

# 2012년 상반기 AXA손해보험회사의 현황

[2012년 상반기 : 2012.4.1 ~ 2012.9.30]

본 공시자료는 보험업법 제124조(공시 등) 및 보험업감독규정 제7-44조(경영공시)에 의거 작성되었으며, 작성내용이 사실과 다름없음을 증명합니다.

## 목 차

I. 요약재무정보	2
II. 사업실적	3
III. 주요경영효율지표	4
IV. 재무에 관한 사항	7
V. 위험관리	10
VI. 기타 경영현황	21
VII. 재무제표	23

## I. 요약 재무정보

### 1. 요약 대차대조표

FY2012 상반기 자산은 634,820백만원, 부채는 483,413백만원, 자본은 151,406백만원입니다. 전년 결산기 대비하여 자산은 97억원 증가, 부채는 39억원 감소하였으며 손해율 안정으로 손익이 개선되면서 결손금 규모가 100억원 감소했고 금리하락의 영향으로 채권평가익이 증가하면서 자본은 전년대비 136억원 증가하였습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	FY2012 상반기	FY2011	증감액
현금 및 현금성자산	654	861	-207
당기손익인식금융자산	127,709	79,990	47,719
매도가능금융자산	297,462	306,221	-8,760
만기보유금융자산	0	0	0
대여금 및 수취채권	114,033	146,712	-32,678
(대손충당금 및 현재가치할인차금)	-1,678	-1,856	178
유형자산	3,772	3,920	-148
무형자산	7,859	8,307	-448
재보험자산	66,513	60,437	6,076
이연법인세자산	0	0	0
신계약비	7,565	7,504	61
기타자산	10,932	12,959	-2,027
<b>자산총계</b>	<b>634,820</b>	<b>625,054</b>	<b>9,765</b>
보험계약부채	429,070	418,141	10,930
이연법인세부채	0	0	0
금융부채	22,138	21,662	477
기타부채	32,205	47,529	-15,325
<b>부채총계</b>	<b>483,413</b>	<b>487,332</b>	<b>-3,918</b>
자본금	169,714	169,714	0
자본잉여금	1,179	59,715	-58,536
결손금	-27,026	-95,730	68,704
기타포괄손익누계	7,539	4,023	3,516
<b>자본총계</b>	<b>151,406</b>	<b>137,723</b>	<b>13,684</b>

## 2. 요약 손익계산서

FY2012 상반기에는 손해를 개선, 효율적 사업비관리 등으로 전년 동기 대비하여 영업수익은 약 7억원 증가, 영업비용은 약 42억원 감소하여 당기순이익이 50억원 개선되었습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	FY2012 상반기	FY2011 상반기	증감액
영업수익	335,657	334,890	768
영업비용	325,595	329,858	-4,263
법인세차감전이익	10,062	5,031	5,031
법인세비용	2	0	2
당기순이익	10,060	5,031	5,029
기타포괄손익	3,516	-96	3,611
<b>총포괄손익</b>	<b>13,576</b>	<b>4,936</b>	<b>8,640</b>

## II. 사업실적

전년 동기대비 매출이 증가하여 신계약건수, 보유계약건수 및 원수보험료가 모두 증가하였습니다. 그리고 순사업비는 42억원 증가한 반면 원수보험금 135억원 감소하여 손익이 개선되었습니다.

(단위 : 건, 백만원)

구 분		FY2012 상반기	FY2011 상반기	증감액
신계약실적	건수	1,085,999	1,046,433	39,566
	금액	15,984,829	14,711,995	1,272,834
보유계약실적	건수	2,243,696	2,108,764	134,932
	금액	69,540,085	54,110,317	15,429,768
원수보험료		283,605	281,752	1,853
원수보험금		192,334	205,867	-13,533
순사업비		45,516	41,287	4,229

### Ⅲ. 주요경영효율지표

#### 1. 주요경영효율지표

##### 1) 손해율

경과보험료는 56억원 증가한 반면 발생손해액이 전년대비 33억원 감소하여 손해율이 전년 동기 대비 -3.59%p 하락했습니다.

(단위 : %, %P)

구 분	FY2012 상반기	FY2011 상반기	증감액
발생손해액(A)	179,353	182,726	-3,373
경과보험료(B)	225,495	219,813	5,682
손해율(A/B)	79.54	83.13	-3.59

##### 2) 사업비율

순사업비가 전년 동기 대비 42억원 증가함으로써 순사업비는 1.84%p 증가했습니다.

(단위 : %, %P)

구 분	FY2012 상반기	FY2011 상반기	증감액
순사업비(A)	45,516	41,287	4,230
보유보험료(B)	220,939	220,055	885
사업비율(A/B)	20.60	18.76	1.84

##### 3) 운용자산이익률

금리하락 등으로 채권의 평가익이 증가하여 투자영업손익이 전년 동기 대비 35억원 증가, 운용자산이익률은 0.44%p 상승했습니다

(단위 : %, %P)

구 분	FY2012 상반기	FY2011 상반기	증감액
투자영업손익(A)	21,333	17,795	3,539
경과운용자산(B)	445,735	408,638	37,096
운용자산이익률(A/B)	4.79	4.35	0.44

- 운용자산이익률 : 투자영업손익 ÷ ((당기말운용자산 + 전년동기말운용자산 - 직전 1년간 투자영업 손익) / 2)

##### 4) 기타 경영효율지표

손해율 개선 등으로 손익이 개선되었으며 이로 인해 ROA 및 ROE가 전년 대비 상승하였습니다. 또한 자산운용율 및 자산수익률은 각각 74.12%, 6.97%로 전년동기 대비 모두 개선되었습니다.

장기보험의 계약유지율은 전년동기 대비하여 13회차의 경우 3%p, 25회차의 경우 14%p 이상 증가하였습니다.

(단위 : %, %P)

구 분	FY2012 상반기	FY2011 상반기	증감액
자산운용율	74.12	72.82	1.31
자산수익율	3.49	3.61	-0.15
계약유지율(13회차/25회차)	84.46 / 76.19	81.01 / 61.87	3.45/14.32
ROA (Return On Assets)	3.23	1.69	1.46
ROE (Return On Equity)	13.92	8.26	5.66

주) 주요경영효율지표 산출식

- 자산운용율 : 회계연도말 운용자산 ÷ 회계연도말 총자산
- 자산수익율 : 투자영업손익 ÷ ((기초총자산 + 기말총자산 - 투자영업손익) / 2) × (4/해당분기수)
- ROA : 당기순이익 ÷ ((전회계연도말총자산 + 당분기말총자산) / 2) × (4/해당분기수)
- ROE : 당기순이익 ÷ ((전회계연도말자기자본 + 당분기말자기자본) / 2) × (4/해당분기수)

## 2. 자본의 적정성

### 1) B/S상 자기자본

전분기 대비 당분기에는 자동차보험 손해율이 약간 상승함으로 인해 약 26억원의 결손이 발생하였으나 금리하락으로 채권 평가이익이 증가, 기타포괄손익누계액이 약 23억원 증가하여 전분기와 비슷한 수준의 자본을 보유하고 있습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당분기	당분기-1분기	당분기-2분기
<b>자본총계</b>	151,406	151,643	137,723
자본금	169,714	169,714	169,714
자본잉여금	1,179	1,125	59,715
이익잉여금(결손금)	-27,026	-24,422	-95,730
자본조정	0	0	0
기타포괄손익누계액	7,539	5,226	4,023

### 2) 지급여력비율 내용 및 산출방법 개요

FY2012년에는 자동차보험 손해율의 안정화, 금리하락으로 인한 채권평가이익 증가 등으로 당기순이익이 꾸준히 시현되고 있으며 이로 인해 지급여력금액이 증가하는 추세입니다. FY2012 상반기에는 금리 및 시장위험이 조금 증가한 반면, 보험, 신용, 운영위험액이 감소하여 전분기 대비 지급여력기준금액이 13억원 정도 감소하였으며 지급여력금액은 3억원 정도 증가하여 190.4%의 지급여력비율을 시현하였습니다.

(단위 : 백만원, %)

구분	당분기	당분기-1분기	당분기-2분기
<b>지급여력비율(A/B)</b>	190.45	186.66	174.23
지급여력금액(A)	144,997	144,677	129,859
지급여력기준금액(B)	76,135	77,531	74,533
보험위험액	70,458	71,787	68,880
금리위험액	977	766	571
신용위험액	5,095	5,146	5,208
시장위험액	249	173	149
운영위험액	5,416	5,500	5,411

### 3) 최근 3개 사업년도 동안 당해 지표의 주요 변동 요인

FY2010년 지급여력비율은 186.88%이었으며 FY2011부터 회계제도가 K-IFRS로 변경되면서 지급여력비율이 하락하였으나 150억원 증자로 174.23%를 시현하였습니다. FY2012에는 자동차손해율이 안정화 되면서 꾸준히 당기순이익을 달성, 과거 사업년도 보도 많이 개선된 190.45% 지급여력을 시현하였습니다.

(단위 : %)

구분	FY2012 2/4분기	FY2011	FY2010
<b>지급여력비율</b>	190.45	174.23	186.88

## IV. 재무에 관한 사항

### 1. 보험계약 및 투자계약

차입금과 같은 투자계약부채는 없으며 보험계약과 관련하여 보험지급준비금, 보험료적립금 및 미경과보험료적립금인 보험계약부채만 보유하고 있습니다.

(단위 : 백만원)

계정	구분	당분기	전분기
일반	보험계약부채	429,070	419,383
	투자계약부채	0	0
	소계	429,070	419,383
특별	보험계약부채	0	0
	투자계약부채	0	0
	소계	0	0
합계	보험계약부채	429,070	419,383
	투자계약부채	0	0
	합계	429,070	419,383

### 2. 재보험 현황

#### 1) 국내재보험 거래현황

(단위 : 백만원)

구분		전반기	당반기	전반기대비 증감액	
국내	수재	수입보험료	-1	1	2
		지급수수료	0	3	3
		지급보험금	19	11	-8
		수지차액(A)	-20	-10	10
	출재	지급보험료	45,474	50,026	4,552
		수입수수료	8,621	11,196	2,575
		수입보험금	39,864	31,990	-7,874
		수지차액(B)	3,012	-6,840	-9,852
순수지차액(A+B)		2,992	-6,850	-9,842	

## 2) 국외재보험 거래현황

(단위 : 백만원)

구분		전반기	당반기	전반기대비 증감액	
국 외	수재	수입보험료	0	0	0
		지급수수료	0	0	0
		지급보험금	0	0	0
		수지차액(A)	0	0	0
	출재	지급보험료	93	139	46
		수입수수료	0	0	0
		수입보험금	0	0	0
		수지차액(B)	-93	0	93
순수지차액(A+B)		-93	-139	-46	

## 3. 재보험자산의 손상

신용등급 및 재무적으로 건전한 우량 재보험사와 재보험 거래를 하고 있기 때문에 손상의 위험은 없으며 당분기에는 재보험자산의 손상의 징후가 발견되지 않고 있습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당분기	전분기	증감	손상사유
재보험자산(A)	66,513	63,759	2,754	-
손상차손(B)	0	0	0	
장부가액(A-B)	66,513	63,759	2,754	

## 4. 금융상품 현황

대여금수취채권의 경우 장부가액은 1년 이상의 저리대출의 경우에는 미래 현금흐름을 대출시점 시장금리로 할인하여 산출한 금액이며 공정가액은 모든 대출을 미래현금흐름을 조회시점 시장금리로 할인하여 산출한 금액입니다. 기타금융부채는 보험미지급금, 미지급금, 미지급비용이며 3개월 내에 소멸되는 단기 부채입니다.

(단위 : 백만원)

구분		당분기		전분기	
		장부가액	공정가액	공정가액	공정가액
금 용 자 산	당기손익인식금융자산	127,709	127,709	119,399	119,399
	매도가능금융자산	297,462	297,462	294,390	294,390
	만기보유금융자산	0	0	0	0

	대여금수취채권	112,355	112,457	128,346	129,098
	합계	537,526	537,628	542,135	542,887
금융부채	당기손익인식금융부채	0	0	0	0
	기타금융부채	22,138	22,138	23,431	23,431
	합계	22,138	22,138	23,431	23,431

## 5. 금융상품의 공정가치 서열체계

당사 금융자산은 국공채, 특수채, 금융채, 회사채 및 수익증권으로 구성되어 있으며 국고채의 실제 거래 데이터를 통해 수익률곡선(yield curve)을 도출한 후, 관찰된 호가와 거래 데이터를 신용위험평가모형에 투입하여 스프레드를 추정하여 공정가치를 측정하므로 시장에서 관측 가능한 투입변수를 기초로 하는 평가기법을 이용한다고 볼 수 있어, 모두 레벨2로 분류되었습니다.

(단위 : 백만원)

구분		공정가치 서열체계			
		레벨1 <sup>1)</sup>	레벨2 <sup>2)</sup>	레벨3 <sup>3)</sup>	합계
금융자산	당기손익인식금융자산	0	127,709	0	127,709
	매도가능금융자산	18	297,444	0	297,462
	합계	18	425,153	0	425,171
금융부채	당기손익인식금융부채	0	0	0	0

주1) 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 조정되지 않은 공시가격

주2) 직접적으로(예:가격) 또는 간접적으로(예:가격에서 도출되어) 관측 가능한 자산이나 부채에 대한 투입 변수. 단 공정가치 레벨1에 포함된 공시가격은 제외함

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

## 6. 대손준비금 등 적립

2012년 9월말 현재 당사는 미처리결손금 등으로 인해 적립해야 할 대손준비금, 비상위험준비금을 적립하지 못하고 있어 향후 이익잉여금 발생시 추가 적립해야 합니다.

(단위 : 백만원)

계정		전분기말	전입	환입	당분기말
이익잉여금	대손준비금	0	0	0	0
	비상위험준비금	0	0	0	0
	합계	0	0	0	0

## V. 위험관리

### 1. 보험위험 관리

#### 1-1. 일반손해보험

##### 1) 개념 및 익스포저 현황

###### 가. 개념

보험위험이란 보험회사의 고유 업무인 보험계약의 인수 및 보험금 지급과 관련하여 발생하는 위험으로 보험가격위험과 준비금위험으로 구분합니다. 보험가격위험이란 보험계약자에게 받은 보험료와 실제 지급된 보험금간의 차이 등으로 인한 손실발생 가능성이며, 준비금위험이란 지급준비금과 미래의 실제 보험금지급액의 차이로 인한 손실발생 가능성을 말합니다.

###### 나. 익스포저 현황

###### ① 보험가격위험

(단위:백만원)

구분	FY2012 상반기		FY2011 하반기		FY2011 상반기	
	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액
화재 도난보험	61	16	65	17	72	19
기술 종합보험	0	0	0	0	0	0
기타일반보험	35,972	302	34,890	293	36,188	304
자동차보험	381,540	61,252	385,405	59,837	381,123	59,265
보증보험	0	0	0	0	0	0
합계	417,573	61,570	420,359	60,146	417,383	59,588

###### ② 지급준비금위험

(단위:백만원)

구분	FY2012 상반기		FY2011 하반기		FY2011 상반기	
	익스포저	지급준비금 위험액	익스포저	지급준비금 위험액	익스포저	지급준비금 위험액
화재 도난보험	0	0	0	0	0	0
기술 종합보험	1	0	1	0	1	1
기타일반보험	3,578	2,771	3,583	2,791	4,183	3,578
자동차보험	99,273	26,597	95,458	25,618	92,027	99,273
보증보험	0	0	0	0	0	0
합계	102,853	29,368	99,042	28,409	96,210	102,853

## 2) 측정(인식) 및 관리방법

### 가. 보험위험의 측정

보험위험의 측정은 표준모형(보험업감독규정 제 7-2 조 4 항)을 이용하며 보험가격 위험과 준비금위험으로 구분하여 산출하며, 두 위험은 상호 독립이라는 가정하에 분산 효과를 고려하여 보험위험을 산출함. 보험가격위험은 보험상품 구분별 보유보험료에 위험계수를 곱하여 산출하고 준비금위험은 일반손해보험의 보험상품 구분별 보유지급준비금에 위험계수를 곱하여 산출합니다.

### 나. 보험위험의 관리방법

리스크관리전담부서는 보험가격위험 및 준비금위험을 매월 산출하여 위험의 수준이 적정한지 모니터링하고 이를 경영진에게 정기적으로 보고합니다

## 3) 가격설정(pricing)의 적정성

상품개발 관련 부서는 신상품 개발과 판매 시 발생 가능한 위험에 대하여 관련부서가 충분히 검토하고 의사결정 할 수 있도록 정해진 절차에 따라 상품개발을 진행하며, 신상품의 예정 위험율 및 예정사업비율의 적정성 분석, 손익분석 등의 사전분석 및 평가를 시행하고 기초서류 작성 및 관련계수의 적정성을 선임계리사가 확인하고 있습니다.

[합산비율]

(단위:%)

구분	FY2009	FY2010	FY2011	FY2012	
				1 분기	2 분기
합산비율	102.49	108.03	104.48	93.43	100.85

## 4) 준비금 적립의 적정성

감독규정에 근거하여 지급준비금 적정성 평가업무를 수행하고 있으며 외부 독립 계리법인에 의한 2 차 검증을 수행하고, 금융감독원에 지급준비금 적정성 검토 보고서를 제출하여 감독 기관에 의한 최종 확인을 받고 있음.

지급준비금 적정성 평가를 위한 통계적 방법으로 자동차보험은 PLDM(Paid Loss Development Method), ILDM(Incurred Loss Development Method)방법을, 일반보험은 PLDM(Paid Loss Development Method) 방법을 적용 하고 있습니다.

### 가. 2012 년 9 월말 현재 보유지급준비금 적립현황

(단위:백만원)

구분	보유지급준비금
일반보험	3,579
자동차보험	99,273
합계	102,853

## 나. 보험금 진전추이

보험회사의 미래 지급보험금 청구에 대비한 준비금의 적정규모는 현재 사고율 추이에 의해 미래 예상보험금을 추정함으로써 산정합니다. 보험금 지급규모를 올바르게 추정하기 위해서 현재 회사의 준비적립금 산정시 적용되는 방식인 진전계수추이 등을 활용하여 보험금 지급 기준 및 발생손해액 기준으로 손해진전 상태를 감안하여, 현재 적립된 준비금의 적정성을 평가합니다. 이는 사고년도 이후에 추가로 지급된 보험금 또는 OS 가 없는지를 평가하여 각 사고년도에 대한 최종 추정손실금액(Ultimate Losses)를 통해 적립이 필요한 준비금 규모를 파악하게 됩니다.

### ▶ 일반보험 진전추이

☞ Paid Loss Development Method

(단위:백만원)

사고년도	진전년도				
	Year1	Year2	Year3	Year4	Year5
2008	4,742	6,948	7,329	7,385	7,398
2009	5,987	8,518	9,145	9,312	
2010	6,479	9,268	9,593		
2011	5,233	7,875			
2012	4,939				

### ▶ 자동차보험 진전추이

☞ Paid Loss Development Method

(단위:백만원)

사고년도	진전년도				
	Year1	Year2	Year3	Year4	Year5
2008	282,377	321,082	328,358	331,504	333,331
2009	325,807	366,766	375,023	379,307	
2010	363,560	414,813	423,153		
2011	351,893	395,857			
2012	305,776				

☞ Incurred Loss Development Method(Paid+OS)

(단위:백만원)

사고년도	진전년도				
	Year1	Year2	Year3	Year4	Year5
2008	337,927	337,238	336,096	336,521	336,875
2009	384,818	382,953	382,872	383,172	
2010	424,341	429,953	431,163		
2011	408,124	412,229			
2012	368,466				

## 5) 재보험정책

### 가. 개요

매년 종목별(자동차/일반) 재보험 운영전략을 수립하여 리스크관리위원회의 심의, 의결을 거쳐 시행하고 있으며 재보험 운영전략은 회사의 기초자산, 보험위험 정도 및 재보험비용 등을 기준으로 적정성 검토 후 수립합니다.

일반손해보험의 경우 재물보험 및 단체상해보험을 판매하지 아니하고 개인상해사고위험을 담보하는 상품만 판매하는바, 자연재해 등의 예상치 못한 거대위험(Catastrophe risk)을 대비하여 초과손해액재보험특약(Excess of Loss TTY)을 3 억 초과 10 억 이하 규모로 체결하여 운영하고 있습니다. 자동차보험의 경우 비례재보험과 대인담보 및 자차담보에 한해 비비례재보험을 운영하고 있으며 매년 적정 보유량에 대한 시뮬레이션을 통해 보유한도를 결정하고 있습니다

### 나. 상위 5 대 재보험사 편중도 현황

(단위:백만원)

구분	상위 5 대 재보험사			
	AA-이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타
출재보험료	52,333	0	0	17
비중	99.97	0.00	0.00	0.03

주 1) 편중도는 전체 출재보험료 중 상위 5 대 재보험사를 신용등급 군별로 합산하여 비율로 표시한다.

주 2) 외국신용기관의 신용등급은 세척 별표 22 기준에 따라 국내신용기관의 신용등급으로 전환한다.

### 다. 재보험사 群별 출재보험료

(단위:백만원)

구분	AA-이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타	합계
출재보험료	52,361	0	0	17	52,378
비중	99.97	0.00	0.00	0.03	100.00

주 1) 기타는 AXA Global P&C 로 AXA 그룹 내 재보험사이며 프랑스 감독기관으로부터 발급된 재무건전성에 대한 서류를 제출한 재보험사로 재보험 거래 이외에도 재보험 전략, 각종 리스크 분석 및 재보험에 대한 자문 등을 그룹 계열사에 제공하고 있습니다. 일반보험은 CY2011 에 AXA Global P&C 와 초과손해액 재보험특약을 체결하였으며 17 백만원은 이 특약에 대한 정산보험료입니다.

## 1-2. 장기손해보험

### 1) 개념 및 익스포져 현황

#### 가. 개념

보험가격위험이란 보험료 산출시 책정된 예정위험률 및 예정사업비율을 초과하여 손실이 발생할 위험, 즉 보험계약자에게 받은 보험료와 실제 지급된 보험금간의 차이 등으로 인한 손실발생 가능성을 말합니다.

## 나. 보험가격위험액 현황

(단위:백만원)

구분	FY2012 상반기		FY2011 하반기		FY2011 상반기	
	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액
질병보험			0	0	0	0
운전자보험			0	0	0	0
기타장기손해보험			9,751	2,603	8,263	2,198
사망후유장해	3,374	418				
상해생존	2,340	703				
질병생존	414	337				
재물	0	0				
실손의료비	783	317				
기타	4,071	701				
합계	10,982	2,476	9,751	2,603	8,263	2,198

주 1) 산출일 이전의 1년간 보유위험보험료    주 2) 기타장기손해보험에는 재물보험을 포함

## 2) 측정(인식) 및 관리방법

### 가. 보험위험의 측정

표준모형(보험업감독규정 제 7-2 조 4 항)을 이용하며 보유위험보험료에 위험계수를 곱하여 산출합니다.

### 나. 보험위험의 관리방법

리스크관리전담부서는 보험가격위험 및 준비금위험을 매월 산출하여 위험의 수준이 적정한지 모니터링하고 이를 경영진에게 정기적으로 보고합니다.

## 3) 재보험정책

### 가. 개요

신용등급이 우량한 KoreanRe 와 MunichRe 와의 비례재보험특약 운영을 통해 위험을 분산시키고 있으며, 특약별 적정 출재율을 적용함으로써 보유위험을 경감하고 있습니다.

### 나. 상위 5대 재보험사 편중도 현황

(단위:백만원, %)

구분	상위 5대 재보험사			
	AA-이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타
출재보험료	165	0	0	0
비중	100.00	0.00	0.00	0.00

- 주 1) 편중도는 전체 출재보험료 중 상위 5대 재보험사를 신용등급 군별로 합산하여 비율로 표시한다.  
 주 2) 외국신용기관의 신용등급은 세척 별표 22 기준에 따라 국내신용기관의 신용등급으로 전환한다.

#### 다. 재보험사 群별 출재보험료

(단위:백만원, %)

구 분	AA-이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타	합 계
출재보험료	165	0	0	0	165
비중	100.00	0.00	0.00	0.00	100.00

## 2. 금리위험 관리

### 1) 개념 및 위험액 현황

#### 가. 개념

금리위험이란 미래 시장금리 변동 및 자산과 부채의 만기구조 차이로 인해 발생하는 경제적 손실위험으로 회사의 순자산가치가 감소할 위험을 말합니다.

#### 나. 금리위험액 현황

(단위:백만원)

구분	FY2012 상반기		FY2011 하반기		FY2011 상반기	
	익스포저	금리민감액	익스포저	금리민감액	익스포저	금리민감액
<b>가. 금리부자산</b>	12,203	120	7,573	2,340	4,040	2,130
I. 예치금	12,203	120	7,573	2,340	4,040	2,130
II.매도가능증권	0	0	0	0	0	0
III.만기보유증권	0	0	0	0	0	0
IV.대출채권	0	0	0	0	0	0
<b>나. 금리부부채</b>	10,709	65,228	6,668	40,397	3,628	21,920
I.금리확정형	10,709	65,228	6,668	40,397	3,628	21,920
II.금리연동형	0	0	0	0	0	0
<b>다. 금리위험액</b>		977		571		297
<b>금리변동계수(%)</b>		1.5%		1.5%		1.5%

주 1) 금리위험액 = max(|금리부자산금리민감액-보험부채금리민감액|\*금리변동계수, 최저금리위험액 한도)

주 2) 금리부자산(부채)액=Σ(금리부자산(부채)익스포저\*금리민감도)

#### 다. 최저보증이율별 금리연동형 부채 현황

해당사항없음

## 2) 측정(인식) 및 관리방법

### 가. 측정방법

금리위험의 측정은 위험기준 자기자본제도의 표준모형(보험업감독규정 제 7-2 조 4 항)을 이용하며 금리변동에 따른 순자산가치(자산-부채) 변화를 나타내는 금리민감도를 이용 하여 향후 1년간 예상되는 금리변동폭을 감안한 순자산가치의 하락을 금리위험으로 인식합니다.

### 나. 관리방법

월별로 금리위험 데이터를 유형별로 집적하여 관리 및 점검하며 해당시점의 금리 수준을 점검하고, 금리위험 한도를 리스크관리전략, 경영계획, 자산운용계획 등을 감안하여 설정하고, 정기적인 산출·분석을 수행하고 있습니다.

## 3. 신용위험 관리

### 1) 개념 및 익스포져 현황

#### 가. 개념

신용위험이란 채무자의 부도, 거래상대방의 채무불이행, 차주의 신용 악화 등으로 보유자산의 원금 또는 이자의 상환을 받을 수 없어 손실을 입을 위험을 말합니다.

#### 나. 신용위험액 현황

신용위험의 대상자산은 거래상대방의 채무불이행 등에 의해 가치 또는 손익이 변화하는 예금, 대출채권, 매도가능증권, 만기보유증권, 부동산 및 기타자산(비운용자산) 등을 포함합니다.

(단위: 백만원)

구분		FY2012 상반기		FY2011 하반기		FY2011 상반기	
		익스포져	신용 위험액	익스포져	신용 위험액	익스포져	신용 위험액
I. 운용 자산	현금과 예치금	35,064	415	70,641	578	57,048	469
	유가증권	297,462	1,283	306,221	1,347	281,389	1,411
	대출채권	11,029	224	12,547	255	12,545	254
	부동산	0	0	0	0	0	0
	소계	343,555	1,922	389,410	2,180	350,982	2,134
II. 비운용 자산	재보험자산	66,513	916	60,437	801	67,663	863
	기타	65,236	2,256	68,027	2,228	61,091	2,313
	소계	131,749	3,172	128,464	3,029	128,754	3,176
III. 장외파생금융거래		0	0	0	0	0	0
합계 (I + II + III)		475,304	5,095	517,874	5,208	479,736	5,310

## 2) 측정(인식) 및 관리방법

### 가. 측정방법

신용위험의 측정은 위험기준 자기자본제도의 표준모형(보험업감독규정 제 7-2 조 4 항)을 이용하며 적격외부신용평가기관은 국내등급의 경우 한국기업평가, 한국신용 평가, 한국신용정보 3 개 회사를 사용하고, 해외등급은 S&P, Moody's, A.M.Best 등 공신력 있는 신용평가회사를 사용하여 보수적인 관점에서 신용평가회사의 신용등급 중 가장 최저 등급을 적용하여 산출합니다.

### 나. 관리방법

월별로 신용위험 대상자산의 데이터를 유형별로 집적하여 관리, 점검하며, 신용편중 위험관리를 위해 익스포져 및 신용위험 한도를 설정하여 관리합니다.

## 3) 신용등급별 익스포져 현황

### 가. 채권

(단위: 백만원)

구분	신용등급별 익스포져						합계
	무위험	AAA	AA+ ~AA-	A+ ~BBB-	BBB- 미만	무등급	
국공채	50,010	0	0	0	0	0	50,010
특수채	103,022	92,794	0	0	0	0	195,817
금융채	0	10,005	10,461	0	0	0	20,466
회사채	0	31,151	0	0	0	0	31,151
외화채권	0	0	0	0	0	0	0
합계	153,033	133,950	10,461	0	0	0	297,444

주 1) 신용등급 구분은 보험업감독업무 시행세칙(이하 '세칙'이라 한다) 별표 22 4-4.를 준용할 수 있다.

주 2) 외국기관의 신용등급은 세칙 별표 22 기준에 따라 국내신용기관의 신용등급으로 전환한다.

### 나. 대출채권

(단위: 백만원)

구분	신용등급별 익스포져							합계
	무위험	AAA	AA+ ~AA-	A+ ~BBB-	BBB- 미만	무등급	기타	
콜론,신용대출, 어음할인대출, 지급보증대출	0	0	10,653	0	0	0	73	10,726
보험계약대출	0	0	0	0	0	0	0	0
유가증권담보 대출	0	0	0	0	0	0	0	0
부동산담보대출	0	0	0	0	0	0	302	302
기타대출	0	0	0	0	0	0	0	0
합계	0	0	10,653	0	0	0	375	11,028

#### 다. 재보험미수금 및 재보험자산

당사는 재보험금 등의 지급기일이 도래했을 때 재보험자의 이행능력 유무를 평가하여 재보험 거래를 하며, 엄격한 내부검토를 통해 신용등급 A 이상 또는 이에 상응하는 등급 이상의 투자적격 등급을 부여 받은 우량 보험회사를 재보험자로 거래하고 있습니다.

(단위:백만원)

구 분		신용등급별 익스포져				
		AA-이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타	합 계
국내	재보험미수금	0	0	0	0	0
	출재미경과보험료	0	0	0	0	0
	출재지급준비금	0	0	0	0	0
해외	재보험미수금	0	0	0	0	0
	출재미경과보험료	49,929	0	0	21	49,950
	출재지급준비금	16,563	0	0	0	16,563

주 1) 기타는 AXA Global P&C 로 AXA 그룹 내 재보험사이며 프랑스 감독기관으로부터 발급된 재무건전성에 대한 서류를 제출한 재보험사로 재보험 거래 이외에도 재보험 전략, 각종 리스크 분석 및 재보험에 대한 자문 등을 그룹 계열사에 제공하고 있습니다. 일반보험은 CY2011 에 AXA Global P&C 와 초과손해액 재보험특약을 체결하였으며 이에 따른 출재미경과보험료가 21 백만원입니다.

주 2) 재보험미수금은 RBC 기준상 요건을 만족할 경우 미지급금을 상계한 순액으로 기재

주 3) 국내는 국내에서 허가 받은 재보험사 및 국내지점을 의미

#### 라. 장외파생상품

해당사항없음

#### 4) 산업별 편중도 현황

##### 가. 채권

(단위:백만원)

구분	산업별 편중도						합계
	금융	부동산	국공채	운수	전기,가스	기타	
국내채권	123,489	50,010	41,115	31,106	30,902	20,821	297,444

주 1) 산업 구분은 표준산업분류표를 참조

##### 나. 대출채권

(단위:백만원)

구분	산업별 편중도						합계
	산업 1	산업 2	산업 3	산업 4	산업 5	기타	
보험계약대출	0	0	0	0	0	0	0
기타	0	0	0	0	0	11,029	11,029
합계	0	0	0	0	0	11,029	11,029

주) 당사는 임직원대출만 운영 중이며 기타의 11,029 백만원은 모두 임직원대출입니다.

## 4. 시장위험 관리

### 1) 개념 및 익스포져 현황

#### 가. 개념

시장위험이란 주가, 금리, 환율 등 시장가격 변동으로 인한 포트폴리오의 가치가 변동함으로써 발생할 수 있는 손실의 위험을 말합니다.

위험요인	대상자산	시장위험량
주가	주식	주가 하락에 의한 보유주식 현재가치 감소분
금리	채권	금리 상승에 의한 보유채권 현재가치 감소분
환율	외화표시 자산부채	환율변동에 의한 외화순자산의 원화환산시 현재가치 감소분

#### 나. 시장위험액 현황

(단위: 백만원)

구분	FY2012 상반기		FY2011 하반기		FY2011 상반기	
	익스포져	시장 위험액	익스포져	시장 위험액	익스포져	시장 위험액
단기매매증권	127,709	210	79,990	109	92,182	157
외화표시자산부채	491	39	502	40	697	56
파생금융거래						
소계	128,200	249	80,492	149	92,879	213

### 2) 측정(인식) 및 관리방법

#### 가. 측정방법

시장위험량의 측정은 위험기준 자기자본제도의 표준 모형(보험업감독규정 제 7-2 조 4 항)을 이용하며, 대상자산은 단기매매증권, 매매목적파생상품 및 외화표시 자산 부채입니다. 또한 금리, 주가, 환율 등 위험요인의 상관관계 및 포트폴리오 분산효과를 고려하여 Delta-Normal 방법을 활용한 시장 VaR 를 산출하여 관리합니다.

#### 나. 관리방법

일별로 유가증권관리시스템 데이터를 유형별로 집적하여 시장위험관리 DB 로 적재하고 시장위험관리시스템을 통해 시장리스크량을 측정 및 관리하고, 시장위험 투자한도, 시장 VaR 한도, 손실한도 등을 설정 및 관리합니다.

#### 다. 금리 등 위험요인에 대한 민감도분석 결과

외화자산부채는 일시적인 외화미수금 및 미지급비용이며 환율에 대한 민감도는 보유 외화자산 및 부채의 순포지션에 대해 원/달러 환율 100 원 증가 및 감소일 경우로 분석했습니다. 금리

민감도의 경우는 매도가능채권을 대상으로 금리 100bp 상승 및 하락일 경우로 분석했으며 매도가능채권에 대한 가격 변동은 자본에 영향을 미치게 됩니다.

또한 2012 년 상반기 현재 매도가능주식을 18 백만원을 보유, 주가지수 10%변동에 따라 약 2 백만원의 자본증가 및 손실의 영향이 있습니다.

(단위:백만원)

구분	손익영향	자본영향
원/달러 환율 100 원 증가	-18	0
원/달러 환율 100 원 감소	18	0
금리 100bp 상승	0	-6,817
금리 100bp 하락	0	6,817
주가지수 10% 상승	0	2
주가지수 10% 하락	0	-2

주) 회사가 보유한 편입물 중, 시장위험변수(환율, 이자율, 주가지수변동)의 일정변동(환율 USD 대비 100 원, 이자율 1%, 주가지수 10%)에 따라 편입물의 공정가치변동을, 계정구분에 따라 당기손익인식금융 자산 및 매매목적파생상품의 경우 자본에 미치는 영향을 구분하여 공시

## 5. 유동성위험 관리

### 1) 개념 및 익스포져 현황

#### 가. 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 말합니다.

#### 나. 유동성 갭 현황

(단위:백만원, %)

구분		3 개월 미만	3 개월 이상~ 6 개월 미만	6 개월 이상~ 1 년 미만	합계
자산	현금과 예치금	12,203	0	0	12,203
	유가증권	0	0	0	0
	대출채권	0	0	0	0
	기타	0	0	0	0
자산계		12,203	0	0	12,203
부채	책임준비금	0	0	0	0
	차입부채	0	0	0	0
부채 계		0	0	0	0
갭 (자산-부채)		12,203	0	0	12,203

주 1) 감독규정 제 5-6 조 제 1 항제 1 호 및 제 4 호 내지 제 6 호의 특별계정을 대상으로 하며 책임준비금은 해약식적립금 기준

- 주 2) 업무보고서[AI135]를 참조하되, 작성요령 1), 3), 5) 3 개월이상 분류는 자산 및 부채에서 제외
- 주 3) 기타는 업무보고서[AI135]의 특별계정자산을 제외한 비운용자산
- 주 4) 단기차입금 등 차입부채는 차입금(당좌차월 포함), 사채, 상환이 예정된 상환우선주 발행금액 등을 기재

## 2) 인식 및 관리방법

- ▶ 당사는 현금수지차 및 유동성 비율을 통해 유동성위험을 관리하고 있으며 현금 수지차비율은 보유보험료 대비 보험영업과 보험영업 외의 현금수지차의 비율로 보험 회사의 현금흐름 수지차의 적정성을 평가하는 지표이며, 유동성비율이란 만기 3 개월 미만 유동자산 대비 직전 3 개월 지급보험금의 비율로 유동 자산 보유규모의 적정성을 평가하는 지표로 유동성비율을 안정적 수준으로 관리하고 있습니다.
- ▶ 또한 급격한 보험금지급 상황을 대비하기 위하여 자산의 유동화 가능 정도에 따라 구분하고 예금을 포함한 단기자금 및 단기/시장성 높은 유가증권을 포함한 유동성 잔고를 일별로 관리하고 있으며 극단적인 Stress 상황에서 발생할 수 있는 단기 지급불능을 대비하기 위해 주요 은행과의 당좌차월 약정 및 유가증권 담보콜 등을 통해 일시적이고 급격한 유동자산의 부족에 대비하고 있습니다.

## VI. 기타 경영현황

미수금의 회수가 지연되어 가중부실자산이 전년 동기대비 약 6억원 증가하여 가중부실자산비율이 0.11%p 증가했으나 투자자산의 경우 신용등급이 우량한 기업에만 투자하여 부실위험이 극히 적습니다. 채권 및 예금의 만기 상환 이후 투자처 물색을 위해 유동성수익증권에 투자함에 따라 위험가중자산이 전년동기 대비 480억원 증가, 위험가중자산비율이 5.56%p 증가하였습니다.

### 1. 가중부실자산

(단위 : 백만원, %, %P)

구 분	FY2012 상반기	FY2011 상반기	증감액
가중부실자산(A)	602	18	584
자산건전성 분류대상자산(B)	539,245	482,508	56,737
비율(A/B)	0.11	0.00	0.11

### 2. 위험가중자산

(단위 : 백만원, %, %P)

구 분	FY2012 상반기	FY2011 상반기	증감액
위험가중자산(A)	284,900	236,934	47,966
총자산(B)	632,236	599,763	32,473
비율(A/B)	45.06	39.50	5.56

### 3. 민원발생건수

동 민원건수는 전화를 통한 단순상담·질의사항은 제외되어 있으므로 이용·활용 시 유의하시기 바랍니다.

#### 1) 민원 건수

구분	민원건수			환산건수			비고
	전반기	금반기	증감율(%)	전반기	금반기	증감율(%)	
자체민원		372			27.87		
경유민원 <sup>주)</sup>		202			15.13		
합계		574			43.00		

주) 금융감독원 등 타 기관을 통해 접수된 민원

#### 2) 유형별 민원 건수

구분	민원건수			환산건수			비고
	전반기	금반기	증감율(%)	전반기	금반기	증감율(%)	
유 형	보험모집	164			12.29		
	유지관리	74			5.54		
	보상 (보험금)	336			25.17		
	기타	0			0		
합계		574			43.00		

#### 3) 2011 년도 민원발생평가등급\* : 4 등급

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

## VII. 재무제표

### 1. 대차대조표

(단위 : 원)

과 목	FY2012 상반기	FY2010
<b>[자 산]</b>		
<b>I. 현금 및 현금성자산</b>	<b>653,576,496</b>	<b>860,833,220</b>
1. 현금	2,979,070	2,487,640
2. 당좌예금	12,104,663	16,096,440
3. 보통예금	638,492,763	842,249,140
4. 정기예금		
<b>II. 당기손익인식금융자산</b>	<b>127,708,770,610</b>	<b>79,989,745,496</b>
1. 수익증권	47,378,982,782	29,848,324,687
2. 기타 유가증권	80,329,787,828	50,141,420,809
<b>III. 매도가능금융자산</b>	<b>297,461,956,803</b>	<b>306,221,476,414</b>
1. 주식	17,982,000	0
2. 국·공채	50,010,233,031	48,185,518,140
3. 특수채	195,816,606,277	197,171,177,212
4. 금융채	20,466,368,979	20,512,720,685
5. 회사채	31,150,766,516	40,352,060,377
6. 수익증권	0	0
<b>IV. 만기보유금융자산</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. 특수채	0	0
2. 금융채	0	0
<b>V. 대여금 및 수취채권</b>	<b>114,033,358,405</b>	<b>146,711,821,939</b>
(대손충당금)	△602,587,321	△601,814,994
(현재가치할인차금)	△1,075,761,118	△1,254,406,945
1. 대출채권	11,028,633,696	12,546,924,181
2. 정기예금	23,200,000,000	68,700,000,000
3. 기타예금	11,210,811,050	1,080,634,718
4. 보험미수금	17,536,978,251	16,176,660,447
5. 미수금	26,848,601,714	23,759,912,924
6. 보증금	19,854,463,146	20,528,987,098
7. 미수수익	4,348,870,548	3,913,702,571
8. 공탁금	5,000,000	5,000,000

<b>VI. 유형자산</b>	<b>3,772,241,148</b>	<b>3,919,988,423</b>
1. 비품	21,031,896,215	20,251,111,855
감가상각누계액	△17,382,863,683	△16,477,552,311
2. 차량운반구	43,412,621	43,412,621
감가상각누계액	△41,241,951	△36,900,693
3. 임차점포시설물	482,589,852	467,601,683
감가상각누계액	△361,551,906	△327,684,732
<b>VII. 무형자산</b>	<b>7,858,712,145</b>	<b>8,307,091,079</b>
<b>VIII. 재보험자산</b>	<b>66,512,673,142</b>	<b>60,436,739,666</b>
<b>IX. 신계약비</b>	<b>7,565,143,829</b>	<b>7,503,922,649</b>
<b>X. 기타자산</b>	<b>10,931,582,041</b>	<b>12,958,988,879</b>
1. 선급비용	1,698,669,340	1,824,776,265
2. 구상채권	7,726,649,752	8,587,051,924
3. 선급금	420,883,509	672,491,120
4. 가지급금	71,461,679	0
5. 미수법인세 환급액	1,008,817,761	1,869,569,570
6. 선급부가세	5,100,000	5,100,000
<b>자산총계</b>	<b>634,819,666,180</b>	<b>625,054,385,826</b>
<b>[부 채]</b>		
<b>I. 보험계약부채</b>	<b>429,070,229,777</b>	<b>418,140,685,105</b>
1. 지급준비금	123,501,699,278	114,707,260,087
2. 보험료적립금	20,830,386,975	15,854,423,683
3. 미경과보험료적립금	284,738,143,524	287,579,001,335
<b>II. 금융부채</b>	<b>22,138,402,798</b>	<b>21,661,568,819</b>
1. 보험미지급금	21,520,807,798	21,029,293,819
2. 미지급금	617,595,000	632,275,000
<b>III. 기타부채</b>	<b>32,204,668,522</b>	<b>47,529,496,287</b>
1. 미지급비용	11,304,262,906	14,330,605,232
2. 이연법인세부채	991,610,429	0
3. 퇴직급여채무	16,627,518,595	30,225,725,924
4. 가수보험료	84,858,048	74,673,129
5. 예수금	580,028,420	1,019,169,389
6. 미지급부가세	50,920,560	55,205,631
7. 복구충당부채	588,533,583	567,961,460
8. 그밖의 기타부채	1,976,935,981	1,256,155,522

<b>부채총계</b>	<b>483,413,301,097</b>	<b>487,331,750,211</b>
<b>[자 본]</b>		
<b>I. 자본금</b>	<b>169,714,290,000</b>	<b>169,714,290,000</b>
1. 보통주자본금	169,714,290,000	169,714,290,000
<b>II. 자본잉여금</b>	<b>1,178,702,052</b>	<b>59,714,861,907</b>
1. 주식발행초과금	0	58,644,291,510
2. 기타자본잉여금	1,178,702,052	1,070,570,397
<b>III. 결손금</b>	<b>△27,025,647,011</b>	<b>△95,729,826,628</b>
1. 미처리결손금	△27,025,647,011	△95,729,826,628
(당기순이익)	(10,059,888,107)	(2,880,640,659)
<b>IV. 기타포괄손익누계액</b>	<b>7,539,020,042</b>	<b>4,023,310,336</b>
1. 매도가능금융자산평가이익	7,539,020,042	4,023,310,336
2. 매도가능금융자산평가손실		
<b>자본총계</b>	<b>151,406,365,083</b>	<b>137,722,635,615</b>
<b>부채와 자본총계</b>	<b>634,819,666,180</b>	<b>625,054,385,826</b>

## 2. 총괄손익계산서

(단위 : 원)

과 목	FY2012 2/4분기	FY2011 2/4분기
<b>I. 영업수익</b>	<b>335,657,402,475</b>	<b>334,889,577,022</b>
1. 보험료수익	271,104,925,500	270,654,115,579
(1) 원수보험료	283,605,487,656	281,751,845,867
(2) 수재보험료	809,769	1,201,508
(3) 해약환급금	△12,501,371,925	△11,098,931,796
2. 재보험수익	32,422,088,033	35,603,565,817
(1) 재보험금	33,765,580,191	37,295,349,984
(2) 재보험금환급	△1,343,492,158	△1,691,784,167
3. 보험계약부채환입액	2,840,857,811	0
(1) 지급준비금환입액		
(2) 보험료적립금환입액		
(2) 미경과보험료적립금환입액	2,840,857,811	0
4. 재보험자산적립액	6,075,933,476	5,963,610,820
(1) 지급준비금 적립액	4,360,820,651	3,492,908,545
(2) 미경과보험료적립금 적립액	1,715,112,825	2,470,702,275
5. 구상이익		
6. 이자수익	8,856,762,690	8,360,289,206
7. 금융상품투자이익	2,076,692,928	2,014,950,662
(1) 당기손익인식금융자산 처분이익	1,592,686,477	1,445,074,671
(2) 매도가능금융자산 처분이익	0	0
(3) 당기손익인식금융자산 평가이익	484,006,451	569,875,991
8. 외환거래이익	16,975,414	20,121,424
(1) 외환차익	16,322,013	5,985,774
(2) 외화환산이익	653,401	14,135,650
9. 수입경비	11,555,453,768	11,197,189,088
10. 수입손해조사비	2,915,067	7,465,842
11. 기타의 영업수익	704,797,788	1,068,268,584
(1) 유형자산처분이익		457,000
(2) 영업외잡이익	704,797,788	1,067,811,584
<b>II. 영업비용</b>	<b>325,595,388,289</b>	<b>329,858,296,442</b>
1. 보험금비용	182,640,450,216	194,895,224,078
(1) 원수보험금	192,334,158,806	205,866,848,165

(2) 수재보험금	10,827,764	22,713,427
(3) 보험금환입	△9,704,536,354	△10,994,337,514
2. 재보험비용	50,165,644,663	50,599,359,288
(1) 재보험료	52,543,086,240	52,702,887,121
(2) 해약환급금환입	△2,377,441,577	△2,103,527,833
3. 환급금비용	309,056,790	85,379,750
(1) 장기해지환급금	309,056,790	85,379,750
4. 보험계약부채전입액	13,770,402,483	11,339,609,869
(1) 지급준비금전입액	8,794,439,191	4,764,261,905
(2) 보험료적립금전입액	4,975,963,292	3,863,172,879
(3) 미경과보험료적립금전입액	0	2,712,175,085
5. 재보험자산환입액	0	0
(1) 지급준비금환입액	0	0
(2) 미경과보험료적립금환입액	0	0
6. 구상손실	860,402,172	169,734,258
7. 사업비	55,993,084,226	52,040,860,819
8. 지급손해조사비	18,558,924,676	18,052,588,835
9. 신계약상각비	1,184,786,664	487,654,027
10. 이자비용	535,302	436,250
11. 금융상품투자비용	1,237,818	30,136
(1) 당기손익인식금융자산처분손실	1,237,818	0
(2) 당기손익인식금융자산평가손실	0	30,136
12. 외환거래손실	2,239,870	14,748,402
(1) 외환차손	2,239,870	12,778,128
(2) 외화환산손실	0	1,970,274
13. 무형자산상각비	1,487,828,664	1,530,302,702
14. 재산관리비	170,650,162	150,686,487
15. 기타의 영업비용	450,144,583	491,681,541
(1) 유형자산처분손실	20,563,618	113,773,681
(2) 기부금	0	0
(3) 잡손실	429,580,965	377,907,860
<b>III. 법인세차감전이익</b>	<b>10,062,014,186</b>	<b>5,031,280,580</b>
<b>IV. 법인세비용</b>	<b>2,126,079</b>	<b>0</b>
<b>V. 당기순이익(손실)</b>	<b>10,059,888,107</b>	<b>5,031,280,580</b>
<b>VI. 기타포괄손익</b>	<b>3,515,709,706</b>	<b>△95,773,665</b>
1. 매도가능금융자산평가손익	3,515,709,706	△95,773,665
<b>VII. 총포괄손익</b>	<b>13,575,597,813</b>	<b>4,935,506,915</b>