

[경영통일공시자료]

## 2013년 2/3분기 코리안리재보험(주)의 현황

- 보험업감독규정 제7-44조의 규정에 의하여 작성 -

2013. 11

코리안리재보험(주)

# 目 次

I. 요약재무정보

II. 사업실적

III. 주요 경영효율 지표

IV. 재무에 관한 사항

V. 위험관리

VI. 기타 경영 현황

VII. 재무제표

# 1. 요약재무정보

## <요약 대차대조표>

(단위 : 억원)

구 분	FY2013.2 분기	FY2012.2 분기	증감액
현.예금 및 신탁	9,249	9,697	△448
당기손익인식금융자산	4,268	2,669	1,598
매도가능금융자산	22,752	17,851	4,901
만기보유금융자산	-	4,683	△4,683
대출채권 및 수취채권	20,361	19,215	1,146
종속기업투자주식	64	64	-
유형자산	794	795	△1
투자부동산	1,124	1,128	△3
무형자산	149	151	△2
기타자산	18,370	18,075	294
<b>자산총계</b>	<b>77,131</b>	<b>74,329</b>	<b>2,801</b>
책임준비금	42,023	41,383	640
이연법인세 부채	2,015	1,968	48
기타부채	18,563	17,678	885
<b>부채총계</b>	<b>62,602</b>	<b>61,029</b>	<b>1,573</b>
자본금	591	591	-
자본잉여금	1,764	1,764	-
자본조정	△353	△353	-
기타포괄손익누계	720	1,407	△687
이익잉여금	11,807	9,892	1,915
<b>자본총계</b>	<b>14,528</b>	<b>13,300</b>	<b>1,228</b>

## <요약 손익계산서>

(단위: 억원)

구 분	FY2013.2 분기	FY2012.2 분기	증감액
영업수익	39,704	37,195	2,509
영업비용	38,282	36,847	1,435
영업이익	1,422	348	1,074
영업외수익	0	0	0
영업외비용	5	5	△1
법인세차감전순이익	1,418	343	1,075
법인세비용	344	84	261
당기순이익	1,073	259	814

## II. 사업실적

(단위: 억원)

구 분	FY2013.2분기	FY2012.2분기	증감액
수재보험료*	31,526	29,429	2,097
수재보험금*	19,966	19,743	223
순사업비	3,059	3,604	△545

\* 수재보험료, 수재보험금은 원자력 Pool 원수 포함숫자임(해약환급금 감안 전)

### Ⅲ. 주요경영효율지표

#### 1. 손해율

(단위: 억원, %, %p)

구 분	FY2013.2분기	FY2012.2분기	증감액
발생손해액(A)	15,011	14,903	107
경과보험료(B)	18,918	18,539	378
손해율(A/B)	79.35	80.39	△1.04

#### 2. 사업비율

(단위: 억원, %, %p)

구 분	FY2013.2분기	FY2012.2분기	증감액
순사업비(A)	3,059	3,604	△545
보유보험료(B)	19,691	19,288	403
사업비율(A/B)	15.53	18.68	△3.15

#### 3. 자산운용율

(단위: 억원, %, %p)

구 분	FY2013.2분기	FY2012.2분기	증감액
운용자산(A)	39,009	37,007	2,002
총자산(B)	77,131	74,329	2,801
자산운용율(A/B)	50.58	49.79	0.79

#### 4. 자산수익률

(단위: 억원, %, %p)

구 분	FY2013.2분기	FY2012.2분기	증감액
투자영업손익(A)	596	351	245
경과총자산(B)	74,964	71,807	3,157
자산수익율(A/B)	1.59	0.98	0.61

#### 5. 운용자산이익률

(단위: 억원, %, %p)

구 분	FY2013.2분기	FY2012.2분기	증감액
투자영업손익(A)	1,338	1,341	△3
경과운용자산(B)	37,378	34,260	3,118
경과운용자산이익률(A/B)	3.58	3.91	△0.33

※ 직전 1년 기준

#### 6. ROA, ROE

(단위: %, %p)

구 분	FY2013.2분기	FY2012.2분기	증감액
R.O.A	2.85	0.72	2.13
R.O.E	15.01	4.01	11.0

## 7. 자본의 적정성

### 1) B/S 상 자기자본

- 최근 3 개 분기 동안 금리 상승 기조는 매도가능증권 평가액 감소 기인 (기타포괄손익 누계액 하락). 그럼에도 불구하고 3 개 분기 동안 안정적인 당기순이익 실현함으로 이익잉여금 및 자본총계 상승함

(단위: 억원)

구 분	FY2013.2분기	FY2013.1분기	FY2012회기
자본총계	14,528	14,264	14,083
자본금	591	591	591
자본잉여금	1,764	1,764	1,764
이익잉여금	11,807	11,307	10,970
자본조정	△353	△353	△353
기타포괄손익누계액	720	955	1,112

### 2) 지급여력비율 내용 및 산출방법 개요

- 금리상승에 따른 매도가능증권 평가액 감소에도 불구하고, 양호한 2013.2 분기 당기순이익 실현함으로 최근 2 개 분기 대비 지급여력금액 증가함

(단위: 억원, % )

구 분	FY2013.2분기	FY2013.1분기	FY2012회기
지급여력비율(A/B)	211.74	207.99	208.69
지급여력금액(A)	16,367	16,057	15,521
지급여력기준금액(B)	7,730	7,720	7,437
보험위험액	7,036	7,037	6,786
금리위험액	-	-	-
신용위험액	1,144	1,090	954
시장위험액	465	570	515
운영위험액	586	576	565

### 3) 최근 3개 사업년도 동안 당해 지표의 주요 변동 요인

- 금리상승에 따른 매도가능증권 평가의 감소에도 불구하고, 2013 회기 상반기 동안 당기순익 및 이익잉여금의 증가로 지급여력금액 상승
- 당분기 신용위험액 및 보유보험료 증가로 인한 보험위험액 증가에도 불구하고, 지급여력금액 상승으로 양호한 지급여력비율 시현

(단위: 억원, %)

구 분	FY2013.2분기	FY2012회기	FY2011회기
지급여력비율(A/B)	211.74	208.69	203.78
지급여력금액(A)	16,367	15,521	14,024
지급여력기준금액(B)	7,730	7,437	6,882



## IV. 재무에 관한사항

### 1. 보험계약과 투자계약 구분

(단위 : 억원)

계정	구분*	당분기	전분기
일반	보험계약부채	42,023	40,796
	투자계약부채	-	-
	소 계	42,023	40,796
특별	보험계약부채	-	-
	투자계약부채	-	-
	소 계	-	-
합계	보험계약부채	42,023	40,796
	투자계약부채	-	-
	합 계	42,023	40,796

\* 보험업감독업무시행세칙 별표 26 제 2 장(보험계약 분류 등)에 따른 구분

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

\*\*\* 보험계약부채, 투자계약부채 금액을 기재

### 2. 재보험 현황

#### 1) 국내 재보험거래현황

(단위 : 억원)

구 분		전반기	당반기	증감액	
국 내	수재	수입보험료	21,607	24,563	2,956
		지급수수료	2,918	2,841	△77
		지급보험금	18,265	16,191	△2,074
		수지차액(A)	424	5,531	5,107
	출재	지급보험료	2,039	2,672	633
		수입수수료	464	593	129
		수입보험금	1,373	1,114	△259
		수지차액(B)	△202	△965	△763
순수지 차액(A+B)		222	4,565	4,343	

2) 국외 재보험거래현황

(단위 : 억원)

구분		전반기	당반기	증감액	
국 외	수재	수입보험료	5,816	6,628	812
		지급수수료	1,506	1,807	301
		지급보험금	4,414	3,383	△1,031
		수지차액(A)	△104	1,438	1,542
	출재	지급보험료	7,245	8,837	1,592
		수입수수료	1,195	1,371	176
		수입보험금	6,515	4,287	△2,228
		수지차액(B)	465	△3,179	△3,644
순수지 차액(A+B)		361	△1,742	△2,103	

\* 전반기 : 2012 회기 하반기

3. 재보험자산의 손상

(단위 : 억원)

구분	당분기	전분기	증감	손상사유*
재보험자산	17,521	16,587	934	거래사 신용등급 하락 등
손상차손	86	58	28	
장부가액**	17,435	16,529	906	

\* 손상차손을 인식한 경우, 그 사유를 기재

\*\* 장부가액=재보험자산-손상차손

4. 금융상품 현황

(단위 : 억원)

구분		당분기		전분기	
		장부가액	공정가액	장부가액	공정가액
금융 자산	당기손익인식금융자산	4,268	4,268	2,647	2,647
	매도가능금융자산	22,752	22,752	23,190	23,190
	만기보유금융자산	-	-	-	-
	대여금및수취채권	25,810	25,811	23,291	23,315
	<b>합계</b>	<b>52,830</b>	<b>52,831</b>	<b>49,129</b>	<b>49,153</b>
금융 부채	당기손익인식금융부채	-	-	-	-
	기타금융부채	18,091	18,091	20,414	20,414
	<b>합계</b>	<b>18,091</b>	<b>18,091</b>	<b>20,414</b>	<b>20,414</b>

\* 한국채택국제회계기준 제 1139 호(금융상품:인식과 측정)에 따른 금융상품 분류

\*\* 기타금융부채 : 상각후원가측정금융부채 (보험미지급금, 미지급금 등)

## 5. 금융상품의 공정가치 서열체계(정기공시 : 분기별)

(단위 : 억원)

구 분		공정가액 서열체계			
		레벨1*	레벨2*	레벨3***	합계
금융 자산	당기손익인식금융자산	290	3,776	201	4,268
	매도가능금융자산	8,449	13,069	1,235	22,752
	합계	8,739	16,845	1,436	27,020
금융 부채	당기손익인식금융부채	-	-	-	-

\* 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 조정되지 않은 공시가격

\*\* 직접적으로(예 : 가격) 또는 간접적으로(예 : 가격에서 도출되어) 관측 가능한 자산이나 부채에 대한 투입변수. 단 공정가치 레벨 1 에 포함된 공시가격은 제외함

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

## 6. 대손준비금 등 적립(정기공시 : 분기별)

(단위 : 억원)

계 정		전분기말	전입	환입	당분기말
이익 잉여금	대손준비금*	19	-	16	3
	비상위험준비금**	6,961	389	-	7,350
	합 계	6,980	389	16	7,353

\* 보험업감독규정 제 7-4 조에 따라 적립된 금액

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

\*\*\* 당분기말 = 전분기말+전입-환입

## V. 위험관리

### 6-1. 보험리스크 관리

#### 1) 개념 및 익스포저 현황

##### □ 개념

- 회사의 보험리스크는 보험계약의 인수와 보험금 지급과 관련하여 발생하는 위험으로 보험가격리스크와 준비금리스크로 구분됩니다.

보험가격 리스크	(재)보험계약과 관련하여 수취한 보험료와 지급된 보험금간의 차이로 인한 손실발생 가능성
준비금 리스크	지급준비금과 미래의 실제 보험금 지급액의 차이로 인한 손실발생 가능성

##### □ 익스포저 현황

- 일반손해보험은 화재·도난, 기술·종합, 기타일반, 자동차, 보증으로 구분되고 장기손해보험은 사망후유장해/상해생존/질병생존/재물/실손의료비/기타로 구분되며 생명보험은 사망/장해/입원/수술진단/실손의료비/기타로 구분됩니다.
- 준비금리스크는 장기손해보험 및 생명보험을 제외한 일반손해보험에 대해서만 적용합니다.

#### ① 일반손해보험의 보험가격리스크 익스포저 현황

(단위: 백만원)

구 분	2013.9		2013.3		2012.9	
	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액
화재·도난보험	360,803	135,456	340,741	128,893	309,595	119,279
기술·종합보험	353,332	7,036	351,981	6,993	349,982	7,006
기타일반보험	703,610	22,431	725,689	23,088	724,234	23,880
자동차보험	491,612	69,636	486,994	69,784	480,091	69,081
보증보험	86,325	30,444	89,391	32,052	84,811	30,576
합 계	1,995,683	265,003	1,994,796	260,810	1,948,712	249,822

- 화재·도난보험의 익스포져 증가로 보험가격 위험액이 전회기 대비 약 1.6% 증가하였습니다

② 장기손해보험 및 생명보험의 보험가격리스크 익스포져 현황

(단위: 백만원)

구 분		2013.9		2013.3		2012.9	
		익스포져	보험가격 위험액	익스포져	보험가격 위험액	익스포져	보험가격 위험액
장기	사망·후유장해	200,188	18,017	194,589	17,513	184,072	16,567
	상해생존	90,922	9,911	90,747	9,891	94,316	10,280
	질병생존	217,463	31,750	208,475	30,437	194,114	28,341
	재 물	92,120	31,720	77,961	26,819	73,244	25,196
	실손 의료비	360,647	87,277	354,040	85,678	325,196	78,697
	기 타	95,933	12,369	119,316	15,439	135,185	17,661
	소 계	1,057,274	191,043	1,045,128	185,778	1,006,127	176,742
생명	사 망	158,330	20,748	156,952	20,499	144,329	18,852
	장 해	38,234	14,543	38,690	14,693	36,056	13,713
	입 원	127,718	9,996	124,766	9,754	138,905	10,873
	수술·진단	280,754	76,998	259,200	71,099	233,103	63,966
	실손 의료비	71,790	8,447	71,125	8,334	69,965	8,300
	기 타	54,188	11,003	52,980	10,940	77,738	15,431
	소 계	731,014	141,735	703,714	135,319	700,096	131,135
합 계	1,788,288	332,776	1,748,842	321,097	1,706,223	307,877	

- 장기손해, 생명보험의 보험가격 위험액이 전회기 대비 3.6% 증가하였으며 이는 장기의 익스포져와 생명의 익스포져가 각각 1.1%, 3.9% 증가에 기인합니다.

③ 일반손해보험의 준비금리스크 익스포저 현황

(단위: 백만원)

구 분	2013.9		2013.3		2012.9	
	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액
화재·도난보험	209,514	2,514	218,938	2,627	217,576	2,611
기술·종합보험	305,491	102,518	302,555	101,680	383,787	129,638
기타일반보험	416,417	237,125	394,341	220,661	386,466	216,121
자동차보험	124,793	28,643	102,688	23,888	109,730	25,266
보증보험	22,623	271	23,823	286	28,530	342
합 계	1,078,836	371,072	1,042,345	349,143	1,126,088	373,978

- 위험액이 6.3% 증가하였으며, 이는 자동차 및 기타 일반보험의 익스포저가 증가했기 때문입니다.

2) 측정(인식) 및 관리방법

□ 회사는 RBC 위험기준 자기자본제도 및 내부모형인 DFA 시스템을 이용하여 보험리스크를 평가하고 있습니다.

□ 위험기준 자기자본(RBC)에 따른 보험리스크 측정

$$\sqrt{(\text{보험가격리스크})^2 + (\text{준비금리스크})^2}$$

$$\text{※ 보험가격리스크} = \sum^{\text{전종목}} (\text{보유보험료} \times \text{보험가격리스크계수})$$

$$\text{※ 준비금리스크} = \sum^{\text{일반보험, 자동차}} (\text{지급준비금} \times \text{준비금리스크계수})$$

□ DFA 보험리스크 측정(Dynamic Financial Analysis)

○ 회사가 인수한 각 종목에 대해 손해액을 모형화하고 재보험조건을 반영하여 Simulation 을 통하여 미래의 손익 분포를 분석하고 리스크량을 산출하는 시스템

□ 회사는 매년 보험리스크에 대해 한도를 설정하고 한도준수 여부를 모니터링하여 한도를 초과한 경우 대책을 수립함으로써 위험이 적절한 수준으로 관리되도록 하고 있습니다.

□ 또한 매 분기 부서별 합산비율, 성장률 및 주요 잠재위험 종목의 실적을 분석하여 리스크관리위원회에 보고하고 있습니다.

3) 가격설정(Pricing)의 적정성(보유기준 합산비율)

구 분	FY'10	FY'11	FY'12	FY'13	
				1분기	2분기
일반	89.9%	105.5%	93.1%	92.8%	89.4%
자동차	96.8%	100.5%	101.3%	101.2%	100.0%
장기	100.7%	103.6%	102.6%	101.9%	101.8%
생명	97.0%	98.1%	99.2%	98.5%	98.2%
전체	94.9%	102.9%	97.9%	97.4%	95.5%

○ 회사 전체 합산비율은 태국홍수 손해로 인해 FY2011회기 100%를 초과하였으나 태국홍수 손해 영향이 감소하고, 인수기준 강화 등의 조치를 통해 점진적으로 안정적인 합산비율을 시현하고 있습니다.

#### 4) 보험리스크의 집중 및 출재 정책

##### □ 출재 운영전략 개요

- 매년 재보험운영전략을 수립하고 종목별, 특약/임의 등 재보험 형태별 적정 보유한도를 설정하여 리스크관리위원회의 승인을 받아 보유위험에 대한 리스크관리를 수행하고 있습니다.
- 재보험 출재시에는 보험금 회수의 안정성을 위하여 기준 신용등급 이상의 보험회사에 출재하고 있으며 추가적으로 출재사별 및 계약건별 출재기준을 수립하여 운영하고 있습니다. 또한 한도를 초과하여 출재하는 경우에는 리스크관리팀의 사전점검을 받도록 하고 있습니다.
- 당사는 자연재해로 인한 최대손해액을 적절히 관리하기 위해 지역별 누적위험을 관리하고 있으며 보유담보에 대한 비비례재보험 출재를 통해 대형손해 발생시 손실액이 일정규모 이내가 되도록 보유위험을 안정적으로 관리하고 있습니다.
- 당사가 인수한 보유보험료의 구성은 국내 73.1%, 해외 26.9%이며, 종목별로는 화재 2.8%, 해상 4.9%, 특종 13.1%, 장기 26.9%, 자동차 11.9%, 생명 13.6%, 해외수재 26.8% 의 고른 분포를 보이고 있습니다.

##### □ 출재 재보험자 수 및 상위 5대 출재재보험자에 대한 집중도와 신용등급

- 2013년 3월말 출재 재보험사수는 총 377개 (재)보험사로 인수 계약의 위험을 효과적으로 분산하고 있습니다.



- 장기/생명의 상위 5대 재보험사의 출재보험료 비율은 96.0%로 2013년 3월말 대비 0.6%p 감소하였으며, 신용도는 각각 A+ (A.M. Best), A+ (S&P), A+ (S&P), A (A.M. Best), A+ (A.M. Best) 입니다. 일반보험의 상위 5대 재보험사 출재보험료 비율은 23.4%로 2013년 3월말 대비 0.4%p 증가하였으며, 신용도는 A- (A.M. Best), A+ (A.M. Best), A- (S&P), A++ (A.M. Best), A+ (S&P) 입니다.

(단위: 백만원)

구 분		상위 5 대 재보험자			
		AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기 타
생명/장기	출재보험료	276,373		-	-
	비중(%)	100.0		-	-
일반보험	출재보험료	418,460		-	-
	비중(%)	100.0		-	-

주) 출재보험료는 2013년 9월 기준 직전 1년 출재보험료

주) 외국신용기관의 신용등급은 국내신용등급으로 전환

(AA- 이상 : S&P A-, A.M. Best A- 이상)

#### □ 재보험사 군별 출재보험료

(단위 :백만원)

구 분		AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기 타	합 계
생명/ 장기	출재보험료	286,767	740	494	-	288,000
	비중(%)	99.6%	0.3%	0.2%	0.0%	100.0%
일반 보험	출재보험료	1,603,005	104,102	73,547	10,690	1,791,344
	비중(%)	89.5%	5.8%	4.1%	0.6%	100.0%

주) 출재보험료는 2013년 9월 기준 직전 1년 출재보험료

- 2013년 9월 기준 기타로 구분된 재보험사의 출재보험료는 107억원이며, 전체 출재 대비 0.6%로 안정적으로 관리 중입니다.
- 기타의 출재보험료 중 38억원은 MG손해보험, 원자력풀 등 국내사와 거래이고, 43억원은 National Insurance, Kapital Re 등 국영재보험사와의 거래입니다. 나머지 출재금액은 계약자의 요구나 상호재보험 거래에 의한 것으로 엄격한 청산관리를 통해 신용위험을 철저히 관리하고 있습니다.

## 6-2. 금리리스크 관리

- 해당 사항 없음

### 6-3. 신용리스크 관리

#### 1) 개념 및 익스포져 현황

##### □ 개념

- 신용리스크는 채무자의 부도, 거래상대방의 채무불이행 등으로 발생할 수 있는 위험이며, 예상손실을 초과하는 미예상손실을 의미합니다.

##### □ 익스포져 현황

- 신용리스크 대상자산은 예금, 대출채권, 유가증권, 미수금, 미수이익, 가지금금, 보증금 등을 포함합니다.

(단위 : 백만원)

구 분		2013.9		2013.3		2012.9	
		익스포져	신용 위험액	익스포져	신용 위험액	익스포져	신용위험액
I. 운용 자산	현금과예치금	924,906	8,339	855,225	7,702	969,745	8,145
	유가증권	2,306,567	30,702	2,115,698	27,122	2,262,832	43,875
	대출채권	78,146	2,802	63,401	2,182	13,465	213
	부동산	190,358	11,421	190,610	11,437	190,987	11,459
	소 계	3,499,977	53,264	3,224,934	48,443	3,437,029	63,692
II. 비운용 자산	재보험자산	1,743,668	43,915	1,424,103	28,788	1,727,592	35,008
	기타	464,828	17,251	481,118	18,008	506,923	18,394
	소 계	2,208,496	61,166	1,905,221	46,796	2,234,515	53,402
III. 장외파생금융거래	-	-	-	-	-	-	
합계 ( I + II + III )		5,708,473	114,430	5,130,155	95,239	5,671,544	117,094

- 2013년 9월 기준 신용위험 익스포져는 2013년 3월말 대비 5,783억 원, 전년동기 대비 369억원 증가하였으며, 신용위험액은 2013년 3월말 대비 192억원 증가, 전년동기대비 27억원 감소하였습니다.
- 신용위험 익스포져와 위험액 증가는 재보험거래 관련 익스포져 증가와 유가증권 중 주식 투자 증가에 주로 기인합니다.

## 2) 측정(인식) 및 관리방법

### □ 측정방법

- 회사는 위험기준자기자본제도(RBC) 및 내부모형인 CRM(Credit Risk Management) 시스템을 통해 신용리스크를 측정, 관리하고 있습니다.

### □ 관리방법

- 회사는 매년 신용리스크에 대한 한도를 설정하여 한도 이내로 리스크를 관리하며, 매월 리스크량을 정기적으로 측정하여 신용리스크를 관리합니다. 또한 매분기 회사의 신용리스크 현황을 리스크관리위원회에 보고하고 있습니다.
- 상시적으로 거래사에 대해 신용등급 변동 및 재무건전성을 관찰하여 이상징후가 있는 경우 관련 규정에 따라 조치를 신속하게 취하고 있습니다.
- 투자자산에 대해서는 투자기업 재무제표의 분석을 통한 재무적 부실징후 및 시장상황을 고려한 비재무적 부실징후를 파악하여 부실징후사에 대한 선제적인 조치를 하고 있습니다.
- 신용등급 기준에 미달하는 보험사 출재 및 유가증권 투자는 계약 체결 전에 리스크 사전점검을 실시하여 엄격하게 신용위험을 관리하고 있습니다.

### 3) 신용등급별 익스포저 현황

#### ① 채 권

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포저						
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB- 미만	무등급	합 계
국공채	826,576	-	-	-	-	-	826,576
특수채	424,840	317,788	-	-	-	-	742,628
금융채	-	-	-	-	-	-	-
회사채	-	260,126	109,504	41,018	-	-	410,648
외화채권	78,405	-	59,397	-	-	-	137,802
합 계	1,329,822	577,914	168,901	41,018	-	-	2,117,654

주1) 신용등급 : 국내/외 적격 신용평가기관의 신용등급을 적용하며, 국내/외 신용등급을 동일한 신용위험 수준을 나타내는 등급체계로 전환하여 표기하였습니다.

주2) 무위험 : 정부, 지방정부 및 한국은행, 산업은행, 수출입은행, 중소기업은행 등 특별법에 의해 설립된 특수공공법인으로서 정부로부터 결손보전이 이루어지는 기관의 국내 및 해외 발행 익스포저를 대상으로 합니다

- 2013년 9월 기준 AAA 등급 이상 채권 투자금액은 1조 9,077억원 (90.1%)으로 안정성이 높은 상품에 투자하고 있습니다.

#### ② 대출채권

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포저							
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB- 미만	무등급	기 타	합 계
콜론, 신용대출, 어음할인대출, 지급보증대출	-	-	-	-	-	-	529	529
보험계약대출	-	-	-	-	-	-	-	-
유가증권담보대출	-	-	-	-	-	-	-	-
부동산담보대출	-	10,000	-	-	-	65,000	2,617	77,617
기타대출	-	-	-	-	-	-	-	-
합 계	-	10,000	-	-	-	65,000	3,146	78,146

- 2013년 9월 기준 대출금액은 임직원 대출 31억원, 부동산펀드 투자 750억원 등 781억원입니다.

③ 재보험미수금 및 재보험자산

(단위: 백만원)

구 분		신용등급별 익스포저				
		AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기 타	합 계
국 내	재보험미수금	546,299	245,900	-	270,809	1,063,008
	출재미경과보험료 적립금	206,791	9,128	-	1,576	217,495
	출재지급준비금	234,285	27,346	-	6,094	267,725
해 외	재보험미수금	526,153	47,936	42,757	223,694	840,540
	출재미경과보험료 적립금	428,330	37,889	23,816	2,874	492,909
	출재지급준비금	663,129	45,124	38,298	18,988	765,539

주1) 출재지급준비금 및 미경과보험료는 사업실적표 기준 작성

- 2013년 9월 기준 기타 재보험미수금은 4,945억원으로 전체 재보험미수금 대비 26.0%입니다. 이 중 수재사에 대한 보험료미수금이 4,358억원으로 통상 당사가 보험료 수취 후에 보험금을 지급하므로 신용위험이 낮다고 판단됩니다. 나머지 금액 587억원은 2013년 3월 기준 재무건전성 충족사에 대한 재보험미수금이며, 기타 금액은 상호재보험 거래 및 원자력공동보험 등에 의한 것입니다.
- 또한 2013년 9월 기준 기타 지급준비금은 251억원으로 전체 출재준비금 대비 2.4%입니다. 이 중 145억원은 Standard Chartered, Fair Reinsurance Pool 등 2011년 3월 이전 계약의 재무건전성 충족사에 대한 지급준비금으로 재보험자산 감액 대상에서 제외되며, 기타 금액은 National Insurance 등 국영계약자의 요구나 상호재보험거래에 의한 것입니다. 2013년 9월 기준 신용등급 및 재무건전성 미충족사에 대한 재보험자산 감액 금액은 132억원입니다.

④ 장외파생상품

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포져						
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB- 미만	무등급	합 계
금리관련	-	-	-	-	-	-	-
주식관련	-	-	-	-	-	-	-
외환관련	-	-	-	-	-	-	-
신용관련	-	-	-	-	-	-	-
기 타	-	-	-	-	-	-	-
합 계	-	-	-	-	-	-	-

- 2013년 9월 현재 장외파생상품 투자는 없습니다.

4) 산업별 편중도 현황

① 채 권

(단위: 백만원)

구 분	산업별 편중도						
	도소매,운수	전기,가스	제조업	국공채	기타 공공	기 타	합 계
국내채권	139,603	405,454	91,292	826,576	29,723	487,204	1,979,852
합 계	139,603	405,454	91,292	826,576	29,723	487,204	1,979,852

주1) 산업 구분은 표준산업분류표 참조

- 2013년 9월 기준 국내채권은 국공채에 8,266억원 투자되었으며, 도로공사 등 도소매/운수업에 1,396억원, 한국수자원공사 등 전기/가스업에 405억원, LG전자 등 제조업에 913억원 등으로 구성되어 안정적으로 관리되고 있습니다.

② 대출채권

(단위: 백만원)

구 분	산업별 편중도				
	건 설	제 조	금 융	기 타	합 계
보험계약대출	-	-	-	-	-
기타	-	-	75,000	3,146	78,146
합 계	-	-	75,000	3,146	78,146

- 2013년 9월 기준 총 대출은 781억원이며, 임직원 대출 31억원 및 부동산담보대출 750억원 등이며 연체는 없습니다.

## 6-4. 시장리스크 관리

### 1) 개념 및 익스포저 현황

#### □ 개념

- 시장리스크는 주가, 금리, 환율 등의 변동으로 인해 투자자산의 가치가 변동함으로써 발생할 수 있는 손실위험을 말합니다.

#### □ 익스포저 현황

(단위: 백만원)

구 분	2013.9		2013.3		2012.9	
	익스포저	시장 위험액	익스포저	시장 위험액	익스포저	시장 위험액
단기매매증권	406,640	6,574	468,421	4,441	266,933	2,557
외화표시 자산/부채	494,767	39,581	573,344	45,868	587,886	47,031
파생금융거래	2,609	313	9,934	1,192	661	79
소 계	904,015	46,469	1,051,699	51,501	855,479	49,667

- 2013년 9월 기준 시장위험 익스포저는 2013년 3월말 대비 1,476억원 감소, 전년동기 대비 486억원 증가하였으며, 시장위험액은 2013년 3월말 대비 50억원 감소, 전년동기 대비 32억원 감소하였습니다. 파생상품 익스포저는 투자 축소로 2013년 3월 대비 73억원 감소하였습니다.
- 시장위험 익스포저와 위험액의 전년 동기 대비 감소는 외화 자산/부채의 감소에 주로 기인합니다.

### 2) 측정(인식) 및 관리방법

#### □ 측정방법

- 회사는 위험기준 자기자본(RBC)제도 및 내부모형인 Market VaR(Value at Risk) 시스템을 통해 시장위험을 측정, 관리하고 있습니다.

#### □ 관리방법



- o 회사는 매년 시장리스크 한도를 설정하고, 매일 Market VaR 시스템을 이용하여 시장리스크량을 측정, 관리합니다.
- o 시장리스크는 설정된 한도 이내에서 관리되며 한도 초과시에는 신속한 조치를 취합니다. 또한 매분기 회사의 시장리스크 현황을 리스크관리위원회에 보고하고 있습니다.
- o 파생금융상품, 신종증권, 대체투자 등 위험이 높은 투자에 대해서는 계약 체결전 리스크 사전점검을 시행하여 잠재위험을 관리하고 있습니다.

### 3) 위험별 민감도 분석

- 회사는 주가, 금리, 환율의 변동으로 인한 손실금액에 대해 민감도 분석을 실시하고 있습니다.

[시장위험 요인별 민감도 분석(2013.9 월)]

(단위 : 백만원)

구 분	손익영향	자본영향
(환율)원/달러 환율 10% 상승	433	7,663
(환율)원/달러 환율 10% 하락	-433	-7,663
(이자율)금리 100bp 의 상승	-944	-115,211
(이자율)금리 100bp 의 하락	944	115,211
(주가)주가지수 10%의 상승	766	1,110
(주가)주가지수 10%의 하락	-766	-1,110

주) 분석대상 : 단기매매증권, 매도가능증권, 외화표시 자산 및 부채

- o 원/달러 환율 10% 하락, 금리 100bp 상승 및 주가지수 10% 하락시 당기손익은 21억원 감소하고, 자본은 1,240억원 감소합니다.
- o 이는 회사의 2013년 9월 기준 당기순이익 1,073억원, 자기자본 6,835억원 대비 각각 2.0%, 18.1%의 비중을 차지하며, 회사가 감내가능한 수준입니다.

## 6-6. 유동성리스크 관리

### 1) 개념

- 유동성리스크는 자산/부채의 만기 불일치 또는 예상치 못한 급격한 현금 흐름 변동으로 인한 자금의 과부족으로 인해 손실이 발생하는 위험입니다.

### 2) 인식 및 관리방법

- 회사는 금감원 리스크평가제도 기준 유동성비율 및 내부모형인 유동성 리스크관리시스템(ALM : Asset Liability Management)을 이용하여 유동성 리스크를 측정, 관리합니다.
- 회사는 매년 유동성비율 한도를 설정하고, 매월 유동성비율을 측정하여 한도 이내로 관리하며, 유동성비율의 변동추이를 분석하고 이상징후가 발생하는 경우에는 기수립된 유동성 컨틴전시 플랜에 따라 단계별로 대응하는 등 리스크를 적절하게 관리하고 있습니다. 또한 매분기 회사의 유동성리스크 현황을 리스크관리위원회에 보고하고 있습니다.

## VI. 기타경영현황

### 1. 부실자산비율

(단위: 억원, %, %p)

구 분	FY2013.2분기	FY2012.2분기	증감액
가중부실자산(A)	165	214	△49
자산건전성분류대상자산(B)	48,935	46,889	2,046
비율(A/B)	0.34	0.46	△0.12

### 2. 위험가중자산비율

(단위: 억원, %, %p)

구 분	FY2013.2분기	FY2012.2분기	증감액
위험가중자산(A)	24,103	23,427	676
총자산(B)	58,283	56,183	2,100
비율(A/B)	41.36	41.70	△0.34

### 3. 사회공헌활동 주요현황

(단위: 백만원, 명)

구분	사회공헌 기부금액	전담 직원수	내규화 여부	봉사인원		봉사시간		인원수		당기 순이익
				임직원	설계사	임직원	설계사	임직원	설계사	
FY2013. 2분기	146	4	X	88	-	816	-	282	-	107,346

\*) 2013 회기 누적실적 기준임

### 4. 분야별 사회공헌 활동 세부내용

(단위: 백만원, 명)

분야	주요 사회공헌 활동	집행금액	자원봉사활동			
			임직원		설계사	
			인원	시간	인원	시간
지역사회·공익	소외계층	54	88	816		
	청소년복지시설	3				
	사회복지시설	7				
문화·예술·스포츠	예술문화후원	12				
학술·교육	학술 및 연구, 세미나 등 지원	40				
환경	-	-				
글로벌 사회공헌	의료지원	20				
공동사회공헌	손보업계 사회공헌사업	6				
서민금융	힐링펀드	1				
기타		3				
총계		146	88	816	-	-

\*) 2013 회기 누적실적 기준임

\*) 당사는 설계사 조직이 없음

## 5. 민원발생평가등급

1) 민원발생평가등급 : 해당사항 없음

구 분	2010 회기	2011 회기	2012 회기
평가등급	-	-	-

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

## 6. 민원발생건수

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

1) 민원 건수 : 경유 민원 1건

대상기간 : 금반기 (2013상반기, 2013.04.01 ~ 2013.09.30)  
전반기 (2012하반기, 2012.10.01 ~ 2013.03.31)

구 분	민원 건수			환산 건수* (보유계약 십만건 당)			비 고
	전반기	금반기	증감률 (%)	전반기	금반기	증감률 (%)	
자체민원	-	-	-	-	-	-	
경유 민원*	-	1	-	-	-	-	
합계	-	1	-	-	-	-	

주) 금융기관 등 타기관을 통해 접수된 민원

\* 환산 건수 : 당사 특약 형태의 계약으로 해당 사항 없음

\* 민원 건수 증감률 : 전반기 0건 → 금반기 1건

2) 유형별 민원 건수 : 기타 1건

대상기간 : 금반기 (2013상반기, 2013.04.01 ~ 2013.09.30)  
 전반기 (2012하반기, 2012.10.01 ~ 2013.03.31)

구 분		민원 건수			환산 건수* (보유계약 십만건 당)			비 고
		전반기	금반기	증감률 (%)	전반기	금반기	증감률 (%)	
유 형	보험모집	-	-	-	-	-	-	
	유지관리	-	-	-	-	-	-	
	보상 (보험금)	-	-	-	-	-	-	
	기 타	-	1	-	-	-	-	
합계		-	1	-	-	-	-	

주) 금융기관 등 타기관을 통해 접수된 민원

\* ) 환산 건수 : 당사 특약 형태의 계약으로 해당 사항 없음

\* ) 민원 건수 증감률 : 전반기 0건 → 금반기 1건

## VII. 재무제표

### 1. 총괄대차대조표 (단위 : 원)

과목	제 52 기_2 분기		제 51 기말	
자산				
I. 현금및예치금		924,906,239,150		855,225,421,650
1. 현금및현금성자산	380,009,135,014		385,458,316,181	
2. 예치금	544,897,104,136		469,767,105,469	
II. 당기손익인식금융자산		426,761,447,254		478,357,320,998
III. 매도가능금융자산		2,275,217,980,546		1,634,943,534,960
IV. 만기보유금융자산		-		460,117,702,552
V. 대출채권및수취채권		2,036,076,817,106		2,170,024,190,434
1. 대출채권	77,285,804,678		62,698,029,669	
2. 수취채권	1,958,791,012,428		2,107,326,160,765	
VII. 종속기업투자주식		6,390,689,870		6,390,689,870
VIII. 유형자산		79,402,145,462		79,331,031,814
IX. 투자부동산		112,447,127,729		112,559,480,909
X. 무형자산		14,877,847,016		15,416,362,237
XI. 기타자산		1,836,972,332,606		1,527,043,059,780
1. 재보험자산	1,743,528,293,204		1,438,179,632,721	
3. 그밖의기타자산	93,444,039,402		88,863,427,059	
자산총계		7,713,052,626,739		7,339,408,795,204
부채				

I. 책임준비금		4,202,343,902,029		3,774,468,233,361
II. 이연법인세부채		201,544,913,124		207,514,179,836
III. 기타부채		1,856,322,462,978		1,949,107,575,575
1. 지급채무	1,809,060,136,178		1,900,536,590,040	
2. 퇴직급여채무	14,684,270,374		27,638,448,230	
3. 당기법인세부채	24,216,215,284		11,619,294,000	
4. 그밖의기타부채	8,361,841,142		9,313,243,305	
부 채 총 계		6,260,211,278,131		5,931,089,988,772
자 본				
I. 자본금		59,058,390,500		59,058,390,500
II. 자본잉여금		176,374,071,005		176,374,071,005
III. 자본조정		(35,311,158,659)		(35,311,158,659)
IV. 기타포괄손익누계액		72,026,946,358		106,696,701,174
V. 이익잉여금		1,180,693,099,404		1,101,500,802,412
자 본 총 계		1,452,841,348,608		1,408,318,806,432
부 채 및 자 본 총 계		7,713,052,626,739		7,339,408,795,204



2. 총괄손익계산서 (단위 : 원)

과목	제 52 기_2 분기		제 51 기_2 분기	
I. 영업수익		3,970,427,162,942		3,719,490,453,719
1. 보험료수익	3,120,055,399,874		2,902,225,966,609	
2. 재보험수익	540,115,568,325		527,299,972,452	
3. 이자수익	45,431,134,808		51,041,030,288	
4. 수입경비	197,148,185,875		186,072,134,832	
5. 배당수익	2,467,698,335		2,339,993,567	
6. 금융상품투자수익	37,571,701,128		26,660,091,253	
7. 기타영업수익	27,637,474,597		23,851,264,718	
II. 영업비용		3,828,203,444,860		3,684,687,739,729
1. 책임준비금전입액	114,521,422,728		133,444,865,175	
2. 보험금비용	1,957,433,800,149		1,931,601,982,162	
3. 재보험비용	1,150,915,209,772		973,418,769,778	
4. 사업비	502,192,597,309		541,169,896,500	
5. 재산관리비	1,750,302,856		1,731,284,369	
6. 손해조사비	32,399,894,654		27,514,920,413	
7. 이자비용	91,103,708		168,114,747	
8. 금융상품투자비용	5,613,323,554		39,455,204,406	
9. 기타영업비용	63,285,790,130		36,182,702,179	
III. 영업이익		142,223,718,082		34,802,713,990
IV. 영업외수익		34,629,613		21,850,097

V. 영업외비용		487,939,775		544,851,036
VI. 법인세비용차감전순이익		141,770,407,920		34,279,713,051
VII. 법인세비용		34,423,915,678		8,359,425,209
VIII. 당기순이익		107,346,492,242		25,920,287,842
IX. 기타포괄손익		(34,669,754,816)		54,373,386,586
1. 매도가능금융자산평가손익	(26,339,251,416)		53,099,814,981	
2. 해외사업환산손익	(6,989,434,922)		1,677,853,029	
X. 총포괄이익		72,676,737,426		80,293,674,428

