

FY2009 동부화재 현황

(본 공시는 보험업감독규정 제 7-44조의 규정에 따라 저희 회사의 경영현황을 상세히 알 수 있도록 사실에 근거하여 작성되었습니다.)

2010. 6. 30

동부화재해상보험주식회사

1. 주요 경영현황 요약

1-1. 회사개요

(1) 회사 연혁

구분	내용
회사의 설립	1968.11.1 10개 원수 손해보험회사의 출자로 한국자동차(주) 설립(자본금 5억원)
본점 소재지 변경	2002.1.21 '서울시 중구 초동 21-9' 에서 '서울시 강남구 대치동 891-10' 으로 변경
최대주주 변동	2002.10.8 최대주주가 김준기에서 김남호로 변동
상호의 변경	1995.10.1 '한국자동차보험주식회사' 에서 '동부화재해상보험주식회사' 로 상호 변경

(2) 임원 및 대주주현황

1) 대표이사 : 김정남 사장

2) 대주주

(2010년 3월 31일 현재)

(단위 : 주, %)

주주명	소유주식수	소유비율
김남호	9,951,520	14.06
김준기	5,568,500	7.87
김주원	2,879,640	4.07
동부문화재단	3,539,070	5.00
자기주식	7,501,660	10.60
계	29,440,390	41.58

(3) 조직현황 등 (2010년 5월 31일 현재)

구분	조 직	
임원 Post	4실 4부문 / 20팀, 14사업본부 (상근감사위원 제외)	
부서 Post	본점	50파트, 4센터, 29부(신채널11, 법인19), 9TFT
	지점	65지점(영업52, 보상13), (해외지점3/사무소2 제외)
	기타	16팀, 6고객센터

1-2. 요약재무정보

(1) 요약 대차대조표

① 총괄계정

(단위:억원)

구 분	FY2009	FY2008	증감
[자 산]			
I. 현·예금및예치금	5,798	1,808	3,990
II. 유가증권	54,904	47,216	7,688
III. 대출채권	21,497	19,706	1,791
IV. 유형자산	3,919	3,509	410
V. 기타자산	17,660	14,584	3,076
VI. 특별계정자산	2,219	2,706	-487
<자산총계>	105,997	89,529	16,468
[부채및자본]			0
I. 책임준비금	83,237	69,721	13,516
II. 비상위험준비금	4,099	3,722	377
III. 차입부채	-	150	-150
IV. 기타부채	4,578	4,584	-6
V. 특별계정부채	2,348	2,951	-603
<부채계>	94,262	81,128	13,134
V. 자본금	354	354	-
VI. 자본잉여금	379	379	-
VII. 자본조정	-502	-502	-
VIII. 기타포괄손익누계	-597	-2,047	1,450
IX. 이익잉여금	12,101	10,217	1,884
<자본계>	11,735	8,401	3,334
<부채및자본총계>	105,997	89,529	16,468

②특별계정

(단위:억원)

구 분	FY2009	FY2008	증감
[자 산]			
I. 현·예금및예치금	115	183	-68
II. 유가증권	2,091	2,477	-386
III. 기타자산	14	46	-32
IV. 일반계정미수금	325	298	27
<자산총계>	2,545	3,004	-459

I. 계약자적립금	2,278	2,894	-616
II. 일반계정미지급금	197	54	143
III. 기타부채	70	56	14
<부채와적립금총계>	2,545	3,004	-459

(2) 요약손익계산서

① 총괄계정

(단위: 억원)

구분	FY2009	FY2008	증감
I. 영업수익	69,571	60,785	8,786
II. 영업비용	66,859	57,917	8,942
III. 영업이익	2,712	2,868	-156
IV. 영업외수익	276	164	112
V. 영업외비용	51	62	-11
VI. 법인세비용차감전순이익	2,937	2,970	-33
VII. 법인세비용	674	655	19
VIII. 당기순이익	2,263	2,315	-52

② 특별계정

(단위: 억원)

구분	FY2009	FY2008	증감
I. 보험료수익	734	828	-94
II. 이자수익	109	158	-49
III. 배당금수익	-	-	-
IV. 유가증권처분이익	30	23	7
V. 유가증권평가이익	9	7	2
VI. 기타수익	5	7	-2
<수익합계>	887	1,023	-136
I. 계약자적립금전입(환입)	-616	-128	-488
II. 지급보험금	1,459	1,103	356
III. 특별계정운영수수료	16	20	-4
IV. 유가증권처분손실	10	20	-10
V. 유가증권평가손실	6	4	2
VI. 기타비용	12	4	8
<비용합계>	887	1,023	-136

1-3. 사업실적

(단위:천건, 억원)

구 분		FY2009	FY2008	증감
신계약	건수	7,831	7,049	782
	금액	17,753,369	14,804,281	2,949,088
보유계약	건수	9,729	8,401	1,328
	금액	3,658,801	2,749,957	908,844
원수보험료		59,805	51,283	8,522
원수보험금		20,936	17,703	3,233
사업비		11,914	10,381	1,533

주) - 신계약실적 : 신계약건수 및 신계약가입금액

- 보유계약실적 : 보유계약건수 및 보유계약가입금액

- 보험료 : 원수보험료

- 보험금 : 원수보험금

- 사업비 : 예정사업비 계상 및 실제사업비 배분기준에 의해 배분된 금액

1-4. 주요경영효율

(단위 : %, 백만원)

구분	FY2009	FY2008	증감율
손해율	78.79	77.60	1.19
사업비율	21.49	21.97	-0.48
자산운용률	82.19	81.84	0.35
자산수익율	4.57	4.34	0.23
자산운용이익율	4.87	4.66	0.21
효력상실해약율			
- 일반계정	19.88	19.71	0.17
- 특별계정	24.53	12.53	12.00
계약유지율			
- 13회차	76.31	75.49	0.82
- 25회차	57.30	61.52	-4.22
민원발생율	2등급	1등급	-
신용평가등급			
- A.M. Best	A(Excellent)	A(Excellent)	-
- S&P	BBB+	BBB+	-
지급여력비율	225.78	192.60	33.18
지급여력금액	1,522,350	1,136,197	386,153
지급여력기준금액	674,254	589,918	84,336

주) - 손해율 : 발생손해액/경과보험료

- 사업비율 : 순사업비/보유보험료

- 자산운용율 : 회계연도말 운용자산/회계연도말 총자산

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

○ 투자영업손익 = 투자영업수익- 투자영업비용

○ 총자산 = 대차대조표(총괄) 총자산에서 미상각신계약비, 영업권 및 특별계정자산을 차감한 잔액임

- 효력상실해약율 : 효력상실해약금액/(연초보유계약액 + 신계약액)

- 계약유지율 (13 회차, 25 회차)

- 민원발생율 : 금융감독원 민원발생평가등급 기재

- 신용평가등급 : 정기공시항목 3-13 기재

- 지급여력비율 : 지급여력금액/지급여력기준금액

2. 일반현황

2-1. 선언문

지난 한해 동안 보내 주신 성원과 격려에 대해 동부화재 임직원을 대표해 진심으로 감사의 말씀을 드립니다.

금번 경영통일공시를 통해 회사의 경영성과 전반을 여러분과 함께 공유할 수 있게 되어 진심으로 기쁘게 생각합니다. 본 공시는 보험업감독규정 제 7-44조의 규정에 따라 저희 회사의 경영현황을 상세히 알 수 있도록 사실에 근거하여 작성되었습니다.

당사는 2009 회계연도 동안 5조 9,805억원의 원수보험료를 거수하여 전년 대비 16.6%의 매출 성장을 이루었습니다. 또한 손익 면에서는 세계금융위기 상황에서도 사업비 절감 및 장기보험 매출 증가 등으로 2,263억원의 당기순이익을 올렸습니다.

또한 지난 상반기에는 총자산 규모가 10조원을 돌파했고, 세계 최대의 금융정보 제공기관인 다우존스가 선정한 지속가능경영지수에서 보험업계 1위로 선정되는 성과를 올렸고, 세계적인 보험회사 평가기관인 A.M.Best로부터는 2년 연속 A(Excellent)등급을 받기도 했습니다. 이러한 성과들은 재무적인 측면은 물론 경제, 환경, 사회적인 측면 등 경영의 모든 면에서 우리 동부화재가 우수한 회사임을 세계가 인정한 것이라고 할 수 있습니다.

저희 동부화재는 차별적인 고객가치를 창출하고 이익중심의 사업구조를 고도화할 것이며 혁신성과를 극대화해 나갈 것입니다. 고객 및 주주 여러분께서도 우리회사에 많은 성원과 격려로 위기를 극복할 수 있는 힘을 주시기 바랍니다. 저희 임직원은 높은 성과를 통해 고객과 주주 여러분의 성원에 반드시 보답할 것을 약속 드립니다. 감사합니다.

2010년 6월

동부화재해상보험주식회사

대표이사 사장 김 정 남 (서명)



2-2. 경영방침

가. Mission

‘우리는 사람과 기업에게 발생 가능한 인적, 물적 리스크를 사전에 대비하도록 하여, 사람의 삶을 행복하게 하고 기업이 영속적인 발전을 누릴 수 있도록 최상의 가치를 제공하겠습니다.’

나. VISION

‘Global 경쟁력을 갖춘 고객가치를 창조하는 초우량 보험회사’ 를 VISION으로 삼아, 글로벌화, 전문화, 고부가가치화의 3가지 이니셔티브와 기업문화를 기준으로 세부적인 전략과제를 추진하고 있음.

다. 경영방침(목표)

소비자 보호체계를 완성하고 기대이상의 고객서비스, 브랜드 이미지를 제고하여 ‘고객감동을 통한 지속가능 최고기업’ 을 목표로 함.

2-3. 연혁 추이

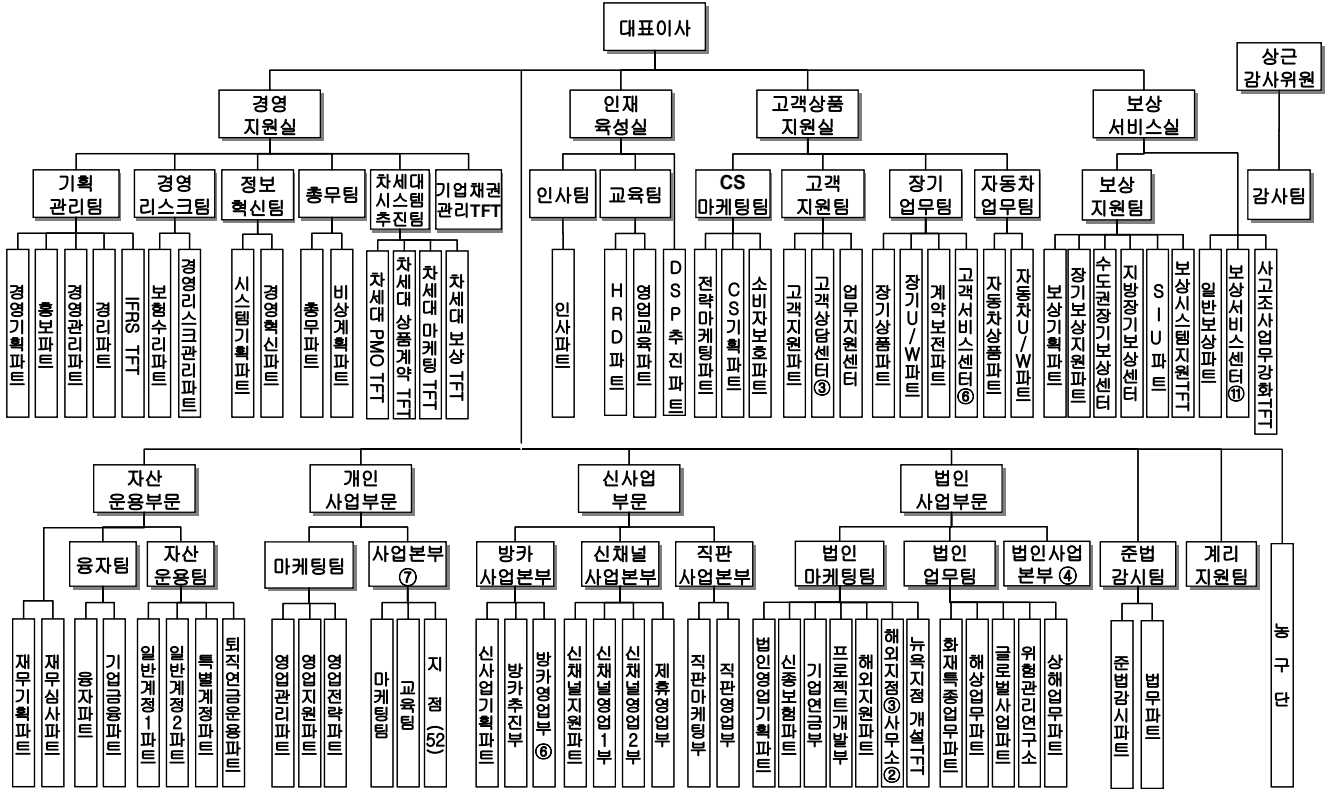
- 1962.03. 한국자동차보험 공영사 설립
- 1963.06. 자동차손해배상보장법의 시행에 따라 자동차 손해배상 책임보험 판매개시
- 1968.11. 한국자동차보험 공영사를 발전적으로 해체하고 10개 원수손해보험사의 출자로 한국자동차보험(주) 설립
- 1983.05. 동부그룹에서 한국자동차보험(주) 경영권 인수
- 1984.02. 보증보험을 제외한 손해보험 전종목 사업면허 취득
- 1984.03. 당사의 전액출자로 대물, 차량손해조사 회사인 한국자보서비스(주) 설립
- 1984.10. 괄지점 설치
- 1995.10. 동부화재해상보험(주)로 사명변경
- 2002.09. 자동차보험 대표브랜드 '프로미(PROMY)' 확정
- 2003.12. 한국생산성본부 주관 "2003년 국가고객만족도(NCSI)" 손해보험부문 1위 선정
- 2004.05. 신경영혁신 선포식-「최고를 향한 변화와 도전 (Change & Challenge No.1)」
- 2005.10. 동부프로미 프로농구단 창단
- 2005.12. 산업자원부 주최, 한국표준협회 주관 2005 국가품질경영대회 품질경영상 대통령 표창 수상
- 2006.01. 풍수해보험 단독 시범사업자 선정 (소방방재청)
- 2006.02. 한국기업윤리대상 수상 (한국기업윤리학회 주최)
- 2006.04. 하와이 지점 설립

- 2006.05. 장기보험 브랜드 「프로미 라이프」 도입
- 2006.05. 풍수해보험 조인식 및 판매 개시
- 2006.07. 중국 주재사무소 설치
- 2006.11. 제13회 기업혁신대상 국무총리상 수상
(후원:산업자원부, 행정자치부, 주최:대한상공회의소, 중앙일보사)
- 2007.01. 전주 콜센터 오픈
- 2007.11. 산업자원부 주최 지속가능경영대상 최우수상 수상
- 2008.01. A.M.Best Rating 7년 연속 『A-,Excellent』 획득
- 2008.01. 공정거래위원회 주관 2007년 하반기 ‘소비자불만 자율관리 프로그램(CCMS)’ 인증
- 2008.08. 동부증권 자회사 편입
- 2008.11. 한국서비스품질 우수기업 인증 (지식경제부 기술표준원)
- 2008.11. 제34회 국가품질경영대회 국가품질상 대통령표창 수상(지식경제부, 한국표준협회)
- 2008.12. A.M.Best Rating 『A(Excellent)』 획득 (등급 상향)
- 2009.01. 금융감독원 주관, 소비자보호 우수금융회사 선정
- 2009.02. ISO27001(국제정보보호 경영시스템 인증) 획득
- 2009.03. 2009 KSQI 한국의 우수콜센터 선정 (한국능률협회 컨설팅)
- 2009.04. 금감원 민원평가 결과 5회 연속 1등급 획득
- 2009.04. 동부화재 일반보상서비스, 국내 보험업계 최초 ISO 9001 인증 획득
- 2009.04. 2009 한국 손해보험 지속가능지수 2위 (지속가능사회를 위한 경제연구소)
- 2009.06 한국서비스대상 '고객만족' 부문 대상 수상 (한국표준협회)
- 2009.09 사회책임투자(SRI) 지수 편입 (한국거래소)
- 2009.09 총자산 10조 돌파
- 2009.10 다우존스 지속가능지수(DJSI) 보험업종 1등 기업 선정
- 2009.12. S&P로부터 5년 연속 BBB+ 등급 획득
- 2009.12 LA 지점 개설
- 2010.01 공정거래위원회 주관 CCMS (소비자불만자율관리프로그램) 인증 획득
- 2010.01 환경부,그린스타트와 그린스타트 운동 협력 MOU 체결
- 2010.02 데이터센터, 신축 이전 (중구 초동 → 용인시 죽전동)
- 2010.02 GRI(지속가능경영글로벌인증기관) A+ 등급의 지속가능경영보고서 발간
- 2010.05 김정남 대표이사 사장 취임

2-4. 조직

1) 조직도

① 전사 조직도(2010.5.1)



② 조직개요

당사의 조직은 4실 4부문 20팀 14사업본부로 구성되어 있습니다.

구분	조직	
임원 Post	4실 4부문 / 20팀, 14사업본부 (상근감사위원 제외)	
부서 Post	본점	50파트, 4센터, 29부(신채널11, 법인18), 9TFT
	지점	65지점(영업52, 보상13), (해외지점3/사무소2 제외)
	기타	16팀, 6고객센터

2) 영업조직

(2010년 5월 31일 현재/ 단위: 개)

구분	지점	영업소	기타 사무소	계
국내	53	339		392
국외	3		2	5
계	56	339	2	397

주) 국내의 지점에는 본점이 1개 점포로 포함되어 있음.

2-5. 임직원현황

(2010년 5월 31일 현재)

(단위: 명)

구분		FY2009년도	FY2008년도
임원	등기임원(사외이사포함)	5(2)	6(4)
	비등기임원	27	28
직원	정규직	3,432	2,476
	비정규직	952	1,398
합 계		4,416	3,908

주) 인원산정 기준

- 2010.5.31기준 재직중인 직원

- 정규직 ① M~BA급, E계층, BK급

② 실무, 특정, 보조, 상담, 직판, 구상, 방카, 스포츠직 中 근속2년 경과직원 단, 만55세 정년은 계약직으로 산정함

- 비정규직 ①실무, 특정, 보조, 상담, 직판, 구상, 방카, 스포츠직 中 근속2년 미경과직원

2-6. 모집조직현황

(2010년 4월 30일 현재 / 단위: 명, 개)

구	분	2009년도	2010년도
등록설계사	전속설계사	11,715	12,569
	교차모집설계사	10,478	10,835
	계	22,193	23,404
대리점	개 인	5,587	5,376
	법 인	1,702	1,922
	계	7,289	7,298
금융기관보험대리점	은행	15	15

	증권	9	9
	상호저축은행	4	4
	신용카드사	5	5
	계	33	33

주) 2009 년도 : 2009.4.30 일 기준

2010 년도 : 2010.4.30 일 기준

2-7. 자회사

1) 연결대상 자회사.

(2010년 5월 31일 현재)

회사명	소재지	주요업무	설립년월일	자본금	소유주식수	소유비율
동부생명(주)	서울 강남구 대치동 891-10	생명보험업	1989.4.14	1,453억원	11,451,900주	39.49%

2) 비연결 자회사

(2010년 5월 31일 현재)

회사명	소재지	주요업무	설립년월일	자본금	소유주식수	소유비율
동부손사	서울 강남구 대치동 891-10	손해사정업	1984.2.29	10억원	200,000주	100%
동부증권(주)	서울 영등포구 여의도동 36-5 동부증권 빌딩	금융투자업	1982.12.20	2,122억원	8,455,145주	19.92%

2-8. 자본금

(단위 : 주, 백만원)

연월일	주식의 종류	발행 주식수	증자금액	증자내용	자본금	비고
2010. 3. 31	보통주	70,800,000	-	-	35,400	-

2-9. 대주주

(2010년 3월 31일 현재)

(단위 : 주, %)

주주명	소유주식수	소유비율
김남호	9,951,520	14.06
김준기	5,568,500	7.87
김주원	2,879,640	4.07
동부문화재단	3,539,070	5.00
자기주식	7,501,660	10.60
계	29,440,390	41.58

2-10. 주식소유현황

(2010년 3월 31일 현재)

(단위 : 명, 주, %)

구분	주주수	비율	소유주식수	비율
정부	0	0.00	0	0.00
정부관리회사	0	0.00	0	0.00
증권회사	26	0.18	217,206	0.31
보험회사	5	0.04	7,531,840	10.64
투자신탁	70	0.50	2,257,211	3.19
은행	199	1.41	6,868,075	9.07
연기금	1	0.01	62,940	0.09
종금/금융/금고	10	0.07	221,941	0.31
기타법인	483	3.42	26,234,485	37.05
개인	13,345	94.38	27,406,302	38.71
합계	14,139	100.00	70,800,000	100.00
외국인	460	3.25	22,357,211	31.58

주) 상기 기타법인은 나머지 법인주주와 실기주 등을 포함

2-11. 계약자배당

(2010년 3월 31일 현재)

(단위 : 원, %)

구분	FY2009년도		FY2008년도	
	배당액	배당률	배당액	배당률

일반계정	위험유차	장기보험유배당계	53,221,980		96,640,778	
		플러스약국종합	96,493	1400.00	96,493	400.00
		플러스참사랑교직원	15,825,611	1400.00	4,897,003	400.00
		플러스금수강산여행	6,825,636	1400.00	2,318,005	400.00
		플러스윈터치상해	10,488,385	1400.00	40,492,670	400.00
		플러스철수와영희	1,988,362	1400.00	2,325,678	400.00
		플러스동부약국종합	17,997,493	1400.00	46,510,929	400.00
		개인연금보험계	미실시			
	사업비차	장기보험유배당계	11,831,015		21,649,879	
		플러스약국종합	-	-	-	-
		플러스참사랑교직원	1,649,499	1400.00	432,334	400.00
		플러스금수강산여행	3,333,566	1400.00	1,016,597	400.00
		플러스윈터치상해	552,938	1400.00	3,889,223	400.00
		플러스철수와영희	1,244,330	1400.00	1,549,471	400.00
		플러스동부약국종합	5,050,682	1400.00	14,762,254	400.00
		개인연금보험계	8,177,359,831		4,476,150,453	
		노후안심	89,300,332	40.00	74,266,615	40.00
		흙런인생	305,727,786	40.00	250,801,513	40.00
		실버그린	23,484,821	40.00	23,802,389	40.00
		직장인노후	219,737	40.00	205,082	40.00
미래행복(162)		1,179,512,485	40.00	813,318,887	40.00	
미래행복(201)		603,244,780	40.00	420,959,850	40.00	
미래로	5,331,892,797	40.00	2,691,398,659	40.00		
방카연금	532,068,857	40.00	201,322,358	40.00		
개인연금이전	112,924	40.00	75,100	40.00		
미래설계	111,795,312	40.00	-	-		
	퇴직보험계	431,494,047		584,973,126		
특별계정 I	이자율	장기보험유배당계	24,259,014		24,211,156	
		플러스약국종합	4,820	-	4,820	-
		플러스참사랑교직원	1,610,234	53.50	230,570	8.50

차	플러스금수강산여행	12,234,467	53.50	1,845,416	8.50
	플러스윈터치상해	866,461	-	8,996,501	10.62~11.00
	플러스철수와영희	3,513,412	56.00~56.50	2,174,236	10.62~11.50
	플러스동부약국종합	6,029,620	56.00	10,959,613	10.62~11.00
	개인연금보험계	16,969,343,865		13,475,745,314	
	노후안심	6,785,003,643	0.90	6,488,554,225	-
	홈런인생	1,691,278,112	-	1,757,932,800	-
	실버그린	1,194,336,403	0.90	1,077,796,200	-
	직장인노후	26,558,977	-	27,026,234	-
	미래행복(162)	5,486,614,940	0.50~1.00	3,554,845,909	0.50~1.00
	미래행복(201)	803,929,733	1.00~1.50	294,242,393	0.62~1.50
	미래로	980,910,686	1.00~1.25	274,750,768	0.62~1.25
	방카연금	-	-	-	-
	개인연금이전	711,371	1.00	596,785	0.62
특별계정 II	퇴직보험계	1,546,420,798		2,772,026,764	
	확정금리형	133,289,106	0.40	523,589,155	1.20
	연동금리형	1,413,131,692	1.30	2,248,437,609	1.30

2-12. 주주배당

(단위: 원,%)

구분	FY2009	FY2008
배당률	150%	120%
주당배당액	750원	600원
주당 당기순이익	3,575원	3,657원
배당성향	20.98%	16.40%

2-13. 주식매수선택권 부여내용

- 해당사항 없음

3. 경영실적

3-1. 경영실적 개요

(단위: 억원)

구 분	FY2009	FY2008
원 수 보 험 료	59,805	51,283
원 수 보 험 금	20,936	17,703
순 사 업 비	11,914	10,381
장 기 환 급 금	12,212	12,027
총 자 산	105,997	89,529
보험계약준비금	87,336	73,443
당 기 순 손 익	2,263	2,315

3-2. 손익발생원천별 실적

(단위 : 억원)

구 분	FY2009	FY2008	증감	
보험부문	보험영업손익	24,867	21,102	3,765
	(보 험 수 익)	62,151	53,385	8,766
	(보 험 비 용)	37,284	32,283	5,001
투자부문	투자영업손익	-8,613	-8,585	-27
	(투 자 영 업 수 익)	4,002	3,617	385
	(투 자 영 업 비 용)	12,615	12,203	412
책임준비금전입액(△)		13,516	9,441	4,075
비상위험준비금전입액(△)		377	365	12
영업손익		2,362	2,711	-350
기타부문	기타손익	576	259	317
	(기 타 수 익)	2,817	2,927	-111
	(기 타 비 용)	2,241	2,669	-428
특별계정부문	특별계정손익	-	-	-
	(특 별 계 정 수 익)	877	1,019	-141
	(특 별 계 정 비 용)	877	1,019	-141
경상손익		2,938	2,970	-32
법인세비용		674	655	19
당기순손익		2,263	2,315	-52

주) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금 특별계정임.

4. 재무에 관한 사항

4-1. 재무상황 개요

1) 일반계정

(단위: 억원, %)

구 분		FY2009		FY2008	
			구성비		구성비
자 산	현금및예치금	5,797	5.47	1,808	2.02
	단기매매증권	3,118	2.94	251	0.28
	매도가능증권	45,638	43.06	42,526	47.50
	만기보유증권	3,133	2.96	1,803	2.01
	지분법적용투자주식	3,016	2.85	2,636	2.94
	대출채권	21,498	20.28	19,706	22.01
	부동산	4,917	4.64	4,537	5.07
	고정자산	488	0.46	474	0.53
	기타자산	16,173	15.26	13,082	14.61
	특별계정자산	2,219	2.09	2,706	3.02
자산총계		105,997	100.00	89,529	100.00
부 채	책임준비금	83,237	78.53	69,721	77.88
	비상위험준비금	4,099	3.87	3,722	4.16
	기타부채	4,578	4.32	4,734	5.29
	특별계정부채	2,348	2.22	2,951	3.30
	부채총계	94,262	88.93	81,127	90.62
자 본	자 본 총 계	11,735	11.07	8,402	9.38
부채 및 자본총계		105,997	100.00	89,529	100.00

주 1) 잔액기준

2) 특별계정 자산/부채 포함.

2) 특별계정

(단위 : 억원, %)

구 분		FY2009		FY2008	
			구성비		구성비
자산	현금과 예치금	115	4.49	183	6.09
	유가증권	2,090	81.66	2,477	82.46
	대출채권	-	-	-	-
	유형자산	-	-	-	-
	기타자산	14	0.55	46	1.53
	일반계정미수금	326	12.81	298	9.92
	자 산 총 계	2,545	100.00	3,004	100.00
부채	기타부채	70	2.75	56	1.86
	일반계정미지급금	197	7.74	54	1.80
	계약자적립금	2,278	89.51	2,894	96.34
	기타포괄손익누계액	-	-	-	-
	부 채, 적립금 및 기 타포괄손익누계액 총 계	2,545	100.00	3,004	100.00

주 1) 잔액기준

2) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정의 합계임

3) 기타사항

- 해당사항 없음

4-2. 대출금 운용

1) 대출금 운용방침

FY2009 사업년도는 안정적인 대출자산 운용을 위하여 보험계약대출, 신용대출, 주택담보대출 및 사업성이 우수한 PF 대출 중심으로 대출자산을 증대하였고, 부동산시장, 요주의업체에 대한 모니터링, 사전위험관리 등을 강화하였습니다.

2) 담보별대출금

(단위 : 억원, %)

구 분	FY 2009	년도	FY 2008	년도
		구성비		구성비

일반계정	콜론	0	0.00	0	0.00
	보험약관	5,600	25.80	4,917	24.68
	유가증권	73	0.34	95	0.48
	부동산	9,373	43.19	8,881	44.58
	담보계	15,046	69.33	13,893	69.73
	어음할인	0	0	0	0
	지급보증	2	0.01	2	0.01
	신용	5,618	25.89	4,785	24.02
	기타	1,036	4.77	1,243	6.24
소계	21,702	100.00	19,923	100.00	
특별계정	콜론				
	보험약관				
	유가증권				
	부동산				
	담보계				
	지급보증				
	신용				
기타					
소계					
합계	21,702	100.00	19,923	100.00	

주 1) 대손충당금 및 현재가치할인차금 차감전 금액 기준임

2) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

3) 업종별대출금

(단위 : 억원, %)

업종별	FY 2009	년도	FY 2008	년도
		구성비		구성비

농업.수렵업.임업	0	0.00	5	0.03
어업	0	0.00	0	0.00
광업	0	0.00	0	0.00
제조업	816	3.76	812	4.07
전기.가스.수도업	192	0.89	103	0.52
건설업	1,774	8.17	900	4.52
도·소매및소비자용품수리업	517	2.38	597	3.00
숙박 및 음식점업	136	0.63	270	1.36
운수.창고 및 통신업	646	2.98	730	3.66
금융 및 보험업	1,333	6.14	1,224	6.14
부동산·임대및사업서비스업	1,725	7.95	1,516	7.61
교육서비스업	431	1.99	672	3.37
보건 및 사회복지업	24	0.11	27	0.14
오락,문화및운동관련서비스업	7	0.03	10	0.05
기타공공사회및개인서비스업	7	0.03	20	0.10
기타(개인대출)	14,093	64.94	13,037	65.44
합계	21,702	100.00	19,923	100.00

주) 일반계정 및 특별계정 대출금 잔액 합계이며, 대손충당금 및 현재가치할인차금 차감전 금액 기준임.

4) 용도별대출금

(단위 : 억원, %)

구분	FY 2009	년도	FY 2008	년도	
		구성비		구성비	
개인대출	14,094	64.94	12,625	63.37	
기업대출	7,608	35.06	7,298	36.63	
	중소기업	5,682	26.18	5,585	28.03
	대기업	1,926	8.88	1,713	8.60
합계	21,702	100.00	19,923	100.00	

주) 일반계정 및 특별계정 대출금 잔액 합계이며, 대손충당금 및 현재가치할인차금 차감전 금액 기준임.

5) 계정별대출금

(단위 : 억원, %)

구 분	FY 2009	년도	FY 2008	년도
		구성비		구성비
일반계정	21,702	100.00	19,923	100.00
특별계정				

주) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임.

4-3. 유가증권투자 및 평가손익

(단위 : 백만원)

구 분		공정가액 ¹⁾	평가손익	
일반 계정	단기 매매 증권 (A)	주 식	47,338	- 63
		채 권	131	1
		수 익 증 권	264,340	1,198
		해외유가증권		
		기타유가증권		
	매도 가능 증권 (B)	주 식	389,170	- 21,907
		출 자 금	123,712	
		채 권	2,383,952	26,258
		수 익 증 권	990,519	- 52,776
		해외유가증권	442,593	- 50,425
		기타유가증권	233,825	- 6,556
	만기 보유 증권 (C)	채 권	297,060	-
		수 익 증 권		-
		해외유가증권	16,192	-
		기타유가증권		-
	지분법적용 투자주식(D)	주 식	301,591	72,710
		출 자 금		-

	소 계(A+B+C+D)	5,490,423	- 31,560
특별 계정	주 식	2,048	309
	채 권	167,220	- 163
	수 익 증 권	38,174	174
	해외유가증권		
	기타유가증권	1,600	
	소 계	209,042	320
합 계		5,699,465	- 31,240

주) 유가증권의 공정가액은 시가평가를 기준으로 하고 있음.

4-4. 부동산 보유현황

(단위 : 백만원)

구 분		FY2009					FY2008				
		업무용	구성비	비업무용	구성비	계	업무용	구성비	비업무용	구성비	계
일반계정	토 지	122,299	50.14%	121,598	49.86%	243,897	121,793	50.04%	121,598	49.96%	243,391
	건 물	165,262	99.79%	343	0.21%	165,604	114,068	99.69%	353	0.31%	114,421
	구 축 물	1,137	92.14%	97	7.86%	1,234	1,156	91.66%	105	8.34%	1,261
	건설중인자산	1,564	57.35%	1163	42.65%	2,727	14,526	93.83%	956	6.17%	15,482
	해외부동산	-		-		-	-		-		-
	소 계	290,262	70.20%	123,200	29.80%	413,462	251,543	67.16%	123,012	32.84%	374,555
특별계정	토 지	49,945	100%			49,945	49,945	100%			49,945
	건 물	27,820	100%			27,820	28,724	100%			28,724
	구 축 물	337	100%	-	-	337	371	100%	-	-	371
	건설중인자산	121	100%			121	121	100%			121
	해외부동산	-				-	-				-
	소 계	78,223	100%	-	-	78,223	79,161	100%	-	-	79,161
합 계		368,484	74.94%	123,200	25.06%	491,685	330,705	72.89%	123,012	27.11%	453,717

주) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임.

4-5. 보험계약준비금 적립

(단위: 억원)

구 분		FY2009	FY2008
일반 계정	1. 책임준비금	83,237	69,722
	지급준비금	6,609	6,062
	장기저축성보험료적립금	67,646	55,427
	미경과보험료적립금	8,616	7,988
	계약자배당준비금	257	187
	계약자이익배당준비금	109	58
	2. 비상위험준비금	4,099	3,722
소 계		87,336	73,444
특별 계정	보험료적립금	2,261	2,861
	계약자배당준비금	15	28
	계약자이익배당준비금	2	6
	무배당 잉여금	-	-
	소 계	2,278	2,895
합 계		89,643	76,339

주)특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임.

4-6. 외화자산 부채

1) 형태별현황

(단위 : 백만원)

구 분		2009 년도	2008 년도	증 감
자	예 치 금			
	유 가 증 권	458,785	459,798	-1,013
	외 국 환	11,060	35,658	-24,598
산	부 동 산			
	기 타 자 산	33,045	35,043	-1,998
	자 산 총 계	502,890	530,499	-27,609
부	차 입 금			
	기 타 부 채	49,236	58,922	-9,686
채	부 채 총 계	49,236	58,922	-9,686

2) 국가별 주요자산 운용현황

(단위 : 백만원)

구 분	현금과 예치금	대출	유가증권			부동산	기타자산	합계
			채권	주식	기타			
미국	9,646		47,238		20,416		22,562	99,862
홍콩					46,906			46,906
영국					193,613			193,613
아일랜드					37,261			37,261
프랑스			20,391					20,391
기타			27,312					27,312
총 계	9,646		94,941		298,196		22,562	425,345

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

4-7. 대손상각 및 대손충당금

(단위 : 억원)

구 분		FY2009	FY2008
대	손 충 당 금	237	269
	일 반 계 정	237	269
	국 내 분	237	269
	국 외 분		
	특 별 계 정		
대	손 상 각 액	45	53
	일 반 계 정	45	53
	국 내 분	45	53
	국 외 분		
	특 별 계 정		

주) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임.

4-8. 부실대출 현황

1) 부실대출 현황

(단위 : 억원)

구 분	FY2009 년도	FY2008 년도
총 대 출	21,702	19,923
일반계정	21,702	19,923
특별계정	-	-
부 실 대 출	117	179
일반계정	117	179
특별계정	-	-

- 주 1) 부실대출은 고정, 회수의문 및 추정손실 분류대출의 합계임
 2) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금 특별계정임.

2) 신규발생 법정관리업체 등의 현황

(단위 : 억원)

업 체 명	법정관리, 화의 및 workout 개시결정일자	년말 총대출잔액	부실대출 잔액	법정관리, 화의 및 workout 진행상황	비 고
(주)삼호	2009.5.20	4	4	신규자금지원	
금호산업	2010.1.6	24	24	신규자금지원	
와이에스중공업	2009.4.17	43	43	신규자금지원	

4-9. 보험계약현황

(단위 : 건, 억원, %)

구 분	FY2009				FY2008				
	건수		원수보험료		건수		원수보험료		
		구성비		구성비		구성비		구성비	
일 반 계 정	화 재	81,302	0.83	596	0.99	76,292	0.90	583	1.12
	해 상	683	0.01	744	1.23	512	0.01	789	1.51
	자 동 차	4,467,181	45.52	14,882	24.58	4,207,872	49.51	14,706	28.22
	보 증		-		-		-		-
	특 종	260,895	2.65	4,013	6.63	144,204	1.70	3,369	6.46

	장 기	4,781,115	48.61	37,457	61.87	3,865,967	45.48	30,194	57.94
	개인연금	137,656	1.40	2,113	3.49	105,827	1.25	1,642	3.15
일반계정계		9,728,832	98.92	59,805	98.79	8,400,674	98.83	51,283	98.41
특별계정계		106,250	1.08	733	1.21	99,143	1.17	828	1.59
합 계		9,835,082	100.00	60,538	100.00	8,499,817	100.00	52,111	100.00

주) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금 특별계정임.

4-10. 재보험 현황

1) 국내재보험거래현황

(단위: 억원)

구분		FY2009	FY2008	전년대비증감액	
국	수재	수입보험료	152	155	-3
		지급수수료	11	11	-
		지급보험금	143	64	79
		수지차액(A)	-2	80	-82
내	출재	지급보험료	2,988	2,745	243
		수입수수료	553	584	-31
		수입보험금	1,568	1,642	-74
		수지차액(B)	-867	-519	-348
순수지차액(A+B)		-869	-439	-430	

2) 국외재보험거래현황

(단위: 억원)

구분		FY2009	FY2008	전년대비증감액	
국	수재	수입보험료	42	79	-37
		지급수수료	5	13	-8
		지급보험금	38	85	-47
		수지차액(A)	-1	-19	18
외	출재	지급보험료	762	654	108
		수입수수료	132	105	27
		수입보험금	376	221	155
		수지차액(B)	-254	-328	74
순수지차액(A+B)		-255	-347	92	

5. 경영지표

5-1. 자본의 적정성

1) B/S상 자기자본

(단위: 억원)

구 분	당분기	당분기-1 분기	당분기-2 분기
자본총계	11,735	10,591	9,977
자본금	354	354	354
자본잉여금	379	379	379
이익잉여금	12,101	11,791	11,141
자본조정	-502	-502	-502
기타포괄손익누계액	-597	-1,431	-1,395

2) 지급여력비율 내용 및 산출방법 개요

- 2009.4.1 일前 ‘지급여력기준금액(보험업감독규정 제 7-2 조)’ 을 적용함

(단위: 억원, %)

구 분	당분기	당분기-1 분기	당분기-2 분기
지급여력비율(A/B)	225.78	218.85	215.46
지급여력금액(A)	15,223	14,082	13,353
지급여력기준금액(B)	6,743	6,435	6,198
보험위험액	4,372	4,198	4,075
자산운용위험액	2,371	2,236	2,212

주) 보험위험액은 보유보험료의 17.8%수준, 자산운용위험액은 책임준비금의 4% 상당임

전분기 대비 지급여력기준금액은 4.8% 증가하였고, 지급여력금액은 8.1%증가하였습니다.

지급여력금액 증가 요인은 이익잉여금 310 억, 저축성보험료 중 해지환급될 금액을 초과하여 적립된 금액이 937 억, 매도가능증권평가손실 862 억 감소에 따른 기타포괄손익누계액이 834 억 증가함에 있습니다.

반면, 미상각신계약비 491 억, 주주에 대하여 지급이 예정된 현금배당액 475 억, 지분법적용투자주식장부가액이 공정가액을 초과하는 금액 148 억 증가 및 이연법인세자산 283 억

감소는 증가는 지급여력금액 감소에 영향을 미쳤습니다.

또한, 지급여력기준금액은 일반 및 장기보유위험보험료 증가와 장기저축성보험료 적립금 증가로 308 억 증가하였습니다.

5-2. 자산건전성 지표

1) 부실자산비율

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2009 년도	2008 년도	전년대비 증감
가중부실자산(A)	10,181	14,036	-3,855
자산건전성 분류대상자산(B)	7,875,060	6,921,134	953,926
비율(A/B)	0.13	0.20	-0.07

* 주요변동요인: 유가증권(회수의문)의 부실자산비율 전년대비 13.88% 감소

2) 위험가중자산비율

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2009 년도	2008 년도	전년대비 증감
위험가중자산(A)	4,993,569	4,510,597	482,972
총자산(B)	9,442,851	8,024,388	1,418,463
비율(A/B)	52.88	56.21	-3.33

주) 총자산은 미상각신계약비, 영업권 및 특별계정 자산 제외

*주요변동요인:유가증권(단기매매)의 위험가중자산비율 전년대비 17.37% 감소

5-3. 수익성지표

1) 손해율

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2009 년도	2008 년도	전년대비 증감
발생손해액(A)	43,194	36,689	6,505
경과보험료(B)	54,824	47,282	7,542
손해율(A/B)	78.79	77.60	1.19

※발생손해액 = 지급보험금 - 수입보험금 +/- 구상이익 - 전기이월지급준비금 + 차기이월지급준비금

※경과보험료 = 수입보험료 - 지급보험료 + 전기이월미경과보험료 - 차기이월미경과보험료

2) 사업비율

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2009 년도	2008 년도	전년대비 증감
순사업비(A)	11,914	10,381	1,533
보유보험료(B)	55,452	47,258	8,194
사업비율(A/B)	21.49	21.97	-0.48

※순사업비 : 보험료의 구성요소인 예정사업비를 재원으로 실제 집행한 금액을 말하며 지급경비에서 수입경비를 차감한 금액을 말합니다.

※보유보험료 : 수입보험료에서 지급보험료를 차감한 금액을 말합니다.

○수입보험료 = 원수보험료 + 수재보험료 - 해약환급금

○지급보험료 = 출재보험료 - 해약환급금환입

3) 운용자산이익율

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2009 년도	2008 년도	전년대비 증감
투자영업손익(A)	381,523	318,285	63,238
경과운용자산(B)	7,828,407	6,831,988	996,419
운용자산이익율(A/B)	4.87	4.66	0.21

4) ROA

(단위: %, %p)

구 분	2009 년도	2008 년도	전년대비 증감
R O A	2.68	3.14	-0.45

5) ROE

(단위: %, %p)

구 분	2009 년도	2008 년도	전년대비 증감
R O E	25.32	31.97	-6.64

5-4. 유동성지표

1) 유동성비율

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2009 년도	2008 년도	전년대비 증감
유동성자산(A)	1,276,828	625,933	650,895
평균지급보험금(B)	813,628	730,039	83,589
비율(A/B)	156.93	85.74	71.19

2) 현금수지차 비율

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2009 년도	2008 년도	전년대비 증감
현금수지차(A)	22,318	15,650	6,668
보유보험료(B)	55,452	47,258	8,194
비율(A/B)	40.25	33.12	7.13

5-5. 생산성 지표

□ 임직원인당 원수보험료

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2009 년도	2008 년도	전년대비 증감
임직원거수원수보험료(A)	461,824	410,486	51,338
평균임직원수(B)	4,054	3,881	173
임직원인당 원수보험료(A/B)	114	106	8

□ 보험설계사인당 원수보험료

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2009 년도	2008 년도	전년대비 증감
보험설계사수원수보험료(A)	2,274,382	2,003,585	270,797
평균보험설계사수(B)	22,574	15,961	6,613
설계사인당 원수보험료(A/B)	101	126	-25

□ 대리점당 원수보험료

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2009 년도	2008 년도	전년대비 증감
대리점거수원수보험료(A)	3,317,595	2,797,019	520,576
평균대리점수(B)	7,363	6,996	367
대리점당 원수보험료(A/B)	451	400	51

5-6. 신용평가등급

1) 최근 3년간 신용등급

당사는 국제적인 보험회사 전문 신용평가기관인 A.M Best사와 세계 3대 신용평가기관 중 하나인 Standard & Poor's 사로부터 매년 전사적 재무건전성에 대해 신용평가를 받고 있으며, 최근 3년간 받은 신용평가 결과는 다음과 같습니다.

평가일	평가대상 유가증권 등	평가대상 유가증권의 신용등급	평가회사 (신용평가등급범위)	평가구분
2009.11.13	전사적	A	A.M.Best	정기평가

2008.12.15	재무건전성	A	(A++~D)	
2008.01.03		A-		
2009.12.10	전사적 재무건전성	BBB+	Standard & Poor 's (AAA~CC)	정기평가
2008.09.18		BBB+		
2007.10.25		BBB+		
2007.01.24		BBB+		

2) 신용평가기관별 신용등급체계와 해당 신용등급의 의미

(가) A.M Best (본점소재지 : 미국)

구 분	Level	Rating Category
Secure Ratings (투자적격)	A++	Superior (보험금 지급능력이 최고 수준임)
	A+	
	A	Excellent (보험금 지급능력이 우수한 수준임)
	A-	
	B++	Very Good (보험금 지급능력이 양호한 수준임)
	B+	
Vulnerable Ratings (투자부적격)	B	Fair (보험금 지급능력이 적절한 수준이나 전사적 재무건전성은 언더라이팅 및 경제 환경 변화에 따라 하락할 수 있음)
	B-	
	C++	Marginal (보험금 지급능력은 인정되나 전사적 재무건전성은 언더라이팅 및 경제 환경 변화에 따라 하락할 수 있음)
	C+	
	C	Weak (보험금 지급능력이 취약하며 전사적 재무건전성은 언더라이팅 및 경제 환경 변화에 따라 크게 하락할 수 있음)
	C-	
	D	Poor (보험금 지급능력이 상당히 불안정하며, 전사적 재무건전성은 언더라이팅 및 경제 환경 변화에 따라 크게 하락할 수 있음)

	E	Under Regulatory Supervision (감독당국의 직접적인 관리하에 있음)
	F	In Liquidation (법원 및 자발적 계약하에서 청산절차 진행 중임)

(나) S & P (본점소재지 : 미국)

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

6. 위험관리

6-1. 위험관리 개요

1) 위험관리정책, 전략 및 절차 등 체제 전반에 관한 사항

① 정책

위험(리스크)이란 회사의 경영활동 과정에서 자기자본 또는 손익에 불리하게 작용할 가능성을 말합니다. 회사에서는 위험관리를 통하여 위험발생 원천을 파악하여 그 규모를 측정하고, 적정성 여부를 평가하여 위험을 회피, 부담 또는 경감하기 위한 의사결정을 하고 있습니다.

② 전략

회사 전체가 직면한 위험수준이 가용자본 대비 적정한 수준으로 유지될 수 있도록 위험자본을 각 위험종류별로 배분하고, 할당된 위험자본 관리를 위해 한도를 설정하여 관리합니다. 이는 안정적 수익기반 확보 및 기업가치의 극대화 달성을 가능하게 합니다.

③ 절차

가. 위험의 인식

회사 경영활동과 관련하여 발생 가능한 각종 위험의 소재를 파악하는 단계로서 보험, 금리, 시장, 신용 위험 등으로 분류하여 관리하고 있습니다.

나. 위험의 측정 및 평가

위험액을 측정하고 그 규모의 적정성을 평가하는 단계로서, 보험, 금리, 시장, 신용위험은 Value at Risk(최대손실예상액) 방식으로 측정 및 평가하고 있습니다. 유동성위험은 유동성 비율 및 유동성 갭 관리를 통하여 평가하고 있으며, 운영위험은 경영관리위험, 법률위험, 사무위험, 전산위험, 평판위험으로 세분화하여 체크리스트 및 보험업감독규정 제 7-2 조의 지급여력제도기준(이하 'RBC 제도기준' 이라 함)으로 평가하고 있습니다.

다. 위험의 감시

지속적으로 위험수준을 감시하고, 보고경로, 보고내용, 보고주기 등을 정하는 단계로서, 상시/일간/주간/월간 모니터링 체제를 유지하며 그와 관련된 보고 체계를 구축하고 있습니다.

라. 위험의 통제

위험을 회피, 축소하거나 적정 위험을 유지하기 위하여 관련 부서의 의무와 권한을 정하여 위험을 통제하는 단계로서, 통합위험 한도 운영 안에 따라 모니터링을 하고 비상계획(Contingency plan)을 수립하여 운영합니다. 중요한 의사결정이 필요한 경우에는 리스크관리위원회 및 리스크관리실무위원 회를 소집하여 의사결정을 하게 됩니다.

2) 내부 자본적정성 평가 및 관리절차에 관한 사항

회사는 2009. 4월부터 감독기관에서 규정하고 있는 RBC 제도기준으로 산출하고 있습니다. RBC 제도기준에 따라 산출된 RBC 비율은 보험회사 위험기준 자기자본의 건전성을 나타내는 지표로서, 감독당국은 기존의 지급여력비율과 RBC 비율을 2년간 병행하여 산출하도록 지도하고 있습니다.

지급여력제도는 회사의 보험위험, 금리위험 만을 측정하나, RBC 제도기준은 보험위험, 금리위험 외 시장, 신용 및 운영 위험을 추가로 반영하고 있습니다.

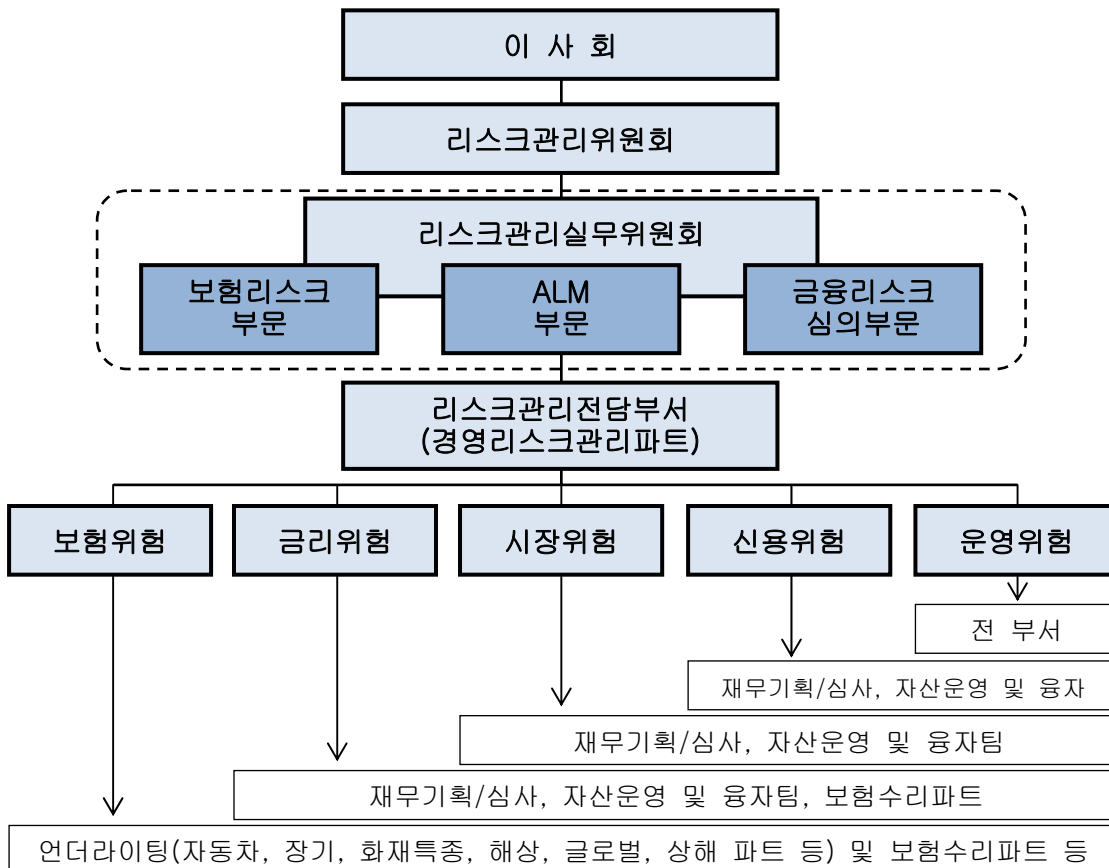
동부화재의 경우, RBC 제도기준으로 산출 시 기존 지급여력비율 대비 9.2%p 증가한 235% 입니다. 감독당국에서는 RBC 비율을 100% 이상 유지할 것을 의무화하고 있으므로, 당사는 우수한 자본 건전성을 유지하고 있습니다.

(2010.03.31. 기준)

지급여력비율	225.8%
RBC 비율	235.0%

3) 이사회(리스크관리위원회) 및 위험관리조직의 구조와 기능

※ 위험관리조직 구조



회사의 위험관리는 “리스크관리위원회”, “리스크관리실무위원회”, “리스크관리전담부서”, “리스크관리담당부서” 에서 수행합니다.

가. 리스크관리위원회

회사경영상 발생할 수 있는 위험의 효율적 감독 및 정책 수립 등 위험관리 업무를 총괄하기 위해 이사회 내에 리스크관리위원회를 설치, 운영하고 있습니다. 리스크관리위원회는 정기회의와 임시회의로 구분하고, 정기회의는 분기당 1회 이상 개최하며, 임시회의는 필요에 따라 수시로 개최합니다.

※ 리스크관리위원회 주요 의결 및 보고사항

구 분	내 용
<p>의결사항 및 보고사항</p>	<ul style="list-style-type: none"> ① 리스크관리 기본방침 수립 ② 회사가 부담 가능한 위험 수준의 설정 <ul style="list-style-type: none"> 가. 지급여력비율, 순자산가치, 당기손익 등을 고려한 위험 자본량 결정 및 배분 나. 자산/부채 포트폴리오 전략 결정 다. 공시이율 등 수준 결정 <p style="margin-left: 20px;">특히, 퇴직연금 원리금보장형 상품에 대해서는 “퇴직연금 원리금보장형 상품 리스크관리 기준” 을 따름</p> ③ 리스크 허용한도의 결정(적정 투자한도 및 손실한도 포함) ④ 리스크관리 규정의 제정 및 개정 ⑤ 월별 리스크관리 현황 ⑥ 재보험 운용전략의 수립 및 변경사항 승인과 위험보유 및 재보험 출재계획 준수 여부 점검 ⑦ 기타 리스크관리에 필요하다고 인정되는 사항

나. 리스크관리실무위원회

급변하는 금융시장 환경에 탄력적인 대응 및 위험관리 전략의 필요성이 더욱 중요시 됨에 따라 리스크관리위원회를 보조하는 리스크관리실무위원회를 설치, 운영하고 있습니다.

※ 리스크관리실무위원회 주요 심의/의결 사항

구 분	내 용
<p>심의/의결 사항</p>	<p>① ALM 부문</p> <ul style="list-style-type: none"> 가. 리스크관리위원회 부의안건 사전 협의 나. ALM 정책 및 실행계획 수립 다. 보험업법감독규정 제 5-2 조(외국환 및 파생 금융상품 거래의 투자 기준)에서 정하고 있는 사항 라. 예정이율 가이드라인 마. 기타 ALM 리스크 관련 사항 <p>② 금융리스크심의부문</p> <ul style="list-style-type: none"> 가. 리스크관리위원회 부의 안건 사전 협의 나. RVI 보험/RG 보험 등 자산리스크와 연계된 보험영업에 관한 사항 다. 영업관련 투자 건 라. 기타 리스크 관련 사항 <p>③ 보험리스크부문</p> <ul style="list-style-type: none"> 가. 리스크관리위원회 부의 안건 사전 협의 나. 보험리스크 한도(목표) 협의 다. 재보험전략에 관한 사항 라. RBC(지급여력비율)에 관한 사항 마. 기타 보험리스크 관련 사항

다. 리스크관리전담부서

위험 측정, 관리, 통제, 보고 등 위험관리 업무를 총괄적으로 담당하고 있으며, 기획/영업/자산운영 부서로부터 독립되어 운영되고 있으며, 리스크관리위원회 및 리스크관리실무위원회를 지원합니다.

주요업무로는 연간 위험관리 부문 계획 수립, 위험한도 설정, 위험자본 배분 및 관리, 위험관리 현황의 주기적 보고, 위원회 운영에 관한 사항, 위원회 결정사항 통지 및 사후관리, 위험관리시스템에 대한 운영 등이 있습니다.

라. 리스크관리담당부서

위험관리 담당자를 선정하고, 관련 부문 위험에 대한 세부적인 관리를 시행, 위험 허용한도의 관리 및 결과를 보고합니다. 또한 관련 부문 위험에 대한 리스크관리위원회(리스크관리실무위원회 포함) 결의사항의 이행 및 보고 업무를 담당합니다.

4) 위험관리체계구축을 위한 활동

① 위험관리 관련 규정 운영

위험관리 업무를 수행함에 있어 기본적인 절차와 기준을 리스크관리규정, 리스크관리위원회규정, 리스크관리실무위원회운영지침으로 구성되어 있으며, 위험관리 조직의 역할, 위험전략, 부문별 위험측정, 한도관리, 위기상황 분석 및 보고 등 위험관리 업무 및 위원회에 관한 전반적인 사항을 규정하여 관리하고 있습니다.

② 한도설정 관리

RBC 제도기준에 따른 요구자본을 기준으로 개별 리스크별(보험, 금리, 시장, 신용 및 운영위험)로 요구자본을 배분하고, 할당된 요구자본 내 관리를 위한 한도를 설정하여 안정적 자본관리를 위해 노력하고 있습니다. 이에 대한 요구자본 할당 및 한도기준에 대해서는 리스크관리실무위원회를 통해 협의하고 리스크관리위원회 승인을 받아 운영하고 있으며, 관련사항에 대해서는 정기적인 모니터링을 통해 통제 및 관리하고 있으며, 위원회 및 경영진에게 정기적으로 보고하고 있습니다.

③ 위험관리시스템 구축 및 운영 개선

회사는 보험, 금리, 시장 및 신용위험에 대한 각 위험별 위험관리시스템을 구축하여 개별 위험액 산출 및 스트레스테스트 등을 수행하고 있으며, 산출된 위험액으로 한도관리를 하는 등 위험관리에 활용하고 있습니다.

6-2. 보험위험 관리

6-2-1. 일반손해보험

1) 개념 및 익스포저 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 익스포저 현황

보험가격위험 및 지급준비금위험의 익스포저는 일반손해보험의 직전 1년간 원수에 수재 및 출재를 감안한 보유기준으로 보험금 지급에 충당할 금액입니다.

2010년 3월말 현재 기준 각각의 익스포저는 1조 6,465억원 및 3,827억원입니다.

[보험가격위험]

(단위: 억원)

구 분	보유위험보험료			
	원수(A)	수재(B)	출재(C)	계(A+B-C)
화재·도난보험	595	-	219	376
기술·종합보험	1,576	2	993	585
기타일반보험	3,037	75	1,743	1,369
자동차보험	14,230	-	95	14,135
보증보험	-	-	-	-
합계(당기)	19,438	78	3,050	16,465
당분기-1 분기	19,016	108	3,094	16,030
당분기-2 분기	18,708	124	2,926	15,906

[지급준비금위험]

(단위: 억원)

구분	지급준비금			
	원수(A)	수재(B)	출재(C)	계(A+B-C)
화재·도난보험	246	0	155	91
기술·종합보험	806	2	608	200
기타일반보험	1,349	60	735	674
자동차보험	2,875	-	14	2,861
보증보험	-	-	-	-
합계(당기)	5,275	63	1,511	3,827
당분기-1분기	4,933	65	1,128	3,870
당분기-2분기	4,683	69	961	3,791

2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

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

RBC 제도기준 외에 회사는 추가적으로 보험리스크의 적절한 통제를 위하여 회사내부모형 인 DFA(Dynamic Financial Analysis)시스템을 통하여 재보험운영전략 수립 등에 활용하고 있으며, 리스크관리위원회 승인 후 모니터링 자료를 분기마다 보고하고 있습니다.

② 관리방법

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

(단위 : %)

구 분		FY'07	FY'08	FY'09				
					1분기	2분기	3분기	4분기
일 반 ¹⁾	손해율	49.9	77.2	64.2	84.0	65.8	57.9	49.9
	사업비율	31.8	30.2	30.3	29.0	30.1	27.2	34.9
	합산비율	81.7	107.4	94.5	112.9	95.9	85.1	84.8
자동차	손해율	71.3	69.1	74.8	69.9	73.4	77.7	78.2
	사업비율	29.8	28.5	29.9	28.6	30.3	30.1	30.7
	합산비율	101.2	97.6	104.7	98.5	103.7	107.8	108.9

주 1) 일반보험-부수사업(농작물 재공채 등) 제외 실적임

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.

<예시> 자동차보험(대인1) 지급준비금 진전추이

[누적지급보험금 추세]

(단위 : 억원)

구 분	1	2	3	4	5	6	7
2003	2,746	3,712	3,994	4,128	4,193	4,248	4,261
2004	2,533	3,459	3,744	3,832	3,881	3,907	
2005	2,806	3,736	4,026	4,159	4,235		
2006	3,315	4,240	4,539	4,709			
2007	3,176	4,063	4,360				
2008	3,109	3,953					
2009	3,148						

[누적발생손해액 추세]

(단위 : 억원)

구 분	1	2	3	4	5	6	7
2003	4,099	4,120	4,308	4,247	4,266	4,282	4,286
2004	3,819	3,764	3,877	3,915	3,933	3,939	
2005	4,120	3,951	4,143	4,228	4,293		
2006	5,013	4,650	4,782	4,828			
2007	4,921	4,471	4,571				

2008	4,831	4,343				
2009	4,831					

5) 보험위험의 집중 및 재보험정책

① 재보험 운영전략 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 재보험사에 대한 거래제한 등에 대한 내용을 포함하여 관리하고 있습니다.

2010.3월말 현재 보종별 거래재보험자수 및 주요 거래 재보험사 정보는 아래와 같습니다.

<자동차보험>

- 거래재보험자수: 7개 社
- 상위 3대 재보험자 집중도 및 신용등급 현황

(단위 : 억원)

재보험사명	소재국	신용등급	출재보험료	구성비	비고
KOREAN RE	KOREA	S&P A-	89	93.7%	
BEST RE	MALAYSIA	AM.BEST A-	0.7	0.7%	
ASIA CAPITAL RE	SINGAPORE	S&P A-	0.59	0.6%	

<일반보험>

- 거래재보험자수: 254개 社
- 상위 3대 재보험자 집중도 및 신용등급 현황

(단위 : 억원)

재보험사명	소재국	신용등급	출재보험료	구성비	비고
KOREAN RE	KOREA	S&P A-	1976	65.2%	
HANNOVER RE	GERMANY	S&P AA-	107	3.5%	
ALLIANZ RE ASIA PACI	SINGAPORE	S&P AA	85	2.8%	

② 재보험사 群별 출재보험료

<자동차보험>

(단위 : 억원)

① 신용등급 투자적격	② 재무건전성 기준 충족	③ 기타 우량 (國營 등)	④ 확인불능	합계(I/S 일치)
95 (100.0%)				95 (100.0%)

<일반보험>

(단위 : 억원)

① 신용등급 투자적격	② 재무건전성 기준 충족	③ 기타 우량 (國營 등)	④ 확인불능	합계(I/S 일치)
2,998 (98.9%)	33 (1.1%)			3,031 (100.0%)

6-2-2. 장기손해보험

1) 개념 및 익스포져 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 말 합니다.

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 익스포져 현황

보험가격위험의 익스포져는 장기손해보험의 직전 1년간 원수에 수재 및 출재를 감안한 보유기준으로써 보험금 지급에 총당할 금액 입니다.

2010년 3월말 현재 기준의 보험가격위험 익스포져는 8,077억원 입니다.

[보험가격위험]

(단위: 억원)

구분	보유위험보험료			
	원수(A)	수재(B)	출재(C)	계(A+B-C)
질병보험	2,492	-	135	2,357
운전자보험	1,168	-	94	1,074
기타장기손해보험	5,009	-	363	4,646
합계(당기)	8,669	-	592	8,077
당분기-1 분기	8,143	-	602	7,541
당분기-2 분기	7,589	-	611	6,978

2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

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

RBC 제도기준 외에 회사는 추가적으로 보험리스크의 적절한 통제를 위하여 회사내부모형 인 DFA(Dynamic Financial Analysis)시스템을 통하여 재보험운영전략 수립 등에 활용하고 있으며, 리스크관리위원회 승인 후 모니터링 자료를 분기마다 보고하고 있습니다.

② 관리방법

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

3) 가격설정(pricing)의 적정성

회사는 안정적인 손해율 확보를 위해 적정한 상품 포트폴리오 및 위험율 정책을 운영하고 있고, 위험을 감안한 언더라이팅 기준 및 제도를 운영함으로써 예정 위험보험료가 미래에 발생할 사고로 인한 실제손해액을 충당하지 못할 위험에 대비하고 있습니다.

[손해율 현황]

(단위 : 억원, %)

구분	FY'07	FY'08	FY'09	1분기	2분기	3분기	4분기
				위험보험료(a)	5,622	6,689	8,669
사고보험금(b)	3,754	4,573	6,662	1,478	1,657	1,668	1,860
손해율(b/a)	66.8	68.4	76.9	76.9	76.2	74.0	80.1

4) 준비금적립의 적정성 및 해약률, 손해율 변화에 대한 민감도분석

회사는 보험계약자에게 향후 지급할 보험금 등에 대비해서 준비금을 적립하고 있으며, 적립한 준비금의 적정성은 보험료결손제도를 이용하여 평가하고 있습니다.

- 보험료결손제도란 보험상품 판매 후 해약률 증가나 위험률 증가 등으로 인하여 향후 보험금 지급을 위한 준비금의 추가 적립이 필요한지를 평가하는 제도입니다.
- 보험료 결손제도를 통해 적립된 준비금에 대한 적정성을 검증한 결과, 2010.3월 현재 필요한 적립금(재산출 적립금)은 3조 8,083억원인데 반해 실제 적립금은 5조 5,876억원으로, 보험료 결손금은 1조 7,793억원의 잉여가 발생하고 있어, 준비금은 충분히 적립되고 있는 상황입니다.

보험료 결손의 주요가정을 통해 민감도분석을 실시한 결과, 해약률 10% 및 손해율 5% 상승 시 재산출적립금은 각각 3.59%, 4.05% 상승합니다. 그러나 이미 계상한 적립금으로 충당이 가능하여 준비금은 충분히 적립되고 있는 상황입니다.

[보험료 결손금 현황]

(단위 : 억원)

구분		실제적립금	재산출적립금	보험료결손금	변동률
보험료 결손금	기준금액	55,876	38,083	-17,793	
	해약률 110%		39,450	-16,426	3.59%
	손해율 105%		39,627	-16,249	4.05%

주 1) 결손금 : 잉여금 발생시 음수(-)로 표시

주 2) 변동률은 기준금액의 재산출 적립금비 증감으로 공정가치 변동률임

주 3) 해약률은 FY'07, FY'08, FY'09 최근 3개년 실적을 기준으로 채널별, 상품군별, 납입완료여부 및 납방별로 구분하여 경험률을 산출하였으며, 실효된 계약의 부활률을 반영

주 4) 위험률은 FY'07, FY'08, FY'09 최근 3개년 실적을 기준으로 상품군별 경험률 산출

5) 보험위험의 집중 및 재보험정책

① 재보험 운영전략 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.

2010년 3월말 현재 보증별 거래재보험자수 및 주요 거래재보험사 정보는 아래와 같습니다.

- 거래재보험자수: 3개 社
- 상위 3대 재보험자 집중도 및 신용등급 현황

(단위 : 억원)

재보험사명	소재국	신용등급	출재보험료	구성비	비고
KOREAN RE	KOREA	S&P A-	597	95.5%	
Trans Re	USA	S&P AA	21	3.4%	
Monumental	USA	S&P AA-	7	1.1%	

② 재보험사 群별 출재보험료 (보험개발원 Listing 정보 연계)

(단위 : 억원)

① 신용등급 투자적격	② 재무건전성 기준 충족	③ 기타 우량 (國營 등)	④ 확인불능	합계(I/S 일치)
625 (100.0%)				625 (100.0%)

6-3. 금리위험 관리

1) 개념 및 익스포져 현황

① 개념

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

② 금리위험 익스포져 현황

(2010.03.31.기준, 단위: 억원)

구분	당분기	직전분기	직직전분기
가. 금리부 부채	55,876	52,921	50,402
I. 금리확정형	14,335	14,200	13,956
II. 금리연동형	41,541	38,720	36,446
나. 금리부 자산	49,736	47,041	44,391
I. 예치금	3,469	1,385	1,594
II. 매도가능증권	26,479	25,857	24,159
III. 만기보유증권	2,971	2,974	2,978
IV. 대출채권	16,817	16,825	15,659
합계(가+나)	105,612	99,962	94,794

2) 측정(인식) 및 관리방법

- RBC(위험기준 자기자본 제도)에서는 금리민감도(Duration)를 이용하여 금리 리스크를 측정하고 있습니다.

$$\text{금리 위험액} = |\text{자산 금리민감액} - \text{부채 금리민감액}| \times \text{금리변동폭}$$
- 또한 RBC 기준의 금리민감도 관리와 아울러 내부적으로 보유한 ALM 시스템을 활용하여 매년 ALM 전략을 수립하여 리스크관리위원회 승인 후 운용하고 있습니다.

3) 금리민감도

- 일반적으로 금리 상승 시 자산과 부채의 가치와 듀레이션은 감소하며, 금리 하락 시 자산과 부채의 가치와 듀레이션은 증가합니다.
- 자산 듀레이션이 부채의 듀레이션보다 작은 경우 금리 하락 시 자산가치 상승이 부채가치 상승보다 작아 금리리스크가 증가합니다.

- RBC 제도기준에 따른 금리리스크 익스포저는 자산 4 조 9,736 억원, 부채 5 조 5,876 억원이며, 듀레이션은 자산 3.39, 부채 4.60 입니다.

① 잔존만기별(금리개정주기별) 자산/부채 익스포저 현황

(2010.03.31. 기준, 단위: 억원)

구분	1년 이하	1년 초과 3년 이하	3년 초과	합계
금리부 자산(a)	22,339	9,788	23,167	49,736
금리부 부채(b)	42,535	2,064	11,278	55,876
갭(a-b)	-20,196	7,725	11,889	-582

주 1) 금리확정형은 잔존만기로 금리연동형은 금리개정주기(1년 이하)로 구분

주 2) 보험약관대출금(자산)은 잔존만기별 부채비중(잔존만기별 금리부부채/총 금리부부채)을 기준으로 배분함

- 2010년 3월말 현재 RBC 제도 기준이며, 1년 이하 금리부 부채 금액이 큰 이유는 금리부 부채 중 시장금리 변동에 연동하는 금리연동형 부채금액 전체가 포함됨에 따라 커진 것으로 금리위험에 대한 노출을 축소하기 위한 전략이며, 상대적으로 금리부 자산이 적은 이유는 1년 이하 자산으로 운영 시 금리확보가 어렵기 때문에 대부분 3년 이상의 자산에 투자하기 때문입니다.

② 최저보증이율별 금리연동형 부채현황

(2010.03.31. 기준, 단위: 억원)

구분	0% 이하	0% 초과 2% 이하	2% 초과 3% 이하	3% 초과 4% 이하	4% 초과	합계
금리연동형 부채	3,207	34,878	1,901	13,347	6	53,339

6-4. 신용위험 관리

1) 개념 및 익스포져 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 입게 될 위험을 의미합니다. 이러한 손실위험은 예상손실과 미예상손실로 나눌 수 있습니다.

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

미예상손실이란 신용위험으로 인한 손실금액의 변동성에 기인하는 부분으로, RBC제도기준에 따른 신용위험액 및 Credit VaR(Value at Risk)모델을 활용하여 측정하고 회사는 자본을 통해 관리합니다.

② 신용위험 익스포져 현황

신용위험에 노출된 대상자산으로는 거래상대방의 파산, 채무불이행 등에 의해 가치 또는 손익이 변동하는 예금, 매도가능증권, 만기보유증권, 지분법적용투자주식, 대출채권, 부동산, 비운용자산이 해당되고, 장외파생거래 및 재보험거래가 포함됩니다.

(단위: 억원)

구 분		당분기	당분기-1 분기	당분기-2 분기
I. 대차대조표 자산	현금과 예치금	5,797	2,530	2,486
	대출채권	21,672	21,917	21,016
	유가증권	51,880	53,035	50,521
	부동산	4,917	4,818	4,621
	비운용자산	4,223	4,798	8,235
II. 장외파생금융거래		505	411	322
III. 재보험거래		3,000	2,821	2,458
합계 (I + II + III)		91,994	90,330	89,659

2010년 3월말 현재 RBC 제도기준에 따른 신용위험 익스포져는 9조 1,994 억원입니다. 대상 자산 중 유가증권이 5조 1,880 억원으로 56%, 대출채권이 2조 1,672 억원으로 24%를 차지하고 있습니다. 유가증권과 대출자산을 합한 금액은 7조 3,552 억원으로 80%를 차지하고 있습니다.

③ 신용보강 후 익스포져 현황

신용위험을 경감시키는 수단으로 담보, 보증이 주로 사용됩니다. 예적금, 정부 및 공공기관 발행 채권 등 신용도가 높은 담보를 설정하거나, 정부 및 공공기관 또는 높은 신용등급을 가진 보증인(보증사)의 보증을 취득하는 경우 차주의 부도시 담보회수 또는 보증인의 대지급이 이루어질 수 있기 때문입니다.

(단위: 억원)

구분	익스포져 (a)	상계 (b)	신용보강수단 (c)			신용보강후 익스포져 (a-b-c)
			담보	보증	기타	
I. 대차대조표 자산	현금과 예치금	5,797	0	0	0	5,797
	대출채권	21,672	0	14,114	2,637	4,921
	유가증권	51,880	0	0	0	51,880
	부동산	4,917	0	0	0	4,917
	비운용자산	4,223	0	0	0	4,223
II. 장외파생금융거래	505	0	0	0	0	505
III. 재보험거래	3,000	0	0	0	0	3,000
합계 (I + II + III)	91,994	0	14,114	2,637	0	75,243

2010년 3월말 현재 신용위험 익스포져는 9조 1,994 억원이지만, 담보 및 보증과 같은 1조 6,751 억원의 신용보완수단을 보유하고 있어, 전체 신용위험 익스포져의 18%, 대출채권의 77% 수준의 신용위험경감이 이루어지고 있습니다.

2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

회사는 신용위험에 노출된 대상 자산에 대하여 RBC 제도기준과 회사내부모형에 따라 신용위험을 측정합니다.

RBC 제도기준에 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, 한국신용 정보 3개 회사를 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 파라미터간 상관관계 및 포트폴리오 분산효과를 반영한 Credit VaR 모델을 활용하여 산출합니다. 차주가 기업인 경우 MTM(Marking to Market)방법을 적용한 CreditMetrics 모델을 사용하고, 개인인

경우 DM(Default Mode)방법을 적용한 Loan Pool 모델을 적용하여 산출합니다. Credit VaR 를 측정하기 위한 파라미터로는 부도율, 회수율, 전이행렬 등을 사용합니다.

② 관리방법

신용위험의 편중을 방지하기 위하여 RBC 제도기준 및 Credit VaR 모델을 활용하여 위험속성별 익스포져 한도, 신용등급별 동일인 신용공여한도, 산업별 포트폴리오 목표, 포트폴리오 신용건전도 목표, 계열별(그룹별) 신용공여 한도를 설정하여 관리하고 있습니다.

심사업무의 독립성 확보를 위해 재무심사파트를 설치하여 신규투융자 시 심사업무 및 정기적인 론 리뷰를 실시하고 있습니다. 또한 정기적인 심사를 통해 투자유니버스를 설정하여 투융자 가능한 기업들을 선정하여 관리하고 있습니다.

정기적 Credit VaR 를 산출하여 포트폴리오의 위험을 모니터링하고 Back test 를 통해 모형을 검증하고 있으며, 극단적인 시장상황에 대비하여 다양한 시나리오를 설정하여 정기적으로 Stress Test 분석을 시행하고 있습니다.

3) 연체 대출 및 관리 현황

(단위: 억원, %)

구 분	전체금액(A)			연체금액 (B)			연체율 (B/A)		
	가계	기업	계	가계	기업	계	가계	기업	계
보험계약대출금	5,600	0	5,600	197	0	197	3.51	0	3.5
유가증권대출금	0	73	73	0	0	0	0	0	0
부동산담보대출금	8,274	1,098	9,372	54	23	77	0.65	2.1	0.8
신용대출금	217	5,401	5,618	4	0	4	1.65	0	0.1
기타대출금	2	1,036	1,038	0	0	0	0	0	0
합계(당기)	14,093	7,608	21,701	254	23	277	1.80	0.3	1.3
당분기-1 분기	13,943	8,486	22,429	265	20	285	1.90	0.2	1.3
당분기-2 분기	13,553	7,495	21,048	279	59	338	2.06	0.8	1.6

주 1) 연체율 산정 시 1개월 미만의 연체금액은 제외함

주 2) 상기 금액은 대손충당금 차감 전 기준임(특별계정포함)

2010 년 3 월말 현재 연체율은 전체 2 조 1,701 억원 중 277 억원으로 전체 대출자산 대비 1.28%에 해당합니다. 연체금액 277 억원 중 197 억원은 보험약관대출금, 77 억원은 부동산담보대출금으로, 회사는 해약환급금 및 부동산을 담보로 신용보완 수단을 보유하고 있습니다.

4) 신용등급별 익스포저 현황

회사는 채권, 대출채권 등 거래상대방의 신용등급을 적용하여 신용위험 익스포저를 관리하고 있습니다. 2010년 3월말 현재 신용등급별 익스포저 현황은 다음과 같습니다.
(단위: 억원)

구분	신용등급별 익스포저							계
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BB+이하	기타	무등급	
채권	15,518	6,585	4,547	1,318	203	0	0	28,171
대출채권	2,325	250	1,212	291	678	14,761	2,155	21,672
장외파생	0	505	0	0	0	0	0	505
재보험거래	2	181	2,574	212	0	0	32	3,001
비운용자산	39	18	194	41	3	2,841	1,088	4,224
합계(당기)	17,884	7,539	8,527	1,862	884	17,602	3,275	57,573
당분기-1분기	20,576	7,393	5,648	3,890	1,220	17,674	3,850	60,251
당분기-2분기	16,989	6,929	5,355	3,556	935	21,438	4,242	59,444

채권 전체 익스포저 2조 8,171 억원 중 55%(1조 5,518 억원)가 국공채와 같은 무위험 채권에 투자되어 있습니다.

대출채권 전체 익스포저 21,672 억원 중 68%(1조 4,761 억원)가 보험계약대출 및 부동산담보대출금으로서 기타로 분류하고 있습니다. 그리고 11%(2,325 억원)가 정부가 현금흐름을 보장하는 SOC 사업 등에 투자되어 있습니다.

5) 파생상품 익스포저 현황

장외파생상품(OTC 상품)은 거래상대방과 일대일로 이루어지는 파생상품 계약으로 장내선물/옵션과 같이 정산소를 통한 일별 정산이 이루어지지 않기 때문에 계약기간 동안 또한 파생상품의 가치가 (+)일 때 거래상대방의 신용위험에 노출됩니다. 따라서 회사는 유가증권, 대출뿐만 아니라 장외파생상품 거래에 대해서도 거래상대방 신용등급을 제한하고 헤지목적 이외의 장외파생상품 거래에 대해서는 리스크 관리위원회 승인 후 거래하도록 규정하고 있습니다.

회사의 파생상품 운용은 외화투자에 수반되는 환율변동리스크를 회피하기 위한 파생상품을 위주로 거래하고 있으며, 이밖에 주가지수연동 자산연계형 보험상품의 헤지를 위한 장외파생상품 거래를 일부 실행하고 있습니다.

2010년 3월말 현재 장외파생상품 신용위험 익스포저 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 억원)

구분(자산)	대체비용(A)	잠재익스포저(B)	익스포저(A+B)
금리	3.6	0	3.6
주식	0.01	0.43	0.44
외환	156	104	260
신용파생			241
기타	0	0	0

대체비용이란 보유파생상품이 가지고 있는 양(+)의 가치를 말합니다. 이는 현재 보유한 파생상품과 동일한 거래를 신규로 체결하기 위해 회사가 지급해야 할 금액입니다.

잠재익스포저란 파생상품 잔존만기까지 대체비용의 변동가능성을 고려하기 위해 파생상품의 약정금액에 신용환산율을 곱한 금액입니다. 이때 파생상품의 잔존만기가 길수록, 가격변동성이 클수록 높은 신용환산율이 적용됩니다.

6) 재보험거래 익스포저 현황

회사는 재보험자 선택시 재보험자의 안정성 즉, 재보험금 등의 지급기일이 도래했을 때 재보험자의 이행능력 유무를 평가하여 재보험 거래를 하며, 엄격한 내부검토를 통해 A.M.BEST A- 또는 S&P BBB+ 신용등급 이상의 투자적격 등급을 부여 받은 우량 보험회사를 재보험자로 거래하고 있습니다.

2010년 3월말 현재 재보험으로 인한 거래상대방 신용위험 익스포저는 3,778 억원으로, 신용등급 투자적격 또는 재무건전성 기준을 충족하는 재보험자 익스포저입니다.

(단위 : 백만원)

구분		①신용등급 투자적격	②재무건전 성기준충족	③기타우 량 (國營등)	④확인 불능	합계 (B/S 일치)
국내	재보험 미수금	42,740 (99.5%)	224 (0.5%)			42,964 (100.0%)
	출재미경과보험료	116,765 (99.8%)	264 (0.2%)			117,029 (100.0%)
	출재지급준비금	94,581 (99.9%)	91 (0.2%)			94,672 (100.1%)

해 외	재보험 미수금	11,565 (68.0%)	5,446 (32.0%)			17,011 (100.0%)
	출재미경과보험료	31,312 (98.6%)	438 (1.4%)			31,750 (100.0%)
	출재지급준비금	72,612 (97.6%)	1,810 (2.4%)			74,422 (100.0%)

6-5. 시장위험 관리

1) 개념 및 익스포져 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 요인별 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 시장위험 익스포져 현황

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

(단위: 억원)

구 분		당분기	당분기-1 분기	당분기-2 분기
I. 일반시장 위험대상 익스포져	주식 포지션	473	606	366
	금리 포지션	2,645	3,250	2,399
	외환 포지션	397	724	754
	상품 포지션	0	0	0
	소 계	3,515	4,580	3,519

2010년 3월말 현재 RBC 제도기준에 따른 시장위험 익스포져는 3,515 억원입니다. 대상 자산 중 금리포지션이 2,645 억원으로 75%, 주식포지션이 473 억원으로 14%, 외환포지션이 397 억원으로 11%를 차지하고 있습니다.

2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

회사는 시장위험에 노출된 대상 자산에 대하여 RBC 제도기준과 회사내부모형에 따라 시장위험을 측정합니다.

RBC 제도기준에 따른 시장위험액은 주가, 금리, 환율 등의 위험요인에 따라 표준위험계수를 적용하여 산출합니다.

회사내부모형에 따른 시장위험액은 주가, 금리, 환율 등 위험요인의 상관관계 및 포트폴리오 분산효과를 반영하고, 자산의 가치변화를 선형으로 가정하는 Delta-Normal 방법론을 활용하여 95%의 신뢰수준 하에서 보유기간 10 일 동안 발생할 수 있는 최대손실가능금액, 즉 Market VaR 를 산출합니다.

대상자산으로는 주식, 채권, 수익증권, 파생상품, 외화표시자산 등의 시가평가 대상자산이 해당되기 때문에 RBC 제도기준의 시장위험액 대상 자산보다 범위가 넓습니다.

② 관리방법

시장위험의 편중 및 대규모 손실을 방지하기 위하여 RBC 제도기준 및 Market VaR 를 활용하여 위험속성별 익스포져 한도, Loss Cut 기준, 분산도 관리 기준, 운용손실한도를 설정하여 관리하고 있습니다.

정기적 Credit VaR 를 산출하여 포트폴리오의 위험을 모니터링하고 Back test 를 통해 모형을 검증하고 있으며, 극단적 시장상황에 대비하여 다양한 시나리오를 설정하여 정기적으로 Stress Test 분석을 시행하고 있습니다.

3) 금리 등 위험요인에 대한 민감도 분석

민감도 분석이란 위험요인의 변동에 의한 시장위험 대상자산의 시가 변동분을 분석하는 것입니다. RBC 제도 기준의 시장위험 대상자산에 대해서 민감도 분석을 시행한 결과, 주가지수 10% 하락시 47 억원의 당기손익 감소, 금리 100bp 상승시 27 억원의 당기손익 감소, 원/달러환율 100 원 하락시 외화순자산 35 억원의 당기손익 감소가 예상됩니다.

위험요인	시나리오	손익 감소 영향
주가변동	주가지수 10% 하락	47 억원
금리변동	금리 100bp 상승	27 억원
환율변동	원/달러환율 100 원 하락	35 억원

6-6. 유동성위험 관리

1) 개념 및 익스포저 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 유동성자산 및 보완유동성자산 현황

(단위:억원)

평균지급보험금 (3개월분)	유동성자산	보완 유동성자산	유동성자산	
			국채	통안채
8,136	12,768	15,488	15,488	0

2010년 3월말 현재 잔존만기 3개월 미만의 유동성자산은 1조 2,768억원이고, 매도가능유가증권 중 3개월 이상의 국채 및 통안채로 구성된 보완유동성자산은 1조 5,488억원 수준이며, 계약금 등 평균지급보험금(3개월분) 8,136억원과 비교하여 높은 유동성 수준을 유지하고 있습니다.

회사는 월별 보험의 현금흐름계획을 고려한 유동성자산의 관리와 더불어 일별 자금흐름의 예측 및 관리에도 만전을 기하고 있습니다.

2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

ALM 시스템에서 제공하는 미래현금흐름, 자금조달운영만기, 유동성자산 비율, 현금흐름분석을 통하여 유동성위험을 측정하고 있습니다.

② 관리방법

단기 및 중장기의 유동성 GAP, 유동성누적 GAP, 유동성비율을 분석하여 분석 결과에 따라 만기별 자산 및 부채의 비율을 조절하는 방법으로 유동성위험을 관리하고 있습니다. 또한 극단적인 Stress 상황에 대비하여 하나은행, 신한은행과 단기자금조달 약정을 맺어 단기 지급불능 사태를 대비하고 있습니다.

<단기자금조달차 약정 현황>

구분	하나은행	신한은행
약정금액	100억원	100억원

6-7. 운영위험 관리

1) 개념

운영위험이란 부적절하거나 잘못된 내부의 절차, 인력 및 시스템 또는 외부의 사건으로 인하여 발생할 수 있는 손실을 입게 될 위험을 의미합니다.

회사에서는 RBC 제도기준으로 운영위험액을 측정하고 있습니다. 산출기준일 직전 1 년간 수입보험료(재보험계약으로 받은 보험료 포함)를 익스포저로 인식하고, 익스포저의 1%를 운영위험액으로 산출하고 있습니다.

2) 인식 및 관리방법

운영위험은 경영관리위험, 법률위험, 사무위험, 전산위험, 평판위험으로 분류하여 각 위험별로 담당부서에서 관리하고 있습니다.

재무보고 내부통제, 법률위험, 기타 자율점검 등을 통하여 관리하고 있으며, 연 2 회 재무보고 내부통제 평가 및 공시, 신상품 약관 검토, 계약관련 검토 등을 통해서 운영위험 감소를 위하여 노력하고 있습니다.

또한 사고 및 부정의 방지를 위하여 문서관리규정에 의해 문서접수, 기밀 문서처리, 유가증권 및 중요문서 등을 체계적으로 관리하고 있으며, 동일직무 또는 동일부서 장기근무에서 발생할 수 있는 금전사고를 예방하기 위해 직무순환제도를 운영하고 있습니다. 보안관리규정, 보안업무 세부 추진계획에 의거하여 보안유지 업무를 수행하고 있으며 월 보안진단 및 연 1 회 자체보안점검을 실시하고 있습니다.

그리고 평판위험관리를 위하여 고객과의 분쟁, 민원을 전담하는 소비자보호 파트를 신설하였으며, 대외민원관리지침, 민원사무처리 규정, 민원평가기준 등 고객민원에 대한 처리절차 및 지침을 수립하고 있습니다. 또한 홍보파트에서는 대언론 위기관리 강화를 위하여 위기관리 매뉴얼 제작 등 위기관리 시스템을 구축함과 동시에 언론사 유통정보에 대한 주기적 수집활동을 강화하였습니다.

7. 기타 경영현황

7-1. 자회사 경영실적

1) 자회사 재무 및 손익현황

(단위 : 백만원)

자회사명	재무상황		손익상황		결산 기준일
	총자산	자기자본 (자본금)	영업손익	당기순손익	
동부생명	4,405,804	208,426 (145,341)	284	14,413	2010.3.31
동부손사	8,335	2,223 (1,000)	183	588	2010.3.31
동부증권	3,094,886	506,080 (212,232)	39,798	36,528	2010.3.31

주) 동부생명은 연결대상 자회사, 동부손사, 동부증권은 비연결대상 자회사임

2) 자회사 관련 대출채권등 현황

① 모회사의 자회사에 대한 대출채권 및 자회사 회사채 인수 현황

(단위 : 억원)

회 사 명	FY2009 년도		FY2008 년도		증 감	
	대출채권	자회사 회사채 인 수	대출채권	자회사 회사채 인 수	대출채권	자회사 회사채 인 수
동부생명보험(주)	400					

② 자회사의 모회사에 대한 대출채권 현황

- 해당사항 없음

(단위 : 억원)

회 사 명	FY2009 년도	FY20008 년도	증 감
	대출채권	대출채권	

7-2. 타금융기관과의 거래내역

(단위 : 억원)

구 분	조 달		운 용		비 고 2)
	과 목	금 액	과 목	금 액	
타보험사			퇴직연금운용자산	175	
소 계				175	
은행			퇴직연금운용자산 예금	230 5,701	
소 계				5,931	
기타금융기관 ¹⁾			퇴직연금운용자산 예금 유가증권	179 96 54,904	
소 계				55,179	
합 계				61,285	

주) 기타 금융기관은 타보험사 및 은행을 제외한 제 2 금융권 및 외국금융기관을 말함.

7-3. 내부통제

▣ 감사위원회

당사는 감사위원회(3명) 산하에 감사팀을 두고 년 초 수립된 감사계획에 따라 본점부서, 영업본부, 지점, 보상센터, 지사, 사업팀 등 전 관리/모집점포에 대한 업무감사를 실시하고 있음

1) 감사의 기능과 역할

감사는 연초 수립된 계획에 따라 ①업무전반에 대해 실시하는 일반감사, ②감사위원회 또는 사장이 필요하다고 인정되어 요청한 특별감사, ③회계, 업무 및 재산상태에 대하여 최종 결재권자의 결재에 앞서 심사하는 일상감사, ④기타감사 등으로 구분하여 현장감사 또는 서면감사의 방법으로 시행하고 있으며, 감사의 기능과 역할은 다음과 같음

가. 회사내 부정, 부조리, 변칙의 척결로 회사의 기강확립

나. 불합리한 제도와 경영상의 문제점을 도출하여 이의 개선을 통한 업무 효율화 도모

다. 금전사고 예방활동 등을 통한 사손의 방지 및 조직구성원으로 하여금 회사의 경영방침과 원칙을 준수케 함

라. 경영층에게 정확한 정보제공으로 올바른 경영정책 수립이 가능하도록 지원 등

2) 내부감사업무처리 프로세스

감사는 내부감사업무 규정에 따라 시행하고 있으며 주요 내용은 다음과 같음.

가. 감사실시 계획

(1) 연간감사 계획 : 매 사업년도 개시 1개월전 수립

(2) 월간감사 계획 : 연간 감사계획에 따라 매월 감사대상부서별 실시계획 수립

나. 감사 실시

감사사전준비 → 감사실시통보 → 감사명령서 제시 → 감사자료 징구 → 확인서 및 문답서 징구 → 현지조치 및 사고처리 → 강 평

다. 감사결과 보고

감사개요 보고 및 감사결과 보고

라. 감사결과에 따른 조치

조치요구안 작성 및 심의, 조정 → 관련부서장에 대한 감사결과 조치 요구사항의 통보 → 조치 및 시정결과 보고서의 징구

마. 감사결과에 대한 사후관리

(1) 적출사항 및 조치결과의 관리 : 매 감사실시 단위로 기록, 관리

(2) 감사실적 분석, 평가 및 보고

- 감사위원회 및 이사회 : 년 1회이상 보고

(3) 감사보고서의 편철 및 보관

3) 내부검사부서 검사방침

- 가. 감사시스템을 통해 상시 모니터링하고, 불합리/부조리/불공정을 예방, 적발, 조치한다.
- 나. 금융사고 모범기준에 따라 금융사고(부조리 포함)를 예방, 적발, 조치한다.
- 다. 감독규정을 준수하고 건전한 보험 모집질서를 유지토록 한다.

4) 감사 빈도

당사는 본점, 영업지점 및 산하 모집점포와 보상센터에 대하여 감사정보시스템을 이용한 정기 및 수시감사를 병행하여 인력을 운용하고 있으며, 피감부서의 업무과중방지를 위하여 전산자료 등의 활용을 통해 업무효율화를 기하고 있음

▣ 준법감시인

가. 조직현황

당사는 준법감시인 산하에 준법감시파트를 두고 있으며, 본사 업무부서단위·영업본부·영업지점·보상서비스센터·교육센터 단위로 하여 원칙적으로 관련 부서의 업무총괄자 또는 직하급자를 준법감시담당자로 위촉하여 운영하고 있음.

나. 기능과 역할

- ① 당사는 법령을 준수하고 재산운용을 건전하게 하며, 보험계약자를 보호하기 위하여 임직원이 그 직무를 수행함에 있어 따라야 할 기본적인 절차와 기준을 정한 내부통제기준을 제정하여 운영하고 있음.
- ② 준법감시인은 내부통제체제를 총괄하면서 지속적으로 내부통제와 관련된 모니터링 및 조사를 실시하여 임직원의 위법·부당한 행위 유무를 감시하는 한편 내부통제제도의 운영과 관련된 문제점 및 미비사항을 검토하여 개선·시정토록 하고 있으며, 내부통제기준 위반 사례 발생시 내부통제 위반 요소를 재확인하여 재발방지 대책을 마련함으로써 적절한 내부통제가 이루어 지도록 함.

다. 검사방침

- 재무보고내부통제, RAAS 등 정기적인 내부통제 점검 수행으로 업무개선
- 금융사고예방매뉴얼 체크 등 상시감시체제로 부정사고 예방

라. 검사빈도

- 재무보고내부통제, RAAS를 각각 연 2회 점검 평가
- 매월 준법감시인 활동보고 및 모니터링 수행
- 기타 상시 준법감시업무 수행

7-4. 기관경고 및 임원문책사항

2009년 5월 11일부터 6월 5일까지 실시한 금융감독원 부문검사 결과 실손의료보험의 불완전판매 등으로 금융감독원으로부터 2010년 2월 2일 대표이사 김순환 부회장이 문책경고를 받은 사실이 있습니다.

7-5. 임직원 대출잔액

(단위:억원)

구 분	FY2009 년도	FY20008 년도
임직원대출잔액	0	0

7-6. 사외이사 등에 대한 대출 및 기타거래 내역

1) 대출현황

(단위 : 억원)

구 분	동일인명 또는 임원명 (직위명)	특수관계 회사 구분 ¹⁾	주주총회 선임일 현재 잔액 (200 . . 일 잔액)	
			대 출 ²⁾	계
주주	동부하이텍	(본 인) (주주인회사 합계) (비주주회사 합계)	650	650
		소 계	650	650
		(본 인) (주주인회사 합계) (비주주회사 합계)	40	40
	소 계	40	40	
	합 계	(본 인) (주주인회사 합계) (비주주회사 합계)	650 40	650 40
		합 계	690	690

임원	-	(본인) (주주인회사 합계) (비주주회사 합계)		
		소 계		
	합 계	(본인) (주주인회사 합계) (비주주회사 합계)		
		합 계		
총 계		(본인) (주주인회사 합계) (비주주회사 합계)	650	, 650
			40	40
	합 계	690	690	

주 1) 사외이사를 추천한 주주 및 사외이사와 각각 보험업감독규정에서 정하는 특수관계에 있는 회사를 말함 (사외이사를 추천한 주주 및 사외이사 본인포함)

2) 대차대조표(일반계정, 특별계정)상의 대출채권의 합계액을 기재

3) 사외이사를 추천한 주주(개인인 경우) 및 사외이사에 대한 순수개인대출은 본인란에 각각 기재

2) 기타 주요거래 내역

- 해당사항 없음

7-7. 민원발생현황

구 분	2009년도	2008년도
민원발생평가등급	2등급	1등급

주) 1. 민원발생평가등급은 CY(1월~12월) 기준임

2. 민원발생평가 등급

-금융감독원에서 처리한 민원에 대하여 민원발생 규모, 민원에 대한 회사의 해결 노력, 총자산·고객수 등의 영업규모를 종합적으로 반영하여 1등급부터 5등급까지 회사별 등급을 산정하여 평가한 등급으로 상위등급일수록 상대적으로 민원처리과정이 양호함

3. 2009년도 금융감독원 민원발생평가등급 산정결과, 손해보험 및 생명보험 회사 중 1등급을 받은 회사는 없음

7-8. 불완전판매비율¹⁾ 현황

(단위 : %)

구 분	설계사	개인대리점	법인대리점				보험회사 직영	
			방카슈랑스 ²⁾	TM ³⁾	홈쇼핑 ⁴⁾	기타 ⁵⁾	복합 ⁶⁾	다이렉트 ⁷⁾
FY 2009	0.49	0.31	0.81	1.90	2.46	0.81	0.27	1.13
업계 평균	0.31	0.31	0.43	3.70	4.02	0.91	0.26	2.12

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

2) 은행, 증권회사 등 금융기관이 운영하는 보험대리점

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

4) 홈쇼핑사가 운영하는 보험대리점

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

6) 대면모집과 -대면모집을 병행하는 보험회사 직영 모집조직

7) 통신판매를 전문으로 하는 보험회사 직영 모집조직

8. 재무제표

- 8-1. 감사보고서
- 8-2. 대차대조표
- 8-3. 손익계산서
- 8-4. 이익잉여금(결손금)처분계산서
- 8-5. 현금흐름표
- 8-6. 자본변동표
- 8-7. 주식사항

9. 기타

9-1. 임원현황

(2009.6 월 14 일 현재)

구분	성명	직명	담당업무
상근	김정남	대표이사 사장	회사업무총괄
상근	김병태	부사장	고객상품지원실장
상근	박세훈	부사장	인재육성실장
상근	손재권	부사장	법인사업부문장
상근	윤치형	부사장	자산운용부문장
상근	박윤식	부사장	경영지원실장
상근	김창섭	상무	법인마케팅팀장
상근	정대영	상무	장기업무팀장
상근	고현석	상무	보상서비스실장
상근	황보윤	상무	준법감시팀장
상근	장인수	상무	융자팀장
상근	최종용	상무	강남사업본부장
상근	안동규	상무	자산운용팀장
상근	이근교	상무	정보혁신팀장
상근	이기무	상무	신사업부문장
상근	김영만	상무	기획관리팀장
상근	목진영	상무	보상지원팀장
상근	이태운	상무	경인사업본부장
상근	전호탁	상무	법인4사업본부장
상근	김영권	상무	교육팀장
상근	이환준	상무	부산사업본부장
상근	구분기	상무	신채널사업본부장
상근	김재열	상무	강북사업본부장
상근	김윤성	상무	지방사업본부장
상근	문수원	상무	마케팅팀장
상근	안용병	상무	차세대시스템추진팀장
상근	성인완	상무	총무팀장 / 兼)농구단 단장
상근	유병희	상무	법인2사업본부장
상근	황희주	상근감사위원	상근감사위원
사외	엄홍렬	사외이사	사외이사후보추천위원회위원 리스크관리위원회위원

사외	이근영	사외이사	감사위원회위원 사외이사후보추천위원회위원 리스크관리위원회위원
사외	김선정	사외이사	감사위원회위원 사외이사후보추천위원회위원 경영위원회위원

9-2. 이용자편람

1. 이용자편람은 공시내용중 일반인에게 생소한 금융전문용어를 알기 쉽게 해설하여 일반인의 이해를 돕는 것을 그 목적으로 한다.
2. 손해보험회사(이하 “손보사” 라 한다)는 이 지침에서 정한 주요 용어를 모두 공시하여야 하며, 그 이외의 내용을 추가할 수 있다.
3. 주요 용어의 종류 및 해설은 아래와 같다.

- 연결대상자회사

손보사가 해당 회계연도말 현재 다른 회사의 발행주식에 대하여 아래와 같이 소유하고 있는 경우 그 다른 회사를 연결대상자회사라고 합니다.

- (1) 다른 회사에 대한 손보사의 지분율이 50% 초과하는 경우
- (2) 다른 회사에 대한 손보사의 지분율이 30% 초과하면서 최대주주인 경우
- (3) 손보사와 손보사의 종속회사(종속회사의 종속회사 포함)가 합하여 위의 (1), (2)에 규정된 방법으로 주식을 소유하거나 실질지배력을 보유함으로써 다른 회사를 지배하는 경우

*종속회사 : 위의 (1), (2)에서 말하는 “다른 회사” 를 “종속회사” 라 합니다.

- 비연결자회사

손보사의 지분율이 15% 초과하면서 연결대상이 아닌 다른 회사를 비연결자회사라고 합니다.

- 주주배당률

주주 배당률은 납입자본금에 대한 배당금액의 비율을 나타내는 것으로 아래의 산식으로 산출합니다.

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

- 주당배당액

주당배당액은 1 주당 배당금액을 나타내는 것으로 아래의 산식으로 산출합니다.

○ 주당배당액 : 배당금액/발행주식수

- 배당성향

배당성향은 세후 당기순이익에 대한 배당금액의 비율로 아래의 산식을 적용하여 산출합니다.

○ 배당성향 = 배당금액 / 세후 당기순이익 × 100

(세후 당기순이익은 연결전 일반계정의 세후 당기순이익을 말함)

- 계약자배당전잉여금

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

- 단기매매증권

단기매매차익을 위해 취득한 유가증권으로서 매수와 매도가 적극적이고 빈번하게 이루어지는 것에 한함.

- 매도가능증권

단기매매증권 또는 만기보유증권으로 분류되지 아니하는 유가증권

- 만기보유증권

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

- 부실대출

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

1) 고정은 다음의 1에 해당하는 자산을 말합니다.

- 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

- 3 월이상 연체대금을 보유하고 있는 거래처에 대한 자산중 회수예상가액 해당부분

- 최종부도 발생, 청산·파산절차 진행 또는 폐업 등의 사유로 채권회수에 심각한 위험이 존재하는 것으로 판단되는 거래처에 대한 자산중 회수예상가액 해당부분
- “회수의문거래처” 및 “추정손실거래처”에 대한 자산중 회수예상가액 해당부분

2) 회수의문은 다음의 1에 해당하는 자산을 말합니다.

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

3) 추정손실은 다음의 1에 해당하는 자산을 말합니다.

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

- 파생금융상품거래

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

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

- 지급여력비율

지급여력비율이란 보험계약자에 대한 채무를 안정적으로 확보키 위해 보험종목별 위험도 따라 보험계약준비금에 더해 보유하여야 할 자산기준에 대한 순자산 비율을 말하고, 이는 보험회사 재무구조의 건전성을 나타내는 지표이며 다음과 같이 산출합니다.

○ 지급여력비율 = (지급여력금액/지급여력기준금액) × 100

○ 지급여력금액 : 납입자본금, 자본잉여금, 이익잉여금, 비상위험준비금 등의 합계액에서 미상각신계약비, 무형자산 등의 합계액을 차감한 금액으로 하며, 이는 보험회사가 보유하고 있는 순자산가치를 의미한다. (보험업감독규정 7-1 조에 의해 산출한다.)

○ 지급여력기준금액 : 일반보험과 장기보험의 위험보험에 대한 보험료기준 산출액과 보험금기준 산출액 중 큰 금액의 합계액과 장기보험의 책임준비금(계약자이익배당준비금 및 미상각신계약비 차감)의 4%의 금액의 합산금액으로 하며, 이는 보험종목별 위험도에 따라 보험계약준비금에 더해 보유하여야 할 자산기준을 의미한다. (보험업감독규정 7-2 조 제 2 항에 의해 산출한다.)

- ROA (Return on Assets)

보험회사의 총자산을 사용하여 이익을 어느 정도 올리고 있는가를 나타내는 보험회사의 이익창출능력으로 자산대비수익률이라고도 합니다.

- ROE (Return on Equity)

보험회사에 투자된 자본을 사용하여 이익을 어느 정도 올리고 있는가를 나타내는 보험회사의 이익창출능력으로 자기자본수익률이라고도 합니다.

- 유동성 비율

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

- 위험가중자산

위험가중자산이란 보유자산의 신용도(예시: 채권발행기관의 신용도, 차주의 신용도 등) 및 자산의 성격별로 예상 손실액을 추정한 것을 말하며, 총자산중 미상각신계약비 및 영업권을 제외한 자산에 대하여 감독원장이 별도로 정하는 기준에 따라 자산별 위험가중치를 부과하여 산출합니다. 통상적으로 위험가중치는 과거 경험율을 기초로 결정됩니다.

<참 고>

위험가중자산 산정기준

자산의 분류	위험가중치 기준
I. 운용자산	
1. 현.예금	
가. 현금	0%
나. 당좌예금	10%
다. 보통예금	- 제 1 금융권 : 10%, 제 2 금융권 : 50%
라. 정기예금	- 제 1 금융권 : 10%, 제 2 금융권 : 50%
마. 정기적금	- 제 1 금융권 : 10%, 제 2 금융권 : 50%
바. 기타예금	
- 상호부금	- 제 1 금융권 : 10%, 제 2 금융권 : 50%
- 표지어음	- 제 1 금융권 : 10%, 제 2 금융권 : 100%
- 발행어음	50%
- 보증어음	- 제 1 금융권 : 20%, 제 2 금융권 : 50%, 기타 100%
- CD	10%
- CMA	50%
- MMDA	20%
- RP	- 제 1 금융권 : 20%, 제 2 금융권 : 50%
- 외화예금	10%
- 기타	10%
사. 금전신탁	50%
아. 단채퇴직보험예치금	20%
자. 선물거래예치금	20%
차. 기타예치금	50%
2. 유가증권	- 단기매매증권, 매도가능증권, 만기보유증권, 지분법적용투자주식에서 각 해당항목별로 적용
가. 주식	100%
나. 출자금	100%
다. 국공채	- 국채 : 0%, 공채 : 10%

라. 특수채	- 정부출자기관·공공기관 : 10%, 제 1 금융권 : 20%, 제 2 금융권 : 50%
마. 회사채	
- 보증회사채	- 공공기관 : 10%, 제 1 금융권 : 20%, 제 2 금융권 : 50%, 기타 : 100%
- 무보증 회사채	- 신용평가등급 A 등급 이상 : 50%, 기타 : 100%
바. 수익증권	- 개발신탁 : 20%, 공사채형 : 50%, 주식형 : 50%, MMF : 50%, 기타 : 100%
사. 해외유가증권	
(1) 해외주식	100%

자산의 분류	위험가중치 기준
(2) 해외채권	- 우리나라 정부 및 한국은행이 발행 또는 보증, OECD 국(이하 한국 제외) 정부 및 중앙은행이 발행 또는 보증 : 0% - 국내 공공기관이 발행 또는 보증, OECD 국의 공공부문이 발행 또는 보증, OECD 국을 제외한 정부 및 중앙은행이 발행 또는 보증 : 10% - 국내 제 1 금융권이 보증, OECD 국의 은행이 발행 또는 보증, OECD 국을 제외한 국가의 공공부문이 발행 또는 보증 : 20% - 국내 제 2 금융권이 보증 : 50% - 국제신용평가기관(이하 Standard & Poors 社와 Moody's 社를 말함)으로부터 A 등급상당 이상을 받은 채권 : 50% - 상기 이외의 해외채권 및 위 분류대상중 국제신용평가기관으로부터 투자부적격 판정을 받은 채권(우리나라 정부와 한국은행 및 국내 공공기관이 발행 또는 보증하거나 국내 금융기관이 보증한 채권은 제외) : 100%
(3) 기타 해외유가증권	100%
아. 신종유가증권	100%
자. 기타유가증권	- 투자일임유가증권 : 100%, 기타 : 100%

3. 대출채권	- 대손충당금 차감전 기준으로 산출
가. 콜론	- 제 1 금융권 : 20%, 제 2 금융권 : 50%
나. 보험약관대출금	0%
다. 유가증권담보대출금	50%
라. 부동산담보대출금	- 주택 : 50%, 기타 : 100%
마. 신용대출금	- 신용평가등급 A 등급 이상 : 50%, 기타 : 100%
바. 어음할인대출금	100%
사. 지급보증대출금	- 정부 또는 한국은행이 보증 : 0% - 공공기관 보증 : 10% ○ 공공기관이라 함은 지방자치단체, 정부투자기관, 특수공공법인, 지방공기업법에 의한 공사를 말함 ○ 한국산업은행, 한국수출입은행, 중소기업은행, 신용보증기금은 공공기관으로 분류 - 제 1 금융권 보증 : 20% - 제 2 금융권 보증 : 50% - 기타 보증 : 100%
아. 기타대출금	
- CP	100%
- 주택보험대출금	50%
- 사모사채	- 신용평가등급 A 등급 이상 : 50%, 기타 : 100%
- 기타	100%
4. 부동산	100%(감가상각누계액 및 가치하락손실충당금 차감전 기준)
Ⅱ. 비운용자산	100%(감가상각누계액 차감전 기준, 미상각신계약비.영업권 제외)
가. 보험미수금	100%(거래처별 보험미지급금 차감후 기준)
나. 기타비운용자산	100%
Ⅲ. 총자산	(특별계정자산 제외)

- 유가증권평가손익

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

* 장부가는 총회 결산승인후의 수정장부가를 의미합니다.

- 특별계정

특별계정은 보험업법 제 108 조에서 정하고 있는 특별계정과 동일한 개념으로, 일반계정과 구분 운용 및 회계처리하기 위하여 설정하는 계정을 말합니다. 손해보험회사는 현재 퇴직보험 및 퇴직연금에 대하여 특별계정을 설정하고 있습니다.

- 특수관계인

특수관계인은 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제 8 조에 해당하는 자입니다.

- 신용평가등급

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

예시) 외국의 주요 신용평가 전문기관 등급표

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

<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	2	전반적으로 신용상태가 우수하나 Aaa 에 비해서는 약간의 투자위험 존재 (Excellent Financial Security)	P-2 (Prime- 2)	2	신용등급 양호 (Strong Ability for Repayment)
	Aa2	3				
	Aa3	4				
A1	5	신용상태 양호 (Good Financial Security)	P-3 (Prime- 3)	3	신용등급 적절 (Acceptable Ability for Repayment)	
A2	6					
A3	7					
Baa1	8	신용상태 적절 (현재 문제는 없으나 미래에는 신용위험 존재) (Adequate Financial Security)	Not Prime	4		
Baa2	9					
Baa3	10					
투 자 요 주 의 및 부 적 격 등 급	Ba1	11	투자시 요주의 대상 (Questionable Financial Security)	Not Prime	4	
	Ba2	12				
	Ba3	13				
	B1	14	바람직한 투자대상이 아님 (Poor Financial Security)			
B2	15					
B3	16					
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+	2	신용상태 우수 (Very Strong)	A-2	2	신용등급 양호 (Good)
	AA	3				
	AA-	4				
A+	5	신용상태 양호 (Strong)	A-3	3	신용등급 적절 (Adequate)	
A	6					
A-	7					
	BBB+	8	신용상태 적절 (Adequate)			
	BBB	9				
	BBB-	10				
투 자 요주의 및 부적격 등 급	BB+	11	투자시 요주의 대상 (Less Vulnerable)	B	4	투자시 요주의 대상 (Vulnerable)
	BB	12				
	BB-	13				
	B+	14	투자시 요주의 대상 (More Vulnerable)	C	5	상환불능위험 상존 (Currently Vulnerable)
B	15					
B-	16					
	CCC+	17	투자시 요주의 대상 (currently Vulnerable)			
	CCC	18				
	CCC-	19				

	CC	20	최악의 신용상태			
	C	21	(Currently Highly-			
	D	22	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 investment risk)	F1	1	최상의 신용등급 (Highest Credit Quality)
	AA	2	아주 약간의 투자위험 발생가능성 있음 (very low expectation of investment risk)	F2	2	신용등급 양호 (Good Credit Quality)
	A	3	약간의 투자위험 발생가능성 있음 (Currently low expectation of investment risk)	F3	3	신용등급 적절 (Fair Credit Quality)
	BBB	4	약간의 투자위험 발생가능성 있음 (Currently low expectation of investment risk)			
투 자 요 주의 및 부 적 격 등 급	BB	5	투자위험 발생가능성 있음 (possibility of investment risk developing)	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)			