
2019년 서울보증보험(주)의 현황

2019. 01. 01 – 2019. 12. 31



본 공시자료는 보험업감독규정 7-44조의 규정에 의하여 작성되었으며,
작성내용이 사실과 다름없음을 증명합니다.

목 차

1. 주요 경영현황 요약
2. 일반현황
3. 경영실적
4. 재무에 관한 사항
5. 경영지표
6. 위험관리
7. 기타 경영현황
8. 재무제표
9. 기타 필요한 사항

1. 주요 경영현황 요약

1-1. 회사개요

1) 연 혁

- ☐ 1969.02.19 대한보증보험(주) 설립
- ☐ 1989.11.15 한국보증보험(주) 설립
- ☐ 1998.11.25 서울보증보험(주) 출범 (舊대한.한국보증 합병)

2) 대표이사 및 대주주

- ☐ 대표이사 : 김 상 택
- ☐ 대 주 주

주 주 명	소 유 주 식 수	소 유 비 율
예금보험공사	32,764,453주	93.85%

3) 조직 개요

본 사	지역본부	지 점	지원단 ^{주3)}	계
7실 23부 1TF 1센터 1해외지점 ¹⁾ 3해외사무소 ²⁾ 총 36개 부서	6	72	18	132

- 주) 1. 해외지점 : 베트남 하노이
2. 해외사무소 : 북경, 중동, 뉴욕
3. 지원단 : 보상지원단(3), 보상센터(2), 신용지원단(8), 신용보험지원단(2),
신용채권지원단·신용회복지원단·송무지원단(각 1)

1-2. 요약 재무정보

1) 요약 대차대조표(재무상태표)

(단위: 억원)

구 분	2019년도	2018년도	증 감
I. 자 산	84,784	79,607	5,177
1. 현금및예치금	897	1,125	△228
2. 유가증권	65,597	63,990	1,607
3. 관계종속기업투자주식	608	575	33
4. 파생상품자산	36	12	24
5. 대출채권	68	188	△120
6. 구상채권	7,057	4,994	2,063
7. 투자부동산	164	245	△81
8. 유형자산	1,537	1,234	303
9. 무형자산	555	391	164
10. 재보험자산	3,344	2,496	848
11. 보험미수금	2,501	1,748	753
12. 미수수익	453	541	△88
13. 기타자산	1,967	2,068	△101
II. 부 채	40,063	37,808	2,255
1. 보험부채	29,242	28,074	1,168
2. 차입부채	457	468	△11
3. 파생상품부채	16	2	14
4. 보험미지급금	2,743	2,058	685
5. 당기법인세부채	328	558	△230
6. 퇴직급여채무	311	296	15
7. 이연법인세부채	3,868	3,091	777
8. 충당부채	227	663	△436
9. 기타부채	2,871	2,598	273
III. 자 본	44,720	41,799	2,921
1. 자본금	1,746	1,746	0
2. 기타포괄손익누계액	1,241	1,085	156
3. 이익잉여금	41,733	38,968	2,765

주) K-IFRS에 따른 공시용 재무상태표를 기준으로 작성

2) 요약 (포괄)손익계산서

(단위: 억원)

구 분	2019년도	2018년도	증 감
영업수익	26,331	25,010	1,321
영업비용	20,917	19,020	1,897
영업이익	5,414	5,990	△576
영업외손익	173	6	167
법인세차감전순이익	5,587	5,996	△409
법인세비용	1,271	1,560	△289
당기순이익	4,316	4,436	△120
기타포괄손익	156	190	△34
총포괄이익	4,472	4,626	△154

주) K-IFRS에 따른 공시용 손익계산서를 기준으로 작성

1-3. 사업실적

(단위: 건, 억원)

구 분		2019년도	2018년도	증 감
신 계 약 실 적	건 수	21,725,109	22,462,625	△737,516
	금 액	2,555,895	2,327,202	228,693
보유계약실적	건 수	37,546,915	37,709,919	△163,004
	금 액	3,417,044	3,104,905	312,139
보 유 보 험 료		16,229	17,709	△1,480
(원 수 보 험 료 ^{주 1)})		19,284	19,477	△193
순 보 험 금		8,737	7,467	1,270
(원 수 보 험 금)		16,052	12,122	3,930
순 사 업 비		2,663	3,236	△573

주) 원수보험료는 해약환급금 차감 전 손익계산서 기준

1-4. 주요 경영효율지표

(단위: 억원, %, %p)

구 분	2019년도	2018년도	증감(비고)
손 해 율	63.11	53.30	9.81
사 업 비 율	16.41	18.27	△1.86
자 산 운 용 률	82.00	85.06	△3.06
자 산 수 익 률	2.59	2.41	0.18
효 력 상 실 해 약 률	해당사항 없음		
계 약 유 지 율 (13,25,37,49,61,73,85회차)			
금융소비자보호실태평가결과	없음(평가대상 제외)		
신 용 평 가 등 급	A+	A+	S&P
	AA-	AA-	Fitch
	AAA	AAA	한국신용평가
	AAA	AAA	한국기업평가
지 급 여 력 비 율	396.12	369.59	26.53
지 급 여 력 금 액	45,938	42,835	3,103
지급여력기준금액	11,597	11,590	7

- 주) 1. 손해율 = 발생손해액 / 경과보험료
 2. 사업비율 = 순사업비 / 보유보험료
 3. 자산운용률 = 회계연도말 운용자산 / 회계연도말 총자산
 4. 자산수익률 = 투자영업손익 / {(기초총자산 + 기말총자산 - 투자영업손익)/2}
 - 투자영업손익 = 투자영업수익 - 투자영업비용
 - 총자산 = 대차대조표(총괄) 총자산에서 미상각신계약비, 영업권 및 특별계정 자산을 차감한 잔액임
 - 연환산 실적임
 5. 금융소비자보호실태평가결과 : 금융감독원 금융소비자보호실태평가 결과 기재
 6. 지급여력비율 : 지급여력금액/지급여력기준

2. 일반현황

2-1. 선언문

고객 여러분, 안녕하십니까?

2019년도에도 변함없는 신뢰와 격려를 보내주신 고객 여러분께 진심으로 감사드리며, 경영공시를 통하여 한 해 동안의 성과를 여러분께 소개하게 되어 진심으로 기쁘게 생각합니다.

저희 SGI서울보증은 국내 최대 종합보증기관으로서 2019년 한 해 동안 총 4,316억원의 당기순이익을 실현하였고 중소기업과 서민 지원 등 적극적인 사회공헌활동을 통하여 보증기관의 공적 역할을 충실히 수행하였습니다.

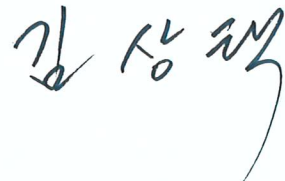
2020년에는 고객 가치 실현, 미래 성장을 위한 혁신 및 더 나은 기업문화 조성을 경영방침으로 정하였습니다. 이를 통해 지속성장을 위한 핵심역량을 강화함과 동시에 사회적 책임 강화를 통한 고객중심의 신뢰경영을 지속해 나갈 것입니다.

앞으로도 지속적인 관심과 사랑을 부탁드립니다
고객 여러분들 소망하시는 일 모두 이루시고
가정에 언제나 즐겁고 따뜻한 일만 가득하시기를 기원합니다.

본 자료는 SGI서울보증의 경영전반에 대하여 관련 법규에 따라 객관적이고 정확하게 작성되었음을 알려드립니다.
감사합니다.

2020년 3월 31일

서울보증보험주식회사

대표이사 사장 

2-2. 경영방침

<< 비전 >>



SGI서울보증 VISION

비전

Your Best Credit Partner

세계일류 수준의 솔루션을 제공하여 사회적 가치를 실현

전략
슬로건

Build the Future

더 나은 미래의 설계

핵심
영역

고객

고객의 편에 서서
고객의 마음을 읽고
경험을 같이 하겠습니다



디지털

디지털로 더 빨라지고
더 쉬워지며
더 가까워지겠습니다



파트너십 경영

경계를 넘어
함께하는 길에서
새로운 가치를 찾겠습니다



SGI Pride

고객이 행복하고
회사 구성원도 자랑스러운
좋은 회사를 만들겠습니다



전략
여정

Lead the Future

글로벌 보증산업의 미래를 선도

Sprint to the Future

꿈꾸는 미래로의 전력질주

3단계

World Class 수준의
초일류 기업으로 도약

Build the Future

더 나은 미래의 설계

2단계

지속 가능한 성장 기반 구축

1단계

선도적 경영 체계의 기틀 마련

<< 경영방침 및 중점추진전략 >>

경영방침

중 점 추 진 전 략

고객 가치
실현

- 맞춤형 토탈 보증서비스 제공
- 고객 관리체계 고도화
- 포용적 보증지원 확대
- 금융소비자 보호 강화

미래 성장을
위한 혁신

- 디지털 기반 프로세스 혁신
- Data 중심 경영체계 마련
- 전략적 파트너십 확대
- IFRS(17·9)·K-ICS 안정적 도입
- 리스크 관리체계 고도화

더 나은
기업문화
조성

- 소통과 협업 문화 확산
- 혁신 경험을 통한 역량 개발
- 사회공헌 확대

2-3. 연혁·추이

1) 설립경과 및 설립 이후의 주요 변동 상황

① 설립일

- 1969.02.19 대한보증보험(주) 설립
- 1989.11.15 한국보증보험(주) 설립
- 1998.11.25 서울보증보험(주) 출범 (舊대한.한국보증 합병)

② 본점 소재지

- 서울특별시 종로구 김상옥로 29(연지동)

③ 대주주의 중요한 변동

(단위:%)

2019.12.31		2018.12.31	
대주주	지분율	대주주	지분율
예금보험공사	93.85	예금보험공사	93.85

④ 주요 경영진의 중요한 변동

- 1998.11.26 : 대표이사 박해춘 사장 선임
- 2001.11.26 : 대표이사 박해춘 사장 연임
- 2004.04.28 : 대표이사 정기홍 사장 선임
- 2007.06.21 : 대표이사 방영민 사장 선임
- 2011.06.25 : 대표이사 김병기 사장 선임
- 2014.10.29 : 대표이사 김옥찬 사장 선임
- 2016.01.11 : 대표이사 최종구 사장 선임
- 2018.12.01 : 대표이사 김상택 사장 선임

⑤ 기타 설립이후 중요한 변동 사항

- 1998.11.25 : 대한보증보험(주)와 한국보증보험(주) 합병

2) 상호의 변경

- 합병회사의 상호를 서울보증보험주식회사로 변경(1998.11.25)

3) 합병 . 영업양수도

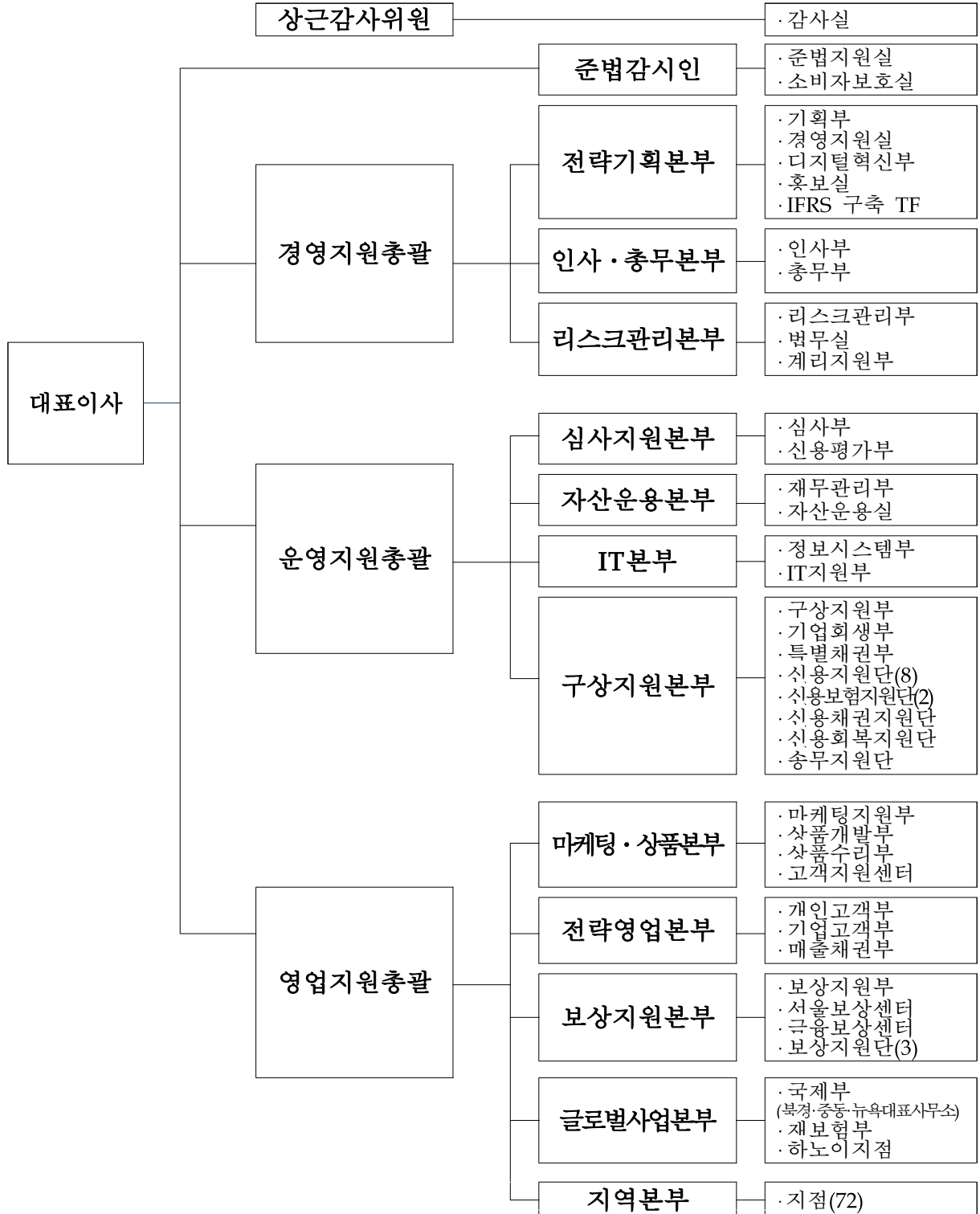
- 대한보증보험(주)가 한국보증보험(주)를 흡수합병(1998.11.25)

2-4. 조직

1) 조직도

- 서울보증보험의 조직은 7실, 23부, 1센터, 1TF, 1해외지점, 3해외사무소, 6지역본부, 72지점, 18지원단으로 구성되어 있습니다.

(2020년 2월 29일 현재)



2) 영업조직

(2020년 2월 29일 현재)

(단위: 개)

지역본부	지 점	보 상 사무소	영업소	해외현지 법인	해 외 지 점	해 외 사무소	합 계
6	72	18	-	-	1	3	100

주) 1. 본부 : 지역본부

2. 보상사무소 : 보상지원단, 신용지원단, 송무지원단, 신용회복지원단

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

2-5. 임직원 현황

(2020년 2월 29일 현재)

(단위: 명)

구 분		2019년도 (2020.2월말)	2018년도 ^{주2)}
임 원	등 기 임 원 ^{주1)}	10 (6)	10 (6)
	비 등 기 임 원	14	14
직 원	정 규 직	1,440	1,400
	비 정 규 직	1	2
합 계		1,465	1,426

주) 1. 사외이사를 포함한 등기임원이며, ()에 사외이사의 수를 별도로 표시함

2. 2018년도는 연도말(2018.12월) 기준

2-6. 모집조직 현황

(2020년 2월 29일 현재)

(단위: 명, 개)

구 분		2019년도 (2020.2월말)	2018년도 ^{주)}
보 험 설 계 사		8	8
대 리 점	개 인	863	923
	법 인	143	136
	계	1,006	1,059
금 융 기 관 보험대리점	은 행	-	-
	증 권	-	-
	상 호 저 축 은 행	-	-
	신 용 카 드 사	-	-
	지역 농축협조합	-	-
	계	-	-

주) 2018년도는 연도말(2018.12월) 기준

2-7. 자회사

1) 연결대상 자회사

(2020년 2월 29일 현재)

(단위: 억원, 주, %)

회사명	소재지	주요업무	설립년월일 ^{주)}	자본금	소유주식수	소유 비율
SGI 신용정보(주)	서울특별시 종로구 김상옥로 29	채권추심 신용조사 민원용역	2004.01.08	60	1,020,000	85

주) 설립년월일과 취득년월일이 다른 경우에는 취득년월일을()안에 표시함

2) 비연결 자회사

(2020년 2월 29일 현재)

(단위: 억원, 주, %)

회사명	소재지	주요업무	설립년월일 ^{주)}	자본금	소유주식수	소유비율
해당사항 없음						

- 주) 1. 설립년월일과 취득년월일이 다른 경우에는 취득년월일을 ()안에 표시함
2. 타회사 자본금의 15%를 초과한 경우만 기재함

2-8. 자본금

(단위: 주, 억원)

연월일	주식의 종류	발행주식수	증자(또는 감자)금액	증자(또는 감자)내용	증자(또는 감자)후자본금	비고
2019.12.31	보통주	34,910,799	-	-	1,746	
	우선주	-	-	-	-	

주) 최근 3년간 자본금 증자 또는 감자 없음

2-9. 대주주

(단위: 주, %)

주 주 명	소 유 주 식 수	소 유 비 율
예금보험공사	32,764,453	93.85
삼성생명	1,241,352	3.56

주) 보통주 기준, 지분율 1%이상 기재

2-10. 주식 소유 현황

(단위: 주, %)

구 분	주 주 수		소유주식수	
		비율		비율
정 부 부 리 기 업 및 체	1	3.45	32,764,453	93.85
은 행	1	3.45	97,663	0.28
보 험 회 사	8	27.59	1,804,938	5.17
증 권 회 사	4	13.79	155,150	0.44
투 자 신 탁 회 사	-	-	-	-
기 타 법 인	3	10.34	30,009	0.09
개 인 및 기 타	11	37.93	20,602	0.06
외 국 인 (법 인)	1	3.45	37,984	0.11
합 계	29	100.00	34,910,799	100.00

주) 보통주 기준

2-11. 계약자 배당 : 해당사항 없음

2-12. 주주 배당

(단위: 원, %)

구 분	2019년도	2018년도
배 당 룰	91.8	88.8
주 당 배 당 액	4,590	4,442
주 당 순 이 익	12,363	12,707
배 당 성 향	37.1	35.0

주) 보통주 기준

2-13. 주식매수선택권 부여내용 : 해당사항 없음

3. 경영실적

3-1. 경영실적 개요

(단위: 억원)

구 분	2019년도	2018년도
보 유 보 험 료	16,229	17,709
순 보 험 금	8,737	7,467
순 사 업 비	2,663	3,236
장 기 환 급 금	-	-
총 자 산	83,556	79,021
보험계약준비금	29,242	28,074
당 기 순 손 익	4,316	4,436
(원 수 보 험 료)	19,284	19,477
(원 수 보 험 금)	16,052	12,122

- 주) 1. 원수보험료는 해약환급금 차감 전 실적
 2. 보험계약준비금에 기재한 금액은 책임준비금(2,924,177백만원)이며, 비상위험준비금으로 16,761억원을 계상하고 있습니다.

3-2. 손익발생원천별 실적

- 2019년 영업이익은 전년도 대비 570억원 감소한 5,485억원을 실현하였고, 기타손익은 전년대비 216억원 증가하여 최종 당기순이익은 전년 대비 120억원 감소한 4,316억원입니다.

(단위: 억원)

구 분		2019년도	2018년도	증 감
보험 부문	보 험 영 업 손 익	3,726	6,074	△2,348
	(보 험 수 익)	22,491	21,982	509
	(보 험 비 용)	18,765	15,908	2,857
투자 부문	투 자 영 업 손 익	2,078	1,810	268
	(투자영업수익)	2,398	2,385	13
	(투자영업비용)	320	575	△255
책 임 준 비 금 전 입 액 (△)		319	1,829	△1,510
영 업 손 익		5,485	6,055	△570
기타 부문	기 타 손 익	102	△114	216
	(기 타 수 익)	229	197	32
	(기 타 비 용)	127	311	△184
특별 계정 부문	특 별 계 정 손 익	-	-	-
	(특별계정수익)	-	-	-
	(특별계정비용)	-	-	-
법 인 세 차 감 전 순 이 익		5,587	5,941	△354
법 인 세 비 용		1,271	1,505	△234
당 기 순 손 익		4,316	4,436	△120

- 주) 1. 보험업감독업무시행세칙 4-1조에 의거 작성한 손익계산서(감독용) 기준임
 2. 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금 특별계정임

4. 재무에 관한 사항

4-1. 재무상황 개요

1) 일반계정

- 2019년 기준 서울보증보험의 총자산은 8조 3,556억원, 부채는 3조 8,836억원이며, 자기자본 총계는 전년도말 대비 2,921억원 증가한 4조 4,720억원을 시현하였습니다.

(단위: 억원, %)

구 분		2019년도		2018년도	
			구성비		구성비
자산	현 금 및 예 치 금	897	1.07	1,125	1.42
	당 기 손 익 인 식 증 권	2,712	3.25	3,083	3.90
	매 도 가 능 증 권 (매 도 가 능 금 융 자 산)	62,191	74.43	60,216	76.20
	만 기 보 유 증 권 (만 기 보 유 금 융 자 산)	694	0.83	692	0.88
	관계.종속기업투자주식	608	0.73	575	0.73
	대 출 채 권	67	0.08	188	0.24
	부 동 산	1,348	1.61	1,335	1.69
	고 정 자 산	756	0.90	535	0.68
	기 타 자 산	14,283	17.10	11,272	14.27
	특 별 계 정 자 산	-	-	-	-
	자 산 총 계	83,556	100.00	79,021	100.00
부채	책 임 준 비 금	29,242	35.00	28,074	35.53
	기 타 부 채	9,594	11.48	9,148	11.57
	특 별 계 정 부 채	-	-	-	-
	부 채 총 계	38,836	46.48	37,222	47.10
자본	자 본 총 계	44,720	53.52	41,799	52.90
부 채 및 자 본 총 계		83,556	100.00	79,021	100.00

주) 잔액 기준(감독용 재무상태표 기준)

2) 특별계정 : 해당사항 없음

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

국제회계기준위원회(IASB)는 2017년 5월 IFRS17을 제정·발표하였고, 2018년 11월 14일 IFRS17 도입시기를 기존 2021년에서 2022년으로 1년 연기하는 것으로 결정하였습니다. 한국회계기준원은 기업회계기준서 제1117호 '보험계약'의 제정 절차를 진행 중입니다. 국제회계기준위원회(IASB)의 연기 결정에 따라 동 기준서는 2022년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용할 예정입니다.

기업회계기준서 제1109호 "금융상품" 은 2015년 9월에 제정되어 원칙적으로 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용해야하지만, 당사는 2015년 12월 31일 현재 보험과 관련된 부채의 비율이 총부채금액의 90%를 초과하므로 기업회계기준서 제1109호 적용의 한시적 면제 요건을 충족할 수 있어 동 기준서를 2022년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용할 예정입니다.

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

① 금융자산의 분류와 측정

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

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

(*1) 회계불일치를 제거하거나 감소시키기 위하여 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있습니다. (취소 불가)

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

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

회사는 2019년 12월 31일 현재 대여금 및 수취채권 985,886백만원, 만기 보유금융자산 69,380백만원, 매도가능금융자산 6,219,126백만원, 당기손익 인식금융자산 271,237백만원을 보유하고 있습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금잔액에 대한 이자만으로 구성된 현금흐름이 발생하고 계약상 현금흐름 수취를 목적으로 하는 채무상품만 상각후원가로 측정할 수 있습니다. 회사는 2019년 12월 31일 현재 대여금 및 수취채권 985,886백만원, 만기보유금융자산 69,380백만원을 상각후원가로 측정하고 있습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금잔액에 대한 이자만으로 구성된 현금흐름이 발생하고 계약상 현금흐름 수취

및 매도를 목적으로 하는 채무상품을 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다. 회사는 2019년 12월 31일 현재 매도가능금융자산으로 분류된 채무상품 5,048,468백만원을 보유하고 있고, 이 중 복합상품에서 내재파생상품을 분리한 후 주계약이 채무상품인 경우는 없습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 단기매매목적으로 보유하지 않는 지분상품은 최초 인식시점에 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정하는 취소 불가능한 선택을 할 수 있고, 동 포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환(recycling)되지 않습니다. 회사의 2019년 12월 31일 현재 매도가능금융자산으로 분류된 지분상품은 1,170,657백만원이고, 2019 회계연도 중 매도가능지분상품 관련 미실현평가손익 35,406백만원이 당기손익으로 재순환되었습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따른 현금흐름이 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성되지 않거나 매매가 주된 목적인 채무상품과 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정하지 않은 지분상품은 당기손익-공정가치로 측정합니다. 회사는 2019년 12월 31일 현재 당기손익인식금융자산으로 분류된 채무상품을 271,237백만원 보유하고 있으며, 당기손익인식금융자산으로 분류된 지분상품은 없습니다.

② 금융부채의 분류와 측정

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

현행 기업회계기준서 제1039호에서 모두 당기손익으로 인식했던 당기손익-공정

가치 측정 항목으로 지정한 금융부채의 공정가치 변동 중 일부가 기타포괄손익으로 표시되므로 금융부채의 평가 관련 당기손익이 감소할 수 있습니다.

회사의 2019년 12월 31일 현재 금융부채 378,698백만원 중 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정된 부분은 없으며, 2019 회계연도 중 당기손익-공정가치 측정 금융부채와 관련하여 공정가치 상승(하락)을 당기손실(이익)로 인식한 부분도 없습니다.

③ 금융자산의 손상

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

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

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

-
- (*1) 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'의 적용범위에 포함되는 거래에서 생기는 매출채권이나 계약자산의 경우 유의적인 금융요소가 없다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정해야 하고, 유의적인금융요소가 있다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있습니다. 리스채권도 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있습니다.
- (*2) 보고기간 말 신용위험이 낮은 경우에는 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 것으로 간주할 수 있습니다.

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

회사는 2019년 12월 31일 현재 상각후원가로 측정하는 채무상품 1,055,266백만원(대여금 및 수취채권 985,886백만원, 만기보유금융자산 69,380백만원), 매도가능 금융자산으로 분류된 채무상품 5,048,468백만원을 보유하고 있고, 이들 자산에 대해 설정된 손실충당금은 106,538백만원입니다.

④ 위험회피회계

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

기업회계기준서 제1109호의 위험회피회계를 적용할 경우, 현행 기업회계

기준서 제1039호의 위험회피회계 적용요건을 충족하지 못하는 일부 거래에 대해서도 위험회피회계를 적용할 수 있게 되어 당기손익의 변동성이 축소될 수 있습니다.

2019년 12월 31일 현재 회사가 위험회피회계를 적용하는 자산은 3,639백만원, 부채는 1,608백만원(재무상태표에 계상되지 않은 예상거래 없음)입니다. 위험회피회계를 적용함에 따라 2019 회계연도 중 공정가치위험회피대상항목의 공정가치 변동금액 2,031백만원이 당기손실로 인식되었고, 기타포괄손익으로 인식된 현금흐름위험회피수단의 공정가치 변동금액 중 (-)18백만원이 당기손익으로 대체되었습니다. 2019년 12월 31일 현재 기타포괄손익으로 누적된 현금흐름위험회피수단의 공정가치 변동금액은 (-)165백만원입니다.

4-2. 대출금 운용

- ☐ 기업 대출 및 일반인 대출은 시행하지 않으며, 임직원 가계성 대출 및 주택 대출을 대출업무 규정에 의거 시행하고 있습니다.

※ 단, 미수채권 구상시 발생한 손실분담금 등이 기타대출금으로 분류되는 경우는 예외로 함

2) 담보별 대출금

- ☐ ABS 중도상환에 따라 기타대출금이 전년 대비 120억원 감소하였습니다.

(단위: 억원, %)

구 분		2019년도		2018년도	
			구성비		구성비
일반계정	콜론	-	-	-	-
	담보	1	1.54	1	0.54
	보유부	-	-	-	-
	험가	-	-	-	-
	계동	1	100.00	1	100.00
	약권	-	-	-	-
	산	-	-	-	-
	신용	24	36.92	25	13.44
특별계정	어음	-	-	-	-
	할인	-	-	-	-
	보증	-	-	-	-
	기타	40	61.54	160	86.02
	소계	65	100.00	186	100.00
	콜론	-	-	-	-
	담보	-	-	-	-
	보유부	-	-	-	-
특별계정	험가	-	-	-	-
	계동	-	-	-	-
	약권	-	-	-	-
	산	-	-	-	-
	신용	-	-	-	-
	어음	-	-	-	-
	할인	-	-	-	-
	보증	-	-	-	-
합계	기타	-	-	-	-
	소계	-	-	-	-
합계		65	100.00	186	100.00

- 주) 1. 대손충당금 및 현재가치할인차금 차감전 금액 기준
2. 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

3) 업종별 대출금

□ ABS 중도상환에 따라 금융 및 보험업 대출금이 126억원 감소하였습니다.

(단위: 억원, %)

업종별	2019년도		2018년도	
		구성비		구성비
농업·수렵업·임업	-	-	-	-
어업	-	-	-	-
광업	-	-	-	-
제조업	-	-	-	-
전기·가스·수도업	-	-	-	-
건설업	39	60.00	33	17.74
도·소매및소비자용품수리업	-	-	-	-
숙박 및 음식점업	-	-	-	-
운수·창고 및 통신업	-	-	-	-
금융 및 보험업	-	-	126	67.74
부동산·임대및사업서비스업	-	-	-	-
기타공공사회및개인서비스업	-	-	-	-
기타 (개인대출)	26	40.00	27	14.52
합계	65	100.00	186	100.00

주) 일반계정 및 특별계정 대출금 잔액 합계이며, 대손충당금 및 현재가치할인차금 차감전 기준

4) 용도별 대출금

□ 남양건설(주) 대출채권 상각이자 반영으로 대기업 대출이 6억원 증가하였습니다.

(단위: 억원, %)

구분	2019년도		2018년도	
		구성비		구성비
개인대출	25	38.46	26	43.33
기업대출	40	61.54	34	56.67
중소기업	1	2.50	1	2.94
대기업	39	97.50	33	97.06
합계	65	100.00	60	100.00

주) 1. 일반계정 및 특별계정 대출금 잔액 합계이며, 대손충당금 및 현재가치할인차금 차감전 기준
2. 기타대출금중 투자목적 ABS(2018년도 126억원)는 제외

5) 계정별 대출금

□ ABS 중도상환 등에 따라 전년 대비 121억원 감소하였습니다.

(단위: 억원, %)

구	분	2019년도		2018년도	
			구성비		구성비
일	반 계 정	65	100.00	186	100.00
특	별 계 정	-	-	-	-

주) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

4-3. 유가증권투자 및 평가손익

1) 유가증권투자 및 평가손익

(단위: 억원)

구			분	공정가액 ^{주1)}	평가손익
일반 계정	당기손익 인식증권	주식	-	-	
		채권	-	-	
		수익증권	1,900	1	
		해외유가증권	-	-	
		신종유가증권	812	17	
	매도가능 증권	기타유가증권	-	-	
		주식	1,618	488	
		채권	874	43	
		수익증권	47,266	379	
		해외유가증권	9,215	90	
		신종유가증권	3,218	42	
		기타유가증권	-	-	
	만기보유 증권	채권	694	-	
		수익증권	-	-	
		해외유가증권	-	-	
		신종유가증권	-	-	
	관계·종속 기업 투자주식	기타유가증권	-	-	
		주식	252	-	
		채권	-	-	
	일반계정 소계			355	19
				66,204	1,079
특별 계정	특별계정 소계	주식	-	-	
		채권	-	-	
		수익증권	-	-	
		해외유가증권	-	-	
		기타유가증권	-	-	
	특별계정 소계			-	-
합 계			66,204	1,079	

주) 1. 유가증권의 공정가액은 시가평가를 기준으로, 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

2. 대여유가증권은 해당항목에 합산함

2) 매도가능증권 평가이익 : 해당사항 없음

4-4. 금융상품 현황

(단위: 억원)

구 분 ^{주1)}		2019년도 4/4분기		2019년도 3/4분기	
		장부가액	공정가액	장부가액	공정가액
금융자산	당기손익인식금융자산	2,712	2,712	2,721	2,721
	매도가능금융자산	62,191	62,191	60,859	60,859
	만기보유금융자산	694	694	693	693
	대여금및수취채권	9,859	9,859	9,476	9,476
	합 계	75,456	75,456	73,749	73,749
금융부채	당기손익인식금융부채	-	-	-	-
	기타금융부채 ^{주2)}	3,787	3,787	2,844	2,844
	합 계	3,787	3,787	2,844	2,844

- 주) 1. 한국채택국제회계기준 제1039호(금융상품:인식과 측정)에 따른 금융상품 분류
2. 기타금융부채는 상각후원가측정금융부채임

4-5. 금융상품의 공정가치 서열체계

(단위: 억원)

항 목		공정가액 서열체계			
		레벨1 ^{주1)}	레벨2 ^{주2)}	레벨3 ^{주3)}	합계
금융자산	당기손익인식금융자산	-	2,004	708	2,712
	매도가능금융자산	4,614	50,142	7,435	62,191
	합 계	4,614	52,146	8,143	64,903
금융부채	당기손익인식금융부채	-	-	-	-

- 주) 1. 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 조정되지 않은 공시가격
2. 직접적으로(예 : 가격) 또는 간접적으로(예 : 가격에서 도출되어) 관측 가능한 자산이나 부채에 대한 투입변수. 단 공정가치 레벨1에 포함된 공시가격은 제외함
3. 관측 가능한 시장자료에 기초하지 않은 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측가능하지 않은 투입변수)

4-6. 부동산 보유 현황

- 2019년도 보유 부동산은 속초연수원 주차장 조성에 따른 토지 및 건축물 증가 외에 큰 변동요인은 없습니다.

(단위: 억원,%)

구 분		2019년도					2018년도				
		업무용	구성비	비 업무용	구성비	계	업무용	구성비	비 업무용	구성비	계
일반계정	토 지	558	41.42	-	-	558	552	41.35	-	-	552
	건 물	766	56.87	-	-	766	769	57.60	-	-	769
	구 축 물	23	1.71	-	-	23	14	1.05	-	-	14
	건설중인 자 산	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	해 외 부 동 산	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	소 계	1,347	100.00	-	-	1,347	1,335	100.00	-	-	1,335
특별계정	토 지 건 물 구 축 물 건설중인 자 산 해 외 부 동 산										
	소 계										
합 계		1,347	100	-	-	1,347	1,335	100.00	-	-	1,335

주) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

4-7. 책임준비금

- 2019년도 책임준비금은 2조 9,242억원으로 지급준비금 639억원, 미경과보험료적립금 528억원 증가에 기인하여 전년대비 1,168억원 증가하였습니다.

(단위: 억원)

구 분		2019년도	2018년도
일반계정	보 험 료 적 립 금	-	-
	지 급 준 비 금	6,556	5,917
	미 경 과 보 험 료 적 립 금	22,685	22,157
	보 증 준 비 금	-	-
	계 약 자 배 당 준 비 금	-	-
	계 약 자 이 익 배 당 준 비 금	-	-
	배 당 보 험 손 실 보 전 준 비 금	-	-
	소 계	29,242	28,074
특별계정	보 험 료 적 립 금	-	-
	계 약 자 배 당 준 비 금	-	-
	계 약 자 이 익 배 당 준 비 금	-	-
	소 계	-	-
합 계		29,242	28,074

주) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

4-8. 책임준비금적정성 평가

1) 책임준비금 적정성평가 결과

(단위 : 백만원)

구 분			평가대상 준비금 (A)	LAT 평가액 (B)	잉여(결손)금액 (C=A-B)
장기손해 (개인연금 포함)	금리 확정형	유배당	-	-	-
		무배당	-	-	-
	금리 연동형	유배당	-	-	-
		무배당	-	-	-
일반손해보험 (자동차보험 제외)			2,181,177	1,547,411	633,766
자동차보험			-	-	-
합 계			2,181,177	1,547,411	633,766

2) 현행추정 가정의 변화수준 및 변화근거

주요가정	변화수준		변화근거
	직전 평가시점	해당 평가시점	
할인율	일반 손해보험 미반영 (장기 손해보험 제외)		변화없음
해약율			
위험율	최종손해액 / 경과보험료 * 최종손해액 : 과거 5년 (지급보험금 + 통계적 방법에 의한 지급준비금)의 연평균 금액		
손해조사비율	손해조사비 / 경과보험료 * 손해조사비 : $\frac{\text{과거5년간 손해조사비}}{\text{과거5년간 지급보험금}} \times \text{최종손해액}$		
사업비율	유지비 / 경과보험료 * 유지비 : 과거 1년 일반관리비와 영업비 중 신계약 유지 관련 비용 제외 금액		

3) 재평가 실시 사유

재평가 실시 사유
해당 사항 없음

4-9. 보험계약과 투자계약 구분

(단위: 억원)

계정	구 분	당분기	전분기
일반 계정	보험계약부채	29,242	29,395
	투자계약부채	-	-
	소 계	29,242	29,395
특별 계정	보험계약부채	-	-
	투자계약부채	-	-
	소 계	-	-
합계	보험계약부채	29,242	29,395
	투자계약부채	-	-
	합 계	29,242	29,395

4-10. 외화자산·부채

1) 형태별 현황

- ☐ 해외채권투자로 유가증권 238,250백만원 증가하였으며
- ☐ 재보험 정산으로 인하여 기타자산 41,838백만원 증가, 기타부채가 38,873백만원 증가하였습니다.

(단위: 백만원)

구 분		2019년도	2018년도	증 감
자 산	예 치 금	35,275	36,967	△1,692
	유 가 증 권	321,821	83,571	238,250
	외 국 환	-	-	-
	부 동 산	-	-	-
	기 타 자 산	116,107	74,269	41,838
	자 산 총 계	473,203	194,807	278,396
부 채	차 입 금	-	-	-
	기 타 부 채	101,654	62,781	38,873
	부 채 총 계	101,654	62,781	38,873

2) 국가별 주요자산 운용현황

(단위: 백만원)

구 분	현금과 예치금	대출	유가증권			부동산	기타 자산	합계
			채권	주식	기타			
미국	-	-	119,250	-	-	-	245	119,495
프랑스	-	-	76,372	-	-	-	974	77,346
중국	-	-	-	-	-	-	46,715	46,715
베트남	34,184	-	-	-	-	-	1,628	35,812
이스라엘	-	-	-	-	-	-	8,964	8,964
기타	16	-	46,082	-	-	-	14,221	60,319
총 계	34,200	-	241,704	-	-	-	72,747	348,651

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

한국물 투자현황 : 현금과 예치금 1,074백만원, 유가증권 80,117백만원, 기타자산 43,359백만원

4-11. 대손상각 및 대손충당금

(단위: 억원)

구 분					2019년도	2018년도
대 손	총	당	금		1,065	1,171
	일 반	계	정		1,065	1,171
		국 내 분			1,065	1,171
		국 외 분			-	-
	특	별	계	정	-	-
대 손	준	비	금		0.25	0.26
	일 반	계	정		0.25	0.26
		국 내 분			0.25	0.26
		국 외 분			-	-
	특	별	계	정	-	-
합			계		1,066	1,171
	일 반	계	정		1,066	1,171
		국 내 분			1,066	1,171
		국 외 분			-	-
	특	별	계	정	-	-
대 손	상	각	액		90	54
	일 반	계	정		90	54
		국 내 분			90	54
		국 외 분			-	-
	특	별	계	정	-	-

주) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

4-12. 대손준비금 등 적립

(단위: 억원)

계 정		전분기말	전입	환입	당분기말 ^{주3)}
이 익 잉여금	대손준비금 ^{주1)}	0.26	-	0.01	0.25
	비상위험준비금 ^{주2)}	16,205.97	555.52	-	16,761.49
	합 계	16,206.23	555.52	0.01	16,761.74

- 주) 1. 보험업감독규정 제7-4조에 따라 적립된 금액
 2. 보험업감독규정 제6-18조의2에 따라 적립된 금액
 3. 당분기말=전분기말+전입-환입

4-13. 부실대출 현황

1) 부실대출 현황

- ABS 중도상환 등에 따라 총대출이 전년 대비 121억원 감소하였고 남양건설(주) 및 대지개발(주) 대출채권 상각이자 반영으로 부실대출이 6억원 증가하였습니다.

(단위: 억원)

구	분	2019년도	2018년도
총	대	65	186
	출		
	일반계정	65	186
	특별계정	-	-
부	실	40	34
	대		
	출		
	일반계정	40	34
	특별계정	-	-

- 주) 1. 부실대출은 고정, 회수의문 및 추정손실 분류대출의 합계임
 2. 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금 특별계정임
 3. 대손충당금 및 현재가치할인차금 차감 전 금액

2) 신규발생 법정관리업체 등 현황

(단위: 억원)

업체명	법정관리, 화의 및 workout 개시결정일자	2019년말 총대출잔액	부실대출 잔액	법정관리, 화의 및 workout 진행상황	비고
해 당 사 항 없 음					

4-14. 보험계약 현황

1) 종목별 보유 현황

□ 2019년말 보유보험료는 1조 6,229억원이며, 2019년 수입보험료는 1조 8,877억원으로 보유율은 85.97%입니다.

(단위: 건, 억원, %)

구 분		2019년도				2018년도			
		보유보험료(A)		수입보험료 (B)	보유율 (A/B)	보유보험료(A)		수입보험료 (B)	보유율 (A/B)
			구성비				구성비		
일반계정	일반보험계	15,810	97.42	18,458	85.65	17,334	97.88	19,465	89.05
	화 재	49	0.30	55	89.09	51	0.29	62	82.26
	해 상	94	0.58	94	100.00	118	0.67	118	100.00
	보 증	13,727	84.58	16,308	84.17	14,853	83.87	16,895	87.91
	특 종	1,940	11.96	2,001	96.95	2,312	13.05	2,390	96.74
	자동차	226	1.39	226	100.00	184	1.04	184	100.00
	장 기	193	1.19	193	100.00	191	1.08	191	100.00
	개인연금	-	-	-	-	-	-	-	-
	일반계정계	16,229	100.00	18,877	85.97	17,709	100.00	19,840	89.26
특별계정계		-	-	-	-	-	-	-	-
합 계		16,229	100.00	18,877	85.97	17,709	100.00	19,840	89.26

주) 1. 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임
2. 해외보험, 해외수재보험은 특종에 포함

2) 종목별 원수 현황

□ 2019년말 보유계약은 37,546,915건이며, 2019년 원수보험료는 전년대비 193억원 감소한 1조 9,284억원입니다.

(단위: 건, 억원, %)

구 분		2019년도				2018년도			
		보유계약건수		원수보험료		보유계약건수		원수보험료	
			구성비		구성비		구성비		구성비
일반계정	일반보험계	37,546,915	100.0	19,284	100.0	37,709,919	100.0	19,477	100.0
	화재	-	-	-	-	-	-	-	-
	해상	-	-	-	-	-	-	-	-
	보증	37,541,344	99.99	19,237	99.76	37,705,091	99.99	19,428	99.75
	특종	5,571	0.01	47	0.24	4,828	0.01	49	0.25
	자동차	-	-	-	-	-	-	-	-
	장기	-	-	-	-	-	-	-	-
	개인연금	-	-	-	-	-	-	-	-
일반계정계		37,546,915	100.0	19,284	100.0	37,709,919	100.0	19,477	100.0
특별계정계		-	-	-	-	-	-	-	-
합계		37,546,915	100.0	19,284	100.0	37,709,919	100.0	19,477	100.0

주) 1. 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

2. 원수보험료는 해약환급금 차감 전 기준

3. 해외보험, 해외수재보험은 특종에 포함

4-15. 재보험 현황

1) 국내 재보험거래현황

- 원수보험료 감소에 따른 출재보험료 감소로 전반기 대비 순수지가 151.7억원 증가하였습니다.

(단위: 억원)

구 분			전반기	당반기	증감액
국 내	수 재	수입보험료	567.1	586.6	19.5
		지급수수료	105.2	78.6	△26.6
		지급보험금	494.5	545.4	50.9
		수지차액(A)	△32.5	△37.4	△4.9
	출 재	지급보험료	1,101.5	822.5	△279.0
		수입수수료	292.2	230.8	△61.4
		수입보험금	592.4	531.4	△61.0
		수지차액(B)	△216.9	△60.3	156.6
	순수지 차액 (A+B)		△249.4	△97.7	151.7

2) 국외 재보험거래현황

- 고액사고건 구상금 환입에 따른 출재보험금 환급 영향으로 전반기 대비 순수지가 91.1억원 감소하였습니다.

(단위: 억원)

구 분			전반기	당반기	증감액
국 외	수 재	수입보험료	588.8	780.1	191.3
		지급수수료	161.2	237.1	75.9
		지급보험금	450.3	494.6	44.3
		수지차액(A)	△22.6	48.4	71.0
	출 재	지급보험료	345.2	378.9	33.7
		수입수수료	77.9	64.0	△13.9
		수입보험금	91.1	△23.4	△114.5
		수지차액(B)	△176.2	△338.3	△162.1
순수지 차액 (A+B)		△198.8	△289.9	△91.1	

4-16. 재보험자산의 손상

- 2019년도 4분기 재보험자산의 손상차손은 0.7억원입니다.

(단위: 억원)

구 분	당분기	전분기	증 감	손상사유
재보험자산	3,344.6	3,254.4	90.2	손상대상 재보험사에 대한 손상인식 ^{주2)}
손상차손	0.7	0.9	△0.2	
장부가액 ^{주1)}	3,343.9	3,253.5	90.4	

주) 1. 장부가액=재보험자산-손상차손

2. 손상대상 재보험사 : 신용등급 미보유 또는 투자부적격 신용등급을 보유한 재보험사

5. 경영지표

5-1. 자본적정성

- 2019년 4분기 자기자본은 4조 4,720억원으로, 이익잉여금 증가 등에 따라 전분기 대비 1,144억원 증가하였습니다.

1) B/S상 자기자본

(단위: 억원)

구 분	당분기	당분기-1분기	당분기-2분기
자본총계	44,720	43,576	42,173
자본금	1,746	1,746	1,746
자본잉여금	-	-	-
신종자본증권	-	-	-
이익잉여금	41,734	40,402	38,997
자본조정	-	-	-
기타포괄손익누계액	1,241	1,428	1,430

2) 지급여력비율 내용 및 산출방법 개요

- 보험업법 시행령 제65조(재무건전성 기준)에 의거, 지급여력비율은 지급여력금액을 지급여력기준금액으로 나눈 비율입니다.
- “지급여력금액”은 대차대조표의 자본과 부채항목 중 자본적 성격을 가진 항목을 합산하고, 자산성이 없는 자산 항목을 공제하여 산출된 금액에서 연결재무제표 관련 합산·차감항목을 반영하여 산출하며, “지급여력기준금액”은 보험·신용·시장·운영위험액을 산출한 뒤 각 위험액간 분산효과를 고려한 상관계수를 적용하여 산출합니다.
- 2019년말 기준 지급여력금액은 전분기 대비 588억원 감소^{주)}한 45,938억원, 지급여력기준금액은 전분기 대비 97억원 증가한 11,597억원이며, 지급여력비율은 전분기 대비 8.45%p 하락한 396.12%입니다.

주) 2019년 주주에 대한 현금배당 예정액 1,602억원 차감항목 반영으로 인한 감소

(단위: 억원, %)

구 분	당기('19.12월)	당기-1분기	당기-2분기
지 급 여 력 비 율 (A / B)	396.12	404.57	387.97
지 급 여 력 금 액 (A)	45,938	46,526	45,071
지 급 여 력 기 준 금 액 (B)	11,597	11,500	11,617
I. RBC 연결재무제표에 따른 지급여력기준금액	11,597	11,500	11,617
보험위험액	10,460	10,392	10,534
금리위험액	-	-	-
신용위험액	2,556	2,466	2,416
시장위험액	105	114	106
운영위험액	189	196	200
II. 국내관계보험회사 지급여력기준금액×지분율	-	-	-
III. 국내 비보험금융회사 필요자본량×조정치×지분율	-	-	-
IV. 비금융회사에 대한 필요자본량	-	-	-

주) 연결재무제표 기준의 RBC비율

3) 최근 3개 사업년도 동안 당해 지표의 주요 변동 요인

- 지급여력비율은 2017년말 403.00% 2018년말 369.59% 2019년말 396.12%로 300% 이상의 안정적 수준을 지속적으로 유지하고 있습니다.
- 2019년말 지급여력비율의 증가는 이익잉여금의 증가 등에 따른 지급여력 금액의 증가에 기인하며, 2018년말 지급여력비율의 하락은 보험 부문의 익스포저 확대 등에 따른 지급여력기준금액 증가에 기인합니다.

(단위: 억원, %)

구 분	당기('19년.12월)	전기('18.12월)	2017.12월
위험기준지급여력비율(A/B)	396.12	369.59	403.00
지급여력금액(A)	45,938	42,835	39,437
지급여력기준금액(B)	11,597	11,590	9,786

주) 시행세칙 개정에 따라 16.12월부터 지급여력비율은 연결재무제표를 기준으로 산출

5-2. 자산건전성 지표

1) 부실자산비율

- 2019년도 부실자산비율은 0.62%로 부실화된 미수금 감소 등 사유로 전년 대비 0.05%p 감소하였습니다.

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2019년도	2018년도	전년대비 증감
가중부실자산(A)	44,313	46,453	△2,140
자산건전성 분류대상자산(B)	7,149,922	6,928,427	221,495
부실자산비율(A/B)	0.62	0.67	△0.05

5-3. 수익성 지표

1) 손해율

- 2019년도 손해율은 63.11%로 발생손해액 증가에 따라 전년대비 9.81%p 증가하였습니다.

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2019년도	2018년도	전년대비 증감
발생손해액(A)	1,038,234	853,649	184,585
경과보험료(B)	1,645,220	1,601,719	43,501
손해율(A/B)	63.11	53.30	9.81

2) 사업비율

- 2019년도 사업비율은 16.41%로 순사업비 감소에 따라 전년대비 1.86%p 감소하였습니다.

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2019년도	2018년도	전년대비 증감
순사업비(A)	266,320	323,560	△57,240
보유보험료(B)	1,622,879	1,770,882	△148,003
사업비율(A/B)	16.41	18.27	△1.86

3) 운용자산이익률

- 2019년도 운용자산이익률은 3.12%로 경과운용자산 대비 투자영업손익이 상승하여 전년 동기 대비 0.26%p 증가하였습니다.

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2019년도	2018년도	전년대비 증감
투자영업손익(A)	208,920	183,246	25,674
경과운용자산(B)	6,687,118	6,406,102	281,016
운용자산이익률(A/B)	3.12	2.86	0.26

주) 투자영업손익 = 투자영업수익-투자영업비용 (직전1년간 실적 기준)

경과운용자산 = (당기말운용자산+전년동기말운용자산-직전1년간 투자영업이익)÷2

4) ROA (Return on Assets)

- 2019년도 ROA는 5.31%로 전년대비 0.52%p 하락하였습니다.

(단위: %, %p)

구 분	2019년도	2018년도	전년대비 증감
R O A	5.31	5.83	△0.52

주) ROA = 당기순이익÷{(전회계년도말 총자산 + 당분기말 총자산)÷2}

5) ROE (Return on Equity)

- 2019년도 ROE는 9.98%로, 전년대비 0.93%p 하락하였습니다.

(단위: %, %p)

구 분	2019년도	2018년도	전년대비 증감
R O E	9.98	10.91	△0.93

주) ROE = 당기순이익÷{(전회계년도말 자기자본 + 당분기말 자기자본)÷2}

5-4. 유동성 지표

1) 유동성비율

- 2019년도 유동성비율은 377.86%로 평균지급보험금 증가 등에 기인하여 전년 동기 대비 15.90%p 하락하였습니다.

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2019년도	2018년도	전년대비 증감
유동성자산(A)	1,051,061	838,313	212,748
평균지급보험금(B)	278,158	212,899	65,259
유동성비율(A/B)	377.86	393.76	△15.90

2) 현금수지차비율

- 2019년도 현금수지차비율은 37.73%로, 현금수지차 및 보유보험료 감소에 따라 전년대비 9.92%p 하락하였습니다.

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2019년도	2018년도	전년대비 증감
현금수지차(A)	612,357	843,853	△231,496
보유보험료(B)	1,622,879	1,770,882	△148,003
현금수지차비율(A/B)	37.73	47.65	△9.92

5-5. 생산성 지표

1) 임직원인당 원수보험료

- 2019년도 임직원 인당 거수 보험료는 신용보험 실적감소로 인하여 전년대비 79백만원 감소하였습니다.

(단위: 백만원, 명)

구 분	2019년도	2018년도	전년대비 증감
임직원거수원수보험료(A)	843,081	932,449	△89,368
평균임직원수(B)	1,447	1,410	37
임직원인당 원수보험료(A/B)	582.6	661.3	△78.7

2) 보험설계사인당 원수보험료 : 해당사항 없음

3) 대리점당 원수보험료

(단위: 백만원, 개)

구 분	2019년도	2018년도	전년대비 증감
대리점거수원수보험료(A)	1,080,651	1,015,227	65,424
평균대리점수(B)	1,041	1,096	△55
대리점당 원수보험료(A/B)	1,038.1	926.3	111.8

5-6. 신용평가등급

최근3년간 변 동 상 황	S&P		FITCH		한국신용평가(주)		한국기업평가(주)	
	IFSR ^{주)}	등급전망	IFSR	등급전망	IFSR	등급전망	IFSR	등급전망
2015.06.23	A	안정적	AA-	안정적	AAA	안정적	AAA	안정적
2015.07.01								
2015.07.03								
2015.10.07								
2016.03.31								
2016.06.28	A	안정적	AA-	안정적	AAA	안정적	AAA	안정적
2016.06.29								
2016.07.19								
2017.03.19								
2017.06.28								
2017.06.29								
2017.06.30	A+	안정적	AA-	안정적	AAA	안정적	AAA	안정적
2018.02.27								
2018.06.29								
2019.02.18	A+	안정적	AA-	안정적	AAA	안정적	AAA	안정적
2019.06.28								
2019.08.23								

주) 1. IFSR : 보험회사재무건전성평가등급 (Insurer Financial Strength Ratings)

2. 신용평가기관의 평가등급 체계는 9-2. 이용자편람의 <참고> 참조

6. 위험관리

6-1. 위험관리개요

1) 위험관리정책, 전략 및 절차 등 체제 전반에 관한 사항

☐ 위험관리 정책

- 회사의 안정적 수익 기반 확보 및 기업가치 극대화를 목적으로 경영상 발생할 수 있는 제반 위험을 적시에 인식·측정·모니터링 및 통제하는 등 위험과 이익이 균형을 이루도록 정책을 수립하여 운영하고 있습니다.

☐ 위험관리 전략

- 회사는 이사회 내 리스크관리위원회를 운영하는 등 위험관리업무를 총괄하는 상시 위험관리체제를 구축하고, 전사 위험관리 전략을 수립하여 운영하고 있습니다.
- 회사 전체의 위험수준이 가용자본 대비 적정 수준으로 유지되도록 자본을 배분하고 위험한도를 설정하여 위험이 현실화되더라도 감내할 수 있는 수준을 정기적으로 모니터링 하는 등 상시 관리하고 있습니다.

☐ 위험관리 절차

- 회사는 경영활동에서 발생할 수 있는 보험·시장·신용·유동성·비재무위험을 중요한 위험으로 인식하고, 비재무위험은 운영·법규·전략위험 등으로 세분화하여 관리하고 있습니다.
- 리스크관리 전담부서는 보험·시장·신용·유동성위험 등 개별위험을 계량화하여 측정 및 평가하고 회사 전체의 위험을 정기적으로 점검하여, 그 결과를 경영진 및 리스크관리위원회에 보고하고 있습니다.
- 또한, 리스크관리가 미진하다고 판단될 경우 경영진 및 리스크관리위원회에 보고하고 그 지시사항에 따라 위험관리 강화조치 등 대책을 수립·실행하고 그 결과를 모니터링하고 있습니다.

2) 내부자본 적정성 평가 및 관리절차에 관한 사항

□ 평가 및 관리 체제

- 회사는 내부자본적정성 관리체제를 수립하여 회사가 경영상 직면하는 모든 위험을 인식·평가·관리하고 그 결과에 따라 산출된 내부 요구자본을 가용자본과 비교하는 등 자본적정성을 평가 및 관리하고 있습니다.

□ 평가 및 관리 절차

- 보험·시장·신용·비재무위험을 중요한 위험으로 인식하여 신뢰수준, 보유기간, 상관관계 등을 설정하여 내부 요구자본을 산출한 후, 가용자본과 비교하여 내부자본적정성을 평가합니다.
- 내부자본적정성 평가 결과는 이사회내위원회 규정·리스크관리규정 및 지침에 의거, 리스크관리위원회 및 경영진에 보고되고 있습니다.

□ 자체 위험 및 지급여력 평가(ORSA) 체제 도입현황

- '자체 위험 및 지급여력 평가(ORSA)'는 보험회사가 리스크관리체제의 적정성 및 현재·미래의 지급여력의 적정성을 자체적으로 평가·관리하는 것을 말합니다.
- 회사는 자체 위험 및 지급여력 평가(ORSA)를 도입하여 운영 중이며, 통제구조·내부모형을 통한 리스크 측정 및 평가모형·자체 지급여력평가 방법 등에 대하여 매년 이사회 의 승인을 받고 있습니다.

도입현황	유예사유	향후 추진일정
도입완료 (2017.06)	해당사항 없음	해당사항 없음

3) 이사회(리스크관리위원회) 및 위험관리조직의 구조와 기능

□ 리스크관리위원회

- 회사의 경영활동에서 발생할 수 있는 위험의 효율적 관리·감독, 정책 수립 및 평가 등 위험관리업무를 총괄하기 위하여 이사회 내에 리스크관리위원회를 설치하여 운영하고 있습니다.
- 구 성 : 사내이사 1명, 사외이사 3명 총 4명으로 구성
- 주요 결의사항
 - 리스크관리의 기본방침 수립
 - 리스크허용한도 설정 및 변경
 - 리스크관리규정 제·개정, 재보험 운영전략의 수립 및 변경 등
- 리스크관리위원회 활동내역
 - 2019년('19.1~12월) 동안 총 6회 개최되었으며, 결의사항 7건, 보고사항 12건으로 총 19건을 처리하였습니다.

□ 리스크심사위원회

- 리스크관리위원회의 산하 조직으로서 리스크관리위원회의 효율성을 제고하기 위해 설치되었으며, 리스크관리위원회 결의 및 보고사항, 고액 보험계약의 인수 및 기타 위험관리에 관한 중요사항을 사전에 심의하는 역할을 하고 있습니다.
- 구 성 : 리스크관리위원회 위원인 경영지원총괄 전무이사, 영업지원총괄 전무, 운영지원총괄 전무, 리스크관리·구상지원·글로벌사업·심사지원·전략기획·IT·자산운용·보상지원·인사총무·마케팅상품·전략영업 본부장으로 구성
- 리스크심사위원회 활동내역
 - 2019년('19.1~12월) 동안 총 39회 개최되었으며, 결의사항 53건, 보고사항 7건으로 총 60건을 처리하였습니다.

□ 리스크관리 실무조직

- 리스크관리 실무조직은 역할에 따라 리스크관리 전담부서(리스크관리부), 부문리스크관리부서 및 단위리스크관리부서로 구분하여 운영하고 있습니다.
- 리스크관리 전담부서인 리스크관리부는 독립적인 조직으로 운영되고 있으며, 다음의 역할을 수행하고 있습니다.
 - 위험관리 정책 수립
 - 위험자본량 배분 및 리스크 허용한도 설정 · 관리
 - 보험 · 시장 · 신용 · 유동성 및 비재무위험 등 부문별 위험관리
 - 통합 및 부문위험별 관리시스템 구축 및 운영
 - 리스크관리위원회 및 리스크심사위원회 운영 등

4) 위험관리체계구축을 위한 활동

☐ 위험관리 관련규정

- 위험관리업무 수행을 위한 기본적인 절차와 기준을 '이사회내 위원회 규정', '리스크관리규정', '리스크관리지침' 등 제반 규정에서 상세하게 정하는 등 체계적인 위험관리 체계를 갖추고 있으며, 각 부문 위험별로 세부적인 업무처리규정이 마련되어 있습니다. 또한, 위험관리 관련규정은 회사의 내·외부 경영환경 변화를 적시에 반영하여 관리하고 있습니다.

☐ 위험관리시스템 구축

- 보험·시장·신용위험 관리시스템을 통해 부문별 위험액 산출 및 스트레스 테스트 등을 정기적으로 수행하고 있습니다.
- 아울러, 보다 체계적이고 정합성 높은 위험관리를 위해 보험·시장·신용위험 관리시스템 업그레이드, 유동성 및 비재무위험 관리시스템 신규 구축 등 '전사리스크관리(ERM*)체계 구축' 프로젝트를 추진하여 FY2010 상반기에 구축 완료하였습니다.

* Enterprise Risk Management

☐ 허용한도 설정 및 관리

- 리스크관리규정 및 지침에 의거, 보험·시장 및 신용위험 등 위험별 허용한도를 리스크관리 전담부서와의 협의를 거쳐 설정한 후 리스크 관리위원회 승인을 받아 운영하고 있습니다.
- 또한, 허용한도 준수여부를 주기적으로 점검하는 등 한도의 적정성을 관리하고 있습니다.

☐ 내부보고 및 승인체계

- 위험별 허용한도 소진율 등을 정기적으로 모니터링하고, 위험분석보고서 등을 통해 보험·시장·신용 및 비재무위험 등의 위험관리 현황을 경영진 및 리스크관리위원회에 정기적으로 보고하고 있으며, 필요시 위험관리 대책을 수립·실행하고, 그 결과를 모니터링하고 있습니다.

5) 연결재무제표 기준 지급여력비율(이하 '연결 RBC비율') 산출에 관한 사항

① 개념 및 의의

- 연결 RBC비율은 모회사 및 자회사의 자산·부채 및 자본이 반영된 연결재무제표(RBC제도 기준의 연결재무제표)를 기반으로 산출된 지급여력비율입니다.
- 연결 RBC비율은 자회사를 포함한 보험회사 그룹 전체의 자본 및 리스크 현황을 지급여력비율에 효과적으로 반영하여, 자회사의 부실이 모회사로 옮겨가는 전염효과(Contagion Effect) 차단에 기여합니다.

② 연결대상 및 연결 제외대상

- 지급여력비율 산출을 위한 연결재무제표의 연결대상회사 및 연결범위는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에서 정하는 바에 의합니다. (단, 연결대상 회사가 없는 경우 개별재무제표를 기준으로 합니다)
- 다만, 비보험금융회사, 비금융회사 및 지급여력기준금액을 산출하기 위한 자료의 정합성·충분성 및 객관성이 확보되지 않은 해외보험회사 등은 연결대상에서 제외합니다.
- 2019년 12월말 기준 한국채택국제회계기준 연결대상회사 중 비금융회사인 SGI신용정보(주)를 제외한 종속기업 수익증권*만이 우리회사의 연결대상에 해당합니다.

* 주식·채권 등에 직접 투자하지 않고 집합투자(펀드)나 신탁 등을 통해 간접적으로 투자한 수익증권(간접투자기구)

6-2. 보험위험관리

6-2-1. 일반손해보험

1) 개념 및 위험액 현황

① 개념

- 보험위험이란 보험회사의 고유업무인 보험계약의 인수 및 보험금 지급과 관련하여 발생하는 위험으로 보험가격위험과 준비금위험으로 구분합니다.
- 보험가격위험은 보험계약자에게 받은 보험료와 실제 지급된 보험금 간의 차이 등으로 인한 손실발생 가능성이며, 준비금위험은 적립한 지급준비금과 미래의 실제 지급보험금의 차이로 인한 손실발생 가능성입니다.

② 보험위험액 현황

□ 보험가격위험액

- 2019년 12월말 기준 보험가격위험액은 1조 267억원으로 보증보험은 90.88%, 일반손해보험은 9.12%를 차지하고 있으며, 일반손해보험 익스포저 감소 등의 영향으로 전년 대비 114억원 감소하였습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기 (‘19.12월)		직전 반기 (‘19.06월)		전 기 (‘18.12월)	
	익스 포져	보험가격 위험액	익스 포져	보험가격 위험액	익스 포져	보험가격 위험액
I. 지배회사 보증보험 보험가격위험액	992,096	933,061	1,071,645	928,091	1,098,821	930,515
보증보험	992,096	933,061	1,071,645	928,091	1,098,821	930,515
일 반 보 증 보 험	597,755	419,743	581,271	399,181	571,367	388,882
신 용 보 험	394,341	513,318	490,374	528,910	527,454	541,633
II 지배회사 일반손해보험	250,229	93,594	275,878	105,871	285,576	107,506
합 계	1,242,325	1,026,655	1,347,523	1,033,962	1,384,397	1,038,021
재보험인정비율 적용전		1,026,655		1,033,962		1,038,021
보 유 율(%)		86.26		87.04		89.47
III. 국내 종속 보험회사 보험가격위험액	-	-	-	-	-	-
IV. 해외 종속 보험회사 보험가격위험액	-	-	-	-	-	-
V. 재보험전업 종속회사 보험가격위험액	-	-	-	-	-	-
VI RBC 연결재무제표 기준 보험가격위험액	1,242,325	1,026,655	1,347,523	1,033,962	1,384,397	1,038,021
지배회사 및 종속보험회사	1,242,325	1,026,655	1,347,523	1,033,962	1,384,397	1,038,021
재보험전업 종속회사 보험가격위험액	-	-	-	-	-	-

주) RBC 연결재무제표 기준

※ 보증보험의 「일반보증보험과 신용보험」

- 보증보험 상품은 일반보증보험 상품과 신용보험 상품으로 분류되고 있으며, 일반보증보험은 각종 계약상의 이행 또는 법령에 정해진 의무이행을 담보하는 보험으로 이행보증보험, 인·허가보증보험 등의 보험상품이 운용되고 있습니다.
- 신용보험의 경우 담보하는 위험은 보증보험과 같으나, 채권자가 신용으로 물품을 판매하였다가 채무자의 채무불이행으로 보게 되는 손해를 담보하는 상업신용보험 등의 보험상품으로 운용되고 있습니다.

□ 준비금위험액

- 2019년 12월말 기준 준비금위험액은 689억원으로 보증보험은 7.80%, 일반손해보험은 92.20%를 차지하고 있으며, 일반손해보험 보험보장별 익스포저 증감의 영향으로 전년 대비 총 3억원 감소하였습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기 (‘19.12월)		직전 반기 (‘19.06월)		전 기 (‘18.12월)	
	익스 포저	준비금 위험액	익스 포저	준비금 위험액	익스 포저	준비금 위험액
I. 지배회사 보증보험 준비금위험액	448,067	5,377	454,525	5,454	395,019	4,740
보증보험	448,067	5,377	454,525	5,454	395,019	4,740
일반보증보험	367,138	4,406	381,979	4,584	334,069	4,009
신용보험	80,929	971	72,546	870	60,950	731
II. 지배회사 일반손해보험	166,134	63,562	167,040	63,921	164,875	64,473
III. 국내 종속 보험회사 준비금위험액	-	-	-	-	-	-
IV. 해외 종속 보험회사 준비금위험액	-	-	-	-	-	-
V. 재보험전업 종속회사 준비금위험액	-	-	-	-	-	-
VI. RBC 연결재무제표 기준 준비금위험액	614,201	68,939	621,565	69,375	559,894	69,213
지배회사 및 종속보험회사 준비금위험액	614,201	68,939	621,565	69,375	559,894	69,213
재보험전업 종속회사 준비금위험액	-	-	-	-	-	-

주) RBC 연결재무제표 기준

2) 측정(인식) 및 관리방법

- 보험업감독규정 상의 지급여력기준금액 산출방법(보험업감독규정제7-2조)을 통한 보험위험액은 보험가격위험액과 준비금위험액으로 구분되며, 위험간 상관관계를 고려(상관계수 적용)하여 보험위험액을 산출합니다. 보험가격 위험액은 산출기준일 이전 1년간 보유위험보험료 등에 위험계수를 곱하여 산출하고(단, 보증보험의 보험가격위험액은 보유위험보험료에 보험보장별 위험보험료 위험계수를 곱한 금액과 보유보험가입금액에 보험보장별 보험가입금액 위험계수를 곱한 금액 중 큰 금액을 합산), 준비금위험액은 산출기준 시점의 보유지급준비금에 보험보장별 준비금 위험계수를 곱하여 산출합니다.

$$\cdot \text{보험위험액} = \sqrt{\sum_i \sum_j (\text{위험액}_i \times \text{위험액}_j) \times \text{상관계수}_{ij}}$$

* 보험가격위험액 : 보험가격위험액 익스포저 × 위험계수

** 준비금위험액 : 준비금위험액 익스포저 × 위험계수

- 또한, 보험업감독규정상의 지급여력기준금액 산출방법 외에도 자체적인 내부모형을 통해 보험위험액을 측정·평가 및 관리하고 있습니다.

3) 가격설정(pricing)의 적정성

- 신상품 개발시 상품개발부 주관으로 수익과 위험 등을 고려한 관련부서들의 협의가 이루어지고 있으며, 예정위험율 및 예정사업비율의 적정성을 선임계리사가 확인하고 있습니다.
- 보험료 대비 보험금 지급비율인 손해율은 전년대비 9.81%p 증가, 전전년대비 12.94%p 증가하였으며, 보험료 대비 지출한 사업비의 비율인 사업비율은 전년대비 4.01%p 감소, 전전년대비 2.36%p 감소하였습니다.
- 합산비율 현황

(단위: %)

구 분	2019년					2018년	2017년
	누계	4분기	3분기	2분기	1분기		
손해율(A)	63.11	57.31	53.82	73.29	68.97	53.30	50.17
사업비율(B)	16.19	17.27	16.18	15.52	15.68	20.20	18.55
합산비율(A+B)	79.30	74.58	70.00	88.81	84.65	73.50	68.72

주) 1. 손해율=발생손해액÷경과보험료, 사업비율=순사업비÷경과보험료

2. 2019년도 누계는 연 누적 기준

4) 지급준비금 적립의 적정성

- 보험업감독업무시행세칙 제4-9조(손해보험의 지급준비금)에 의거, 개별 추산의 경우 보험금 청구·당좌거래 정지 등 보험사고 발생이 확인된 경우 보험사고별로 추산하여 적립하고 있으며, 미보고발생손해액(IBNR)은 대차대조표일 이전 1년간 경과보험료의 3% 해당액을 적립하고, 장래손해 조사비는 기보고발생손해액의 50%와 미보고발생손해액(IBNR)의 합계액에 대하여 직전 3년 손해조사비율을 곱한 금액으로 산출하여 적립하고 있습니다.

- 또한, 동 규정에 의하여 통계적 방법에 의한 지급준비금 적정성평가를 실시하고 결손금액 발생시 해당금액에 대하여 추가적립을 하고 있습니다.
- 우리회사는 결산시 지급준비금 적립에 관한 선임계리사의 최종 검증을 받고 있으며, 연 1회(회계연도말) 외부 독립계리법인으로부터 지급준비금 적정성에 관한 검증 및 확인을 받고 있습니다.

① 지급준비금 현황

(단위: 백만원)

구 분	보유지급준비금
일 반	614,201
자동차	-
합 계	614,201

② 지급보험금 진전추이

[일반보험]

(단위: 백만원)

진전년도 사고년도	1	2	3	4	5
당기-4년(2015)	1,027,625	88,202	12,501	902	△21,332
당기-3년(2016)	811,717	104,288	20,855	5,292	
당기-2년(2017)	868,040	107,862	16,729		
당기-1년(2018)	1,082,450	148,910			
당기(2019)	1,456,304				

주) 보험사고 입력일 기준

[자동차보험] 해당사항 없음

5) 보험위험의 집중 및 재보험정책

① 재보험 운영전략 개요

- 상품별 실적추이·보험사고 추세 및 장/단기 실적변동성 등에 대한 분석결과 및 회사의 영업 정책과 시장 환경 등을 종합적으로 감안하여, 리스크관리위원회의 심의·의결을 거쳐 연간 재보험 운영전략을 수립 및 실행하고 있습니다.

- 출재보험은 재보험 운영전략에 따라 상품별 실적추이, 보험사고의 추세 및 장단기 변동성, 시장 환경 등을 종합적으로 반영하여 ERD 테스트를 통해 보험위험 전가 효과가 있는 재보험 계약만을 체결하고 있으며, 현재 비례 및 비비례 출재특약과 수시로 발생하는 임의출재를 통하여 적절하게 보유위험을 분산하고 있습니다. 또한 안정적인 재보험금 회수를 위하여, 안정된 신용등급 및 재무건전성을 보유한 재보험사에 한해 출재하고 있습니다.
- 수재보험은 국내·해외 특약과 임의재보험을 통해 다수의 계약을 인수하고 있으며, 수재보험 계약의 형태 등에 따른 적정 인수한도 및 해외 지역별 인수한도 등의 기준을 설정하여 건별 수재액 및 예상 최대손해액을 적절하게 관리하고 있습니다. 또한 Retro XoL(수재보험 재출재 프로그램) 운영을 통해 수재 위험에 대해 적절하게 관리하고 있습니다.

□ 지역별 수재보험료

(기간 : 2019.01~2019.12)

(단위: 백만원, %)

지 역	국 내	해 외	합 계
수입보험료	115,369	136,896	252,265
비 중	45.73	54.27	100.00

② 상위 5대 재보험자 편중도 현황

(기간 : 2019.01~2019.12)

(단위: 백만원, %)

구 분	상위 5대 재보험자			
	AA-이상	A+~A-	BBB+이하	기타
출재보험료	231,653	20,256	-	-
비 중	91.96	8.04	-	-

주) 1. 2019년 12월말 현재 재보험자수 총 74개

2. 편중도는 전체 출재보험료 중 상위 5대 재보험사를 신용등급 군별로 합산하여 비율로 표시

3. 외국신용기관의 신용등급은 세척 별표22 기준에 따라 국내신용기관의 신용등급으로 전환

③ 재보험사 群별 출재보험료

(기간 : 2019.01~2019.12)

(단위: 백만원, %)

구 분	AA-이상	A+~A-	BBB+이하	기타	합계
출재보험료	241,641	20,256	1	2,923	264,821
비 중	91.25	7.65	0.00	1.10	100.00

주) 기타: 원자력 보험(공동보험 방식의 출재보험) 등

6-2-2. 장기손해보험 : 해당사항 없음

6-3. 금리위험관리 : 해당사항 없음

6-4. 신용위험관리

1) 개념 및 위험액 현황

① 개념

- 신용위험은 채무자의 부도, 거래상대방의 채무불이행 등으로 발생할 수 있는 예상손실을 초과한 위험을 의미하며, 신용위험의 대상 자산은 거래상대방의 파산, 채무불이행 등에 의해 가치 또는 손익이 변화하는 현·예금, 매도가능증권, 만기보유증권, 관계·종속기업투자주식, 대출채권, 부동산 및 기타자산(비운용자산, 파생금융상품, 난외자산) 등으로 합니다.

② 신용위험액 현황

- 2019년 12월말 기준 신용위험액은 2,556억원으로 구성비는 운용자산 71.83%, 비운용자산 22.34%, 기타 5.83%를 차지하고 있으며 유가증권 및 기타 비운용자산 증가 등의 영향으로 전체 신용위험액은 전년 대비 272억원 증가하였습니다.

(단위: 백만원)

구 분		당 기('19.12월)		직전 반기('19.06월)		전 기('18.12월)	
		익 스 포 저	신 용 위험액	익 스 포 저	신 용 위험액	익 스 포 저	신 용 위험액
Ⅰ. 운용 자산	현금과예치금	90,327	3,718	90,875	3,393	113,910	4,566
	유가증권	6,353,419	170,831	6,232,708	163,247	6,150,866	160,572
	대출채권	6,537	492	11,929	785	18,575	932
	부동산	134,764	8,577	133,006	8,710	133,481	8,742
	소계	6,585,047	183,618	6,468,518	176,135	6,416,832	174,812
Ⅱ. 비운용 자산	재보험자산	334,391	9,623	312,587	8,974	249,620	7,086
	기타	949,472	47,493	883,911	41,980	796,251	36,883
	소계	1,283,863	57,116	1,196,498	50,954	1,045,871	43,969
Ⅲ.장외파생금융거래		9,649	105	5,682	68	3,363	40
Ⅳ.난외항목		163,728	14,787	171,948	14,401	110,135	9,652
합계 (Ⅰ+Ⅱ+Ⅲ+Ⅳ)		8,042,287	255,626	7,842,646	241,558	7,576,201	228,473

주) RBC 연결재무제표 기준

2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

- RBC제도의 신용위험액 산출기준(보험업감독규정 제7-2조)에 따라 신용위험액 측정대상 자산의 익스포저에 자산종류 및 신용등급별 위험계수를 곱하여 신용위험액을 산출합니다.
- 또한, Credit Metrics 방법론에 기반한 회사 자체적인 내부모형을 통해 자산의 부도율, 손실률 등 신용위험요인 및 신용위험액을 산출하고 있습니다.

② 관리방법

- 리스크관리규정 및 지침·자산운용규정 및 지침 및 자산건전성분류지침에서 정한 바에 따라 투자대상 및 관리방법을 정하여 운용하고 있으며, 연간 유가증권운용전략을 통하여 주식 및 채권의 연간 운용한도를 설정하여 이를 모니터링하고 있습니다. 특정 부문에 투자가 집중되지 않도록 분산투자를 적절하게 시행하고 있으며, 고액투자건에 대해서는 위임전결규정 및 일상감사 기준에 따라 내부승인 후 운용하고 있습니다.
- 신규 투자검토 단계에서 상품제안서 등을 통하여 리스크요인을 다각적으로 분석하고 있으며, 위험관리 가능여부·위험량 대비 투자수익률 등을 종합적으로 분석하여 최종 투자여부를 결정합니다. 부실징후기업에 대하여는 자산건전성분류지침에 따라 별도 관리하며, 신종금융상품 및 고위험상품 등 대체투자 시에는 모니터링 기준·리스크관리·손절매 등의 체크리스트를 문서화하여 점검하고 있습니다.

3) 신용등급별 익스포저 현황

- 회사의 2019년 12월말 기준 신용등급별 익스포저 현황은 다음과 같습니다.

① 채권

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포저							
	무위험	AAA	AA+~AA-	A+~BBB-	BBB-미만	무등급	기타	합계
국공채	1,031,469	-	-	-	-	-	-	1,031,469
특수채	1,054,685	592,844	-	-	-	-	-	1,647,529
금융채	-	70,437	756,555	-	-	-	-	826,992
회사채	-	323,771	966,265	-	-	-	-	1,290,036
외화채권	57,337	22,780	275,800	-	-	-	-	355,917
합 계	2,143,491	1,009,832	1,998,620	-	-	-	-	5,151,943

- 주) 1. 신용등급 구분은 보험업감독업무 시행세칙(이하 '세칙'이라 한다) 별표22 4-4.를 준용
 2. 외국신용기관의 신용등급은 세칙 별표22 기준에 따라 국내신용기관의 신용등급으로 전환

② 대출채권

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포저							
	무위험	AAA	AA+~AA-	A+~BBB-	BBB-미만	무등급	기타	합계
콜론,신용대출, 어음할인대출, 지급보증대출	-	-	-	-	-	-	2,459	2,459
보험계약대출	-	-	-	-	-	-	-	-
유가증권담보대출	-	-	-	-	-	-	-	-
부동산담보대출	-	-	-	-	-	-	80	80
기타대출	-	-	-	-	3,854	-	144	3,998
합 계	-	-	-	-	3,854	-	2,683	6,537

- 주) 고정이하 자산의 익스포저 산정시 대손충당금 등 차감항목을 제외(보험업감독업무시행세칙 [별표22] 제4-3조)

③ 재보험미수금 및 재보험자산

(단위: 백만원)

구 분		신용등급별 익스포저				
		AA-이상	A+~A-	BBB+이하	기타	합계
국내	재보험미수금	162	20	-	-	182
	출재미경과보험료적립금	244,882	-	-	-	244,882
	출재지급준비금	28,382	-	-	-	28,382
해외	재보험미수금	4,776	610	101	2,529	8,016
	출재미경과보험료적립금	35,942	12,123	3	2	48,070
	출재지급준비금	11,758	1,299	0	0	13,057

- 주) 재보험미수금은 RBC제도에 따라 미지급금을 상계한 순액이며, 자산건전성분류상 고정등급 이하 자산의 익스포저 산정시 대손충당금 등 차감항목을 제외함에 따라 대손충당금이 적립된 고정등급 이하 재보험미수금 2,835백만원(국내 : 31백만원, 해외 : 2,804백만원) 익스포저 제외

④ 장외파생상품

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포저						
	무위험	AAA	AA+ ~AA-	A+ ~BBB-	BBB- 미만	무등급	합계
금리관련	-	-	-	-	-	-	-
주식관련	-	-	-	-	-	-	-
외환관련	1,529	7,727	393	-	-	-	9,649
신용관련	-	-	-	-	-	-	-
기 타	-	-	-	-	-	-	-
합 계	1,529	7,727	393	-	-	-	9,649

4) 산업별 편중도 현황

- 2019년 12월말 기준 채권 및 대출채권의 산업별 편중도 현황은 다음과 같습니다.

① 채권

(단위: 백만원)

구 분	산업별 편중도						
	금융 및 보험업	전기,가스, 증기 및 수도사업	제조업	건설업	도매 및 소매업	기타	합 계
국내채권	2,332,850	407,496	427,033	150,659	20,434	1,457,555	4,796,027

주) 산업 구분은 표준산업분류표 참조

② 대출채권

(단위: 백만원)

구 분	산업별 편중도			
	건설업	금융 및 보험업	기타	합 계
보험계약대출	-	-	-	-
기 타	3,854	-	2,683	6,537
합 계	3,854	-	2,683	6,537

주) 대손충당금 및 현재가치할인차금 차감 전 기준

6-5. 시장위험관리

1) 개념 및 위험액 현황

① 개념

- 시장위험은 자산운용에 있어 주가·금리·환율 등의 시장가격 변동으로 보유자산의 가치가 하락함으로써 회사에 손실이 발생할 위험입니다. 시장위험의 위험요인별 주요 대상자산은 다음과 같습니다.

위험요인	대상자산	시장위험액
주가	주식	주가 하락에 의한 보유주식 현재가치 감소분
금리	채권	금리 상승에 의한 보유채권 현재가치 감소분
환율	외화표시자산	환율변동에 의한 외화순자산의 원화환산시 현재가치 감소분

② 시장위험액 현황

- 2019년 12월말 기준 시장위험액은 105억원으로 구성비는 단기매매증권 9.40%, 외화표시 자산부채 310.20%, 파생금융거래 △219.60%^{주)}를 차지하고 있으며, 외화표시 자산부채의 증가로 전체 시장위험액은 전년 대비 20억원 증가하였습니다.

주) RBC산출기준에 따라 헤지목적의 파생거래는 각 포지션별(주식, 금리, 외환 및 상품) 위험액에서 차감

(단위: 백만원)

구 분	당기('19.12월)		직전 반기('19.06월)		전기('18.12월)	
	익스 포저	시장 위험액	익스 포저	시장 위험액	익스 포저	시장 위험액
단기매매증권	271,237	984	231,607	983	308,255	1,357
외화표시 자산부채	405,898	32,472	307,181	24,574	162,660	13,013
파생금융거래	△288,971	△22,988	△187,695	△14,952	△74,860	△5,941
소 계	390,023	10,468	353,224	10,605	396,055	8,429

주) 업무보고서[AI263] 기준으로 작성(익스포저 및 시장위험액 소계는 단순 합계와 상이할 수 있음)

2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

- RBC제도의 시장위험액 산출기준(보험업감독규정 제7-2조)에 따라 단기매매증권, 파생금융거래 및 외화로 표시된 자산과 부채 등 시장위험액 측정대상 자산의 익스포저에 자산별 위험계수를 곱하여 시장위험액을 산출합니다.
- 회사 자체적인 내부모형은 금리·주가·환율 등 위험요인의 상관관계 및 포트폴리오 분산효과를 고려하여 측정한 시장위험 측정방법을 사용하고 있습니다. VaR* 산출시에는 Historical VaR를 기본으로 산출하고 Parametric VaR 및 Monte-Carlo VaR도 산출하여 관리하고 있습니다.
- * Value at Risk : 정상적인 시장(normal market)하에서 주어진 신뢰수준(confidence level)으로 일정 보유기간(holding period) 동안에 발생할 수 있는 최대 손실금액(maximum loss)으로 정의

② 관리방법

- 일별로 유가증권관리시스템의 데이터를 시장리스크관리시스템에 집적하며, 동 시스템을 통해 시장위험액을 측정 및 관리합니다. 시장위험 한도는 유가증권 운용한도·VaR한도·손실한도 등을 설정하여 관리하고 있으며, 한도준수 여부를 점검하여 한도초과가 예상될 경우, 사전적·단계별 한도관리방안을 수립하여 한도 이내에서 관리되도록 상시모니터링하고 있습니다.
- 시장위험은 주된 측정지표인 VaR 외에 보조지표로 주식 베타 및 채권 듀레이션 등을 산출하여 관리하고 있습니다.
- VaR 측정의 한계를 보완하기 위해 역사적 시나리오와 가상 시나리오에 따라 스트레스 상황 하에서의 손실규모를 측정하고, 측정모형의 적정성을 검증하기 위하여 사후검증(Back-Testing) 시스템을 갖추고 점검하고 있습니다.

3) 금리 등 시장위험요인에 대한 민감도 분석

- 회사는 보유자산의 가치가 금리, 주가 등의 시장변수 변화에 얼마나 민감하게 영향을 받는지 정기적으로 분석하고 있습니다.
- 2019.12월말 기준 민감도 분석 결과, 원/달러 환율 100원 감소시 101억원 손실 및 자본 111억원 감소, 금리 100bp의 증가시 25억원 손실 및 자본 1,324억원 감소, 주가지수 10%의 감소시 자본 238억원 감소가 예상됩니다.

민감도 분석 결과

(단위: 백만원)

구 분	손익영향	자본영향
원/달러 환율 100원 증가	10,119	11,147
원/달러 환율 100원 감소	△10,119	△11,147
금리 100bp의 증가	△2,499	△132,448
금리 100bp의 감소	2,754	138,692
주가지수10%의 증가	-	25,576
주가지수10%의 감소	-	△23,759

주) 당기손익금융자산의 경우 당기손익, 매도가능금융자산의 경우 자본에 미치는 영향만 반영

6-6. 유동성위험관리

1) 개념 및 유동성 갭 현황

① 개념

- 유동성 위험이란 자산과 부채의 만기일이 불일치하거나 예상치 못한 자금 유출 등으로 인해 손실이 발생하는 위험을 의미합니다.

② 유동성 갭 현황

(단위: 백만원)

구 분		3개월 이하	3개월 초과~6개월 이하	6개월 초과~1년 이하	합계				
자 산	현금과예치금	해당사항 없음 ^{주)}							
	유가증권								
	대출채권								
	기타								
자산 계									
부 채	책임준비금								
	차입부채								
부채 계									
갭 (자산-부채)									

주) 생명보험회사 일반계정 및 보험업감독규정 제5-6조(특별계정의 설정·운용)에 의거한 특별계정을 대상으로 산출하며, 우리회사는 해당사항 없음

2) 인식 및 관리방법

- 회사는 현금수지차 및 유동성 비율을 통해 유동성위험을 관리하고 있습니다.

- 현금수지차 비율은 회사 내부로 유입되는 자금과 외부로 유출되는 자금의 비율로 해당 비율을 정기적으로 점검하여 현금흐름 수지차의 적정성을 평가 및 관리하고 있습니다.

- 유동성비율

- 2019년 12월말 현재 회사의 유동성비율은 377.86%로 충분한 유동성을 보유하고 있습니다.

(단위: 백만원)

구 분	유동성자산(A)	유동성부채(B)	비율(A/B)
유동성비율	1,051,061	278,158	377.86

- 주) 1. 유동성자산 : 고정이하 자산을 제외한 잔존만기 3개월 이하 자산 및 잔존만기 3개월 초과 단기매매채권, 3개월 이내 회수가 확정된 국내 및 외국재보험미수금 등
2. 유동성부채 : 최근 1년간 월평균 지급보험금의 3개월분 금액

- 유동성자산 세부현황

- 직전 1년간 보험금 지급실적을 기초로 산출한 평균지급보험금(3개월분)은 2,782억원이며, 2019년 12월말 현재 유동성자산은 1조 511억원, 보완 유동성자산은 1조 9,517억원으로 높은 수준을 유지하고 있어 예상치 못한 해약환급금 및 보험사고 발생에 충분히 대비하고 있습니다.

(단위: 백만원)

구 분	평균 지급보험금	유동성자산	보완 유동성자산 ^{주)}			
				국채	통안채	기타
금 액	278,158	1,051,061	1,951,653	829,860	-	1,121,793

- 주) 보완 유동성자산 : 매도가능증권 중 잔존만기 3개월 초과 국채, 통안채 및 보험업감독업무 시행세칙 [별표22] 4-12.나.에서 정하는 기관이 발행한 채권

6-7. 운영위험관리

1) 개념

- 운영위험은 부적절하거나 잘못된 내부의 절차, 인력 및 시스템 또는 외부의 사건으로 인하여 발생할 수 있는 손실위험을 말합니다.

2) 인식 및 관리방법

- 회사는 전략위험 등을 포함하여 운영위험보다 상위개념인 비재무위험으로 관리하고 있습니다.
- 비재무위험관리를 위해, 업무관련 내부통제체계 마련 및 통제수준에 대해 평가하는 내부통제평가·회사의 정기적인 준법감시·내부감사·내부회계관리제도에 따른 내부회계 평가 등을 실시하고 있습니다.
- 또한, '전사리스크관리(ERM) 체계 구축' 프로젝트를 통한 비재무리스크 관리시스템 구축을 통해 정기적으로 리스크통제자가진단(RCSA^{*})과 핵심 리스크지표(KRI^{**}) 모니터링 점검을 실시하여 비재무리스크를 인식 및 평가하고 있습니다.

* Risk and Control Self-Assessment : 업무담당자가 담당업무를 중심으로 발생가능한 위험수준을 인식 및 평가하고, 그에 따른 통제수단(규정 및 지침 등)의 유효성 등을 평가

** Key Risk Indicator : 비재무리스크 수준을 객관적인 수치로 계량화한 지표

7. 기타 경영현황

7-1. 자회사 경영실적

1) 자회사 재무 및 손익현황

(단위: 억원)

자회사명	재 무 상 황		손 익 상 황		결 산 기준일
	총자산	자기자본 (자본금)	영업손익	당기순손익	
SGI신용정보(주)	391	278 (60)	11	12	2019.12.31.

2) 자회사관련 대출채권 등 현황

① 모회사의 자회사에 대한 대출채권 및 자회사 회사채 인수 현황

(단위: 억원)

회사명	2019년		2018년		증 감	
	대출채권	자회사 회사채 인 수	대출채권	자회사 회사채 인 수	대출채권	자회사 회사채 인 수
-	해 당 사 항 없 음					

② 자회사의 모회사에 대한 대출채권 현황

(단위: 억원)

회사명	2019년	2018년	증 감
	대출채권	대출채권	
-	해 당 사 항 없 음		

7-2. 타금융기관과의 거래내역

(단위: 억원)

구 분	조 달		운 용		비고
	과 목	금 액	과 목	금 액	
타 보 험 사	CP	-	주식	4	
			채권	0	
	소 계	-		4	
은 행	CP	22	예금	480	
			주식	745	
			채권	5,161	
	소 계	22		6,386	
기타 금융기관 ^{주1)}	CP	599	예금	216	
			주식	186	
			채권	16,854	
	소 계	599		17,256	
합 계		621		23,646	

주) 1. 기타 금융기관은 타보험사 및 은행을 제외한 제2금융권 및 외국 금융기관

2. 현재가치할인차금 차감전 금액 기준

7-3. 내부통제

1) 내부통제 기구현황 및 변동 사항

구 분	내부통제 기구 현황	변동사항
감사위원회	<ul style="list-style-type: none"> · 감사위원장을 포함하여 4인 (상근감사위원 1인, 사외이사 3인)으로 구성 · 감사보조조직(감사실) 운영 	-
준법감시인	<ul style="list-style-type: none"> · 준법감시인 1인 · 준법감시인 직무수행 보좌조직(준법지원실) 운영 	-

2) 내부통제의 기능과 역할

구 분	기 능	역 할
감 사 (감사위원회)	<ul style="list-style-type: none"> · 회사의 회계, 업무 및 경영 등에 대한 신뢰성, 적정성 및 유효성 평가 · 내부통제시스템 작동의 적정여부 평가 및 개선책 제시 · 경영진 등 이해관계자의 의사결정 지원을 위한 컨설팅 기능 수행 · 금전사고 등 각종 사고 예방 	<ul style="list-style-type: none"> · 내부감사 계획의 수립, 집행, 결과평가, 사후조치, 개선방안 제시 · 회사의 전반적인 내부통제시스템에 대한 평가 및 개선방안 제시 · 외부감사인 선정 및 외부감사인의 감사활동에 대한 평가 · 감사결과 지적사항에 대한 조치 확인
준법감시인	<ul style="list-style-type: none"> · 내부통제기준(사규 및 제반 법규 포함)의 준수여부 점검 · 내부통제기준 위반시 감사위원회 보고 	<ul style="list-style-type: none"> · 내부통제정책의 수립 및 기획·입안 · 내부통제기준 준수여부 점검, 조사 및 보고 · 주요 업무에 대한 법규준수 측면에서의 사전 검토 · 감독당국 및 감사조직과의 협조·지원 · 내부통제기준 준수 점검 결과의 기록 유지 및 보고 · 임직원 윤리강령의 제·개정 및 운영 · 법규준수 관련 임직원 교육 · 자금세탁방지 정책의 수립 및 집행 · 신용정보 및 개인정보의 관리 및 보호 관련 업무

3) 내부검사부서 검사 방침

구 분	감사 및 내부통제 방침	비고
감사실	<ul style="list-style-type: none"> · 감사업무 품질 개선 · 현장과 제.규정간 GAP 최소화 · 감사인력 전문성 강화 · 상시 및 필수감사 실시 · 테마감사 확대 및 Underwriting Review · 리스크 관리를 위한 지속적인 모니터링 · 점포 자율점검체계 운영 · 금융소비자 권익보호 강화 	
준 법 지원실	<ul style="list-style-type: none"> · 효율적인 내부통제시스템 운영 · 준법감시 모니터링 고도화 · 직장 내 인권보호를 위한 윤리경영 강화 · 준법감시 조직의 역량 강화 	

4) 감사의 빈도

구 분	감사의 빈도	비고
감사실	<ul style="list-style-type: none"> · 종합감사 : 정기적인 감사계획에 의거 실시 · 부문감사 : 정기 또는 비정기적으로 실시 · 특별감사 : 비정기적으로 실시 · 일상감사 : 수시로 실시 	
준 법 지원실	<ul style="list-style-type: none"> · '일상감시를 위한 사전검토'(연중) <ul style="list-style-type: none"> : 내부통제기준에 따라, 준법감시직무규정 <별표 1>에 규정된 사안에 대하여 사전검토 실시 · 상시감시시스템 운용(실시간·일·월) <ul style="list-style-type: none"> : 영업, 보·구상, 일반관리, 고객정보 부문에 대하여 점검 · 준수점검 실시(연중) <ul style="list-style-type: none"> ① (정기점검) 준법감시업무 수행결과 점검(매월) ② (수시점검) 제보 또는 부조리 직소 등 접수된 사안에 대하여 점검 및 조치 ③ (현지점검) 근무기강 해이 및 업무누수 예방을 위해 일선부서 현지점검 실시 	

7-4. 기관경고 및 임원 문책사항 (2019.1.1.~2019.12.31.)

☐ 해당사항 없음

7-5. 임직원대출잔액

(단위: 억원)

구 분	2019년도	2018년도
임직원대출잔액	25	26

7-6. 사외이사 등에 대한 대출 및 기타거래 내역

1) 대출현황 : 해당사항 없음

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

- 거래가 과거에 있었으나 그 효과가 선임일 이후까지 지속되고 있는 거래사항 기재

구 분	동일인명 또는 임원명 (직위명)	특수관계 회사명 ^{주)}	거래 구분	거래 일자	거래 규모	거래 조건
주 주	해 당 사 항 없 음					
임 원	해 당 사 항 없 음					

주) 사외이사를 추천한 주주 및 사외이사와 각각 보험업감독규정에서 정하는 특수 관계에 있는 회사를 말함(사외이사를 추천한 주주 및 사외이사 본인포함)

7-7. 금융소비자보호실태평가 결과

☐ 해당사항 없음

7-8. 민원발생건수

* 동 민원건수는 전화를 통한 단순상담·질의사항은 제외되어 있으므로 이용·활용시 유의하시기 바랍니다.

대상기간 : 당분기 (2019 4/4분기, 2019.10.01 ~ 2019.12.31)

전분기 (2019 3/4분기, 2019.07.01 ~ 2019.09.30)

1) 민원 건수

(단위 : 건, %)

구 분	민원 건수			환산건수(보유계약 십만건 당)			비고
	전분기	당분기	증감률	전분기	당분기	증감률	
자 체 민 원	15	9	△40.00	0.04	0.02	△50.00	
대 외 민 원 ^{주 1)}	81	92	13.58	0.22	0.25	13.64	
합 계	96	101	5.21	0.25	0.27	8.00	

주) 1. 금융감독원 등 타기관에서 접수한 민원 중 이첩된 민원 또는 사실조회 요청한 민원, 단 해당 기관에서 이첩 또는 사실조회 없이 직접 처리한 민원은 제외

2. 보유계약 산출기준 : '가' + '나'

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

나. 업무보고서 AI060장표 상의 자배책보험

2) 유형별 민원 건수

(단위 : 건, %)

구 분		민원 건수			환산건수(보유계약 십만건 당)			비고
		전분기	당분기	증감률	전분기	당분기	증감률	
유 형	보 험 모 집	15	16	6.67	0.04	0.04	0.00	
	유 지 관 리	4	3	△25.00	0.01	0.01	0.00	
	보상(보험금)	28	19	△32.14	0.07	0.05	△28.57	
	기 타	49	63	28.57	0.13	0.17	30.77	
합 계		96	101	5.21	0.25	0.27	8.00	

3) 상품별 민원 건수

(단위 : 건)

구 분		민원 건수			환산건수 (보유계약 십만건 당)			비고
		전분기	당분기	증감률(%)	전분기	당분기	증감률(%)	
상 품	일반보험	95	99	4.21	0.25	0.26	4.00	
	장기보장성보험	-	-	-	-	-	-	
	장기저축성보험	-	-	-	-	-	-	
	자동차보험	-	-	-	-	-	-	
기 타		1	2	100.00	-	-	-	

7-9. 불완전판매비율, 불완전판매계약해지율 및 청약철회비율 현황

☐ 해당사항 없음

※ 장기손해보험상품을 취급하는 보험회사만 해당

7-10. 보험금 부지급률 및 보험금 불만족도

☐ 해당사항 없음

※ 장기손해보험상품을 취급하는 보험회사만 해당

7-11. 사회공헌활동

1) 사회공헌활동 비전

- ☐ SGI서울보증은 어려운 형편에 있는 아이들이 꿈과 희망을 펼칠 수 있도록 '미래 세대의 성장과 자립 지원'이라는 사회공헌 슬로건 아래 따뜻한 사회공헌활동을 실시하고 있습니다.
- ☐ 이를 통해 고객으로부터 받은 사랑을 공유하고 기업의 사회적 책임을 적극 실천하며 '고객과 함께 성장하는 Best Credit Partner'가 되기 위해 더욱 더 노력하겠습니다.

2) 사회공헌활동 주요현황

(2019년 12월 31일 현재)

(단위: 백만원, 명, 시간)

구 분	사회공헌 기부금액	전 담 직원수	내규화 여 부	봉사인원		봉사시간		인원수		당 기 순이익
				임직원	설계사	임직원	설계사	임직원	설계사	
2019년	2,388	5	○	2,214	-	11,245	-	1,467	8	431,618

3) 분야별 사회공헌활동 세부내용

(단위: 백만원, 명, 시간)

분 야	주요 사회공헌활동	기부 (집행) 금액	자원봉사활동			
			임직원		설계사	
			인원	시간	인원	시간
지역사회.공익	지역사회 복지시설 후원 지역아동센터 환경개선 등	1,663	2,120	10,064	-	-
문화.예술.스포츠	임시정부 100주년 기념 뮤지컬 후원, 스포츠 자선경기 후원 등	144	-	-	-	-
학술.교육	저소득층 장학후원, 1사 1교 금융교육 등	189	5	7	-	-
환경보호	꽃길 조성 활동	2	43	150	-	-
글로벌사회공헌	베트남 희망의 집짓기	220	46	1,024	-	-
공동사회공헌	동물등록제 활성화 후원, 청년 스타트업 지원사업 후원	51	-	-	-	-
서민금융	새힐링희망펀드, 법률구조 기금지원	119	-	-	-	-
기 타	-	-	-	-	-	-
총 계		2,388	2,214	11,245	-	-

7-12. 보험회사 손해사정업무 처리현황

☐ 해당사항 없음

7-13. 손해사정사 선임 등 관련 현황

☐ 해당사항 없음

7-14. 신탁부문

☐ 해당사항 없음

8. 재무제표

8-1. 별도재무제표에 대한 감사보고서

8-1-1. 재무상태표

8-1-2. 포괄손익계산서

8-1-3. 자본변동표

8-1-4. 현금흐름표

8-1-5. 주식사항

8-2. 연결재무제표에 대한 감사보고서

8-2-1. 연결재무상태표

8-2-2. 연결포괄손익계산서

8-2-3. 연결자본변동표

8-2-4. 연결현금흐름표

8-2-5. 주식사항

 **붙임 참조**

9. 기타 필요한 사항

9-1. 임원 현황

(2020년 2월 29일 현재)

구 분	성 명	직 명	담당업무 또는 주된 직업	주요경력
사내이사 (상근)	김상택	대표이사	총괄	서울보증 일시대표이사
	이익형	상근감사	상근감사위원	감사원 제1사무차장
	이득영	전무이사	경영지원 총괄	전략기획본부장
사외이사 등 (비상근)	이평구	사외이사	사외이사(임원후보추천 위원회의 추천)	한국수출입은행 부행장
	김윤동	사외이사	사외이사(임원후보추천 위원회의 추천)	행안부 소청심사위 상임위원 現)선문대 초빙교수
	남연우	사외이사	사외이사(임원후보추천 위원회의 추천)	첼시자산운용 감사 現)건국대 대학원 겸임교수
	이봉창	사외이사	사외이사(임원후보추천 위원회의 추천)	의정부지검 부장검사 現)이봉창법률사무소 변호사
	유방종	사외이사	사외이사(임원후보추천 위원회의 추천)	강원도 재정협력관
	이석근	사외이사	사외이사(임원후보추천 위원회의 추천)	금융감독원 부원장보 現)동국대 경영학과 겸임교수
	신형구	기타 비상무이사	기타비상무이사	現)예금보험공사 자산회수부장
이사대우 (상근)	양창국	전 무	운영지원 총괄	구상지원본부장(상무)
	임형택	전 무	영업지원 총괄	글로벌사업본부장(상무)
	송병철	상 무	강북본부	심사지원본부장(상무)
	허세준	상 무	강남본부	강서본부장(상무)
	강범석	상 무	영남본부	강북본부장(상무)
	성삼재	상 무	심사지원본부	강남본부장(상무)
	남상일	상 무	전략기획본부	인사총무본부장
	손영배	상 무	준법감시인	감사실장
	김왕용	상 무	IT본부(CISO)	정보시스템부장
	윤정섭	상 무	자산운용본부	기획부장
	박진홍	상 무	리스크관리본부(CRO)	영남본부장
	이덕용	상 무	인사총무본부	구상지원본부장
	황의탁	상 무	강서본부	경원본부장
	김부은	상 무	전략영업본부	울산지점장

주) 사외이사의 경우 ()안에 사외이사가 된 자격을 기재함

9-2. 이용자편람 (주요 용어 해설)

용 어	내 용	비고
주주배당률	주주배당률은 납입자본금에 대한 배당금액의 비율을 나타내는 것으로 아래의 산식으로 산출합니다. <ul style="list-style-type: none"> 주주배당률 = 배당금액 / 납입자본금 × 100 	
주당배당액	주당배당액은 1주당 배당금액을 나타내는 것으로 아래의 산식으로 산출합니다. <ul style="list-style-type: none"> 주당배당액 : 배당금액/발행주식수 	
배당성향	배당성향은 세후 당기순이익에 대한 배당금액의 비율로 아래의 산식을 적용하여 산출합니다. <ul style="list-style-type: none"> 배당성향 = 배당금액 / 세후 당기순이익 × 100 (세후 당기순이익은 연결전 일반계정의 세후 당기순이익을 말함)	
계약자배당전 잉여금	계약자배당전잉여금이란 손보사의 회계연도중에 신규발생한 계약자배당금을 제외한 책임준비금(금리차보장배당 등의 소요액과 계약자배당금의 부리이자를 포함한 금액)을 우선 적립한 후의 잔여액을 말하며 계약자배당은 이 금액을 기준으로 이루어집니다.	
당기순익인식증권	일반적으로 단기간내의 매매이익을 목적으로 취득하는 금융자산을 의미합니다.	
매도가능증권 (매도가능금융자산)	매도가능 항목으로 지정한 비파생금융자산 또는 다음의 금융상품으로 분류되지 않는 비파생금융자산을 의미합니다.	
만기보유증권 (만기보유금융자산)	만기가 확정된 채무증권으로서 상환금액이 확정되었거나 확정가능한 채무증권을 만기까지 보유할 적극적인 의도 또는 능력이 있는 경우에 한합니다.	
부실대출	부실대출은 총대출중 고정, 회수의문 및 추정손실을 합한 것으로 보험회사의 자산건전성을 측정 할 수 있는 지표입니다. (1) 고정은 다음의 1에 해당하는 자산을 말합니다. <ul style="list-style-type: none"> 경영내용, 재무상태 및 미래현금흐름 등을 감안할 때 채무상환능력의 저하를 초래할 수 있는 요인이 현재화되어 채권 회수에 상당한 위험이 발생한 것으로 판단되는 거래처 (고정거래처)에 대한 자산 3월이상 연체대금을 보유하고 있는 거래처에 대한 자산 중 회수예상가액 해당부분 	

용 어	내 용	비고
지급여력비율	<p>지급여력비율이란 보험계약자에 대한 채무를 안정적으로 확보키 위해 보험종목별 위험도 따라 보험계약준비금에 더해 보유하여야 할 자산기준에 대한 순자산 비율을 말하고, 이는 보험회사 자본 적정성(Capital Adequacy)을 측정하는 지표입니다.</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ 지급여력비율 = (지급여력금액/지급여력기준금액) × 100 ○ 지급여력금액 : 납입자본금, 자본잉여금, 이익잉여금, 비상위험 준비금 등의 합계액에서 미상각신계약비, 무형자산 등의 합계액을 차감한 금액으로 하며, 이는 보험회사가 보유하고 있는 순 자산가치를 의미합니다. (보험업감독규정 7-1조에 의해 산출 합니다.) ○ 지급여력기준금액 : 보험위험액, 금리위험액, 신용위험액, 시장위험액 및 운영위험액을 각각 구한 후 산식을 적용 하여 산출합니다. ○ 가용자본 : 보험회사에 예상치 못한 손실이 발생시 이를 보전하여 지급능력을 유지할 수 있도록 하는 리스크버퍼 (Risk Buffer)로서 지급여력금액에 해당합니다. ○ 요구자본 : 보험회사에 내재된 보험·금리·시장·신용·운영 위험액의 규모를 측정하여 산출된 필요 자기자본으로 지급 여력기준금액에 해당합니다. ○ 지급여력기준금액= $\sqrt{\sum_i \sum_j (\text{위험액}_i \times \text{위험액}_j) \times \text{상관계수}_{ij}} + \text{운영위험액}$ <p>(단, i, j는 보험, 금리, 신용, 시장)</p> 	
ROA (Return on Assets)	보험회사의 총자산을 사용하여 이익을 어느 정도 올리고 있는가를 나타내는 보험회사의 이익창출능력으로 자산대비수익률이라고도 합니다.	
ROE (Return on Equity)	보험회사에 투자된 자본을 사용하여 이익을 어느 정도 올리고 있는가를 나타내는 보험회사의 이익창출능력으로 자기자본 수익률이라고도 합니다.	
유동성 비율	유동성 비율은 손보사의 지급능력을 표시하는 지표로 그 비율이 높을수록 고객의 인출요구에 대한 지급능력이 높다는 것을 의미 합니다.	

용 어	내 용	비고
부실대출	<ul style="list-style-type: none"> - 최종부도 발생, 청산 . 파산절차 진행 또는 폐업 등의 사유로 채권회수에 심각한 위험이 존재하는 것으로 판단되는 거래처에 대한 자산 중 회수예상가액 해당부분 - "회수의문거래처" 및 "추정손실거래처"에 대한 자산 중 회수예상가액 해당부분 <p>(2) 회수의문은 다음의 1에 해당하는 자산을 말합니다.</p> <ul style="list-style-type: none"> - 경영내용, 재무상태 및 미래현금흐름 등을 감안할 때 채무상환능력이 현저히 악화되어 채권회수에 심각한 위험이 발생한 것으로 판단되는 거래처에 대한 자산 중 회수예상가액 초과부분 - 3월이상 12월미만 연체대출금을 보유하고 있는 거래처에 대한 자산 중 회수예상가액 초과부분 <p>(3) 추정손실은 다음의 1에 해당하는 자산을 말합니다.</p> <ul style="list-style-type: none"> - 경영내용, 재무상태 및 미래현금흐름 등을 감안할 때 채무상환능력의 심각한 악화로 회수불능이 확실하여 손실처리가 불가피한 것으로 판단되는 거래처에 대한 자산 중 회수예상가액 초과부분 - 12월이상 연체대금을 보유하고 있는 거래처에 대한 자산 중 회수예상가액 초과부분 - 최종부도 발생, 청산 . 파산절차 진행 또는 폐업 등의 사유로 채권회수에 심각한 위험이 존재하는 것으로 판단되는 거래처에 대한 자산 중 회수예상가액 초과부분 	
파생금융 상품거래	<p>통화, 채권, 주식 등 기초자산의 가격에 근거하여 그 가치가 결정되는 금융상품을 매매하거나 이로부터 발생하는 장래의 현금흐름을 교환하기로 하는 거래 및 기타 이를 이용하는 거래입니다.</p> <p>(1) 장내거래는 거래소가 정하는 방법 및 기준에 따라 행하여지는 파생금융상품거래입니다.</p> <p>(2) 장외거래는 장내거래가 아닌 당사자간의 계약에 의한 파생금융상품거래입니다.</p> <p>(3) 헷지거래는 기초자산의 손실을 감소 혹은 제거하기 위한 파생금융상품거래입니다.</p> <p>(4) 트레이딩거래는 거래목적이 헷지거래에 해당되지 않는 모든 파생금융상품 거래입니다.</p>	

용 어	내 용	비고
유가증권 평가손익	<p>유가증권 평가손익은 회계결산일 현재 보유하고 있는 유가증권의 장부가와 당해 회계연도말의 공정가액 또는 순자산가액과의 차이를 의미합니다.</p> <p>* 장부가는 총회 결산승인후의 수정장부가를 의미합니다.</p>	
특별계정	<p>특별계정은 보험업법 제108조에서 정하고 있는 특별계정과 동일한 개념으로, 일반계정과 구분 운용 및 회계처리하기 위하여 설정하는 계정을 말합니다. 손해보험회사는 현재 퇴직보험 및 퇴직연금에 대하여 특별계정을 설정하고 있습니다.</p>	
특수관계인	<p>특수관계인은 증권거래법시행령 제10조의3의 제2항에 해당하는 자로서, 최대주주 또는 주요주주의 직계존비속 등 친족 및 그들과 합산하여 30%이상을 출자 또는 사실상 영향력을 행사하고 있는 경우 당해 법인, 기타 단체와 그 임원 등을 말합니다.</p>	
신용평가등급	<p>신용평가 전문기관에서 정한 등급을 의미하며, 평가등급으로는 채무의 상환능력을 평가한 장·단기신용등급 등이 있습니다. 장기신용등급은 장기 채무 상환능력 및 상환불능 위험, 투자자에 법적인 보호정도 등을 나타내는 것이며, 단기신용등급은 1년 미만의 단기채무 상환능력 및 상환불능 위험 등을 나타냅니다.</p> <p>신용등급 체계는 각 신용평가기관별로 다르게 표현될 수 있으며, 당사는 장기신용등급 중 보험회사재무건전성평가등급(FSR : Financial Strength Rating)에 대한 평가를 받고 있습니다.</p>	

<참 고>

평가기관별 장.단기 신용평가등급 체계

1) S & P

구 분	장기신용등급		신용등급내용	단기신용등급		신용등급내용
		순위			순위	
투 자 적 격 등 급	AAA	1	Extremely Strong	A-1	1	Strong
	AA+	2	Very Strong	A-2	2	Satisfactory
	AA	3				
	AA-	4				
	A+	5	Strong	A-3	3	Adequate
	A	6				
	A-	7				
	BBB+	8	Adequate			
BBB	9					
BBB-	10					
투 자 요주의 및 부적격 등 급	BB+	11	Less Vulnerable	B	4	Vulnerable
	BB	12				
	BB-	13				
	B+	14	More Vulnerable	C	5	Currently Vulnerable
	B	15				
	B-	16				
	CCC+	17	Currently Vulnerable			
	CCC	18				
	CCC-	19				
	CC	20	Currently highly Vulnerable	R	6	Under regulatory supervision
R	21	Under regulatory supervision				
SD	22	SD=selected default	SD	7	SD=selected default	
D	23	D=default	D	8	D=default	

2) Fitch Ratings

구 분	IFS신용등급		신용등급내용
		순위	
투 자 적 등	AAA	1	Exceptionally strong
	AA+	2	Very strong
	AA	3	
	AA-	4	
	A+	5	Strong
	A	6	
	A-	7	
	BBB+	8	Good
	BBB	9	
	BBB-	10	
투 자 요주의 및 부적격 등 급	BB+	11	Moderately Weak
	BB	12	
	BB-	13	
	B+	14	Weak
	B	15	
	B-	16	
	CCC	17	Very Weak
	CC	18	Extremely Weak
	C	19	Distressed

3) 한국신용평가

보험금지급능력		신용등급내용
신용등급	순위	
AAA	1	원리금 지급능력이 최상급임
AA+	2	원리금 지급능력이 매우 우수하지만 AAA의 채권보다는 다소 열위임
AA	3	
AA-	4	
A+	5	원리금 지급능력은 우수하지만 상위등급보다 경제여건 및 환경 악화에 따른 영향을 받기 쉬운 면이 있음
A	6	
A-	7	
BBB+	8	원리금 지급능력이 양호하지만 상위등급에 비해서 경제여건 및 환경악화에 따라 장래 원리금의 지급능력이 저하될 가능성을 내포하고 있음
BBB	9	
BBB-	10	
BB+	11	원리금 지급능력이 당장은 문제가 되지 않으나 장래 안전에 대해서는 단언할 수 없는 투기적인 요소를 내포하고 있음
BB	12	
BB-	13	
B+	14	원리금 지급능력이 결핍되어 투기적이며 불황시에 이자지급이 확실하지 않음
B	15	
B-	16	
CCC	17	원리금 지급에 관하여 현재에도 불안요소가 있으며 채무불이행의 위험이 커 매우 투기적임
CC	18	상위등급에 비하여 불안요소가 더욱 큼
C	19	채무불이행의 위험성이 높고 원리금 상환능력이 없음
D	20	상환 불능상태임

4) 한국기업평가

장기 신용등급 (보험금지급능력평가)		신용등급내용
신용등급	순위	
AAA	1	최고 수준의 신용상태, 채무불이행 위험 거의 없음
AA+	2	매우 우수한 신용상태, 채무불이행 위험 매우 낮음
AA	3	
AA-	4	
A+	5	우수한 신용상태, 채무불이행 위험 낮음
A	6	
A-	7	
BBB+	8	보통 수준의 신용상태, 채무불이행 위험 낮지만 변동성 내재
BBB	9	
BBB-	10	
BB+	11	투기적인 신용상태, 채무불이행 위험 증가 가능성 상존
BB	12	
BB-	13	
B+	14	매우 투기적인 신용상태, 채무불이행 위험 상존
B	15	
B-	16	
CCC	17	불량한 신용상태, 채무불이행 위험 높음
CC	18	매우 불량한 신용상태, 채무불이행 위험 매우 높음
C	19	최악의 신용상태, 채무불이행 불가피
D	20	채무불이행 상태