

# 2014년 흥국화재해상보험의 현황

기간 : 2014. 01. 01 ~ 2014. 12. 31



보험업감독규정 제7-44조의 규정에 의거하여 작성하였음

## 목 차

1. 주요경영현황 요약	-----	3
2. 일반현황	-----	8
3. 경영실적	-----	13
4. 재무에 관한 사항	-----	15
5. 경영지표	-----	28
6. 위험관리	-----	33
7. 기타경영현황	-----	52
8. 재무제표	-----	59
9. 기타필요사항	-----	195

# 1. 주요 경영현황 요약

## 1-1. 회사개요

○ 회사설립일 : 1948. 3. 15

○ 대표이사 : 조 훈 제

○ 대주주(보험업법 제2조 17호에 의한 대주주)

- 최대주주 : 흥국생명보험(주)

- 특수관계인 : 태광산업(주), 조훈제, 송지현

○ 조직개요(2015. 1. 1. 기준)

- 관리 : 3본부 9실 1사업본부 26팀 1센터

- 영업 : 1부문 1실 5사업본부 4사업부 4지역본부 3지역단 2본부 26팀

## 1-2. 요약재무정보

### I 요약재무정보

<요약대차대조표>

#### □ 총괄계정

(단위:억원)

구 분	2014	2013	증감액
I.현금 및 예치금	5,260	4,211	1,049
II.유가증권	37,986	32,189	5,797
III.대출채권	18,194	13,472	4,722
IV.유형자산	625	639	-14
V.무형자산	341	403	-62
VI.투자부동산	1,118	1,096	22
VII.재보험자산	2,380	2,257	123
VIII.신계약비	8,098	8,271	-173

(단위:억원)

구 분	2014	2013	증감액
IX.기타자산	3,060	3,235	-175
X.특별계정자산	10	36	-26
<b>자산총계</b>	<b>77,072</b>	<b>65,809</b>	<b>11,263</b>
I.보험계약부채	68,565	59,142	9,423
II.계약자지분조정	0	0	0
III.기타부채	2,971	2,307	664
IV.차입부채	1,510	1,416	94
V.FVTPL(부채)	0	0	0
VI.특별계정부채	10	36	-26
<b>부채총계</b>	<b>73,056</b>	<b>62,901</b>	<b>10,155</b>
I.자본금	3,258	3,258	0
II.자본잉여금	0	0	0
III.자본조정항목	0	0	0
IV.기타포괄손익누계액	918	126	792
V.이익잉여금(또는 결손금)	-160	-476	316
<b>자본총계</b>	<b>4,016</b>	<b>2,908</b>	<b>1,108</b>
<b>부채와 자본총계</b>	<b>77,072</b>	<b>65,809</b>	<b>11,263</b>

주1) K-IFRS 기준으로 작성 하였음

주2) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라,  
2013 회계연도는 '13.4~12월(9개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12월(12개월) 실적으로  
대상기간이 상이합니다. 자료 활용 시 유의하시기 바랍니다.

□ 특별계정

(단위:억원)

구 분	2014	2013	증감액
I.현금 및 예치금	10	3	7
II.유가증권	0	33	-33
III.대출채권	0	0	0
VI.유형자산	0	0	0
V.기타자산	0	0	0
VI.일반계정 미수금	0	0	0
<b>자산 총계</b>	<b>10</b>	<b>36</b>	<b>-26</b>
I.기타부채	0	0	0
II.일반계정미지급금	0	0	0
부채총계	0	0	0
III.계약자 적립금	10	36	-26
VI.기타포괄손익 누계액	0	0	0
<b>부채,적립금,포괄손익 총계</b>	<b>10</b>	<b>36</b>	<b>-26</b>

주1) K-IFRS 기준으로 작성 하였음

주2) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12월(9개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12월(12개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용 시 유의하시기 바랍니다.

<요약손익계산서>

□ 총괄계정

(단위:억원)

구 분	2014	2013	증감액
I.영업수익	38,087	28,343	9,744
II.영업비용	37,640	28,008	9,632
III.영업이익	447	335	112
IV.영업외수익	14	9	5
V.영업외비용	33	164	-131
VI.법인세비용 차감 전 계속사업 손익	428	180	248
VII.계속사업손익 법인세비용	112	67	45
VIII.당기순이익	316	113	203

주1) K-IFRS 기준으로 작성하였음

주2) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12월(9개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12월(12개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용 시 유의하시기 바랍니다.

□ 특별계정

(단위:억원)

구 분	2014	2013	증 감
I.계약자 적립금 전입	-26	-1	-25
II.지급보험금	27	2	25
III.최저보증비용	0	0	0
IV.특별계정 운용수수료	0	0	0
V.지급수수료	0	0	0
VI.세금과공과	0	0	0
VII.감가상각비	0	0	0
VIII.재산관리비	0	0	0
IX.유가증권 처분손실	0	0	0
X.유가증권 평가손실	0	0	0
<b>비용 계</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
I.계약자 적립금 환입	0	0	0
II.보험료 수익	0	0	0
III.이자수익	0	0	0
IV.유가증권 처분이익	1	0	1
V.유가증권 평가이익	0	1	-1
<b>수익 계</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>0</b>

주1) K-IFRS 기준으로 작성하였음

주2) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12월(9개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12월(12개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용 시 유의하시기 바랍니다.

1-3. 사업실적

(단위 : 건, 백만원)

구 분	2014	2013	증감액	
신계약실적	건수	1,862,923	1,378,402	484,521
	금액	417,418,091	313,705,980	103,712,110
보유계약실적	건수	4,833,184	4,522,602	310,582
	금액	643,777,564	569,103,935	74,673,628
원수보험료	3,028,219	2,257,070	771,149	
원수보험금	1,009,594	740,312	269,281	
순사업비	561,388	411,392	149,996	

주1) K-IFRS 기준으로 작성하였음

주2) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12월(9개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12월(12개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용 시 유의하시기 바랍니다.

## 1-4. 주요경영효율지표

(단위: %, %p)

구 분	2014	2013	증감율
손 해 율	85.03	84.33	0.71
사업비율	22.31	21.78	0.53
자산운용률	81.92	78.36	3.56
자산수익률	3.85	3.84	0.01
효력상실해약률	8.68	8.51	0.17
계약유지율			
· 13회차	78.47	74.70	3.77
· 25회차	63.05	62.29	0.76
· 37회차	55.89	-	-
· 49회차	50.07	-	-
· 61회차	59.64	-	-
· 73회차	45.26	-	-
· 85회차	37.33	-	-
민원발생률	-	3등급	2014년도 민원발생평가등급은 공시일 기준 미발표
신용평가등급	A+	A+	-
지급여력비율	163.39	164.15	-0.76
(지급여력금액)	5,498	4,432	1,066
(지급여력기준금액)	3,365	2,700	665

주1) K-IFRS 기준으로 작성하였음

주2) 주2) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12월(9개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12월(12개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용 시 유의하시기 바랍니다.

주3) 전년동기(2013년도)는 해당 기간 업무보고서(AI112, AI113) 작성기준에 따라 13, 25회차 유지율 실적을 표기하였으며, 유지율 산출 대상 기간 변경으로 37, 49, 61, 73, 85회차 전년대비 증감률은 표시하지 않음

## 2. 일반현황

### 2-1. 선언문

항상 흥국화재의 발전을 위하여 뜨거운 성원과 함께 깊은 관심을 보내주시는 고객 여러분과 주주 여러분께 감사의 말씀을 드립니다.

저희 흥국화재 임직원은 금번 경영통일공시를 통해 회사의 경영전반에 대한 사항을 고객, 주주 여러분과 함께 공유할 수 있는 기회를 맞아 진심으로 기쁘게 생각합니다.

본 공시자료는 보험업 감독규정 제 7-44조의 규정에 따라 고객, 주주 여러분들이 회사의 경영현황을 상세히 알 수 있도록 사실에 근거하여 작성되었습니다.

흥국화재는 경영전반에 대한 진실한 내용을 공개함은 물론 앞으로도 고객, 주주 여러분에게 더욱 신뢰받는 견실한 보험회사로 성장하도록 노력 하겠습니다. 감사합니다.

2015년 3월 31일

흥국화재해상보험(주)

대표이사 조 훈 제 

### 2-2. 경영방침

#### ○ 경영철학

가치성장(Value Growth)을 향한 도전과 헌신

#### ○ 경영비전

첫째, 가치 경영을 통한 내실있는 수익성장

둘째, 주주와 고객에게 신뢰받는 보험회사

### 2-3. 연혁-추이

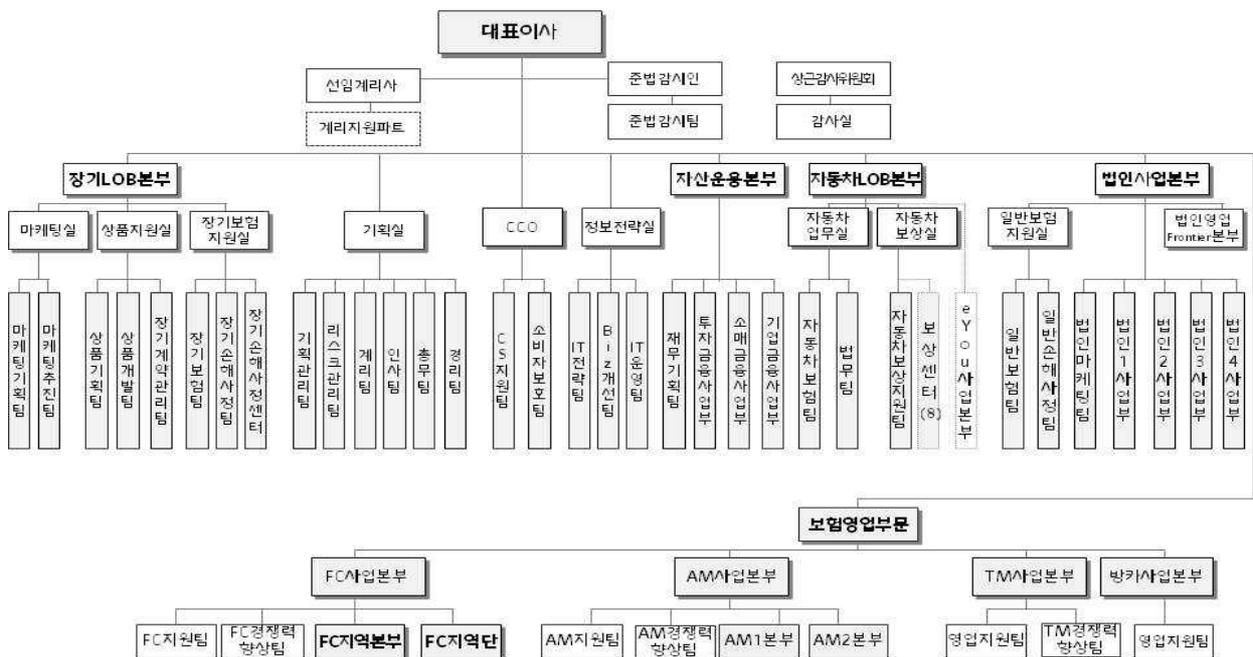
- 1948년 03월 고려화재해상보험(주) 설립 및 영업개시
- 1959년 11월 쌍용그룹 계열사가 됨
- 1962년 11월 서울화재해상보험(주) 흡수합병
- 1974년 12월 기업공개 (최초상장일)
- 1979년 10월 동경화재해상보험(주)와 자본제휴
- 1983년 10월 자동차보험 판매개시

- 1994년 6월 쌍용화재해상보험(주)로 상호 변경
- 2002년 4월 쌍용그룹에서 계열 분리
- 2002년 7월 자동차보험 소비자만족상 수상(머니투데이 주관)
- 2003년 4월 Contact Center (1688-1688) 오픈
- 2003년 6월 국내최초 중국과 Cross-Border성공  
(중국 하북성 랑방시 동방대학성 국제문화도시 한국타운 프로젝트)
- 2003년 9월 자동차 손해율 예측시스템 독자 개발. 특허출원.
- 2003년 10월 한국서비스 품질우수 기업 선정(주관:산업자원부)
- 2003년 12월 한국PL경영대상 우수상 수상(한국PL협회)
- 2003년 12월 자동차보험 대표브랜드 '마이카 자동차보험'출시
- 2005년 2월 한국PL경영대상 대상 수상(한국PL협회)
- 2006년 1월 '이유다이렉트' 2005년 금융신상품 선정(주관:금융감독원)
- 2006년 2월 '이유다이렉트'퍼스트브랜드대상 수상(주관: 한국경제/한국소비자포럼)
- 2006년 3월 태광그룹의 계열사 편입.
- 2006년 6월 '흥국쌍용화재(주)'로 사명변경.
- 2006년 12월 통합보험 '超You보험'대한민국 일류브랜드대상 수상(주관: 서울경제)
- 2007년 12월 한국서비스품질우수기업 선정(주관: 산업자원부)
- 2009년 3월 '흥국화재해상보험(주)'로 사명변경
- 2009년 12월 최대주주변경 (흥국생명보험)
- 2012년 4월 남녀고용평등 우수기업 선정 (주관:고용노동부, 대한상공회의소)

## 2-4. 조직도

### 1) 당사 조직도

#### 조직도



## 2) 영업조직

( 2015년 2월 28일 현재/ 단위 : 개)

본 부	지 점	보 상 사무소	영업소	해외현지 법인	해 외 점	해 외 사무소	합 계
12	107	30	-	-	-	-	149

주1) 본부 : 지역본부 및 지역단 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

(2014 : 2015년 2월 28일 현재, 2013 : 2014년 2월 28일 현재 / 단위 : 명)

구 분		2014	2013
임원	등기임원(사외이사포함)	2(6)	3(7)
	비등기임원	9	8
직원	정규직	907	844
	비정규직	436	382
합 계		1,358	1,241

## 2-6. 모집조직 현황

(2014 : 2015년 2월 28일 현재, 2013 : 2014년 2월 28일 현재 / 단위: 명, 개)

구 분		2014	2013
보 험 설 계 사		5,082	5,425
대 리 점	개 인	257	386
	법 인	783	1,060
	계	1,040	1,446
금융기관보험대리점	은행	13	13
	증권	0	0
	상호저축은행	0	0
	신용카드사	5	5
	지역 농축협 조합	0	0
	계	18	18

## 2-7. 자회사

- 해당사항 없음

## 2-8. 자본금

(단위 : 억원)

연월일	주식의 종류	발행주식수	증자 (또는감자)금액	증자 (또는감자)내용	증자(또는감자) 후자본금	비 고
14.12.31	보통주	64,242,645주	-	-	3,212	
14.12.31	우선주	768,000주	-	-	38	
14.12.31	제2우선주	153,600주	-	-	8	

주) 최근 3년간 자본금 증자(또는 감자)내역이 없어 2014 연도말 자본금 잔액을 기재함

## 2-9. 대주주

( 2014년 12월 31일 현재/단위 : 주, % )

주 주 명	소 유 주 식 수	소 유 비 율
흥국생명보험주식회사	35,958,904	55.18
태광산업주식회사	12,792,453	19.63
조훈제	20,042	0.03
송지현	5,000	0.01

## 2-10. 주식 소유 현황

( 2014 12월31일 현재/(단위 : 주, % ) )

구 분	주 주 수		소유주식수	
		비율		비율
정부 및 정부관리기업체	0	0	0	0
은 행	0	0	0	0
보 험 회 사	2	0.04	40,779,028	62.57
증 권 회 사	1	0.02	2	0.00
투자신탁회사	3	0.07	237,885	0.36
기 타 법 인	17	0.40	14,519,994	22.28
개인 및 기타	4,089	98.53	9,342,297	14.33
외 국 인	38	0.91	285,039	0.43
계	4,150	100.00	65,164,245	100.00

주1) 정부관리기업체중 은행업무를 영위하는 기관은 은행으로 분류.

## 2-11. 계약자 배당

(단위 : 원, %)

구 분		2014		2013	
		배당액	배당률	배당액	배당률
일반 계정	노후안심보험	181,523,206	0.20	141,591,429	0.45
	홍련인생보험	770,236	0.00	126,878	0.00
	실버그린연금보험	68,022,361	0.20	74,604,950	0.45
	신노후안심보험	6,966,362	0.20	9,887,104	0.45
	신실버그린연금보험	28,276,781	0.20	35,248,778	0.45
	신홍련인생보험	47,428	0.00	7,689	0.00
	노후안심보험Ⅱ	2,904,382	0.20	3,525,658	0.45
	실버그린연금보험Ⅱ	8,965,232	0.20	11,091,777	0.45
	홍련인생보험Ⅱ	11,585	0.00	1,866	0.00
	세제지원 개인연금저축 노후안심보험Ⅲ	2,939,369	0.20	4,020,226	0.45
	세제지원 개인연금저축 실버그린보험Ⅲ	9,171,672	0.20	12,839,493	0.45
	세제지원 개인연금저축 홍련인생보험Ⅲ	7,714	0.00	1,288	0.00
	연금저축손해보험평생행복보험	4,672,204	0.20	8,353,659	0.45
	연금저축손해보험 평생행복보험Ⅱ	4,484,912	0.20	7,418,899	0.45
	연금저축손해보험평생행복보험Ⅲ	30,760,067	0.90	29,132,177	0.93
	연금저축손해보험평생행복보험Ⅳ	30,125,873	0.90	28,179,967	0.93
	0310 연금저축손해보험 평생행복보험	60,620,336	0.90	57,086,771	0.93
	0505 연금저축손해보험 평생행복보험	26,775,050	0.90	23,799,862	0.93
	0604 연금저축손해보험 평생행복보험	81,494,216	0.90	73,112,668	0.93
	0710 연금저축손해보험 평생행복보험	63,380,359	0.90	56,724,613	0.93
	연금저축손해보험 평생행복보험(0804)	80,974,366	0.90	72,588,010	0.93
	연금저축손해보험 평생행복보험(0904)	20,018,667	0.52	20,181,746	0.64
	연금저축손해보험 평생행복보험(0908)	22,636,095	0.52	23,461,206	0.64
	연금저축손해보험 세테크 연금보험	668,792	0.52	601,994	0.64
	연금저축손해보험 평생행복보험(0910)	59,270,962	0.52	59,484,947	0.64
	연금저축손해보험 세테크 연금보험(1004)	2,942,867	0.52	2,632,712	0.64
	연금저축손해보험 평생행복보험(1004)	61,641,863	0.52	57,521,561	0.64
	연금저축손해보험 행복디딤돌보험	5,056,458	0.52	4,627,179	0.64
	연금저축손해보험 행복디딤돌보험(1009)	29,641,621	0.52	25,660,713	0.64
	연금저축손해보험 세테크 연금보험(1104)	1,795,726	0.52	1,533,086	0.64
	연금저축손해보험 평생행복보험(1104)	5,149,374	0.52	4,308,436	0.64
	연금저축손해보험 행복디딤돌보험(1104)	10,008,942	0.52	8,341,840	0.64
	연금저축손해보험 행복디딤돌보험(1106)	64,891,183	0.52	48,350,710	0.64
	연금저축손해보험 행복디딤돌보험(1204)	26,218,944	0.52	15,898,734	0.64
	연금저축손해보험 행복디딤돌보험(1210)	12,252,821	0.52	5,529,768	0.64
	연금저축손해보험 행복디딤돌보험(1304)	4,136,927	0.52	315	0.00
연금저축손해보험 행복디딤돌보험(1307)	4,498,026	0.52	0	0.00	
특별	확정금리형	0	0	0	0
계정	금리연동형	0	0	96,646,021	3.00

주1) 소수점이하 둘째자리까지 표시, 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금 특별계정임.

2014 위험율차 배당률은 2.00% , 2013 위험율차 배당률은 0.33% , 위는 이자율차 배당률임.

주2) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라,

2013 회계연도는 '13.4~12월(9개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12월(12개월) 실적으로

대상기간이 상이합니다. 자료 활용 시 유의하시기 바랍니다.

## 2-12. 주주 배당

- 해당사항 없음

## 2-13. 주식매수선택권 부여내용

### 1) 주식매수선택권 부여.행사 현황

부여받은 자	관계	부여일	부여방법	주식의종 류	변동수량			미행사 수량	행사기간	행사가격	증가
					부여	행사	취소				
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## 3. 경영실적

### 3-1. 경영실적 개요

(단위: 억원)

구 분	2014	2013
원 수 보 험 료	30,282	22,571
원 수 보 험 금	10,096	7,403
순 사 업 비	5,614	4,114
장 기 환 급 금	6,246	4,462
총 자 산	77,072	65,809
보험계약준비금	68,566	59,142
당 기 순 손 익	316	113

주1) K-IFRS 기준으로 작성 하였음

주2) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라,  
2013 회계연도는 '13.4~12월(9개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12월(12개월) 실적으로  
대상기간이 상이합니다. 자료 활용시 유의하시기 바랍니다.

### 3-2. 손익발생원천별 실적

(단위:억원)

구 분		2014년도	구 분		2013년도	증 감
보험 부문	보험영업손익	7,502	보험 부문	보험영업손익	6,252	1,250
	(보 험 수 익)	(34,705)		(보 험 수 익)	(26,148)	8,557
	(보 험 비 용)	(27,203)		(보 험 비 용)	(19,896)	7,307
투자 부문	투자영업손익	2,458	투자 부문	투자영업손익	1,278	1,180
	(투자영업수익)	(2,777)		(투자영업수익)	(1,673)	1,104
	(투자영업비용)	(319)		(투자영업비용)	(395)	-76
책임준비금전입액(△)		9,424	책임준비금전입액(△)		7,425	1,999
영업손익		537	영업손익		105	432
기타 부문	기타손익	-109	기타 부문	기타손익	75	-184
	(기타수익)	(207)		(기타수익)	(321)	-114
	(기타비용)	(316)		(기타비용)	(245)	70
특별계정 부문 <sup>2)</sup>	특별계정손익	0	특별계정 부문 <sup>2)</sup>	특별계정손익	0	0
	(특별계정수익)	(1)		(특별계정수익)	(1)	0
	(특별계정비용)	(1)		(특별계정비용)	(1)	0
경상손익		428	경상손익		180	248
특별이익		0	특별이익		0	0
특별손실		0	특별손실		0	0
법인세비용		112	법인세비용		67	45
당기순손익		316	당기순손익		113	203

주1) K-IFRS로 작성하였음

주2) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금 특별계정임.

주3) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12월(9개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12월(12개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용시 유의하시기 바랍니다.

## 4.재무에 관한 사항

### 4-1. 재무상황 개요

#### 1) 일반계정

(단위 : 억원, %)

구 분		2014 년도		구 분		2013 년도	
			구성비				구성비
자 산	현 금 및 예 치 금	5,260	6.83	현 금 및 예 치 금	4,211	6.40	
	당 기 손 익 인 식 권	6,436	8.35	당 기 손 익 인 식 권	7,778	11.82	
	매 도 가 능 증 권 (매도가능금융자산)	31,533	40.91	매 도 가 능 증 권 (매도가능금융자산)	24,412	37.09	
	만 기 보 유 증 권 (만기보유금융자산)	0	0.00	만 기 보 유 증 권 (만기보유금융자산)	0	0.00	
	관계·종속기업투자주식	0	0.00	관계·종속기업투자주식	0	0.00	
	대 출 채 권	18,194	23.61	대 출 채 권	13,472	20.47	
	부 동 산	1,714	2.22	부 동 산	1,699	2.58	
	고 정 자 산	369	0.48	고 정 자 산	439	0.67	
	기 타 자 산	13,555	17.59	기 타 자 산	13,763	20.91	
	특 별 계 정 자 산	10	0.01	특 별 계 정 자 산	36	0.05	
자 산 총 계	77,072	100.00	자 산 총 계	65,809	100.00		
부 채	책 임 준 비 금	68,566	88.96	책 임 준 비 금	59,142	89.87	
	기 타 부 채	4,480	5.81	기 타 부 채	0	0.00	
	특 별 계 정 부 채	10	0.01	특 별 계 정 부 채	36	0.05	
	부 채 총 계	73,056	94.79	부 채 총 계	62,901	95.58	
자 본	자 본 총 계	4,016	5.21	자 본 총 계	2,908	4.42	
부 총	부 채 및 자 본 총 계	77,072	100.00	부 채 및 자 본 총 계	65,809	100.00	

주1) 잔액기준

주2) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12월(9개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12월(12개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용시 유의하시기 바랍니다.

- 2014년도 총 자산은 전년말 대비 1조 1,263억원이 증가하였습니다. 주요 원인으로는 안정적인 투자 수익을 위한 국공채 매입 등에 의한 매도가능증권 7,122억원 증가, 투자수익률 제고를 위한 보험계약 대출 비중 확대 등으로 인해 대출채권 4,722억원 증가한 것에 기인합니다. 부채는 1조 155억원 증가하였으며 그 중 책임준비금이 9,424억원 증가 하였습니다. 자본은 2014사업연도 당기순이익 316억원, 매도가능금융자산의 평가이익에 해당하는 기타포괄이익 793억원으로 인해 전년말 대비 1,108억원이 증가하였습니다.

## 2) 특별계정

(단위 : 억원, %)

구 분		2014		2013	
			구성비		구성비
자 산	현금과 예치금	9.748	99.76	2.969	8.21
	유가증권	0.000	0.00	33.149	91.71
	대출채권	0.000	0.00	0.000	0.00
	고정자산	0.000	0.00	0.000	0.00
	기타자산	0.004	0.04	0.029	0.08
	일반계정미수금	0.019	0.20	0.000	0.00
	자 산 총 계	9.771	100.00	36.147	100.00
부 채	기타부채	0.000	0.00	0.000	0.00
	일반계정미지급금	0.000	0.00	0.016	0.04
	계약자적립금	9.771	100.00	36.131	99.96
	기타포괄손익누계액	0.000	0.00	0.000	0.00
	부채·적립금 및 기타포괄손익누계액 총액	9.771	100.00	36.147	100.00

주1) 연도말 잔액기준

주2) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정의 합계임

주3) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12월(9개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12월(12개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용시 유의하시기 바랍니다.

- 2014년도 특별계정 자산 및 부채는 약 26억원 감소하였습니다. 그 주요 원인으로는 퇴직연금 지급으로 인한 유가증권의 매도에 따라 계약자적립금(부채)이 26억원 감소하였기 때문입니다.

## 4-2. 대출금 운용

### 1) 대출금 운용방침

- 당사는 안정적인 대출자산의 성장 및 자산건전성 확보를 통한 수익률 제고를 원칙으로 합니다. 또한 담보물에 대한 철저한 평가 및 대출심사로 부실자산의 발생을 최소화하고 있으며, 지속적인 모니터링을 통한 리스크 관리를 하고 있습니다.

### 2) 담보별 대출금

(단위 : 억원, %)

구 분		2014		2013	
			구성비		구성비
일반계정	콜론	0	0	0	0
	보험약관	2,675	14.68	2,204	16.30
	유가증권	0	0	0	0
	부동산	4,192	23.01	2,604	19.26
	담보계	6,867	37.69	4,808	35.56
	신용	835	4.58	627	4.64
	어음할인	0		0	0
	지급보증	28	0.15	27	0.20
	기타	10,491	57.58	8,057	59.60
소계	18,221	100	13,520	100.00	
특별계정	콜론				
	보험약관				
	유가증권				
	부동산				
	담보계				
	지급보증				
	신용				
기타					
소계					
합계		18,221	100.00	13,520	100.00

주1) 대손충당금 및 현재가치할인차금 차감전 금액 기준임,

주2) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

주3) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12월(9개월), 2012 회계연도는 '12.4~'13.3월(12개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용시 유의하시기 바랍니다.

- 자산운용 수익률 제고를 위해 안정적이면서 수익률이 높은 보험계약대출, 부동산담보대출 등을 중심으로 대출자산이 증가하였습니다.

### 3) 업종별 대출금

(단위 : 억원, %)

업종별	2014		2013	
		구성비		구성비
농업, 수렵업, 임업	-	0.00	-	0.00
어업	1	0.01	1	0.00
광업	-	0.00	-	0.00
제조업	1,808	9.92	1,508	11.16
전기, 가스, 수도업	260	1.43	-	0.00
건설업	1,816	9.97	1,230	9.10
도, 소매 및 소비자용품수리업	598	3.28	510	3.77
숙박 및 음식점업	-	0.00	2	0.01
운수, 창고 및 통신업	841	4.62	755	5.58
금융 및 보험업	1,825	10.02	742	5.49
부동산임대 및 사업서비스업	1,578	8.66	1,404	10.39
기타공공사회 및 개인서비스업	1,311	7.19	1,626	12.02
기타(개인대출)	8,183	44.91	5,742	42.47
합계	18,221	100.00	13,520	100.00

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

주2) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12월(9개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12월(12개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용 시 유의하시기 바랍니다.

- 보험계약대출 등의 증가로 인해 기타(개인대출)이 2,441억원 증가하였고 담보대출 등의 증가로 제조업, 금융업, 서비스업 등의 분야에 2,491억원이 증가하였습니다. 반면 기타공공사회 및 개인서비스업에서는 315억원이 감소하여 대출자산 전체적으로는 전년말 대비 4,701억원이 증가하였습니다.

#### 4) 용도별 대출금

(단위 : 억원, %)

구 분	2014		2013	
		구성비		구성비
개 인 대 출	7,738	42.47	5,742	42.47
기 업 대 출	10,483	57.53	7,777	57.53
중소기업	7,983	43.81	5,577	41.25
대 기 업	2,500	13.72	2,200	16.27
합 계	18,221	100.00	13,520	100.00

- 주1) 일반계정 및 특별계정 대출금 잔액 합계이며, 대손충당금 및 현재가치할인차금 차감전 금액 기준임.  
 주2) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12월(9개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12월(12개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용 시 유의하시기 바랍니다.

- 개인대출 자산은 무위험 고수익 창출을 위한 보험계약대출 증가 등에 의해 1,996억원, 기업대출 자산은 상대적으로 안정적인 담보대출의 증가 등에 의한 2,706억원이 증가하였습니다.

#### 5) 계정별 대출금

(단위 : 억원, %)

구 분	2014		2013	
		구성비		구성비
일 반 계 정	18,221	100.00	13,520	100.00
특 별 계 정	0	0	0	0

- 주1) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임.  
 주2) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12월(9개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12월(12개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용 시 유의하시기 바랍니다.

- 저위험 고수익을 위해 전반적으로 보험계약대출, 부동산담보대출 등에서 전체적으로 대출자산이 4,701억원 증가하였습니다.

### 4-3. 유가증권투자 및 평가손익

(단위 : 억원)

구		분	공정가액 <sup>1)</sup>	평가손익	
일반 계정	당기 손익 인식 증권 (A)	주 식	0	0	
		채 권	1,318	3	
		수 익 증 권	3,080	7	
		해외유가증권	590	12	
		신종유가증권	0	0	
		기타유가증권	1,448	33	
	매도 가능 증권 (B)	주 식	68	63	
		출 자 금	0	0	
		채 권	21,179	934	
		수 익 증 권	4,802	73	
		해외유가증권	3,095	159	
		신종유가증권	0	0	
	만기 보유 증권 (C)	기타유가증권	2,382	-13	
		주 식	0	0	
		채 권	0	0	
		수 익 증 권	0	0	
		해외유가증권	0	0	
	관계종속기업 투자주식(D)	신종유가증권	0	0	
		기타유가증권	0	0	
	소 계(A+B+C+D)			37,969	1,271
	특별 계정	주 식	0	0	0
채 권		0	0	0	
수 익 증 권		0	0	0	
해외유가증권		0	0	0	
기타유가증권		0	0	0	
소 계		0	0	0	
합 계			37,969	1,271	

주1) 대여유가증권은 해당항목에 합산함.

- 유가증권 투자의 평가손익의 경우 일반계정은 1,271억원의 평가이익, 특별계정은 평가이익이 없습니다. 일반계정에서는 경제 전반에 걸친 저금리 기조로 인해 보유하고 있는 채권의 평가이익이 934억원 발생이 주요 원인입니다. 반면 특별계정은 퇴직연금 지급으로 인해 보유하고 있었던 유가증권을 전액 매도함에 따라 당해연도 보유 유가증권과 평가이익은 없습니다.

#### 4-4. 금융상품 현황

(단위 : 억원)

구분*		당분기		전분기	
		장부가액	공정가액	장부가액	공정가액
금융자산	당기손익인식금융자산	6,536	6,536	6,466	6,466
	매도가능금융자산	31,533	31,533	29,221	29,221
	만기보유금융자산	0	0	0	0
	대여금 및 수취채권	20,963	21,219	20,051	19,976
	합계	59,033	59,288	55,738	55,663
금융부채	당기손익인식금융부채	301	301	184	184
	기타금융부채 <sup>1)</sup>	3,705	3,706	3,492	3,492
	합계	4,006	4,007	3,676	3,676

주1) 당기손익인식금융자산 = 단기매매금융자산 + 당기손익인식지정금융자산 + 위험회피회계적용파생상품자산

주2) 당기손익인식금융부채에는 위험회피목적파생상품부채가 포함됨

주3) 기타금융부채에 보험미지급금, 미지급금, 미지급비용, 예수금, 수입보증금, 미지급배당금 포함

주4) 한국채택국제회계기준 제1139호(금융상품:인식과 측정)에 따른 금융상품 분류

#### 4-5. 금융상품의 공정가치 서열체계

(단위 : 억원)

항 목		공정가액 서열체계			
		레벨1*	레벨2**	레벨3***	합계
금융자산	당기손익인식금융자산	-	5,423	1,013	6,436
	매도가능금융자산	11	27,434	4,088	31,533
	합 계	11	32,857	5,101	37,969
금융부채	당기손익인식금융부채	0	166	135	301

주) 당기손익인식금융자산 = 단기매매금융자산 + 당기손익인식지정금융자산 + 위험회피회계적용파생상품자산

\* 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 조정되지 않은 공시가격

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

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

## 4-6. 부동산 보유현황

(단위 : 억원, %)

구 분		2014년					2013년				
		업무용	구성비	비업무용	구성비	계	업무용	구성비	비업무용	구성비	계
일반 계정	토 지 건 물 구 축 물 건설증인자산 해외부동산	1,486 229	87.1 12.9			1,486 229	1,479 220	87.1 12.9			1,479 220
	소 계	1,714	100			1,714	1,699	100			1,699
특별 계정	토 지 건 물 구 축 물 건설증인자산 해외부동산										
	소 계										
합 계		1,714	100			1,714	1,699	100			1,699

주1) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임.

주2) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12월(9개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12월(12개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용 시 유의하시기 바랍니다.

- 부동산보유 자산의 전년대비 15억원 증가 주요원인은 담보대출의 담보권 행사로 인한 담보물건 유입입니다.

## 4-7. 책임준비금

(단위 : 억원)

구 분		2014	2013
일 반 계 정	보험료적립금	61,847	52,457
	지급준비금	4,608	4,507
	미경과보험료적립금	1,980	2,045
	보증준비금	0	0
	계약자배당준비금	90	82
	계약자이익배당준비금	34	40
	배당보험손실보전준비금	7	10
	소 계	68,566	59,142
특별 계 정	보험료적립금	9	35
	계약자배당준비금	0	0
	계약자이익배당준비금	0	2
	소 계	10	36
합 계		68,575	59,178

주1) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

주2) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12월(9개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12월(12개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용 시 유의하시기 바랍니다.

- 일반계정 책임준비금 증가의 주요원인은 저축보험료 증가 등에 의한 보험료적립금 9,390억원 증가에 기인합니다.
- 특별계정 책임준비금 감소의 주요원인은 퇴직연금 지급으로 인해 보험료적립금이 26억원 감소하였기 때문입니다.

#### 4-8. 책임준비금적정성 평가

(단위 : 억원)

구분*	평가 후 책임준비금***	평가 전 책임준비금	변동금액****
보험료적립금**	61,847	61,847	0
미경과보험료적립금	1,980	1,980	0
보증준비금	0	0	0
합계	63,827	63,827	0

\* 보험업감독업무시행세칙 별표26(보험계리기준)에 따른 책임준비금 적정성평가 기준대상

\*\* 손보는 장기저축성보험료적립금으로 대체

\*\*\* Max(① 평가 전 책임준비금, ② 책임준비금 적정성 평가금액)

\*\*\*\* 평가 후 책임준비금 - 평가 전 책임준비금

#### 4-9. 보험계약과 투자계약 구분

(단위 : 억원)

계정	구분*	당분기	전분기
일반	보험계약부채	70,132	67,594
	투자계약부채	0	0
	소 계	70,132	67,594
특별	보험계약부채	10	35
	투자계약부채	0	0
	소 계	10	35
합계	보험계약부채	70,142	67,629
	투자계약부채	0	0
	합 계	70,142	67,629

\* 보험업감독업무시행세칙 별표26 제2장(보험계약 분류 등)에 따른 구분

\*\* 특별계정에는 퇴직보험 퇴직연금 변액보험만 기재하고 나머지 특별계정은 일반계정에 기재

\*\*\* 보험계약부채, 투자계약부채 금액을 기재

## 4-10. 외화자산·부채

### 1) 형태별 현황

(단위 : 백만원)

구 분		2014	2013	증 감
자 산	예 치 금	265,218	195,606	69,612
	유 가 증 권	368,523	229,210	139,312
	외 국 환	0	0	0
	부 동 산	0	0	0
	기 타 자 산	25,282	0	25,282
	자 산 총 계	659,022	424,816	234,206
부 채	차 입 금	0	0	0
	기 타 부 채	0	0	0
	부 채 총 계	0	0	0

주1) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라,  
2013 회계연도는 '13.4~12월(9개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12월(12개월) 실적으로  
대상기간이 상이합니다. 자료 활용 시 유의하시기 바랍니다.

- 2014년도 외화자산은 전년대비 2,342억 증가하였으며, 예치금에서 696억원, 유가증권에서 1,393억원 증가하였습니다. 또한 당사업연도 신규로 외화대출이 253억원 증가하였습니다.

### 2) 국가별 주요자산운용 현황

(단위 : 백만원)

구 분	현금과 예치금	대출	유가증권			부동산	기타자산	합계
			채권	주식	기타			
Ireland			5,150					5,150
Cayman Islands					4,287			4,287
Czech republic			5,552					5,552
Australia					32,633			32,633
합 계	0	0	10,702	0	36,920	0	0	47,622

주1) 국내운용분(한국물) 제외, 투자금액이 큰 국가순으로 기재

주2) 신종자본증권, 신종유가증권(CLN)은 기타에 포함

#### 4-11. 대손상각 및 대손충당금

(단위 : 억원)

구 분	2014	2013
대 손 충 당 금	127	148
일 반 계 정	127	148
국 내 분	111	141
국 외 분	16	7
특 별 계 정	0	0
대 손 준 비 금	0	0
일 반 계 정	0	0
국 내 분	0	0
국 외 분	0	0
특 별 계 정	0	0
합 계	127	148
일 반 계 정	127	148
국 내 분	111	141
국 외 분	16	7
특 별 계 정	0	0
대 손 상 각 액	18	1
일 반 계 정	18	1
국 내 분	18	1
국 외 분	0	0
특 별 계 정	0	0

주1) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

주2) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12월(9개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12월(12개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용 시 유의하시기 바랍니다.

#### 4-12. 대손준비금 등 적립

계정	전분기말	전입	환입	당분기말
이익 잉여금				
대손준비금*				
비상위험준비금**				
합계				

\* 보험업감독규정 제7-4조에 따라 적립된 금액

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

\*\*\* 당분기말 = 전분기말+전입-환입

'14년 12월말 현재 당사는 미처리결손금 등으로 인해 적립해야할 대손준비금(143억원), 비상위험준비금(20억원)을 적립하지 못하고 있어 향후 이익잉여금 발생 시 대손준비금(90억원), 비상위험준비금(20억원)을 추가 적립해야 합니다.

## 4-13. 부실대출 현황

### 1) 부실대출 현황

(단위 : 억원)

구 분	2014	2013
총 대 출	18,221	13,520
일반계정	18,221	13,520
특별계정	-	-
부 실 대 출	133	151
일반계정	133	151
특별계정	-	-

주1) 부실대출은 고정, 회수의문 및 추정손실 분류대출의 합계임

주2) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금 특별계정임.

주3) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12월(9개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12월(12개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용 시 유의하시기 바랍니다.

- 총 대출은 보험계약대출, 부동산담보대출 등의 증가로 인하여 4,722억원 증가하였으며 부실대출은 18억 증가하였습니다.

### 2) 신규발생 법정관리업체 등의 현황

- 해당사항 없음

## 4-14. 보험계약현황

(단위 : 건, 억원, %)

구 분	2014				2013				
	건 수		원수 보험료		건 수		원수 보험료		
	구성비	구성비	구성비	구성비	구성비	구성비	구성비		
일 반 계 정	화 재	16,890	0.35	135	0.45	16,778	0.37	114	0.50
	해 상	143	0.00	148	0.49	190	0.00	116	0.52
	자동차	996,108	20.61	2,650	8.75	1,045,742	23.12	2,050	9.08
	보 증	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
	특 종	68,381	1.41	1,116	3.69	59,345	1.31	930	4.12
	해외원보험 및 수재보험	2	0.00	1	0.00	2	0.00	10	0.04
	장 기	3,730,322	77.18	25,918	85.59	3,378,205	74.69	19,098	84.62
	개인연금	21,338	0.44	314	1.04	22,340	0.49	252	1.12
일반계정계	4,833,184	99.99	30,282	100.00	4,522,602	99.99	22,571	100.00	
특별계정계	310	0.01	0	0.00	370	0.01	0	0.00	
합 계	4,833,494	100.00	30,282	100.00	4,522,972	100.00	22,571	100.00	

주1) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금 특별계정임.

주2) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12월(9개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12월(12개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용 시 유의하시기 바랍니다.

- 2013년도 원수보험료는 전년대비 7,711억원 증가하였습니다. 관련법규 개정으로 인한 사업연도 3개월 증가로 인하여 건수 및 원수보험료가 증가하였습니다.

## 4-15. 재보험 현황

### 1) 국내 재보험거래현황

(단위: 억원)

구 분		전반기	당반기	전기대비 증감액	
국	수재	수입보험료	6	5	-1
		지급수수료	1	2	0
		지급보험금	2	8	6
		수지차액(A)	2	-5	-7
내	출재	지급보험료	2,483	2,389	-94
		수입수수료	-75	-166	-91
		수입보험금	2,246	2,315	69
		수지차액(B)	-312	-239	72
		순수지 차액 (A+B)	-309	-244	65

### 2) 국외 재보험거래현황

(단위: 억원)

구 분		전반기	당반기	전기대비 증감액	
국	수재	수입보험료	6	10	4
		지급수수료	1	1	0
		지급보험금	1	0	-1
		수지차액(A)	5	9	4
외	출재	지급보험료	58	68	10
		수입수수료	8	10	2
		수입보험금	39	34	-5
		수지차액(B)	-11	-25	-14
		순수지 차액 (A+B)	-6	-16	-10

## 4-16. 재보험자산의 손상

(단위 : 억원)

구분	당분기	전분기	증 감	손상사유*
재보험자산	2,380	2,292	88	-
손상차손	0	0	0	
장부가액**	2,380	2,292	88	

\* 손상차손을 인식한 경우, 그 사유를 기재

\*\* 장부가액=재보험자산-손상차손

- 재보험 자산은 전분기 대비 88억원 증가하였습니다.

## 5.경영지표

### 5-1. 자본의 적정성

#### 1) B/S상 자기자본

(단위: 억원)

구 분	당분기	당분기-1분기	당분기-2분기
자본총계	4,016	3,951	3,634
자본금	3,258	3,258	3,258
자본잉여금	0	0	0
이익잉여금	-160	-93	-131
자본조정	0	0	0
기타포괄손익누계액	918	786	507

- 자본총계는 전분기('14. 3분기) 대비 65억원 증가하였습니다. 그 주요 원인으로는 자본금은 변동이 없으나, 4분기 영업활동으로 인한 당기순손실 발생으로 이익잉여금 67억원 감소, 매도가능채권 평가 이익 발생으로 인해 기타포괄손익누계액이 132억원 증가하였기 때문입니다.

#### 2) 지급여력비율 내용 및 산출방법 개요

(단위: 억원, %)

구 분	당분기	당분기-1분기	당분기-2분기
지급여력비율(A/B)	163.4	187.1	175.4
지급여력금액(A)	5,498	5,602	5,174
지급여력기준금액(B)	3,365	2,994	2,949
보험위험액	1,644	1,801	1,772
금리위험액	1,345	968	954
신용위험액	1,107	1,033	1,014
시장위험액	42	57	70
운영위험액	302	301	300

- 전분기('14. 3분기) 대비 당분기 지급여력비율은 23.7%p 감소하였습니다. 가장 큰 원인은 신용위험 신뢰도를 기존 95%에서 99%로 확대적용하는 제도 변경에 기인합니다.

#### 3) 최근 3개년도 동안 당해 지표의 주요 변동 요인

- 최근 3개년도 당사의 지급여력 비율은 '12 기준 RBC비율은 191.3% 이며 '13 기준은 164.2%, '14 기준은 163.4%입니다. 지난 3년간 당사의 지급여력비율의 변동은 장기보험의 실적증가 및 금리변동 등에 의한 지급여력기준 금액 증가에 기인합니다. 향후 금융 당국의 보험회사 자본적정성 건전화 로드맵('14.7월)에 의해 지속적으로 지급여력기준금액은 증가할 예정입니다. 이에 당사는 수익성 제고, 자본확충 등의 다양한 방법을 통하여 자본적정성을 제고할 계획입니다.

## 5-2. 자산건전성 지표

### 1) 부실자산비율

(단위: 백만원, %, %P)

구 분	2014	2013	전년대비 증감
가중부실자산(A)	15,940	16,682	-742
자산건전성 분류대상자산(B)	5,685,103	4,655,653	1,029,450
비율(A/B)	0.28	0.36	-0.08

주1) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12월(9개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12월(12개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용 시 유의하시기 바랍니다.

### 2) 위험가중자산비율

(단위: 백만원, %, %P)

구 분	2014	2013	전년대비 증감
위험가중자산(A)	3,189,808	2,582,290	607,517
총자산(B)	6,444,462	5,271,580	1,172,882
비율(A/B)	49.50	48.99	0.51

주1) 총자산은 미상각신계약비, 영업권 및 특별계정 자산 제외

주2) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12월(9개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12월(12개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용 시 유의하시기 바랍니다.

## 5-3. 수익성 지표

### 1) 손해율

(단위: 백만원, %, %P)

구 분	2014	2013	전년대비 증감
발생손해액(A)	2,141,961	1,606,017	535,944
경과보험료(B)	2,518,988	1,904,503	614,485
손해율(A/B)	85.03	84.33	0.71

주1) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12월(9개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12월(12개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용 시 유의하시기 바랍니다.

## 2) 사업비율

(단위: 백만원, %, %P)

구 분	2014	2013	전년대비 증감
순사업비(A)	561,388	411,392	149,996
보유보험료(B)	2,516,078	1,888,655	627,423
사업비율(A/B)	22.31	21.78	0.53

주1) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12월(9개월), 2012 회계연도는 '12.4~'13.3월(12개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용시 유의하시기 바랍니다.

## 3) 운용자산이익률

(단위: 백만원, %, %P)

구 분	2014	2013	전년대비 증감
투자영업손익(A)	238,581	199,572	39,009
경과운용자산(B)	5,616,166	4,541,016	1,075,150
운용자산이익율(A/B)	4.25	4.39	-0.15

주1) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12월(9개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12월(12개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용 시 유의하시기 바랍니다.

## 4) ROA(Return on Assets)

(단위: %, %P)

구 분	2014	2013	전년대비 증감
R O A	0.50	0.28	0.22

주1) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12월(9개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12월(12개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용 시 유의하시기 바랍니다.

## 5) ROE(Return on Equity)

(단위: %, %P)

구 분	2014	2013	전년대비 증감
R O E	9.12	4.56	4.56

주1) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12월(9개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12월(12개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용 시 유의하시기 바랍니다.

## 5-4. 유동성 지표

### 1) 유동성비율

(단위: 백만원, %, %P)

구 분	2014	2013	전년대비 증감
유동성자산(A)	778,621	795,769	-17,148
평균지급보험금(B)	360,813	386,864	-26,051
비율(A/B)	215.8	205.7	10.1

주1) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12월(9개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12월(12개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용 시 유의하시기 바랍니다.

### 2) 현금수지차비율

(단위: 백만원, %, %P)

구 분	2014	2013	전년대비 증감
현금수지차(A)	1,315,883	1,378,913	-63,030
보유보험료(B)	2,516,078	2,500,119	15,959
비율(A/B)	52.30	55.15	-2.85

주1) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12월(9개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12월(12개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용 시 유의하시기 바랍니다.

## 5-5. 생산성 지표

### 1) 임직원인당 원수보험료

(단위: 백만원,명)

구 분	2014	2013	전년대비 증감
임직원거수원수보험료(A)	312,776	209,306	103,470
평균임직원수(B)	1,291	1,223	68
임직원인당 원수보험료(A/B)	242.37	171.14	71.23

주1) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12월(9개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12월(12개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용 시 유의하시기 바랍니다.

## 2) 보험설계사인당 원수보험료

(단위: 백만원, 명)

구 분	2014	2013	전년대비 증감
보험설계사수원수보험료(A)	824,188	633,248	190,940
평균보험설계사수(B)	5,355	5,652	-297
설계사인당 원수보험료(A/B)	153.91	112.04	41.87

주1) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12월(9개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12월(12개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용 시 유의하시기 바랍니다.

## 3) 대리점당 원수보험료

(단위: 백만원, 명)

구 분	2014	2013	전년대비 증감
대리점거수원수보험료(A)	1,891,255	1,414,517	476,738
평균대리점수(B)	1,291	1,528	-237
대리점당 원수보험료(A/B)	1,465.52	926.03	539.49

주1) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12월(9개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12월(12개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용 시 유의하시기 바랍니다.

## 5-6. 신용평가등급

최근3년간 변동상황	NICE 신용평가(주)	
	장 기	단 기
2014.04	A+	-
2013.10	A+	-
2013.03	A+	-

주1) 당사의 신용평가등급은 보험금지급능력 평가입니다.

주2) 보험금 지급능력 신용평가의 신용등급은 AAA에서 D까지 10개의 등급으로 구성됩니다.

- AAA 장기적인 보험금 지급능력이 최고 수준이며, 환경 악화로 지급능력이 하락 할 가능성이 거의 없음.
- AA 장기적인 보험금 지급능력이 상당히 안정적이나, 상위 등급에 비해 다소 열등함.
- A 장기적인 보험금 지급능력이 안정적이며, 위험요소가 존재하지만 환경 악화가 지급능력에 미치는 영향이 적음.
- BBB 장기적인 보험금 지급능력은 인정되나 환경 악화 시 장기적으로 지급능력이 저하될 가능성이 존재함.
- BB 보험금 지급능력이 다소 제한적이며, 환경 악화 시 지급능력의 하락 가능성이 비교적 높음.
- B 보험금 지급능력이 제한적이며, 환경 악화 시 지급능력의 하락 가능성이 높음.

- CCC 보험금 지급능력이 상당히 불안정하여 환경이 개선되어야만 지급의무를 제대로 이행할 수 있음.
- CC 보험금 지급의무 중 일부를 이행하지 못 할 가능성이 높음.
- C 감독당국의 직접적인 관리하에 놓이거나 보험금 지급의무를 이행하지 못 할 상황이 압박해 있음.
- D 감독당국의 직접적인 관리하에 있거나 정상적인 영업수행에 제약을 받고 있어 감독당국의 의사결정에 따라 보험사의 채무간 변제 우선순위 또는 변제여부 등이 변동될 수 있음.

\* 위 등급중 AA등급부터 CCC등급까지는 등급내의 상대적인 우열에 따라 +,- 기호가 첨부됨

## 6. 위험관리

### 6-1. 위험관리 개요

#### (1) 위험관리 개요

##### 1) 위험관리정책, 전략 및 절차 등 체제 전반에 관한 사항

###### ① 위험관리 정책

보험, 금리, 신용, 시장, 비재무 등 회사 경영상 발생할 수 있는 제반 위험을 종합적이고 지속적으로 관리 통제함으로써 당사가 적정 위험을 보유하며 안정적인 이익을 실현할 수 있도록 지원하며, 장기적인 발전과 성장이 가능하도록 자산, 부채 관점에서 종합적으로 위험을 관리하는 포트폴리오 정책을 수립, 운영합니다.

###### ② 위험관리 전략

당사 전체의 위험수준이 가용자본대비 적정수준이 유지되도록 통합위험한도를 설정하며, 신용 공여 및 각 부문별 한도를 설정하여 관리합니다.

과도한 위험은 제거 및 헤지하고 적정수준의 위험을 부담하여 위험 대비 수익성이 제고되도록 자산·상품 포트폴리오를 모니터링하고 관리합니다.

###### ③ 위험관리 절차

###### 가) 위험관리의 기본방침 수립

위험별 허용한도, 재보험정책, 예정이율 설정 등 위험 관련 주요 정책을 이사회 산하 리스크 관리위원회를 통해 결정한 후, 관련 사항을 이행 및 실행하고 있습니다.

###### 나) 부문별 리스크관리의 실행

보험, 금리, 신용, 시장, 운영리스크를 중요한 리스크로 인식하고 위험기준 자기자본 제도의 위험량을 측정 및 관리하고 있습니다. 유동성위험은 현금수지차비율 및 유동성비율을 관리 기준으로 설정하여 유동성위험의 적정 수준 여부를 정기적으로 측정 및 모니터링 하고 있습니다. 또한 ALM시스템을 구축하여 자산 및 부채를 종합관리하고 있습니다.

위험담당부서는 해당 부서업무와 관련하여 위험을 관리할 1차적 책임을 지며, 위험전담부서와는 견제와 협력을 유지하여 해당업무와 관련되어 발생 가능한 위험을 적절한 수준으로 유지하며 관리합니다.

###### 다) 리스크의 모니터링·보고

당사의 위험을 적정 수준으로 유지하고 회사경영에 부정적 영향을 미칠 수 있는 각종 위험

요인을 감안하여 일별, 월별, 분기별로 상시 모니터링하고 있고, 이상징후 발견시 경영진에 보고하여 적절한 조치를 취하고 있습니다.

## 2) 내부 자본적정성 평가 및 관리절차에 관한 사항

당사는 자본적정성을 평가하기 위하여 표준모형인 RBC(Risk Based Capital, 위험기준 자기자본) 비율을 산출하고 있습니다. 또한 당사는 내부위험량 산출을 위해 ALM시스템을 이용하고 있으며, 산출결과와 원인 및 대응방안을 경영진에 보고하고 있습니다.

## 3) 이사회(리스크관리위원회) 및 위험관리조직의 구조와 기능

### ① 리스크관리위원회

위험관리에 대한 최고 의사결정기구로서 이사회의 위임을 받아 경영전략과 부합하는 위험관리 기본방침, 위험에 기초한 회사의 주요 경영전략, 회사의 위험한도 등 위험관리 관련 중요의사 결정을 의결하고 있습니다.

리스크관리위원회는 대표이사(위원장) 1명, 사외이사(위원) 2명 총 3명으로 구성하여 이사회에서 위임한 사항과 리스크관리에 관한 중요사항을 의결하고 있습니다.

또한 리스크관리위원회의 효율적 운영을 위하여 산하에 자산Biz위원회와 보험Biz위원회, 상품개발위원회, 비재무RM위원회를 두고 있으며, 개별 위원회를 보좌하기 위한 10개의 소위원회를 운영하고 있습니다.

### ② 자산Biz위원회

위험자산 한도 수립 및 변경, 신규 유형 투자 검토를 주업무로 수행하는 자산관련 위원회로 산하에 투자소위원회와 여신심의소위원회를 운영합니다.

### ③ 보험Biz위원회

산하에 장기RM소위원회, 일반RM소위원회, 자동차RM소위원회를 두어 각 보험종목별 위험관리 업무의 효율적 운영을 도모하고 있습니다. 금리위험에 노출되는 장기보험과 관련하여 금리 변동으로 인한 회사 순자산가치 하락위험을 해소하기 위해 ALM 소위원회를, 매월 회사 공시이율 결정을 위한 금리산정소위원회를 운영하고 있습니다. 또한 신상품 개발시 사전수익성 분석 뿐만 아니라 판매후 수익성 분석에 활용할 회사의 최적가정을 보험가격산출소위원회의 운영을 통해 산출하고 있습니다.

### ④ 상품개발위원회

신상품 개발 및 요율 변경, 상품 판매 중지 등을 결정하기 위한 보험상품 개발관련 위원회로 장기상품개발과 관련하여 장기상품개발소위원회를, 일반(자동차)보험은 해당 RM소위원회를 통하여 지원받고 있습니다.

### ⑤ 비재무RM위원회

발생가능성은 낮으나 발생시 심각한 영향을 주는 비재무적 위험(평판/운영/전략 위험)을 관리하기 위해 비상설 위원회로 운영하고 있습니다.

#### ⑥ 리스크관리 전담부서

당사는 리스크관리 업무를 총괄적으로 담당하고 리스크관리위원회의 업무를 보좌하기 위하여 독립된 리스크관리 전담부서를 운영하고 있으며, 리스크관리 전담부서는 다음의 역할을 수행하고 있습니다.

- 리스크관리위원회의 운영에 관한 사항
- 리스크관리의 종합분석 및 대응전략 수립
- 리스크의 측정, 평가 및 조정기능의 수행
- 리스크관리를 위한 지표 및 목표, 한도의 설정 및 관리
- 기타 리스크관리에 필요한 사항

#### 4) 위험관리체계구축을 위한 활동

##### ① 위험관리 실무조직

당사의 리스크관리 관련 규정은 리스크관리규정 및 8개의 관련 세칙으로 구성되어 있으며, 각 규정에는 리스크의 종류, 리스크관리의 기본원칙, 리스크관리위원회의 구성과 역할, 리스크관리전담조직의 역할 등 리스크관리업무에 관한 전반적인 사항을 규정하여 관리하고 있습니다.

##### ② 한도설정 관리

리스크관리규정의 리스크한도관리 관련 조항에 허용한도 설정시 고려사항, 전담부서의 입안 및 유관부서 협의 및 리스크관리위원회의 심의 등을 규정화하여 운영하고 있으며, 매년 연간 사업계획 및 자산운용계획의 반영 및 리스크간 분산효과를 고려한 리스크허용한도기준을 수립하여 정기적으로 분석, 보고하여 자본적정성을 관리하고 있습니다.

##### ③ 리스크관리시스템 구축 및 운영 개선

전사리스크관리체계 구축을 위하여 리스크관리위원회 산하 소위원회등을 정비하고, 회사의 관리지표를 수익성/성장성/효율성/적정성/건전성 5개 부문별로 선정하여, 개별 관리지표의 한도관리를 통해 위험관리를 시행하고 있습니다.

당사는 보험리스크측정시스템을 통해 매월단위로 보험가격리스크량과 준비금리스크량을 측정, 관리하고 있으며 금리리스크 측정 시스템인 ALM시스템을 통해 금리감응 GAP, 시나리오별 NII 현황, EaR, Duration Gap, MVS 등을 산출하여 측정합니다.

## 6-2. 보험위험 관리

### 6-2-1. 일반손해보험

#### 1) 개념 및 위험액 현황

##### ① 개념

보험리스크란 보험회사의 고유 업무인 보험계약의 인수 및 보험금 지급과 관련하여 발생하는 위험으로 보험가격리스크와 준비금리스크로 구분합니다.

보험가격리스크란 보험료 산출시 책정된 예정위험률 및 예정사업비율을 초과하여 손실이 발생할 위험, 즉 보험계약자에게 받은 보험료와 실제 지급된 보험금간의 차이 등으로 인한 손실 발생 가능성이며, 준비금리스크란 사고로 인해 적립한 지급준비금이 부족하여 장래의 실제 보험금 지급액을 충당할 수 없게 되는 위험으로 일반손해보험을 대상으로 측정합니다.

② 보험위험액 현황

[보험가격위험]

(단위: 백만원, %)

구 분	당기 (‘14.12월)		구 분	직전 반기 (‘14.6월)		구 분	전 기 (‘13.12월)	
	익스포저	보험가격 위험액		익스포저	보험가격 위험액		익스포저	보험가격 위험액
화재,기술, 해외보험	8,348	3,954	화재·기술 보험	8,040	4,299	화재·도난 보험	4,623	2,211
종합보험	11,176	3,820	종합보험	10,876	3,639	기술·종합 보험	13,531	352
해상보험	2,712	2,525	해상보험	2,965	2,995	기타 일반보험	31,595	686
상해보험	7,808	3,803	상해보험	7,003	3,646	자동차 보험	184,215	35,179
근재, 책임보험	9,964	2,859	근재, 책임보험	9,672	2,949	보증보험	0	0
기타일반보 험	5,364	1,672	기타 일반보험	8,449	2,354	합계	233,963	38,428
외국인보험	0	0	외국인보험	0	0	재보험인정 비율적용전		38,428
선급금 환급보증보험	0	0	선급금 환급보증보험	0	0	- 보유율		58.04
일반보험 합계	45,372	28,974	자동차 보험	180,592	32,770			
재보험인정 비율적용전		18,633	보증보험	0	0			
- 보유율		32.2%	합계	227,597	52,653			
자동차 보험	181,148	34,741	재보험인정 비율적용전		52,653			
자동차보험 합계	181,148	34,741	- 보유율		56.48			
재보험인정 비율적용전		34,741						
- 보유율		72.0%						
보증보험	0	0						

주1) 산출일 이전의 1년간 보유보험료

주2) 보험업감독업무시행세칙 개정(관련 업무보고서 AI254, AI255 작성기준 변경)에 따라 당기(‘14.12월), 직전반기(‘14.6월), 전기(‘13.12월) 작성기준이 상이합니다. 자료 활용 시 참고하시기 바랍니다.

주3) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라 각 반기별 대상기간이 상이합니다.

주4) 일반,자동차보험 익스포저는 감소하였으나 자동차보험 합산비율 상승으로 위험액은 소폭 상승하였습니다.

[지급준비금위험]

(단위: 백만원, %)

구 분	당기 (‘14.12월)		구 분	직전 반기 (‘14.6월)		구 분	전 기 (‘13.12월)	
	익스포저	지급 준비금 위험액		익스포저	지급 준비금 위험액		익스포저	지급 준비금 위험액
화재, 기술, 해외보험	5,861	2,198	화재·기술 보험	6,616	2,481	화재· 도난 보험	1,934	23
종합보험	8,424	3,462	종합보험	6,449	2,651	기술· 종합 보험	10,977	3,765
해상보험	2,543	1,259	해상보험	2,486	1,231	기타 일반 보험	47,783	23,817
상해보험	1,088	485	상해보험	1,403	626	자동차 보험	60,695	17,005
근재, 책임보험	6,401	1,402	근재, 책임보험	5,840	1,279	보증 보험	0	0
기타일반보험	1,757	1,268	기타일반보 험	1,646	1,189	합계	121,389	44,610
외국인보험	0	0	외국인보험	0	0			
선급금 환급보증보험	441	441	선급금 환급보증보험	0	0			
일반보험합계	26,515	10,515	자동차보험	55,017	10,985			
자동차보험	56,497	11,305	보증보험	0	0			
자동차보험합계	56,497	11,305	합계	79,459	20,441			
보증보험	0	0						

주1) 보험업감독업무시행세칙 개정(관련 업무보고서 AI256 작성기준 변경)에 따라 당기(‘14.12월), 직전반기(‘14.6월), 전기(‘13.12월) 작성기준이 상이합니다. 자료 활용 시 참고하시기 바랍니다.

주2) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라 각 반기별 대상 기간이 상이합니다.

주3) 일반 및 자동차보험 익스포저 증가로 직전반기 대비 보험준비금위험액 14억원 증가하였습니다.

2) 측정(인식) 및 관리방법

가. 보험리스크의 측정

RBC 표준모형을 통한 보험리스크는 보험가격리스크와 준비금리스크로 구분하여 개별 리스크 간 독립이라는 가정하에 분산효과를 고려하여 산출합니다. 보험가격리스크는 직전 1년간 보유보험료(보유위험보험료\_장기손해보험)에 위험계수를 곱하여 산출하며, 위험계수에는 당사 고유의 합산비율(손해율\_장기손해보험)이 반영됩니다. 준비금리스크는 일반손해보험의 보유지급 준비금에 위험계수를 곱하여 산출합니다.

또한, 회사내부에 구축한 보험리스크 산출시스템을 통하여 보험 가격리스크 및 준비금리스크를 산출하고 있으며, 동 산출시스템의 보완·개선을 지속 추진하고 있습니다.

#### 나. 보험리스크의 관리방법

RBC 표준모형을 기반으로 반기별로 사업계획을 반영한 보험리스크 한도설정을 리스크관리위원회 의결을 거쳐 시행하고 있으며, 분기별 한도 준수 현황 모니터링을 통해 적절한 보험리스크관리 여부를 확인하고 있습니다. 또한 급격한 손해율의 변동성을 가정한 위기상황분석 실시를 통해 재무건전성 관리를 시행하고 있습니다.

일반/장기/자동차보험의 인수 및 재보험 정책 등을 담당하는 업무부서는 보험종목의 위험을 적절한 수준에서 보유할 수 있도록 언더라이팅 지침과 재보험 전략을 수립하고 이행하며, 교육을 통해 지침을 전파하는 등의 업무를 통해 보험위험 관리업무를 수행합니다.

#### 3) 보험가격의 적정성

상품개발 관련 부서는 신상품 개발과 판매시 발생가능한 위험에 대하여 관련부서가 충분히 검토하고 의사결정할 수 있도록 상품개발위원회를 운영하여 위원회에서 정한절차에 따라 상품개발을 진행합니다. 또한 신상품의 예정위험을 및 예정사업비율의 적정성 분석, 손익분석 등의 사전 분석 및 평가를 시행하고, 기초서류 작성 및 관련계수의 적정성을 선임계리사가 확인하고 있습니다.

##### - 합산비율 현황

(단위 : %)

구 분	'12	'13	'14
일 반	203.1	83.1	25.6
자동차	112.1	111.9	117.3
일반보험계	124.0	105.9	98.9

주1) 합산비율은 손해율과 사업비율의 합으로 투자수익은 감안하지 않은 지표이며, 당 회계 연도는 분기별 누계기준입니다.

주2) 합산비율 100%는 경과보험료와 손해액+사업비 합계액이 동일함을 의미합니다

주3) '14년도 2분기 일반보험 RG보험 관련 지급준비금 환입으로 전기 대비 손해율이 개선되었습니다.

#### 4) 지급준비금 적립의 적정성

- 준비금 적립의 적정성 관리 프로세스 : 감독규정에 근거하여 지급준비금 적정성 평가업무를 수행하고 있으며 외부 독립계리법인이 2차 검증을 수행하고, 금융감독원에 지급준비금 적정성 검토 보고서를 제출하여 감독기관에 의한 최종 확인을 받고 있습니다. 지급준비금 적정성 평가를 위한 통계적 방법으로 일반손해보험은 PLDM(Paid Loss Development Method), ILDM(Incurred Loss Development Method)의 2가지 방법을 적용하고 있습니다.

① 지급준비금현황

(단위 : 백만원)

구 분	보유지급준비금
일반	26,515
자동차	56,497
합계	83,011

② 보험금진전추이

[일반보험]

- 보험금 진전추이

(단위 : 백만원)

진전년도 사고년도	1	2	3	4	5
당기-4년	20,292	37,637	42,501	43,366	41,864
당기-3년	28,059	49,083	53,166	54,275	
당기-2년	31,060	51,210	55,286		
당기-1년	61,194	91,679			
당기	36,038				

- 일반보험 보험금 진전추이를 보면 최초 사고년도 보험금 대비 2차년 누적보험금 비율이 당기-4년 185.5%, 당기-3년 174.9%, 당기-2년 164.9%, 당기-1년 149.8%이고, 3차년 누적보험금 비율은 당기-4년 112.9%, 당기-3년 108.3%, 당기-2년 107.9%으로 일반보험은 보험 종목의 다양성 등으로 인해 사고년도별 보험금 지급속도가 자동차보험 보다 큰 폭의 변화를 보이고 있습니다.

[자동차보험]

- 보험금 진전추이

(단위 : 백만원)

진전년도 사고년도	1	2	3	4	5
당기-4년	267,448	310,236	317,294	319,658	320,711
당기-3년	237,264	274,765	281,889	284,803	
당기-2년	228,612	274,558	281,648		
당기-1년	192,080	223,487			
당기	166,028				

- 자동차보험 보험금 진전추이를 보면 최초 사고년도 보험금 대비 2차년 누적보험금 비율이 당기-4년 116.0%, 당기-3년 115.8%, 당기-2년 120.0%, 당기-1년 116.4%이고, 3차년 누적보험금 비율은 당기-4년 102.3%, 당기-3년 102.6%, 당기-2년 102.6%으로 비교적 안정적이나, 최근 지급속도가 빨라지고 있습니다.

보험회사의 미래 지급보험금 청구에 대비한 준비금의 적정 규모를 올바르게 추정하기 위해서 지급보험금기준 및 발생손해액 기준으로 손해진전 상태를 감안한 진전계수 추이를 활용하여, 즉 사고년도 이후에 추가로 지급된 보험금 또는 OS가 없는지를 평가하여 각 사고년도에 대한 최종 추정손실금액(Ultimate Losses)산출을 통해 현재 적립된 준비금의 적정함을 검증하며, 부족시 추가적립을 시행하고 있습니다.

### 5) 재보험정책

- ① 재보험거래는 재보험 거래선의 안전성을 기본원칙으로 당사의 보유한도를 초과하는 위험에 대하여 특약 및 임의재보험을 통해 위험을 적정하게 전가함으로써 보유위험을 경감시키고 있으며, 매년 종목별 (일반, 장기, 자동차) 재보험 운영전략을 수립, 리스크관리 위원회의 심의/의결을 통하여 시행하고 있습니다.

#### ② 상위 5대 재보험자 편중도 현황

(단위: 백만원, % )

구분	상위 5대 재보험자			
	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타
출재보험료	150,509			
비중	100			

- 출재보험료는 해약환급금 차감후 실적이며, 상위 5대 재보험자 편중도는 코리안리가 자동차 출재 703억원 46.7%, 일반 565억원 37.5%로 전체 84.2%를 점유하고 있습니다.

#### ③ 재보험사 群별 출재보험료

(단위: 백만원, % )

구분	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타	합계
출재보험료	165,896	141	17	-	166,054
비중	99.9%	0.1%	0.0%	0.0%	100.0%

- 출재보험료는 해약환급금 차감후 실적기준임

## 6-2-2. 장기손해보험

### 1) 개념 및 위험액 현황

[보험가격위험]

(단위: 백만원, %)

구 분	당기 (‘14.12월)		직전 반기 (‘14.6월)		전 기 (‘13.12월)	
	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액
사망후유장해	69,001	8,454	64,179	7,876	59,637	7,333
상해생존	36,468	5,449	34,078	5,090	32,874	5,155
질병생존	85,723	32,250	77,886	30,645	69,850	28,443
재물	4,746	2,240	4,879	2,304	4,827	2,280
실손의료비	119,230	79,540	113,586	74,357	108,584	68,869
기타	16,944	2,890	16,640	2,837	16,638	2,840
합계	332,111	131,127	311,249	123,405	292,409	114,947
재보험인정비율 적용전		130,823		123,110		114,920
보유율		49.9		49.9		50.0

주1) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라 각 반기별 대상기간이 상이합니다.

주2) 전반적으로 직전반기 대비 익스포저가 증가하였으며 특히 질병생존 담보와 실손의료비 담보의 익스포저 증가로 인해 보험가격위험액이 직전반기 대비 77억원 증가하였습니다.

### 2) 재보험정책

① 재보험거래는 재보험 거래선의 안전성을 기본원칙으로 당사의 보유한도를 초과하는 위험에 대하여 재보험을 통해 위험을 적정하게 전가함으로써 보유위험을 경감시키고 있으며, 매년 종목별 (일반, 장기, 자동차) 재보험 운영전략을 수립, 리스크관리 위원회의 심의/의결을 통하여 시행하고 있습니다.

### ② 상위 5대 재보험자 편중도 현황

(단위: 백만원,%)

구분	상위 5대 재보험자			
	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB-+이하	기타
출재보험료	333,652			
비중	100			

③ 재보험사 群별 출재보험료

(단위: 백만원,%)

구분	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타	합계
출재보험료	333,652				333,652
비중	100				100

### 6-3. 금리위험 관리

1) 개념 및 위험액 현황

① 개념

금리리스크란 미래시장금리 변동 및 자산과 부채의 만기구조 차이로 인해 발생하는 경제적 손실 위험으로 회사의 순자산가치가 변동할 위험을 말합니다. 2014년 12월말 위험기준 자기자본 제도(RBC)에 의한 금리부자산과 금리부부채의 보유현황은 다음과 같습니다.

② 금리위험액 현황

(단위: 백만원)

구분	당기('14.12월)		직전 반기('14.6월)		전기('13.12월)	
	익스포저	금리민감액	익스포저	금리민감액	익스포저	금리민감액
가 금리부자산	5,450,885	26,173,939	4,746,893	21,719,523	4,095,835	19,231,607
Ⅰ. 예치금	471,776	2,233,952	430,022	2,842,144	303,571	2,753,344
Ⅱ. 당기손익인식지정증권	199,524	554,282	195,837	402,330	172,252	487,243
Ⅲ. 매도가능증권	3,002,159	16,747,959	2,579,659	13,087,359	2,307,290	11,640,056
Ⅳ. 만기보유증권	-	-	-	-	-	-
Ⅴ. 대출채권	1,777,426	6,637,747	1,541,375	5,387,689	1,312,722	4,350,964
나. 금리부부채	5,371,364	31,688,105	4,897,023	27,196,127	4,380	22,451
Ⅰ. 금리확정형	205,548	1,032,834	209,759	1,040,461	206,040	1,005,664
Ⅱ. 금리연동형	5,165,816	30,655,271	4,687,264	26,155,666	4,174,303	21,445,356
다. 금리위험액		115,036		95,417		70,663
-금리변동계수(%)		1.85%		1.50%		1.50%

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

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

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

주4) 금리역마진위험액 =  $\max\{\text{보험료적립금} * (\text{적립이율} - \text{자산부채비율} * \text{시장금리}) * 0.5, 0\}$

주5) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라 각 반기별 대상기간이 상이합니다.

- 금리부부채 익스포저는 보험료적립금(감독규정 7-69조 제1항)에서 해약공제액을 차감한금액으로 정의하며, 금리부자산 익스포저는 부채에 대응하는 특별계정 운용자산을 대상으로 이자를 수취하는 자산을 말합니다. 단, 단기매매증권, 이자 없이 수수료만 수취하는 자산, 자산 건전성 분류기준상 고정 이하 자산은 제외합니다.

[최저보증이율별 금리연동형 부채 현황]

(단위: 백만원)

구 분	0이하	0초과 2이하	2초과 3이하	3초과 4이하	4초과	합계
금리연동형 부채	2,003,015	1,613,672	486,230	1,062,844	55	5,165,816

- 주1) 최저보증유선이 없는 적립금은 0이하로 표시, 보장부분 및 금리확정형 특약의 경우 최저보증이율 0이하에 포함
- 주2) 최저보증이율 금리연동형 부채현황 및 금리위험 익스포저 현황의 금리연동형 부채 계산방식(해약식 보험료 적립금+미경과보험료적립금) 동일
- 주3) 금리연동형을 주계약/특약을 분리하여 작성하되 금리연동/확정 시점에 따라 작성

2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

금리리스크의 측정은 RBC 표준모형 기준으로 산출시 다음과 같은 산식을 따릅니다.

$$\text{금리 위험액} = \text{Max} \{ \text{자산 금리민감액} - \text{부채 금리민감액} \} \times \text{금리 변동폭, 최저금리위험액} \\ + \text{금리역마진위험액}$$

금리민감액은 대상 익스포저에 금리민감도(듀레이션)를 곱하여 산출하며, 부채 금리민감액이 클 경우 금리 변동폭은 1.85%를 적용합니다.

최저금리위험액은 확정형 부채에 2.83%, 순수연동형 부채는 금리차별로 세분화된 위험계수(1.41% ~ 2.83%)를 적용하여 산출합니다.

자산/부채 만기 불일치 위험 외 금리역마진위험액을 추가로 산출하여 관리합니다.

또한 RBC 표준모형 외에 당사에 구축된 ALM시스템을 활용하여 자산 부채 현금 흐름을 산출하며, 이를 바탕으로 금리 변화에 따른 자산과 부채의 만기구조 차이로 인해 발생하는 순자산가치 변동액을 확률론적 방식과 결정론적 방식으로 산출하고 있습니다.

② 관리방법

RBC 표준모형을 기반으로 하여 리스크관리전략, 경영계획, 자산운용계획 등을 감안한 금리리스크 한도를 설정하여 운영중에 있고, 회사 내부모형에서 산출한 리스크량은 보조지표로 활용하고 있습니다.

회사는 조달된 부채의 금리/만기구조를 감안하여 자산배분계획을 수립하고 이에 따른 자산운용을 수행하고 있습니다. 자산/부채 듀레이션 미스매칭을 최소화 하기 위해 안정적이며 만기가 긴 자산의 편입을 확대하고 금리연동형 부채비중을 유지하는 전략을 취하고 있으며, 금리역마진위험을 감소시키기 위해 부채 조달금리(공시이율)결정에 자산운용이익률 및 현 시장금리를 반영하고 있습니다. 금리부부채 관련 예정이율 결정은 리스크관리위원회 의결을 통하여 정하며, 공시이율(공시기준이율의 80%~120% 범위내)은 매월 금리산정소위원회에서 이해 관련팀의 상호 의견을 조율하여 논의한 후 리스크관리 담당임원의 재가로 최종 결정합니다.

## 6-4. 신용위험 관리

### 1) 개념 및 위험액 현황

#### ① 개념

신용리스크는 개인 및 법인에 대하여 용자 및 채권매입의 형태로 자금을 공여하거나 미래의 일정시점에 기 확정된 가격으로 교환이 약정된 계약을 체결함에 있어 거래상대방의 채무불이행이나 계약 불이행으로 인한 잠재적 재무손실을 말합니다.

당사의 2014년 12월말 위험기준 자기자본제도(RBC)에 따른 신용위험 노출정도는 다음과 같습니다.

#### ② 신용위험액 현황

(단위: 백만원)

구 분		당기 ('14.12월)		직전 반기 ('14.6월)		전 기 ('13.12월)	
		익스포저	신용위험액	익스포저	신용위험액	익스포저	신용위험액
I. 운용자산	현예금	526,049	4,896	523,563	4,853	421,118	4,767
	유가증권	3,357,149	48,335	2,951,420	42,788	2,617,527	37,725
	대출채권	1,817,666	34,637	1,596,102	29,217	1,346,928	22,323
	부동산	171,434	10,286	170,495	10,230	169,853	10,191
	소계	5,872,298	98,154	5,241,580	87,088	4,555,426	75,006
II. 비운용자산	재보험자산	238,023	4,698	230,667	4,570	225,709	4,497
	기타	212,817	6,370	222,125	7,068	213,663	6,060
	소계	450,840	11,069	452,792	11,638	439,372	10,557
III. 장외 파생금융거래		121,301	1,521	118,828	2,643	100,414	2,545
합계 (I+II+III)*		6,444,439	110,744	5,813,200	101,369	5,095,212	88,108

주1) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라 각 반기별 대상기간이 상이합니다.

주2) 보험업감독업무시행세칙 개정(관련 업무보고서 AI259 작성기준 변경)에 따라 당기('14.12월) 합계 (I+II+III)\*의 신용위험액에는 전체 합계에서 고정 이하 자산의 대손준비금에 해당하는 신용위험액을 차감한 금액으로 기재 하였습니다.

- 2014년 12월 현재 당사 신용위험대상 익스포저는 6조 4,444억원으로 직전반기 대비 6,312억 원 증가하였으며, 신용위험 대상자산 중 유가증권이 52.1%, 대출채권이 28.2%로 전체의 80.3%를 점유하고 있습니다.

2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

신용위험의 측정은 신용리스크 대상자산에 대하여 위험기준 자기자본제도(RBC)기준을 사용합니다. 위험기준 자기자본제도(보험업감독규정제7-2조4항)는 자산의 종류와 담보 및 보증의 정도 및 거래상대방의 적격 외부 신용평가 기관이 발표한 신용등급에 따라 신용위험액을 달리 산출합니다.

② 관리방법

신용리스크관리의 기본방향은 관리대상을 개인과 개별기업(일반기업, 금융기관)으로 나누고 개인의 경우 대출규정에 의거하여 관리하며 개별기업의 경우 신용리스크정도 및 거래 상품의 특성에 따라 “거래한도관리”, “투용자적격기준관리”, “단기금융상품 거래가능기관 선정운용관리”로 구분하여 관리하고 있습니다. 신용위험 대상자산에 대하여 위험요소별로 분류하여 주기적으로 모니터링하며, 신용집중위험을 관리하기 위해 신용위험 한도를 설정하여 관리합니다. 또한 사후관리를 통해 신용등급이 하락된 경우 재평가된 신용등급의 한도에 맞추어 해당자산의 일부 또는 전부를 만기상환시키는 조치를 취하며, 만기가 도래하지 않더라도 차주 또는 발행자의 신용에 결정적으로 문제가 있다고 판단될 때에는 중도상환시키는 등 적절한 조치를 취합니다.

3) 신용등급별 익스포져 현황

① 채권

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포져						
	무위험	AAA	AA+ ~AA-	A+ ~ BBB-	BBB-미만	무등급	합계
국공채	139,500	0	0	0	0	0	139,500
특수채	345,944	656,123	0	0	0	0	1,002,067
금융채	0	30,100	384,359	0	0	0	414,459
회사채	0	228,277	333,552	0	0	0	561,829
외화채권	87,012	0	70,789	78,473	0	5,150	241,424
합계	572,456	914,500	788,700	78,473	0	5,150	2,359,278

② 대출채권

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포져							
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB- 미만	무등급	기타	합계
클론, 신용대출 등	19,181	0	0	0	0	0	67,104	86,285
보험계약대출	0	0	0	0	0	0	267,495	267,495
유가증권담보대출	0	0	0	0	0	0	0	0
부동산담보대출	0	42,491	0	0	0	14,755	361,200	418,446
기타대출	426,572	45,636	306,662	0	0	198,394	68,177	1,045,440
합 계	445,752	88,127	306,662	0	0	213,149	763,976	1,817,666

주) 신용등급별 익스포져는 대차대조표상의 금액으로 하되 고정이하 자산의 경우 대손충당금(-), 현재가치할인차금(-), 이연대출부대손익(+))을 가감함

③ 재보험미수금 및 재보험자산

(단위: 백만원)

구 분		신용등급별 익스포져				
		AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타	합계
국내	재보험미수금					-
	출재미경과보험료					-
	출재지급준비금					-
해외	재보험미수금	19,001	735		117	19,853
	출재미경과보험료	74,143	138			74,281
	출재지급준비금	161,878	1,864			163,742

- 재보험자산(출재미경과보험료와 출재지급준비금)의 국내와 해외의 구분은 RBC 산출상의 구분기준으로 해외신평사로부터 신용등급을 받은 경우를 해외로 분류하였습니다.

④ 장외파생상품

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포저						합계
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB-미만	무등급	
금리관련	1,792	0	0	0	0	0	1,792
주식관련	16,468	11,651	0	0	0	0	28,119
외환관련	0	0	0	0	0	0	0
신용관련	30,000	0	51,390	10,000	0	0	91,390
기 타	0	0	0	0	0	0	0
합 계	48,260	11,651	51,390	10,000	0	0	121,301

4) 산업별 편중도 현황

① 채권

(단위: 백만원)

구 분	산업별 편중도						합 계
	금융업	정부및 정부투자기관	제조업	서비스업	부동산업	기타	
국내채권	558,946	1,225,778	240,382	52,109		40,639	2,117,854

주1) 산업 구분은 표준산업분류표 참조

② 대출채권

(단위: 백만원)

구 분	산업별 편중도						합 계
	금융업	정부및 정부투자기관	제조업	서비스업	부동산업	기타	
보험계약대출						267,495	267,495
기타	147,237	-	175,286	103,495	180,207	945,683	1,551,908
합 계	147,237	0	175,286	103,495	180,207	1,213,178	1,819,403

주) 산업별 대출채권은 대차대조표 상의 대출채권 잔액에 대손충당금(-), 현재가치할인차금(-), 이연대출부대손익(+ )을 가감함

## 6-5. 시장위험 관리

### 1) 개념 및 위험액 현황

#### ① 개념

시장위험이란 주가, 금리, 환율 등 금융시장에서 불리한 가격변동으로 인하여 발생할 수 있는 잠재적 재무손실을 말합니다. 시장위험의 위험요인별 주요대상자산은 다음과 같습니다.

위험요인	대상자산부채	시장위험량
주가	주식	주가하락에 의한 보유주식 현재가치 감소분
금리	채권	금리상승에 의한 보유채권 현재가치 감소분
환율	외화표시자산부채	환율변동에 의한 외화순자산의 환산시 현재가치 감소분

- 당사는 외화투자자로 인해 발생하는 환위험을 회피하기위해 외화 투자자산에 대해 통화스왑 또는 선도환 계약을 통해 환헤지를 시행하고 있습니다. 위험기준자기자본제도(RBC)에 따른 시장위험은 단기매매증권, 매매목적파생상품, 순외화포지션 (환헤지 파생상품을 초과하는 외화 자산)에 대한 일반시장위험이 대상입니다.

당사의 2014년 12월말 시장리스크 대상별 익스포저는 다음과 같습니다.

#### ② 시장위험액 현황

(단위: 백만원)

구 분	당기 (‘14.12월)		직전 반기 (‘14.6월)		전 기 (‘13.12월)	
	익스 포저	시장 위험액	익스 포저	시장 위험액	익스 포저	시장 위험액
단기매매증권	439,766	1,133	497,138	1,616	601,392	2,247
외화표시자산부채	643,628	51,490	484,884	38,791	379,226	30,338
파생금융거래	-661,687	-53,031	-519,353	-41,743	-408,945	-32,646
소 계	478,829	4,162	566,930	7,005	679,471	8,563

주1) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라 각 반기별 대상기간이 상이합니다.

③ 민감도분석 결과

(단위: 백만원)

구 분	손익영향	자본영향
원/달러 환율 100원 증가	-4	2,948
원/달러 환율 100원 감소	4	-2,948
금리 100bp의 증가	-4,383	-156,166
금리 100bp의 감소	4,383	156,166
주가지수10%의 증가		714
주가지수10%의 감소		-714

- 당사 전체 보유 주식에 대해 국내상장주식의 경우 개별주식의 베타를, 비상장주식의 경우 가치평가서에 기재된 베타(RBC 위기상황분석에서 베타가 1보다 작을 경우 1 적용함)를 이용하여 주가 변동에 따른 가격변동액을 계산하였으며,

금리 민감도는 국내채권(만기보유 제외)의 경우 개별 채권의 유효듀레이션을 해외 채권의 경우 통화스왑 원화현금흐름 듀레이션을 적용하여 금리변동에 따른 가격 변동액을 계산하였습니다.

또한 환율 관련 가격변동금액 산출은 해외유가증권(외화예금 및 외화정기예금을 포함)의 경우 해당통화기준 장부금액을 달러기준으로 환산하여 계산하였으며, 파생상품의 경우에도 평가후 해당통화기준 외화지급금액을 달러기준으로 환산하여 손익을 계산하였습니다. 이 중 헤지목적으로 인정되지 않는 해외유가증권의 통화스왑은 환율변동에 따른 손익을 전부 손익영향에 반영하였습니다.

2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

시장위험량의 측정은 RBC모형을 사용합니다. 표준모형(보험업감독규정제7-2조4항)은 금융감독원 위험기준 자기자본제도에 따른 시장위험액을 산출합니다. RBC 기준의 대상자산은 단기매매 증권, 매매목적파생상품 및 외화표시자산부채 등입니다.

② 관리방법

시장위험관리를 위해 일별 금융시장 정보 및 자산운용 시스템 테이타 정보를 활용하여 일별 민감도 분석을 시행하고 있으며, 불리한 가격변동으로 인하여 발생할 수 있는 잠재적 재무 손실 관리를 위하여 위험자산별 운용한도 및 손실한도, 손절매한도를 운영하고 있습니다.

## 6-6. 유동성위험 관리

### 1) 개념 및 유동성갭 현황

#### ① 개념

유동성위험이란 자산과 부채의 만기일이 불일치하거나 예상치 못한 급격한 자금의 유출 등으로 일시적 자금부족 사태가 발생하여, 자금부족 해소를 위한 고금리 자금의 조달 또는 보유자산의 불리한 매각 등으로 손실을 입게 될 리스크를 의미합니다.

#### ② 유동성갭 현황

(단위 : 백만원)

구 분		3개월 이하	3개월 초과~ 6개월 이하	6개월 초과~ 1년 이하	합 계
자산	현금과 예치금	39,001	5,000	-	44,001
	유가증권	166,088	120,712	48,283	335,083
	대출채권	27,771	18,514	76,962	123,247
	기타	725	1,246	399	2,370
자산 계		233,585	145,472	125,644	504,701
부채	책임준비금	43,121	47,319	75,310	165,750
	차입부채	-	-	-	-
부채 계		43,121	47,319	75,310	165,750
갭(자산-부채)		190,464	98,153	50,334	338,951

### 2) 측정(인식) 및 관리방법

당사는 경영실태평가의 유동성비율과 현금수지차 비율을 통해 유동성리스크를 관리하고 있습니다. 유동성비율은 만기 3개월 미만 유동자산 대비 직전 3개월 지급보험금의 비율로 유동자산이 지급 보험금 보다 많으면 안정적으로 관리되고 있다는 의미입니다.

당사는 2014.12월 기준 유동성비율이 215.8%, 현금수지차비율은 52.3%로 매우 안정적으로 관리되고 있습니다.

또한 극단적 위기상황에서 발생할 수 있는 단기 지급불능을 대비하기 위해 주요 은행과 당좌차월 약정을 운영, 유동성 리스크에 대비하고 있습니다.

## 6-7. 운영위험 관리

### 1) 개념

운영리스크는 부적절하거나 잘못된 내부통제, 인력, 시스템 또는 외부의 사건으로 인하여 직·간접적으로 손실이 발생할 가능성을 말합니다.

운영리스크는 전략·운영·평판 리스크로 세분하며 전략 리스크는 부적절한 경영의사결정, 사업 환경 변화에 대한 대응책 결여 등에 따른 손실의 발생 가능성을 의미하고, 운영리스크는 부적절하거나 잘못된 내부의 절차, 인력 및 시스템 또는 외부의 사건으로 인해 발생하는 손실리스크이며 법률리스크를 포함합니다. 또한 평판리스크는 경영부진, 금융사고, 사회적 물의 야기 등으로 고객, 주주 등 외부 여론이 악화됨에 따라 이차적인 손실이 발생할 가능성을 의미합니다.

### ② 인식 및 관리방법

구 분	관 리 대 상 범 위	관 리 방 법
전략 리스크	환경변화에 대한 대응전략 상품개발, 조직구조, 인력수급, 업적평가결과 정책반영 등에 대 해 체크리스트를 통해 인식함	체크리스트를 통해 인식된 리스크에 대해 주관 적으로 부여한 위험등급의 파급효과를 고려하 여 최종 전략리스크를 평가하며 일정수준 이하 인 경우 대책수립 등 적절한 조치를 취함
운영 리스크	업무상 발생하는 내부사취, 외부 사취, 고용 및 사업장 안전, 고 객, 상품 및 영업실무, 업무마비 와 시스템 장애, 집행, 전달 및 절차의 관리 등의 유형으로 분 류 인식함	발생사건 유형에 따라 실제 손실의심도와 빈도 를 측정하고 파급효과를 고려하여 최종 리스크 를 평가하며 수용 가능한 것으로 평가된 경우 지속적으로 모니터링 하며, 수용하기 불가능한 것으로 평가된 경우 프로세스 개선, 아웃소싱, 상품판매중단 등 특별한 조치를 취함
평판 리스크	민원, 소송을 포함하여 회사의 이미지에 영향을 미치는 재무건 전성, 주가, 악성루머등을 분류 하여 인식함	계량적 측정 및 주관적 등급 부여를 통해 위험 등급을 부여하고 파급효과를 고려하여 최종리 스크를 평가하게 되며 일정수준 이하인 경우 대책수립 등 부정적 평판의 확산 방지를 위한 조치를 취함

## 7. 기타경영현황

### 7-1. 자회사 경영실적

- 해당사항 없음

### 7-2. 타금융기관과의 거래내역

(단위 : 억원)

구 분	조 달		운 용		비 고 <sup>2)</sup>
	과 목	금 액	과 목	금 액	
타보험사					
소 계					
은 행	후순위채권	450	정기예금	3,958	
			채권	4,968	
			외화채권	2,528	
			기타유가증권	640	
	소 계	450		12,094	
기타금융기관 <sup>1)</sup>	후순위채권	1,060	주식	68	
			출자금	8	
			채권	411	
			MMF	3,080	
			수익증권	4,802	
			외화유가증권	442	
			기타유가증권	2,038	
소 계	1,060		10,849		
합 계		1,710		22,943	

주 1) 기타 금융기관은 타보험사 및 은행을 제외한 제2금융권 및 외국금융기관을 말함.

주 2) 타금융기관과 특별한 거래약정이 있는 경우 기재할 것.

### 7-3. 내부통제

#### 1) 준법감시인, 감사(위원회)등 내부통제기구현황과 변동사항

- 당사 감사위원회\*는 사내이사인 상근감사위원 1명, 사외이사인 감사위원 2명 총 3명으로 구성되어 있습니다.
  - 감사위원회 위원장 : 사외이사 신문영
  - 감사위원회 위 원 : 사내이사 김시관, 사외이사 이승철
- 주) 상기 감사위원회 위원 현황은 2014.12.31 기준임
  
- 이사회 의결을 거쳐 준법감시인을 선임하였습니다.
  - 준법감시인 : 신인식 (2014.12.17 선임)
- 주) 前준법감시인 천영우(2013.3.1~2014.12.16)

#### 2) 감사위원회의 기능과 역할

- 이사 등에 대한 영업의 보고 요구 및 회사의 업무재산상태 조사
- 자회사에 대한 영업보고 요구 및 업무와 재산상태에 관한 조사
- 임시주주총회의 소집 청구
- 이사의 위법행위에 대한 유지청구등

#### 3) 내부검사부서 검사방침

- 현장 및 본점조직에 대한 균형있는 감사
- 불건전 영업행위 감사활동 강화
- 상시·근접 감사활동 강화
- 우수역량과 금지있는 감사조직의 육성

#### 4) 검사빈도 등

- 종합감사 : 분기 1회 이상 실시
- 부문감사 또는 실태점검 : 월 1회 이상 실시
- 현금·유가증권 시재, 개인정보보호 및 IT보안 실태 : 수시 실시

### 7-4. 기관경고 및 임원 문책사항

- 해당사항 없음

## 7-5. 임직원대출잔액

(단위:억원)

구 분	2014	2013
임직원대출잔액	27	26

주1) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12월(9개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12월(12개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용 시 유의하시기 바랍니다.

## 7-6. 사외이사 등에 대한 대출 및 기타거래 내역

- 해당사항 없음

## 7-7. 민원발생평가등급

구 분	2011	2012	2013
평가등급	3등급	4등급	3등급

\* 공시일 기준 가장 최근의 3년간 민원발생평가등급을 연도별로 기재

주1) 매년 금융감독원이 금융회사별 민원발생건수, 처리결과 및 회사규모를 종합적으로 고려하여 평가[1등급(우수)~5등급(불량)]하며, 당해 금융회사의 영업규모(총자산, 고객수 등) 및 민원발생 건수의 각 업권내 비중이 1 이내인 경우 등급을 산정하지 않음

## 7-8. 민원발생건수\*

\* 동 민원건수는 전화를 통한 단순상담·질의사항은 제외되어 있으므로 이용·활용 시 유의하시기 바랍니다.

\* 대상기간 : 금반기(2014 하반기, 2014.07.01~2014.12.31)  
전반기(2014 상반기, 2014.01.01.~2014.06.30)

### 1) 민원 건수

구 분	민원 건수			환사건수 (보유계약 십만건 당)			비 고
	전반기	금반기	증감률(%)	전반기	금반기	증감률(%)	
자체민원	1,947	1,603	-17.7	46.9	37.0	-21.1	
경유 민원*	563	834	48.1	13.6	19.2	41.2	
합계	2,510	2,437	-2.9	60.5	56.2	-7.1	

주1) 금융감독원 등 타기관을 통해 접수된 민원

2) 유형별 민원 건수

구 분		민원 건수			환산건수 (보유계약 십만건 당)			비 고
		전반기	금반기	증감률%	전반기	금반기	증감률%	
유 형	보험모집	683	412	-39.7	16.5	9.5	-42.4	
	유지관리	593	814	37.3	14.3	18.8	31.3	
	보상 (보험금)	1,011	814	-19.5	24.4	18.8	-23.1	
	기타	223	397	78.0	5.4	9.2	69.6	
합 계		2,510	2,437	-2.9	60.5	56.2	-7.1	

7-9. 불완전판매비율, 불완전판매계약해지율 및 청약철회비율 현황

(단위 : 건, %)

구 분	설계사	개 인 대리점	법인대리점				보험회사 직 영	
			방카슈랑스 <sup>4)</sup>	TM <sup>5)</sup>	홈쇼핑 <sup>6)</sup>	기타 <sup>7)</sup>	복합 <sup>8)</sup>	다이렉트 <sup>9)</sup>
<불완전판매비율 <sup>1)</sup> >								
2014	0.10	-	0.30	0.16	0.34	0.10	0.35	0.24
불완전판매건수	183	-	32	80	281	366	46	62
신계약건수	186,422	2,753	10,742	50,473	82,929	379,840	13,107	25,413
업계 평균	0.25	0.17	0.15	1.06	0.69	0.30	0.31	0.34
<불완전판매계약해지율 <sup>2)</sup> >								
2014	0.08	-	0.29	0.16	0.34	0.09	0.35	0.24
계약해지건수	153	-	31	79	281	323	46	62
신계약건수	186,422	2,753	10,742	50,473	82,929	379,840	13,107	25,413
업계 평균	0.24	0.16	0.14	1.05	0.68	0.26	0.22	0.31
<청약철회비율 <sup>3)</sup> >								
2014	3.61	3.85	8.45	14.13	22.10	3.55	2.93	11.84
청약철회건수	6,739	106	908	7,132	18,330	13,467	384	3,009
신계약건수	186,422	2,753	10,742	50,473	82,929	379,840	13,107	25,413
업계 평균	2.50	2.14	4.10	13.63	13.78	3.22	2.17	9.71

- 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

(단위 : 건, %)

구분	보험금 부지급률 <sup>1)</sup>	구분	보험금 불만족도 <sup>2)</sup>
2014	1.56	2014	0.05
보험금 부지급건수 <sup>3)</sup>	5,710	보험금 청구 후 해지건 <sup>5)</sup>	130
보험금 청구건수 <sup>4)</sup>	366,535	보험금청구된 계약건 <sup>6)</sup>	249,022
업계 평균	0.87	업계 평균	0.15

- 1) 보험금 부지급건수 / 보험금 청구건 × 100
- 2) 보험금 청구 후 해지건 / 보험금 청구된 계약건 × 100
- 3) 보험금 청구건에 대해 보험금이 지급되지 않은 건
- 4) 직전 3개 회계연도의 신계약 중 보험금 청구권자가 약관상 보험금 지급사유로 알고 보험금을 청구한 건
- 5) 보험금청구된 계약건 중 보험금 청구 후 품질보증해지 · 민원해지 건, 보험금 부지급 후 고지의무위반해지 · 임의해지\* 건  
\* 계약자 임의해지 건 제외
- 6) 직전 3개 회계연도의 신계약 중 보험금 청구된 보험계약건(증권번호 기준)
- 7) 보험금부지급률의 보험금 청구건은 사고일자 + 증권번호 + 피보험자 기준으로 산출되었으나, FY'12 결산경영공시 부터는 단계적으로 청구일자 방식으로 변경하여 '14 결산경영공시 부터는 산출대상 기간 전부를 청구일자 기준으로 산출
- 8) 보험금 부지급률 및 보험금 불만족도 '업계평균'은 2012년도 회계 기준연도 대상기간이 상이한 (2012.3.2.~2012.12.31.) 농협손해보험을 제외한 손해보험회사의 평균임

## 7-11. 사회공헌활동

### 1) 사회공헌활동 비전

- 당사는 '흥국사랑 나눔이'를 통해 전국 7개의 보육원과 자매결연을 맺고 이웃사랑을 실천

하고 있습니다. 임직원 및 FC들의 자발적인 참여를 통해 정기적인 봉사활동과 보육원 어린이들을 위한 자선 음악회 개최 등 다양한 활동을 펼치고 있습니다.

## 2) 사회공헌활동 주요현황

(단위: 백만원, 명)

구분	사회공헌 기부금액	전담 직원수	내규화 여부	봉사인원		봉사시간		인원수		당기 순이익
				임직원	설계사	임직원	설계사	임직원	설계사	
2014	112	1	×	317	0	1,742	0	1,368	5,187	31,574

## 3) 분야별 사회공헌활동 세부내용

(단위: 백만원, 명)

분야	주요 사회공헌활동	기부(집행)금액	자원봉사활동			
			임직원		설계사	
			인원	시간	인원	시간
지역사회·공익	그룹홈 아동 성장 호르문제 지원 등	28	317	1,742	-	-
문화·예술·스포츠	-	-	-	-	-	-
학술·교육	-	-	-	-	-	-
환경보호	-	-	-	-	-	-
글로벌 사회공헌	-	-	-	-	-	-
공동사회공헌	어린이안전체험교실 지원 등	80	-	-	-	-
서민금융	카드포인트 기부	4	-	-	-	-
기타	-	-	-	-	-	-
총 계		112	317	1,742	-	-

주1) 2014년 누적실적 기준임

## 7-12. 보험회사 손해사정업무 처리현황

- 기간 : 2014.01.01. ~ 2014.12.31

(단위 : 건, 천원)

회사명	위탁업체명 <sup>1)</sup>	종 구분	계약기간	총위탁 건수 <sup>2)</sup>	총위탁 수수료	위탁비율 (%) <sup>3)</sup>	지급수수료 비율(%) <sup>4)</sup>
흥국 화재 상 보 험 (주)	국제손사	4종	14.03.31 ~ 15.03.31	349,813	2,964,082	15.0	12.4
	다스카손사	4종	14.02.28 ~ 15.02.28	333	105,380	0.0	0.4
	서진손사	4종	14.04.30 ~ 15.04.30	598	204,958	0.0	0.9
	캠코손사	4종	14.05.01 ~ 15.05.01	3,390	956,778	0.1	4.0
	해성손사	4종	14.02.28 ~ 15.02.28	732	236,965	0.0	1.0
	리더스손사	4종	13.12.25 ~ 14.12.25	243,072	1,584,850	10.4	6.6
	바른손사	4종	14.02.28 ~ 15.02.28	270,877	1,290,831	11.6	5.4
	삼일손사	4종	14.03.31 ~ 15.03.31	270,004	1,366,468	11.6	5.7
	서울손사	4종	14.04.30 ~ 15.04.30	529	197,421	0.0	0.8
	솔로몬손사	4종	14.03.31 ~ 15.03.31	1,282	429,341	0.1	1.8
	아세아손사	4종	14.03.31 ~ 15.03.31	226	76,959	0.0	0.3
	에이원손사	4종	14.03.31 ~ 15.03.31	130,538	1,386,870	5.6	5.8
	에이플러스손사	4종	13.12.25 ~ 14.12.25	705	238,258	0.0	1.0
	유일비손사	4종	14.03.31 ~ 15.03.31	358,426	2,110,492	15.4	8.8
	케이씨에이손사	4종	14.02.27 ~ 15.02.27	137	49,687	0.0	0.2
	케이엠손사	4종	14.03.31 ~ 15.03.31	1,573	532,114	0.1	2.2
	탑손사	4종	14.04.30 ~ 15.04.30	215,621	1,292,318	9.3	5.4
	티앤지손사	4종	14.03.31 ~ 15.03.31	341,344	2,356,206	14.7	9.9
	파란손사	4종	14.03.31 ~ 15.03.31	127,693	576,262	5.5	2.4
	프라임손사	4종	13.12.25 ~ 14.12.25	1,040	337,303	0.0	1.4
	국제손사	1종	14.04.01 ~ '15.03.31	1,286	823,624	0.1	3.5
	다스카손사	1종	14.04.01 ~ '15.03.31	1,423	517,002	0.1	2.2
	대양손사	1종	14.05.07 ~ '15.05.06	164	63,127	0.0	0.3
	대영손사	1종	14.04.01 ~ '15.03.31	819	436,480	0.0	1.8
	리더스손사	1종	14.04.01 ~ '15.03.31	259	111,384	0.0	0.5
	서울손사	1종	14.04.01 ~ '15.03.31	610	246,946	0.0	1.0
	세종손사	1종	14.04.01 ~ '15.03.31	1,042	454,993	0.0	1.9
	솔로몬손사	1종	14.04.01 ~ '15.03.31	785	291,542	0.0	1.2
	신화손사	1종	14.05.02 ~ '15.05.01	60	23,261	0.0	0.1
	에이원손사	1종	14.04.01 ~ '15.03.31	711	326,851	0.0	1.4
인코크손사	1종	14.04.01 ~ '15.03.31	322	187,442	0.0	0.8	

회사명	위탁업체명 <sup>1)</sup>	종 구분	계약기간	총위탁 건수 <sup>2)</sup>	총위탁 수수료	위탁비율 (%) <sup>3)</sup>	지급수수료 비율(%) <sup>4)</sup>
	카스코손사	1종	14.04.01 ~ '15.03.31	161	74,783	0.0	0.3
	케이원손사	1종	14.04.01 ~ '15.03.31	507	384,565	0.0	1.6
	탑손사	1종	14.04.01 ~ '15.03.31	1,351	555,151	0.1	2.3
	태양손사	1종	14.04.01 ~ '15.03.31	871	519,518	0.0	2.2
	티앤지손사	1종	14.04.01 ~ '15.03.31	757	288,432	0.0	1.2
	파란화재특종손사 <sup>주5)</sup>	1종	-	10	4,286	0.0	0.0
	새한손사	2종	14.04.01 ~ '15.03.31	33	51,280	0.0	0.2
	한리해상손사	2종	14.04.01 ~ '15.03.31	6	87,139	0.0	0.4
	한바다해상손사	2종	14.04.01 ~ '15.03.31	12	15,437	0.0	0.1
	한일화재해상손사	2종	14.04.01 ~ '15.03.31	47	66,740	0.0	0.3
	FM손해사정	3종	2010.08.31(자동연장)	18	6,588	0.0	0.0
	대아손해사정	3종	2010.08.30(자동연장)	30	17,479	0.0	0.1
	리카온손해사정	3종	2007.04.01(자동연장)	5	3,251	0.0	0.0
	머큐리	3종	2008.07.25(자동연장)	0	0	0.0	0.0
	에스앤알손해사정	3종	2010.08.31(자동연장)	4	2,838	0.0	0.0
	티앤지손해사정	3종	2010.08.31(자동연장)	1	734	0.0	0.0
	총계	-	-	2,329,227	23,854,415	100.0	100.0

주1) 위탁업체가 자회사인 경우 위탁업체명에 자회사임을 별도로 명기

주2) 업무위탁이 종결되어 수수료 지급 완료된 건 기준으로 작성

주3) 위탁비율 = 업체별 총 위탁 건수 / 전체 위탁건수

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

주5) 파란화재특종손사는 계약만료 후 미지급비용 정산이 발생함

## 8.재무제표

흥국화재해상보험주식회사

재무제표에 대한  
감사보고서

제 69(당)기

2014년 01월 01일 부터

2014년 12월 31일 까지

제 68(전)기

2013년 04월 01일 부터

2013년 12월 31일 까지

# 목 차

I. 독립된 감사인의 감사보고서	1
II. 재무제표	
재무상태표	4
포괄손익계산서	5
자본변동표	7
현금흐름표	8
주석	10
III. 내부회계관리제도 검토의견	
독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서	129
내부회계관리제도 운영실태 평가보고서	131

# 독립된 감사인의 감사보고서

흥국화재해상보험주식회사

주주 및 이사회 귀중

2015년 3월 11일

우리는 별첨된 흥국화재해상보험주식회사의 재무제표를 감사하였습니다. 동 재무제표는 2014년 12월 31일과 2013년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표 그리고 유의적 회계정책에 대한 요약과 그 밖의 설명정보로 구성되어 있습니다.

## 재무제표에 대한 경영진의 책임

경영진은 한국채택국제회계기준에 따라 이 재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는 재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

## 감사인의 책임

우리의 책임은 우리가 수행한 감사를 근거로 해당 재무제표에 대하여 의견을 표명하는데 있습니다. 우리는 한국회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준은 우리가 윤리적 요구사항을 준수하며 재무제표에 중요한 왜곡표시가 없는지에 대한 합리적인 확신을 얻도록 감사를 계획하고 수행할 것을 요구하고 있습니다.

감사는 재무제표의 금액과 공시에 대한 감사증거를 입수하기 위한 절차의 수행을 포함합니다. 절차의 선택은 부정이나 오류로 인한 재무제표의 중요한 왜곡표시위험에 대한 평가 등 감사인의 판단에 따라 달라집니다. 감사인은 이러한 위험을 평가할 때 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 기업의 재무제표 작성 및 공정한 표시와 관련된 내부통제를 고려합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다. 감사는 또한 재무제표의 전반적 표시에 대한 평가뿐 아니라 재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치의 합리성에 대한 평가를 포함합니다.

우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

### 감사의견

우리의 의견으로는 회사의 재무제표는 흥국화재해상보험주식회사의 2014년 12월 31일과 2013년 12월 31일 현재의 재무상태, 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

### 기타사항

우리는 흥국화재해상보험주식회사의 2013년 12월 31일로 종료되는 재무제표에 대하여 종전 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다.

한편, 회사는 전기 결산일을 3월 31일에서 12월 31일로 변경하였습니다. 이에 따라 회사는 2013년 12월 31일로 종료하는 9개월 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표를 비교 표시하였습니다.

서울특별시 강남구 테헤란로 152  
(역삼동, 강남파이낸스센터 10층)

삼정회계법인 대표이사 김교태

이 감사보고서는 감사보고서일(2015년 3월 11일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

## (첨부)재 무 제 표

### 흥국화재해상보험주식회사

#### 제 69 기

2014년 01월 01일 부터

2014년 12월 31일 까지

#### 제 68 기

2013년 04월 01일 부터

2013년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

흥국화재해상보험주식회사 대표이사 조훈제

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 종로구 새문안로 68

(전 화) 02-2002-6000

재 무 상 태 표

제69(당)기 2014년 12월 31일 현재

제68(전)기 2013년 12월 31일 현재

흥국화재해상보험주식회사

(단위: 백만원)

과 목	주석	제69(당)기		제68(전)기	
I. 자 산					
1. 현금및예치금	4,5,6,18,25	526,049		421,118	
2. 당기손익인식금융자산	4,5,7,25	645,247		777,760	
3. 매도가능금융자산	4,5,8,18,25	3,153,338		2,441,159	
4. 위험회피목적파생상품자산	4,5,10	8,391		13,959	
5. 대출채권	4,5,9	1,819,403		1,347,222	
6. 유형자산	11,17,18	62,465		63,916	
7. 무형자산	12	34,084		40,271	
8. 투자부동산	13	111,783		109,565	
9. 재보험자산	4,14	238,025		225,709	
10. 미상각신계약비	15	809,817		827,079	
11. 당기법인세자산	39	15,032		10,190	
12. 이연법인세자산	39	-		9,146	
13. 기타자산	4,5,9,16,17,25	282,594		290,197	
14. 특별계정자산	44	975		3,614	
자 산 총 계			7,707,203		6,580,905
II. 부 채					
1. 보험계약부채	4,19	6,856,561		5,914,197	
2. 당기손익인식금융부채	4,5,10,20	14,019		10,747	
3. 위험회피목적파생상품부채	4,5,10	16,083		1,526	
4. 사채	4,5,21	150,969		141,641	
5. 이연법인세부채	39	27,404		-	
6. 기타부채	4,5,22,23,25	222,850		202,759	
7. 총당부채	24	16,717		15,628	
8. 특별계정부채	44	975		3,614	
부 채 총 계			7,305,578		6,290,112
III. 자 본					
1. 자본금	26	325,821		325,821	
2. 기타포괄손익누계액	26	91,825		12,567	
3. 결손금	26	(16,021)		(47,595)	
자 본 총 계			401,625		290,793
부 채 와 자 본 총 계			7,707,203		6,580,905

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

포 괄 손 익 계 산 서

제69(당)기 2014년 01월 01일부터 2014년 12월 31일까지

제68(전)기 2013년 04월 01일부터 2013년 12월 31일까지

흥국화재해상보험주식회사

(단위: 백만원)

과 목	주식	제69(당)기	제68(전)기
I. 영업수익		3,808,749	2,834,347
1. 보험료수익	4,27	3,015,785	2,246,026
2. 재보험금수익	4,29	463,491	347,997
3. 재보험자산변동액	4,14	12,316	23,665
4. 이자수익	5,30	199,473	128,751
5. 금융상품투자이익	5,31	55,544	57,762
6. 손상차손환입	5,32	203	63
7. 외환거래이익	25	29,035	3,413
8. 수수료수익	33	23,480	21,053
9. 특별계정수익	44	2,720	186
10. 기타수익	37	6,702	5,431
II. 영업비용		3,764,042	2,800,789
1. 보험계약부채전입액	4,19	942,364	742,508
2. 보험금비용	4,28	994,480	704,952
3. 환급금및배당금비용	4,28	624,579	446,203
4. 재보험료비용	4,29	499,706	357,371
5. 사업비	34	268,377	192,850
6. 구상손실	16	1,441	27,319
7. 손해조사비	35	51,039	40,865
8. 재산관리비	36	3,595	2,259
9. 신계약비상각비	15	325,420	244,131
10. 이자비용	5,30	8,921	5,840
11. 금융상품투자손실	5,31	26,808	14,138
12. 손상차손	5,32	110	1,570
13. 외환거래손실	25	10,703	17,389
14. 특별계정비용	44	2,720	186
15. 기타비용	37	3,779	3,208
III. 영업이익		44,707	33,558
IV. 영업외손익	38	(1,888)	(15,556)
V. 법인세비용차감전순이익		42,819	18,002
VI. 법인세비용	39	11,245	6,718
VII. 당기순이익		31,574	11,284
VIII. 기타포괄손익		79,258	(90,215)
(1) 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목		(32)	41
1. 확정급여부채의 재측정요소		(32)	41
(2) 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목		79,290	(90,256)
1. 매도가능금융자산평가손익		76,216	(91,579)

과목	주석	제69(당)기		제68(전)기	
2. 현금흐름위험회피파생상품평가손익		3,074		1,323	
IX. 총포괄손익			110,832		(78,931)
X. 주당이익					
1. 기본주당이익	40		491원		176원
2. 희석주당이익	40		490원		175원

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

자 본 변 동 표

제69(당기) 2014년 01월 01일부터 2014년 12월 31일까지

제68(전기) 2013년 04월 01일부터 2013년 12월 31일까지

흥국화재해상보험주식회사

(단위: 백만원)

과목	자본금	기타포괄 손익누계액	결손금	총계
I. 2013년 4월 1일(전기초)	325,821	102,782	(58,879)	369,724
총포괄손익:				
1. 당기순이익	-	-	11,284	11,284
2. 기타포괄손익	-	(90,215)	-	(90,215)
(1) 매도가능금융자산평가손익	-	(91,579)	-	(91,579)
(2) 현금흐름위험회피파생상품평가손익	-	1,323	-	1,323
(3) 확정급여부채의 재측정요소	-	41	-	41
II. 2013년 12월 31일(전기말)	325,821	12,567	(47,595)	290,793
III. 2014년 1월 1일(당기초)	325,821	12,567	(47,595)	290,793
총포괄손익:				
1. 당기순이익	-	-	31,574	31,574
2. 기타포괄손익	-	79,258	-	79,258
(1) 매도가능금융자산평가손익	-	76,216	-	76,216
(2) 현금흐름위험회피파생상품평가손익	-	3,074	-	3,074
(3) 확정급여부채의 재측정요소	-	(32)	-	(32)
IV. 2014년 12월 31일(당기말)	325,821	91,825	(16,021)	401,625

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

현금흐름표

제69(당)기 2014년 01월 01일부터 2013년 12월 31일까지

제68(전)기 2013년 04월 01일부터 2013년 12월 31일까지

흥국화재해상보험주식회사

(단위: 백만원)

과목	주석	제69(당)기	제68(전)기
I. 영업활동으로인한 현금흐름		644,481	(35,557)
1. 법인세비용차감전순이익		42,819	18,002
2. 손익조정사항		(215,028)	(131,943)
(1) 이자수익		(199,473)	(128,751)
(2) 이자비용		8,921	5,840
(3) 배당금수익		(24,476)	(9,032)
3. 현금유출입이 없는 손익항목		1,249,570	995,972
(1) 재보험자산변동액		(12,316)	(23,665)
(2) 구상손실		1,441	27,319
(3) 당기손익인식금융자산평가손익		(5,604)	5,458
(4) 매도가능금융자산처분손익		(9,194)	(16,222)
(5) 파생상품관련손익		13,135	(22,242)
(6) 손상차손 및 환입		(93)	1,508
(7) 위험회피대상평가손익		1,327	(359)
(8) 외화환산손익		(20,963)	13,095
(9) 보험계약부채전입액		942,364	742,508
(10) 신계약비상각비		325,420	244,131
(11) 감가상각비		2,454	2,074
(12) 무형자산상각비		9,750	6,285
(13) 퇴직급여		316	177
(14) 기타손익		494	1,209
(15) 영업외손익		1,039	14,696
4. 자산부채의 증감		(666,493)	(1,039,000)
(1) 예치금		(61,272)	(180,363)
(2) 당기손익인식금융자산		138,117	18,960
(3) 대출채권		(471,766)	(681,099)
(4) 미상각신계약비		(308,158)	(189,635)
(5) 기타자산	41	6,819	(19,284)
(6) 파생상품자산		16,037	4,396
(7) 특별계정자산		2,640	115
(8) 당기손익인식금융부채		(6,089)	10,032
(9) 파생상품부채		289	6,564
(10) 기타부채	41	19,526	(8,569)
(11) 특별계정부채		(2,636)	(117)
5. 법인세의 환급(납부)		(4,842)	1,206
6. 이자의 수취		224,434	115,625
7. 이자의 지급		(9,871)	(4,469)

과목	주석	제69(당)기		제68(전)기	
8. 배당금의 수취		23,892		9,050	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름			(620,781)		(12,938)
(1) 매도가능금융자산의 감소		419,159		558,258	
(2) 매도가능금융자산의 증가		(1,041,243)		(558,005)	
(3) 위험회피활동으로 인한 현금유입		6,013		575	
(4) 위험회피활동으로 인한 현금유출		(1,933)		(511)	
(5) 유형자산의 처분		3		-	
(6) 유형자산의 취득		(859)		(2,575)	
(7) 무형자산의 취득		(1,341)		(12,202)	
(8) 투자부동산의 취득		(2,282)		-	
(9) 기타자산의 감소		6,470		4,618	
(10) 기타자산의 증가		(4,768)		(3,096)	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름			8,602		40,161
(1) 임대보증금의 증가		2,866		648	
(2) 임대보증금의 감소		(2,264)		(487)	
(3) 사채의 발행		70,000		40,000	
(4) 사채의 상환		(62,000)		-	
IV. 외화표시 현금및현금성자산에 대한 환율변동효과			1		(19)
V. 현금및현금성자산의 증가			32,303		(8,353)
VI. 기초의 현금및현금성자산	41		77,933		86,286
VII. 기말의 현금및현금성자산	41		110,236		77,933

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

## 주석

2014년 12월 31일 현재

2013년 12월 31일 현재

흥국화재해상보험주식회사

### 1. 회사의 개요

흥국화재해상보험주식회사(이하 "당사"라 함)는 1948년 3월 15일 설립되어, 손해보험 및 이의 재보험과 보험금 지급을 위한 재산이용 등을 주요사업으로 영위하고 있으며, 전국에 12개의 본부, 112개의 지점(영업소), 32개의 보상사무소를 갖추고 있습니다.

당사는 1974년 12월 5일 한국거래소에 주식을 상장하였으며, 당기말 현재 당사의 주요주주는 흥국생명보험주식회사(55.18%), 태광산업주식회사(19.63%)입니다.

### 2. 재무제표 작성기준

#### (1) 회계기준의 적용

당사는 주식회사의외부감사에관한법률 제13조 1항 1호에서 규정하고 있는 국제회계기준위원회의 국제회계기준을 채택하여 정한 회계처리기준인 한국채택국제회계기준에 따라 재무제표를 작성하였습니다.

당사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표로서 지배기업 또는 피투자자에 대하여 공동지배력이나 유의적인 영향력이 있는 투자자가 투자자산을 원가법 또는 기업회계기준서 제1039호 '금융상품:인식과 측정'에 따른 회계처리로 표시한 재무제표입니다.

당사의 재무제표는 2015년 2월 26일자 이사회에서 승인되었으며 2015년 3월 20일자 주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

## (2) 측정기준

재무제표는 아래에서 열거하고 있는 재무상태표의 주요항목을 제외하고는 역사적원가를 기준으로 작성되었습니다.

- 공정가치로 측정되는 파생상품
- 공정가치로 측정되는 당기손익인식금융상품
- 공정가치로 측정되는 매도가능금융상품
- 확정급여부채
- 보험계약부채
- 공정가치로 측정되는 위험회피대상항목

## (3) 기능통화와 표시통화

당사는 재무제표에 포함되는 항목들을 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경의 통화(기능통화)로 표시하고 있습니다. 재무제표 작성을 위해 경영성과와 재무상태는 당사의 기능통화이면서 재무제표 작성을 위한 표시통화인 '원'으로 표시하고 있습니다.

## (4) 추정과 판단

한국채택국제회계기준에서는 재무제표를 작성함에 있어서 회계정책의 적용이나, 보고기간 말 현재 자산, 부채 및 수익, 비용의 보고금액에 영향을 미치는 사항에 대하여 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정의 사용을 요구하고 있습니다. 보고기간 말 현재 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정이 실제 환경과 다를 경우 이러한 추정치와 실제결과는 다를 수 있습니다.

### ① 가정과 추정의 불확실성

다음 보고기간 이내에 중요한 조정이 발생할 수 있는 유의한 위험이 있는 가정과 추정의 불확실성에 대한 정보는 다음의 주석에 포함되어 있습니다.

- 주석9 : 대손충당금
- 주석19 : 보험계약부채
- 주석23 : 확정급여부채
- 주석24 : 충당부채

### ② 공정가치 측정

당사의 회계정책과 공시사항은 다수의 금융 및 비금융자산과 부채에 대해 공정가치

측정을 요구하고 있는 바, 당사는 공정가치평가 정책과 절차를 수립하고 있습니다. 공정가치측정에서 중개인 가격이나 평가기관과 같은 제3자 정보를 사용하는 경우, 평가부서에서 제 3 자로부터 입수한 정보에 근거한 평가가 공정가치 서열체계 내 수준별 분류를 포함하고 있으며 해당 기준서의 요구사항을 충족한다고 결론을 내릴 수 있는지 여부를 판단하고 있습니다.

자산이나 부채의 공정가치를 측정하는 경우, 당사는 최대한 시장에서 관측가능한 투입변수를 사용하고 있습니다. 공정가치는 다음과 같이 가치평가기법에 사용된 투입변수에 기초하여 공정가치 서열체계 내에서 분류됩니다.

- 수준 1: 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대한 접근 가능한 활성시장의 조정되지 않은 공시가격
- 수준 2: 수준 1 의 공시가격 이외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수
- 수준 3: 자산이나 부채에 대한 관측가능하지 않은 투입변수

자산이나 부채의 공정가치를 측정하기 위해 사용되는 여러 투입변수가 공정가치 서열체계 내에서 다른 수준으로 분류되는 경우, 당사는 측정치 전체에 유의적인 공정가치 서열체계에서 가장 낮은 수준의 투입변수와 동일한 수준으로 공정가치 측정치 전체를 분류하고 있으며, 변동이 발생한 보고기간말에 공정가치 서열체계의 수준간 이동을 인식하고 있습니다.

공정가치 측정 시 사용된 가정의 자세한 정보는 아래 주석에 포함되어 있습니다.

- 주석 5: 금융자산 및 금융부채
- 주석 13: 투자부동산

#### (5) 회계정책의 변경

아래에서 설명하고 있는 2014년 1월 1일부터 최초로 적용되는 제·개정 기준서의 적용을 제외하고 당사는 당기 및 비교 표시된 전기 재무제표에 동일한 회계정책을 적용하고 있습니다.

- 금융자산과 금융부채의 상계(기업회계기준서 제1032호 '금융상품: 표시'의 개정)
- 비금융자산에 대한 회수가능액 공시(기업회계기준서 제1036호 '자산손상'의 개정)
- 기업회계기준해석서 제2121호 '부담금'

한편, 당사의 회계정책 변경으로 인해 전기재무제표에 미치는 영향이 없어, 전기재무제표를 재작성하지 않았습니다.

### 3. 유의적인 회계정책

당사가 한국채택국제회계기준에 따른 재무제표 작성에 적용한 유의적인 회계정책은 아래 기술되어 있으며, 당기 및 비교표시된 전기의 재무제표는 동일한 회계정책을 적용하여 작성되었습니다.

#### (1) 별도재무제표에서의 종속기업 투자

당사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호에 따른 별도재무제표입니다. 당사는 종속기업에 대한 투자자산에 대해서 기업회계기준서 제1039호에 따른 공정가치법을 선택하여 회계처리하였습니다. 한편, 종속기업으로부터 수취하는 배당금은 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

#### (2) 현금및현금성자산

당사는 보유현금과 요구불예금, 유동성이 매우 높고 확정된 금액의 현금으로 전환이 용이하고 가치변동의 위험이 경미한 취득일로부터 만기일이 3개월 이내인 투자자산을 현금및현금성자산으로 분류하고 있습니다. 지분상품은 현금성자산에서 제외하고 있으나 상환일이 정해져 있고 취득일로부터 상환일까지의 기간이 단기인 우선주와 같이 실질적인 현금성자산인 경우에는 현금성자산에 포함하고 있습니다.

#### (3) 비파생금융자산

금융자산은 인식 및 측정을 위하여 당기손익인식금융자산, 만기보유금융자산, 대여금 및 수취채권, 매도가능금융자산의 네가지 범주로 구분하고 계약의 당사자가 되는 때에 재무상태표에 인식하고 있습니다.

금융자산은 최초인식시점에 공정가치로 측정하며, 당기손익인식금융자산이 아닌 경우 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 최초 인식시점에 공정가치에 가산하고 있습니다.

#### 1) 당기손익인식금융자산

단기매매금융자산이나 최초 인식시점에 당기손익인식금융자산으로 지정한 금융자산을 당기손익인식금융자산으로 분류하고 있습니다. 당기손익인식금융자산은 최초 인식 후 공정가치로 측정하며, 공정가치의 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 한편, 최초 인식시점에 취득과 관련하여 발생한 거래비용은 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

## 2) 만기보유금융자산

만기가 고정되어 있고 지급금액이 확정되었거나 결정 가능한 비파생금융자산으로 당사가 만기까지 보유할 적극적인 의도와 능력이 있는 경우 만기보유금융자산으로 분류하고 있습니다. 최초 인식 후에는 유효이자율법을 사용한 상각후원가로 측정하고 있습니다.

## 3) 대여금 및 수취채권

지급금액이 확정되었거나 결정 가능하고, 활성시장에서 거래가격이 공시되지 않는 비파생금융자산은 대여금 및 수취채권으로 분류하고 있습니다. 최초인식 후에는 유효이자율법을 사용한 상각후원가로 측정하고 있습니다.

## 4) 매도가능금융자산

매도가능항목으로 지정되거나 당기손익인식금융자산, 만기보유금융자산, 또는 대여금 및 수취채권으로 분류되지 않은 비파생금융자산을 매도가능금융자산으로 분류하고 있습니다. 최초인식후에는 공정가치로 측정하며 공정가치의 변동은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 다만, 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 지분상품 등은 원가로 측정하고 있습니다. 기타포괄손익누계액은 관련된 금융자산이 제거되거나 손상차손을 인식하는 시점에 자본에서 당기손익으로 재분류하며, 매도가능금융자산에서 발생한 배당금은 지급액을 받을 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

## 5) 금융자산의 제거

금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나, 금융자산의 현금흐름에 대한 권리를 양도하고 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전할 때 금융자산을 제거하고 있습니다. 만약 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 않고 이전하지도 아니한 경우, 당사가 금융자산을 통제하고 있지도 않다면

금융자산을 제거하고, 금융자산을 계속 통제하고 있다면 그 양도자산에 대하여 지속적으로 관여하는 정도까지 계속하여 인식하고, 관련부채를 함께 인식하고 있습니다.

만약 금융자산의 현금흐름에 대한 권리를 양도하였으나 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 당사가 보유하고 있는 경우에는 당해 금융자산을 계속 인식하고, 수취한 매각금액은 부채로 인식하고 있습니다.

#### 6) 금융자산과 부채의 상계

금융자산과 부채는 당사가 자산과 부채를 상계할 수 있는 법적인 권리가 있고 순액으로 결제하거나, 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에만 상계하고 있습니다.

#### (4) 비과생금융부채

당사는 계약상 내용의 실질과 금융부채의 정의에 따라 금융부채를 당기손익인식금융부채와 기타금융부채로 분류하고 계약의 당사자가 되는 때에 재무상태표에 인식하고 있습니다.

##### 1) 당기손익인식금융부채

당기손익인식금융부채는 단기매매금융부채나 최초 인식시점에 당기손익인식금융부채로 지정한 금융부채를 포함하고 있습니다. 당기손익인식금융부채는 최초인식 후 공정가치로 측정하며, 공정가치의 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 한편, 최초 인식시점에 발행과 관련하여 발생한 거래비용은 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

##### 2) 기타금융부채

당기손익인식금융부채로 분류되지 않은 비과생금융부채는 기타금융부채로 분류하고 있습니다. 기타금융부채는 최초 인식시 발행과 직접 관련되는 거래원가를 차감한 공정가치로 측정하고 있습니다. 후속적으로 기타금융부채는 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정되며, 이자비용은 유효이자율법을 사용하여 인식합니다.

금융부채는 소멸한 경우 즉, 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료된 경우에만 재무상태표에서 제거하고 있습니다.

## (5) 파생금융상품

파생상품은 최초 인식시 계약일의 공정가치로 측정하며, 후속적으로 매 보고기간말의 공정가치로 측정하고 있습니다. 파생상품의 공정가치 변동으로 인한 평가손익은 각각 아래와 같이 인식하고 있습니다.

당사는 이자율위험과 환율위험을 회피하기 위하여 통화스왑 등의 파생금융상품계약을 체결하고 있습니다. 당사는 위험회피관계의 개시시점에 위험회피관계, 위험관리 목적과 위험회피전략을 공식적으로 지정하고 문서화를 수행하고 있습니다. 또한 이 문서에는 위험회피수단, 위험회피대상항목 및 위험회피관계의 개시시점과 그 후속기간에 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 공정가치 또는 현금흐름의 변동을 위험회피수단이 상쇄하는 효과를 평가하는 방법 등을 포함하고 있습니다.

### 1) 공정가치위험회피

위험회피수단으로 지정되고, 공정가치위험회피회계의 적용요건을 충족한 파생상품의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식하고 있으며, 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 공정가치변동도 당기손익으로 인식하고 있습니다. 위험회피수단의 공정가치변동과 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 공정가치변동은 위험회피대상항목과 관련된 포괄손익계산서의 같은 항목에 인식됩니다. 공정가치위험회피회계는 당사가 더 이상 위험회피관계를 지정하지 않거나 위험회피수단이 소멸, 매각, 청산 또는 행사되거나 공정가치 위험회피회계의 적용요건을 더 이상 충족하지 않을 경우 중단됩니다. 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 장부금액 조정액은 위험회피회계가 중단된 날부터 상각하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

### 2) 현금흐름위험회피

위험회피수단으로 지정되고 현금흐름위험회피회계의 적용 요건을 충족한 파생상품의 공정가치변동분 중 위험회피에 효과적인 부분은 자본으로 처리하며, 위험회피에 비효과적인 부분은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 현금흐름위험회피회계는 당사가 더 이상 위험회피관계를 지정하지 않거나 위험회피수단이 소멸, 매각, 청산, 행사되거나, 현금흐름위험회피회계의 적용 요건을 더 이상 충족하지 않을 경우 중단됩니다.

현금흐름위험회피회계의 중단시점에서 자본으로 인식한 파생상품의 누적평가손익은 향후 예상거래가 발생하는 회계기간에 걸쳐 당기손익으로 인식하고 있습니다. 다

만, 예상거래가 더 이상 발생하지 않을 것이라 예상되는 경우에는 자본으로 인식한파생상품의 누적평가손익은 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

### 3) 내재파생상품

내재파생상품은 주계약의 경제적 특성 및 위험도와 밀접한 관련성이 없고 내재파생상품과 동일한 조건의 별도의 상품이 파생상품의 정의를 충족하는 경우, 복합금융상품이 당기손익인식항목이 아니라면 내재파생상품을 주계약과 분리하여 별도로 회계처리하고 있습니다. 주계약과 분리한 내재파생상품의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

### 4) 기타 파생상품

위험회피수단으로 지정되어 위험회피에 효과적인 파생상품을 제외한 모든 파생상품은 공정가치로 측정하며, 공정가치 변동으로 인한 평가손익은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

### (6) 금융자산의 손상

당사는 당기손익인식금융자산을 제외한 금융자산의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가하고 있습니다. 최초 인식 이후에 발생한 하나 이상의 사건이 발생한 결과 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거가 있으며, 그 손상사건이 금융자산의 추정미래현금흐름에 영향을 미친 경우에는 금융자산이 손상되었다고 판단하고 있습니다. 그러나, 미래 사건의 결과로 예상되는 손상차손은 인식하지 않습니다.

금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거에는 다음과 같은 손상사건이 포함됩니다.

- 금융자산의 발행자나 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움
- 이자지급이나 원금상환의 불이행이나 지연과 같은 계약 위반
- 차입자의 재무적 어려움에 관련된 경제적 또는 법률적 이유로 인한 당초 차입조건의 불가피한 완화
- 차입자의 파산이나 기타 재무구조조정 가능성이 높은 상태가 됨
- 재무적 어려움으로 당해 금융자산에 대한 활성시장의 소멸
- 금융자산의 집합에 포함된 개별 금융자산의 추정미래현금흐름의 감소를 식별할 수는 없지만, 최초인식 후 당해 금융자산 집합의 추정미래현금흐름에 측정가능한 감

소가 있다는 것을 시사하는 관측가능한 자료가 있는 경우

매도가능금융상품으로 분류된 지분상품에 대하여는 상기 예시한 사건의 유형 이외에 동 지분상품의 공정가치가 원가 이하로 30% 하락하거나 6개월동안 지속적으로 하회하는 경우 자산손상의 객관적 증거로 판단하고 있습니다. 손상발생의 객관적인 증거가 있는 경우 금융자산의 범주별로 다음과 같이 손상차손을 측정하여 당기손익으로 인식합니다.

#### 1) 대출채권

상각후원가로 측정되는 대출채권의 손상차손은 당해 자산의 장부금액과 최초의 유효이자율로 할인한 추정미래현금흐름(발생하지 아니한 미래의 대손은 제외)의 현재가치의 차이로 측정합니다. 이를 위하여 당사는 개별적으로 유의한 금융자산에 대해 우선적으로 손상발생의 객관적인 증거가 있는지를 개별적으로 검토합니다. 개별적으로 유의하지 않은 금융자산의 경우 개별적으로 또는 집합적으로 검토합니다. 개별적인 검토결과 손상발생의 객관적인 증거가 없다면, 그 금융자산은 유사한 신용위험의 특성을 가진 금융자산의 집합에 포함하여 집합적으로 손상여부를 검토합니다. 손상차손은 대손충당금계정을 사용하여 차감하고, 동 금융자산이 회수 불가능하다고 판단되는 경우 대손충당금에서 상각합니다. 후속기간 중 손상차손의 금액이 감소하고 그 감소가 손상을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 이미 인식한 손상차손을 대손충당금을 조정하여 환입하며 이를 당기손익으로 인식합니다.

#### ① 개별평가 대손충당금

개별평가 대손충당금은 평가대상 채권으로부터 회수될 것으로 기대되는 현금흐름의 현재가치에 대한 경영진의 최선의 추정에 근거합니다. 이러한 현금흐름을 추정할 때, 당사는 관련 상대방의 영업현금흐름 등의 재무적인 상황과 관련 담보물의 순실현가능가치 등 모든 이용가능한 정보를 이용하여 판단합니다.

#### ② 집합평가 대손충당금

집합평가 대손충당금은 포트폴리오에 내재된 발생손실을 측정하기 위하여 과거 경험손실률에 근거한 추정모형을 이용합니다. 동 모형은 상품 및 차주의 유형, 신용등급, 포트폴리오 크기, 손상발현기간, 회수기간 등 다양한 요인을 고려하여 각 자산(또는 자산집합)의 발생부도율(PD: Probability of Incurred Default)과 담보 및 여신과목별

명목회수율, 부도시 발생손실율(LGD: Loss Given Default)을 적용합니다. 또한, 내재된 손실의 측정을 모형화하고 과거의 경험과 현재의 상황에 기초한 입력변수를 결정하기 위해서 일정한 가정을 적용합니다. 동 모형의 방법론과 가정은 대손충당금 추정치와 실제 손실과의 차이를 감소시키기 위하여 정기적으로 검토됩니다.

## 2) 매도가능금융자산

공정가치 감소액을 기타포괄손익으로 인식하는 매도가능금융자산에 대하여 손상발생의 객관적인 증거가 있는 경우, 취득원가와 현재 공정가치의 차이를 기타포괄손익으로 인식한 누적손실 중 이전 기간에 이미 당기손익으로 인식한 손상차손을 차감한 금액을 기타포괄손익에서 당기손익으로 재분류합니다. 매도가능지분상품에 대하여 당기손익으로 인식한 손상차손은 당기손익으로 환입하지 않습니다. 한편, 후속기간에 매도가능채무상품의 공정가치가 증가하고 그 증가가 손상차손을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 환입하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

## 3) 만기보유금융자산

상각후원가로 측정되는 만기보유금융자산 장부금액과 최초의 유효이자율로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치의 차이로 손상차손을 측정합니다. 만기보유금융자산의 경우 후속기간 중 손상차손의 금액이 감소하고, 그 감소가 손상을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 이미 인식한 손상차손은 회복 후 장부금액이 당초 손상을 인식하지 않았다면 회복일 현재 인식하였을 상각후원가를 초과하지 않는 한도 내에서 당기손익으로 직접 환입합니다. 한편, 만기보유금융자산의 손상차손은 장부금액에서 직접 차감하고 있습니다.

## (7) 유형자산

유형자산은 최초에 원가로 측정하여 인식하고 있으며, 유형자산의 원가에는 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는데 직접 관련되는 원가 및 자산을 해체, 제거하거나 부지를 복구하는데 소요될 것으로 추정되는 원가가 포함됩니다. 다만, 유형자산 중 토지 및 건물에 대해서는 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택'을 적용하여 한국채택국제회계기준 전환일 현재의 공정가치로 측정하고 이를 그 시점의 간주원가로 사용하였습니다.

유형자산은 최초 인식후에는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 하고 있습니다. 유형자산의 일부를 대체할 때 발생하는 원가는 해당 자산으로부터 발생하는 미래 경제적 효익이 당사에 유입될 가능성이 높으며 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있습니다. 이 때 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 그 외의 일상적인 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

유형자산 중 토지는 감가상각을 하지 않으며, 그 외 유형자산은 자산의 취득원가에서 잔존가치를 차감한 금액에 대하여 아래에 제시된 경제적 내용연수에 걸쳐 해당 자산에 내재되어 있는 미래 경제적 효익의 예상 소비 형태를 가장 잘 반영한 방법으로 상각하고 있습니다. 당기와 전기의 추정내용연수 및 감가상각방법은 다음과 같습니다.

구 분	추정내용연수	감가상각방법
건물	20년 ~ 55년	정액법
비품	5년	정률법
임차점포시설물	5년	정률법

당사는 매 보고기간말에 자산의 잔존가치와 내용연수 및 감가상각방법을 재검토하고 재검토 결과 추정치가 종전 추정치와 다르다면 그 차이는 회계추정의 변경으로 처리하고 있습니다.

#### (8) 무형자산

무형자산은 최초 인식할 때 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 인식하고 있습니다.

무형자산은 사용 가능한 시점부터 잔존가치를 영("0")으로 하여 아래의 내용연수 동안 정액법으로 상각하고 있습니다. 다만, 일부 무형자산에 대해서는 이를 이용할 수 있을 것으로 기대되는 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 당해 무형자산의 내용연수가 비한정인 것으로 평가하고 상각하지 아니하고 있습니다. 당기 및 전기의 추정 내용연수 및 상각방법은 다음과 같습니다.

구 분	추정내용연수	감가상각방법
소프트웨어	5년	정액법
회원권	10년	정액법

내용연수가 유한한 무형자산의 상각기간과 상각방법은 매 보고기간 말에 재검토하고, 내용연수가 비한정인 무형자산에 대해서는 그 자산의 내용연수가 비한정이라는 평가가 계속하여 정당한지를 매 보고기간 말에 재검토하며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 처리하고 있습니다.

(9) 투자부동산

임대수익이나 시세차익 또는 두가지 모두를 얻기 위하여 보유하는 부동산은 투자부동산으로 분류하고 있습니다. 투자부동산은 최초 인식시점에 거래원가를 포함하여 원가로 측정하고 있으며, 최초 인식 후에는 취득원가에서 감가상각누계액 및 손상차손누계액을 차감하여 측정하고 있습니다.

투자부동산 중 토지는 감가상각을 하지 않으며, 그 외 투자부동산은 자산의 취득원가에서 잔존가치를 차감한 금액에 대하여 아래에 제시된 경제적 내용연수에 걸쳐 해당 자산에 내재되어 있는 미래 경제적 효익의 예상 소비 형태를 가장 잘 반영한 방법으로 상각하고 있습니다. 당기 및 전기의 추정 내용연수 및 감가상각방법은 다음과 같습니다.

구 분	추정내용연수	감가상각방법
건물	20년 ~ 55년	정액법

투자부동산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 보고기간 말에 재검토하고 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

(10) 비금융자산의 손상

종업원급여에서 발생한 자산, 이연법인세자산, 미상각신계약비, 재보험자산 및 매각 예정으로 분류되는 비유동자산을 제외한 모든 당사의 비금융자산에 대해서는 매 보고기간말마다 자산손상을 시사하는 징후가 있는지를 검토하며, 만약 그러한 징후가

있다면 당해 자산의 회수 가능액을 추정하고 있습니다. 단, 내용연수가 비한정인 무형자산, 아직 사용할 수 없는 무형자산에 대해서는 자산손상을 시사하는 징후와 관계 없이 매년 회수 가능액과 장부금액을 비교하여 손상검사를 하고 있습니다.

회수가능액은 개별 자산별로, 또는 개별 자산의 회수가능액을 추정할 수 없다면 그 자산이 속하는 현금창출단위별로 회수가능액을 추정하고 있습니다. 회수가능액은 사용가치와 순공정가치 중 큰 금액으로 결정하고 있습니다. 사용가치는 자산이나 현금창출단위에서 창출될 것으로 기대되는 미래현금흐름을 화폐의 시간가치 및 미래현금흐름을 추정할 때 조정되지 아니한 자산의 특유위험에 대한 현행 시장의 평가를 반영한 적절한 할인율로 할인하여 추정합니다.

자산이나 현금창출단위의 회수가능액이 장부금액에 미달하는 경우 자산의 장부금액을 감소시키며 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

매 보고기간말에 과거기간에 인식한 손상차손이 더이상 존재하지 않거나 감소된 것을 시사하는 징후가 있는지를 검토하고 직전 손상차손의 인식시점 이후 회수가능액을 결정하는 데 사용된 추정치에 변화가 있는 경우에만 환입합니다. 손상차손환입으로 증가된 장부금액은 과거에 손상차손을 인식하기 전 장부금액의 감가상각 또는 상각 후 잔액을 초과할 수 없습니다.

#### (11) 충당부채

충당부채는 과거사건의 결과로 존재하는 현재의무 (법적의무 또는 의제의무)로서, 당해 의무를 이행하기 위하여 경제적효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며 그 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에 인식하고 있습니다.

충당부채로 인식하는 금액은 관련된 사건과 상황에 대한 불가피한 위험과 불확실성을 고려하여 현재의무를 보고기간말에 이행하기 위하여 소요되는 지출에 대한 최선의 추정치입니다. 화폐의 시간가치 효과가 중요한 경우 충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 평가하고 있습니다.

매 보고기간 말마다 충당부채의 잔액을 검토하고, 보고기간 말 현재 최선의 추정치를

반영하여 조정하고 있습니다. 의무이행을 위하여 경제적 효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 더 이상 높지 않은 경우에는 관련 충당부채를 환입하고 있습니다.

#### (12) 계약의 분류

보험계약은 계약당사자 일방(보험자)이 특정한 미래의 불확실한 사건(보험사건)으로 계약상대방(보험계약자)에게 불리한 영향이 발생한 경우에 보험계약자에게 보상하기로 약정함으로써 보험계약자로부터 유의적 보험위험을 인수하는 계약입니다. 계약분류에 의해 보험계약으로 분류되면 계약에 대한 권리와 의무가 소멸할 때까지 보험계약으로 처리하고 있습니다. 양적기준 유의성에 의하여 계약분류 후 보험계약 및 임의배당 요소가 있는 투자계약은 기업회계기준서 제1104호를 적용하고, 임의배당 요소가 없는 투자계약은 기업회계기준서 제1039호를 적용하고 있습니다.

#### (13) 내재된 옵션과 보증

최저보증 등의 내재된 옵션 및 보증이 포함되어 있는 보험계약의 경우에는 보험부채 적정성 평가시 동 옵션 및 보증을 고려하고 있습니다.

#### (14) 임의배당요소

보험계약의 임의배당요소 및 투자계약의 임의배당요소는 분리하여 인식하지 않고 전체 계약에 대하여 부채로 인식하며 보험부채 적정성 평가를 적용하고 있습니다.

#### (15) 신계약비의 이연 및 상각

당사는 개인연금보험계약과 2003년 10월 1일 이후에 계약이 체결된 장기보험계약으로 인하여 발생한 신계약비를 자산으로 계상하고 당해 보험계약의 보험료 납입기간에 걸쳐 균등하게 상각하고 있으며, 보험료 납입기간이 7년을 초과하는 경우에는 상각기간을 7년으로 하고 해약일에 미상각 잔액이 있는 경우에는 해약일(해약이전에 보험계약이 실효된 경우에는 실효일)이 속하는 보고기간에 전액 상각하고 있습니다. 단, 예정신계약비를 초과하는 금액과 신계약비를 조기에 회수할 목적으로 부가보험료의 비율이 보험기간의 초기에 높게 되어 있는 경우의 신계약비는 당해연도에 비용으로 처리하고 있습니다.

#### (16) 재보험계약

기업회계기준서 제1104호에 따라 재보험계약상 재보험계약자의 순 계약상 권리로

다음은 상계하지 아니합니다.

- 재보험자산과 관련 보험부채

- 재보험계약에서 발생한 수익 또는 비용과 관련한 보험계약에서 발생한 비용 또는 수익

또한, 재보험자산의 손상여부를 고려하며, 재보험계약자의 재보험자산이 손상되면 당해 자산의 장부금액을 감소시키고 손상차손을 당기손익으로 인식합니다.

### (17) 보험계약부채

당사는 보험계약에 대해 장래에 지급할 보험금, 환급금, 계약자배당금 및 이에 관련 되는 비용에 충당하기 위하여 책임준비금을 적립하고 있으며, 그 주요 내용은 다음과 같습니다.

#### 1) 보험료적립금

보고기간 말 이전에 체결된 장기 및 개인연금보험계약으로 인하여 보고기간 말 이후에 지급하여야 할 보험금의 현재가치에서 보고기간 말 이후에 회수될 순보험료 현재가치를 차감한 금액을 보험료적립금으로 적립하고 있습니다.

#### 2) 지급준비금

보고기간 말 현재 보험계약과 관련하여 보험금, 환급금 또는 계약자배당금에 관하여 소송에 계류 중에 있는 금액이나 지급이 확정된 금액과 이미 보험사고의 발생으로 인하여 보험금 등으로 지급하여야 할 의무가 있다고 인정되는 금액 중 아직 지급되지 아니한 금액에 소송이나 중재 등 보험사고 해결과정에서 발생하는 비용 등을 가산하고, 보험사고의 해결과정에서 취득하는 담보자산의 매각 또는 구상권 등 기타 권리의 행사로 인한 회수가능액을 차감한 금액을 지급준비금으로 적립하고 있습니다.

한편, 당사는 보험사고가 이미 발생하였으나 아직 보험회사에 청구되지 아니한 사고에 대해 향후 지급될 보험금 추정액인 미보고발생손해액(IBNR)을 지급준비금으로 계상하고 있습니다.

#### 3) 미경과보험료적립금

당사업연도에 속하는 수입보험료 중 차기 이후에 속하는 보험료 해당액을 미경과보험료적립금으로 적립하고 있습니다.

#### 4) 계약자배당준비금

법령이나 약관 등에 의하여 이자율차배당, 위험율차배당 및 사업비차배당에 충당하기 위한 금액을 계약자배당준비금으로 적립하고 있습니다.

#### 5) 계약자이익배당준비금

장래에 계약자배당에 충당하거나 계약자배당준비금 이외의 책임준비금을 추가적으로 적립하기 위하여 법령이나 약관 등에 의하여 영업성과에 따라 총액으로 계약자이익배당금을 적립하고 있습니다.

#### 6) 배당보험손실보전준비금

법령 등에 의하여 배당보험계약의 손실을 보전할 목적으로 계약자지분의 30%이내에서 배당보험손실보전준비금을 적립하고 있습니다.

#### (18) 보험부채 적정성 평가

당사는 기업회계기준서 제1104호 '보험계약'이 적용되는 모든 계약에 대하여 옵션·보증 및 보험금처리원가로 인한 현금흐름 등 보고기간 말 현재의 보험계약으로부터 발생할 것으로 예상되는 모든 현금유입액과 현금유출액의 현행 추정을 고려하여 부채적정성 평가를 실시하며, 부채부족분이 발생하는 경우 부채를 추가로 적립하고 있습니다. 보험부채 적정성 평가시 장기보험의 경우에는 미래 현금흐름을 미래운용자 산수익률로 할인하며, 일반보험 및 자동차보험의 경우에는 현재가치 할인을 적용하지 않고 있습니다. 또한, 보험료적립금과 미경과보험료적립금의 경우 부채적정성 평가시 미래 발생할 보험금, 사업비, 영업보험료 등 모든 현금흐름을 고려하며, 지급준비금의 경우 여러가지 통계적 방식 중 지급보험금 추세에 적합하다고 판단되는 모형을 적용하여 개별추산보험금의 적정성을 평가하고 있습니다.

#### (19) 구상채권

당사는 보험사고발생으로 지급된 보험금 중 보험사고의 해결과정에서 취득하는 담보자산의 매각 또는 구상권 등 기타 권리의 행사로 인한 회수가능액을 개별분석 또는 과거의 합리적인 구상율을 토대로 산정하여 구상채권으로 계상하고 있습니다. 구상율은 보고기간종료일 이전 3년간 보험금 환입금액을 순보험금(출재차감)으로 나누어 산출하고 있으며, 동 구상율에 보고기간 말 이전 1년간 지급된 순보험금(출재 및 회수된 보험금 차감)을 곱하여 구상채권 금액을 산정하고 있습니다.

## (20) 휴면보험금

당사는 금융감독원의 휴면보험금 자율적 관리방안 시행요청에 근거하여 소멸시효가 완료된 보험에 대하여 보험거래의 공공성 및 동종업계의 관행 등으로 인해 사실상 보험금 지급의무를 부담하고 있는 경우 과거의 소멸시효완료 보험계약에 대한 보험금 지급 경험율에 따라 추정된 금액을 기타부채로 계상하고 있습니다.

## (21) 자본

### 1) 보통주

보통주는 자본으로 분류하며 자본거래에 직접 관련되어 발생하는 증분원가는 세금효과를 반영한 순액으로 자본에서 차감하고 있습니다.

### 2) 우선주

우선주는 상환하지 않아도 되거나 당사의 선택에 의해서만 상환되는 경우와 배당의 지급이 당사의 재량에 의해 결정된다면 자본으로 분류하고, 당사의 주주총회에서 배당을 승인하면 배당금을 인식하고 있습니다.

## (22) 수익 · 비용의 인식

### 1) 보험료수익 인식

당사는 보험료의 회수기일이 도래한 때 보험료수익을 인식하고 있습니다. 다만, 보험료 연체의 사유로 보험계약 실효 및 보험료 납입이 면제되는 경우 회수기일이 도래하더라도 수익으로 인식하지 않습니다. 또한 보험료납입의 유예로 인하여 보험기간 개시일 현재 제1회 보험료(전기납) 또는 보험료 전액(일시납)이 회수되지 않은 보험계약의 경우에는 보험기간 개시일이 속하는 보고기간의 수익으로 인식하고 있습니다.

### 2) 금융수익과 비용

금융수익은 매도가능금융자산을 포함한 투자로부터의 이자수익, 배당수익, 매도가능금융자산처분손익, 당기손익인식금융상품의 공정가치의 변동, 당기손익으로 인식하는 위험회피수단의 평가차익을 포함하고 있습니다. 이자수익은 기간의 경과에 따라 유효이자율법을 적용하여 당기손익으로 인식하며, 배당수익은 주주로서 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 수익을 인식하고 있습니다.

금융비용은 차입금에 대한 이자비용, 충당부채의 상각액, 당기손익인식금융상품의

공정가치의 변동, 당기손익으로 인식하는 위험회피수단의 평가차손을 포함하고 있습니다. 차입금에 대한 이자비용은 유효이자율법을 적용하여 기간의 경과에 따라 당기손익으로 인식하고 있습니다.

### (23) 종업원급여

#### 1) 단기종업원급여

종업원이 관련 근무용역을 제공한 보고기간의 말부터 12개월 이내에 결제될 단기종업원급여는 근무용역과 교환하여 지급이 예상되는 금액을 근무용역이 제공된 때에 당기손익으로 인식하고 있습니다. 단기종업원급여는 할인하지 않은 금액으로 측정하고 있습니다.

#### 2) 퇴직급여

##### ① 확정기여제도

확정기여제도와 관련하여 일정기간 종업원이 근무용역을 제공하였을 때에는 그 근무용역과 교환하여 확정기여제도에 납부해야 할 기여금에 대하여 자산의 원가에 포함하는 경우를 제외하고는 당기손익으로 인식하고 있습니다. 납부해야 할 기여금은 이미 납부한 기여금을 차감한 후 부채로 인식하고 있습니다. 또한, 이미 납부한 기여금이 보고기간 말 이전에 제공된 근무용역에 대해 납부하여야 하는 기여금을 초과하는 경우에는 초과 기여금 때문에 미래 지급액이 감소하거나 현금이 환급되는 만큼을 자산으로 인식하고 있습니다.

##### ② 확정급여제도

보고기간 말 현재 확정급여제도와 관련된 확정급여부채는 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감하여 인식하고 있습니다.

확정급여부채는 매년 독립적인 계리사에 의해 예측단위적립방식으로 계산되고 있습니다. 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감하여 산출된 순액이 자산일 경우, 제도로부터 환급받거나 제도에 대한 미래기여금이 절감되는 방식으로 이용가능한 경제적 효익의 현재가치를 한도로 자산을 인식하고 있습니다.

순확정급여부채의 재측정요소는 보험수리적손익, 순확정급여부채의 순이자에 포함된 금액을 제외한 사외적립자산의 수익 및 순확정급여부채의 순이자에 포함된 금액을 제외한 자산인식상한효과의 변동으로 구성되어 있으며, 즉시 기타포괄손익으로

인식됩니다. 당사는 순확정급여부채(자산)의 순이자율 순확정급여부채(자산)에 연차 보고기간 초에 결정된 할인율을 곱하여 결정되며 보고기간 동안 기여금 납부와 급여 지급으로 인한 순확정급여부채(자산)의 변동을 고려하여 결정하고 있습니다. 확정급여제도와 관련된 순이자비용과 기타비용은 당기손익으로 인식됩니다.

제도의 개정이나 축소가 발생하는 경우, 과거근무에 대한 효익의 변동이나 축소에 따른 손익은 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다. 당사는 확정급여제도의 정산이 일어나는 때에 정산으로 인한 손익을 인식하고 있습니다.

#### (24) 외화환산

당사의 재무제표 작성에 있어서 기능통화 외의 통화(외화)로 이루어진 거래는 거래일의 환율을 적용하여 기록하고 있습니다. 매 보고기간 말에 화폐성 외화항목은 보고기간 말의 마감환율로 환산하고 있습니다. 공정가치로 측정하는 비화폐성 외화항목은 공정가치가 결정된 날의 환율로 환산하고 역사적원가로 측정하는 비화폐성항목은 거래일의 환율로 환산하고 있습니다.

화폐성항목의 결제시점에 생기는 외환차이와 화폐성항목의 환산으로 인해 발생한 외환차이는 모두 당기손익으로 인식하고 있습니다. 비화폐성항목에서 발생한 손익을 기타포괄손익으로 인식하는 경우에는 그 손익에 포함된 환율변동효과도 기타포괄손익으로 인식하고, 당기손익으로 인식하는 경우에는 환율변동효과도 당기손익으로 인식하고 있습니다.

#### (25) 법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성되어 있으며, 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식되는 거래나 사건 또는 사업결합에서 발생하는 세액을 제외하고는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

##### 1) 당기법인세

당기법인세는 당기의 과세소득을 기초로 산정하고 있습니다. 과세소득은 포괄손익계산서상의 세전이익에서 다른 과세기간에 가산되거나 차감될 손익 및 비과세항목이나 손금불인정항목을 제외하므로 과세소득과 포괄손익계산서상 손익은 차이가 있습니다. 당사의 당기법인세와 관련된 미지급법인세는 제정되었거나 실질적으로 제정된

세율을 사용하여 계산하고 있습니다.

## 2) 이연법인세

이연법인세는 재무제표상 자산과 부채의 장부금액과 과세소득 산출시 사용되는 세무 기준액과의 차이를 바탕으로 인식되며, 자산부채법에 의하여 인식하고 있습니다. 이연법인세부채는 모든 가산할 일시적 차이에 대하여 인식하며, 이연법인세자산은 차감할 일시적 차이 중 일시적 차이가 과세소득 발생으로 해소될 가능성이 높은 경우에 인식합니다. 그러나, 일시적차이가 영업권을 최초로 인식하는 경우나 자산·부채가 최초로 인식되는 거래가 사업결합 거래가 아니고, 거래 당시의 회계이익 또는 과세소득에 영향을 미치지 아니하는 거래의 경우 이연법인세를 인식하지 않고 있습니다.

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간 말에 검토하고, 이연법인세자산으로 인한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지 않은 경우 이연법인세자산의 장부금액을 감소시키고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 보고기간 말 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 지급될 회계기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정하고 있습니다. 이연법인세자산과 이연법인세부채를 측정할 때에는 보고기간 말 현재 당사가 관련 자산과 부채의 장부금액을 회수하거나 결제할 것으로 예상되는 방식에 따라 법인세효과를 반영하였습니다.

이연법인세자산과 부채는 동일 과세당국이 부과하는 법인세이고, 당사가 인식된 금액을 상계할 수 있는 법적 권한을 가지고 있으며 당기 법인세부채와 자산을 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에만 상계하고 있습니다.

## (26) 주당이익

당사는 보통주 기본주당이익과 희석주당이익을 계속영업손익과 당기순손익에 대하여 계산하고 포괄손익계산서에 표시하고 있습니다. 기본주당이익은 보통주에 귀속되는 당기순손익을 보고기간 동안에 유통된 보통주식수를 가중평균한 주식수로 나누어 계산하고 있습니다. 희석주당이익은 모든 희석화 효과가 있는 잠재적 보통주의 영향을 고려하여 보통주에 귀속되는 당기순손익 및 가중평균유통보통주식수를 조정하여 계산하고 있습니다.

## (27) 특별계정

당사는 보험업법 및 보험업감독규정이 정하는 바에 따라 퇴직보험에 대하여 그 준비금에 상당하는 재산의 전부 또는 일부를 기타 재산과 구별하고 있으며 관련 금액을 특별계정자산 및 특별계정부채의 과목으로 계상하고 있습니다. 또한, 특별계정으로 부터 자금을 공여받거나 공여한 특별계정미지급금과 특별계정미수금은 특별계정자산과 특별계정부채에서 각각 차감표시하고 있습니다.

한편, 당사는 보험업감독규정에 따라 원리금보장형 특별계정(퇴직보험)의 수익과 비용을 특별계정수익과 특별계정비용의 과목으로 각각 포괄손익계산서에 계상하고 있습니다.

## (28) 영업부문

당사는 최고경영자의 의사결정을 위해 별도의 영업부문으로 나누지 않고 단일부문으로 보고하고 있으며, 세부적인 분석을 위해 보험영업 내 종목별 보고 및 투자성과를 보고하고 있습니다.

## (29) 미적용 제·개정 기준서

제정·공표되었으나 2014년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 아니한 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다. 당사는 재무제표 작성시 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 조기적용하지 아니하였습니다. 다음의 제·개정 기준서 및 해석서 적용시 재무제표에 미치는 영향은 유의적이지 않다고 판단하고 있습니다.

### 1) 기업회계기준서 제1108호 '영업부문'의 개정

경제적 특성이 유사한 영업부문을 통합하여 부문별 정보를 공시하는 경우 통합과 관련된 공시사항을 추가해야 하며, 통합된 영업부문에 대한 설명, 경제적 특성이 유사하다는 것을 결정하기 위하여 사용한 경제적 지표를 공시하도록 기준서가 개정되었습니다. 동 기준서는 2014년 7월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 의무적용됩니다.

### 2) 기업회계기준서 제1113호 '공정가치 측정'의 개정

명시된 이자율이 없는 단기수취채권과 단기지급채무는 할인효과가 중요하지 않다면 송장의 원본금액으로 측정할 수 있다는 문단을 다시 추가되었으며, 금융자산이나 금

용부채의 정의를 충족하지 않더라도 기업회계기준서 제1039호의 적용범위에 포함된다면 포트폴리오 예외가 적용되도록 기준서가 개정되었습니다. 동 기준서는 2014년 7월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 의무적용됩니다.

### 3) 기업회계기준서 제1024호 '특수관계자 공시'의 개정

직접 또는 간접으로 주요경영인력용역을 제공하는 기업(관리기업)을 특수관계자의 정의에 포함하고, 주요경영진서비스가 기업에 제공되는 경우, 관리회사로부터 제공받는 용역에 대하여 비용으로 인식한 금액 및 다른 거래들을 공시하도록 기준서가 개정되었습니다. 동 기준서는 2014년 7월 1일 이후 개시되는 회계연도부터 의무적용됩니다.

### 4) 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여'의 개정

정해진 요건을 충족하는 기여금을 종업원이나 제3자가 납부하는 경우, 기업은 관련된 근무용역이 제공되는 기간의 근무원가에서 기여금을 차감하는 방법을 선택가능하도록 기준서가 개정되었습니다. 근무용역에 연계되어 있는 기여금은 순당기근무원가와 확정급여채무의 계산 시 포함되어야 하며, 이 기여금은 제도의 기여금 산정방식 또는 정액기준으로 근무기간에 배분되어야 합니다. 동 기준서는 2014년 7월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 의무적용됩니다.

### 5) 기업회계기준서 제1114호 '규제이연계정'의 제정

한국채택국제회계기준 최초채택기업이 요율규제활동을 수행하고, 과거 회계기준에 따라 자신의 재무제표에 규제자산이나 규제부채를 인식해 온 경우, 기존의 규제이연계정을 한국채택국제회계기준 재무제표에서도 계속하여 인식할 수 있도록 하는 기준서가 제정되었습니다. 동 기준서는 2016년 1월 1일 이후 개시되는 회계연도부터 의무적용됩니다.

### 6) 기업회계기준서 제1016호 '유형자산' 및 제1038호 '무형자산'의 개정

수익비례상각법은 일반적으로 무형자산과 유형자산의 상각 또는 감가상각방법으로 타당하지 않은 것으로 하고, 무형자산의 경우, 수익과 무형자산의 경제적 효익의 소비가 '높은 수준의 연관관계'를 가지거나 무형자산이 수익의 측정치로 결정될 때 수익비례상각법을 적용할 수 있도록 기준서가 개정되었습니다. 동 개정사항은 2016년 1월 1일 이후 개시되는 회계연도부터 의무적용됩니다.

7) 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표'의 개정

별도재무제표상 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자에 대하여 원가법 또는 기업회계기준서 제1039호에 따른 회계처리 뿐만 아니라 지분법을 선택하여 회계처리할 수 있도록 기준서가 개정되었습니다. 동 기준서는 2016년 1월 1일 이후 개시되는 회계연도부터 의무적용됩니다.

#### 4. 보험위험 및 금융위험의 관리

##### 4-1. 위험관리 개요

###### (1) 위험관리정책, 전략 및 절차 등 체제 전반에 관한 사항

###### 1) 위험관리 정책

보험, 금리, 신용, 시장, 비재무 등 회사 경영상 발생할 수 있는 제반 위험을 종합적이고 지속적으로 관리 통제함으로써 당사가 적정위험을 보유하며 안정적인 이익을 실현할 수 있도록 지원합니다. 장기적인 발전과 성장이 가능하도록 자산, 부채 관점에서 종합적으로 위험을 관리하는 포트폴리오 정책을 수립, 운영합니다.

###### 2) 위험관리 전략

당사 전체의 위험수준이 가용자본대비 적정수준이 유지되도록 통합위험한도를 설정하며, 신용공여 및 각 부문별 한도를 설정하여 관리합니다. 과도한 위험은 제거 및 헤지하고 적정수준의 위험을 부담하여 위험 대비 수익성이 제고되도록 자산·상품 포트폴리오를 모니터링하고 관리합니다.

###### 3) 위험관리 절차

###### ① 위험관리의 기본방침 수립

위험별 허용한도, ALM투자전략, 언더라이팅전략 등 위험 관련 주요정책을 이사회 산하 리스크관리위원회를 통해 결정한 후, 관련 사항을 이행 및 실행하고 있습니다.

###### ② 부문별 리스크관리의 실행

보험, 금리, 신용, 시장, 운영리스크를 중요한 리스크로 인식하고 위험기준 자기자본 제도의 위험량을 측정 및 관리하고 있습니다. 유동성위험은 현금수지차비율 및 유동성비율을 관리기준으로 설정하여 유동성위험의 적정 수준 여부를 정기적으로 측정 및 모니터링 하고 있습니다. 또한 ALM시스템을 구축하여 자산 및 부채를 종합관리 하고 있습니다.

위험담당부서는 해당 부서업무와 관련하여 위험을 관리할 1차적 책임을 지며, 위험 전담부서와는 견제와 협력을 유지하여 해당업무와 관련되어 발생 가능한 위험을 적절한 수준으로 유지하며 관리합니다.

### ③ 리스크의 모니터링 · 보고

당사의 위험을 적정 수준으로 유지하고 회사경영에 부정적 영향을 미칠 수 있는 각종 위험요인을 감안하여 일별, 월별, 분기별로 상시 모니터링하고 있고 이상징후 발견시 경영진에 보고하여 적절한 조치를 취하고 있습니다.

#### (2) 내부 자본적정성 평가 및 관리절차에 관한 사항

당사는 자본적정성을 평가하기 위하여 RBC(Risk Based Capital, 위험기준 자기자본) 비율을 산출하고 있습니다. RBC제도에서 지급여력금액(요구자본)을 산출하기 위해서 위험을 보험, 금리, 신용, 시장, 운영리스크로 구분하여 산출하고 있고, 당사는 내부위험량 산출을 위하여 ALM시스템을 이용하고 있으며, 산출결과와 원인 및 대응방안을 경영진에 보고하고 있습니다.

#### (3) 이사회(리스크관리위원회) 및 위험관리조직의 구조와 기능

##### 1) 리스크관리위원회

위험관리에 대한 최고 의사결정기구로서 이사회의 위임을 받아 경영전략과 부합하는 위험관리 기본방침, 위험에 기초한 회사의 주요 경영전략, 회사의 위험한도 등 위험관리 관련 중요의사결정을 의결하고 있습니다.

리스크관리위원회는 대표이사(위원장) 1명, 사외이사(위원) 2명, 총 3명으로 구성되어 이사회에서 위임한 사항과 리스크관리에 관한 중요사항을 의결하고 있습니다. 또한 리스크관리위원회의 효율적 운영을 위하여 산하에 ALM위원회와 언더라이팅위원회가 있습니다.

##### 2) ALM위원회

금리 등 주요 경제지표 변동으로 인한 회사가치 하락위험을 자산부채종합관리(ALM)를 통해 관리하기 위하여 ALM위원회를 운영합니다. 또한 ALM위원회의 금리산정업무의 효율적 운영을 위하여 매월 말 금리산정협의회를 운영합니다.

##### 3) 언더라이팅위원회

보험가격 및 준비금과 관련된 보험위험의 관리를 위하여 언더라이팅위원회를 운영합니다. 또한 언더라이팅위원회의 각 보험종목별 위험관리 업무의 효율적 운영을 위하여 장기손익관리협의회 및 자동차손익관리협의회를 운영합니다.

#### 4) 리스크관리 전담부서

당사는 리스크관리 업무를 총괄적으로 담당하고 리스크관리위원회, ALM위원회, 언더라이팅위원회의 업무를 보좌하기 위하여 독립된 리스크관리 전담부서를 운영하고 있으며, 리스크관리 전담부서는 다음의 역할을 수행하고 있습니다.

- 리스크관리위원회의 운영에 관한 사항
- 리스크관리의 종합분석 및 대응전략 수립
- 리스크의 측정, 평가 및 조정기능의 수행
- 리스크관리를 위한 지표 및 목표, 한도의 설정 및 관리
- 기타 리스크관리에 필요한 사항

#### (4) 위험관리체계구축을 위한 활동

##### 1) 위험관리 실무조직

당사의 리스크관리 관련 규정은 리스크관리규정 및 8개의 관련세칙으로 구성되어 있으며, 각 규정에는 리스크의 종류, 리스크관리의 기본원칙, 리스크관리위원회의 구성과 역할, 리스크관리전담조직의 역할 등 리스크관리업무에 관한 전반적인 사항을 규정하여 관리하고 있습니다.

##### 2) 한도설정 관리

리스크관리규정의 리스크한도관리 관련 조항에 허용한도 설정시 고려사항, 전담부서의 입안, 유관부서 협의 및 리스크관리위원회의 심의 등을 규정화하여 운영하고 있으며, 매년 연간 사업계획 및 자산운용계획의 반영 및 리스크간 분산효과를 고려한 리스크허용한도기준을 수립하여 정기적으로 분석, 보고하여 자본적정성을 관리하고 있습니다.

##### 3) 리스크관리시스템 구축 및 운영 개선

당사는 보험리스크측정시스템을 통해 매월단위로 보험가격리스크량과 준비금리스크량을 측정, 관리하고 있으며 금리리스크 측정 시스템인 ALM시스템을 통해 금리감응 GAP, 시나리오별 NII현황, EaR, Duration Gap, MVS 등을 산출하여 측정합니다.

## 4-2. 보험위험 관리

### (1) 보험위험의 개요

보험위험이란 보험회사의 고유업무인 보험계약의 인수 및 보험금 지급과 관련하여 발생하는 위험으로 보험가격위험과 준비금위험으로 구분합니다. 보험가격위험이란 보험료 산출시 책정된 예정위험률 및 예정사업비율을 초과하여 손실이 발생할 위험, 즉 보험계약자에게 받은 보험료와 실제 지급된 보험금간의 차이 등으로 인한 손실발생 가능성이며, 준비금위험이란 사고로 인해 적립한 지급준비금이 부족하여 장래의 실제 보험금지급액을 충당할 수 없게 되는 위험을 말합니다.

### (2) 보험위험의 측정 및 관리방법

RBC 표준모형을 통해 산출된 보험리스크의 적절한 통제를 위하여 당사는 시스템을 통해 보유기간 1년을 가정한 보험 종목별 보험가격리스크, 준비금리스크, 손해율의 변동성 산출 및 위기상황분석을 분기별로 실시하여 관리하고 있습니다. 또한, 매년 초에 사업계획을 반영한 RBC 기준 보험리스크한도설정을 리스크관리위원회에서 의결하며, 한도준수 현황 모니터링을 실시하고 있습니다. 일반/장기/자동차보험의 인수 및 재보험 정책 등을 담당하는 업무부서는 보험종목의 위험을 적절한 수준에서 보유할 수 있도록 언더라이팅 지침과 재보험전략을 수립하고 이행하며, 교육을 통해 지침을 전파하는 등의 업무를 통해 보험위험 관리업무를 수행합니다.

(3) 보험위험에 대한 노출

1) 보험가격위험에 대한 노출

<제69(당기)>

(단위: 백만원)				
구 분	보험가격위험 노출금액(주)			
	원수(A)	수재(B)	출재(C)	계(A+B-C)
일반	138,378	2,729	95,733	45,374
자동차	251,469	-	70,321	181,148
장기·개인연금	665,763	-	333,652	332,111
합 계	1,055,610	2,729	499,706	558,633

<제68(전기)>

(단위: 백만원)				
구 분	보험가격위험 노출금액(주)			
	원수(A)	수재(B)	출재(C)	계(A+B-C)
일반	142,637	3,346	96,234	49,749
자동차	257,139	-	72,924	184,215
장기·개인연금	584,954	-	292,545	292,409
합 계	984,730	3,346	461,703	526,373

(주) 일반 및 자동차보험의 경우 직전 1년간의 보유보험료로, 장기·개인연금보험의 경우 직전 1년간의 보유위험보험료로 산출한 금액입니다.

2) 준비금위험에 대한 노출

<제69(당기)>

(단위: 백만원)				
구 분	준비금위험 노출금액			
	원수(A)	수재(B)	출재(C)	계(A+B-C)
일 반	73,895	4,825	52,206	26,514
자동차	74,215	-	17,719	56,496
합 계	148,110	4,825	69,925	83,010

<제68(전기)>

(단위: 백만원)				
구 분	준비금위험 노출금액			
	원수(A)	수재(B)	출재(C)	계(A+B-C)
일 반	113,043	5,612	57,961	60,694
자동차	79,507	-	18,811	60,696
합 계	192,550	5,612	76,772	121,390

(4) 보험가격의 적정성

상품개발 관련 부서는 신상품 개발과 판매시 발생가능한 위험에 대하여 관련부서가 충분히 검토하고 의사결정할 수 있도록 상품개발위원회를 운영하여 위원회에서 정한 절차에 따라 상품개발을 진행합니다. 또한 신상품의 예정위험율 및 예정사업비율의 적정성 분석, 손익분석 등의 사전 분석 및 평가를 시행하고, 기초서류 작성 및 관련계수의 적정성을 선임계리사가 확인하고 있습니다. 당기말과 전기말 현재 위험보험료 대비 보험금 비율(위험손해율) 현황은 다음과 같습니다.

구 분	제69(당기)	제68(전기)
일 반	(20.35%)	105.76%
자동차	123.52%	120.68%
장 기	114.34%	112.99%
총위험손해율	108.91%	115.11%

(5) 준비금 적립의 적정성

1) 지급보험금의 진전추이

① 일반보험 - 화재, 해상, 상해, 기술, 종합, 기타특종보험

<제69(당기)>

(단위:백만원)					
사고년도	진전년도				
	1년	2년	3년	4년	5년
<b>&lt;추정보험금(누적기준)&gt;</b>					
2010. 1. 1 ~ 2010. 12.31	35,929	38,787	39,309	39,027	37,818
2011. 1. 1 ~ 2011. 12.31	44,255	50,621	50,522	50,222	-
2012. 1. 1 ~ 2012. 12.31	57,236	62,174	62,579	-	-
2013. 1. 1 ~ 2013. 12.31	96,967	103,331	-	-	-
2014. 1. 1 ~ 2014. 12.31	53,106	-	-	-	-
총추정보험금합계	287,493	254,913	152,410	89,249	37,818
<b>&lt;누적보험금&gt;</b>					
2010. 1. 1 ~ 2010. 12.31	18,179	33,764	37,209	37,977	36,436
2011. 1. 1 ~ 2011. 12.31	25,338	44,550	47,374	47,927	-
2012. 1. 1 ~ 2012. 12.31	28,550	46,019	48,631	-	-
2013. 1. 1 ~ 2013. 12.31	57,930	84,731	-	-	-
2014. 1. 1 ~ 2014. 12.31	30,573	-	-	-	-
총누적보험금합계	160,570	209,064	133,214	85,904	36,436
차이(총추정보험금-총누적보험금)	126,923	45,849	19,196	3,345	1,382

<제68(전기)>

단위:백만원)					
사고년도	진전년도				
	1년	2년	3년	4년	5년
<b>&lt;추정보험금(누적기준)&gt;</b>					
2009.1.1 ~ 2009.12.31	16,953	99,316	99,391	98,394	74,393
2010.1.1 ~ 2010.12.31	43,709	88,108	78,871	78,638	-
2011.1.1 ~ 2011.12.31	25,722	28,948	28,110	-	-
2012.1.1 ~ 2012.12.31	44,316	48,250	-	-	-
2013.1.1 ~ 2013.12.31	82,120	-	-	-	-
총추정보험금합계	212,820	264,622	206,372	177,032	74,393
<b>&lt;누적보험금&gt;</b>					
2009.1.1 ~ 2009.12.31	13,932	97,311	97,905	97,876	74,143
2010.1.1 ~ 2010.12.31	35,684	85,178	78,129	78,146	-
2011.1.1 ~ 2011.12.31	15,252	26,609	27,017	-	-
2012.1.1 ~ 2012.12.31	21,738	34,350	-	-	-
2013.1.1 ~ 2013.12.31	48,526	-	-	-	-
총누적보험금합계	135,132	243,448	203,051	176,022	74,143
차이(총추정보험금-총누적보험금)	77,688	21,174	3,321	1,010	250

(주) 연평균 사고건수 400건 이하인 경우와 RG보험 사고는 분석대상에서 제외하였습니다.

② 일반보험 - 책임, 근재보험

<제69(당기)>

(단위:백만원)							
사고년도	진전년도						
	1년	2년	3년	4년	5년	6년	7년
<b>&lt;추정보험금(누적기준)&gt;</b>							
2008. 1. 1 ~ 2008. 12.31	2,122	3,375	4,080	4,151	4,321	3,988	3,762
2009. 1. 1 ~ 2009. 12.31	2,623	4,163	4,414	4,607	4,702	4,747	-
2010. 1. 1 ~ 2010. 12.31	3,650	4,556	5,720	5,653	5,608	-	-
2011. 1. 1 ~ 2011. 12.31	4,338	5,974	6,577	6,963	-	-	-
2012. 1. 1 ~ 2012. 12.31	7,259	8,480	8,777	-	-	-	-
2013. 1. 1 ~ 2013. 12.31	6,362	8,847	-	-	-	-	-
2014. 1. 1 ~ 2014. 12.31	9,021	-	-	-	-	-	-
총추정보험금합계	35,375	35,395	29,568	21,374	14,631	8,735	3,762
<b>&lt;누적보험금&gt;</b>							
2008. 1. 1 ~ 2008. 12.31	1,452	2,645	3,253	3,602	3,677	3,702	3,702
2009. 1. 1 ~ 2009. 12.31	1,646	3,410	4,040	4,292	4,489	4,570	-
2010. 1. 1 ~ 2010. 12.31	2,113	3,873	5,293	5,389	5,428	-	-
2011. 1. 1 ~ 2011. 12.31	2,722	4,533	5,792	6,348	-	-	-
2012. 1. 1 ~ 2012. 12.31	2,510	5,191	6,655	-	-	-	-
2013. 1. 1 ~ 2013. 12.31	3,263	6,948	-	-	-	-	-
2014. 1. 1 ~ 2014. 12.31	5,465	-	-	-	-	-	-
총누적보험금합계	19,171	26,600	25,033	19,631	13,594	8,272	3,702
차이(총추정보험금-총누적보험금)	16,204	8,795	4,535	1,743	1,037	463	60

<제68(전기)>

(단위:백만원)							
사고년도	진전년도						
	1년	2년	3년	4년	5년	6년	7년
<b>&lt;추정보험금(누적기준)&gt;</b>							
2007.1.1 ~ 2007.12.31	1,719	2,481	2,611	2,667	2,669	2,584	2,584
2008.1.1 ~ 2008.12.31	1,985	2,798	3,048	2,969	2,989	2,773	-
2009.1.1 ~ 2009.12.31	2,200	2,855	2,772	3,032	3,061	-	-
2010.1.1 ~ 2010.12.31	3,352	4,073	4,824	4,777	-	-	-
2011.1.1 ~ 2011.12.31	3,707	4,639	4,821	-	-	-	-
2012.1.1 ~ 2012.12.31	7,099	7,875	-	-	-	-	-
2013.1.1 ~ 2013.12.31	5,676	-	-	-	-	-	-
총추정보험금합계	25,738	24,771	18,076	13,445	8,719	5,357	2,584
<b>&lt;누적보험금&gt;</b>							
2007.1.1 ~ 2007.12.31	972	1,959	2,373	2,423	2,518	2,530	2,531
2008.1.1 ~ 2008.12.31	1,316	2,130	2,350	2,483	2,539	2,577	-
2009.1.1 ~ 2009.12.31	1,374	2,286	2,539	2,778	2,849	-	-
2010.1.1 ~ 2010.12.31	1,905	3,408	4,461	4,558	-	-	-
2011.1.1 ~ 2011.12.31	2,115	3,502	4,188	-	-	-	-
2012.1.1 ~ 2012.12.31	2,393	4,787	-	-	-	-	-
2013.1.1 ~ 2013.12.31	3,029	-	-	-	-	-	-
총누적보험금합계	13,104	18,072	15,911	12,242	7,906	5,107	2,531
차이(총추정보험금-총누적보험금)	12,634	6,699	2,165	1,203	813	250	53

③ 자동차보험

<제69(당기)>

(단위:백만원)							
사고년도	진전년도						
	1년	2년	3년	4년	5년	6년	7년
<b>&lt;추정보험금(누적기준)&gt;</b>							
2008. 1. 1 ~ 2008. 12.31	209,637	216,934	219,140	220,282	220,769	220,908	220,902
2009. 1. 1 ~ 2009. 12.31	275,783	287,712	292,106	295,157	294,787	294,297	-
2010. 1. 1 ~ 2010. 12.31	304,980	319,583	321,882	323,297	323,182	-	-
2011. 1. 1 ~ 2011. 12.31	278,540	286,318	289,860	290,335	-	-	-
2012. 1. 1 ~ 2012. 12.31	279,075	286,184	289,231	-	-	-	-
2013. 1. 1 ~ 2013. 12.31	228,815	232,179	-	-	-	-	-
2014. 1. 1 ~ 2014. 12.31	200,987	-	-	-	-	-	-
<b>총추정보험금합계</b>	<b>1,777,817</b>	<b>1,628,910</b>	<b>1,412,219</b>	<b>1,129,071</b>	<b>838,738</b>	<b>515,205</b>	<b>220,902</b>
<b>&lt;누적보험금&gt;</b>							
2008. 1. 1 ~ 2008. 12.31	175,676	208,084	213,411	216,581	219,573	219,814	219,944
2009. 1. 1 ~ 2009. 12.31	238,463	276,623	283,997	289,455	291,335	292,428	-
2010. 1. 1 ~ 2010. 12.31	267,448	310,236	317,294	319,658	320,711	-	-
2011. 1. 1 ~ 2011. 12.31	237,264	274,765	281,889	284,803	-	-	-
2012. 1. 1 ~ 2012. 12.31	228,612	274,558	281,648	-	-	-	-
2013. 1. 1 ~ 2013. 12.31	192,080	223,487	-	-	-	-	-
2014. 1. 1 ~ 2014. 12.31	166,028	-	-	-	-	-	-
<b>총누적보험금합계</b>	<b>1,505,571</b>	<b>1,567,753</b>	<b>1,378,239</b>	<b>1,110,497</b>	<b>831,619</b>	<b>512,242</b>	<b>219,944</b>
<b>차이(총추정보험금-총누적보험금)</b>	<b>272,246</b>	<b>61,157</b>	<b>33,980</b>	<b>18,574</b>	<b>7,119</b>	<b>2,963</b>	<b>958</b>

<제68(전기)>

(단위:백만원)							
사고년도	진전년도						
	1년	2년	3년	4년	5년	6년	7년
<b>&lt;추정보험금(누적기준)&gt;</b>							
2007.1.1 ~ 2007.12.31	196,954	201,202	202,351	201,938	201,974	201,759	201,692
2008.1.1 ~ 2008.12.31	209,637	216,934	219,140	220,282	220,769	220,908	-
2009.1.1 ~ 2009.12.31	275,783	287,707	292,101	295,152	294,781	-	-
2010.1.1 ~ 2010.12.31	304,980	319,583	321,882	323,297	-	-	-
2011.1.1 ~ 2011.12.31	278,540	286,318	289,860	-	-	-	-
2012.1.1 ~ 2012.12.31	279,075	286,184	-	-	-	-	-
2013.1.1 ~ 2013.12.31	228,815	-	-	-	-	-	-
총추정보험금합계	1,773,784	1,597,928	1,325,334	1,040,669	717,524	422,667	201,692
<b>&lt;누적보험금&gt;</b>							
2007.1.1 ~ 2007.12.31	164,254	193,570	197,852	199,979	200,727	201,014	201,130
2008.1.1 ~ 2008.12.31	175,676	208,084	213,411	216,581	219,573	219,814	-
2009.1.1 ~ 2009.12.31	238,463	276,618	283,992	289,450	291,330	-	-
2010.1.1 ~ 2010.12.31	267,448	310,236	317,294	319,658	-	-	-
2011.1.1 ~ 2011.12.31	237,264	274,766	281,889	-	-	-	-
2012.1.1 ~ 2012.12.31	228,612	274,558	-	-	-	-	-
2013.1.1 ~ 2013.12.31	192,080	-	-	-	-	-	-
총누적보험금합계	1,503,797	1,537,832	1,294,438	1,025,668	711,630	420,828	201,130
차이(총추정보험금-총누적보험금)	269,987	60,096	30,896	15,001	5,894	1,839	562

④ 장기보험

<제69(당기)>

(단위:백만원)					
사고년도	진전년도				
	1년	2년	3년	4년	5년
<b>&lt;추정보험금(누적기준)&gt;</b>					
2010. 1. 1 ~ 2010. 12.31	297,417	380,977	390,535	391,048	391,307
2011. 1. 1 ~ 2011. 12.31	348,933	444,566	457,602	459,788	-
2012. 1. 1 ~ 2012. 12.31	422,149	534,781	549,803	-	-
2013. 1. 1 ~ 2013. 12.31	503,299	624,028	-	-	-
2014. 1. 1 ~ 2014. 12.31	578,857	-	-	-	-
총추정보험금합계	2,150,655	1,984,352	1,397,940	850,836	391,307
<b>&lt;누적보험금&gt;</b>					
2010. 1. 1 ~ 2010. 12.31	293,898	378,177	388,818	389,928	390,195
2011. 1. 1 ~ 2011. 12.31	343,514	441,426	454,745	456,944	-
2012. 1. 1 ~ 2012. 12.31	408,364	529,113	546,162	-	-
2013. 1. 1 ~ 2013. 12.31	473,085	612,330	-	-	-
2014. 1. 1 ~ 2014. 12.31	541,941	-	-	-	-
총누적보험금합계	2,060,802	1,961,046	1,389,725	846,872	390,195
차이(총추정보험금-총누적보험금)	89,853	23,306	8,215	3,964	1,112

<제68(전기)>

(단위:백만원)					
사고년도	진전년도				
	1년	2년	3년	4년	5년
<b>&lt;추정보험금(누적기준)&gt;</b>					
2009.1.1 ~ 2009.12.31	249,137	324,168	330,208	330,051	330,089
2010.1.1 ~ 2010.12.31	303,349	385,965	393,847	394,242	-
2011.1.1 ~ 2011.12.31	350,845	446,985	459,418	-	-
2012.1.1 ~ 2012.12.31	423,620	538,170	-	-	-
2013.1.1 ~ 2013.12.31	502,376	-	-	-	-
총추정보험금합계	1,829,327	1,695,288	1,183,473	724,293	330,089
<b>&lt;누적보험금&gt;</b>					
2009.1.1 ~ 2009.12.31	244,917	321,604	328,669	329,663	329,870
2010.1.1 ~ 2010.12.31	299,417	383,380	392,519	393,413	-
2011.1.1 ~ 2011.12.31	344,994	443,819	456,328	-	-
2012.1.1 ~ 2012.12.31	409,411	532,322	-	-	-
2013.1.1 ~ 2013.12.31	472,216	-	-	-	-
총누적보험금합계	1,770,955	1,681,125	1,177,516	723,076	329,870
차이(총추정보험금-총누적보험금)	58,372	14,163	5,957	1,217	219

2) 당기말과 전기말 현재 민감도분석결과는 아래와 같습니다.

<제69(당기)>

(단위: 백만원)				
구 분	변 동 액			
	LAT기준액	보험부채	세전이익	자 본
할인율 10%하락	433,187	-	-	-
손해율 10%상승	516,218	5,835	(4,177)	(3,166)
사업비율 10%상승	127,393	-	-	-
손해조사비율 10%상승	1,166	-	-	-
해약률 10%상승	(26,437)	-	-	-
해약률 10%하락	46,168	-	-	-

(주) 원수기준 평가금액으로 세전이익은 출재율 28.41%를 고려하여 산출하였습니다.

<제68(전기)>

(단위: 백만원)				
구 분	변 동 액			
	LAT기준액	보험부채	세전이익	자 본
할인율 10%하락	351,720	-	-	-
손해율 10%상승	388,087	9,576	(6,412)	(4,860)
사업비율 10%상승	110,970	378	(253)	(192)
손해조사비율 10%상승	1,138	-	-	-
해약률 10%상승	41,926	-	-	-
해약률 10%하락	(43,931)	-	-	-

(주) 원수기준 평가금액으로 세전이익은 출재율 33.04%를 고려하여 산출하였습니다.

(6) 보험계약부채 만기분석

당기말과 전기말 현재 보험료적립금의 만기구조는 다음과 같습니다.

<제69(당기)>

(단위: 백만원)						
구 분	1년미만	1년이상~ 5년미만	5년이상~ 10년미만	10년이상~ 20년미만	20년이상	합 계
장 기	165,718	421,473	863,724	644,336	3,859,365	5,954,616
연 금	84	6,884	23,801	78,047	121,238	230,054
합 계	165,802	428,357	887,525	722,383	3,980,603	6,184,670

<제68(전기)>

(단위: 백만원)						
구 분	1년미만	1년이상~ 5년미만	5년이상~ 10년미만	10년이상~ 20년미만	20년이상	합 계
장 기	150,927	449,674	724,699	575,759	3,133,335	5,034,394
연 금	62	6,383	22,781	72,775	109,282	211,283
합 계	150,989	456,057	747,480	648,534	3,242,617	5,245,677

(7) 보험위험의 집중 및 재보험정책

1) 현황 및 재보험운영전략

당사는 일반보험(화재, 해상, 상해, 기술, 책임, 종합, 기타 특종보험 등), 자동차보험(개인자동차, 업무용자동차, 영업용자동차, 이륜자동차, 기타) 및 장기보험(재물, 상해, 운전자, 저축성, 질병, 연금 등) 등 다양한 보험계약을 판매하고 있습니다. 다양화된 상품의 판매와 함께 당사는 출재보험과 수재보험, 위험의 공동인수 등을 통하여 위험을 분산하고 있습니다. 또한, 대재해 등 발생확률은 낮으나 매우 심각한 수준의 위험을 보장하는 풍수해보험 등의 상품은 인수한도를 두고 통제하고 있으며 공동인수 등을 통해 위험을 통제하고 있습니다.

한편, 당사는 매년 재보험운영전략을 수립하여 리스크관리위원회의 심의 의결을 거쳐 시행하고 있습니다. 재보험 운영전략에 의해 재보험 거래를 시행하는 것을 원칙으로 하며, 보유한도를 초과하여 계약을 인수하는 경우 리스크관리위원회의 심의를 거쳐 인수여부를 판단하는 프로세스를 구축하고 있습니다.

2) 재보험사 신용등급

당기말과 전기말 현재 당사의 주요 재보험사에 대한 신용등급(A.M.BEST 기준)은 다음과 같습니다.

재보험사	제69(당기)	제68(전기)
코리안리	A-	A
삼성화재해상보험주식회사	A-	A+
Munich Reinsurance Company	A+	A
AIG	A	A
Asia Insurance Co.,Ltd.(주)	A	A++
LIG손해보험주식회사	A-	A++

(주) Asia Insurance에 대한 신용등급은 S&P 기준입니다.

3) 재보험사 군별 출재보험료

당기와 전기의 재보험사 출재보험료 내역은 다음과 같으며 전액 신용등급 투자적격 재보험사에 대한 출재보험료입니다.

(단위: 백만원)		
구분	제69(당기)	제68(전기)
일반보험	96,757	80,659
자동차보험	74,170	58,439
장기·개인연금	333,652	222,841
합 계	504,579	361,939

4) 재보험자산의 신용건전성

당기말과 전기말 현재 재보험자산의 신용건전성은 다음과 같습니다.

<제69(당기)>

(단위: 백만원)				
구분	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	합 계
출재지급준비금	4,932	156,947	1,865	163,744
출재미경과보험료	3,589	70,554	138	74,281
합 계	8,521	227,501	2,003	238,025

<제68(전기)>

(단위: 백만원)				
구분	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	합 계
출재지급준비금	5,938	137,423	4,487	147,848
출재미경과보험료	3,018	74,819	24	77,861
합 계	8,956	212,242	4,511	225,709

#### 4-3. 금리위험 관리

##### (1) 금리위험의 개요

금리위험이란 미래시장금리 변동 및 자산과 부채의 만기구조 차이로 인해 발생하는 경제적 손실위험으로 회사의 순자산가치가 감소할 위험을 말합니다.

##### (2) 금리위험의 측정 및 관리방법

###### 1) 측정방법

금리위험의 측정은 위험기준 자기자본제도 표준모형 및 내부모형을 동시에 사용합니다.

###### ① 표준모형

위험기준 자기자본제도에 따른 금리위험액은 다음 두가지 금액 중 큰 금액으로 산출합니다.

가)  $|자산\ 금리민감액 - 부채\ 금리민감액| \times 금리\ 변동폭$

자산 금리민감액, 부채 금리민감액은 각 대상 익스포저에 위험을 계수(금리민감도)를 곱하여 합산한 금액입니다.

나) 최저금리위험액

최저금리위험액은  $순수금리연동형\ 보험부채 \times 1.15\% + 그외\ 보험부채 \times 2.3\%$  입니다.

###### ② 내부모형

당사 내부모형에서는 ALM시스템을 활용하여 금리 변화에 따라 금리부자산과 금리부부채의 미래현금흐름을 직접 시물레이션하여 듀레이션을 산출하고 있습니다.

###### 2) 관리방법

사업년도초 위험기준 자기자본 제도를 기반으로 하여 위험관리전략, 경영계획, 자산운용계획 등을 감안한 금리위험한도를 설정하여 운영중에 있고, 당사 내부모형에서 산출한 리스크량은 보조지표로 활용하고 있습니다. 당사는 부채의 금리/만기구조를 감안하여 전략적 자산배분(SAA)을 수립하고 이에 따른 자산운용을 수행하고 있으며 듀레이션 매칭을 위해 자산은 안정적이며 만기가 긴 자산의 편입을 확대하고 부채는 연동형 보험 판매를 확대하는 전략을 취하고 있습니다.

또한 보험상품의 예정이율과 공시이율 산정시 자산운용이익률 및 시장금리 등을 반영하는 과정을 통해 운용자산의 이율과 보험부채의 이율간 차이를 줄임으로써 금리위험을 관리합니다. 공시이율 산출 방식은 리스크관리위원회 의결을 통하여 정하며, 공시이율은 매월 금리산정 협의회에서 이해 관련팀의 상호 의견을 조율하여 논의한 후 리스크관리 담당임원의 재가로 최종 결정합니다.

### (3) 금리위험에 대한 노출정도

당기말과 전기말 현재 금리위험에 대한 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제69(당)기	제68(전)기
I. 금리부부채(주1)	5,371,364	4,380,343
1. 금리확정형	205,548	206,040
2. 금리연동형	5,165,816	4,174,303
II. 금리부자산(주2)	5,409,432	4,215,835
1. 예치금	493,108	303,571
2. 당기손익인식지정금융자산	199,524	292,252
3. 매도가능금융자산	2,964,171	2,307,290
4. 대출채권	1,752,629	1,312,722
노출액( I - II )	(38,068)	164,508

(주1) 보험료적립금에서 해약공제액을 차감한 금액에 미경과보험료적립금을 포함한 금액으로, 연금저축손해보험, 세제지원 개인연금손해보험, 장기손해보험계약, 특정자산의 수익률 또는 지표 등에 연계하여 적용이율이 결정되는 보험계약을 대상으로 합니다.

(주2) 자산 익스포져는 이자를 수취하는 자산으로, 일반계정 및 단기매매증권, 이자 없이 수수료만 수취하는 자산, 자산건전성 분류기준상 고정이하 자산 및 미수수익은 금리부자산에서 제외합니다.

(4) 금리민감도

당기말과 전기말 현재 금리민감도는 다음과 같습니다.

1) 잔존 만기별 자산·부채 익스포져 현황

<제69(당기)>

(단위: 백만원)				
구 분	3년 미만	3년 이상~5년 미만	5년 이상	합 계
금리부자산(a)	1,253,848	585,998	3,569,586	5,409,432
금리부부채(b)	416,308	163,097	4,791,959	5,371,364
갭(a-b)	837,540	422,901	(1,222,373)	38,068

<제68(전기)>

(단위: 백만원)				
구 분	3년 미만	3년 이상~5년 미만	5년 이상	합 계
금리부자산(a)	1,379,790	910,877	1,925,168	4,215,835
금리부부채(b)	448,262	139,598	3,792,483	4,380,343
갭(a-b)	931,528	771,279	(1,867,315)	(164,508)

2) 최저보증이율별 금리연동형 부채 현황

금리연동형 상품의 보험료적립금은 해당상품의 공시이율로 부리되며, 이 공시이율은 시장금리와 당사의 자산운용이익률을 반영하여 결정됩니다. 최저보증이율은 상품별로 약관에서 정하고 있으며, 공시이율이 해당상품의 최저보증이율 이하로 하락시에 당사는 최저보증이율로 보험료적립금을 부리하여, 보험료적립금 부리이율의 최저한도를 보증하고 있습니다.

<제69(당기)>

(단위: 백만원)						
구 분	0%이하	0%초과 ~ 2%이하	2%초과 ~ 3%이하	3%초과 ~ 4%이하	4%초과	합 계
금리연동형부채	6,992	1,831,660	515,803	1,102,869	55	3,457,379

<제68(전기)>

(단위: 백만원)						
구 분	0%이하	0%초과 ~ 2%이하	2%초과 ~ 3%이하	3%초과 ~ 4%이하	4%초과	합 계
금리연동형부채	7,180	1,587,326	356,830	1,115,696	816	3,067,848

3) 듀레이션 현황

당기말과 전기말 현재 RBC기준에 따라 산출한 시장금리변화에 따른 자산 및 부채의 민감도는 다음과 같습니다.

구 분	제69(당기)		제68(전기)	
	자 산	부 채	자 산	부 채
금리민감도	4.57	5.90	4.70	5.13

#### 4-4. 신용위험 관리

##### (1) 신용위험의 개요

신용위험은 개인 및 법인에 대하여 융자 및 채권매입의 형태로 자금을 공여하거나 미래의 일정시점에 기확정된 가격으로 교환이 약정된 계약을 체결함에 있어 거래 상대방의 채무불이행이나 계약불이행으로 인한 잠재적 재무손실을 말합니다.

##### (2) 신용위험의 측정 및 관리방법

###### 1) 측정방법

신용위험은 신용리스크 대상자산에 대하여 위험기준자기자본제도(RBC) 기준을 이용하여 측정합니다. 위험기준자기자본제도는 자산의 종류와 담보, 보증의 정도 및 거래상대방의 적격외부 신용평가기관이 발표한 신용등급에 따라 신용위험액을 달리 산출합니다.

###### 2) 관리방법

신용위험 관리대상을 개인과 개별기업(일반기업, 금융기관)으로 나누고 개인의 경우 대출규정에 의거하여 관리하며 개별기업의 경우 신용위험의 정도 및 거래상품의 특성에 따라 거래한도관리, 투융자적격기준관리, 단기금융상품 거래가능기관 선정운용 관리로 구분하여 관리하고 있습니다. 신용위험 대상자산에 대하여 위험요소별로 분류하여 주기적으로 모니터링하며, 신용집중위험을 관리하기 위해 신용위험 한도를 설정하여 관리합니다. 또한 사후관리를 통해 신용등급이 하락된 경우 재평가된 신용등급의 한도에 맞추어 해당자산의 일부 또는 전부를 만기상환시키는 조치를 취하며, 만기가 도래하지 않더라도 차주 또는 발행자의 신용에 결정적으로 문제가 있다고 판단될 때에는 중도상환시키는 등 적절한 조치를 취합니다.

(3) 신용위험에 대한 노출

1) 신용위험에 대한 최대노출정도

당기말과 전기말 현재 신용위험의 최대노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제69(당기)	제68(전기)
현금및예치금(주1)	526,040	421,111
단기매매금융자산(주2)	133,476	374,584
당기손익인식지정금융자산(주2)	170,990	145,087
매도가능금융자산(주2)	2,497,093	1,970,135
위험회피목적파생상품자산	8,391	13,959
대출채권(주3)	1,819,403	1,347,222
기타자산(주4)	277,034	282,721
합 계	5,432,427	4,554,819

(주1) 보유현금은 제외된 금액입니다.

(주2) 지분증권 및 수익증권은 제외된 금액입니다.

(주3) 대손충당금, 이연대출부대손익 및 현재가치할인차금이 가감된 금액입니다.

(주4) 보험미수금, 미수금 등의 금액에서 대손충당금이 가감된 금액입니다.

2) 신용보강 후 최대노출정도

당기말과 전기말 현재 신용위험 보강 후 최대노출정도는 다음과 같습니다.

<제69(당기)>

(단위: 백만원)							
구분	최대노출	상계(주)	신용보강수단				신용보강후 최대노출정도
			해약환급금	담보	보증	기타	
현금및예치금	526,040	-	-	-	-	-	526,040
단기매매금융자산	133,476	-	-	-	-	-	133,476
당기손익인식지정금융자산	170,990	-	-	-	-	-	170,990
매도가능금융자산	2,497,093	-	-	-	23,085	-	2,474,008
위험회피목적파생상품자산	8,391	-	-	-	-	-	8,391
대출채권	1,819,403	-	267,495	423,995	45,776	781,048	301,089
기타자산	277,034	114,334	-	-	-	-	162,700
합 계	5,432,427	114,334	267,495	423,995	68,861	781,048	3,776,694

<제68(전기)>

(단위: 백만원)							
구분	최대노출	상계(주)	신용보강수단				신용보강후 최대노출정도
			해약환급금	담보	보증	기타	
현금및예치금	421,111	-	-	-	-	-	421,111
단기매매금융자산	374,584	-	-	-	-	-	374,584
당기손익인식지정금융자산	145,087	-	-	-	-	-	145,087
매도가능금융자산	1,970,135	-	-	-	22,660	-	1,947,475
위험회피목적파생상품자산	13,959	-	-	-	-	-	13,959
대출채권	1,347,222	-	220,384	263,425	25,134	598,912	239,367
기타자산	282,721	107,157	-	-	-	-	175,564
합계	4,554,819	107,157	220,384	263,425	47,794	598,912	3,317,147

(주) 동일 차주에 대해 지급할 의무가 있는 채무의 금액입니다.

(4) 신용위험의 집중도

1) 지역별 집중도

<제69(당기)>

(단위: 백만원)				
구분	한국	영국	기타	합계
현금및예치금	526,040	-	-	526,040
단기매매금융자산	133,476	-	-	133,476
당기손익인식지정금융자산	166,703	4,287	-	170,990
매도가능금융자산	2,486,391	-	10,702	2,497,093
위험회피목적파생상품자산	8,391	-	-	8,391
대출채권	1,819,403	-	-	1,819,403
합계	5,140,404	4,287	10,702	5,155,393

<제68(전기)>

(단위: 백만원)				
구분	한국	영국	기타	합계
현금및예치금	421,111	-	-	421,111
단기매매금융자산	374,584	-	-	374,584
당기손익인식지정금융자산	140,971	4,116	-	145,087
매도가능금융자산	1,958,004	-	12,131	1,970,135
위험회피목적파생상품자산	13,959	-	-	13,959
대출채권	1,347,222	-	-	1,347,222
합계	4,255,851	4,116	12,131	4,272,098

## 2) 산업별 집중도

### <제69(당기)>

(단위: 백만원)								
구분	금융업	정부 및 정부투자기관	제조업	서비스업	부동산업	개인	기타	합계
현금및예치금	526,040	-	-	-	-	-	-	526,040
단기매매금융자산	1,670	121,784	10,022	-	-	-	-	133,476
당기손익인식지정금융자산	133,946	-	32,757	-	-	-	4,287	170,990
매도가능금융자산	893,054	1,239,373	280,364	38,513	-	-	45,789	2,497,093
위험회피목적파생상품자산	8,391	-	-	-	-	-	-	8,391
대출채권	147,237	-	175,286	103,495	180,207	515,153	698,025	1,819,403
합계	1,710,338	1,361,157	498,429	142,008	180,207	515,153	748,101	5,155,393

### <제68(전기)>

(단위: 백만원)								
구분	금융업	정부 및 정부투자기관	제조업	서비스업	부동산업	개인	기타	합계
현금및예치금	421,111	-	-	-	-	-	-	421,111
단기매매금융자산	207,124	87,254	10,132	-	-	-	70,074	374,584
당기손익인식지정금융자산	98,289	-	32,573	10,109	-	-	4,116	145,087
매도가능금융자산	701,549	950,235	199,261	41,286	-	-	77,804	1,970,135
위험회피목적파생상품자산	13,959	-	-	-	-	-	-	13,959
대출채권	74,185	-	145,276	91,795	139,169	574,623	322,174	1,347,222
합계	1,516,217	1,037,489	387,242	143,190	139,169	574,623	474,168	4,272,098

## (5) 신용건전성

### 1) 대출채권의 신용건전성

#### ① 대출채권의 손상정보

당기말과 전기말 대출채권의 손상 여부에 대한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구분	제69(당기)			제68(전기)		
	대손충당금 차감전 장부가액	대손충당금	대손충당금 차감후 장부가액	대손충당금 차감전 장부가액	대손충당금	대손충당금 차감후 장부가액
연체 및 손상되지 않은 대출채권	1,786,544	(887)	1,785,657	1,324,900	(1,586)	1,323,314
연체되었으나 손상되지 않은 대출채권	25,178	(413)	24,765	14,436	(177)	14,259
손상된 대출채권	13,512	(4,531)	8,981	15,061	(5,412)	9,649
합계	1,825,234	(5,831)	1,819,403	1,354,397	(7,175)	1,347,222

② 당기말과 전기말 현재 연체 및 손상되지 않은 대출채권의 신용건전성은 다음과 같습니다.

가) 개인대출채권

<제69(당기)>

(단위: 백만원)							
구분	신용등급 1~2	신용등급 3~4	신용등급 5~6	신용등급 7~8	신용등급 9~10	미분류	합 계
보험약관대출금	-	-	-	-	-	261,496	261,496
부동산담보대출금	110,859	90,819	122,655	31,319	2,048	-	357,700
신용대출금	20,094	23,096	16,757	2,846	273	-	63,066
지급보증대출금	760	915	681	305	47	-	2,708
기타대출금	16,030	20,428	22,381	6,175	1,236	-	66,250
소 계	147,743	135,258	162,474	40,645	3,604	261,496	751,220
대손충당금	(266)	(222)	(294)	(75)	(6)	(12)	(875)
합 계	147,477	135,036	162,180	40,570	3,598	261,484	750,345

<제68(전기)>

(단위: 백만원)							
구분	신용등급 1~2	신용등급 3~4	신용등급 5~6	신용등급 7~8	신용등급 9~10	미분류	합 계
보험약관대출금	-	-	-	-	-	215,267	215,267
부동산담보대출금	73,535	56,760	62,091	18,888	1,163	-	212,437
신용대출금	6,750	17,788	13,286	3,383	526	-	41,733
지급보증대출금	647	988	623	281	32	-	2,571
기타대출금	14,286	30,501	31,158	10,490	1,258	-	87,693
소 계	95,218	106,037	107,158	33,042	2,979	215,267	559,701
대손충당금	(531)	(416)	(450)	(137)	(9)	-	(1,543)
합 계	94,687	105,621	106,708	32,905	2,970	215,267	558,158

나) 기업대출채권

<제69(당기)>

(단위: 백만원)					
구분	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	무등급	합 계
보험약관대출금	-	-	-	6,000	6,000
부동산담보대출금	-	-	-	39,750	39,750
신용대출금	19,181	-	-	-	19,181
기타대출금	426,461	45,454	306,435	192,043	970,393
소 계	445,642	45,454	306,435	237,793	1,035,324
대손충당금	-	(8)	-	(4)	(12)
합 계	445,642	45,446	306,435	237,789	1,035,312

<제68(전기)>

(단위: 백만원)					
구분	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	무등급	합 계
보험약관대출금	-	-	-	5,117	5,117
부동산담보대출금	-	-	-	33,399	33,399
신용대출금	19,997	-	-	-	19,997
기타대출금	360,803	49,000	218,557	78,326	706,686
소 계	380,800	49,000	218,557	116,842	765,199
대손충당금	-	-	-	(43)	(43)
합 계	380,800	49,000	218,557	116,799	765,156

③ 당기말과 전기말 현재 연체되었으나 손상되지 않은 대출채권의 구성내역은 다음과 같습니다.

<제69(당기)>

(단위: 백만원)				
구분	1일 이상 30일 이하	30일 초과 60일 이하	60일 초과 90일 이하	합 계
부동산담보대출금	18,773	757	740	20,270
신용대출금	1,039	88	50	1,177
지급보증대출금	31	-	-	31
기타대출금	3,530	160	10	3,700
소 계	23,373	1,005	800	25,178
대손충당금	(169)	(77)	(167)	(413)
합 계	23,204	928	633	24,765

<제68(전기)>

(단위: 백만원)				
구분	1일 이상 30일 이하	30일 초과 60일 이하	60일 초과 90일 이하	합 계
부동산담보대출금	9,570	72	50	9,692
신용대출금	1,017	-	-	1,017
지급보증대출금	57	5	-	62
기타대출금	3,289	321	55	3,665
소 계	13,933	398	105	14,436
대손충당금	(144)	(12)	(21)	(177)
합 계	13,789	386	84	14,259

④ 손상된 대출채권의 구성내역은 다음과 같습니다.

<제69(당기)>

(단위: 백만원)			
구분	대손충당금 차감전 장부가액	대손충당금	대손충당금 차감후 장부가액
부동산담보대출금	6,277	(844)	5,433
신용대출금	112	(24)	88
기타대출금	7,123	(3,663)	3,460
합 계	13,512	(4,531)	8,981

<제68(전기)>

(단위: 백만원)			
구분	대손충당금 차감전 장부가액	대손충당금	대손충당금 차감후 장부가액
부동산담보대출금	7,897	(1,704)	6,193
신용대출금	9	(2)	7
기타대출금	7,155	(3,706)	3,449
합 계	15,061	(5,412)	9,649

⑤ 대출채권의 담보종류별 공정가치

<제69(당기)>

(단위: 백만원)						
구분	대손충당금 차감전 장부가액	신용보강수단				
		해약환급금	담보	보증	기타	합 계
연체 및 손상되지 않은 대출채권	1,786,544	267,495	397,449	45,745	769,541	1,480,230
연체되었으나 손상되지 않은 대출채권	25,178	-	20,269	31	4,384	24,684
손상된 대출채권	13,512	-	6,277	-	7,123	13,400
합 계	1,825,234	267,495	423,995	45,776	781,048	1,518,314

<제68(전기)>

(단위: 백만원)						
구분	대손충당금 차감전 장부가액	신용보강수단				
		해약환급금	담보	보증	기타	합 계
연체 및 손상되지 않은 대출채권	1,324,900	220,384	245,836	25,072	587,075	1,078,367
연체되었으나 손상되지 않은 대출채권	14,436	-	9,692	62	4,682	14,436
손상된 대출채권	15,061	-	7,897	-	7,155	15,052
합 계	1,354,397	220,384	263,425	25,134	598,912	1,107,855

## 2) 예치금 및 유가증권의 신용건전성

### ① 신용건전성

(단위: 백만원)		
구분	제69(당)기	제68(전)기
연체 및 손상되지 않은 예치금 및 채무증권		
현금및예치금	526,040	421,111
단기매매금융자산	133,476	374,584
당기손익인식지정금융자산	166,703	140,971
매도가능금융자산	2,491,943	1,963,501
소 계	3,318,162	2,900,167
손상된 채무증권		
당기손익인식지정금융자산	4,287	4,116
매도가능금융자산	5,150	6,634
소 계	9,437	10,750
합 계	3,327,599	2,910,917

### ② 신용등급별 구성내역

#### <제69(당)기>

(단위: 백만원)						
구분	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BB+ 이하	합 계
현금및예치금	234	521,714	4,092	-	-	526,040
단기매매금융자산	31,212	51,237	51,027	-	-	133,476
당기손익인식지정금융자산	51,128	-	82,942	-	36,920	170,990
매도가능금융자산	506,027	976,900	906,680	102,336	5,150	2,491,093
합 계	588,601	1,549,851	1,044,741	102,336	42,070	3,327,599

#### <제68(전)기>

(단위: 백만원)						
구분	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BB+ 이하	합 계
현금및예치금	6,870	293,128	121,112	1	-	421,111
단기매매금융자산	38,106	89,369	127,117	119,992	-	374,584
당기손익인식지정금융자산	38,816	-	102,155	-	4,116	145,087
매도가능금융자산	521,236	686,267	681,630	74,368	6,634	1,970,135
합 계	605,028	1,068,764	1,032,014	194,361	10,750	2,910,917

3) 위험회피목적 파생상품자산의 신용건전성

당기말과 전기말 현재 위험회피목적 파생상품자산의 신용건전성은 다음과 같습니다.

<제69(당기)>

(단위: 백만원)			
구분	무위험	AAA	합 계
위험회피목적파생상품자산	5,568	2,823	8,391

<제68(전기)>

(단위: 백만원)			
구분	무위험	AAA	합 계
위험회피목적파생상품자산	7,702	6,257	13,959

#### 4-5. 시장위험 관리

##### (1) 시장위험의 개요

시장위험이란 주가, 금리, 환율 등 금융시장에서 불리한 가격변동으로 인하여 발생할 수 있는 잠재적 재무손실을 말합니다. 시장위험의 위험요인별 주요 대상자산·부채는 다음과 같습니다.

위험요인	대상자산부채	시장위험량
주가	주식	주가 하락에 의한 보유주식 현재가치 감소분
금리	채권	금리 상승에 의한 보유채권 현재가치 감소분
환율	외화표시 자산부채	환율변동에 의한 외화순자산의 원화환산시 현재가치 감소분

##### (2) 시장위험의 측정 및 관리방법

###### 1) 측정방법

시장위험량의 측정은 RBC 표준모형을 사용하며, RBC 표준모형은 단기매매목적의 자산, 파생금융거래, 외화자산 및 부채를 대상으로 익스포저에 위험계수를 곱하여 시장리스크를 산출합니다.

###### 2) 관리방법

RBC 표준모형을 통해 산출된 시장리스크는 정기적으로 산출하여 변동내역을 파악하고 주요내용을 경영진에 보고하고 있습니다.

일별로 유가증권 시장정보(가격 및 수익률, 민감도 등)와 당사 보유 자산 정보(가격 및 손익, 수익률 등)를 자산군별 및 상품별로 집계하여 시장위험관리DB로 적재하고 시장리스크 관리 시스템을 통해 시장리스크량을 측정하며, 자산 운영한도 및 손실한도, 손절매한도는 리스크관리위원회에서 분기별로 설정하고 있습니다.

##### (3) 시장위험에 대한 노출정도

당기말과 전기말 현재 시장위험 노출정도는 아래와 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제69(당)기	제68(전)기
금리 포지션	439,147	603,382
외환 포지션	39,682	76,089
합 계	478,829	679,471

(4) 민감도분석

당기말과 전기말 현재 노출된 시장위험의 민감도분석 결과는 아래와 같습니다.

<제69(당기)>

(단위: 백만원)			
구분	변동	당기손익에 미치는 영향	기타포괄손익에 미치는 영향
환율변동	100원 상승	(4)	2,948
	100원 하락	4	(2,948)
이자율변동	1%상승	(4,383)	(156,166)
	1%하락	4,383	156,166
주가변동	10%상승	-	714
	10%하락	-	(714)

<제68(전기)>

(단위: 백만원)			
구분	변동	당기손익에 미치는 영향	기타포괄손익에 미치는 영향
환율변동	100원 상승	3	(1,423)
	100원 하락	(3)	1,423
이자율변동	1%상승	(7,515)	(108,876)
	1%하락	7,515	108,876
주가변동	10%상승	-	675
	10%하락	-	(675)

#### 4-6. 유동성 위험 관리

##### (1) 유동성위험의 개요

유동성위험이란 자산과 부채의 만기일이 불일치하거나 예상치 못한 자금유출등으로 인해 회사에 손실이 발생하는 위험을 말합니다.

##### (2) 유동성위험의 측정 및 관리방법

유동성위험의 관리대상은 각 부문에서 조달, 운용되는 원화/외화의 유출입에 미치는 모든 거래를 대상으로 하며, 주기별로 유동성갭, 유동성비율, 만기불일치비율, 경영실태평가 항목 중 현금수지차 및 유동성비율을 통해 유동성위험을 관리하고 있습니다.

또한 급격한 보험금지급 상황을 대비하기 위하여 자산의 유동화 가능 정도에 따라 구분하고 예금을 포함한 단기자금 및 시장성 높은 유가증권 등을 포함한 유동성 잔고를 일별로 관리하고 있습니다.

##### (3) 금융부채의 잔존계약만기 분석

당기말과 전기말 현재 금융부채의 잔존계약만기는 다음과 같습니다.

<제69(당)기>

(단위: 백만원)						
구분		3개월 이하	3개월 ~ 1년	1년 ~ 5년	5년 초과	합 계
<b>&lt;비파생금융상품&gt;</b>						
사채		1,965	5,894	111,509	73,237	192,605
기타부채		72,558	158,940	3,928	-	235,426
합 계		74,523	164,834	115,437	73,237	428,031
<b>&lt;파생금융상품&gt;</b>						
당기손익인식 금융부채	현금유입	909	2,636	5,515	-	9,060
	현금유출	837	2,688	5,963	-	9,488
	순액	(72)	52	448	-	428
위험회피목적 파생상품부채	현금유입	56,772	200,216	60,128	-	317,116
	현금유출	57,486	210,580	63,198	-	331,264
	순액	714	10,364	3,070	-	14,148
합 계		642	10,416	3,518	-	14,576

<제68(전기)>

(단위: 백만원)						
구분		3개월 이하	3개월 ~ 1년	1년 ~ 5년	5년 초과	합 계
<b>&lt;비파생금융상품&gt;</b>						
사채		3,366	5,447	96,730	81,902	187,445
기타부채		41,503	157,027	1,677	-	200,207
합 계		44,869	162,474	98,407	81,902	387,652
<b>&lt;파생금융상품&gt;</b>						
당기손익인식 금융부채	현금유입	966	2,806	9,060	-	12,832
	현금유출	1,028	3,037	10,485	8,756	23,306
	순액	62	231	1,425	8,756	10,474
위험회피목적 파생상품부채	현금유입	2,070	32,289	41,262	14,282	89,903
	현금유출	1,722	32,376	42,036	13,603	89,737
	순액	(348)	87	774	(679)	(166)
합 계		(286)	318	2,199	8,077	10,308

(주) 상기 잔존계약만기별 금액은 현재가치로 할인되지 않은 계약상 원리금으로서 장부가액과 차이가 있으며, 기타부채는 보험미지급금, 미지급금 등 금융부채만을 포함하고 있습니다.

4-7. 자본 적정성 평가

(1) 자본 적정성 평가 개요

자본 적정성 평가란 지속적인 영업활동을 수행하기 위하여 보유한 자산과 부채로 인해 부담하게 되는 요구자본 규모와 실제 사용가능한 가용자본의 규모를 비교하여, 적정 자본을 보유하고 있는지 평가하는 것을 의미합니다.

(2) 자본 적정성 평가 측정 및 관리방법

당사는 위험기준 자기자본제도 시행에 따라 지급여력금액(가용자본) 및 위험기준지급여력기준금액(요구자본)에 기초해 위험기준 지급여력비율을 산출하고 있으며, 분기별로 산출결과와 원인 및 대응방안을 경영진에 보고하고 있습니다.

감독기관에서는 위험기준 지급여력비율을 100% 이상 유지할 것을 의무화하고 있으며, 미달하는 경우에 적기시정조치를 통해 재무건전성을 유지할 수 있도록 하고 있습니다. 당기말과 전기말 현재 당사는 감독기관에서 규정한 지급여력비율을 준수하고 있습니다.

## 5. 금융자산 및 금융부채

### (1) 공정가치 측정

#### 1) 공정가치로 측정하는 금융상품의 측정방법

활성화된 시장에서 거래되는 금융상품의 공정가치는 재무상태표일 현재 고시되는 시장가격에 기초하여 산정됩니다. 당사가 보유하고 있는 금융자산의 공시되는 시장가격은 매매중개기관의 공시가격에 기초합니다.

활성화된 시장에서 거래되지 아니하는 금융상품(예: 장외파생상품)의 공정가치는 독립적인 외부전문평가기관의 평가결과를 이용합니다. 당사는 다양한 평가기법을 활용하고 있으며 재무상태표일에 현재 시장상황에 근거하여 합리적인 가정을 수립하고 있습니다.

금융상품은 합리적인 판단력과 거래의사가 있는 독립된 당사자 사이의 최근 거래를 사용하는 방법, 실질적으로 동일한 다른 금융상품의 현행공정가치를 이용할 수 있다면 이를 참조하는 방법, 추정현금흐름할인방법, 옵션가격결정모형과 같은 다양한 기법들을 사용하여 공정가치를 산정하고 있습니다. 예를 들어 이자율 스왑의 공정가치는 미래예상현금흐름의 현재가치로 계산되며 외환선도계약의 공정가치는 재무상태표일의 고시선도환율을 적용하여 산출됩니다.

#### 2) 상각후원가로 측정하는 주요 금융상품의 공정가치 산출 방법은 다음과 같습니다.

구 분	공정가치 산출 방법
현금및예치금	현금은 장부가액과 공정가치가 동일하며 예치금은 변동이자율 예치금과 초단기성인 익일 예치금이 대부분이므로 공정가치의 대응치로 장부금액을 사용하였습니다.
대출채권	대출채권의 공정가치는 수취할 것으로 예상되는 기대 현금흐름을 차주의 신용위험 등을 고려한 할인율로 할인한 현재가치입니다.
만기보유금융자산	한국자산평가(주), KS채권평가(주)가 제공하는 최근거래일의 기준가격 평균값을 공정가치로 산출하였습니다.
사채	신뢰성 있는 공정가치의 산출이 어려워 대응치로 장부금액을 사용하였습니다.
기타금융자산/부채	임대차보증금을 제외한 기타금융자산/부채는 신뢰성 있는 기대현금흐름의 산출이 어려워 공정가치의 대응치로 장부금액을 사용하였습니다.

(2) 장부금액과 공정가치

당기말과 전기말 현재 금융상품의 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
구 분		제69(당)기		제68(전)기	
		장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
<b>&lt;금융자산&gt;</b>					
공정가치로 인식된 자산	단기매매금융자산	441,436	441,436	601,392	601,392
	당기손익인식지정금융자산	203,811	203,811	176,368	176,368
	매도가능금융자산	3,153,338	3,153,338	2,441,159	2,441,159
	위험회피목적파생상품자산	8,391	8,391	13,959	13,959
	소 계	3,806,976	3,806,976	3,232,878	3,232,878
상각후원가로 인식된 자산	현금및예치금	526,049	526,049	421,118	421,118
	대출채권	1,819,403	1,845,058	1,347,222	1,333,751
	기타금융자산	277,034	276,956	282,721	282,673
	소 계	2,622,486	2,648,063	2,051,061	2,037,542
합 계		6,429,462	6,455,039	5,283,939	5,270,420
<b>&lt;금융부채&gt;</b>					
공정가치로 인식된 부채	당기손익인식금융부채	14,019	14,019	10,747	10,747
	위험회피목적파생상품부채	16,083	16,083	1,526	1,526
	소 계	30,102	30,102	12,273	12,273
상각후원가로 인식된 부채	사채	150,969	150,969	141,641	141,641
	기타금융부채	219,565	219,625	200,086	200,103
	소 계	370,534	370,594	341,727	341,744
합 계		400,636	400,696	354,000	354,017

(3) 금융상품의 평가수준별 공정가치

1) 당사는 공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치를 다음의 3가지 공정가치수준으로 분류하여 공시합니다.

구분	분류 기준
수준1	활성거래시장에서 공시되는 가격을 공정가치로 측정하는 금융상품의 경우, 동 금융상품의 공정가치는 수준 1로 분류하고 있습니다.
수준2	평가기법을 사용하여 금융상품의 공정가치를 측정하는 경우, 유의적인 투입변수가 시장에서 관측 가능한 정보에 기초한다면 동 금융상품의 공정가치는 수준 2로 분류하고 있습니다.
수준3	평가기법을 사용하여 금융상품의 공정가치를 측정하는 경우, 유의적인 투입변수가 시장에서 관측 불가능한 정보에 기초한다면 동 금융상품의 공정가치는 수준 3으로 분류하고 있습니다.

2) 당기말과 전기말 현재 공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 수준별 내역은 다음과 같습니다.

<제69(당기)>

(단위: 백만원)					
구분	수준1	수준2	수준3	합계	
<b>&lt;금융자산&gt;</b>					
당기손익인식 금융자산	채무증권	-	131,806	-	131,806
	수익증권	-	307,960	-	307,960
	매매목적파생상품	-	688	982	1,670
	당기손익인식지정금융자산	-	102,532	101,279	203,811
	소 계	-	542,986	102,261	645,247
매도가능 금융자산	주식	1,116	-	5,695	6,811
	출자금	-	-	756	756
	채무증권	-	2,117,854	-	2,117,854
	수익증권	-	83,028	397,177	480,205
	외화유가증권	-	304,352	5,150	309,502
	기타유가증권	-	238,210	-	238,210
	소 계	1,116	2,743,444	408,778	3,153,338
위험회피목적파생상품자산	-	8,391	-	8,391	
합 계	1,116	3,294,821	511,039	3,806,976	
<b>&lt;금융부채&gt;</b>					
당기손익인식금융부채	-	554	13,465	14,019	
위험회피목적파생상품부채	-	16,083	-	16,083	
합 계	-	16,637	13,465	30,102	

<제68(전기)>

(단위: 백만원)					
구 분	수준1	수준2	수준3	합계	
<b>&lt;금융자산&gt;</b>					
당기손익인식 금융자산	채무증권	-	214,585	-	214,585
	수익증권	-	226,808	-	226,808
	기타유가증권	-	159,999	-	159,999
	당기손익인식지정금융자산	-	98,248	78,120	176,368
	소 계	-	699,640	78,120	777,760
매도가능 금융자산	주식	1,188	-	5,264	6,452
	출자금	-	-	1,470	1,470
	채무증권	20,219	1,661,874	-	1,682,093
	수익증권	-	50,922	270,059	320,981
	외화유가증권	-	197,808	6,634	204,442
	기타유가증권	-	225,721	-	225,721
	소 계	21,407	2,136,325	283,427	2,441,159
위험회피목적파생상품자산	-	13,959	-	13,959	
합 계	21,407	2,849,924	361,547	3,232,878	
<b>&lt;금융부채&gt;</b>					
당기손익인식금융부채	-	1,991	8,756	10,747	
위험회피목적파생상품부채	-	1,526	-	1,526	
합 계	-	3,517	8,756	12,273	

3) 당기 중 공정가치로 측정하는 금융상품 중 수준 1과 수준 2 사이의 이동금액은 없습니다.

4) 수준 2로 분류되는 금융상품의 가치평가기법 및 투입변수

당기말과 전기말 현재 공정가치 수준 2로 분류된 금융상품의 공정가치 측정시 사용된 평가기법과 투입변수는 다음과 같습니다.

<제69(당기)>

(단위 : 백만원)				
구 분	가치평가기법	종 류	장부금액	투입변수
당기손익인식 금융자산	현금흐름할인모형, MonteCarlo Simulation	채무증권 등	542,986	할인율, 금리 등
매도가능금융자산	현금흐름할인모형, MonteCarlo Simulation	채무증권 등	2,743,444	할인율, 금리 등
파생상품자산	현금흐름할인모형	이자율통화스왑 등	8,391	금리, 할인율, 환율 등
금융자산 합계			3,294,821	
파생상품부채	현금흐름할인모형	이자율통화스왑 등	16,637	금리, 할인율, 환율 등
금융부채 합계			16,637	

<제68(전기)>

(단위 : 백만원)				
구 분	가치평가기법	종 류	장부금액	투입변수
당기손익인식 금융자산	현금흐름할인모형, MonteCarlo Simulation	채무증권 등	699,640	할인율, 금리 등
매도가능금융자산	현금흐름할인모형, MonteCarlo Simulation	채무증권 등	2,136,325	할인율, 금리 등
파생상품자산	현금흐름할인모형	이자율통화스왑 등	13,959	금리, 할인율, 환율 등
금융자산 합계			2,849,924	
파생상품부채	현금흐름할인모형	이자율통화스왑 등	3,517	금리, 할인율, 환율 등
금융부채 합계			3,517	

5) 공정가치 수준3 관련 공시

당기와 전기 중 공정가치 수준3에 해당하는 금융상품의 증감내역은 다음과 같습니다.

<제69(당기)>

(단위: 백만원)				
구분	당기손익인식 지정금융자산	매도가능 금융자산	당기손익인식 금융부채	합계
<b>&lt;금융자산&gt;</b>				
기초잔액	78,120	283,427	-	361,547
당기손익 인식금액	238	(264)	-	(26)
기타포괄손익 인식금액	-	2,434	-	2,434
매입	54,012	138,008	-	192,020
매도	(30,109)	(14,827)	-	(44,936)
기말잔액	102,261	408,778	-	511,039
<b>&lt;금융부채&gt;</b>				
기초잔액	-	-	(8,756)	(8,756)
당기손익 인식금액	-	-	(738)	(738)
매입	-	-	(3,971)	(3,971)
기말잔액	-	-	(13,465)	(13,465)

<제68(전기)>

(단위: 백만원)				
구분	당기손익인식 지정금융자산	매도가능 금융자산	당기손익인식 금융부채	합계
<b>&lt;금융자산&gt;</b>				
기초잔액	110,727	113,523	-	224,250
당기손익 인식금액	(2,048)	119	-	(1,929)
기타포괄손익 인식금액	-	2,068	-	2,068
매입	-	173,184	-	173,184
매도	(30,559)	(5,467)	-	(36,026)
기말잔액	78,120	283,427	-	361,547
<b>&lt;금융부채&gt;</b>				
기초잔액	-	-	-	-
당기손익 인식금액	-	-	6,978	6,978
매입	-	-	(15,734)	(15,734)
기말잔액	-	-	(8,756)	(8,756)

6) 시장에서 관측불가능한 투입변수

당기말과 전기말 현재 공정가치 수준 3으로 분류된 금융상품의 공정가치 측정시 사용된 평가기법 및 유의적이지만 관측가능하지 않은 투입변수는 다음과 같습니다.

<제69(당기)>

(단위:백만원)					
금융상품 종류	가치평가기법	종류	공정가치	유의적이지만 관측가능하지 않은 투입변수	범위
당기손익인식 금융자산	Reduced Form model을 기반으로 하는 평가사 모델	신용연계채권	4,287	회수율	40%
			96,992	CDS PAR spread	0.00%~188.57%
	할인된 현금흐름	파생상품자산	982	-	-
	소 계		102,261		
매도가능 금융자산	할인된 현금흐름	지분증권(주)	6,451	할인율 성장율	8.45% 0%
	순자산가치	수익증권	397,177	-	-
	순자산가치	대출채권 담보부증권	5,150	-	-
	소 계		408,778		
금융자산 합계			511,039		
당기손익인식 금융부채	MonteCarlo Simulation	주식옵션	13,465	금리변동성	3.77%~16.26%
금융부채 합계			13,465		

<제68(전기)>

(단위:백만원)					
금융상품 종류	가치평가기법	종류	공정가치	유의적이지만 관측가능하지 않은 투입변수	범위
당기손익인식 금융자산	Reduced Form model을 기반으로 하는 평가사 모델	신용연계채권	4,116	회수율	40%
			74,004	CDS PAR spread	14.12%~134.70%
	소 계		78,120		
매도가능 금융자산	할인된 현금흐름	지분증권(주)	6,734	할인율 성장율	8.25% 1%
	순자산가치	수익증권	270,059	-	-
	순자산가치	대출채권 담보부증권	6,634	-	-
	소 계		283,427		
금융자산 합계			361,547		
당기손익인식 금융부채	MonteCarlo Simulation	주식옵션	8,756	금리변동성	3.77%~16.26%
금융부채 합계			8,756		

(주) 당기말과 전기말 현재 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없고 공정가치를 신뢰성있게 측정할 수 없어 원가로 측정한 지분상품은 각각 861백만원과 1,576백만원으로 수준 3에 포함되어 있습니다.

7) 당기말과 전기말 현재 재무상태표에서 공정가치로 측정되지는 않으나 공정가치가 공시되는 금융자산부채의 평가수준별 공정가치의 내역은 다음과 같습니다.

<제69(당기)>

(단위: 백만원)				
구분		수준1	수준3	합계
<b>&lt;금융자산&gt;</b>				
현금및예치금	현금및현금성자산	110,236	-	110,236
	예치금	-	415,813	415,813
	소 계	110,236	415,813	526,049
대출채권	보험약관대출금	-	267,495	267,495
	부동산담보대출금	-	422,456	422,456
	신용대출금	-	83,978	83,978
	지급보증대출금	-	2,780	2,780
	기타대출금	-	1,068,349	1,068,349
	소 계	-	1,845,058	1,845,058
기타금융자산		-	276,956	276,956
합 계		110,236	2,537,827	2,648,063
<b>&lt;금융부채&gt;</b>				
사채		-	150,969	150,969
기타금융부채		-	219,625	219,625
합 계		-	370,594	370,594

<제68(전기)>

(단위: 백만원)				
구분	수준1	수준3	합계	
<b>&lt;금융자산&gt;</b>				
현금및예치금	현금및현금성자산	77,933	-	77,933
	예치금	-	343,185	343,185
	소 계	77,933	343,185	421,118
대출채권	보험약관대출금	-	220,384	220,384
	부동산담보대출금	-	256,698	256,698
	신용대출금	-	61,246	61,246
	지급보증대출금	-	2,653	2,653
	기타대출금	-	792,770	792,770
	소 계	-	1,333,751	1,333,751
기타금융자산		-	282,673	282,673
합 계		77,933	1,959,609	2,037,542
<b>&lt;금융부채&gt;</b>				
사채		-	141,641	141,641
기타금융부채		-	200,103	200,103
합 계		-	341,744	341,744

(4) 금융상품 범주별 분류

당기말과 전기말 현재 각 금융자산과 금융부채의 범주별 장부금액은 다음과 같습니다.

<제69(당기)>

(단위: 백만원)										
구분	당기손익인식금융자산			매도가능 금융자산	대여금및 수취채권	당기손익인식 금융부채		위험회피 파생상품	상각후원가 측정금융부채	합계
	단기매매	매매목적 파생상품	당기손익 인식지정			매매목적 파생상품				
<b>&lt;금융자산&gt;</b>										
현금및예치금	-	-	-	-	526,049	-	-	-	-	526,049
당기손익인식 금융자산	439,766	1,670	203,811	-	-	-	-	-	-	645,247
매도가능금융자산	-	-	-	3,153,338	-	-	-	-	-	3,153,338
위험회피목적 파생상품자산	-	-	-	-	-	-	8,391	-	-	8,391
대출채권	-	-	-	-	1,819,403	-	-	-	-	1,819,403
기타금융자산	-	-	-	-	277,034	-	-	-	-	277,034
합 계	439,766	1,670	203,811	3,153,338	2,622,486	-	8,391	-	-	6,429,462
<b>&lt;금융부채&gt;</b>										
당기손익인식 금융부채	-	-	-	-	-	14,019	-	-	-	14,019
위험회피목적 파생상품부채	-	-	-	-	-	-	16,083	-	-	16,083
사채	-	-	-	-	-	-	-	150,969	-	150,969
기타금융부채	-	-	-	-	-	-	-	219,565	-	219,565
합 계	-	-	-	-	-	14,019	16,083	370,534	-	400,636

<제68(전기)>

(단위: 백만원)									
구분	당기손익인식금융자산			매도가능 금융자산	대여금및 수취채권	당기손익인식 금융부채	위험회피 파생상품	상각후원가 측정금융부채	합계
	단기매매	매매목적 파생상품	당기손익 인식지정			매매목적 파생상품			
<b>&lt;금융자산&gt;</b>									
현금및예치금	-	-	-	-	421,118	-	-	-	421,118
당기손익인식 금융자산	601,392	-	176,368	-	-	-	-	-	777,760
매도가능금융자산	-	-	-	2,441,159	-	-	-	-	2,441,159
위험회피목적 파생상품자산	-	-	-	-	-	-	13,959	-	13,959
대출채권	-	-	-	-	1,347,222	-	-	-	1,347,222
기타금융자산	-	-	-	-	282,721	-	-	-	282,721
합 계	601,392	-	176,368	2,441,159	2,051,061	-	13,959	-	5,283,939
<b>&lt;금융부채&gt;</b>									
당기손익인식 금융부채	-	-	-	-	-	10,747	-	-	10,747
위험회피목적 파생상품부채	-	-	-	-	-	-	1,526	-	1,526
사채	-	-	-	-	-	-	-	141,641	141,641
기타금융부채	-	-	-	-	-	-	-	200,086	200,086
합 계	-	-	-	-	-	10,747	1,526	341,727	354,000

(5) 금융상품 범주별 포괄손익

당기와 전기 중 발생한 금융상품 범주별 포괄손익은 다음과 같습니다.

<제69(당기)>

(단위: 백만원)							
구분	순손익						기타포괄손익
	이자손익	배당수익	처분손익	평가손익	손상차손	합계	
당기손익인식금융자산	14,009	2,760	2,734	5,604	-	25,107	-
매매목적파생상품	-	-	(126)	1,387	-	1,261	-
매도가능금융자산	90,860	21,716	9,194	-	-	121,770	100,549
대어금및수취채권	94,603	-	-	-	83	94,686	-
위험회피목적파생상품	-	-	4,067	(18,601)	-	(14,534)	4,056
상각후원가측정금융부채	(8,921)	-	-	-	-	(8,921)	-
합 계	190,551	24,476	15,869	(11,610)	83	219,369	104,605

<제68(전기)>

(단위: 백만원)							
구분	순손익						기타포괄손익
	이자손익	배당수익	처분손익	평가손익	손상차손	합계	
당기손익인식금융자산	12,362	-	2,429	(5,458)	-	9,333	-
매매목적파생상품	-	-	(1,611)	6,978	-	5,367	-
매도가능금융자산	69,107	9,032	16,222	-	-	94,361	(120,817)
대어금및수취채권	47,282	-	-	-	(1,323)	45,959	-
위험회피목적파생상품	-	-	832	15,200	-	16,032	1,745
상각후원가측정금융부채	(5,840)	-	-	-	-	(5,840)	-
합 계	122,911	9,032	17,872	16,720	(1,323)	165,212	(119,072)

(6) 금융상품 상계

당기말과 전기말 현재 실행가능한 일괄 상계약정 또는 이와 유사한 약정의 적용을 받는 금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

<제69(당기)>

구분	인식된 금융상품 총액	상계되는 인식된 금융상품 총액	재무상태표에 표시되는 금융상품 순액	재무상태표에서 상계되지 않은 관련 금액		순액
				금융상품	수취한 현금담보	
<b>&lt;금융자산&gt;</b>						
예치금(주1)	5	-	5	-	-	5
당기손익인식금융자산	687	-	687	687	-	-
위험회피파생상품자산	8,391	-	8,391	6,645	-	1,746
매도가능금융자산(주2)	97,710	-	97,710	8,961	-	88,749
보험미수금	106,292	-	106,292	106,292	-	-
합 계	213,085	-	213,085	122,585	-	90,500
<b>&lt;금융부채&gt;</b>						
당기손익인식금융부채	554	-	554	554	-	-
위험회피파생상품부채	16,083	-	16,083	15,740	-	343
보험미지급금	115,035	-	115,035	106,292	-	8,743
합 계	131,672	-	131,672	122,586	-	9,086

<제68(전기)>

금융자산	인식된 금융상품 총액	상계되는 인식된 금융상품 총액	재무상태표에 표시되는 금융상품 순액	재무상태표에서 상계되지 않은 관련 금액		순액
				금융상품	수취한 현금담보	
<b>&lt;금융자산&gt;</b>						
예치금(주1)	5	-	5	-	-	5
위험회피파생상품자산	13,959	-	13,959	3,346	-	10,613
매도가능금융자산(주2)	69,418	-	69,418	-	-	69,418
보험미수금	107,198	-	107,198	101,755	-	5,443
합 계	190,580	-	190,580	105,101	-	85,479
<b>&lt;금융부채&gt;</b>						
당기손익인식금융부채	1,991	-	1,991	1,991	-	-
위험회피파생상품부채	1,354	-	1,354	1,354	-	-
보험미지급금	101,755	-	101,755	101,755	-	-
합 계	105,100	-	105,100	105,100	-	-

(주1) 신용카드 및 당좌차월 관련 담보제공

(주2) 파생상품계약 관련 담보제공

6. 현금및예치금

(1) 당기말과 전기말 현재 현금및예치금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
계정과목	구분	제69(당기)	제68(전기)
현금및현금성자산	현금	9	7
	보통예금	46,849	34,110
	외화예금	1,410	8,926
	기타예금	61,968	34,890
	소 계	110,236	77,933
예치금	정기예금	395,808	343,180
	기타예금	20,005	5
	소 계	415,813	343,185
합 계		526,049	421,118

(2) 당기말과 전기말 현재 사용이 제한된 현금및예치금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
계정과목	구분	제69(당기)	제68(전기)	사용제한내용
예치금	정기예금	5,000	5,000	질권설정
	기타예금	5	5	당좌개설보증금
합 계		5,005	5,005	

## 7. 당기손익인식금융자산

당기말과 전기말 현재 당기손익인식금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

			(단위: 백만원)	
구분			제69(당)기	제68(전)기
당기매매 금융자산	채무증권 (주2)	특수채	71,407	87,254
		금융채	-	37,040
		회사채	60,399	90,291
		소계	131,806	214,585
	수익증권 (주3)	MMF	307,960	226,808
	파생상품	이자율통화스왑 등	1,670	-
	기타유가증권 (주2)	DLS, CP	-	159,999
	소 계			441,436
당기손익 인식지정 금융자산(주1)	채무증권 (주2)		4,287	4,116
	기타유가증권 (주2)	신종자본증권	32,821	31,281
		기타	166,703	140,971
		소계	199,524	172,252
소 계			203,811	176,368
합 계			645,247	777,760

(주1) 하나 또는 그 이상의 내재파생상품을 포함하고 있는 복합금융상품으로 당사는 복합계약 전체를 당기손익인식금융자산으로 지정하였습니다.

(주2) KS채권평가(주), 한국자산평가(주)가 제공하는 최근거래일의 가격을 산술평균하여 산정하고 있습니다.

(주3) 펀드운용회사가 제시하는 매매기준가격으로 산정하고 있습니다.

## 8. 매도가능금융자산

당기말과 전기말 현재 매도가능금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구분		제69(당)기	제68(전)기
지분증권(주1)	상장지분증권	1,116	1,188
	비상장지분증권	5,695	5,264
	출자금	756	1,470
	소 계	7,567	7,922
채무증권(주2,4)	국공채	139,500	213,542
	특수채	1,002,067	736,693
	금융채	414,459	401,705
	회사채	561,828	330,153
	소 계	2,117,854	1,682,093
수익증권(주3)	채권형	480,205	320,981
외화유가증권(주2)	대출채권담보부증권	5,150	6,634
	외화채권	304,352	197,808
	소 계	309,502	204,442
기타유가증권(주2)	DLS	59,898	83,600
	CP	9,839	-
	신종자본증권	168,473	142,121
	소 계	238,210	225,721
합 계		3,153,338	2,441,159

(주1) 당기말과 전기말 현재 비상장지분증권과 출자금 공정가치를 신뢰성 있게 평가하기 어려워 취득원가로 평가한 금액은 각각 862백만원과 1,644백만원입니다.

(주2) KS채권평가(주), 한국자산평가(주)가 제공하는 최근거래일의 가격을 산술평균하여 산정하고 있습니다.

(주3) 펀드운용회사가 제시하는 매매기준가격으로 산정하고 있습니다.

(주4) 효율적인 자산운용 및 자본적정성 제고를 위해 2013년 3월 31일에 만기보유금융자산에서 분류변경한 채무증권이 포함되어 있으며 분류변경으로 인해 신규 취득하는 채무증권의 만기보유금융자산으로의 분류가 제한되어 있습니다.

9. 대출채권 및 기타수취채권

(1) 당기말과 전기말 현재 대출채권 및 기타수취채권의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구 분		제69(당)기	제68(전)기
대출채권	보험약관대출금	267,495	220,384
	부동산담보대출금	419,194	260,404
	신용대출금	83,522	62,723
	지급보증대출금	2,786	2,729
	기타대출금	1,049,104	805,740
	소 계	1,822,101	1,351,980
	현재가치할인차금	(46)	(97)
	이연대출부대손익	3,179	2,514
	대손충당금	(5,831)	(7,175)
	합 계	1,819,403	1,347,222
기타수취채권	보험미수금	163,112	173,620
	미수금	5,041	4,889
	보증금	68,578	70,575
	미수수익	58,748	54,570
	받을어음	164	314
	공탁금	611	315
	소 계	296,254	304,283
	현재가치할인차금	(12,317)	(13,959)
	대손충당금	(6,903)	(7,603)
	합 계	277,034	282,721
합 계		2,096,437	1,629,943

(2) 당기와 전기 중 이연대출부대손익의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제69(당)기	제68(전)기
기 초	2,514	403
증 가	2,280	2,750
감 소	(1,615)	(639)
기 말	3,179	2,514

(3) 대손충당금

1) 당기말과 전기말 현재 대손충당금 설정율은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	제69(당기)		제68(전기)	
	대출채권	기타수취채권	대출채권	기타수취채권
장부금액	1,822,101	296,254	1,351,980	304,283
대손충당금	5,831	6,903	7,175	7,603
설정비율(%)	0.32	2.33	0.53	2.50

2) 당기와 전기 중 대손충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

<제69(당기)>

(단위: 백만원)			
구 분	대출채권	기타수취채권	합 계
기초	7,175	7,603	14,778
적립액(주)	27	494	521
충당금 환입	-	(110)	(110)
제각채권 회수	16	-	16
Unwinding Effect	(591)	-	(591)
제각	(796)	(1,084)	(1,880)
기말	5,831	6,903	12,734

<제68(전기)>

(단위: 백만원)			
구 분	대출채권	기타수취채권	합 계
기초	6,261	6,581	12,842
적립액(주)	1,386	1,211	2,597
충당금 환입	-	(63)	(63)
Unwinding Effect	(472)	-	(472)
제각	-	(126)	(126)
기말	7,175	7,603	14,778

(주) 기타수취채권에 대한 대손충당금 적립액은 사업비 및 재산관리비에 포함되어 있습니다.

## 10. 파생상품

### (1) 미결제약정 계약금액

당기말과 전기말 현재 미결제약정 계약금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구분		제69(당)기	제68(전)기
매매목적	이자율통화스왑	9,189	14,563
	주식옵션	150,000	140,000
	기타	40,000	-
	소 계	199,189	154,563
위험회피목적	이자율통화스왑	291,088	204,833
	이자율스왑	30,000	30,000
	통화선도	354,158	192,264
	소 계	675,246	427,097
합 계		874,435	581,660

### (2) 파생상품 자산·부채

당기말과 전기말 현재 파생상품 자산·부채는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
구분		제69(당)기		제68(전)기	
		자산	부채	자산	부채
매매목적	이자율통화스왑	688	554	-	1,991
	주식옵션	-	13,465	-	8,756
	기타	982	-	-	-
	소 계	1,670	14,019	-	10,747
위험회피목적	이자율통화스왑	6,811	3,766	8,145	1,120
	이자율스왑	1,170	-	-	172
	통화선도	410	12,317	5,814	234
	소 계	8,391	16,083	13,959	1,526
합 계		10,061	30,102	13,959	12,273

(3) 파생상품 평가손익

당기와 전기 중 파생상품 평가손익은 다음과 같습니다.

<제69(당기)>

(단위: 백만원)					
구분		당기손익		기타포괄손익	
		이익	손실	이익	손실
매매목적	이자율 통화스왑	2,125	-	-	-
	주식옵션	-	738	-	-
	소 계	2,125	738	-	-
위험회피목적	이자율통화스왑	2,538	10,573	4,598	543
	이자율스왑	1,342	-	-	-
	통화선도	409	12,318	-	-
	소 계	4,289	22,891	4,598	543
합 계		6,414	23,629	4,598	543

<제68(전기)>

(단위: 백만원)					
구분		당기손익		기타포괄손익	
		이익	손실	이익	손실
매매목적	주식옵션	6,978	-	-	-
	소 계	6,978	-	-	-
위험회피목적	이자율통화스왑	9,452	975	1,583	4
	이자율스왑	-	172	-	-
	통화선도	7,130	235	-	-
	소 계	16,582	1,382	1,583	4
합 계		23,560	1,382	1,583	4

(4) 위험회피회계

1) 위험회피회계 내용

당기말 현재 당사는 환율변동에 따른 외화예금의 공정가치 변동위험을 회피하기 위하여 통화선도계약을 체결하고 있으며, 이자율 변동에 따른 발행사채의 공정가치 변동위험을 회피하기 위하여 이자율스왑계약을 체결하고 있습니다. 그리고 환율변동과 이자율 변동에 따른 외화 유가증권의 현금흐름변동위험을 회피하기 위하여 이자율 통화스왑계약을 체결하고 있습니다.

2) 공정가치위험회피

당기와 전기의 공정가치 위험회피목적 관련 손익은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구 분	제69(당기)	제68(전기)
헤지대상	10,794	(5,602)
헤지수단	(10,770)	6,723
합 계	24	1,121

3) 현금흐름위험회피

당사의 현금흐름위험회피가 적용되는 파생상품 계약과 관련하여 현금흐름변동위험에 노출되는 예상 최장기간은 2021년 4월까지이며 동 기간동안 파생상품의 현금흐름이 손익에 영향을 줄 것으로 예상하고 있습니다.

당기와 전기 중 현금흐름위험회피와 관련하여 자본에서 당기손익으로 재분류된 금액 및 당기손익으로 인식한 비효과적인 부분은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)				
구 분	제69(당기)		제68(전기)	
	재분류	비효과	재분류	비효과
이자율통화스왑	781	-	229	-

11. 유형자산

(1) 당기말과 전기말 현재 유형자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

<제69(당기)>

(단위: 백만원)			
구 분	취득원가	감가상각누계액	장부가액
토지	45,482	-	45,482
건물	16,277	(2,108)	14,169
비품	28,213	(25,629)	2,584
임차점포시설물	909	(679)	230
합 계	90,881	(28,416)	62,465

<제68(전기)>

(단위: 백만원)			
구 분	취득원가	감가상각누계액	장부가액
토지	45,679	-	45,679
건물	16,226	(1,618)	14,608
비품	27,706	(24,236)	3,470
임차점포시설물	898	(739)	159
합 계	90,509	(26,593)	63,916

(2) 당기와 전기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

<제69(당기)>

(단위: 백만원)							
과 목	기초	취득	처분	투자부동산 에서(으로) 대체	감가상각비	기타증감	기말
토지	45,679	-	-	(197)	-	-	45,482
건물	14,608	-	-	31	(470)	-	14,169
비품	3,470	859	-	-	(1,745)	-	2,584
임차점포시설	159	-	(23)	-	(9)	103	230
합 계	63,916	859	(23)	(166)	(2,224)	103	62,465

<제68(전기)>

(단위: 백만원)							
과 목	기초	취득	처분	투자부동산 에서(으로) 대체	감가상각비	기타증감	기말
토지	43,289	-	-	2,390	-	-	45,679
건물	14,009	-	-	934	(335)	-	14,608
비품	2,418	2,575	-	-	(1,523)	-	3,470
임차점포시설	194	-	(35)	-	(44)	44	159
합 계	59,910	2,575	(35)	3,324	(1,902)	44	63,916

## 12. 무형자산

(1) 당기말과 전기말 현재 무형자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

<제69(당기)>

(단위: 백만원)				
구 분	취득원가	상각누계액	손상차손누계액	장부가액
소프트웨어	75,705	(53,100)	-	22,605
회원권	21,275	(8,255)	(1,541)	11,479
합 계	96,980	(61,355)	(1,541)	34,084

<제68(전기)>

(단위: 백만원)				
구 분	취득원가	상각누계액	손상차손누계액	장부가액
소프트웨어	72,151	(45,164)	-	26,987
회원권	21,275	(6,440)	(1,551)	13,284
합 계	93,426	(51,604)	(1,551)	40,271

(2) 당기와 전기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

<제69(당기)>

(단위: 백만원)						
구분	기초	취득	대체	손상차손환입	상각비	기말
소프트웨어	26,987	1,341	2,212	-	(7,935)	22,605
회원권	13,284	-	-	10	(1,815)	11,479
합 계	40,271	1,341	2,212	10	(9,750)	34,084

<제68(전기)>

(단위: 백만원)						
구분	기초	취득	대체	손상차손	상각비	기말
소프트웨어	6,686	12,202	13,009	-	(4,910)	26,987
회원권	14,843	-	-	(184)	(1,375)	13,284
합 계	21,529	12,202	13,009	(184)	(6,285)	40,271

(3) 당기말과 전기말 현재 비한정내용연수에 해당하는 무형자산은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제69(당기)	제68(전기)
골프회원권	399	455
콘도회원권	982	915
합 계	1,381	1,370

### 13. 투자부동산

(1) 당기말과 전기말 현재 투자부동산의 구성내역은 다음과 같습니다.

<제69(당기)>

(단위: 백만원)			
구 분	취득원가	감가상각누계액	장부가액
토 지	103,088	-	103,088
건 물	9,731	(1,036)	8,695
합 계	112,819	(1,036)	111,783

<제68(전기)>

(단위: 백만원)			
구 분	취득원가	감가상각누계액	장부가액
토 지	102,207	-	102,207
건 물	8,185	(827)	7,358
합 계	110,392	(827)	109,565

(2) 당기와 전기 중 투자부동산의 변동내역은 다음과 같습니다.

<제69(당기)>

(단위: 백만원)					
과 목	기초	취득	자가사용 부동산으로 대체	감가상각비	기말
토 지	102,207	684	197	-	103,088
건 물	7,358	1,598	(31)	(230)	8,695
합 계	109,565	2,282	166	(230)	111,783

<제68(전기)>

(단위: 백만원)				
과 목	기초	자가사용 부동산으로 대체	감가상각비	기말
토 지	104,597	(2,390)	-	102,207
건 물	8,464	(934)	(172)	7,358
합 계	113,061	(3,324)	(172)	109,565

(3) 투자부동산으로부터 발생한 손익

당기와 전기 중 투자부동산과 관련하여 발생한 임대수익과 임대수익이 발생한 투자부동산과 직접 관련된 영업비용은 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구 분	제69(당기)	제68(전기)
임대수익	5,948	4,766
영업비용	1,852	1,237

(4) 공정가치 측정

1) 당기말과 전기말 현재 투자부동산의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)		
구 분	제69(당)기	제68(전)기
토 지	126,585	106,964
건 물	8,924	6,877
합 계	135,509	113,841

투자부동산의 공정가치는 평가 대상 투자부동산의 소재 지역에서 최근에 유사한 부동산을 평가한 경험이 있고 전문적 자격이 있는 독립된 평가기관에서 측정한 가치에 따라 결정되었으며 공정가치 135,509백만원은 가치평가기법에 사용된 투입변수에 기초하여 수준 2 공정가치로 분류되었습니다.

2) 투자부동산의 공정가치 측정에 사용된 가치평가기법과 투입변수는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구분	가치평가기법	공정가치	투입변수
토 지	관찰감가법에 의한 평가	126,585	공시지가, 인근평가사례
건 물	원가방식에 의한 평가	8,924	인근평가사례
합 계		135,509	

#### 14. 재보험자산

당기말과 전기말 현재 당사의 재보험자산은 출재보험준비금으로 구성되어있으며 그 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구 분		제69(당)기	제68(전)기
지급준비금	일반보험	52,206	57,961
	자동차보험	17,719	18,811
	장기보험	93,792	71,059
	개인연금	27	17
	소 계	163,744	147,848
미경과보험료 적립금	일반보험	38,684	41,414
	자동차보험	35,597	36,447
	소 계	74,281	77,861
합 계		238,025	225,709

#### 15. 미상각신계약비

당기와 전기 중 보험종류별 미상각신계약비의 증감내역은 다음과 같습니다.

<제69(당)기>

(단위: 백만원)						
구 분	기초잔액	신계약비 발생액			신계약비 상각액	기말잔액
		지출액	비용처리	이연신계약비		
장기	820,847	325,547	17,836	307,711	323,313	805,245
개인연금	6,232	548	101	447	2,107	4,572
합 계	827,079	326,095	17,937	308,158	325,420	809,817

<제68(전)기>

(단위: 백만원)						
구 분	기초잔액	신계약비 발생액			신계약비 상각액	기말잔액
		지출액	비용처리	이연신계약비		
장기	873,766	209,667	20,564	189,103	242,022	820,847
개인연금	7,809	642	110	532	2,109	6,232
합 계	881,575	210,309	20,674	189,635	244,131	827,079

16. 기타자산

당기말과 전기말 현재 기타자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구 분	제69(당)기	제68(전)기	
보험미수금	미수보험료	25,619	30,142
	공동보험미수금	11,013	10,331
	대리점미수금	1,041	3,976
	대리업무미수금	3,839	4,613
	재보험미수금	114,580	116,343
	외국재보험미수금	4,965	6,188
	특약수재예탁금	2,055	2,027
	(대손충당금)	(3,639)	(4,804)
	소 계	159,473	168,816
미수금	5,041	4,889	
(대손충당금)	(2,693)	(2,389)	
보증금	68,578	70,575	
(현재가치할인차금)	(12,317)	(13,959)	
(대손충당금)	(355)	(190)	
미수수익	58,748	54,570	
(대손충당금)	(215)	(218)	
받을어음	164	314	
(대손충당금)	(1)	(2)	
선급비용	873	1,145	
구상채권	일반	583	662
	장기	322	209
	자동차	2,974	4,312
	보증	-	135
	소 계	3,879	5,318
선급금	808	1,013	
공탁금	611	315	
합 계	282,594	290,197	

17. 보험가입자산

당기말 현재 당사의 보험가입의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
보험종류	보험목적물	부보액	보험회사명
화재보험	건물	14,356	한화손해보험(주)
기계보험	비품 및 소프트웨어	280	한화손해보험(주)
합 계		14,636	

당사는 상기 보험이외에 임직원배상책임보험 및 가스사고 배상책임보험 등에 가입하고 있습니다.

18. 담보제공자산

당기말과 전기말 현재 담보로 제공된 자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분		장부금액		담보제공사유
		제69(당)기	제68(전)기	
현금및예치금	정기예금	5,005	5,005	당좌차월관련 담보제공
유가증권	매도가능금융자산	97,825	69,529	파생상품계약 관련 담보제공 등
토지 및 건물		19,626	19,791	근저당권 설정 (설정금액 1,106백만원)
합 계		122,456	94,325	

19. 보험계약부채

(1) 당기와 전기 중 보험계약부채의 구성내역은 다음과 같습니다.

		(단위: 백만원)	
구 분		제69(당기)	제68(전기)
보험료적립금	장기	5,954,616	5,034,394
	개인연금	230,054	211,283
	소 계	6,184,670	5,245,677
지급준비금(주)	일반	78,720	118,655
	자동차	74,215	79,507
	장기	301,465	246,718
	개인연금	6,374	5,844
	소 계	460,774	450,724
미경과보험료적립금	일반	62,343	65,020
	자동차	133,031	132,410
	장기	2,651	7,080
	개인연금	6	9
	소 계	198,031	204,519
계약자배당준비금	개인연금	8,982	8,216
계약자이익배당준비금	개인연금	3,358	4,016
배당보험손실보전준비금	개인연금	746	1,045
합 계		6,856,561	5,914,197

(주) 당기말과 전기말 현재 지급준비금으로 계상된 미보고발생손해액은 각각 174,373백만원과 143,993백만원입니다.

(2) 부채적정성평가(Liability Adequacy Test, LAT)

1) 당기말과 전기말 현재 부채적정성 평가를 위한 주요 가정 및 산출방법은 다음과 같습니다.

구분		제69(당기)	제68(전기)	산출근거
장기·연금	할인율	1.8%~4.3%	3.2%~5.2%	신규자산과 보유자산을 구분하여 회사전체 미래운용자산수익율을 산출
	사업비율	6.4%~460%	6.6%~493%	FY2013 집행사업비를 기준으로 영업규정적용 및 건당/보험료비례/보험금비례 단위비용을 산출 -판매비 : 비례수수료/비비례수수료/기타신계약비로 나누어 판매 채널별로 영업규정에 의거하여 산출 -유지비 : 인건비/일반관리비/손해조사비로 나누어 고정비와 변동비를 판매 채널별/상품군별로 단위원가 산출
	유지율	44%~100%	50%~95%	최근 5년 경험통계를 기준으로 경과회차별 보험료대비 유지보험료의 비율을 산출
	손해율	14%~599%	9%~357%	최근 5년 경험통계를 기준으로 위험단위별로 세분화하여 위험보험료대비 발생손해액 비율을 산출
일반	손해조사비율	3.38%	2.65%	최근 1년 경험통계를 기준으로 표준사업방법서 상의 대분류별로 분석하여 보험금 대비 손해조사비 비율을 산출한 후, 손해율을 이용하여 경과보험료 대비 비율로 환산
	사업비율	15.83%	17.24%	최근 1년 경험통계를 기준으로 표준사업방법서 상의 대분류별로 분석하여 수입보험료대비 일반관리비 비율을 산출
	손해율	47.76%	42.15%	최근 5년 경험통계를 기준으로 표준사업방법서 상의 대분류별로 분석하여 경과보험료 대비 최종손해액 비율을 산출
자동차	손해조사비율	7.08%	7.04%	최근 1년 경험통계를 기준으로 표준사업방법서 상의 대분류별로 분석하여 보험금 대비 손해조사비 비율을 산출한 후, 손해율을 이용하여 경과보험료 대비 비율로 환산
	사업비율	10.75%	11.33%	최근 1년 경험통계를 기준으로 표준사업방법서 상의 대분류별로 분석하여 수입보험료대비 일반관리비 비율을 산출
	손해율	78.69%	80.79%	최근 5년 경험통계를 기준으로 표준사업방법서 상의 대분류별로 분석하여 경과보험료 대비 최종손해액 비율을 산출

2) 당기말과 전기말 현재 부채적정성평가 결과는 다음과 같습니다.

<제69(당기)>

(단위: 백만원)				
구 분		보험료적립금 및 미경과보험료적립금(주)	LAT기준액(주)	LAT부족(잉여)액
장기·연금	금리확정형 유배당	8,946	10,158	1,212
	금리확정형 무배당	196,156	208,674	12,518
	금리연동형 유배당	216,537	216,879	342
	금리연동형 무배당	4,953,937	4,171,510	(782,427)
	소 계	5,375,576	4,607,221	(768,355)
자동차		133,031	128,397	(4,634)
일반		61,518	38,653	(22,865)

<제68(전기)>

(단위: 백만원)				
구 분		보험료적립금 및 미경과보험료적립금(주)	LAT기준액(주)	LAT부족(잉여)액
장기·연금	금리확정형 유배당	8,787	10,048	1,261
	금리확정형 무배당	191,797	201,611	9,814
	금리연동형 유배당	196,265	195,572	(693)
	금리연동형 무배당	4,022,308	2,971,407	(1,050,901)
	소 계	4,419,157	3,378,638	(1,040,519)
자동차		132,410	131,291	(1,119)
일반		63,524	39,398	(24,126)

(주) 장기·연금보험의 경우 선납미경과보험료적립금이 제외되었으며, 자동차·일반보험의 경우 원수 미경과보험료적립금 기준으로 산출되었습니다.

20. 당기손익인식금융부채

당기말과 전기말 현재 당기손익인식금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제69(당기)	제68(전기)
매매목적파생상품부채	14,019	10,747

21. 사채

당기말과 전기말 현재 사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구 분	발행일	만기일	연이자율	제69(당기)	제68(전기)	
후순위사모사채	2012-03-29	2018-09-29	7.50%	-	62,000	
	2013-03-04	2019-01-04	CD91+256bp	40,000	40,000	
	2013-09-30	2019-07-30	5.50%	30,000	30,000	
	2013-09-30	2019-07-30	CD91+284bp	5,000	5,000	
	2013-09-30	2019-07-30	CD91+284bp	5,000	5,000	
	2014-09-29	2020-07-29	5.50%	40,000	-	
	2014-09-29	2021-09-29	5.70%	20,000	-	
	2014-09-29	2020-07-29	5.50%	10,000	-	
		소 계			150,000	142,000
		공정가치평가이익			969	(359)
합 계				150,969	141,641	

## 22. 기타부채

당기말과 전기말 현재 기타부채의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구 분	제69(당기)	제68(전기)	
보험미지급금	미지급보험금	1,490	1,731
	대리점미지급금	24,769	22,362
	미환급보험료	810	812
	대리업무미지급금	1,936	2,219
	재보험미지급금	121,137	111,411
	외국재보험미지급금	6,303	5,683
	특약출재예수금	226	2,187
	소 계	156,671	146,405
미지급금	36,144	30,102	
미지급비용	15,578	12,915	
가수보험료	1,600	1,566	
선수금	527	516	
선수수익	946	484	
예수금	869	912	
수입보증금	10,474	9,873	
현재가치할인차금	(171)	(121)	
확정급여부채	212	107	
합 계	222,850	202,759	

### 23. 확정급여부채

(1) 당기말과 전기말 현재 확정급여부채 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제69(당기)	제68(전기)
확정급여채무	763	578
(-) 사외적립자산	(551)	(471)
합 계	212	107

(2) 당기와 전기 중 확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제69(당기)	제68(전기)
기초 확정급여채무의 현재가치	578	730
이자원가	17	10
당기근무원가	317	177
급여지급액	(182)	(289)
재측정요소	33	(50)
기말 확정급여채무의 현재가치	763	578

(3) 당기와 전기 중 사외적립자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제69(당기)	제68(전기)
기초 사외적립자산의 공정가치	471	460
기대수익	18	10
사용자의 기여금	252	294
퇴직급여지급액	(182)	(289)
재측정요소	(8)	(4)
기말 사외적립자산의 공정가치	551	471

(4) 당기와 전기 중 퇴직급여 관련 당기손익에 인식한 비용의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구 분	구 분	제69(당)기	제68(전)기
확정급여형	당기근무원가	317	177
	이자원가	17	10
	사외적립자산 기대수익	(18)	(10)
	소 계	316	177
확정기여형	퇴직급여	4,650	3,650
합 계		4,966	3,827

(5) 당기말과 전기말 현재 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	제69(당)기		제68(전)기	
	금액	비율(%)	금액	비율(%)
현금및예치금	37	6.8	64	13.6
채무증권	255	46.3	131	27.8
수익증권	53	9.6	77	16.3
기타	206	37.3	199	42.3
합 계	551	100.0	471	100.0

(6) 당기말과 전기말 현재 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

(단위: %)		
구 분	제69(당)기	제68(전)기
할인율	2.40	3.47
미래임금상승률	10.00	10.00

24. 충당부채

당기와 전기 중 충당부채 변동내역은 다음과 같습니다.

<제69(당기)>

(단위: 백만원)			
구 분	복구충당부채	소송충당부채	합계
기초잔액	1,028	14,600	15,628
발생	105	-	105
전입	12	1,090	1,102
사용	(118)	-	(118)
기말잔액	1,027	15,690	16,717

<제68(전기)>

(단위: 백만원)			
구 분	복구충당부채	소송충당부채	합계
기초잔액	1,054	-	1,054
발생	44	14,595	14,639
전입	13	115	128
사용	(83)	(110)	(193)
기말잔액	1,028	14,600	15,628

## 25. 외화자산 및 부채

당기말과 전기말 현재 외화자산 및 부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원, USD)						
구 분	제69(당기)			제68(전기)		
		외화금액(주)	원화환산액		외화금액(주)	원화환산액
<외화자산>						
외화예금	USD	241,920,407	265,919	USD	185,355,742	195,606
당기손익인식금융자산	USD	53,694,500	59,021	USD	23,470,445	24,768
매도가능금융자산	USD	309,992,604	340,744	USD	193,728,657	204,442
보험미수금	USD	1,775,221	1,951	USD	1,530,965	1,616
합 계	USD	607,382,732	667,635	USD	404,085,809	426,432
<외화부채>						
보험미지급금	USD	14,553,944	15,998	USD	11,258,921	11,882

(주) USD 이외의 외화자산 및 부채는 매매기준율을 적용하여 USD금액으로 환산표시하였습니다. 또한, 상기 외화자산 및 부채의 환산과 관련하여 당기에 외화환산이익 26,762백만원, 외화환산손실 5,799백만원을 각각 외환거래이익, 외환거래손실로 계상하였습니다.

## 26. 자본

(1) 당기말과 전기말 현재 자본 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)			
과 목		제69(당기)	제68(전기)
자본금	보통주자본금	321,213	321,213
	우선주자본금	4,608	4,608
	소 계	325,821	325,821
기타포괄손익누계액	매도가능금융자산평가손익	92,107	15,891
	현금흐름위험회피파생상품평가손익	(61)	(3,135)
	확정급여부채의 재측정요소	(221)	(189)
	소 계	91,825	12,567
결손금	미처리결손금	(16,021)	(47,595)
합 계		401,625	290,793

(2) 당기말과 전기말 현재 자본금에 관련된 사항은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 원)		
과 목	제69(당)기	제68(전)기
발행할 주식의 총수	100,000,000주	100,000,000주
1주의 금액	5,000원	5,000원
발행한 주식의 수	보통주	64,242,645주
	우선주	921,600주

(3) 당기와 전기 중 기타포괄손익누계액의 증감내역은 다음과 같습니다.

<제69(당)기>

(단위: 백만원)				
구분	매도가능금융자산 평가손익	현금흐름위험회피 파생상품평가손익	확정급여부채의 재측정요소	합계
기초잔액	15,891	(3,135)	(189)	12,567
공정가치평가로 인한 증감	110,663	-	-	110,663
처분으로 인한 증감	(10,114)	-	-	(10,114)
현금흐름위험회피 파생상품평가손익의 순증감	-	4,055	-	4,055
재측정요소로 인한 증감	-	-	(41)	(41)
법인세효과	(24,333)	(981)	9	(25,305)
기말잔액	92,107	(61)	(221)	91,825

<제68(전기)>

(단위: 백만원)				
구분	매도가능금융자산 평가손익	현금흐름위험회피 파생상품평가손익	확정급여부채의 재측정요소	합계
기초잔액	107,470	(4,458)	(230)	102,782
공정가치평가로 인한 증감	(114,612)	-	-	(114,612)
처분으로 인한 증감	(2,206)	-	-	(2,206)
현금흐름위험회피 파생상품평가손익의 순증감	-	1,579	-	1,579
재측정요소로 인한 증감	-	-	46	46
법인세효과	25,239	(256)	(5)	24,978
기말잔액	15,891	(3,135)	(189)	12,567

(4) 대손준비금 및 비상위험준비금

당기말과 전기말 현재 보험업감독규정에 따른 대손준비금 및 비상위험준비금 적립예정액은 없습니다.

(5) 결손금처리계산서

당기와 전기의 결손금처리계산서는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
과 목	제69(당)기		제68(전기)	
	처리예정일: 2015년 3월 20일		처리확정일 2014년 3월 14일	
I. 미처리결손금		(16,021)		(47,595)
1. 전기이월미처리결손금	(47,595)		(59,109)	
2. 회계정책의 변경		-	230	
3. 당기순이익	31,574		11,284	
II. 차기이월미처리결손금		(16,021)		(47,595)

27. 보험료수익

당기와 전기의 보험종류별 보험료수익 내역은 다음과 같습니다.

<제69(당)기>

(단위: 백만원)				
구 분	원수보험료	수재보험료	해약환급금	합계
일반	140,028	2,729	(1,650)	141,107
자동차	264,982	-	(13,513)	251,469
장기	2,591,820	-	-	2,591,820
개인연금	31,389	-	-	31,389
합 계	3,028,219	2,729	(15,163)	3,015,785

<제68(전기)>

(단위: 백만원)				
구 분	원수보험료	수재보험료	해약환급금	합계
일반	116,975	2,551	(1,250)	118,276
자동차	205,031	-	(12,346)	192,685
장기	1,909,829	-	-	1,909,829
개인연금	25,236	-	-	25,236
합 계	2,257,071	2,551	(13,596)	2,246,026

28. 보험금비용 등

(1) 당기와 전기의 보험종류별 보험금비용·환급금비용 및 배당금비용의 내역은 다음과 같습니다.

<제69(당기)>

(단위: 백만원)			
구분	보험금	환급금	배당금
일반	73,857	-	-
자동차	219,758	-	-
장기	700,596	607,271	-
개인연금	269	17,209	99
합 계	994,480	624,480	99

<제68(전기)>

(단위: 백만원)			
구분	보험금	환급금	배당금
일반	52,109	-	-
자동차	184,141	-	-
장기	468,503	431,449	-
개인연금	199	14,687	67
합 계	704,952	446,136	67

(2) 당기와 전기 중 보험금비용 내역은 다음과 같습니다.

<제69(당기)>

(단위: 백만원)				
구분	원수보험금	수재보험금	보험금환입	합계
일반	75,535	1,176	(2,854)	73,857
자동차	231,837	-	(12,079)	219,758
장기	701,953	-	(1,357)	700,596
개인연금	269	-	-	269
합 계	1,009,594	1,176	(16,290)	994,480

<제68(전기)>

(단위: 백만원)				
구분	원수보험금	수재보험금	보험금환입	합계
일반	77,599	1,422	(26,912)	52,109
자동차	193,189	-	(9,048)	184,141
장기	469,326	-	(823)	468,503
개인연금	199	-	-	199
합 계	740,313	1,422	(36,783)	704,952

## 29. 출재 및 수재보험

당기와 전기의 보험종류별 출재보험거래의 주요내역은 다음과 같습니다.

### <제69(당기)>

(단위: 백만원)						
계정과목	내역	일반	자동차	장기	개인연금	합 계
재보험금수익	출재보험금	51,977	64,975	352,386	133	469,471
	출재보험금환입	(2,177)	(3,302)	(501)	-	(5,980)
	소 계	49,800	61,673	351,885	133	463,491
재보험료비용	출재보험료	96,757	74,170	333,493	159	504,579
	해약환급금환입	(1,024)	(3,849)	-	-	(4,873)
	소 계	95,733	70,321	333,493	159	499,706
출재보험수수료		18,898	8,553	(5,073)	-	22,378
출재이익수수료(출재손해분담금)		377	-	(45,120)	-	(44,743)

### <제68(전기)>

(단위: 백만원)						
계정과목	내역	일반	자동차	장기	개인연금	합 계
재보험금수익	출재보험금	59,822	57,398	235,752	100	353,072
	출재보험금환입	(1,254)	(2,586)	(1,235)	-	(5,075)
	소 계	58,568	54,812	234,517	100	347,997
재보험료비용	출재보험료	80,659	58,439	222,716	125	361,939
	해약환급금환입	(788)	(3,780)	-	-	(4,568)
	소 계	79,871	54,659	222,716	125	357,371
출재보험수수료		15,513	7,641	(2,397)	-	20,757
출재이익수수료(출재손해분담금)		259	-	(24,338)	-	(24,079)

### 30. 이자수익 및 이자비용

당기와 전기 중 발생한 이자수익 및 이자비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구분		제69(당기)	제68(전기)
이자수익	현금및예치금이자	18,639	8,289
	단기매매금융자산이자	14,009	12,362
	매도가능금융자산이자	90,860	69,107
	대출채권이자	75,227	37,845
	기타이자	738	1,148
	소 계	199,473	128,751
이자비용	차입금이자	1	2
	사채이자	8,682	5,644
	기타이자	238	194
	소 계	8,921	5,840

### 31. 금융상품투자손익

당기 및 전기 중 손익으로 인식된 금융상품투자이익과 금융상품투자손실은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구분		제69(당기)	제68(전기)
금융상품 투자이익	당기손익인식금융자산처분이익	3,054	3,104
	당기손익인식금융자산평가이익	6,392	2,479
	매도가능금융자산처분이익	9,194	17,023
	배당금수익	24,476	9,032
	파생상품거래이익	6,014	2,564
	파생상품평가이익	6,414	23,560
	소 계	55,544	57,762
금융상품 투자손실	당기손익인식금융자산처분손실	320	675
	당기손익인식금융자산평가손실	788	7,937
	매도가능금융자산처분손실	-	801
	파생상품거래손실	2,071	3,343
	파생상품평가손실	23,629	1,382
	소 계	26,808	14,138

### 32. 손상차손

당기와 전기 중 발생한 손상차손 및 손상차손환입의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구분		제69(당기)	제68(전기)
손상차손	대출채권	27	1,386
	무형자산	83	184
	소 계	110	1,570
손상차손환입	기타금융자산	110	63
	무형자산	93	-
	소 계	203	63

### 33. 수수료수익

당기와 전기 중 발생한 수수료수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제69(당기)	제68(전기)
출재보험수수료	22,378	20,757
수입대리업무수수료	77	67
투자영업수수료수익	1,025	229
합 계	23,480	21,053

34. 사업비

당기와 전기 중 사업비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제69(당)기	제68(전)기
급여	39,443	27,902
퇴직급여	3,199	2,350
복리후생비	6,428	4,623
감가상각비	1,536	1,218
무형자산상각비	9,750	6,285
일반관리비	116,494	82,180
신계약비	10,966	10,197
대리점수수료	34,876	33,177
공동보험수수료	376	352
지급대리업무수수료	79	41
수재보험수수료	487	446
출재손해분담금	44,743	24,079
합 계	268,377	192,850

35. 손해조사비

당기와 전기 중 손해조사비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제69(당)기	제68(전)기
급여	17,251	13,830
퇴직급여	1,574	1,383
복리후생비	2,331	2,326
잡급여	200	181
여비교통비	1,151	902
통신비	2,581	2,337
수도광열비	83	100
세금과공과	891	722
소모품비	116	103
회의비	43	34
지급임차료	1,866	1,481
차량유지비	68	67
보험료	341	232
수수료	32,199	23,725
전산비	2,922	2,026
감가상각비	689	692
수입손해조사비	(13,267)	(9,276)
합 계	51,039	40,865

### 36. 재산관리비

당기와 전기 중 재산관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제69(당)기	제68(전)기
급여	1,715	1,168
퇴직급여	193	94
복리후생비	159	115
세금과공과	242	242
수수료	897	556
일반관리비	389	84
합 계	3,595	2,259

### 37. 기타수익 및 기타비용

당기와 전기 중 기타영업손익의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제69(당)기	제68(전)기
기타수익	복구이익	47
	임대료	4,766
	기타	618
	소 계	5,431
기타비용	부동산관리비	1,237
	기타	1,971
	소 계	3,208

### 38. 영업외손익

당기와 전기 중 영업외손익의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제69(당)기	제68(전기)
영업외수익	유형자산처분이익	3
	잡이익	1,455
	소 계	1,458
영업외비용	유형자산처분손실	23
	기부금	90
	소송충당부채전입액	1,090
	잡손실	2,143
	소 계	3,346
합 계	(1,888)	(15,556)

### 39. 법인세비용 및 이연법인세

(1) 당기와 전기의 법인세비용의 산출내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
내역	제69(당)기	제68(전기)
당기 법인세 부담액	-	-
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	22,958	(32,055)
이월결손금으로 인한 이연법인세 변동액	13,592	13,795
자본에 직접 반영된 법인세비용	(25,305)	24,978
법인세비용	11,245	6,718

(2) 당기와 전기 중 법인세비용과 회계이익의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
내역	제69(당기)	제68(전기)
법인세비용차감전순이익	42,819	18,002
적용세율에 따른 세부담액	10,362	3,960
비공제비용	883	132
세율 차이 등	-	2,626
법인세비용	11,245	6,718
유효세율	26.26%	37.32%

(3) 당기와 전기 중 이연법인세자산(부채)의 증감내역은 아래와 같습니다.

<제69(당기)>

(단위 : 백만원)				
구분	기초금액	당기손익반영	기타포괄손익반영	기말금액
<일시적차이로 인한 이연법인세>				
확정급여채무	111	35	9	155
사외적립자산	(111)	29	-	(82)
단기매매금융자산평가손익	2,973	(2,637)	-	336
미지급보험금	2,274	1,099	-	3,373
미수수익	(9,282)	18	-	(9,264)
매도가능증권	(4,809)	(771)	(24,333)	(29,913)
기타자산손상차손	337	-	-	337
구상채권	(1,287)	349	-	(938)
예금보험공사보험료	1,016	510	-	1,526
파생상품평가손익	(2,568)	5,661	(981)	2,112
계약자이익배당금	670	(522)	-	148
압축기장총당금	(83)	-	-	(83)
유형자산재평가손익	(7,802)	-	-	(7,802)
회원권	(2,511)	2,881	-	370
기타	8,127	(4,305)	-	3,822
소 계	(12,945)	2,347	(25,305)	(35,903)
<이월결손금으로 인한 이연법인세>				
	22,091	(13,592)	-	8,499
합 계	9,146	(11,245)	(25,305)	(27,404)

<제68(전기)>

(단위: 백만원)				
구 분	기초금액	당기손익반영	기타포괄손익반영	기말금액
<일시적차이로 인한 이연법인세>				
확정급여채무	139	(24)	(4)	111
사외적립자산	(102)	(8)	(1)	(111)
단기매매금융자산평가손익	(996)	3,969	-	2,973
미지급보험금	1,800	474	-	2,274
미수수익	(7,356)	(1,926)	-	(9,282)
채권유효이자조정	-	(1,395)	-	(1,395)
매도가능금융자산손상차손	-	1,194	-	1,194
기타자산손상차손	307	30	-	337
구상채권	(7,180)	5,893	-	(1,287)
예금보험공사보험료	1,418	(402)	-	1,016
파생상품평가손익	1,347	(3,659)	(256)	(2,568)
계약차이익배당금	459	211	-	670
압축기장충당금	(75)	(8)	-	(83)
매도가능금융자산평가손익	(30,312)	465	25,239	(4,608)
유형자산재평가손익	(7,834)	32	-	(7,802)
회원권	709	(3,220)	-	(2,511)
기타	2,676	5,451	-	8,127
소 계	(45,000)	7,077	24,978	(12,945)
<이월결손금으로 인한 이연법인세>	35,886	(13,795)	-	22,091
합 계	(9,114)	(6,718)	24,978	9,146

(4) 당기와 전기 중 자본에 직접 부가되거나 차감된 이연법인세 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
내역	제69(당)기		제68(전)기	
	금액	법인세효과	금액	법인세효과
매도가능금융자산평가손익	100,549	(24,333)	(116,818)	25,239
현금흐름위험회피파생상품평가손익	4,055	(981)	1,579	(256)
확정급여부채의 재측정요소	(41)	9	46	(5)
합 계	104,563	(25,305)	(115,193)	24,978

(5) 당기말과 전기말 현재 상계전 총액기준에 의한 이연법인세자산과 부채 및 미지급 법인세와 선급법인세의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
계정과목	제69(당)기	제68(전)기
이연법인세자산	27,213	43,537
이연법인세부채	(54,617)	(34,400)
당기법인세자산	15,032	10,190

#### 40. 주당이익

##### (1) 기본주당이익

당기와 전기의 기본주당이익의 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원, 주)		
구 분	제69(당)기	제68(전)기
법인세차감후이익	31,573,554,774	11,283,543,000
가중평균유통보통주식수	64,242,645	64,242,645
기본주당이익	491	176

##### (2) 희석주당이익

당기와 전기의 희석주당이익의 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원, 주)		
구 분	제69(당)기	제68(전)기
보통주희석이익(주1)	31,573,554,774	11,283,543,000
조정된 가중평균주식수(주2)	64,396,245	64,396,245
희석주당이익	490	175

(주1) 누적결손으로 우선주배당금 지급의무가 발생하지 않아 보통주당기순이익과 보통주희석이익은 동일합니다.

(주2) 희석주당이익 및 순이익은 보통주 및 희석증권 1주에 대한 이익을 계산한 것이며 이때 우선주는 모두 기초에 전환된 것으로 가정하였습니다.

(단위: 주)						
구 분	제69(당)기			제68(전)기		
	주식수	가중치	희석증권 주식수	주식수	가중치	희석증권 주식수
가중평균유통보통주식수	64,242,645	365일/365일	64,242,645	64,242,645	275일/275일	64,242,645
가산: 우선주의 전환	153,600	365일/365일	153,600	153,600	275일/275일	153,600
조정된 가중평균주식수	64,396,245		64,396,245	64,396,245		64,396,245

41. 현금흐름표

(1) 당기말과 전기말 현재 현금흐름표상 현금 및 현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	제69(당기)	제68(전기)
현금	9	7
보통예금	46,849	34,110
외화예금	1,410	8,926
기타예금	61,968	34,890
합 계	110,236	77,933

(2) 당기와 전기 중 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
내역	제69(당기)	제68(전기)
대출채권 및 기타수취채권의 제각	1,880	126
선급금의 무형자산 대체	2,212	13,009
매도가능금융자산평가손익	76,216	(91,579)
현금흐름위험회피 파생상품평가손익	3,074	1,323

(3) 당기와 전기 중 기타자산·부채의 증감내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
내역		제69(당)기	제68(전기)
기타자산	보험미수금의 감소(증가)	9,581	(19,598)
	미수금의 감소(증가)	(276)	1,481
	받을어음의 감소(증가)	150	(10)
	선급비용의 감소(증가)	(612)	(710)
	선급금의 감소(증가)	(2,007)	(437)
	선급부가세의 감소(증가)	(17)	(10)
	소계	6,819	(19,284)
기타부채	보험미지급금의 증가(감소)	9,746	(5,826)
	미지급금의 증가(감소)	6,042	(774)
	미지급비용의 증가(감소)	3,852	6
	가수보험료의 증가(감소)	33	(666)
	선수금의 증가(감소)	12	(751)
	예수금의 증가(감소)	(43)	(286)
	선수수익의 증가(감소)	185	56
	복구총당부채의 증가(감소)	(49)	(34)
	확정급여부채의 증가(감소)	(252)	(294)
	소계	19,526	(8,569)
합계		26,345	(27,853)

## 42. 우발채무와 약정사항

### (1) 보험약정

당기말과 전기말 현재 당사가 고객과의 각종 보험계약에 의거 약정한 총 보유계약액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	제69(당)기	제68(전)기
보험약정	643,777,564	569,103,935

### (2) 재보험협약

당기말 현재 당사를 포함한 손해보험회사 상호간에 총보험금액의 일부에 대해서 코리안리재보험주식회사 등을 통하여 재보험협약을 체결하고 있으며, 이 협약에 따라 출재보험과 수재보험에 대해 일정율의 출재보험수수료와 수재보험수수료를 코리안리재보험주식회사 등을 통하여 손해보험회사 상호간에 수수하고 있습니다.

### (3) 당좌차월 약정

당기말과 전기말 현재 당사의 당좌차월 약정은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	제69(당)기		제68(전)기	
	거래상대방	한도금액	거래상대방	한도금액
당좌차월	신한은행 등	20,000	신한은행 등	20,000

### (4) 지급보증

당기말과 전기말 현재 당사는 소송사건의 공탁금 등과 관련하여 서울보증보험으로부터 각각 4,567백만원, 3,496백만원의 지급보증을 제공받고 있습니다.

(5) 선수금환급보증보험

전기말 현재 당사는 보험사고 발생으로 인해 보험금이 지급된 계약을 제외하고 진세조선 등 2개 조선사의 선박건조계약과 관련하여 AP Bond(Advanced Payment Bond)를 발행한 금융기관과 선수금환급보증(RG: Refund Guarantee)보험 계약을 보유하고 있었으며 그 구체적 내용은 다음과 같습니다.

(단위: USD)			
조선사	AP Bond 발행기관	선수금 수취액	선수금 사용액
진세조선 (주1)	국민은행	43,290,000	43,256,100
오리엔트조선 (주2)	신한은행	3,392,640	2,887,377
합 계		46,682,640	46,143,477

(주1) 상기 선수금환급보증보험에 대하여 전기말 현재 36,250백만원의 지급준비금을 계상하였으나, 당기 중 진세조선과 관련된 선수금환급보증에 대하여 진세조선이 선주사에 선수금을 환급할 의무가 없다는 영국중재법원의 최종판결에 따라 관련 준비금을 환입하였습니다.

(주2) 오리엔트조선에 대한 선수금환급보증은 선주사의 귀책사유로 선박건조계약이 해지됨에 따라 관련 선수금환급보증보험에 대한 당사의 의무가 종료되었습니다.

(6) 계류중인 소송사건

당기말 현재 계류중인 소송의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	종 목	소송금액		내 용
		제69(당기)	제68(전기)	
피소	일반/장기	10,172	8,470	손해배상, 보험금 청구소송 등
	자동차	23,754	18,533	손해배상, 보험금 청구소송 등
	기타	20,467	19,879	손해배상, 보험금 청구소송 등
	계	54,393	46,882	
제소	일반/장기	14,257	7,050	구상금 청구소송 등
	자동차	2,082	3,658	구상금 청구소송 등
	기타	10,809	7,659	손해배상 청구소송 등
	계	27,148	18,367	

당기말과 전기말 현재 자동차 및 일반/장기보험의 피소건과 관련하여 22,587백만원과 23,811백만원을 지급준비금에 계상하였고, 기타 피소건과 관련하여 15,690백만원과 14,600백만원의 소송충당부채를 계상하였습니다.

43. 특수관계자거래

(1) 당기말과 전기말 현재 당사와 지배·종속관계에 있는 회사의 내역은 다음과 같습니다.

관 계	제69(당기)	제68(전기)
지배회사	흥국생명보험	흥국생명보험
종속회사	흥국하이클래스사모채권1호	흥국하이클래스사모채권1호
	한국투자사모KP증권투자신탁6호	한국투자사모KP증권투자신탁6호

(2) 당기와 전기 중 특수관계자와의 주요 거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
특수관계자명	거래내용	제69(당기)	제68(전기)
흥국생명보험	임대료수익 등	2,007	1,558
	이자비용 등	4,650	3,494
	사업비	7,915	4,874
태광산업	보험료수익	7,807	8,470
	보험금비용 등	370	128
한국케이블텔레콤	보험료수익	24	1
	사업비 등	2,258	2,062
티시스	기타수익 등	1,114	1,093
	사업비 등	39,082	27,208
티브로드홀딩스	이자수익 등	1,216	1,051
	보험금비용 등	531	110
대한화성 등	보험료수익	255	209
	사업비 등	1,679	1,357
한국투자사모KP펀드	배당수익	879	-

(3) 당기말과 전기말 현재 특수관계자에 대한 주요 채권·채무내역은 다음과 같습니다.

<제69(당기)>

(단위: 백만원)						
특수관계구분	특수관계자명	채권			채무	
		보증금	유가증권	회원권	임대보증금	기타채무
지배회사	흥국생명보험	24,125	-	-	2,761	708
기타	태광산업	-	-	-	-	3,632
	한국케이블텔레콤	-	-	-	-	177
	티시스	19,812	-	8,777	-	5,494
	티브로드홀딩스	210	-	-	262	520
	대한화성 등	-	756	450	-	373
합 계		44,147	756	9,227	3,023	10,904

<제68(전기)>

(단위: 백만원)							
특수관계구분	특수관계자명	채권			채무		
		보증금	유가증권	회원권	사채	임대보증금	기타채무
지배회사	흥국생명보험	23,540	-	-	62,000	3,043	728
기타	태광산업	-	-	-	-	-	3,897
	한국케이블텔레콤	-	-	-	-	-	237
	티시스	18,260	-	10,952	-	-	3,481
	티브로드홀딩스	-	-	-	-	262	482
	대한화성 등	210	1,470	450	-	-	218
합 계		42,010	1,470	11,402	62,000	3,305	9,043

(4) 당기와 전기의 주요경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
분류	제69(당기)	제68(전기)
단기급여	1,974	1,352
퇴직급여	401	374
합 계	2,375	1,726

주요 경영진은 사외이사를 포함한 등기이사 및 이사대우 이상의 미등기임원, 상근감사로 구성되어 있습니다.

44. 특별계정 재무제표

(1) 당기말과 전기말 현재 특별계정 재무상태표는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
계정과목		제69(당)기	제68(전)기
자산	현금과예치금	973	297
	유가증권	-	3,315
	기타자산	2	2
	자산 계	975	3,614
부채및적립금	계약자적립금	975	3,614

(2) 당기와 전기의 특별계정 손익계산서는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
계정과목		제69(당)기	제68(전)기
수익	이자수익	5	7
	유가증권처분이익	79	-
	유가증권평가이익	-	62
	계약자적립금환입액	2,636	117
	소 계	2,720	186
비용	지급보험금	2,699	165
	특별계정지급수수료	21	19
	재산관리비	-	2
	소 계	2,720	186

## 내부회계관리제도 검토의견

첨부된 독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서는 흥국화재해상보험주식회사의 2014년 12월 31일자로 종료되는 보고기간의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 검토한 결과 주식회사의외부감사에관한법률 제2조의3에 따라 첨부하는 것입니다.

# 독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서

흥국화재해상보험주식회사

대표이사 귀하

2015년 3월 11일

우리는 첨부된 흥국화재해상보험주식회사의 2014년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도의 운영실태평가보고서에 대하여 검토를 실시하였습니다. 내부회계관리제도를 설계, 운영하고 그에 대한 운영실태평가보고서를 작성할 책임은 흥국화재해상보험주식회사의 경영자에게 있으며, 우리의 책임은 동 보고내용에 대하여 검토를 실시하고 검토결과를 보고하는데 있습니다. 회사의 경영자는 첨부된 내부회계관리제도 운영실태평가보고서에서 "본 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2014년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범규준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다."라고 기술하고 있습니다.

우리는 내부회계관리제도 검토기준에 따라 검토를 실시하였습니다. 이 기준은 우리가 중요성의 관점에서 경영자가 제시한 내부회계관리제도의 운영실태평가보고서에 대하여 회계감사보다는 낮은 수준의 확신을 얻을 수 있도록 검토절차를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 검토는 회사의 내부회계관리제도를 이해하고 경영자의 내부회계관리제도의 운영실태보고내용에 대한 질문 및 필요하다고 판단되는 경우 제한적 범위 내에서 관련 문서의 확인 등의 절차를 포함하고 있습니다.

회사의 내부회계관리제도는 신뢰할 수 있는 회계정보의 작성 및 공시를 위하여 한국채택국제회계기준에 따라 작성한 재무제표의 신뢰성에 대한 합리적인 확신을 줄 수 있도록 제정한 내부회계관리규정과 이를 관리·운영하는 조직을 의미합니다. 그러나 내부회계관리제도는 내부회계관리제도의 본질적인 한계로 인하여 재무제표에 대한 중요한 왜곡표시를 적발하거나 예방하지 못할 수 있습니다. 또한, 내부회계관리제도의 운영실태보고 내용을 기초로 미래기간의 내용을 추정시에는상황의 변화 혹은 절차나 정책이 준수되지 않음으로써 내부회계관리제도가 부적절하게 되어 미래기간에 대한 평가 및 추정내용이 달라질 위험에 처할 수 있다는 점을 고려하여야 합니다.

경영자의 내부회계관리제도 운영실태평가보고서에 대한 우리의 검토결과, 상기 경영자의 운영실태보고 내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범규준의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.

우리의 검토는 2014년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 대상으로 하였으며, 2014년 12월 31일 이후의 내부회계관리제도는 검토하지 않았습니다. 본 검토보고서는 주식회사의외부감사에관한법률에 근거하여 작성된 것으로서 기타 다른 목적이나 다른 이용자를 위하여는 적절하지 않을 수 있습니다.

삼정회계법인 대표이사 김교태

## 내부회계관리제도 운영실태 보고

흥국화재에상보험(주) 이사회 및 감사(위원회) 귀중

본 내부회계관리자는 2014년12월31일 현재 동일자로 종료하는 회계연도에 대한 당사의 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 책임은 본 내부회계관리자를 포함한 회사의 경영진에 있습니다.

본 내부회계관리자는 회사의 내부회계관리제도가 신뢰할 수 있는 재무제표의 작성 및 공시를 위하여 재무제표의 왜곡을 초래할 수 있는 오류나 부정행위를 예방하고 적발할 수 있도록 효과적으로 설계 및 운영되고 있는지의 여부에 대하여 평가하였습니다.

본 내부회계 관리자는 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가함에 있어 내부회계관리제도 모범규준을 평가기준으로 사용하였습니다.

본 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2014년12월31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범규준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

2015년 2월 2일

내부회계관리자 박 영 대 (서명)

대표이사 조 훈 제 (서명)

## 외부감사 실시내용

「주식회사의 외부감사에 관한 법률」 제7조의2의 규정에 의하여 외부감사 실시내용을 첨부합니다.

### 1. 감사대상업무

회 사 명	흥국화재해상보험주식회사			
감사대상 사업연도	2014년 01월 01일	부터	2014년 12월 31일	까지

### 2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 \ 인원수 및 시간		품질관리 검토자 (심리실 등)	감사업무 담당 회계사			전산감사· 세무· 가치평가 등 전문가	합계
			담당이사 (업무수행이사)	등록 공인회계 사	수습 공인회계사		
투입 인원수		2	1	10	4	9	26
투입 시간	분·반기검토	4	45	1,369	314	-	1,732
	감사	14	66	909	486	393	1,868
	합계	18	111	2,278	800	393	3,600

### 3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역					
	전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2014년 6월			5
주요내용		중요성, 중요 계정과목 및 유의적 위험에 대한 평가				
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원			주요 감사업무 수행내용
			상주	비상주		
	중간감사	10 일	8 명	5 명		내부통제제도에 대한 설계 및 이행과 효과적 운영에 대한 검토를 수행하여 입증절차의 설차의 성격, 범위 시기 결정
기말감사	10 일	10 명	5 명		중요 계정잔액 및 공시내용에 대하여 질문, 분석적 절차, 입증시사 수행	
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	-			-	일
	실사(입회)장소	-				
	실사(입회)대상	-				
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2015.01.05			1	일
	실사(입회)장소	흥국화재해상보험 본사 회의실				
	실사(입회)대상	현금, 어음, 수표, 유가증권 실물, 회원권 실물				
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회		○	변호사조회
	기타조회	-				
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	1	회			
	수행시기	2015.02.26				

## 9. 기타필요사항

### 9-1. 임원현황

(2015년 3월31일 현재)

상근임원 · 사외이사·이사대우	성 명	직 명	담당업무 또는 주된 직업	주요경력
상근임원	조훈제	대표이사	대표이사	前서울메트로9 대표이사
상근임원	김영민	상무	방카사업본부장 (이사회추천)	前흥국화재 TM사업본부장
사외이사	신문영	사외이사	사외이사 / 감사위원회 위원 (사외이사후보추천 위원회 추천)	前메이필드호텔전문학교 학장 現학교법인 호서학원 감사
사외이사	한준우	사외이사	사외이사 / 감사위원회 위원 (사외이사후보추천 위원회 추천)	前KOTRA 부사장 前KINTEX 사장 現 연성대학교 관광학부 교수
사외이사	박진수	사외이사	사외이사 / 감사위원회 위원 (사외이사후보추천 위원회 추천)	現 서울대학교 경영대학 교수
상근임원(비등기)	김병석	상무	자산운용본부장	前흥국생명 투자사업본부장
상근임원(비등기)	변광덕	상무	보험영업부문장	前흥국화재 AM사업단장
상근임원(비등기)	강태규	상무	FC사업본부장	前에이플러스에셋 PA사업본부장
상근임원(비등기)	백승홍	상무	법인사업본부장	前흥국화재 법인사업부문장
상근임원(비등기)	김원현	상무	자동차LOB본부장	前흥국화재 자동차부문장
상근임원(비등기)	이강호	상무	법인2사업부장	前흥국화재 법인영업2본부장
상근임원(비등기)	윤제열	상무	CISO	前티시스(주) 금융IT사업부장
상근임원(비등기)	유형근	상무	CCO	前흥국생명 상무보

주1) 채홍희 사외이사 : 2014.03.14. 퇴임

주2) 한준우 사외이사 : 2014.03.14. 신규선임

## 9-2. 이용자편람(주요 용어 해설)

### 목 적

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

### 일러두기

1. 개별 공시항목의 개념, 내용, 산식 및 서식은 상법상 영업보고서, 증권거래법상 사업보고서,보험감독규정집,보험경영통계 등에서 사용되는 내용을 준용합니다.
2. 각종 비율 및 구성비는 소숫점 이하 2자리까지 표시합니다.
3. 경영통일공시기준 항목별 작성지침에서 작성기준일을 별도로 명시하지 않은 항목의 작성기준일은 공시기준년도 12월 31일 현재로 합니다. 단, 작성일을 최근일 현재로 하여야 할 항목은 공시기준년도 익년 2월말일 현재로 작성하되, 임원관련항목은 공시기준년도 결산처분을 위한 정기주주총회에서 선임된 후의 임원을 기준으로 합니다.
4. 서식상의 항목번호는 지침서 배열상의 편의를 위하여 부여한 것입니다.

### 용 어

#### 1. 일반현황

##### 1. 자 회 사

○ 연결대상자회사 :손보사가 해당 회계연도말 현재 다른 회사의 발행주식에 대하여 아래와 같이 소유하고 있는 경우 그 다른 회사를 연결 대상회사 라고 함.

(1)다른 회사에 대한 손보사의 지분율이 50% 초과하는 경우

(2)다른 회사에 대한 손보사의 지분율이 30% 초과하면서 최대주주인 경우

(3)손보사와 손보사의 종속회사(종속회사의 종속회사 포함)가 합하여 위의

(1),(2)에 규정된 방법으로 주식을 소유하거나 실질 지배력을 보유함으로써 다른 회사를 지배하는 경우

\* 종속회사 : 위의 (1),(2)에서 말하는 “다른 회사”를 종속회사라 함.

○ 비연결자회사

- 손보사의 지분율이 15% 초과하면서 연결대상이 아닌 다른 회사를 비연결자회사라고 함.

2. 자본금 : 납입자본금

3. 대주주 : 당해연도말 현재 지분율 1 이상인 자

4. 주주배당율 : 배당금액 / 납입자본금 × 100

5. 주주배당액 : 배당금액 / 발행주식수

6. 배당성향 : 배당금액 / 세후 당기순이익 × 100

- \* 세후 당기순이익은 연결전 일반계정의 세후 당기순이익을 말함

7. 계약자배당전잉여금

- 손보사의 회계연도중에 신규발생한 계약자배당금을 제외한 책임준비금(금리차 잉여금 보장 배당 등의 소요액과 계약자배당금의 부리이자를 포함한 금액)을 우선 적립한 후의 잔여액을 말하며, 계약자 배당은 이 금액을 기준으로 이루어짐.

## II. 경영실적

1. 원수보험료 : 원수보험계약에 의하여 수입된 보험료

2. 원수보험금 : 원보험계약의 보험사고로 보험계약자에게 지급한 보험금

3. 순사업비 : 지급경비에서 수입경비를 차감한 금액

- \* 지급경비 : 급여, 퇴직급여, 복리후생비, 일반관리비, 모집비 등

- \* 수입경비 : 수입손해조사비, 출재보험수수료, 출재이익수수료 등

4. 장기환급금 : 만기환급금+개인연금지급금+개인연금배당금+장기계약환급금

5. 보험영업이익 : 경과보험료-경과손해액-순사업비-계약자이익배당준비금증감액

- 비상위험준비금 증감액

- \* 경과보험료= 원수보험료+수재보험료-계약환급금-출재보험료 +계약환급금 환입+ 전기이월미경과보험료-차기이월미경과보험료

- \* 경과손해액= 원수보험금+장기환급금+수재보험금-수재보험금 환입 - 출재보험금

+ 재보험금 환급+지급준비금 적립-지급준비금 환입 + 장기저축성보험료 적립-  
장기저축성보험료 환입 + 계약자배당준비금적립 -계약자배당준비금 환입

6. 투자영업이익 : 투자영업수익에서 투자영업비용을 차감한 금액

\* 투자영업수익 : 예금이자, 단자어음이자, 대출금이자, 유가증권 이자 등

\* 투자영업비용 : 이자비용, 유가증권 처분·평가손실, 재산관리비 등

7. 경상이익 : 보험영업이익 + 투자영업이익 + 영업손익 + 특별계정손익

8. 당기순이익 : 경상이익 + 특별이익 - 특별손실 - 법인세 등

### III. 재무상황

1. 현금 및 예치금 : 현금,예금,단자어음,금전신탁,단체퇴직보험예치금,선물거래예치금

2. 단기매매증권 : 단기매매차익을 위해 취득한 유가증권으로서 매수와 매도가 적극적 이고 빈번하게 이루어지는 것에 한함

3. 매도가능증권 : 단기매매증권 또는 만기보유증권으로 분류되지 아니하는 유가증권

4. 만기보유증권 : 만기가 확정된 채무증권으로서 상환금액이 확정되었거나 확정이 가능한 채무 증권을 만기까지 보유할 적극적인 의도 또는 능력이 있는 경우에 한함

5. 지분법적용 : 보험회사가 중대한 영향력을 행사하는 회사에 대한 주식 등 투자 주식

6. 대출채권 : 경제적 실질 이자수취를 목적으로 담보를 제공받거나 신용으로 일정기간 동안 또는 동기간 종료시 원리금의 반환을 약정하고 자금을 대여하는 금액

\* 콜론, 보험약관대출, 유가증권 담보대출, 부동산담보대출, 신용대출, 지급보증대출, 어음할인대출 등

7. 고정자산 : 유형자산 + 무형자산

- 유형자산 : 비품, 차량운반구

- 무형자산 : 영업권, 창업비, 개발비, 소프트웨어 등

8. 유가증권평가손익 : 회계결산일 현재 보유하고 있는 유가증권의 취득원가와 당해 회계연도말의 시가 또는 순자산가액과의 차이
9. 보험계약준비금 : 책임준비금 + 비상위험준비금
- 책임준비금 : 보험계약자 또는 수익자에게 장래에 보험금, 환급금, 배당금을 지급하기 위하여 적립한 금액  
(지급준비금+장기저축성보험료적립금+미경과보험료적립금+계약자 배당준비금+계약자이익배당준비금+재보험료적립금)
  - 비상위험준비금 : 비상위험에 대비하기 위하여 적립하는 준비금
10. 구분계정 : 보험업법 제19조의 2에서 정하고 있는 특별계정과 동일한 개념으로 일반계정과 구분 운용 및 회계처리하기 위하여 설정하는 계정
11. 포지션 : 외국환업무 감독규정에서 정한 외국환 포지션
- 현물포지션 : 현물외화자산잔액 - 현물외화부채잔액
  - 선물포지션 : 선물외화자산잔액 - 선물외화부채잔액
  - 종합포지션 : 현물포지션 + 선물포지션
12. 부실대출 : 총대출중 고정,회수의문,추정손실로 분류되는 대출을 합산한 것으로서 손보사의 자산 건전성을 측정할 수 있는 지표
- \* 고정
    - 경영내용, 재무상태 및 미래현금흐름 등을 감안할 때 채무상환 능력의 저하를 초래 할 수 있는 요인이 현재화되어 채권회수에 상당한 위험이 발생한 것으로 판단되는 거래처 (고정거래처)에 대한 자산
    - 3월이상 연체대금을 보유하고 있는 거래처에 대한 자산중 회수예상 가액 해당부분
    - 최종부도 발생, 청산·파산절차 진행 또는 폐업 등의 사유로 채권회수에 심각한 위험이 존재 하는 것으로 판단되는 거래처에 대한 자산중 회수예상가액 해당부분
    - “회수의문거래처” 및 “추정손실거래처”에 대한 자산중 회수 예상 가액 해당부분
  - \* 회수의문
    - 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
  - \* 추정손실
    - 경영내용, 재무상태 및 미래현금흐름 등을 감안할 때 채무상환 능력의 심각한 악화로 회수불능이 확실하여 손실처리가 불가피한 것으로 판단되는 거래처에 대한 자산중 회수예상가액 초과부분

- 12월이상 연체대금을 보유하고 있는 거래처에 대한 자산중 회수 예상가액 초과부분
- 최종부도발생, 청산·파산절차 진행 또는 폐업 사유로  
채권회수에 심각한 위험이 존재하는 것으로 판단되는 거대한 자산 중 상가액 초과부분

13. 파생금융 통화,채권,주식 등 기초자산의 가격에 근거하여 그 가치가 결정되는 상품거래 금융 거래상품을 매매하거나 이로부터 발생하는 장래의 현금흐름을 교환 하기로 하는 거래 및 기타 이를 이용하는 거래

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

#### IV. 경영지표

1. 지급여력비율 보험계약자에 대한 채무를 안정적으로 확보키 위해 보험종목별 위험도에 따라 보험계약준비금에 더해 보유하여야 할 자산기준에 대한 순자산비율을 말하며, 보험회사 재무구조의 건전성을 나타내는 지표  

$$\text{○지급여력비율} = (\text{지급여력} / \text{지급여력기준}) \times 100$$

2. 부실자산비율  $\text{가중부실자산} / \text{자산건전성 분류대상 자산} \times 100$

\* 자산건전성 분류대상자산 : 보험감독규정 시행세칙<별지 제9-2호>

“자산건전성 분류기준”에 의하여 건전성 분류대상이 되는 자산

\* 가중부실자산 : 자산건전성 분류대상자산중 건전성 분류에 따른 고정분류자산의 20, 회수의문 분류자산의 75, 추정손실 분류자산의 100 상당액을 합계한 금액

3. 위험가중자산 보유자산의 신용도(예시: 채권발행기관의 신용도, 차주의 신용도등) 및 자산의 성격 별로 예상 손실액을 추정한 것을 말하며, 총자산 중 이연자산 (신계약비이연액 포함)을 제외한 자산에 대하여 감독원장이 별도로 정하는 기준에 따라 자산별 위험가중치를 부과하여산출함. 통상적으로 위험가중치는 과거 경험율을 기초로 결정됨.

4. 위험가중자산 :  $\text{위험가중자산} / \text{총자산(이연자산 제외)} \times 100$  비율

5. 경과손해율 :  $\text{발생손해액} / \text{경과보험료} \times 100$

6. 순사업비율 : 사업비 / 경과보험료 × 100

7. 운용자산 : 순투자수익 / 경과운용자산 × 100

수익률 : \* 순투자수익 = 투자수익 - 투자비용

\* 경과운용자산 = (기초운용자산 + 기말운용자산 - 순투자수익) ÷ 2

8. R O A : 자산대비 수익률 (Return on Assets)

보험회사의 총자산을 사용하여 이익을 어느 정도 올리고 있는가를 나타내는 보험회사의 이익창출능력을 의미함.

$$ROA = \left( \frac{\text{당기순이익}}{\{(\text{전회계연도말 총자산} + \text{당분기말 총자산})/2\}} \right) \times (4/\text{경과분기수})$$

\* 총자산은 B/S상의 총자산에서 미상각 신계약비 및 영업권을 차감한 잔액

9. R O E : 자기자본 수익률 (Return on Equity)

보험회사에 투자된 자본을 사용하여 이익을 어느 정도 올리고 있는가를 나타내는 보험회사의 이익창출능력을 의미함.

$$ROE = \left( \frac{\text{당기순이익}}{\{(\text{전회계연도말 자기자본} + \text{당분기말 자기자본})/2\}} \right) \times (4/\text{경과분기수})$$

\* 자기자본: 자본금, 자본잉여금, 이익잉여금, 자본조정, 기타포괄손익누계액 합계를 말함.

10. 유동성비율 : 유동성자산 / 총자산 × 100

\* 유동성 비율은 손보사의 지급능력을 표시하는 지표로 그 비율이 높을수록 고객의 인출요구에 대한 지급능력이 높은 것을 의미함.

11. 현금수지차 현금수지차 / 보유보험료 × 100 비율

12. 임직원당 거수 : 임직원거수 원수보험료 / 평균 임직원수 원수보험료

13. 모집인당 거수 : 모집인거수 원수보험료 / 평균 모집인수 원수보험료

14. 대리점당 거수 : 대리점거수 원수보험료 / 평균 대리점수 원수보험료