

2020년 농협손해보험주식회사의 현황

[사업연도 : 2020년1월1일 ~ 2020년12월31일]

농협손해보험주식회사

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

[목 차]

1. 주요경영현황 요약	1
2. 일반현황	7
3. 경영실적	19
4. 재무에 관한 사항	20
5. 경영지표	39
6. 위험관리	46
7. 기타 경영현황	74
8. 재무제표	87
9. 기타 필요한 사항	93

1. 주요경영현황 요약

1-1. 회사개요

1) 회사연혁

- 회사설립일

일자	회사설립
2012. 3. 2.	농협손해보험주식회사 설립

- 회사명 변경일 : 해당사항 없음

- 인수합병일 : 해당사항 없음

2) 임원 및 대주주현황

- 대표이사 : 최창수

- 최대주주 : 농협금융지주주식회사

3) 조직현황

- 4부문, 9부, 4단, 44팀·실, 8파트, 16지역총국

1-2. 요약재무정보

<요약 재무상태표>

1) 일반계정

(단위: 억원)

과 목	2020년	2019년	증감액
현금및예치금	4,409	6,840	-2,431
단기매매금융자산	1,295	2,048	-753
매도가능금융자산	43,805	32,739	11,066
만기보유금융자산	17,637	23,852	-6,215
파생상품자산	561	204	357
대출채권 및 수취채권	35,189	31,771	3,418
유형자산	178	166	12
사용권자산	46	40	6
무형자산	407	277	130
신계약비	5,342	4,064	1,278
재보험자산	4,691	4,261	430
당기법인세자산	38	190	-152
기타자산	29	18	11
[자산총계]	113,627	106,470	7,157
보험계약부채	99,803	93,926	5,877
파생상품부채	49	154	-105
차입부채	999	998	1
기타금융부채	2,811	1,490	1,321
충당부채	116	109	7
순확정급여부채	295	336	-41
이연법인세부채	453	572	-119
기타부채	447	391	56
[부채총계]	104,973	97,976	6,997
자본금	1,009	1,009	-
기타불입자본	5,590	5,590	-
이익잉여금	2,084	1,637	447
기타포괄손익누계액	-29	258	-287
[자본총계]	8,654	8,494	160
[부채및자본총계]	113,627	106,470	7,157

주) 외부공시용 개별 재무제표(K-IFRS) 기준

2) 특별계정 : 해당사항 없음

<요약 포괄손익계산서>

1) 일반계정

(단위 : 억원)

과 목	2020년	2019년	증감액
영업수익	55,935	49,133	6,802
영업비용	55,147	48,936	6,211
영업외수익	4	3	1
영업외비용	155	110	45
법인세비용차감전순이익	637	90	547
법인세비용	174	22	152
당기순이익	463	68	395
기타포괄손익	-287	474	-761
총포괄손익	176	542	-366

주) 외부공시용 개별 재무제표(K-IFRS) 기준

2) 특별계정 : 해당사항 없음

1-3. 사업실적

(단위 : 건, 억원)

구 분		2020년	2019년	증감액
신계약실적	건수	1,714,033	1,447,611	266,422
	가입금액	5,391,461	6,406,226	-1,014,765
보유계약실적	건수	3,752,576	3,322,065	430,511
	가입금액	8,032,263	7,689,979	342,284
보유보험료		26,843	23,861	2,982
(원수보험료)		37,231	32,292	4,939
순보험금		4,145	3,962	183
(원수보험금)		17,072	15,076	1,996
순사업비		5,851	5,756	95

1-4. 주요경영효율지표

1) 손해율

○ 2020년 손해율은 84.50%로 전기 대비 1.70%p 감소함

(단위 : 백만원, %, %p)

구 분	2020년	2019년	증 감
발생손해액(A) ^{주)}	2,235,908	2,086,099	149,809
경과보험료(B)	2,646,170	2,419,943	226,227
손해율(A/B)	84.50	86.20	-1.70

주) 금융감독원 업무보고서 AI059 기준 작성

2) 사업비율

○ 2020년 사업비율은 21.80%로 전기 대비 2.32%p 감소함

(단위 : 백만원, %, %p)

구 분	2020년	2019년	증 감
순사업비(A)	585,062	575,610	9,452
보유보험료(B)	2,684,300	2,386,050	298,250
사업비율(A/B)	21.80	24.12	-2.32

3) 자산운용률

○ 2020년 자산운용률은 81.49%로 전기 대비 3.58%p 감소함

(단위 : %, %p)

구 분	2020년	2019년	증 감
자산운용률^{주)}	81.49	85.07	-3.58

주) 자산운용률 : 회계연도말 운용자산 ÷ 회계연도말 총자산

4) 자산수익률

○ 2020년 자산수익률은 2.51%로 전기 대비 0.23%p 감소함

(단위 : %, %p)

구 분	2020년	2019년	증 감
자산수익률 ^{주)}	2.51	2.74	-0.23

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

* 투자영업손익 = 손익계산서 투자영업수익 - 투자영업비용

* 총자산 = 재무상태표 총자산 - 미상각신계약비

5) 효력상실해약률

(단위 : %, %p)

구 분	2020년	2019년	증 감
효력상실해약률 ^{주)}	7.62	7.65	-0.03

주) 효력상실해약률 : 효력상실해약금액/(연초보유계약액 + 신계약액)

6) 계약유지율

(단위: %, %p)

구 분	2020년	2019년	전년대비 증감(%p)
13회차	83.71	85.61	-1.90
25회차	75.28	74.27	1.01
37회차	68.62	69.40	-0.78
49회차	63.69	66.53	-2.84
61회차	62.69	66.37	-3.68
73회차	62.37	61.33	1.04
85회차	57.69	56.77	0.92

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

7) 금융소비자보호실 실태평가 결과

구 분	2019년	2018년
평가결과 ^{주)}	우수 1개, 양호 7개, 보통 2개	우수 1개, 양호 4개, 보통 5개

주) 평가결과에 대한 상세항목은 7-7 금융소비자보호실태평가 결과 참조

8) 신용평가등급

구 분	2020년	2019년
국내 신용평가등급	AA-	AA-
해외 신용평가등급	A-	A-

9) 지급여력비율, 지급여력금액, 지급여력기준금액

(단위 : 억원, %, %p)

구 분	2020년	2019년	증 감
지급여력비율(A/B)	188.78	211.75	-22.97
지급여력금액(A)	9,359	9,442	-83
지급여력기준금액(B)	4,957	4,459	498
보험위험액	1,925	1,549	376
금리위험액	1,737	1,570	167
신용위험액	2,424	2,329	95
시장위험액	31	23	8
운영위험액	377	326	51

주) 금융감독원 업무보고서 AI250 기준 작성

2. 일반현황

2-1. 선언문

존경하는 NH농협손해보험 고객 여러분!

NH농협손해보험은 1915년 화재공제로 시작되어 조합원과 국민의 곁을 든든하게 지켜온 농협공제가 2012년 3월 2일 전문성을 강화하고 장기적 성장기반을 마련하기 위해 새롭게 출범한 전문 손해보험사입니다.

‘고객의 마음을 먼저 헤아리고 항상 고객의 입장에서 정성을 다한다’는 의미의 대표브랜드 ‘헤아림’을 바탕으로 고객 최우선의 정도경영 실현을 위해 전사적인 노력을 기울이고 있습니다.

금년에는 ‘따뜻한 동행, 함께 만드는 미래’라는 비전2025를 새롭게 선포하였습니다. 고객의 따뜻한 인생 동반자로서, 디지털 혁신을 통해 내실 있는 손해보험사로 한걸음 더 가까이 하겠습니다.

저희 NH농협손해보험은 장기보험과 일반보험 상품은 물론, 농업정책보험, 풍수해보험 등 고객중심의 다양한 상품을 개발해 각종 위험으로부터 고객의 안전과 재산 보호에 앞장서고 있으며,

새로운 시대를 대비하여 RPA 시스템을 구축·확대하는 등 디지털 시대 보험 산업 혁신을 선도하기 위한 기틀을 만들어 나가고 있습니다.

한편으로는 코로나19 방역물품 나눔, 화훼농가 돕기 캠페인, 농기계 교통사고 예방 캠페인, 소외 계층 대상 다양한 봉사활동도 활발히 펼치는 등 기업의 사회적 역할에도 심혈을 기울이고 있습니다.

NH농협손해보험은 협동조합의 정체성을 가지고 있는 보험사로서, 농업인과 고객의 삶의 질 향상과 촘촘한 금융안전망 구축을 위해 고객중심의 보험사로 성장, 발전하겠습니다.

또한 고객을 헤아리고 보답하는 자세로 상품 개발에서 영업, 서비스 전반에 걸쳐 최선의 노력을 다함으로써 농업인과 고객의 든든한 버팀목이 될 수 있는 회사가 되겠습니다.

NH농협손해보험에 대한 변함없는 관심과 성원 부탁드립니다.


감사합니다.


2021년 3월
농협손해보험주식회사
대표이사



2-2. 경영방침

1) 비전 & 핵심가치

헤아림

비전 2025 

따뜻한 동행, 함께 만드는 미래

핵심가치


고객의 마음을 헤아리는 고객중심


구성원 간 신뢰와 소통

공정한 평가 기반의 성과중심

격변하는 미래에 대비하기 위한 도전과 변화

보험에 마음을 더합니다

 **NH농협손해보험**



2) 비전하우스



2-3. 연혁 · 추이

1) 설립경과 및 설립이후의 주요 변동 상황

년월일	내 용
2012-03-02	농협손해보험(주) 출범
2012-04-07	2020 비전선포식
2012-07-02	신보험시스템 개발 착수
2012-10-25	유상증자(증자규모 600억원, 증자 후 자본금 600억원)
2012-12-31	「(무)행복100세 건강보험」 출시
2013-01-02	NHC(Nonghyup Hybrid Consultant) 지점 개점
2013-01-02	풍수해보험 사업 참여
2013-03-04	TM센터 개점
2013-04-01	대표브랜드 「헤아림」 선포
2013-04-01	2012년도 연도대상 시상식 개최
2013-08-01	보험금지급능력평가 AA-(Stable)등급 획득(NICE신용평가)
2013-10-01	「(무)헤아림시니어암보험」 출시
2014-03-17	신보험시스템 오픈
2014-04-08	「(무)장기110세 헤아림 간병보험 1404」 출시
2014-04-24	2013년 금융감독원 민원발생평가 결과 1등급(우수) 금융회사 선정
2014-06-01	총자산 5조원 돌파
2014-07-07	「피싱해킹금융사기보상보험」 출시
2014-08-13	「(무)헤아림생활안전보험」 출시
2014-09-15	「(무)NH 시니어라이프 암보험」 출시
2014-10-01	보험금지급능력평가 AA-(Stable)등급 획득(NICE신용평가)
2014-10-06	「행사종합보험」 출시
2014-10-13	보험금지급능력평가 AA-(Stable)등급 획득(한국신용평가㈜)
2014-10-16	유상증자(증자규모 157억원, 증자 후 자본금 622억원)
2015-02-04	「(무)(The)헤아림저축보험」 출시
2015-04-23	KSQI 한국의 우수 콜센터 인증 (유효기간 : '15.04.23. ~ '16.04.22.)
2015-04-28	2014년 금융감독원 민원발생평가 결과 1등급(우수) 금융회사 선정
2015-05-27	권리보험 허가 획득
2015-07-01	「(무)(The)드리는건강보험」 출시

년월일	내 용
2015-08-03	「(무)NH프레스티지상해보험」 출시
2015-08-11	유상증자(증자규모 1,500억원, 증자 후 자본금 809억원)
2015-10-01	NHC(Nonghyup Hybrid Consultant) 지점 20개소 개점
2015-10-14	보험금지급능력평가 AA-(Stable)등급 획득(한국신용평가㈜)
2015-10-14	보험금지급능력평가 AA-(Positive)등급 획득(NICE신용평가)
2015-10-14	「(무)NH다솜플러스종합보험」 출시
2015-12-16	A.M.Best 신용등급 획득(재무건전성 등급 A-(Stable))
2015-12-18	공정거래위원회 CCM(소비자중심경영) 인증 획득
2016-01-19	「(무)가정종합보험 리치하우스」 출시
2016-03-25	「해상물류종합보험」 출시
2016-05-02	「(무)꿈모아어린이보험」 출시
2016-05-11	KSQI 한국의 우수 콜센터 인증(2년 연속)('16.05.11. ~ '17.05.10.)
2016-05-26	「환경책임보험」 출시
2016-07-22	「지식재산권소송보험」 출시
2016-08-19	「(무)바로OK보장보험」 출시
2016-10-14	보험금지급능력평가 AA-(Stable)등급 획득(한국신용평가㈜)
2016-10-14	보험금지급능력평가 AA-(Positive)등급 획득(NICE신용평가)
2016-10-18	「(무)NH프리미어운전자보험」 출시
2016-11-15	보험사기방지시스템 오픈
2016-11-18	「(무)NH프리미어운전자보험」 배타적사용권 획득
2016-12-01	한국서비스품질우수기업(SQ) 인증 획득
2016-12-16	A.M.Best 신용등급 획득(재무건전성 등급 A-(Stable))
2017-01-10	「재난배상책임보험」 출시
2017-03-02	다이렉트(CM)몰 구축
2017-04-03	「(무)NH지킴이재산종합보험」 출시
2017-04-03	「(무)NH내사업파트너재산종합보험」 출시
2017-05-18	KSQI 한국의 우수 콜센터 인증(3년 연속)('17.05.18. ~ '18.05.17.)
2017-05-31	「전월세자금대출용 권리보험」 출시
2017-06-16	「수상레저보험」 출시
2017-08-01	「(무)NH수술비보장보험」 출시
2017-09-24	「(무)간편가입100세시대건강보험」 출시
2017-10-13	보험금지급능력평가 AA-(Stable)등급 획득(한국신용평가㈜)

년월일	내 용
2017-10-13	보험금지급능력평가 AA-(Positive)등급 획득(NICE신용평가)
2017-12-15	공정거래위원회 CCM(소비자중심경영) (재)인증 획득
2017-12-07	A.M.Best 신용등급 획득(재무건전성 등급 A-(Stable))
2018-05-02	「(무)NH치매중풍보험」 출시
2018-05-03	KSQI 한국의 우수 콜센터 인증(4년 연속)('18.05.03. ~ '19.05.02.)
2018-05-25	「반려동물 장제비보험」 출시
2018-05-29	「(무)NH치매중풍보험」 배타적사용권 획득
2018-06-01	「(무)NH가성비굿건강보험」 출시
2018-08-01	「(무)NH헤아림플러스종합보험」 출시
2018-09-03	「(무)NH계속지켜주는암보험」 출시
2018-10-12	보험금지급능력평가 AA-(Stable)등급 획득 (한국신용평가)
2018-10-12	보험금지급능력평가 AA-(Stable)등급 획득 (NICE신용평가)
2018-11-05	「가축질병치료보험」 출시
2018-12-03	「(무)헤아림실손의료비보험」 출시
2018-12-07	A.M.Best 신용등급 획득(재무건전성 등급 A-(Stable))
2019-01-15	「(무)간편한가성비플러스건강보험」 출시
2019-01-31	「소(牛) 근출혈 보상보험」 배타적사용권 획득
2019-02-25	2018 한국감사협회 최우수기관상(청렴윤리부문) 수상
2019-04-27	「on-off 해외여행보험」 금융위원회 혁신금융서비스 지정
2019-05-09	KSQI 한국의 우수 콜센터 인증(5년 연속)('19.05.09. ~ '20.05.08.)
2019-06-12	「on-off 해외여행보험」 출시
2019-06-27	「다이렉트 보험 e-쿠폰 서비스」 금융위원회 혁신금융서비스 지정
2019-08-07	「승강기사고배상책임보험」 출시
2019-09-04	「(무)리치팜생활안심보험」 출시
2019-09-10	유상증자(증자규모 1,600억원, 증자 후 자본금 1,009억원)
2019-10-01	「(무)헤아림다이렉트운전자보험」 출시
2019-10-11	보험금지급능력평가 AA-(Stable)등급 획득 (NICE신용평가)
2019-10-14	보험금지급능력평가 AA-(Stable)등급 획득 (한국신용평가)
2019-10-28	「(무)원패스초간편건강보험」 출시
2019-12-06	A.M.Best 신용등급 획득(재무건전성 등급 A-(Stable))
2019-12-18	금융위원회 혁신금융서비스 「모바일 보험상품권」 출시
2020-05-26	KSQI 한국의 우수 콜센터 인증(6년 연속)

년월일	내 용
2020-07-01	「(무)투패스리치상해보험」 출시
2020-08-18	「(무)굿데이운전자보험」 출시
2020-10-14	보험금지급능력평가 AA-(Stable)등급 획득 (NICE신용평가)
2020-10-16	보험금지급능력평가 AA-(Stable)등급 획득 (한국신용평가)
2020-10-30	제25회 헤럴드경제 보험대상 수상(소비자보호대상)
2020-11-23	2025 언택트 비전선포식
2020-11-24	「(무)2040 NH3대진단비보험」 출시
2020-11-24	「하루보장레저보험」 출시
2020-12-03	A.M.Best 신용등급 획득(재무건전성 등급 A-(Stable))
2020-12-10	「2020 스마트 앱 어워드」 최우수상 수상

2) 상호의 변경 : 해당사항 없음

3) 합병 · 영업양수도 : 해당사항 없음

4) 경영활동과 관련된 중요한 사실의 발생 : 해당사항 없음

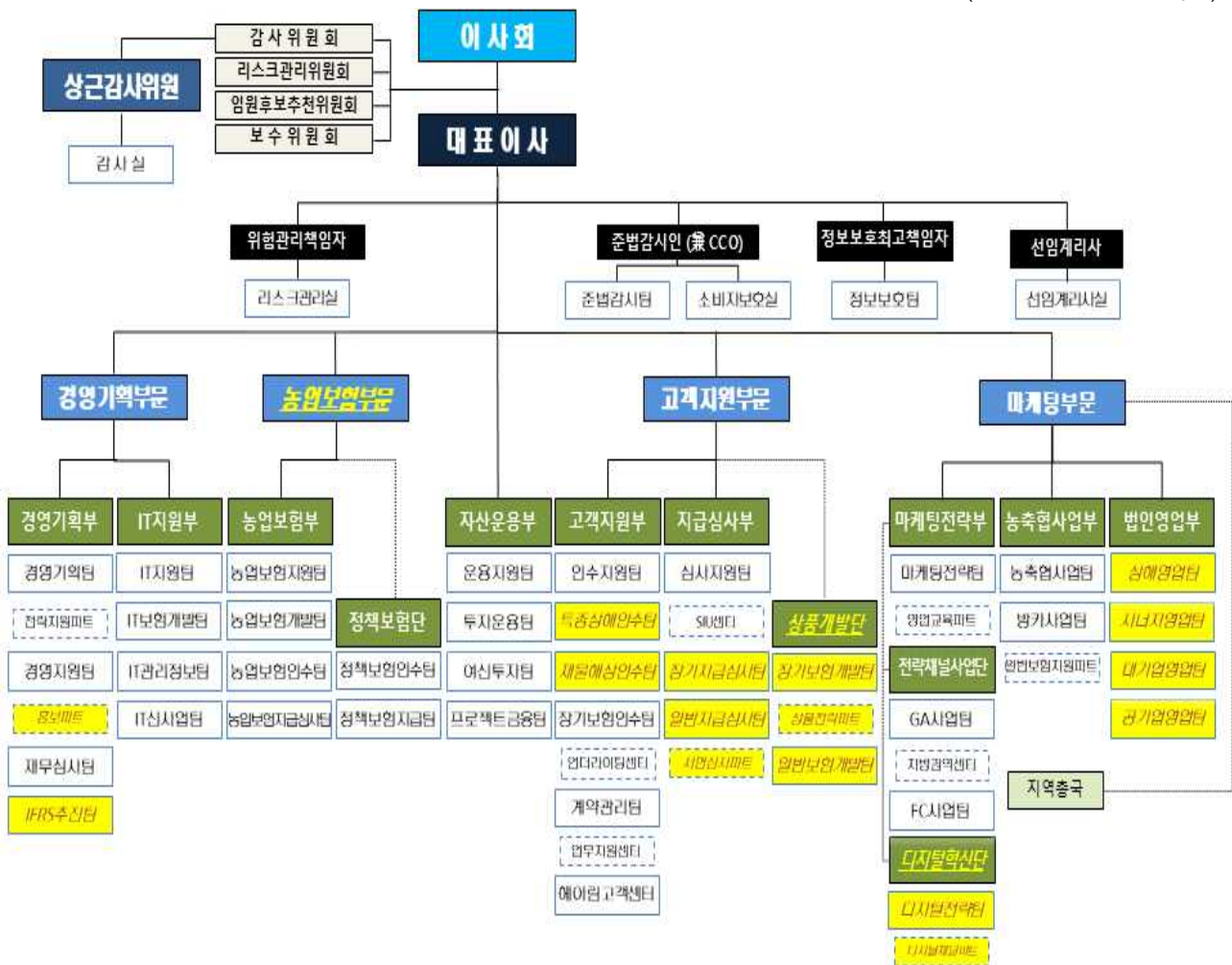
5) 본점 소재지 및 그 변경

일 자	본점 소재지
2012.03.02. ~ 2015.09.17.	서울특별시 중구 통일로 120(충정로 1가)
2015.08.28. ~ 현재	서울특별시 서대문구 충정로 60(미군동)

2-4. 조직

1) 조직도

당사의 조직은 4부문, 9부, 4단, 44팀·실, 8파트, 16지역총국으로 구성되어 있음
(2021년 2월 28일 기준)



2) 영업조직

(2021년 2월 28일 기준 / 단위: 개)

본 부 ^{주1)}	지 점	보 상 사무소 ^{주2)}	영업소	해외현지 법인 ^{주3)}	해 외 지 점 ^{주3)}	해 외 사무소 ^{주3)}	합 계
17	40	-	-	-	-	-	57

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

(2021년 2월 28일 기준 / 단위 : 명)

구 분		2020년도	2019년도 ^{주2)}
임원	등기임원(사외이사포함)	8 (4) ^{주1)}	8 (4) ^{주1)}
	비등기임원	7	6
직원	정규직	616	560
	비정규직	133	161
합 계		764	735

주1) () : 사외이사

주2) 2020년도 2월 29일 기준

2-6. 모집조직 현황

(2021년 2월 28일 기준 / 단위 : 명, 개)

구 분		2020년도	2019년도 ^{주)}
보 험 설 계 사		1,184	1,098
대 리 점	개 인	116	111
	법 인	213	190
	계	329	301
금융기관보험 대리점	은행	9	7
	증권	1	1
	상호저축은행	-	-
	신용카드사	-	-
	지역 농축협조합	1,118	1,118
	계	1,128	1,126

주) 2020년도 2월 29일 기준

2-7. 자회사 : 해당사항 없음

2-8. 자본금

(단위 : 억원)

연월일	주식의 종류	발행 주식수	증자 (또는 감자) 금액	증자 (또는 감자) 내용	증자 (또는 감자) 후자본금	비고
2012.03.02	보통주	10,000,000주	-	-	500	설립
2012.10.27	보통주	2,000,000주	100	유상증자	600	
2014.10.16	보통주	432,500주	22	유상증자	622	
2015.08.11	보통주	3,750,000주	187	유상증자	809	
2019.09.10	보통주	4,000,000주	200	유상증자	1,009	

2-9. 대주주

(2020년 12월 31일 현재 / 단위: 주, %)

주 주 명	소 유 주 식 수	소 유 비 율
농협금융지주주식회사	20,182,500	100

2-10. 주식 소유 현황

(2020년 12월 31일 현재 / 단위 : 주, %)

구 분	주 주 수		소유주식수	
		비율		비율
정부 및 정부관리기업체 ^{주)}	-	-	-	-
은 행 ^{주)}	-	-	-	-
보 험 회 사	-	-	-	-
증 권 회 사	-	-	-	-
투자신탁회사	-	-	-	-
기 타 법 인	1	100.00	20,182,500	100.00
개인 및 기타	-	-	-	-
외 국 인	-	-	-	-
계	1	100.00	20,182,500	100.00

주) 정부관리기업체 중 은행업무를 영위하는 기관은 은행으로 분류

2-11. 계약자 배당 : 해당사항 없음

2-12. 주주 배당 : 2020년 배당을 실시하지 않음

2-13. 주식매수선택권 부여내용 : 해당사항 없음

3. 경영실적

3-1. 경영실적개요

(단위 : 억원)

구 분	2020년도	2019년도
보 유 보 험 료	26,843	23,861
순 보 험 금	4,145	3,962
순 사 업 비	5,851	5,756
장 기 환 급 금	12,257	12,846
총 자 산	113,627	106,470
책 임 준 비 금	99,803	93,926
당 기 순 손 익	463	68
(원 수 보 험 료)	37,231	32,292
(원 수 보 험 금)	17,072	15,076

주) 금융감독원 업무보고서 AI004, AI009 기준 작성

3-2. 손익발생원천별 실적

○ 2020년 당기순이익은 463억으로 전기 대비 395억 증가함

(단위 : 억원)

구 분		2020년도	2019년도	증 감
보험 부문	보험영업손익	3,699	896	2,803
	(보 험 수 익)	51,512	44,444	7,068
	(보 험 비 용)	47,813	43,548	4,265
투자 부문	투자영업손익	2,615	2,745	-130
	(투자영업수익)	4,044	3,972	72
	(투자영업비용)	1,429	1,227	202
책임준비금전입액(△)		5,447	3,314	2,133
영업손익		867	327	540
기타 부문	기타손익	-230	-237	7
	(기타수익)	316	449	-133
	(기타비용)	546	686	-140
특별 계정 부문	특별계정손익	-	-	-
	(특별계정수익)	-	-	-
	(특별계정비용)	-	-	-
경상손익		637	90	547
특별이익		-	-	-
특별손실		-	-	-
법인세비용		174	22	152
당기순이익		463	68	395

주1) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금 특별계정임

주2) 금융감독원 업무보고서 AI009 기준 작성

4. 재무에 관한 사항

4-1. 재무상황 개요

- 매출 성장에 따라 총자산 및 부채는 전기 대비 각각 7,157억원, 6,997억원 증가하였으며 자본총계는 전기 대비 160억원 증가함

1) 일반계정

(단위 : 억원, %)

구 분		2020 년도		2019 년도	
			구성비		구성비
자	현 금 및 예 치 금	4,409	3.88	6,840	6.42
	당 기 손 익 인 식 증 권	1,295	1.14	2,048	1.92
	매 도 가 능 증 권 (매도가능금융자산)	43,805	38.55	32,739	30.75
	만 기 보 유 증 권 (만기보유금융자산)	17,637	15.52	23,852	22.40
	관계.종속기업투자주식	-	-	-	-
산	대 출 채 권	25,387	22.34	25,031	23.51
	부 동 산	58	0.05	59	0.06
	고 정 자 산	573	0.50	423	0.40
	기 타 자 산	20,463	18.02	15,478	14.54
	특 별 계 정 자 산	-	-	-	-
	자 산 총 계	113,627	100	106,470	100.00
부	책 임 준 비 금	99,803	87.83	93,926	88.22
	기 타 부 채	5,170	4.55	4,050	3.80
	특 별 계 정 부 채	-	-	-	-
	부 채 총 계	104,973	92.38	97,976	92.02
자본	자 본 총 계	8,654	7.62	8,494	7.98
부 채 및 자 본 총 계		113,627	100	106,470	100.00

주1) 잔액기준

주2) 금융감독원 업무보고서 AI004 대차대조표 기준 작성

2) 특별계정 : 해당사항 없음

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

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

(1) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'(제정)

동 기준서에는 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거한 금융자산의 분류와 측정, 기대신용손실에 기초한 금융상품의 손상모형, 위험회피회계에 적격한 위험회피대상항목과 위험회피수단의 확대나 위험회피효과 평가방법의 변경 등을 그 주요 특징으로 합니다. 동 기준서는 기업회계기준서 제1039호 '금융상품 : 인식과 측정'을 대체합니다.

당사는 기업회계기준서 제1109호의 한시적 면제에 따라 2022년까지 동 기준서를 적용하지 않을 계획이며, 동 기준서의 일반적인 주요 내용은 다음과 같습니다.

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 ^{주1)}	당기손익-공정가치 측정 ^{주2)}
계약상 현금흐름 수취 및 매도 목적	기타포괄손익-공정가치 측정 ^{주1)}	
매도 목적, 기타	당기손익-공정가치 측정	

주1) 회계불일치를 제거하거나 감소시키기 위하여 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있음 (취소 불가)

주2) 단기매매목적이 아닌 지분증권의 경우 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있음 (취소 불가)

기업회계기준서 제1109호에서 금융자산을 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치측정 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.

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-공정가치 측정항목으로 지정한 금융부채의 공정가치 변동 중 일부가 기타포괄손익으로 표시되므로 금융부채의 평가 관련 당기손익이 감소할 수 있습니다.

금융자산의 손상

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

기업회계기준서 제1109호에서는 금융자산 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.

구 분 ^{주1)}		손실충당금
Stage 1	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 경우 ^{주2)}	12개월 기대신용손실: 보고기간 말 이후 12개월 내에 발생 가능한 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	

주1) 기업회계기준서 제1115호 「고객과의 계약에서 생기는 수익」의 적용범위에 포함되는 거래에서 생기는 매출채권이나 계약자산의 경우 유의적인 금융요소가 없다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정해야 하고, 유의적인 금융요소가 있다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있음. 리스채권도 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있음

주2) 보고기간 말 신용위험이 낮은 경우에는 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 것으로 간주할 수 있음

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

위험회피회계

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

기업회계기준서 제1109호의 위험회피회계를 적용할 경우, 현행 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 적용요건을 충족하지 못하는 일부 거래에 대해서도 위험회피회계를 적용할 수 있게 되어 당기손익의 변동성이 축소될 수 있습니다. 위험회피회계에 대한 경과규정에 따르면 기업회계기준서 제1109호를 최초 적용할 때 현행기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 관련 규정을 계속해서 적용할 것을 회계정책으로 선택할 수 있습니다.

(2) 기업회계기준서 제1104호 '보험계약' (개정)

동 개정사항은 보고실체의 활동이 기업회계기준서 제1104호의 적용 범위에 포함되는 보험과 지배적으로 관련된 기업의 경우 기업회계기준서 제1109호의 적용을 한시적으로 면제할 수 있는 선택권을 허용합니다. 또한 기업회계기준서 제1104호의 적용범위에 포함되는 계약을 발행하는 기업의 경우 지정된 금융자산에서 발생하는 손익 중 일부를 당기손익에서 기타포괄손익으로 재분류할 수 있는 선택권을 허용합니다.

기업회계기준서 제1109호 적용의 한시적 면제 기준은 보험과 관련된 부채의 총장부금액이 모든 부채의 총장부금액의 90%를 초과하거나, 80%를 초과하면서 보험자가 보험과 관련 없는 활동에 유의적으로 관여하지 않을 경우로, 당사는 해당기준을 충족합니다. 이에 따라, 당사는 기업회계기준서 제1109호를 적용하는 대신 기업회계기준서 제1039호를 계속 적용하였으며, 기업회계기준서 제1109호는 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용될 것으로 예상합니다.

제·개정 예정 기준서 중 당사의 재무제표 발행승인일 현재 공표되지 않았으나, 제정 공표 시 당사에 중요한 영향을 미칠 것으로 판단되는 기준서의 내역은 다음과 같습니다.

(1) 기업회계기준서 제1117호 '보험계약'

'17년 5월 국제회계기준위원회(ISAB)는 IFRS17 최종 기준서를 공표하였고, 이에 따라 한국회계기준원은 K-IFRS 제1117호를 제정하여 공표할 예정입니다. 또한, 국내법상 당사는 '23년 1월부터 新회계제도 기준으로 재무제표를 작성하고 공시할 의무가 발생합니다.

IFRS17의 주요 내용으로는 보험계약부채를 과거의 원가법과 달리 현행추정(Current Estimates)하여 시가법으로 평가하도록 명시하고 있으며, 보험계약마진(CSM)을 보험부채로 계상한 후 보험서비스를 보장하는 기간 동안 균등하게 이익으로 인식하도록 하고 있습니다.

이러한 회계기준 변경에 대비하여 당사는 보험부채 평가 및 관련 결산항목 산출에 필요한 IFRS17 보험부채평가시스템 구축을 '17년 초에 착수하여, '19년 7월에 1차 개발 완료하였으며, 현재는 시스템 고도화 작업 진행 중입니다. 고도화 작업은 '21년 하반기에 완료 예정입니다. 또한, 보험부채 시가평가에 적용될 DB 및 최적가정 산출시스템을 '18년 하반기에 착수하였으며 '19년 상반기에 구축 완료하였습니다.

한편, IFRS17은 현행 기준과는 달리 보험부채 평가방법, 수익인식기준, 이익발생 원천, 재무제표 작성 기준 등에서 근본적인 차이를 갖고 있어 새로운 회계기준을 이행하는데 많은 어려움이 있을 것으로 예상됩니다. 이를 위해 '19년 상반기부터 IFRS17 회계 및 결산시스템 구축을 시작하여 '20년 하반기에 오픈하였으며, '22년 말까지 안정화 및 시범운영을 진행할 계획입니다.

한편, 공표되었으나 아직 시행되지 않은 제·개정된 기준서 및 해석서 중 당사가 조기 적용한 기준서 또는 해석서는 없습니다.

4-2 대출금운용

1) 대출금운용 방침

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

2) 담보별 대출금

- 전기와 유사한 담보별 대출금 구성 비율을 유지함

(단위 : 억원, %)

구 분		2020 년도		2019 년도	
			구성비		구성비
일반 계정	콜 론	-	-	-	-
	보 험 계 약	3,091	12.15	3,220	12.84
	유 가 증 권	1,427	5.61	1,388	5.53
	부 동 산	7,104	27.91	6,518	25.98
	담 보 계	11,622	45.67	11,126	44.35
	신 용	770	3.03	913	3.64
	어 음 할 인			-	-
	지 급 보 증			-	-
	기 타	13,054	51.30	13,050	52.01
	소 계	25,446	100.00	25,089	100.00
특별 계정	콜 론	-	-	-	-
	보 험 계 약				
	유 가 증 권	-	-	-	-
	부 동 산				
	담 보 계	-	-	-	-
	어 음 할 인	-	-	-	-
	신 용	-	-	-	-
	지 급 보 증	-	-	-	-
	기 타	-	-	-	-
	소 계	-	-	-	-
합 계		25,446	100.00	25,089	100.00

주1) 대손충당금 및 현재가치할인차금 차감 전 금액 기준임

주2) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

주3) 금융감독원 업무보고서 AI310 기준 작성

3) 업종별 대출금

○ 전기와 유사한 담보별 대출금 구성 비율을 유지함

(단위 : 억원, %)

업종별	2020 년도		2019 년도	
		구성비		구성비
농업.수렵업.임업	-	-	-	-
어업	-	-	-	-
광업	-	-	-	-
제조업	753	2.96	1,404	5.60
전기.가스.수도업	2,266	8.91	2,077	8.28
건설업	3,911	15.37	4,318	17.21
도·소매및소비자용품수리업	782	3.07	571	2.27
숙박 및 음식점업	228	0.90	159	0.64
운수.창고 및 통신업	1,844	7.25	1,414	5.63
금융 및 보험업	5,325	20.93	5,089	20.29
부동산·임대및사업서비스업	3,271	12.86	3,129	12.47
기타공공사회및개인서비스업	1,804	7.09	1,250	4.98
기타(개인대출)	5,262	20.68	5,678	22.63
합계	25,446	100	25,089	100.00

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

4) 용도별 대출금

(단위 : 억원, %)

구분	2020 년도		2019 년도		
		구성비		구성비	
개 인 대 출	5,223	20.52	5,639	22.48	
기 업 대 출	20,223	79.48	19,450	77.52	
	중소기업	11,253	44.23	10,560	42.09
	대 기 업	8,970	35.25	8,890	35.43
합 계	25,446	100	25,089	100.00	

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

5) 계정별 대출금

(단위 : 억원, %)

구 분	2020 년도		2019 년도	
		구성비		구성비
일 반 계 정	25,446	100.00	25,089	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	당기손익인식증권 (A)	주 식	-	-
		채 권	-	-
		수 익 증 권	1,295	-5
		해외유가증권	-	-
		신종유가증권	-	-
		기타유가증권	-	-
	매도가능증권 (B)	주 식	167	-1
		출 자 금	360	-3
		채 권	21,522	-248
		수 익 증 권	17,997	281
		해외유가증권	2,591	183
		신종유가증권	1,167	24
		기타유가증권	-	-
	만기보유증권 (C)	채 권	13,120	-
		수 익 증 권	-	-
		해외유가증권	6,104	-21
		신종유가증권	-	-
		기타유가증권	-	-
	관계·종속기업 투자주식(D)	주 식	-	-
		출 자 금	-	-
	소 계(A+B+C+D)		64,323	210

특별계정 ^{주2)}	주 식	-	-
	채 권	-	-
	수 익 증 권	-	-
	해외유가증권	-	-
	기타유가증권	-	-
	소 계	-	-
합 계		64,323	210

주1) 대여유가증권은 해당항목에 합산함

주2) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

2) 매도가능증권 평가손익

(단위 : 억원)

구 분			공정가액 ^{주1)}	평가손익 ^{주3)}
특별 계정 ^{주4)}	주 식		-	-
	출 자 금		359	-3
	채 권		14,800	-227
	수익 증권 ^{주2)}	주식	13	2
		채권	-	-
		기타	17,333	282
	해외 유가 증권	주식	-	-
		출자금	-	-
		채권	2,579	183
		수익증권 ^{주2)}	주식	-
			채권	-
			기타	-
		기타해외 유가증권		-
		(채권)		-
		신종유가증권		-
		(채권)		735
		기타유가증권		-
		(채권)		-
	합 계		35,819	250

주1) 대여유가증권은 해당항목에 합산함

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

주3) 특별계정 매도가능증권 평가손익을 대상으로 하며, 평가손익은 업무보고서 AI298 기준

주4) 특별계정은 장기, 개인연금, 자산연계형 특별계정임

4-4. 금융상품 현황

(단위 : 억원)

구분 ^{주1)}		당분기 (2020.12.31.)		전분기 (2020.09.30.)	
		장부가액	공정가액	장부가액	공정가액
금융 자산	당기손익인식금융자산	1,295	1,295	3,252	3,252
	매도가능금융자산	43,805	43,805	44,184	44,184
	만기보유금융자산	17,637	19,225	18,548	20,411
	파생상품자산	560	560	92	92
	대여금및수취채권 ^{주2)}	39,598	39,889	36,917	37,115
	합계	102,895	104,774	102,993	105,054
금융 부채	당기손익인식금융부채	-	-	-	-
	파생상품부채	49	49	95	95
	기타금융부채 ^{주3)}	3,810	3,810	3,644	3,644
	합계	3,859	3,859	3,739	3,739

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

주2) 대여금및수취채권은 대출채권, 수취채권, 현금및예치금으로 구성됨

주3) 기타금융부채는 차입부채와 그밖에 상각후원가측정금융부채임

4-5. 금융상품의 공정가치 서열체계

(단위 : 억원)

항 목		공정가액 서열체계			
		레벨1 ^{주1)}	레벨2 ^{주2)}	레벨3 ^{주3)}	합계
금융자산	당기손익인식금융자산	-	1,295	-	1,295
	매도가능금융자산	17,605	7,916	18,284	43,805
	파생상품자산	-	560	-	560
	합 계	17,605	9,771	18,284	45,660
금융부채	파생상품부채	-	2	47	49

주1) 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 조정되지 않은 공시가격

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

부채에 대한 투입변수. 단 공정가치 레벨1에 포함된 공시가격은 제외함

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

4-6. 부동산 보유현황

○ 2020년 보유 부동산은 58억원으로 전기 대비 1억원 감소함

(단위 : 억원, %)

구 분		2020년도					2019년도				
		업무용	구성비	비업무용	구성비	계	업무용	구성비	비업무용	구성비	계
일반 계정	토 지	17	29.31	-	-	17	17	28.81	-	-	17
	건 물	41	70.69	-	-	41	42	71.19	-	-	42
	구 축 물	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	건설중인자산	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	해외부동산	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	소 계	58	100	-	-	58	59	100	-	-	59
특별 계정	토 지										
	건 물	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	구 축 물	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
특별 계정	건설중인자산										
	해외부동산										
특별 계정	소 계	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
합 계		58	100	-	-	58	59	100	-	-	59

주) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

4-7. 책임준비금 적립

○ 보험료적립금 증가에 따라 전기 대비 책임준비금 5,877억원 증가

(단위 : 억원)

구 분		2020년도	2019년도
일반 계정	보험료적립금	90,598	85,865
	지급준비금	4,331	3,740
	미경과보험료적립금	4,875	4,321
	보증준비금	-	-
	계약자배당준비금	-	-
	계약자이익배당준비금	-	-
	배당보험손실보전준비금	-	-
	소 계	99,803	93,926
특별 계정	보험료적립금	-	-
	계약자배당준비금	-	-
	계약자이익배당준비금	-	-
	소 계	-	-
합 계		99,803	93,926

주) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

4-8. 책임준비금적정성 평가

1) 책임준비금 적정성평가 결과

(단위 : 백만원)

구 분			평가대상 준비금 (A)	LAT 평가액 (B)	잉여(결손) 금액 (C=A-B)
장기손해보험 (개인연금 포함)	금리 확정형	유배당	-	-	-
		무배당	409,943	-749,385	1,159,328
	금리 연동형	유배당	-	-	-
		무배당	7,843,870	7,477,738	366,132
일반손해보험 ^{주)} (자동차보험 제외)			436,404	374,370	62,033
자동차보험			21,175	18,471	2,704
합계			8,711,392	7,121,194	1,590,198

주) 일반손해보험은 농작물재해보험을 포함한 금액임

2) 현행추정 가정의 변화수준 및 변화근거

주요가정	변화수준		변화근거
	직전 평가시점 ^{주)}	해당 평가시점	
할인율	1.68%~9.17%	1.30%~12.01%	금융감독원 제시 시나리오 변경
위험률	위험단위별 9.87% ~ 473.80%	위험단위별 9.02% ~ 3875.87%	자사통계기간 변경 및 산출 그룹의 변경
해약률	경과기간별 적용단위평균 1.38% ~ 40.53%	경과기간별 적용단위평균 1.94% ~ 51.89%	자사통계기간 변경
사업비율	신계약비: 내부수당정책 적용 유지비성 비례비 : 3.73% 고정비성 유지비 : 7,396원 ~ 26,659원	신계약비: 내부수당정책 적용 유지비성 비례비 : 3.39% 고정비성 유지비 : 7,167원 ~ 28,044원	직전 1년 경험통계의 변동

주) 직전평가시점 할인율, 위험률은 2020년 6월 기준, 그 외 가정은 2019년 12월 기준 가정

3) 재평가 실시 사유 : 해당사항 없음

4-9. 보험계약과 투자계약 구분

(단위 : 억원)

계 정	구 분	당분기 (2020.12.31.)	전분기 (2020.09.30.)
일 반	보험계약부채	99,803	104,923
	투자계약부채	-	-
	소 계	99,803	104,923
특 별	보험계약부채	-	-
	투자계약부채	-	-
	소 계	-	-
합 계	보험계약부채	99,803	104,923
	투자계약부채	-	-
	합 계	99,803	104,923

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

주2) 특별계정에는 퇴직보험 퇴직연금 변액보험만 기재하고 나머지 특별계정은 일반계정에 기재

4-10. 외화자산 · 부채

1) 형태별 현황

○ 전기 대비 예치금 및 외화채권 감소에 따라 총 외화자산이 감소함

(단위 : 백만원)

구 분		2020년도	2019년도	증 감
자 산	예 치 금	-	69,468	-69,468
	유 가 증 권	784,892	1,132,181	-347,289
	외 국 환	-	-	-
	부 동 산	-	-	-
	기 타 자 산	49,353	52,317	-2,964
	자 산 총 계	834,245	1,253,966	-419,721
부 채	차 입 금	-	-	-
	기 타 부 채	12,018	4,839	7,179
	부 채 총 계	12,018	4,839	7,179

2) 국가별 주요자산운용 현황

(단위 : 백만원)

구 분	현금과 예치금	대출	유가증권			부동산	기타 자산	합계
			채권	주식	기타			
미국	-	-	783,672	1,220	-	-	33,571	818,463
독일	-	-	-	-	-	-	1,121	1,121
영국	-	-	-	-	-	-	70	70
프랑스	-	-	-	-	-	-	61	61
중국	-	-	-	-	-	-	20	20
기 타	-	-	-	-	-	-	17	17
총 계	-	-	783,672	1,220	-	-	34,860	819,752

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

4-11. 대손상각 및 대손충당금

(단위 : 억원)

구 분			2020년도	2019년도
대 손 충 당 금	일 반 계 정		96	83
		국 내 분	95	82
		국 외 분	1	1
	특 별 계 정		-	-
	합 계		212	199
대 손 준 비 금	일 반 계 정		116	116
		국 내 분	116	116
		국 외 분	-	-
	특 별 계 정		-	-
	합 계		212	199
대 손 상 각 액	일 반 계 정		-	-
		국 내 분	-	-
		국 외 분	-	-
	특 별 계 정		-	-
	합 계		-	-

주1) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

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

4-12. 대손준비금 등 적립

(단위 : 억원)

계 정		전분기말 (2020.09.30)	전 입	환 입	당분기말 ^{주3)} (2020.12.31)
이익 잉여금	대손준비금 ^{주1)}	92	24	-	116
	비상위험준비금 ^{주2)}	1,652	34	-	1,686
	합계	1,744	58	-	1,802

주1) 보험업감독규정 제7-4조에 따라 적립된 금액

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

주3) 당분기말 = 전분기말+전입-환입

4-13. 부실대출 현황

1) 부실대출 현황

○ 당기 및 전기 부실대출 내역 없음

(단위 : 억원)

구 분		2020년도	2019년도
총 대 출		25,446	25,089
	일반계정	25,446	25,089
	특별계정	-	-
부 실 대 출		-	-
	일반계정	-	-
	특별계정	-	-

주1) 부실대출은 고정, 회수의문 및 추정손실 분류대출의 합계임

주2) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금 특별계정임

2) 신규발생 법정관리업체 등의 현황 : 해당사항 없음

4-14. 보험계약현황

○ 전기 대비 당기 총 원수보험료 및 보유보험료가 증가함

1) 종목별 보유 현황

(단위 : 억원, %)

구분		2020년도				2019년도			
		보유보험료(A)		수입보험료 (B)	보유율 (A/B)	보유보험료(A)		수입보험료 (B)	보유율 (A/B)
		구성비				구성비			
일반계정	일반보험계	5,225	19.47	14,695	35.56	4,026	16.87	11,556	34.84
	화재	366	1.36	645	56.74	403	1.70	668	60.33
	해상	22	0.08	128	17.19	14	0.06	83	16.87
	보증	65	0.24	93	69.89	58	0.24	81	71.60
	특종	4,772	17.78	13,829	34.51	3,551	14.87	10,724	33.11
	자동차	307	1.14	615	49.92	257	1.08	513	50.10
	장기	21,309	79.39	22,422	95.04	19,578	82.05	20,566	95.20
	개인연금	-	-	-	-	-	-	-	-
일반계정계		26,841	100.00	37,732	71.14	23,861	100.00	32,635	73.11
특별계정계		-	-	-	-	-	-	-	-
합계		26,841	100.00	37,732	71.14	23,861	100.00	32,635	73.11

주) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금 특별계정임

2) 종목별 원수 현황

(단위 : 건, 억원, %)

구 분		2020년도				2019년도			
		보유계약건수		원수보험료		보유계약건수		원수보험료	
		구성비		구성비		구성비		구성비	
일반계정	일반보험계	659,842	17.59	14,186	38.10	555,862	16.73	11,206	34.70
	화재	169,490	4.52	652	1.75	162,809	4.90	676	2.10
	해상	925	0.02	103	0.28	457	0.01	72	0.22
	보증	15,660	0.42	94	0.25	14,889	0.45	82	0.25
	특종	473,767	12.63	13,337	35.82	377,707	11.37	10,376	32.13
	자동차	113,449	3.02	618	1.66	102,144	3.07	517	1.60
	장기	2,979,285	79.39	22,426	60.24	2,664,059	80.20	20,569	63.70
	개인연금	-	-	-	-	-	-	-	-
일반계정계		3,752,576	100.00	37,230	100.00	3,322,065	100.00	32,292	100.00
특별계정계		-	-	-	-	-	-	-	-
합계		3,752,576	100.00	37,230	100.00	3,322,065	100.00	32,292	100.00

주) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금 특별계정임

4-15. 재보험 현황

- 전반기 대비 당반기 순수지차액 증가는 출재수지차액에 기인함
당사 계약특성상 상반기에 보험료 수입이 많고, 하반기에 계절영향으로 보험금 지급이 많이 발생함

1) 국내 재보험거래현황

(단위 : 억원)

구 분			전반기	당반기	전반기대비 증감액
국 내	수 재	수입보험료	249	303	54
		지급수수료	75	85	10
		지급보험금	115	97	-18
		수지차액(A)	59	121	62
	출 재	지급보험료	6,910	3,571	-3,339
		수입수수료	306	363	57
		수입보험금	1,842	10,912	9,070
		수지차액(B)	-4,762	7,704	12,466
	순수지 차액 (A+B)		-4,703	7,825	12,528

주) 전반기 : 2020년 1월 1일 ~ 2020년 6월 30일, 당반기 : 2020년 7월 1일 ~ 2020년 12월 31일

2) 국외 재보험거래현황

(단위 : 억원)

구 분			전반기	당반기	전반기대비 증감액
국 내	수 재	수입보험료	7	6	-1
		지급수수료	1	1	-
		지급보험금	-	-	-
		수지차액(A)	6	5	-1
	출 재	지급보험료	255	154	-101
		수입수수료	28	18	-10
		수입보험금	60	233	173
		수지차액(B)	-167	97	264
	순수지 차액 (A+B)		-161	102	263

주) 전반기 : 2020년 1월 1일 ~ 2020년 6월 30일, 당반기 : 2020년 7월 1일 ~ 2020년 12월 31일

4-16. 재보험자산의 손상

(단위 : 백만원)

구분	당분기 (2020.12.31.)	전분기 (2020.9.30.)	증 감	손상사유 ^{주1)}
재보험자산	469,124	1,072,146	-603,022	재보험거래선 신용등급 하락
손상차손	1	1	-	
장부가액 ^{주2)}	469,123	1,072,145	-603,022	

주1) 손상차손을 인식한 경우, 그 사유를 기재

주2) 장부가액 = 재보험자산-손상차손

5. 경영지표

5-1. 자본의 적정성

1) B/S상 자기자본

- 2020년 말 자본총계는 8,654억원으로 전분기 대비 감소하였으며, 매도가능 금융자산평가손익 감소에 따른 기타포괄손익누계액 감소에 기인함

(단위 : 억원)

구 분	2020년 4분기	2020년 3분기	2020년 2분기
자본총계	8,654	9,354	9,332
자본금	1,009	1,009	1,009
자본잉여금	5,590	5,590	5,590
신종자본증권	-	-	-
이익잉여금	2,084	2,112	2,057
자본조정	-	-	-
기타포괄손익누계액	-29	643	676

주) 금융감독원 업무보고서 AI004 기준 작성

2) 지급여력비율 내용 및 산출방법 개요

- 2020년 말 지급여력비율은 188.78%로 전분기 대비 9.56%p 하락하였으나, 180% 이상의 안정적인 수준을 유지하고 있음
- 2020년 3분기 대비 지급여력기준금액은 보험위험액 256억원, 시장위험액 11억원 감소 등으로 112억원 감소하였으나, 기타포괄손익 감소에 의한 지급여력금액 695억원 감소 등으로 지급여력비율 전분기 대비 9.56%p 하락

(단위: 억원, %)

구 분	2020년도	2020년 3분기	2020년 2분기
지급여력비율(A/B)	188.78	198.34	210.91
가. 지급여력금액(A)	9,359	10,054	10,303
나. 지급여력기준금액(B)	4,957	5,069	4,885
I. RBC 연결재무제표에 따른 지급여력기준금액	4,957	5,069	4,885

1. 보험위험액	1,925	2,181	1,950
2. 금리위험액	1,737	1,703	1,683
3. 신용위험액	2,424	2,385	2,380
4. 시장위험액	31	42	42
5. 운영위험액	377	370	359
Ⅱ. 국내 관계 보험회사 지급여력기준금액 × 지분율	-	-	-
Ⅲ. 국내 비보험금융회사 필요자본량 × 조정치 × 지분율	-	-	-
Ⅳ. 비금융회사에 대한 필요자본량	-	-	-

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

3) 최근 3개 사업년도 동안 당해 지표의 주요 변동 요인

- 최근 3개 사업년도 지급여력비율은 2020년말 188.78% 2019년말 211.75%, 2018년말 176.63%임
- 2019년 말 지급여력비율은 211.75%로 2018년 말 대비 35.12%p 상승. 1,600억원 자본확충 및 기타포괄손익 증가 등에 의한 지급여력금액 증가에 기인함
- 2018년도 지급여력비율은 2016년 발행한 후순위채의 잔존만기 5년 이내 진입으로 인한 보완자본 감소, 폭염으로 인한 당기순이익 감소 등으로 하락

(단위 : 억원, %)

구 분	2020년도		2019년도		2018년 (‘18.12월)
	(‘20.12월)	증감	(‘19.12월)	증감	
지급여력비율(A/B)	188.78	-22.97	211.75	35.12	176.63
지급여력금액(A)	9,359	-83	9,442	1,815	7,627
지급여력기준금액(B)	4,957	498	4,459	141	4,318

5-2. 자산건전성 지표

○ 부실자산비율

(단위 : 백만원, %, %p)

구 분	2020년도	2019년도	전년대비 증감
가중부실자산(A)	2,174	2,026	148
자산건전성 분류대상자산(B)	9,873,434	9,331,629	541,805
비율(A/B) ^{주)}	0.02	0.02	-

주) 부실자산비율은 보험업감독업무시행세칙에 따른 업무보고서상 부실자산비율 기준

5-3. 수익성 지표

1) 손해율

(단위 : 백만원, %, %p)

구 분	2020년도	2019년도	전년대비 증감
발생손해액(A) ^{주1)}	2,235,908	2,086,099	149,809
경과보험료(B)	2,646,170	2,419,943	226,227
손해율(A/B) ^{주2)}	84.50	86.20	-1.70

주1) 금융감독원 업무보고서 AI059 기준 작성

주2) 손해율 : 발생손해액 ÷ 경과보험료

2) 사업비율

(단위 : 백만원, %, %p)

구 분	2020년도	2019년도	전년대비 증감
순사업비(A)	585,062	575,610	9,452
보유보험료(B)	2,684,300	2,386,050	298,250
사업비율(A/B)	21.80	24.12	-2.32

주) 금융감독원 업무보고서 AI009 기준 작성

3) 운용자산이익률

(단위 : 백만원, %, %p)

구 분	2020년도	2019년도	전년대비 증감
투자영업손익(A)	261,351	274,455	-13,104
경과운용자산(B) ^{주1)}	9,015,887	8,704,887	311,000
운용자산이익률(A/B) ^{주2)}	2.90	3.15	-0.25

주1) 금융감독원 업무보고서 AI163 기준 작성

주2) 운용자산이익률 : (투자영업손익 ÷ 경과운용자산) × (12 ÷ 경과개월수)

4) ROA (Return on Assets)

(단위 : %, %p)

구 분	2020년도	2019년도	전년대비 증감
R O A	0.47	0.07	0.40

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

* 총자산 = 재무상태표 총자산 - 미상각신계약비 - 영업권 - 특별계정자산

5) ROE (Return on Equity)

(단위 : %, %p)

구 분	2020년도	2019년도	전년대비 증감
R O E	5.41	0.91	4.50

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

5-4. 유동성 지표

1) 유동성비율

(단위 : 백만원, %, %p)

구 분	2020년도	2019년도	전년대비 증감
유동성자산(A)	1,170,902	741,171	429,731
평균지급보험금(B) ^{주2)}	590,659	604,159	-13,500
비율(A/B)	198.24	122.68	75.56

주1) 금융감독원 업무보고서 AI135 유동성비율 기준 작성

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

2) 현금수지차비율

(단위 : 백만원, %, %p)

구 분	2020년도	2019년도	전년대비 증감
현금수지차(A)	1,143,959	1,003,403	140,556
보유보험료(B)	2,684,300	2,386,050	298,250
비율(A/B)	42.62	42.05	0.57

주) 금융감독원 업무보고서 AI057 현금수지차비율 기준 작성

5-5. 생산성 지표

1) 임직원당 원수보험료

(단위 : 백만원, 명)

구 분	2020년도	2019년도	전년대비 증감
임직원거수원수보험료(A) ^{주1)}	147,348	125,131	22,217
평균임직원수(B) ^{주2)}	753.00	740.00	13.00
임직원인당 원수보험료(A/B)	195.68	169.10	26.58

주1) 임직원거수원수보험료에는 공동인수 원수보험료 실적을 포함

주2) 평균임직원수 = (기초 임직원수 + 기말 임직원수)/2

2) 보험설계사인당 원수보험료

(단위 : 백만원, 명)

구 분	2020년도	2019년도	전년대비 증감
보험설계사수원수보험료(A)	105,854	98,899	6,955
평균보험설계사수(B) ^{주)}	1,143.50	1,070.00	73.50
설계사인당 원수보험료(A/B)	92.57	92.43	0.14

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

3) 대리점당 원수보험료

(단위 : 백만원, 개)

구 분	2020년도	2019년도	전년대비 증감
대리점거수원수보험료(A) ^{주)}	3,469,935	3,005,206	464,729
평균대리점수(B)	1,439.50	1,410.00	29.50
대리점당 원수보험료(A/B)	2,410.51	2,131.35	279.16

주) 중개사, 방카슈랑스 원수보험료 실적 포함

5-6. 신용평가등급

최근3년간 변동상황	NICE신용평가(주)		한국신용평가(주)		A.M.Best	
	장기	단기	장기	단기	재무 건전성	발행자 등급
2018	AA- (Stable) 주1)	-	AA- (Stable) 주1)	-	A- (Stable) 주2)	A- (Stable) 주3)
2019	AA- (Stable) 주1)	-	AA- (Stable) 주1)	-	A- (Stable) 주2)	A- (Stable) 주3)
2020	AA- (Stable) 주1)	-	AA- (Stable) 주1)	-	A- (Stable) 주2)	A- (Stable) 주3)

주1) 보험금지급능력에 대한 유효등급임

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

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

[NICE신용평가, 한국신용평가 평가 기준]

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

[A.M.Best(본사 소재지 : 뉴욕) 평가 기준]

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

6. 위험관리

6-1. 위험관리 개요

1) 위험관리정책, 전략 및 절차 등 체제 전반에 관한 사항

① 정책

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

② 전략

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

③ 절차

가. 위험의 인식

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

나. 위험의 측정 및 평가

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

다. 위험의 통제

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

라. 위험의 모니터링 및 보고

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

2) 내부 자본적정성 평가 및 관리절차에 관한 사항

- 당사는 보험회사 자본적정성 평가기준인 RBC제도를 통해 자본적정성 평가를 시행하고 있으며, 보험, 금리, 신용, 시장 및 운영위험으로 구분하여 통합 위험을 산출하고, 지급여력비율 영향도를 감안하여 경영계획을 수립하고 있음
- 2020년 12월말 RBC 비율은 188.78%로 양호한 자본적정성 비율을 유지하고 있으며, 월별 모니터링 등을 통해 감독당국의 요구수준(100% 이상)을 유지하도록 관리 중
- 당사는 2017년 자체 위험 및 지급여력 평가체제(ORSA) 제도시행과 더불어 유예 없이 도입 적용하였으며, 2018년 3월 이사회 승인 후 매년 이사회 의결. 회사 자체 위험관리 체제의 적정성과 자체 지급여력 수준의 적정성을 스스로 평가 관리함으로써 기존 지급여력 규제제도의 한계를 상당부분 보완하였고 전사적 위험관리체제로 관리 강화해 나가고 있음
- 자체 위험 및 지급여력 평가체제 도입현황

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

3) 이사회(리스크관리위원회) 및 위험관리조직의 구조와 기능

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

① 리스크관리위원회

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

- 리스크관리위원회 주요 부의 및 보고사항

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

② 리스크관리협의회

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

③ 위험관리책임자

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

④ 리스크관리 전담부서

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

⑤ 개별리스크 관리부서

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

4) 위험관리체계구축을 위한 활동

① 위험관리 관련 규정 운영

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

② 위험종류별 측정 방법 및 한도설정 관리

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

③ 위험관리시스템 구축 및 운영

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

④ 내부보고 및 승인체계

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

5) 연결기준 지급여력비율 산출에 관한 사항

① 연결기준 지급여력비율

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

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

② 연결대상 자회사

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

③ 비연결대상 자회사

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

6-2. 보험위험 관리

6-2-1. 일반손해보험

1) 개념 및 위험액 현황

① 개념

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

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

② 보험위험액 현황

[보험가격위험]

- 2020년 12월말 현재 RBC제도 기준에 따른 일반손해보험의 보험가격위험 익스포저는 일반보험 3,672억원, 자동차보험 307억원으로, 직전 반기 대비 각각 173억원, 10억원 증가
- 일반손해보험의 가격위험액은 일반보험 1,434억원, 자동차보험 35억원이며, 조정위험계수 증가 등에 따라 직전 반기 대비 일반보험은 153억원 증가, 자동차보험은 25억원 감소

(단위: 백만원)

구 분	당기 (‘20. 12월)		직전 반기 (‘20. 6월)		전기 (‘19. 12월)	
	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액
I. 지배회사 일반보험 보험가격위험액	367,230	143,427	349,963	128,095	311,449	109,260
화재·기술· 해외보험	79,170	18,741	74,467	15,988	69,614	15,025
종합보험	29,717	9,542	25,551	7,080	25,007	6,691
해상보험	2,200	1,553	1,419	910	1,432	970
상해보험	46,850	15,438	47,447	15,154	41,116	13,104
근재·책임보험	24,407	2,050	18,963	1,593	24,193	2,032
기타일반보험	184,885	91,897	182,115	86,142	150,088	70,752
외국인보험	-	-	-	-	-	-
선급금 환급보증보험	-	-	-	-	-	-
일반보험 합계	367,230	143,427	349,963	128,095	311,449	109,260
재보험인정비율 적용전		139,222		126,866		108,572
- 보유율		48.53		49.52		49.69
II. 지배회사 자동차보험 보험가격위험액	30,719	3,477	29,686	5,927	25,653	8,049
자동차보험	30,719	3,375	29,686	5,870	25,653	7,999
자동차보험 합계	30,719	3,477	29,686	5,927	25,653	8,049
재보험인정비율 적용전		3,375		5,870		7,999
- 보유율		48.53		49.52		49.69
보증보험	-	-	-	-	-	-
III. 국내 종속 보험회사 보험가격위험액	-	-	-	-	-	-
생명보험	-	-	-	-	-	-
장기손해보험	-	-	-	-	-	-

일반보험	-	-	-	-	-	-
자동차보험	-	-	-	-	-	-
IV. 해외 종속 보험회사 보험가격위험액	-	-	-	-	-	-
생명보험	-	-	-	-	-	-
장기손해보험	-	-	-	-	-	-
일반보험	-	-	-	-	-	-
자동차보험	-	-	-	-	-	-
V. 재보험전업 종속회사 보험가격위험액	-	-	-	-	-	-
국내 보험가격위험액	-	-	-	-	-	-
해외 보험가격위험액	-	-	-	-	-	-
VI. RBC 연결재무제표 기준 보험가격위험액	628,611	177,363	593,325	161,060	538,759	143,124
1. 지배회사 및 종속보험회사 보험가격위험액	628,611	177,363	593,325	161,060	538,759	143,124
생명보험	-	-	-	-	-	-
장기손해보험	230,663	70,982	213,676	64,823	201,657	61,314
일반보험	367,230	143,427	349,963	128,095	311,449	109,260
자동차보험	30,719	3,477	29,686	5,927	25,653	8,049
2. 재보험전업 종속회사 보험가격위험액	-	-	-	-	-	-

주1) 익스포저는 산출일 이전의 1년간 보유보험료

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

[지급준비금위험]

- 2020년 12월말 현재 일반손해보험의 지급준비금위험 익스포저는 일반보험 926억원, 자동차보험 88억원으로, 직전 반기 대비 일반보험은 68억원 감소, 자동차보험은 8억원 증가
- 일반손해보험의 지급준비금위험액은 일반보험 417억원, 자동차보험 17억원이며, 익스포저 변동 등에 따라 직전 반기 대비 각각 340억원, 5억원 감소

(단위: 백만원)

구 분	당기 (‘20. 12월)		직전 반기 (‘20. 6월)		전기 (‘19.12월)	
	익스 포저	지급준비금 위험액	익스 포저	지급준비금 위험액	익스 포저	지급준비금 위험액
I. 지배회사 일반보험 준비금위험액	92,568	41,674	99,370	75,697	70,911	32,531
화재·기술· 해외보험	37,125	13,922	29,286	10,982	28,351	10,632
종합보험	11,784	4,843	8,434	3,466	7,450	3,062
해상보험	1,178	583	750	371	1,004	497
상해보험	10,784	4,810	10,368	4,624	9,399	4,192
근재·책임보험	10,674	2,338	7,933	1,737	7,336	1,607
기타일반보험	21,023	15,179	42,598	30,756	17,371	12,542
외국인보험	-	-	-	-	-	-
선급금 환급보증보험	-	-	-	-	-	-
일반보험합계	92,568	41,674	99,370	75,697	70,911	32,531
II. 지배회사 자동차보험 준비금위험액	8,813	1,710	7,974	2,255	9,828	1,907
자동차보험	8,813	1,710	7,974	2,255	9,828	1,907
자동차보험합계	8,813	1,710	7,974	2,255	9,828	1,907
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	101,381	42,555	107,343	76,849	80,739	33,525
1. 지배회사 및 종속보험회사 준비금위험액	101,381	42,555	107,343	76,849	80,739	33,525
일반보험	92,568	41,674	99,370	75,697	70,911	32,531
자동차보험	8,813	1,710	7,974	2,255	9,828	1,907
보증보험	-	-	-	-	-	-
2. 재보험전업 종속회사 준비금위험액	-	-	-	-	-	-

주1) 익스포저는 산출일 시점의 보유지급준비금

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

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

2) 측정(인식) 및 관리방법

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

분석 및 대응을 적시에 실시하고 있음

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

3) 가격설정(pricing)의 적정성

- 신상품 개발 시 사전 손익분석 등을 통해 발생 가능한 리스크를 검토하며, 상품개발위원회를 운영하여 관련부서들의 충분한 협의가 이뤄지고 있으며, 선임계리사의 검증절차를 거치고 있음
- 합산비율은 손해율(경과보험료 대비 발생손해액)과 사업비율(경과보험료 대비 순사업비)의 합으로, 가격적정성을 판단하는 지표로 활용
- 일반손해보험의 2020년 합산비율은 전년 대비 2.84%p 감소한 102.11%이며, 일반보험의 합산비율은 전년대비 0.58%p 감소한 103.47%, 자동차보험의 합산비율은 38.75%p 하락한 79.13%
- 2020년 일반보험은 책임군 사업비율의 개선 등이 있었으며, 자동차보험은 손해율 감소 등으로 합산비율 하락

(단위: %)

구분	2018년도	2019년도	2020년도				
			1분기	2분기	3분기	4분기	
일반	102.38	104.05	103.47	90.40	91.51	109.09	120.25
자동차	123.30	117.88	79.13	51.78	116.91	91.44	57.82
합계	103.67	104.95	102.11	88.53	92.78	108.22	115.50

4) 지급준비금 적립의 적정성

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

- 또한, 외부 독립계리법인에 의한 2차 검증을 실시하고 있음

① 지급준비금현황

(단위 : 백만원)

구 분	보유지급준비금
일반	92,568
자동차	8,813
합계	101,381

② 보험금진전추이

[일반보험]

(단위 : 백만원)

진전년도 사고년도	1	2	3	4	5
당기-4년	170,441	222,070	231,302	233,082	234,008
당기-3년	189,632	247,788	254,260	257,437	
당기-2년	308,035	373,969	381,306		
당기-1년	241,419	292,252			
당기	323,313				

[자동차보험]

(단위 : 백만원)

진전년도 사고년도	1	2	3	4	5
당기-4년	19,467	28,885	29,892	29,984	30,069
당기-3년	24,682	33,691	34,475	34,757	
당기-2년	29,245	42,668	43,852		
당기-1년	29,870	41,159			
당기	25,821				

5) 재보험정책

① 개요

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

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

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

② 상위 5대 재보험자 편중도 현황

- 일반손해보험 관련 재보험자 수는 124개로, 상위 5대 재보험자가 전체 출재 보험료의 93.53%를 점유하고 있으며, 모두 신용등급 AA- 이상임

(단위: 백만원, %)

구분	상위 5대 재보험자			
	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타
출재보험료	914,472	-	-	-
비중	93.53	-	-	-

주) 외국신용기관의 신용등급은 세척 별표22 기준에 따라 국내신용기관의 신용등급으로 전환함

③ 재보험사 群별 출재보험료

- 일반손해보험 출재보험료는 9,777억원이며, 신용등급 AA- 이상이 9,764억원으로 99.87%를 점유하고 있음

(단위: 백만원, %)

구 분	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기 타	합 계
출재보험료	976,395	167	-	1,123	977,685
비 중	99.87	0.02	-	0.11	100

주) 외국신용기관의 신용등급은 세척 별표22 기준에 따라 국내신용기관의 신용등급으로 전환함

※ 기타 거래실적 상세

(단위: 백만원)

보 종	거래선 구분	출재보험료	비 고
일 반	화재보험협회	704	-
	손해보험협회	338	-
	ASIA CAPITAL Re	81	-

6-2-2. 장기손해보험

1) 개념 및 위험액 현황

① 개념

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

② 보험위험액 현황

[보험가격위험]

- 2020년 12월말 RBC제도 기준에 따른 장기손해보험의 보험가격위험 익스포저는 직전 반기 대비 170억원 증가한 2,307억원

- 장기손해보험의 가격위험액은 익스포저 증가 등의 영향으로 직전 반기 대비 62억원 증가한 710억원

(단위: 백만원)

구 분	당기 (‘20. 12월)		직전 반기 (‘20. 6월)		전기 (‘19. 12월)	
	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액
사망후유장해	35,595	4,399	34,088	4,216	32,909	4,074
상해생존	23,202	3,455	21,153	3,157	19,504	2,919
질병생존	59,073	18,104	49,836	14,831	41,649	12,401
재물	51,229	25,235	48,700	24,653	49,067	25,275
실손의료비	34,410	14,032	32,549	12,851	31,197	11,866
기타	27,153	5,757	27,350	5,115	27,331	4,779
합계	230,663	70,982	213,676	64,823	201,657	61,314
재보험인정비율 적용전		70,982		64,823		61,314
보유율		67.45		66.88		67.10

주1) 익스포저는 산출일 이전의 1년간 보유위험보험료

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

2) 측정(인식) 및 관리방법

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

라이팅 기준과 재보험전략을 수립하여 운영

3) 재보험정책

① 개요

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

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

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

② 상위 5대 재보험자 편중도 현황

- 장기보험 관련 재보험자 수는 7개로, 상위 5대 재보험자가 전체 출재보험료의 99.89%를 점유하고 있으며, 모두 신용등급 AA- 이상임

(단위: 백만원, %)

구분	상위 5대 재보험자			
	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB-+이하	기타
출재보험료	111,191	-	-	-
비중	99.89	-	-	-

주) 외국신용기관의 신용등급은 세척 별표22 기준에 따라 국내신용기관의 신용등급으로 전환함

③ 재보험사 群별 출재보험료

- 장기손해보험 출재보험료는 1,113억원이며, 모두 신용등급 AA- 이상 재보험사임
(단위: 백만원, %)

구분	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타	합계
출재보험료	111,311	-	-	-	-
비중	100.00	-	-	-	-

주) 외국신용기관의 신용등급은 세척 별표22 기준에 따라 국내신용기관의 신용등급으로 전환함

6-3. 금리위험 관리

1) 개념 및 위험액 현황

① 개념

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

② 금리위험액 현황

2020년 12월말 현재 위험기준 자기자본제도(RBC 제도) 기준에 따른 금리부 자산과 부채의 익스포저는 직전 반기 대비 각각 1,603억원, 2,689억원 증가한 8조 1,773억원과 8조 5,555억원. 금리위험액은 익스포저 증가 등으로 인해 직전 반기 대비 54억원 증가한 1,737억원

(단위: 백만원)

구 분	당기 (‘20. 12월)		직전 반기 (‘20. 6월)		전기 (‘19. 12월)	
	익스포저	금리민감액	익스포저	금리민감액	익스포저	금리민감액
가. 지배회사 금리부자산	8,177,335	42,959,808	8,017,015	41,541,519	7,728,366	33,963,166
I. 예치금	288,435	-	178,264	3,600	430,795	65,951
II. 당기손익인식 지정증권	-	-	-	-	-	-
III. 매도가능증권	3,727,979	27,280,528	3,354,435	24,298,462	2,588,889	14,643,697
IV. 만기보유증권	1,674,882	10,453,528	2,057,331	12,321,431	2,265,247	14,207,020
V. 관계종속기업투자주식	-	-	-	-	-	-
VI. 대출채권	2,486,038	5,225,752	2,426,984	4,918,027	2,443,436	5,046,497

나. 지배회사 금리부부채	8,555,463	34,676,397	8,286,546	32,932,287	8,197,376	32,776,938
Ⅰ.금리확정형	415,411	3,418,897	337,538	2,285,350	290,985	1,624,961
Ⅱ.금리연동형	8,140,051	31,257,500	7,949,009	30,646,938	7,906,390	31,151,977
다. 지배회사 금리위험액	173,736		168,343		157,040	
- 금리변동계수(%)	1.5		1.5		1.5	
다. 국내 종속회사 금리위험액	-		-		-	
라. 해외 종속회사 금리위험액	-		-		-	

주1) 금리위험액

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

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

주3) 보험부채금리민감액 = $\sum(\text{보험부채 익스포저} \times \text{금리민감도})$

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

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

[최저보증이율별 금리연동형 부채 현황]

(단위: 백만원)

구 분	0%이하	0%초과 2%이하	2%초과 3%이하	3%초과 4%이하	4%초과	합계
금리연동형 부채	677,487	4,670,670	2,791,894	-	-	8,140,051

주1) 최저보증율선이 없는 적립금은 0%이하로 표시

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

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

[보험부채 금리민감도 잔존만기 최대구간]

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

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

[금리차 산정방식별 만기불일치위험액 계산]

만기불일치위험액 계산방식	경과규정1*1	경과규정2*2	최종규정*3
적용여부	-	-	○
적용시점*4	-	-	'17.6.30

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

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

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

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

2) 측정(인식) 및 관리방법

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

6-4. 신용위험 관리

1) 개념 및 위험액 현황

① 개념

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

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

② 신용위험액 현황

2020년 12월말 현재 위험기준 자기자본제도(RBC제도) 기준에 따른 신용위험액 익스포저는 직전 반기 대비 5,970억원 감소한 10조 6,662억원이며, 유가증권이 57.6%, 대출채권이 23.9%를 차지. 신용위험액은 현금과 예치금 익스포저 증가 등에 따라 직전 반기 대비 44억원 증가한 2,424억원

(단위: 백만원)

구 분		당기 (‘20. 12월)		직전 반기 (‘20. 6월)		전기 (‘19. 12월)	
		익스포저	신용 위험액	익스포저	신용 위험액	익스포저	신용 위험액
I. 운용 자산	현금과 예치금	440,872	14,111	213,526	3,882	684,044	10,669
	유가 증권	6,144,157	142,868	6,626,956	146,350	5,659,101	143,516
	대출 채권	2,544,586	67,504	2,487,388	65,516	2,508,873	62,828
	부동산	5,799	348	5,855	351	5,936	356
	소계	9,135,413	224,830	9,333,725	216,100	8,857,955	217,369
II. 비운용 자산	재보험자산	469,123	8,475	974,571	17,437	426,060	8,637
	기타	991,132	7,776	930,204	3,772	698,244	5,489
	소계	1,460,256	16,251	1,904,775	21,209	1,124,303	14,126
III. 장외 파생금융거래		64,756	1,019	15,471	230	44,106	734
IV. 난외항목		5,788	343	9,237	505	12,406	679
합계 (I + II + III + IV)		10,666,213	242,443	11,263,208	238,043	10,038,770	232,908

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

2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

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

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

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

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

② 관리방법

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

3) 신용등급별 익스포저 현황

① 채권

2020년 12월말 현재 당사 보유 채권의 신용등급별 익스포저는 국공채가 1조 7,820억원으로 채권 전체 익스포저 4조 2,905억원의 41.5%를 점유하고 있으며, RBC 기준 무위험 채권은 2조 6,816억원으로 전체 익스포저의 62.5%, 신용등급

AA- 이상 채권은 전체 익스포저의 99.95%를 점유

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포저						
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB- 미만	기타	합계
국공채	1,782,030	-	-	-	-	-	1,782,030
특수채	609,313	203,016	120,000	-	-	-	932,329
금융채	-	-	330,624	-	-	-	330,624
회사채	-	145,546	275,947	40,346	-	-	461,839
외화채권	290,226	273,578	214,980	4,886	-	-	783,672
합 계	2,681,570	622,141	941,551	45,233	-	-	4,290,495

주1) 외국신용기관의 신용등급은 세척 별표22 기준에 따라 국내신용기관의 신용등급으로 전환함

주2) 기타유가증권은 회사채에 포함

② 대출채권

2020년 12월말 현재 당사 보유 대출채권의 신용등급별 익스포저는 기타대출이 1조 5,251억원으로 대출채권 전체 익스포저 2조 5,446억원의 59.9%를 점유

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포저							
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB- 미만	무등급	기타	합계
콜론, 신용대출, 어음할인대출, 지급보증대출	-	-	-	-	-	-	-	-
보험계약대출	-	-	-	-	-	-	309,134	309,134
유가증권 담보대출	-	-	-	-	-	-	-	-
부동산 담보대출	-	-	-	-	-	-	710,372	710,372
기타대출	858,565	-	52,772	50,000	-	498,958	64,785	1,525,080
합 계	858,565	-	52,772	50,000	-	498,958	1,084,291	2,544,586

③ 재보험미수금 및 재보험자산

2020년 12월말 현재 당사 보유 재보험미수금 및 재보험자산의 신용등급별 익스포저는 AA- 이상 익스포저가 8,990억원으로 전체 익스포저 9,022억원의 99.65% 점유

(단위: 백만원)

구 분		신용등급별 익스포저				
		AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타	합계
국내	재보험미수금	405,607	315	-	17	405,939
	출재 미경과보험료	266,076	44	-	498	266,618
	출재 지급준비금	172,851	227	-	810	173,888
해외	재보험미수금	27,084	5	-	44	27,133
	출재 미경과보험료	11,797	15	-	3	11,815
	출재 지급준비금	15,621	1,170	-	12	16,803

주) 외국신용기관의 신용등급은 세척 별표22 기준에 따라 국내신용기관의 신용등급으로 전환함

※ 기타 거래실적 상세

(단위: 백만원)

구 분	거래선명	재보험미수금	출재 미경과보험료	출재 지급준비금	합계
국내	손해보험협회	-	155	81	236
	화재보험협회	-	343	701	1,043
	ASIA CAPITAL RE (Korea Branch)	17	-	28	45
국외	ASIA CAPITAL RE	44	3	12	59

④ 장외파생상품

2020년 12월말 현재 RBC제도 기준에 따른 장외파생상품의 익스포저는 648억원으로 외환관련 익스포저가 전체 익스포저의 100% 점유

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포저						
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB-미만	무등급	합계
금리관련	-	-	-	-	-	-	-
주식관련	-	-	-	-	-	-	-
외환관련	5,337	42,441	16,977	-	-	-	64,756
신용관련	-	-	-	-	-	-	-
기 타	-	-	-	-	-	-	-
합 계	5,337	42,441	16,977	-	-	-	64,756

4) 산업별 편중도 현황

① 채권

2020년 12월말 현재 당사 보유 국내채권의 산업별 편중도는 공공행정, 국방 및 사회보장 행정이 1조 7,820억원으로 국내채권 전체 익스포저 3조 5,068억원의 50.8%를 점유

(단위: 백만원)

구 분	산업별 편중도						
	금융 및 보험업	공공행정, 국방 및 사회보장 행정	전기, 가스, 증기 및 수도사업	제조업	부동산업 및 임대업	기타	합 계
국내채권	1,160,065	1,782,030	109,678	140,249	110,000	204,801	3,506,823

② 대출채권

2020년 12월말 현재 당사 보유 대출채권의 산업별 편중도는 보험계약대출을 제외한 기타업종이 5,843억원으로 대출채권 전체 익스포저 2조 5,446억원의 22.96%를 점유

(단위: 백만원)

구 분	산업별 편중도						
	금융 및 보험업	부동산업 및 임대업	건설업	운수업	전기,가스, 증기 및 수도사업	기타	합 계
보험계약대출	-	-	-	-	-	309,134	309,134
기타	531,930	325,584	389,398	177,798	226,485	584,257	2,235,452
합 계	531,930	325,584	389,398	177,798	226,485	893,391	2,544,586

6-5. 시장위험 관리

1) 개념 및 위험액 현황

① 개념

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

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

② 시장위험액 현황

2020년 12월말 현재 위험기준 자기자본제도(RBC 제도) 기준에 따른 시장위험액 익스포저는 직전 반기 대비 1,499억원 감소한 1,050억원, 시장위험액은 단기매매증권(MMF) 감소 등으로 직전 반기 대비 11억원 감소한 31억원

(단위: 백만원)

구 분	당기 (‘20. 12월)		직전 반기 (‘20. 6월)		전기 (‘19. 12월)	
	익스포저	시장 위험액	익스포저	시장 위험액	익스포저	시장 위험액
단기매매증권	129,488	827	244,106	1,560	204,819	1,309
외화표시 자산부채	821,298	65,704	1,065,551	85,244	1,247,729	99,818
파생금융거래	-845,808	-63,421	-1,054,821	-82,612	-1,241,558	-98,779
소 계	104,978	3,110	254,837	4,192	210,989	2,348

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

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

2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

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

② 관리방법

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

3) 금리 등 위험요인에 대한 민감도 분석

민감도 분석이란 위험요인 변동에 의한 대상자산의 시가 변동을 분석하는 것으로, 분석 결과 당사는 원/달러 환율 100원 상승 시 손익 28억원 증가, 금리 100bp 상승시 손익 9억원, 자본 2,233억원 감소, 주가지수 10% 하락 시 11억원의 자본 감소가 예상됨

(단위: 백만원)

구 분	손익영향	자본영향
원/달러 환율 100원 상승	2,756	-
원/달러 환율 100원 하락	-2,756	-
금리 100bp의 상승	-919	-223,331
금리 100bp의 하락	919	223,331
주가지수10%의 상승	-	1,116
주가지수10%의 하락	-	-1,116

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

6-6. 유동성위험 관리

1) 개념 및 위험액 현황

① 개념

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

② 유동성 갭 현황

2020년 12월말 현재 1년 이하의 유동성 갭 현황은 4,889억원이며, 자산이 부채보다 많은 상태로 단기적인 유동성은 안정적으로 관리 중

[유동성갭 현황(만기기준)]

(단위 : 백만원)

구 분		3개월 이하	3개월 초과~ 6개월 이하	6개월 초과~ 1년 이하	합 계
자산	현금과 예치금	228,400	-	-	228,400
	유가증권	341,581	62,077	68,695	472,353
	대출채권	90,183	91,882	89,789	271,854
	기타	34,613	-	-	34,613
자산 계		694,777	153,959	158,484	1,007,220
부채	책임준비금	130,775	137,919	249,587	518,281
	차입부채				
부채 계		130,775	137,919	249,587	518,281
갭 (자산-부채)		564,002	16,040	-91,103	488,939

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

2) 인식 및 관리방법

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

6-7. 운영위험 관리

1) 개념

- 운영위험이란 부적절하거나 잘못된 내부의 절차(프로세스), 시스템(사규 등 업무처리기준 포함), 인력 또는 외부사건으로 인해 회사 업무운영과정상 발생

가능한 제반 위험으로써, 전산기기의 조작오류, 기타 업무 수행상의 오류, 시스템상의 오류, 전략.결재.지급.행정.법규.평판위험 등 경영 전반에 걸쳐 발생할 수 있는 위험을 포함

- 운영위험액은 RBC 제도 기준으로 측정하고 있으며, 산출기준일 직전 1년간의 수입보험료를 익스포저로 인식하고, 익스포저의 1%를 운영위험액으로 산출

2) 인식 및 관리방법

- 전략리스크는 각 부문의 사업계획 및 경영계획 수립 시 시장 환경 및 리스크를 다각적으로 검토하여 수립하고 목표대비 추진실적을 주기적으로 점검 및 평가함으로써 최소화하고 있음
- 운영리스크는 적절한 내부통제기준 관리에 의한 리스크의 사전억제, 감사부서의 주기적인 사후관리를 통해 리스크의 최소화를 도모하고 있으며, 각종 매뉴얼 제작 등을 통하여 활용
- 전산리스크는 IT부문에 관련지침을 두어 백업(Back Up) 시스템과 분산보관체제 구축, 비상계획 수립 및 운영, 전산 보안유지를 위한 안전대책의 수립 등의 방법으로 관리하고 있음
- 법률리스크는 계약 및 법률문제에 대한 검토 및 자문 시행, 소송 등에 대한 체계적인 관리 등의 방법으로 관리하고 있음
- 평판리스크 관리를 위하여 대내외 민원을 총괄관리하는 소비자보호실을 두고 있으며, 금융소비자보호규정, 금융소비자보호협의회 운영준칙, 사전협의 및 판매프로세스 관리준칙, 민원처리준칙 등 고객민원에 대한 처리절차 및 지침을 수립하고 있음. 또한, 경영지원팀 홍보파트에서는 언론사 유통정보에 대한 수집활동을 통하여 당사의 평판리스크를 관리하고 있음

7. 기타 경영현황

7-1. 자회사 경영실적 : 해당사항 없음

7-2. 타금융기관과의 거래내역

(단위 : 억원)

구 분	조 달		운 용		비 고
	과 목	금 액	과 목	금 액	
타보 험사	-	-	신종자본증권	200	200 ^{주2)}
소 계	-	-	-	200	200
은 행	-	-	MMDA	795	8,047 ^{주2)} 418 ^{주2)} 100 ^{주2)}
			정기예금	607	
			원화채권	5,033	
			외화채권	359	
			파생상품자산	561	
			파생상품부채	2	
			신종자본증권	102	
소 계	-	-		7,459	8,566
기타금융기관 ^{주1)}	-	-	매입예치금	2,900	500 ^{주2)}
			MMF	1,295	
			주식	9	
			원화채권	2,313	
			외화채권	1,786	
			수익증권	18,306	
			신종자본증권	514	
소 계	-	-		27,123	500
합 계	-	-		34,782	9,266

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

주2) 파생상품 및 신종자본증권 미결제약정 계약금액

7-3. 내부통제

1) 준법감시인, 감사(위원회) 등 내부통제기구현황과 변동사항

□ 감사위원회 ('21년 2월 28일 기준)

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

□ 내부통제위원회 ('21년 2월 28일 기준)

- 구성인원 : 8명 (대표이사, 준법감시인, 경영기획부문장, 농업보험부문장, 고객지원부문장, 마케팅부문장, 위험관리책임자, 정보보호최고책임자)

□ 준법감시인 : 이성곤

□ 감사실 : 6명, 준법감시팀 : 7명

2) 감사(監査)위원회의 기능과 역할

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

3) 내부검사부서 검사방침

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

4) 감사빈도 등

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

7-4. 기관경고 및 임원 문책사항

구분	제재일자	처벌 또는 조치내용	사유 및 근거 법령	이행 현황	재발방지 대책
회사	2020.08.31.	문책 및 자율처리 (과징금 16백만원)	기초서류 기재사항 준수의무 위반 (보험금 부당 과소지급) 근거법령 : 보험업법 제127조의3	과징금 납부 완료	보험금 지급 누락 방지 고도화

7-5. 임직원대출잔액 : 해당사항 없음

7-6. 사외이사 등에 대한 대출 및 기타거래 내역

1) 대출현황 : 해당사항 없음

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

- 해당사항 없음

7-7. 금융소비자보호실태평가 결과

구 분		항목별 평가 결과		
		2017	2018	2019 ^{주2)}
종합등급 ^{주1)}		-	보통	양호
계량 항목	1. 민원발생건수	양호	양호	양호
	2. 민원처리노력	양호	양호	양호
	3. 소송건수	보통	양호	양호
	4. 영업 지속가능성	보통	보통	양호
	5. 금융사고	우수	우수	우수
비계량 항목	6. 소비자보호 지배구조	보통	양호	양호
	7. 상품개발과정의 소비자보호 체계 구축 · 운용	양호	보통	양호
	8. 상품판매과정의 소비자보호 체계 구축 · 운용	보통	보통	보통
	9. 소비자보호 정책 참여 및 민원시스템 운영	양호	보통	보통
	10. 소비자정보 공시 등	양호	보통	양호

주1) 종합등급은 2018년 실태평가부터 도입

주2) '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		평가부문	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) - 금융회사에 자율조정처리 의뢰된 민원건중 조정성립 민원건수비율
	3	소송건수	- 소송건수(패소율)와 금감원 분쟁조정 중 금융회사의 소송제기 건수
	4	영업지속가능성	- 금융회사의 재무건전성 지표(RBC비율)
	5	금융사고	- 금융회사의 금융사고 건수와 금액
비 계량 항목	6	소비자보호 지배구조	- 소비자보호 총괄책임자 및 총괄부서를 두고 있으며 공정한 업무수행을 제도적으로 보장 - 금융소비자보호협회의의 활발한 운영(CEO 참여 여부 등) - 소비자보호 업무계획의 적정성과 이행수준 - 금융소비자보호 업무전담자 인력구성 및 평가·보상의 중요성 - 기타 부서의 소비자보호 노력에 대한 성과평가
	7	상품개발과정의 소비자보호 체계 구축 및 운영	- 사전협약이 제도화 되어 있으며 협의누락이나 개선사항에 대해 금융소비자보호 총괄부서가 적절한 사후 조치 실시 - 상품개발 과정에서 소비자 의견반영 절차가 제도화되어 실시 - 민원발생 원인분석과 신상품에 대한 소비자 만족도 조사가 제도화되어 있으며 상품개발시 결과 반영
	8	상품 판매 과정의 소비자보호 체계 구축 및 운영	- 판매프로세스 점검절차와 교육 및 성과평가 등 사후조치를 유기적으로 연계하여 체계적으로 운영 - 판매조직의 평가·보상시스템에 대해 CCO 등 소비자보호조직의 관여 정도 - 고객정보 보호관리 시스템 구축 여부
	9	소비자보호 정책 참여 및 민원관리시스템 구축 및 운영	- 금융당국의 소비자보호 정책 등에 대한 참여 및 이행 - 소비자보호 자체적인 제도개선을 통한 소비자보호 연구·노력 활성화 - 장애인 관련 소비자보호 강화 - 효율적인 민원시스템 운영 - 민원발생 원인에 대한 상시적인 분석과 사전예방 등
	10	소비자정보 공시 등	- 홈페이지 소비자정보 및 ARS의 편의성 - 홈페이지 소비자정보의 종류 및 내용이 풍부하며 주기적인 업데이트 등을 통해 체계적으로 관리하는지 여부 - 금융소비자와 임직원을 대상으로 다양한 금융교육 프로그램을 제공하며 주기적으로 실시하는지 여부

7-8. 민원발생건수

- 대상기간 : 당분기 (2020년 4분기, 2020.10.01. ~ 2020.12.31.)
전분기 (2020년 3분기, 2020.07.01. ~ 2020.09.30.)

※ 동 민원건수는 중복·반복민원, 단순상담 및 질의사항은 제외하여 산정하였습니다.
※ 대상기간
- 당분기 : 2020년 4분기(2020.10.01. ~ 2020.12.31.)
- 전분기 : 2020년 3분기(2020.07.01. ~ 2020.09.30.)

1) 민원 건수

(단위 : 건, %)

구 분	민원 건수			환산건수 (보유계약 십만건 당)			비 고
	전분기	당분기	증감률	전분기	당분기	증감률	
자체민원	29	39	34.48	0.73	1.04	41.72	
대외민원	104	109	4.81	2.62	2.89	10.45	
합계	133	148	11.28	3.35	3.93	17.27	

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

주2) 해당 분기말일 회사 보유계약 건수를 기준으로 항목별 산출

[회사 보유계약 산출기준]

보유계약: '가' + '나'

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

나 : 업무보고서 AI060장표 상의 자배책보험

2) 유형별 민원 건수

(단위 : 건, %)

구 분		민원 건수			환산건수 (보유계약 십만건 당)			비 고
		전분기	당분기	증감률	전분기	당분기	증감률	
유 형	보험모집	16	30	87.50	0.40	0.80	97.59	
	유지관리	23	20	-13.04	0.58	0.53	-8.36	
	보상 (보험금)	78	87	11.54	1.96	2.31	17.54	
	기 타	16	11	-31.25	0.40	0.29	-27.55	
합계		133	148	11.28	3.35	3.93	17.27	

주) 해당 분기말일 회사 보유계약 건수를 기준으로 항목별 산출

[회사 보유계약 산출기준]

보유계약: '가' + '나'

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

나 : 업무보고서 AI060장표 상의 자배책보험

3) 상품별 민원건수

(단위 : 건, %)

구 분		민원 건수			환산건수 (보유계약 십만건 당)			비 고
		전분기	당분기	증감률	전분기	당분기	증감률	
상 품	일반보험	48	51	6.25	4.64	6.47	39.52	
	장기 보장성보험	71	85	19.72	2.71	3.18	17.40	
	장기 저축성보험	2	3	50.00	0.64	0.98	53.79	
	자동차보험	-	-	-	-	-	-	
기타		12	90	-25.00	-	-	-	

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

주2) 해당 분기말일 상품별 보유계약 건수를 기준으로 항목별 산출

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

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

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

[상품별 보유계약 산출기준]

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

7-9. 불완전판매비율, 불완전판매계약해지율 및 청약철회비율 현황

(단위 : 건, %)

구분	설계사	개인 대리점	법인대리점 (방카 ^{주4)})	법인대리점 (TM ^{주5)})	법인대리점 (홈쇼핑 ^{주6)})	법인대리점 (기타 ^{주7)})	직영 복합 ^{주8)}	직영 다이렉트 ^{주9)}
<불완전판매비율 ^{주1)} >								
2020년 하반기	0.01%	0.00%	0.04%	0.00%	0.00%	0.02%	0.00%	0.00%
불완전판매건수	1	-	164	-	-	37	-	-
신계약건수	40,681		404,417	43,906		179,131		2,048
<불완전판매계약해지율 ^{주2)} >								
2020년 하반기	0.01%	0.00%	0.04%	0.00%	0.00%	0.02%	0.00%	0.00%
계약해지건수	1	-	164	-	-	37	-	-
신계약건수	40,681		404,417	43,906		179,131		2,048
<청약철회비율 ^{주3)} >								
2020년 하반기	4.64%		4.06%	4.79%		4.21%		7.62%
청약철회건수	1,888	-	16,416	2,106	-	6,560	-	156
신계약건수	40,681		404,417	43,906		179,131		2,048

주1) (품질보증해지 건수 + 민원해지 건수 + 무효건수) / 신계약 건수 × 100

주2) (품질보증해지 건수 + 민원해지 건수) / 신계약 건수 × 100

주3) 청약철회건수 / 신계약 건수 × 100

주4) 은행, 증권회사 등 금융기관이 운영하는 보험대리점

주5) 전화 등을 이용하여 모집하는 통신판매(tele-marketing) 전문보험대리점

주6) 홈쇼핑사가 운영하는 보험대리점

주7) 방카슈랑스, TM, 홈쇼핑을 제외한 법인대리점으로 일반적으로 대면모집 법인대리점

주8) 대면모집과 비대면모집을 병행하는 보험회사 직영 모집조직(직영 TM 설계사의 경우 직영다이렉트 조직에 포함하여 작성)

주9) 통신판매를 전문으로 하는 보험회사 직영 모집조직

7-10. 보험금 부지급률 및 보험금 불만족도

1) 장기손해보험

(단위 : 건)

구 분	보험금 부지급률 ^{주1)}	구 분	보험금 불만족도 ^{주2)}
2020년 하반기	0.79%	2020년 하반기	0.43%
보험금 부지급건수 ^{주3)}	518	보험금청구 후 해지건수 ^{주5)}	196
보험금 청구건수 ^{주4)}	65,535	보험금청구 계약건수 ^{주6)}	45,713

주1) 보험금 부지급건수 / 보험금 청구건수 × 100

주2) 보험금 청구후 해지건수 / 보험금 청구 계약건수 × 100

* 기타 청구권자의 청구행위가 없는 건 제외

(만기보험금, 중도보험금, 만기환급금, 2회차 이후의 분할보험금 등)

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

주4) 직전 3개 회계연도의 신계약을 대상으로 산출대상기간(상반기의 경우 해당연도의 1.1~6.30을 말하며, 하반기의 경우 해당연도의 7.1~12.31을 말한다.) 동안 보험금 청구권자가 약관상 보험금 지급사유로 인지하고 보험금을 청구한 건 중 지급심사가 동일기간내에 완료된 건수

(사고일자 + 증권번호 + 피보험자 + 청구일자 기준*으로 산출)

* 동일한 사고라도 청구일자 상이한 경우, 별도 건으로 산출

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

주6) 직전 3개 회계연도의 신계약 중 산출대상기간(상반기의 경우 해당연도의 1.1~6.30을 말하며, 하반기의 경우 해당연도의 7.1~12.31을 말한다.) 동안 보험금 청구된 보험계약건(증권번호 기준, 중복 제외)

2) 자동차보험 : 해당사항 없음

7-11. 사회공헌활동

1) 사회공헌활동 비전

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

2) 사회공헌활동 주요현황

(단위 : 백만원, 명)

구분	사회공헌 기부금액	전담 직원수	내규화 여부	봉사인원		봉사시간		인원수 ^{주)}		당기 순이익
				임직원	설계사	임직원	설계사	임직원	설계사	
2020년	564	2	-	1,316	-	7,142	-	774	1,195	46,342

주) 2020년 12월말 기준, 설계사는 교차모집설계사 포함

3) 분야별 사회공헌활동 세부내용

(단위 : 백만원, 명)

분야	주요 사회공헌활동	기부 (집행) 금액	자원봉사활동			
			임직원		설계사	
			인원	시간	인원	시간
지역사회. 공익	- 사회복지시설 봉사활동 및 소외계층 지원 - 농촌일손돕기 및 자연재해복구지원 - 헌혈캠페인, 급식소 배식봉사 - 축사화재예방캠페인 - 농기계사고예방캠페인 등	497	1,197	6,961	-	-
문화.예술. 스포츠	- 스포츠대회 및 지역문화행사 지원	-	-	-	-	-
학술.교육	- 정보보호캠페인	-	-	-	-	-
환경보호	- 환경미화 및 환경보호활동	-	115	176	-	-
글로벌 사회공헌	- 기후난민 어린이 돕기 캠페인 - 다문화가족 문화체험행사 지원	-	-	-	-	-
공동사회공헌	- 어린이안전체험교실지원사업 - 1사1교 금융교육 활성화사업 - 청년 스타트업 지원사업	67	4	5	-	-
서민금융	-	-	-	-	-	-
기타	-	-	-	-	-	-
총 계		564	1,316	7,142	0	0

주) 2020년 누적 실적 기준

7-12. 보험사 손해사정업무 처리현황

○ 기간 : '20. 1. 1. ~ '20. 12. 31.

(단위 : 건, 천원, %)

회사명	위탁 업체명 주1)	종 구분	계약 기간	총 위탁건수 주2)	총 위탁 수수료	위탁 비율 주3)	지급 수수료 비율 주4)
농협 손해 보험	고려	1종	'20.3.1~'21.2.28	1,797	1,215,096	0.14	1.57
	국제	1/2/4종	'20.3.1~'21.2.28	114,482	5,274,026	9.08	6.81
	다스카	1종	'20.3.1~'21.2.28	112,653	3,169,491	8.93	4.10
	대양	1종	'20.3.1~'21.2.28	21,599	1,400,473	1.71	1.81
	대영	1종	'20.3.1~'21.2.28	20,664	1,747,352	1.64	2.26
	동북아	1종	'20.3.1~'21.2.28	654	31,032	0.05	0.04
	드림	1종	'20.3.1~'21.2.28	8,413	766,055	0.67	0.99
	리더스	1종	'20.3.1~'21.2.28	103	60,156	0.01	0.08
	리카온	1종	'20.3.1~'21.2.28	614	381,241	0.05	0.49
	맥	재물	'20.3.1~'21.2.28	37,336	1,880,614	2.96	2.43
	미래	1종	'20.3.1~'21.2.28	11,423	1,006,676	0.90	1.30
	보람	1종	'20.3.1~'21.2.28	36,342	3,860,500	2.88	4.99
	새한	2종	'20.3.1~'21.2.28	20	37,363	0.00	0.05
	서울	1/4종	'20.3.1~'21.2.28	20,016	1,816,371	1.59	2.35
	서진	1종/재물	'20.3.1~'21.2.28	27,690	2,127,454	2.19	2.75
	세계	1종	'20.3.1~'21.2.28	6,917	1,479,818	0.55	1.91
	세종	1종	'20.3.1~'21.2.28	15,804	1,285,118	1.25	1.66
	솔로몬	1종	'20.3.1~'21.2.28	24,214	2,172,536	1.92	2.81
	아세아	1/4종 /재물	'20.3.1~'21.2.28	1,318	540,414	0.10	0.70
	아이지	1종	'20.3.1~'21.2.28	5,555	308,240	0.44	0.40
	아크로	재물	'20.3.1~'21.2.28	22,090	466,478	1.75	0.60
	에스에이에스	1종/재물	'20.3.1~'21.2.28	4,867	580,575	0.39	0.75
	에스원	1종	'20.3.1~'21.2.28	19,237	1,595,025	1.52	2.06
	에이원	1/4종	'20.3.1~'21.2.28	101,831	3,118,910	8.07	4.03
	에이플러스	4종/재물	'20.3.1~'21.2.28	10,222	961,902	0.81	1.24
	유니온	1종	'20.3.1~'21.2.28	23,887	1,602,277	1.89	2.07
	유월비	4종	'20.3.1~'21.2.28	568	231,359	0.04	0.30

	이름	1종	'20.3.1~'21.2.28	242	137,168	0.02	0.18
	이앤에스	1종	'20.3.1~'21.2.28	42,225	3,021,294	3.34	3.91
	인코크	1종	'20.3.1~'21.2.28	60	48,701	0.00	0.06
	중앙	1종	'20.3.1~'21.2.28	55,609	2,287,018	4.40	2.96
	지평	재물	'20.3.1~'21.2.28	46,771	2,280,348	3.70	2.95
	진	1종	'20.3.1~'21.2.28	25,367	1,431,272	2.01	1.85
	카스코	1종	'20.3.1~'21.2.28	1,651	285,853	0.13	0.37
	캠코	4종	'20.3.1~'21.2.28	103	36,751	0.01	0.05
	케이엠	1종	'20.3.1~'21.2.28	17,731	2,184,205	1.40	2.82
	케이원	재물	'20.3.1~'21.2.28	8,855	538,174	0.70	0.70
	코마	1종	'20.3.1~'21.2.28	13,402	1,341,272	1.06	1.73
	김스코	1종	'20.3.1~'21.2.28	151	97,098	0.01	0.13
	타임즈	재물	'20.3.1~'21.2.28	14,339	1,012,595	1.14	1.31
	탑	1/4종	'20.3.1~'21.2.28	77,202	5,164,640	6.12	6.69
	태양	1종	'20.3.1~'21.2.28	32,369	3,386,026	2.56	4.38
	태평양	1종	'20.3.1~'21.2.28	20,110	2,374,100	1.59	3.07
	티앤지	1/4종	'20.3.1~'21.2.28	4,908	688,454	0.39	0.89
	파란	4종/재물	'20.3.1~'21.2.28	62,132	813,177	4.92	1.05
	프라임	1/4종	'20.3.1~'21.2.28	15,372	1,836,824	1.22	2.38
	한강	1종/재물	'20.3.1~'21.2.28	4,880	677,131	0.39	0.88
	한리	2종	'20.3.1~'21.2.28	33	30,458	0.00	0.04
	한바다	2종	'20.3.1~'21.2.28	2	5,578	0.00	0.01
	한국	재물	'20.3.1~'21.2.28	28,064	1,283,018	2.22	1.66
	해성	1/4종	'20.3.1~'21.2.28	137,480	5,481,790	10.90	7.10
	해오름	4종	'20.3.1~'21.2.28	254	106,548	0.02	0.14
	현대하이카	1종	'20.3.1~'21.2.28	2,814	1,653,023	0.22	2.14
	총 계	—	—	1,262,442	77,319,068	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 관련 현황

1) 손해사정사 선임 요청, 선임거부 건수 및 사유

① 손해사정사 선임 거부 건수

(단위: 건)

구 분 ^{주1)}	2020년	
	선임 요청 건수 ^{주2)}	선임 거부 건수 ^{주3)}
상반기	1	-
하반기	-	-
연도 전체	1	-

주1) 대상 : 보험금이 청구된 건 중 손해사정 대상 건

주2) 선임 요청 건수 : 손해사정사 선임 관련 안내일로부터 3영업일 내에 선임 관련 의사를 표시한 건수

주3) 선임 거부 건수 : 소비자가 손해사정사 선임을 요청하였으나 보험회사가 동의 거부한 건수

② 손해사정사 선임 거부 사유

구분	선임 거부 사유	선임 거부 건수
1	보험업법 제2조 제19호에 따른 전문보험계약자의 계약	없음
2	보험업법 시행령 제1조의2 제3항에 따른 보험계약	없음
3	선임 동의 기준 에 따른 거부사유	없음

2) 손해사정사 선임 동의 기준

① 선임 동의 기준 : 고객이 손해사정사 선임 요청시 모두 동의
단, ②의 경우 거부할 수 있음

② 선임 거부 기준

- 보험업법 제2조 제19호에 따른 전문보험계약자의 계약.
다만, 실손의료 보험계약을 포함하는 단체보험상품 및 여행보험상품은 해당되지 아니한다.
- 보험업법시행령 제1조의2제3항 각 호에 따른 보험계약
- 회사에서 정한 동의 기준의 거부 사유에 해당하는 경우
 - 보험금 청구서류 심사만으로 보험금 지급이 가능하여 조사나 확인이 불필요한 경우
 - 손해사정 수수료 지급기준을 초과하여 수수료를 요구하는 경우
 - (인보험) 보험금 청구서류 전부 또는 일부를 제출하지 않은 경우

7-14. 신탁부분 : 해당사항 없음

8. 재무제표

8-1. 감사보고서 : 별첨

8-2. 재무상태표

(제9기) 2020년 12월 31일 현재

(제8기) 2019년 12월 31일 현재

농협손해보험주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 9 기	제 8 기
1.현금및예치금	440,871,697,700	684,044,398,362
2.단기매매금융자산	129,488,364,973	204,818,600,960
3.매도가능금융자산	4,380,474,412,156	3,273,854,721,867
4.만기보유금융자산	1,763,682,218,307	2,385,246,500,910
5.파생상품자산	56,057,313,830	20,411,883,817
6.대출채권 및 수취채권	3,518,929,763,247	3,177,087,301,302
7.유형자산	17,785,405,759	16,622,366,356
8.사용권자산	4,596,806,515	3,990,183,286
9.무형자산	40,716,578,224	27,675,737,429
10.당기법인세자산	3,797,851,387	18,963,911,040
11.신계약비	534,179,497,311	406,391,054,031
12.재보험자산	469,123,420,132	426,059,504,814
13.기타자산	3,021,602,247	1,838,004,549
자산총계	11,362,724,931,788	10,647,004,168,723
1.보험계약부채	9,980,328,972,798	9,392,604,188,344
2.파생상품부채	4,890,971,294	15,364,788,639
3.차입부채	99,883,421,033	99,840,630,241
4.기타금융부채	281,075,741,565	148,985,244,311
5.충당부채	11,614,205,636	10,897,745,768
6.순확정급여부채	29,490,859,789	33,578,786,780
7.이연법인세부채	45,333,680,069	57,170,395,102
8.기타부채	44,739,951,841	39,168,556,564
부채총계	10,497,357,804,025	9,797,610,335,749
1.자본금	100,912,500,000	100,912,500,000
2.자본잉여금	558,967,283,486	558,967,283,486
3.이익잉여금	208,376,015,851	163,719,363,579
4.기타포괄손익누계액	-2,888,671,574	25,794,685,909
자본총계	865,367,127,763	849,393,832,974
부채와자본총계	11,362,724,931,788	10,647,004,168,723

8-3. (포괄)손익계산서

(제9기) 2020년 1월 1일 부터 2020년 12월 31일 까지
(제8기) 2019년 1월 1일 부터 2019년 12월 31일 까지

농협손해보험주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 9 기	제 8 기
I.영업수익	5,593,617,567,596	4,913,330,132,469
1.보험료수익	3,773,295,579,095	3,263,511,006,993
2.재보험금수익	1,376,328,829,895	1,180,518,383,095
3.구상이익	1,170,308,810	-
4.수입경비	37,715,958,153	74,067,279,361
5.외환거래이익	21,676,558,522	52,500,828,936
6.이자수익	201,992,757,377	214,708,805,164
7.유가증권평가및처분이익	37,936,785,802	23,619,951,970
8.배당금수익	72,887,076,070	78,627,846,375
9.파생상품평가 및 거래이익	67,369,055,132	22,964,400,729
10.대손충당금환입	-	-
11.기타영업수익	3,244,658,740	2,811,629,846
II.영업비용	5,514,686,550,040	4,893,611,949,243
1.지급보험금	2,946,318,196,251	2,804,141,246,500
2.보험계약부채전입액	544,660,869,136	331,455,582,810
3.재보험비용	1,088,995,905,486	877,460,897,384
4.손해조사비	126,824,977,951	113,998,990,246
5.사업비	456,001,686,907	421,411,150,293
6.신계약비상각비	172,259,856,443	167,295,622,759
7.외환거래손실	59,078,485,608	3,130,818,122
8.이자비용	3,493,991,757	3,556,967,330
9.유가증권평가및처분손실	31,266,469,192	9,659,744,590
10.대손상각비	1,293,428,042	642,155,841
11.재산관리비	9,742,445,807	9,535,076,230
12.파생상품평가및거래손실	39,186,784,009	94,367,341,639
13.구상손실	-	17,618,071
14.기타영업비용	35,563,453,451	56,938,737,428
III.영업이익	78,931,017,556	19,718,183,226
IV.영업외수익	383,069,973	345,176,303
V.영업외비용	15,535,832,435	10,975,551,881
VI.법인세차감전순이익	63,778,255,094	9,087,807,648
VII.법인세비용	17,435,896,985	2,241,518,897

VIII.당기순이익 (대손준비금 반영후 조정이익: 당기: 46,374백만원, 전기: 6,673백만원 비상위험준비금 반영후 조정이익: 당기: 20,640백만원, 전기: -6,049백만원)	46,342,358,109	6,846,288,751
IX.기타포괄손익:	(28,683,357,483)	47,366,117,788
1.후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목	(2,048,134,499)	(1,148,207,946)
확정급여제도의 재측정요소	(2,048,134,499)	(1,148,207,946)
2.후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목	(26,635,222,984)	48,514,325,734
매도가능금융자산평가이익	(23,940,664,185)	48,275,397,102
만기보유금융자산평가이익	79,350,470	84,335,542
현금흐름위험회피파생상품평가손익	(2,773,909,269)	154,593,090
X.총포괄손익	17,659,000,626	54,212,406,539
XIII.주당이익(단위:원)		
기본주당순이익 및 희석주당순이익	2,296	393

8-4. 이익잉여금(결손금)처분계산서

제9(당)기 2020년 1월 1일 부터
 2020년 12월 31일 까지
처분예정일 2021년 3월 31일

제8(전기) 2019년 1월 1일 부터
 2019년 12월 31일 까지
처분확정일 2020년 3월 30일

농협손해보험주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 9 기	제 8 기
I. 미처분이익잉여금	45,381,399,089	13,793,449,878
1. 전기이월미처분이익잉여금	724,746,817	25,770,440,079
2. 연결납세로 인한 이익잉여금 변동	(1,685,705,837)	(18,823,278,952)
3. 당기순이익	46,342,358,109	6,846,288,751
II. 이익잉여금 이입액	32,120,252	
1. 대손준비금	32,120,252	
III. 이익잉여금 처분액	25,702,007,017	13,068,703,061
1. 이익준비금	-	-
2. 대손준비금	-	173,582,667
3. 비상위험준비금	25,702,007,017	12,895,120,394
4. 배당금	-	-
IV. 차기이월미처분이익잉여금	19,711,512,324	724,746,817

8-5. 현금흐름표

(제9기) 2020년 1월 1일 부터 2020년 12월 31일 까지
(제8기) 2019년 1월 1일 부터 2019년 12월 31일 까지

농협손해보험주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 9 기	제 8 기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름	742,651,729,299	241,929,320,853
1. 법인세비용차감전순이익	63,778,255,094	9,087,807,648
2. 현금유출이없는비용가산	861,833,954,104	633,932,748,526
이자비용	3,493,991,757	3,556,967,330
퇴직급여	8,390,722,742	9,314,749,801
대손상각비	1,293,428,042	642,155,841
신계약비상각비	172,259,856,443	167,295,622,759
감가상각비	10,399,439,490	11,654,330,317
무형자산상각비	5,420,117,127	10,516,921,973
충당부채전입액	43,394,734	195,317,286
보험계약부채전입액	544,660,869,136	331,455,582,810
구상손실	-	17,618,071
당기손익인식금융자산평가손실	535,724,903	232,666,791
매매목적파생상품평가손실	1,306,742,500	509,777,800
위험회피목적파생상품평가손실	235,342,421	11,207,674,402
위험회피목적파생상품처분손실	34,373,409,271	78,606,265,719
매도가능금융자산처분손실	25,087,908,027	5,087,693,160
매도가능금융자산손상차손	291,230,599	840,945,086
리스관련차손	-	8,329,702
외화환산손실	51,978,776,257	304,666,667
유형자산폐기손실	98,146,797	7,950,522
휴면보험충당부채전입액	1,964,853,858	2,477,512,489
3. 현금유입이없는수익차감	(378,687,146,393)	(376,435,755,348)
이자수익	(201,992,757,377)	(214,708,805,164)
배당금수익	(72,887,076,070)	(78,627,846,375)
구상이익	(1,170,308,810)	-
당기손익인식금융자산평가이익	(24,089,876)	(51,267,751)
매매목적파생상품평가이익	(282,574,200)	(385,091,300)
위험회피목적파생상품평가이익	(57,702,504,053)	(20,411,883,817)
위험회피목적파생상품처분이익	(9,344,358,220)	(2,167,251,315)
매도가능금융자산처분이익	(34,614,700,259)	(19,591,465,955)
만기보유금융자산처분이익	-	-
대손충당금환입	-	-
미사용한도부채환입액	(78,701,404)	(57,190,013)
유형자산처분이익	(6,629,781)	

외화환산이익	(583,446,343)	(40,434,953,658)
4.영업활동으로 인한 자산·부채의 변동	(138,220,345,950)	(305,343,819,074)
당기손익인식금융자산	74,818,600,960	(65,168,684,757)
대출채권	(36,002,886,779)	36,062,377,398
예치금	399,468,000,000	10,363,767,808
신계약비	(300,048,299,723)	(209,112,415,402)
수취채권	(398,308,659,619)	208,369,721,555
기타자산	(13,288,888)	849,402,801
사외적립자산	(12,535,130,620)	(6,910,575,528)
퇴직금의 지급	(2,668,537,954)	(5,471,884,257)
관계사 전출입	22,994,436	168,879,478
매매목적파생상품부채의 감소	-	-
위험회피목적파생상품의 정산	258,689,132	(1,882,236,442)
기타금융부채	132,512,640,046	(273,576,195,727)
기타부채	5,488,620,379	1,151,918,241
기타충당부채	(1,213,087,320)	(187,894,242)
5. 이자의 수취	271,015,502,084	209,127,885,245
6. 이자의 지급	(3,320,731,141)	(3,359,084,911)
7. 배당금의 수취	72,887,016,179	77,982,019,855
8. 법인세 납부액	(6,634,774,678)	(3,062,481,088)
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	(579,985,853,987)	(386,058,790,353)
1. 투자활동으로 인한 현금 유입	2,062,172,598,907	1,512,464,970,223
매도가능금융자산의 처분	1,424,841,102,310	1,316,348,024,761
만기가능금융자산의 처분	636,804,400,000	194,545,000,000
위험회피목적파생상품의 정산	-	-
유형자산의 처분	22,937,097	1,350,000
보증금의 감소	504,159,500	1,570,595,462
2. 투자활동으로 인한 현금 유출	(2,642,158,452,894)	(1,898,523,760,576)
매도가능금융자산의 취득	(2,548,782,744,533)	(1,775,897,016,375)
만기보유금융자산의 취득	(50,000,000,000)	-
위험회피목적파생상품 정산	(18,623,505,118)	(107,277,653,672)
유형자산의 취득	(5,830,305,321)	(3,777,619,433)
무형자산의 취득	(18,460,957,922)	(11,021,471,096)
보증금의 증가	(460,940,000)	(550,000,000)
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	(6,370,575,974)	153,713,455,359
1. 재무활동으로 인한 현금 유입	-	159,886,397,750
유상증자	-	159,886,397,750
2. 재무활동으로 인한 현금 유출	(6,370,575,974)	(6,172,942,391)
리스수수료 지급	(6,370,575,974)	(6,172,942,391)
IV. 현금및현금성자산의 순증가(I+II+III)	156,295,299,338	9,583,985,859
V. 기초 현금및현금성자산	223,912,434,362	214,328,448,503
VI. 기말 현금및현금성자산	380,207,733,700	223,912,434,362

8-6. 자본변동표

(제9기) 2020년 1월 1일 부터 2020년 12월 31일 까지
(제8기) 2019년 1월 1일 부터 2019년 12월 31일 까지

농협손해보험주식회사

(단위 : 원)

과 목	자본금	자본잉여금	이익잉여금	기타포괄손익 누계액	총 계
2019.01.01. (전기초)	80,912,500,000	419,080,885,736	175,696,353,780	(21,571,431,879)	654,118,307,637
당기순이익	-	-	6,846,288,751	-	6,846,288,751
유상증자	20,000,000,000	139,886,397,750	-	-	159,886,397,750
연결납세로 인한 이 익 잉 여 금 변 동	-	-	(18,823,278,952)	-	(18,823,278,952)
순확정급여부채 재측정요소	-	-	-	(1,148,207,946)	(1,148,207,946)
현금흐름위험회 피 파생상품평 가손익	-	-	-	154,593,090	154,593,090
매도가능금융자산 평가손익	-	-	-	48,275,397,102	48,275,397,102
만기보유금융자산 평가손익	-	-	-	84,335,542	84,335,542
2019.12.31. (전기말)	100,912,500,000	558,967,283,486	163,719,363,579	25,794,685,909	849,393,832,974
2020.01.01. (당기초)	100,912,500,000	558,967,283,486	163,719,363,579	25,794,685,909	849,393,832,974
당기순이익	-	-	46,342,358,109	-	46,342,358,109
연결납세로 인한 이 익 잉 여 금 변 동	-	-	(1,685,705,837)	-	(1,685,705,837)
순확정급여부채 재측정요소	-	-	-	(2,048,134,499)	(2,048,134,499)
현금흐름위험회 피 파생상품평 가손익	-	-	-	(2,773,909,269)	(2,773,909,269)
매도가능금융자산 평가손익	-	-	-	(23,940,664,185)	(23,940,664,185)
만기보유금융자산 평가손익	-	-	-	79,350,470	79,350,470
2020.12.31. (당기말)	100,912,500,000	558,967,283,486	208,376,015,851	(2,888,671,574)	865,367,127,763

8-7. 주식사항 : 별 첨

9. 기타 필요한 사항

9-1. 임원현황

(2021년 2월 28일 현재)

상근임원 · 사외이사 · 이사대우	성 명	직 명	담당업무 또는 주된 직업	주요경력
상근임원	최창수	대표이사	총 괄	前 농협금융지주 경영기획부문 부문장 前 농협은행 경영기획부문 부문장
상근임원	김광영	상근감사 위원	상근감사위원	前 감사원 공공감사운영단장 前 감사원 감사국장 前 감사원 사복국 과장
사외이사	김이배	이 사	사외이사 (이사회추천)	現 덕성여자대학교 교수 前 대한회계학회 회장
사외이사	진석규	이 사	사외이사 (이사회추천)	前 신탁중앙회 사업대표이사 前 금융결제원 감사 前 기획재정부 FTA전략기획단장
사외이사	김사학	이 사	사외이사 (이사회추천)	前 농협중앙회 조감위 위원장 前 농협은행 부행장 前 농협금융지주 준법감시인
사외이사	이승호	이 사	사외이사 (이사회추천)	現 우유자조금관리위원회 위원장 現 한국낙농육우협회 회장 前 농협중앙회 이사
기타비상무이사	박주호	이 사	기타 비상무이사	現 인제농협 조합장
기타비상무이사	임순혁	이 사	기타 비상무이사	現 농협금융지주 경영지원부 부장 前 농협은행 정보보호부장 前 농협중앙회 조감위사무처 국장
비등기임원	김용희	부문장	경영기획부문	前 농협중앙회 이사회사무국 팀장(現국장) 前 농협중앙회 기획실 경영기획국장 前 농협중앙회 경영구조개선단장
비등기임원	문연우	부문장	농업보험부문	前 농협손해보험 위험관리책임자 前 농협손해보험 인천지역총국 총국장
비등기임원	문봉호	부문장	고객지원부문	前 농협손해보험 경영기획본부 본부장 前 농협손해보험 장기보험본부 본부장
비등기임원	홍순광	부문장	마케팅부문	前 농협중앙회 천안시지부장 前 농협은행 충남영업부장
비등기임원	강필규	위험관리 책임자	리스크관리	前 농협은행 대전영업본부장 前 농협중앙회 인사총무부 인사노무국장
비등기임원	이성곤	준법감시인	준법감시	前 농협손해보험 정책보험단 단장 前 농협손해보험 농축협사업단 단장
비등기임원	최정진	정보보호 최고책임자	정보보호 최고책임자	前 농협손해보험 지급심사부장 前 농협손해보험 감사부장

9-2. 이용자편람(주요 용어 해설)

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

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

□ 각종 비율 및 구성비는 소숫점 이하 2자리까지 표시

1. 주주배당률

주주배당률은 당해연도 평균납입자본금에 대한 배당금액의 비율을 나타내는 것으로 아래의 산식으로 산출

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

2. 주당배당액

주당배당액은 1주당 배당금액을 나타내는 것으로 아래의 산식으로 산출

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

3. 배당성향

배당성향은 세후 당기순이익에 대한 배당금액의 비율로 아래의 산식을 적용하여 산출

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

(세후 당기순이익은 연결전 일반계정의 세후 당기순이익을 말함)

4. 계약자배당전잉여금

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

5. 당기손익인식증권

일반적으로 단기간 내의 매매이익을 목적으로 취득하는 금융자산을 의미함

6. 매도가능증권(매도가능금융자산)

매도가능 항목으로 지정되거나 당기손익인식금융자산, 만기보유금융자산 또는 대여금및수취채권으로 분류되지 않은 비파생금융자산

7. 만기보유증권(만기보유금융자산)

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

8. 부실대출

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

1) 고정은 다음의 1에 해당하는 자산

- 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
- 3월 이상 연체대금을 보유하고 있는 거래처에 대한 자산 중 회수예상가액 해당부분
- 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

2) 회수의문은 다음의 1에 해당하는 자산

- 경영내용, 재무상태 및 미래현금흐름 등을 감안할 때 채무상환능력이 현저히 악화되어 채권회수에 심각한 위험이 발생한 것으로 판단되는 거래처에 대한 자산 중 회수예상가액 초과부분

- 3월 이상 12월 미만 연체대출금을 보유하고 있는 거래처에 대한 자산 중 회수예상가액 초과부분

3) 추정손실은 다음의 1에 해당하는 자산

- 경영내용, 재무상태 및 미래현금흐름 등을 감안할 때 채무상환능력의 심각한 악화로 회수불능이 확실하여 손실처리가 불가피한 것으로 판단되는 거래처에 대한 자산 중 회수예상가액 초과부분
- 12월 이상 연체대출금을 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

9. 파생금융상품거래

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

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

10. 지급여력비율

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

측정하는 지표

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

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

11. ROA (Return on Assets)

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

12. ROE (Return on Equity)

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

13. 유동성 비율

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

14. 위험가중자산

위험가중자산이란 보유자산의 신용도(예시: 채권발행기관의 신용도, 차주의

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

15. 유가증권평가손익

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

* 장부가는 총회 결산승인후의 수정장부가를 의미

16. 특별계정

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

17. 특수관계인

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

18. 신용평가등급

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

(예시) 외국의 주요 신용평가 전문기관 등급표

구 분		Moody's	S & P	IBCA
장 기	투자적격 .등급	Aaa~Baa3(10등급)	AAA~BBB-(10등급)	AAA~BBB(4등급)
	투자부적격 등급	Ba1~C(9등급)	BB+~D(12등급)	BB ~ C(5등급)
단 기	투자적격 등급	P-1~P-3(3등급)	A-1~A-3(3등급)	A1 ~ A3(3등급)
	투자부적격 등급	NP	B~D (3등급)	B ~ C (2등급)

<참고> 평가기관별 장.단기 신용평가등급 체계

1) Moody's

	장기신용 등급		신용등급내용	단기신용 등급		신용등급내용
		순위			순위	
투 자 적 격 등 급	Aaa	1	최상의 신용상태 (Exceptional Financial Security)	P-1 (Prime-1)	1	최상의 신용등급 (Superior Ability for Repayment)
	Aa1 Aa2 Aa3	2 3 4	전반적으로 신용상태가 우수하나 Aaa에 비해서는 약간의 투자위험 존재(Excellent Financial Security)	P-2 (Prime-2)	2	신용등급 양호 (Strong Ability for Repayment)
	A1 A2 A3	5 6 7	신용상태 양호 (Good Financial Security)	P-3 (Prime-3)	3	신용등급 적절 (Acceptable Ability for Repayment)
	Baa1 Baa2 Baa3	8 9 10	신용상태 적절 (현재 문제는 없으 나 미래에는 신용위험 존재) (Adequate Financial Security)			

	장기신용 등급		신용등급내용	단기신용 등급		신용등급내용
		순위			순위	
투 자 요 주 의 및 부 적 격 등 급	Ba1 Ba2 Ba3	11 12 13	투자시 요주의 대상 (Questionable Financial Security)	Not Prime	4	
	B1 B2 B3	14 15 16	바람직한 투자대상이 아님 (Poor Financial Security)			
	Caa	17	신용상태 나쁨 (Very Poor Financial Security)			
	Ca	18	신용상태 매우 나쁨 (extremely poor financial security)			
	C	19	최악의 신용상태 (The Lowest Rated Class)			

2) S&P

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

3) IBCA

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