

FY2012 동부화재 현황

(본 공시는 보험업감독규정 제7-44조의 규정 및 보험회사 성과보상체계 모범기준에 따라 저희 회사의 경영현황을 상세히 알 수 있도록 사실에 근거하여 작성되었습니다.)

2013. 6. 30

동부화재해상보험주식회사

- 목 차 -

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

1. 주요 경영현황 요약

1-1. 회사개요

(1) 회사 연혁

구분	내용
회사의 설립	1968.11.1 10개 원수 손해보험회사의 출자로 한국자동차보험(주) 설립(자본금 5억원)
계열 편입	1983.5.10 동부그룹에서 한국자동차보험(주) 경영권 인수
상호의 변경	1995.10.1 ‘한국자동차보험주식회사’에서 ‘동부화재해상보험주식회사’로 상호 변경
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

(2) 임원 및 대주주현황

1) 대표이사 : 김정남 사장

2) 대주주

(2013년 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 (2013년 5월 31일 현재)

구분	조 직	
임원 Post	3실 4부문 / 21팀, 19사업(보상)본부 (상근감사위원 제외)	
부서 Post	본점	54파트, 2센터, 37부(신사업15, 법인16, 자산6), 5TFT, 1연구소
	사업단/보상센터	71(영업58, 보상13), (해외지점4/사무소4 별도)
	기타	10팀(마케팅8, 기업영업2), 7고객센터

1-2. 요약재무정보

(1) 요약 대차대조표

① 총괄계정

(단위:억원)

과목	FY2012	FY2011	증감액
자 산			
1. 현금및예치금	7,746	12,866	(5,120)
2. 당기손익인식금융자산	7,397	2,483	4,914
3. 매도가능금융자산	93,458	74,582	18,876
4. 만기보유금융자산	6,225	5,952	273
5. 대여금 및 수취채권	51,444	39,995	11,449
6. 위험회피목적파생상품자산	106	53	53
7. 종속기업 및 관계기업투자주식	3,409	2,110	1,299
8. 유형자산	3,157	3,116	41
9. 투자부동산	7,759	7,885	(126)
10. 무형자산	700	727	(27)
11. 재보험자산	4,288	3,653	635
12. 기타자산	18,218	16,104	2,114
13. 특별계정자산	7,987	5,787	2,200
자 산 총 계	211,894	175,313	36,581
부 채			
1. 책임준비금	166,693	139,218	27,475
2. 당기손익인식금융부채	0	1	(1)
3. 위험회피목적파생상품부채	345	453	(108)
4. 퇴직급여부채	364	248	116
5. 기타부채	5,628	4,861	767
6. 이연법인세부채	2,258	1,851	407
7. 당기법인세부채	984	415	569
8. 특별계정부채	8,061	6,256	1,805
부 채 총 계	184,333	153,303	31,030
자 본			
1. 자본금	354	354	0
2. 자본잉여금	379	379	0
3. 자본조정	(297)	(297)	0
4. 기타포괄손익누계액	5,684	3,498	2,186
5. 이익잉여금	21,441	18,076	3,365

(대손준비금 적립액)	(272)	0	(272)
(비상위험준비금 적립액)	(4,997)	0	(4,997)
(대손준비금 적립예정금액)	(83)	(272)	189
(비상위험준비금 적립예정금액)	(485)	(4,997)	4,512
자 본 총 계	27,561	22,010	5,551
부 채 및 자 본 총 계	211,894	175,313	36,581

②특별계정

(단위:억원)

과 목	FY2012	FY2011	증감액
1. 현금과예치금	237	212	25
2. 유가증권	7,297	5,454	1,843
3. 대출채권	270	0	270
4. 기타자산	183	121	62
5. 일반계정대	193	535	(342)
자산총계	8,180	6,322	1,858
1. 계약자적립금	154	232	(78)
2. 투자계약부채	7,810	5,930	1,880
3. 일반계정차	119	66	53
4. 기타부채	97	94	3
부채와적립금총계	8,180	6,322	1,858

(2) 요약손익계산서

① 총괄계정

(단위: 억원)

과목	FY2012	FY2011	증감액
1. 영업수익	113,092	106,060	7,032
2. 영업비용	107,343	100,719	6,624
3. 영업손익	5,749	5,341	408
4. 영업외수익	28	55	(27)
5. 영업외손실	307	74	233
6. 법인세비용차감전순이익	5,470	5,322	148
7. 법인세비용	1,340	1,388	(48)
8. 당기순이익	4,130	3,934	196
9. 기타포괄손익	2,186	(342)	2,528
10. 총포괄이익	6,316	3,592	2,724

② 특별계정

(단위: 억원)

구분	FY2012	FY2011	증감액
1. 보험료수익	1	14	(13)
2. 이자수익	310	131	179
3. 배당수익	0	0	0
4. 유가증권처분이익	84	59	25
5. 유가증권평가이익	18	10	8
6. 기타수익	1	2	(1)
수익합계	414	216	198
1. 계약자적립금전입(환입)	(78)	(669)	591
2. 투자계약부채변동액	362	118	244
3. 지급보험금	84	707	(623)
4. 특별계정수입수수료	25	35	(10)
5. 유가증권처분손실	14	17	(3)
6. 유가증권평가손실	5	6	(1)
7. 기타비용	2	2	0
비용합계	414	216	198

1-3. 사업실적

(단위: 천건, 억원)

구분		FY2012	FY2011	증감
신계약	건수	9,525	8,565	960
	금액	12,902,114	13,700,361	△798,247
보유계약	건수	13,532	12,185	1,347
	금액	14,279,793	10,655,207	3,624,586
원수보험료		96,925	90,694	6,231
원수보험금		28,932	26,901	2,031
사업비		15,934	14,136	1,798

주)1. 신계약실적 : 신계약건수 및 신계약가입금액

2. 보유계약실적 : 보유계약건수 및 보유계약가입금액

3. 사업비 : 예정사업비 계상 및 실제사업비 배분기준에 의해 배분된 금액

1-4. 주요경영효율

(단위 : %, 백만원)

구분	FY2012	FY2011	증감율
손해율	83.83	83.32	0.51
사업비율	17.56	16.67	0.89
자산운용률	82.30	81.57	0.73
자산수익율	4.19	4.46	-0.27
자산운용이익율	4.48	4.81	-0.33
효력상실해약율	13.15	13.86	-0.71
계약유지율			
- 13회차	80.71	81.82	-1.11
- 25회차	66.45	70.66	-4.21
민원발생율	3등급	2등급	-
신용평가등급			
- A.M. Best	A(Excellent)	A(Excellent)	-
- S&P	BBB+	BBB+	-
지급여력비율	254.6	261.82	-7.22
지급여력금액	2,972,632	2,598,682	373,950
지급여력기준금액	1,167,590	992,542	175,048

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.

본 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 2012 회계연도 동안 외형 면에서 9조 6,925억원의 원수보험료를 거수하여 전년 대비 6.9%의 매출 성장을 이루었습니다. 또한 손익 면에서도 자동차보험 손해를 안정과 사업비 효율화, 투자 수익 등에 힘입어 4,129억원의 당기순이익을 올렸습니다.

또한 자동차보험 원수보험료 M/S 2위 자리를 95년 이래 16년 만에 되찾았고, 장기보장성보험 실적이 증가하면서 상품 포트폴리오가 획기적으로 개선되었으며, DJSI 지속가능경영지수에서 국내 수준을 뛰어 넘어 아시아 최고로 평가 받을 정도로 성장하였습니다.

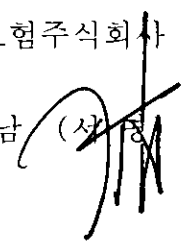
2013 사업년도에는 경쟁사들과의 치열한 시장 경쟁과 소비자 권익 중심의 금융정책 강화 등 숏한 난제들이 있으며 특히 자동차보험료 인하 및 장기보험 보험료 인상 억제, 그리고 금융시장의 불안정성 지속 등으로 수익성이 악화될 것으로 예상되고 있으나, 저희 임직원들은 굳은 각오로 경쟁사와 확실한 차별화를 이루고 지속성장의 기반을 확실히 다져서 세계와 경쟁하는 글로벌 보험사로 성장해 나갈 것입니다.

또한 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.

2013년 6월

동부화재해상보험주식회사

대표이사 사장 김정남 (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

‘고객과 함께 행복한 사회를 추구하는 글로벌 보험금융그룹’

다. 경영자세

실상추구 / 상호소통 / 자율경영

2-3. 연혁 추이

- 1962.03. 한국자동차보험 공영사 설립
- 1963.06. 자동차손해배상보장법의 시행에 따라 자동차 손해배상 책임보험 판매
- 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(C&C No.1)」
- 2005.10. 동부프로미 프로농구단 창단
- 2005.12. 산업자원부 주최, 한국표준협회 주관 2005 국가품질경영대회 품질경영 상 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 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
- 2010.10 New Slogan 「Dynamic Dongbu」 선포
- 2010.10 뉴욕사무소 폐쇄
- 2010.12 A.M.Best Rating 『A(Excellent)』 (3년 연속) 획득
S&P Rating 『BBB+』 (6년 연속) 획득
- 2011.03 중국 청도소재 보험중개 합자법인 설립
- 2011.04 동부CAS손사, 동부CSI손사, 동부CNS자동차손사 3개 자회사 출범
- 2011.04 뉴욕지점 현지 사업면허 획득
- 2011.06 베트남 호치민사무소 설치
- 2011.08 인도네시아 자카르타 사무소 설치
- 2011.10 3년연속 DJSI(다우존스 지속가능지수) Korea 보험업부문 최우수기업 선정
- 2011.11 환경부·그린스타트와 「환경교육운영 및 그린리더 육성시범학교」 업무지원 협약 체결
- 2011.12. A.M.Best Rating 『A(Excellent)』 (4년 연속) 유지
- 2011.12 S&P Rating, 7년연속 『BBB+』 획득,등급전망 Stable→Positive로 상향

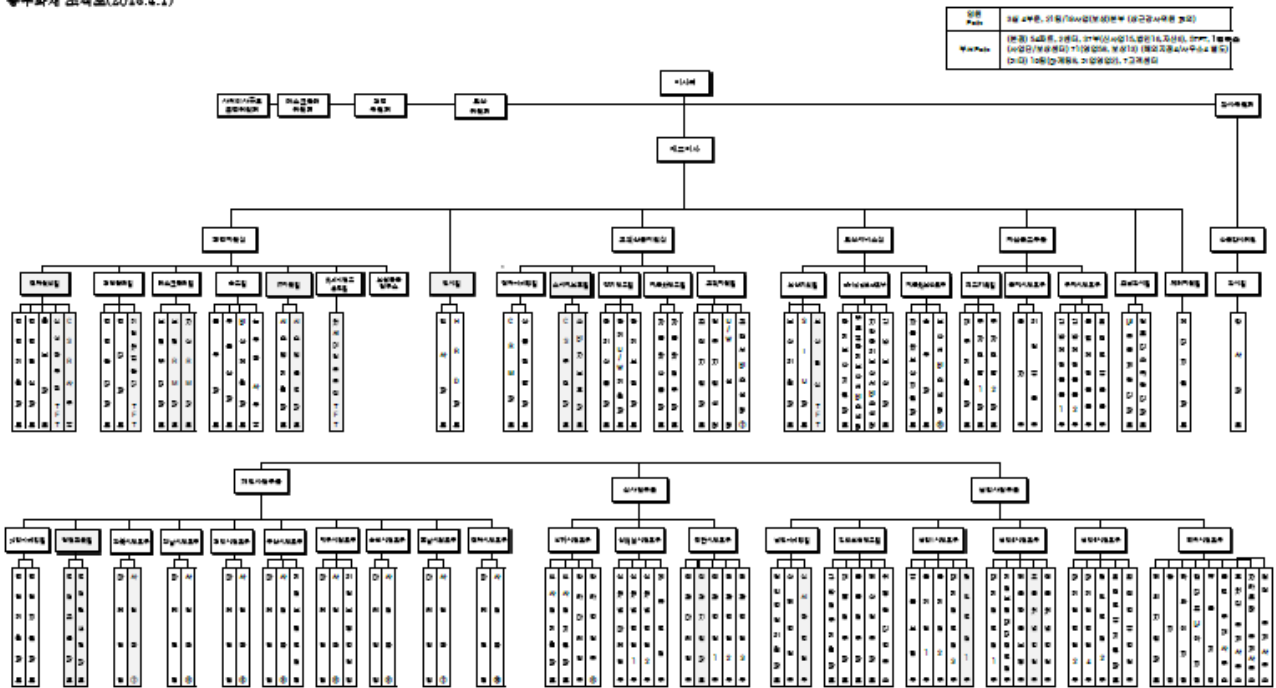
- 2012.02 스위스 SAM社, 글로벌 리더그룹인 'Bronze Class'로 선정(국내보험업 최초)
- 2012.06 전사 리스크관리(ERM) 시스템 오픈
- 2012.09 총 자산 20조원 돌파
- 2012.10 ‘고객과 함께 행복한 사회를 추구하는 글로벌 보험금융그룹’ 뉴비전 선포
- 2012.10 다우존스 지속가능경영지수 4년연속 손해보험업종 1등 기업 선정, 아시아태평양지수 업계 최초 선정
- 2013.01 스위스 SAM社 글로벌리더그룹인 ‘Bronze Class’로 선정(2년연속)

2-4. 조직

1) 조직도

① 전사 조직도(2013.5.31)

동부화재 조직도(2016.4.1)



② 조직개요

당사의 조직은 3실 4부문 21팀 19사업본부로 구성되어 있습니다.

구분	조직	
임원 Post	3실 4부문 / 21팀, 19사업(보상)본부 (상근감사위원 제외)	
부서 Post	본점	54파트, 2센터, 37부(신사업15, 법인16, 자산6), 5TFT, 1연구소
	사업단/보상센터	71(영업58, 보상13), (해외지점4/사무소4 별도)
	기타	10팀(마케팅8, 기업영업2), 7고객센터

2) 영업조직

(2013년 5월 31일 현재/ 단위: 개)

본부	지점	보상 사무소	영업소	해외현지 법인	해외 지점	해외 사무소	합계
8	58	157	375	-	4	4	606

주 1) 본부 : 지역본부 및 지역영업부 포함

주 2) 보상사무소 : 지역센터 및 사무소 포함

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

2-5. 임직원현황

(2013년 5월 31일 현재)

(단위: 명)

구분		FY2012	FY2011
임원	등기임원(사외이사포함)	5(3)	5(3)
	비등기임원	37	35
직원	정규직	5,127	3,690
	비정규직	136	1,057
합 계		5,305	4,787

주) 인원산정 기준

- 2013.05.31기준 재직중인 직원

- 정규직 ①M~BA급, E계층, BK급, D계층, SA급

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

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

2-6. 모집조직현황

(2013년 4월 30일 현재 / 단위: 명, 개)

구 분		FY2012	FY2011
보험설계사		25,764	25,906
대 리 점	개 인	4,407	4,743
	법 인	2,116	2,159
	계	6,523	6,902
금융기관보험대리점	은행	16	16
	증권	9	9
	상호저축은행	4	4
	신용카드사	7	6
	지역농축협조합	1	-
	계	37	35

주) FY2011 : 2012.4.30 일 기준

FY2012 : 2013.4.30 일 기준

2-7. 자회사

1) 연결대상 자회사.

(2013년 5월 31일 현재)

회사명	소재지	주요업무	설립년월일	자본금	소유주식수	소유비율
동부자동차 보험손해사정	서울시 강남구 역삼동 719	손해사정업	1984.2.29	10억원	200,000주	100%
동부CSI 손해사정	서울시 강남구 역삼동 648- 1번지 BYC빌딩	손해사정업	2011.3.17	2억원	40,000주	100%

동부CAS 손해사정	서울시 중구 저동2가 24-1 쌍용빌딩 10층	손해사정업	2011.3.17	3억원	60,000주	100%
동부CNS 자동차 손해사정	서울시 중구 초동 21-9 동부화재빌딩	손해사정업 / 금융지원서 비스업	2011.3.17	2억원	40,000주	100%
동부MnS	서울 중구 저동2가48-27 금풍빌딩	보험대리 및 중개업	2013.2.22	100억원	2,000천주	100%
동부생명	서울 강남구 대치4동 891-10	생명보험업	1989.4.14	1,933억원	23,635천주	81.5%

2) 비연결 자회사

(2012년 5월 31일 현재)

회사명	소재지	주요업무	설립년월일	자본금	소유주식수	소유비율
동부증권(주)	서울 영등포구 여의도동 36-5 동부증권 빌딩	금융투자업	1982.12.20	2,122억원	8,455천주	19.92%

2-8. 자본금

(단위 : 주, 백만원)

연월일	주식의 종류	발행 주식수	증자금액	증자내용	자본금	비고
2013. 3. 31	보통주	70,800,000	-	-	35,400	-

2-9. 대주주

(2013년 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

(2013년 3월 31일 현재)

(단위 : 명, 주, %)

구분	주주수	비율	소유주식수	비율
정부	-	-	-	-
정부관리회사	1	-	430	0.00
증권회사	39	0.18	65,912	0.09
보험회사	10	0.04	7,564,695	10.68
투자신탁	340	1.59	7,259,134	10.25
은행	4	0.01	13,999	0.01
연기금	1	0.00	89,890	0.12
종금/금융/금고	2	0.00	5,138	0.00
기타법인	820	3.84	33,569,944	47.41
개인	20,904	94.28	22,230,858	31.39
합계	21,311	100.00	70,800,000	100.00
외국인	652	3.05	26,289,760	37.13

주) 상기 기타법인은 나머지 법인주주와 실기주 등을 포함

2-11. 계약자배당

(2013년 3월 31일 현재)

(단위 : 원, %)

구 분		FY2012 년도		FY2011 년도		
		배당액	배당률	배당액	배당률	
일반계정	위험율차	장기보험유배당계	4,765,320		2,480,310	
		플러스참사랑교직원	4,765,320	1500.00	2,480,310	500.00
		개인연금보험계	미실시			
	사업비차	장기보험유배당계	425,340		286,740	
		플러스참사랑교직원	425,340	1500.00	286,740	500.00
		개인연금보험계	596,859,955		1,594,345,504	
		노후안심	1,189,593	5.00	3,012,421	10.00
		홈런인생	1,795,134	5.00	4,865,443	10.00
		실버그린	469,892	5.00	1,346,222	10.00
		직장인노후	1,814	5.00	3,483	10.00
		미래행복(162)	12,918,380	5.00	53,576,956	10.00
		미래행복(201)	10,491,040	5.00	37,174,128	10.00
		미래로	382,331,190	5.00	1,300,857,651	10.00
		방카연금	46,688,411	5.00	129,816,766	10.00
		스마트연금	86,925,235	5.00	0	-
미래설계	54,049,266	5.00	63,692,434	10.00		
	퇴직보험계	0	-	0	-	
특별계정 I	이차율차	장기보험유배당계	419,492		2,365,030	
		플러스참사랑교직원	419,492	43.50	2,365,030	93.50
	이차율차	개인연금보험계	8,410,921,384		10,148,323,132	
		노후안심	1,277,391,348	1.25	2,215,384,313	1.91
		실버그린	222,036,977	1.25	463,186,974	1.91
		미래행복(162)	1,744,744,032	1.36	3,878,191,306	2.08
		미래행복(201)	693,298,507	1.36	1,117,942,750	2.08
		미래로	3,728,224,278	1.36	2,279,232,270	2.08

특별계정 II	스마트연금	125,956,130	0.55	0	-
	방카연금	497,389,559	0.55	192,190,344	0.79
	미래설계	121,880,553	0.55	2,195,175	0.79
	퇴직보험계	0	-	277,853,257	-
	확정금리형	0	-	232,585,571	2.70
	연동금리형	0	-	45,267,686	0.15

※ 배당액은 해당 사업연도말 신규 계약자배당준비금(선적립기준)

2-12. 주주배당

(단위: 원,%)

구분	FY2012	FY2011
배당률	250%	240%
주당배당액	1,250원	1,200원
주당 당기순이익	6,525원	6,369원
배당성향	19.2%	18.8%

2-13. 주식매수선택권 부여내용

- 해당사항 없음

3. 경영실적

3-1. 경영실적 개요

(단위: 억원)

구분	FY2012	FY2011
원수보험료	96,925	90,694
원수보험금	28,932	26,901
순사업비	15,934	14,136
장기환급금	21,492	15,443
총자산	211,894	175,314
보험계약준비금	166,693	139,218
당기순손익	4,130	3,934

3-2. 손익발생원천별 실적

(단위 : 억원)

구분		FY2012	구분		FY2011	증감
보험 부문	보험영업손익	24,728	보험 부문	보험영업손익	29,326	(4,598)
	(보험수익)	99,471		(보험수익)	93,089	6,382
	(보험비용)	74,743		(보험비용)	63,763	10,980
투자 부문	투자영업손익	7,280	투자 부문	투자영업손익	5,081	2,199
	(투자영업수익)	11,553		(투자영업수익)	10,724	829
	(투자영업비용)	4,273		(투자영업비용)	5,643	(1,370)
<u>책임준비금전입액(△)</u>		26,920	<u>책임준비금전입액(△)</u>		30,530	(3,610)
영업손익		5,088	영업손익		3,877	1,211
기타 부문	기타손익	382	기타 부문	기타손익	1,445	(1,063)
	(기타수익)	1,741		(기타수익)	2,096	(355)
	(기타비용)	1,359		(기타비용)	651	708
특별 계정 부문 1)	특별계정손익	0	특별 계정 부문 1)	특별계정손익	0	0
	(특별계정수익)	4,605		(특별계정수익)	4,793	(188)
	(특별계정비용)	4,605		(특별계정비용)	4,793	(188)
경상손익		5,470	경상손익		5,322	148
특별이익			특별이익			
특별손실			특별손실			

법인세비용	1,340	법인세비용	1,388	(48)
당기순손익	4,130	당기순손익	3,934	196

주 1) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금 특별계정임.

4. 재무에 관한 사항

4-1. 재무상황 개요

1) 일반계정

(단위: 억원, %)

구 분		FY2012		FY2011	
		금액	구성비	금액	구성비
자 산	현금및예치금	7,746	3.66	12,866	7.34
	당기손익인식증권	7,327	3.46	2,426	1.38
	매도가능증권 (매도가능금융자산)	93,458	44.11	74,582	42.55
	만기보유증권 (만기보유금융자산)	6,225	2.94	5,952	3.40
	관계·종속기업투자주식	3,409	1.61	2,110	1.20
	대출채권	45,673	21.55	34,381	19.62
	부동산	10,552	4.98	10,685	6.09
	고정자산	1,064	0.50	1,043	0.59
	기타자산	28,453	13.43	25,481	14.53
	특별계정자산	7,987	3.76	5,787	3.30
	자산총계	211,894	100.00	175,313	100.00
부 채	책임준비금	166,693	78.67	139,218	79.41
	기타부채	9,579	4.52	7,828	4.47
	특별계정부채	8,061	3.8	6,256	3.57
	부채총계	184,333	86.99	153,302	87.44
자 본	자본총계	27,561	13.01	22,011	12.56
부채및자본총계		211,894	100.00	175,313	100.00

주) 잔액기준임

2) 특별계정

(단위 : 억원, %)

구 분		FY2012		FY2011	
		금액	구성비	금액	구성비
자산	현금과 예치금	237	2.90	212	3.35
	유가증권	7,297	89.21	5,454	86.27
	대출채권	270	3.30	-	-
	유형자산				
	기타자산	183	2.24		-
	일반계정미수금	193	2.35	656	10.38
	자 산 총 계	8,180	100.00	6,322	100.00
부채	기타부채	97	1.19	94	1.50
	일반계정미지급금	119	1.45	66	1.04
	계약자적립금	7,621	93.17	6,156	97.37
	기타포괄손익누계액	343	4.19	6	0.09
	부 채, 적립금 및 기 타포괄손익누계액 총 계	8,180	100.00	6,322	100.00

주 1) 잔액기준임

주 2) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정의 합계임

4-2. 대출금 운용

1) 대출금 운용방침

FY 2012 사업년도는 안정적인 대출자산 운용을 위하여 보험계약대출, 신용대출, 주택담보대출, 사업성이 우수한 에너지 및 부동산 담보대출 중심으로 대출자산을 확대하였고, 요주의 업체에 대한 모니터링 및 충당금설정기준 등을 강화하였습니다.

2) 담보별 대출금

(단위 : 억원, %)

구 분		FY 2012 년도		FY 2011 년도	
			구성비		구성비
일반 계정	콜 론	650	1.41	500	1.45
	보 험 약 관	10,287	22.36	8,055	23.40
	유 가 증 권	30	0.07	30	0.09
	부 동 산	18,183	39.53	13,515	39.26
	담 보 계	28,500	61.95	21,600	62.75
	어 음 할 인	0	0	0	0
	지 급 보 증	1	0.00	4	0.01
	신 용	14,885	32.36	11,563	33.59
	기 타	1,696	3.69	758	2.20
소 계	45,732	99.41	34,425	100.00	
특별 계정	콜 론	270	0.59	0	0
	보 험 약 관				
	유 가 증 권				
	부 동 산				
	담 보 계				
	지 급 보 증				
	신 용				
기 타	0	0	0	0	
소 계	270	0.59	0	0	
합 계	46,002	100.00	34,425	100.00	

주 1) 대손충당금 및 현재가치할인차금 차감전 금액 기준임

2) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

3) 업종별 대출금

(단위 : 억원, %)

업종별	FY 2012	년도	FY 2011	년도
		구성비		구성비
농업.수렵업.임업	0	0.00	0	0.00
어업	0	0.00	0	0.00
광업	0	0.00	0	0.00
제조업	672	1.46	486	1.41
전기.가스.수도업	1,746	3.80	543	1.58
건설업	2,324	5.05	1,785	5.19
도·소매및소비자용품수리업	260	0.57	492	1.43
숙박 및 음식점업	71	0.15	74	0.21
운수.창고 및 통신업	1,445	3.14	1,339	3.89
금융 및 보험업	5,839	12.69	2,603	7.56
부동산·임대및사업서비스업	7,499	16.30	6,933	20.14
교육서비스업	65	0.14	65	0.19
보건 및 사회복지업	1	0.00	6	0.02
오락,문화및운동관련서비스업	128	0.28	167	0.49
기타공공사회및개인서비스업	370	0.80	119	0.35
기타(개인대출)	25,582	55.61	19,313	56.10
● 콜론(별도 구분함)	920	2.00	500	1.45
합계 (콜론 포함)	46,002	100.00	34,425	100.00

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

4) 용도별 대출금

(단위 : 억원, %)

구 분	FY 2012	년도	FY 2011	년도	
		구성비		구성비	
개 인 대 출	25,582	55.61	19,809	57.54	
기 업 대 출	20,420	44.39	14,616	42.46	
	중소기업	13,663	29.70	11,268	32.73
	대 기 업	6,757	14.49	3,348	9.73
합 계	46,002	100.00	34,425	100.00	

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

5) 계정별 대출금

(단위 : 억원, %)

구 분	FY 2012	년도	FY 2011	년도
		구성비		구성비
일 반 계 정	45,732	99.41	34,425	100.00
특 별 계 정	270	0.59	0	0.00

주) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임.

4-3. 유가증권투자 및 평가손익

(단위 : 억원)

구분		공정가액 ¹⁾	평가손익	
일반 계정	당기손익 인식증권 (A)	주식	284	2
		채권	6,467	5
		수익증권	577	5
		해외유가증권	0	0
		신종유가증권	0	0
		기타유가증권	0	0
	매도가능증권 (B)	주식	8,126	547
		출자금	954	0
		채권	44,094	1,259
		수익증권	23,542	624
		해외유가증권	16,233	683
		신종유가증권	510	4
		기타유가증권	0	0
	만기보유증권 (C)	채권	4,199	0
		수익증권	0	0
		해외유가증권	2,026	0
		신종유가증권	0	0
		기타유가증권	0	0
	관계·종속기업 투자주식(D)	주식	3,409	0
		출자금	0	0
	소계(A+ B+ C+ D)		110,420	3,128
특별 계정	주식	27	-2	
	채권	6,887	13	
	수익증권	383	1	
	해외유가증권	0	0	
	기타유가증권	0	0	
	소계	7,297	12	
합계		117,716	3,141	

주 1) 대여유가증권은 해당목록에 합산함.

4-4. 금융상품 현황

(단위 : 억원)

구분*		당기말		전기말	
		장부가액	공정가액	장부가액	공정가액
금융자산	당기손익인식금융자산	7,397	7,397	2,483	2,483
	매도가능금융자산	93,458	93,458	74,582	74,582
	만기보유금융자산	6,225	6,401	5,952	5,997
	대여금및수취채권	51,444	53,626	39,995	40,794
	합계	158,524	160,882	123,012	123,857
금융부채	당기손익인식금융부채	0	0	1	1
	기타금융부채	4,784	4,774	4,196	4,184
	합계	4,784	4,774	4,198	4,185

* 한국채택국제회계기준 제1139호(금융상품:인식과 측정)에 따른 금융상품 분류

4-5. 금융상품의 공정가치 서열체계

(단위 : 억원)

항목		공정가액서열체계			
		레벨1*	레벨2**	레벨3***	합계
금융자산	당기손익인식 금융자산	6,349	1,048	0	7,397
	매도가능 금융자산	15,587	71,714	4,286	91,587
	합계	21,936	72,762	4,286	98,983
금융부채	당기손익인식 금융부채	0	0	0	0

* 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 조정되지 않은 공시가격

** 직접적으로(예 : 가격) 또는 간접적으로(예 : 가격에서 도출되어) 관측 가능한 자산이나 부채에 대한 투입변수. 단 공정가치 레벨1에 포함된 공시가격은 제외함

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

4-6. 부동산 보유현황

(단위 : 억원, %)

구 분		FY2012					FY2011				
		업무용	구성비	비업무용	구성비	계	업무용	구성비	비업무용	구성비	계
일반 계정	토 지	3,295	45	4,069	55	7,364	3,303	45	4,069	55	7,372
	건 물	2,005	97	60	3	2,065	2,053	97	61	3	2,114
	구 축 물	8	92	1	8	9	9	92	1	8	10
	건설중인자산						16	63	9	37	25
	해외부동산										
	소 계	5,308	56	4,130	44	9,438	5,381	57	4,140	43	9,521
특별 계정	토 지	733	100			733	733	100			733
	건 물	99	100			99	108	100			108
	구 축 물	2	100			2	3	100			3
	건설중인자산						18	100			18
	해외부동산										
	소 계	834	100			834	862	100			862
합 계		6,142	60	4,130	40	10,272	6,243	60	4,140	40	10,383

주 1) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임.

2) 상기 현황에는 선박 등 기타부동산(280억)은 포함되지 아니함

4-7. 책임준비금

(단위: 억원)

구 분		FY2012	FY2011
일반 계정	보험료적립금	138,637	113,937
	지급준비금	12,980	11,100
	미경과보험료적립금	14,438	13,592
	보증준비금		
	계약자배당준비금	544	457
	계약자이익배당준비금	94	132
	배당보험손실보전준비금		
	소 계	166,693	139,218
특별 계정	보험료적립금	7,621	6,153
	계약자배당준비금		2
	계약자이익배당준비금		1
	소 계	7,621	6,156
합 계		174,314	145,373

주)특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

4-8. 책임준비금 적정성 평가

구분*	평가 후 책임준비금**	평가 전 책임준비금	변동금액***
장기보험	12,025,025	12,025,025	0
일반보험	386,754	386,754	0
자동차보험	998,526	998,526	0
합계	13,410,305	13,410,305	0

* 보험업감독업무시행세칙 별표 26(보험계리기준)에 따른 책임준비금 적정성평가 기준대상

** Max(① 평가 전 책임준비금, ② 책임준비금 적정성 평가금액)

*** 평가 후 책임준비금 - 평가 전 책임준비금

4-9. 보험계약과 투자계약 구분

(단위 : 억원)

계정	구분*	당분기	전분기
일반	보험계약부채	165,008	159,725
	투자계약부채	1,685	1,676
	소 계	166,693	161,401
특별(*1)	보험계약부채	154	198
	투자계약부채	7,810	8,169
	소 계	7,964	8,367
합계	보험계약부채	165,162	159,923
	투자계약부채	9,495	9,845
	합 계	174,657	169,768

(*1) 특별계정의 보험계약부채 및 투자계약부채는 공고용 재무제표 기준으로 작성함

4-10. 외화자산 부채

1) 형태별현황

(단위 : 백만원)

구분		2012년도	2011년도	증 감
자 산	예치금	0	0	0
	유가증권	1,876,872	1,482,039	394,834
	외국환	251,092	358,433	-107,341
	부동산	0	0	0
	기타자산	78,801	66,697	12,103
	자산총계	2,206,766	1,907,169	299,597
부 채	차입금	0	0	0
	기타부채	72,809,112	72,809,112	0
	부채총계	72,809,112	72,809,112	0

2) 국가별 주요자산 운용현황

(단위 : 백만원)

구 분	현금과 예치금	대출	유가증권			부동산	기타자산	합계
			채권	주식	기타			
케이만 제도	0	0	40,375	0	231,171	0	0	271,546
영국	0	0	221,497	448	21,418	0	1,937	245,300
미국	82,802	0	27,083	0	50,722	0	54,863	215,471
네덜란드	0	0	110,457	0	0	0	7	110,464
홍콩	0	0	8,262	0	52,619	0	735	61,617
기타	0	0	149,393	5,420	16,421	0	3,628	174,861
총 계	82,802	0	557,067	5,868	372,352	0	61,169	1,079,258

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

4-11. 대손상각 및 대손충당금

(단위 : 억원)

구 분	FY2012	FY2011
대 손 충 당 금	262	145
일반계정	262	145
국내분	262	145
국외분		
특별계정		
대 손 준 비 금	355	272
일반계정	355	272
국내분	355	272
국외분		
특별계정		
합 계	617	417

일반계정		617	417
	국내분	617	417
	국외분		
특별계정			
대손상각액		144	33
일반계정		144	33
	국내분	144	33
	국외분		
특별계정			

주) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

4-12. 대손상각금 등의 적립

(단위 : 억원)

계정		전분기말	전입	환입	당분기말
이익 잉여금	대손준비금*	391		36	355
	비상위험준비금**	5,355	127		5,482
	합계	5,746	127	36	5,837

* 보험업감독규정 제 7-4 조에 따라 적립된 금액

** 보험업감독규정 제 6-18 조의 2 에 따라 적립된 금액(손보만 해당)

*** 당분기말 = 전분기말+전입-환입

4-13. 부실대출 현황

1) 부실대출 현황

(단위 : 억원)

구 분	FY2012 년도	FY2011 년도
총 대 출	46,002	34,425
일반계정	45,732	34,425
특별계정	270	0
부 실 대 출	251	174
일반계정	251	174
특별계정	0	0

- 주 1) 총대출금액은 대손충당금 및 현재가치할인차금 차감전 금액 기준임.
 2) 부실대출은 고정, 회수의문 및 추정손실 분류대출의 합계임
 3) 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
-	-	-	-	-	-

4-14. 보험계약현황

(단위 : 건, 억원, %)

구 분	FY2012				FY2011				
	건수		원수보험료		건수		원수보험료		
	금액	구성비	금액	구성비	금액	구성비	금액	구성비	
일 반 계 정	화 재	78,675	0.56	536	0.52	82,400	0.66	585	0.60
	해 상	876	0.01	862	0.85	724	0.01	1,009	1.06
	자 동 차	5,917,417	43.15	20,720	20.48	5,399,646	43.83	20,241	21.24
	보 증	-	-	-	-	-	-	-	-
	특 중	285,196	2.08	6,983	6.91	242,019	1.96	5,809	6.10

	장 기	6,976,155	50.86	62,966	62.23	6,226,804	50.54	59,184	62.11
	개인연금	273,850	2.01	4,858	4.81	233,452	1.90	3866	4.06
	일반계정계	13,532,169	98.67	96,925	6.91	12,185,045	98.90	90,694	95.17
	특별계정계	181,833	1.33	4,250	62.23	135,811	1.10	4,599	4.83
	합 계	13,714,002	100.00	101,175	4.81	12,320,856	100.00	95,293	100.00

주) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금 특별계정임

4-15. 재보험 현황

1) 국내재보험거래현황

(단위: 억원)

구분		전반기	당반기	전반기대비 증감액	
국	수재	수입보험료	323	151	(172)
		지급수수료	33	34	1
		지급보험금	21	530	509
		수지차액(A)	268	(413)	(681)
내	출재	지급보험료	2,192	2,187	(5)
		수입수수료	381	379	(2)
		수입보험금	1,202	1,469	267
		수지차액(B)	(609)	(339)	270
순수지차액(A+B)		(341)	(751)	(410)	

2) 국외재보험거래현황

(단위: 억원)

구분		전반기	당반기	전반기대비 증감액	
국	수재	수입보험료	57	66	9
		지급수수료	13	16	3
		지급보험금	6	12	6
		수지차액(A)	37	38	1
외	출재	지급보험료	565	592	27
		수입수수료	78	84	6
		수입보험금	282	244	(38)
		수지차액(B)	(205)	(264)	(59)
순수지차액(A+B)		(168)	(225)	(57)	

4-16. 재보험자산의 손상

구분	당분기	전분기	증 감	손상사유*
재보험자산	4,291	4,132	159	
손상차손	(3)	(4)	1	
장부가액**	4,288	4,128	160	

주) 손상사유 : [보험업법 시행령제 63 조 3 항]에 의해 투자부적격재보험자에 대한 재보험처리로 재보험자산에 손상 발생

* 손상차손을 인식한 경우, 그 사유를 기재

** 장부가액=재보험자산-손상차손

5. 경영지표

5-1. 자본의 적정성

1) B/S상 자기자본

(단위: 억원)

구 분	FY'12 4/4분기	FY'12 3/4분기	FY'12 2/4분기
자본총계	27,561	25,503	25,528
자본금	354	354	354
자본잉여금	379	379	379
이익잉여금	21,441	21,353	20,481
자본조정	(297)	(297)	(297)
기타포괄손익누계액	5,684	3,714	4,611

2) 지급여력비율 내용 및 산출방법 개요

(단위: 억원, %)

구분	FY2012 4/4분기	FY2012 3/4분기	FY2012 2/4분기
지급여력비율(A/B)	254.60	254.37	263.65
지급여력금액(A)	29,726	28,960	29,351
지급여력기준금액(B)	11,676	11,385	11,133
보험위험액	6,568	6,469	6,319
금리위험액	2,042	1,822	1,738
신용위험액	6,353	6,262	6,120
시장위험액	492	380	592
운영위험액	1,005	1,024	1,032

3) 최근 3개 년도 동안 당해 지표의 주요 변동 요인

최근 3 개 년도 위험기준 지급여력비율(RBC 비율)은 당분기말 254.6%, 2011 년 3 월말 256.2%, 2010 년 3 월말 240.7% 등으로 매우 안정적인 수준을 유지하고 있습니다. 지급여력기준금액은 자산 및 보유보험료증가 등으로 매년 증가하고 있으며, 지급여력금액 또한 당기순이익 시현에 따른 이익잉여금 증가에 따라 지속적으로 증가하고 있습니다. 지급여력금액의 경우, 금융시장 환경 변화에 따른 보유주식 및 채권 등의 평가손익 및 자회사 경영실적 등에 따른 변동성을 반영하고 있습니다.

5-2. 자산건전성 지표

1) 부실자산비율

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2012년도	2011년도	전년대비 증감
가중부실자산(A)	38,040	15,170	22,870
자산건전성 분류대상자산(B)	16,514,721	12,730,267	3,784,454
비율(A/B)	0.23	0.12	0.11

2) 위험가중자산비율

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2012년도	2011년도	전년대비 증감
위험가중자산(A)	10,080,243	7,987,807	2,092,436
총자산(B)	18,914,034	15,639,644	3,274,390
비율(A/B)	53.30	51.07	2.22

주) 총자산은 미상각신계약비, 영업권 및 특별계정 자산 제외

5-3. 수익성지표

1) 손해율

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	FY2012	FY2011	전년대비 증감
발생손해액(A)	7,547,799	6,972,130	575,669
경과보험료(B)	9,003,908	8,368,037	635,871
손해율(A/B)	83.83	83.32	0.51

주) 발생손해액은 사업실적표 기준

2) 사업비율

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	FY2012	FY2011	전년대비 증감
순사업비(A)	1,593,413	1,413,587	179,826
보유보험료(B)	9,073,957	8,481,923	592,034
사업비율(A/B)	17.56	16.67	0.89

주)순사업비는 손익계산서 기준

3) 운용자산이익율

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2012년도	2011년도	전년대비 증감
투자영업손익(A)	705,474	583,527	121,947
경과운용자산(B)	15,608,015	12,123,153	3,484,862
운용자산이익율(A/B)	4.52	4.81	-0.29

4) ROA

(단위: %, %p)

구 분	FY2012	FY2011	전년대비 증감
R O A	2.42	2.87	△0.45

주) 1. ROA = 당기순이익 / {(전회계연도말 총자산+당분기말 총자산)/2} × (4/경과분기수)

2. 총자산은 대차대조표상의 총자산에서 미상각신계약비, 영업권 및 특별계정자산을 차감한 잔액임

5) ROE

(단위: %, %p)

구 분	FY2012	FY2011	전년대비 증감
R O E	16.65	19.15	△2.50

주) 1. ROE = 당기순이익 / {(전회계연도말 자기자본+당분기말 자기자본)/2} × (4/경과분기수)

2. 자기자본은 자본금, 자본잉여금, 이익잉여금, 자본조정, 기타포괄손익누계액 합계를 말함

5-4. 유동성지표

1) 유동성비율

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2012년도	2011년도	전년대비 증감
유동성자산(A)	1,508,885	917,673	591,212
평균지급보험금(B)	1,254,745	1,046,093	208,652
비율(A/B)	120.25	87.72	32.53

* 주요변동요인: 유동성자산 중 현·예금 및 예치금이 전년대비 135.31%, 단기매매증권이 전년대비 195.55% 증가.

2) 현금수지차 비율

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	FY2012	FY2011	전년대비 증감
현금수지차(A)	4,139,930	4,191,645	△51,715
보유보험료(B)	9,073,957	8,481,923	592,034
비율(A/B)	45.62	49.42	△3.80

주) 현금수지차 : 보험영업수지차(보유보험료-순보험금-장기환급금-사업비) +
 보험영업외수지차(투자영업수지차+영업외수지차+특별손익) -
 보험미수금증가액 + 보험미지급금증가액

5-5. 생산성 지표

□ 임직원인당 원수보험료

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	FY2012	FY2011	증감
임직원거수원수보험료(A)	1,314,769	1,232,767	82,002
평균임직원수(B)	4,964	4,423	12.23
임직원인당 원수보험료(A/B)	265	279	-4.97

□ 보험설계사인당 원수보험료

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	FY2012	FY2011	증감
보험설계사수원수보험료(A)	3,291,465	2,964,413	327,052
평균보험설계사수(B)	25,620	25,279	341
설계사인당 원수보험료(A/B)	128	117	11

□ 대리점당 원수보험료(*)

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	FY2012	FY2011	증감
대리점거수원수보험료(A)	5,516,213	5,500,815	15,398
평균대리점수(B)	6,734	7,092	-358
대리점당 원수보험료(A/B)	819	776	44

(주)대리점거수원수보험료에는 중개사,방카슈랑스 원수보험료 실적이 포함됨

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
2012.09.28	전사적 재무건전성	A(Excellent) / Stable	A.M.Best (A++~D)	정기평가
2011.12.01		A(Excellent) / Stable		
2010.12.06		A(Excellent) / Stable		
2012.12.20	전사적 재무건전성	BBB+ / Positive	Standard & Poor's (AAA~CC)	정기평가
2011.12.20		BBB+ / Positive		
2010.12.24		BBB+ / Stable		

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 부적격 등 급	BB+	11	투자시 요주의 대상 (Less Vulnerable)
	BB	12	
	BB-	13	
	B+	14	투자시 요주의 대상 (More Vulnerable)
	B	15	
	B-	16	
	CCC+	17	투자시 요주의 대상 (currently Vulnerable)
	CCC	18	
	CCC-	19	
	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

- 보험, 금리, 시장, 신용위험은 Value at Risk(최대손실예상액) 방식으로 측정 및 평가
- 유동성위험은 유동성 비율 및 유동성 갭 관리를 통하여 평가

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 리스크관리실무위원회를 소집하여 의사결정을 하게 됩니다.

2) 내부 자본적정성 평가 및 관리절차에 관한 사항

회사는 2009. 4월부터 감독기관에서 규정하고 있는 RBC 제도기준으로 산출하고 있습

니다. RBC 제도기준에 따라 산출된 RBC 비율은 보험회사 위험기준 자기자본의 건전성을 나타내는 지표로서, 감독당국은 기존의 지급여력비율과 RBC 비율을 2011.3월까지 2년간 병행하여 산출하고, 2011.4월 이후에는 RBC비율에 의거하여 리스크 중심 건전성을 지도하고 있습니다. 기존 지급여력제도는 회사의 보험위험, 금리위험 만을 측정하나, RBC 제도기준은 보험위험, 금리위험 외 시장, 신용 및 운영 위험을 추가로 반영하고 있습니다.

회사의 경우, 2013년 3월말 기준으로 RBC 비율이 254.6% 입니다. 감독당국에서는 RBC 비율을 100% 이상 유지할 것을 의무화하고 있으므로, 회사는 우수한 자본 건전성을 유지하고 있습니다.

(2013.03.31. 기준, 단위: 억원)

RBC 비율	254.6%
지급여력금액	29,726
지급여력기준금액	11,676
I. 보험위험액	6,568
II. 금리위험액	2,042
III. 신용위험액	6,353
IV. 시장위험액	492
V. 운영위험액	1,005

3) 이사회(리스크관리위원회) 및 위험관리조직의 구조와 기능

회사의 위험관리는 “리스크관리위원회”, “리스크관리실무위원회”, “리스크관리 전담부서”, “리스크관리 담당부서” 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

구분	내용
----	----

의결사항 및 보고사항	① 리스크관리 기본방침 수립 ② 회사가 부담 가능한 위험 수준의 설정 가. 지급여력비율, 순자산가치, 당기손익 등을 고려한 위험 자본량 결정 및 배분 나. 자산/부채 포트폴리오 전략 결정 다. 공시이율 등 수준 결정 특히, 퇴직연금 원리금보장형 상품에 대해서는 “퇴직연금 원리금보장형 상품 리스크관리 기준”을 따름 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 투자부문</p> <p>가. 리스크관리위원회 부의안건 사전 협의 나. ALM 정책 및 실행계획 수립 다. 보험업법감독규정 제 5-2 조(외국환 및 파생 금융상품 거래의 투자기준)에서 정하고 있는 사항 라. 기타 ALM 리스크 관련 사항</p> <p>② 금융보험부문</p> <p>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> <p>③ 보험리스크부문</p> <p>가. 리스크관리위원회 부의 안건 사전 협의 나. 보험리스크 한도(목표) 협의 다. 재보험전략에 관한 사항 라. RBC(지급여력비율)에 관한 사항 마. 예정이율 가이드라인 바. 기타 보험리스크 관련 사항</p>
-----------------	---

다. 리스크관리 전담부서

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

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

라. 리스크관리 담당부서

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, 리스크관리실무위원회운영세칙으로 구성하고 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.

금융권의 리스크 관리는 대내·외적으로 리스크관리 수준 제고를 지속적으로 요구 받고 있는 상황입니다. 이에 따라 당사는 리스크관리의 역할과 선결조건에 따라 통합리스크관리체계(ERM) 구축 프로젝트를 진행 완료하였습니다. (2012 년 4 월 완료)

6-2. 보험위험 관리

6-2-1. 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 위험액 현황

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

[보험가격위험]

(단위: 백만원)

구 분	당 기		직전 반기		전 기	
	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액
화재·도난보험	35,803	10,749	37,840	11,361	39,219	10,636
기술·종합보험	68,826	1,789	63,328	1,647	65,822	1,711
기타일반보험	295,494	5,682	261,637	5,608	221,736	5,065
자동차보험	1,959,828	253,934	1,940,565	251,422	1,912,845	262,017
보증보험	0	0	0	0	0	0
합계	2,359,951	272,154	2,303,370	270,038	2,239,622	279,429

2013년 3월말 현재 RBC제도기준에 따른 일반손해보험의 보험가격위험액은 2,722억원 입니다. 이중 자동차 보험이 2,539억원(93%)으로 가장 많이 차지하고 있으며, 화재·도난보험이 107억원(4%)으로 다음을 차지하고 있습니다.

[지급준비금위험]

(단위: 백만원)

구 분	당기		직전 반기		전기	
	익스 포저	지급준비금 위험액	익스 포저	지급준비금 위험액	익스 포저	지급준비금 위험액
화재·도난보험	12,033	144	13,288	160	12,153	146
기술·종합보험	37,007	12,694	32,212	11,049	27,001	9,261
기타일반보험	111,435	80,744	116,577	84,682	88,438	63,460
자동차보험	398,882	111,461	391,594	108,501	371,199	103,179
보증보험	0	0	0	0	0	0
합계	559,356	205,043	553,671	204,391	498,791	176,046

2013년 3월말 현재 RBC제도기준에 따른 일반손해보험 지급준비금위험액은 2,050억원입니다. 이중 자동차보험이 1,115억원(54%)으로 가장 많이 차지하고 있으며, 기타일반보험이 807억원(39%)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. 보험가격위험은 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'10	FY'11	FY'12	FY'12			
					1분기	2분기	3분기	4분기
일 반	손해율	61.8%	64.6%	66.9%	60.5%	74.8%	68.0%	64.1%
	사업비율	31.1%	31.9%	32.5%	29.3%	27.6%	29.5%	43.4%
	합산비율	93.0%	96.5%	99.4%	89.8%	102.4%	97.5%	107.5%
자동차	손해율	82.0%	80.3%	82.7%	77.4%	78.2%	92.5%	82.3%
	사업비율	27.8%	20.8%	19.8%	18.4%	19.4%	19.3%	22.2%
	합산비율	109.8%	101.1%	102.5%	95.8%	97.7%	111.8%	104.5%

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 지급준비금 현황

(단위 : 백만원)

구 분	보유지급준비금
일반	160,474
자동차	398,882
합계	559,356

② 지급준비금 진전추이

[일반보험]

- 보험금 진전추이

(단위: 백만원)

사고년도 \ 진전년도	진전년도				
	1	2	3	4	5

FYD-4	123,578	173,565	183,493	189,148	191,957
FYD-3	134,486	198,784	209,562	213,043	
FYD-2	160,142	236,096	249,196		
FYD-1	206,751	297,810			
FYD	208,140				

※ 지급보험금 누계 기준

[자동차보험]
- 보험금 진전추이

(단위: 백만원)

진전년도 사고년도	1	2	3	4	5
FYD-4	774,741	875,942	902,722	914,561	922,505
FYD-3	849,389	966,157	990,878	1,000,240	
FYD-2	1,003,509	1,123,340	1,149,921		
FYD-1	1,104,393	1,240,951			
FYD	1,186,749				

※ 지급보험금 누계 기준

5) 보험위험의 집중 및 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	387,613	11,978	0	0
비중	79.9%	2.5%	0.0%	0.0%

2013년 3월말 현재 상위5대 재보험자 출재보험료는 3,996억원, AA-이상이 3,876억으로 79.9%, A+~A-가 120억으로 2.5%를 차지하고 있습니다.

③ 재보험사 群별 출재보험료

(단위: 백만원)

구분	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타	합계
출재보험료	469,978	13,477	9	1,674	485,137
비중	96.9%	2.8%	0.0%	0.3%	100.0%

2013년 3월말 현재 일반손해보험 출재보험료는 4,851억원 입니다. AA- 이상이 4,700억원으로 96.9%, A+~A-가 135억원으로 2.8%, 기타가 17억으로 0.3%를 차지하고 있습니다.

6-2-2. 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 보험가격위험액을 반영하고 있습니다.

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

② 위험액 현황

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

[보험가격위험]

(단위: 백만원)

구 분	당 기		직전반기		전기	
	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액
질병보험					817,590	232,045
운전자보험					72,921	16,200
기타 장기손해보험					203,584	53,885
사망후유장해	304,277	37,148	287,359	35,058		
상해생존	108,304	14,052	101,751	13,069		
질병생존	182,995	66,297	169,769	63,284		
재물	44,041	20,724	40,189	18,906		
실손의료비	438,147	188,833	412,879	173,491		
기타	150,112	24,799	146,100	24,071		
합계	1,227,876	351,853	1,158,047	327,879	1,094,095	302,130

2013년 3월말 현재 RBC제도기준에 따른 장기손해보험가격위험액은 3,519억원 입니다.

이중 실손의료비가 1,888억원(54%)으로 가장 많이 차지하고 있으며, 질병생존 663억원(19%)이 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	67,984	0	0	0
비중	99.4%	0.0%	0.0%	0.0%

2013년 3월말 현재 상위 5대 재보험자 출재보험료는 680 억원으로 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	68,418	0	0	0	68,418
비중	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	100.0%

2013년 3월말 현재 장기손해보험 출재보험료는 684억원으로 모두 AA-이상입니다.

6-3. 금리위험 관리

1) 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 금리위험 위험액 현황

(단위: 백만원)

구 분	당기		직전 반기		전기	
	익스포저	금리민감액	익스포저	금리민감액	익스포저	금리민감액
가. 금리부자산	10,625,081	39,665,303	10,062,278	34,352,832	8,586,371	27,074,805
I. 예치금	366,781	17,063	660,345	352,100	776,747	388,680
II. 당기손익인식지정증권	0	0	0	0	0	0
III. 매도가능증권	5,405,872	27,924,427	5,065,914	24,599,355	4,108,286	20,430,936
IV. 만기보유증권	581,701	4,164,129	600,056	4,467,920	566,144	2,752,181
V. 대출채권	4,270,727	7,559,683	3,735,963	4,933,457	3,135,194	3,503,008
나. 금리부부채	12,164,690	48,719,272	11,086,106	43,656,505	9,778,027	37,732,784
I. 금리확정형	1,402,441	7,667,076	1,432,858	7,638,858	1,427,096	7,688,958
II. 금리연동형	10,762,249	41,052,196	9,653,248	36,017,647	8,350,931	30,043,826
다. 금리위험액	204,218		173,777		159,870	
- 금리변동계수(%)	1.5		1.5		1.5	

주) 금리위험액

당기 = max(|금리부자산금리민감액 - 보험부채금리민감액|* 금리변동계수, 최저금리위험액 한도)
 + 금리역마진위험액
 직전반기, 전기 = max(|금리부자산금리민감액 - 보험부채금리민감액|* 금리변동계수, 최저금리위험액 한도)

2013년 3월말 현재 RBC 제도기준에 따른 당기의 금리부자산 익스포저와 금리민감도는 106,251 억원과 3.73 이며, 금리부부채 익스포저와 금리민감도는 121,647 억원과 4.00 입니다. 금리위험액은 금리부 자산 및 금리부 부채의 금리민감액과 금리변동계수를 고려하여 산출하되 최저금리위험액을 최저한도로 하고 있으며, 당기부터 금리역마진위험액을 신설하여 금리위험액에 추가하여 산출하고 있습니다.

금리역마진위험액 143 억을 포함한 전체 금리위험액은 2,042 억원으로 최저금리 위험액에 도달한 상태입니다.

③ 최저보증이율별 금리연동형 부채현황

(단위: 백만원)

구 분	0% 이하	0% 초과 2% 이하	2% 초과 3% 이하	3% 초과 4% 이하	4% 초과	합 계
금리연동형 부채	2,917,141	3,090,768	797,696	3,956,557	87	10,762,249

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

2) 측정(인식) 및 관리방법

- RBC 제도기준의 표준모형에 따라 금리위험액은 금리부자산과 보험부채의 금리민감액 차이에 금리변동계수를 곱하여 다음의 산식에 따라 산출하되, 최저 금리위험액을 최저한도로 측정하고 있습니다.

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

$$\text{금리 위험액} = \text{Max}\{(|\text{금리부자산 금리민감액} - \text{보험부채 금리민감액}| \times \text{금리변동계수}), \text{최저금리위험액}\} + \text{금리역마진위험액}$$

$$\begin{aligned} * \text{최저 금리위험액} &= \text{순수금리연동형 보험부채 익스포저} \times 1.15\% \\ &+ \text{순수금리연동형 이외의 보험부채 익스포저} \times 2.3\% \end{aligned}$$

$$* \text{금리역마진위험액} = \text{Max}\{\text{보험료적립금} \times (\text{적립이율} - \text{자산부채비율} \times \text{시장금리}) \times 50\%, 0\}$$

- 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 RBC 기준의 요구자본에서 차지하는 금리민감액 규모를 감안하여 자본을 배분하고 배분된 자본을 기준으로 금리위험액 한도를 설정하여 관리하고 있으며, 정기적(매년 1 회 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.

6-4. 신용위험 관리

1) 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 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 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 포함 됩니다.

(단위: 백만원)

구 분		당 기		직전반기		전 기	
		익스포저	신용 위험액	익스포저	신용 위험액	익스포저	신용 위험액
I. 운용 자산	현금과 예치금	774,587	8,949	1,073,347	11,700	1,286,589	12,523
	유가증권	10,339,127	417,313	9,328,202	382,230	8,305,188	323,713
	대출채권	4,566,472	108,564	4,001,295	103,634	3,438,132	64,370
	부동산	1,055,193	63,312	1,063,495	63,810	1,068,530	64,112
	소계	16,735,380	598,138	15,466,339	561,374	14,098,439	464,718
II. 비운용 자산	재보험자산	428,845	8,300	410,476	8,155	365,307	7,269
	기타	687,886	24,726	924,404	38,232	636,237	25,444

	소계	1,116,731	33,025	1,334,880	46,387	1,001,544	32,713
Ⅲ. 장외파생금융거래		286,363	4,131	276,386	4,211	226,623	3,666
합계 (I + Ⅱ + Ⅲ)		18,138,475	635,294	17,077,606	611,973	15,326,606	501,097

2013년 3월말 현재 RBC제도기준에 따른 신용위험액은 6,353억원 입니다. 유가증권 위험액이 4,173억원으로 66%, 대출채권 위험액이 1,086억원으로 17%, 부동산이 633억원으로 10%를 차지하고 있습니다.

대출채권의 경우, 전기 대비 당기의 위험액 순증은 442억원이며, RBC제도상 소매 부동산담보대출의 위험계수 상향조정(전액담보 1.4% → 2.8%, 일부담보 3.0% → 4.0%)에 기인합니다.

2) 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, 한국신용 정보 3개회사를 사용하고, 해외 등급은 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 Segment 별로 신용위험을 측정합니다. Credit VaR를 측정하기 위한 파라미터로는 부도율, 회수율, 전이행렬 등을 사용합니다.

② 관리방법

신용위험의 편중을 방지하기 위하여 RBC제도기준 및 Basel II 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 투자전략파트를 설치하여 신규투융자 시 심사업무 및 정기적인 론 리뷰를 실시하고 있습니다. 또한 정기적인 심사를 통해

투자유니버스를 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.

3) 신용등급별 익스포져 현황

① 채권

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포져						
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB- 미만	무등급	합계
국공채	1,308,324	0	0	0	0	0	1,308,324
특수채	413,201	286,886	346,800	0	0	0	1,046,888
금융채	30,509	53,899	1,452,139	115,407	0	0	1,651,955
회사채	0	200,045	261,187	354,518	6,358	0	822,108
외화채권	146,339	74,476	419,609	569,842	359	0	1,210,625
합 계	1,898,374	615,306	2,479,735	1,039,767	6,717	0	6,039,900

2013년 3월말 현재 RBC제도기준에 따른 채권의 익스포져는 6조 399억원 입니다. 대상 자산 중 금융채권이 1조 6,520억원으로 27%, 외화채권이 1조 2,106억원으로 20%를 차지하고 있습니다. 외화채권을 제외한 국내채권은 4조 8,293억원으로 80%를 차지하고 있습니다.

② 대출채권

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포져							
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB- 미만	무등급	기타	합계
콜론, 신용대출, 어음할인대출, 지급보증대출	341,453	65,000	90,154	6,669	36	958,336	90,312	1,551,961
보험계약 대출	0	0	0	0	0	0	1,028,692	1,028,692
유가증권	0	0	0	0	0	3,000	0	3,000

담보대출								
부동산 담보대출	0	0	0	0	0	362,063	1,451,285	1,813,348
기타대출	0	0	20,000	34,000	320	34,090	81,061	169,472
합 계	341,453	65,000	110,154	40,669	356	1,357,490	2,651,350	4,566,472

2013년 3월말 현재 RBC제도기준에 따른 대출채권의 익스포저는 4조 5,665억원입니다. 대상 자산 중 콜론, 신용대출, 어음할인대출, 지급보증대출이 1조 5,520억원으로 34%, 부동산담보대출이 1조 8,133억원으로 40%를 차지하고 있습니다.

③ 재보험미수금 및 재보험자산

(단위: 백만원)

구 분		신용등급별 익스포저				
		AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타	합계
국내	재보험미수금	8,457	3,711	0	1,420	13,588
	출재미경과보험료	155,529	406	0	0	155,935
	출재지급준비금	174,422	1,176	0	170	175,768
해외	재보험미수금	21,737	5,231	4,225	814	32,007
	출재미경과보험료	40,289	4,170	0	403	44,862
	출재지급준비금	48,266	2,324	33	1,657	52,280

2013년 3월말 현재 RBC 제도기준에 따른 재보험미수금 및 재보험자산의 익스포저는 4,744 억원입니다. 대상 자산 중 AA- 이상의 신용등급을 가지는 익스포저가 4,487 억원으로 95%, 국내 익스포저가 3,453 억원으로 73%를 차지하고 있습니다. 재보험미수금은 RBC 기준상 요건을 만족할 경우, 미지급금을 상계한 순액으로 기재합니다.

④ 장외파생상품

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포저						합계
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB- 미만	무등급	
금리관련	0	0	1,281	300	0	2,178	3,759

주식관련	46,231	52,682	2,502	15	0	0	101,430
외환관련	0	0	11	1,266	0	853	2,130
신용관련	27,803	38,924	67,760	44,484	0	74	179,044
기 타	0	0	0	0	0	0	0
합 계	74,033	91,605	71,554	46,065	0	3,106	286,363

2013년 3월말 현재 RBC제도기준에 따른 장외파생상품의 익스포저는 2,864억원입니다. 대상 상품 중 신용관련 장외파생상품이 1,790억원으로 63%를 차지하고 있습니다.

4) 산업별 편중도 현황

① 채권

(단위: 백만원)

구 분	산업별 편중도						합 계
	공공행정	금융 및 보험업	건설업	부동산업 및 임대업	도소매업 및 운수업	기타	
국내채권	1,318,342	2,591,636	218,343	402,678	85,676	212,600	4,829,275

② 대출채권

(단위: 백만원)

구 분	산업별 편중도						합 계
	부동산업 및 임대업	금융 및 보험업	건설업	도매및소매업, 운수업, 숙박 및 음식점업	제조업	기타	
보험계약대출	0	0	0	0	0	1,028,692	1,028,692
기타	733,285	556,945	232,373	177,631	67,197	1,777,118	3,544,549
합 계	733,285	556,945	232,373	177,631	67,197	2,805,810	4,573,241

6-5. 시장위험 관리

1) 개념 및 위험액 현황

① 개념

시장위험이란 자산 운용에 있어 주가, 금리, 환율 등 시장지표 변동에 의한 자산의 가치가 하락하여 발생할 수 있는 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 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	
	익스 포져	시장 위험액	익스 포져	시장 위험액	익스 포져	시장 위험액
단기매매증권	732,772	48,155	615,266	47,406	242,592	12,778
외화표시 자산부채	1,928,998	154,320	2,336,083	186,887	1,861,248	148,900
파생금융거래	-1,917,616	-153,286	-2,205,700	-175,048	-1,741,765	-137,515
소 계	755,674	49,189	745,915	59,245	362,075	24,163

2013년 3월말 현재 RBC 제도기준에 따른 시장위험액은 492억원입니다. 단기매매증권 위험액이 482억원을, 외화표시 자산부채 위험액이 1,543억원을 차지하고 있고 헤지목적의 파생상품 보유로 인해 시장위험액을 1,533억원 상쇄하고 있습니다.

2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

회사는 시장위험에 노출된 대상 자산에 대하여 RBC제도기준과 회사내부모형에 따라 시장위험을 측정합니다. RBC제도기준에 따른 시장위험액은 주가, 금리, 환율 등의 위험요인에 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 최대손실가능금액, 즉 Market VaR를 산출합니다.

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

② 관리방법

시장위험의 편중 및 대규모 손실을 방지하기 위하여 RBC제도기준 및 Market VaR를 활용하여 위험속성별 익스포져 한도, Loss Cut 기준, 분산도 관리 기준, 운용손실한도를 설정하여 관리하고 있습니다. Historical VaR를 정기적으로 산출하여 포트폴리오의 위험을 모니터링하고 Back test를 통해 모형을 검증하고 있으며, 극단적 시장상황에 대비하여 다양한 Stress Test 및 시나리오 분석을 시행하고 있습니다.

3) 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.

구 분	손익영향	자본영향
원/달러 환율 100 원 증가	1,806	0
원/달러 환율 100 원 감소	-1,806	0
금리 100bp 의 증가	-49,135	-409,789
금리 100bp 의 감소	50,100	417,838
주가지수 10%의 증가	2,838	183,667
주가지수 10%의 감소	-2,838	-183,667

6-6. 유동성위험 관리

1) 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	43,763	2,800	20,500	67,063
	유가증권	646,849	6,058	85,204	738,111
	대출채권	132,505	80,260	132,320	345,085
	기타	1,363	1,223	2,134	4,720
자산 계		824,480	90,340	240,158	1,154,979
부채	책임준비금	140,078	156,424	360,037	643,821
	차입부채	0	0	0	0
부채 계		140,078	156,424	360,037	643,821
갭(자산-부채)		684,403	-66,084	-119,878	511,158

주) 특별계정을 대상으로 산출한 결과이며, 책임준비금은 해약식 보험료적립금 기준임

2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

ALM 시스템에서 제공하는 미래현금흐름, 자금조달운영만기, 유동성자산 비율, 현금흐름분석을 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, 신한은행과 단기자금조달 약정(각 100억원)을 맺어 단기 지급불능 사태를 대비하고 있습니다.

<단기자금조달처 약정 현황>

구분	하나은행	신한은행
약정금액	100 억원	100 억원

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.

2013 년 3 월말 현재 RBC 제도기준에 따른 운영위험액은 1,005 억원 입니다.

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	
동부손사	7,645	2,801 (1,000)	-439	23	2013.3.31
동부CSI손해사정	998	339 (200)	-28	7	2013.3.31
동부CAS손해사정	2,749	578 (300)	-151	-77	2013.3.31
동부CNS자동차손해사정	5,281	1,040 (200)	192	310	2013.3.31
동부MnS	10,493	10,064 (10,000)	76	64	2013.3.31
동부생명	6,963,730	580,252 (193,331)	32,875	25,811	2013.3.31

※ 연결재무제표 작성기준상의 연결대상 자회사를 대상으로 함.

2) 자회사 관련 대출채권등 현황

① 모회사의 자회사에 대한 대출채권 및 자회사 회사채 인수 현황

(단위 : 억원)

회 사 명	FY2012 년도		FY2011 년도		증 감	
	대출채권	자회사 회사채 인 수	대출채권	자회사 회사채 인 수	대출채권	자회사 회사채 인 수
동부증권	-	500	-	500	-	-

② 자회사의 모회사에 대한 대출채권 현황

(단위 : 억원)

회 사 명	FY2012 년도	FY2011 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	293	
			유가증권	2,613	
소 계				2,906	
은 행			퇴직연금운용자산	625	
			예금	6,918	
소 계				7,543	
기타금융기관 ¹⁾			퇴직연금운용자산	415	
			예금	828	
			대출금	40	
			유가증권	107,866	
소 계				109,149	
합 계				119,598	

주) 기타 금융기관은 타보험사 및 은행을 제외한 제 2 금융권 및 외국금융기관을 말하며, 유가증권, 대출금, 부동산은 기타금융기관에 기재함

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

7-4. 기관경고 및 임원문책사항

- 해당사항 없음

7-5. 임직원 대출잔액

(단위:억원)

구 분	FY2012 년도	FY2011 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 (2013.05.31 일 잔액)		
			대 출 ²⁾	계	
주주	동부하이텍	(본 인) (주주인회사 합계) (비주주회사 합계)	381	381	
		소 계	381	381	
	동부캐피탈	(본 인) (주주인회사 합계) (비주주회사 합계)	40	40	
		소 계	40	40	
	합 계	(본 인) (주주인회사 합계) (비주주회사 합계)	381 40	381 40	
		합 계	421	421	
	임원		(본 인) (주주인회사 합계) (비주주회사 합계)		
			소 계		
		합 계	(본 인) (주주인회사 합계) (비주주회사 합계)		
			합 계		
총 계		(본 인) (주주인회사 합계) (비주주회사 합계)	381 40	, 381 40	
		합 계	421	421	

- 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	2010년도	2011년도	2012년도
평가등급	2등급	2등급	3등급

주) 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

7-8. 민원발생건수

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

※대상기간 : 금반기 (2012 하반기, 2012.10.1~2013.3.31)
전반기 (2012 상반기, 2012.4.1~2012.9.30)

1) 민원 건수

구 분	민원 건수			환산건수 (보유계약 십만건 당)			비 고
	전반기	금반기	증감률 (%)	전반기	금반기	증감률 (%)	
자체민원	2,430	2,370	-2.5	24.2	22.2	-8.3	주1)
경유 민원*	1,537	1,445	-6.0	15.3	13.6	-11.1	주2)
합계	3,967	3,815	-3.8	39.5	35.8	-9.4	

주1) 자체민원의 경우 단순 질의,문의 건 포함함

주2) 금융감독원 등 타기관을 통해 접수된 민원

2) 유형별 민원 건수

구 분	민원 건수			환산건수 (보유계약 십만건 당)			비 고
	전반기	금반기	증감률 (%)	전반기	금반기	증감률 (%)	

유 형	보험모집	1,618	1,477	-8.7	16.1	13.9	-13.7	
	유지관리	415	541	30.4	4.1	5.1	24.4	
	보상 (보험금)	1,392	1,432	2.9	13.9	13.4	-3.6	
	기타	542	365	-32.7	5.4	3.4	-37.0	
합계		3,967	3,815	-3.8	39.5	35.8	-9.4	

7-9 불완전판매비율 및 불완전판매계약해지율 현황

구 분	설계사	개인 대리점	법인 대리점 (방카 ³⁾)	법인 대리점 (TM ⁴⁾)	법인 대리점 (홈쇼핑 ⁵⁾)	법인 대리점 (기타 ⁶⁾)	직영 복합 ⁷⁾	직영다 이렉트 ⁸⁾
<불완전판매비율 ¹⁾ >								
FY'12	0.22	0.10	0.37	1.17	0.41	0.37	0.11	-
불완전판 매건수	1,771	149	146	2,642	706	1,934	1	-
신계약 건수	797,753	150,777	39,101	226,186	170,318	528,316	907	-
업계평균	0.17	0.12	0.32	0.80	0.40	0.40	0.15	0.41
<불완전판매계약해지율 ²⁾ >								
FY'12	0.22	0.09	0.35	1.16	0.41	0.36	0.11	-
계약해지 건수	1,741	131	136	2,634	705	1,897	1	-
신계약 건수	797,753	150,777	39,101	226,186	170,318	528,316	907	-
업계평균	0.16	0.11	0.30	0.77	0.39	0.37	0.08	0.40

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

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

3) 은행, 증권회사 등 금융기관이 운영하는 보험대리점

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

5) 홈쇼핑사가 운영하는 보험대리점

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

7) 대면모집과 非대면모집을 병행하는 보험회사 직영 모집조직

8) 통신판매를 전문으로 하는 보험회사 직영 모집조직

주)불완전판매비율 및 불완전판매계약해지율 ‘업계평균’ 은 회계 기준연도를 CY 로 적용하는 농협손해보험을 제외한 손해보험회사의 평균임

7-10 보험금 부지급률 및 보험금 불만족도

구 분	보험금 부지급률 ¹⁾	구 분	보험금 불만족도 ²⁾
FY'12	0.66	FY'12	0.11
보험금 부지급건수 ³⁾	5,842	보험금청구 후 해지건 ⁵⁾	601
보험금 청구건수 ⁴⁾	880,675	보험금청구된 계약건 ⁶⁾	529,588
업계 평균	0.87	업계 평균	0.21

- 1) 보험금 부지급건수 / 보험금 청구건 * 100
- 2) 보험금 청구후 해지건 / 보험금 청구된 계약건 * 100
- 3) 보험금 청구건에 대해 보험금이 지급되지 않은 건
- 4) 직전 3개 회계연도의 신계약 중 보험금 청구권자가 약관상 보험금 지급사유로 알고 보험금을 청구한 건
- 5) 보험금 청구된 계약건 중 보험금 청구 후 품질보증해지, 민원해지 건, 보험금 부지급 후 고지의무위반해지, 임의 해약 건
- 6) 직전 3개 회계연도의 신계약 중 보험금 청구된 보험계약건(증권번호 기준)
- 7) 보험금부지급율의 보험금청구권은 사고일자+증권번호+피보험자 기준으로 산출되었으나, FY' 12 결산경영공시부터는 단계적으로 청구일자 방식으로 변경하여 FY' 14 결산경영공시 부터는 산출대상기간 전부를 청구일자 기준으로 산출

주)보험금부지급률 및 보험금불만족도 ‘업계평균’ 은 회계 기준연도를 CY 로 적용하는 농협손해보험을 제외한 손해보험회사의 평균임

7-11. 사회공헌활동

1) 사회공헌활동 비전

당사는 [기업의 사회적 책임을 다하는 좋은 기업 : Good Company] 라는 비전 아래 경제, 사회, 환경에 대한 다양한 사회공헌 활동을 전개하고 있습니다. ‘전사 사회공헌의 날’ 을 통한 전임직원 봉사활동 및 친사회적 상품 개발, 그리고 업과 관련된 사회공헌 활동으로 지속가능한 경영을 실천해 나가고 있습니다.

2) 사회공헌활동 주요현황

(단위: 백만원, 명)

구분	사회공헌 기부금액	전담 직원수	내규화 여부	봉사인원		봉사시간		인원수		당기 순이익
				임직원	설계사	임직원	설계사	임직원	설계사	
FY2012 4분기	1,702	3	X	3,807	-	12,873	-	5,305	-	412,993

주 1) FY2012 연간 누적실적임

주 2) 상기 설계사의 봉사인원·시간 산입은 FY2013 공시부터 적용예정임

☞ 당사 설계사의 봉사활동은 있으나, 관리체계 보완 등으로 이번 공시분에는 포함되지 않음

주 3) 상기 사회공헌 기부금액에는 당사 임직원펀드 집행실적이 포함됨

3) 분야별 사회공헌활동 세부내용

(단위: 백만원, 명)

분야	주요 사회공헌활동	기부(집행) 금액	자원봉사활동			
			임직원		설계사	
			인원	시간	인원	시간
지역사회·공익	공익단체, 복지시설, 사고피해 등 지원	1,506	-	-	-	-
문화·예술·스포츠	아마추어 농구부 지원	27	-	-	-	-
학술·교육	학술재단 지원	10	-	-	-	-
환경보호	환경교육단체, 환경행사/캠페인 지원	159	-	-	-	-
글로벌 사회공헌	-	-	-	-	-	-
공동사회공헌	-	-	-	-	-	-
서민금융	-	-	-	-	-	-
기타	-	-	-	-	-	-
총 계		1,702	3,807	12,873	-	-

- 주 1) FY2012 연간 누적실적임
- 주 2) 상기 자원봉사활동 인원 및 시간은 공시 작성기준에 따라 분야별 세구분 없이
총계만 명시함 (FY2013 공시부터 세구분하여 공시 예정임)
- 주 3) 상기 설계사의 봉사인원·시간 산입은 FY2013 공시부터 적용예정임
 - ☞ 당사 설계사의 봉사활동은 있으나, 관리체계 보완 등으로 이번 공시분에는
포함되지 아니함
- 주 4) 상기 기부(집행)금액에는 당사 임직원펀드 집행실적이 포함됨

8. 재무제표

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

☞ 별첨 참조

- (1) 개별 감사보고서
- (2) 연결 감사보고서

9. 보험회사 성과보상체계 모범규준 연차보고서

9-1. 보상체계 의사결정 절차

(1) 보상위원회의 구성

성명	직명	사외이사	주요경력	비고
김선정	이사	○	現 동국대 법학과 교수 現 금감원 분쟁조정 위원회 위원 現 법무부 사법시험 위원	위원장
이수휴	이사	○	- 재무부 차관 - 제17대 은행감독원 원장 - 제4대 보험감독원 원장 現 한국컴퓨터(주) 사외이사	리스크관리 위원
박상용	이사	○	- 공정거래위 사무처장 現 상명대 법학과 초빙교수 現 법무법인 율촌 고문	리스크관리 위원

- 보상위원회 전원을 사외이사로 구성

(2) 보상위원회의 보상체계 의사 결정 절차

- 과반수 참석으로 성립하고 참석위원의 과반수 찬성으로 의결

(3) 보상위원회의 권한과 책임

- ① 성과보상 대상자 결정
- ② 성과보상체계 설계 및 수립
- ③ 성과 평가 및 보상 결정

(4) 보상위원회 성과 보상체계 모범규준 점검 대상자 범위

분류	인원수	비고
경영진	2명	사장 (CEO) 1명, 부사장(CFO) 1명

(5) 보상위원회 개최 횟수 등

개최횟수	개최일
1회	2012. 6. 13

(6) 보상체계상 주요 변경 사항

- 2011년 2월 9일자 성과보상체계 수립 후 현재까지 변경 사항은 없음

(7) 리스크관리·준법감시 부서 성과보상체계 독립성

- 해당사항 없음 (리스크관리, 준법감사부서는 변호사, 회계사로 구성된 전문집단으로 경영진과 독립, 리스크 및 내부통제 등의 본연의 업무를 수행)

9-2. 보상체계 주요 특성

(1) 성과측정 및 리스크 조정 기준 : 3년간의 경영실적을 토대로 평가함

구분	배점	세부평가항목
경영성과	70점	○ 경상이익 개선도 ○ 매출(보유보험료) 및 MS 신장률 ○ 시가총액 증가율
혁신성과	30점	○ 핵심인재 확보율 ○ 앞선 제도 (경영혁신, 소비자만족도) ○ 후계자 양성

(2) 성과와 보상의 연계성 : 평가 배점에 따른 차등 지급

구분	배점	산정기초	확정 보상액
CEO	95점 이상	기준연봉	기준연봉의 3배
	90점 이상	기준연봉	기준연봉의 1.5배
	85점 이상	기준연봉	기준연봉의 0.5배
	84점 이하	기준연봉	부지급
CFO	95점 이상	기준연봉	기준연봉의 2배
	90점 이상	기준연봉	기준연봉의 1배
	85점 이상	기준연봉	기준연봉의 0.5배
	84점 이하	기준연봉	부지급

(3) 이연 및 지급 확정 기준

① 4년에 걸쳐 이연 지급

연차	D	D+ 1	D+ 2	D+ 3	합계
배분율	40%	20%	20%	20%	100%

② 성과 미달에 따른 보상 조정 방안 : 해당 연도 경영성과와 연계

구분	지급 미확정 변동 보상액
○ 회사 경영실적 평가 B+ 이상	100% 지급
○ 회사 경영실적 평가 B0	50% 지급 (50% 환수)
○ 회사 경영실적 평가 B- 이하	부지급 (100% 환수)

(4) 현금과 주식 등 기타 보상간의 배분 기준 등

연차	D	D+ 1	D+ 2	D+ 3	합계
배분율	40%	20%	20%	20%	100%
지급방법	현금	주식	주식	주식	

9-3. 보상에 관한 총계 정보

(1) 회계연도중 보상액 (해당 회계연도 발생액 기준)

(단위 : 명, 억원)

구분	수급자수	고정 보상액	변동보상액		
				이연지급금액	
당해 회계연도	경영진	2	7.2	0	0
	특정직원	(해당사항 없음)			
전년 회계연도	경영진	2	6.3	0	0
	특정직원	(해당사항 없음)			

구분	금액구분 (개인별 당해연도 총보상액)	수급자수	고정보상액	변동보상액
당해 회계 연도	~3억원 미만	1	2.8	
	3억원 이상 ~ 5억원 미만	1	4.4	
	5억원 이상 ~ 7억원 미만			
	7억원 이상 ~ 10억원 미만			
	10억원 이상 ~ 15억원 미만			
	15억원 이상 ~ 20억원 미만			
	20억원 이상 ~			

(2) 변동보상 금액 및 형태 (해당 회계연도 발생액 기준)

(단위 : 억원)

구분		변동보상액					
		장기성과연동상품			현금	기타	
		계	주식	주식 연계 상품 등			
당해 회계연도	경영진	0	0	0	0	0	0
	특정직원	(해당사항 없음)					
전년 회계연도	경영진	0	0	0	0	0	0
	특정직원	(해당사항 없음)					

(3) 이연된 보상액 (해당 회계연도말 누적액 기준)

(단위 : 억원)

구분		이연보상액		
			지급확정	지급미확정
당해 회계연도	경영진	0	0	0
	특정직원	(해당사항 없음)		
전년 회계연도	경영진	0	0	0
	특정직원	(해당사항 없음)		

(4) 이연된 보상액중 당해연도 지급액 (성과조정에 따른 축소액 포함)

(단위 : 억원)

구분		직전회계연도말 이연된보상액	직전회계연도말 당회회계연도지급예정액(A)	당해 회계연도 지급액 (B)	증감 (A-B)	증감사유
당해 회계연도	경영진	0	0	0	0	0
	특정직원	(해당사항 없음)				
전년 회계연도	경영진	0	0	0	0	0
	특정직원	(해당사항 없음)				

(5) 기존 고용자에 대한 보장성 상여금

(단위 : 억원)

구분		수급자수	보장성상여금	1인기준 최고지급액
당해 회계연도	경영진	0	0	0
	특정직원	(해당사항 없음)		
전년 회계연도	경영진	0	0	0
	특정직원	(해당사항 없음)		

(6) 신규 고용자에 대한 보장성 상여금

(단위 : 억원)

구분		수급자수	보장성상여금	1인기준 최고지급액
당해 회계연도	경영진	0	0	0
	특정직원	(해당사항 없음)		
전년 회계연도	경영진	0	0	0
	특정직원	(해당사항 없음)		

(7) 퇴직자에 대한 퇴직보상

(단위 : 억원)

구분		수급자수	퇴직보상금액	1인기준 최고지급액
당해 회계연도	경영진	0	0	0
	특정직원	(해당사항 없음)		
전년 회계연도	경영진	0	0	0
	특정직원	(해당사항 없음)		

※ 참고 : 당사의 성과보상체계는 CEO, CFO 부임 이후 3년의 경영성과를 토대로 지급 여부를 결정하는 시스템이므로 현 CEO는 2010. 5. 1자 부임, 현 CFO는 2010. 7. 1자로 부임하였으므로 2012년 해당 연도는 변동보상액을 지급하기 위한 평가기간(2010년 ~ 2012년)이 도래하지 않은 상태임.

10. 기타

10-1. 임원현황

(2013.05.31 기준)

구분	성명	직명	담당업무	주요경력
상근	김정남	대표이사 사장	회사업무총괄	개인사업부문장
상근	윤치형	부사장	자산운용부문장 (兼)용자사업본부장	재무기획팀장
상근	최종용	부사장	법인사업부문장	강남사업본부장
상근	이기무	부사장	보상서비스실장	강북사업본부장
상근	김영만	부사장	경영지원실장	기획관리팀장
상근	이태운	부사장	개인사업부문장	경인사업본부장
상근	유용주	부사장	보험금융연구	우리금융그룹 부장, 롯데경제연구소 부장 삼성경제연구소 수석연구원
상근	전호탁	부사장	신사업부문장	법인 1 사업본부장
상근	이환준	상무	고객상품지원실장	전략마케팅팀장, 부산사업본부장
상근	황보운	상무	자동차보상본부장	법무법인세종 변호사, 준법감시팀장
상근	안동규	상무	투자사업본부장	한국투자신탁운용 전략실장 한누리투자증권 선임연구원
상근	이근교	상무	IT 지원팀장 (兼)차세대업무추진팀장	삼성화재 부장 정보혁신팀장
상근	김영권	상무	영업교육팀장	삼성생명 부장
상근	구본기	상무	강북사업본부장	신채널사업본부장
상근	문수원	상무	부산사업본부장	개인마케팅팀장
상근	김용주	상무	장기업무팀장	보험개발원 이사
상근	박승훈	상무	경인사업본부장	한화손해보험 상무, 동부화재 부장
상근	김상수	상무	장기일반보상본부장	방카사업본부장
상근	조방래	상무	직판사업본부장	신채널영업부장
상근	조원성	상무	경영관리팀장 (兼)기업채권관리 TF 팀장	감사팀장
상근	성인완	상무	총무팀장	경영지원팀장
상근	정일표	상무	대구사업본부장	인사팀장
상근	황희대	상무	리스크관리팀장 (兼)계리지원팀장 (兼)보험 RM 파트장	BYC 생명 기획/계리 제일생명 기획/계리
상근	임경일	상무	법인 2 사업본부장	법인 1 사업본부장

상근	김원조	상무	보험금융연구	(주)동부 혁신기획 부장 리빙클럽 경영지원본부 이사
상근	김석환	상무	전략사업본부장	개인영업 지점장
상근	정종표	상무	법인 1 사업본부장	인사팀장
상근	이형민	상무	준법감시팀장	고객지원팀장
상근	임희민	상무	해외사업본부장	법인업무팀장
상근	이재욱	상무	재무기획팀장	
상근	윤석준	상무	소비자보호팀장 (兼)CS 추진파트장	개인마케팅팀장, 감사팀장
상근	김덕출	상무	방카사업본부장	CS 마케팅팀장
상근	노삼식	상무	충청사업본부장	부산사업본부장
상근	박찬선	상무	보상기획팀장	자동차보상본부장
상근	김유석	상무	일반보험업무팀장	
상근	박제광	상무	전략혁신팀장	
상근	김춘곤	상무	인사팀장 (兼)인사파트장	
상근	황희주	상근감사위원	상근감사위원	애니카랜드 상무이사, 삼성화재 부장
비상근	이근영	사외이사	감사위원회 위원장 사외이사후보추천위원회 위원 리스크관리위원회 위원 (사외이사후보추천위추천)	現)법무법인세종 고문, 금융감독위원회위원장(兼 금융감독원 원장) 한국산업은행 총재, 신용보증기금 이사장 한국투자신탁 사장
비상근	김선정	사외이사	보상위원회 위원장 감사위원회 위원 사외이사후보추천위원회 위원 경영위원회 위원 (사외이사후보추천위추천)	現)동국대 법정부지대학 법학과 교수
비상근	이수휴	사외이사	사외이사후보추천위원회 위원장 리스크관리위원회 위원 보상위원회 위원 (사외이사후보추천위추천)	제 36 대 재무부 차관 제 4 대 보험감독원 원장 제 17 대 은행감독원 원장

주) 상기 3명의 사외이사는 사외이사후보추천위원회의 추천 및 주주총회의 결의를 통해 선임 됨

10-2. 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.

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

- 배당성향

배당성향은 세후 당기순이익에 대한 배당금액의 비율로 아래의 산식을 적용하여 산출합니다.

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

(세후 당기순이익은 연결전 일반계정의 세후 당기순이익을 말함)

- 계약자배당전잉여금

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

- 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

- 3월이상 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
- 3 월이상 12 월미만 연체대출금을 보유하고 있는 거래처에 대한 자산중 회수예상가액 초과부분

3) 추정손실은 다음의 1 에 해당하는 자산을 말합니다.

- 경영내용, 재무상태 및 미래현금흐름 등을 감안할 때 채무상환능력의 심각한 악화로 회수불능이 확실하여 손실처리가 불가피한 것으로 판단되는 거래처에 대한 자산중 회수예상가액 초과부분
- 12 월이상 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.

$$\circ \text{지급여력비율} = (\text{지급여력금액} / \text{지급여력기준금액}) \times 100$$

○ 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 보유하여야할 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	<ul style="list-style-type: none"> - 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
	등급	순위		등급	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	P-2 (Prime-2)	2	신용등급 양호 (Strong Ability for Repayment)
	Aa2	3				
	Aa3	4				

			(Excellent Financial Security)			
	A1 A2 A3	5 6 7	신용상태 양호 (Good Financial Security)	P-3 (Prime-3)	3	신용등급 적절 (Acceptable Ability for Repayment)
	Baa1 Baa2 Baa3	8 9 10	신용상태 적절 (현재 문제는 없으나 미래에는 신용위험 존재) (Adequate Financial Security)			
투 자 요주의 및 부적격 등 급	Ba1 Ba2 Ba3	11 12 13	투자시 요주의 대상 (Questionable Financial Security)			
	B1 B2 B3	14 15 16	바람직한 투자대상이 아님 (Poor Financial Security)			
	Caa	17	신용상태 나쁨 (Very Poor Financial Security)			
	Ca	18	신용상태 매우 나쁨 (extremely poor financial security)			
	C	19	최악의 신용상태 (The Lowest Rated Class)			
					Not Prime	4

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 요 주 의 및 부 적 격 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 (Currently Highly- Vulnerable)				
C	21					
D	22					

3) IBCA

	장기신용 등급		신용등급내용	단기신용 등급		신용등급내용
		순위			순위	
투 자 적 격 등 급	AAA	1	투자위험 발생가능성이 거의 없음 (the lowest expectation of invest- -ment risk)	F1	1	최상의 신용등급 (Highest Credit

						Quality)
	AA	2	아주 약간의 투자위험 발생가능성 있음 (very low expectation of 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 주 의 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)			