

2018년 상반기 AXA손해보험회사의 현황

[기간: 2018.1.1 ~ 2018.6.30]

본 공시자료는 보험업감독규정 7-44조(경영공시)에 의하여 작성되었습니다.



목 차

I. 요약재무정보	-----	2
II. 사업실적	-----	3
III. 주요경영효율지표	-----	4
IV. 재무에 관한 사항	-----	8
V. 위험관리	-----	14
VI. 기타 경영현황	-----	31
VII. 재무제표	-----	38

I. 요약재무정보

1. 요약 재무상태표

2018년도 2/4분기 자산은 1조 656억원, 부채는 7,883억원, 자본은 2,773억원입니다. 전년 결산기 대비하여 부채는 396억원 증가하였으며 자산은 748억원, 자본은 352억원 증가하였습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	2018년도 2/4분기	2017년도	전년대비 증감
현금 및 현금성자산	939	1,075	-136
당기손익인식금융자산	258,397	313,244	-54,847
매도가능금융자산	456,718	396,355	60,363
만기보유금융자산			
대여금및수취채권	190,047	130,788	59,259
유형자산	8,459	7,491	968
무형자산	6,227	5,695	532
재보험자산	127,000	119,951	7,050
신계약비	4,356	4,000	357
기타자산	13,484	12,236	1,248
자 산 총 계	1,065,628	990,835	74,794
보험계약부채	651,777	675,045	-23,268
금융부채	108,968	34,765	74,203
기타부채	27,525	38,890	-11,365
부 채 총 계	788,270	748,700	39,571
자본금	250,857	250,857	
자본잉여금	35,890	35,845	46
결손금	-7,921	-41,639	33,719
기타포괄손익누계액	-1,469	-2,927	1,459
자 본 총 계	277,358	242,135	35,223

2. 요약 포괄손익계산서

2018년도 2/4분기에는 영업수익은 4,791억원, 영업비용은 4,456억원으로 영업이익은 335억원, 당기순이익은 337억원, 총포괄손익은 352억원을 시현하였습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	2018년도 2/4분기	전년 동기	전년대비 증감
영업수익	479,136	479,537	-402
영업비용	445,631	440,196	5,435
영업이익	33,504	39,341	-5,837
영업외수익	537	2,083	-1,546
영업외비용	323	1,728	-1,405
법인세비용차감전이익	33,719	39,697	-5,978
법인세비용			
당기순이익	33,719	39,697	-5,978
기타포괄손익	1,459	-1,041	2,500
당기총포괄손익	35,177	38,655	-3,478

II. 사업실적

(단위 : 건, 백만원)

구 분	2018년도 2/4분기	전년 동기	전년대비 증감	
신계약실적	건수	1,239,380	1,265,766	-26,386
	금액	21,893,610	29,610,566	-7,716,956
보유계약실적	건수	2,821,024	2,765,844	55,180
	금액	135,574,987	136,004,726	-429,739
보유보험료	246,428	265,424	-18,996	
(원수보험료)	355,613	381,629	-26,017	
순보험금	182,518	176,130	6,388	
(원수보험금)	261,820	248,996	12,824	
순사업비	40,324	36,539	3,785	

Ⅲ. 주요경영효율지표

1. 주요경영효율지표

1) 손해율

전년동기 대비 경과보험료는 20억원, 발생손해액은 14억원 감소하였습니다. 2018년 2/4분기 손해율은 74.45%로 전년동기 대비 0.04%p 증가하였습니다.

(단위 : 백만원, %, %P)

구 분	2018년도 2/4분기	2017년도 2/4분기	전년대비 증감
발생손해액(A)	195,493	196,885	-1,392
경과보험료(B)	262,598	264,603	-2,005
손해율(A/B)	74.45	74.41	0.04

2) 사업비율

전년동기 대비 순사업비는 38억원 증가하였으며 보유보험료는 190억원 감소하였습니다. 2018년 2/4분기 사업비율은 16.36%로 전년동기 대비 2.6%p 증가하였습니다.

(단위 : 백만원, %, %P)

구 분	2018년도 2/4분기	2017년도 2/4분기	전년대비 증감
순사업비(A)	40,324	36,539	3,785
보유보험료(B)	246,428	265,424	-18,996
사업비율(A/B)	16.36	13.77	2.60

3) 자산운용율

전년동기 대비 운용자산은 17억원, 총자산은 741억원 증가하여 2018년 2/4분기 자산운용율은 68.96%로 전년동기 대비 4.98%p 감소하였습니다.

(단위 : 백만원, %, %P)

구 분	2018년도 2/4분기	2017년도 2/4분기	전년대비 증감
기말운용자산(A)	734,831	733,169	1,662
기말총자산(B)	1,065,628	991,567	74,062
자산운용율(A/B)	68.96	73.94	-4.98

4) 자산수익률

전년동기 대비 투자영업손익 16억원 감소 및 경과총자산 543억원 증가로 자산수익률은 전년동기 대비 0.42%p 감소한 1.56%입니다.

(단위 : %, %P)

구 분	2018년도 2/4분기	2017년도 2/4분기	전년대비 증감
자산수익률	1.56	1.98	-0.42

5) 운용자산이익율

전년동기 대비 직전1년 투자영업손익 18억원 감소 및 경과운용자산 322억원 증가로 운용자산 이익율은 전년동기 대비 0.35%p 감소한 2.09%입니다.

(단위 : 백만원, %, %P)

구 분	2018년도 2/4분기	2017년도 2/4분기	전년대비 증감
투자영업손익(A)	15,190	16,971	-1,781
경과운용자산(B)	726,405	694,217	32,188
운용자산이익율(A/B)	2.09	2.44	-0.35

주) 각 항목은 직전 1년간 실적을 기준으로 작성한 금액

6) 계약유지율

(단위 : %, %p)

구 분	2018년 상반기	전년 동기	전년대비 증감(%p)
13회차	87.00	86.22	0.78
25회차	77.43	75.93	1.50
37회차	68.50	67.12	1.38
49회차	61.78	59.29	2.49
61회차	54.41	55.99	-1.58
73회차	52.89	53.55	-0.66
85회차	50.56	49.13	1.43

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

7) ROA (Return On Assets)

전년동기 대비 당기순이익은 60억원 감소로 ROA는 전년대비 1.59%p 감소한 6.59%입니다.

(단위 : %, %P)

구 분	2018년도 2/4분기	2017년도 2/4분기	전년대비 증감
ROA	6.59	8.18	-1.59

주) ROA : 당기순이익÷((전회계연도말총자산+당분기말총자산)/2)×(4/경과분기수)

8) ROE (Return On Equity)

전년동기 대비 당기순이익은 60억원 감소로 ROE는 전년대비 7.26%p 감소한 25.96%입니다.

(단위 : %, %P)

구 분	2018년도 2/4분기	2017년도 2/4분기	전년대비 증감
ROE	25.96	33.22	-7.26

주) ROE : 당기순이익÷((전회계연도말자기자본+당분기말자기자본)/2)×(4/경과분기수)

2. 자본의 적정성

1) B/S상 자기자본

전분기와 대비하여 당분기 자본총계는 149억원 증가하였으며, 이는 결손금 124억원 감소 및 매도가능증권평가손익 23억원 증가에 따른 것입니다.

(단위 : 백만원)

구 분	2018년도 2/4분기	2018년도 1/4분기	2017년도 4/4분기
자본총계	277,358	262,488	242,136
자본금	250,857	250,857	250,857
자본잉여금	35,890	35,806	35,845
신종자본증권			
이익잉여금(결손금)	-7,921	-20,367	-41,639
자본조정			0
기타포괄손익누계액	-1,469	-3,808	-2,927

2) 지급여력비율 내용 및 산출방법 개요

2018년 6월말 지급여력비율은 272.60%로 전분기 대비 23.87%p 증가하였습니다. 이는 당기순이익 124억원 및 매도가능금융자산 평가익 23억원 등으로 지급여력금액이 144억원 증가한 것과 보험위험액 33억원 감소, 신용위험액 6억원 감소 등 지급여력기준금액이 37억원 감소한 것에 기인합니다.

2018년 3월말 지급여력비율은 248.73%로 전분기 대비 25.86%p 증가하였습니다. 이는 손해율 개선 등으로 당기순이익 210억원 발생, 매도가능금융자산 평가손 9억원 발생 등 지급여력금액이 200억원 증가한 것과 보험위험액 30억원 감소(보유보험료 및 지급준비금 감소, 자동차보험 합산 비율 하락 등) 등 지급여력기준금액이 30억원 감소한 것에 기인합니다.

(단위 : 억원, %)

구 분	2018년도 2/4분기	2018년도 1/4분기	2017년도 4/4분기
지급여력비율(A/B)	272.60	248.73	222.87
가.지급여력금액(A)	2,701	2,560	2,360
나.지급여력기준금액(B)	992	1,029	1,059
I. RBC 연결재무제표에 따른 지급여력기준금액	992	1,029	1,059
1. 보험위험액	858	891	921
2. 금리위험액	25	25	25
3. 신용위험액	164	170	167



4. 시장위험액	4	4	4
5. 운영위험액	70	71	72

구 분	2018년도 2/4분기	2018년도 1/4분기	2017년도 4/4분기
Ⅱ. 국내 관계 보험회사 지급 여력기준금액 × 지분율	0	0	0
Ⅲ. 국내 비보험금융회사 필요자본량 × 조정치 × 지분율	0	0	0
Ⅳ. 비금융회사에 대한 필요자본량	0	0	0

3) 최근 3개 사업년도 동안 당해 지표의 주요 변동 요인

2018년 6월말 지급여력비율은 272.60%로 2017년 대비 49.73%p 증가하였습니다. 이는 손해율 개선 등으로 당기순이익 337억원 발생 등 지급여력금액이 345억원 증가한 것과 보험위험액 64억원 감소(자동차보험 보유보험료 감소, 자동차보험 지급준비금 감소, 합산비율 하락 등) 등 지급여력기준금액이 67억원 감소한 것에 기인합니다.

2017년 말 지급여력비율은 222.87%로 2016년 대비 34.15%p 증가하였습니다. 이는 손해율 개선 등으로 당기순이익 275억원 발생 및 매도가능금융자산 평가손 53억원 발생 등 지급여력금액이 225억원 증가한 것과 합산비율 개선 등으로 보험위험액 82억원 감소 등 지급여력기준금액이 73억원 감소한 것에 기인합니다.

(단위 : %)

구 분	2018년도 2/4분기	2017년도	2016년도
지급여력비율	272.60	222.87	188.72

IV. 재무에 관한 사항

1. 유가증권투자 및 평가손익

1) 유가증권투자 및 평가손익

(단위 : 억원)

구 분		공정가액 ¹⁾	평가손익
일반계정	당기손익인식증권	2,584	-7
	매도가능증권	4,567	-15
	만기보유증권		
	관계종속기업투자주식		
	소 계(A)	7,151	-22
특별계정 ²⁾	당기손익인식증권		
	매도가능증권		
	만기보유증권		
	관계종속기업투자주식		
	소 계(B)		
합 계 (A+B)		7,151	-22

주1) 대여유가증권은 해당항목에 합산함

주2) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

2) 매도가능증권 평가손익

(단위 : 억원)

구 분		공정가액 ¹⁾	평가손익 ³⁾		
특별 계정 ⁴⁾	주식				
	출자금				
	채권	599	-2		
	수익 증권 ²⁾	주식			
		채권			
		기타			
	해외 유가 증권	주식			
		출자금			
		채권			
		수익 증권 ²⁾	주식		
			채권		
			기타		
		기타해외유가증권			
	채권				
	신종유가증권				
		채권			
	기타유가증권				
		채권			
합계					

주1) 대여유가증권은 해당항목에 합산함

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

주3) 특별계정 매도가능증권 평가손익을 대상으로 함

주4) 특별계정은 장기, 개인연금, 자산연계형 특별계정임

2. 보험계약과 투자계약 구분

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

(단위 : 백만원)

계정	구분	당분기	전분기
일반	보험계약부채	651,777	658,984
	투자계약부채	-	-
	소계	651,777	658,984
특별	보험계약부채	-	-
	투자계약부채	-	-
	소계	-	-
합계	보험계약부채	651,777	658,984
	투자계약부채	-	-
	합계	651,777	658,984

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

주2) 특별계정에는 퇴직보험 퇴직연금 변액보험만 기재하고 나머지 특별계정은 일반계정에 기재

주3) 보험계약부채, 투자계약부채 금액을 기재

3. 재보험 현황

1) 국내재보험 거래현황

(단위 : 억원)

구분		전반기	당반기	전반기대비 증감액	
국내	수재	수입보험료			
		지급수수료			
		지급보험금			
		수지차액(A)			
	출재	지급보험료	871	266	-605
		수입수수료	100	110	10
		수입보험금	797	546	-251
		수지차액(B)	26	391	365
순수지차액(A+B)		26	391	365	

2) 국외재보험 거래현황

(단위 : 억원)

구 분		전반기	당반기	전반기대비 증감액	
국 외	수재	수입보험료			
		지급수수료			
		지급보험금			
		수지차액(A)			
	출재	지급보험료	14	689	675
		수입수수료	6	156	150
		수입보험금	6	83	77
		수지차액(B)	-2	-450	-448
순수지차액(A+B)		-2	-450	-448	

4. 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)	127,000	126,764	236	-
손상차손(B)	0	0	0	
장부가액(A-B)	127,000	126,764	236	

* 손상차손을 인식한 경우, 그 사유를 기재

** 장부가액=재보험자산-손상차손

5. 금융상품 현황

대출채권 및 기타수취채권 중 1년 이상 저리대출의 장부가액은 미래 현금흐름을 대출시점 시장금리로 할인하여 산출한 금액이며, 공정가액은 모든 대출의 미래현금흐름을 조회시점 시장금리로 할인하여 산출한 금액입니다.

(단위 : 억원)

구 분		당분기		전분기	
		장부가액	공정가액	장부가액	공정가액
금융 자산	당기손익인식금융자산	2,584	2,584	3,344	3,344
	매도가능금융자산	4,567	4,567	3,750	3,750
	만기보유금융자산	0	0	0	0
	대여금수취채권	1,900	1,902	1,576	1,578
	합계	9,051	9,053	8,670	8,672
금융 부채	당기손익인식금융부채	0	0	0	0
	기타금융부채	1,090	1,090	753	753
	합계	1,090	1,090	753	753

주1) 기타금융부채는 보험미지급금 및 미지급금을 말함

주2) 한국채택국제회계기준 제1039호(금융상품: 인식과 측정)에 따른 금융상품 분류

6. 금융상품의 공정가치 서열체계

당사 금융자산은 채권, 수익증권 및 기타유가증권으로 구성되어 있으며 채권의 경우 국고채의 실제 거래 데이터를 통해 수익률곡선을 도출한 후 관찰된 호가와 거래 데이터를 신용위험평가모형에 투입, 스프레드를 추정하여 공정가치를 측정하므로 시장에서 관측 가능한 투입변수를 기초로 하는 평가기법을 이용한다고 볼 수 있어 레벨2로 분류하였습니다.

수익증권이나 기타유가증권의 경우 활성시장에서 거래되지 않는 공정가치로 레벨1로 분류할 수 없으며 순자산가치는 기초자산을 일정한 기준에 의해 평가하여 사용하므로 이에 적절한 레벨2로 분류하였습니다.

(단위 : 백만원)

구 분		공정가치 서열체계			
		레벨1 ¹⁾	레벨2 ²⁾	레벨3 ³⁾	합계
금융 자산	당기손익인식금융자산		185,852	72,545	258,397
	매도가능금융자산	110,823	345,895		456,718
	합계	110,823	531,747	72,545	715,115
금융 부채	당기손익인식금융부채				

주1) 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 조정되지 않은 공시가격

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

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

7. 대손준비금 등 적립

2018년 6월말 현재 당사는 미처리결손금 등으로 인해 적립해야 할 대손준비금 4억97백만원, 비상위험준비금 18억5백만원을 적립하지 못하고 있어 향후 이익잉여금 발생시 대손준비금 4억97백만원, 비상위험준비금 18억5백만원을 추가 적립해야 합니다.

(단위 : 백만원)

계정		전분기말 (2018.3.31)	전입	환입	당분기말 (2018.6.30)
이익 잉여금	대손준비금	0	0	0	0
	비상위험준비금	0	0	0	0
	합계	0	0	0	0

8. 책임준비금 적정성 평가

1) 책임준비금 적정성평가 결과

(단위: 백만원)

구분			평가대상 준비금 (A)	LAT평가액 (B)	잉여(결손) 금액 (C=A-B)
장기손해보험 (개인연금 포함)	금리 확정형	유배당			
		무배당	80,873	10,007	70,866
	금리 연동형	유배당			
		무배당			
일반손해보험 (자동차보험 제외)			57,780	26,593	31,187
자동차보험			336,835	331,211	5,624
합계			475,488	367,811	107,677

2) 현행추정 가정의 변화수준 및 변화근거

주요가정*	변화수준		변화근거
	직전 평가시점	해당 평가시점	
해당 사항 없음			

* 할인율, 위험률, 해약을 및 사업비율 등

3) 재평가 실시 사유

해당 사항 없음

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 구분하며, 보험가격위험이란 보험계약자에게 받은 보험료와 실제 지급된 보험금간의 차이 등으로 인한 손실발생 가능성이며, 준비금위험이란 지급 준비금과 미래의 실제 보험금지급액의 차이로 인한 손실발생 가능성으로 일반손해보험을 대상으로 측정합니다.

나. 익스포저 현황

① 보험가격위험

자동차보험 및 일반보험 보유보험료 감소, 합산비율 개선 등 보험가격위험액의 익스포저가 감소함에 따라 전반기 및 전기 대비 감소하였습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기('18.6월)		전 반 기('17.12월)		전 기('17.6월)	
	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가 격 위험액
I. 지배회사 일반보험 보험가격위험액	48,692	10,607	57,356	12,522	60,916	13,238
화재·기술· 해외보험	0	0	0	0	0	0
종합보험	0	0	0	0	0	0
해상보험	0	0	0	0	0	0
상해보험	48,187	10,466	56,796	12,366	60,191	12,935
근재·책임보험	0	0	0	0	0	0
기타일반보험	505	141	560	156	724	302
외국인보험	0	0	0	0	0	0
선급금 환급보증보험	0	0	0	0	0	0
일반보험 합계	48,692	10,607	57,356	12,522	60,916	13,238
재보험인정비율 적용전		10,607		12,522		13,238
- 보유율		72.13%		72.38%		72.63%



II. 지배회사 자동차보험 보험가격위험액	424,936	66,790	438,745	70,271	445,583	71,117
자동차보험	424,936	66,790	438,745	70,271	445,583	71,117
자동차보험 합계	424,936	66,790	438,745	70,271	445,583	71,117
재보험인정비율 적용전		66,790		70,271		71,117
- 보유율		72.13		72.38%		72.63%
보증보험	0	0	0	0	0	0
III. 국내 종속 보험회사 보험가격위험액	0	0	0	0	0	0
생명보험	0	0	0	0	0	0
장기손해보험	0	0	0	0	0	0
일반보험	0	0	0	0	0	0
자동차보험	0	0	0	0	0	0
IV. 해외 종속 보험회사 보험가격위험액	0	0	0	0	0	0
생명보험	0	0	0	0	0	0
장기손해보험	0	0	0	0	0	0
일반보험	0	0	0	0	0	0
자동차보험	0	0	0	0	0	0
V. 재보험전업 종속회사 보험가격위험액	0	0	0	0	0	0
국내 보험가격위험액	0	0	0	0	0	0
해외 보험가격위험액	0	0	0	0	0	0
VI. RBC 연결재무제표 기준 보험가격위험액	491,467	74,495	510,947	78,879	520,416	80,065
1.지배회사 및 종속보험회사 보험가격위험액	491,467	74,495	510,947	78,879	520,416	80,065
생명보험	0	0	0	0	0	0
장기손해보험	17,839	3,539	14,846	3,104	13,918	2,926
일반보험	48,692	10,607	57,356	12,522	60,916	13,238
자동차보험	424,936	66,790	438,745	70,271	445,583	71,117
2.재보험전업 종속회사 보험가격위험액	0	0	0	0	0	0

주1) 산출일 이전의 1년간 보유보험료

주2) 세부 작성요령은 업무보고서(AI254, AI255) 참조

주3) 전업보증보험회사(서울보증보험주식회사)는 보증보험(일반보증보험, 신용보험), 일반손해보험으로 구분하고, 일반보증보험은 보험업감독업무시행세칙 <별표22> <표1>의 신원보증보험, 법률보증보험, 이행보증보험, 금융보증보험을 합산하고, 신용보험은 보험업감독업무시행세칙 <별표22> <표1>의 소비자신용보험, 상업신보험용을 합산하며, 일반손해보험은 화재·기술·해외보험, 종합보험, 해상보험, 상해보험, 근재·책임보험,



기타일반보험, 외국인보험, 선급금 환급보증보험, 자동차보험을 합산한다.

※ 보험업감독업무시행세칙 개정(관련 업무보고서 AI254, AI255 작성기준 변경)에 따라 작성기준이 상이합니다. 자료 활용시 참고하시기 바랍니다.

② 지급준비금위험

일반보험 및 자동차보험 준비금위험액은 익스포저가 감소하여 전반기 및 전기 대비 감소하였습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기('18.6월)		전 반 기('17.12월)		전 기('17.6월)	
	익스포저	지급준비금 위험액	익스포저	지급준비금 위험액	익스포저	지급준비금 위험액
I. 지배회사 일반보험 준비금위험액	9,183	4,128	9,936	4,464	9,074	4,352
화재·기술· 해외보험	0	0	0	0	0	0
종합보험	0	0	0	0	0	0
해상보험	0	0	0	0	0	0
상해보험	9,063	4,042	9,815	4,378	7,964	3,552
근재·책임보험	3	1	3	1	3	1
기타일반보험	117	85	118	85	1,106	799
외국인보험	0	0	0	0	0	0
선급금 환급보증보험	0	0	0	0	0	0
일반보험합계	9,183	4,128	9,936	4,464	9,074	4,352
II. 지배회사 자동차보험 준비금위험액	129,004	25,517	148,190	29,365	137,517	27,225
자동차보험	129,004	25,517	148,190	29,365	137,517	27,225
자동차보험합계	129,004	25,517	148,190	29,365	137,517	27,225
보증보험	0	0	0	0	0	0
III. 국내 종속 보험회사 준비금위험액	0	0	0	0	0	0
일반보험	0	0	0	0	0	0
자동차보험	0	0	0	0	0	0



보증보험	0	0	0	0	0	0
IV. 해외 종속 보험회사 준비금위험액	0	0	0	0	0	0
일반보험	0	0	0	0	0	0
자동차보험	0	0	0	0	0	0
보증보험	0	0	0	0	0	0
V. 재보험전업 종속회사 준비금위험액	0	0	0	0	0	0
국내 준비금위험액	0	0	0	0	0	0
해외 보험가격위험액	0	0	0	0	0	0
VI. RBC 연결재무제표 기준 준비금위험액	138,187	27,812	158,126	31,832	146,591	29,641
1. 지배회사 및 종속보험회사 준비금위험액	138,187	27,812	158,126	31,832	146,591	29,641
일반보험	9,183	4,128	9,936	4,464	9,074	4,352
자동차보험	129,004	25,517	148,190	29,365	137,517	27,225
보증보험	0	0	0	0	0	0
2. 재보험전업 종속회사 보험가격위험액	0	0	0	0	0	0

주1) 세부 작성요령은 업무보고서[AI256] 참조

주2) 전업보증보험회사(서울보증주식회사)는 보증보험(일반보증보험, 신용보험), 일반손해보험으로 구분하고, 일반보증보험은 보험업감독업무시행세칙 <별표14> 부표2의. 신원보증, 채무이행보증, 선급금이행보증을 합산하고, 일반손해보험은 화재·기술·해외보험, 종합보험, 해상보험, 상해보험, 근재·책임보험, 기타일반보험, 외국인보험, 선급금 환급보증보험, 자동차보험을 합산한다.

※ 보험업감독업무시행세칙 개정(관련 업무보고서 AI256 작성기준 변경)에 따라 작성기준이 상이합니다. 자료 활용시 참고하시기 바랍니다.

2) 측정(인식) 및 관리방법

가. 보험위험의 측정

보험위험의 측정은 표준모형(보험업감독규정 제7-2조 4항)을 이용하며 보험가격 위험과 준비금 위험으로 구분하여 산출하며, 두 위험은 상호 독립이라는 가정하에 분산 효과를 고려하여 보험 위험을 산출합니다. 보험가격위험은 보험상품 구분 별 보유보험료에 위험계수를 곱하여 산출하

고 준비금위험은 일반손해보험의 보험상품 구분 별 보유지급 준비금에 위험계수를 곱하여 산출합니다.

나. 보험위험의 관리방법

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

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 예정위험을 및 예정사업비율의 적정성 분석, 손익분석 등의 사전분석 및 평가를 시행하고 기초 작성 및 관련계수의 적정성을 선임계리사가 확인하고 있습니다.

[합산비율 현황]

합산비율은 손해율과 사업비율의 합으로 보험영업이익의 수익성을 나타내는 지표로 사용되고 있습니다. 2018년 1분기 합산비율은 최근 2개년과 비교하여 크게 감소하였습니다.

(단위 : %)

구 분	2016 년도	2017 년도	2018 년도	
			1 분기	2 분기
합산비율	95.00	96.96	86.74	92.85

4) 준비금 적립의 적정성

감독규정에 근거하여 선임계리사가 지급준비금 적정성 평가업무를 수행하고 있으며 금융감독원에 선임계리사 검증의견서를 제출하고 있습니다. 회사는 지급준비금 적정성 평가를 위한 통계적 방법으로 자동차보험은 PLDM(Paid Loss Development Method), ILDM(Incurred Loss Development Method)방법을 일반보험은 PLDM을 적용 하고 있습니다.

① 2018년 6월말 현재 보유지급준비금 적립현황

(단위: 백만원)

구 분	보유지급준비금
일반보험	9,183
자동차보험	129,004
합계	138,187

② 보험금진전추이

[일반보험 진전추이]

▶ Paid Loss Development Method

(단위: 백만원)

진전년도 사고년도	1	2	3	4	5
2014. 2/4 분기	6,760	9,783	10,205	10,375	10,381
2015. 2/4 분기	8,849	12,729	13,645	13,869	
2016. 2/4 분기	9,457	14,298	15,485		
2017. 2/4 분기	10,104	15,350			
2018. 2/4 분기	12,446				

[자동차보험 진전추이]

▶ Paid Loss Development Method

(단위: 백만원)

진전년도 사고년도	1	2	3	4	5
2014. 2/4 분기	361,207	430,080	438,228	444,283	447,745
2015. 2/4 분기	423,019	491,162	502,261	508,266	
2016. 2/4 분기	441,596	505,065	513,122		
2017. 2/4 분기	366,428	421,138			
2018. 2/4 분기	384,858				

▶ Incurred Loss Development Method

(단위: 백만원)

진전년도 사고년도	1	2	3	4	5
2014. 2/4 분기	454,700	452,669	452,341	453,077	456,129
2015. 2/4 분기	514,502	514,730	516,438	516,775	
2016. 2/4 분기	531,564	529,672	526,033		
2017. 2/4 분기	456,024	446,069			
2018. 2/4 분기	470,904				

- 보험회사의 미래 지급보험금 청구에 대비한 준비금의 적정규모는 현재 사고율 추이에 의해 미래 예상보험금을 추정함으로써 산정, 보험금 지급규모를 올바르게 추정하기 위해서는 현재 회사의 준비적립금 산정 시 적용되는 방식인 진전계수 추이 등을 활용하고 있습니다.

- 보험금 지급기준 및 발생손해액 기준으로 손해진전 상태를 감안하여, 현재 적립된 준비금의 적정성을 평가, 이는 사고년도 이후에 추가로 지급된 보험금 또는 OS가 없는지를 평가하여 각 사고년도에 대한 최종 추정손실금액(Ultimate Losses)를 통해 적립이 필요한 준비금 규모를 파악하고 있습니다.

5) 보험위험의 집중 및 재보험정책

가. 재보험 운영전략 개요

현재 자동차/일반 재보험계약은 모두 특약재보험으로 운영되고 있으며, 자동차의 경우 매년 재보험 계약을 갱신하고 있으며, 일반의 경우 상품의 특성에 따라서 재보험계약을 체결합니다.

Quotation에 참여한 재보험자를 정성적, 정량적으로 평가하여 총 점수가 8.0이상이며 신용등급이 S&P / Moody's / Fitch IBCA / A.M.Best 사의 A-이상의 신용등급을 취득한 재보험자를 선정하여 재보험계약을 체결합니다.

재보험자 평가는 재보험 계약 체결 이전에 실시하고 결과는 재보험 운영전략에 포함하여 리스크 관리위원회에 보고 및 심의/의결을 거치고 있으며, 재보험 운영전략은 회사의 기초자산, 보험위험 정도 및 재보험비용 등을 기준으로 적정성 검토 후 수립함. 또한 재보험 운영전략에 의해 재보험 거래를 시행하는 것을 원칙으로 하며, 보유한도를 초과하여 계약을 인수하는 경우 리스크관리위원회의 심의를 거쳐 인수여부를 판단 하는 프로세스를 구축하고 있습니다.

나. 상위 5대 재보험자 편중도 현황

(단위: 백만원, %)

구 분	상위 5대 재보험자			
	AA-이상	A+ ~ A-	BBB+ 이하	기 타
출재보험료	94,860			
비중	100			

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	94,942	-	-	-	94,942
비중	100	-	-	-	100

주 1) 기타는 무등급, 부적격 재보험사를 포함하며 재보험사, 보험종목, 출재 경위 및 출재보험료 규모 등을 별도로 요약하여 기술한다.

1-2. 장기손해보험

1) 개념 및 익스포저 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 말하며 장기손해보험을 대상으로 측정합니다.

나. 보험위험액 현황

장기손해보험 보험가격위험액은 장기손해보험 매출 증가에 따라 익스포저가 증가하여 전기 대비 증가하였습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당 기('18.6 월)		직전 반기('17.12 월)		전 기('17.6 월)	
	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액
사망후유장해	4,222	523	3,547	439	3,389	420
상해생존	5,478	816	4,303	640	3,982	592
질병생존	1,613	589	1,098	516	809	460
재물	0	0	0	0	0	0
실손의료비	885	640	776	627	728	592
기타	5,641	971	5,123	882	5,009	862
합계	17,839	3,539	14,847	3,104	13,918	2,926
재보험인정비율적용전		3,539		3,104		2,926
보유율		95.05		95.53%		96.44%

주1) 산출일 이전의 1년간 보유위험보험료

주2) 세부 작성요령은 업무보고서[AI252] 참조

주3) 재보험전업사는 장기손해보험과 생명보험으로 구분

2) 측정(인식) 및 관리방법

가. 보험위험의 측정

표준모형(보험업감독규정 제7-2조 4항)을 이용하며 보유위험보험료에 위험계수를 곱하여 산출합니다.

나. 보험위험의 관리방법

리스크관리전담부서는 보험가격위험 및 준비금준비금위험을 매월 산출하여 위험의 수준이 적정한지 모니터링하고 이를 경영진에게 정기 적으로 보고합니다.

3) 재보험정책

가. 재보험 운영전략 개요

현재 장기 재보험계약은 모두 특약재보험으로 운영되고 있으며, 상품의 특성에 따라서 재보험계약을 체결함. Quotation에 참여한 재보험자를 정성적, 정량적으로 평가하여 총 점수가 8.0이상이며 신용등급이 S&P / Moody's / Fitch IBCA / A.M.Best 사의 A-이상의 신용등급을 취득한 재보험자를 선정하여 재보험계약을 체결합니다.

재보험자 평가는 재보험 계약 체결 이전에 실시하고 결과는 재보험 운영전략에 포함하여 리스크 관리위원회에 보고 및 심의/의결을 거치고 있으며, 재보험 운영전략은 회사의 기초자산, 보험위험 정도 및 재보험비용 등을 기준으로 적정성 검토 후 수립합니다. 또한 재보험 운영전략에 의해 재보험 거래를 시행하는 것을 원칙으로 하며, 보유한도를 초과하여 계약을 인수하는 경우 리스크관리위원회의 심의를 거쳐 인수여부를 판단하는 프로세스를 구축하고 있습니다.

나. 상위 5대 재보험자 편중도 현황

(단위: 백만원, %)

구 분	상위 5대 재보험자			
	AA-이상	A+ ~ A-	BBB+ 이하	기타
출재보험료	318			
비중	100			

주1) 편중도는 전체 출재보험료 중 상위 5대 재보험사를 신용등급 군별로 합산하여 비율로 표시.

주2) 외국신용기관의 신용등급은 세척 별표22 기준에 따라 국내신용기관의 신용등급으로 전환.

다. 재보험사 群별 출재보험료

(단위: 백만원, %)

구 분	AA-이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타	합 계
출재보험료	530	-	-	-	530
비중	100	-	-	-	100

주) 기타는 무등급, 부적격 재보험사를 포함하며 재보험사, 보험종목, 출재 경위 및 출재보험료 규모 등을 별도로 요약하여 기술한다.

2. 금리위험 관리

1) 개념 및 위험액 현황



가. 개념

금리위험이란 미래 금리 변동으로 회사의 순자산가치가 감소할 위험으로 만기불일치위험과 역마진위험으로 구분합니다. 만기불일치위험이란 미래 시장금리 변동 및 자산과 부채의 만기구조 차이로 인해 발생하는 경제적 손실에 대한 위험을 말하며, 역마진위험이란 보험계약의 적립이율이 시장이율을 초과하여 향후 1 년간 발생할 수 있는 예상 손실에 대한 위험을 말합니다.

나. 금리위험액 현황

금리위험액은 당사 효율적인 듀레이션갭 관리로 최저금리위험액으로 산출되며, 자산과 부채의 금리차이 감소로 금리역마진위험액이 감소하여 금리위험액이 전반기 대비 감소하였습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당 기('18.6월)		전 반 기('17.12월)		전 기('17.6월)	
	익스포저	금리민감액	익스포저	금리민감액	익스포저	금리민감액
가. 지배회사 금리부자산	60,288	197,719	50,241	180,033	51,103	202,273
I. 예치금	0	0	0	0	0	0
II. 당기손익인식지정증권	0	0	0	0	0	0
III. 매도가능증권	59,882	196,839	49,876	179,188	50,818	201,543
IV. 만기보유증권	0	0	0	0	0	0
V. 관계종속기업투자주식	0	0	0	0	0	0
VI. 대출채권	405	880	365	845	285	730
나. 지배회사 금리부부채	85,639	286,501	80,240	283,782	70,436	258,984
I. 금리확정형	85,639	286,501	80,240	283,782	70,436	258,984
II. 금리연동형	0	0	0	0	0	0
다. 지배회사 금리위험액		2,474		2,499		2,480
- 금리변동계수(%)		1.50		1.50		1.50
라. 국내종속회사 금리위험액		0		0		0
마. 해외종속회사 금리위험액		0		0		0

주1) 세부 작성요령은 업무보고서[AI258] 참조

주2) 금리위험액 = max(|금리부자산금리민감액 - 보험부채금리민감액| * 금리변동계수, 최저금리위험액 한도) + 금리역마진위험액

주3) 금리부자산민감액 = ∑(금리부자산 익스포저 * 금리민감도)

주4) 금리부부채민감액 = ∑(금리부부채 익스포저 * 금리민감도)

주5) 금리역마진위험액 = max{보험료적립금 × (적립이율 - 자산부채비율 × 시장금리) × 0.5, 0}

[최저보증이율별 금리연동형 부채 현황]

해당사항 없음

[보험부채 금리민감도 잔존만기 최대구간]

잔존만기 최대구간	20년이상~25년미만	25년이상~30년미만	30년이상
적용여부	적용	적용	-
적용시점*	2017.6.30	2017.12.31	-

주) 현재 적용 중인 잔존만기 최대구간의 적용시점을 표시

(아직 적용하지 않은 잔존만기 최대구간은 공란으로 표시)

[금리차 산정방식별 만기불일치위험액 계산]

당사는 금리연동형 상품을 판매하고 있지 않은 관계로 공시기준이율에 따른 만기불일치위험액 산출에 해당사항 없습니다.

만기불일치위험액 계산방식	경과규정 ¹	경과규정 ²	최종 규정 ³
적용여부	-	-	-
적용시점* ⁴	-	-	-

주 1) 보험업감독업무시행세칙 [별표 27]에 따른 공시기준이율로 금리차를 산정하고 만기불일치위험액 계산

주 2) 보험업감독업무시행세칙 [별표 27]에 따른 공시기준이율에서 감독원장이 제시하는

산업위험스프레드의 35%를 차감한 값을 금리차 선정을 위한 공시기준이율로 하여 계산한

만기불일치위험액에서 경과규정 1 에 따른 만기불일치위험액과의 차이금액의 반을 차감한 값을

만기불일치위험액으로 사용

주 3) 보험업감독업무시행세칙 [별표 27]에 따른 공시기준이율에서 감독원장이 제시하는

산업위험스프레드의 35%를 차감한 값을 금리차 선정을 위한 공시기준이율로 하여 만기불일치위험액 계산

주 4) 현재 적용 중인 경과규정 또는 최종규정의 적용시점을 표시

(아직 적용하지 않은 경과규정 또는 최종규정은 공란으로 표시)

2) 측정(인식) 및 관리방법

가. 측정방법

표준모형(보험업감독규정 제7-2조 4항)을 이용하며, 금리부자산 금리민감액과 보험부채 금리민감액의 차이에 금리변동계수를 곱하여 산출한 금액에 보험료적립금에 이자율차를 곱해서 산출한 역마진위험액을 합산하여 산출합니다.

나. 관리방법

리스크관리전담부서는 금리위험을 매월 산출하여 위험의 수준이 적정한지 모니터링하고 이를 경영진에게 정기적으로 보고하고 있습니다.

3. 신용위험 관리

1) 개념 및 위험액 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

신용위험액은 전반기 대비 익스포져 증가하였으나, 당사 당해 신용등급 AA+ 만기채권 상환 및 무위험 국채 신규 투자함에 따라 전반기와 비슷한 수준을 유지하고 있습니다.

(단위 : 백만원)

구 분		당 기('18.6 월)		전반기('17.12 월)		전 기('17.6 월)	
		익스포져	신용 위험액	익스포져	신용 위험액	익스포져	신용 위험액
I. 운용자산	현금과예치금	13,144	157	13,280	159	12,966	155
	유가증권	529,263	8,958	470,071	9,609	468,067	8,549
	대출채권	6,676	188	7,732	221	8,182	237
	부동산	0	0	0	0	0	0
	소계	549,083	9,303	491,083	9,989	489,214	8,941
II. 비운용 자산	재보험자산	127,000	2,199	119,951	2,077	134,688	2,333
	기타	184,830	4,780	123,355	4,616	107,810	4,372
	소계	311,830	6,979	243,306	6,693	242,497	6,706
III. 장외파생금융거래		4,282	96	480	29	2,388	143
IV. 난외항목		0	0	0	0	0	0
합계 (I + II + III + IV)		865,195	16,378	734,869	16,711	734,099	15,790

주) 세부 작성요령은 업무보고서(AI259) 참조

2) 측정(인식) 및 관리방법

가. 측정방법

표준모형(보험업감독규정 제7-2조 4항)을 이용하며, 자산 익스포져(단기매매증권을 제외한 대

차대조표 자산, 장외파생금융거래)에 신용등급별 위험계수를 곱하여 산출합니다.

나. 관리방법

리스크관리전담부서는 신용위험을 매월 산출하여 위험의 수준이 적정한지 모니터링하고 이를 경영진에게 정기적으로 보고합니다.

3) 신용등급별 익스포져 현황

가. 채권

(단위 : 백만원)

구 분	신용등급별 익스포져						합 계
	무위험	AAA	AA+ ~AA-	A+ ~BBB-	BBB- 미만	무등급	
국공채	127,468	0	0	0	0	0	127,468
특수채	82,191	48,093	19,989	0	0	0	150,273
금융채	0	18,350	80,391	0	0	0	98,741
회사채	0	20,283	59,953	0	0	0	80,236
외화채권	0	0	0	0	0	0	0
합계	209,659	86,726	160,333	0	0	0	456,718

- 주1) 신용등급 구분은 보험업감독업무 시행세칙(이하 '세칙'이라 한다) 별표22 4-4.를 준용할 수 있다.
- 주2) 외국신용기관의 신용등급은 세칙 별표22 기준에 따라 국내신용기관의 신용등급으로 전환한다.

나. 대출채권

(단위 : 백만원)

구 분	신용등급별 익스포져							합 계
	무위험	AAA	AA+ ~AA-	A+ ~BBB-	BBB- 미만	무등급	기타	
콜론,신용대출, 어음할인대출, 지급보증대출	0	0	6,220	0	0	0	0	6,220
보험계약대출	0	0	0	0	0	0	405	405
유가증권담보대출	0	0	0	0	0	0	0	0
부동산담보대출	0	0	0	0	0	0	51	51
기타대출	0	0	0	0	0	0	0	0
합계	0	0	6,220	0	0	0	456	6,676

다. 재보험미수금 및 재보험자산

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

(단위 : 백만원)

구 분		신용등급별 익스포저				
		AA-이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타	합 계
국 내	재보험미수금	104,696	0	0	0	104,696
	출재미경과보험료	48,117	0	0	0	48,117
	출재지급준비금	21,041	0	0	0	21,041
해 외	재보험미수금	8,137	0	0	0	8,137
	출재미경과보험료	53,130	0	0	0	53,130
	출재지급준비금	4,711	0	0	0	4,711

주1) 기타는 무등급, 부적격 재보험사를 포함하며 재보험사, 보험종목, 출재 경위 및 출재보험료 규모 등을 별도로 요약하여 기술한다.

주2) 재보험미수금은 RBC 기준상 요건을 만족할 경우 미지급금을 상계한 순액으로 기재

주3) 국내는 국내에서 허가받은 재보험사 및 국내지점을 의미

라. 장외파생상품

해당사항 없음

4) 산업별 편중도 현황

가. 채권

(단위 : 백만원)

구 분	산업별 편중도						
	금융	부동산	국공채	운수	전기, 가스	기타	합 계
국내채권	259,558	40,115	127,468	19,874	51,220	31,028	529,263

나. 대출채권

(단위 : 백만원)

구 분	산업별 편중도						
	산업 1	산업 2	산업 3	산업 4	산업 5	기타	합 계
보험계약대출						405	405
기타						6,166	6,166
합계						6,571	6,571

주) 기타의 6,166 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

시장위험액은 단기매매증권 및 외화표시자산부채의 익스포져 감소로 직전 반기 및 전기 대비 감소하였습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당 기('18.6 월)		직전 반기('17.12 월)		전 기('17.6 월)	
	익스포져	시장 위험액	익스포져	시장 위험액	익스포져	시장 위험액
단기매매증권	185,852	285	239,528	291	244,166	289
외화표시자산부채	1,129	90	1,572	126	4,043	323
파생금융거래	0	0	0	0	0	0
소계	186,981	375	241,110	417	248,209	612

주) 세부 작성요령은 업무보고서[AI263] 참조

(2) 측정(인식) 및 관리방법

가. 측정방법

시장위험량의 측정은 위험기준 자기자본제도의 표준 모형(보험업감독규정 제7-2조 4항)을 이용하며, 대상자산은 단기매매증권, 매매목적파생상품 및 외화표시 자산 부채입니다. 또한 금리, 주가, 환율 등 위험요인의 상관관계 및 포트폴리오 분산효과를 고려하여 Delta-Normal 방법을 활용한 시장VaR를 산출하여 관리합니다.

나. 관리방법

일별로 유가증권관리시스템 데이터를 유형별로 집적하여 시장위험관리DB로 적재하고, 시장위험 관리시스템을 통해 시장리스크량을 측정 및 관리하며 시장위험 투자한도, 시장VaR한도, 손실한도

등을 설정 및 관리합니다.

다. 금리 등 위험요인에 대한 민감도 분석

외화자산부채는 일시적인 외화미수금 및 미지급비용이며 환율에 대한 민감도는 보유 외화자산 및 부채의 순포지션에 대해 원/달러 환율 100원 증가 및 감소일 경우로 분석합니다. 금리 민감도의 경우는 채권을 대상으로 금리 100bp 상승 및 하락일 경우로 분석했으며, 매도가능채권에 대한 가격 변동은 자본에 당기 손익인식 지정증권의 가격변동은 손익에 각각 영향을 미치게 됩니다. 또한 2018년 6월말 기준으로 주식형 자산을 보유하고 있지 않아 주가 변동에 따른 손익 및 자본의 영향은 없습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	손익영향	자본영향
원/달러 환율 100 원 증가	-142	
원/달러 환율 100 원 감소	142	
금리 100bp 상승	-2,965	-17,008
금리 100bp 하락	2,965	17,008
주가지수 10% 상승		
주가지수 10% 하락		

주1) 회사가 보유한 편입물 중, 시장위험변수(환율, 이자율, 주가지수변동)의 일정변동(환율 USD 대비 100원, 이자율 1%, 주가지수 10%)에 따라 편입물의 공정가치변동을 계정구분에 따라 당기손익인식금융자산 및 매매목적파생상품의 경우 손익에 미치는 영향으로 매도가능금융자산의 경우 자본에 미치는 영향으로 구분하여 공시

주2) 민감도분석 대상계정, 방법, 기준 등에 대하여 상세히 기술

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(만기 기준)

당사 2007년 11월 최초 판매한 10년 만기 상품의 만기 도래로 인한 만기환급금 지급으로 유동성 갭 발생하였습니다.

(단위 : 백만원)

구분		3개월 이하	3개월 초과~ 6개월 이하	6개월 초과~ 1년 이하	합계
자산	현금과 예치금	0	0	0	0
	유가증권	20,699	0	0	20,699
	대출채권	3	6	16	25
	기타	173	0	428	601
자산계		20,875	6	444	21,325
부채	책임준비금	231	271	2,768	3,270
	차입부채	0	0	0	0
부채 계		231	271	2,768	3,270
갭(자산-부채)		20,644	-265	-2,324	18,055

주1) 생명보험회사 일반계정과 감독규정 제5-6조 제1항제1호 및 제4호 내지 제 6호의 특별계정을 대상으로 산출한다, 책임준비금은 해약식적립금 기준

주2) 업무보고서[AI135]를 참조하되, 작성요령 1),3),5) 3개월이상 분류는 자산 및 부채에서 제외

주3) 기타는 업무보고서[AI135]의 특별계정자산을 제외한 비운용자산

주4) 단기차입금 등 차입부채는 차입금(당좌차월 포함), 사채, 상환이 예정된 상환우선주 발생금액 등을 기재

(2) 인식 및 관리방법

당사는 현금수지차 및 유동성 비율을 통해 유동성위험을 관리하고 있습니다. 현금 수지차비율은 보유보험료 대비 보험영업과 보험영업 외의 현금수지차의 비율로 보험 회사의 현금흐름 수지차의 적정성을 평가하는 지표이며, 유동성비율이란 만기 3개월 미만 유동자산대비 직전 3개월 지급 보험금의 비율로 유동자산 보유규모의 적정성을 평가하는 지표로, 당사는 유동성비율을 안정적 수준으로 관리하고 있습니다.

또한 당사는 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 계약 등을 통해 일시적이고 급격한 유동자산의 부족에 대비하고 있습니다.

VI. 기타 경영현황

1. 부실자산비율

가중부실자산 7백만원 증가 및 자산증가에 따른 자산건전성 분류대상자산 430억원 증가로 가중 부실자산비율은 전년동기 대비와 동일한 0.07%입니다.

(단위 : 백만원, %, %P)

구 분	2018년도 2/4분기	2017년도 2/4분기	전년대비 증감
가중부실자산(A)	619	612	7
자산건전성 분류대상자산(B)	939,963	896,931	43,032
비율(A/B)	0.07	0.07	0

2. 불완전판매비율, 불완전판매계약해지율 및 청약철회비율 현황

(단위 : 건, %)

구 분	설계사	개인 대리점	법인대리점 (방카 ⁴⁾)	법인대리점 (TM ⁵⁾)	법인대리점 (홈쇼핑 ⁶⁾)	법인대리점 (기타 ⁷⁾)	직영 복합 ⁸⁾	직영 다이렉트 ⁹⁾
< 불완전판매비율¹⁾>								
2018 상반기				0.00				0.01
불완전판매건수				0				7
신계약건수				1,558				53,692
< 불완전판매계약해지율²⁾>								
2018 상반기				0.00				0.01
계약해지건수				0				6
신계약건수				1,558				53,692
< 청약철회비율³⁾>								
2018 상반기				13.61				4.83
청약철회건수				212				2,591
신계약건수				1,558				53,692

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

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

주3) 청약철회건수 / 신계약 건수 × 100

주4) 은행, 증권회사 등 금융기관이 운영하는 보험대리점

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

주6) 홈쇼핑사가 운영하는 보험대리점

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

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

주9) 통신판매를 전문으로 하는 보험회사 직영 모집조직

3. 보험금 부지급률 및 보험금 불만족도

1) 장기손해보험

(단위 : 건, %)

구 분	보험금 부지급률 ¹⁾	구 분	보험금 불만족도 ²⁾
2018 상반기	1.46	2018 상반기	0.03
보험금 부지급건수 ³⁾	51	보험금청구 후 해지건수 ⁵⁾	1
보험금 청구건수 ⁴⁾	3,488	보험금청구 계약건수 ⁶⁾	3,232

주1) 보험금 부지급건수 / 보험금 청구건수 × 100

주2) 보험금 청구후 해지건수 / 보험금 청구 계약건수 × 100

* 기타 청구권자의 청구행위가 없는 건 제외(만기보험금, 중도보험금, 만기환급금, 2회차 이후의 분할보험금 등)

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

주4) 직전 3개 회계연도의 신계약을 대상으로 산출대상기간(상반기의 경우 해당연도의 1. 1~6. 30을 말하며, 하반기의 경우 해당연도의 7.1~12.31을 말한다)동안 보험금 청구권자가 약관상 보험금 지급사유로 인지하고 보험금을 청구한 건 중 지급심사가 동일기간내에 완료된 건수(사고일자 + 증권번호+ 피보험자 + 청구일자 기준*으로 산출)

* 동일한 사고라도 청구일자 상이한 경우, 별도 건으로 산출

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

* 계약자 임의해지 건 제외

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

2) 자동차보험

(단위 : 건, %)

구 분	보험금 부지급률 ¹⁾	구 분	보험금 불만족도 ²⁾
2018 상반기	0.31	2018 상반기	0.01
보험금 부지급건수 ³⁾	446	보험금청구 후 해지건수 ⁵⁾	7
보험금 청구건수 ⁴⁾	142,789	보험금청구 계약건수 ⁶⁾	85,356

주1) 보험금 부지급건수 / 보험금 청구건수 × 100

주2) 보험금 청구후 해지건수 / 보험금 청구 계약건수 × 100

주3) 보험금 청구건수 중 보험금이 지급되지 않은 건수

주4) 산출대상기간(상반기의 경우 해당연도의 1.1~6.30을 말하며, 하반기의 경우 해당연도의 7. 1~12. 31을 말한다.)동안 보험금 청구권자(피해자, 피해물 소유주 및 피보험자)가 약관상 보험금 지급사유로 인지하여 보험회사에 사고 접수한 건 중 보험금 지급/부지급 여부가 확정된 건수(사고일자, 사고접수일자, 증권번호, 사고번호, 피해자(물) 및 피보험자 등 기준으로 산출)



* 피해서열별로 추산보험금을 책정한 건수를 기준으로 작성

** 보험금 청구 포기건 및 피구상건 제외(다만, 소송 및 금감원 분쟁조정 진행중인건은 포함)

주5) 보험금 청구 계약건수 중 자동차보험 약관상 보험계약 해지사유에 의하여 자동차손해배상보장법상 의무보험을 포함하여 보험을 해지한 건수(증권번호 기준, 1년계약 기준)

* 다음의 경우는 해지건수에서 제외

- 1) 피보험자동차가 자동차손해배상보장법 제5조 제4항에 정한 자동차(의무보험 가입대상에서 제외되거나 도로가 아닌 장소에 한하여 운행하는 자동차)로 변경된 경우
- 2) 피보험자동차를 양도한 경우
- 3) 피보험자동차의 말소등록으로 운행을 중지한 경우
- 4) 천재지변, 교통사고, 화재, 도난 등의 사유로 인하여 피보험자동차를 더 이상 운행할 수 없게 된 경우
- 5) 보험회사가 파산선고를 받은 경우

6) 자동차손해배상보장법 제5조의2에서 정하는 '보험 등의 가입의무 면제' 사유에 해당하는 경우

주6) 산출대상기간(상반기의 경우 해당연도의 1.1~6.30을 말하며, 하반기의 경우 해당연도의 7. 1~12. 31을 말한다.)동안 보험금 지급건수(B)가 1건 이상 발생한 보험계약 건수(증권번호 기준, 1년계약 기준, 중복 제외)

4. 금융소비자보호실태평가 결과

구 분		항목별 평가 결과		
		2015년도	2016년도	2017년도
계량 항목	1. 민원건수	양호	보통	
	2. 민원처리기간	양호	양호	
	3. 소송건수	보통	미흡	
	4. 영업 지속가능성	보통	보통	
	5. 금융사고	양호	양호	
비계량 항목	6. 소비자보호 조직 및 제도	보통	보통	
	7. 상품개발과정의 소비자 보호체계 구축, 운용	보통	보통	
	8. 상품판매과정의 소비자 보호체계 구축, 운용	보통	보통	
	9. 민원관리시스템 구축, 운용	양호	양호	
	10. 소비자정보 공시	보통	보통	

※ 금융소비자보호모범규준에 따라 금융회사는 금융감독원이 주관하는 '금융소비자보호 실태평가제도를 통해 소비자 보호 수준을 종합적으로 평가 받음

※ 평가대상사는 영업규모 및 민원건수가 업권 전체의 1% 이상인 회사로 민원건수가 적거나 영업규모가 작은 회사는 해당년도 평가에서 제외될 수 있음

5. 민원발생건수

대상기간 : 당분기(2018 2/4 분기, 2018.04.01~2018.06.30)

전분기(2018 1/4 분기, 2018.01.01~2018.03.31)

1) 민원 건수

(단위 : 건)

구 분	민원건수			환산건수 (보유계약 십만건 당)			비 고
	전분기 ('18.03월)	당분기 ('18.06월)	증감율 (%)	전분기 ('18.03월)	당분기 ('18.06월)	증감율 (%)	
자체민원	76	74	-2.63	4.18	4.05	-2.95	
대외민원 ^{주)}	121	116	-4.13	6.65	6.35	-4.45	
합계	197	190	-3.55	10.82	10.40	-3.87	

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

주2) 보유계약 산출기준 : '가' + '나'

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

나. 업무보고서 AI060장표 상의 자배책보험

2) 유형별 민원 건수

(단위 : 건)

구 분	민원건수			환산건수 (보유계약 십만건 당)			비 고
	전분기 ('18.03월)	당분기 ('18.06월)	증감율 (%)	전분기 ('18.03월)	당분기 ('18.06월)	증감율 (%)	
유 형	보험모집	28	17	-39.29	1.54	0.93	-39.48
	유지관리	28	36	28.57	1.54	1.97	28.15
	보상 (보험금)	141	137	-2.84	7.75	7.50	-3.15
	기타	-	-	-	-	-	-
합계	197	190	-3.55	10.82	10.40	-3.87	

주) 해당 분기말일 회사 보유계약 건수를 기준으로 항목별 산출

3) 상품별 민원건수

(단위 : 건)

구분	민원건수			환산건수 (보유계약 십만건 당)			비고
	전분기 ('18.03월)	당분기 ('18.06월)	증감율 (%)	전분기 ('18.03월)	당분기 ('18.06월)	증감율 (%)	
상품	일반보험	15	13	-13.33	2.59	2.26	-12.87
	장기 보장성보험	13	7	-46.15	5.55	2.74	-50.68
	장기 저축성보험	-	-	-	-	-	-
	자동차보험	162	152	-6.17	16.09	15.28	-5.00
기타	7	18	157.14	-	-	-	

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

주2) 해당 분기말일 상품별 보유계약 건수를 기준으로 항목별 산출

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

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

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

6. 사회공헌활동

1) 사회공헌활동 비전

AXA는 '더 나은 삶(Better lives)'이라는 사회공헌비전아래, 소비자 및 지역사회에 더 나은 삶을 제공하는 것에 초점을 두고 있습니다. 더불어 기업 활동 전반에 걸쳐 신뢰를 획득하고 우리가 속한 사회의 발전에 기여하고자 합니다.

당사의 사회공헌활동은 사회책임경영과 사회공헌활동의 활성화라는 기치아래 어린이교통안전 캠페인, 자원봉사 활동, 후원금 기부 및 물품 지원활동 위주로 전개되고 있습니다. 아울러 AXA 그룹은 매년 6월 둘째 주를 기업의 사회적 책임 활동 주간으로 선정하여 다양한 사회공헌을 진행하고 있습니다.

2) 사회공헌활동 주요 현황

(단위 : 백만원, 명)

구 분	사회공헌 기부금액	전담 직원수	내규화 여부	봉사인원		봉사시간		인원수		당기 순이익
				임직원	설계사	임직원	설계사	임직원	설계사	
2018년 2/4분기	39	1	X	624		742		1,677		33,719

주) 당사는 설계사조직이 없습니다.

3) 분야별 사회공헌활동 세부내용

(단위 : 백만원, 명)

분 야	주요 사회공헌활동	기부(집행) 금액	자원봉사활동			
			임직원		설계사	
			인원	시간	인원	시간
지역사회·공익	어린이교통안전캠페인, 복지센터방문, 자원봉사	25	562	494		
문화·예술·스포츠						
학술·교육						
환경보호						
글로벌 사회공헌	CR Week, CPR 트레이닝	2	62	248		
공동사회공헌	손보사 사회공헌분담금	2				
서민금융	새희망힐링펀드	10				
기타						
총계		39	624	742		

주) 2018년 상반기 누적실적 기준이며 당사는 설계사조직이 없습니다.

7. 보험회사 손해사정업무 처리현황

○ 기간 : `18.1.1 ~ `18.6.30

(단위 : 건, 천원, %)

회사명	위탁업체명 ^{주1)}	종 구분	계약기간	총 위탁 건수 ^{주2)}	총 위탁 수수료	위탁비율 (%) ^{주3)}	지급수수료 비율(%) ^{주4)}
약사 손해 보험	국제손해사정	1,4종	2017.11.28 ~2018.11.27	58	25,567	28.16%	25.06%
	리더스 손해사정	1,4종	2017.12.12 ~2018.06.11	56	27,859	27.18%	27.30%
	에이원 손해사정	1,4종	2017.12.12 ~2018.06.11	46	20,248	22.33%	19.84%
	케이엠 손해사정	1,4종	2018.03.08 ~2019.03.07	46	28,368	22.33%	27.80%
총계		-		206	102,042	100%	100%

주1) 위탁업체가 자회사인 경우 위탁업체명에 자회사임을 별도로 명기

주2) 업무위탁이 종결되어 수수료 지급 완료된 건 기준으로 작성

주3) 위탁비율 = 업체별 총 위탁 건수 / 전체 위탁건수

주4) 지급수수료 비율 = 업체별 총 수수료 지급액 / 전체 수수료 지급액

VII. 재무제표

1. 재무상태표

2018년도 2/4분기 2018년 6월 30일 현재

2017년도 2017년 12월 31일 현재

AXA손해보험주식회사

(단위 : 원)

과 목	2018년도 2/4분기	2017년도	증 감(액)
자 산			
1.현금 및 현금성자산	939,233,366	1,075,203,327	-135,969,961
2.당기손익인식금융자산	258,397,485,815	313,244,186,129	-54,846,700,314
3.매도가능금융자산	456,717,511,974	396,354,736,753	60,362,775,221
4.대여금및수취채권	190,047,018,715	130,788,442,088	59,258,576,627
5.유형자산	8,459,250,855	7,491,446,641	967,804,214
6.무형자산	6,227,272,042	5,694,936,697	532,335,345
7.재보험자산	127,000,491,484	119,950,656,096	7,049,835,388
8.미상각신계약비	4,356,476,552	3,999,697,954	356,778,598
9.기타자산	13,483,739,962	12,235,637,801	1,248,102,161
자 산 총 계	1,065,628,480,765	990,834,943,486	74,793,537,279
부 채			
1.보험계약부채	651,777,462,729	675,045,234,731	-23,267,772,002
2.금융부채	108,968,173,852	34,764,764,481	74,203,409,371
3.기타부채	27,524,606,553	38,889,555,455	-11,364,948,902
부 채 총 계	788,270,243,134	748,699,554,667	39,570,688,467
자 본			
1.자본금	250,857,150,000	250,857,150,000	
2.자본잉여금	35,890,401,035	35,844,832,093	45,568,942
3.결손금	-7,920,670,497	-41,639,360,388	33,718,689,891
4.기타포괄손익누계액	-1,468,642,907	-2,927,232,886	1,458,589,979
자 본 총 계	277,358,237,631	242,135,388,819	35,222,848,812
부 채 와 자 본 총 계	1,065,628,480,765	990,834,943,486	74,793,537,279

2. 포괄손익계산서

2018년도 2/4분기 2018년 1월 1일부터 2018년 6월 30일까지
 2017년도 2/4분기 2017년 1월 1일부터 2017년 6월 30일까지

AXA손해보험주식회사

(단위 : 원)

과 목	2018년도 2/4분기	전년동기	증 감(액)
I. 영업수익	479,135,775,981	479,537,383,506	-401,607,525
1.보험료수익	341,899,731,618	366,984,745,921	-25,085,014,303
2.재보험금수익	64,511,409,880	59,414,495,215	5,096,914,665
3.재보험자산전입액	7,049,835,388	15,978,272,110	-8,928,436,722
4.보험계약부채환입액	28,689,631,750	2,745,064,892	25,944,566,858
5.이자수익	6,920,698,396	6,575,866,769	344,831,627
6.금융상품투자수익	2,634,832,325	3,348,587,673	-713,755,348
7.외환거래이익	782,325	3,216,219	-2,433,894
8.수입경비	27,275,105,436	24,336,342,171	2,938,763,265
9.수입손해조사비	5,689,477	6,055,684	-366,207
10.기타의 영업수익	148,059,386	144,736,852	3,322,534
II. 영업비용	445,631,342,710	440,196,427,050	5,434,915,660
1.보험금비용	246,811,466,581	234,216,505,537	12,594,961,044
2.재보험료비용	95,471,967,512	101,561,234,272	-6,089,266,760
3.환급금비용	2,958,563,260	2,083,423,630	875,139,630
4.보험계약부채전입액	5,421,859,748	13,955,521,549	-8,533,661,801
5.구상손실	218,248,733	1,328,398,691	-1,110,149,958
6.사업비	61,133,604,559	60,104,544,605	1,029,059,954
7.지급손해조사비	24,169,257,806	24,265,685,367	-96,427,561
8.신계약비상각비	6,603,506,562	915,179,884	5,688,326,678
9.이자비용	216,003	34,527	181,476
10.금융상품투자비용	1,502,203,380	242,461,992	1,259,741,388
11.외환거래손실	101,922,390	181,338,762	-79,416,372
12.무형자산상각비	1,098,184,655	1,219,586,171	-121,401,516
13.재산관리비	130,405,319	122,401,791	8,003,528
14.기타의 영업비용	9,936,202	110,272	9,825,930
III. 영업이익	33,504,433,271	39,340,956,456	-5,836,523,185
IV. 영업외수익	537,346,691	2,083,462,096	-1,546,115,405
1.유형자산처분이익		165,996	-165,996
2.영업외잡이익	537,346,691	2,083,296,100	-1,545,949,409

과 목	2018년도 2/4분기	전년동기	증 감(액)
V.영업외비용	323,090,071	1,727,701,413	-1,404,611,342
1.유형자산처분손실	11,256,198	0	11,256,198
2.기부금	11,703,070	29,649,257	-17,946,187
3.영업외잡손실	300,130,803	1,698,002,156	-1,397,871,353
4.과징금 및 과태료		50,000	-50,000
VI.법인세차감전순이익	33,718,689,891	39,696,717,139	-5,978,027,248
VII.법인세비용	0	0	0
VIII.당기순이익(손실)	33,718,689,891	39,696,717,139	-5,978,027,248
IX.기타포괄손익	1,458,589,979	-1,041,445,226	2,500,035,205
X.총포괄손익	35,177,279,870	38,655,271,913	-3,477,992,043



3. 경영·자산 등에 관하여 중대한 영향을 미칠 수 있는 회계처리기준 등의 변경에 따른 준비사항 및 영향분석

가. 기업회계기준서 제1109호 「금융상품」

2015년 9월 25일 제정된 기업회계기준서 제1109호 「금융상품」은 원칙적으로 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용해야 하지만, 회사는 기업회계기준서 제1104호 「보험계약」이 개정·공표되어 기업회계기준서 제1109호의 적용을 한시적으로 면제 받을 수 있게 될 경우, 2020년까지 기업회계기준서 제1109호의 적용을 면제 받을 계획입니다. 국제회계기준위원회(IASB)는 2016년 9월 13일 IFRS 4를 개정·공표하였고, 한국회계기준원은 기업회계기준서 제1104호 「보험계약」의 개정 절차를 진행 중입니다. 회사는 2016년 12월 31일 현재 보험과 관련된 부채의 비율이 총부채금액의 90%를 초과하므로 기업회계기준서 제1109호 적용의 한시적 면제 요건을 충족할 수 있어 기업회계기준서 제1109호는 2021년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용할 것으로 예상합니다.

회사는 기업회계기준서 제1109호의 도입과 관련하여 금융상품 보고와 관련한 내부관리 프로세스 정비 또는 회계처리시스템 변경 작업에 착수하지 못하였고, 동 기준서를 적용할 경우 재무제표에 미칠 수 있는 재무적 영향을 분석하지 못했습니다. 다만, 동 기준서의 주요 사항별로 재무제표에 미칠 수 있는 일반적인 영향은 다음과 같습니다.

새로운 기업회계기준서 제1109호를 적용할 경우 회사는 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 다음 표와 같이 금융자산을 후속적으로 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치, 당기손익-공정가치로 측정되도록 분류하고, 복합계약이 금융자산을 주계약으로 포함하는 경우에는 내재파생상품을 분리하지 않고 해당 복합계약 전체를 기준으로 금융자산을 분류합니다.

계약상 현금흐름 특성 사업모형	원금과 이자만으로 구성	그 외의 경우
계약상 현금흐름 수취 목적	상각후원가 측정1)	당기손익- 공정가치 측정2)
계약상 현금흐름 수취 및 매도 목적	기타포괄손익-공정가치 측정1)	
매도 목적, 기타	당기손익-공정가치 측정	

주:1) 회계불일치를 제거하거나 감소시키기 위하여 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있음(취소 불가)

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

기업회계기준서 제1109호에서 금융자산을 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치 측정 대상으로 분류하기 위한 요건이 현행 기업회계기준서 제1039호의 요건보다 엄격하므로, 기업회계기준서 제1109호 도입 시 당기손익-공정가치 측정 대상 금융자산의 비중이 증가하여 당기손익의 변



동성이 확대될 수 있습니다.

회사는 2018년 6월 30일 현재 대여금 및 수취채권 190,047백만원, 매도가능금융자산 456,718백만원, 당기손익인식금융자산 258,397백만원을 보유하고 있습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성된 현금흐름이 발생하고 계약상 현금흐름 수취를 목적으로 하는 채무상품만 상각후원가로 측정할 수 있습니다. 회사는 2018년 6월 30일 현재 대여금 및 수취채권 190,047백만원을 상각후원가로 측정하고 있습니다.

새로운 기업회계기준서 제1109호에 따르면 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융부채의 공정가치 변동 중 해당 금융부채의 신용위험 변동으로 인한 부분은 당기손익이 아닌 기타포괄손익으로 표시하고, 동 기타포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환하지 않습니다. 다만, 금융부채의 신용위험 변동에 따른 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 인식하면 회계불일치가 발생하거나 확대될 경우에는 해당 공정가치 변동을 당기손익으로 인식합니다.

현행 기업회계기준서 제1039호에서 모두 당기손익으로 인식했던 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융부채의 공정가치 변동 중 일부가 기타포괄손익으로 표시되므로 금융부채의 평가 관련 당기손익이 감소할 수 있습니다.

회사는 2018년 6월 30일 현재 금융부채 중 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 내역이 없으며, 이로 인한 공정가치 상승(하락)을 당기손실(이익)로 인식한 내역도 없습니다.

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

기업회계기준서 제1109호에서는 금융자산 최초 인식 후 신용위험의 증가 정도에 따라 아래 표와 같이 3단계로 구분하여 12개월 기대신용손실이나 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하도록 하고 있어 현행 기업회계기준서 제1039호의 발생손실모형에 비하여 신용손실을 조기에 인식할 수 있습니다.

구 분1)		손실충당금
Stage 1	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 경우2)	12개월 기대신용손실: 보고기간 말 이후 12개월 내에 발생 가능한 금융상품의 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 2	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가한 경우	전체기간 기대신용손실: 기대존속기간에 발생할 수 있는 모든 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 3	신용이 손상된 경우	

주: 1) 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'의 적용범위에 포함되는 거래에서 생기는 매출채권이나 계약자산의 경우 유의적인 금융요소가 없다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정해야 하고, 유의적인 금융요소가 있다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는

- 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있음. 리스채권도 전체기간 기대신용 손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있음
- 2) 보고기간 말 신용위험이 낮은 경우에는 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 것으로 간주할 수 있음
- 기업회계기준서 제1109호에서는 최초 인식 시점에 신용이 손상된 금융자산은 최초 인식 후 전체기간 기대신용손실의 누적변동분만을 손실충당금으로 계상합니다.

회사는 2018년 6월 30일 현재 대여금 및 수취채권에 대하여 대손충당금 619백만원을 설정하고 있습니다.

나. 기업회계기준서 제1117호 「보험계약」

기업회계기준서 제1117호는 2021년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용할 것으로 예상합니다. 회사는 현재 기업회계기준서 제1117호의 적용이 재무제표에 미치는 영향을 검토하고 있으며, 기업회계기준서 제1117호를 최초 적용할 경우 재무제표에 미치는 영향을 현재로서는 합리적으로 추정할 수는 없습니다. 2020년 비교 재무제표 작성을 위해 2020년 회계연도까지 관련 내부 관리 프로세스 정비 또는 회계처리시스템을 구축할 예정이며, 컨설팅을 수행할 업체를 선정하기 위해 세부사항에 대해 논의를 진행하고 있습니다.

