

2019년 2분기 악사손해보험회사 현황

[기간: 2019.1.1 ~ 2019.6.30]



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

목 차

I. 요약재무정보	2
II. 사업실적	3
III. 주요경영효율지표	4
IV. 재무에 관한 사항	7
V. 위험관리	13
VI. 기타 경영현황	29
VII. 재무제표	35

I. 요약재무정보

1. 요약 재무상태표

2019년도 2/4분기 자산은 1조 246억원, 부채는 7,601억원, 자본은 2,646억원입니다. 전년 결산기 대비하여 자산은 222억원, 부채는 257억원 증가, 자본은 35억원 감소하였습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	2019년도 2/4분기	2018년도	증감
현금 및 현금성자산	696	1,029	-333
당기손익인식금융자산	285,692	274,608	11,084
매도가능금융자산	440,246	444,974	-4,728
만기보유금융자산	0	0	0
대여금및수취채권	117,442	132,885	-15,443
유형자산	23,198	9,253	13,945
무형자산	5,262	6,130	-868
재보험자산	126,206	111,704	14,502
미상각신계약비	9,494	6,034	3,460
기타자산	16,413	15,839	574
자 산 총 계	1,024,649	1,002,456	22,193
보험계약부채	663,086	653,351	9,735
금융부채	40,119	39,416	703
기타부채	56,875	41,661	15,214
부 채 총 계	760,080	734,427	25,652
자본금	250,857	250,857	0
자본잉여금	4,320	4,577	-257
결손금	-1,085	6,838	-7,923
기타포괄손익누계액	10,477	5,756	4,721
자 본 총 계	264,569	268,028	-3,459
부채와 자본 총계	1,024,649	1,002,456	22,193

2. 요약 포괄손익계산서

2019년도 2/4분기에는 영업수익이 4,656억원, 영업비용은 4,736억원으로 당기순이익 -79억원, 총포괄손익은 -32억원입니다.

(단위 : 백만원)

구 분	2019년도 2/4분기	전년동기	증감
영업수익	465,585	479,136	-13,551
영업비용	473,603	445,631	27,972
영업이익	-8,018	33,505	-41,523
영업외수익	392	537	-145
영업외비용	297	323	-26
법인세비용차감전이익	-7,923	33,719	-41,642
법인세비용	0	0	0
당기순이익	-7,923	33,719	-41,642
기타포괄손익	4,721	1,459	3,262
총포괄손익	-3,202	35,178	-38,380

표. 사업실적

(단위 : 건, 백만원)

구 분	2019년도 2/4분기	전년동기	증감	
신계약실적	건수	1,256,163	1,239,380	16,783
	가입금액	38,177,572	21,893,610	16,283,962
보유계약실적	건수	2,816,587	2,821,024	-4,437
	가입금액	131,240,031	135,574,987	-4,334,956
보유보험료	258,526	246,428	12,098	
원수보험료	369,760	355,613	14,147	
순보험금	190,288	182,518	7,770	
원수보험금	271,159	261,820	9,339	
순사업비	58,293	40,324	17,969	

Ⅲ. 주요경영효율지표

1. 주요경영효율지표

1) 손해율

전년동기 대비 손해율 악화 영향으로 발생손해액이 325억원 증가하여 2019년 2/4분기 손해율은 전년동기대비 10.46%p 증가한 84.91%입니다.

(단위 : 백만원, %, %P)

구 분	2019 년도 2/4 분기	전년동기	전년대비 증감
발생손해액(A)	227,955	195,493	32,462
경과보험료(B)	268,481	262,598	5,883
손해율(A/B)	84.91	74.45	10.46

2) 사업비율

전년동기 대비 순사업비는 180억원 증가하였으며, 보유보험료는 전년동기 대비 121억원 증가하여 2019년 2/4분기 사업비율은 6.18%p 증가한 22.55%입니다.

(단위 : 백만원, %, %P)

구 분	2019 년도 2/4 분기	전년동기	전년대비 증감
순사업비(A)	58,293	40,324	17,969
보유보험료(B)	258,526	246,428	12,098
사업비율(A/B)	22.55	16.36	6.18

3) 자산운용율

전년동기 대비 운용자산이 103억원 증가, 전년동기 대비 총자산은 410억원 감소하여 자산 운용율은 3.76%p 증가한 72.72%입니다.

(단위 : %, %P)

구 분	2019 년도 2/4 분기	전년동기	전년대비 증감
자산운용율(A/B)	72.72	68.96	3.76

주) 총자산 : 재무상태표 총자산

4) 자산수익률

2019년 2/4분기 투자영업손익은 전년동기 대비 29억원 증가한 109억원이며, 2019년 2/4분기 자산수익률은 전년동기대비 0.62%p 증가한 2.17%입니다.

(단위 : %, %P)

구 분	2019 년도 2/4 분기	전년동기	전년대비 증감
자산수익률	2.17	1.55	0.62

주 1) 자산수익률 : 투자영업손익÷((기초총자산+기말총자산-투자영업손익)/2×(4-경과분기수))

주 2) 총자산은 B/S 상의 총자산에서 미상각신계약비, 영업권 및 특별계정자산을 차감한 잔액임

5) 운용자산이익율

전년동기대비 직전1년 투자영업손익 50억원 증가 및 경과운용자산 35억원 증가로 2019년 2/4분기 운용자산이익율은 전년동기 대비 0.67%p 증가한 2.77%입니다.

(단위 : 백만원, %, %P)

구 분	2019년도 2/4분기	전년동기	전년대비 증감
투자영업손익(A)	20,184	15,190	4,994
경과운용자산(B)	729,899	726,405	3,494
운용자산이익율(A/B)	2.77	2.09	0.67

주 1) 운용자산이익율 : 투자영업손익÷((기초운용자산+기말운용자산-투자영업손익)/2)

주 2) 각 항목은 직전 1년간 실적을 기준으로 작성한 금액

6) 계약유지율

(단위 : %, %P)

구 분	2019 년도 2/4 분기	전년동기	전년대비 증감
13 회차	83.17	87.01	-3.84
25회차	74.91	77.43	-2.52
37회차	69.69	68.50	1.19
49회차	60.67	61.78	-1.11
61회차	56.03	54.41	1.62
73회차	49.47	52.89	-3.42
85회차	49.11	50.56	-1.45

7) ROA, ROE

전년동기 대비 당기순이익이 416억원 감소하여 2019년 2/4분기 ROA는 전년대비 8.15%p 감소한 -1.58%이며, ROE는 전년대비 31.91%p 감소한 -5.95%입니다.

(단위 : %, %P)

구 분	2019년도 2/4분기	전년동기	전년대비 증감
ROA (Return On Assets)	-1.58	6.57	-8.15
ROE (Return On Equity)	-5.95	25.96	-31.91

주 1) ROA : 당기순이익÷((전회계연도말총자산+당분기말총자산)/2)×(4/경과분기수)

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

주 3) 총자산은 B/S 상의 총자산에서 미상각신계약비, 영업권 및 특별계정자산을 차감한 잔액임

2. 자본의 적정성

1) B/S상 자기자본

2019년 1/4분기 대비 2019년 2/4분기는 당기순이익 52억원 감소 영향으로 자본총계는 30억원 감소하였습니다.

(단위 : 백만원)

구분	2019년도 2/4분기	2019년도 1/4분기	2018년도 4/4분기
자본총계	264,569	267,615	268,028
자본금	250,857	250,857	250,857
자본잉여금	4,320	4,642	4,577
신종자본증권	0	0	0
결손금(이익잉여금)	-1,085	4,130	6,838
자본조정	0	0	0
기타포괄손익누계액	10,477	7,985	5,756

2) 지급여력비율 내용 및 산출방법 개요

2019년 6월말 지급여력비율은 256.27%로 전분기 대비 6.57%p 감소하였습니다. 이는 이익잉여금 52억원 감소 및 기타포괄손익누계액 25억원 증가로 인하여 지급여력금액이 28억원 감소하였기 때문입니다.

2019년 3월말 지급여력비율은 262.84%로 2018년 12월 말 대비 6.97%p 감소하였습니다. 이는 자동차보험에서의 보험가격위험액 26억원 증가와 준비금위험액 9억 5천만원 증가가 보험위험액 28억원 증가에 기인하여 지급여력기준금액이 27억원 증가하였기 때문입니다.

(단위 : 억원, %)

구분	2019년도 2/4분기	2019년도 1/4분기	2018년도 4/4분기
지급여력비율(A/B)	256.27	262.84	269.81
가. 지급여력금액(A)	2,588	2,616	2,611
나. 지급여력기준금액(B)	1,010	995	968
I. RBC 연결재무제표에 따른 지급여력기준금액	1,010	995	968
1. 보험위험액	880	866	838
2. 금리위험액	26	25	26
3. 신용위험액	151	152	153
4. 시장위험액	4	4	4
5. 운영위험액	71	70	69
II. 국내 관계 보험회사 지급여 력기준금액 × 지분율	0	0	0
III. 국내 비보험금융회사 필요 자본량 × 조정치 × 지분율	0	0	0
IV. 비금융회사에 대한 필요자본량	0	0	0

3) 최근 3개 사업년도 동안 당해 지표의 주요 변동 요인

2019년 6월말 지급여력비율은 256.27%로 2018년 12월말 대비 13.54%p 감소하였습니다. 이는 이익잉여금 79억원 감소 및 기타포괄손익누계액 47억원 증가 등으로 지급여력금액이 23억원 감소한 것과 보험위험액 42억원 증가등으로 지급 여력기준금액이 42억원 증가한 것에 기인합니다.

2018년 말 지급여력비율은 269.81%로 2017년 대비 46.94%p 상승하였습니다. 이는 당기순이익 164억원 증가 등 지급여력금액이 251억원 증가한 것과 보험위험액 84억원 감소 등 지급여력기준금액이 91억원 감소한 것에 기인합니다.

(단위 : %)

구분	2019년도 2/4분기	2018년도	2017년도
지급여력비율	256.27	269.81	222.87

V. 재무에 관한 사항

1. 유가증권투자 및 평가손익

1) 유가증권투자 및 평가손익

(단위 : 억원)

구분		공정가액 ¹⁾	평가손익
일반 계정	당기손익인식증권	2,857	27
	매도가능증권	4,402	105
	만기보유증권	0	0
	관계종속기업투자주식	0	0
	소 계(A)	7,259	132
특별 계정 ²⁾	당기손익인식증권	0	0
	매도가능증권	0	0
	만기보유증권	0	0
	관계종속기업투자주식	0	0
	소 계(B)	0	0
합 계 (A+B)		7,259	132

주1) 대여유가증권은 해당항목에 합산함
 주2) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

2) 매도가능증권 평가손익

(단위 : 억원)

구 분		공정가액 ¹⁾	평가손익 ³⁾		
특별 계정 ⁴⁾	주식	0	0		
	출자금	0	0		
	채권	722	18		
	수익 증권 ²⁾	주식	0	0	
		채권	0	0	
		기타	0	0	
	해외 유가 증권	주식	0	0	
		출자금	0	0	
		채권	0	0	
		수익 증권 ²⁾	주식	0	0
			채권	0	0
			기타	0	0
		기타해외유가증권	0	0	
	(채권)	0	0		
	신종유가증권		0	0	
		(채권)	0	0	
	기타유가증권		0	0	
		(채권)	0	0	
합계		722	18		

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 미경과보험료적립금 등 보험계약부채만 보유하고 있습니다.

(단위 : 백만원)

계정	구 분*	당분기	전분기
일반	보험계약부채	663,086	663,041
	투자계약부채	0	0
	소계	663,086	663,041

계정	구분*	당분기	전분기
특별	보험계약부채	0	0
	투자계약부채	0	0
	소계	0	0
합계	보험계약부채	663,086	663,041
	투자계약부채	0	0
	합계	663,086	663,041

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

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

*** 보험계약부채, 투자계약부채 금액을 기재

3. 재보험 현황

1) 국내재보험 거래현황

(단위 : 억원)

구분		전반기	당반기	증감액	
국내	수재	수입보험료	0	0	0
		지급수수료	0	0	0
		지급보험금	0	0	0
		수지차액(A)	0	0	0
	출재	지급보험료	242	290	48
		수입수수료	39	48	9
		수입보험금	515	192	-323
		수지차액(B)	312	-50	-362
합계		312	-50	-362	

2) 국외재보험 거래현황

(단위 : 억원)

구분		전반기	당반기	증감액	
국외	수재	수입보험료	0	0	0
		지급수수료	0	0	0
		지급보험금	0	0	0
		수지차액(A)	0	0	0

구 분		전반기	당반기	증감액	
국외	출재	지급보험료	597	661	64
		수입수수료	54	117	63
		수입보험금	310	440	130
		수지차액(B)	-233	-104	129
	합계	-233	-104	129	

3) 재보험 자산의 손상

신용등급 및 재무적으로 건전한 우량 재보험사와 재보험 거래를 하고 있기 때문에 손상의 위험은 없으며 당반기에는 재보험자산에 대한 손상의 징후가 발견되지 않고 있습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당분기	전분기	증감	손상사유*
재보험자산	126,206	123,782	2,424	-
손상차손	0	0	0	
장부가액**	126,206	123,782	2,424	

* 손상차손을 인식한 경우, 그 사유를 기재

** 장부가액=재보험자산-손상차손

4. 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	2,857	2,857	2,854	2,854
	매도가능금융자산	4,402	4,402	4,374	4,374
	만기보유금융자산	0	0	0	0
	대여금및수취채권	1,174	1,174	1,613	1,613
	합계	8,433	8,433	8,841	8,841
금융 부채	당기손익인식금융부채	0	0	0	0
	기타금융부채	401	401	786	786
	합계	401	401	786	786

주1) 한국채택국제회계기준 제1039호(금융상품: 인식과 측정)에 따른 금융상품 분류

주2) 기타금융부채는 보험미지급금 및 미지급금을 말함

5. 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 순자산가치는 기초자산을 일정한 기준에 의해 평가하여 사용하므로 이에 적절한 레벨2로 분류하였습니다. 또한 당기손익인식지정 증권으로 분류된 신용연계채권 및 파생결합증권은 외부평가기관이 사용하는 각 상품별 평가기법 및 투입 정보가 시장에서 관측하거나 시장정보를 통해 뒷받침할 수 없으므로 레벨3으로 분류하였습니다.

(단위 : 백만원)

항목		공정가치 서열체계			
		레벨1*	레벨2**	레벨3***	합계
금융 자산	당기손익인식금융자산	0	221,425	64,268	285,693
	매도가능금융자산	127,193	313,053	0	440,246
	합계	127,193	534,477	64,268	725,939
금융 부채	당기손익인식금융부채	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(관측 가능하지 않은 투입변수)

6. 대손준비금 등 적립

2019년 6월말 현재 당사의 대손준비금 및 비상위험준비금은 전분기말과 동일합니다.

(단위 : 백만원)

계정		전분기말	전입	환입	당분기말
이익 잉여금	대손준비금*	345	0	0	345
	비상위험준비금**	3,703	0	0	3,703
	합계	4,048	0	0	4,048

* 보험업감독규정 제7-4조에 따라 적립된 금액

** 보험업감독규정 제6-18조의2에 따라 적립된 금액(손보만 해당)

*** 당분기말 = 전분기말+전입-환입

7. 책임준비금 적정성 평가

1) 책임준비금 적정성평가 결과

(단위: 백만원)

구분			평가대상준비금 (A)	LAT평가액(B)	잉여(결손) 금액 (C=A-B)
장기손해보험 (개인연금 포함)	금리 확정형	유배당	0	0	0
		무배당	86,803	-11,051	97,854
	금리 연동형	유배당	0	0	0
		무배당	0	0	0
일반손해보험(자동차보험 제외)			42,839	20,420	22,419
자동차보험			343,643	335,649	7,994
합계			473,285	345,018	128,267

2) 현행추정 가정의 변화수준 및 변화근거

주요가정*	변화수준		변화근거
	직전 평가시점	해당 평가시점	
LAT 할인율	2018.12	2019.06	금감원 제시 1000 개 시나리오에서 P(55)를 적용

* 할인율, 위험률, 해약률 및 사업비율 등

3) 재평가 실시 사유

재평가 실시 사유
해당사항 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 지급준비금과 미래의 실제 보험금지급액의 차이로 인한 손실발생 가능성으로 일반손해보험을 대상으로 측정합니다.

나. 익스포저 현황

① 보험가격위험

일반보험 보유보험료 감소대비 자동차보험료의 보유보험료가 증가함에 따라 보험가격위험액의 익스포저가 증가하였고, 자동차보험의 합산비율 악화와 함께 전반기 대비 보험가격위험액이 증가하였습니다.

② (단위: 백만원)

구 분	당 분 기		전 반 기		전 기	
	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액
I. 지배회사 일반보험 보험가격위험액	38,837	8,913	42,731	9,413	48,692	10,607
화재·기술· 해외보험	0	0	0	0	0	0
종합보험	0	0	0	0	0	0
해상보험	0	0	0	0	0	0
상해보험	38,393	8,789	42,244	9,278	48,187	10,466
근재·책임보험	0	0	0	0	0	0
기타일반보험	444	124	487	136	505	141
외국인보험	0	0	0	0	0	0
선급금 환급보증보험	0	0	0	0	0	0
일반보험 합계	38,837	8,912	42,731	9,413	48,692	10,607
재보험인정비율 적용전		8,912		9,413		10,607

구 분	당 분 기		전 반 기		전 기	
	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액
- 보유율		72.47%		72.30%		72.13%
Ⅱ. 지배회사 자동차보험 보험가격위험액	427,416	68,695	422,178	64,270	424,936	66,790
자동차보험	427,416	68,695	422,178	64,270	424,936	66,790
자동차보험 합계	427,416	68,695	422,178	64,270	424,936	66,790
재보험인정비를 적용전		68,695		64,270		66,790
- 보유율		72.47%		72.30%		72.13%
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	492,635	76,036	486,713	71,602	491,467	74,495
1.지배회사 및 종속보험회사 보험가격위험액	492,635	76,036	486,713	71,602	491,467	74,495
생명보험	0	0	0	0	0	0
장기손해보험	26,382	4,761	21,805	4,137	17,839	3,539
일반보험	38,837	8,912	42,731	9,413	48,692	10,607
자동차보험	427,416	68,695	422,178	64,270	424,936	66,790
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 보험업 감독 업무시행세칙 <별표22> <표1>의 신용보증보험, 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.

③ 지급준비금위험

일반보험 및 자동차보험 준비금위험액은 익스포저가 증가하여 전반기 및 전기 대비 증가하였습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 분 기		전 반 기		전 기	
	익스포저	지급준비금 위험액	익스포저	지급준비금 위험액	익스포저	지급준비금 위험액
I. 지배회사 일반보험 준비금위험액	9,926	4,455	9,921	4,448	9,183	4,128
화재·기술· 해외보험	0	0	0	0	0	0
종합보험	0	0	0	0	0	0
해상보험	0	0	0	0	0	0
상해보험	9,824	4,382	9,834	4,386	9,063	4,042
근재·책임보험	1	0	1	0	2	1
기타일반보험	101	73	86	62	117	85
외국인보험	0	0	0	0	0	0
선급금 환급보증보험	0	0	0	0	0	0
일반보험합계	9,926	4,455	9,921	4,448	9,183	4,128
II. 지배회사 자동차보험 준비금위험액	134,455	26,660	152,239	26,616	129,004	25,517
자동차보험	134,455	26,660	152,239	26,616	129,004	25,517
자동차보험합계	134,455	26,660	152,239	26,616	129,004	25,517
보증보험	134,455	26,660	152,239	26,616	129,004	25,517
III. 국내 종속 보험회사 준비금위험액	0	0	0	0	0	0

구 분	당 분 기		전 반 기		전 기	
	익스포저	지급준비금 위험액	익스포저	지급준비금 위험액	익스포저	지급준비금 위험액
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	144,381	29,144	145,102	29,096	138,187	27,812
1. 지배회사 및 종속보험회사 준비금위험액	144,381	29,144	145,102	29,096	138,187	27,812
일반보험	9,926	4,455	9,921	4,448	9,183	4,128
자동차보험	134,455	26,660	135,181	26,616	129,004	25,517
보증보험	0	0	0	0	0	0
2. 재보험전업 종속회사 보험가격위험액	0	0	0	0	0	0

주1) 세부 작성요령은 업무보고서[A1256] 참조

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

※ 보험업감독업무시행세칙 개정(관련 업무보고서 A1256 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 준비금위험으로 구분하여 산출하며, 두 위험은 상호 독립이라는 가정하에 분산 효과를 고려하여 보험위험을 산출합니다. 보험가격위험은 보험상품 구분 별 보유보험료에 위험계수를 곱하여 산출하고 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 예정 위험율 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. 2019년 2분기 합산비율은 107.43%입니다.

(단위 : %)

구 분	2017 년도	2018 년도	2019 년도	
			1 분기	2 분기
합산비율	96.96	100.06	105.79	107.43

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 2019년 6월말 현재 보유지급준비금 적립현황

(단위: 백만원)

구분	보유지급준비금
일반보험	9,926
자동차보험	134,455
합계	144,381

② 보험금진전추이

[일반보험 진전추이]

▶ Paid Loss Development Method

(단위: 백만원)

진전년도 사고년도	Year1	Year2	Year3	Year4	Year5
당기-4년	8,849	12,729	13,645	13,869	13,914
당기-3년	9,457	14,298	15,485	15,790	
당기-2년	10,104	15,350	16,427		
당기-1년	12,446	17,615			
당기	12,642				

[자동차보험 진전추이]

▶ Paid Loss Development Method

(단위: 백만원)

진전년도 사고년도	Year1	Year2	Year3	Year4	Year5
당기-4년	423,019	491,162	502,261	508,266	510,304
당기-3년	441,596	505,065	513,122	516,157	
당기-2년	366,428	421,138	29,095		
당기-1년	384,858	440,073			
당기	400,190				

▶ Incurred Loss Development Method

(단위: 백만원)

진전년도 사고년도	Year1	Year2	Year3	Year4	Year5
당기-4년	514,502	514,730	516,438	516,775	516,263
당기-3년	531,564	529,672	526,033	526,087	
당기-2년	456,024	446,069	442,724		
당기-1년	470,904	462,056			
당기	491,680				

- 보험회사의 미래 지급보험금 청구에 대비한 준비금의 적정규모는 현재 사고율 추이에 의해 미래 예상 보험금을 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 리스크관리위원회에 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 5 대 재보험자			
	AA-이상	A+ ~ A-	BBB+ 이하	기 타
출재보험료	93,914	0	0	0
비중	100.00	0.00	0.00	0.00



주1) 편중도는 전체 출재보험료 중 상위 5대 재보험사를 신용등급 군별로 합산하여 비율로 표시한다.
 주2) 외국신용기관의 신용등급은 세척 별표22 기준에 따라 국내신용기관의 신용등급으로 전환한다.

다. 재보험사 群별 출재보험료

(단위: 백만원, %)

구 분	AA-이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타	합 계
출재보험료	93,982	0	0	0	93,982
비중	100.00	0.00	0.00	0.00	100.00

주1) 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		직전 반기		전 기	
	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액
사망후유장해	6,053	750	5,118	634	4,222	523
상해생존	8,856	1,322	7,093	1,058	5,478	816
질병생존	3,580	814	2,357	693	1,613	589
재물	6	3	0	0	0	0
실손의료비	918	673	913	664	885	640
기타	6,970	1,199	6,324	1,088	5,641	971
합계	26,382	4,761	21,805	4,137	17,839	3,539
재보험인정비율적용전		4,761		4,137		3,539
보유율		93.25%		94.38%		95.05%

주1) 산출일 이전의 1년간 보유위험보험료

주2) 세부 작성요령은 업무보고서[A1252] 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 정기적으로 보고합니다.

3) 재보험 정책

가. 재보험 운영전략 개요

현재 장기 재보험계약은 모두 특약재보험으로 운영되고 있으며, 상품의 특성에 따라서 재보험 계약을 체결합니다. Quotation에 참여한 재보험자를 정성적, 정량적으로 평가하여 총 점수가 8.0 이상이며 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 리스크관리위원회에 보고 및 심의/의결을 거치고 있으며, 재보험 운영전략은 회사의 기초자산, 보험위험 정도 및 재보험비용 등을 기준으로 적정성 검토 후 수립합니다. 또한 재보험 운영 전략에 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	937	0	0	0
비중	100.00	0.00	0.00	0.00

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	1,141	0	0	0	1,141
비중	100.00	0.00	0.00	0.00	100.00

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

나. 금리위험액 현황

금리위험액은 당사의 효율적인 듀레이션갭 관리로 최저 금리 위험액으로 산출되며, 보유계약 증가에 따른 부채 익스포져 증가로 인하여 전반기 대비 금리위험액이 증가하였습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당 기		전 반 기		전 기	
	익스포져	금리민감액	익스포져	금리민감액	익스포져	금리민감액
가. 지배회사 금리부자산	72,766	213,077	71,757	236,457	60,288	197,719
I. 예치금	0	0	0	0	0	0
II. 당기손익인식지정증권	0	0	0	0	0	0
III. 매도가능증권	72,248	211,974	71,248	235,413	59,882	196,839
IV. 만기보유증권	0	0	0	0	0	0
V. 관계종속기업투자주식	0	0	0	0	0	0
VI. 대출채권	518	1,103	508	1,044	405	880
나. 지배회사 금리부부채	86,975	307,861	85,329	310,133	80,974	286,501
I. 금리확정형	86,975	307,861	85,329	310,133	80,974	286,501
II. 금리연동형	0	0	0	0	0	0
다. 지배회사 금리위험액		2,614		2,579		2,474
- 금리변동계수(%)		1.50		1.50		1.50
라. 국내종속회사 금리위험액		0		0		0
마. 해외종속회사 금리위험액		0		0		0

주1) 세부 작성요령은 업무보고서[A1258] 참조

주2) 금리위험액 = max(금리부자산금리민감액 - 보험부채금리민감액) * 금리변동계수, 최저금리위험액한도) + 금리역마진위험액

주3) 금리부자산민감액 = ∑(금리부자산 익스포져 * 금리민감도)

주4) 금리부부채민감액 = ∑(금리부부채 익스포져 * 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	적용
적용시점*	2017.6.30	2017.12.31	2018.12.31

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 만기불일치 위험액산출에 해당사항 없습니다.

만기불일치위험액 계산방식	경과규정1*1	경과규정2*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

금리위험의 측정은 위험기준 자기자본제도의 표준모형 (보험업감독규정 제7-2조 4항)을 이용하여 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 점검 하고, 금리위험 한도를 리스크 관리 전략, 경영계획, 자산운용계획 등을 감안하여 설정하고, 정기적인 산출 및 분석을 수행하고 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

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

(단위 : 백만원)

구 분		당 기		전반기		전 기	
		익스포저	신용 위험액	익스포저	신용 위험액	익스포저	신용 위험액
I. 운용 자산	현금과 예치금	12,901	154	13,234	158	13,144	157
	유가증권	504,513	8,012	517,417	8,110	529,263	8,958
	대출채권	6,371	176	7,353	205	6,676	188
	부동산	0	0	0	0	0	0
	소계	523,785	8,342	538,005	8,474	549,083	9,304
II. 비운용 자산	재보험 자산	126,206	2,193	111,704	1,936	127,000	2,199
	기타	79,088	4,584	129,440	4,849	184,830	4,780
	소계	205,294	6,777	241,144	6,785	311,830	6,979
III. 장외파생금융거래		1,510	28	2,491	42	4,282	96
IV. 난외항목		0	0	0	0	0	0
합계 (I + II + III + IV)		730,589	15,147	781,639	15,301	865,196	16,378

주) 세부 작성요령은 업무보고서[A1259] 참조

2) 측정(인식) 및 관리방법

가. 측정방법

신용위험의 측정은 위험기준 자기자본제도의 표준모형(보험업감독규정 제7-2조 4항)을 이용하며 적격외부신용평가기관은 국내등급의 경우 한국기업평가, 한국신용 평가, 한국신용정보 3개 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 및 점검하며, 신용편중 위험 관리를 위해 익스포져 및 신용위험 한도를 설정하여 관리합니다.

3) 신용등급별 익스포져 현황

가. 채권

(단위 : 백만원)

구 분	신용등급별 익스포져						합 계
	무위험	AAA	AA+ ~AA-	A+ ~BBB-	BBB- 미만	무등급	
국공채	142,936	0	0	0	0	0	142,936
특수채	83,988	38,381	0	0	0	0	122,369
금융채	0	30,327	82,047	47,222	0	0	159,596
회사채	0	27,543	52,069	0	0	0	79,612
외화채권	0	0	0	0	0	0	0
합계	226,924	96,251	134,116	47,222	0	0	504,513

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	5,836	0	0	0	0	5,836
보험계약대출	0	0	0	0	0	0	518	518
유가증권담보 대출	0	0	0	0	0	0	0	0
부동산담보대출	0	0	0	0	0	0	18	18
기타대출	0	0	0	0	0	0	0	0
합계	0	0	5,836	0	0	0	535	6,371

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 투자 적격 등급을 부여 받은 우량 보험회사를 재보험자로 거래하고 있습니다.

(단위 : 백만원)

구 분		신용등급별 익스포져				
		AA-이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타	합 계
국 내	재보험미수금	31	0	0	0	31
	출재미경과보험료	29,863	0	0	0	29,863
	출재지급준비금	7,795	0	0	0	7,795
해 외	재보험미수금	213	0	0	0	213
	출재미경과보험료	70,272	0	0	47	70,319
	출재지급준비금	18,194	0	0	33	18,228

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	196,875	0	265,305	0	0	42,333	504,513

나. 대출채권

(단위 : 백만원)

구 분	산업별 편중도						
	산업 1	산업 2	산업 3	산업 4	산업 5	기타	합 계
보험계약대출	0	0	0	0	0	518	518
기타	0	0	0	0	0	5,853	5,853
합계	0	0	0	0	0	6,371	6,371

주) 기타의 5,794 백만원은 모두 임직원대출입니다.

4. 시장위험 관리

(1) 개념 및 익스포저 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

2019년 6월 듀레이션이 짧은 단기매매증권이 늘어나면서 단기매매증권의 시장위험 익스포저가 증가함에도 불구하고 시장위험액이 감소하였습니다.

(단위 :백만원)

구 분	당 기		전반기		전 기	
	익스포저	시장 위험액	익스포저	시장 위험액	익스포저	시장 위험액
단기매매증권	221,425	278	202,165	349	185,852	285
외화표시자산부채	1,589	127	985	79	1,129	90
파생금융거래	0	0	0	0	0	0
소계	223,014	405	203,150	428	186,981	376

주) 세부 작성요령은 업무보고서[A1263] 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, 시장위험관리시스템을 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, 매도가능 채권에 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	-180	0
원/달러 환율 100 원 감소	180	0
금리 100bp 상승	-2,443	-11,910
금리 100bp 하락	2,443	11,910
주가지수 10% 상승	0	0
주가지수 10% 하락	0	0

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 익스포저 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.

가. 유동성 갭 현황(만기 기준)

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

(단위 : 백만원)

구 분		3 개월 이하	3 개월 초과~ 6 개월 이하	6 개월 초과~ 1 년 이하	합 계
자산	현금과 예치금	0	0	0	0
	유가증권	10,042	10,042	10,072	30,156
	대출채권	0	0	0	0
	기타	19	30	126	175
자산 계		10,061	10,072	10,198	30,331

구 분		3 개월 이하	3 개월 초과~ 6 개월 이하	6 개월 초과~ 1 년 이하	합 계
부채	책임준비금	3,457	3,989	10,341	17,787
	차입부채	0	0	0	0
부채 계		3,457	3,989	10,341	17,787
갭(자산-부채)		6,604	6,083	-143	12,544

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

주2) 업무보고서[A135]를 참조하되, 작성요령 1),3),5) 3개월이상 분류는 자산 및 부채에서 제외

주3) 기타는 업무보고서[A135]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 있으며 현금 수지차비율은 보유보험료 대비 보험영업과 보험영업 외의 현금수지차의 비율로 보험 회사의 현금흐름 수지차의 적정성을 평가하는 지표이며, 유동성비율이란 만기 3개월 미만 유동자산대비 직전 3개월 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 계약 등을 통해 일시적이고 급격한 유동자산의 부족에 대비하고 있습니다.

IV. 기타 경영현황

1. 부실자산비율

자산건전성 분류대상자산이 387억 감소했으나 가중부실자산비율은 전년동기 대비와 동일한 0.07%입니다.

(단위 : 백만원, %, %P)

구 분	2019년도 2/4분기	전년동기	전년대비 증감
가중부실자산(A)	619	619	0
자산건전성 분류대상자산(B)	901,298	939,963	-38,665
비율(A/B)	0.07	0.07	0.00



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⁾>								
2019 상반기	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.02
불완전판매건수	0	0	0	0	0	0	0	12
신계약건수	0	0	0	3,753	0	0	0	78,214
< 불완전판매계약해지율²⁾>								
2019 상반기	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.02
계약해지건수	0	0	0	0	0	0	0	12
신계약건수	0	0	0	3,753	0	0	0	78,214
< 청약철회비율³⁾>								
2019 상반기	0.00	0.00	0.00	8.63	0.00	0.00	0.00	5.27
청약철회건수	0	0	0	324	0	0	0	4,123
신계약건수	0	0	0	3,753	0	0	0	78,214

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 비대면모집을 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⁾
2019 상반기	1.58	2019 상반기	0.13
보험금 부지급건수 ³⁾	112	보험금청구 후 해지건수 ⁵⁾	8
보험금 청구건수 ⁴⁾	7,108	보험금청구 계약건수 ⁶⁾	6,233

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⁾
2019 상반기	0.32	2019 상반기	0.01
보험금 부지급건수 ³⁾	451	보험금청구 후 해지건수 ⁵⁾	7
보험금 청구건수 ⁴⁾	138,862	보험금청구 계약건수 ⁶⁾	81,254

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 자동차손해배상보장법상의 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		
		2015 년도	2016 년도	2017 년도
계량 항목	1. 민원건수	양호	보통	양호
	2. 민원처리기간	양호	양호	우수
	3. 소송건수	보통	미흡	보통
	4. 영업 지속가능성	보통	보통	양호
	5. 금융사고	양호	양호	우수

구 분		항목별 평가 결과		
		2016년도	2017년도	2018년도
비계량 항목	6. 소비자보호 조직 및 제도	보통	보통	양호
	7. 상품개발과정의 소비자 보호체계 구축, 운용	보통	보통	양호
	8. 상품판매과정의 소비자 보호체계 구축, 운용	보통	보통	양호
	9. 민원관리시스템 구축, 운용	양호	양호	보통
	10. 소비자정보 공시	보통	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

※ 동 민원건수는 중복,반복민원, 단순상담 및 질의사항은 제외하여 산정하였습니다.

※ 대상기간

- 당분기 : 2019년 2분기 (2019.04.01~2019.06.30)
- 전분기 : 2019년 1분기 (2019.01.01~2019.03.31)

1) 민원 건수

구 분	민원건수			환산건수(보유계약 십만건 당)			비 고
	전분기	당분기	증감률(%)	전분기	당분기	증감률(%)	
대외민원 ^{주1)}	115	117	1.74	6.23	6.31	1.21	
합계	218	202	-7.34	11.81	10.89	-7.83	

주 1) 금융감독원 등 타기관에서 접수한 민원 중 이첩된 민원 또는 사실조회 요청한 민원, 단, 해당 기관에서 이첩 또는 사실조회 없이 직접 처리한 민원은 제외

주 2) 해당 분기말일 회사 보유계약 건수를 기준으로 항목별 산출

2) 유형별 민원 건수

구 분		민원건수			환산건수(보유계약 십만건 당)			비 고
		전분기	당분기	증감률(%)	전분기	당분기	증감률(%)	
	유지관리	32	24	-25.00	1.73	1.29	-25.39	
	보상(보험금)	143	147	2.80	7.75	7.92	2.26	
	기타	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00	
	합계	218	202	-7.34	11.81	10.89	-7.83	

주) 해당 분기말일 회사 보유계약 건수를 기준으로 항목별 산출

3) 상품별 민원 건수

구 분		민원건수			환산건수(보유계약 십만건 당)			비고
		전분기	당분기	증감률(%)	전분기	당분기	증감률(%)	
유 형	일반보험	6	8	33.33	1.1	1.49	35.32	
	장기보장성보험	16	8	-50.00	4.82	2.25	-53.38	
	장기저축성보험	0	0	0.00	0	0	0.00	
	자동차보험	171	166	-2.92	17.66	17.26	-2.28	
기타		25	20	-20.00	0.00	0.00	0.00	

6. 사회공헌활동

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

당사의 사회공헌활동은 어린이교통안전캠페인, 자원봉사 활동, 후원금 기부 및 물품 지원활동 위주로 전개되고 있습니다. 2018년에는 전년도 초록 우산 어린이 재단과 체결한 치아보험 기부 업무 협약을 통해 복지 사각지대에 놓인 취약계층 아동들에게 보험 혜택을 제공하였으며, 하반기에는 사단법인 글로벌 비전과 함께 지역사회 소외계층을 위한 임직원 김치 만들기 활동 및 전국 10여 센터에서 개최한 연말 바자회를 통해 불우이웃 돕기 성금을 전달한 바 있습니다. 아울러 AXA 그룹에서 지정하는 6월 둘째 주 기업의 사회적 책임 활동 주간에는 전국 네트워크를 이용한 어린이 교통안전 교육 및 적십자사와 함께하는 임직원 대상 응급심폐 소생술 교육을 진행하여 지역사회 리스크 예방에 기여하였습니다.

사회공헌활동 비전

AXA는 '기후변화', '건강·예방', '데이터의 사회적 환원'이라는 3가지 중심 주제를 기반으로 사회공헌활동을 진행하고자 합니다. AXA는 보험사 최초로 화석연료 및 석탄산업에 투자를 회수했으며, 이산화탄소 감축을 위해 노력 중입니다. 더불어 고객들의 인생의 파트너로서 건강한 삶을 위한 예방책을 제시하고, 공공이익의 증대를 위해 데이터를 사회에 환원하고자 합니다.

1) 사회공헌활동 주요 현황

(단위 : 백만원, 명)

구분	사회공헌 기부금액	전담 직원수	내규화 여부	봉사인원		봉사시간		인원수		당기 순이익
				임직원	설계사	임직원	설계사	임직원	설계사	
2019년도 2/4분기	36	1	X	896	0	310	0	1,775	81	-7,923

2) 분야별 사회공헌활동 세부내용

(단위 : 백만원, 명)

분야	주요 사회공헌활동	기부(집행) 금액	자원봉사활동			
			임직원		설계사	
			인원	시간	인원	시간
지역사회·공익	복지센터방문, 자원봉사, 후원금, 바자회 수익금 기부	11	893	235	0	0
문화·예술·스포츠	-	0	0	0	0	0
학술·교육	-	0	0	0	0	0
환경보호	사내 일회용품 줄이기 캠페인	3	3	75	0	0
글로벌 사회공헌	-	0	0	0	0	0
공동사회공헌	손해보험사 사회공헌분담금	10	0	0	0	0
서민금융	새희망힐링펀드	12	0	0	0	0
기타	-	0	0	0	0	0
총계		36	896	310	0	0

*2019년 2/4분기(2019.06.30) 누계실적기준임

7. 보험회사 손해사정업무 처리현황

○ 기간 : `19.1.1 ~ `19.06.30

(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	1,4	2019.01.01~ 2019.12.31	130	65,405	67.71	69.06
	KM 손해사정	1,4	2019.01.01~ 2019.12.31	6	2,911	3.13	3.07
	에이원손해사정	1,4	2019.01.01~ 2019.12.31	53	24,783	27.60	26.17
	리더스손해사정	1,4	2018.01.01~ 2018.05.30	3	1,609	1.56	1.70
	총계	-		192	94,708	100.00	100.00

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

2019년도 2/4분기 2019년 6월 30일 현재
 2018년도 2018년 12월 31일 현재

AXA손해보험주식회사

(단위: 원)

과 목	2019년도 2/4분기	2018년도	증 감(액)
자 산			
I. 현금 및 현금성자산	695,910,488	1,029,293,996	△333,383,508
II. 당기손익인식금융자산	285,692,269,685	274,607,577,393	11,084,692,292
III. 매도가능금융자산	440,245,544,192	444,974,420,380	△4,728,876,188
IV. 대여금및수취채권	117,442,186,130	132,885,118,356	△15,442,932,226
V. 유형자산	23,198,288,265	9,252,839,798	13,945,448,467
VI. 무형자산	5,261,523,061	6,130,380,560	△868,857,499
VII. 재보험자산	126,205,737,106	111,703,505,301	14,502,231,805
VIII. 미상각신계약비	9,494,015,116	6,033,531,955	3,460,483,161
IX. 기타자산	16,413,127,263	15,839,237,504	573,889,759
자 산 총 계	1,024,648,601,307	1,002,455,905,243	22,192,696,064
부 채			0
I. 보험계약부채	663,085,567,347	653,350,687,030	9,734,880,317
II. 금융부채	40,118,800,592	39,415,607,904	703,192,688
III. 기타부채	56,875,329,582	41,661,113,600	15,214,215,982
부 채 총 계	760,079,697,521	734,427,408,534	25,652,288,987
자 본			0
I. 자본금	250,857,150,000	250,857,150,000	0
II. 자본잉여금	4,320,464,286	4,577,316,041	△256,851,755
III. 결손금(이익잉여금)	△1,085,450,323	6,837,818,518	△7,923,268,841
IV. 기타포괄손익누계액	10,476,739,823	5,756,212,150	4,720,527,673
자 본 총 계	264,568,903,786	268,028,496,709	△3,459,592,923
부 채 와 자 본 총 계	1,024,648,601,307	1,002,455,905,243	22,192,696,064



2. 포괄손익계산서

2019년도 2/4분기 2019년 1월 1일부터 2019년 6월 30일까지
 전년동기 2018년 1월 1일부터 2018년 6월 30일까지

AXA손해보험주식회사

(단위: 원)

과 목	2019년도 2/4분기	전년동기	증 감(액)
I. 영업수익	465,584,585,259	479,135,775,981	△13,551,190,722
1.보험료수익	353,649,552,816	341,899,731,618	11,749,821,198
2.재보험금수익	64,819,422,477	64,511,409,880	308,012,597
3.재보험자산전입액	14,502,231,805	7,049,835,388	7,452,396,417
4.보험계약부채환입액	3,687,679,377	28,689,631,750	△25,001,952,373
5.구상이익	0	0	0
6.이자수익	7,082,959,812	6,920,698,396	162,261,416
7.금융상품투자수익	4,388,371,516	2,634,832,325	1,753,539,191
8.외환거래이익	5,353,260	782,325	4,570,935
9.수입경비	17,120,714,196	27,275,105,436	△10,154,391,240
10.수입손해조사비	53,518,362	5,689,477	47,828,885
11.기타의 영업수익	274,781,638	148,059,386	126,722,252
II. 영업비용	473,603,270,849	445,631,342,710	27,971,928,139
1.보험금비용	254,479,385,205	246,811,466,581	7,667,918,624
2.재보험료비용	95,123,181,997	95,471,967,512	△348,785,515
3.환급금비용	6,577,070,450	2,958,563,260	3,618,507,190
4.보험계약부채전입액	13,422,559,694	5,421,859,748	8,000,699,946
5.구상손실	628,529,991	218,248,733	410,281,258
6.사업비	67,638,941,758	61,133,604,559	6,505,337,199
7.지급손해조사비	25,955,592,643	24,169,257,806	1,786,334,837
8.신계약비상각비	8,024,197,344	6,603,506,562	1,420,690,782
9.이자비용	186,272,523	216,003	186,056,520
10.금융상품투자비용	286,975,206	1,502,203,380	△1,215,228,174
11.외환거래손실	50,726,666	101,922,390	△51,195,724
12.무형자산상각비	1,068,816,199	1,098,184,655	△29,368,456
13.재산관리비	135,980,466	130,405,319	5,575,147
14.기타의 영업비용	25,040,707	9,936,202	15,104,505
III. 영업이익	△8,018,685,590	33,504,433,271	△41,523,118,861
IV. 영업외수익	392,466,101	537,346,691	△144,880,590

과 목	2019년도 2/4분기	전년동기	증 감(액)
1.유형자산처분이익	458,891	0	458,891
2.영업외잡이익	392,007,210	537,346,691	△145,339,481
V.영업외비용	297,049,352	323,090,071	△26,040,719
1.유형자산처분손실	7,596,319	11,256,198	△3,659,879
2.기부금	9,599,000	11,703,070	△2,104,070
3.과징금 및 과태료	0	0	0
4.영업외잡손실	279,854,033	300,130,803	△20,276,770
VI.법인세차감전순손실(이익)	△7,923,268,841	33,718,689,891	△41,641,958,732
VII.법인세비용	0	0	0
VIII.당기순손실(이익)	△7,923,268,841	33,718,689,891	△41,641,958,732
IX.기타포괄손익	4,720,527,673	1,458,589,979	3,261,937,694
X.총포괄손익	△3,202,741,168	35,177,279,870	△38,380,021,038

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, 2021년까지 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 총 부채금액의 90%를 초과하므로 기업회계기준서 제1109호 적용의 한시적 면제 요건을 충족할 수 있어 기업회계기준서 제1109호는 2022년 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 주 계약으로 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)	
계약상 현금흐름 수취 및 매도 목적	기타포괄손익-공정가치 측정2)	
매도 목적, 기타	당기손익-공정가치 측정	

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

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

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 변동성이 확대될 수 있습니다.

회사는 2019년 6월 30일 현재 대여금 및 수취채권 117,442백만원, 매도가능금융자산 440,246백만원, 당기손익인식금융자산 285,692백만원을 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 2019년 6월 30일 현재 대여금 및 수취채권 117,442백만원을 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 2019년 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 매출 채권이나 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 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있음

2) 보고기간 말 신용위험이 낮은 경우에는 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 것으로 간주할 수 있음. 기업 회계기준서 제1109호에서는 최초 인식 시점에 신용이 손상된 금융자산은 최초 인식 후 전체기간 기대신용손실의 누적변동분만을 손실충당금으로 계상합니다.

회사는 2019년 6월 30일 현재 대여금 및 수취채권에 대하여 대손충당금 619백만원을 설정하고 있습니다.

나. 기업회계기준서 제1117호 「보험계약」

기업회계기준서 제1117호는 2022년 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. 2021년 비교 재무제표 작성을 위해 2021년 회계연도까지 관련 내부관리 프로세스 정비 또는 회계처리시스템을 구축할 예정이며, 컨설팅을 수행할 업체를 선정하였고, 제1117호 적용을 위한 IFRS 17 TFT를 구성하여 업무를 진행하고 있습니다.