

# 2013년 2/3분기 동부화재해상보험의 현황

기간 : 2013. 04. 01 ~ 09. 30

동부화재해상보험(주)

본 공시자료는 보험업법 제124조(공시 등) 및 보험업감독규정 7-44조에 의하여 작성되었으며, 작성내용이 사실과 다름없음을 증명합니다.

# - 목 차 -

I. 요약재무정보

II. 사업실적

III. 주요경영효율지표

IV. 재무에 관한 사항

V. 위험관리

VI. 기타경영현황

VII. 재무제표

# I. 요약재무정보

## <요약 대차대조표>

### 1. 총괄계정

(단위 : 억원)

구 분	FY2013 2/3분기	FY2012 년도말	증감액
1. 현금 및 예치금	9,091	7,746	1,345
2. 당기손익인식금융자산	2,177	7,397	(5,220)
3. 매도가능금융자산	90,159	93,710	(3,551)
4. 만기보유금융자산	15,097	6,225	8,872
5. 대여금 및 수취채권	61,224	51,441	9,783
6. 위험회피목적파생상품자산	520	106	414
7. 종속기업 및 관계기업투자주식	3,409	3,409	0
8. 유형자산	3,186	3,157	29
9. 투자부동산	7,628	7,759	(131)
10. 무형자산	683	700	(17)
11. 재보험자산	4,640	4,288	352
12. 기타자산	18,841	18,218	623
13. 특별계정자산	7,701	7,987	(286)
자 산 총 계	224,356	212,143	12,213
부 채			
1. 책임준비금	180,999	166,693	14,306
2. 당기손익인식금융부채	228	248	(20)
3. 위험회피목적파생상품부채	94	345	(251)
4. 퇴직급여부채	506	365	141
5. 기타부채	5,976	5,628	348
6. 이연법인세부채	1,653	2,258	(605)
7. 당기법인세부채	598	984	(386)
8. 특별계정부채	7,718	8,061	(343)
부 채 총 계	197,772	184,582	13,190
자 본			
1. 자본금	354	354	0
2. 자본잉여금	379	379	0
3. 자본조정	(297)	(297)	0
4. 기타포괄손익누계액	3,102	5,515	(2,413)
5. 이익잉여금	23,046	21,610	1,436
(준비금 적립액)	(5,837)	(5,269)	(568)
(대손준비금 추가적립예정금액)	(17)	(83)	66

(비상위험준비금 추가적립예정금액)	(258)	(485)	227
자 본 총 계	26,584	27,561	(977)
부 채 및 자 본 총 계	224,356	212,143	12,213

## 2. 특별계정

(단위 : 억원)

과 목	FY2013 2/3분기	FY2012 년도말	증감액
현금과예치금	43	237	(194)
유가증권	7,308	7,297	11
대출채권	190	270	(80)
기타자산	160	183	(23)
일반계정대	136	193	(57)
자산총계	7,837	8,180	(343)
계약자적립금	133	153	(20)
투자계약부채	7,486	7,810	(324)
일반계정차	119	119	0
기타부채	99	97	2
부채와적립금총계	7,837	8,180	(343)

## <요약손익계산서>

### 1. 총괄계정

(단위:억원)

구 분	FY2013 2/3분기	FY2012 상반기	증감액
영업수익	59,133	56,187	2,946
영업비용	56,228	53,021	3,207
영업이익	2,905	3,166	(261)
영업외수익	26	8	18
영업외비용	23	20	3
법인세비용차감전순이익	2,908	3,154	(246)
법인세비용	681	796	(115)
분기순이익	2,227	2,358	(131)
기타포괄손익	(2,413)	1,903	(4,316)
총포괄이익	(186)	4,261	(4,447)

## 2. 특별계정

(단위:억원)

구 분	FY2013 2/3분기	FY2012 상반기	증감액
보험료수익	1	1	0
이자수익	148	148	0
배당수익	0	0	0
유가증권처분이익	9	40	(31)
유가증권평가이익	2	31	(29)
기타수익	0	1	(1)
수익합계	160	221	(61)
계약자적립금전입(환입)	(14)	(42)	28
투자계약부채 변동액	126	201	(75)
지급보험금	16	46	(30)
특별계정수입수수료	9	9	0
유가증권처분손실	10	3	7
유가증권평가손실	10	4	6
기타비용	3	0	3
비용합계	160	221	(61)

## II. 사업실적

신계약실적은 해당기간 동안 신규로 체결된 계약에 대한 실적을 말하고, 보유계약실적은 특정 시점 기준으로 유효한 계약에 대한 실적을 말합니다.

(단위: 건, 억원)

구 분		FY2013 2/3분기	FY2012 상반기	전년대비 증감
신계약실적	건수	5,042,116	4,631,953	410,163
	금액	8,237,240	6,462,364	1,774,876
보유계약실적	건수	14,283,424	12,828,233	1,455,191
	금액	14,601,344	14,467,980	133,364
원수보험료		50,183	48,015	2,168
원수보험금		15,394	13,660	1,734
순사업비		8,154	7,487	667

### Ⅲ. 주요경영효율지표

#### 1. 손해율

(단위: 억원 %, %p)

구 분	FY2013 2/3분기	FY2012 상반기	전년대비 증감
발생손해액(A)	39,433	37,258	2,175
경과보험료(B)	46,873	44,698	2,175
손해율(A/B)	84.13	83.35	0.78

주1) 발생손해액 = 지급보험금 - 수입보험금 +/- 구상이익 - 전기이월지급준비금 + 차기이월지급준비금

주2) 경과보험료 = 수입보험료 - 지급보험료 + 전기이월미경과보험료 - 차기이월미경과보험료

#### 2. 사업비율

(단위: 억원, %, %p)

구 분	FY2013 2/3분기	FY2012 상반기	전년대비 증감
순사업비(A)	8,154	7,487	667
보유보험료(B)	47,223	44,998	2,225
사업비율(A/B)	17.27	16.64	0.63

주1) 순사업비 : 보험료의 구성요소인 예정사업비를 재원으로 실제 집행한 금액을 의미하며, 지급경비에서 수입경비를 차감한 금액임

주2) 보유보험료 : 수입보험료에서 지급보험료를 차감한 금액임

○ 수입보험료 = 원수보험료 + 수재보험료 - 해약환급금

○ 지급보험료 = 출재보험료 - 해약환급금환입

#### 3. 운용자산이익율

(단위: 억원, %, %p)

구 분	FY2013 2/3분기	FY2012 상반기	전년대비 증감
투자영업손익(A)	7,435	6,431	1,004
경과운용자산(B)	170,257	138,493	31,764
운용자산이익율(A/B)	4.37	4.64	-0.28

※ 산정방식

- 운용자산이익율 =  $\frac{\text{투자영업손익}}{\text{경과운용자산}} \times 100$

- 투자영업손익 = 투자영업수익 - 투자영업비용

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

\* 각 항목은 직전 1년간 실적을 기준으로 작성한 금액임

#### 4. 자산운용율

(단위: 억원, %, %p)

구 분	FY2013 2/3분기	FY2012 상반기	전년대비 증감
운용자산(A)	185,338	160,719	24,619
총자산(B)	224,356	199,748	24,608
자산운용율(A/B)	82.61	80.46	2.15

#### 5. 자산수익율

(단위: %, %p)

구 분	FY2013 2/3분기	FY2012 상반기	전년대비 증감
자산수익율	3.87	4.14	-0.27

#### 6. 계약유지율

(단위: %, %p)

구 분	FY2013 2/3분기	FY2012 상반기	증감율
계약유지율(13회차,25회차)	81.17 / 68.43	81.05 / 66.51	0.12 / 1.92

주) 증감사유 : 효율기반의 매출확대 및 영업문화 건실화로 FY2012 대비 개선

#### 7. ROA, ROE

(단위: %, %p)

구 분	FY2013 2/3분기	FY2012 상반기	전년대비 증감
ROA(Return on Assets)	2.31	2.94	-0.63
ROE(Return on Equity)	16.45	20.40	-3.95

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

※ 당기순이익은 회계연도시작부터 당해분기말까지의 당기순이익을 말함

※ 총자산은 B/S상의 총자산에서 미상각신계약비, 영업권 및 특별계정자산을 차감한 잔액임

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

※ 자기자본은 자본금, 자본잉여금, 이익잉여금, 자본조정, 기타포괄손익누계액 합계를 말함

※ 다만, 자기자본이 음수인 경우, "-"기호로 대치하며, 자기자본을 주식으로 명기함

## 8. 자본의 적정성

### 가. B/S상 자기자본

(단위: 억원, %)

구 분	FY2013 2/3분기	FY2013 1/3분기	FY2012 4/4분기
자본총계	26,584	25,387	27,561
자본금	354	354	354
자본잉여금	379	379	379
이익잉여금	23,046	21,832	21,610
자본조정	(297)	(297)	(297)
기타포괄손익누계액	3,102	3,119	5,515

주) 상기 기간의 자기자본 변동은 금리상승에 따른 채권 수익률 하락으로 매도가능금융 자산 손실이 발생하였기 때문임

### 나. 지급여력비율 내용 및 산출방법 개요

(단위: 억원, %)

구 분	FY2013 2/3분기	FY2013 1/3분기	FY2012 4/4분기
지급여력비율(A/B)	240.85	231.41	254.60
지급여력금액(A)	29,418	27,804	29,726
지급여력기준금액(B)	12,214	12,015	11,676
보험위험액	6,960	6,774	6,568
금리위험액	2,229	2,209	2,042
신용위험액	6,543	6,469	6,353
시장위험액	222	63	492
운영위험액	1,014	1,006	1,005

최근 3분기 지급여력비율(RBC비율)의 주요 변동요인은 시장금리의 변화로 인한 기타 포괄손익누계액의 증감이며, 당분기말 240.85%, 2013년 6월말 231.41%, 2013년 3월말 254.60% 등 금융감독당국의 권고치인 150%이상으로 매우 안정적인 수준을 유지하고 있습니다.

### 다. 최근 3개 년도 동안 당해 지표의 주요 변동 요인

(단위: 억원, %, %P)

구 분	FY2013 2/3분기		FY2012		FY2011
		증감		증감	
지급여력비율	240.85	-13.75	254.60	-7.22	261.82
지급여력금액	29,418	-308	29,726	3,739	25,987
지급여력기준금액	12,214	538	11,676	1,751	9,925

주) 최근 3개년도 위험기준 지급여력비율(RBC비율)의 변동 요인은 시장금리증감으로



인한 기타포괄손익누계액의 변동이며, 당분기말 240.85%, 2013년 3월말 254.60%, 2012년 3월말 261.82% 등 금융감독당국의 권고치인 150%이상으로 매우 안정적인 수준을 유지하고 있습니다. 지급여력기준금액은 자산 및 보유보험료증가 등으로 매년 증가하고 있으며, 지급여력금액은 당기순이익 시현에 따른 이익잉여금은 증가하고 있으나 금융시장 환경 변화에 따른 보유주식과 채권 등의 평가손익 증감 및 자회사 경영실적, 제도개선 등의 요인으로 인하여 변동을 나타내고 있습니다.

## IV. 재무에 관한 사항

### 1. 보험계약과 투자계약 구분

(단위:억원)

계정	구분*	FY2013 2/3분기	FY2013 1/3분기
일반	보험계약부채	179,350	172,394
	투자계약부채	1,649	1,655
	소계	180,999	174,049
특별**	보험계약부채	133	130
	투자계약부채	7,486	7,530
	소계	7,619	7,660
합계	보험계약부채	179,483	172,524
	투자계약부채	9,135	9,185
	합계	188,618	181,709

\* 보험업감독업무시행세칙 별표26제2장(보험계약분류등)에 따른 구분

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

### 2. 재보험현황

○ 국내 재보험거래현황

(단위: 억원)

구 분		전반기*	당반기**	전반기대비 증감액	
국	수재	수입보험료	151	481	330
		지급수수료	34	30	-4
		지급보험금	530	50	-480
		수지차액(A)	-413	401	814
내	출재	지급보험료	2,187	2,449	262
		수입수수료	379	417	38
		수입보험금	1,469	1,253	-216
		수지차액(B)	-339	-779	-440
순수지 차액 (A+B)		-751	-378	373	

\* 전반기 : FY2012 하반기(2012.10~2013.03)

\*\* 당반기 : FY2013 상반기(2013.04~2013.09)

○ 국외 재보험거래현황

(단위: 억원)

구 분		전반기*	당반기**	전반기대비 증감액	
국	수재	수입보험료	66	125	59
		지급수수료	16	35	19
		지급보험금	12	31	19
		수지차액(A)	38	59	21
외	출재	지급보험료	592	521	-71
		수입수수료	84	62	-22
		수입보험금	244	454	210
		수지차액(B)	-264	-5	259
순수지 차액 (A+B)		-225	54	279	

\* 전반기 : FY2012 하반기(2012.10~2013.03)

\*\*당반기 : FY2013 상반기(2013.04~2013.09)

3. 재보험자산의 손상

(단위: 억원)

구분	FY2013 2/3분기	FY2013 1/3분기	증감	손상사유*
재보험자산	4,643	4,737	(94)	
손상차손	(3)	(5)	2	
장부가액**	4,640	4,732	(92)	

\* 손상차손을 인식한 경우, 그사유를 기재

: [보험업법 시행령제63조3항]에 의해 투자부적격 재보험자에 대한 재보험처리로 재보험자산에 손상 발생

\*\* 장부가액 = 재보험자산 - 손상차손

#### 4. 금융상품현황

(단위:억원)

구분*		FY2013 2/3분기		FY2013 1/3분기	
		장부가액	공정가액	장부가액	공정가액
금융 자산	현금및예치금	9,091	9,091	8,702	8,702
	당기손익인식금융자산	2,177	2,177	611	611
	매도가능금융자산	90,159	90,159	96,418	96,418
	만기보유금융자산	15,097	14,599	14,658	14,275
	대여금및수취채권	61,225	62,071	53,932	54,889
	위험회피목적파생상품자산	520	520	13	13
	재보험자산	4,640	4,640	4,732	4,732
	합계	182,908	183,256	179,066	179,639
금융 부채	당기손익인식금융부채	228	228	4	4
	위험회피목적파생상품부채	94	94	655	655
	기타 금융부채	4,604	4,594	8,453	8,445
	합계	4,926	4,916	9,112	9,104

\* 한국채택국제회계기준 제1139호(금융상품:인식과 측정)에 따른 금융상품분류

#### 5. 금융상품의 공정가치 서열체계

(단위:억원)

항목		공정가액서열체계			
		레벨1*	레벨2**	레벨3***	합계
금융자산	당기손익인식금융자산	160	2,016	0	2,177
	매도가능금융자산	14,907	69,963	5,289	90,159
	위험회피목적파생상품자산	0	520	0	520
	합계	15,067	72,499	5,289	92,856
금융부채	당기손익인식금융부채	0	228	0	228
	위험회피목적파생상품부채	0	94	0	94
	합계	0	322	0	322

\* 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 조정되지 않은 공시가격

- \*\* 직접적으로(예:가격) 또는 간접적으로(예:가격에서도출되어) 관측 가능한 자산이나 부채에 대한 투입변수. 단 공정가치 레벨1에 포함된 공시가격은 제외함
- \*\*\* 관측 가능한 시장자료에 기초하지 않은 자산이나 부채에 대한 투입변수 (관측가능하지 않은 투입변수)

## 6. 대손준비금 등 적립

(단위 : 억원)

계정		FY2013 1/3분기말	전입	환입	FY2013*** 2/3분기말
이익 잉여금	대손준비금*	366	6	-	372
	비상위험준비금**	5,609	131	-	5,740
	합계	5,975	137	-	6,112

- \* 보험업감독규정 제7-4조에 따라 적립예정인 금액
- \*\* 보험업감독규정 제6-18조의2에 따라 적립된 금액(손보만 해당)
- \*\*\* 당분기말 = 전분기말+전입-환입

## V. 위험관리

### 1. 보험위험 관리

#### 가. 일반손해보험

##### 1) 개념 및 위험액 현황

###### ① 개념

일반손해보험에서 보험위험이란 보험회사의 고유 업무인 보험계약의 인수와 보험금 지급에 관련하여 발생하는 위험으로 보험계약 시 예상했던 위험보다 실제 지급 시 위험이 커져서 발생할 수 있는 손실 가능성 등을 말 합니다. 일반손해보험의 보험위험은 보험가격위험과 준비금위험으로 나눌 수 있습니다.

- 보험가격위험은 보험계약자에게 받은 보험료와 실제 지급된 보험금간의 차이로 인하여 손실이 발생할 가능성을 말합니다.
- 준비금위험은 지급준비금과 미래의 실제 보험금지급액의 차이로 인하여 손실이 발생할 가능성을 말합니다. 즉, 지급보험금이 지급준비금보다 많을 경우에 손실이 발생하게 됩니다.

###### ② 보험위험액 현황

보험가격위험 및 지급준비금위험의 익스포저는 일반손해보험의 직전 1년간 원수에 수재 및 출재를 감안한 보유기준으로 보험금 지급에 총당할 금액 입니다

[보험가격위험]

(단위: 백만원)

구 분	당 기		직전 반기		전 기	
	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액
화재·도난보험	34,025	10,440	35,803	10,749	37,840	11,361
기술·종합보험	69,398	1,804	68,826	1,789	63,328	1,647
기타일반보험	341,789	6,397	295,494	5,682	261,637	5,608
자동차보험	1,998,979	262,450	1,959,828	253,934	1,940,565	251,422
보증보험	0	0	0	0	0	0
합계	2,444,191	281,091	2,359,951	272,154	2,303,370	270,038

2013년 9월말 현재 RBC제도기준에 따른 일반손해보험의 보험가격위험액은 2,811억원입니다. 이중 자동차 보험이 2,625억원(93%)으로 가장 많이 차지하고 있으며, 화재·도난 보험이 104억원(4%)으로 다음을 차지하고 있습니다.

[지급준비금위험]

(단위: 백만원)

구 분	당기		직전 반기		전기	
	익스포저	지급준비금 위험액	익스포저	지급준비금 위험액	익스포저	지급준비금 위험액
화재·도난보험	12,145	146	12,033	144	13,288	160
기술·종합보험	43,452	14,904	37,007	12,694	32,212	11,049
기타일반보험	133,913	96,950	111,435	80,744	116,577	84,682
자동차보험	453,901	123,876	398,882	111,461	391,594	108,501
보증보험	0	0	0	0	0	0
합계	643,411	235,876	559,356	205,043	553,671	204,391

2013년 9월말 현재 RBC제도기준에 따른 일반손해보험의 지급준비금위험액은 2,359억원입니다. 이중 자동차 보험이 1,239억원(53%)으로 가장 많이 차지하고 있으며, 기타 일반보험이 970억원(41%)으로 다음을 차지하고 있습니다.

2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

- RBC 제도기준의 표준모형에 따라 보험가격위험과 준비금위험으로 구분하여 산출하며, 위험 간 독립이라는 가정하에 분산효과를 고려하여 보험위험을 산출합니다. 보험가격 위험은 일반손해보험가격위험과 장기손해보험가격위험의 합으로 산출합니다. 준비금리스크는 일반손해보험의 보험상품 구분별 보유지급준비금에 위험계수를 곱하여 산출합니다.

- 회사내부모형에 따른 보험가격위험액은 빈도와 심도 2가지의 확률변수를 결합하여 각 시나리오별 손실확률 및 총손해액을 산출하는 빈도/심도 모형 방법론으로 측정하고 있으며, 99% 단측 신뢰수준에서 1년간의 변동성 기준 VaR, TVaR 등을 산출합니다.
- 회사내부모형에 따른 준비금위험액은 SCLM(Stochastic Chain Ladder Method) 모형과 시뮬레이션 모형으로 측정합니다. SCLM에서는 경과기간별로 하나의 손해진전계수 대표치를 이용하며, 시뮬레이션 모형은 각 사고발생기간별로 손해진전계수를 구한 후 대수정규분포를 이용해 난수를 생성하여 지급준비금에 대한 분포를 시뮬레이션을 통해 위험액을 산출합니다. 신뢰수준은 최소 99%를 적용하는 것을 원칙으로 합니다.

② 관리방법

보험요율, 지급준비금 정책 등의 수립·운영 등을 위해 손해율, 사업비율, 지급준비금 적정성 평가를 준용함은 물론 최적 재보험 보유비율 및 위험 보유한도 등을 관리합니다.

3) 가격설정(pricing)의 적정성

매년 보험종목별 손해율 및 합산비율 관리를 통하여 위험관리 및 Pricing에 활용하여 관리하고 있습니다.

[일반/자동차 손해율 및 합산비율 현황]

구 분		FY'11	FY'12	FY'13	FY'13		
					1분기	2분기	3분기
일 반	손해율	64.56%	66.87%	65.39%	69.65%	61.62%	
	사업비율	31.93%	32.53%	28.18%	28.39%	27.98%	
	합산비율	96.49%	99.40%	93.57%	98.04%	89.60%	
자동차	손해율	80.25%	82.67%	85.38%	83.75%	86.96%	
	사업비율	20.84%	19.82%	19.34%	19.14%	19.52%	
	합산비율	101.09%	102.49%	104.72%	102.89%	106.48%	

주) 손해율과 사업비율 산출시 발생손해액에는 손해조사비가 포함된 금액, 순사업비에서는 손해조사비가 제외된 금액을 사용

4) 지급준비금 적립의 적정성

매 분기 일반/자동차보험에 대한 OS 적정성을 아래와 같이 지급보험금 및 발생손해액 진전추이 등 2가지 이상의 방법으로 검증하여 평가하고, 개별추산 부족액이 발생하는 경우에 IBNR 금액으로 추가적으로 적립하고 있습니다.

① 지급준비금현황

(단위 : 백만원)

구 분	보유지급준비금
일반	189,510
자동차	453,901
합계	643,411

② 보험금진전추이

[일반보험]

- 보험금 진전추이

(단위 : 백만원)

진전년도 사고년도	1	2	3	4	5
FYD-4	123,254	188,421	196,569	202,097	203,686
FYD-3	135,544	217,443	236,748	242,505	
FYD-2	168,817	273,816	298,578		
FYD-1	191,381	305,218			
FYD	188,327				

주) 지급보험금 누계 기준

[자동차보험]

- 보험금 진전추이

(단위 : 백만원)

진전년도 사고년도	1	2	3	4	5
FYD-4	807,388	919,610	946,405	959,873	967,068
FYD-3	899,046	1,034,588	1,062,677	1,076,582	
FYD-2	1,053,400	1,194,390	1,221,023		
FYD-1	1,109,317	1,271,001			
FYD	1,211,195				

주) 지급보험금 누계 기준

5) 재보험정책

① 개요

매년 종목별(장기/자동차/일반) 재보험 운영전략을 수립하여 리스크관리위원회에 승인을 받아 관리하고 있습니다.

종목별 재보험 운영전략에는 기존 재보험 출재현황 및 분석 그리고 향후 출재 전략

방향, 위험보유한도, 단일 재보험사 최대출재비율, 부적격 재보험자에 대한 거래제한 등에 대한 내용을 포함하여 관리하고 있습니다.

② 상위 5대 재보험자 편중도 현황

(단위: 백만원, %)

구분	상위 5대 재보험자			
	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타
출재보험료	213,946	0	0	0
비중	81.74	0.00	0.00	0.00

2013년 9월말 현재 상위5대 재보험자 출재보험료는 2,139억원, 모두 AA-이상으로 전체 대비 81.7%를 차지하고 있습니다.

③ 재보험사 群별 출재보험료

(단위: 백만원, %)

구분	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타	합계
출재보험료	260,069	1,047	0	609	261,724
비중	99.37	0.40	0.00	0.23	100.00

2013년 9월말 현재 일반손해보험 출재보험료는 2,617억원 입니다. AA- 이상이 2,601억원으로 99.4%, A+~A-가 10억원으로 0.4%, 기타가 6억으로 0.2%를 차지하고 있습니다.

※ 기타

구분		출재보험료	비고
일반	국내보험사	185	
일반	GROUPEMENT D'ASSURANCES DE RISQUES EXEPT	424	선박전쟁보험 Pool

나. 장기손해보험

1) 개념 및 위험액 현황

① 개념

장기손해보험의 보험위험이란 보험회사의 고유 업무인 보험계약의 인수와 보험금 지급에 관련하여 발생하는 위험으로 보험계약 시 예상했던 위험보다 실제 지급 시 위험이 커져서 발생할 수 있는 손실 가능성 등을 말합니다.

장기손해보험의 보험위험은 주로 정액 급부형태이기 때문에 사고 지급준비금의 변동이 작고, 사고발생 후 보험금 지급까지의 기간이 길지 않아 준비금위험의 측정의 실익이 적어, RBC 제도기준에서는 보험가격위험액 만을 반영하고 있습니다.



- 보험가격위험은 보험계약자에게 받은 보험료와 실제 지급된 보험금간의 차이로 인하여 손실이 발생할 가능성을 말합니다.

② 보험위험액 현황

보험가격위험의 익스포저는 장기손해보험의 직전 1년간 원수위험보험료에 수재 및 출재를 감안한 보유기준으로 보험금을 지급하는 데 필요한 자원입니다.

[보험가격위험]

(단위: 백만원)

구 분	당 기		직전반기		전기	
	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액
사망후유장해	327,521	40,004	304,277	37,148	287,359	35,058
상해생존	111,328	14,475	108,304	14,052	101,751	13,069
질병생존	196,770	68,484	182,995	66,297	169,769	63,284
재물	47,676	22,440	44,041	20,724	40,189	18,906
실손의료비	462,921	202,540	438,147	188,833	412,879	173,491
기타	155,969	25,819	150,112	24,799	146,100	24,071
합계	1,302,185	373,762	1,227,876	351,853	1,158,047	327,879

2013년 9월말 현재 RBC제도기준에 따른 장기손해보험가격위험액은 3,738억원 입니다. 이중 실손의료비가 2,025억원(54%)으로 가장 많이 차지하고 있으며, 질병생존 685억원(18%)으로 다음을 차지하고 있습니다.

2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

- RBC 제도기준의 표준모형에 따라 위험보장 종류별로 보험위험액 산출기준일 이전 1년간 보유위험보험료에 조정위험계수를 곱하여 합산하되, 갱신조정률 및 보유율을 감안하여 장기손해보험의 보험가격위험액을 산출합니다.
- 회사내부모형에 따른 장기보험 가격위험액은 손해율이라는 단일 리스크요인의 변동성으로 인해 발생하는 보험가격리스크를 측정하는 손해율시나리오모형 방법론으로 측정하고 있으며, 경과회차별 유지율이 반영된 위험보험료의 현가와 순지급보험금의 현가와의 차이를 손익으로 정의한 후 이러한 손익의 변동성으로부터 위험액을 산출합니다. 신뢰수준은 최소 99%를 적용하는 것을 원칙으로 합니다.

② 관리방법

보험요율, 지급준비금 정책 등의 수립·운영 등을 위해 손해율, 사업비율, 지급준비금 적정성 평가를 준용함은 물론 최적 재보험 보유비율 및 위험보유 한도 등을 관리합니다.

### 3) 재보험정책

#### ① 개요

매년 종목별(장기/자동차/일반) 재보험 운영전략을 수립하여 리스크관리위원회에 승인을 받아 관리하고 있습니다.

종목별 재보험 운영전략에는 기존 재보험 출재현황 및 분석 그리고 향후 출재 전략 방향, 위험보유한도, 단일 재보험사 최대출재비율, 부적격 재보험자에 대한 거래제한 등에 대한 내용을 포함하여 관리하고 있습니다.

#### ② 상위 5대 재보험자 편중도 현황

(단위: 백만원, %)

구분	상위 5대 재보험자			
	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB-+이하	기타
출재보험료	35,116	0	0	0
비중	99.39%	0.00%	0.00%	0.00%

2013년 9월말 현재 상위 5대 재보험자 출재보험료는 351억원으로 모두 AA-이상으로 전체 대비 99.4%를 차지하고 있습니다.

#### ③ 재보험사 群별 출재보험료

(단위: 백만원, %)

구분	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타	합계
출재보험료	35,333	0	0	0	35,333
비중	100.00	0.00	0.00	0.00	100.00

2013년 9월말 현재 장기손해보험 출재보험료는 353억원으로 모두 AA-이상입니다.

## 2. 금리위험 관리

### 가. 개념 및 위험액 현황

#### 1) 개념

금리위험은 자산과 부채의 만기 및 금리구조의 불일치로 인해 금리 변동시 회사의 순자산가치 감소로 인해 손실을 입게 될 위험을 의미합니다.

#### 2) 금리위험액 현황

(단위: 백만원)

구 분	당기		직전 반기		전기	
	익스포저	금리 민감액	익스포저	금리 민감액	익스포저	금리 민감액
가. 금리부자산	11,950,682	47,696,880	10,625,081	39,665,303	10,062,278	34,352,832
Ⅰ. 예치금	483,323	8,036	366,781	17,063	660,345	352,100
Ⅱ. 당기손익 인식지정증권	0	0	0	0	0	0
Ⅲ. 매도가능증권	5,096,675	26,582,031	5,405,872	27,924,427	5,065,914	24,599,355
Ⅳ. 만기보유증권	1,133,351	12,842,305	581,701	4,164,129	600,056	4,467,920
Ⅴ. 대출채권	5,237,333	8,264,508	4,270,727	7,559,683	3,735,963	4,933,457
나. 금리부부채	13,468,318	55,184,252	12,164,690	48,719,272	11,086,106	43,656,505
Ⅰ. 금리확정형	1,402,865	7,751,459	1,402,441	7,667,076	1,432,858	7,638,858
Ⅱ. 금리연동형	12,065,453	47,432,793	10,762,249	41,052,196	9,653,248	36,017,647
다. 금리위험액	222,897		204,218		173,777	
- 금리변동계수(%)	1.50		1.50		1.50	

주1) 금리위험액

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

전기 =  $\max(|\text{금리부자산금리민감액} - \text{보험부채금리민감액}| * \text{금리변동계수}, \text{최저금리위험액 한도})$

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

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

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

당기의 금리부자산의 익스포저와 금리민감도는 119,507억원과 3.99이며, 금리부부채의 익스포저와 금리민감도는 134,683억원과 4.10입니다. 금리위험액은 금리부 자산 및 금리부 부채의 금리민감액과 금리변동계수를 고려하여 산출하되 최저금리위험액을 최저한도로 산출하고 있으며, 당기부터 금리역마진위험액을 신설하여 금리위험액에 추가하여 산출하고 있습니다. 2013년 9월말 현재 RBC제도기준에 따른 금리역마진위험액을 포함한 전체 금리위험액은 2,229억원으로 최저금리위험액에 도달한 상태입니다.

[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	3,356,337	3,355,042	958,864	4,395,120	90	12,065,453

주) 최저보증옵션이 없는 적립금 및 보장부분 적립금은 0%이하로 표시

나. 측정(인식) 및 관리방법

- RBC 제도기준의 표준모형에 따라 금리위험액은 금리부자산과 보험부채의 금리민감액 차이에 금리변동계수를 곱하여 다음의 산식에 따라 산출하되, 최저 금리위험액을 최저한도

로 측정하고 있습니다.

금리역마진위험액은 보험계약의 적립이율이 시장이율을 초과하여 발생가능한 향후 1년간 예상손실을 의미하며, 금리위험액에 추가하여 산출하고 있습니다.

$$\begin{aligned} \text{☞ 금리 위험액} &= \text{Max}\{(|\text{금리부자산 금리민감액} - \text{보험부채 금리민감액}| \times \\ &\quad \text{금리변동계수), \text{최저금리위험액}\} + \text{금리역마진위험액} \\ \text{최저 금리위험액} &= \text{순수금리연동형 보험부채 익스포저} \times 1.15\% + \text{순수금리연동형} \\ &\quad \text{이외의 보험부채 익스포저} \times 2.3\% \\ \text{금리역마진위험액} &= \text{Max}\{\text{보험료적립금} \times (\text{적립이율} - \text{자산부채비율} \times \text{시장금리}) \\ &\quad \times 50\%, 0\} \end{aligned}$$

- 회사내부모형으로는 ALM 시스템을 이용하여 금리감응 갭, 금리갭 매트릭스, 듀레이션 갭, NII, MVS, EaR, VaR, PVDE 등의 금리위험 관련 지표를 산출하고 이를 통해 자산과 부채의 만기구조 차이에 의한 금리위험과 향후 금리 변화에 따른 자산과 부채의 가치변화의 위험을 계량적으로 측정하고 있습니다. 또한 미래 현금흐름 생성을 통해 미래 손익변동 및 RBC 변동을 예측하여 경영의사결정에 활용하고 있습니다.
- 금리위험 한도관리는 RBC기준의 요구자본에서 차지하는 금리민감액 규모를 감안하여 자본을 배분하고 배분된 자본을 기준으로 금리위험액 한도를 설정하여 관리하고 있으며, 정기적(매년 1회 이상)으로 적정성 여부를 리스크관리위원회를 통해 승인 받아 적용하고 있습니다.
- 또한 목표 자산 듀레이션, 계정별 금리 Spread 및 금리부자산 규모비율 가이드라인 제시 등을 통해 금리위험을 관리하고 있으며, 이에 대한 모니터링 보고서를 정기적으로 작성하여 경영진에게 보고하고 있습니다.

### 3. 신용위험 관리

#### 가. 개념 및 위험액 현황

##### 1) 개념

신용위험이란 자산 운용에 있어 파산, 채무재조정 등 거래 상대방의 신용악화에 따라 보유자산의 원금 또는 이자를 상환 받지 못하여 발생할 수 있는 손실을 입게될 위험을 의미합니다. 이러한 손실위험은 예상손실과 미예상손실로 나눌 수 있습니다.

예상손실이란 부도율, 회수율에 의해 신용위험 노출자산의 부도발생시 입을 수 있는 손실 가능금액에 대한 기대값으로, 대손충당금 적립을 통해 관리합니다.

미예상손실이란 신용위험으로 인한 손실금액의 변동성에 기인하는 부분으로, RBC제도 기준에 따른 신용위험액 및 Basel II 모형을 활용하여 신용리스크를 측정하고 자본을 통해 관리합니다.

## 2) 신용위험액 현황

신용위험에 노출된 대상자산으로는 거래상대방의 파산, 채무불이행 등에 의해 가치 또는 손익이 변동하는 예금, 매도가능증권, 만기보유증권, 관계종속기업 투자주식, 대출채권, 부동산, 비운용자산이 해당되고, 장외파생거래가 포함됩니다.

(단위: 백만원)

구 분		당 기		직전반기		전기	
		익스포저	신용 위험액	익스포저	신용 위험액	익스포저	신용 위험액
I. 운용 자산	현금과 예치금	909,071	9,913	774,587	8,949	1,073,347	11,700
	유가 증권	10,879,035	408,805	10,339,127	417,313	9,328,202	382,230
	대출 채권	5,358,706	133,594	4,566,472	108,564	4,001,295	103,634
	부동산	1,050,351	63,021	1,055,193	63,312	1,063,495	63,810
	소계	18,197,163	615,333	16,735,380	598,138	15,466,339	561,374
II. 비운 용 자산	재보험자산	463,959	9,085	428,845	8,300	410,476	8,155
	기타	763,403	28,629	687,886	24,726	924,404	38,232
	소계	1,227,362	37,714	1,116,731	33,025	1,334,880	46,387
III. 장외 파생금융거래		198,249	1,220	286,363	4,131	276,386	4,211
합계 (I + II + III)		19,622,774	654,267	18,138,475	635,294	17,077,606	611,973

2013년 9월말 현재 RBC제도기준에 따른 신용위험액은 6,543억원 입니다. 유가증권 위험액이 4,088억원으로 62%, 대출채권 위험액이 1,336억원으로 20%, 부동산이 630억원으로 10%를 차지하고 있습니다.

## 나. 측정(인식) 및 관리방법

### 1) 측정방법

회사는 신용위험에 노출된 대상 자산에 대하여 RBC제도기준과 회사내부모형에 따라 신용위험을 측정합니다. RBC제도기준에 따른 신용위험액은 자산의 종류, 거래상대방의 신용등급, 담보 및 보증을 통한 신용경감효과 등에 따라 표준위험계수를 적용하여 산출합니다.

거래상대방의 신용등급을 평가할 때, 적격 외부 신용평가기관은 국내등급의 경우 한국기업평가, 한국신용평가, 한국신용정보 3개회사를 사용하고, 해외등급은 S&P, Moody's, A.M.Best 등 공신력 있는 신용평가 회사를 사용합니다. 복수의 신용등급이 존재할 경우에는 보수적인 관점에서 신용평가회사의 신용등급 중 가장 낮은 등급을 적용하여 산출합니다.

회사내부모형에 따른 신용위험액은 Basel II 모델을 통해 Credit VaR를 산출합니다. 차주가 기업인 경우 외부등급 및 내부등급을 활용하여 신용위험을 측정하고, 개인인 경우 유사한 속성의 대출에 대하여 Segmentation 후 Segment별로 신용위험을 측정합니다. Credit VaR를 측정하기 위한 파라미터로는 부도율, 회수율, 전이행렬 등을 사용합니다.

## 2) 관리방법

신용위험의 편중을 방지하기 위하여 RBC제도기준 및 Basel II 모델을 활용하여 위험 속성별 익스포져 한도, 신용등급별 동일인 신용공여한도, 산업별 포트폴리오 목표, 포트폴리오 신용건전도 목표, 계열별(그룹별) 신용공여 한도를 설정하여 관리하고 있습니다.

심사업무의 독립성 확보를 위해 투자심사파트와 용자심사파트를 설치하여 신규 투융자 시 심사업무 및 정기적인 론 리뷰를 실시하고 있습니다. 또한 정기적인 심사를 통해 투자 유니버스를 설정하여 투융자 가능한 기업들을 선정하여 관리하고 있습니다.

정기적 Credit VaR를 산출하여 포트폴리오의 위험 및 변화를 모니터링하고 있으며, 극단적인 시장상황에 대비하여 다양한 시나리오를 설정하여 정기적으로 Stress Test 분석을 시행하고 있습니다.

## 다. 신용등급별 익스포져 현황

### 1) 채권

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포져						합계
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB- 미만	무등급	
국공채	2,214,918	0	0	0	0	0	2,214,918
특수채	425,063	462,078	210,897	0	0	0	1,098,038
금융채	0	151,407	1,096,762	93,339	0	0	1,341,508
회사채	0	133,879	231,244	339,517	7,002	0	711,642
외화채권	137,725	69,184	300,301	512,620	335	0	1,020,165
합 계	2,777,706	816,548	1,839,204	945,476	7,337	0	6,386,271

2013년 9월말 현재 RBC제도기준에 따른 채권의 익스포져는 6조 3,863억원 입니다. 대상 자산 중 금융채권이 1조 3,415억원으로 21%, 외화채권이 1조 202억원으로 16%를 차지하고 있습니다. 외화채권을 제외한 국내채권은 5조 3,661억원으로 84%를 차지하고 있습니다.

### 2) 대출채권

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포져						기타	합계
	무위험	AAA	AA+ ~	A+ ~	BBB-	무등급		

			AA-	BBB-	미만			
콜론, 신용대출, 어음할인대출, 지급보증대출	367,063	40,000	140,855	0	0	1,021,367	975	1,570,260
보험계약대출	0	0	0	0	0	0	1,151,948	1,151,948
유가증권담보대출	0	0	0	0	0	2,500	0	2,500
부동산담보대출	0	0	0	0	0	427,794	1,623,227	2,051,021
기타대출	0	0	20,000	44,000	0	392,790	126,186	582,976
합 계	367,063	40,000	160,855	44,000	0	1,844,451	2,902,336	5,358,705

2013년 9월말 현재 RBC제도기준에 따른 대출채권의 익스포져는 5조 3,587억원 입니다. 대상 자산 중 콜론, 신용대출, 어음할인대출, 지급보증대출이 1조 5,703억원으로 29%, 부동산담보대출이 2조 510억원으로 38%를 차지하고 있습니다.

### 3) 재보험미수금 및 재보험자산

(단위: 백만원)

구 분		신용등급별 익스포져				
		AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+ 이하	기타	합계
국내	재보험미수금	11,802	2,237	0	378	14,417
	출재 미경과보험료	157,030	267	0	98	157,395
	출재 지급준비금	200,158	408	0	143	200,709
해외	재보험미수금	25,594	5,573	4,182	2,064	37,413
	출재 미경과보험료	36,540	1,405	0	334	38,279
	출재 지급준비금	64,760	2,800	11	4	67,575

2013년 9월말 현재 RBC제도기준에 따른 재보험미수금 및 재보험자산의 익스포져는 5,158억원 입니다. 대상 자산 중 AA- 이상의 신용등급을 가지는 익스포져가 4,959억원으로 96%, 국내 익스포져가 3,725억원으로 72%를 차지하고 있습니다. 재보험미수금은 RBC기준상 요건을 만족할 경우, 미지급금을 상계한 순액으로 기재합니다.

※ 기타

구분		재보험미수금	재보험자산	비고
국내	공동인수보험계약	649	241	
해외	GROUPEMENT D'ASSURANCES DE RISQUES EXEPT		111	선박전쟁보험 Pool
	BRIT INSURANCE LTD	3	227	무등급 2011.3.31 이전 적격 계약
	CHINA PACIFIC INSURANCE COMPANY	405		무등급
	WORLDWIDE INSURANCE SERVICES(WIS) LTD.,	285		무등급
	PT. ASURANSI CENTRAL ASIA	270		무등급
	YONG AN INSURANCE 외 39社	830		무등급
합계		2,442	579	

4) 장외파생상품

(단위: 백만원)

구분	신용등급별 익스포저						
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB-미만	무등급	합계
금리관련	0	2,540	8,296	0	0	0	10,836
주식관련	54,134	68,835	0	15	0	0	122,984
외환관련	0	0	599	510	0	3,275	4,384
신용관련	21,512	37,646	888	0	0	0	60,046
기타	0	0	0	0	0	0	0
합계	75,646	109,021	9,783	525	0	3,275	198,250

2013년 9월말 현재 RBC제도기준에 따른 장외파생상품의 익스포저는 1,982억원 입니다. 대상 상품 중 외환관련 장외파생상품이 62%, 신용관련 장외파생상품이 30%를 차지하고 있습니다.

라. 산업별 편중도 현황

1) 채권

(단위: 백만원)

구분	산업별 편중도						
	공공행정	금융 및 보험업	건설업	부동산업 및 임대업	도소매업 및 운수업	기타	합계
국내채권	2,224,838	2,147,618	168,145	290,550	39,013	495,945	5,366,108

2) 대출채권

(단위: 백만원)



구 분	산업별 편중도						
	부동산업 및 임대업	금융 및 보험업	건설업	도매및소매업, 운수업,숙박 및 음식점업	제조업	기타	합 계
보험계약대출	0	0	0	0	0	1,151,948	1,151,948
기타	672,570	1,017,838	307,953	156,566	66,141	2,132,511	4,353,579
합 계	672,570	1,017,838	307,953	156,566	66,141	3,284,459	5,505,527

#### 4. 시장위험 관리

##### 가. 개념 및 위험액 현황

###### 1) 개념

시장위험이란 자산 운용에 있어 주가, 금리, 환율 등 시장지표 변동에 의한 자산의 가치가 하락하여 발생할 수 있는 손실을 입게 될 위험을 의미합니다. 시장위험의 위험 요인 별 주요 대상자산은 다음과 같습니다.

위험요인	대상자산	시장위험액
주가	주식	주가 하락에 의한 보유주식 가치 감소분
금리	채권	금리 상승에 의한 보유채권 가치 감소분
환율	외화표시 자산부채	환율변동에 의한 외화순자산의 원화 환산 시 가치감소분

###### 2) 시장위험액 현황

시장위험에 노출된 대상자산으로는 단기매매증권이 해당되고, 매매목적 파생상품 거래 및 순외환포지션(환헤지 파생상품을 초과하는 외화자산)이 포함됩니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기		직전 반기		전 기	
	익스포저	시장위험액	익스포저	시장위험액	익스포저	시장위험액
단기매매증권	207,908	3,131	732,772	48,155	615,266	47,406
외화표시 자산부채	1,947,361	155,789	1,928,998	154,320	2,336,083	186,887
파생금융거래	-1,878,054	-136,698	-1,917,616	-153,286	-2,205,700	-175,048
소 계	282,901	22,221	755,674	49,189	745,915	59,245

2013년 9월말 현재 RBC제도기준에 따른 시장위험액은 222억원 입니다. 단기매매증권 위험액이 31억원을, 외화표시 자산부채 위험액이 1,558억원을 차지하고 있고 헤지목적의 파생상품 보유로 인해 시장위험액을 1,367억원 상쇄하고 있습니다.

※ 시장위험액 개별항목 익스포저의 합은 소계와 일치하지 않을 수 있습니다. 외국환 변동 위험에 노출된 외환 익스포저는 통화별 순환포지션(외화자산부채+파생금융거래)의 절대값의 합으

로 산출되고 있어, 외화표시자산부채와 파생금융거래의 단순합과 일치하지 않을 수 있기 때문  
입니다.

## 나. 측정(인식) 및 관리방법

### 1) 측정방법

회사는 시장위험에 노출된 대상 자산에 대하여 RBC제도기준과 회사내부모형에 따라  
시장위험을 측정합니다. RBC제도기준에 따른 시장위험액은 주가, 금리, 환율 등의 위험  
요인에 따라 표준위험계수를 적용하여 산출합니다.

회사내부모형에 따른 시장위험액은 과거 1년의 실제수익률을 활용하는 Historical VaR  
방법론을 활용하여 99%의 신뢰수준 하에서 보유기간 10일 동안 발생할 수 있는 최대손  
실가능금액, 즉 Market VaR를 산출합니다.

대상자산으로는 주식, 채권, 수익증권, 파생상품, 외화표시자산 등의 시가평가 대상자산  
이 해당되기 때문에 RBC제도기준의 시장위험액 대상 자산보다 범위가 넓습니다.

### 2) 관리방법

시장위험의 편중 및 대규모 손실을 방지하기 위하여 RBC제도기준 및 Market VaR를 활  
용하여 위험속성별 익스포저 한도, Loss Cut 기준, 분산도 관리 기준, 운용손실한도를 설  
정하여 관리하고 있습니다. Historical VaR를 정기적으로 산출하여 포트폴리오의 위험을  
모니터링하고 Back test를 통해 모형을 검증하고 있으며, 극단적 시장상황에 대비하여 다  
양한 Stress Test 및 시나리오 분석을 시행하고 있습니다.

## 다. 금리 등 위험요인에 대한 민감도 분석

민감도 분석이란 위험요인의 변동에 의한 대상자산의 시가 변동분을 분석하는 것으로,  
회사는 위험요인의 변동에 대해서 선형으로 시가변동이 발생하는 것으로 가정하였습니다.  
회사는 이자율, 주가, 환율 순으로 지급여력금액 변동에 영향을 받습니다.

(단위: 백만원)

구 분	손익영향	자본영향
원/달러 환율 100원 증가	10,254	0
원/달러 환율 100원 감소	-10,254	0
금리 100bp의 증가	-1,244	-387,423
금리 100bp의 감소	1,268	395,033
주가지수10%의 증가	1,602	156,230
주가지수10%의 감소	-1,602	-156,230

## 5. 유동성위험 관리

### 가. 개념 및 유동성갭 현황

#### 1) 개념

유동성위험이란 자금의 조달, 운용 기간의 불일치 또는 예기치 않은 자금의 유출 등으로 일시적 자금부족 사태가 발생하거나, 자금부족 해소를 위한 고금리 자금의 조달, 보유 유가증권의 불리한 매각 등으로 손실을 입게 될 위험을 의미합니다.

#### 2) 유동성갭 현황

[유동성갭 현황(만기기준)]

(단위 : 백만원)

구 분		3개월 미만	3개월 이상~ 6개월 미만	6개월 이상~ 1년 미만	합 계
자산	현금과 예치금	55,360	4,300	6,400	66,060
	유가증권	215,163	23,558	141,751	380,472
	대출채권	498,725	59,439	380,934	929,917
	기타	12,174	8,097	14,881	35,152
자산 계		781,422	95,394	543,966	1,420,783
부채	책임준비금	138,740	173,834	397,190	709,765
	차입부채	0	0	0	0
부채 계		138,740	173,834	397,190	709,765
갭 (자산-부채)		642,682	-78,439	146,776	711,018

주) 특별계정을 대상으로 산출한 결과이며, 책임준비금은 해약식 보험료적립금 기준임

### 나. 측정(인식) 및 관리방법

#### 1) 측정방법

ALM 시스템에서 제공하는 미래현금흐름, 자금조달운영만기, 유동성자산 비율, 현금흐름 분석을 통하여 유동성위험을 측정하고 있으며, ALM시스템의 분석대상은 일반계정 및 특별계정의 자산/부채 모든 상품을 포함하고 있습니다.

#### 2) 관리방법

ALM 시스템의 유동성 분석시 각 자산별 유동성 만기를 설정하여 현금흐름을 생성하며, 이에 따라 단기 및 중장기의 유동성 GAP, 유동성누적GAP, 유동성비율을 분석하여 만기별 자산 및 부채의 비율을 조절하는 방법으로 유동성위험을 관리하고 있습니다. 또한, 유동성 부족에 대비하여 하나은행(100억) 및 신한은행(120억) 과 단기자금조달 약정을 맺어 단기 지급불능 사태를 대비하고 있습니다.

<단기자금조달처 약정 현황>

구분	하나은행	신한은행
약정금액	100억원	120억원

## VI. 기타경영현황

- 아래 기타경영현황은 개별 기준임

### 1. 가중부실자산

(단위: 억원, %, %p)

구분	FY2013 2/3분기	FY2012 상반기	증감
가중부실자산(A)	415	426	-11
자산건전성 분류대상자산(B)	175,445	150,514	24,931
비율(A/B)	0.24	0.28	-0.05

주) 주요변동요인 : 가중부실자산이 2.62%감소하고, 자산건전성 분류대상자산이 전년동기 대비 16.56%증가하여 가중부실자산비율이 전년동기 대비 0.05%p감소함

### 2. 위험가중자산

(단위: 억원, %, %p)

구분	FY2013 2/3분기	FY2012 상반기	증감
위험가중자산(A)	107,244	95,593	11,651
총자산(B)	201,842	177,823	24,019
비율(A/B)	53.13	53.76	-0.62

주) 주요변동요인 : 위험가중자산은 전년동기 대비 12.19%증가하였으나, 총자산이 전년동기 대비 13.51%증가하여 위험가중자산비율이 전년동기 대비 -0.62%p감소함

### 3. 민원발생평가등급

구분	2010년	2011년	2012년
평가 등급	2등급	2등급	3등급

주1) 민원발생평가등급은 CY(1월~12월) 기준임

주2) 매년 금융감독원이 금융회사별 민원발생건수, 처리결과 및 회사규모를 종합적으로 고려하여 평가[1등급(우수)~5등급(불량)]하며, 당해 금융회사의 영업규모(총자산, 고객수 등) 및 민원발생 건수의 각 업권내 비중이 1% 이내인 경우 등급을 산정하지 않음

#### 4. 민원발생건수

- 동 민원건수는 전화를 통한 단순상담질의사항은 제외되어 있으므로 이용활용시 유의하시기 바랍니다

대상기간 : 금반기 (FY2013 상반기, 2013.04.01~2013.09.30)  
 전반기 (FY2012 하반기, 2012.10.01~2013.03.31)

##### 1) 민원 건수

구분	민원 건수			환산건수 (보유계약 십만건 당)			비고
	전반기	금반기	증감률 (%)	전반기	금반기	증감률 (%)	
자체민원	2,370	2,045	-13.7	22.2	18.3	-17.6	주1)
경유민원	1,445	1,349	-6.6	13.6	12.1	-11.0	주2)
합계	3,815	3,394	-11.0	35.8	30.3	-15.4	

- 주1) 자체민원의 경우 단순 질의,문의건 포함함
- 주2) 금융감독원 등 타기관을 통해 접수된 민원임

##### 2) 유형별 민원 건수

구분		민원 건수			환산건수 (보유계약 십만건 당)			비고
		전반기	금반기	증감률 (%)	전반기	금반기	증감률 (%)	
유형	보험모집	1,477	1,250	-15.4	13.9	11.2	-19.4	
	유지관리	541	513	-5.2	5.1	4.6	-9.8	
	보상 (보험금)	1,432	871	-39.2	13.4	7.8	-41.8	
	기타	365	760	108.2	3.4	6.8	100.0	
합계		3,815	3,394	-11.0	35.8	30.3	-15.4	

#### 5. 사회공헌활동

##### 1) 사회공헌활동 주요현황

(단위: 백만원, 명)

구분	사회공헌 기부금액	전담 직원수	내규화 여부	봉사인원		봉사시간		인원수		당기 순이익
				임직원	설계사	임직원	설계사	임직원	설계사	
FY13 2/3 분기	427.1	3	×	465	28	1,951	186	5,200	25,117	222,704

주) FY 2013 2분기 누적실적 기준임

2) 분야별 사회공헌활동 세부내용

(단위: 백만원, 명)

분야	주요 사회공헌활동	기부(집행) 금액	자원봉사활동			
			임직원		설계사	
			인원	시간	인원	시간
지역사회·공익	소외계층,공익 단체 지원	233.2	425	1,751	28	186
문화예술·스포츠	-	-				
학술·교육	-	-				
환경보호	환경정화활동	80.6	40	200		
글로벌 사회공헌	-	-				
공동사회공헌	어린이안전재단	12.4				
서민금융	새희망힐링펀드	100.9				
기타	-	-				
총 계		427.1	465	1,951	28	186

주) FY 2013 2분기 누적실적 기준임

## **VII. 재무제표**

- 이하 기재사항은 개별 재무제표이며, K-IFRS 기준으로 작성됨

1. 총괄 대차대조표 (첨부참조)
2. 특별계정 대차대조표 (첨부참조)
3. 총괄 손익계산서 (첨부참조)
4. 특별계정 손익계산서 (첨부참조)

## VII. 재무제표

### 1. 총괄 대차대조표

#### 반기 재무상태표

제 47(당)기 반기 2013년 9월 30일 현재

제 46(전기) 2013년 3월 31일 현재

동부화재해상보험주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 47(당)기 반기	제 46(전기)
<b>자 산</b>		
1. 현금및예치금<주석17,29,40,42>	909,070,666,729	774,587,130,142
2. 당기손익인식금융자산<주석18,34,40,41,42,43>	217,661,758,466	739,687,136,980
3. 매도가능금융자산<주석19,21,23,29,34,40,42,43>	9,015,895,190,878	9,370,966,020,557
4. 만기보유금융자산<주석20,21,29,34,40,41,42,43>	1,509,731,798,410	622,484,183,545
5. 대여금 및 수취채권<주석22,29,39,40,42,43>	6,122,489,039,665	5,144,110,039,235
6. 위험회피목적파생상품자산<주석34,40,41,42,43>	51,955,541,726	10,633,853,915
7. 종속기업 및 관계기업투자주식<주석23,39>	340,888,710,595	340,888,710,595
8. 유형자산<주석21,24,39>	318,597,622,037	315,714,230,794
9. 투자부동산<주석25>	762,784,260,284	775,906,033,066
10. 무형자산<주석26,39>	68,323,639,023	69,967,889,152
11. 재보험자산<주석27,40,42>	463,958,755,072	428,845,060,149
12. 기타자산<주석28>	1,884,121,492,826	1,821,800,978,660
13. 특별계정자산<주석35>	770,079,110,351	798,697,107,803
<b>자 산 총 계</b>	<b>22,435,557,586,062</b>	<b>21,214,288,374,593</b>
<b>부 채</b>		
1. 책임준비금<주석30,36>	18,099,866,104,332	16,669,293,461,777
2. 당기손익인식금융부채<주석31,34,40,41,42,43>	22,768,561,860	24,814,279,450
3. 위험회피목적파생상품부채<주석34,40,41,42,43>	9,430,840,300	34,465,182,225
4. 퇴직급여부채<주석32,39>	50,633,428,965	36,468,527,411
5. 기타부채<주석29,33,39,40,41,42>	597,627,094,148	562,820,274,974
6. 이연법인세부채<주석15>	165,304,485,299	225,793,195,616
7. 당기법인세부채<주석15>	59,700,565,193	98,429,876,558
8. 특별계정부채<주석35>	771,821,517,512	806,078,019,681
<b>부 채 총 계</b>	<b>19,777,152,597,609</b>	<b>18,458,162,817,692</b>
<b>자 본</b>		



과 목	제 47(당)기 반기	제 46(전기)
1. 자본금<주식1,37>	35,400,000,000	35,400,000,000
2. 자본잉여금<주식37>	37,912,781,518	37,912,781,518
3. 자본조정<주식37>	(29,655,475,800)	(29,655,475,800)
4. 기타포괄손익누계액<주식19,34,37,40>	310,167,836,465	551,469,080,759
5. 이익잉여금<주식4,37>	2,304,579,846,270	2,160,999,170,424
(대손준비금 적립액)	(35,517,592,663)	(27,200,355,332)
(비상위험준비금 적립액)	(548,203,830,202)	(499,699,746,656)
(대손준비금 적립예정금액)	(1,692,012,519)	(8,317,237,331)
(비상위험준비금 적립예정금액)	(25,785,068,457)	(48,504,083,546)
<b>자 본 총 계</b>	2,658,404,988,453	2,756,125,556,901
<b>부 채 및 자 본 총 계</b>	22,435,557,586,062	21,214,288,374,593

## 2. 특별계정 대차대조표 (재무상태표)

당사의 특별계정은 퇴직보험계약 및 퇴직연금계약으로 구성되어 있으며, 보고기간 종료일 현재 동 특별계정의 재무상태표는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

과 목	당반기말			전기말		
	퇴직보험	퇴직연금	합계	퇴직보험	퇴직연금	합계
자산:						
현금과예치금	1,950	2,311	4,261	14,388	9,302	23,690
유가증권	27,955	702,854	730,809	108	729,565	729,673
대출채권	17	19,000	19,017	17,017	10,000	27,017
기타자산	344	15,648	15,992	758	17,559	18,317
일반계정미수금	6,324	7,326	13,650	5,573	13,698	19,271
자산총계	36,590	747,139	783,729	37,844	780,124	817,968
차감: 특별계정미지급금			(13,650)			(19,271)
특별계정자산잔액			770,079			798,697
부채와적립금:						
계약자적립금	13,994	(589)	13,405	15,400	-	15,400
투자계약부채	19,086	729,477	748,563	18,979	762,007	780,986
일반계정미지급금	3,369	8,538	11,907	3,374	8,516	11,890
기타부채	141	9,713	9,854	91	9,601	9,692
부채와적립금총계	36,590	747,139	783,729	37,844	780,124	817,968
차감: 특별계정미수금			(11,907)			(11,890)
특별계정부채잔액			771,822			806,078

### 3. 포괄 손익계산서

#### 반기포괄손익계산서

제 47 기 반기 2013년 4월 1일부터 2013년 9월 30일까지

제 46 기 반기 2012년 4월 1일부터 2012년 9월 30일까지

동부화재해상보험주식회사

(단위 : 원)

과 목	제47기 반기		제46기 반기	
	3개월	누적	3개월	누적
<b>영업수익&lt;주석39&gt;</b>	2,959,214,505,885	5,913,274,866,444	2,839,278,670,364	5,618,701,795,555
1. 보험료수익<주석5>	2,519,972,457,360	5,019,386,333,616	2,381,150,497,300	4,775,527,170,855
2. 재보험금수익<주석5>	98,156,649,968	170,749,697,426	83,659,400,870	148,343,520,101
3. 구상이익<주석28>	447,661,801	447,661,801	-	-
4. 이자수익<주석6>	149,949,204,650	294,518,220,829	140,936,072,011	276,649,105,217
5. 금융상품투자수익<주석9,40>	193,861,482,251	305,775,942,714	196,824,235,282	295,227,799,629
6. 외환거래이익<주석10>	(59,443,282,959)	9,014,468,921	(26,275,160,820)	9,753,688,473
7. 수수료수익<주석7>	2,323,194,917	4,282,264,076	6,457,317,935	8,235,852,572
8. 배당금수익<주석8>	10,929,241,793	22,034,789,897	9,431,356,187	14,227,860,788
9. 기타수익<주석13,25>	35,676,937,931	71,502,484,483	36,096,691,990	68,989,423,970
10. 특별계정수익<주석35>	7,340,958,173	15,563,002,681	10,998,259,609	21,747,373,950
<b>영업비용&lt;주석39&gt;</b>	2,799,988,214,724	5,622,818,544,201	2,661,332,581,688	5,302,134,332,012
1. 책임준비금전입액<주석27,30>	706,456,857,229	1,402,455,526,748	710,353,119,900	1,508,436,679,799
2. 보험금비용<주석5>	780,056,444,581	1,512,094,336,386	692,564,952,808	1,329,316,373,547
3. 환급금비용<주석5>	560,755,795,712	1,120,742,899,209	504,147,714,677	950,122,123,240
4. 배당금비용<주석5>	727,739,888	1,398,537,161	608,838,283	1,084,664,910
5. 손해조사비<주석5>	58,723,486,642	112,870,692,007	52,301,420,669	108,478,861,563
6. 재보험료비용<주석5>	131,305,321,041	297,057,293,039	130,774,674,790	275,706,519,829
7. 사업비<주석11,36>	250,591,468,820	493,991,528,311	230,147,948,153	451,611,393,339
8. 신계약비상각비<주석28>	183,462,676,012	368,164,384,227	171,543,941,876	335,343,020,464
9. 구상손실<주석28>	(1,561,853,158)	-	317,705,277	5,234,945,475
10. 이자비용<주석6>	2,253,386,215	4,536,203,813	1,626,865,566	2,752,702,544
11. 금융상품투자비용<주석9,40>	20,295,149,251	165,592,657,232	78,529,337,928	202,687,298,314
12. 대손상각비<주석22>	6,039,801,567	8,968,342,179	2,999,216,022	6,661,782,581
13. 외환거래손실<주석10>	69,270,420,219	72,532,324,055	49,121,346,496	55,468,508,263
14. 재산관리비<주석12>	13,169,409,265	26,718,282,585	13,395,559,277	27,346,612,419
15. 부동산관리비	5,149,610,773	8,266,619,458	6,134,758,059	8,764,989,348
16. 기타비용<주석13>	5,951,542,494	11,865,915,110	5,766,922,298	11,370,482,427
17. 특별계정비용<주석35>	7,340,958,173	15,563,002,681	10,998,259,609	21,747,373,950
<b>영업이익</b>	159,226,291,161	290,456,322,243	177,946,088,676	316,567,463,543
<b>영업외수익&lt;주석14&gt;</b>	1,019,812,163	2,612,711,010	171,704,274	782,971,845
<b>영업외비용&lt;주석14&gt;</b>	1,872,441,204	2,238,868,908	1,608,327,527	1,995,321,335
<b>법인세비용차감전순이익</b>	158,373,662,120	290,830,164,345	176,509,465,423	315,355,114,053
<b>법인세비용&lt;주석15&gt;</b>	36,959,396,928	68,126,563,499	41,994,978,808	79,612,378,268
<b>반기순이익</b>	121,414,265,192	222,703,600,846	134,514,486,615	235,742,735,785
<b>기타포괄손익</b>	(1,668,176,990)	(241,301,244,294)	184,311,289,690	190,334,361,560
1. 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목	(1,748,335,962)	(241,154,592,129)	190,015,358,221	196,062,491,747
매도가능금융자산평가이익(손실)<주석19,37>	15,068,385,841	(243,655,447,275)	183,558,726,160	206,390,836,329

과 목	제47기 반기		제46기 반기	
	3개월	누적	3개월	누적
위험회피목적파생상품평가이익(손실)<주석37>	(8,896,397,316)	6,331,131,914	6,456,632,061	(10,328,344,582)
해외사업환산손실<주석37>	(7,920,324,487)	(3,830,276,768)	-	-
2. 당기손익으로 재분류되지 않는 항목	80,158,972	(146,652,165)	(5,704,068,531)	(5,728,130,187)
퇴직급여부채의 재측정요소<주석32,37>	80,158,972	(146,652,165)	(5,704,068,531)	(5,728,130,187)
<b>총포괄이익(손실)</b>	119,746,088,202	(18,597,643,448)	318,825,776,305	426,077,097,345
기본및희석주당이익<주석 16>	1,918	3,518	2,125	3,724

#### 4. 특별계정 손익계산서

당반기 및 전반기의 특별계정 손익계산서는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

과 목	당반기			전반기		
	퇴직보험	퇴직연금(*1)	합계	퇴직보험	퇴직연금(*1)	합계
수익:						
보험료수익	75	-	75	92	-	92
이자수익	409	14,427	14,836	628	14,212	14,840
배당수익	-	2	2	-	2	2
유가증권처분이익	172	757	929	530	3,437	3,967
유가증권평가이익	5	216	221	-	3,088	3,088
기타수익	-	8	8	-	62	62
소 계	661	15,410	16,071	1,250	20,801	22,051
비용:						
계약자적립금환입	(1,425)	-	(1,425)	(4,200)	-	(4,200)
투자계약부채 변동액	242	12,366	12,608	542	19,557	20,099
지급보험금	1,634	-	1,634	4,563	-	4,563
특별계정수입수수료	79	846	925	101	786	887
유가증권처분손실	-	1,033	1,033	29	324	353
유가증권평가손실	109	881	990	191	183	374
기타비용	22	284	306	24	(49)	(25)
소 계	661	15,410	16,071	1,250	20,801	22,051

(\*1) 퇴직연금에는 실적배당형 상품에서 발생한 손익이 당반기 및 전반기 각각 508 백만원 및 304백만원 포함되어 있습니다.