

보 험 경 영 정 보 공 시 자 료
보험업감독규정 7-44조에 의거 작성

2019년 메리츠화재해상보험(주)의 현황

(사업연도 : 2019년 1월 1일 ~ 2019년 12월 31일)

메리츠화재해상보험(주)

목 차

1. 주요 경영현황 요약	4
1-1 회사개요	4
1-2 요약재무제표	5
1-3 사업실적	7
1-4 주요경영효율지표	8
 2. 일반현황	 9
2-1 선언문	9
2-2 경영방침	10
2-3 연혁,추이	11
2-4 조 직	14
2-5 임직원현황	15
2-6 모집조직현황	15
2-7 자회사	16
2-8 자본금	16
2-9 대주주	17
2-10 주식소유현황	17
2-11 계약자배당	18
2-12 주주배당	21
2-13 주식매수선택권 부여내용	21
 3. 경영실적	 23
3-1 경영실적 개요	23
3-2 손익발생원천별 실적	23
 4. 재무에 관한 사항	 24
4-1 재무사항 개요	24
4-2 대출금 운용	26
4-3 유가증권투자 및 평가손익	29
4-4 금융상품 현황	31
4-5 금융상품의 공정가치 서열체계	31
4-6 부동산 보유현황	32

4-7 책임준비금 적립	33
4-8 책임준비금 적정성 평가	34
4-9 보험계약과 투자계약 구분	35
4-10 외화자산.부채	36
4-11 대손상각 및 대손충당금	37
4-12 대손준비금 등의 적립	37
4-13 부실대출 현황	38
4-14 보험계약 현황	39
4-15 재보험 현황	40
4-16 재보험자산의 손상	41
5. 경영지표	42
5-1 자본의 적정성	42
5-2 자산건전성 지표	44
5-3 수익성 지표	44
5-4 유동성 지표	45
5-5 생산성 지표	46
5-6 신용평가 등급	46
6. 위험관리	47
6-1 위험관리 개요	47
6-2 보험위험 관리	53
6-3 금리위험 관리	65
6-4 신용위험 관리	67
6-5 시장위험 관리	73
6-6 유동성위험 관리	76
6-7 운영위험 관리	77
7. 기타 경영현황	78
7-1 자회사 경영실적	78
7-2 타금융기관과의 거래내역	78
7-3 내부통제	79
7-4 기관경고 및 임원문책사항	81
7-5 임직원대출잔액	81
7-6 사외이사 등에 대한 대출 및 기타 거래내역	81
7-7 금융소비자보호실태평가 결과	82

7-8	민원발생건수	.....	83
7-9	불완전판매비율, 불완전판매계약해지율 및 청약철회비율 현황	.....	85
7-10	보험금 부지급률 및 보험금 불만족도	.....	85
7-11	사회공헌활동	.....	87
7-12	보험회사 손해사정업무 처리현황	.....	88
7-13	손해사정사 선임 등 관련 현황	.....	89
7-14	신탁부분	.....	89
8.	재무제표	.....	90
9.	기타	.....	91
9-1	임원현황	.....	91
9-2	이용자편람	.....	94

1. 주요 경영현황 요약

1 - 1. 회사개요

구 분	내 용
회사명	메리츠화재해상보험주식회사
회사명 변경일	2005.10.01 동양화재해상보험주식회사에서 메리츠화재해상보험주식회사로 사명 변경
대표이사	부회장 김용범
대주주	(주)메리츠금융지주 외 특수관계인 6명 (60,984,469주, 53.65% 보유)
조직개요	3총괄 5실 3부문 22팀(본부,담당) 118파트(센터,부) [50파트, 47센터, 1TF, 1TFT, 9GA본부, 10기업영업부, 208영업본부]

* 작성기준일자 : 대주주 및 조직개요 2020.2.29

1 - 2. 요약재무제표

<총괄 요약 재무상태표>

(단위:백만원)

구 분	2019년도	2018년도	증감
1.현금 및 예치금	408,816	419,923	-11,107
2.당기손익인식금융자산	142,523	216,374	-73,851
3.매도가능금융자산	13,467,326	11,477,019	1,990,307
4.만기보유금융자산	0	0	0
5.대출 및 수취채권	6,052,027	5,646,634	405,393
6.위험회피목적파생상품	36,519	23,088	13,431
7.종속회사 및 관계회사 투자주식	5,943	5,243	700
8.유형자산	443,972	438,409	5,563
9.투자부동산	339,514	364,106	-24,592
10.무형자산	36,934	30,416	6,518
11.미상각신계약비	1,769,029	1,426,313	342,716
12.재보험자산	315,056	273,753	41,303
13.기타자산	30,385	35,747	-5,362
14.특별계정자산	0	0	0
자 산 총 계	23,048,044	20,357,026	2,691,018
1.책임준비금	18,869,499	17,020,988	1,848,511
2.당기손익인식금융부채	49	3,809	-3,760
3.위험회피목적파생상품부채	35,519	39,487	-3,968
4.지급채무	1,390,162	791,750	598,412
5.퇴직급여채무	5,321	5,233	88
6.충당부채	8,375	4,619	3,756
7.이연법인세부채	209,090	213,499	-4,409
8.당기법인세부채	40,382	26,454	13,928
9.기타부채	125,892	36,355	89,537
10.특별계정부채	0	0	0
부 채 총 계	20,684,289	18,142,194	2,542,095
1.자본금	56,840	56,840	0
2.자본잉여금	504,916	504,916	0
3.자본조정	-43,572	-34,544	-9,028
4.기타포괄손익누계액	411,605	449,126	-37,521
5.이익잉여금	1,433,966	1,238,493	195,473
자 본 총 계	2,363,755	2,214,832	148,923
부채 및 자본총계	23,048,044	20,357,026	2,691,018

*2014년 4월부터 퇴직연금사업 철수하여 특별계정 자산 및 부채내역 없음

*본 공시자료는 IFRS9이 아닌 기존 회계규정(IAS 39호)에 따라 작성되었습니다.

<총괄 요약 손익계산서>

(단위:백만원)

구 분	2019년도	2018년도	증감
1.영업수익	10,054,431	8,385,017	1,669,414
2.영업비용	9,743,433	8,033,505	1,709,928
3.영업이익	310,998	351,511	-40,513
4.영업외수익	64,616	2,800	61,816
5.영업외비용	2,976	6,678	-3,702
6.법인세차감전순이익	372,638	347,633	25,005
7.법인세비용	102,202	94,036	8,166
8.당기순이익	270,436	253,597	16,839
9.주당이익			
기본주당이익	2,425원	2,343원	82원
희석주당이익	2,425원	2,343원	82원
10.기타포괄손익	-37,521	244,849	-282,370
11.당기총포괄이익	232,915	498,446	-265,531

*2014년 4월부로 퇴직연금사업 철수하여 특별계정 자산 및 부채내역 없음

*본 공시자료는 IFRS9이 아닌 기존 회계규정(IAS 39호)에 따라 작성되었습니다.

1 - 3. 사업실적

(단위:건,백만원)

구 분		2019년도	2018년도	증 감
신계약실적	건수	5,634,244	5,055,953	578,291
	금액	1,477,474,226	1,253,026,319	224,447,908
보유계약실적	건수	13,049,133	11,102,121	1,947,012
	금액	1,796,962,580	1,596,583,482	200,379,098
보유보험료		7,605,798	6,740,889	864,909
(원수보험료)		8,032,274	7,080,026	952,248
순보험금		2,945,827	2,407,567	538,260
(원수보험금)		3,253,649	2,657,096	596,553
순사업비		2,368,259	1,791,262	576,997

주1) 신계약실적 : 신계약건수 및 신계약가입금액

주2) 보유계약실적 : 보유계약건수 및 보유계약가입금액

주3) 보험료 : 보유보험료, 원수보험료

주4) 보험금 : 순보험금, 원수보험금

주5) 사업비 : 예정사업비 계상 및 실제사업비 배분기준에 의해 배분된 금액

1 - 4. 주요경영효율지표

(단위: 억원, %, %p)

구 분	2019년도	2018년도	증 감
손해율	81.12	79.25	1.87
사업비율	31.14	26.57	4.56
자산운용율	88.27	89.29	-1.02
자산수익율	6.66	4.34	2.32
효력상실해약율	11.68	11.04	0.64
금융소비자보호실태평가 결과		보통	
신용평가등급	A-	A-	
지급여력비율	196.53	209.02	-12.49
지급여력금액	33,259	26,946	6,314
지급여력기준금액	16,923	12,891	4,032

주1) 손해율 : 발생손해액/경과보험료

- 발생손해액은 보험업감독업무시행세칙에 따른 업무보고서상 사업실적표의 발생손해액(A) 기준

주2) 사업비율 : 순사업비/보유보험료

주3) 자산운용율 : 회계연도말 운용자산/회계연도말 총자산

주4) 자산수익률 : 투자영업손익 / {(기초총자산+기말총자산-투자영업손익)/2}

- 투자영업손익 = 투자영업수익 - 투자영업비용

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

주5) 효력상실해약율 : 효력상실해약금액/(연초보유계약액 + 신계약액)

주6) 금융소비자보호실태평가 결과 : 금융감독원 금융소비자보호실태평가 결과 기재

주7) 신용평가등급은 A.M.Best社 평가 기준임

주8) 지급여력비율 : 지급여력금액/지급여력기준금액 (지급여력비율은 위험기준자기자본제도(RBC) 기준임)

<2019년도 계약유지율>

(단위 : %, %p)

구 분	당기	전년동기	전년대비 증감(%p)
13회차	82.15	82.04	0.11
25회차	67.95	70.71	Δ2.76
37회차	62.23	62.78	Δ0.55
49회차	57.15	52.45	4.71
61회차	48.08	49.53	Δ1.45
73회차	47.70	48.41	Δ0.71
85회차	45.81	46.04	Δ0.24

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

2. 일반현황

2 - 1. 선언문

본 자료는 보험업감독규정 제 7-44조에 의거하여 우리 회사의 경영실적과 재무상황, 경영지표 등 경영 전반에 관한 내용을 정확하고도 적법한 방법에 따라 기재하였습니다.

2020. 2. 28

메리츠화재해상보험주식회사

대표이사 부회장 김 용 범



2 - 2. 경영방침

(1) 경영비전

2022년, 최초로 넘어 최고의 가치를 실현하는 1등 보험회사

(2) 경영이념

창의와 전문성을 바탕으로 끊임없는 도전과 혁신을 통해
새로운 고객가치를 창조하여 행복한 인류사회에 공헌한다

1) 창의와 전문성을 바탕으로 끊임없는 도전과 혁신을 통해

⇒ “회사의 핵심가치(경쟁력)”

- 창의적인 기업문화 추구, 전문성을 갖춘 인재와 변화를 두려워하지 않는 자세 지향

2) 새로운 고객가치를 창조하여 ⇒ “회사의 본질적 존재 이유”

- 고객 . 주주에게 최상의 가치와 신뢰 제공
- 임직원 스스로가 자랑하고 싶은 회사

3) 행복한 인류사회에 공헌한다 ⇒ “회사의 사회적 존재 이유”

- 사회 . 경제발전에 핵심적인 역할을 수행하고 건강한 사회 발전에 기여

2 - 3. 연혁, 추이

(1) 설립경과 및 설립 이후의 변동사항

< 연 혁 >

1922.10.01 : 조선화재해상보험주식회사 설립인가(자본금 500만원, 경성부 황금정 1정목 97)
1950.05.23 : 동양화재해상보험주식회사로 상호변경
1956.07.02 : 보험업계 최초로 대한증권거래소에 주식상장 및 기업공개
1983.09.23 : 자동차보험 영업 개시
1996.05.31 : 총자산 1조원 돌파
1997.10.14 : 연수원 매입(우이동 소재)
1998.02.16 : 인터넷 홈페이지 개설
2005.03.14 : 한진그룹으로 부터 계열 분리
2005.10.01 : 메리츠화재해상보험주식회사로 상호 변경
2005.10.07 : 강남사옥 메리츠타워로 본사 이전
2005.11.24 : 메리츠증권 지분 인수 및 자회사 편입
2005.12.09 : 퇴직연금 사업 개시 (업계 최초 계약 체결)
2006.02.23 : 주식 액면분할 실시(액면가 5,000원 → 500원)
2011.03.26 : 대한민국 최초 보험지주회사인 (주)메리츠금융지주 설립
2013.02.28 : 총자산 10조원 돌파
2015.03.20 : 제24대 김용범 대표이사 사장 취임
2018.12.31 : 총자산 20조원 돌파
2019.12.06 : A.M.Best 신용평가 A-(Excellent)등급 인증

< 수상내역 >

2015.05.26 : 제 2회 대한민국연금대상 개인연금보험부문 최우수상
2015.07.14 : MTN방송광고페스티벌 손해보험부문 최우수상
2015.10.29 : 더벨 리스크어워즈 보험사부문 최우수상

2015.11.19 : 여가친화기업 인증캠페인 대기업부문 수상
2016.10.28 : 제1회 뉴스핌 스마트 금융대상 손보부문상
2016.12.08 : 스마트 앱 어워드 2016 메리츠다이렉트 앱 대상 수상
2016.12.15 : 2016 아주경제 금융증권대상 상생발전부문 대상 수상
2017.09.01 : 제4회 한국경제신문 한국기금, 자산운용대상 손해보험부문대상
2018.06.28 : 서울경제 참보험인대상 보험사기 예방 및 조사부문 우수상
2018.10.04 : 아시아투데이 금융대상 혁신상품 분야 최우수상
2018.10.23 : 머니투데이 대한민국 금융혁신대상 금융상품·서비스혁신상
2018.12.20 : 매일경제 대한민국 금융대상 손해보험대상
2019.02.27 : 2018「1사 1교 금융교육 우수 금융회사」금융감독원장상 수상
2019.05.21 : 2019 미래행복대상 "행복한 여성부문"여성가족부 장관상 수상
2019.10.25 : 제24회 헤럴드경제 보험대상 혁신대상 수상

(2) 상호의 변경

- 변경일자 : 1950. 5. 23
 - 변경전 상호 : 조선화재해상보험주식회사
 - 변경후 상호 : 동양화재해상보험주식회사
- 변경일자 : 2005. 10. 1
 - 변경전 상호 : 동양화재해상보험주식회사
 - 변경후 상호 : 메리츠화재해상보험주식회사

(3) 합병 영업양수도

- 해당사항 없음

(4) 경영활동과 관련된 중요한 사실의 발생

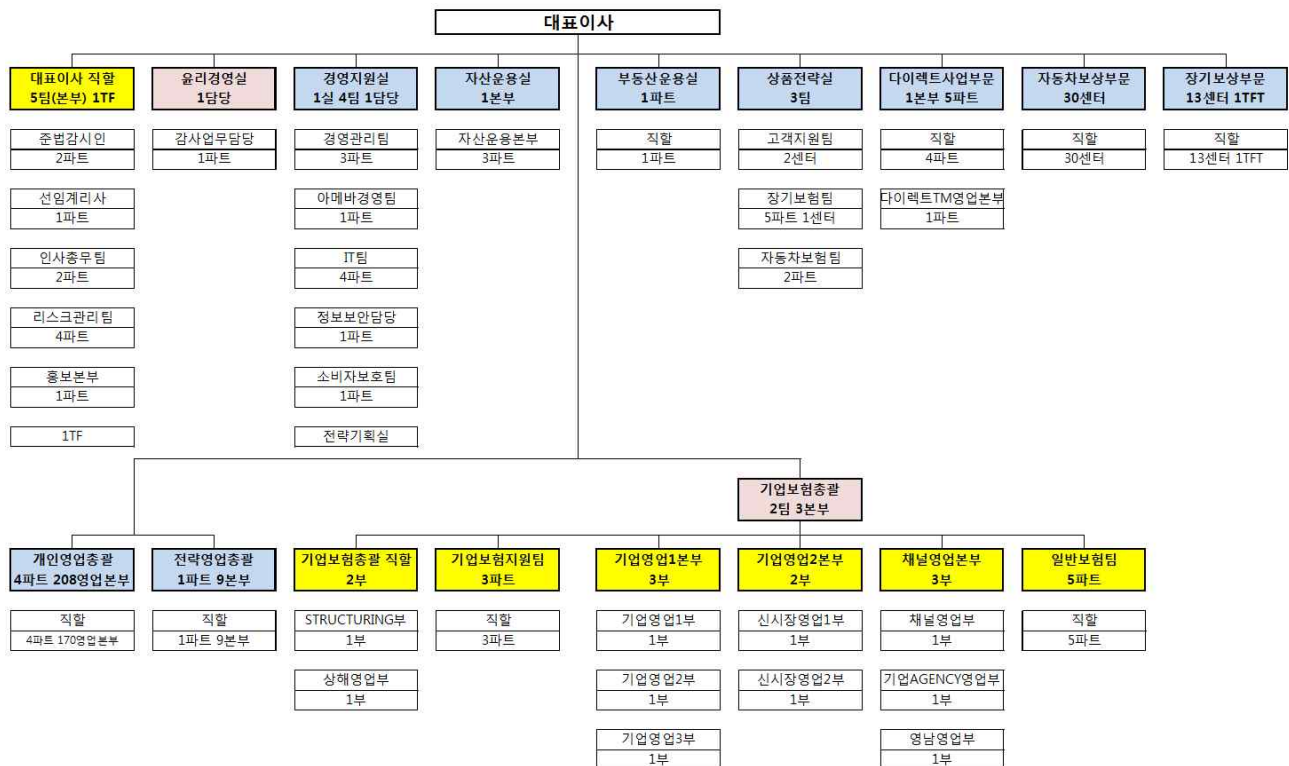
- 1956.07.02 : 증권거래소에 주식 상장 (기업공개)
- 1977.08.22 : 영국 로얄사와 자본제휴

- 1996.06.17 : 영국 로얄사 지분철수
- 2005.11.24 : 메리츠증권 자회사 인수
- 2006.02.23 : 주식 액면분할 실시 (액면가 5,000원 → 500원)
- 2008.04.01 : 자회사 '메리츠금융정보서비스(주)' 설립
- 2008.05.06 : 자회사 '메리츠자산운용(주)' 설립
- 2009.12.01 : 자회사 '리츠파트너스(주)' 설립
- 2010.04.01 : 자회사 메리츠증권/메리츠종금 합병, '메리츠종금증권' 출범
- 2010.08.04 : '메리츠비즈니스(주)'(구 동양캐리어서비스) 자회사 인수
- 2011.03.26 : (주)메리츠금융지주 설립
- 2012.03.20 : (주)메리츠금융지주, 메리츠캐피탈(주)를 자회사로 편입
- 2016.02.05 : (주)메리츠금융지주, 자회사 메리츠부동산자산운용(주) 설립
- 2017.04.28 : (주)메리츠금융지주, 메리츠캐피탈(주)를 자회사에서 손자회사로 변경 (그룹내 소유구조 변경)
- 2019.01.07 : (주)메리츠금융지주, 메리츠비즈니스서비스(주)를 자회사에서 제외
- 2019.03.27 : (주)메리츠금융지주, 메리츠금융서비스(주)를 자회사에서 제외

2 - 4. 조직

(1) 조직도

당사의 조직은 2020년 2월 29일 현재, 3총괄 5실 3부문 22팀(본부,담당) 118파트(센터,부)로 구성되어 있습니다.



(2) 영업조직

(2020년 2월 29일 현재 / 단위: 개)

본 부	지 점	보 상 사무소	영업소	해외현지법 인	해 외 지 점	해 외 사무소	합 계
218	-	33	-	1	-	-	252

주1) 본부 : 지역본부 및 지역영업부 포함

주2) 보상사무소 : 지역센터 및 사무소 포함

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

2 - 5. 임직원현황

(2020년 2월 29일 현재 / 단위:명)

구 분		2019년도	2018년도
임원	등기임원 (사외이사)	5(3)	5(3)
	비등기임원	42	43
직원	정규직	2,245	1,678
	비정규직	672	54
합 계		2,964	1,780

※ 임원 및 직원 작성기준 : 2019년도 - 2020. 2. 29 / 2018년도 - 2019. 2. 28

2 - 6. 모집조직 현황

(2020년 2월 29일 현재 / 단위: 명, 개)

구 분		2019년도	2018년도
보 험 설 계 사		36,708	26,065
대 리 점	개 인	1,526	1,455
	법 인	1,256	1,202
	계	2,782	2,657
금융기관보험 대리점	은행	16	17
	증권	8	8
	상호저축은행	2	2
	신용카드사	9	9
	지역 농축협조합	-	-
	계	35	36

※ 2018년도 작성기준 : 2019.02.28

2 - 7. 자회사

(1) 연결대상 자회사

(2020년 2월 29일 현재 / 단위: 억원, 주, %)

회사명	소재지	주요업무	설립년월일*	자본금	소유주식수	소유비율
PT. Meritz Korindo Insurance	인도네시아 자카르타	손해 보험업	1998.11.18	66.51	30,600	51.00

주) 설립년월일과 취득년월일이 다른 경우에는 취득년월일을()안에 표시함

(2) 비연결 자회사

- 해당사항 없음

2 - 8. 자본금

(단위 : 주, 억원)

연월일	주식의 종류	발행주식수	증자금액	증자내용	증자 후자본금	비 고
2018.07.06.	기명식 보통주	3,342,000	16.7	유상증자 (제3자배정)	568.4억	-

주) 2019.12.31. 기준 발행주식총수 : 113,680,000주(총자본금 568.4억)

2 - 9. 대주주

(2019년 12월 31일 현재/ 단위:주, %)

주 주 명	소 유 주 식 수	소 유 비 율
(주)메리츠금융지주	60,708,943	53.40
김용범	200,000	0.18
조효재	38,016	0.03
이범진	21,010	0.02
조이수	10,000	0.01
김동석	4,500	0.00
이지환	2,000	0.00

※ 상기 대주주 현황은 공시작성기준일 현재 최대주주(메리츠금융지주) 및 특수관계인 현황임

2 - 10. 주식 소유 현황

(2019년 12월 31일 현재/ 단위:주, %)

구 분	주 주 수		소유주식수	
		비율		비율
정부 및 정부관리기업체	1	0.00	1	0.00
은 행	52	0.42	3,354,300	2.95
보 험 회 사	14	0.11	63,050,298	55.46
증 권 회 사	16	0.13	507,302	0.45
투자신탁회사	302	2.48	13,417,367	11.80
기 타 법 인	322	2.65	17,210,823	15.14
개인 및 기타	11,443	94.18	16,139,909	14.20
계	12,150	100.00	113,680,000	100.00
외 국 인	251	2.06	14,805,828	13.02

주1) 정부관리기업체 중 은행업무를 영위하는 기관은 은행으로 분류

2 - 11. 계약자 배당

(단위 : 원, %)

계정구분		상품 코드	상품명	2019년도		2018년도	
				배당액	배당율		배당액
					보장	적립	
일반 계정	사업 비차 배당	60023	노후안심	108,887,107	83.00%		88,201,511
		60024	홀런인생	3,626,588			2,969,046
		60031	실버그린	12,638,569			10,449,776
		60036	신)노후안심	5,595,342			4,163,449
		60037	신)홀런인생	211,361			87,522
		60038	신)실버그린	5,498,188			4,739,462
		60078	노후안심Ⅱ	4,247,297			3,408,470
		60079	실버그린Ⅱ	3,894,497			3,216,155
		60114	실버그린Ⅱ(2000.5~)	2,283,937			1,936,775
		60115	노후안심Ⅱ(2000.5~)	3,645,772			2,801,979
		60122	노후생활지킴이	21,637,321			19,059,778
		60140	노후생활지킴이Ⅱ	14,212,131			12,750,844
		60160	노후생활지킴이Ⅲ	24,600,681			21,897,700
		60182	노후생활지킴이Ⅳ	22,954,850			20,650,136
		60213	노후생활지킴이Ⅴ	30,014,756			26,982,251
		60217	더블안심연금	52,424,796			49,302,219
		60231	노후생활지킴이0505	19,467,692			17,070,710
		60232	더블안심연금0505	20,019,853			18,405,659
		60271	노후생활지킴이0604	38,015,120			34,193,028
		60272	더블안심연금0604	54,477,030			48,686,569
		60312	노후생활지킴이0710	39,046,225			33,924,342
		60339	노후생활지킴이0804	88,357,296			101,698,003
		60369	노후생활지킴이0904	30,659,443			54,089,808
		60394	노후생활지킴이0908	36,190,339			60,007,539
		60407	노후생활지킴이0910	111,107,861			122,626,106
		60443	노후생활지킴이1004	264,267,630			235,635,304
		60476	노후생활지킴이1104	61,090,752			54,218,503
		60496	노후생활지킴이1106	279,496,738			249,294,167
		60533	노후생활지킴이1204	217,162,707			195,859,859
		60547	노후생활지킴이1303	13,080,019			12,440,192
		60555	노후생활지킴이1304	105,704,627			95,882,654
		60623	노후생활지킴이1404	19,520,937			19,630,379
		60639	노후생활지킴이1407	39,015,886			37,397,036
		60689	노후생활지킴이1501	69,874,521			65,243,232
		60724	노후생활지킴이1507	51,358,435			46,949,045
		60772	다이렉트연금보험1512	117,130			66,797
		60819	노후생활지킴이1601	50,139,677			44,350,402
		60831	다이렉트연금보험1601	904,804			795,201
		60856	노후생활지킴이1604	89,647,510			82,662,319
		60873	다이렉트연금보험1604	2,247,708			1,811,750
		60912	노후생활지킴이1701	46,595,276			42,893,367
		60921	다이렉트연금보험1701	1,326,155			1,324,676
		60932	메리츠연금보험1702	3,275,246			3,501,952
		60980	노후생활지킴이1707	25,900,598			25,444,975
		60981	메리츠연금보험1707	3,078,636			3,180,437
		61041	노후생활지킴이1801	28,100,802			24,823,123

2. 일반현황

		61043	메리츠연금보험1801	710,169		557,004	
		61095	노후생활지킴이1804	35,618,363		35,486,936	
		61096	메리츠연금보험1804	1,522,516		1,271,426	
		61179	노후생활지킴이1810	49,453,248		14,909,252	
		61180	메리츠연금보험1810	2,296,119		790,752	
		61277	노후생활지킴이1904	63,369,036		0	
		61278	메리츠연금보험1904	5,576,554		0	
		총계	총계	2,284,165,854		2,059,739,572	
	위험 율차 배당	60023	노후안심	174,919,860	20.00%	181,637,681	20.00%
		60024	홀런인생	6,330,820		6,817,754	
		60031	실버그린	6,020,295		6,351,429	
		60036	신)노후안심	8,543,218		8,578,373	
		60037	신)홀런인생	1,286,563		1,291,389	
		60038	신)실버그린	8,387,877		8,899,522	
		60078	노후안심Ⅱ	7,422,185		7,505,069	
		60079	실버그린Ⅱ	5,536,604		5,932,474	
		60114	실버그린Ⅱ(2000.5~)	3,789,427		4,130,775	
		60115	노후안심Ⅱ(2000.5~)	5,890,616		5,942,208	
		60122	노후생활지킴이	3,074,074		3,176,669	
		60140	노후생활지킴이Ⅱ	3,559,650		3,688,846	
		60160	노후생활지킴이Ⅲ	7,386,286		7,541,053	
		60182	노후생활지킴이Ⅳ	5,094,295		5,335,611	
		60213	노후생활지킴이Ⅴ	3,187,275		3,211,074	
		60217	더블안심연금	13,416,553		14,050,333	
		60231	노후생활지킴이0505	2,522,192		2,466,461	
		60232	더블안심연금0505	1,363,297		1,412,393	
		60271	노후생활지킴이0604	3,076,747		3,186,790	
		60272	더블안심연금0604	2,189,857		2,181,957	
		60312	노후생활지킴이0710	1,623,331		1,701,472	
		60339	노후생활지킴이0804	2,846,718		3,030,119	
		60369	노후생활지킴이0904	611,259		662,974	
		60394	노후생활지킴이0908	253,571		263,336	
		60407	노후생활지킴이0910	756,554		763,470	
		60443	노후생활지킴이1004	1,735,200		1,737,748	
		60476	노후생활지킴이1104	369,793		408,215	
		60496	노후생활지킴이1106	1,261,175		1,253,902	
		60533	노후생활지킴이1204	1,516,786		1,569,370	
		60547	노후생활지킴이1303	61,903		60,915	
		60555	노후생활지킴이1304	454,397		454,155	
		60623	노후생활지킴이1404	214,162		234,007	
		60639	노후생활지킴이1407	304,786		309,098	
		60689	노후생활지킴이1501	395,672		452,848	
		60724	노후생활지킴이1507	264,395		262,288	
		60772	다이렉트연금보험1512	0		0	
		60819	노후생활지킴이1601	95,253		85,962	
		60831	다이렉트연금보험1601	0		0	
		60856	노후생활지킴이1604	294,877		316,751	
		60873	다이렉트연금보험1604	0		0	
		60912	노후생활지킴이1701	34,132		35,795	
		60921	다이렉트연금보험1701	0		0	
		60932	메리츠연금보험1702	24,615		25,530	
		60980	노후생활지킴이1707	9,168		15,479	
		60981	메리츠연금보험1707	39,680		55,263	

2. 일반현황

		61041	노후생활지킴이1801	12,226			12,857		
		61043	메리츠연금보험1801	0			0		
		61095	노후생활지킴이1804	21,233			23,638		
		61096	메리츠연금보험1804	5,275			5,410		
		61179	노후생활지킴이1810	22,920			8,368		
		61180	메리츠연금보험1810	8,407			5,232		
		61277	노후생활지킴이1904	67,202			0		
		61278	메리츠연금보험1904	0			0		
		총계	총계	286,302,376			297,092,063		
	이자 율차 배당	60023	노후안심	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
		60024	흙런인생	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
		60031	실버그린	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
		60036	신)노후안심	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
		60037	신)흙런인생	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
		60038	신)실버그린	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
		60078	노후안심II	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
		60079	실버그린II	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
		60114	실버그린II(2000.5~)	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
		60115	노후안심II(2000.5~)	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
		60122	노후생활지킴이	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
		60140	노후생활지킴이II	83,220,488	0.00%	0.69%	61,655,250	0.00%	0.50%
		60160	노후생활지킴이III	149,968,891	0.00%	0.69%	108,075,803	0.00%	0.50%
		60182	노후생활지킴이IV	118,454,951	0.00%	0.69%	84,915,395	0.00%	0.50%
		60213	노후생활지킴이	122,176,381	0.00%	0.69%	85,848,076	0.00%	0.50%
		60217	더블안심연금	272,361,119	0.00%	0.69%	209,262,539	0.00%	0.50%
		60231	노후생활지킴이0505	75,684,487	0.00%	0.69%	52,899,541	0.00%	0.50%
		60232	더블안심연금0505	96,367,282	0.00%	0.69%	73,069,395	0.00%	0.50%
		60271	노후생활지킴이0604	145,861,352	0.00%	0.69%	102,897,821	0.00%	0.50%
		60272	더블안심연금0604	238,460,722	0.00%	0.69%	175,456,093	0.00%	0.50%
		60312	노후생활지킴이0710	189,227,748	0.00%	0.69%	132,816,021	0.00%	0.50%
		60339	노후생활지킴이0804	289,117,401	0.00%	0.69%	216,653,461	0.00%	0.50%
		60369	노후생활지킴이0904	109,705,589	0.00%	0.69%	83,030,250	0.00%	0.50%
		60394	노후생활지킴이0908	124,339,732	0.00%	0.69%	90,799,915	0.00%	0.50%
		60407	노후생활지킴이0910	218,312,675	0.00%	0.58%	138,271,566	0.00%	0.40%
		60443	노후생활지킴이1004	395,876,288	0.00%	0.60%	238,830,456	0.00%	0.40%
		60476	노후생활지킴이1104	86,180,136	0.00%	0.60%	51,720,127	0.00%	0.40%
		60496	노후생활지킴이1106	373,857,880	0.00%	0.60%	222,614,598	0.00%	0.40%
		60533	노후생활지킴이1204	255,072,052	0.00%	0.60%	149,440,563	0.00%	0.40%
		60547	노후생활지킴이1303	14,055,746	0.00%	0.60%	8,534,939	0.00%	0.40%
		60555	노후생활지킴이1304	69,246,039	0.00%	0.36%	0	0.00%	0.00%
		60623	노후생활지킴이1404	10,672,517	0.00%	0.34%	0	0.00%	0.00%
		60639	노후생활지킴이1407	19,305,553	0.00%	0.31%	0	0.00%	0.00%
		60689	노후생활지킴이1501	30,843,859	0.00%	0.40%	12,321,042	0.00%	0.20%
		60724	노후생활지킴이1507	24,351,218	0.00%	0.40%	3,558,679	0.00%	0.08%
		60772	다이렉트연금보험1512	75,980	0.00%	0.40%	0	0.00%	0.00%
		60819	노후생활지킴이1601	31,655,333	0.00%	0.76%	12,470,295	0.00%	0.45%
		60831	다이렉트연금보험1601	928,794	0.00%	0.76%	376,374	0.00%	0.45%
		60856	노후생활지킴이1604	60,526,704	0.15%	0.76%	25,064,030	0.00%	0.45%
		60873	다이렉트연금보험1604	2,167,055	0.15%	0.76%	824,929	0.00%	0.45%
		60912	노후생활지킴이1701	34,108,538	0.40%	0.77%	11,298,335	0.20%	0.50%

2. 일반현황

		60921	다이렉트연금보험1701	1,064,860	0.40%	0.77%	407,927	0.20%	0.50%
		60932	메리츠연금보험1702	2,378,816	0.40%	0.77%	964,078	0.20%	0.50%
		60980	노후생활지킴이1707	20,093,110	0.40%	0.77%	7,193,766	0.20%	0.50%
		60981	메리츠연금보험1707	2,295,015	0.40%	0.77%	921,015	0.20%	0.50%
		61041	노후생활지킴이1801	9,325,907	0.40%	0.77%	87,979	0.20%	0.50%
		61043	메리츠연금보험1801	246,353	0.40%	0.77%	426	0.20%	0.50%
		61095	노후생활지킴이1804	12,951,420	0.40%	0.77%	225,305	0.20%	0.50%
		61096	메리츠연금보험1804	753,660	0.40%	0.77%	1,585	0.20%	0.50%
		61179	노후생활지킴이1810	6,548,212	0.40%	0.77%	624,581	0.20%	0.50%
		61180	메리츠연금보험1810	525,169	0.40%	0.77%	2,039	0.20%	0.50%
		61277	노후생활지킴이1904	1,064,073	0.40%	0.79%	0	0.00%	0.00%
		61278	메리츠연금보험1904	36,575	0.40%	0.79%	0	0.00%	0.00%
		총계	총계	3,699,465,680			2,363,134,194		
	사업비차 배당		퇴직보험	0			0		
			일반계정총계	6,269,933,909			4,719,965,829		
특별 계정			퇴직보험-금리연동형	0			0		
			퇴직보험-금리확정형	0			0		
			특별계정총계	0			0		

주1) 계약자배당은 해당 사업연도 말 계약자배당준비금

주2) 소수점이하 둘째자리까지 표시, 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금 특별계정임

주3) 2017년도 배당율은 2016년도에 적용되는 배당율임

- 사업비차 : 연간예정유지비 * 배당율
- 위험율차 : 연간위험보험료 * 배당률
- 이자율차 : (전보험연도말 순보험료식 보험료적립금-해약공제액) * (배당기준율-상품별예정이율)

2 - 12. 주주배당

구 분	2019년도	2018년도
배 당 율	170%	164%
주 당 배 당 액	820원	820원
주 당 순 이 익	2,431원	2,360원
배 당 성 향	34.9%	35.3%

2 - 13. 주식매수선택권 부여내용

(1) 주식매수선택권 부여·행사 현황

- 해당사항 없음

(2) 주식매수선택권 부여 조건

- 해당사항 없음

(3) 연중(분기중) 주식매수선택권, 부여, 행사 및 취소

- 해당사항 없음

3. 경영실적

3 - 1. 경영실적개요

(단위: 억원)

구 분	2019년	2018년
보 유 보 험 료	76,058	67,409
순 보 험 금	29,458	24,076
순 사 업 비	23,683	17,913
장 기 환 급 금	12,638	12,283
총 자 산	230,480	203,570
책 임 준 비 금	188,695	170,210
당 기 순 손 익	2,704	2,536
(원 수 보 험 료)	80,323	70,800
(원 수 보 험 금)	32,536	26,571

3 - 2. 손익발생원천별 실적

- 보험영업손익은 손해액 증가 및 신계약 매출 증가에 따른 사업비 상승으로 증가함
- 투자영업손익은 투자수익 증대 노력에 따른 수익률 상승으로 증가함
- 기타손익은 유형자산처분이익 (사옥매각이익)으로 상승함

(단위 : 억원)

구 분		2019년도	2018년도	증 감
보험 부문	보험영업손익	8,881	11,798	-2,917
	(보 험 수 익)	84,399	73,942	10,457
	(보 험 비 용)	75,517	62,145	13,372
투자 부문	투자영업손익	12,302	7,596	4,706
	(투자영업수익)	15,442	9,908	5,534
	(투자영업비용)	3,140	2,312	828
책임준비금전입액(△)		18,073	15,878	2,195
영업손익		3,110	3,515	-405
기타 부문	기타손익	616	-1	617
	(기타수익)	646	28	618
	(기타비용)	30	29	1
특별계정 부문	특별계정손익	-	-	-
	(특별계정수익)	-	-	-
	(특별계정비용)	-	-	-
경상손익		3,726	3,514	212
특별이익		-	-	-
특별손실		-	-	-
법인세비용		1,022	940	82
당기순손익		2,704	2,536	168

※ 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금 특별계정임

4. 재무에 관한 사항

4 - 1. 재무사항 개요

(1) 일반계정

- 전년도 대비 매도가능증권 등 자산증가로 총자산 3조 증가

(단위 : 억원, %)

구 분		2019년도		2018년도	
			구성비		구성비
자 산	현 금 및 예 치 금	4,088	1.77	4,199	2.06
	당 기 손 익 인 식 증 권	1,401	0.61	2,104	1.03
	매 도 가 능 증 권 (매도가능금융자산)	134,673	58.43	114,770	56.38
	만 기 보 유 증 권 (만기보유금융자산)	-	-		
	관계·종속기업투자주식	59	0.03	52	0.03
	대 출 채 권	56,091	24.34	52,840	25.96
	부 동 산	7,131	3.09	7,794	3.83
	고 정 자 산	1,074	0.47	536	0.26
	기 타 자 산	25,963	11.26	21,276	10.45
	특 별 계 정 자 산	-	-		
자 산 총 계		230,480	100.00	203,570	100.00
부 채	책 임 준 비 금	188,695	91.23	170,210	93.82
	기 타 부 채	18,148	8.77	11,212	6.18
	특 별 계 정 부 채	-	-		
	부 채 총 계	206,843	89.74	181,422	89.12
자본	자 본 총 계	23,638	10.26	22,148	10.88
	부 채 및 자 본 총 계	230,480	100.00	203,570	100.00

주) 잔액기준

(2) 특별계정

- 2014년 4월부로 퇴직연금사업 철수하여 특별계정 자산 및 부채내역 없음

(3) 기타사항

□ 경영, 자산 등에 관하여 중대한 영향을 미칠 수 있는 회계처리기준 등의 변경에 따른 준비사항 및 영향분석 (IFRS17 관련 사항)

- 최초 2021년 1월 1일부터 시행되는 IFRS 17 'Insurance Contracts'에 따라, 당사는 2017년 4월~6월 사전 프로젝트를 통해 재무영향 평가 및 마스터플랜을 수립하였으며, 회계정책 수립, 부채 시가평가를 위한 시스템 및 회계시스템 구축을 위한 본 프로젝트를 3단계로 나누어 1, 2단계(필수 구축대상)는 2017년 11월 시작하여 2019년 상반기 완료 하였습니다. 그러나 3단계(기타 구축대상)는 2018년 11월, 1년 연기 및 2020년 3월, 추가 1년 연기로 인해 시행일이 2023년으로 정해짐에 따라 금감원의 건전성 회계 등의 일정을 고려하여 진행할 예정입니다. 현재 회사의 재무영향 평가를 위해 자체 소급결산을 수행하고 있으며 기준서 개정안의 이슈분석 및 회계시스템 반영요건을 정의하고 있음. 이 후 순차적으로 시스템 안정화를 거쳐 2022년도부터는 병행결산을 수행 할 예정입니다.

4 - 2. 대출금운용

(1) 대출금운용방침

- 안정적 대출자산 증대 및 자산건전성 제고를 통한 수익 극대화
- 채무자의 신용조사/분석 등을 통한 대출자산 건전성 제고
- 담보물에 대한 철저한 실사와 수시 모니터링을 통한 대출자산 부실 사전예방
- 대출 사후관리 파트 운용을 통한 부실자산 및 부실우려건의 신속.적절한 채권확보 및 조기회수

(2) 담보별 대출금

- 장기의 안정적인 기타대출위주로 운용하였으며, 부동산담보대출 및 보험계약대출은 전기대비 5,693억원 감소, 기타대출 투자증가로 인해 대출자산 총 규모는 3,517억 증가하였음

(단위 : 억원, %)

구 분		2019년도		2018년도	
			구성비		구성비
일반계정	콜론	0	0.00	0	0.00
	보험계약가동	6,425	11.34	6,649	12.50
	부동산	0	0.00	0	0.00
	담보계	3,805	6.71	9,274	17.45
	신용	10,230	18.05	15,923	29.95
	어음할인	0	0.00	0	0.00
	지급보증	0	0.00	0	0.00
	기타	1	0.00	2	0.00
특별계정	소계	46,460	81.95	37,249	70.05
	콜론	56,691	100.00	53,174	100.00
	보험계약가동	0	0.00	0	0.00
	부동산	0	0.00	0	0.00
	담보계	0	0.00	0	0.00
	어음할인	0	0.00	0	0.00
	신용	0	0.00	0	0.00
	지급보증	0	0.00	0	0.00
합계	기타	0	0.00	0	0.00
	소계	0	0.00	0	0.00
합계		56,691	100.00	53,174	100.00

주1) 대손충당금 및 현재가치할인차금 차감 전 금액 기준임

주2) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

(3) 업종별 대출금

- 개인대출, 도·소매및소비자용품수리업, 금융 및 보험업, 기타공공사회 및 개인서비스업 등이 감소한 반면, 부동산·임대 및 사업서비스업, 건설업 등이 크게 증가하였음

(단위 : 억원, %)

업 종 별	2019년도		2018년도	
		구성비		구성비
농업·수렵업·임업	0	0.00	0	0.00
어업	0	0.00	0	0.00
광업	628	1.11	584	1.10
제조업	561	0.99	600	1.13
전기·가스·수도업	1,365	2.41	1,423	2.68
건설업	4,938	8.71	3,330	6.26
도·소매및소비자용품수리업	71	0.13	290	0.55
숙박 및 음식점업	402	0.71	212	0.40
운수·창고 및 통신업	685	1.21	713	1.34
금융 및 보험업	7,307	12.89	7494	14.09
부동산·임대및사업서비스업	28,659	50.55	20,178	37.95
기타공공사회및개인서비스업	2,261	3.99	2,431	4.57
기타(개인대출)	9,814	17.30	15,919	29.94
합 계	56,691	100.00	53,174	100.00

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

(4) 용도별 대출금

- 기업대출 규모증가 및 개인대출 규모 감소에 따라 구성비가 전년도 대비 기업대출은 증가,개인대출은 감소하였음

(단위 : 억원, %)

구 분	2019년도		2018년도	
		구성비		구성비
개 인 대 출	9,814	17.31	15,919	29.94
기 업 대 출	46,877	82.69	37,255	70.06
	중소기업	41,716	33,158	62.36
	대 기 업	5,161	4,097	7.70
합 계	56,691	100.00	53,174	100.00

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

(5) 계정별 대출금

- 대출자산은 일반계정에서 점유하고 있음

(단위 : 억원, %)

구 분	2019년도		2018년도	
		구성비		구성비
일 반 계 정	56,691	100.00	53,174	100.00
특 별 계 정	0	0.00	0	0.00

주1) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금 특별계정임

4 - 3. 유가증권투자 및 평가손익

(1) 유가증권투자 및 평가손익

(단위 : 억원)

구		분	공정가액1)	평가손익
일반 계정	당기손익인식 증권 (A)	주 식	-	-
		채 권	1,401	1
		수 익 증 권		-
		해외유가증권	-	-
		신종유가증권	-	-
		기타유가증권	-	-
	매도 가능 증권 (B)	주 식	35	4
		출 자 금	845	53
		채 권	85,432	1,424
		수 익 증 권	22,900	314
		해외유가증권	24,952	1,331
		신종유가증권	-	-
	기타유가증권	510	10	
	만기 보유 증권 (C)	채 권	-	-
		수 익 증 권	-	-
		해외유가증권	-	-
		신종유가증권	-	-
관계.종속기업투자 주식(D)	주 식	52	-	
	출 자 금	7	-	
소 계(A+B+C+D)		136,134	3,137	
특별 계정	주 식		-	-
	채 권		-	-
	수 익 증 권		-	-
	해외유가증권		-	-
	기타유가증권		-	-
	소 계		-	-
합 계			136,134	3,137

주1) 대여유가증권은 해당항목에 합산함

주2) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금 특별계정임

(2) 매도가능증권 평가손익

(단위 : 억원)

구분			공정가액1)	평가손익	
특별 계정	주식		-	-	
	출자금		763	39	
	채권		85,405	1,056	
	수익 증권	주식	749	26	
		채권	5,614	23	
		기타	13,046	102	
	해외 유가 증권	주식	157	15	
		출자금	-	-	
		채권	18,687	810	
		수익증권	주식	-	87
			채권	1,721	-
			기타	44	-
		기타해외 유가증권		2,261	46
		(채권)		2,261	46
	신종유가증권		-	-	
	(채권)		-	-	
기타유가증권		-	-		
(채권)		-	-		
합계		128,447	2,204		

주1) 대여유가증권은 해당항목에 합산함

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

주3) 특별계정은 매도가능증권 평가손익을 대상으로 함

주4) 특별계정은 장기, 개인연금, 자산연계형, 특별계정임

4 - 4. 금융상품 현황

(단위 : 억원)

구 분*		당분기		전분기	
		장부가액	공정가액	장부가액	공정가액
금융자산	당기손익인식금융자산	1,425	1,425	3,047	3,047
	매도가능금융자산	134,673	134,673	132,197	132,197
	만기보유금융자산	-	-	-	-
	대여금및수취채권	61,168	62,489	59,915	60,525
	합계	197,266	198,587	195,159	195,769
금융부채	당기손익인식금융부채	-	-	4	4
	기타금융부채	11,916	12,032	9,226	9,363
	합계	11,916	12,032	9,230	9,367

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

주2) 기타금융부채: 보험미지급금, 미지급금, 차입부채, 임대보증금

4 - 5. 금융상품의 공정가치 서열체계

항 목		공정가액 서열체계			
		레벨1*	레벨2**	레벨3***	합계
금융 자산	당기손익인식금융자산	-	1,402	23	1,425
	매도가능금융자산	61,036	52,547	21,090	134,673
	합 계	61,036	53,949	21,113	136,098
금융 부채	당기손익인식금융부채	-	-	-	-

* 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

- 전기대비 건물 감가상각과 보유자산 매각등에 기인하여, 건물은 364억 감소하였고, 토지는 신규토지 편입분을 포함하여 321억 감소하였음

(단위 : 억원, %)

구 분		2019년					2018년				
		업무용	구성비	비업무용	구성비	계	업무용	구성비	비업무용	구성비	계
일반 계정	토 지	4,856	68.10	-	-	4,856	5,177	66.42	-	-	5,177
	건 물	2,224	31.19	-	-	2,224	2,588	33.21	-	-	2,588
	구 축 물	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	건설중인자산	51	0.72	-	-	51	29	0.37	-	-	29
	해외부동산	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	소 계	7,131	100.00	-	-	7,131	7,794	100.00	-	-	7,794
특별 계정	토 지	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	건 물	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	구 축 물	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	건설중인자산	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	해외부동산	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	소 계	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
합 계		7,131	100.00	-	-	7,131	7,794	100.00	-	-	7,794

주) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금 특별계정임

4 - 7. 보험계약준비금 적립

□ 책임준비금 전년대비 18,485억원 증가함 (일반계정기준)

- ▷ 장기저축성보험료적립금 : 보유증가 등 전년대비 17,069억원 증가
- ▷ 지급준비금 : IBNR 증가 등 전년대비 1,926억원 증가
- ▷ 계약자배당준비금(개인연금기준)
 - 이자율차배당준비금 : 594억원 (기발생 557억원 포함)
 - 사업비차배당준비금 : 185억원 (기발생 162억원 포함)
 - 위험율차배당준비금 : 54억원 (기발생 51억원 포함)
- ▷ 계약자이익배당준비금(개인연금기준)
 - 이자율차이익배당준비금 : 35억원
 - 사업비차이익배당준비금 : 30억원
 - 위험율차이익배당준비금 : 4억원
- ▷ 배당보험손실보전준비금(개인연금기준)
 - 이자율차이익배당준비금 : 37억원
 - 사업비차이익배당준비금 : 34억원
 - 위험율차이익배당준비금 : 5억원

(단위:억원)

구 분		2019년	2018년
일반 계정	보험료적립금	168,079	151,009
	지급준비금	13,776	11,850
	미경과보험료적립금	5,863	6,408
	보증준비금	0	0
	계약자배당준비금	833	798
	계약자이익배당준비금	68	62
	배당보험손실보전준비금	77	83
	소 계	188,695	170,210
특별 계정	보험료적립금	0	0
	계약자배당준비금	0	0
	계약자이익배당준비금	0	0
	소 계	0	0
합 계		188,695	170,210

주) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금 특별계정임.

4 - 8. 책임준비금 적정성 평가

(1) 책임준비금 적정성평가 결과

(단위 : 백만원)

구 분			평가대상 준비금(A)	LAT 평가액(B)	잉여(결손)금액 (C=A-B)
장기손해보 험(개인연금 포함)	금리 확정형	유배당	14,101	21,530	-7,429
		무배당	350,568	-1,705,370	2,055,938
	금리 연동형	유배당	1,070,262	1,065,214	5,048
		무배당	12,954,439	1,470,741	11,483,698
일반손해보험(자동차보험 제외)			255,272	176,942	78,330
자동차보험			326,214	292,788	33,425
합계			14,970,855	1,321,845	13,649,010

* 장기손해보험의 각 단위별 잉여·부족분에 대해 회사 전체(장기손해보험) 수준에서 상계할 수 있으며, 평가결과 (상계 후) 발생한 결손금의 합계액은 보험료적립금으로 추가 적립

(2) 현행추정 가정의 변화수준 및 변화근거

주요가정*	변화수준		변화근거
	직전 평가시점	해당 평가시점	
할인율	장기:2.57% ~ 7.55%	장기:1.28% ~ 5.82%	할인율 하락 (관련규정에 의거 금감원이 제시한 할인율 시나리오 사용)
위험률	장기:66.1%~113.0% 일반:0.76%~74.0% 자동차:49.54%~86.83%	장기:69.3%~116.7% 일반:3.80%~85.72% 자동차:38.17%~84.10%	장기:손해율이 직전 평가시점 대비 소폭 상승 일반:손해율이 직전 평가시점 대비 소폭 상승
사업비율	장기:2.67%~5.80% 일반:3.88%~12.24% 자동차:6.65%~7.37%	장기:2.73%~6.00% 일반:6.22%~14.49% 자동차:5.88%~6.43%	장기:채널별 사업비율이 직전 평가시점 대비 소폭 상승 일반:사업비 집행증가로 직전 평가시점 대비 소폭 상승
해약율	장기:0.00% ~ 33.1%	장기:0.00% ~ 24.5%	해약율이 직전 평가시점 대비 소폭 하락

* 현행추정 가정은 미래현금흐름의 추정에 사용되는 가정을 의미함
(할인율을 적용한 미래현금흐름의 현재가치 합계로 LAT평가액을 산출)

* 장기 사업비율은 채널별 원수보험료 대비 유지비의 비율로 변화수준 측정

* 직전평가시점:2018.12월말

(3) 재평가 실시 사유

- 연도말 평가로 해당사항 없음

4 - 9. 보험계약과 투자계약 구분

(단위: 억원)

계정	구 분*	당분기	전분기
일 반	보험계약부채	188,533	183,398
	투자계약부채	162	167
	소 계	188,695	183,565
특 별	보험계약부채		
	투자계약부채		
	소 계		
합 계	보험계약부채	188,533	183,398
	투자계약부채	162	167
	합 계	188,695	183,565

* 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

- 유가증권은 처분규모 증가에 따라 전기대비 감소

(단위:백만원)

구 분		2019년도	2018년도	증 감
자 산	예 치 금	37,962	35,230	2,732
	유 가 증 권	2,658,991	2,822,989	△163,998
	외 국 환	-	-	-
	부 동 산	-	-	-
	기 타 자 산	14,281	14,477	△196
	자 산 총 계	2,711,234	2,872,696	△161,462
부 채	차 입 금	-	-	-
	기 타 부 채	43,749	25,034	18,715
	부 채 총 계	43,749	25,034	18,715

(2) 국가별 주요자산 운용현황

(단위:백만원)

구 분	현금과 예치금	대출	유가증권			부동산	기타자산	합계
			채권	주식	기타			
미국	-	-	880,301	-	26,174	-	13,605	920,080
케이만군도	-	-	-	-	160,589	-	-	160,589
프랑스	-	-	65,867	-	58,598	-	-	124,465
홍콩	-	95,743	-	-	-	-	△5	95,738
영국	-	-	70,338	-	24,508	-	31	94,877
기 타	-	62,760	205,344	13,704	-	-	650	282,458
총 계	-	158,503	1,221,850	13,704	269,869	-	14,281	1,678,207

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

4 - 11. 대손상각 및 대손충당금

(단위 : 억원)

구 분			2019년도	2018년도
대 손	총 당 금		413	308
	일 반	계 정	385	308
		국 내 분	349	287
		국 외 분	36	21
	특 별 계 정			
대 손	준 비 금		335	289
	일 반	계 정	335	289
		국 내 분	335	289
		국 외 분		
	특 별 계 정			
	합 계		748	597
	일 반	계 정	720	597
		국 내 분	684	576
		국 외 분	36	21
	특 별 계 정			
대 손	상 각 액		-	9.6
	일 반	계 정	-	9.6
		국 내 분	-	9.6
		국 외 분		
	특 별 계 정			

주) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금 특별계정임

4 - 12. 대손준비금 등 적립

(단위 : 억원)

계정		전분기말	전입	환입	당분기말
이익 잉여금	대손준비금*	375		40	335
	비상위험준비금**	2,674	25		2,699
	합 계	3,049	25	40	3,034

* 보험업감독규정 제7-4조에 따라 적립된 금액

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

*** 당분기말 = 전분기말+전입-환입

4 - 13. 부실대출 현황

(1) 부실대출 현황

- 부실대출 금액이 전기 대비 80억 감소하였으며, 전기 부실대출 중 100 억원은 2019년 1월에 상환완료. 현재보유 부실대출건(2019.12월 기준, 부동산담보대출 23억)에 대하여 적정 대손충당금 적립과 수시 모니터링을 실시하고 있음

(단위 : 억원)

구 분		2018년도	2018년도
총 대 출		56,691	53,174
	일반계정	56,691	53,174
	특별계정	0	0
부 실 대 출		23	103
	일반계정	23	103
	특별계정	0	0

주1) 부실대출은 고정, 회수의문 및 추정손실 분류대출의 합계임

주2) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금 특별계정임

(2) 신규발생 법정관리업체 등 현황

- 해당사항 없음

4 - 14. 보험계약현황

(1) 종목별 보유 현황

- 전년대비 장기 보유보험료 증가로 총 보유보험료 증가

(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	3,231	4.25	5,777	55.93	3,286	4.87	5,470	60.07
	화재	240	0.32	485	49.48	344	0.51	451	76.33
	해상	102	0.13	479	21.29	166	0.25	536	30.95
	보증	-	-	-					
	특종	2,889	3.80	4,813	60.02	2,776	4.12	4,483	61.92
	자동차	6,192	8.14	6,229	99.41	7,448	11.05	7,490	99.44
	장기	65,669	86.34	67,701	97.00	55,703	82.64	57,007	97.71
	개인연금	966	1.27	970	99.59	971	1.44	975	99.57
일반계정계		76,058	100	80,677	94.27	67,409	100.00	70,943	95.02
특별계정계		-	-	-					
합계		76,058	100	80,677	94.27	67,409	100.00	70,943	95.02

주) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금 특별계정임

(2) 종목별 원수 현황

- 전년대비 장기 원수보험료 증가로 총 원수보험료 증가

(단위 : 건, 억원, %)

구 분		2019년도				2018년도			
		보유계약건수		원수보험료		보유계약건수		원수보험료	
			구성비		구성비		구성비		구성비
일반계정	일반보험계	197,584	1.51	5,121	6.38	186,231	1.68	4,982	7.04
	화재	83,850	0.64	488	0.61	78,738	0.71	454	0.64
	해상	18,079	0.14	468	0.58	30,575	0.28	517	0.73
	보증	-	-	-	-				
	특종	95,655	0.73	4,165	5.19	76,918	0.69	4,011	5.66
	자동차	1,631,317	12.50	6,531	8.13	2,004,963	18.06	7,835	11.07
	장기	11,149,991	85.45	67,701	84.29	8,839,288	79.62	57,007	80.52
	개인연금	70,241	0.54	970	1.20	71,639	0.65	975	1.38
일반계정계		13,049,133	100	80,323	100.00	11,102,121	100.00	70,800	100.00
특별계정계					-				
합계		13,049,133	100	80,323	100.00	11,102,121	100.00	70,800	100.00

주) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금 특별계정임

4 - 15. 재보험현황

(1) 국내 재보험거래현황

- 전반기 대비 수재 지급보험금 증가 등으로 인한 순수지 차액 감소

(단위: 억원)

구 분			전반기	당반기	전반기대비 증감액
국 내	수 재	수입보험료	314	263	-51
		지급수수료	24	27	3
		지급보험금	60	453	393
		수지차액(A)	230	-217	-447
	출 재	지급보험료	1,794	1947	153
		수입수수료	227	124	-103
		수입보험금	1,059	1711	652
		수지차액(B)	-508	-112	396
	순수지 차액 (A+B)		-278	-329	-51

(2) 국외 재보험거래현황

- 전반기 대비 출재지급보험료 증가 등으로 인한 순수지 차액 감소

(단위: 억원)

구 분			전반기	당반기	전반기대비 증감액
국 외	수 재	수입보험료	53	50	-3
		지급수수료	8	8	0
		지급보험금	33	24	-9
		수지차액(A)	12	18	6
	출 재	지급보험료	406	473	67
		수입수수료	40	51	11
		수입보험금	226	266	40
		수지차액(B)	-140	-156	-16
	순수지 차액 (A+B)		-128	-138	-10

4 - 16. 재보험자산의 손상

(단위:억원)

구 분	당분기	전분기	증감	손상사유*
재보험자산	3,151.31	3,205.34	-54.03	재보험사의 신용등급 하락
손상차손	0.75	0.75	0.00	
장부가액**	3,150.56	3,204.59	-54.03	

* 손상차손을 인식한 경우, 그 사유를 기재

** 장부가액=재보험자산-손상차손

5. 경영지표

5 - 1. 자본의 적정성

(1) B/S상 자기자본

- 당분기 자본총계는 당기순이익 시현, 기타포괄손익누계액 감소 등으로 당분기-1분기 대비 4,287억원 감소하였습니다.

(단위:억원)

구 분	당분기	당분기-1분기	당분기-2분기
자본총계	23,638	27,925	26,079
자본금	568	568	568
자본잉여금	5,049	5,049	5,049
신종자본증권	0	0	0
이익잉여금	14,340	13,586	12,822
자본조정	-436	-436	-436
기타포괄손익누계액	4,116	9,157	8,074

(2) 지급여력비율 내용 및 산출방법 개요

- 당분기 위험기준 지급여력비율은 196.53%로 당분기-1분기 대비 21.7%p 감소하였습니다.

(단위: 억원, %)

구 분	당분기	당분기-1분기	당분기-2분기
지급여력비율(A/B)	196.53	218.18	231.47
지급여력금액(A)	33,259	35,882	34,359
지급여력기준금액(B)	16,923	16,446	14,844
I. RBC 연결재무제표에 따른 지급여력기준금액	16,923	16,446	14,844
1. 보험위험액	8,179	7,857	7,577
2. 금리위험액	6,595	6,718	5,223
3. 신용위험액	6,679	6,156	5,825
4. 시장위험액	362	508	501
5. 운영위험액	807	779	752
II. 국내 관계 보험회사 지급여력기준금액 × 지분율	0	0	0
III. 국내 비보험금융회사 필요자본량 × 조정치 × 지분율	0	0	0
IV. 비금융회사에 대한 필요자본량	0	0	0

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

(3) 최근 3개 사업년도 동안 당해 지표의 주요 변동요인

- 최근 3개 사업년도 지급여력비율(RBC비율)은 2019.12월 196.53%, 2018.12월 209.02%, 2017.12월 189.65% 입니다.
- 지급여력기준금액은 운용자산 및 매출증가, 제도변경, 시장지표변동 등의 이유로 증가하였으며, 지급여력금액은 당기순이익 시현에 따른 이익잉여금 증가, 시장금리변동에 따른 기타포괄손익의 변동 및 2018.4월 후순위채 1,000억원 발행, 2018.6월 유상증자 700억원, 2019.4월 후순위채 2,500억원 발행, 2019.11월 2,500억원 발행 등의 지속적인 자본확충 노력으로 양호한 비율 수준을 유지하고 있습니다.

5 - 2. 자산건정성 지표

□ 부실자산비율

(단위:백만원,%,%p)

구 분	2019년도	2018년도	전년대비 증감
가중부실자산(A)	10,119	8,606	1,513
자산건전성 분류대상자산(B)	19,887,748	17,541,557	2,346,191
비율(A/B)	0.05	0.05	0.05

5 - 3. 수익성 지표

(1) 손해율

- 2019년 손해율은 81.12%로 전년대비 1.87%p 상승

(단위:백만원,%,%p)

구 분	2019년도	2018년도	전년대비 증감
발생손해액(A)	6,226,788	5,337,012	889,776
경과보험료(B)	7,676,120	6,734,406	941,714
손해율(A/B)	81.12	79.25	1.87

(2) 사업비율

- 2019년 사업비율은 신계약 매출 증가에 따른 판매비 증가로 4.56%p 상승

(단위:백만원,%,%p)

구 분	2019년도	2018년도	전년대비 증감
순사업비(A)	2,368,259	1,791,262	576,997
보유보험료(B)	7,605,798	6,740,889	864,909
사업비율(A/B)	31.14	26.57	4.56

(3) 운용자산이익율

- 2019년 운용자산이익율은 6.95%로 전년대비 2.40%p 개선

(단위:백만원,%,%p)

구 분	2019년도	2018년도	전년대비 증감
투자영업손익(A)	1,291,794	757,603	534,191
경과운용자산(B)	18,586,767	16,668,172	1,918,595
운용자산이익율(A/B)	6.95	4.55	2.40

(4) ROA(Return on Assets)

- 2019년 ROA는 총자산의 증가로 전년대비 0.07%p 감소

(단위:%,%p)

구 분	2019년도	2018년도	전년대비 증감
R O A	1.35	1.42	-0.07

주) ROA : 당기순이익/((기초총자산+기말총자산)/2)

- 총자산은 자산총계에서 미상각신계약비, 영업권, 특별계정자산을 제외한 금액

(5) ROE(Return on Equity)

- 2019년 ROE는 자기자본의 증가로 전년 대비 0.60%p 감소

(단위:%,%p)

구 분	2019년도	2018년도	전년대비 증감
R O E	11.81	12.67	-0.86

주) ROE : 당기순이익/((기초자기자본+기말자기자본)/2)

- 자기자본은 자본금, 자본잉여금, 이익잉여금, 자본조정, 기타포괄손익누계액의 합계

5 - 4. 유동성 지표**(1) 유동성비율**

- 전년대비 만기 3개월 이내 수익증권이 2,125억원 감소, 평균지급보험금은 1,647억 증가하여 유동성 비율은 전년대비 약 41.8%p 감소

(단위:백만원,%,%p)

구 분	2019년도	2018년도	전년대비 증감
유동성자산(A)	865,327	1,083,299	△217,972
평균지급보험금(B)	1,020,663	855,999	164,664
비율(A/B)	84.78	126.55	△41.77

(2) 현금수지차비율

- 보유보험료 대비 현금수지차 증가로 2019년도 현금수지차 비율이 전기 대비 3.52% 증가

(단위:백만원,%,%p)

구 분	2019년도	2018년도	전년대비 증감
현금수지차(A)	3,554,283	2,912,929	641,354
보유보험료(B)	7,605,798	6,740,889	864,909
비율(A/B)	46.73	43.21	3.52

5 - 5. 생산성 지표

(1) 임직원인당 원수보험료

- 임직원인당 원수보험료는 원수보험료 증가로 전년대비 30백만원 증가

(단위:백만원,명)

구 분	2018년도	2018년도	전년대비 증감
임직원거수원수보험료(A)	409,790	347,007	62,782
평균임직원수(B)	1,747	1,696	51
임직원인당 원수보험료(A/B)	235	205	30

(2) 보험설계사인당 원수보험료

- 보험설계사수 증가로 인당 원수보험료는 전년대비 16백만원 감소

(단위:백만원,명)

구 분	2019년도	2018년도	전년대비 증감
보험설계사수원수보험료(A)	2,531,765	2,280,201	251,564
평균보험설계사수(B)	31,221	23,447	7,774
설계사인당 원수보험료(A/B)	81	97	-16

(3) 대리점당 원수보험료

- 대리점당 원수보험료는 원수보험료 증가로 전년대비 185백만원 증가

(단위:백만원)

구 분	2019년도	2018년도	전년대비 증감
대리점거수원수보험료(A)	5,092,127	4,454,339	637,789
평균대리점수(B)	2,741	2,663	78
대리점당 원수보험료(A/B)	1,858	1,673	185

5 - 6. 신용평가등급

최근3년간 변동상황	A.M.Best		NICE신용평가		한국신용평가	
	장기	단기	장기	단기	장기	단기
2019	A- (Stable)		AA+ (Stable)		AA+ (Stable)	
2018	A- (Stable)		AA+ (Stable)		AA+ (Stable)	
2017	A- (Stable)		AA+ (Stable)		AA+ (Stable)	

* 2020년 2월 29일 기준

6. 위험관리

6 - 1. 위험관리 개요

(1) 위험관리정책, 전략 및 절차 등 체제 전방에 관한 사항

① 위험관리 정책

보험감독규정을 준수하고, 회사 경영상 발생할 수 있는 제반 리스크를 보험, 금리, 신용, 시장, 유동성 및 비재무리스크로 분류하여 이들 리스크를 인식, 측정, 평가, 통제, 모니터링하여 최적의 자산부채 포트폴리오 정책을 수립하고 안정적 수익기반의 확보와 기업가치가 극대화되도록 자산/부채 관점에서 전사적으로 리스크를 종합적으로 관리합니다.

② 위험관리 전략

매년 리스크관리위원회를 통해 리스크관리 전략을 수립하여 운용하고 있으며, 기본적인 전략으로는 회사 전체의 리스크 수준이 가용자본대비 적정 수준이 유지되도록 통합리스크 한도를 설정하여 관리하고 있습니다. 또한 거대 리스크를 제거하기 위해 보유 및 재보험전략을 운영 중에 있습니다.

③ 위험관리 절차

□ 리스크의 인식

보험회사 경영활동에서 발생할 수 있는 리스크를 보험, 금리, 신용, 시장, 유동성, 비재무리스크로 분류하여 리스크를 인식하고 있습니다.

□ 리스크의 측정/평가

보험, 금리, 신용, 시장리스크와 같은 재무리스크에 대해서 표준모형을 활용하여 측정, 관리하고 있으며, 보조지표로 Value at Risk 방식으로 계량화한 내부모형 기준의 리스크량을 모니터링하고 있습니다. 유동성 리스크는 현금수지차비율 및 유동성비율을 관리기준으로 설정하여 유동성 리스크의 적정 수준 여부를 정기적으로 측정 및 모니터링 하고 있습니다.

비재무리스크의 경우 RCSA(Risk & Control Self Assessment: 리스크통제

자가 점검) 관리를 통하여 리스크를 평가하고 있습니다.

□ 리스크의 통제

리스크를 회피, 수용, 전가, 경감하기 위하여 적정 수준의 리스크 한도를 개별리스크별로 설정하여 초과여부를 매월 모니터링하고 있으며 보험의 신위험 및 신규 투자자산 등을 각각 보험상품/신사업심의위원회와 투융자심의위원회 심의 및 리스크 검토를 통해 사전적으로 리스크 입구통제를 실시하고 있습니다.

□ 리스크 모니터링/보고

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

(2) 내부 자본적정성 평가 및 관리절차에 관한 사항

회사는 내부 자본적정성 평가를 위해 RBC(Risk Based Capital) 비율을 매월 산출하여 일정 수준 이상 유지되도록 관리하고 있으며, 2019.12월말 RBC비율은 202.90%로 안정적인 자본적정성 비율을 나타내고 있습니다. 또한 가용자본에 해당하는 금액의 70%를 리스크 한도로 설정하여 월별로 모니터링하고 있으며 각종 스트레스 테스트 실시 등 자본적정성 비율에 대한 영향도 분석을 통하여 최악의 경우에도 감독당국에서 요구하는 일정 비율 이상 유지되도록 관리하고 있습니다.

회사는 99기 제1회 임시이사회(2019.2.27.)에서 2018년 자체위험 및 지급여력 평가 결과 승인(안)에 대한 승인을 받았으며, 2019년 자체위험 및 지급여력 평가결과는 2020년 2분기 내 이사회에 승인받을 예정입니다.

도입현황	유예사유	향후 추진일정
도입 (평가모형 정비 中)		~2020년 : 평가모형정비기간 ~2023년 : 경영전략 및 지배구조정비기간

주) 도입현황이 '도입완료'인 경우 그 시점을 함께 기재하고, '도입 준비중'인 경우 유예 사유와 향후 추진일정을 서술

(3) 이사회(리스크관리위원회) 및 위험관리조직의 구조와 기능

① 리스크 관련 의사결정기구

□ 리스크관리위원회

리스크관리에 대한 최고 의사결정기구로서 이사회의 위임을 받아 경영전략에 부합하는 리스크관리 기본방침, 리스크 관련 제규정의 제정 및 개정, 회사의 각종 리스크 한도 등 리스크관리 관련 중요 의사결정을 하고 있습니다.

- 구성 : 대표이사 1명, 사외이사 2명(총 3명)
- 개최 : 분기별 개최 원칙(2019년 총 4회 개최)
- 활동내역 : 부의사항 11건, 보고사항 4건(총 15건 처리)

[리스크관리위원회 주요 부의 및 보고사항]

구 분		의 안 내 용	승인여부
2019년 1차 (2019.02.27)	부의	1. 2018년 전사 위기상황 분석결과 및 자본계획(안) 2. 자산건전성분류 및 대손충당금적립지침 개정(안)	승인 승인
	보고	1. 2018년 위험기준 경영실태평가(RAAS) 점검 결과 2. 2018년 재보험 내부통제 점검결과	
2019년 2차 (2019.04.08)	부의	1. 리스크관리위원회 위원장 선임의 건 2. 2019년 장기연금보험 예정이율 최고한도 변경(안)	승인 승인
	보고	1. 2019년 상반기 전사 위기상황 분석결과	
2019년 3차 (2019.08.19)	부의	1. 2019년 재보험위험관리전략 변경(안) 2. 2019년 리스크허용한도 변경(안)	승인 승인
	보고	1. 2019년 상반기 전사 위기상황 분석결과	
2019년 4차 (2019.12.19)	부의	1. 2020년 리스크 허용한도설정(안) 2. 2020년 장기연금보험 예정이율및최저보증이율 최고한도(안) 3. 2020년 재보험위험관리전략(안) 4. 2020년 파생상품운용전략(안) 5. 해외투자 총량한도 설정(안)	승인 승인 승인 승인 승인
	보고	1. 2020년 리스크관리 연간 추진계획	

- 보험상품/신사업심의위원회 : 보험 신상품 판매 및 신사업 관련 의사결정 기구
 - 구성 : 리스크관리팀장(위원장) 외 관련 임원
 - 개최 : 2019년 총 39회 개최(심의안건 44건)
- 투융자심의위원회 : 신규 자산(유가증권 및 대출) 투자관련 의사결정 기구
 - 구성 : 자산운용실장(위원장), 심사담당부서장, 리스크관리팀장 (총3명)
 - 개최 : 2019년 총 88회 개최(심의안건 214건)

② 위험관리조직

당사는 리스크관리위원회를 실무적으로 보좌하는 리스크관리 실무조직을 그역할에 따라 리스크관리 전담부서와 리스크관리 담당부서로 구분하여 운영하고 있습니다.

리스크관리 전담부서인 리스크관리파트는 독립적인 조직으로 운영되고 있으며, 리스크관리 정책 수립, 리스크관리시스템 운영 및 리스크의 계량적 측정, 회사의 Market Value산출, 보험상품/신사업심의위원회 운영, 리스크관리위원회의 의사결정 지원 및 결정사항의 이행현황 관리 등의 기능을 종합적으로 수행하고 있습니다.

(4) 위험관리체계구축을 위한 활동

① 위험규정체계

당사는 '리스크관리규정' 및 '리스크관리위원회규정'의 규정을 통해 리스크의 인식, 측정/평가, 통제, 모니터링/보고의 위험관리체계를 구축/운영하고 있습니다.

② 위험별 측정방법 및 허용한도 설정·관리현황

당사는 표준모형을 활용하여 보험, 금리, 신용, 시장, 운용리스크를 측정합니다. 리스크 허용한도는 지급여력금액의 70%를 회사 총 리스크한도로 설정하고 개별리스크별로 리스크를 배분하여 허용한도를 부여하고 있으며 월별로 한도 모니터링을 통해 보험회사에서 발생할 수 있는 리스크를 체계적으로 관리하고 있습니다.

③ 내부보고 및 승인체계

‘리스크관리위원회규정’을 통해 리스크관리위원회 부의안건 및 보고안건을 정의하고 있으며, 정기적인 리스크 종합분석 및 관리대책, Credit Review, 각종 이슈사항, 위기상황 분석, 자율규제 점검, 자본적정성비율 등 회사의 주요사항을 리스크관리위원회, 경영진에게 적시에 보고하는 체계가 구축되어 있습니다.

(5) 연결기준 지급여력비율 산출에 관한 사항

① 연결기준 지급여력비율 관련 설명

연결기준 지급여력비율은 모회사 뿐 아니라 자회사의 자산, 부채 및 자본이 반영된 연결재무제표를 기반으로 산출한 지급여력비율로서, 자회사 등 보험회사 금융그룹 전체의 리스크를 정교하게 파악하여 반영할 수 있도록 한 제도입니다.

② 연결대상 관련 설명

연결기준 지급여력비율은 「한국채택국제회계기준」에 의한 연결재무제표를 기준으로 산출하는 것을 원칙으로 하지만, 최종적으로는 보험업감독업무시행세칙에서 정한 일부 회사를 연결범위에서 제외한 연결재무제표(RBC 연결재무제표)를 사용하여 산출하며 연결대상 회사가 없는 경우 개별재무제표를 기준으로 산출합니다.

당사의 경우 2019년 12월 기준 RBC 연결재무제표의 연결대상 회사는 종속 간접투자기구 15개가 있습니다.

③ 비연결대상 관련 설명

국내외 비보험금융회사, 비금융회사, 지급여력기준금액을 산출하기 위한 자료의 정합성, 충분성 및 객관성이 확보되지 않은 해외 보험회사는 RBC 연결재무제표의 연결범위에 포함하지 않습니다.

당사의 경우 2019년 12월 기준 RBC 연결재무제표의 비연결대상 회사는 PT.MERITZ KORINDO INSURANCE(자료의 정합성, 충분성 및 객관성이 확보되지 않은 해외 보험회사)가 있습니다.

연결기준 RBC비율 산출시 연결범위에 포함하지 않은 종속회사 및 관계회사의 경우 지분법 적용을 원칙으로 산출합니다.

6 - 2. 보험위험 관리

6 - 2 - 1. 일반손해보험

(1) 개념 및 위험액 현황

① 개념

보험리스크란 보험회사의 고유업무인 보험계약의 인수 및 보험금 지급과 관련하여 발생하는 위험으로 일반적으로 보험가격리스크와 준비금리스크로 구분합니다.

□ 보험가격리스크 : 기 결정된 예정위험률 및 예정사업비율을 초과하여 손실이 발생할 위험, 즉 보험계약자에게 받은 보험료와 실제 지급된 보험금 간의 차이 등으로 인한 손실발생 가능성으로 산출하고 있습니다.

□ 준비금리스크 : 사고로 인해 적립한 지급준비금이 부족하여 장래의 실제 보험금지급액을 충당할 수 없게 되는 위험으로 현재는 일반보험과 자동차보험만을 산출하고 있습니다.

② 보험위험액 현황

[보험가격위험]

(단위: 백만원)

구 분	당 기		직전 반기		전 기	
	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액
I. 지배회사 일반보험 보험가격위험액	323,110	88,878	342,512	91,411	328,611	89,509
화재, 기술, 해외보험	45,242	10,239	54,782	12,934	58,300	14,709
종합보험	65,281	16,469	72,292	19,015	75,910	19,065
해상보험	10,217	4,538	14,039	6,314	16,597	8,544
상해보험	89,251	28,660	100,935	30,135	86,077	25,298
근재, 책임보험	52,538	9,088	48,887	6,731	44,577	6,170
기타일반보험	56,149	19,564	51,576	16,282	47,150	15,723

6. 위험관리

외국인보험	4,433	319				
선급금 환급보증보험						
일반보험 합계	323,110	88,878	342,512	91,411	328,611	89,509
재보험인정비율 적용전						
- 보유율		78.48		81.18		82.82
Ⅱ. 지배회사 자동차보험 보험가격위험액	619,163	91,476	669,607	98,760	744,817	111,760
자동차보험	619,163	91,476	669,607	98,760	744,817	111,760
자동차보험 합계	619,163	91,476	669,607	98,760	744,817	111,760
재보험인정비율 적용전		91,476		98,760		111,760
- 보유율		78.48		81.18		82.82
보증보험						
Ⅲ. 국내 종속 보험회사 보험가격위험액						
생명보험						
장기손해보험						
일반보험						
자동차보험						
Ⅳ. 해외 종속 보험회사 보험가격위험액						
생명보험						
장기손해보험						
일반보험						
자동차보험						
Ⅴ. 재보험전업 종속회사 보험가격위험액						
국내 보험가격위험액						
해외 보험가격위험액						
Ⅵ. RBC 연결재무제표 기준	3,365,963	792,974	3,213,500	732,081	3,091,089	691,896

6. 위험관리

보험가격위험액						
1. 지배회사 및 종속보험회사 보험가격위험액	3,365,963	792,974	3,213,500	732,081	3,091,089	691,896
생명보험						
장기손해보험	2,423,690	712,445	2,201,381	644,721	2,017,661	595,789
일반보험	323,110	88,878	342,512	91,411	328,611	89,509
자동차보험	619,163	91,476	669,607	98,760	744,817	111,760
2. 재보험전업 종속회사 보험가격위험액	0	0			0	0

주1) 산출일 이전의 1년간 보유보험료

주2) 세부 작성요령은 업무보고서[AI254, AI255] 참조

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

일반보험의 재보험 확대와 자동차보험의 매출 하락으로 익스포저가 감소되어 위험액이 감소하였습니다.

[지급준비금위험]

(단위:백만원)

구 분	당 기		직전 반기		전 기	
	익스포저	지급준비금 위험액	익스포저	지급준비금 위험액	익스포저	지급준비금 위험액
I. 지배회사 일반보험 준비금위험액	172,189	62,759	161,732	62,875	141,521	54,048
화재, 기술, 해외보험	27,878	10,454	31,348	11,756	31,433	11,787
종합보험	30,993	12,738	35,377	14,540	27,839	11,442
해상보험	10,455	5,175	11,101	5,495	12,671	6,272
상해보험	34,058	15,190	27,368	12,206	20,250	9,031
근재, 책임보험	54,751	11,990	43,623	9,553	39,959	8,751
기타일반보험	9,792	7,070	12,915	9,325	9,369	6,764
외국인보험	4,262	141				
선급금 환급보증보험						
일반보험 합계	172,189	62,759	161,732	62,875	141,521	54,048
II. 지배회사 자동차보험 준비금위험액	156,548	32,327	161,496	33,356	175,885	36,162
자동차보험	156,548	32,327	161,496	33,356	175,885	36,162

자동차보험 합계	156,548	32,327	161,496	33,356	175,885	36,162
보증보험						
Ⅲ. 국내 종속 보험회사 준비금위험액						
일반보험						
자동차보험						
보증보험						
Ⅳ. 해외 종속 보험회사 준비금위험액						
일반보험						
자동차보험						
보증보험						
Ⅴ. 재보험전업 종속회사 준비금위험액						
국내 준비금위험액						
해외 준비금위험액						
Ⅵ. RBC 연결재무제표 기준 준비금위험액	328,737	83,741	323,228	84,635	317,406	78,634
1. 지배회사 및 종속보험회사 준비금위험액	328,737	83,741	323,228	84,635	317,406	78,634
일반보험	172,189	62,759	161,732	62,875	141,521	54,048
자동차보험	156,548	32,327	161,496	33,356	175,885	36,162
보증보험	0	0			0	0
2. 재보험전업 종속회사 준비금위험액	0	0			0	0

주1) 세부 작성요령은 업무보고서[AI256] 참조.

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

지급준비금위험은 일반보험의 경우 단체상해보험과 근재보험의 지급준비금 증가로 익스포저가 증가하였으나 자동차보험은 전체 지급준비금의 감소로 익스포저가 감소하였습니다.

(2) 측정(인식) 및 관리방법

① 보험리스크의 측정 및 관리방법

□ 감독기준 상의 측정방법

- RBC(Risk Based Capital)제도 상에서 보험리스크 부문을 측정하고 있습니다. 보험가격리스크와 준비금리스크로 구분하여 산출하며, 이는 각각의 『리스크 익스포저 X 리스크 계수』로 산출하되, 보험가격리스크는 전 3개년 평균합산비율을 감안하여 산출합니다. 상품군간/리스크간에는 각각의 상관관계를 가정한 분산효과를 고려하여 보험리스크를 산출하고 있습니다.
- 내부적으로는 DFA(Dynamic Financial Analysis) 시스템을 이용하여 재보험 전략 수립 및 특약 갱신 시 위험전가평가 등에 이용하고 있습니다.

□ 내부 모형 상의 측정 및 관리방법

- RBC제도 상 보험리스크를 기준으로 매년 초 TOTAL 보험리스크 한도 설정 및 매월 한도 준수현황을 모니터링 하고 있습니다.
- 또한 주기적으로 손해율 추이 산출 및 기타 이슈에 대한 분석을 실시하여 리스크관리위원회에 보고하고 있습니다.

(3) 가격설정(pricing)의 적정성

- 각 보종별 상품개발부서는 신상품, 신위험 개발과 관련하여 발생 가능한 리스크에 대해 사전적으로 리스크를 분석, 검토할 수 있도록 상품 개발 프로세스 상 계리 및 리스크관리, UW부서들 간의 사전 검토를 시행하고 있습니다. 주요 신상품, 신위험에 대해서는 보험상품/신사업 심의위원회를 개최하여 사전적 리스크 심의에 만전을 기하고 있습니다.
- 또한 신상품의 예정위험률 및 예정사업비율의 적정성 분석, 손익분석 등에 대한 사전 분석 및 평가를 시행하며, 기초서류 작성 및 관련계수의 적정성을 선임계리사가 확인하고 있습니다.

○ 합산비율 시계열 현황

	2017년	2018년	2019년	1분기	2분기	3분기	4분기
일 반 보 험	83.91%	88.70%	99.29%	79.31%	97.02%	107.84%	111.62%
자동차 보 험	100.97%	102.97%	105.75%	100.24%	102.50%	102.98%	118.33%
일반손해보험 계	96.60%	105.85%	103.60%	93.71%	100.72%	104.62%	115.93%

주) 보유기준

- 합산비율 100%는 경과보험료와 손해액+사업비가 같음을 의미합니다.
- 2019년은 손해를 악화로 전체 합산비율이 높아졌습니다.

(4) 지급준비금 적립의 적정성

- '지급준비금 적립의 적정성'에 대한 관리 프로세스 : 보험업감독업무시행 세칙 등 관련규정에 근거하여 지급준비금 적정성 평가업무를 수행하고 있습니다.
- 내부적 평가와 별도로 외부 독립계리법인에 의해 정기적으로 검증을 실시하고 있으며 2019년 연도말 결산은 우리보험계리주식회사에서 수행하고 있습니다.
- 지급준비금 적정성 평가 : 선임계리사는 데이터분석을 통해 보험사고의 속성(사고발생율, 평균손해액, 지급속도 등)을 파악하여 제반 통계적 방식/모델과의 부합성을 검토하고, 적절한 통계적 방식과 진전추이 등을 선택하여 적립된 준비금의 적정성을 평가하고 있습니다.
- 데이터 분석에 있어서 상관계수, 평균, 편차 등 다양한 통계모수를 검토하며, 통계적 동질성을 고려하여 데이터를 Grouping하고 있습니다.
- 제반 통계적 방식에는 PLDM(Paid Loss Development Method), ILDM(Incurred Loss Development Method), APM(Average Payment Method), BFM(Bornhuetter-Ferguson Method)가 있습니다.

- 통계적 방식으로 산출된 금액을 기준으로 적립된 지급준비금의 적정성을 평가하고 있으며, 필요시 추가로 준비금을 적립하고 있습니다.

○ 종목별

구 분	통계적 분석	통계적 방식
자동차	사고심도별 지급패턴을 감안하여 중상.경상 Grouping	PLDM, APM, ILDM
일반	계약 포트폴리오의 변화를 감안/고려	PLDM, ILDM

① 지급준비금현황

(단위 : 백만원)

구 분	보유지급준비금
일 반	172,189
자동차	156,548
합 계	328,737

주) 작성기준: 재보험자산 계수 반영(원수 + 수재 - 출재)

② 보험금진전추이

[일반보험]

- 보험금 진전추이

(단위 : 백만원)

진전년도 사고년도	1	2	3	4	5
당기-4년	111,585	175,599	193,230	198,102	201,405
당기-3년	132,437	217,633	239,401	246,523	
당기-2년	155,435	240,511	259,015		
당기-1년	159,589	249,204			
당기	176,059				

주) 원수기준으로 작성된 계수자료임.(재보험 관련 반영요소 없음)

[자동차보험]

- 보험금 진전추이

(단위 : 백만원)

진전년도 사고년도	1	2	3	4	5
당기-4년	448,251	517,616	531,669	538,081	540,782
당기-3년	411,140	473,730	483,438	488,467	
당기-2년	399,163	474,529	486,404		
당기-1년	459,745	551,000			
당기	438,522				

주) 원수기준으로 작성된 계수자료임.(재보험 관련 반영요소 없음)

(5) 보험위험의 집중 및 재보험정책

① 개요

- ☐ 매년 종목별(자동차/일반) 재보험 운영전략을 수립하여 보험상품/신사업 심의위원회 및 리스크관리위원회의 심의, 의결을 거쳐 시행하고 있습니다. 재보험 운영전략은 다음의 사항을 기준으로 적정성 검토 후 수립하고 있습니다.
 - 회사의 자본 규모
 - 위험보유 한도 및 재보험 특약출재 계획
 - 재보험 비용의 효율성
 - 재보험자 및 재보험중개사의 안전도(security)
- ☐ 재보험 운영전략에 의해 재보험 거래를 시행하는 것을 원칙으로 하고, 재보험관리지침에 의거 재보험자의 신용등급을 투자적격 이상으로 규정하고 있으며, 특히 재보험자 및 재보험중개사평가지침에 따라 특약 재보험의 경우 S&P 기준 A-등급 이상의 재보험자만으로 거래 상대방을 규정하고 있습니다.

② 상위 5대 재보험자 편중도 현황

- ☐ 당사가 거래하는 재보험사는 출재보험료 기준(타사간사, POOL 제외) 167개사이며, 상위 5대 재보험자 편중도 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원, %)

구 분	상위 5대 재보험자			
	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기 타
출재보험료	207,157			
비중	100%			

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

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

주3) 상위 5대 재보험사 : Korean Re, LLOYD'S, R+V VERSICHERUNG, Transatlantic Re, Federal Insurance

③ 재보험사 群별 출재보험료

(단위: 백만원, %)

구 분	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기 타	합 계
출재보험료	254,930	0	1	1,282	256,212
비 중	99.5%	0.0%	0.0%	0.5%	100%

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

주2) ACR Re : 1,312백만원, 19년 12월 Catalina Holdings 매각에 앞서 신용등급을 자진 철회하여, 무등급 재보험자로 분류

6 - 2 - 2. 장기손해보험

(1) 개념 및 위험액 현황

① 개념

보험회사의 고유업무인 보험계약의 인수 및 보험금 지급과 관련하여 발생하는 위험으로 장기손해보험에서는 보험가격리스크로 정의합니다.

□ 보험가격리스크: 보험 판매시 예상했던 위험보다 실제 위험이 커져 발생 할 수 있는 손실 가능성, 즉 보험계약자에게 받은 보험료와 실제 지급된 보험금 간의 차이 등으로 인한 손실발생 가능성으로 산출하고 있습니다.

② 보험위험액 현황

[보험가격위험]

(단위: 백만원)

구 분	당 기		직전 반기		전 기	
	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액
사망후유장해	351,342	43,504	340,310	42,142	329,673	40,827
상해생존	305,960	44,411	258,950	37,568	224,309	32,505
질병생존	593,812	153,379	505,902	128,809	444,265	113,242
재물	37,524	17,722	34,845	16,456	32,618	15,403
실손의료비	1,017,948	433,624	949,141	400,735	878,815	375,490
기타	117,103	19,806	112,233	19,011	107,981	18,322
합계	2,423,690	712,445	2,201,381	644,721	2,017,661	595,789
재보험인정비 율 적용전		712,445		644,721		595,789
보유율		92.25		93.03		93.91

주1) 산출일 이전의 1년간 보유위험보험료

주2) 세부 작성요령은 업무보고서[AI252] 참조.

주3) 재보험전업사는 장기손해보험과 생명보험으로 구분

장기손해보험 가격위험액은 시장의 성장에 의한 익스포저의 지속적인 성장에 의해 증가세를 유지하고 있습니다.

(2) 측정(인식) 및 관리방법

☐ 감독기준 상의 측정방법

- RBC 제도에 따라 장기손해담보 구분별로 위험보험료를 산출합니다.
 - 위험보험료 기준 : 담보군별『직전 1년간 보유위험보험료 X 조정 리스크 계수』를 합산하되, 직전 3개년 평균손해율에 따른 갱신조정률 및 보유율을 감안하여 산출합니다.

☐ 내부 모형 상의 측정 및 관리방법

- 위험기준자기자본제도(RBC)상의 보험리스크를 기준으로 매년 초 TOTAL 보험리스크 한도 설정 및 매월 한도준수현황을 모니터링하고 있습니다.
- 또한 주기적으로 손해율 추이 산출 및 기타 이슈에 대한 분석을 실시하여 리스크관리위원회에 보고하고 있습니다.

(3) 재보험정책

① 개요

- ☐ 매년 재보험 운영전략을 수립하여 보험상품/신위험심의위원회 및 리스크관리위원회의 심의, 의결을 거쳐 시행하고 있습니다.

재보험 운영전략은 다음의 사항을 기준으로 적정성 검토 후 수립하고 있습니다.

- 회사의 자본 규모
- 위험보유 한도 및 재보험 특약출재 계획
- 재보험 비용의 효율성
- 재보험자 및 재보험중개사의 안전도(security)

- 현재 장기손해보험의 재보험은 거대재해를 담보하는 비비레 특약 및 일부 비레특약, 비레 임의계약 등의 여러 형태의 재보험 계약을 상품 및 담보의 특성에 맞게 운영하고 있습니다.

② 상위 5대 재보험자 편중도 현황

(단위: 백만원, %)

구 분	상위 5대 재보험자			
	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB-+이하	기타
출재보험료	200,678			
비 중	100%			

주1) 편중도: 전체 출재보험료 중 상위 5대 재보험사를 신용등급 군별로 합산하여 비율로 표시

주2) 외국신용기관의 신용등급은 세척 별표22 기준에 따라 국내신용기관 신용등급으로 전환

- 현재 장기손해보험은 상위 5대 재보험자는 코리안리, Scor Re, Generali, 퍼시픽 라이프리, CCR Re입니다.

③ 재보험사 群별 출재보험료

(단위: 백만원, %)

구 분	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타	합 계
출재보험료	203,560				203,560
비 중	100%				100%

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

주2) 외국신용기관의 신용등급은 세척 별표22 기준에 따라 국내신용기관 신용등급으로 전환

6 - 3. 금리위험 관리

(1) 개념 및 위험액 현황

① 개념

금리위험이란 미래 시장금리의 변동 및 자산과 부채의 만기구조 차이로 인해 발생하는 경제적 손실 위험을 의미합니다.

② 금리위험액 현황

(단위: 백만원)

구 분	당기		직전 반기		전기	
	익스포저	금리민감액	익스포저	금리민감액	익스포저	금리민감액
가. 지배회사 금리부자산	17,539,711	196,739,731	16,652,161	177,583,596	15,208,058	158,297,668
Ⅰ. 예치금	213,213	66,061	257,578	45,564	141,447	91,316
Ⅱ. 당기손익 인식지정증권	0	0	50,012	7,254	49,953	31,795
Ⅲ. 매도가능증권	12,219,321	187,100,450	11,295,280	168,760,529	10,188,633	149,618,167
Ⅳ. 만기보유증권	0	0	0	0	0	0
Ⅴ. 관계·종속기업투자주식	0	0	0	0	0	0
Ⅵ. 대출채권	5,107,176	9,573,219	5,049,291	8,770,248	4,828,025	8,556,390
나. 지배회사 금리부부채	15,043,598	152,775,676	14,343,708	142,761,137	13,678,737	134,833,875
Ⅰ. 금리확정형	476,666	4,624,282	430,149	3,867,208	395,113	3,315,081
Ⅱ. 금리연동형	14,566,931	148,151,394	13,913,559	138,893,929	13,283,624	131,518,794
다. 지배회사 금리위험액	659,461		522,337		351,957	
- 금리변동계수(%)	1.5		1.5		1.5	
라. 국내 종속회사 금리위험액	0		0		0	
마. 해외 종속회사 금리위험액	0		0		0	

주1) 세부 작성요령은 업무보고서[AI258] 참조

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

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

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

주5) 금리역마진위험액 = $\max\{\text{보험료적립금} \times (\text{적립이율} - \text{자산부채비율} \times \text{시장금리}) \times 0.5, 0\}$

당사 금리리스크는 향후 IFRS17 및 K-ICS 대응을 위한 당사의 지속적인 자산
 듀레이션 확대정책으로 전기, 직전반기, 당기 모두 듀레이션갭방식에 의한 만
 기불일치위험액 기준의 금리리스크가 산출되고 있습니다.

[최저보증이율별 금리연동형 부채 현황]

(단위: 백만원)

구 분	0%이하	0%초과 2%이하	2%초과 3%이하	3%초과 4%이하	4%초과	합 계
금리연동형 부채	7,599,056	5,198,094	1,254,759	515,022	0	14,566,931

주1) 최저보증옵션이 없는 적립금은 0%이하로 표시(당사는 보장부문 적립금액 기재)

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

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

[보험부채 금리민감도 잔존만기 최대구간]

잔존만기 최대구간	20년이상~ 25년미만	25년이상~ 30년미만	30년이상
적용여부			적용
적용시점*			2017.6월

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

[금리차 산정방식별 만기불일치위험액 계산]

만기불일치위험액 계산방식	경과규정 ^{1*}	경과규정 ^{2*}	최종규정 ^{3*}
적용여부			적용
적용시점 ^{4*}			2017.6월

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

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

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

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

(2) 측정 및 관리방법

① 측정

위험기준자기자본제도(RBC)에서는 금리민감도(Duration)를 이용하여 향후 1년간 예상되는 금리변동폭을 감안한 순자산가치의 하락을 금리리스크로 인식합니다.

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

② 관리방법

내부적으로는 ALM시스템을 활용하여 매월 Duration 갭, DV01(금리1bp 변화당 가치 변동액)을 측정하여 금리리스크를 관리하고 있습니다.

6 - 4. 신용위험 관리

(1) 개념 및 위험액 현황

① 개념

신용위험이란 파산, 채무불이행 등 차주의 신용악화에 따라 보유자산의 원금 또는 이자의 상환을 받을 수 없어 손실이 발생할 위험을 말합니다.

신용위험은 예상손실과 미예상손실로 분리할 수 있습니다.

- ☐ 예상손실(Expected Loss)이란 부도율, 회수율에 의해 신용위험 노출자산의 부도발생시 입을 수 있는 손실가능금액에 대한 기대값으로 대손충당금 적립을 통해 관리하며
- ☐ 미예상손실(Unexpected Loss)은 신용위험으로 인한 손실금액의 변동성에 기인하는 부분으로 신용VaR 모델을 통해 측정하고 회사는 자본을 통해 이를 관리합니다.

② 신용위험액 현황

2019.12월 현재 위험기준자기자본제도(RBC)에 따른 신용위험 대상 자산은 21조 1,771억원입니다.

신용위험 노출자산 중에는 유가증권이 12조 8,312억원으로 60.59%를 차지하고 있으며, 대출채권이 5조 6,785억원으로 26.81%를 차지하고 있습니다. 유가증권과 대출채권을 합한 금액은 18조 5,097억원으로 전체의 87.40%를 차지하고 있습니다.

(단위: 백만원)

구 분		당 기		직전반기		전 기	
		익스포저	신용 위험액	익스포저	신용 위험액	익스포저	신용 위험액
I. 운용 자산	현금과 예치금	416,630	4,984	459,668	5,516	439,652	5,988
	유가 증권	12,831,190	258,078	11,823,807	212,506	10,854,584	196,809
	대출 채권	5,678,519	288,539	5,608,086	255,619	5,333,898	234,153
	부동산	713,053	52,969	776,099	56,829	779,375	57,686
	소계	19,639,392	604,570	18,667,660	530,469	17,407,509	494,636
II. 비운용 자산	재보험자산	315,056	8,581	310,038	8,584	273,753	7,638
	기타	429,993	17,835	457,263	20,414	371,282	16,066
	소계	745,049	26,416	767,301	28,998	645,035	23,704
III. 장외 파생금융거래		255,307	2,495	262,558	3,135	265,128	3,365
IV. 난외항목		537,391	34,395	409,515	19,870	278,230	13,171
합계 (I + II + III + IV)		21,177,139	667,876	20,107,034	582,472	18,595,902	534,875

주1) 세부 작성요령은 업무보고서[AI259] 참조

주2) 난외항목 : 보험업감독업무시행세칙 개정에 따라 2016.12월부터 신용리스크 내 난외항목 익스포저 신설

(2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

위험기준자기자본제도(RBC)는 신용위험은 자산의 종류, 차주의 신용등급 및 담보, 보증 유무 등에 따라 신용위험 익스포저 및 위험 계수를 적용하여 자산의 신용위험량을 측정합니다. 신용위험 측정시 사용되는 신용등급은 한국기업평가, 한국신용평가, 나이스신용평가 3개 회사를 사용하고, 해외등급

은 S&P, Moody's, A.M.Best 등 신용평가회사의 등급을 적용하여 산출합니다.

② 관리방법

당사는 신용위험 관리를 위해 리스크한도 및 운용한도 등 각종 한도를 규정화하고 있습니다. 또한, 리스크관리파트에서는 자산운용부서에서 이러한 한도를 준수하고 있는지 정기적으로 모니터링하여 경영진 및 리스크관리 위원회에 보고하고 있습니다.

또한 주기적으로 위기상황분석을 실시하고 당사의 RBC비율에 미치는 영향을 분석하여 감내 가능 수준 여부를 분석하고 있으며, 매분기 Credit Review를 실시하여 해당자산의 부실여부 및 부실가능성을 점검하고, 점검 결과 및 향후 대책을 리스크관리위원회에 보고하고 있습니다.

(3) 신용등급별 익스포저 현황

① 채권

2019년 12월 현재 채권의 신용등급별 익스포저는 아래와 같습니다.

국공채는 5조 8,706억원으로 채권 전체 익스포저 10조 4,073억원 중 56.41%를 차지하며, 신용등급 AA-이상은 전체 익스포저의 97.75%를 차지하고 있습니다.

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포저							
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB- 미만	무등급	기타	합계
국공채	5,870,616	0	0	0	0	0	0	5,870,616
특수채	451,010	920,448	193,062	0	0	0	0	1,564,521
금융채	0	0	149,868	0	0	0	0	149,868
회사채	53,205	566,334	164,228	171,770	2,544	0	0	958,081
외화채권	859,053	781,232	163,874	0	0	35,198	24,866	1,864,221
합 계	7,233,884	2,268,014	671,031	171,770	2,544	35,198	24,866	10,407,307

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

주2) 외국신용기관의 신용등급은 세칙 별표22 기준에 따라 국내신용기관의 신용등급으로 전환

② 대출채권

2019년 12월 현재 대출채권의 신용등급별 익스포저는 아래와 같습니다.

기타대출은 4조 6,545억원으로 대출채권 전체 익스포저 5조 6,785억원 중 81.97%를 차지하고 있습니다.

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포저							합계
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB- 미만	무등급	기타	
콜론, 신용대출, 어음할인대출, 지급보증대출	0	44	0	1,137	0	0	60	1,241
보험계약대출	0	0	0	0	0	0	642,409	642,409
유가증권담보대출	0	0	0	0	0	0	0	0
부동산담보대출	0	192,459	0	0	0	0	187,953	380,412
기타대출	338,413	0	62,158	250,000	0	4,003,065	821	4,654,457
합 계	338,413	192,503	62,158	251,137	0	4,003,065	831,242	5,678,519

주1) 신용등급별 익스포저

- RBC기준(대출잔액 기준, 단, 고정이하 대출의 경우 대손충당금 및 현할차, 이연부대수익 차감 후)

주2) 기타대출 중 무등급 : 오피스, APT 등 준공 부동산담보 및 주식담보대출, 발전사업 익스포저 등

③ 재보험미수금 및 재보험자산

당사는 재보험 거래 시 원칙적으로 투자적격 신용등급을 갖고 있는 재보험사와 거래하고 있습니다. 다만, 특별한 사유가 있는 경우 리스크관리위원회의 사전 승인을 거친 후 거래하도록 규정하고 있습니다.

(단위: 백만원)

구 분		신용등급별 익스포저				합계
		AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+ 이하	기타	
국내	재보험미수금	55,606	43		1,149	56,798
	출재 미경과보험료	80,910	1	379		81,290
	출재 지급준비금	155,288	1,020	589		156,897
해외	재보험미수금	23,546	97	45	4,090	27,778
	출재 미경과보험료	25,040		17		25,057
	출재 지급준비금	49,824		1,990		51,814

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

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

주3) 국내는 국내에서 허가받은 재보험사 및 국내지점을 의미

※ 기타로 구분되고 있는 상세 내역은 다음과 같습니다.

- 국내 재보험미수금 : 건설공제회 391백만원, 전문건설공제회 194백만원, 한국예선헌동조합 133백만원, ACR 코리아 400백만원, 한국사회복지공제회
- 해외 재보험미수금
 - ① 해외원보험 분납보험료 미수금
PGA SOMPO JAPAN INSURANCE INC, PHILIPPINES 8.8억원
PT ASURANSI HANJIN KORINDO 2.3원
 - ② BEST RE, MALAYSIA 재보험금 미수금
화재,종합보험 등 화재특종보험 및 자동차보험 억원 13.4억원
 - ③ 기타 임의 재보험 미수금 : ACR 10.1억원, TRUST RE 1.8억원

④ 장외파생상품

당사는 대안투자의 일환으로 해외투자를 실행하고 있으며, 이에 수반되는 환율 및 금리변동위험을 회피하기 위해 통화 및 금리 파생상품을 보유, 거래하고 있습니다.

장외파생상품(OTC상품)은 거래상대방과 1:1로 이루어지고 정산소를 통한 일별 정산이 이루어지지 않기 때문에 계약기간 동안 파생상품의 거래상대방 신용위험에 노출됩니다.

파생상품의 가치는 계약에 의해 당사가 지급해야 할 금액과 당사가 수취할 금액의 차이에 의해 결정되며 당사가 수취할 금액이 많을 경우 파생상품은 양(+)의 가치를 가지게 되고 거래상대방 부도 시 해당 가치를 받을 수 없게 되는 위험에 노출됩니다.

- ☐ 대체비용이란 보유 파생상품이 갖고 있는 양(+)의 가치를 말합니다.
이는 현재 보유한 파생상품과 동일한 거래를 신규로 체결하기 위해 회사가 지급해야하는 금액, 즉 대체비용입니다. 이러한 양(+)의 파생상품 가치가 거래상대방의 신용리스크에 노출된 금액입니다.
- ☐ 잠재익스포저란 파생상품 잔존만기까지 대체비용의 변동가능성을 고려하기 위해 파생상품의 약정금액에 신용환산율을 곱한 금액입니다. 이때 파생상품의 잔존만기가 길수록, 가격변동성이 큰 자산일수록 신용환산율을 높게 적용하고 있습니다.

6. 위험관리

당사의 2019년 12월말 장외파생상품 신용위험 익스포저 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포저						
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB-미만	무등급	합계
금리관련	0	0	11,188	0	0	0	11,188
주식관련	0	0	0	0	0	1,135	1,135
외환관련	50,322	31,258	7,202	0	0	0	88,783
신용관련	104,202	0	50,000	0	0	0	154,202
기 타	0	0	0	0	0	0	0
합 계	154,524	31,258	68,390	0	0	1,135	255,307

(4) 산업별 편중도 현황

① 채권

2019년 12월말 국내채권의 산업별 편중도는 아래와 같습니다.

금융 및 보험업은 9,598억원으로 국내채권 전체 익스포저 8조 5,431억원 중 11.24%를 차지하고 있습니다.

(단위: 백만원)

구 분	산업별 편중도						
	금융및 보험업	국공채	부동산 및 임대업	전기,가스, 증기및수도업	건설업	기타	합 계
국내채권	959,834	5,870,616	220,282	624,695	437,864	429,795	8,543,086

주) 산업 구분은 표준산업분류표 참조

② 대출채권

2019년 12월말 대출채권의 산업별 편중도는 아래와 같습니다.

보험계약대출은 6,425억원으로 대출채권 전체 익스포저 5조 6,785억원 중 11.31%를 차지하고 있습니다.

(단위: 백만원)

구 분	산업별 편중도						
	부동산및 임대업	금융및 보험업	건설업	사업시설관리 및 지원서비스업	전기,가스,중 기및수도업	기 타	합 계
보험계약대출	-	-	-	-	-	642,409	642,409
기타	2,865,879	730,708	493,777	184,458	136,480	624,808	5,036,110
합 계	2,865,879	730,708	493,777	184,458	136,480	1,267,217	5,678,519

주) 산업 구분은 업무보고서[AI266] 참조

6 - 5. 시장위험 관리

(1) 개념 및 위험액 현황

① 개념

시장위험이란 자산 운용에 있어 주가, 금리, 환율 등 시장지표 변동에 의한 자산의 가치가 하락하여 발생할 수 있는 경제적 손실 위험을 의미합니다. 시장위험의 위험요인별 주요 대상자산은 다음과 같습니다.

위험요인	대상자산	시장위험액
주가	주식	주가 하락에 의한 보유주식 가치 감소분
금리	채권	금리 상승에 의한 보유채권의 가치 감소분
환율	외화표시 자산/부채	환율 변동에 의한 외환순포지션의 원화환산시 가치 감소분

② 시장위험액 현황

위험기준자기자본제도(RBC)에 따른 시장위험 익스포저는 단기매매증권, 외화표시 자산부채, 파생금융거래 익스포저로 구분됩니다.

당사의 2019 12월말 시장위험 익스포저는 아래와 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기		직전 반기		전 기	
	익스 포저	시장 위험액	익스 포저	시장 위험액	익스 포저	시장 위험액
단기매매증권	408,522	21,629	640,571	29,814	428,613	25,950
외화표시 자산부채	2,777,895	222,232	2,992,287	239,383	2,877,660	230,213
파생금융거래	-2,591,259	-213,462	-2,812,389	-223,926	-3,005,329	-246,216
소 계	603,800	36,221	840,751	50,076	638,454	43,735

주1) 세부 작성요령은 업무보고서[AI263] 참조

주2) 시장위험 익스포저 및 위험액 소계는 파생상품 매도포지션으로 인해 단순 합계와 상이합니다.

2019.12월말 시장익스포저는 전기말 대비 외환 순포지션은 증가하였으나, 단기매매 계정분류 자산의 감소 등으로 총 347억원이 감소하였습니다.

(2) 측정(인식) 및 관리방법**① 측정방법**

회사는 시장위험에 노출된 자산의 가치하락으로 인한 손실규모를 관리하기 위해 RBC제도 기준과 회사내부모형에 따라 익스포저 및 위험액을 측정하고 있습니다.

표준 모형(보험업감독규정 제7-2조 5항)은 금융감독원 위험기준 자기자본 제도에 따른 시장위험액을 산출합니다.

내부모형 기준의 시장위험액은 금리, 주가, 환율 등 위험요인의 상관관계 및 포트폴리오 분산효과를 고려하고 보유기간 10일, 신뢰수준 99%를 적용한 시스템(MRO; Market Risk On-line)을 사용하여 Parametric VaR, Historical VaR 및 Monte-Carlo VaR를 산출하고 있습니다. 보조지표로는 주식 베타 및 채권 듀레이션 등을 시스템에서 산출하여 관리하고 있습니다.

② 관리방법

회사는 시장위험 관리를 위해 리스크한도, 손실한도 및 운용한도 등 각종 한도를 규정화하고 있습니다. 또한, 리스크관리파트에서는 자산운용부서에서 이러한 한도를 준수하고 있는지 정기적으로 모니터링하여 경영진 및 리스크관리위원회에 보고하고 있습니다.

일별로 시장리스크시스템(MRO; Market Risk On-line)을 이용하여 시장 리스크량을 측정하고 있으며, VaR 측정상 한계를 보완하기 위해 Historical 시나리오를 적용하여 매일 Stress Test를 실시하고, 측정모형의 적정성을 검증하기 위하여 시스템에서 Back Test를 일단위로 실시하고 있습니다.

(3) 금리 등 위험요인에 대한 민감도 분석

민감도 분석이란 위험요인의 변동에 의한 시장위험 대상자산의 시가 변동분을 분석하는 것입니다.

환율(원/달러) 100원, 금리 100bp, 주가 10% 변동을 기준으로 민감도 분석을

실시한 결과 환율(원/달러) 100원 하락시 외화순자산 209억원 손실, 금리 100bp 상승시 18,276억원 손실, 주가 10% 하락시 138억원 손실이 예상됩니다.

2019 12월말 기준 시장위험 요인별 민감도 분석은 아래와 같습니다.

<민감도분석 결과>

(단위: 백만원)

구 분	손익영향	자본영향
원/달러 환율 100원 증가	20,935	0
원/달러 환율 100원 감소	-20,935	0
금리 100bp의 증가	-3,768	-1,823,801
금리 100bp의 감소	3,768	1,823,801
주가지수10%의 증가	10,312	3,503
주가지수10%의 감소	-10,312	-3,503

주1)민감도분석 대상계정 : 당기손익인식증권(손익영향), 매도가능증권(자본영향)

주2)방법 & 기준

- 환율 : RBC기준 Net Posion(외화자산-외화부채+헷지이외파생상품-헷지목적파생상품)기준으로 환율 변동 100원(8.6%) 적용 ※당사 Net Posion : 매수 초과 포지션 2,307억원
- 금리 : 국내.외 보유채권 Exposure × 채권 민감도(Duration) × 금리 변동(100bp) 적용
- 주가 : 현물주식 및 펀드 내 편입주식 × 주식 민감도(Beta) × 주가 변동(10%) 적용

주3)세전 기준으로 산출

6 - 6. 유동성위험 관리

(1) 개념 및 유동성갭 현황

① 개념

유동성위험이란 자산·부채의 만기 불일치 또는 예상치 못한 급격한 현금 흐름 변동으로 인한 일시적 자금의 과부족으로 인해 손실이 발생할 위험입니다.

② 유동성갭 현황

잔존만기 1년 이하인 자산과 부채를 대상으로 유동성갭 현황 모든 구간에서 자산이 부채보다 많은 상태이므로 단기적인 유동성은 안정적으로 관리되고 있습니다.

[유동성갭 현황(만기기준)]

(단위 : 백만원)

구 분		3개월 이하	3개월 초과~ 6개월 이하	6개월 초과~ 1년 이하	합 계
자산	현금과 예치금	344,082	-	-	344,082
	유가증권	212,331	50,526	234,494	497,351
	대출채권	129,609	265,124	827,744	1,222,477
	기타	119,608	11,475	14,435	145,518
자산 계		805,630	327,125	1,076,673	2,209,428
부채	책임준비금	126,368	131,668	233,236	491,272
	차입부채			185,922	185,922
부채 계		126,368	131,668	419,158	677,194
갭 (자산-부채)		679,262	195,457	657,515	1,532,234

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

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

주3) 기타는 업무보고서[AI135]의 특별계정자산을 제외한 비운용자산

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

주5) 장기연금 특별계정 기준, 책임준비금은 해약식적립금 기준

주6) 자산 중 기타 : 파생상품 자산

(2) 인식 및 관리방법

당사는 매월 유동성비율과 현금수지차 비율을 통해 유동성리스크를 관리하고 있습니다. 또한 2019년 12월부터 회사의 실질 유동성에 영향을 주는 요인들을 반영한 내부기준 유동성비율을 신설하여 유동성리스크 모니터링을 강화하였습니다.

또한 일시적인 보험금 지급 및 해약사태 등을 대비하기 위하여 단기자금을 일정 수준 이상 유지관리하고 있으며, 특히 총자산의 1%를 초과하는 거액대출 및 투자의 경우 투자결정 이전에 자금동향 등을 사전 검토하여 투자를 진행하고 있습니다.

6 - 7. 운영위험 관리

(1) 개 념

운영위험이란 부적절하거나 잘못된 내부의 Process, 인력, 시스템 또는 외부의 사건으로 인해 발생하는 손실리스크를 말하고, 운영/법규/전산/전략/평판 리스크로 나누어 담당부서에서 이를 관리하고 있습니다.

(2) 인식 및 관리방법

회사는 운영위험의 내부통제의 수단으로 RCSA, BCP, 상시감사 시스템을 구축하여 운영위험을 관리하고 있으며, 고객정보 보호, 민원, 불완전판매 등의 소비자 보호 업무를 수행하고 있습니다. 또한, 법규 및 지침 등에 의거 규정화된 내부통제 점검사항에 대해 모니터링을 실시하고 있습니다.

관리방법	내 용
RCSA ^{주1)}	·RCSA 점검 주기적 시행 (담당자별로 업무 Process에 내재되어 있는 리스크를 주기적으로 점검하고 평가)
BCP ^{주2)}	·BCP 체계 관리 (Contingency 상황에 대한 대응체계 수립)
상시감사 시스템	·상시감사시스템 구축 (상시모니터링을 통한 리스크 예방기능 강화)

주1) RCSA (Risk & Control Self Assessment) : 리스크 통제 자가진단

주2) BCP(Business Continuity Plan) : 영업 연속성 계획

7. 기타 경영현황

7 - 1. 자회사 경영실적

(1) 자회사 재무 및 손익현황

(단위:억원)

자회사명	재무상황		손익상황		결 산 기준일
	총자산	자기자본 (자본금)	영업손익	당기순손익	
PT. Meritz Korindo Insurance	411.44	165.97 (66.51)	23.67	17.53	2019.12.31

(2) 자회사관련 대출채권 등 현황

- 해당내용 없음

7 - 2. 타금융기관과의 거래내역

(단위 : 억원)

구 분	조 달		운 용		비 고 2)
	과 목	금 액	과 목	금 액	
타보 험사			유가증권	-	
			대출채권	-	
	소 계			-	
은 행			유가증권	5,307	
			유가증권(외화)	3,107	
			정기예금	300	
			정기예금(외화)	347	
			대출채권	808	
	소 계			9,869	
기타금융기관1)			유가증권	27,558	
			유가증권(외화)	9,536	
			MMDA	2,920	
			대출채권	2,300	
	소 계			42,314	
합 계				52,183	

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

주2) 타금융기관과 특별한 거래약정이 있는 경우 기재할 것.

7 - 3. 내부통제 (2020/2/28 기준)

(1) 준법감시인, 감사(위원회) 등 내부통제기구현황과 변동사항

☐ 준법감시인

- 전계룡 ('18.12.20일 이사회에서 선임, 금융회사의 지배구조에 관한 법률 제25조 및 동법시행령 제20조)

☐ 감사위원회

- 구성인원 : 3명 (사외이사 3명)
- 감사위원명 : 조이수(감사위원장, 사외이사), 이지환(감사위원, 사외이사), 김동석(감사위원, 사외이사)

☐ 감사파트

- 인원 : 13명

(2) 감사위원회의 기능과 역할

① 감사위원회의 기능

감사위원회는 회사의 경영목표 및 방침을 효과적으로 달성할 수 있도록 하는데 그 목적이 있습니다. 이를 위하여 감사위원회는 경영에 관한 여러 활동 상황을 적법성과 합리성이라는 관점에서 공정하고도 객관적인 입장에서 검토·평가하고, 이에 따라 개선해야 할 점을 조언·권고하는 독립적인 기능을 갖고 있습니다.

② 감사위원회의 역할

감사위원회는 회사의 경영목표가 조직의 말단에까지 철저히 이해되고 있고, 목표에 합당한 시책이 효과적으로 시행되고 있는지 검토·평가하여 효과적으로 목표달성을 이룰 수 있도록 촉진하는 역할을 수행하고 있으며 구체적으로는 다음과 같은 방법으로 감사를 실시하고 있습니다.

- 종합감사 : 종합감사는 정기적인 감사계획에 의거하여 재무, 준법, 업무, 경영, IT 등 기능별로 감사를 실시하여 기능별 프로세스의 유효성 평가, 문제점 적시, 개선방안 제시 등을 포함한 종합감사보고서를 작성하여 제출하는 방식으로 실시하고 있습니다.
- 특별감사 : 특별감사는 감사위원회 또는 감사담당임원이 필요하다고 인정하는 경우, 대표이사의 요청이 있는 경우, 감독기관의 지시가 있는 경우 특정사안에 대해서 감사담당임원의 재량에 따라 비정기적으로 실시합니다.
- 일상감사 : 일상감사는 임원급 이상이 결재하는 업무 중 감사위원회 직무규정에서 정한 중요한 사항에 대하여 감사담당임원이 그 내용을 사전 또는 사후적으로 검토하고 필요시 의견을 첨부하는 방법으로 실시합니다.
- 상시감사 : 영업·보상/손사부문 상시모니터링 시나리오에 대하여 월별로 대상항목을 선정하여 상시감사를 실시하고 있습니다.

(3) 내부검사부서 검사 방침

조기경보 고도화, 취약분야 개선, 철저한 손익관리 등 통한 「선제적 위험 관리 및 기업가치 극대화」의 목표 아래 다음과 같은 검사 방침으로 감사를 실시하였습니다.

- ① 상시감사 정교화를 통한 부실징후 조기경보 시스템 고도화
- ② 취약분야 대상 테마점검 실시
- ③ 손익 관리의 체계적 정착 추진

- ④ 감사위원회 기능 및 감사업무 전문성 강화

(4) 감사빈도

2019. 1. 1일부터 2019.12.31.일까지 종합·특별감사 8회, 상시감사 12회, 결산감사 등 기타감사 10회, 일상감사 341회를 실시하였습니다.

7 - 4. 기관경고 및 임원 문책사항

- 해당사항 없음

7 - 5. 임직원대출잔액

(단위:억원)

구 분	2019년도	2018년도
임직원대출잔액	1	2

7 - 6. 사외이사 등에 대한 대출 및 기타거래 내역

(1) 대출현황

- 해당사항 없음

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

- 해당사항 없음

7 - 7. 금융소비자보호실태평가 결과

구 분		항목별 평가 결과		
		2016년도	2017년도	2018년도
종합등급		-	-	보통
계량 항목	1. 민원발생건수	보통	양호	양호
	2. 민원처리노력	양호	양호	양호
	3. 소송건수	양호	우수	양호
	4. 영업 지속가능성	보통	보통	양호
	5. 금융사고	양호	양호	양호
비계량 항목	6. 소비자보호 조직 및 제도	보통	보통	보통
	7. 상품개발과정의 소비자보호 체계 구축 . 운용	양호	보통	보통
	8. 상품판매과정의 소비자보호 체계 구축 . 운용	양호	미흡	보통
	9. 민원관리시스템 구축.운용	양호	양호	보통
	10. 소비자정보 공시	양호	양호	양호

※ 종합등급은 2018년 실태평가부터 도입

※ '16년 3등급 → '17년 4등급 → '18년 5등급 체계로 개편

※ 금융소비자보호모범규준에 따라 금융회사는 금융감독원이 주관하는 '금융소비자보호 실태평가제도를 통해 소비자 보호 수준을 종합적으로 평가 받음

※ 평가대상사는 영업규모 및 민원건수가 업권 전체의 1% 이상인 회사로 민원건수가 적거나 영업규모가 작은 회사는 해당년도 평가에서 제외될 수 있음

※ 회사별 평가결과조회는 협회의 공시사이트를 통해 제공하고 있음

<금융소비자보호 실태평가 평가항목>

구분		평가 부문	세부 평가기준
계량 항목	1	민원발생건수	- 금감원에 접수된 민원건수 및 증감률 (중·반복 및 악성민원 등은 제외)
	2	민원처리노력 (2015~17년 민원처리기간)	- 금감원에 접수된 민원 평균처리기간 (중·반복 및 악성민원 등은 제외)

	3	소송건수	- 금융회사에 자율조정처리 의뢰된 민원건 중 조정성립 민원건수비율
	4	영업지속가능성	- 소송건수(패소율)와 금감원 분쟁조정 중 금융회사의 소송제기 건수
	5	금융사고	- 금융회사의 재무건전성 지표(BIS비율, RBC비율 등)
	5	금융사고	- 금융회사의 금융사고 건수와 금액
비 계 량 항 목	6	소비자보호 조직 및 제도	- 금융소비자보호 총괄책임자(CCO) 직무의 적정성 - 금융소비자보호 총괄부서 업무 및 권한의 적정성 - 금융소비자보호협의회 운영의 적정성 - 금융소비자보호 관련 규정화 여부 - 금융소비자보호 업무전담자 인력 구성의 적정성 - 금융소비자보호 업무전담자 인사 및 보상의 적정성 - 금융소비자보호 관련 교육의 적정성
	7	상품개발과정의 소비자보호 체계 구축 및 운영	- 상품개발 관련 사전협의 프로세스의 적정성 - 상품개발 관련 내부준칙 운영의 적정성 - 금융소비자 의견 반영 프로세스 운영의 적정성
	8	상품판매과정의 소비자보호 체계 구축 및 운영	- 상품판매 과정에서 준수해야 할 기준의 적정성 - 상품판매 프로세스 구축 및 운영 적정성 - 고객정보 보호를 위한 제도 및 시스템의 적정성
	9	민원관리시스템 구축 및 운영	- 민원관리시스템 구축과 운영의 적정성 - 민원업무 관련 규정 및 매뉴얼 마련 여부 - 민원을 통한 제도개선 시스템 적정성
	10	소비자정보 공시 등	- 소비자정보 접근성과 적정성 - 금융소비자 대상의 금융교육 프로그램 운영 적정성 - 금융사기 예방 관련 조직 운영 및 예방 안내의 적정성 - 휴면 금융재산 발생 예방 안내 프로세스의 적정성

7 - 8. 민원발생건수

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

전분기 (2019년 3분기, 2019.07.01 ~ 2019.09.30)

(1) 민원 건수

구 분	민원 건수			환산건수 (보유계약 집만건 당)			비 고
	전분기	당분기	증감률 (%)	전분기	당분기	증감률 (%)	
자체민원	187	194	3.74	1.60	1.59	-0.99	
대외민원*	662	692	4.53	5.67	5.66	-0.24	
합계	849	886	4.36	7.27	7.24	-0.41	

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

주1) 금융감독원 등 타기관을 통해 접수된 민원 중 이첩된 민원 또는 사실조회 요청한 민원, 단 해당 기관에서 이첩

- 또는 사실조회 없이 직접 처리한 민원은 제외
- 주2) 해당 분기말일 회사 보유계약 건수를 기준으로 항목별 산출
 [보유계약 산출기준 : '가' + '나']
 가 : 업무보고서 AI059장표 상의 (일반계정 + 특별계정 I) - (일반계정 3.자동차) + (특별계정II 35.퇴직유배당) + (특별계정II 36. 퇴직무배당)
 나 : 업무보고서 AI060장표 상의 자배책보험

(2) 유형별 민원 건수

구 분		민원 건수			환산건수 (보유계약 십만건 당)			비 고
		전분기	당분기	증감률(%)	전분기	당분기	증감률(%)	
유 형	보험모집	241	228	-5.39	2.06	1.86	-9.71	
	유지관리	97	81	-16.49	0.83	0.66	-20.31	
	보상 (보험금)	461	517	12.15	3.95	4.23	7.03	
	기타	50	60	20.00	0.43	0.49	14.52	
합계		849	886	4.36	7.27	7.24	-0.41	

주) 해당 분기말일 회사 보유계약 건수를 기준으로 항목별 산출

(3) 상품별 민원 건수

구 분		민원 건수			환산건수 (보유계약 십만건 당)			비 고
		전분기	당분기	증감률(%)	전분기	당분기	증감률(%)	
상 품	일반보험	36	57	58.33	18.46	28.85	56.32	
	장기 보장성보험	588	624	6.12	5.62	5.64	0.42	
	장기 저축성보험	5	5	0.00	3.11	3.19	2.36	
	자동차보험	164	145	-11.59	19.30	17.78	-7.88	
기타		56	55	-1.79	-	-	-	

주1) 기타 : 해당 회사의 내부경영(주가관리, RBC 등) 관련 민원, 모집수수료, 정비수가 등 소비자 외 모집인·정비업체 등이 제기하는 민원, 보험 가입전 상품 외 민원, 다수계약(가입상품 미한정) 가입자의 상품관련 외 민원 등

주2) 해당 분기말일 상품별 보유계약 건수를 기준으로 항목별 산출

주3) 대출관련 민원 : 보험계약대출 관련 민원은 해당 상품 기준으로 구분하되, 담보·신용대출 관련 민원은 기타로 구분

※ '기타' 구분은 상품 외 민원으로 보유계약을 산정할 수 없으므로 '환산건수'를 표기하지 않음

※ '기타' 구분의 환산건수가 산정되지 않으므로 별도 '합계'를 표기하지 않으며, 상품별 '민원 건수'의 총 합계(일반보험+장기보장성보험+장기저축성보험+자동차보험+기타)는 '1. 민원건수', '2. 유형별 민원 건수'의 각 '합계'와 일치

[상품별 보유계약 산출기준]

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

7 - 9. 불완전판매비율, 불완전판매계약해지율 및 청약철회비율 현황

구분	설계사	개인 대리점	법인대리점 (방카 ⁴⁾)	법인대리점 (TM ⁵⁾)	법인대리점 (홈쇼핑 ⁶⁾)	법인대리점 (기타 ⁷⁾)	직영 복합 ⁸⁾	직영 다이렉트 ⁹⁾
<불완전판매비율 ¹⁾ >								
2019년 하반기	0.01%	0.02%		0.03%	0.06%	0.05%	0.00%	0.05%
불완전판매건수	59	6	0	44	36	431	0	164
신계약건수	418,986	32,541	0	130,904	63,629	940,057	288	319,942
<불완전판매계약해지율 ²⁾ >								
2019년 하반기	0.01%	0.02%		0.03%	0.06%	0.05%	0.00%	0.05%
계약해지건수	59	6	0	44	36	430	0	164
신계약건수	418,986	32,541	0	130,904	63,629	940,057	288	319,942
<청약철회비율 ³⁾ >								
2019년 하반기	2.54%	2.59%		9.09%	11.84%	3.17%	0.00%	9.11%
청약철회건수	10,637	843	0	11,900	7,532	29,841	0	29,147
신계약건수	418,986	32,541	0	130,904	63,629	940,057	288	319,942

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

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

3) 청약철회건수 / 신계약 건수 × 100

4) 은행, 증권회사 등 금융기관이 운영하는 보험대리점

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

6) 홈쇼핑사가 운영하는 보험대리점

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

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

9) 통신판매를 전문으로 하는 보험회사 직영 모집조직

7 - 10. 보험금 부지급률 및 보험금 불만족도

(1) 장기손해보험

구분	보험금 부지급률 ¹⁾	구분	보험금 불만족도 ²⁾
2019년 하반기	1.43%	2019년 하반기	0.23%
보험금 부지급건수	9,414	보험금청구 후 해지건수	1,014
보험금 청구건수	660,015	보험금청구 계약건수	449,315

1) 보험금 부지급건수 / 보험금 청구건수 × 100

2) 보험금 청구후 해지건수 / 보험금 청구 계약건수 × 100

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

- 3) 보험금 청구 건수 중 보험금이 부지급된 건수(동일청구건에 지급과 부지급 공존시 지급으로 처리)
- 4) 직전 3개 회계연도의 신계약을 대상으로 산출대상기간(상반기의 경우 해당연도의 1.1~6.30을 말하며, 하반기의 경우 해당연도의 7.1~12.31을 말한다.)동안 보험금 청구권자가 약관상 보험금 지급사유로 인지하고 보험금을 청구한 건 중 지급심사가 동일기간내에 완료된 건수(사고일자 + 증권번호 + 피보험자 + 청구일자 기준*으로 산출)
* 동일한 사고라도 청구일자 상이한 경우, 별도 건으로 산출
- 5) 보험금 청구 계약건 중 보험금 청구 후 품질보증해지·민원해지 건수 및 보험금 부지급 후 고지의무위반해지·보험회사 임의해지* 건수의 합계
* 계약자 임의해지 건 제외
- 6) 직전 3개 회계연도의 신계약 중 산출대상기간(상반기의 경우 해당연도의 1.1~6.30을 말하며, 하반기의 경우 해당연도의 7.1~12.31을 말한다.)동안 보험금 청구된 보험계약건(증권번호 기준, 중복 제외)

(2) 자동차보험

구 분	보험금 부지급률 ¹⁾	구 분	보험금 불만족도 ²⁾
2019년 하반기	0.56%	2019년 하반기	0.00%
보험금 부지급건수3)	756	보험금청구 후 해지건수5)	2
보험금 청구건수4)	134,433	보험금청구 계약건수6)	77,525

1) 보험금 부지급건수 / 보험금 청구건수 × 100

2) 보험금 청구후 해지건수 / 보험금 청구 계약건수 × 100

3) 보험금 청구건수 중 보험금이 지급되지 않은 건수

4) 산출대상기간(상반기의 경우 해당연도의 1.1~6.30을 말하며, 하반기의 경우 해당연도의 7.1~12.31을 말한다.)동안 보험금 청구권자(피해자, 피해물 소유주 및 피보험자)가 약관상 보험금 지급사유로 인지하여 보험회사에 사고 접수한 건 중 보험금 지급/부지급 여부가 확정된 건수(사고일자, 사고접수일자, 증권번호, 사고번호, 피해자(물) 및 피보험자 등 기준으로 산출)

* 피해서열별로 추산보험금을 책정한 건수를 기준으로 작성

** 보험금 청구 포기건 및 피구상건 제외(다만, 소송 및 금감원 분쟁조정 진행중인건은 포함)

5) 보험금 청구 계약건수 중 자동차보험 약관상 보험계약 해지사유에 의하여 「자동차손해배상보장법」상 의무보험을 포함하여 보험을 해지한 건수(증권번호 기준, 1년계약 기준)

* 다음의 경우는 해지건수에서 제외

1) 피보험자동차가 「자동차손해배상보장법」 제5조 제4항에 정한 자동차(의무보험 가입대상에서 제외되거나 도로가 아닌 장소에 한하여 운행하는 자동차)로 변경된 경우

2) 피보험자동차를 양도한 경우

3) 피보험자동차의 말소등록으로 운행을 중지한 경우

4) 천재지변, 교통사고, 화재, 도난 등의 사유로 인하여 피보험자동차를 더 이상 운행할 수 없게 된 경우

5) 보험회사가 파산선고를 받은 경우

6) 「자동차손해배상보장법」 제5조의2에서 정하는 '보험 등의 가입의무 면제' 사유에 해당하는 경우

6) 산출대상기간(상반기의 경우 해당연도의 1.1~6.30을 말하며, 하반기의 경우 해당연도의 7.1~12.31을 말한다.)동안 보험금 지급건수(B)가 1건 이상 발생한 보험계약 건수(증권번호 기준, 1년계약 기준, 중복 제외)

7 - 11. 사회공헌활동

(1) 사회공헌활동 비전

- Slogan : 'don't worry, be happy. MERITZ with you!'
- Vision : 도움이 절실한 소외된 이웃과 취약계층의 걱정을 해결하고 즐거움을 전해준다.

(2) 사회공헌활동 주요현황

(단위: 백만원, 명)

구분	사회공헌 기부금액	전담 직원수	내규화 여부	봉사인원		봉사시간		인원수		당기 순이익
				임직원	설계사	임직원	설계사	임직원	설계사	
19년 결산	2,121	1	○	243	-	706	-	2,982	36,598	270,436

*임직원 및 설계사 인원 수 : 2019년 12월말 기준

(3) 분야별 사회공헌활동 세부내용

(단위: 백만원, 명)

분야	주요 사회공헌활동	기부 (집행) 금액	자원봉사활동			
			임직원		설계사	
			인원	시간	인원	시간
지역사회.공익	지역사회 복지관 및 소외이웃 지원 등	1,767	243	706		
문화.예술.스포츠						
학술.교육	1사1교 등	155				
환경보호						
글로벌 사회공헌						
공동사회공헌	손해보험 사회공헌협의회 출연	137				
서민금융	새희망힐링펀드	62				
기 타						
총 계		2,121	243	706	-	-

* 2019년 4분기 누적실적 기준임

7 - 12. 손해사정업무 처리현황

○ 기간 : 19.01.01~19.12.31

(단위 : 건, 천원, %)

회사명	위탁 업체명 주1)	종 구분	계약기간	총 위탁건수 주2)	총 위탁 수수료	위탁비율 (%)주3)	지급수수료 비율(%) 주4)
메 리 츠 화 재 해 상 보 험 주 식 회 사	엠손해사정	4종	2019-07-01 ~ 2022-06-30	1,343,873	7,049,106	21.64%	10.78%
	새롬손해사정	4종	2019-07-01 ~ 2022-06-30	1,324,896	6,491,088	21.34%	9.93%
	C&S손해사정	4종	2019-07-01 ~ 2020-06-30	1,225,566	5,373,314	19.74%	8.22%
	A+ 손해사정	4종	2019-01-01 ~ 2019-12-31	1,853	609,121	0.03%	0.93%
	CLK손해사정	1종		12	30,060	0.00%	0.05%
	KM손해사정	1종		291	286,959	0.00%	0.44%
	T&G손해사정	1종/4종		2,802	932,621	0.05%	1.43%
	TSA손해사정	4종		2,081	829,289	0.03%	1.27%
	고려손해사정	1종		269	352,754	0.00%	0.54%
	국제손해사정	1종/2종/4종		5,158	2,289,793	0.08%	3.50%
	네스코손해사정	2종		5	8,166	0.00%	0.01%
	다스카손해사정	1종/4종		835	970,689	0.01%	1.48%
	대양손해사정	1종		219	164,969	0.00%	0.25%
	대영손해사정	1종		320	362,380	0.01%	0.55%
	리더스손해사정	4종		4,374	1,467,853	0.07%	2.24%
	모든손해사정	2종		37	85,435	0.00%	0.13%
	미래손해사정	1종		48	49,234	0.00%	0.08%
	바른손해사정	4종		195,142	1,220,780	3.14%	1.87%
	보람손해사정	1종		7,530	834,755	0.12%	1.28%
	새한손해사정	2종		23	64,636	0.00%	0.10%
	서울손해사정	1종/4종		6,635	2,245,002	0.11%	3.43%
	세계손해사정	1종		6,753	745,347	0.11%	1.14%
	세종손해사정	1종		8,306	1,357,551	0.13%	2.08%
	솔로몬손해사정	1종/4종		4,102	1,591,134	0.07%	2.43%
	씨엔에스손해사정	4종		3277	1,172,579	0.05%	1.79%
	아세아손해사정	1종/4종		1,681	675,006	0.03%	1.03%
	에스앤에스손해사정	2종		19	8,808	0.00%	0.01%
	에이원손해사정	1종/4종		4,137	1,585,651	0.07%	2.42%
	오캡손해사정	1종		109	81,352	0.00%	0.12%
	유니온손해사정	4종		1,217	398,930	0.02%	0.61%
	유월비손해사정	4종		728,518	5,084,985	11.73%	7.78%
	이앤에스손해사정	1종		262	223,168	0.00%	0.34%
	인코크손해사정	1종		244	327,170	0.00%	0.50%
	전한손해사정	2종		1	3,720	0.00%	0.01%
	카스코손해사정	1종		167	197,354	0.00%	0.30%
	캠코손해사정	4종		1,388	502,007	0.02%	0.77%
	케이원손해사정	1종		101	73,578	0.00%	0.11%
	코마손해사정	1종/4종		1,435	530,103	0.02%	0.81%
	코모스손해사정	2종		10	48,553	0.00%	0.07%
	김스코손해사정	1종		171	181,766	0.00%	0.28%
	탑손해사정	1종/4종		526,966	7,600,740	8.49%	11.62%
	태양손해사정	1종		455	570,696	0.01%	0.87%
	태평양손해사정	1종/2종		505	436,142	0.01%	0.67%
	파란손해사정	1종/4종		767,641	4,601,369	12.36%	7.04%
	프라임손해사정	4종		4,227	1,400,748	0.07%	2.14%
	한결손해사정	2종		2	2,510	0.00%	0.00%
	한리손해사정	2종		42	71,293	0.00%	0.11%
	한바다손해사정	2종		20	46,733	0.00%	0.07%
	한서손해사정	2종		13	55,865	0.00%	0.09%
	한일손해사정	2종		19	78,233	0.00%	0.12%
	해성손해사정	1종/4종		24,109	3,452,982	0.39%	5.28%

해오름손해사정	4종	1,852	565,654	0.03%	0.87%
협성손해사정	2종	3	3,136	0.00%	0.00%
총 계		6,209,721	65,392,866	100.00%	100.00%

- 주1) 위탁업체가 자회사인 경우 위탁업체명에 자회사임을 별도로 명기
주2) 업무위탁이 종결되어 수수료 지급 완료된 건 기준으로 작성
주3) 위탁비율 = 업체별 총 위탁 건수 / 전체 위탁건수
주4) 지급수수료 비율 = 업체별 총 수수료 지급액 / 전체 수수료 지급액

7-13. 손해사정사 선임 등

※ 회사별 선임동의 기준 (2020년 2월 29일 현재)

○ 손해사정사선임권 관련 당사 재선임 및 동의 거절사유

[재선임 요청 사유]

1. 보험금청구권자가 선임하고자 하는 손해사정사가 보험업 관련 법령에 따른 손해사정자격을 갖추지 못한 경우
2. 보험금청구권자가 선임 의사를 통보한 손해사정사가 건전한 금융질서를 해칠 소지가 있는 경우
3. 손해사정사가 주요 경영정보를 공시하지 않거나 보험업법 제 178조에 따라 설립된 단체에서 주관하는 손해사정 관련 보수 교육을 이수하지 않은 경우

[동의 거절 사유]

1. 보험업법 제2조 19호에 따른 전문보험계약자의 계약. 다만, 실손의료보험계약을 포함하는 단체 보험상품 및 여행보험상품은 해당되지 아니함
2. 화재보험, 책임보험계약과 같은 보험업법 시행령 제1조의2, 제3항 각 호에 따른 보험계약
3. 실손의료보험만 단독으로 청구된 경우에 보험금 청구서류 심사만으로 보험금 지급이 가능하여 조사나 확인이 불필요한 경우
6. 과거 위임 및 손해사정업무 수행한 이력이 있는 손해사정사 중 불필요한 민원을 유발, 손해사정 업무 및 보고서 제출 지연 등 문제가 발생 될 수 있다고 판단되는 손해사정사 및 손해사정법인에 해당하는 경우
7. 보험사기가 현저히 의심되는 경우
8. 당연 면책사고(자기부담금 미만, 계약 만료 후 사고, 특약 미가입 등)
9. 당사에서 손해사정사선임 안내를 하기 전에 청구권자가 선임한 손해사정보고서가 접수가 되거나, 위임계약이 먼저 발생된 경우
10. 고지/통지의무 위반 등 계약상하자가 있는 건
11. 해외사고
12. 당사에서 규정한 손해사정사 보수기준에 동의하지 않는 경우

7-14. 신탁부분

- 해당사항 없음

8. 재무제표

※ 연결/별도 기준 감사보고서, 재무상태표, 손익계산서, 이익잉여금(결손금)처분계산서, 현금흐름표, 자본변동표 등은 첨부파일 참조

9. 기타 필요한 사항

9 - 1. 임원현황

(2020년 3월 13일 현재)

상근임원 · 사외이사.이사대우		성 명	직 명	담당업무 또는 주된 직업	주요경력
등기	상근	김용범	대표이사 부회장	총괄(이사회 추천)	삼성증권 캐피탈마켓사업부 상무 메리츠증권 대표이사 사장 메리츠금융지주 사장
	상근	이범진	부사장	경영지원실장	A.T Kerney 부사장 오픈타이드 전무 메리츠금융지주 상무
	비상근	조이수	사외이사	사외이사 (임원후보추천위원회추천)	메트라이프코리아 사외이사 한동대학교 경영경제학부 교수
	비상근	이지환	사외이사	사외이사 (임원후보추천위원회추천)	이화여대 경영대학 교수 KAIST 테크노경영대학원 교수
	비상근	김동석	사외이사	사외이사 (임원후보추천위원회추천)	KAIST 경영대학 경영대학장 KAIST 경영대학 경영공학부 교수
비등기 (집행임원)	상근	강영구	사 장	윤리경영실장	보험개발원 원장 법무법인유한태평양 고문
	상근	최석윤	사 장	기업보험총괄	골드만삭스 은행 서울지점 공동대표 서울대학교 경영대학 겸임교수
	상근	권대영	부사장	다이렉트사업부문장	삼성화재 다이렉트사업부장(상무) 메리츠화재 신사업부문장
	상근	장원재	부사장	리스크관리팀장	삼성증권 주식운용파트 파트장 삼성증권 운용담당 상무
	상근	김종민	전 무	자산운용실장	삼성증권 운용사업부 FICC 상품팀장 우리자산운용 채권 펀드매니저
	상근	황정국	전 무	개인영업총괄	메리츠화재 업무혁신팀장 메리츠화재 마케팅전략팀 팀장
	상근	김경환	전 무	전략영업총괄	메리츠화재 전략영업마케팅파트장
	상근	박한용	전 무	기업영업2본부장	동부화재 법인3사업본부장
	상근	박용주	전 무	채널영업본부장	메리츠화재 전략영업부문장 메리츠금융서비스 대표이사
	상근	송재호	전 무	일반보험팀장	Australia and new Zealand Banking Group 서울지점 자금부 본부장

9. 기타 필요한 사항

상근	구경태	전 무	기업영업1본부장	MARSH KOREA RM1 Head 전무
상근	김용일	상 무	호남GA본부장	메리츠화재 중부Agency영업단장 메리츠화재 호남GA본부장 부장
상근	홍경표	상 무	인사총무팀장	메리츠종금증권 인사총무팀장 메리츠화재 인사총무파트장
상근	이오성	상 무	아메바경영팀장	블루스톤익스체인지 부사장(CFO) 메리츠화재 경영지원실 고문
상근	서홍영	상 무	전략기획실장	한화손해보험 ARC2사업본부장 상무보 한화손해보험 점포영업관리 담당임원
상근	김중현	상 무	상품기획실장	A.T Kerney 컨설턴트 상무 메리츠화재 자동차보험팀장
상근	송성열	상 무	자동차보상부문장	메리츠화재 보상기획팀장 메리츠화재 준법감시인
상근	이광수	상 무	장기보상부문장	메리츠캐피탈 사외이사 메리츠금융지주 경영지원실장 상무
상근	이영미	상 무	메디컬센터장	한화손해보험 장기보험부문 실장 한화손해보험 메디컬팀장
상근	김정일	상 무	개인영업마케팅파트장	오픈타이드 상무 메리츠화재 경영진단파트장
상근	장장길	상 무	부산GA본부장	메리츠화재 부산Agency영업단장
상근	박종희	상 무	신시장영업1부장	한화손해보험 법인영업 부장 동부화재 법인영업 부장
상근	한효범	상 무	다이렉트TM영업본부장	라이나생명 마케팅기획 총괄 상무 메리츠화재 장기TM센터장 부장
상근	한정원	상 무	홍보본부장	SBS 보도본부 정치부 차장대우 대통령비서실 정무수석실 행정관
상근	박홍기	상 무	신시장영업2부장	Aon Korea Affinity팀장 이사
상근	이종화	상 무	기업영업1부장	Aon Korea CPI팀장 상무
상근	이용혁	상무보	홍보파트장	메리츠종금증권 홍보팀 부장
상근	이동준	상무보	소비자보호팀장	메리츠화재 감사업무담당 부장
상근	이훈표	상무보	부동산운용실장	삼성생명 부동산금융부장
상근	김철	상무보	고객지원팀장 겸 고객콜센터장	메리츠화재 장기업무파트장 메리츠화재 고객지원파트장
상근	전계룡	상무보	준법감시인	메리츠금융지주 준법감시인 메리츠화재 감사업무담당 부장

9. 기타 필요한 사항

상근	강동진	상무보	장기심사센터장	삼성화재 사의(UW) 메리츠화재 장기보험심사 담당
상근	장진우	상무보	IT팀장	메리츠금융정보서비스 수석보
상근	장승훈	상무보	정보보안담당	메리츠화재 IT서비스효율화TFT장 메리츠화재 IT지원파트장 부장
상근	신용남	상무보	투자금융부장	메리츠화재 투자금융부장
상근	김병규	상무보	장기손해율분석파트장	한국투자신탁운용 퀀트&글로벌본부장 상무보 NH-Amundi자산운용 퀀트운용본부장
상근	김상운	상무보	개인영업교육파트장	A.T Kerney 컨설턴트 팀장 Bain&Company 팀장
상근	박양호	상무보	GA1본부장	메리츠화재 GA1영업단장 메리츠화재 Agency1본부장
상근	이봉훈	상무보	충청GA본부장	메리츠화재 서울AG4영업단장 메리츠화재 GA2영업단장
상근	이동욱	상무보	다이렉트마케팅파트장	더북컴퍼니 온라인기획팀장 메리츠화재 신사업기획파트 차장
상근	노선호	상무보	STRUCTURING부장	DB손해보험 런던사무소장 윌리스타워스왓슨코리아손해보험중개 이사
상근	임성환	상무보	일반보험팀 상무보	ING증권 서울지점 글로벌마켓세일즈 부문장

9 - 2. 이용자편람

(1) 목 적

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

(2) 일러두기

1. 개별 공시항목의 개념, 내용, 산식 및 서식은 상법상 영업보고서, 증권거래법상 사업보고서, 보험감독규정, 금감원 정기보고서 등에서 사용되는 내용을 준용합니다.
 2. 각종 비율 및 구성비는 소수점 이하 2자리까지 표시합니다.
 3. 경영통일공시기준 항목별 작성지침에서 작성기준일을 별도로 명시하지 않은 항목의 작성기준일은 공시기준년도 2014년 12월 31일 현재로 합니다. 단, 작성기준일을 최근일 현재로 하여야 할 항목은 그 기준일자를 별도 명기하였으며, 임원관련 항목은 공시기준년도 결산처분을 위한 정기주주총회에서 선임된 후의 임원을 기준으로 합니다.
- 서식상의 항목번호는 지침서 배열상의 편의를 위하여 부여한 것입니다.

□ 주요 용어의 종류 및 해설은 아래와 같습니다.

- 주주배당률

주주배당률은 납입자본금에 대한 배당금액의 비율을 나타내는 것으로 아래의 산식으로 산출합니다.

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

- 주당배당액

주당배당액은 1주당 배당금액을 나타내는 것으로 아래의 산식으로 산출합니다.

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

- 배당성향

배당성향은 세후 당기순이익에 대한 배당금액의 비율로 아래의 산식을 적용하여 산출합니다.

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

(세후 당기순이익은 연결전 일반계정의 세후 당기순이익을 말함)

- 계약자배당전잉여금

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

- 당기손익인식증권

일반적으로 단기간내의 매매이익을 목적으로 취득하는 금융자산을 의미합니다.

- 매도가능증권(매도가능금융자산)

매도가능 항목으로 지정한 비파생금융자산 또는 다음의 금융상품으로 분류되지 않는 비파생금융자산

- 만기보유증권(만기보유금융자산)

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

- 부실대출

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

1) 고정은 다음의 1에 해당하는 자산을 말합니다.

- ① 경영내용, 재무상태 및 미래현금흐름 등을 감안할 때 채무상환능력의 저하를 초래할 수 있는 요인이 현재화되어 채권회수에 상당한 위험이 발생한 것으로 판단되는 거래처(고정거래처)에 대한 자산
- ② 3월이상 연체대금을 보유하고 있는 거래처에 대한 자산중 회수예상가액 해당부분
- ③ 최종부도 발생, 청산.파산절차 진행 또는 폐업 등의 사유로 채권회수에 심각한 위험이 존재하는 것으로 판단되는 거래처에 대한 자산중 회수예상가액 해당부분
- ④ “회수의문거래처” 및 “추정손실거래처”에 대한 자산중 회수예상가액 해당부분

2) 회수의문은 다음의 1에 해당하는 자산을 말합니다.

- ① 경영내용, 재무상태 및 미래현금흐름 등을 감안할 때 채무상환능력이 현저히 악화되어 채권회수에 심각한 위험이 발생한 것으로 판단되는 거래처에 대한 자산중 회수예상가액 초과부분
- ② 3월이상 12월미만 연체대출금을 보유하고 있는 거래처에 대한 자산중 회수예상가액 초과부분

3) 추정손실은 다음의 1에 해당하는 자산을 말합니다.

- ① 경영내용, 재무상태 및 미래현금흐름 등을 감안할 때 채무상환능력의 심각한 악화로 회수불능이 확실하여 손실처리가 불가피한 것으로 판단되는 거래처에 대한 자산중 회수예상가액 초과부분
- ② 12월이상 연체대금을 보유하고 있는 거래처에 대한 자산중 회수예상가액 초과부분
- ③ 최종부도 발생, 청산.파산절차 진행 또는 폐업 등의 사유로 채권회수에 심각한 위험이 존재하는 것으로 판단되는 거래처에 대한 자산중 회수예상가액 초과부분

- 파생금융상품거래

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

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

- 지급여력비율

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

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

지급여력기준금액=

$$\sqrt{\text{보험위험액}^2 + (\text{금리위험액} + \text{신용위험액})^2 + \text{시장위험액}^2 + \text{운영위험액}}$$

- 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 자기자본수익률이라고도 합니다.

- 유동성 비율

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

- 유가증권평가손익

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

* 장부가는 총회 결산승인후의 수정장부가를 의미합니다.

- 특별계정

특별계정은 보험업법 제108조에서 정하고 있는 특별계정과 동일한 개념으로, 일반계

정과 구분 운용 및 회계처리하기 위하여 설정하는 계정을 말합니다. 손해보험회사는 현재 퇴직보험 및 퇴직연금에 대하여 특별계정을 설정하고 있습니다.

- 특수관계인

특수관계인은 증권거래법시행령 제10조의3의 제2항에 해당하는 자로서, 최대주주 또는 주요주주의 직계존비속 등 친족 및 그들과 합산하여 30%이상을 출자 또는 사실상 영향력을 행사하고 있는 경우 당해 법인.기타 단체와 그 임원 등을 말합니다.

- 신용평가등급

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

<참고> 평가기관별 신용평가등급 체계

1) A.M.Best

	장기신용등급		신용등급내용
		평가	
평가 안정적	A++ A+	Superior	계약자에 대한 의무를 이행하는데 있어 최고의 재무건전성을 보유
	A A-	Excellent	계약자에 대한 의무를 이행하는데 있어 탁월한 재무건전성을 보유
	B++ B+	Good	계약자에 대한 의무를 이행하는데 있어 우수한 재무건전성을 보유
평가 가변적	B B-	Fair	계약자에 대한 의무를 이행하는데 있어 적절한 재무건전성을 보유하고 있지만, 보험이나 경제 상황이 급격히 변화되면 재무적으로 취약해 질 수 있음
	C++ C+	Marginal	계약자에 대한 의무를 이행하는데 있어 최소한의 재무건전성을 보유하고 있으며, 보험이나 경제 상황이 급격히 변화되면 재무적으로 취약해 질 수 있음
	C C-	Weak	계약자에 대한 의무를 이행하는데 있어 취약한 재무건전성을 보유하고 있으며, 보험이나 경제 상황이 급격히 변화되면 재무적으로 매우 취약해 질 수 있음

	D	Poor	계약자에 대한 의무를 이행하는데 있어 불충분한의 재무건전성을 보유하고 있으며, 보험이나 경제 상황이 급격히 변화되면 재무적으로 매우 취약해 질 수 있음
	E	Under Regulatory Supervision	보험감독기구의 감독이 필요한 상태로 아직 청산 대상으로 포함되지 않음
	F	In Liquidation	법원의 명령 또는 사주의 자발적인 합의에 따라 청산이 결정된 상태
평가 불가	S	Suspended	뜻밖의 심각한 상황 발생으로 적절한 정보를 적시에 제공하지 못하여 평가 자체를 할 수 없는 상황

2) NIC신용평가

신용등급	신용등급 내용
AAA	전반적인 채무상환능력이 최고수준으로 투자위험도가 극히 낮으며, 현단계에서 합리적으로 예측가능한 장래의 어떠한 환경변화에도 영향을 받지 않을 만큼 안정적임
AA	전반적인 채무상환능력이 매우 높아 투자위험도가 매우 낮지만 AAA등급에 비해 다소 열등한 요소가 있음
A	전반적인 채무상환능력이 높아 투자위험도는 낮은 수준이지만 장래 급격한 환경 변화에 따라 다소 영향을 받을 가능성이 있음
BBB	전반적인 채무상환능력은 인정되지만 장래 환경변화로 전반적인 채무상환능력이 저하될 가능성이 있음
BB	전반적인 채무상환능력에 당면 문제는 없지만 장래의 안정성 면에서는 투기적 요소가 내포되어 있음
B	전반적인 채무상환능력이 부족하여 투기적이며, 장래의 안정성에 대해서는 현단계에서 단언할 수 없음
CCC	채무불이행이 발생할 가능성을 내포하고 있어 매우 투기적임
CC	채무불이행이 발생할 가능성이 높아 상위등급에 비해 불안요소가 더욱 많음
C	채무불이행이 발생할 가능성이 높고 현단계에서는 장래 회복될 가능성이 없을 것으로 판단됨
D	채무지급불능 상태에 있음

주) 위 등급중 AA등급부터 CCC등급까지는 등급내의 상대적인 우열에 따라 +,- 기호가 첨부

3) 한국신용평가

신용등급	신용등급 내용
AAA	보험금 지급능력이 최상급임
AA	보험금 지급능력이 매우 우수하지만 AAA 등급보다는 다소 열위임
A	보험금 지급능력은 우수하지만 상위등급보다 경제여건 및 환경악화에 따른 영향을 받기 쉬운면이 있음
BBB	보험금 지급능력은 양호하지만 상위등급에 비해서 경제여건 및 환경악화에 따라 장래보험금의 지급능력이 저하될 가능성을 내포하고 있음
BB	보험금 지급능력이 당장은 문제가 되지 않으나 장래 안전에 대해서는 단언할수 없는 투기적인 요소를 내포하고 있음
B	보험금 지급능력이 결핍되어 투기적이며 불황시에 보험금지급이 확실하지 않음
CCC	보험금 지급에 관하여 현재에도 불안요소가 있으며 보험금 지급불이행의 위험이 커 매우 투기적임
CC	상위등급에 비하여 불안요소가 더욱 큼
C	보험금 지급능력이 없음
D	지급 불능상태임

주) 상기 등급 중 AA부터 B등급까지는 등급내의 상대적인 우열에 따라 +,- 기호가 첨부