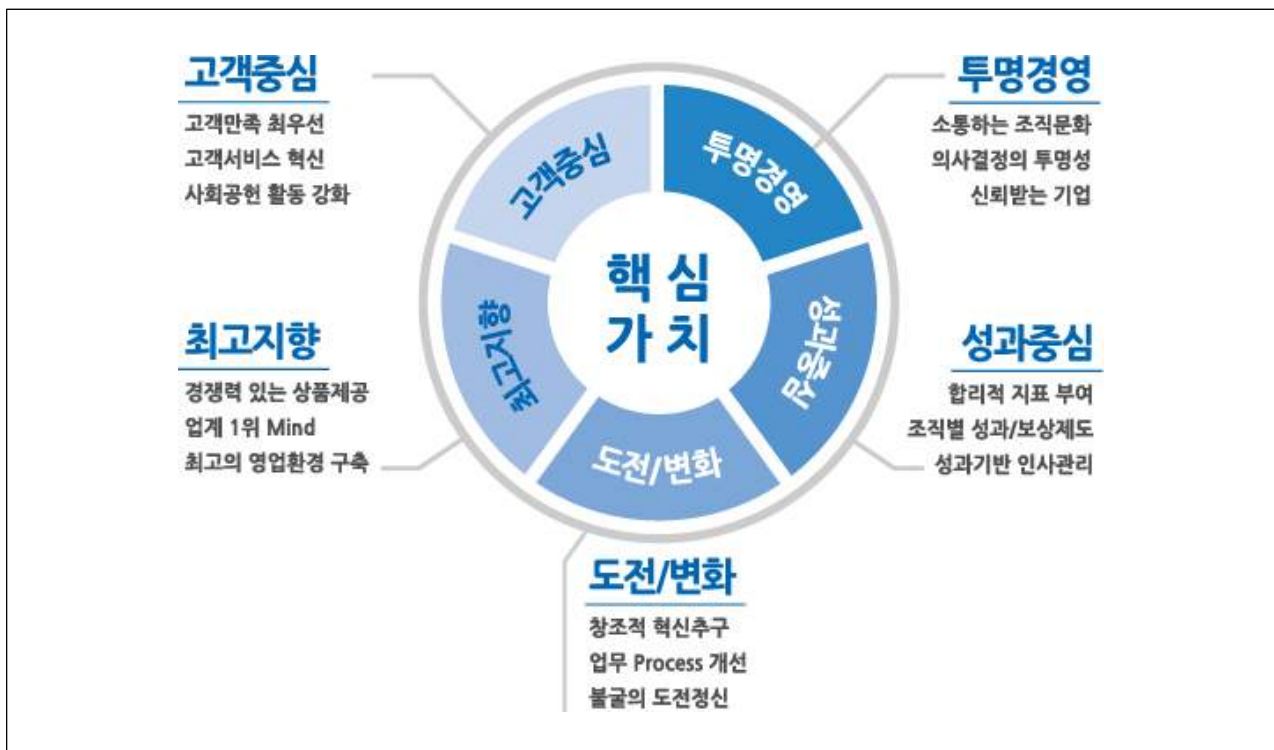
1) 경영이념

협동과 혁신으로 농업인에게 풍요로운 미래를,
고객에게는 최고의 가치를 제공하여 국가와 지역사회 발전에 공헌한다.

2) 경영방침

경쟁력 있는 상품 · 최상의 서비스 제공으로 고객 Needs에 부응하고,
사회발전을 견인하는 건실한 종합손보사 구축

3) 경영자세



4) 경영비전



2-3. 연혁.추이

1) 설립경과 및 설립이후의 주요 변동 상황

년월일	내 용
2012-03-02	농협손해보험(주) 출범
2012-04-07	2020 비전선포식
2012-07-02	신보험시스템 개발 착수
2012-10-25	유상증자(증자규모 600억원, 증자 후 자본금 600억원)
2012-12-31	「(무)행복100세 건강보험」 출시
2013-01-02	NHC(Nonghyup Hybrid Consultant) 지점 개점
2013-01-02	풍수해보험 사업 참여
2013-03-04	TM센터 개점
2013-04-01	대표브랜드 「헤아림」 선포
2013-04-01	2012년도 연도대상 시상식 개최
2013-08-01	보험금지급능력평가 AA-(Stable)등급 획득(NICE신용평가) (유효기간 : '13.10.01. ~ '14.10.01.)

년월일	내 용
2013-10-01	「(무)헤아림시니어암보험」 출시
2014-03-17	신보험시스템 오픈
2014-04-08	「(무)장기110세 헤아림 간병보험 1404」 출시
2014-04-24	2013년 금융감독원 민원발생평가 결과 1등급(우수) 금융회사 선정
2014-06-01	총자산 5조원 돌파
2014-07-07	「피싱해킹금융사기보상보험」 출시
2014-08-13	「(무)헤아림생활안전보험」 출시
2014-09-15	「(무)NH 시니어라이프 암보험」 출시
2014-10-01	보험금지급능력평가 AA-(Stable)등급 획득(NICE신용평가) (유효기간 : '14.10.01. ~ '15.10.01.)
2014-10-06	「행사종합보험」 출시
2014-10-13	보험금지급능력평가 AA-(Stable)등급 획득(한국신용평가㈜) (유효기간 : '14.10.14. ~ '15.10.14.)
2014-10-16	유상증자(증자규모 157억원, 증자 후 자본금 622억원)
2015-02-04	「(무)(The)헤아림저축보험」 출시
2015-04-23	KSQI 한국의 우수 콜센터 인증 (유효기간 : '15.04.23. ~ '16.04.22.)
2015-04-28	2014년 금융감독원 민원발생평가 결과 1등급(우수) 금융회사 선정
2015-05-27	권리보험 허가 획득
2015-07-01	「(무)(The)드리는건강보험」 출시
2015-08-03	「(무)NH프레스티지상해보험」 출시
2015-08-11	유상증자(증자규모 1,500억원, 증자 후 자본금 809억원)
2015-10-01	NHC(Nonghyup Hybrid Consultant) 지점 20개소 개점
2015-10-14	보험금지급능력평가 AA-(Stable)등급 획득(한국신용평가㈜) (유효기간 : '15.10.14. ~ '16.10.14.)
2015-10-14	보험금지급능력평가 AA-(Positive)등급 획득(NICE신용평가) (유효기간 : '15.10.14. ~ '16.10.14.)
2015-10-14	「(무)NH다솜플러스종합보험」 출시
2015-12-16	A.M.Best 신용등급 획득(재무건전성 등급 A-(Stable)) (유효기간 : '15.12.16. ~ '16.12.16.)
2015-12-18	공정거래위원회 CCM(소비자중심경영) 인증 획득 (인증기간 : '16.01.01. ~ '17.12.31.)

년월일	내 용
2016-01-19	「(무)가정종합보험 리치하우스」 출시
2016-03-25	「해상물류종합보험」 출시
2016-05-02	「(무)꿈모아어린이보험」 출시
2016-05-11	KSQI 한국의 우수 콜센터 인증(2년 연속)('16.05.11. ~ '17.05.10.)
2016-05-26	「환경책임보험」 출시
2016-07-22	「지식재산권소송보험」 출시
2016-08-19	「(무)바로OK보장보험」 출시
2016-10-14	보험금지급능력평가 AA-(Stable)등급 획득(한국신용평가㈜) (유효기간 : '16.10.14. ~ '17.10.14.)
2016-10-14	보험금지급능력평가 AA-(Positive)등급 획득(NICE신용평가) (유효기간 : '16.10.14. ~ '17.10.14.)
2016-10-18	「(무)NH프리미어운전자보험」 출시
2016-11-15	보험사기방지시스템 오픈
2016-11-18	「(무)NH프리미어운전자보험」 배타적사용권 획득 (사용기간 : '16.11.18. ~ '17.05.17.)
2016-12-01	한국서비스품질우수기업(SQ) 인증 획득 (유효기간 : '16.12.01. ~ '19.11.30.)
2016-12-16	A.M.Best 신용등급 획득(재무건전성 등급 A-(Stable)) (유효기간 : '16.12.16. ~ '16.12.16.)
2017-01-10	「재난배상책임보험」 출시
2017-03-02	다이렉트(CM)몰 구축
2017-04-03	「(무)NH지킴이재산종합보험」 출시
2017-04-03	「(무)NH내사업파트너재산종합보험」 출시
2017-05-18	KSQI 한국의 우수 콜센터 인증(3년 연속)('17.05.18. ~ '18.05.17.)
2017-05-31	「전월세자금대출용 권리보험」 출시
2017-06-16	「수상레저보험」 출시
2017-08-01	「(무)NH수술비보장보험」 출시
2017-09-24	「(무)간편가입100세시대건강보험」 출시
2017-10-13	보험금지급능력평가 AA-(Stable)등급 획득(한국신용평가㈜) (유효기간 : '17.10.13. ~ '18.10.13.)

년월일	내 용
2017-10-13	보험금지급능력평가 AA-(Positive)등급 획득(NICE신용평가) (유효기간 : '17.10.13. ~ '18.10.13.)
2017-12-15	공정거래위원회 CCM(소비자중심경영) (재)인증 획득 (인증기간 : '18.01.01. ~ '19.12.31.)
2017-12-07	A.M.Best 신용등급 획득(재무건전성 등급 A-(Stable)) (유효기간 : '17.12.7. ~ '18.12.7.)
2018-05-02	「(무)NH치매중풍보험」 출시
2018-05-03	KSQI 한국의 우수 콜센터 인증(4년 연속)('18.05.03. ~ '19.05.02.)
2018-05-25	「반려동물 장제비보험」 출시
2018-05-29	「(무)NH치매중풍보험」 배타적사용권 획득 (사용기간 : '18.05.29. ~ '18.11.28.)
2018-06-01	「(무)NH가성비굿건강보험」 출시
2018-08-01	「(무)NH헤아림플러스종합보험」 출시
2018-09-03	「(무)NH계속지켜주는암보험」 출시
2018-10-12	보험금지급능력평가 AA-(Stable)등급 획득 (한국신용평가) (유효기간 : '18.10.12. ~ '19.10.12.)
2018-10-12	보험금지급능력평가 AA-(Stable)등급 획득 (NICE신용평가) (유효기간 : '18.10.12. ~ '19.10.12.)
2018-11-05	「가축질병치료보험」 출시
2018-12-03	「(무)헤아림실손의료비보험」 출시
2018-12-07	A.M.Best 신용등급 획득(재무건전성 등급 A-(Stable)) (유효기간 : '18.12.7. ~ '19.12.7.)

2) 상호의 변경 : 해당사항 없음

3) 합병 · 영업양수도 : 해당사항 없음

4) 경영활동과 관련된 중요한 사실의 발생 : 해당사항 없음

2-4. 조직

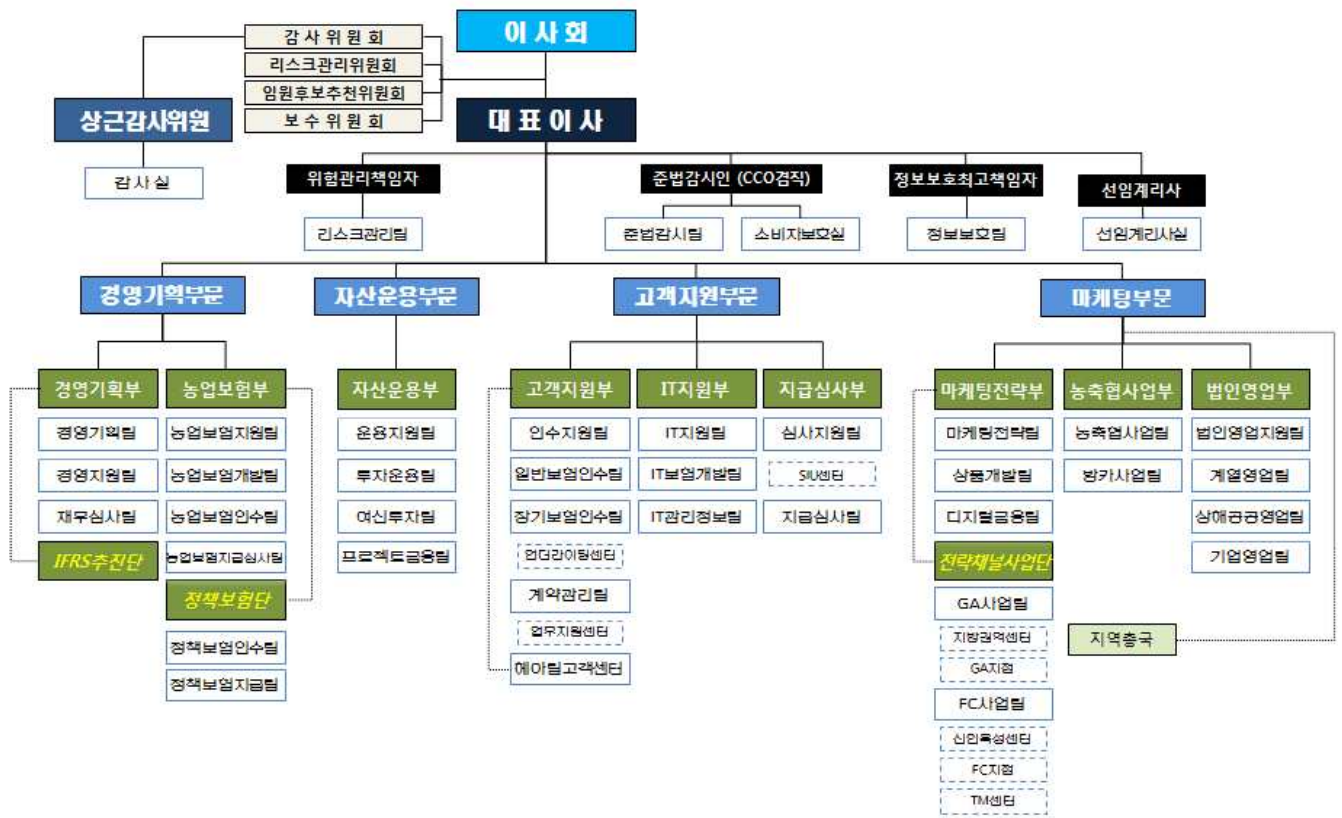
1) 조직도

당사의 조직은 4부문, 9부, 3단, 39팀·실, 16지역총국으로 구성되어 있음

(2019년 2월 28일 기준)

2019년도 NH농협손해보험 조직도

4부문, 9부, 3단, 39팀 · 실, 16지역총국



2) 영업조직

(2019년 2월 28일 기준 / 단위: 개)

본 부	지 점	보 상 사무소	영업소	해외현지 법인	해 외 지 점	해 외 사무소	합 계
17	38	-	-	-	-	-	55

주1) 본부 : 지역본부 및 지역영업부 포함

주2) 보상사무소 : 지역센터 및 사무소 포함

주3) 해외점포 : 해외현지법인은 외국환거래규정에 의하여 신고 등을 하여 설립한 외국에 있는 법인,
해외지점은 영업점포, 해외사무소는 영업을 하지 않는 연락사무소를 의미

2-5. 임직원현황

(2019년 2월 28 기준 / 단위 : 명)

구 분		2018년도	2017년도 ^{주2)}
임원	등기임원(사외이사포함)	7 (4) ^{주1)}	7 (4) ^{주1)}
	비등기임원	5	6
직원	정규직	525	476
	비정규직	205	255
합 계		742	744

주1) () : 사외이사

주2) 2017년도는 2018년도 2월 28일 기준

2-6. 모집조직 현황

(2019년 2월 28 기준 / 단위 : 명, 개)

구 분		2018년도	2017년도 ^{주)}
보 험 설 계 사		1,069	1,064
대 리 점	개 인	101	100
	법 인	169	150
	계	270	250
금융기관보험 대리점	은행	7	5
	증권	1	1
	상호저축은행	-	-
	신용카드사	1	1
	지역 농축협조합	1,122	1,134
	계	1,131	1,141

주) 2017년도는 2018년도 2월 28일 기준

2-7. 자회사 : 해당사항 없음

2-8. 자본금

(단위 : 억원)

연월일	주식의 종류	발행 주식수	증자 (또는 감자) 금액	증자 (또는 감자) 내용	증자 (또는 감자) 후자본금	비고
2012.03.02	보통주	10,000,000주	-	-	500	설립
2012.10.27	보통주	2,000,000주	100	유상증자	600	
2014.10.16	보통주	432,500주	22	유상증자	622	
2015.08.11	보통주	3,750,000주	187	유상증자	809	

2-9. 대주주

(2018년 12월 31일 현재 / 단위: 주, %)

주 주 명	소 유 주 식 수	소 유 비 율
농협금융지주주식회사	16,182,500	100

2-10. 주식 소유 현황

(2018년 12월 31일 현재 / 단위 : 주, %)

구 분	주 주 수		소유주식수	
		비율		비율
정부 및 정부관리기업체	-	-	-	-
은 행	-	-	-	-
보 험 회 사	-	-	-	-
증 권 회 사	-	-	-	-
투자신탁회사	-	-	-	-
기 타 법 인	1	100	16,182,500	100
개인 및 기타	-	-	-	-
외 국 인	-	-	-	-
계	1	100	16,182,500	100

주) 정부관리기업체 중 은행업무를 영위하는 기관은 은행으로 분류

2-11. 계약자 배당 : 해당사항 없음

2-12. 주주 배당 : 2018년도는 배당은 실시하지 않음

2-13. 주식매수선택권 부여내용 : 해당사항 없음

3. 경영실적

3-1. 경영실적개요

(단위: 억원)

구 분	2018년도	2017년도
보 유 보 험 료	24,324	25,150
순 보 험 금	3,749	3,097
순 사 업 비	4,594	3,986
장 기 환 급 금	12,324	9,199
총 자 산	104,675	94,280
책 임 준 비 금	91,568	84,012
당 기 순 손 익	20	265
(원 수 보 험 료)	32,941	31,201
(원 수 보 험 금)	11,967	7,344

주1) 감독원 업무보고서 AI004, AI009 기준

3-2. 손익발생원천별 실적

(단위 : 억원)

구 분		2018년도	2017년도	증 감
보험 부문	보험영업손익	3,261	8,409	-5,148
	(보 험 수 익)	42,497	36,759	5,738
	(보 험 비 용)	39,236	28,350	10,886
투자 부문	투자영업손익	2,483	2,325	158
	(투자영업수익)	3,591	4,056	-465
	(투자영업비용)	1,108	1,731	-623
책임준비금전입액(△)		5,418	10,184	-4,766
영업손익		326	550	-224
기타 부문	기타손익	-302	-201	-101
	(기타수익)	383	310	73
	(기타비용)	685	511	174
특별 계정 부문	특별계정손익	-	-	-
	(특별계정수익)	-	-	-
	(특별계정비용)	-	-	-
경상손익		24	349	-325
특별이익		-	-	-
특별손실		-	-	-
법인세비용		4	84	-80
당기순이익		20	265	-245

주1) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금 특별계정임

주2) 감독원 업무보고서(AI009) 기준으로 작성

4. 재무에 관한사항

4-1. 재무상황 개요

1) 일반계정

(단위 : 억원, %)

구 분		2018 년도		2017 년도	
			구성비		구성비
자 산	현 금 및 예 치 금	6,824	6.52	5,762	6.11
	당 기 손 익 인 식 증 권	1,398	1.34	2,391	2.54
	매 도 가 능 증 권 (매도가능금융자산)	27,297	26.08	26,177	27.77
	만 기 보 유 증 권 (만기보유금융자산)	25,538	24.40	24,767	26.27
	관계.종속기업투자주식	-	-	-	-
	대 출 채 권	25,389	24.26	23,034	24.43
	부 동 산	54	0.05	53	0.06
	고 정 자 산	397	0.38	492	0.52
	기 타 자 산	17,778	16.97	11,604	12.30
	특 별 계 정 자 산	-	-	-	-
자 산 총 계		104,675	100.00	94,280	100.00
부 채	책 임 준 비 금	91,568	87.48	84,012	89.11
	기 타 부 채	6,566	6.27	3,599	3.82
	특 별 계 정 부 채	-	-	-	-
	부 채 총 계	98,134	93.75	87,611	92.93
자본	자 본 총 계	6,541	6.25	6,669	7.07
부 채 및 자 본 총 계		104,675	100.00	94,280	100.00

주1) 잔액기준

주2) 감독원 업무보고서(AI004) 대차대조표 기준으로 작성

2) 특별계정 : 해당사항 없음

3) 기타사항 : 경영, 자산 등에 관하여 중대한 영향을 미칠 수 있는 회계처리 기준등의 변경에 따른 준비사항 및 영향 분석

- 당사의 재무제표 발행승인일 현재 공표되었으나 아직 시행되지 않아 당사가 채택하지 않은 한국채택국제회계기준의 기준서 및 해석서의 제 · 개정내역은 다음과 같음

○ 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'

새로운 기준서는 기업회계기준서 제1039호 '금융상품 : 인식과 측정' 을 대체합니다. 동 기준서는 금융상품 회계의 세 측면인 분류와 측정, 손상 그리고 위험회피회계를 다루고 있으며 2017년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용되며, 조기 적용할 수 있습니다. 그러나, 개정된 국제회계기준 17호(Amendments to IFRS 17)에서는 보험회사는 2016년 4월 1일 이전에 가장 먼저 종료되는 회계연도 말 현재 IFRS9을 적용한 사실이 없으면서 보험과 관련된 활동이 지배적인 경우에는 2022년 1월 1일 이전에 개시하는 회계연도까지는 IFRS9 적용을 한시적으로 면제받는 옵션을 선택할 수 있도록 허용하고 있습니다. 보험과 관련된 활동이 지배적인 경우란 보험과 관련된 부채의 장부가액이 총 부채 장부가액의 90%를 초과하거나 또는 80%를 초과하고 90%이하 이면서 비보험 활동이 유의적이지 않은 경우입니다.

당사는 개정된 국제회계기준에 따라 2022년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 새로운 기준서 제 1109호를 적용하는 것을 검토하고 있습니다. 새로운 기준서는 위험회피회계를 제외하고는 소급하여 적용하되 비교정보를 제공하지 않을 수 있으며, 위험회피회계에 대한 요구사항은 일부 제한적인 예외사항을 제외하고는 전진적으로 적용 하여야 합니다. 새로운 기준서의 주요 특징은 다음과 같습니다.

(1) 금융자산 및 금융부채의 분류와 측정

새로운 기업회계기준서 제1109호를 적용할 경우 당사는 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 금융자산을 후속적으로 상

각후원가, 기타포괄손익-공정가치, 당기손익-공정가치로 측정되도록 분류하고, 복합계약이 금융자산을 주계약으로 포함하는 경우에는 내재파생상품을 분리하지 않고 해당 복합계약 전체를 기준으로 금융자산을 분류 합니다.

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

새로운 기업회계기준서 제1109호에 따르면 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융부채의 공정가치 변동 중 해당 금융부채의 신용위험 변동으로 인한 부분은 당기손익이 아닌 기타포괄손익으로 표시하고, 동 기타포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환하지 않습니다. 다만, 금융부채의 신용위험 변동에 따른 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 인식하면 회계불일치가 발생하거나 확대될 경우에는 해당 공정가치 변동을 당기손익으로 인식 합니다. 현행 기업회계기준서 제1039호에서 모두 당기손익으로 인식했던 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융부채의 공정가치 변동 중 일부가 기타포괄손익으로 표시되므로 금융부채의 평가 관련 당기손익이 감소할 수 있습니다.

(2) 금융자산의 손상

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

기업회계기준서 제1109호에서는 금융자산 최초인식 후 신용위험의 증가 정도에 따라 3단계로 구분하여 12개월 기대신용손실이나 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금 측정하도록 하고 있어 현행 기업회계기준서 제1039호의 발생손실모형에 비하여 신용손실을 조기에 인식할 수 있습니다.

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

(3) 위험회피회계

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

기업회계기준서 제1109호의 위험회피회계를 적용할 경우, 현행 기업회계기준서 제 1039호의 위험회피회계 적용요건을 충족하지 못하는 일부 거래에 대해서도 위험회피회계를 적용할 수 있게 되어 당기손익의 변동성이 축소될 수 있습니다.

4-2 대출금운용

1) 대출금운용 방침

- 당사는 수익성과 안정성을 고려하여 보험계약대출, 부동산담보대출, SOC대출 및 보증부 부동산 PF대출을 중심으로 자산을 운용, 확대하고 있으며 철저한 대출심사 및 효율적인 자산관리를 통해 부실자산의 발생을 최소화하여 자산건전성을 관리 하고 있음

2) 담보별 대출금

(단위 : 억원, %)

구 분		2018 년도		2017 년도	
			구성비		구성비
일 반 계 정	콜 론	-	-	-	-
	보 험 계 약	3,137	12.33	2,865	12.41
	유 가 증 권	1,070	4.20	888	3.85
	부 동 산	7,264	28.54	7,869	34.08
	담 보 계	11,471	45.07	11,622	50.34
	신 용	1,014	3.98	350	1.51
	어 음 할 인	-	-	-	-
	지 급 보 증	-	-	-	-
	기 타	12,964	50.95	11,116	48.15
소 계		25,449	100.00	23,088	100.00
특 별 계 정	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	-	-	-	-
합 계		25,449	100.00	23,088	100.00

주1) 대손충당금 및 현재가치할인차금 차감전 금액 기준임

주2) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

3) 업종별 대출금

(단위 : 억원, %)

업종별	2018 년도		2017 년도	
		구성비		구성비
농업.수렵업.임업	-	-	-	-
어업	-	-	-	-
광업	122	0.48	190	0.82
제조업	1,125	4.42	725	3.14
전기.가스.수도업	1,752	6.88	1,393	6.04
건설업	4,842	19.03	4,702	20.36
도·소매및소비자용품수리업	-	-	-	-
숙박 및 음식점업	158	0.62	400	1.73
운수.창고 및 통신업	1,353	5.32	924	4.00
금융 및 보험업	5,964	23.44	6,384	27.65
부동산·임대및사업서비스업	3,282	12.90	2,593	11.23
기타공공사회및개인서비스업	1,078	4.24	365	1.58
기타(개인대출)	5,773	22.67	5,412	23.45
합계	25,449	100.00	23,088	100.00

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

4) 용도별 대출금

(단위 : 억원, %)

구분	2018 년도		2017 년도	
		구성비		구성비
개인대출	5,740	22.56	5,388	23.34
기업대출	19,709	77.44	17,700	76.66
중소기업	11,548	45.38	10,120	43.83
대기업	8,161	32.06	7,580	32.83
합계	25,449	100.00	23,088	100.00

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

5) 계정별 대출금

(단위 : 억원, %)

구 분	2018 년도		2017 년도	
		구성비		구성비
일 반 계 정	25,449	100.00	23,088	100.00
특 별 계 정	-	-	-	-

주) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

4-3. 유가증권투자 및 평가손익

1) 유가증권투자 및 평가손익

(단위 : 억원)

구 분			공정가액 ¹⁾	평가손익
일반 계정	당기손익인식증권 (A)	주 식	-	-
		채 권	-	-
		수 익 증 권	1,398	-2
		해외유가증권	-	-
		신종유가증권	-	-
		기타유가증권	-	-
	매도가능증권 (B)	주 식	283	-16
		출 자 금	285	5
		채 권	8,546	20
		수 익 증 권	13,996	134
		해외유가증권	4,187	-152
		신종유가증권	-	-
		기타유가증권	-	-
	만기보유증권 (C)	채 권	17,768	-
		수 익 증 권	-	-
		해외유가증권	7,705	-23
		신종유가증권	-	-
		기타유가증권	-	-
	관계·종속기업 투자주식(D)	주 식	-	-
		출 자 금	-	-
	소 계(A+B+C+D)		54,169	-34
특별계정 ²⁾	주 식		-	-

	채 권	-	-
	수 익 증 권	-	-
	해외유가증권	-	-
	기타유가증권	-	-
	소 계	-	-
합 계		54,169	-34

주1) 대여유가증권은 해당항목에 합산함

주2) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

2) 매도가능증권 평가손익

(단위 : 억원)

구 분			공정가액 ¹⁾	평가손익 ³⁾	
특별 계정 ⁴⁾	주 식		-	-	
	출 자 금		-	-	
	채 권		2,197	5	
	수익 증권 ²⁾	주식	76	-3	
		채권	291	-7	
		기타	13,446	148	
	해외 유가 증권	주식	-	-	
		출자금	-	-	
		채권	4,034	-138	
		수익증권 ²⁾	주식	-	-
			채권	-	-
			기타	-	-
		기타해외 유가증권		-	-
		(채권)		-	-
	신종유가증권		-	-	
	(채권)		-	-	
기타유가증권		-	-		
(채권)		-	-		
합 계		20,045	8		

주1) 대여유가증권은 해당항목에 합산함

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

주3) 특별계정 매도가능증권 평가손익을 대상으로 하며 작성함

주4) 특별계정은 장기, 개인연금, 자산연계형 특별계정임

4-4. 금융상품 현황

(단위 : 억원)

구분 ¹⁾		당분기 (2018.12.31.)		전분기 (2018.09.30.)	
		장부가액	공정가액	장부가액	공정가액
금융 자산	당기손익인식금융자산	1,398	1,398	2,192	2,192
	매도가능금융자산	27,297	27,297	27,355	27,355
	만기보유금융자산	25,538	25,473	25,507	24,968
	파생상품자산	27	27	39	39
	대여금및수취채권	34,092	34,838	31,225	31,606
	합계	88,352	89,033	86,318	86,160
금융 부채	파생상품부채	361	361	323	323
	기타금융부채 ²⁾	5,180	5,180	3,495	3,495
	합계	5,541	5,541	3,818	3,818

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

주2) 기타금융부채는 차입부채와 그밖에 상각후원가측정금융부채임

4-5. 금융상품의 공정가치 서열체계

(단위 : 백만원)

항 목		공정가액 서열체계			
		레벨1*	레벨2**	레벨3***	합계
금융자산	당기손익인식금융자산	-	139,831	-	139,831
	매도가능금융자산	223,743	1,114,583	1,391,388	2,729,714
	파생상품자산	-	2,683	-	2,683
	합 계	223,743	1,257,097	1,391,388	2,872,228
금융부채	파생상품부채	-	36,134	-	36,134

주1) 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 조정되지 않은 공시가격

주2) 직접적으로(예: 가격) 또는 간접적으로(예: 가격에서 도출되어) 관측 가능한 자산이나

부채에 대한 투입변수. 단 공정가치 레벨1에 포함된 공시가격은 제외함

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

4-6. 부동산 보유현황

(단위 : 억원, %)

구 분		2018년도					2017년도				
		업무용	구성비	비업무용	구성비	계	업무용	구성비	비업무용	구성비	계
일반 계정	토 지	17	32.07	-	-	17	18	33.96	-	-	18
	건 물	33	62.27	-	-	33	34	64.15	-	-	34
	구 축 물	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	건설중인자산	3	5.66	-	-	3	1	1.89	-	-	1
	해외부동산	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	소 계	53	100	-	-	53	53	100	-	-	53
특별 계정	토 지										
	건 물										
	구 축 물	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	건설중인자산										
	해외부동산										
	소 계	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
합 계		53	100	-	-	53	53	-	-	-	53

주) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

4-7. 책임준비금 적립

(단위 : 억원)

구 분		2018년도	2017년도
일 반 계 정	보험료적립금	82,529	77,716
	지급준비금	3,303	2,717
	미경과보험료적립금	5,736	3,579
	보증준비금	-	-
	계약자배당준비금	-	-
	계약자이익배당준비금	-	-
	배당보험손실보전준비금	-	-
	소 계	91,568	84,012
특별 계정	보험료적립금	-	-
	계약자배당준비금	-	-
	계약자이익배당준비금	-	-
	소 계	-	-
합 계		91,568	84,012

주) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

4-8. 책임준비금적정성 평가

1) 책임준비금 적정성평가 결과

(단위 : 백만원)

구 분			평가대상 준비금 (A)	LAT 평가액 (B)	잉여(결손) 금액 (C=A-B)
장기손해보험 (개인연금 포함)	금리 확정형	유배당	-	-	-
		무배당	253,693	173,588	80,105
	금리 연동형	유배당	-	-	-
		무배당	7,343,124	6,846,259	496,865
일반손해보험 (자동차보험 제외)			531,217	396,255	134,962
자동차보험			24,297	26,952	-2,655
합계			8,152,331	7,443,054	709,277

주) 일반손해보험은 농작물재해보험을 포함한 금액임

2) 현행추정 가정의 변화수준 및 변화근거

주요가정	변화수준		변화근거
	직전 평가시점	해당 평가시점	
할인율	0.94%~6.65%	1.93%~7.34%	금융감독원 제시 시나리오 변경
위험률	위험단위별 22.93% ~ 203.51%	위험단위별 7.80% ~ 415.44%	자사통계기간 변경 및 적용담보 변경
해약율	경과기간별 적용단위평균 18.65% ~ 1.22%	경과기간별 적용단위평균 1.09% ~ 15.90%	자사통계기간 변경 및 산출기준변경
사업비율	신계약비: 내부수당정책 적용 유지비성 비례비 : 3.7% 고정비성 유지비 : 6,596원 ~ 44,511원	신계약비: 내부수당정책 적용 유지비성 비례비 : 3.81% 고정비성 유지비 : 7,584원 ~ 41,410원	직전 1년 경험통계의 변동

주) 직전평가시점은 할인율은 2018년 6월, 그 외 가정은 2017년 12월 기준

3) 재평가 실시 사유 : 해당사항 없음

4-9. 보험계약과 투자계약 구분

(단위 : 억원)

계정	구 분	당분기 (2018.12.31.)	전분기 (2018.09.30.)
일반	보험계약부채	91,568	90,930
	투자계약부채	-	-
	소 계	91,568	90,930
특별	보험계약부채	-	-
	투자계약부채	-	-
	소 계	-	-
합계	보험계약부채	91,568	90,930
	투자계약부채	-	-
	합 계	91,568	90,930

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

주2) 특별계정에는 퇴직보험 퇴직연금 변액보험만 기재하고 나머지 특별계정은 일반계정에 기재

4-10. 외화자산.부채

1) 형태별 현황

(단위 : 백만원)

구 분		2018년도	2017년도	증 감
자 산	예 치 금	67,086	64,289	2,797
	유 가 증 권	1,237,763	1,109,995	127,768
	외 국 환	-	-	-
	부 동 산	-	-	-
	기 타 자 산	37,642	32,114	5,528
	자 산 총 계	1,342,491	1,206,398	136,093
부 채	차 입 금	-	-	-
	기 타 부 채	2,463	8,878	-6,415
	부 채 총 계	2,463	8,878	-6,415

2) 국가별 주요자산운용 현황

(단위 : 백만원)

구 분	현금과 예치금	대출	유가증권			부동산	기타 자산	합계
			채권	주식	기타			
미국	-	-	1,232,640	5,123	-	-	35,995	1,273,758
싱가포르	-	-		-	-	-	62	62
인도	-	-		-	-	-	19	19
중국	-	-	-	-	-	-	15	15
영국	-	-	-	-	-	-	8	8
기 타	67,086	-	-	-	-	-	1,543	68,629
총 계	67,086	-	1,232,640	5,123	-	-	37,642	1,342,491

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

4-11. 대손상각 및 대손충당금

(단위 : 억원)

구 분					2018년도	2017년도
대 손	총 일	충 당	금		77	81
		반 계	정		77	81
			국 내 분		75	76
			국 외 분		2	5
	특	별	계	정	-	-
대 손	총 일	준 비	금		114	97
		반 계	정		114	97
			국 내 분		114	97
			국 외 분		-	-
	특	별	계	정	-	-
합 계					191	178
대 손	총 일	반 계	정		191	178
			국 내 분		189	173
			국 외 분		2	5
	특	별	계	정	-	-
대 손	총 일	상 각	액		-	1
		반 계	정		-	1
			국 내 분		-	1
			국 외 분		-	-
	특	별	계	정	-	-

주1) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

주2) 당기말 대손준비금 적립예정금액(18억원) 포함, 당 사업연도 이익잉여금 처분 시 적립 예정임

4-12. 대손준비금 등 적립

(단위 : 억원)

계정		전분기말	전입	환입	당분기말
이익 잉여금	대손준비금*	107	7	-	114
	비상위험준비금**	1,244	56	-	1,300
	합계	1,351	63	-	1,414

주1) 보험업감독규정 제7-4조에 따라 적립된 금액

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

주3) 당분기말 = 전분기말+전입-환입

4-13. 부실대출 현황

1) 부실대출 현황

(단위 : 억원)

구 분		2018년도	2017년도
총 대 출		25,449	23,088
	일반계정	25,449	23,088
	특별계정	-	-
부 실 대 출		-	-
	일반계정	-	-
	특별계정	-	-

주1) 부실대출은 고정, 회수의문 및 추정손실 분류대출의 합계임

주2) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금 특별계정임

2) 신규발생 법정관리업체 등의 현황 : 해당사항 없음

4-14. 보험계약현황

1) 종목별 보유 현황

(단위 : 억원, %)

구분		2018년도				2017년도			
		보유보험료(A)		수입보험료 (B)	보유율 (A/B)	보유보험료(A)		수입보험료 (B)	보유율 (A/B)
		구성비				구성비			
일반계정	일반보험계	3,944	16.21	11,716	33.66	3,509	13.96	8,740	40.15
	화재	359	1.48	658	54.56	340	1.35	740	45.95
	해상	17	0.07	76	22.37	19	0.08	114	16.67
	보증	73	0.30	100	73.00	65	0.26	94	69.15
	특종	3,495	14.36	10,882	32.12	3,085	12.27	7,792	39.59
	자동차	272	1.12	544	50.00	202	0.80	404	50.00
	장기	20,108	82.67	21,012	95.70	21,439	85.24	22,285	96.20
	개인연금	-	-	-	-	-	-	-	-
일반계정계		24,324	100.00	33,272	73.11	25,150	100.00	31,429	80.02
특별계정계		-	-	-	-	-	-	-	-
합계		24,324	100.00	33,272	73.11	25,150	100.00	31,429	80.02

주) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금 특별계정임

2) 종목별 원수 현황

(단위 : 건, 억원, %)

구 분		2018년도				2017년도			
		보유계약건수		원수보험료		보유계약건수		원수보험료	
		구성비		구성비		구성비		구성비	
일반계정	일반보험계	462,474	14.96	11,381	34.55	383,885	13.41	8,507	27.26
	화재	158,201	5.12	666	2.02	151,484	5.29	752	2.41
	해상	349	0.01	69	0.21	446	0.02	109	0.35
	보증	9,457	0.31	101	0.31	10,100	0.35	95	0.30
	특종	294,467	9.52	10,545	32.01	221,855	7.75	7,551	24.20
	자동차	89,793	2.90	546	1.66	75,186	2.63	408	1.31
	장기	2,539,828	82.14	21,014	63.79	2,403,473	83.96	22,286	71.43
	개인연금	-	-	-	-	-	-	-	-
일반계정계		3,092,095	100.00	32,941	100.00	2,862,544	100.00	31,201	100.00
특별계정계		-	-	-	-	-	-	-	-
합계		3,092,095	100.00	32,941	100.00	2,862,544	100.00	31,201	100.00

주) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금 특별계정임

4-15. 재보험 현황

1) 국내 재보험거래현황

(단위 : 억원)

구 분			전반기	당반기	전반기대비 증감액
국 내	수 재	수입보험료	52	320	268
		지급수수료	14	105	91
		지급보험금	25	60	35
		수지차액(A)	13	155	142
	출 재	지급보험료	4,497	4,274	-223
		수입수수료	422	286	-136
		수입보험금	1,455	6,699	5,244
		수지차액(B)	-2,620	2,711	5,331
순수지 차액 (A+B)		-2,607	2,866	5,473	

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

2) 국외 재보험거래현황

(단위 : 억원)

구 분			전반기	당반기	전반기대비 증감액
국	수재	수입보험료	122	-108	-230
		지급수수료	42	-41	-83
		지급보험금	17	-16	-33
		수지차액(A)	63	-51	-114
외	출재	지급보험료	85	93	8
		수입수수료	3	5	2
		수입보험금	42	86	44
		수지차액(B)	-40	-2	38
	순수지 차액 (A+B)		23	-53	-76

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

4-16. 재보험자산의 손상

(단위 : 백만원)

구분	당분기	전분기	증 감	손상사유*
재보험자산	521,688	599,560	-77,872	재보험거래선 신용등급 하락
손상차손	1	-	1	
장부가액**	521,689	599,560	-77,871	

주1) 손상차손을 인식한 경우, 그 사유를 기재

주2) 장부가액 = 재보험자산-손상차손

5. 경영지표

5-1. 자본의 적정성

1) B/S상 자기자본

(단위 : 억원)

구 분	2018년도	2018년 3분기	2018년 2분기
자본총계	6,541	6,536	6,688
자본금	809	809	809
자본잉여금	4,191	4,191	4,191
이익잉여금	1,757	1,764	1,940
자본조정	-	-	-
기타포괄손익누계액	-216	-228	-252

주) 감독원 업무보고서 AI004 기준 작성

2) 지급여력비율 내용 및 산출방법 개요

- 2018년말 지급여력비율은 176.63%로 2018년 3분기 대비 0.87%p 하락하였으나, 150% 이상의 안정적인 수준을 유지하고 있음
- 2018년 3분기 대비 지급여력금액은 기타포괄손익 증가 등으로 인해 60억원 증가하였고, 지급여력기준금액은 금리위험액 121억원 증가 등으로 55억원 증가하여, 지급여력비율 전분기 대비 0.87%p 하락

(단위: 억원, %)

구 분	2018년도	2018년 3분기	2018년 2분기
지급여력비율(A/B)	176.63	177.50	187.84
가. 지급여력금액(A)	7,627	7,567	7,859
나. 지급여력기준금액(B)	4,318	4,263	4,184
I. RBC 연결재무제표에 따른 지급여력기준금액	4,318	4,263	4,184
1. 보험위험액	1,396	1,448	1,374
2. 금리위험액	1,548	1,427	1,414
3. 신용위험액	2,293	2,315	2,280
4. 시장위험액	10	22	29
5. 운영위험액	333	312	313
II. 국내 관계 보험회사 지급여력기준금액 × 지분율	-	-	-
III. 국내 비보험금융회사 필요자본량 × 조정치 × 지분율	-	-	-
IV. 비금융회사에 대한 필요자본량	-	-	-

주) 지급여력비율은 연결재무제표를 기준으로 산출하는 것이 원칙이나, 2016년 4분기부터 당사는 연결대상 회사가 없어 개별재무제표를 기준으로 산출

3) 최근 3개 사업년도 동안 당해 지표의 주요 변동 요인

- 최근 3개 사업년도 지급여력비율은 2018년말 176.63% 2017년말 190.59%, 2016년말 188.81%

- 2018년말 지급여력비율은 176.63%로 2017년 대비 13.96%p 하락. 정책보험 손실 등으로 인한 지급여력금액 감소 및 지급여력기준금액 증가로 전년 대비 하락하였으나, 150%를 상회하여 안정적으로 유지하고 있음

(단위 : 억원, %)

구 분	2018년도		2017년도		2016년 (‘16.12월)
	(‘18.12월)	증감	(‘17.12월)	증감	
지급여력비율(A/B)	176.63	-13.96	190.59	1.78	188.81
지급여력금액(A)	7,627	-138	7,765	596	7,169
지급여력기준금액(B)	4,318	244	4,074	277	3,797

5-2. 자산건전성 지표

○ 부실자산비율

(단위 : 백만원, %, %p)

구 분	2018년도	2017년도	전년대비 증감
가중부실자산(A)	1,025	1,219	-194
자산건전성 분류대상자산(B)	9,016,370	8,278,306	738,064
비율(A/B)	0.01	0.15	-0.14

주) 부실자산비율은 보험업감독업무시행세칙에 따른 업무보고서상 부실자산비율 기준

5-3. 수익성 지표

1) 손해율

(단위 : 백만원, %, %p)

구 분	2018년도	2017년도	전년대비 증감
발생손해액(A)	2,152,824	2,261,542	-108,718
경과보험료(B)	2,396,586	2,482,633	-86,047
손해율(A/B)	89.83	91.09	-1.26

주1) 발생손해액은 감독원 업무보고서 AI059 사업실적표상의 금액

주2) 손해율 : 발생손해액÷경과보험료

2) 사업비율

(단위 : 백만원, %, %p)

구 분	2018년도	2017년도	전년대비 증감
순사업비(A)	459,440	398,562	60,878
보유보험료(B)	2,432,373	2,514,960	-82,587
사업비율(A/B)	18.89	15.84	3.05

주) 감독원 업무보고서 AI009 기준 작성

3) 운용자산이익률

(단위 : 백만원, %, %p)

구 분	2018년도	2017년도	전년대비 증감
투자영업손익(A)	246,489	229,868	16,621
경과운용자산(B)	8,300,426	7,642,161	658,265
운용자산이익률(A/B)	2.97	3.01	-0.04

주) 운용자산이익률 : (투자영업손익÷경과운용자산) × (12÷경과개월수)

* 경과운용자산은 보험업감독업무시행세칙에 따른 업무보고서상 운용자산이익률 기준

4) ROA (Return on Assets)

(단위 : %, %p)

구 분	2018년도	2017년도	전년대비 증감
R O A	0.02	0.31	-0.29

주) ROA : 당기순이익÷{(전회계연도말 총자산+당분기말 총자산)/2}×(12/경과개월수)

* 총자산 = 재무상태표 총자산 - 미상각신계약비 - 영업권 - 특별계정자산

5) ROE (Return on Equity)

(단위 : %, %p)

구 분	2018년도	2017년도	전년대비 증감
R O E	0.30	4.09	-3.79

주) ROE : 당기순이익÷{(전회계연도말 자기자본+당분기말 자기자본)/2}×(12/경과개월수)

5-4. 유동성 지표

1) 유동성비율

(단위 : 백만원, %, %p)

구 분	2018년도	2017년도	전년대비 증감
유동성자산(A)	685,575	638,167	47,408
평균지급보험금(B) ^{주2)}	543,138	403,748	139,390
비율(A/B)	126.22	158.06	-31.84

주1) 감독원 업무보고서 AI135 유동성비율 기준 작성

주2) 평균지급보험금 : 최직근 1년간 월평균 지급보험금의 3개월분 금액 (장기저축성환금포함)

2) 현금수지차비율

(단위 : 백만원, %, %p)

구 분	2018년도	2017년도	전년대비 증감
현금수지차(A)	1,110,717	1,581,728	-471,011
보유보험료(B)	2,432,373	2,514,960	-82,587
비율(A/B)	45.66	62.89	-17.23

주) 감독원 업무보고서 AI057 현금수지차비율 기준 작성

5-5. 생산성 지표

1) 임직원당 원수보험료

(단위 : 백만원, 명, %, %p)

구 분	2018년도	2017년도	전년대비 증감
임직원거수원수보험료(A) ^{주1)}	142,737	137,880	4,857
평균임직원수(B) ^{주2)}	750.00	721.00	29
임직원인당 원수보험료(A/B)	190.32	191.23	-0.91

주1) 임직원거수원수보험료에는 공동인수 원수보험료 실적을 포함

주2) 평균임직원수 = (기초 임직원수 + 기말 임직원수)/2

2) 보험설계사인당 원수보험료

(단위 : 백만원, 명, %, %p)

구 분	2018년도	2017년도	전년대비 증감
보험설계사수원수보험료(A)	96,908	93,920	2,988
평균보험설계사수(B) ^{주)}	1,065.50	1,095.50	-30
설계사인당 원수보험료(A/B)	90.95	85.73	5.22

주) 평균보험설계사수(교차설계사 포함) = (기초 보험설계사수 + 기말 보험설계사수)/2

3) 대리점당 원수보험료

(단위 : 백만원, 개수, %, %p)

구 분	2018년도	2017년도	전년대비 증감
대리점거수원수보험료(A) ^{주)}	3,054,481	2,888,309	166,172
평균대리점수(B)	1,391.00	1,359.50	31.5
대리점당 원수보험료(A/B)	2,195.89	2,124.54	71.35

주) 대리점거수원수보험료에는 중개사, 방카슈랑스 원수보험료 실적을 포함

5-6. 신용평가등급

최근3년간 변동상황	NICE신용평가(주)		한국신용평가(주)		A.M.Best	
	장기	단기	장기	단기	재무 건전성	발행자 등급
2016	AA- (Stable) 주1)	-	AA- (Stable) 주1)	-	A- (Stable) 주2)	A- (Stable) 주3)
2017	AA- (Stable) 주1)	-	AA- (Stable) 주1)	-	A- (Stable) 주2)	A- (Stable) 주3)
2018	AA- (Stable) 주1)	-	AA- (Stable) 주1)	-	A- (Stable) 주2)	A- (Stable) 주3)

주1) 보험금지급능력에 대한 유효등급임

주2) FSR (Financial Strength Rating) : 재무건전성 신용평가 등급

주3) ICR (Issuer Credit Rating) : 기업의 전반적인 신용평가 등급

[NICE신용평가, 한국신용평가 평가 기준]

구 분	NICE신용평가	한국신용평가	등급 의미
투자 적격	AAA	AAA	원리금 지급능력 최상
	AA+ AA AA-	AA+ AA AA-	원리금 지급능력 매우우수
	A+ A A-	A+ A A-	원리금 지급능력 우수
	BBB+ BBB BBB-	BBB+ BBB BBB-	원리금 지급능력 양호
투자 부적격	BB+ BB BB-	BB+ BB BB-	원리금 지급능력 적절, 장래불안
	B+ B B-	B+ B B-	원리금 지급능력 부족
	CCC+ CCC CCC-	CCC	채무불이행 가능성 내포
	CC C	CC C	채무불이행 가능성 높음
	D	D	채무불이행 상태

[A.M.Best(본사 소재지 : 뉴욕) 평가 기준]

구 분		A.M.Best	등급 의미
신용등급 분류체계	투자 적격	A++ A+	·최상의 신용상태 ·Superior
		A A-	·양호한 신용상태 ·Excellent
		B++ B+	·적절한 신용상태 ·Good
	투자 부적격	B B-	·상당한 신용위험 ·Fair
		C++ C+	·높은 신용위험 ·Marginal
		C C-	·지급불능 가능 ·Weak
		D E	·부도가능 ·부도

6. 위험관리

6-1. 위험관리 개요

1) 위험관리정책, 전략 및 절차 등 체제 전반에 관한 사항

① 정책

당사는 보험업감독규정을 준수하고, 경영상 발생할 수 있는 제반 위험을 보험, 금리, 신용, 시장, 유동성 및 운영리스크로 분류하여 인식, 측정, 평가, 통제, 모니터링하고, 최적의 자산·부채 포트폴리오 정책을 수립하여 안정적 수익기반의 확보와 기업가치가 극대화되도록 자산·부채 관점에서 전사적으로 리스크를 종합적으로 관리하고 있음

② 전략

매년 리스크관리위원회를 통해 리스크관리 전략을 수립하여 운용하고 있으며, 당사 전체의 리스크 수준이 가용자본대비 적정 수준이 유지되도록 통합리스크 한도를 설정하여 관리하고 있음 또한, 거대 리스크를 제거하기 위해 보유 및 재보험전략, 헤지전략을 운영 중이며, 금리위험 최소화를 위해 자산·부채 듀레이션 매칭전략을 유지하고 있음

③ 절차

가. 위험의 인식

보험회사 경영활동에서 발생할 수 있는 위험을 보험, 금리, 신용, 시장, 유동성, 운영위험으로 분류하여 리스크를 인식하고 있음

나. 위험의 측정 및 평가

보험, 금리, 신용, 시장위험은 위험기준 자기자본제도(RBC제도) 표준모형 및 "VaR(Value at Risk, 최대손실예상액)" 방식으로 계량화한 내부모형을 이용하여 위험을 측정, 관리하고 있음. 운영위험은 RBC 표준 모형을 활용하여 위험을 측정, 관리하고 있으며, 유동성위험은 유동성비율 및 수지차비율, 환급금 증가비율을 통해 측정, 관리하고 있음

다. 위험의 통제

회사의 부담능력 및 경영계획을 감안하여 적정수준의 위험자본한도 및 세부지표 한도를 설정하고 이의 초과 여부를 일별 또는 월별로 모니터링하며, 위험의 회피, 전가, 경감 등의 방법으로 한도를 조정하여 운영하고 있음. 또한 회사의 중요한 의사결정사항은 리스크관리 전담부서가 사전에 검토하여 의견을 제시하는 등 실질적인 위험관리를 위해 노력하고 있음

라. 위험의 모니터링 및 보고

금리, 주가, 환율, 손해율 등 각종 리스크 요소를 반영하여 개별 위험량 분석, 한도 모니터링 등 각종 지표에 대한 정기적인 모니터링을 실시하고 있으며, 정기적으로 경영진에게 주요사항을 보고하고 있음

2) 내부 자본적정성 평가 및 관리절차에 관한 사항

- 당사는 보험회사 자본적정성 평가기준인 위험기준 자기자본(RBC) 제도를 통해 자본적정성 평가를 시행하고 있으며, 보험, 금리, 신용, 시장 및 운영 위험으로 구분하여 통합위험을 산출하고, 지급여력비율 영향도를 감안하여 경영계획을 수립하고 있음
- 2018.12월말 RBC 비율은 176.63%로 양호한 자본적정성 비율을 유지하고 있으며, 월별 모니터링 등을 통해 감독당국의 요구수준(100% 이상)을 유지하도록 관리 중
- 당사는 2017년 자체 위험 및 지급여력 평가체제(ORSA) 제도시행과 더불어 유예 없이 도입 적용하였으며, '18년 3월 이사회 승인.
회사 자체 위험관리 체제의 적정성과 자체 지급여력 수준의 적정성을 스스로 평가 관리함으로써 기존 지급여력 규제제도의 한계를 상당부분 보완하였고 전사적 위험관리체제로 관리 강화해 나가고 있음
- 자체 위험 및 지급여력 평가체제 도입현황

도입현황	유예사유	향후 추진일정
도입완료 (‘17년 도입, ‘18. 3월 이사회 승인)		

3) 이사회(리스크관리위원회) 및 위험관리조직의 구조와 기능

- 당사의 위험관리는 리스크관리위원회, 리스크관리협의회, 위험관리책임자, 리스크관리 전담부서, 개별리스크 관리부서에서 수행하고 있음

① 리스크관리위원회

- 리스크관리에 대한 최고의사결정기구로서 이사회의 위임을 받아 경영전략에 부합하는 리스크관리 기본방침, 회사의 각종 리스크 한도 등 리스크관리 관련 중요 의사결정을 하고 있으며, 3인 이상의 이사로 구성하며, 위원의 과반수는 사외이사로 구성하고 있음

- 리스크관리위원회 주요 부의 및 보고사항

구 분	내 용
의결 사항	<ul style="list-style-type: none"> ① 경영전략에 부합하는 리스크관리 기본방침의 수립 및 변경 ② 위험자본, 리스크 허용한도 등 회사가 부담가능한 위험수준의 설정 ③ 적정 익스포저한도 또는 손실허용한도 승인 ④ 각종 한도의 설정 및 한도초과의 승인에 관한 사항 ⑤ 위험보유 및 재보험 운영전략의 설정 및 변경 ⑥ 리스크관리 관련 규정 및 주요제도의 제정 및 개폐 ⑦ 예정이율 및 부리이율 등의 운영에 관한 주요정책의 수립 및 변경 ⑧ 파생금융거래전략의 승인 ⑨ 리스크관리체제 구축·강화를 위한 중장기 계획의 승인 ⑩ 위기상황분석 결과와 관련된 자본관리계획·자금조달계획 ⑪ 자산건전성 분류기준·대손충당금 등 적립기준에 관한 사항 ⑫ 리스크관리조직 구조 및 업무 분장에 관한 사항 ⑬ 리스크관리정보시스템의 운영에 관한 사항 ⑭ 이사회가 위원회에 위임한 사항 ⑮ 그 밖에 위원회가 필요하다고 인정하는 사항
보고 사항	<ul style="list-style-type: none"> ① 리스크 현황에 대한 분석 및 관리대책 ② 리스크 허용한도 준수여부 점검 결과 ③ 위기상황분석 ④ 위원회 지시사항에 대한 조치 결과 ⑤ 그 밖에 위원회가 필요하다고 인정하는 사항

② 리스크관리협의회

- 리스크관리협의회는 리스크관리위원회로부터 위임받은 사항을 심의 의결하며, 위원회 안건의 사전심의 등의 기능을 수행

③ 위험관리책임자

- 위험관리책임자는 리스크관리위원회를 보좌하고, 리스크관리협의회를 대표하며 그 운영을 총괄하고 있으며, 환경변화 및 경영전략에 따라 리스크관리 정책 및 전략을 적절한 수준으로 유지하며, 자산의 운용이나 업무의 수행, 그 밖의 각종 거래에서 발생하는 리스크를 점검 및 관리하고 있음

④ 리스크관리 전담부서

- 리스크관리 전담부서인 리스크관리부는 영업부서 및 자산운용부서와 독립적으로 운영되고 있으며, 리스크관리 정책 수립, 리스크관리 시스템 운영 및 리스크의 계량적 측정, 리스크관리위원회의 의사결정 지원 및 결정사항의 이행현황 관리 등의 기능을 종합적으로 수행하고 있음

⑤ 개별리스크 관리부서

- 개별리스크 관리부서는 소관 개별리스크 현황을 정기적으로 리스크관리 전담부서에 제출하며, 리스크를 효율적으로 관리하기 위해 개별리스크의 허용한도 준수 관리, 주요 이슈의 검토 보고, 리스크관리위원회 및 협의회 결정 또는 요청사항의 실행 및 보고 업무를 수행

4) 위험관리체계구축을 위한 활동

① 위험관리 관련 규정 운영

- 위험관리 업무를 수행함에 있어 기본적인 절차와 기준을 리스크관리규정 및 관련 시행준칙, 리스크관리위원회 규정, 리스크관리협의회 운영준칙으로 구성. 위험관리 관련 규정은 위험관리의 기본원칙, 위험관리 조직의 역할, 위험관리 업무 절차, 부문별 위험관리 방법 등 위험관리 업무 전반에 관한 사항을 규정하고 있으며, 회사 경영전략 및 금융환경 변화 등 개정이 필요할 경우 적시에 개정하고 있음

② 위험종류별 측정 방법 및 한도설정 관리

- 당사는 개별 위험별(보험, 금리, 신용, 시장, 운영위험)로 RBC 표준모형을 이용하여 위험을 측정하고 있으며, 보험, 금리, 신용, 시장위험은 추가적으로 내부모형을 이용하여 위험을 측정
- 매년 리스크관리위원회의 승인을 득하여 한도를 설정하고 있으며, 위험성향을 고려하여 위험자본한도를 설정하고, 개별 위험별(보험, 금리, 신용, 시장, 운영위험)로 배분하여 한도관리를 수행

③ 위험관리시스템 구축 및 운영

- 보험, 금리, 신용, 시장리스크는 위험관리시스템을 구축하여 리스크 측정 및 관리를 수행하고 있으며, 신용리스크의 경우 Total Exposure 시스템을 통해 자산운용의 과도한 편중을 방지

④ 내부보고 및 승인체계

- 리스크관리위원회규정을 통해 리스크관리위원회 부의사항을 규정하고 있으며, 리스크관리현황분석, 위기상황분석, Credit Review 등 회사의 주요사항을 리스크관리위원회 및 경영진에게 적시에 보고하는 체계가 구축되어 있음

5) 연결기준 지급여력비율 산출에 관한 사항

① 연결기준 지급여력비율

- 금융감독원은 보험회사의 자회사 증가 및 보험금융그룹의 다양화에 따라 보험회사의 별도재무제표로는 자회사 등을 포함한 보험회사 전체의 리스크 현황을 효과적으로 파악하는 데 어려움이 있다고 판단하여, 보험회사의 자회사를 포함한 금융그룹 전체에 대한 종합적인 감독기능을 강화하기 위해 기존 RBC제도를 연결기준으로 개편함
- 연결 RBC비율은 자회사의 자산, 부채 및 자본이 반영된 연결재무제표를 기반으로 산출한 RBC비율로서, 모회사 뿐 아니라 자회사 등 보험회사 그룹 전체의 자본 및 리스크양을 연결 RBC비율에 반영하여 자회사의 고위험 자산 투자에 따른 부실이 모회사로 옮겨가는 전염효과 차단에 기여

- 연결 RBC비율 산출시 가용자본은 연결대상회사와의 내부거래 등을 제거하고 작성된 RBC 연결재무제표를 기본으로 산출함을 원칙으로 하며, 요구자본은 연결대상회사에 대해 내부거래 등을 제거하고 작성된 RBC 연결재무제표를 기본으로 산출함을 원칙으로 함

② 연결대상 자회사

- RBC 연결재무제표상 종속회사는 국내외 종속보험회사, 종속 간접투자기구 (집합투자기구 등), 종속 보험업관련 회사이며, 당사는 연결대상 회사가 없어 개별재무제표를 기준으로 지급여력비율을 산출

③ 비연결대상 자회사

- 국내외 관계 보험회사, 국내외 비보험금융회사, 비금융회사, 지급여력기준 금액을 산출하기 위한 자료의 정합성, 충분성 및 객관성이 확보되지 않은 해외 보험회사는 RBC 연결재무제표의 연결범위에서 제외

6-2. 보험위험 관리

6-2-1. 일반손해보험

1) 개념 및 위험액 현황

① 개념

일반손해보험의 보험위험이란 보험회사의 고유 업무인 보험계약의 인수 및 보험금 지급과 관련하여 발생하는 위험으로 보험가격위험과 준비금위험으로 구분

- 보험가격위험은 보험료 산출시 책정된 예정위험률 및 예정사업비율을 초과하여 손실이 발생할 위험, 즉 보험계약자에게 받은 보험료와 실제 지급된 보험금의 차이 등으로 인한 손실발생 가능성을 의미
- 준비금위험은 사고로 인해 적립한 지급준비금이 부족하여 장래의 실제 보험금 지급액을 충당할 수 없게 되는 위험을 의미

② 보험위험액 현황

[보험가격위험]

- 2018년 12월말 현재 위험기준 자기자본제도(RBC 제도) 기준에 따른 일반손해보험의 보험가격위험 익스포저는 일반보험 3,067억원, 자동차보험 272억원으로, 직전 반기 대비 각각 4억원, 22억원 증가
- 일반손해보험의 가격위험액은 일반보험 958억원, 자동차보험 111억원이며, 익스포저 증가 및 기타일반보험 조정위험계수 상승 등에 따라 직전 반기 대비 일반보험 87억원, 자동차보험 9억원 증가

(단위: 백만원)

구 분	당기 (‘18. 12월)		직전 반기 (‘18. 6월)		전기 (‘17. 12월)	
	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액
I. 지배회사 일반보험 보험가격위험액	306,667	95,763	306,280	87,075	294,295	81,481
화재·기술· 해외보험	65,031	12,200	59,789	11,217	53,167	9,974
종합보험	19,485	4,255	23,539	5,141	26,197	5,721
해상보험	1,736	1,335	1,012	1,012	1,888	1,888
상해보험	47,850	13,070	48,453	12,556	43,925	10,906
근재·책임보험	26,238	2,204	27,440	2,305	24,741	2,078
기타일반보험	146,327	62,699	146,047	54,845	144,378	50,914
외국인보험	-	-	-	-	-	-
선급금 환급보증보험	-	-	-	-	-	-
일반보험 합계	306,667	95,763	306,280	87,075	294,295	81,481
재보험인정비율 적용전		95,763		87,075		81,481
- 보유율		53.24		52.83		51.04
II. 지배회사 자동차보험 보험가격위험액	27,173	11,144	24,960	10,192	20,207	9,809
자동차보험	27,173	11,144	24,960	10,192	20,207	9,809
자동차보험 합계	27,173	11,144	24,960	10,192	20,207	9,809
재보험인정비율 적용전		11,144		10,192		9,809
- 보유율		53.24		52.83		51.04
보증보험	-	-	-	-	-	-

Ⅲ. 국내 종속 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	514,202	127,775	500,960	117,345	473,427	109,977
1. 지배회사 및 종속보험회사 보험가격위험액	514,202	127,775	500,960	117,345	473,427	109,977
생명보험	-	-	-	-	-	-
장기손해보험	180,362	53,165	169,720	50,064	158,925	46,829
일반보험	306,667	95,763	306,280	87,075	294,295	81,481
자동차보험	27,173	11,144	24,960	10,192	20,207	9,809
2. 재보험전업 종속회사 보험가격위험액	-	-	-	-	-	-

주1) 익스포저는 산출일 이전의 1년간 보유보험료

주2) 보험가격위험액은 RBC 연결재무제표를 기준으로 산출하는 것이 원칙이나, 당사는 연결대상 회사가 없어 개별 재무제표를 기준으로 산출

[지급준비금위험]

- 2018년 12월말 현재 위험기준 자기자본제도(RBC 제도) 기준에 따른 일반손해보험의 준비금위험 익스포저는 일반보험 595억원, 자동차보험 77억원으로, 직전 반기 대비 일반보험은 150억원 감소, 자동차보험은 38억원 증가
- 일반손해보험의 준비금위험액은 일반보험 320억원, 자동차보험 16억원이며, 익스포저 변동 등에 따라 직전 반기 대비 일반보험은 155억원 감소, 자동차보험은 7억원 증가

(단위: 백만원)

구 분	당기 (‘18. 12월)		직전 반기 (‘18. 6월)		전기 (‘17 .12월)	
	익스 포저	지급준비금 위험액	익스 포저	지급준비금 위험액	익스 포저	지급준비금 위험액
I. 지배회사 일반보험 준비금위험액	59,538	31,950	74,507	47,546	48,797	31,225
화재·기술· 해외보험	13,605	5,102	15,439	5,790	9,258	3,472
종합보험	5,153	2,118	5,772	2,372	5,938	2,440
해상보험	1,550	767	1,333	660	772	382
상해보험	9,282	4,140	10,987	4,900	8,409	3,750
근재·책임보험	7,400	1,621	6,429	1,408	5,242	1,148
기타일반보험	22,548	16,279	34,546	24,942	19,179	13,847
외국인보험	-	-	-	-	-	-
선급금 환급보증보험	-	-	-	-	-	-
일반보험합계	59,538	31,950	74,507	47,546	48,797	31,225
II. 지배회사 자동차보험 준비금위험액	7,660	1,581	3,911	900	5,703	1,380
자동차보험	7,660	1,581	3,911	900	5,703	1,380
자동차보험합계	7,660	1,581	3,911	900	5,703	1,380
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	67,198	32,769	78,418	48,002	54,501	31,938

1.지배회사 및 종속보험회사 준비금위험액	67,198	32,769	78,418	48,002	54,501	31,938
일반보험	59,538	31,950	74,507	47,546	48,797	31,225
자동차보험	7,660	1,581	3,911	900	5,703	1,380
보증보험	-	-	-	-	-	-
2.재보험전업 종속회사 준비금위험액	-	-	-	-	-	-

주1) 익스포저는 산출일 시점의 보유지급준비금

주2) 일반보험 합계 및 자동차보험 합계는 재보험 인정비율 적용 후 금액

주3) 준비금위험액은 RBC 연결재무제표를 기준으로 산출하는 것이 원칙이나, 당사는 연결대상 회사가 없어 개별재무제표를 기준으로 산출

2) 측정(인식) 및 관리방법

- 일반손해보험의 보험위험액은 위험기준 자기자본제도(RBC 제도)의 표준모형과 내부모형을 활용하여 보험가격위험액과 준비금위험액으로 구분하여 산출하며, 보험가격위험과 준비금위험 간 상관계수를 고려하여 보험위험을 산출
- 표준모형에 따른 위험액은 보험보장 구분별 익스포저에 위험계수를 곱하여 산출하며, 보험가격위험액은 일반보험, 자동차보험, 장기손해보험의 가격위험의 상관계수를 고려하여 산출, 준비금위험액은 일반보험과 자동차보험의 상관계수를 고려하여 산출
- 내부모형에 따른 보험가격위험액은 빈도/심도 모형, 준비금위험액은 SCLM (Stochastic Chain Ladder Method) 모형을 활용하여, 99% 신뢰수준의 VaR를 산출
- 보험위험액은 정기적으로 산출하여 변동내역을 분석하고, 분석결과 및 한도 준수 현황 등을 경영진 및 리스크관리협의체에 보고하고 있으며 손해율, 합산비율 등 보험위험 관련 지표들의 정기적인 모니터링, 기타 이슈에 대한 분석 및 대응을 적시에 실시하고 있음
- 또한, 인수 및 재보험 담당부서는 위험을 적절한 수준으로 보유할 수 있도록 언더라이팅 기준과 재보험전략을 수립하여 운영

3) 가격설정(pricing)의 적정성

- 신상품 개발 시 사전 손익분석 등을 통해 발생 가능한 리스크를 검토하며, 상품개발위원회를 운영하여 관련부서들의 충분한 협의가 이뤄지고 있으며, 선임계리사의 검증절차를 거치고 있음
- 합산비율은 손해율(경과보험료 대비 발생손해액)과 사업비율(경과보험료 대비 순사업비)의 합으로, 가격적정성을 판단하는 지표로 활용
- 일반손해보험의 2018년 합산비율은 전년 대비 13.32%p 상승한 103.67%이며, 일반보험의 합산비율은 가축재해보험의 폭염피해 등으로 전년대비 17.86%p 상승한 102.38%, 자동차보험의 합산비율은 손해율 하락 등으로 전년대비 77.0%p 하락한 123.30%

(단위: %)

구분	CY2016	CY2017	CY2018				
				1분기	2분기	3분기	4분기
일반	77.39	84.52	102.38	93.95	97.96	125.63	89.95
자동차	176.86	200.30	123.30	33.25	42.88	176.00	182.01
합계	81.38	90.35	103.67	90.35	95.65	129.16	97.10

4) 지급준비금 적립의 적정성

- 보험업감독업무시행세칙 등 감독규정에 근거하여 지급준비금 적정성 평가 업무를 수행하고 있으며, 지급보험금 진전추이 및 평균지급보험금 방식 등 2가지 이상의 방법으로 검증하여 평가하고, 통계적 방식으로 산출된 금액을 기준으로 적립된 지급준비금의 적정성을 평가하여, 필요시 준비금을 추가적으로 적립하고 있음
- 또한, 외부 독립계리법인에 의한 2차 검증을 실시하고 있음

① 지급준비금현황

(단위 : 백만원)

구 분	보유지급준비금
일반	59,538
자동차	7,660
합계	67,197

② 보험금진전추이

[일반보험]

- 보험금 진전추이

(단위 : 백만원)

진전년도 사고년도	1	2	3	4	5
당기-4년	117,410	158,063	179,239	181,171	181,662
당기-3년	125,732	159,033	161,409	162,590	-
당기-2년	170,441	222,070	231,302	-	-
당기-1년	189,632	247,788	-	-	-
당기	308,035	-	-	-	-

[자동차보험]

- 보험금 진전추이

(단위 : 백만원)

진전년도 사고년도	1	2	3	4	5
당기-4년	12,180	16,903	17,158	17,162	17,164
당기-3년	14,485	19,872	20,054	20,072	-
당기-2년	17,806	25,915	26,526	-	-
당기-1년	21,443	28,667	-	-	-
당기	25,419	-	-	-	-

5) 재보험정책

① 개요

매년 종목별 재보험 운영전략을 수립하여 리스크관리위원회의 심의, 의결을 거쳐 시행하고 있으며, 재보험 운영전략에 의한 재보험 거래를 원칙으로 하고 있음. 재보험 운영전략은 회사의 위험 전가 전략으로, 기존 재보험 출재현황 및 분석, 시장전망, 출재계획, 재보험업무 적정성에 대한 모니터링 방법, 재보험자 및 재보험 중개사의 선택방법과 평가기준 등의 내용을 포함하여 관리하고 있음

재보험자 및 중개사 선택방법과 평가기준에 따라 투자등급 이상의 신용등급을 소지한 재보험자와 거래를 규정하고 있으며, 출재계획 수립시 보험위험 전가를 위하여 계약의 특성을 분석하여 특약재보험과 임의재보험, 비례재보험과 비비례재보험으로 구분하여 출재계획을 수립하여 운영 중

- 특약재보험 : 원보험사와 재보험사가 사전에 합의한 조건에 따라 재보험 거래가 자동으로 발생하는 재보험 유형
- 임의재보험 : 원보험사와 재보험사가 개별계약에 대해 인수요청과 승낙으로 재보험 거래가 발생하는 재보험 유형
- 비례재보험 : 약정 비율에 따라 재보험사가 위험을 부담하는 재보험 유형
- 비비례재보험 : 약정 손해액(율)을 초과하는 손해만 재보험사가 부담하는 재보험 유형

② 상위 5대 재보험자 편중도 현황

일반손해보험 관련 재보험자 수는 124개로, 상위 5대 재보험자가 전체 출재보험료의 83.09%를 점유하고 있으며, 모두 신용등급 AA- 이상

(단위: 백만원, %)

구분	상위 5대 재보험자			
	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타
출재 보험료	668,451	-	-	-
비중	100.00	-	-	-

주) 외국신용기관의 신용등급은 세척 별표22 기준에 따라 국내신용기관의 신용등급으로 전환함

③ 재보험사 群별 출재보험료

일반손해보험 출재보험료는 8,045억원이며, 신용등급 AA- 이상이 7,953억원으로 98.86%를 점유

(단위: 백만원, %)

구분	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타	합계
출재 보험료	795,325	8,182	2	951	804,460
비중	98.86	1.02	-	0.12	100

주) 외국신용기관의 신용등급은 세척 별표22 기준에 따라 국내신용기관의 신용등급으로 전환함

※ 기타 거래실적 상세

(단위: 백만원)

보종	거래선 구분	출재보험료	비고
일반	화재보험협회	673	-
	손해보험협회	297	-
	Trust International	11	-
	MG	-30	-

6-2-2. 장기손해보험

1) 개념 및 위험액 현황

① 개념

장기손해보험의 보험위험은 보험회사의 고유 업무인 보험계약의 인수 및 보험금 지급과 관련하여 발생하는 위험으로, 보험계약자에게 받은 보험료와 실제 지급된 보험금 간의 차이 등으로 인한 손실가능성인 보험가격위험액을 산출하고 있음

② 보험위험액 현황

[보험가격위험]

- 2018년 12월말 현재 위험기준 자기자본제도(RBC 제도) 기준에 따른 장기손해보험의 보험가격위험 익스포저는 직전 반기 대비 107억원 증가한 1,804억원

- 장기손해보험의 가격위험액은 익스포저 증가 등의 영향으로 직전 반기 대비 31억원 증가한 532억원

(단위: 백만원)

구 분	당기 (‘18. 12월)		직전 반기 (‘18. 6월)		전기 (‘17. 12월)	
	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액
사망후유장해	31,815	3,940	31,760	3,933	31,452	3,895
상해생존	16,677	2,727	14,962	2,630	13,642	2,680
질병생존	31,173	9,034	27,749	8,172	24,869	7,256
재물	45,392	22,563	41,963	20,997	38,566	19,544
실손의료비	29,003	10,373	28,219	10,016	26,841	9,398
기타	26,301	4,529	25,067	4,316	23,554	4,056
합계	180,362	53,165	169,720	50,064	158,925	46,829
재보험인정비율 적용전		53,165		50,064		46,829
보유율		66.62		65.89		65.27

주1) 익스포저는 산출일 이전의 1년간 보유위험보험료

주2) 보험가격위험액은 RBC 연결재무제표를 기준으로 산출하는 것이 원칙이나, 당사는 연결대상 회사가 없어 개별 재무제표를 기준으로 산출

2) 측정(인식) 및 관리방법

- 장기손해보험의 보험위험액은 위험기준 자기자본제도(RBC 제도)의 표준모형과 내부모형을 활용하여 산출하며, 표준모형의 경우 직전1년간의 보유위험보험료를 대상으로 위험보장별(사망후유장해, 상해생존, 질병생존, 재물, 실손의료비, 기타)로 구분하여 보험가격위험액을 산출
- 내부모형에 따른 보험가격위험액은 빈도/심도 모형을 활용하여 위험보장별로 99% 신뢰수준의 VaR를 산출
- 보험위험액은 정기적으로 산출하여 변동내역을 분석하고, 분석결과 및 한도준수 현황 등을 경영진 및 리스크관리협의체에 보고하고 있으며 손해율 등 보험위험 관련 지표들의 정기적인 모니터링, 기타 이슈에 대한 분석 및 대응을 적시에 실시

- 또한, 인수 및 재보험 담당부서는 위험을 적절한 수준으로 보유할 수 있도록 언더라이팅 기준과 재보험전략을 수립하여 운영

3) 재보험정책

① 개요

매년 종목별 재보험 운영전략을 수립하여 리스크관리위원회의 심의, 의결을 거쳐 시행하고 있으며, 재보험 운영전략에 의한 재보험 거래를 원칙으로 하고 있음. 재보험 운영전략은 회사의 위험 전가 전략으로, 기존 재보험 출재현황 및 분석, 시장전망, 출재계획, 재보험업무 적정성에 대한 모니터링 방법, 재보험자 및 재보험중개사의 선택방법과 평가기준 등의 내용을 포함하여 관리하고 있음

재보험자 및 중개사 선택방법과 평가기준에 따라 투자등급 이상의 신용등급을 소지한 재보험자와 거래를 규정하고 있으며, 출재계획 수립시 보험위험 전가를 위하여 계약의 특성을 분석하여 특약재보험과 임의재보험, 비례재보험과 비비례 재보험으로 구분하여 출재계획을 수립하여 운영 중

- 특약재보험 : 원보험사와 재보험사가 사전에 합의한 조건에 따라 재보험 거래가 자동으로 발생하는 재보험 유형
- 임의재보험 : 원보험사와 재보험사가 개별계약에 대해 인수요청과 승낙으로 재보험 거래가 발생하는 재보험 유형
- 비례재보험 : 약정 비율에 따라 재보험사가 위험을 부담하는 재보험 유형
- 비비례재보험 : 약정 손해액(율)을 초과하는 손해만 재보험사가 부담하는 재보험 유형

② 상위 5대 재보험자 편중도 현황

장기손해보험과 관련 거래 재보험사는 5개사이며, 모두 신용등급 AA- 이상 재보험사

(단위: 백만원, %)

구분	상위 5대 재보험자			
	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB-+이하	기타
출재보험료	90,369	-	-	-
비중	100.00	-	-	-

주) 외국신용기관의 신용등급은 세척 별표22 기준에 따라 국내신용기관의 신용등급으로 전환함

③ 재보험사 群별 출재보험료

장기손해보험 출재보험료는 904억원이며, 모두 신용등급 AA- 이상 재보험사

(단위: 백만원, %)

구분	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타	합계
출재 보험료	90,369	-	-	-	-
비중	100.00	-	-	-	-

주) 외국신용기관의 신용등급은 세척 별표22 기준에 따라 국내신용기관의 신용등급으로 전환함

6-3. 금리위험 관리

1) 개념 및 위험액 현황

① 개념

금리위험이란 미래 시장금리 변동 및 자산과 부채의 만기구조 차이로 발생하는 경제적 손실위험을 의미

② 금리위험액 현황

2018년 12월말 현재 위험기준 자기자본제도(RBC 제도) 기준에 따른 금리부 자산과 부채의 익스포저는 직전 반기 대비 각각 2,105억원, 2,804억원 증가한 7조 1,736억원과 7조 9,064억원. 금리위험액은 공시기준이율 하락에 따른 최저금리위험액 증가 등으로 인해 직전 반기 대비 134억원 증가한 1,548억원

(단위: 백만원)

구 분	당기 (‘18. 12월)		직전 반기 (‘18. 6월)		전기 (‘17. 12월)	
	익스포저	금리민감액	익스포저	금리민감액	익스포저	금리민감액
가. 지배회사 금리부자산	7,173,570	30,947,343	6,963,082	32,940,914	6,705,165	32,720,971
I. 예치금	394,000	108,193	345,044	194,215	346,727	200,114
II. 당기손익인식 지정증권	-	-	-	-	-	-

Ⅲ. 매도가능증권	2,022,393	7,200,927	2,008,653	7,678,296	1,942,224	7,720,802
Ⅳ. 만기보유증권	2,403,795	18,706,269	2,436,167	20,473,614	2,326,655	18,869,332
Ⅴ. 관계종속기업투자주식	-	-	-	-	-	-
Ⅵ. 대출채권	2,353,383	4,931,953	2,173,218	4,594,789	2,089,559	5,930,723
나. 지배회사 금리부부채	7,906,410	30,091,615	7,625,992	26,557,943	7,458,664	27,208,010
Ⅰ. 금리확정형	257,660	1,700,282	243,135	1,534,072	230,666	1,405,056
Ⅱ. 금리연동형	7,648,750	28,391,333	7,382,857	25,023,871	7,227,998	25,802,954
다. 지배회사 금리위험액	154,794		141,367		152,805	
- 금리변동계수(%)	1.50		1.50		1.85	
다. 국내 종속회사 금리위험액	-		-		-	
라. 해외 종속회사 금리위험액	-		-		-	

주1) 금리위험액

= max(| 금리부자산금리민감액 - 보험부채금리민감액 | × 금리변동계수, 최저금리위험액 한도) + 금리역마진위험액

주2) 금리부자산민감액 = ∑(금리부자산 익스포저 × 금리민감도)

주3) 금리부부채민감액 = ∑(금리부부채 익스포저 × 금리민감도)

주4) 금리역마진위험액 = max(보험료적립금 × (적립이율 - 자산부채비율 × 시장금리) × 0.5 , 0)

주5) 금리위험액은 RBC 연결재무제표를 기준으로 산출하는 것이 원칙이나, 당사는 연결대상 회사가 없어 개별재무제표를 기준으로 산출

[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	396,106	3,526,308	3,726,336	-	-	7,648,750

주1) 최저보증율선이 없는 적립금은 0%이하로 표시

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

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

[보험부채 금리민감도 잔존만기 최대구간]

잔존만기 최대구간	20년이상~ 25년미만	25년이상~ 30년미만	30년이상
적용여부	-	-	○
적용시점*	-	-	'17.6.30

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	-	-	○
적용시점 ^{*4}	-	-	'17.6.30

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

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

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

주4) 현재 적용 중인 경과규정 또는 최종규정의 적용시점을 표시(아직 적용하지 않은 경과규정 또는 최종규정은 공란으로 표시)

2) 측정(인식) 및 관리방법

- 금리위험은 위험기준 자기자본제도(RBC 제도)의 표준모형 및 회사 내부모형에 의해 측정
- RBC 표준모형에 의한 금리위험액은 금리부자산 및 금리부부채의 금리민감액과 금리변동계수를 고려하여 산출하되 최저금리위험액을 최저한도로 하고 있으며, 보험계약의 적립이율이 시장이율을 초과하여 발생가능한 향후 1년간의 예상손실인 금리역마진위험액을 금리위험액에 추가하여 산출
- 회사내부모형에 의한 금리위험은 정기적으로 금리VaR 등 각종 금리위험 지표를 산출하여 분석

6-4. 신용위험 관리

1) 개념 및 위험액 현황

① 개념

신용위험이란 채무자의 부도, 거래상대방의 계약불이행 등 채무불이행으로 발생할 수 있는 잠재적인 경제적 손실 위험을 의미합니다. 신용위험은 예상손실(Expected Loss)과 미예상손실(Unexpected Loss)로 분리할 수 있음

- 예상손실은 부도율, 회수율에 의해 신용위험 노출자산의 부도발생시 입을 수 있는 손실가능금액에 대한 기대값으로 대손충당금 적립을 통해 관리
- 미예상손실은 신용위험으로 인한 손실금액의 변동성에 기인하는 부분으로, 신용위험액은 미예상손실을 측정

② 신용위험액 현황

2018년 12월말 현재 위험기준 자기자본제도(RBC제도) 기준에 따른 신용위험액 익스포저는 직전 반기 대비 3,056억원 증가한 9조 9,620억원이며, 유가증권이 53.04%, 대출채권이 25.55%를 차지. 신용위험액은 대출채권 익스포저 증가 등에 따라 직전 반기 대비 13억원 증가한 2,293억원

(단위: 백만원)

구 분		당기 (‘18. 12월)		직전 반기 (‘18. 6월)		전기 (‘17. 12월)	
		익스포저	신용 위험액	익스포저	신용 위험액	익스포저	신용 위험액
I. 운용 자산	현금과 예치금	682,353	8,333	593,925	8,667	576,222	7,401
	유가 증권	5,283,508	133,347	5,298,341	124,997	5,094,353	119,989
	대출 채권	2,544,876	71,760	2,402,206	70,447	2,308,757	74,123
	부동산	5,423	325	5,315	319	5,273	316
	소계	8,516,161	213,765	8,299,788	204,429	7,984,605	201,829
II. 비운용 자산	재보험자산	521,689	9,424	637,999	16,382	307,909	8,301
	기타	890,355	5,075	692,250	6,515	465,452	4,621
	소계	1,412,044	14,498	1,330,250	22,897	773,360	12,922
III. 장외 파생금융거래		20,208	405	18,868	331	72,705	953
IV. 난외항목		13,589	678	7,478	372	7,591	95
합계 (I + II + III + IV)		9,962,003	229,347	9,656,384	228,030	8,838,261	215,799

주) 신용위험액은 RBC 연결재무제표를 기준으로 산출하는 것이 원칙이나, 당사는 연결대상 회사가 없어 개별재무제표를 기준으로 산출

2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

신용위험은 위험기준 자기자본제도(RBC 제도)의 표준모형 및 회사 내부모형에 의해 측정하고 있음

위험기준자기자본제도(RBC)의 신용위험액은 대차대조표자산, 재보험자산, 장외파생금융거래 등으로 구분하여 익스포저에 위험계수를 곱하여 산출하며, 위험계수는 자산종류별, 거래상대방(채무자 포함)의 신용등급별로 차등화하여 적용

신용등급은 적격 외부신용평가기관이 부여한 신용등급을 적용하며 당사의 경우 국내 신용평가기관으로 한국기업평가, 한국신용평가, NICE신용평가의 신용등급을 사용하며, 해외채권 및 재보험 거래와 관련하여 외국 신용평가기관의 신용등급을 사용

당사의 내부모형은 익스포저별 부도율, 손실률, 차주간 상관관계 및 분산효과 등을 반영해 Credit VaR(Value at Risk)를 산출하고, 차주가 비소매인 경우에는 Mark to Market(MtM)방법을 사용하며 소매인 경우에는 Default Model(DM)방법을 적용

② 관리방법

당사는 신용위험 관리를 위하여 리스크 허용한도를 설정하고 신용위험액을 정기적으로 모니터링하여 경영진 및 리스크관리협의체에 보고하고 있음. 편중리스크 노출을 방지하기 위해 주요 계열 및 개별 기업에 대한 한도를 설정하여 관리하고 있으며 부동산PF 등 고위험이 수반되어 별도의 관리가 필요한 자산에 대하여 익스포저 한도를 설정하여 관리. 또한, 반기별로 크레딧 리뷰를 실시하여 거래상대방의 신용상태 및 상환능력의 변동사항을 점검

3) 신용등급별 익스포저 현황

① 채권

2018년 12월말 현재 당사 보유 채권의 신용등급별 익스포저는 특수채가 1조 4,164억원으로 채권 전체 익스포저 3조 8,220억원의 37.06%를 점유하고 있으며, RBC 기준 무위험 채권은 1조 7,655억원으로 전체 익스포저의 46.19%, 신용등급 AA- 이상 채권은 전체 익스포저의 99.61%를 점유

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포저						
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB- 미만	기타	합계
국공채	353,331	-	-	-	-	-	353,331
특수채	1,023,169	273,218	120,000	-	-	-	1,416,387
금융채	-	30,000	370,705	-	-	-	400,705
회사채	-	149,950	259,103	9,861	-	-	418,913
외화채권	388,996	354,754	483,873	5,017	-	-	1,232,640
합 계	1,765,496	807,922	1,233,681	14,877	-	-	3,821,976

주1) 외국신용기관의 신용등급은 세척 별표22 기준에 따라 국내신용기관의 신용등급으로 전환함

② 대출채권

2018년 12월말 현재 당사 보유 대출채권의 신용등급별 익스포저는 기타대출이 1조 4,754억원으로 대출채권 전체 익스포저 2조 5,449억원의 57.98%를 점유

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포저							
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB- 미만	무등급	기타	합계
콜론 신용대출 어음할인대출 지급보증대출	-	-	-	20,000	-	9,400	-	29,400
보험계약대출	-	-	-	-	-	-	313,655	313,655
유가증권 담보대출	-	-	-	-	-	-	-	-
부동산 담보대출	-	-	-	-	-	-	726,421	726,421
기타대출	501,983	379,540	950	39,998	-	464,845	88,085	1,475,400
합 계	501,983	379,540	950	59,998	-	474,245	1,128,161	2,544,876

③ 재보험미수금 및 재보험자산

2018년 12월말 현재 당사 보유 재보험미수금 및 재보험자산의 신용등급별 익스포저는 AA- 이상 익스포저가 8,152억원으로 전체 익스포저 8,216억원의 99.21%를 점유

(단위: 백만원)

구 분		신용등급별 익스포저				
		AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타	합계
국내	재보험미수금	285,642	778	-	16	286,436
	출재 미경과보험료	362,461	3,111	-	435	366,006
	출재 지급준비금	143,404	628	-	378	144,411
해외	재보험미수금	13,525	-	-	-	13,525
	출재 미경과보험료	2,798	4	-	8	2,810
	출재 지급준비금	7,357	1,104	-	-	8,461

주1) 외국신용기관의 신용등급은 세척 별표22 기준에 따라 국내신용기관의 신용등급으로 전환함

※ 기타 거래실적 상세

구 분	거래선 구분	재보험미수금	출재 미경과보험료	출재 지급준비금	합계
국내	손해보험협회	-	137	165	302
	화재보험협회	-	298	193	491
	MG	16	-	21	37
해외	Trust International	-	8	-	8

④ 장외파생상품

2018년 12월말 현재 RBC제도 기준에 따른 장외파생상품의 익스포저는 189억원으로 외환관련 익스포저가 전체 익스포저의 100% 점유

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포저						
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB-미만	무등급	합계
금리관련	-	-	-	-	-	-	-
주식관련	-	-	-	-	-	-	-
외환관련	2,593	8,737	7,539	-	-	-	18,869
신용관련	-	-	-	-	-	-	-
기 타	-	-	-	-	-	-	-
합 계	2,593	8,737	7,539	-	-	-	18,869

4) 산업별 편중도 현황

① 채권

2018년 12월말 현재 당사 보유 국내채권의 산업별 편중도는 금융 및 보험업이 1조 6,216억원으로 국내채권 전체 익스포저 2조 5,893억원의 62.63%를 점유

(단위: 백만원)

구 분	산업별 편중도						
	금융 및 보험업	공공행정, 국방 및 사회보장 행정	전기, 가스, 증기 및 수도사업	제조업	부동산업 및 임대업	기타	합 계
국내채권	1,621,596	353,331	129,959	163,488	120,691	200,271	2,589,336

② 대출채권

2018년 12월말 현재 당사 보유 대출채권의 산업별 편중도는 금융 및 보험업이 5,964억원으로 대출채권 전체 익스포저 2조 5,449억원의 23.44%를 점유

(단위: 백만원)

구 분	산업별 편중도						
	금융 및 보험업	부동산업 및 임대업	건설업	운수업	전기,가스, 증기 및 수도사업	기타	합 계
보험계약대출	-	-	-	-	-	313,655	313,655
기타	596,416	328,169	484,160	135,259	175,195	512,022	2,231,221
합 계	596,416	328,169	484,160	135,259	175,195	825,677	2,544,876

6-5. 시장위험 관리

1) 개념 및 위험액 현황

① 개념

시장위험이란 자산운용에 있어 주가, 금리, 환율 등 시장지표의 변동으로 자산의 가치가 하락함으로써 보험회사에 손실이 발생할 위험을 말하며, 시장위험의 위험요인별 주요 대상자산은 다음과 같음

위험요인	대상자산	시장위험액
주가	주식	주가 하락에 의한 보유주식 가치 감소분
금리	채권	금리 상승에 의한 보유채권의 가치 감소분
환율	외화표시 자산/부채	환율 변동에 의한 외환 순포지션의 원화 환산시 가치 감소분

② 시장위험액 현황

2018년 12월말 현재 위험기준 자기자본제도(RBC 제도) 기준에 따른 시장 위험액 익스포저는 직전 반기 대비 1,342억원 감소한 1,083억원. 시장위험액은 MMF 감소 등으로 직전 반기 대비 19억원 감소한 10억원

(단위: 백만원)

구 분	당기 (‘18. 12월)		직전 반기 (‘18. 6월)		전기 (‘17. 12월)	
	익스포저	시장 위험액	익스포저	시장 위험액	익스포저	시장 위험액
단기매매증권	139,831	894	263,325	1,683	239,058	1,528
외화표시 자산부채	1,336,989	106,959	1,322,176	105,774	1,197,870	95,830
파생금융거래	-1,372,011	-107,124	-1,378,763	-107,374	-1,267,355	-96,895
소 계	108,328	1,011	242,473	2,941	195,774	2,558

주1) 시장위험 익스포저 및 위험액 소계는 파생상품 매도포지션으로 인해 단순합계와 상이함

주2) 시장위험액은 RBC 연결재무제표를 기준으로 산출하는 것이 원칙이나, 당사는 연결대상 회사가 없어 개별재무제표를 기준으로 산출

2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

시장위험은 위험기준 자기자본제도(RBC 제도)의 표준모형 및 회사 내부모형으로 측정. RBC 표준모형에 따른 시장위험액은 주가, 금리, 환율 등의 위험요인에 따라 표준위험계수를 적용하여 산출. 회사내부모형에 따른 시장위험액은 Historical VaR 방법론을 이용하여 산출하며, Historical VaR는 거래일 기준 250일 이상의 과거 실제 수익률 변동 시나리오를 보유기간 10일, 99.9%의 신뢰수준으로 현재 보유 포트폴리오에 적용하여 발생할 수 있는 최대손실 가능금액을 산출

② 관리방법

내부 시장리스크 측정 모형을 통해 시장리스크양을 측정 및 관리하고 투자한도, 시장 VaR한도, 손실한도를 설정하여 주기적으로 관리. VaR 모델의 적정성을 검증하기 위해 실제손익 및 가상손익과 VaR산출 결과를 비교하는 백테스팅(Back-Testing)을 매일 실시하고 있으며, 극단적 시장상황에 대비하여 가상 시나리오를 이용한 위기상황분석을 실시

3) 금리 등 위험요인에 대한 민감도 분석

민감도 분석이란 위험요인의 변동에 의한 대상자산의 시가 변동분을 분석하는 것으로, 민감도 분석을 실시한 결과 당사는 환율 100원 증가시 손익 2억원 감소, 금리 100bp 증가 시 손익 10억원 감소, 자본 495억원 감소, 주가 10% 하락시 41억원의 자본 변동영향이 예상됨

(단위: 백만원)

구 분	손익영향	자본영향
원/달러 환율 100원 증가	-158	-
원/달러 환율 100원 감소	158	-
금리 100bp의 증가	-993	-49,465
금리 100bp의 감소	993	49,465
주가지수10%의 증가	-	4,055
주가지수10%의 감소	-	-4,055

주) 민감도분석 대상계정 : 단기매매증권, 매도가능 주식·채권·수익증권

6-6. 유동성위험 관리

1) 개념 및 위험액 현황

① 개념

유동성위험이란 자금의 조달, 운용기간의 불일치 및 예기치 않은 자금의 유출 등으로 일시적 자금부족 사태가 발생하거나, 불리한 자산 매각 등으로 손실이 발생할 위험을 의미

② 유동성 갭 현황

2018년 12월말 현재 1년 이하의 유동성 갭 현황은 383억원이며, 자산이 부채보다 많은 상태로 단기적인 유동성은 안정적으로 관리 중

[유동성갭 현황(만기기준)]

(단위 : 백만원)

구 분		3개월 이하	3개월 초과~ 6개월 이하	6개월 초과~ 1년 이하	합 계
자산	현금과 예치금	86,753	-	10,000	96,753
	유가증권	238,669	25,625	117,468	381,762
	대출채권	54,147	36,966	36,000	127,113
	기타	29,614	-	-	29,614
자산 계		409,183	62,591	163,468	635,242
부채	책임준비금	197,741	180,962	218,284	596,987
	차입부채	-	-	-	-
부채 계		197,741	180,962	218,284	596,987
갭 (자산-부채)		211,442	-118,371	-54,816	38,255

주) 감독규정 제5-6조 제1항제1호 및 제4호 내지 제 6호의 특별계정 및 장기손해공제 계약을 대상으로 산출,
책임준비금은 해약식적립금 기준

2) 인식 및 관리방법

- 유동성위험은 유동성비율, 수지차비율, 환급금 증가비율을 통해 관리 중
- 급격한 보험금지급 상황을 대비하기 위하여 은행과 당좌차월 약정을 설정하여 운용하고 있으며, 위기상황이라고 판단될 경우 비상대책조직 운영 및 위기단계별 실행계획을 마련한 유동성 비상계획을 수립하여 운영

6-7. 운영위험 관리

1) 개념

- 운영위험이란 부적절하거나 잘못된 내부의 절차(프로세스), 시스템(사규 등 업무처리기준 포함), 인력 또는 외부사건으로 인해 회사 업무운영과정상 발생 가능한 제반 위험으로서, 전산기기의 조작오류, 기타 업무 수행상의 오류, 시스템상의 오류, 전략.결재.지급.행정.법규.평판위험 등 경영 전반에 걸쳐 발생할 수 있는 위험을 포함
- 운영위험액은 RBC 제도 기준으로 측정하고 있으며, 산출기준일 직전 1년간의 수입보험료를 익스포저로 인식하고, 익스포저의 1%를 운영위험액으로 산출

2) 인식 및 관리방법

- 전략리스크는 각 부문의 사업계획 및 경영계획 수립 시 시장 환경 및 리스크를 다각적으로 검토하여 수립하고 목표대비 추진실적을 주기적으로 점검 및 평가함으로써 최소화하고 있음
- 운영리스크는 적절한 내부통제기준 관리에 의한 리스크의 사전억제, 감사부서의 주기적인 사후관리를 통해 리스크의 최소화를 도모하고 있으며, 각종 매뉴얼 제작 등을 통하여 활용

- 전산리스크는 IT부문에 관련지침을 두어 백업(Back Up) 시스템과 분산보관체제 구축, 비상계획 수립 및 운영, 전산 보안유지를 위한 안전대책의 수립 등의 방법으로 관리하고 있음
- 법률리스크는 계약 및 법률문제에 대한 검토 및 자문 시행, 소송 등에 대한 체계적인 관리 등의 방법으로 관리하고 있음
- 평판리스크 관리를 위하여 대내외 민원을 총괄관리하는 소비자보호실을 두고 있으며, 금융소비자보호규정, 금융소비자보호협의회 운영준칙, 사전협의 및 판매프로세스 관리준칙, 민원처리준칙 등 고객민원에 대한 처리절차 및 지침을 수립하고 있음. 대외협력팀에서는 언론사 유통정보에 대한 수집활동을 통하여 당사의 평판리스크를 관리하고 있음

7. 기타경영현황

7-1. 자회사 경영실적 : 해당사항 없음

7-2. 타금융기관과의 거래내역

(단위 : 억원)

구 분	조 달		운 용		비 고
	과 목	금 액	과 목	금 액	
타보 험사	-	-	-	-	
소 계	-	-	-	-	
은 행	-	-	MMDA 예금 원화채권 외화채권 파생상품자산 파생상품부채	1,923 4,680 8,839 3,833 27 361	8,224 ^{주2)} 4,910 ^{주2)}
소 계	-	-	-	19,663	
기타금융기관 ^{주1)}	-	-	주식 외화주식 원화채권 외화채권 수익증권 출자금	23 51 9,037 3,805 13,996 75	
소 계	-	-	-	26,987	
합 계	-	-	-	46,650	

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

주2) 파생상품 미결제약정금액

7-3. 내부통제

1) 준법감시인, 감사(위원회) 등 내부통제기구현황과 변동사항

□ 감사위원회 ('19년 2월 28일 기준)

- 구성인원 : 3명 (사외이사 2명, 상근감사위원 1명)
- 감사위원명 : 김두현(감사위원장, 사외이사), 김진범(감사위원, 사외이사), 김광영(상근감사위원)

□ 내부통제위원회 ('19년 2월 28일 기준)

- 구성인원 : 7명 (대표이사, 준법감시인, 위험관리책임자, 정보보호최고책임자, 부문별 업무집행책임자)

□ 준법감시인 : 이현승

□ 감사실 : 7명, 준법감시팀 : 8명

2) 감사(監査)위원회의 기능과 역할

- 경영진의 업무집행에 대한 적법성 감사
- 이사가 법령 또는 정관에 위반사실이 있거나 또는 행위가 염려가 있을 경우 이사회 보고
- 기업 재무활동의 건전성과 타당성 및 재무보고의 정확성 검토
- 내부통제 시스템에 대한 평가
- 외부감사인의 선임 및 감사활동에 대한 평가
- 감사결과 지적사항에 대한 조치 및 결과 확인
- 이사회, 경영위원회에 참석하여 의견 진술
- 집행간부 이상의 결재서류 사전 심의 및 의견제시
- 금융사고 및 기회손실 예방
- 감독기관의 요청 또는 감사가 필요하다고 인정하는 사항에 대한 특별감사
- 기타 법령·정관 및 제규정이 정하는 사항

3) 내부검사부서 검사방침

- 고질적·반복적 위규사항에 대한 자체 점검 강화를 통한 내부통제 강화
- 감사를 통한 업무개선 및 정책대안 제시

4) 감사빈도 등

- 사전 수립한 감사계획에 의하여 정기적으로 감사 실시
- 부문장 이상의 결재서류 결재 전 사전 심의 및 의견 제시
- 감독기관 요청 또는 민원·사고발생·취약업무 등 개별사항에 대한 조사와 감사가 필요할 경우 특별감사 실시

7-4. 기관경고 및 임원 문책사항 : 해당사항 없음

7-5. 임직원대출잔액 : 해당사항 없음

7-6. 사외이사 등에 대한 대출 및 기타거래 내역

1) 대출현황 : 해당사항 없음

2) 기타 주요거래 내역(부동산 매매,임대차,용역계약,주식,회사채 매입 등)

- 해당사항 없음

7-7. 금융소비자보호실태평가 결과

구 분		평가부문	항목별 평가결과 (2017)
계량 항목	1	민원건수	양 호
	2	민원처리기간	양 호
	3	소송건수	보 통
	4	영업 지속가능성	보 통
	5	금융사고	우 수
비계량 항목	6	소비자보호 조직 및 제도	보 통
	7	상품개발과정의 소비자보호 체계	양 호
	8	상품판매과정의 소비자보호 체계	보 통
	9	민원관리시스템 구축 및 운용	양 호
	10	소비자정보 공시	양 호

- 주1) 금융소비자보호모범규준에 따라 금융회사는 금융감독원이 주관하는 ‘금융소비자보호 실태평가’ 제도를 통해 소비자보호 수준을 종합적으로 평가 받음
- 주2) 평가대상사는 영업규모 및 민원건수가 업권 전체의 1% 이상인 회사로 민원건수가 적거나 영업규모가 작은 회사는 해당년도 평가에서 제외될 수 있음

7-8. 민원발생건수

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

※ 동 민원건수는 중복.반복민원, 단순상담 및 질의사항은 제외하여 산정하였습니다.

※ 대상기간

- 당분기 : 2018년 4분기(2018.10.01~2018.12.31)
- 전분기 : 2018년 3분기(2018.07.01~2018.09.30)

1) 민원 건수

(단위 : 건, %)

구 분	민원 건수			환산건수 (보유계약 십만건 당)			비 고
	전분기	당분기	증감률	전분기	당분기	증감률	
자체민원	49	39	-20.41	1.55	1.26	-18.58	
대외민원	74	80	8.11	2.34	2.59	10.59	
합계	123	119	-3.25	3.89	3.85	-1.04	

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 십만건 당)			비 고
		전분기	당분기	증감률	전분기	당분기	증감률	
유 형	보험모집	15	22	46.67	0.47	0.71	50.03	
	유지관리	23	14	-39.13	0.73	0.45	-37.74	
	보상 (보험금)	63	61	-3.17	1.99	1.97	-0.96	
	기 타	22	22	0.00	0.70	0.71	2.29	
합계		123	119	-3.25	3.89	3.85	-1.04	

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	38	46	21.05	2.56	3.63	41.49	
	장기 보장성보험	69	62	-10.14	4.73	4.06	-14.15	
	장기 저축성보험	2	3	50.00	0.50	0.78	54.43	
	자동차보험	-	-	-	-	-	-	
기타		14	8	-42.86	-	-	-	

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 中 저축성-31.장기유배당 中 저축성-32.개인연금-33.자산연계형
- ▶ 장기저축성보험 : 30.장기무배당 中 저축성+31.장기유배당 中 저축성+32.개인연금+33.자산연계형+(특별계정Ⅱ 35.퇴직유배당)+(특별계정Ⅱ 36.퇴직무배당)
- ▶ 일반* : 업무보고서 AI059장표 상의 ('일반계정'-'일반계정 3. 자동차')

7-9. 불완전판매비율, 불완전판매계약해지율 및 청약철회비율 현황

(단위 : 건, %)

구분	설계사	개인 대리점	법인대리점 (방카4)	법인대리점 (TM5)	법인대리점 (홈쇼핑6)	법인대리점 (기타7)	직영 복합8)	직영 다이렉트9)
<불완전판매비율1>								
2018년 하반기	0.00	0.00	0.02	0.00	0.00	0.04	0.00	0.00
불완전판매건수	-	-	28	-	-	21	-	-
신계약건수	10,449	-	136,854	-	-	59,768	-	873
<불완전판매계약해지율2>								
2018년 하반기	0.00	0.00	0.02	0.00	0.00	0.04	0.00	0.00
계약해지건수	-	-	28	-	-	21	-	-
신계약건수	10,449	-	136,854	-	-	59,768	-	873
<청약철회비율3>								
2018년 하반기	2.84	0.00	3.24	0.00	0.00	3.58	0.00	8.02
청약철회건수	297	-	4,429	-	-	2,140	-	70
신계약건수	10,449	-	136,854	-	-	59,768	-	873

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

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

3) 청약철회건수 / 신계약 건수 × 100

4) 은행, 증권회사 등 금융기관이 운영하는 보험대리점

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

6) 홈쇼핑사가 운영하는 보험대리점

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

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

9) 통신판매를 전문으로 하는 보험회사 직영 모집조직

7-10. 보험금 부지급률 및 보험금 불만족도

1) 장기손해보험

(단위 : 건)

구 분	보험금 부지급률1)	구 분	보험금 불만족도2)
2018년 하반기	0.84%	2018년 하반기	0.23%
보험금 부지급건수 ³⁾	367	보험금청구 후 해지건수 ⁵⁾	74
보험금 청구건수 ⁴⁾	43,710	보험금청구 계약건수 ⁶⁾	31,655

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 고지의 무위반해지·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 : 해당사항 없음

7-11. 사회공헌활동

1) 사회공헌활동 비전

NH농협손해보험은 「더불어 함께하는 따뜻한 세상」이라는 사회공헌 비전 아래 농촌, 손해보험, 지역사회 연관 사회공헌 프로그램을 개발하고, 임직원 모두가 나눔경영에 동참하고 있습니다. 우리사회 곳곳에 활발한 사회공헌활동을 펼치며 우리 이웃과 함께한 NH농협손해보험은 보험의 본질인 '헤아림'을 마음에 늘 품으며 사회적 동반자로서의 역할을 다하겠습니다.

2) 사회공헌활동 주요현황

(단위 : 백만원, 명)

구분	사회공헌 기부금액	전담 직원수	내규화 여부	봉사인원		봉사시간		인원수		당기 순이익
				임직원	설계사	임직원	설계사	임직원	설계사	
2018년	405	2	-	1,519	115	10,258	590	759	1,044	1,967

주) 인원 수 : '18.12월말 기준, 설계사는 교차모집설계사 포함

3) 분야별 사회공헌활동 세부내용

(단위 : 백만원, 명)

분야	주요 사회공헌활동	기부 (집행) 금액	자원봉사활동			
			임직원		설계사	
			인원	시간	인원	시간
지역사회. 공익	- 사회복지시설 봉사활동 및 소외계층 지원 - 농촌일손돕기 및 자연재해복구지원 - 헌혈캠페인, 급식소 배식봉사 - 축사화재예방캠페인 - 농기계사고예방캠페인 등	345	1,304	8,948	115	590
문화.예술. 스포츠	- 스포츠대회 및 지역문화행사 지원	8	4	24	-	-
학술.교육	- 정보보호캠페인	-	23	46	-	-
환경보호	- 환경미화 및 환경보호활동	-	139	888	-	-
글로벌 사회공헌	- 기후난민 어린이 돕기 캠페인 - 다문화가족 문화체험행사 지원	6	49	352	-	-
공동사회공헌	- 어린이안전체험교실지원사업 - 1사1교 금융교육 활성화사업 - 청년 스타트업 지원사업	46	-	-	-	-
서민금융	-	-	-	-	-	-
기타	-	-	-	-	-	-
총 계		405	1,519	10,258	115	590

주) 2018년 누적 실적 기준

7-12. 보험사 손해사정업무 처리현황

○ 기간 : '18. 1. 1 ~ '18. 12. 31

(단위 : 건, 천원, %)

회사명	위탁 업체명 주1)	종 구분	계약 기간	총 위탁건수 주2)	총 위탁 수수료	위탁 비율 주3)	지급 수수료 비율 주4)
농협 손해 보험	고려	1종	'18.3.1~'19.2.28	842	620,860	0.13	1.11
	국제	1/2/4종	'18.3.1~'19.2.28	76,922	4,154,247	11.88	7.44
	다스카	1/4종	'18.3.1~'19.2.28	86,784	2,744,963	13.4	4.92
	대양	1종	'18.3.1~'19.2.28	5,700	425,987	0.88	0.76
	대영	1종	'18.3.1~'19.2.28	14,067	2,332,977	2.17	4.18
	동북아	1종	'18.3.1~'19.2.28	764	128,942	0.12	0.23
	리더스	1종	'18.3.1~'19.2.28	42	25,762	0.01	0.05
	리카온	1종	'18.3.1~'19.2.28	57	32,064	0.01	0.06
	맥	재물	'18.3.1~'19.2.28	21,053	1,610,817	3.25	2.89
	미래	1종	'18.3.1~'19.2.28	459	73,615	0.07	0.13
	보람	1종	'18.3.1~'19.2.28	22,336	3,702,813	3.45	6.64
	새한	2종	'18.3.1~'19.2.28	23	47,718	0.00	0.09
	서울	1/4종	'18.3.1~'19.2.28	22,759	2,074,672	3.51	3.72
	서진	재물	'18.3.1~'19.2.28	11,666	857,435	1.80	1.54
	세계	1종	'18.3.1~'19.2.28	3,807	1,220,226	0.59	2.19
	세종	1종	'18.3.1~'19.2.28	5,181	846,117	0.80	1.52
	솔로몬	1/4종	'18.3.1~'19.2.28	12,158	1,059,453	1.88	1.90
	아세아	1/4종	'18.3.1~'19.2.28	23	15,786	0.00	0.03
	아이지	1/4종	'18.3.1~'19.2.28	157	19,788	0.02	0.04
	아크로	재물	'18.3.1~'19.2.28	10,694	502,412	1.65	0.90
	에스원	1/4종	'18.3.1~'19.2.28	7,795	718,265	1.20	1.29
	에이원	1/4종	'18.3.1~'19.2.28	74,608	2,102,562	11.52	3.77
	에이플러스	4종	'18.3.1~'19.2.28	402	162,443	0.06	0.29
	유니온	1종	'18.3.1~'19.2.28	3,279	302,070	0.51	0.54
	유월비	4종	'18.3.1~'19.2.28	550	192,338	0.08	0.35

	이앤에스	1종	'18.3.1~'19.2.28	11,932	1,640,427	1.84	2.94
	인코크	1종	'18.3.1~'19.2.28	26	26,760	0.00	0.05
	중앙	1종	'18.3.1~'19.2.28	4,273	568,588	0.66	1.02
	진	재물	'18.3.1~'19.2.28	17,392	1,308,093	2.68	2.35
	카스코	1종	'18.3.1~'19.2.28	474	154,143	0.07	0.28
	캠코	4종	'18.3.1~'19.2.28	69	27,022	0.01	0.05
	케이엠	1종	'18.3.1~'19.2.28	11,824	1,409,347	1.83	2.53
	케이원	재물	'18.3.1~'19.2.28	6,900	461,797	1.07	0.83
	코마	1/4종	'18.3.1~'19.2.28	10,297	1,324,486	1.59	2.38
	킴스코	1종	'18.3.1~'19.2.28	251	154,709	0.04	0.28
	탑	1/4종	'18.3.1~'19.2.28	32,847	4,510,315	5.07	8.09
	태양	1종	'18.3.1~'19.2.28	13,661	3,381,641	2.11	6.07
	태평양	1종	'18.3.1~'19.2.28	15,144	4,494,673	2.34	8.06
	티앤지	1/4종	'18.3.1~'19.2.28	1,411	321,497	0.22	0.58
	파란	4종	'18.3.1~'19.2.28	25	10,682	0.00	0.02
	프라임	1/4종	'18.3.1~'19.2.28	13,829	1,480,096	2.13	2.65
	한국	재물	'18.3.1~'19.2.28	19,369	994,071	2.99	1.78
	한리	2종	'18.3.1~'19.2.28	12	21,197	0.00	0.04
	한일	1종	'18.3.1~'19.2.28	5	47,360	0.00	0.08
	해성	1/4종	'18.3.1~'19.2.28	102,851	5,701,216	15.89	10.22
	해오름	4종	'18.3.1~'19.2.28	606	231,607	0.09	0.42
	현대하이카	1종	'18.3.1~'19.2.28	2,459	1,505,146	0.38	2.70
	총 계	—	—	647,785	55,749,205	100.00	100.00

주1) 위탁업체가 자회사인 경우 위탁업체명에 자회사임을 별도로 명기

주2) 업무위탁이 종결되어 수수료 지급 완료된 건 기준으로 작성

주3) 위탁비율 = 업체별 총 위탁 건수 / 전체 위탁건수

주4) 지급수수료 비율 = 업체별 총 수수료 지급액/ 전체 수수료 지급액

8. 재무제표

8-1. 감사보고서 : 별첨

8-2. 재무상태표

(제7기) 2018년 12월 31일 현재

(제6기) 2017년 12월 31일 현재

농협손해보험주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 7 기	제 6 기
1.현금및예치금	682,353,456,503	576,221,952,421
2.단기매매금융자산	139,831,315,243	239,058,239,044
3.매도가능금융자산	2,729,713,547,835	2,617,697,747,155
4.만기보유금융자산	2,553,794,662,732	2,476,655,119,755
5.파생상품자산	2,682,716,067	57,638,728,308
6.대출채권 및 수취채권	3,409,183,586,680	2,753,828,323,901
7.유형자산	17,908,348,221	15,974,510,766
8.무형자산	27,171,188,306	38,495,614,247
9.당기법인세자산	15,787,074,780	9,719,403,030
10.신계약비	364,574,261,388	331,587,734,314
11.재보험자산	521,688,948,121	307,908,725,142
12.기타자산	2,796,586,539	3,168,189,080
자산총계	10,467,485,692,415	9,427,954,287,163
1.보험계약부채	9,156,778,048,841	8,401,221,949,863
2.파생상품부채	36,133,561,182	2,632,938,200
3.차입부채	99,797,857,781	99,755,103,645
4.기타금융부채	418,179,648,649	191,097,203,742
5.충당부채	8,390,458,727	6,844,037,271
6.퇴직급여부채	34,962,831,078	20,015,719,634
7.이연법인세부채	20,869,077,826	24,907,093,667
8.기타부채	38,255,900,694	14,580,453,841
부채총계	9,813,367,384,778	8,761,054,499,863
1.자본금	80,912,500,000	80,912,500,000
2.자본잉여금	419,080,885,736	419,080,885,736
3.이익잉여금	175,696,353,780	173,829,561,512
4.기타포괄손익누계액	-21,571,431,879	-6,923,159,948
자본총계	654,118,307,637	666,899,787,300
부채와자본총계	10,467,485,692,415	9,427,954,287,163

8-3. (포괄)손익계산서

(제7기) 2018년 1월 1일 부터 2018년 12월 31일 까지
(제6기) 2017년 1월 1일 부터 2017년 12월 31일 까지

농협손해보험주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 7 기	제 6 기
I.영업수익	4,651,704,299,927	4,093,240,717,010
1.보험료수익	3,327,201,860,813	3,142,924,068,959
2.재보험금수익	899,847,244,349	511,951,360,279
3.구상이익	-	155,455,175
4.수입경비	42,421,419,035	10,696,059,007
5.외환거래이익	60,794,742,463	9,273,000,195
6.이자수익	214,410,955,839	201,357,986,177
7.유가증권평가및처분이익	15,620,961,209	12,892,236,393
8.배당금수익	56,443,184,552	50,459,873,844
9.파생상품평가 및 거래이익	7,071,785,899	129,649,788,167
10.대손충당금환입	406,815,415	-
11.기타영업수익	27,485,330,353	23,880,888,814
II.영업비용	4,640,497,109,730	4,056,373,581,956
1.지급보험금	2,435,145,828,675	1,658,116,061,312
2.보험계약부채전입액	541,775,875,999	1,018,376,446,708
3.재보험비용	894,828,511,491	627,964,003,963
4.손해조사비	81,982,422,722	56,632,761,495
5.사업비	393,647,618,849	363,529,584,878
6.신계약비상각비	160,061,185,415	137,801,296,512
7.외환거래손실	4,543,529,022	140,822,287,537
8.이자비용	3,370,163,178	3,367,352,885
9.유가증권평가및처분손실	21,185,719,624	16,554,509,749
10.대손상각비	-	1,469,367,154
11.자산관리비	8,637,168,860	7,797,874,784
12.파생상품평가및거래손실	72,510,178,931	3,982,069,996
13.구상손실	358,685,961	-
14.기타영업비용	22,450,221,003	19,959,964,983
III.영업이익	11,207,190,197	36,867,135,054
IV.영업외수익	266,985,922	263,326,928
V.영업외비용	9,048,833,523	2,222,876,560
VI.법인세차감전순이익	2,425,342,596	34,907,585,422
VII.법인세비용	458,413,565	8,423,144,980

VIII.당기순이익 (대손준비금 반영후 조정이익: 당가: 185백만원, 전가: 23,838백만원 비상위험준비금 반영후 조정이익: 당가: -18,450백만원, 전가: 8,924백만원)	1,966,929,031	26,484,440,442
IX.기타포괄이익:	-14,648,271,931	13,440,533,709
1.후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목	-7,047,661,559	-4,977,188,638
확정급여제도의 재측정요소	-7,047,661,559	-4,977,188,638
2.후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목	-7,600,610,372	18,417,722,347
매도가능금융자산평가이익	-7,571,623,350	18,339,448,602
만기보유금융자산평가이익	81,564,524	78,273,745
현금흐름위험회피파생상품평가손익	-110,551,546	-
X.총포괄이익	-12,681,342,900	39,924,974,151
XIII.주당이익(단위:원)		
기본주당순이익 및 희석주당순이익	122	1,637

8-4. 이익잉여금(결손금)처분계산서

제7(당)기 2018년 1월 1일 부터
 2018년 12월 31일 까지
처분예정일 2019년 3월 29일

제6(전)기 2017년 1월 1일 부터
 2017년 12월 31일 까지
처분확정일 2018년 3월 29일

농협손해보험주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 7 기	제 6 기
I. 미처분이익잉여금	47,969,243,722	66,309,712,723
1. 전기이월미처분이익잉여금	46,102,451,454	40,663,692,631
2. 연결납세로 인한 이익잉여금 변동	-100,136,763	-838,420,350
3. 당기순이익	1,966,929,031	26,484,440,442
II. 이익잉여금 처분액	22,198,803,643	20,207,261,269
1. 이익준비금	-	-
2. 대손준비금	1,781,843,643	2,646,694,269
3. 비상위험준비금	20,416,960,000	17,560,567,000
4. 배당금	-	-
III. 차기이월미처분이익잉여금	25,770,440,079	46,102,451,454

8-5. 현금흐름표

(제7기) 2018년 1월 1일 부터 2018년 12월 31일 까지
(제6기) 2017년 1월 1일 부터 2017년 12월 31일 까지

농협손해보험주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 7기	제 6기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름	252,130,338,173	349,492,048,218
1. 법인세비용차감전순이익	2,425,342,596	34,907,585,422
2. 현금유출이없는비용가산	827,810,322,861	1,327,303,198,829
이자비용	3,370,163,178	3,367,352,885
퇴직급여	7,553,509,449	6,249,306,972
대손상각비	-	1,469,367,154
신계약비상각비	160,061,185,415	137,801,296,512
감가상각비	5,872,015,667	8,067,930,992
무형자산상각비	19,484,060,155	18,734,622,183
충당부채전입액	140,187,322	84,071,308
보험계약부채전입액	541,775,875,999	1,018,376,446,708
구상손실	358,685,961	-
당기손익인식금융자산평가손실	350,293,729	-
매매목적파생상품평가손실	-	1,173,790,000
위험회피목적파생상품평가손실	36,067,041,943	-
위험회피목적파생상품처분손실	32,364,533,922	2,745,256,996
매도가능금융자산처분손실	15,222,962,838	14,651,888,876
매도가능금융자산손상차손	2,302,044,827	-
외화환산손실	497,467,269	114,067,636,473
유형자산폐기손실	296,514,087	514,231,770
휴면보험충당부채전입액	2,093,781,100	-
3. 현금유입이없는수익차감	-341,494,465,860	-389,303,838,547
이자수익	-214,410,955,839	-201,357,986,177
배당금수익	-56,443,184,552	-50,459,873,844
구상이익	-	-155,455,175
당기손익인식금융자산평가이익	-181,608,971	-58,239,044
매매목적파생상품평가이익	-	-10,021,800
위험회피목적파생상품평가이익	-2,093,058,246	-55,913,109,622
위험회피목적파생상품처분이익	-1,828,074,853	-69,005,328,373
매도가능금융자산처분이익	-11,644,818,967	-10,763,605,383
만기보유금융자산처분이익	-84,723,245	-77,299,734
대손충당금환입	-406,815,415	-
미사용한도부채환입액	-	-104,760,454
외화환산이익	-54,401,225,772	-482,050,748

휴면보험충당부채환입액	-	-916,108,193
4.영업활동으로 인한 자산·부채의 변동	-468,660,728,582	-837,790,004,810
당기손익인식금융자산	99,058,239,043	-95,026,728,726
대출채권	-235,241,371,514	-419,040,107,099
예치금	85,503,172	-109,479,641,971
신계약비	-193,047,712,489	-164,125,014,501
수취채권	-388,765,623,507	-101,657,005,126
기타자산	12,916,580	-480,637,904
사외적립자산	715,694,200	280,202,245
퇴직금의 지급	-2,953,442,956	-2,119,253,626
관계사 전출입	333,644,209	246,316,018
매매목적파생상품부채의 감소	-2,632,938,200	-
위험회피목적파생상품의 정산	3,607,855,128	-16,093,898,798
기타금융부채	227,012,327,920	67,989,705,618
기타부채	23,154,179,832	1,716,059,060
5. 이자의 수취	184,594,462,183	173,038,368,788
6. 이자의 지급	-3,325,835,842	-3,324,617,065
7. 배당금의 수취	56,768,853,660	50,459,873,844
8. 법인세 납부액	-5,987,612,843	-5,798,518,243
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	-148,800,834,091	-370,669,178,339
1. 투자활동으로 인한 현금 유입	888,411,975,158	1,181,618,420,413
매도가능금융자산의 처분	775,542,824,404	936,507,084,568
만기가능금융자산의 처분	89,036,418,477	206,347,344,439
위험회피목적파생상품의 정산	22,825,429,162	37,226,468,422
유형자산의 처분	-	32,125,453
무형자산의 처분	-	-
보증금의 감소	1,007,303,115	1,505,397,531
2. 투자활동으로 인한 현금 유출	-1,037,212,809,249	-1,552,287,598,752
매도가능금융자산의 취득	-887,961,761,396	-873,183,203,404
만기보유금융자산의 취득	-132,572,647,427	-665,083,372,951
유형자산의 취득	-8,075,981,209	-6,835,603,286
무형자산의 취득	-8,159,634,214	-6,117,910,308
보증금의 증가	-442,785,003	-1,067,508,803
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	-	-
1. 재무활동으로 인한 현금 유입	-	-
차입금의 증가	-	-
2. 재무활동으로 인한 현금 유출	-	-
배당금의 지급	-	-
IV. 현금및현금성자산의 순증가(I+II+III)	103,329,504,082	-21,177,130,121
V. 기초 현금및현금성자산	110,998,944,421	132,176,074,542
VI. 기말 현금및현금성자산	214,328,448,503	110,998,944,421

8-6. 자본변동표

(제7기) 2018년 1월 1일 부터 2018년 12월 31일 까지
(제6기) 2017년 1월 1일 부터 2017년 12월 31일 까지

농협손해보험주식회사

(단위 : 원)

과 목	자본금	자본잉여금	기타포괄손익 누계액	이익잉여금	총 계
2017.01.01. (전기초)	80,912,500,000	419,080,885,736	-20,363,693,657	148,183,541,420	627,813,233,499
당기순이익	-	-	-	26,484,440,442	26,484,440,442
연결납세로 인한 이 익 잉 여 금 변 동	-	-	-	-838,420,350	-838,420,350
순확정급여부채 재측정요소	-	-	-4,977,188,638	-	-4,977,188,638
매도가능금융자산 평가손실	-	-	18,339,448,602	-	18,339,448,602
만기보유금융자산 평가손실	-	-	78,273,745	-	78,273,745
2017.12.31. (전기말)	80,912,500,000	419,080,885,736	-6,923,159,948	173,829,561,512	666,899,787,300
2018.01.01. (당기초)	80,912,500,000	419,080,885,736	-6,923,159,948	173,829,561,512	666,899,787,300
당기순이익	-	-	-	1,966,929,031	1,966,929,031
연결납세로 인한 이 익 잉 여 금 변 동	-	-	-	-100,136,763	-100,136,763
순확정급여부채 재측정요소	-	-	-7,047,661,559	-	-7,047,661,559
현금흐름위험회 피 파생상품평 가손익	-	-	-110,551,546	-	-110,551,546
매도가능금융자산 평가손실	-	-	-7,571,623,350	-	-7,571,623,350
만기보유금융자산 평가손실	-	-	81,564,524	-	81,564,524
2018.12.31. (당기말)	80,912,500,000	419,080,885,736	-21,571,431,879	175,696,353,780	654,118,307,637

8-7. 주석사항 : 별 첨

9. 기타 필요한 사항

9-1. 임원현황

(2019년 2월 28 현재)

상근임원 · 사외이사 · 이사대우	성 명	직 명	담당업무 또는 주된 직업	주요경력
상근임원	오 병관	대표이사	총 괄	前 농협금융지주 경영기획부문 부문장 前 농협중앙회 기획실 실장
상근임원	김광영	상근감사 위원	상근감사위원	前 감사원 공공감사운영단장 前 감사원 감사국장 前 감사원 사복국 과장
사외이사	신중식	이 사	사외이사 (이사회추천)	前 금호생명 사외이사 前 17대 국회의원 前 국회 헌정회 편집위원
사외이사	김진범	이 사	사외이사 (이사회추천)	前 한국농촌지도자중앙연합회 사무총장 前 재정경제부 관세심의관
사외이사	김두현	이 사	사외이사 (이사회추천)	現 경희대학교 객원교수 前 LG손해보험 사외이사 前 주중한국대사관 공사참사관
사외이사	문창모	이 사	사외이사 (이사회추천)	前 농협은행 사외이사 前 코람코자산신탁 대표이사
기타비상무이사	김후진	이 사	기타 비상무이사	現 상주 중화농협 조합장
비등기임원	이익행	부문장	전략총괄	前 농협손해보험 경영기획부문 부문장 前 농협손해보험 경영기획본부 본부장
비등기임원	임종철	부문장	고객지원 및 지급총괄	前 농협손해보험 농업보험본부 본부장 前 농협손해보험 일반보험본부 본부장
등기임원	김기형	부문장	마케 팅총괄	前 농협중앙회 회원경영컨설팅부 부장 前 농협중앙회 협동조합교육단 단장
비등기임원	문연우	위험관리 책임자	리스크관리	前 농협손해보험 인천지역총국 총국장 前 농협손해보험 리스크관리부 부장
비등기임원	이현승	준법감시인	준법감시	現 농협손해보험 기획부 부장 現 농협손해보험 마케팅전략부 부장

9-2. 이용자편람(주요 용어 해설)

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

□ 개별 공시항목의 개념, 내용, 산식 및 서식은 상법상 영업보고서, 증권거래법상 사업보고서, 보험감독규정, 금감원 정기보고서 등에서 사용되는 내용을 준용

□ 각종 비율 및 구성비는 소숫점 이하 2자리까지 표시

1. 주주배당률

주주배당률은 당해연도 평균납입자본금에 대한 배당금액의 비율을 나타내는 것으로 아래의 산식으로 산출

$$\circ \text{주주배당률} = \text{배당금액} / \text{당해연도 평균납입자본금} \times 100$$

2. 주당배당액

주당배당액은 1주당 배당금액을 나타내는 것으로 아래의 산식으로 산출

$$\circ \text{주당배당액} : \text{배당금액} / \text{당해연도 평균주식수}$$

3. 배당성향

배당성향은 세후 당기순이익에 대한 배당금액의 비율로 아래의 산식을 적용하여 산출

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

(세후 당기순이익은 연결전 일반계정의 세후 당기순이익을 말함)

4. 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 이루어짐

5. 당기손익인식증권

일반적으로 단기간내의 매매이익을 목적으로 취득하는 금융자산을 의미함

6. 매도가능증권(매도가능금융자산)

매도가능 항목으로 지정되거나 당기손익인식금융자산, 만기보유금융자산 또는 대여금및수취채권으로 분류되지 않은 비파생금융자산

7. 만기보유증권(만기보유금융자산)

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

8. 부실대출

부실대출은 총대출중 고정, 회수의문 및 추정손실을 합한 것으로 보험회사의 자산건전성을 측정 할 수 있는 지표

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 자산

- 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 자산 중 회수예상가액 초과부분

3) 추정손실은 다음의 1에 해당하는 자산

- 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

9. 파생금융상품거래

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

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

10. 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 지표

- 1) 지급여력비율 = (지급여력금액/지급여력기준금액) × 100
- 2) 지급여력금액 : 납입자본금, 자본잉여금, 이익잉여금, 비상위험준비금 등의 합계액에서 미상각신계약비, 무형자산 등의 합계액을 차감한 금액으로 하며, 이는 보험회사가 보유하고 있는 순자산가치를 의미
- 3) **지급여력기준금액 : 보험위험액, 금리위험액, 신용위험액, 시장위험액 및 운영위험액을 각각 구한 후 산식을 적용하여 산출**
- 4) 가용자본 : 보험회사에 예상치 못한 손실이 발생시 이를 보전하여 지급능력을 유지할 수 있도록 하는 리스크버퍼(Risk Buffer)로서 지급여력금액에 해당
- 5) 요구자본 : 보험회사에 내재된 보험·금리·시장·신용·운영위험액의 규모를 측정하여 산출된 필요 자기자본으로 지급여력기준금액에 해당

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

11. ROA (Return on Assets)

보험회사의 총자산을 사용하여 이익을 어느 정도 올리고 있는가를 나타내는 보험회사의 이익창출능력으로 자산대비수익률

12. ROE (Return on Equity)

보험회사에 투자된 자본을 사용하여 이익을 어느 정도 올리고 있는가를 나타내는 보험회사의 이익창출능력으로 자기자본수익률

13. 유동성 비율

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

14. 위험가중자산

위험가중자산이란 보유자산의 신용도(예시: 채권발행기관의 신용도, 차주의 신용도 등) 및 자산의 성격별로 예상 손실액을 추정한 것을 말하며, 총자산 중 미상각신계약비 및 영업권을 제외한 자산에 대하여 감독원장이 별도로 정하는 기준에 따라 자산별 위험가중치를 부과하여 산출. 통상적으로 위험가중치는 과거 경험률을 기초로 결정

15. 유가증권평가손익

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

* 장부가는 총회 결산승인후의 수정장부가를 의미

16. 특별계정

특별계정은 보험업법 제108조에서 정하고 있는 특별계정과 동일한 개념으로, 일반계정과 구분 운용 및 회계처리하기 위하여 설정하는 계정. 손해보험 회사는 현재 퇴직보험 및 퇴직연금에 대하여 특별계정을 설정

17. 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

18. 신용평가등급

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

(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)

<참고> 평가기관별 장·단기 신용평가등급 체계

1) Moody's

	장기신용 등급		신용등급내용	단기신용 등급		신용등급내용
		순 위			순 위	
투 자 적 격 등 급	Aaa	1	최상의 신용상태 (Exceptional Financial Security)	P-1 (Prime-1)	1	최상의 신용등급 (Superior Ability for Repayment)
	Aa1 Aa2 Aa3	2 3 4	전반적으로 신용상태가 우수하나 Aaa에 비해서는 약간의 투자위험 존재(Excellent Financial Security)	P-2 (Prime-2)	2	신용등급 양호 (Strong Ability for Repayment)
	A1 A2 A3	5 6 7	신용상태 양호 (Good Financial Security)	P-3 (Prime-3)	3	신용등급 적절 (Acceptable Ability for Repayment)

	장기신용 등급		신용등급내용	단기신용 등급		신용등급내용
		순 위			순 위	
	Baa1 Baa2 Baa3	8 9 10	신용상태 적절 (현재 문제는 없으 나 미래에는 신용위험 존재) (Adequate Financial Security)			
투 자 요 주 의 및 부 적 격 등 급	Ba1 Ba2 Ba3	11 12 13	투자시 요주의 대상 (Questionable Financial Security)	Not Prime	4	
	B1 B2 B3	14 15 16	바람직한 투자대상이 아님 (Poor Financial Security)			
	Caa	17	신용상태 나쁨 (Very Poor Financial Security)			
	Ca	18	신용상태 매우 나쁨 (extremely poor financial security)			
	C	19	최악의 신용상태 (The Lowest Rated Class)			

2) S&P

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

3) IBCA

	장기신용 등급		신용등급내용	단기신용 등급		신용등급내용
		순위			순위	
투 자 적 등 급	AAA	1	투자위험 발생가능성이 거의 없음 (the lowest expectation of investment risk)	F1	1	최상의 신용등급 (Highest Credit Quality)
	AA	2	아주 약간의 투자위험 발생가능성 있음 (very low expectation of investment risk)	F2	2	신용등급 양호 (Good Credit Quality)
	A	3	약간의 투자위험 발생가능성 있음 (Currently low expectation of investment risk)	F3	3	신용등급 적절 (Fair Credit Quality)
	BBB	4	약간의 투자위험 발생가능성 있음 (Currently low expectation of investment risk)			
투 자 요주의 및 부적격 등 급	BB	5	투자위험 발생가능성 있음 (possibility of investment risk developing)	B	4	투자시 요주의 대상 (Speculative)
	B	6	투자위험 상존 (investment risk exist)			
	CCC	7	상환불능 가능성이 있음 (currently perceived possibility of default)			
	CC	8	상환불능 가능성이 높음 (high risk default)	C	5	상환불능 상태 (High Default Risk)
	C	9	상환불능 상태 (currently default)			