FY2011 동부화재 현황

(본 공시는 보험업감독규정 제 7-44조의 규정에 따라 저희 회사의 경영현황을 상세히 알 수 있도록 사실에 근거하여 작성되었습니다.)

2012. 6. 30

동부화재해상보험주식회사

- 목 차 -

1. 주요 경영현황 요약

2. 일반현황

3. 경영실적

4. 재무에 관한 사항

5. 경영지표

6. 위험관리

7. 기타 경영현황

8. 재무제표

9. 보험회사 성과보상체계 모범규준 연차보고서

10. 기타 필요한 사항

1. 주요 경영현황 요약

1-1. 회사개요

(1) 회사 연혁

구분	내용
회사의 설립	1968.11.1 10개 원수 손해보험회사의 출자로 한국자동차보험㈜ 설립(자본금 5억원)
계열 편입	1983.5.10 동부그룹에서 한국자동차보험㈜ 경영권 인수
상호의 변경	1995.10.1 '한국자동차보험주식회사'에서 '동부화재해상보험주식회사'로 상호 변경
본점 소재지 변경	2002.1.21 '서울시 중구 초동 21-9'에서 '서울시 강남구 대치동 891-10'으로 변경
최대주주 변동	2002.10.8 최대주주가 김준기에서 김남호로 변동

(2) 임원 및 대주주현황

1) 대표이사 : 김정남 사장

2) 대주주

(2012년 3월 31일 현재) (단위 : 주, %)

주주명	소유주식수	소유비율
김남호	9,356,520	13.22
김준기	5,443,500	7.69
김주원	2,879,640	4.07
동부인베스트먼트	720,000	1.02
동부문화재단	3,539,070	5.00
자기주식	7,501,660	10.60
계	29,440,390	41.58

(3) 조직현황 등 (2012년 5월 31일 현재)

구분	조 직	
임원 Post	4실 4부문 / 20팀, 19사업본부 (상근감사위원 제외)	
부서 Post	본점	51파트, 2센터, 37부(신사업15,법인16, 자산6), 9TFT
	사업단/보상센터	70(영업57, 보상13), (해외지점4/사무소3 제외)
	기타	10팀,7고객센터

1-2. 요약재무정보

(1) 요약 대차대조표

① 총괄계정

(단위:억원)

과 목	FY2011	FY2010	증감액
자 산			
1. 현금및예치금	12,866	6,720	6,146
2. 당기손익인식금융자산	2,483	3,622	(1,139)
3. 매도가능금융자산	74,582	57,064	17,518
4. 만기보유금융자산	5,952	3,213	2,739
5. 대여금 및 수취채권	39,995	31,381	8,614
6. 위험회피목적파생상품자산	53	72	(19)
7. 종속기업 및 관계기업투자주식	2,110	1,701	409
8. 유형자산	3,116	2,894	222
9. 투자부동산	7,886	8,216	(330)
10. 무형자산	727	698	29
11. 재보험자산	3,653	3,234	419
12. 기타자산	16,104	13,552	2,552
13. 특별계정자산	5,787	2,607	3,180
자 산 총 계	175,314	134,974	40,340
부 채			
1. 책임준비금	139,218	106,614	32,604
2. 당기손익인식금융부채	1	0	1
3. 위험회피목적파생상품부채	453	87	366
4. 퇴직급여부채	207	251	(44)
5. 기타부채	4,854	4,426	428
6. 이연법인세부채	1,862	1,432	430
7. 당기법인세부채	416	413	3
8. 특별계정부채	6,256	2,744	3,512
부 채 총 계	153,267	115,967	37,300
자 본			
1. 자본금	354	354	0
2. 자본잉여금	379	379	0
3. 자본조정	(297)	(297)	0
4. 기타포괄손익누계액	2,796	3,218	(422)
5. 이익잉여금	18,815	15,353	3,462

(대손준비금 적립예정금액)	(272)	(189)	(83)
(비상위험준비금 적립예정금액)	(4,997)	(4,538)	(459)
자 본 총 계	22,047	19,007	3,040
부 채 및 자 본 총 계	175,314	134,974	40,340

②특별계정

(단위:억원)

과 목	FY2011	FY2010	증감액
1. 현금과예치금	212	161	51
2. 유가증권	5,454	2,435	3,019
3. 대출채권	0	1	(1)
4. 기타자산	121	10	111
5. 일반계정대	535	202	333
자산총계	6,322	2,809	3,513
1. 계약자적립금	232	902	(670)
2. 투자계약부채	5,930	1,775	4,155
3. 일반계정차	66	65	1
4. 기타부채	94	67	27
부채와적립금총계	6,322	2,809	3,513

(2) 요약손익계산서

① 총괄계정

(단위: 억원)

과 목	FY2011	FY2010	증감액
1. 영업수익	105,148	82,372	22,776
2. 영업비용	99,697	79,860	19,837
3. 법인세비용차감전순이익	5,451	2,512	2,939
4. 법인세비용	1,419	840	579
5. 당기순이익	4,032	1,672	2,360
6. 기타포괄손익	(423)	427	(850)
7. 총포괄이익	3,609	2,099	1,510

② 특별계정

(단위: 억원)

구 분	FY2011	FY2010	증감액
1. 보험료수익	14	456	(442)
2. 이자수익	131	63	68
3. 배당수익	0	0	0
4. 유가증권처분이익	59	36	23
5. 유가증권평가이익	10	11	(1)
6. 기타수익	2	4	(2)
수익합계	216	570	(354)
1. 계약자적립금전입(환입)	(669)	(450)	(219)
2. 투자계약부채변동액	118	28	90
3. 지급보험금	707	962	(255)
4. 특별계정수입수수료	35	9	26
5. 유가증권처분손실	17	6	11
6. 유가증권평가손실	6	7	(1)
7. 기타비용	2	8	(6)
비용합계	216	570	(354)

1-3. 사업실적

(단위:천건, 억원)

구 분		FY2011	FY2010	증감
신계약	건수	8,565	8,211	354
	금액	13,768,522	14,237,979	△469,457
보유계약	건수	12,185	11,064	1,121
	금액	12,125,652	4,461,156	7,664,496
원수보험료		90,694	71,137	19,557
원수보험금		26,901	24,015	2,886
사업비		14,118	13,589	529

주)- 신계약실적 : 신계약건수 및 신계약가입금액

- 보유계약실적 : 보유계약건수 및 보유계약가입금액
- 보험료 : 원수보험료
- 보험금 : 원수보험금
- 사업비 : 예정사업비 계상 및 실제사업비 배분기준에 의해 배분된 금액

1-4. 주요경영효율

(단위 : %, 백만원)

구분	FY2011	FY2010	증감율
손해율	83.31	79.78	3.53
사업비율	16.64	20.53	-3.89
자산운용률	81.57	81.76	-0.19
자산수익율	4.32	4.85	-0.53
자산운용이익율	4.81	5.20	-0.39
효력상실해약율 - 일반계정 - 특별계정	 13.86 12.31	 14.17 25.40	 -0.31 -13.09
계약유지율 - 13회차 - 25회차	 81.82 70.66	 82.58 63.49	 -0.76 7.17
민원발생율	2등급	2등급	-
신용평가등급 - A.M. Best - S&P	 A(Excellent) BBB+	 A(Excellent) BBB+	 - -
지급여력비율	261.82	247.89	13.93
지급여력금액	2,598,682	2,015,455	583,227
지급여력기준금액	992,542	813,055	179,487

주) - 손해율 : 발생손해액/경과보험료

- 사업비율 : 순사업비/보유보험료
- 자산운용율 : 회계연도말 운용자산/회계연도말 총자산
- 자산수익률 : 투자영업손익/{(기초총자산+기말총자산-투자영업손익)/2}

○ 투자영업손익 = 투자영업수익- 투자영업비용

○ 총자산 = 대차대조표(총괄) 총자산에서 미상각신계약비, 영업권 및 특별계정자산을 차감한 잔액임

- 효력상실해약율 : 효력상실해약금액/(연초보유계약액 + 신계약액)
- 계약유지율 (13 회차, 25 회차)
- 민원발생율 : 금융감독원 민원발생평가등급 기재
- 신용평가등급 : 정기공시항목 3-13 기재
- 지급여력비율 : 지급여력금액/지급여력기준금액

2. 일반현황

2-1. 선언문

지난 한해 동안 보내 주신 성원과 격려에 대해 동부화재 임직원을 대표해 진심으로 감사의 말씀을 드립니다.

금번 경영통일공시를 통해 회사의 경영성과 전반을 여러분과 함께 공유할 수 있게 되어 진심으로 기쁘게 생각합니다. 본 공시는 보험업감독규정 제 7-44조의 규정에 따라 저희 회사의 경영현황을 상세히 알 수 있도록 사실에 근거하여 작성되었습니다.

당사는 2011 회계연도 동안 외형 면에서 9조 694억원의 원수보험료를 거수하여 전년 대비 27.5%의 매출 성장을 이루었습니다. 또한 손익 면에서도 자동차보험 손해율 안정과 사업비 효율화,투자 수익 등에 힘입어 4,032억원의 당기순이익을 올렸습니다.

또한 DJSI 지속가능경영지수 3년 연속 보험업 1위 및 글로벌 리더그룹 선정, 포브스 선정 아시아 50대 유망기업, A.M.Best 'A,Excellent' 등급 유지 등 국내를 넘어 세계적으로 인정받는 우량 회사로 발전했습니다.

2012 사업년도에는 경쟁사들과의 치열한 시장 경쟁과 소비자 권익 중심의 금융정책 강화 등 숱한 난제들이 있으며 특히 자동차보험료 인하 및 장기보험 보험료 인상 억제, 그리고 금융시장의 불안정성 지속 등으로 수익성이 악화될 것으로 예상되고 있으나, 저희 임직원들은 굳은 각오로 경쟁사와 확실한 차별화를 이루고 지속성장의 기반을 확실히 다져서 세계와 경쟁하는 글로벌 보험사로 성장해 나갈 것입니다.

또한 저희 동부화재는 차별적인 고객가치를 창출하고 이익중심의 사업구조를 고도화할 것이며 혁신성과를 극대화해 나갈 것입니다. 고객 및 주주 여러분께서도 우리회사에 많은 성원과 격려로 위기를 극복할 수 있는 힘을 주시기 바랍니다. 저희 임직원은 높은 성과를 통해 고객과 주주 여러분의 성원에 반드시 보답할 것을 약속 드립니다. 감사합니다.

2012년 6월

동부화재해상보험주식회사

대표이사 사장 김 정 남 (서명)

2-2. 경영방침

가. Mission

'우리는 사람과 기업에게 발생 가능한 인적, 물적 리스크를 사전에 대비하도록 하여, 사람의 삶을 행복하게 하고 기업이 영속적인 발전을 누릴 수 있도록 최상의 가치를 제공하겠습니다.'

나. VISION

'Global 경쟁력을 갖춘 고객가치를 창조하는 초우량 보험회사'

다. 경영자세

실상추구 / 상호소통 / 자율경영

2-3. 연혁 추이

1962.03. 한국자동차보험 공영사 설립
1963.06. 자동차손해배상보장법의 시행에 따라 자동차 손해배상 책임보험 판매
1968.11. 한국자동차보험 공영사를 발전적으로 해체하고 10개 원수손해보험사의 출자로 한국자동차보험(주) 설립
1983.05. 동부그룹에서 한국자동차보험㈜ 경영권 인수
1984.02. 보증보험을 제외한 손해보험 전종목 사업면허 취득
1984.03. 당사의 전액출자로 대물, 차량손해조사 회사인 한국자보서비스㈜ 설립
1984.10. 괌지점 설치
1995.10. 동부화재해상보험(주)로 사명변경
2002.09. 자동차보험 대표브랜드 '프로미(PROMY)' 확정
2003.12. 한국생산성본부 주관 "2003년 국가고객만족도(NCSI)" 손해보험부문 1위 선정
2004.05. 신경영혁신 선포식-「최고를 향한 변화와 도전(C&C No.1)」
2005.10. 동부프로미 프로농구단 창단
2005.12. 산업자원부 주최, 한국표준협회 주관 2005 국가품질경영대회 품질경영상 대통령 표창 수상
2006.01. 풍수해보험 단독 시범사업자 선정 (소방방재청)
2006.02. 한국기업윤리대상 수상 (한국기업윤리학회 주최)
2006.04. 하와이 지점 설립
2006.05. 장기보험 브랜드 「프로미 라이프」 도입
2006.05. 풍수해보험 조인식 및 판매 개시
2006.07. 중국 주재사무소 설치
2006.11. 제13회 기업혁신대상 국무총리상 수상
(후원:산업자원부, 행정자치부, 주최:대한상공회의소,중앙일보사)

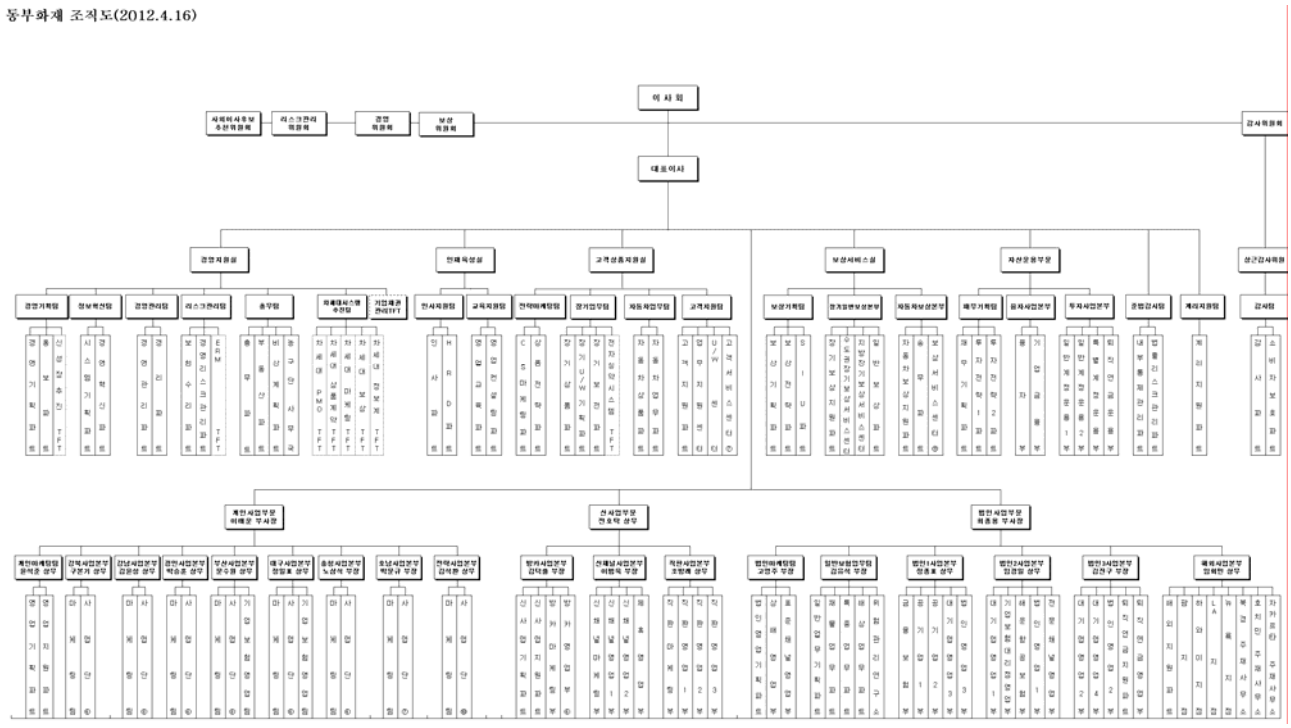
2007.01. 전주 콜센터 오픈
2007.11. 산업자원부 주최 지속가능경영대상 최우수상 수상
2008.01. A.M.Best Rating 7년 연속 『A-,Excellent』 획득
2008.01. 공정거래위원회 주관 2007년 하반기 '소비자불만 자율관리 프로그램 (CCMS)' 인증
2008.08. 동부증권 자회사 편입
2008.11. 한국서비스품질 우수기업 인증 (지식경제부 기술표준원)
2008.11. 제34회 국가품질경영대회 국가품질상 대통령표창 수상(지식경제부, 한국표준협회)
2008.12. A.M.Best Rating 『A(Excellent)』 획득 (등급 상향)
2009.01. 금융감독원 주관, 소비자보호 우수금융회사 선정
2009.02. ISO27001(국제정보보호 경영시스템 인증) 획득
2009.03. 2009 KSQI 한국의 우수콜센터 선정 (한국능률협회 컨설팅)
2009.04. 금감원 민원평가 결과 5회 연속 1등급 획득
2009.04. 동부화재 일반보상서비스, 국내 보험업계 최초 ISO 9001 인증 획득
2009.04. 2009 한국 손해보험 지속가능지수 2위 (지속가능사회를 위한 경제연구소)
2009.06 한국서비스대상 '고객만족' 부문 대상 수상 (한국표준협회)
2009.09 사회책임투자(SRI) 지수 편입 (한국거래소)
2009.09 총자산 10조 돌파
2009.10 다우존스 지속가능지수(DJSI) 보험업종 1등 기업 선정
2009.12 LA 지점 개설
2010.01 공정거래위원회 주관 CCMS (소비자불만자율관리프로그램) 인증 획득₩
2010.01 환경부,그린스타트와 그린스타트 운동 협력 MOU 체결
2010.02 데이터센터, 신축 이전 (중구 초동 → 용인시 죽전동)
2010.02 GRI(지속가능경영글로벌인증기관) A+ 등급의 지속가능경영보고서 발간
2010.05 김정남 대표이사 사장 취임
2010.10 New Slogan 「Dynamic Dongbu」선포
2010.10 뉴욕사무소 폐쇄
2010.12 A.M.Best Rating 『A(Excellent)』(3년 연속) 획득
S&P Rating 『BBB+』(6년 연속) 획득
2011.03 중국 청도소재 보험중개 합자법인 설립
2011.04 동부CAS손사, 동부CSI손사, 동부CNS자동차손사 3개 자회사 출범
2011.04 뉴욕지점 현지 사업면허 획득
2011.06 베트남 호치민사무소 설치
2011.08 인도네시아 자카르타 사무소 설치
2011.10 3년연속 DJSI(다우존스 지속가능지수) Korea 보험업부문 최우수기업 선정
2011.11 환경부 · 그린스타트와 「환경교육운영 및 그린리더 육성시범학교」 업무지원 협약 체결
2011.12. A.M.Best Rating 『A(Excellent)』(4년 연속) 유지
2011.12 S&P Rating, 7년연속『BBB+』획득,등급전망 Stable→Positive로 상향

2012.02　스위스 SAM社, 글로벌 리더그룹인 'Bronze Class'로 선정(국내보험업 최초)
2012.06　전사 리스크관리(ERM) 시스템 오픈

2-4. 조직

1) 조직도

① 전사 조직도(2012.5.31)



② 조직개요

당사의 조직은 4실 4부문 20팀 19사업본부로 구성되어 있습니다.

구분	조　직	
임원 Post	4실 4부문 / 20팀, 19사업본부 (상근감사위원 제외)	
부서 Post	본점	51파트, 2센터, 37부(신사업15,법인16, 자산6), 9TFT
	사업단/보상센터	70(영업57, 보상13), (해외지점4/사무소3 제외)
	기타	10팀,7고객센터

2) 영업조직

(2012 년 5 월 31 일 현재/ 단위: 개)

본부	지점	보상 사무소	영업소	해외현지 법인	해외 지점	해외 사무소	합계
8	57	152	362	-	4	3	586

주 1) 본부 : 지역본부 및 지역영업부 포함

주 2) 보상사무소 : 지역센터 및 사무소 포함

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

2-5. 임직원현황

(2012 년 5 월 31 일 현재) (단위: 명)

구분		FY2011	FY2010
임원	등기임원(사외이사포함)	5(3)	5(3)
	비등기임원	35	32
직원	정규직	3,690	3,372
	비정규직	1,057	1,136
합 계		4,787	4,545

주) 인원산정 기준

- 2012.5.31기준 재직중인 직원
- 정규직 ① M~BA급, E계층, BK급
  ② 실무,특정,보조,상담,직판,구상,방카,스포츠직 中 근속2년 경과직원
  단, 만55세 정년은 계약직으로 산정함
- 비정규직 ①실무,특정,보조,상담,직판,구상,방카,스포츠직 中 근속2년 미경과직원

2-6. 모집조직현황

(2012 년 4 월 30 일 현재 / 단위: 명, 개)

구 분		2012 년도	2011 년도
보험설계사		25,906	24,773
대 리 점	개 인	4,743	5,099
	법 인	2,159	2,127
	계	6,902	7,226
금융기관보험대리점	은행	16	15
	증권	9	9
	상호저축은행	4	4
	신용카드사	6	6
	계	35	34

주) 2011 년도 : 2011.4.30 일 기준
2012 년도 : 2012.4.30 일 기준

2-7. 자회사

1) 연결대상 자회사.

(2012년 5월 31일 현재)

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

동부CAS손해사정	서울시 중구 저동2가 24-1 쌍용빌딩 10층	손해사정업	2011.3.17	3억원	60,000주	100%
동부CNS자동차손해사정	서울시 중구 초동 21-9 동부화재빌딩	손해사정업 / 금융지원서비스업	2011.3.17	2억원	40,000주	100%

2) 비연결 자회사

(2012년 5월 31일 현재)

회사명	소재지	주요업무	설립년월일	자본금	소유주식수	소유비율
동부생명(주)	서울 강남구 대치동 891-10	생명보험업	1989.4.14	1,933억원	14,496,900주	49.99%
동부증권(주)	서울 영등포구 여의도동 36-5 동부증권 빌딩	금융투자업	1982.12.20	2,122억원	8,455,145주	19.92%

2-8. 자본금

(단위 : 주, 백만원)

연월일	주식의 종류	발행 주식수	증자금액	증자내용	자본금	비고
2012. 3. 31	보통주	70,800,000	-	-	35,400	-

2-9. 대주주

(2012년 3월 31일 현재) (단위 : 주, %)

주주명	소유주식수	소유비율
김남호	9,356,520	13.22
김준기	5,443,500	7.69
김주원	2,879,640	4.07
동부인베스트먼트	720,000	1.02

동부문화재단	3,539,070	5.00
자기주식	7,501,660	10.60
계	29,440,390	41.58

2-10. 주식소유현황

(2012년 3월 31일 현재) (단위 : 명,주,%)

구분	주주수	비율	소유주식수	비율
정부	-	-	-	-
정부관리회사	-	-	-	-
증권회사	26	0.31	13,819	0.02
보험회사	12	0.14	7,536,721	10.65
투자신탁	247	2.92	6,684,640	9.44
은행	10	0.12	38,099	0.05
연기금	-	-	-	-
종금/금융/금고	2	0.02	4,378	0.01
기타법인	686	8.10	33,917,499	47.91
개인	7,488	88.40	22,604,844	31.93
합계	8,471	100.00	70,800,000	100.00
외국인	650	7.67	27,884,144	39.38

주) 상기 기타법인은 나머지 법인주주와 실기주 등을 포함

2-11. 계약자배당

(2012 년 3 월 31 일 현재) (단위 : 원, %)

구 분			FY2011 년도		FY2010 년도	
			배당액	배당률	배당액	배당률
일반계정	위험율차	장기보험유배당계	2,480,310		4,876,032	
		플러스참사랑교직원	2,480,310	500.00	4,876,032	800.00
		개인연금보험계	미실시			
	사업비차	장기보험유배당계	286,740		611,712	
		플러스참사랑교직원	286,740	500.00	611,712	800.00
		개인연금보험계	1,594,345,504		4,041,564,360	
		노후안심	3,012,421	10.00	10,573,219	35.00
		홈런인생	4,865,443	10.00	23,328,832	35.00

		실버그린	1,346,222	10.00	1,575,632	35.00
		직장인노후	3,483	10.00	32,307	35.00
		미래행복(162)	53,576,956	10.00	229,037,305	35.00
		미래행복(201)	37,174,128	10.00	142,470,312	35.00
		미래로	1,300,857,651	10.00	3,171,692,639	35.00
		방카연금	129,816,766	10.00	368,161,204	35.00
		개인연금이전	0	-	30,043	35.00
		미래설계	63,692,434	10.00	94,662,867	35.00
		퇴직보험계	0	-	65,819,120	-
특별계정Ⅰ	이자율차	장기보험유배당계	2,365,030		2,746,135	
		플러스참사랑교직원	2,365,030	93.50	2,746,135	143.50
		개인연금보험계	10,148,323,132		4,524,111,632	
		노후안심	2,215,384,313	1.91	1,183,754,532	0.98
		실버그린	463,186,974	1.91	245,312,843	0.98
		미래행복(162)	3,878,191,306	2.08	1,870,570,284	1.04
		미래행복(201)	1,117,942,750	2.08	497,504,627	1.04
		미래로	2,279,232,270	2.08	726,759,899	1.04
		개인연금이전	0	-	208,955	1.00
		방카연금	192,190,344	0.79	0	-
		미래설계	2,195,175	0.79	492	1.30
특별계정Ⅱ		퇴직보험계	277,853,257		907,575,882	
		확정금리형	232,585,571	2.70	289,245,157	1.00
		연동금리형	45,267,686	0.15	618,330,725	1.00

※ 배당액은 해당 사업연도말 신규 계약자배당준비금(선적립기준)

2-12. 주주배당

(단위: 원,%)

구분	FY2011	FY2010
배당률	240%	180%
주당배당액	1,200원	900원
주당 당기순이익	6,369원	4,494원
배당성향	18.8%	20.0%

2-13. 주식매수선택권 부여내용

- 해당사항 없음

3. 경영실적

3-1. 경영실적 개요

(단위: 억원)

구 분	FY2011	FY2010
원 수 보 험 료	90,694	71,137
원 수 보 험 금	26,901	24,015
순 사 업 비	14,118	13,589
장 기 환 급 금	15,443	13,400
총 자 산	175,314	128,713
보험계약준비금	139,218	106,853
당 기 순 손 익	4,032	2,844

3-2. 손익발생원천별 실적

(단위 : 억원)

구분		FY2011	구분		FY2010	증감
보험 부문	보험영업손익	29,349	보험 부문	보험영업손익	31,270	(1,921)
	(보 험 수 익)	93,089		(보 험 수 익)	73,824	19,265
	(보 험 비 용)	63,740		(보 험 비 용)	42,554	21,186
투자 부문	투자영업손익	5,177	투자 부문	투자영업손익	(9,250)	14,427
	(투자영업수익)	9,747		(투자영업수익)	4,642	5,105
	(투자영업비용)	4,570		(투자영업비용)	13,892	(9,322)
책임준비금전입액(△)		30,530	책임준비금전입액(△)		19,079	11,451
			비상위험준비금전입액(△)[1]		439	(439)
영업손익		3,996	영업손익		2,502	1,494
기타 부문	기타손익	1,455	기타 부문	기타손익	1,186	269
	(기타수익)	2,106		(기타수익)	3,057	(951)
	(기타비용)	651		(기타비용)	1,871	(1,220)
특별	특별계정손익	0	특별	특별계정손익	0	0

계정 부문 2)	(특별계정수익)	4,793	계정 부문 2)	(특별계정수익)	1,892	2,901
	(특별계정비용)	4,793		(특별계정비용)	1,892	2,901
경상손익		5,451	경상손익		3,688	1,763
특별이익			특별이익			
특별손실			특별손실			
법인세비용		1,419	법인세비용		844	575
당기순손익		4,032	당기순손익		2,844	1,188

주 1) K-IFRS 도입으로 비상위험준비금 전입액('11 년도 기준 4,997 억원)이 자본 내(이익잉여금)에 적립됨에 따라 FY 2011 년 부터는 제외

주 2) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금 특별계정임.

4. 재무에 관한 사항

4-1. 재무상황 개요

1) 일반계정

(단위: 억원, %)

구 분		FY2011		FY2010	
		금액	구성비	금액	구성비
자 산	현금및예치금	12,866	7.35	6,329	4.92
	당기손익인식증권	2,426	1.38	3,553	2.76
	매 도 가 능 증 권 (매도가능금융자산)	74,582	42.54	57,772	44.88
	만 기 보 유 증 권 (만기보유금융자산)	5,952	3.40	3,213	2.5
	관계.종속기업투자주식	2,110	1.20	2,012	1.56
	대출채권	34,381	19.61	25,150	19.54
	부동산	10,685	6.09	7,204	5.6
	고정자산	1,043	0.59	570	0.44
	기타자산	25,482	14.54	20,302	15.77
	특별계정자산	5,787	3.30	2,608	2.03
	자산총계	175,314	100.00	128,713	100

부 채	책임준비금	139,218	79.41	102,315	79.49
	비상위험준비금			4,538	3.53
	기타부채	7,793	4.45	5,345	4.15
	특별계정부채	6,256	3.57	2,744	2.13
	부채총계	153,267	87.42	114,942	89.3
자 본	자본총계	22,047	12.58	13,771	10.7
부채및자본총계		175,314	100.00	128,713	100.00

주 1) 잔액기준

주 2) 특별계정 자산/부채 포함

2) 특별계정

(단위 : 억원, %)

구 분		FY2011		FY2010	
		금액	구성비	금액	구성비
자산	현금과 예치금	212	3.35	161	5.73
	유가증권	5,454	86.27	2,435	86.69
	대출채권	-	-	1	0.04
	유형자산	-	-	-	-
	기타자산	-	-	10	0.35
	일반계정미수금	656	10.38	202	7.19
	자 산 총 계	6,322	100.00	2,809	100.00
부채	기타부채	94	1.50	67	2.39
	일반계정미지급금	66	1.04	65	2.31
	계약자적립금	6,156	97.37	2,677	95.30
	기타포괄손익누계액	6	0.09	-	-
	부 채,적립금 및 기타포괄손익누계액 총계	6,322	100.00	2,809	100.00

주 1) 잔액기준

주 2) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정의 합계임

3) 기타사항

- 해당사항 없음

4-2. 대출금 운용

1) 대출금운용 방침

FY2011 사업년도는 안정적인 대출자산 운용을 위하여 보험계약대출, 신용대출, 주택담보대출 및 사업성이 우수한 PF 대출 중심으로 대출자산을 증대하였고, 부동산시장, 요주의업체에 대한 모니터링, 사전위험관리 등을 강화하였습니다.

2) 담보별 대출금

(단위 : 억원, %)

구 분		FY 2011 년도		FY 2010 년도	
			구성비		구성비
일반계정	콜 론	500	1.45	0	0.00
	보험계약	8,055	23,40	6,578	25.91
	유가증권	30	0.09	65	0.26
	부 동 산	13,515	39.26	11,018	43.39
	담 보 계	21,600	62.75	17,661	69.56
	어음할인	0	0	0	0
	지급보증	4	0.01	4	0.01
	신 용	11,563	33.59	6,853	26.99
	기 타	758	2.20	874	3.44
	소 계	34,425	100.00	25,392	100.00
특별계정	콜 론				
	보험계약 유가증권 부 동 산				
	담 보 계				
	지급보증				
	신 용				
	기 타	0	0.0	1	0.0
	소 계	0	0.0	1	0.0

합　　계	34,425	100.00	25,393	100.00

주 1) 대손충당금 및 현재가치할인차금 차감전 금액 기준임
2) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

3) 업종별 대출금

(단위 : 억원, %)

업　종　별	FY 2011	년도	FY 2010	년도
		구성비		구성비
농업.수렵업.임업	0	0.00	0	0.00
어　　업	0	0.00	0	0.00
광　　업	0	2.21	560	2.21
제　조　업	486	1,41	163	0.64
전기.가스.수도업	543	1,58	0	0.00
건　설　업	1,785	5,19	1,460	5.75
도·소매및소비자용품수리업	492	1.43	413	1.63
숙박 및 음식점업	74	0.21	889	3.50
운수.창고 및 통신업	1,339	3.89	102	0.40
금융 및 보험업	2,603	7,56	1,769	6.97
부동산·임대및사업서비스업	6,933	20,14	3,500	13.78
교육서비스업	65	0.19	7	0.03
보건 및 사회복지업	6	0.02	67	0.26
오락,문화및운동관련서비스업	167	0.49	13	0.05
기타공공사회및개인서비스업	119	0.35	44	0.17
기타(개인대출)	19,313	56,10	16,405	64.61
● 콜론(별도 구분함)	500	1.45		
합　　계 (콜론 포함)	34,425	100.00	25,392	100.00

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

4) 용도별 대출금

(단위 : 억원, %)

구　　분	FY 2011	년도	FY 2010	년도
		구성비		구성비

개 인 대 출		19,809	57.54	16,026	63.11
기 업 대 출		14,616	42.46	9,366	36.89
	중소기업	11,268	32.73	7,598	29.93
	대 기 업	3,348	9.73	1,768	6.96
합 계		34,425	100.00	25,392	100.00

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

5) 계정별 대출금

(단위 : 억원, %)

구 분	FY 2011 년도		FY 2010 년도	
		구성비		구성비
일 반 계 정	34,425	100.00	25,392	100.00
특 별 계 정	0	0.00	1	0.00

주) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임.

4-3. 유가증권투자 및 평가손익

(단위 : 억원)

구분			공정가액[1)]	평가손익
일반 계정	당기손익 인식증권 (A)	주식	876	7
		채권	100	0
		수익증권	1,111	0
		해외유가증권	340	-1
		신종유가증권	0	0
		기타유가증권	0	0
	매도가능증권 (B)	주식	7,490	402
		출자금	1,166	0
		채권	39,591	-77
		수익증권	13,780	570
		해외유가증권	12,043	444
		신종유가증권	513	0
		기타유가증권	0	-21

	만기보유증권 (C)	채권	4,027	0
		수익증권	0	0
		해외유가증권	1,924	0
		신종유가증권	0	0
		기타유가증권	0	0
	관계 · 종속기업 투자주식(D)	주식	2,110	-114
		출자금	0	0
소계(A+B+C+D)			85,070	1,209
특별 계정	주식		28	-2
	채권		5,397	7
	수익증권		29	0
	해외유가증권		0	0
	기타유가증권		0	0
소계			5,454	4
합계			90,524	1,213

주1) 대여유가증권은 해당목록에 합산함.

4-4. 금융상품 현황

(단위 : 억원)

구분*		당분기		전분기	
		장부가액	공정가액	장부가액	공정가액
금융자산	당기손익인식금융자산	2,483	2,483	4,314	4,314
	매도가능금융자산	74,582	74,582	66,898	66,898
	만기보유금융자산	5,952	5,997	5,196	5,228
	대여금및수취채권	39,995	40,794	19,980	40,332
	합계	123,012	123,857	96,388	116,771
금융부채	당기손익인식금융부채	1	1	9	9
	기타금융부채	4,196	4,184	4,700	4,699
	합계	4,198	4,185	4,709	4,708

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

주 1) 당기손익인식금융자산에 매매목적파생상품자산 금액이 합산됨

주 2) 기타금융부채는 보험미지급금, 미지급금, 미지급비용등

4-5. 금융상품의 공정가치 서열체계

(단위 : 억원)

항목		공정가액서열체계			
		레벨1*	레벨2**	레벨3***	합계
금융자산	당기손익인식 금융자산	907	1,111	440	2,457
	매도가능 금융자산	4,042	58,774	9,864	72,680
	합계	4,949	59,885	10,304	75,137
금융부채	당기손익인식 금융부채	0	1	0	1

* 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 조정되지 않은 공시가격

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

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

4-6. 부동산 보유현황

(단위 : 억원, %)

구 분		FY2011					FY2010				
		업무용	구성비	비업무용	구성비	계	업무용	구성비	비업무용	구성비	계
일반 계정	토 지	3,303	45	4,069	55	7,372	2,508	67	1,216	33	3,724
	건 물	2,053	97	61	3	2,114	2,155	97	63	3	2,218
	구 축 물	9	92	1	8	10	10	92	1	8	11
	건설중인자산	16	63	9	37	25	16	59	11	41	27
	해외부동산										
	소 계	5,381	57	4,140	43	9,521	4,689	78	1,291	22	5,980
특별 계정	토 지	733	100			733	499	100			499
	건 물	108	100			108	270	100			270
	구 축 물	3	100			3	3	100			3
	건설중인자산	18	100			18	1	100			1
	해외부동산										

	소 계	862	100			862	773	100			773
합 계		6,243	60	4,140	40	10,383	5,462	81	1,291	19	6,753

주 1) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임
주 2) 상기 현황에는 선박 등 기타부동산(302 억)은 포함되지 아니함

4-7. 책임준비금

(단위: 억원)

구 분		FY2011	FY2010
일반 계정	보험료적립금	113,936	84,363
	지급준비금	11,100	6,966
	미경과보험료적립금	13,592	10,590
	보증준비금		
	계약자배당준비금	457	337
	계약자이익배당준비금	132	59
	배당보험손실보전준비금		
	소계	139,217	102,315
특별 계정	보험료적립금	6,153	2,667
	계약자배당준비금	2	9
	계약자이익배당준비금	1	1
	소계	6,156	2,677
합 계		145,373	104,992

주)특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

4-8. 책임준비금 적정성 평가

구분*	평가 후 책임준비금**	평가 전 책임준비금	변동금액***
장기보험	9,745,656	9,745,656	0
일반보험	342,254	324,254	0
자동차보험	969,528	969,528	0
합계	11,057,438	11,057,438	0

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

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

*** 평가 후 책임준비금 - 평가 전 책임준비금

4-9. 보험계약과 투자계약 구분

(단위 : 억원)

계정	구분*	당분기	전분기
일반	보험계약부채	137,533	127,896
	투자계약부채	1,685	-
	소계	139,218	127,896
특별(*1)	보험계약부채	232	373
	투자계약부채	5,930	4,768
	소계	6,162	5,141
합계	보험계약부채	137,765	128,269
	투자계약부채	7,615	4,768
	합계	145,380	133,037

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

4-10. 외화자산 부채

1) 형태별현황

(단위 : 백만원)

구 분		2011년도	2010년도	증 감
자산	예 치 금	0	0	0
	유 가 증 권	1,482,039	582,247	899,792
	외 국 환	358,433	35,478	322,955
	부 동 산	0	0	0
	기 타 자 산	66,697	46,703	19,994
	자 산 총 계	1,907,169	664,428	1,242,741
부채	차 입 금	0	0	0
	기 타 부 채	72,809,112	55,502	72,753,610
	부 채 총 계	72,809,112	55,502	72,753,610

2) 국가별 주요자산 운용현황

(단위 : 백만원)

구 분	현금과 예치금	대출	유가증권			부동산	기타자산	합계
			채권	주식	기타			
영국	0	0	145,793	0	169,075	0	0	314,868
홍콩	0	0	61,413	0	50,197	0	0	111,610
미국	64,051	0	30,447	0	29,673	0	48,943	173,114
케이만제도	0	0	43,140	0	0	0	0	43,140
오스트레일리아	0	0	28,632	0	0	0	0	28,632
기타	0	0	116,484	0	4,804	0	0	121,289
총 계	64,051	0	425,909	0	253,750	0	48,943	792,653

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

4-11. 대손상각 및 대손충당금

(단위 : 억원)

구 분	FY2011	FY2010
대 손 충 당 금	145	323
일 반 계 정	145	323
국 내 분	145	323
국 외 분		
특 별 계 정		
대 손 준 비 금	272	
일 반 계 정	272	
국 내 분	272	
국 외 분		
특 별 계 정		
합 계	417	323
일 반 계 정	417	323
국 내 분	417	323
국 외 분		
특 별 계 정		
대 손 상 각 액	33	87
일 반 계 정	33	87
국 내 분	33	87

	국 외 분		
	특 별 계 정		

주) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

4-12. 대손상각금 등의 적립

(단위 : 억원)

계정		전분기말	전입	환입	당분기말
이익 잉여금	대손준비금*	247	25		272
	비상위험준비금**	4,784	213		4,997
	합계	5,031	238	-	5,269

* 보험업감독규정 제7-4조에 따라 적립된 금액
** 보험업감독규정 제6-18조의2에 따라 적립된 금액(손보만 해당)
*** 당분기말 = 전분기말+전입-환입

4-13. 부실대출 현황

1) 부실대출 현황

(단위 : 억원)

구 분		FY2011 년도	FY2010 년도
총 대 출		34,425	25,392
	일반계정	34,425	25,392
	특별계정	0	1
부 실 대 출		174	151
	일반계정	174	151
	특별계정	0	1

주 1) 부실대출은 고정, 회수의문 및 추정손실 분류대출의 합계임
2) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금 특별계정임.

2) 신규발생 법정관리업체 등의 현황

(단위 : 억원)

업 체 명	법정관리, 화의 및 workout 개시결정일자	년말 총대출잔액	부실대출 잔액	법정관리, 화의 및 workout 진행상황	비 고
-	-	-	-	-	-

4-14. 보험계약현황

(단위 : 건, 억원, %)

구 분		FY2011				FY2010			
		건수		원수보험료		건수		원수보험료	
			구성비		구성비		구성비		구성비
일반계정	화 재	82,400	0.66	585	0.60	83,942	0.75	592	0.81
	해 상	724	0.01	1,009	1.06	732	0.01	905	1.24
	자 동 차	5,399,646	43.83	20,241	21.24	5,091,940	45.54	17,991	24.68
	보 증	-	-	-	-	-	-	-	-
	특 종	242,019	1.96	5,809	6.10	215,046	1.92	4,493	6.16
	장 기	6,226,804	50.54	59,184	62.11	5,495,998	49.16	44,283	60.75
	개인연금	233,452	1.90	3866	4.06	175,969	1.57	2,872	3.94
일반계정계		12,185,045	98.90	90,694	95.17	11,063,627	98.96	71,136	97.59
특별계정계		135,811	1.10	4,599	4.83	116,396	1.04	1,757	2.41
합 계		12,320,856	100.00	95,293	100.00	11,180,023	100.00	72,893	100.00

주) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금 특별계정임

4-15. 재보험 현황

1) 국내재보험거래현황

(단위: 억원)

구분			전반기	당반기	전반기대비 증감액
국내	수재	수입보험료	229	129	(100)
		지급수수료	10	31	21
		지급보험금	9	236	227
		수지차액(A)	210	(138)	(348)

	출재	지급보험료	1,906	2,043	137
		수입수수료	331	401	70
		수입보험금	1,249	1,394	145
		수지차액(B)	(326)	(248)	78
	순수지차액(A+B)		(116)	(386)	(270)

2) 국외재보험거래현황

(단위: 억원)

구분			전반기	당반기	전반기대비 증감액
국외	수재	수입보험료	21	32	11
		지급수수료	4	6	2
		지급보험금	3	20	17
		수지차액(A)	14	6	(8)
	출재	지급보험료	484	546	62
		수입수수료	72	75	3
		수입보험금	300	316	16
		수지차액(B)	(112)	(155)	(43)
	순수지차액(A+B)		(98)	(149)	(51)

4-16. 재보험자산의 손상

구분	당분기	전분기	증 감	손상사유*
재보험자산	3,657	3,649	8	
손상차손	(4)	(2)	(2)	
장부가액**	3,653	3,647	6	

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

* 손상차손을 인식한 경우, 그 사유를 기재

** 장부가액=재보험자산-손상차손

5. 경영지표

5-1. 자본의 적정성

1)B/S상 자기자본

(단위: 억원)

구 분	FY'11 4/4분기	FY'11 3/4분기	FY'11 2/4분기
자본총계	22,047	20,980	19,695
자본금	354	354	354
자본잉여금	379	379	379
이익잉여금	18,815	18,089	17,078
자본조정	(297)	(297)	(297)
기타포괄손익누계액	2,796	2,455	2,181

2) 지급여력비율 내용 및 산출방법 개요

(단위: 억원, %)

구분	FY'11 4/4분기	FY'11 3/4분기	FY'11 2/4분기
지급여력비율(A/B)	261.8	251.4	256.4
지급여력금액(A)	25,987	24,722	23,615
지급여력기준금액(B)	9,925	9,835	9,212
보험위험액	6,076	5,957	5,839
금리위험액	1,599	2,036	1,722
신용위험액	5,011	4,639	4,342
시장위험액	242	654	122
운영위험액	944	864	793

3) 최근 3개 년도 동안 당해 지표의 주요 변동 요인

최근 3 개 년도 위험기준 지급여력비율(RBC 비율)은 당분기말 261.8%, 2011 년 3 월말 256.2%, 2010 년 3 월말 240.7% 등으로 매우 안정적인 수준을 유지하고 있습니다. 지급여력기준금액은 자산 및 보유보험료증가 등으로 매년 증가하고 있으며, 지급여력금액 또한 당기순이익 시현에 따른 이익잉여금 증가에 따라 지속적으로 증가하고 있습니다. 지급여력금액의 경우, 금융시장 환경 변화에 따른 보유주식 및 채권 등의 평가손익 및 자회사 경영실적 등에 따른 변동성을 반영하고 있습니다.

5-2. 자산건전성 지표

1) 부실자산비율

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2011년도	2010년도	전년대비 증감
가중부실자산(A)	15,170	14,406	764
자산건전성 분류대상자산(B)	12,730,267	9,616,187	3,114,080
비율(A/B)	0.12	0.13	-0.01

2) 위험가중자산비율

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2011년도	2010년도	전년대비 증감
위험가중자산(A)	7,987,807	6,194,597	1,793,210
총자산(B)	15,639,644	11,545,203	4,094,441
비율(A/B)	51.07	52.88	-1.81

주) 총자산은 미상각신계약비, 영업권 및 특별계정 자산 제외

5-3. 수익성지표

1) 손해율

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	FY2011	FY2010	전년대비 증감
발생손해액(A)	6,971,706	5,123,720	1,847,986
경과보험료(B)	8,368,037	6,422,121	1,945,916
손해율(A/B)	83.31	79.78	3.53

주)발생손해액 : 업무보고서 사업실적표 기준

※발생손해액 = 지급보험금 - 수입보험금 +/- 구상이익 - 전기이월지급준비금 + 차기이월지급준비금

※경과보험료 = 수입보험료 - 지급보험료 + 전기이월미경과보험료 - 차기이월미경과보험료

2) 사업비율

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	FY2011	FY2010	전년대비 증감
순사업비(A)	1,411,784	1,358,911	52,873
보유보험료(B)	8,481,923	6,619,612	1,862,311
사업비율(A/B)	16.64	20.53	△3.89

주)순사업비 : 업무보고서 손익계산서 기준

※순사업비 : 보험료의 구성요소인 예정사업비를 재원으로 실제 집행한 금액을 말하며 지급경비에서 수입경비를 차감한 금액을 말합니다.

※보유보험료 : 수입보험료에서 지급보험료를 차감한 금액을 말합니다.

○수입보험료 = 원수보험료 + 수재보험료 - 해약환급금

○지급보험료 = 출재보험료 - 해약환급금환입

3) 운용자산이익율

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2011년도	2010년도	전년대비 증감
투자영업손익(A)	583,527	487,085	96,442
경과운용자산(B)	12,123,153	9,373,887	2,749,266
운용자산이익율(A/B)	4.81	5.20	-0.39

4) ROA

(단위: %, %p)

구 분	FY2011	FY2010	전년대비 증감
R O A	2.94	2.77	0.17

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

5) ROE

(단위: %, %p)

구 분	FY2011	FY2010	전년대비 증감
R O E	19.60	22.30	△2.70

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

5-4. 유동성지표

1) 유동성비율

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2011년도	2010년도	전년대비 증감
유동성자산(A)	917,673	1,200,398	-282,725
평균지급보험금(B)	1,046,093	916,353	129,740
비율(A/B)	87.72	131.00	-43.27

* 주요변동요인: 유동성자산 중 현·예금 및 예치금이 전년대비 53.38%, 단기매매증권이 전년대비 43.50% 감소

2) 현금수지차 비율

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	FY2011	FY2010	전년대비 증감
현금수지차(A)	4,191,645	2,842,115	1,349,530
보유보험료(B)	8,481,923	6,619,612	1,862,311
비율(A/B)	49.42	42.93	6.49

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

5-5. 생산성 지표

□ 임직원인당 원수보험료

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	FY2011	FY2010	증감
임직원거수원수보험료(A)	1,232,767	659,782	572,985
평균임직원수(B)	4,423	4,197	5.37
임직원인당 원수보험료(A/B)	279	157	77.32

□ 보험설계사인당 원수보험료

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	FY2011	FY2010	증감
보험설계사수원수보험료(A)	4,450,228	3,146,392	1,303,836
평균보험설계사수(B)	25,279	24,119	4.81
설계사인당 원수보험료(A/B)	176	130	34.95

□ 대리점당 원수보험료

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	FY2011	FY2010	증감
대리점거수원수보험료(A)	4,015,000	3,483,219	531,781
평균대리점수(B)	7,092	7,341	-3.40
대리점당 원수보험료(A/B)	566	474	19.32

5-6. 신용평가등급

1) 최근 3년간 신용등급

당사는 국제적인 보험회사 전문 신용평가기관인 A.M Best사와 세계 3대 신용평가기관 중 하나인 Standard & Poor's 사로부터 매년 전사적 재무건전성에 대해 신용평가를 받고 있으며, 최근 3년간 받은 신용평가 결과는 다음과 같습니다.

평가일	평가대상 유가증권 등	평가대상 유가증권의 신용등급	평가회사 (신용평가등급범위)	평가구분
2011.12.01	전사적 재무건전성	A(Excellent) / Stable	A.M.Best (A++~D)	정기평가
2010.12.06		A(Excellent) / Stable		
2009.11.13		A(Excellent) / Stable		
2011.12.20	전사적 재무건전성	BBB+ / Positive	Standard & Poor's (AAA~CC)	정기평가
2010.12.24		BBB+ / Stable		
2009.12.10		BBB+ / Stable		

2) 신용평가기관별 신용등급체계와 해당 신용등급의 의미

(가) A.M Best (본점소재지 : 미국)

구 분	Level	Rating Category
Secure Ratings (투자적격)	A++	Superior (보험금 지급능력이 최고 수준임)
	A+	
	A	Excellent (보험금 지급능력이 우수한 수준임)
	A-	
	B++	Very Good (보험금 지급능력이 양호한 수준임)
	B+	
Vulnerable Ratings (투자부적격)	B	Fair (보험금 지급능력이 적절한 수준이나 전사적 재무건전성은 언더라이팅 및 경제 환경 변화에 따라 하락할 수 있음)
	B-	
	C++	Marginal (보험금 지급능력은 인정되나 전사적 재무건전성은 언더라이팅 및 경제 환경 변화에 따라 하락할 수 있음)
	C+	
	C	Weak (보험금 지급능력이 취약하며 전사적 재무건전성은 언더라이팅 및 경제 환경 변화에 따라 크게 하락할 수 있음)
	C-	
	D	Poor (보험금 지급능력이 상당히 불안정하며, 전사적 재무건전성은 언더라이팅 및 경제 환경 변화에 따라 크게 하락할 수 있음)
	E	Under Regulatory Supervision (감독당국의 직접적인 관리하에 있음)
	F	In Liquidation (법원 및 자발적 계약하에서 청산절차 진행 중임)

(나) S & P (본점소재지 : 미국)

구 분	장기신용 등급	신용등급내용

	등급	순위	
투 자 적 격 등 급	AAA	1	최상의 신용상태 (Extremely Strong)
	AA+ AA AA-	2 3 4	신용상태 우수 (Very Strong)
	A+ A A-	5 6 7	신용상태 양호 (Strong)
	BBB+ BBB BBB-	8 9 10	신용상태 적절 (Adequate)
투 자 요주의 및 부적격 등 급	BB+ BB BB-	11 12 13	투자시 요주의 대상 (Less Vulnerable)
	B+ B B-	14 15 16	투자시 요주의 대상 (More Vulnerable)
	CCC+ CCC CCC-	17 18 19	투자시 요주의 대상 (currently Vulnerable)
	CC C D	20 21 22	최악의 신용상태 (Currently Highly-Vulnerable)

6. 위험관리

6-1. 위험관리 개요

1) 위험관리정책, 전략 및 절차 등 체제 전반에 관한 사항

① 정책

위험(리스크)이란 회사의 경영활동 과정에서 자기자본 또는 손익에 불리하게 작용할 가능성을 말합니다. 회사에서는 위험관리를 통하여 위험발생 원천을 파악하여 그 규모를 측정하고, 적정성 여부를 평가하여 위험을 회피, 부담 또는 경감하기 위한 의사결정을 하고 있습니다.

② 전략

회사 전체가 직면한 위험수준이 가용자본 대비 적정한 수준으로 유지될 수 있도록 위험자본을 각 위험종류별로 배분하고, 할당된 위험자본 관리를 위해 한도를 설정하여 관리합니다. 이는 안정적 수익기반 확보 및 기업가치의 극대화 달성을 가능하게 합니다.

③ 절차

가. 위험의 인식

회사 경영활동과 관련하여 발생 가능한 각종 위험의 소재를 파악하는 단계로서 보험, 금리, 시장, 신용 위험 등으로 분류하여 관리하고 있습니다.

나. 위험의 측정 및 평가

위험액을 측정하고 그 규모의 적정성을 평가하는 단계로서, 보험, 금리, 시장, 신용위험은 Value at Risk(최대손실예상액) 방식으로 측정 및 평가하고 있습니다. 유동성위험은 유동성 비율 및 유동성 갭 관리를 통하여 평가하고 있으며, 운영위험은 경영관리위험, 법률위험, 사무위험, 전산위험, 평판위험으로 세분화하여 체크리스트 및 보험업감독규정 제 7-2 조의 지급여력제도기준 (이하 'RBC 제도기준' 이라 함)으로 평가하고 있습니다.

다. 위험의 감시

지속적으로 위험수준을 감시하고, 보고경로, 보고내용, 보고주기 등을 정하는 단계로서, 상시/일간/주간/월간 모니터링 체제를 유지하며 그와 관련된 보고 체계를 구축하고 있습니다.

라. 위험의 통제

위험을 회피, 축소하거나 적정 위험을 유지하기 위하여 관련 부서의 의무와 권한을 정하여 위험을 통제하는 단계로서, 통합위험 한도 운영 안에 따라 모니터링을 하고 비상계획(Contingency plan)을 수립하여 운영합니다. 중요한 의사결정이 필요한 경우에는 리스크관리위원회 및 리스크관리실무위원회를 소집하여 의사결정을 하게 됩니다.

2) 내부 자본적정성 평가 및 관리절차에 관한 사항

회사는 2009. 4월부터 감독기관에서 규정하고 있는 RBC 제도기준으로 산출하고 있습니다. RBC 제도기준에 따라 산출된 RBC 비율은 보험회사 위험기준 자기자본의 건전성을 나타내는 지표로서, 감독당국은 기존의 지급여력비율과 RBC 비율을 2011.3월까지 2년간 병행하여 산출하고, 2011.4월 이후에는 RBC비율에 의거하여 리스크 중심 건전성을 지도하고 있습니다. 기존 지급여력제도는 회사의 보험위험, 금리위험 만을 측정하나, RBC 제도기준은 보험위험, 금리위험 외 시장, 신용 및 운영 위험을 추가로 반영하고 있습니다.

회사의 경우, 2012년 3월말 기준으로 RBC 비율이 261.8% 입니다. 감독당국에서는 RBC 비율을 100% 이상 유지할 것을 의무화하고 있으므로, 회사는 우수한 자본 건전성을 유지하고 있습니다.

(2012.03.31. 기준, 단위: 억원)

RBC 비율	261.8%
지급여력금액	25,987
지급여력기준금액	9,925
Ⅰ. 보험위험액	6,076
Ⅱ. 금리위험액	1,599
Ⅲ. 신용위험액	5,011
Ⅳ. 시장위험액	242
Ⅴ. 운영위험액	944

3) 이사회(리스크관리위원회) 및 위험관리조직의 구조와 기능

회사의 위험관리는 “리스크관리위원회”, “리스크관리실무위원회”, “리스크 관리전담부서”, “리스크관리담당부서”에서 수행합니다.

가. 리스크관리위원회

회사경영상 발생할 수 있는 위험의 효율적 감독 및 정책 수립 등 위험관리 업무를 총괄하기 위해 이사회 내에 리스크관리위원회를 설치, 운영하고 있습니다. 리스크관리위원회는 정기회의와 임시회의로 구분하고, 정기회의는 분기당 1회 이상 개최하며, 임시회의는 필요에 따라 수시로 개최합니다.

※ 리스크관리위원회 주요 의결 및 보고사항

구 분	내 용

의결사항 및 보고사항	① 리스크관리 기본방침 수립 ② 회사가 부담 가능한 위험 수준의 설정 가. 지급여력비율, 순자산가치, 당기손익 등을 고려한 위험 자본량 결정 및 배분 나. 자산/부채 포트폴리오 전략 결정 다. 공시이율 등 수준 결정 특히, 퇴직연금 원리금보장형 상품에 대해서는 “퇴직연금 원리금보장형 상품 리스크관리 기준”을 따름 ③ 리스크 허용한도의 결정(적정 투자한도 및 손실한도 포함) ④ 리스크관리 규정의 제정 및 개정 ⑤ 월별 리스크관리 현황 ⑥ 재보험 운용전략의 수립 및 변경사항 승인과 위험보유 및 재보험 출재계획 준수 여부 점검 ⑦ 기타 리스크관리에 필요하다고 인정되는 사항

나. 리스크관리실무위원회

급변하는 금융시장 환경에 탄력적인 대응 및 위험관리 전략의 필요성이 더욱 중요시 됨에 따라 리스크관리위원회를 보조하는 리스크관리실무위원회를 설치, 운영하고 있습니다.

※ 리스크관리실무위원회 주요 심의/의결 사항

구 분	내 용

심의/의결 사항	① 투자부문 가. 리스크관리위원회 부의안건 사전 협의 나. ALM 정책 및 실행계획 수립 다. 보험업법감독규정 제5-2조(외국환 및 파생금융상품 거래의 투자기준)에서 정하고 있는 사항 라. 기타 ALM리스크 관련 사항 ② 금융보험부문 가. 리스크관리위원회 부의 안건 사전 협의 나. RVI보험/RG보험 등 자산리스크와 연계된 보험영업에 관한 사항 다. 영업관련 투자 건 라. 기타 리스크 관련 사항 ③ 보험리스크부문 가. 리스크관리위원회 부의 안건 사전 협의 나. 보험리스크 한도(목표) 협의 다. 재보험전략에 관한 사항 라. RBC(지급여력비율)에 관한 사항 마. 예정이율 가이드라인 바. 기타 보험리스크 관련 사항

다. 리스크관리전담부서

위험 측정, 관리, 통제, 보고 등 위험관리 업무를 총괄적으로 담당하고 있으며, 기획/영업/자산운용 부서로부터 독립되어 운영되고 있으며, 리스크관리위원회 및 리스크관리실무위원회를 지원합니다.
주요업무로는 연간 위험관리 부문 계획 수립, 위험한도 설정, 위험자본 배분 및 관리, 위험관리 현황의 주기적 보고, 위원회 운영에 관한 사항, 위원회 결정사항 통지 및 사후관리, 위험관리시스템에 대한 운영 등이 있습니다.

라. 리스크관리담당부서

위험관리 담당자를 선정하고, 관련 부문 위험에 대한 세부적인 관리를 시행, 위험 허용한도의 관리 및 결과를 보고합니다. 또한 관련 부문 위험에 대한

리스크관리위원회(리스크관리실무위원회 포함) 결의사항의 이행 및 보고 업무를 담당합니다.

4) 위험관리체계구축을 위한 활동

① 위험관리 관련 규정 운영

위험관리 업무를 수행함에 있어 기본적인 절차와 기준을 리스크관리 규정, 리스크관리위원회규정, 리스크관리실무위원회운영세칙으로 구성하고 있으며, 위험관리 조직의 역할, 위험전략, 부문별 위험측정, 한도관리, 위기상황 분석 및 보고 등 위험관리 업무 및 위원회에 관한 전반적인 사항을 규정하여 관리 하고 있습니다.

② 한도설정 관리

RBC 제도기준에 따른 요구자본을 기준으로 개별 리스크별(보험, 금리, 시장, 신용 및 운영위험)로 요구자본을 배분하고, 할당된 요구자본 내 관리를 위한 한도를 설정하여 안정적 자본관리를 위해 노력하고 있습니다. 이에 대한 요구자본 할당 및 한도기준에 대해서는 리스크관리실무위원회를 통해 협의하고 리스크관리위원회 승인을 받아 운영하고 있으며, 관련사항에 대해서는 정기적인 모니터링을 통해 통제 및 관리하고 있으며, 위원회 및 경영진에게 정기적으로 보고하고 있습니다.

③ 위험관리시스템 구축 및 운영 개선

회사는 보험, 금리, 시장 및 신용위험에 대한 각 위험별 위험관리시스템을 구축하여 개별 위험액 산출 및 스트레스테스트 등을 수행하고 있으며, 산출된 위험액으로 한도관리를 하는 등 위험관리에 활용하고 있습니다.
금융권의 리스크 관리는 대내·외적으로 리스크관리 수준 제고를 지속적으로 요구 받고 있는 상황입니다. 이에 따라 당사는 리스크관리의 역할과 선결조건에 따라 통합리스크관리체계(ERMS) 구축 프로젝트를 진행하고(2012 년 5 월 완료 예정) 있습니다.

6-2. 보험위험 관리

6-2-1. 일반손해보험

1) 개념 및 위험액 현황

① 개념

일반손해보험에서 보험위험이란 보험회사의 고유 업무인 보험계약의 인수와 보험금 지급에 관련하여 발생하는 위험으로 보험계약 시 예상했던 위험보다 실제 지급 시 위험이 커져서 발생할 수 있는 손실 가능성 등을 말 합니다. 일반손해보험의 보험위험은 보험가격위험과 준비금위험으로 나눌 수 있습니다.

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

- 준비금위험은 지급준비금과 미래의 실제 보험금지급액의 차이로 인하여 손실이 발생할 가능성을 말합니다. 즉, 지급보험금이 지급준비금보다 많을 경우에 손실이 발생하게 됩니다.

② 위험액 현황

보험가격위험 및 지급준비금위험의 익스포져는 일반손해보험의 직전 1년간 원수에 수재 및 출재를 감안한 보유기준으로 보험금 지급에 충당할 금액 입니다

[보험가격위험]

(단위: 백만원)

구 분	당 기		직전 반기		전 기	
	익스포져	보험가격 위험액	익스포져	보험가격 위험액	익스포져	보험가격 위험액
화재·도난보험	39,219	10,636	37,334	10,125	36,547	9,912
기술·종합보험	65,822	1,711	62,559	1,627	56,202	1,461
기타일반보험	221,736	5,065	183,727	4,330	161,737	3,995
자동차보험	1,912,845	262,017	1,861,424	255,040	1,710,510	234,172
보증보험	0	0	0	0	0	0
합계	2,239,622	279,429	2,145,045	271,122	1,964,996	249,540

2012년 3월말 현재 RBC제도기준에 따른 일반손해보험의 보험가격위험액은 2,794억원입니다. 이중 자동차 보험이 2,620억원(94%)으로 가장 많이 차지하고 있으며, 화재 · 도난보험이 106억원(4%)으로 다음을 차지하고 있습니다.

[지급준비금위험]

(단위: 백만원)

구 분	당기		직전 반기		전기	
	익스포져	지급준비금 위험액	익스포져	지급준비금 위험액	익스포져	지급준비금 위험액
화재·도난보험	12,153	146	7,988	96	6,962	84
기술·종합보험	27,001	9,261	33,377	11,448	25,187	8,639
기타일반보험	88,438	63,460	99,610	70,182	69,986	49,133
자동차보험	371,199	103,179	364,574	101,311	286,977	83,185
보증보험	0	0	0	0	0	0
합계	498,791	176,046	505,550	183,037	389,112	141,041

2012년 3월말 현재 RBC제도기준에 따른 일반손해보험 지급준비금위험액은 1,760억원입니다. 이중 자동차보험이 1,032억원(59%)으로 가장 많이 차지하고 있으며, 기타일반보험이 635억원(36%)으로 다음을 차지하고 있습니다.

2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

- RBC 제도기준의 표준모형에 따라 보험가격위험과 준비금위험으로 구분하여 산출하며, 위험 간 독립이라는 가정하에 분산효과를 고려하여 보험위험을 산출합니다. 보험가격위험은 일반손해보험가격위험과 장기손해보험가격위험의 합으로 산출합니다. 준비금리스크는 일반손해보험의 보험상품 구분별 보유지급준비금에 위험계수를 곱하여 산출합니다.

- 회사내부모형에 따른 보험가격위험액은 빈도와 심도 2가지의 확률변수를 결합하여 각 시나리오별 손실확률 및 총손해액을 산출하는 빈도/심도 모형 방법론으로 측정하고 있으며, 99% 단측 신뢰수준에서 1년간의 변동성 기준 VaR, TVaR 등을 산출합니다.

- 회사내부모형에 따른 준비금위험액은 SCLM(Stochastic Chain Ladder Method) 모형과 시뮬레이션 모형으로 측정합니다. SCLM에서는 경과기간별로 하나의 손해진전계수 대표치를 이용하며, 시뮬레이션 모형은 각 사고발생기간별로 손해진전계수를 구한 후 대수정규분포를 이용해 난수를 생성하여 지급준비금에 대한 분포를 시뮬레이션을 통해 위험액을 산출합니다. 신뢰수준은 최소 99%를

적용하는 것을 원칙으로 합니다.

② 관리방법

보험요율, 지급준비금 정책 등의 수립·운영 등을 위해 손해율, 사업비율, 지급준비금 적정성 평가를 준용함은 물론 최적 재보험 보유비율 및 위험 보유한도 등을 관리합니다.

3) 가격설정(pricing)의 적정성

매년 보험종목별 손해율 및 합산비율 관리를 통하여 위험관리 및 Pricing에 활용하여 관리하고 있습니다.

[일반/자동차 손해율 및 합산비율 현황]

구 분		FY'09	FY'10	FY'11				
					1분기	2분기	3분기	4분기
일 반	손해율	68.4%	61.8%	64.6%	55.9%	80.9%	58.9%	60.8%
	사업비율	26.5%	31.1%	31.9%	32.2%	27.6%	26.2%	41.7%
	합산비율	95.0%	93.0%	96.5%	88.1%	108.5%	85.1%	102.5%
자동차	손해율	78.3%	82.0%	80.3%	76.3%	82.1%	82.2%	82.2%
	사업비율	26.5%	27.8%	20.8%	21.6%	19.5%	20.1%	24.4%
	합산비율	104.7%	109.8%	101.1%	97.9%	101.6%	102.3%	106.6%

주) 손해율과 사업비율 산출시 발생손해액에는 손해조사비가 포함된 금액, 순사업비에서는 손해조사비가 제외된 금액을 사용

4) 지급준비금 적립의 적정성

매 분기 일반/자동차보험에 대한 OS 적정성을 아래와 같이 지급보험금 및 발생손해액 진전추이 등 2가지 이상의 방법으로 검증하여 평가하고, 개별추산 부족액이 발생하는 경우에 IBNR 금액으로 추가적으로 적립하고 있습니다.

① 지급준비금현황

(단위 : 백만원)

구 분	보유지급준비금
일반	127,592
자동차	371,199
합계	498,791

② 지급준비금 진전추이

[일반보험]
- 보험금 진전추이

(단위: 백만원)

진전년도 / 사고년도	1	2	3	4	5
FYD-4	97,466	62,266	9,789	3,253	2,454
FYD-3	123,984	52,274	9,929	5,655	
FYD-2	137,413	64,299	10,778		
FYD-1	160,142	76,808			
FYD	216,742				

[자동차보험]
- 보험금 진전추이

(단위: 백만원)

진전년도 / 사고년도	1	2	3	4	5
FYD-4	736,524	109,775	25,596	9,082	6,984
FYD-3	774,741	101,201	26,780	11,839	
FYD-2	849,389	116,767	24,722		
FYD-1	1,003,509	119,831			
FYD	1,104,393				

5) 보험위험의 집중 및 재보험정책

① 개요

매년 종목별(장기/자동차/일반) 재보험 운영전략을 수립하여 리스크관리위원회에 승인을 받아 관리하고 있습니다.

종목별 재보험 운영전략에는 기존 재보험 출재현황 및 분석 그리고 향후 출재전략 방향, 위험보유한도, 단일 재보험사 최대출재비율, 부적격 재보험자에 대한 거래제한 등에 대한 내용을 포함하여 관리하고 있습니다.

② 상위 5대 재보험자 편중도 현황

(단위: 백만원)

구분	상위 5대 재보험자			
	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타
출재보험료	356,314	0	0	0
비중	81.9%	0.0%	0.0%	0.0%

2012년 3월말 현재 상위5대 재보험자 출재보험료는 3,563억원, 모두 AA-이상으로 전체 대비 82%를 차지하고 있습니다.

③ 재보험사 群별 출재보험료

(단위: 백만원)

구분	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타	합계
출재보험료	429,121	3,761	0	2,300	435,182
비중	98.6%	0.9%	0.0%	0.5%	100.0%

2012년 3월말 현재 일반손해보험 출재보험료는 4,352억원 입니다. AA- 이상이 4,291억원으로 98.6%, A+~A-가 38억원으로 0.9%, 기타가 23억으로 0.5%를 차지하고 있습니다.

6-2-2. 장기손해보험

1) 개념 및 위험액 현황

① 개념

장기손해보험의 보험위험이란 보험회사의 고유 업무인 보험계약의 인수와 보험금 지급에 관련하여 발생하는 위험으로 보험계약 시 예상했던 위험보다 실제 지급 시 위험이 커져서 발생할 수 있는 손실 가능성 등을 말합니다.

장기손해보험의 보험위험은 주로 정액 급부형태이기 때문에 사고 지급준비금의 변동이 작고, 사고발생 후 보험금 지급까지의 기간이 길지 않아 준비금위험의 측정의 실익이 적어, RBC 제도기준에서는 보험가격위험액 만을 반영하고 있습니다.

- 보험가격위험은 보험계약자에게 받은 보험료와 실제 지급된 보험금간의

차이로 인하여 손실이 발생할 가능성을 말합니다.

② 위험액 현황

보험가격위험의 익스포져는 장기손해보험의 직전 1년간 원수에 수재 및 출재를 감안한 보유기준으로써 보험금 지급에 충당할 금액 입니다.

[보험가격위험]

(단위: 백만원)

구 분	당 기		직전반기		전기	
	익스포져	보험가격 위험액	익스포져	보험가격 위험액	익스포져	보험가격 위험액
질병보험	817,590	232,045	755,684	215,540	301,034	87,456
운전자보험	72,921	16,200	66,919	14,850	129,484	29,050
기타 장기손해보험	203,584	53,885	200,019	52,957	515,573	114,370
합계	1,094,095	302,130	1,022,622	283,347	946,090	230,877

주) 당기 익스포져 분류기준 변경 : 상품판매 후 최초 보험위험액 산출시점까지의 원수위험보험료 구성비가 가장 큰 보험상품으로 분류

2012년 3월말 현재 RBC제도기준에 따른 장기손해보험가격위험액은 3,021억원 입니다. 이중 질병보험이 2,320억원(77%)으로 가장 많이 차지하고 있으며, 기타장기손해보험이 539억원(18%)으로 다음을 차지하고 있습니다.

2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

- RBC 제도기준의 표준모형에 따라 장기손해보험상품 구분별로 보험위험액 산출기준일 이전 1년간 보유위험보험료에 조정위험 계수를 곱하여 합산하되, 갱신조정률 및 보유율을 감안하여 장기손해보험의 보험가격위험액을 산출합니다.
- 회사내부모형에 따른 장기보험 가격위험액은 손해율이라는 단일 리스크요인의 변동성으로 인해 발생하는 보험가격리스크를 측정하는 손해율시나리오모형 방법론으로 측정하고 있으며, 경과회차별 유지율이 반영된 위험보험료의 현가와 순지급보험금의 현가와의 차이를 손익으로 정의한 후 이러한 손익의 변동성으로부터 위험액을 산출합니다. 신뢰수준은 최소 99%를 적용하는 것을 원칙으로 합니다.

② 관리방법

보험요율, 지급준비금 정책 등의 수립•운영 등을 위해 손해율, 사업비율, 지급준비금 적정성 평가를 준용함은 물론 최적 재보험 보유비율 및 위험보유한도 등을 관리합니다.

3) 재보험정책

① 개요

매년 종목별(장기/자동차/일반) 재보험 운영전략을 수립하여 리스크관리위원회에 승인을 받아 관리하고 있습니다.

종목별 재보험 운영전략에는 기존 재보험 출재현황 및 분석 그리고 향후 출재전략 방향, 위험보유한도, 단일 재보험사 최대출재비율, 부적격 재보험자에 대한 거래제한 등에 대한 내용을 포함하여 관리하고 있습니다.

② 상위 5대 재보험자 편중도 현황

(단위: 백만원)

구분	상위 5대 재보험자			
	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB-+이하	기타
출재보험료	62,741	0	0	0
비중	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%

2012 년 3 월말 현재 상위 5 대 재보험자 출재보험료는 (장기손해보험 재보험자수 3 사) 627 억원으로 모두 AA-이상으로 전체 대비 100%를 차지하고

③ 재보험사 群별 출재보험료

(단위: 백만원)

구분	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타	합계
출재보험료	62,741	0	0	0	62,741
비중	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	100.0%

2012 년 3 월말 현재 장기손해보험 출재보험료는 (장기손해보험 재보험자수 3 사) 627 억원으로 모두 AA-이상입니다.

6-3. 금리위험 관리

1) 개념 및 위험액 현황

① 개념

금리위험은 자산과 부채의 만기 및 금리구조의 불일치로 인해 금리 변동시 회사의 순자산가치 감소로 인해 손실을 입게 될 위험을 의미합니다.

② 금리위험 위험액 현황

(단위: 백만원)

구 분	당기		직전 반기		전기	
	익스포져	금리민감액	익스포져	금리민감액	익스포져	금리민감액
가 금리부자산	8,586,371	27,074,805	6,986,794	21,695,525	6,341,629	20,284,519
Ⅰ. 예치금	776,747	388,680	522,911	194,852	463,757	134,498
Ⅱ.당기손익인식지정증권	0	0	0	0	0	0
Ⅲ. 매도가능증권	4,108,286	20,430,936	3,304,594	16,577,005	3,429,984	14,613,103
Ⅳ. 만기보유증권	566,144	2,752,181	434,859	1,880,160	305,507	1,394,495
Ⅴ. 대출채권	3,135,194	3,503,008	2,724,430	3,043,508	2,142,381	4,142,423
나. 금리부부채	9,778,027	37,732,784	8,009,386	33,178,163	6,990,122	31,347,822
Ⅰ.금리확정형	1,427,096	7,688,958	1,432,919	8,059,897	1,436,562	11,436,724
Ⅱ.금리연동형	8,350,931	30,043,826	6,576,467	25,118,266	5,553,560	19,911,099
다. 금리위험액	159,870		172,240		165,950	
- 금리변동계수(%)	1.5		1.5		1.5	

2012 년 3 월말 현재 RBC 제도기준에 따른 금리위험액은 1,599 억원 입니다. 금리부자산의 익스포져와 금리민감도는 85,864 억원과 3.2 이며, 금리부부채의 익스포져와 금리민감도는 97,780 억원과 3.9 입니다.

③ 최저보증이율별 금리연동형 부채현황

(단위: 백만원)

구 분	0% 이하	0% 초과 2% 이하	2% 초과 3% 이하	3% 초과 4% 이하	4% 초과	합 계
금리연동형 부채	2,254,767	2,618,554	857,499	2,619,935	176	8,350,931

주) 최저보증옵션이 없는 적립금은 0%이하로 표시

2) 측정(인식) 및 관리방법

- RBC(위험기준 자기자본 제도)에서는 금리민감도(Duration)를 이용하여 금리 리스크를 측정하고 있습니다.
  ☞ 금리 위험액 = |자산 금리민감액 - 부채 금리민감액| × 금리변동폭

- 회사내부모형으로는 ALM 시스템을 이용하여 금리감응 갭, 금리갭 매트릭스, 듀레이션 갭, NII, MVS, EaR, VaR, PVDE 등의 금리위험 관련 지표를 산출하고 이를 통해 자산과 부채의 만기구조 차이에 의한 금리위험과 향후 금리 변화에 따른 자산과 부채의 가치변화의 위험을 계량적으로 측정하고 있습니다. 또한 미래 현금흐름 생성을 통해 미래 손익변동 및 RBC 변동을 예측하여 경영의사결정에 활용하고 있습니다.

- 금리위험 한도관리는 RBC 기준의 요구자본에서 차지하는 금리민감액 규모를 감안하여 자본을 배분하고 배분된 자본을 기준으로 금리위험액 한도를 설정하여 관리하고 있으며, 정기적(매년 1 회 이상)으로 적정성 여부를 리스크관리위원회를 통해 승인 받아 적용하고 있습니다.

- 또한 목표 자산 듀레이션, 계정별 금리 Spread 및 금리부자산 규모비율 가이드라인 제시 등을 통해 금리위험을 관리하고 있으며, 이에 대한 모니터링 보고서를 정기적으로 작성하여 경영진에게 보고하고 있습니다.

6-4. 신용위험 관리

1) 개념 및 위험액 현황

① 개념

예상손실이란 부도율, 회수율에 의해 신용위험 노출자산의 부도발생시 입을 수 있는 손실가능금액에 대한 기대값으로, 대손충당금 적립을 통해 관리합니다.
미예상손실이란 신용위험으로 인한 손실금액의 변동성에 기인하는 부분으로, RBC제도기준에 따른 신용위험액 및 Basel II 모형을 활용하여 신용리스크를 측정하고 자본을 통해 관리합니다.

③ 신용위험액 현황

신용위험에 노출된 대상자산으로는 거래상대방의 파산, 채무불이행 등에 의해 가치 또는 손익이 변동하는 예금, 매도가능증권, 만기보유증권, 관계종속기업 투자주식, 대출채권, 부동산, 비운용자산이 해당되고, 장외파생거래가 포함됩니다.

(단위: 백만원)

구 분		당 기		직전반기		전기	
		익스포져	신용 위험액	익스포져	신용 위험액	익스포져	신용 위험액
Ⅰ.운용 자산	현금과 예치금	1,286,589	12,523	647,242	13,700	632,856	6,235
	유가증권	8,305,188	323,713	7,206,496	264,206	6,308,267	218,806
	대출채권	3,438,132	64,370	3,083,045	49,332	2,535,431	39,795
	부동산	1,068,530	64,112	1,071,345	64,281	720,383	43,223
	소계	14,098,439	464,718	12,008,128	391,519	10,196,937	308,059
Ⅱ.비운용 자산	재보험자산	365,307	7,269	351,842	7,034	315,799	6,574
	기타	636,237	25,444	850,775	31,971	671,507	25,222
	소계	1,001,544	32,713	1,202,617	39,005	987,306	31,796
Ⅲ. 장외파생금융거래		226,623	3,666	150,433	3,637	136,242	3,325
합계 (Ⅰ+Ⅱ+Ⅲ)		15,326,606	501,097	13,361,178	434,160	11,320,485	343,180

2012년 3월말 현재 RBC제도기준에 따른 신용위험액는 5,011억원 입니다. 유가증권 위험액이 3,237억원으로 65%, 대출채권 위험액이 644억원, 부동산이 641억원으로 각각 13%를 차지하고 있습니다.

2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

회사는 신용위험에 노출된 대상 자산에 대하여 RBC제도기준과 회사내부모형에 따라 신용위험을 측정합니다. RBC제도기준에 따른 신용위험액은 자산의 종류, 거래상대방의 신용등급, 담보 및 보증을 통한 신용경감효과 등에 따라 표준위험계수를 적용하여 산출합니다.

거래상대방의 신용등급을 평가할 때, 적격 외부 신용평가기관은 국내등급의 경우 한국기업평가, 한국신용평가, 한국신용 정보 3개회사를 사용하고, 해외등급은 S&P, Moody's, A.M.Best 등 공신력 있는 신용평가 회사를 사용합니다. 복수의 신용등급이 존재할 경우에는 보수적인 관점에서 신용평가회사의 신용등급 중 가장 낮은 등급을 적용하여 산출합니다.

회사내부모형에 따른 신용위험액은 Basel II 모델을 통해 Credit VaR를 산출합니다. 차주가 기업인 경우 외부등급 및 내부등급을 활용하여 신용위험을 측정하고, 개인인 경우 유사한 속성의 대출에 대하여 Segmentation 후 Segment별로 신용위험을 측정합니다. Credit VaR를 측정하기 위한 파라미터로는 부도율, 회수율, 전이행렬 등을 사용합니다.

② 관리방법

신용위험의 편중을 방지하기 위하여 RBC제도기준 및 Basel II 모델을 활용하여 위험속성별 익스포져 한도, 신용등급별 동일인 신용공여한도, 산업별 포트폴리오 목표, 포트폴리오 신용건전도 목표, 계열별(그룹별) 신용공여 한도를 설정하여 관리하고 있습니다.

심사업무의 독립성 확보를 위해 투자전략파트를 설치하여 신규투융자 시 심사업무 및 정기적인 론 리뷰를 실시하고 있습니다. 또한 정기적인 심사를 통해 투자유니버스를 설정하여 투융자 가능한 기업들을 선정하여 관리하고 있습니다.

정기적 Credit VaR를 산출하여 포트폴리오의 위험 및 변화를 모니터링하고 있으며, 극단적인 시장상황에 대비하여 다양한 시나리오를 설정하여 정기적으로 Stress Test 분석을 시행하고 있습니다.

3) 신용등급별 익스포져 현황

① 채권

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포져							
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB- 미만	무등급	기타	합계
국공채	1,448,723	0	0	0	0	0	0	1,448,723
특수채	61,611	718,085	229,298	0	0	0	0	1,008,994
금융채	0	152,239	1,043,327	111,987	0	0	0	1,307,553
회사채	0	71,592	193,075	323,837	7,795	247	0	596,546
외화채권	253,402	1,173	244,425	608,111	316	0	0	1,107,427
합 계	1,763,736	943,089	1,710,125	1,043,935	8,111	247	0	5,469,243

2012년 3월말 현재 RBC제도기준에 따른 채권의 익스포져는 5조 4,692억원 입니다. 대상 자산 중 국공채권이 1조 4,487억원으로 26%, 금융채권이 1조 3,076억원으로 24%를 차지하고 있습니다. 외화채권을 제외한 국내채권은 4조 3,618억원으로 80%를 차지하고 있습니다.

② 대출채권

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포져							
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB- 미만	무등급	기타	합계
콜론, 신용대출, 어음할인대출, 지급보증대출	288,797	30,000	154,280	153,144	83	520,538	59,156	1,205,998
보험계약 대출	0	0	0	0	0	0	805,543	805,543
유가증권 담보대출	0	0	0	0	0	3,000	0	3,000
부동산 담보대출	0	5,400	0	0	0	114,465	1,227,963	1,347,828
기타대출	0	0	21,000	10,000	417	44,097	249	75,763
합 계	288,797	35,400	175,280	163,144	500	682,100	2,092,911	3,438,132

2012년 3월말 현재 RBC제도기준에 따른 대출채권의 익스포져는 3조 4,381억원입니다. 대상 자산 중 부동산담보대출이 1조 3,478억원으로 39%, 보험계약대출이 8,055억원으로 23%를 차지하고 있습니다.

③ 재보험미수금 및 재보험자산

(단위: 백만원)

구 분		신용등급별 익스포져				
		AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타	합계
국내	재보험미수금	2,502	0	0	3,870	6,372
	출재미경과보험료	136,203	0	0	1,492	137,695
	출재지급준비금	131,987	0	0	4,834	136,821
해외	재보험미수금	22,066	1,207	4,255	901	28,429
	출재미경과보험료	43,128	2,017	0	28	45,173
	출재지급준비금	39,895	625	0	1,638	42,158

2012 년 3 월말 현재 RBC 제도기준에 따른 재보험미수금 및 재보험자산의 익스포져는 3,966 억원 입니다. 대상 자산 중 AA- 이상의 신용등급을 가지는 익스포져가 3,758 억원으로 95%, 국내 익스포져가 2,809 억원으로 71%를 차지하고 있습니다.
재보험미수금은 RBC 기준상 요건을 만족할 경우, 미지급금을 상계한 순액으로 기재합니다.

④ 장외파생상품

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포져						
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB- 미만	무등급	합계
금리관련	0	0	1,198	0	0	300	1,498
주식관련	52,100	22,894	2,560	0	0	310	77,864
외환관련	0	0	73	3,373	0	173	3,619
신용관련	28,445	0	68,416	45,512	0	844	143,217
기 타	0	0	0	0	0	425	425
합 계	80,545	22,894	72,247	48,885	0	2,052	226,623

2012년 3월말 현재 RBC제도기준에 따른 장외파생상품의 익스포져는 2,266억원입니다. 대상 상품 중 신용관련 장외파생상품이 1,432억원으로 63%를 차지하고 있습니다.

4) 산업별 편중도 현황

① 채권

(단위: 백만원)

구 분	산업별 편중도						
	공공행정	금융 및 보험업	건설업	부동산업 및 임대업	도소매업 및 운수업	기타	합 계
국내채권	1,448,723	2,188,108	190,483	269,441	111,643	153,418	4,361,816

② 대출채권

(단위: 백만원)

구 분	산업별 편중도						
	부동산업 및 임대업	금융 및 보험업	건설업	도매및소매업, 운수업,숙박 및 음식점업	제조업	기타	합 계
보험계약대출	0	0	0	0	0	805,543	805,543
기타	653,861	260,302	178,511	190,500	48,631	1,305,106	2,636,911
합 계	653,861	260,302	178,511	190,500	48,631	2,110,649	3,442,454

6-5. 시장위험 관리

1) 개념 및 위험액 현황

① 개념

시장위험이란 자산 운용에 있어 주가, 금리, 환율 등 시장지표 변동에 의한 자산의 가치가 하락하여 발생할 수 있는 손실을 입게 될 위험을 의미합니다. 시장위험의 위험 요인별 주요 대상자산은 다음과 같습니다.

위험요인	대상자산	시장위험액
주가	주식	주가 하락에 의한 보유주식 가치 감소분
금리	채권	금리 상승에 의한 보유채권 가치 감소분
환율	외화표시 자산부채	환율변동에 의한 외화순자산의 원화 환산 시 가치감소분

② 시장위험액 현황

시장위험에 노출된 대상자산으로는 단기매매증권이 해당되고, 매매목적 파생상품 거래 및 순외환포지션(환헤지 파생상품을 초과하는 외화자산)이 포함됩니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기		직전 반기		전 기	
	익스 포져	시장 위험액	익스 포져	시장 위험액	익스 포져	시장 위험액
단기매매증권	242,592	12,778	161,872	7,701	355,322	11,590
외화표시 자산부채	1,861,248	148,900	1,048,530	83,882	623,905	49,912
파생금융거래	-1,741,765	-137,515	-989,280	-79,376	-520,391	-39,847
소 계	362,075	24,163	221,122	12,207	458,836	21,656

2012 년 3 월말 현재 RBC 제도기준에 따른 시장위험액은 242 억원 입니다. 단기매매증권 위험액이 128 억원을, 외화표시 자산부채 위험액이 1,489 억원을 차지하고 있고 헤지목적의 파생상품 보유로 인해 시장위험액을 1,375 억원 상쇄하고 있습니다.

2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

회사는 시장위험에 노출된 대상 자산에 대하여 RBC제도기준과 회사내부모형에 따라 시장위험을 측정합니다. RBC제도기준에 따른 시장위험액은 주가, 금리, 환율 등의 위험요인에 따라 표준위험계수를 적용하여 산출합니다.

회사내부모형에 따른 시장위험액은 과거 1년의 실제수익률을 활용하는 Historical VaR 방법론을 활용하여 99%의 신뢰수준 하에서 보유기간 10일 동안 발생할 수 있는 최대손실가능금액, 즉 Market VaR를 산출합니다.

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

② 관리방법

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

3) 금리 등 위험요인에 대한 민감도 분석

민감도 분석이란 위험요인의 변동에 의한 대상자산의 시가 변동분을 분석하는 것으로, 회사는 위험요인의 변동에 대해서 선형으로 시가변동이 발생하는 것으로 가정하였습니다.

회사는 이자율, 주가, 환율 순으로 지급여력금액 변동에 영향을 받습니다.

구 분	손익영향	자본영향
원/달러 환율 100 원 증가	11,503	0
원/달러 환율 100 원 감소	-11,503	0
금리 100bp 의 증가	-21,993	-320,108
금리 100bp 의 감소	21,993	320,108
주가지수 10%의 증가	8,755	146,237
주가지수 10%의 감소	-8,755	-146,237

6-6. 유동성위험 관리

1) 개념 및 유동성갭 현황

① 개념

유동성위험이란 자금의 조달, 운용 기간의 불일치 또는 예기치 않은 자금의 유출 등으로 일시적 자금부족 사태가 발생하거나, 자금부족 해소를 위한 고금리 자금의 조달, 보유 유가증권의 불리한 매각 등으로 손실을 입게 될 위험을 의미합니다.

② 유동성갭 현황

[유동성갭 현황(만기기준)]

(단위 : 백만원)

구 분		3개월 미만	3개월 이상~ 6개월 미만	6개월 이상~ 1년 미만	합 계
자산	현금과 예치금	169,324	56,890	28,445	254,659
	유가증권	514,856	12	66,129	580,997
	대출채권	106,335	109,016	140,230	355,581
	기타	3,413	507	1,700	5,620
자산 계		793,928	166,425	236,504	1,196,857
부채	책임준비금	103,827	113,170	337,444	554,441
	차입부채	0	0	0	0
부채 계		103,827	113,170	337,444	554,441
갭(자산-부채)		690,101	53,255	-100,940	642,416

주) 특별계정을 대상으로 산출한 결과이며, 책임준비금은 해약식 보험료적립금 기준임

2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

ALM 시스템에서 제공하는 미래현금흐름, 자금조달운영만기, 유동성자산 비율, 현금흐름분석을 통하여 유동성위험을 측정하고 있으며, ALM시스템의 분석대상은 일반계정 및 특별계정의 자산/부채 모든 상품을 포함하고 있습니다.

② 관리방법

ALM 시스템의 유동성 분석시 각 자산별 유동성 만기를 설정하여 현금흐름을 생성하며, 이에 따라 단기 및 중장기의 유동성 GAP, 유동성누적GAP, 유동성비율을 분석하여 만기별 자산 및 부채의 비율을 조절하는 방법으로 유동성위험을 관리하고 있습니다. 또한, 유동성 부족에 대비하여 하나은행, 신한은행과 단기자금조달 약정(각 100억원)을 맺어 단기 지급불능 사태를 대비하고 있습니다.

<단기자금조달처 약정 현황>

구분	하나은행	신한은행
약정금액	100 억원	100 억원

6-7. 운영위험 관리

1) 개념

운영위험이란 부적절하거나 잘못된 내부의 절차, 인력 및 시스템 또는 외부의 사건으로 인하여 발생할 수 있는 손실을 입게 될 위험을 의미합니다.

회사에서는 RBC 제도기준으로 운영위험액을 측정하고 있습니다. 산출기준일 직전 1 년간 수입보험료(재보험계약으로 받은 보험료 포함)를 익스포져로 인식하고, 익스포져의 1%를 운영위험액으로 산출하고 있습니다.

2) 인식 및 관리방법

운영위험은 경영관리위험, 법률위험, 사무위험, 전산위험, 평판위험으로 분류하여 각 위험별로 담당부서에서 관리하고 있습니다.

재무보고 내부통제, 법률위험, 기타 자율점검 등을 통하여 관리하고 있으며, 연 2 회 재무보고 내부통제 평가 및 공시, 신상품 약관 검토, 계약관련 검토 등을 통해서 운영위험 감소를 위하여 노력하고 있습니다.

또한 사고 및 부정의 방지를 위하여 문서관리규정에 의해 문서접수, 기밀 문서처리, 유가증권 및 중요문서 등을 체계적으로 관리하고 있으며, 동일직무 또는 동일부서 장기근무에서 발생할 수 있는 금전사고를 예방하기 위해 직무순환제도를 운영하고 있습니다. 보안관리규정, 보안업무 세부 추진계획에 의거하여 보안유지 업무를 수행하고 있으며 월 보안진단 및 연 1 회 자체보안점검을 실시하고 있습니다.

그리고 평판위험관리를 위하여 고객과의 분쟁, 민원을 전담하는 소비자보호 파트를 신설하였으며, 대외민원관리지침, 민원사무처리 규정, 민원평가기준 등 고객민원에 대한 처리절차 및 지침을 수립하고 있습니다. 또한 홍보파트에서는 대언론 위기관리 강화를 위하여 위기관리 매뉴얼 제작 등 위기관리 시스템을 구축함과 동시에 언론사 유통정보에 대한 주기적 수집활동을 강화하였습니다.

7. 기타 경영현황

7-1. 자회사 경영실적

1) 자회사 재무 및 손익현황

(단위 : 백만원)

자회사명	재무상황		손익상황		결산 기준일
	총자산	자기자본 (자본금)	영업손익	당기순손익	
동부손사	6,944	2,777 (1,000)	572	9	2012.3.31
동부CSI손해사정	776	332 (200)	179	136	2012.3.31
동부CAS손해사정	1,443	655 (300)	480	380	2012.3.31
동부CNS자동차손해사정	4,993	729 (200)	556	533	2012.3.31

※ 연결재무제표 작성기준상의 연결대상 자회사를 대상으로 함.

2) 자회사 관련 대출채권등 현황

① 모회사의 자회사에 대한 대출채권 및 자회사 회사채 인수 현황

(단위 : 억원)

회 사 명	FY2011 년도		FY2010 년도		증 감	
	대출채권	자회사 회사채 인 수	대출채권	자회사 회사채 인 수	대출채권	자회사 회사채 인 수
동부생명보험㈜	0	-	400	-	-400	-

② 자회사의 모회사에 대한 대출채권 현황

- 해당사항 없음

7-2. 타금융기관과의 거래내역

(단위 : 억원)

구 분		조 달		운 용		비 고 [2]
		과 목	금 액	과 목	금 액	
타보험사				퇴직연금운용자산 유가증권	191 1,209	
	소 계				1,400	
은 행				퇴직연금운용자산 예금	659 12,312	
	소 계				12,971	
기타금융기관 [1]				퇴직연금운용자산 예금 대출금 유가증권	243 554 40 83,954	
	소 계				84,791	
합 계					99,162	

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

7-3. 내부통제

▣ 감사위원회

당사는 감사위원회(3명) 산하에 감사팀을 두고 년 초 수립된 감사계획에 따라 본점부서, 영업본부, 지점, 보상센터, 지사, 사업팀 등 전 관리/모집점포에 대한 업무감사를 실시하고 있음

1) 감사의 기능과 역할

감사는 연초 수립된 계획에 따라 ①업무전반에 대해 실시하는 일반감사, ②감사위원회 또는 사장이 필요하다고 인정되어 요청한 특별감사, ③회계,업무 및 재산상태에

대하여 최종 결재권자의 결재에 앞서 심사하는 일상감사, ④기타감사 등으로 구분하여 현장감사 또는 서면감사의 방법으로 시행하고 있으며, 감사의 기능과 역할은 다음과 같음

가. 회사내 부정, 부조리, 변칙의 척결로 회사의 기강확립
나. 불합리한 제도와 경영상의 문제점을 도출하여 이의 개선을 통한 업무 효율화 도모
다. 금전사고 예방활동 등을 통한 사손의 방지 및 조직구성원으로 하여금 회사의 경영방침과 원칙을 준수케 함
라. 경영층에게 정확한 정보제공으로 올바른 경영정책 수립이 가능하도록 지원 등

2) 내부감사업무처리 프로세스

감사는 내부감사업무 규정에 따라 시행하고 있으며 주요 내용은 다음과 같음.

가. 감사실시 계획
(1) 년간감사 계획 : 매 사업년도 개시 1개월전 수립
(2) 월간감사 계획 : 년간 감사계획에 따라 매월 감사대상부서별 실시계획 수립
나. 감사 실시
감사사전준비 → 감사실시통보 → 감사명령서 제시 → 감사자료 징구 → 확인서 및 문답서 징구 → 현지조치 및 사고처리 → 강 평
다. 감사결과 보고
감사개요 보고 및 감사결과 보고
라. 감사결과에 따른 조치
조치요구안 작성 및 심의, 조정 → 관련부서장에 대한 감사결과 조치 요구사항의 통보 → 조치 및 시정결과 보고서의 징구
마. 감사결과에 대한 사후관리
(1) 적출사항 및 조치결과의 관리 : 매 감사실시 단위로 기록, 관리
(2) 감사실적 분석, 평가 및 보고
- 감사위원회 및 이사회 : 년 1회이상 보고
(3) 감사보고서의 편철 및 보관

3) 내부검사부서 검사방침

가. 감사시스템을 통해 상시 모니터링하고, 불합리/부조리/불공정을 예방, 적발, 조치한다.
나. 금융사고 모범규준에 따라 금융사고(부조리 포함)를 예방, 적발, 조치한다.
다. 감독규정을 준수하고 건전한 보험 모집질서를 유지토록 한다.

4) 감사 빈도

당사는 본점, 영업지점 및 산하 모집점포와 보상센터에 대하여 감사정보시스템을 이용한 정기 및 수시감사를 병행하여 인력을 운용하고 있으며,피감부서의 업무과중 방지를 위하여 전산자료 등의 활용을 통해 업무효율화를 기하고 있음

7-4. 기관경고 및 임원문책사항

- 해당사항 없음

7-5. 임직원 대출잔액

(단위:억원)

구 분	FY2011 년도	FY2010 년도
임직원대출잔액	0	0

7-6. 사외이사 등에 대한 대출 및 기타거래 내역

1) 대출현황

(단위 : 억원)

구 분	동일인명 또는 임원명 (직위명)	특수관계 회사 구분 1)	주주총회 선임일 현재 잔액 (2012.05.31 일 잔액)	
			대 출 2)	계
주주	동부하이텍	(본 인) (주주인회사 합계) (비주주회사 합계)	381	381
		소 계	433	433
	동부캐피탈	(본 인) (주주인회사 합계) (비주주회사 합계)	40	40
		소 계	40	40

	합 계	(본 인) (주주인회사 합계) (비주주회사 합계)	381 40	381 40
		합 계	421	421
임원		(본 인) (주주인회사 합계) (비주주회사 합계)		
		소 계		
	합 계	(본 인) (주주인회사 합계) (비주주회사 합계)		
		합 계		
총 계		(본 인) (주주인회사 합계) (비주주회사 합계)	381 40	, 381 40
		합 계	421	421

주 1) 사외이사를 추천한 주주 및 사외이사와 각각 보험업감독규정에서 정하는 특수관계에 있는 회사를 말함 (사외이사를 추천한 주주 및 사외이사 본인포함)

2) 대차대조표(일반계정, 특별계정)상의 대출채권의 합계액을 기재

3) 사외이사를 추천한 주주(개인인 경우) 및 사외이사에 대한 순수개인대출은 본인란에 각각 기재

2) 기타 주요거래 내역

- 해당사항 없음

7-7. 민원발생현황

구 분	당 기	전 기
민원발생평가등급	2등급	2등급

주) 민원발생평가등급은 동 기간중 금융감독원이 처리한 금융민원에 대하여 민원발생 규모, 민원에 대한 회사의 해결 노력, 총자산·고객수 등의 영업규모를 종합적으로 반영한 것으로 1등급부터 5등급으로 등급을 부여함.

7-8 불완전판매비율 및 불완전판매계약해지율 현황

구 분	설계사	개인 대리점	법인 대리점 (방카 3))	법인 대리점 (TM4))	법인 대리점 (홈쇼핑 5))	법인 대리점 (기타6))	직영 복합 7)	직영다이렉트 8)
<불완전판매비율1)>								
FY’11	0.26	0.17	0.52	0.90	1.20	0.49	0.00	-
불완전판매건수	1,676	234	370	1,874	2,251	2,015	0	-
신계약 건수	653,398	133,953	71,585	208,876	187,422	407,144	1,103	-
업계평균	0.19	0.18	0.36	0.89	0.88	0.52	0.09	0.57
<불완전판매계약해지율2)>								
FY’11	0.23	0.15	0.49	0.87	1.15	0.43	0.00	-
계약해지 건수	1,507	198	354	1,810	2,155	1,770	0	-
신계약 건수	653,398	133,953	71,585	208,876	187,422	407,144	1,103	-
업계평균	0.18	0.16	0.34	0.87	0.84	0.49	0.04	0.51

1) (품질보증해지 건수 + 민원해지 건수 + 무효건수) / 신계약 건수 * 100
2) (품질보증해지 건수 + 민원해지 건수) / 신계약 건수 * 100
3) 은행, 증권회사 등 금융기관이 운영하는 보험대리점
4) 전화 등을 이용하여 모집하는 통신판매(tele-marketing)전문보험대리점
5) 홈쇼핑사가 운영하는 보험대리점
6) 방카슈랑스, TM, 홈쇼핑을 제외한 법인대리점으로 일반적으로 대면모집 법인대리점
7) 대면모집과 非대면모집을 병행하는 보험회사 직영 모집조직
8) 통신판매를 전문으로 하는 보험회사 직영 모집조직

7-9 보험금 부지급률 및 보험금 불만족도

구 분	보험금 부지급률1)	구 분	보험금 불만족도 2)
FY’11	0.59	FY’11	0.25
보험금 부지급건수3)	9,577	보험금청구 후 해지건5)	2,047

보험금 청구건수4)	1,622,512	보험금청구된 계약건 6)	814,868
업계 평균	1.16	업계 평균	0.46

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

8. 재무제표

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

☞ 별첨 참조
(1) 개별 감사보고서
(2) 연결 감사보고서

9. 보험회사 성과보상체계 모범규준 연차보고서

9-1. 보상체계 의사결정 절차

(1) 보상위원회의 구성

성명	직명	사외이사	주요경력	비고
김 선정	이사	○	現 동국대 법학과 교수 現 금감원 분쟁조정 위원회 위원 現 법무부 사법시험 위원	위원장
이 근영	이사	○	-제3대 금융감독원위원회 위원장 겸 금융감독원장 現 법무법인 세종 고문	리스크 관리위원
이 수휴	이사	○	-재무부 차관 -제17대 은행감독원 원장 -제 4대 보험감독원 원장 現 한국컴퓨터㈜ 사외이사	리스크 관리위원

- 보상위원회 전원을 사외이사로 구성

(2) 보상위원회의 보상체계 의사 결정 절차

- 과반수 참석으로 성립하고 참석위원의 과반수 찬성으로 의결

(3) 보상위원회의 권한과 책임

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

(4) 보상위원회 성과 보상체계 모범규준 점검 대상자 범위

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

(5) 보상위원회 개최 횟수 등

개최횟수	개최일
1회	2011. 6. 10

- 보상위원회 3인에 대한 선임

(6) 보상체계상 주요 변경 사항

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

(7) 리스크관리・준법감시 부서 성과보상체계 독립성

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

9-2. 보상체계 주요 특성

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

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

(2) 성과와 보상의 연계성 : 평가 배점에 따른 차등 지급

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

(3) 이연 및 지급 확정 기준

① 4년에 걸쳐 이연 지급

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

② 성과 미달에 따른 보상 조정 방안 : 해당 연도 경영성과와 연계

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

(4) 현금과 주식 등 기타 보상간의 배분 기준 등

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

9-3. 보상에 관한 총계 정보

(1) 회계연도중 보상액 (해당 회계연도 발생액 기준)

(단위 : 명, 억원)

구분		수급자수	고정 보상액	변동보상액	
					이연지급금액
당해회계연도	경영진	2	6.3	0	0
	특정직원	(해당사항 없음)			
전년회계연도	경영진	2	4.1	0	0
	특정직원	(해당사항 없음)			

(2) 변동보상 금액 및 형태 (해당 회계연도 발생액 기준)

(단위 : 억원)

구분		변동보상액					
			장기성과연동상품			현금	기타
			계	주식	주식 연계 상품등		
당해회계연도	경영진	0	0	0	0	0	0
	특정직원	(해당사항 없음)					
전년회계연도	경영진	0	0	0	0	0	0
	특정직원	(해당사항 없음)					

(3) 이연된 보상액 (해당 회계연도말 누적액 기준)

(단위 : 억원)

구분		이연보상액		
			지급확정	지급미확정
당해회계연도	경영진	0	0	0
	특정직원	(해당사항 없음)		
전년회계연도	경영진	0	0	0
	특정직원	(해당사항 없음)		

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

(단위 : 억원)

구분		직전회계 연도말 이연된보 상액	직전회계 연도말 당회회계 연도지급 예정액 (A)	당해 회계연도 지급액 (B)	증감 (A-B)	증감사유
당해 회계연도	경영진	0	0	0	0	0
	특정직원	(해당사항 없음)				
전년 회계연도	경영진	0	0	0	0	0
	특정직원	(해당사항 없음)				

(5) 기존 고용자에 대한 보장성 상여금

(단위 : 억원)

구분		수급자수	보장성상여금	1인기준 최고지급액
당해회계연도	경영진	0	0	0
	특정직원	(해당사항 없음)		
전년회계연도	경영진	0	0	0
	특정직원	(해당사항 없음)		

(6) 신규 고용자에 대한 보장성 상여금

(단위 : 억원)

구분		수급자수	보장성상여금	1인기준 최고지급액
당해회계연도	경영진	0	0	0
	특정직원	(해당사항 없음)		
전년회계연도	경영진	0	0	0
	특정직원	(해당사항 없음)		

(7) 퇴직자에 대한 퇴직보상

(단위 : 억원)

구분		수급자수	퇴직보상금액	1인기준 최고지급액
당해회계연도	경영진	0	0	0
	특정직원	(해당사항 없음)		
전년회계연도	경영진	0	0	0
	특정직원	(해당사항 없음)		

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

10. 기타

10-1. 임원현황

(2012년 5월 31일 현재)

구분	성명	직명	담당업무	주요경력
상근	김정남	대표이사 사장	회사업무총괄	개인사업부문장
상근	박세훈	부사장	인재육성실장	삼성생명 상무
상근	윤치형	부사장	자산운용부문장	재무기획팀장
상근	박윤식	부사장	고객상품지원실장	N비전파트너스 컨설팅 고문 캡제미니언스트영 컨설팅 상무
상근	최종용	부사장	법인사업부문장	강남사업본부장
상근	이기무	부사장	보상서비스실장	강북사업본부장
상근	김영만	부사장	경영지원실장	기획관리팀장
상근	이태운	부사장	개인사업부문장	경인사업본부장
상근	전호탁	상무	신사업부문장	법인1사업본부장
상근	정대영	상무	장기업무팀장	삼성생명 상품개발팀장
상근	황보윤	상무	자동차보상본부장	법무법인세종 변호사 준법감시팀장
상근	장인수	상무	융자사업본부장	삼성생명 재무기획팀장
상근	안동규	상무	투자사업본부장	한국투자신탁운용 전략실장 한누리투자증권 선임연구원
상근	이근교	상무	정보혁신팀장	삼성화재 부장
상근	김영권	상무	교육지원팀장	삼성생명 부장
상근	이환준	상무	전략마케팅팀장	부산사업본부장
상근	구본기	상무	강북사업본부장	신채널사업본부장
상근	유용주	상무	기획	우리금융그룹 부장, 롯데경제연구소 부장 삼성경제연구소 수석연구원
상근	문수원	상무	부산사업본부장	개인마케팅팀장
상근	김윤성	상무	강남사업본부장	지방사업본부장
상근	안용병	상무	차세대시스템추진팀장	경영관리팀장
상근	성인완	상무	총무팀장	경영지원팀장
상근	박승훈	상무	경인사업본부장	한화손해보험 상무, 동부화재 부장
상근	정일표	상무	대구사업본부장	인사팀장
상근	황희대	상무	리스크관리팀장	BYC 생명 기획/계리, 제일생명 기획/계리
상근	임경일	상무	법인2사업본부장	법인1사업본부장
상근	김상수	상무	장기일반보상본부장	방카사업본부장

상근	조방래	상무	직판사업본부장	신채널영업부장
상근	조원성	상무	경영관리팀장	감사팀장
상근	김원조	상무	기획	㈜동부 혁신기획 부장 리빙클럽 경영지원본부 이사
상근	김석환	상무	전략사업본부장	개인영업지점장
상근	정종표	상무	법인 1 사업본부장	인사팀장
상근	이형민	상무	준법감시팀장	고객지원팀장
상근	임회민	상무	해외사업본부장	법인업무팀장
상근	이재욱	상무	재무기획팀장	
상근	윤석준	상무	개인마케팅팀장	감사팀장
상근	황희주	상근감사위원	상근감사위원	애니카랜드 상무이사, 삼성화재 부장
비상근	이근영	사외이사	감사위원회 위원장 사외이사후보추천위원회 위원 리스크관리위원회 위원 (사외이사후보추천위추천)	現)법무법인세종 고문, 금융감독위원회위원장(兼 금융감독원 원장) 한국산업은행 총재, 신용보증기금 이사장 한국투자신탁 사장
비상근	김선정	사외이사	보상위원회 위원장 감사위원회 위원 사외이사후보추천위원회 위원 경영위원회 위원 (사외이사후보추천위추천)	現)동국대 법정복지대학 법학과 교수
비상근	이수휴	사외이사	사외이사후보추천위원회 위원장 리스크관리위원회 위원 보상위원회 위원 (사외이사후보추천위추천)	제 36 대 재무부 차관 제 4 대 보험감독원 원장 제 17 대 은행감독원 원장

주) 3명의 사외이사는 사외이사후보추천위원회의 추천 및 주주총회의 결의를 통해 선임됨

10-2. 이용자편람

1. 이용자편람은 공시내용중 일반인에게 생소한 금융전문용어를 알기 쉽게 해설하여 일반인의 이해를 돕는 것을 그 목적으로 한다.

2. 손해보험회사(이하 “손보사”라 한다)는 이 지침에서 정한 주요 용어를 모두 공시하여야 하며, 그 이외의 내용을 추가할 수 있다.

3. 주요 용어의 종류 및 해설은 아래와 같다.

- 연결대상자회사

손보사가 해당 회계연도말 현재 다른 회사의 발행주식에 대하여 아래와 같이 소유하고 있는 경우 그 다른 회사를 연결대상자회사라고 합니다.

(1)다른 회사에 대한 손보사의 지분율이 50% 초과하는 경우

(2)다른 회사에 대한 손보사의 지분율이 30% 초과하면서 최대주주인 경우

(3)손보사와 손보사의 종속회사(종속회사의 종속회사 포함)가 합하여 위의 (1),(2)에 규정된 방법으로 주식을 소유하거나 실질지배력을 보유함으로써 다른 회사를 지배하는 경우

*종속회사 : 위의 (1),(2)에서 말하는 "다른 회사"를 "종속회사"라 합니다.

- 비연결자회사

손보사의 지분율이 15% 초과하면서 연결대상이 아닌 다른 회사를 비연결자회사라고 합니다.

- 주주배당률

주주배당률은 납입자본금에 대한 배당금액의 비율을 나타내는 것으로 아래의 산식으로 산출합니다.

○ 주주배당률 = 배당금액 / 납입자본금 × 100

- 주당배당액

주당배당액은 1 주당 배당금액을 나타내는 것으로 아래의 산식으로 산출합니다.

○ 주당배당액 : 배당금액/발행주식수

- 배당성향

배당성향은 세후 당기순이익에 대한 배당금액의 비율로 아래의 산식을 적용하여 산출합니다.

○ 배당성향 = 배당금액 / 세후 당기순이익 × 100

(세후 당기순이익은 연결전 일반계정의 세후 당기순이익을 말함)

- 계약자배당전잉여금

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

- 단기매매증권
단기매매차익을 위해 취득한 유가증권으로서 매수와 매도가 적극적이고 빈번하게 이루어지 는 것에 한함.

- 매도가능증권
단기매매증권 또는 만기보유증권으로 분류되지 아니하는 유가증권

- 만기보유증권
만기가 확정된 채무증권으로서 상환금액이 확정되었거나 확정이 가능한 채무증권을 만기까지 보유할 적극적인 의도 또는 능력이 있는 경우에 한함.

- 부실대출
부실대출은 총대출중 고정, 회수의문 및 추정손실을 합한 것으로 보험회사의의 자산건전성을 측정 할 수 있는 지표입니다.

1) 고정은 다음의 1에 해당하는 자산을 말합니다.

- 경영내용, 재무상태 및 미래현금흐름 등을 감안할 때 채무상환능력의 저하를 초래할 수 있는 요인이 현재화되어 채권회수에 상당한 위험이 발생한 것으로 판단되는 거래처(고정거래처)에 대한 자산
- 3 월이상 연체대금을 보유하고 있는 거래처에 대한 자산중 회수예상가액 해당부분
- 최종부도 발생, 청산.파산절차 진행 또는 폐업 등의 사유로 채권회수에 심각한 위험이 존재하는 것으로 판단되는 거래처에 대한 자산중 회수예상가액 해당부분
- "회수의문거래처" 및 "추정손실거래처"에 대한 자산중 회수예상가액 해당부분

2) 회수의문은 다음의 1에 해당하는 자산을 말합니다.

- 경영내용,재무상태 및 미래현금흐름등을 감안할 때 채무상환능력이 현저히 악화되어 채권회수에 심각한 위험이 발생한 것으로 판단되는 거래처에 대한 자산중 회수예상가액 초과부분
- 3 월이상 12 월미만 연체대출금을 보유하고 있는 거래처에 대한 자산중 회수예상가액 초과부분

3) 추정손실은 다음의 1에 해당하는 자산을 말합니다.

- 경영내용, 재무상태 및 미래현금흐름 등을 감안할 때 채무상환능력의 심각한 악화로 회수불능이 확실하여 손실처리가 불가피한 것으로 판단되는 거래처에 대한 자산중 회수예상가액 초과부분
- 12 월이상 연체대금을 보유하고 있는 거래처에 대한 자산중 회수예상가액 초과부분
- 최종부도 발생, 청산.파산절차 진행 또는 폐업 등의 사유로 채권회수에 심각한 위험이 존재하는 것으로 판단되는 거래처에 대한 자산중 회수예상가액 초과부분

- 파생금융상품거래

통화, 채권, 주식 등 기초자산의 가격에 근거하여 그 가치가 결정되는 금융상품을 매매하 거나 이로부터 발생하는 장래의 현금흐름을 교환하기로 하는 거래 및 기타 이를 이용하는 거래입니다.

1)장내거래는 거래소가 정하는 방법 및 기준에 따라 행하여지는 파생금융상품거래입니다.

2)장외거래는 장내거래가 아닌 당사자간의 계약에 의한 파생금융상품거래입니다.

3)헷지거래는 기초자산의 손실을 감소 혹은 제거하기 위한 파생금융상품거래입니다.

4)트레이딩거래는 거래목적이 헷지거래에 해당되지 않는 모든 파생금융상품 거래입니다.

- 지급여력비율

지급여력비율이란 보험계약자에 대한 채무를 안정적으로 확보키 위해 보험종목별 위험도 따라 보험계약준비금에 더해 보유하여야 할 자산기준에 대한 순자산 비율을 말하고, 이는 보험회사 재무구조의 건전성을 나타내는 지표이며 다음과 같이 산출합니다.

○ 지급여력비율 = (지급여력금액/지급여력기준금액) × 100

○ 지급여력금액 : 납입자본금, 자본잉여금, 이익잉여금, 비상위험준비금 등의 합계액에서 미상각신계약비, 무형자산 등의 합계액을 차감한 금액으로 하며, 이는 보험회사가 보유하고 있는 순자산가치를 의미한다. (보험업감독규정 7-1 조에 의해 산출한다.)

○ 지급여력기준금액 : 일반보험과 장기보험의 위험보험에 대한 보험료기준 산출액과 보험금기준 산출액 중 큰 금액의 합계액과 장기보험의 책임준비금(계약자이익배당준비금 및 미상각신계약비 차감)의 4%의 금액의 합산금액으로 하며, 이는 보험종목별 위험도에 따라 보험계약준비금에 더해 보유하여야할 자산기준을 의미한다. (보험업감독규정 7-2 조 제 2 항에 의해 산출한다.)

- ROA (Return on Assets)
  보험회사의 총자산을 사용하여 이익을 어느 정도 올리고 있는가를 나타내는 보험회사의 이익창출능력으로 자산대비수익률이라고도 합니다.

- ROE (Return on Equity)
  보험회사에 투자된 자본을 사용하여 이익을 어느 정도 올리고 있는가를 나타내는 보험회사의 이익창출능력으로 자기자본수익률이라고도 합니다.

- 유동성 비율
  유동성 비율은 손보사의 지급능력을 표시하는 지표로 그 비율이 높을수록 고객의 인출요구에 대한 지급능력이 높다는 것을 의미합니다.

- 위험가중자산
  위험가중자산이란 보유자산의 신용도(예시: 채권발행기관의 신용도, 차주의 신용도 등) 및 자산의 성격별로 예상 손실액을 추정한 것을 말하며, 총자산중 미상각신계약비 및 영업권을 제외한 자산에 대하여 감독원장이 별도로 정하는 기준에 따라 자산별 위험가중치를 부과하여 산출합니다. 통상적으로 위험가중치는 과거 경험율을 기초로 결정됩니다.

<참 고>

위험가중자산 산정기준

자산의 분류	위험가중치 기준
Ⅰ. 운용자산 1. 현.예금 가. 현금	0%
나. 당좌예금	10%
다. 보통예금	- 제1금융권 : 10%, 제2금융권 : 50%
라. 정기예금	- 제1금융권 : 10%, 제2금융권 : 50%
마. 정기적금	- 제1금융권 : 10%, 제2금융권 : 50%
바. 기타예금 - 상호부금	- 제1금융권 : 10%, 제2금융권 : 50%

- 표지어음	- 제 1 금융권 : 10%, 제 2 금융권 : 100%
- 발행어음	50%
- 보증어음	- 제 1 금융권 : 20%, 제 2 금융권 : 50%, 기타 100%
- CD - CMA - MMDA	10% 50% 20%
- RP	- 제 1 금융권 : 20%, 제 2 금융권 : 50%
- - 외화예금	10%
- 기타	10%
사. 금전신탁	50%
아. 단체퇴직보험예치금 자. 선물거래예치금	20% 20%
차. 기타예치금	50%
2. 유가증권	- 단기매매증권, 매도가능증권, 만기보유증권, 지분법적용투자주식에서 각 해당항목별로 적용
가. 주식	100%
나. 출자금	100%
다. 국공채 라. 특수채	- 국채 : 0%, 공채 : 10% - 정부출자기관.공공기관 : 10%, 제 1 금융권 : 20%, 제 2 금융권 : 50%
마. 회사채	
- 보증회사채	- 공공기관 : 10%, 제 1 금융권 : 20%, 제 2 금융권 : 50%, 기타 : 100%
- 무보증 회사채	- 신용평가등급 A 등급 이상 : 50%, 기타 : 100%
바. 수익증권	- 개발신탁 : 20%, 공사채형 : 50%, 주식형 : 50%, MMF : 50%, 기타 : 100%
사. 해외유가증권 (1) 해외주식	 100%

자산의 분류	위험가중치 기준

(2) 해외채권	- 우리나라 정부 및 한국은행이 발행 또는 보증, OECD 국(이하 한국 제외) 정부 및 중앙은행이 발행 또는 보증 : 0% - 국내 공공기관이 발행 또는 보증, OECD 국의 공공부문이 발행 또는 보증, OECD 국을 제외한 정부 및 중앙은행이 발행 또는 보증 : 10% - 국내 제 1 금융권이 보증, OECD 국의 은행이 발행 또는 보증, OECD 국을 제외한 국가의 공공부문이 발행 또는 보증 : 20% - 국내 제2금융권이 보증 : 50% - 국제신용평가기관(이하 Standard & Poors 社와 Moody's 社를 말함)으로부터 A 등급상당 이상을 받은 채권 : 50% - 상기 이외의 해외채권 및 위 분류대상중 국제신용평가기관으로부터 투자부적격 판정을 받은 채권(우리나라 정부와 한국은행 및 국내 공공기관이 발행 또는 보증하거나 국내 금융기관이 보증한 채권은 제외) : 100%
(3) 기타 해외유가증권	100%
아. 신종유가증권 자. 기타유가증권	100% - 투자일임유가증권 : 100%, 기타 : 100%
3. 대출채권	- 대손충당금 차감전 기준으로 산출
가. 콜론	- 제1금융권 : 20%, 제2금융권 : 50%
나. 보험약관대출금	0%
다. 유가증권담보대출금	50%
라. 부동산담보대출금 마. 신용대출금 바. 어음할인대출금	- 주택 : 50%, 기타 : 100% - 신용평가등급 A등급 이상 : 50%, 기타 : 100% 100%
사. 지급보증대출금	- 정부 또는 한국은행이 보증 : 0% - 공공기관 보증 : 10% ㅇ공공기관이라 함은 지방자치단체, 정부투자기관, 특수공공법인, 지방공기업법에 의한 공사를 말함 ㅇ한국산업은행, 한국수출입은행, 중소기업은행,

	신용보증기금은 공공기관으로 분류 - 제1금융권 보증 : 20% - 제2금융권 보증 : 50% - 기타 보증 : 100%
아. 기타대출금	
- CP - 주택보험대출금 - 사모사채 - 기타	100% 50% - 신용평가등급 A등급 이상 : 50%, 기타 : 100% 100%
4. 부동산	100%(감가상각누계액 및 가치하락손실충당금 차감전 기준)
Ⅱ. 비운용자산	100%(감가상각누계액 차감전 기준, 미상각신계약비.영업권 제외)
가. 보험미수금	100%(거래처별 보험미지급금 차감후 기준)
나. 기타비운용자산	100%
Ⅲ. 총자산	(특별계정자산 제외)

- 유가증권평가손익

유가증권 평가손익은 회계결산일 현재 보유하고 있는 유가증권의 장부가와 당해 회계연도말의 공정가액 또는 순자산가액과의 차이를 의미합니다.

* 장부가는 총회 결산승인후의 수정장부가를 의미합니다.

- 특별계정

특별계정은 보험업법 제108조에서 정하고 있는 특별계정과 동일한 개념으로, 일반계정과 구분 운용 및 회계처리하기 위하여 설정하는 계정을 말합니다. 손해보험회사는 현재 퇴직보험 및 퇴직연금에 대하여 특별계정을 설정하고 있습니다.

- 특수관계인

특수관계인은 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제8조에 해당하는 자입니다.

- 신용평가등급

신용평가 전문기관에서 정한 등급을 의미하며, 평가등급으로는 채무의 상환능력을 평가한 장.단기신용등급 등이 있습니다. 장기신용등급은 장기 채무 상환능력 및 상환불능 위험, 투자자에 법적인 보호정도 등을 나타내는 것이며, 단기신용등급은 1 년미만 단기채무 상환능력 및 상환불능 위험 등을 나타냅니다. 각 신용평가기관별로 신용등급 체계는 다르게 표현될 수 있습니다.

예시) 외국의 주요 신용평가 전문기관 등급표

구 분		Moody's	S & P	IBCA
장 기	투자적격 .등급	Aaa～Baa3(10 등급)	AAA～BBB- (10 등급)	AAA～BBB(4 등급)
	투자부적격 등급	Ba1～C(9 등급)	BB+～D(12 등급)	BB～C(5 등급)
단 기	투자적격 등급	P-1～P-3(3 등급)	A-1～A-3(3 등급)	A1～A3(3 등급)
	투자부적격 등급	NP	B～D (3 등급)	B～C (2 등급)

<참고> 평가기관별 장.단기 신용평가등급 체계

1) Moody's

	장기신용 등급		신용등급내용	단기신용 등급		신용등급내용
		순위			순위	
투 자 적 격 등 급	Aaa	1	최상의 신용상태 (Exceptional Financial Security)	P-1 (Prime-1)	1	최상의 신용등급 (Superior Ability for Repayment)
	Aa1 Aa2 Aa3	2 3 4	전반적으로 신용상태가 우수하나 Aaa 에 비해서는 약간의 투자위험 존재 (Excellent Financial Security)	P-2 (Prime-2)	2	신용등급 양호 (Strong Ability for Repayment)
	A1 A2 A3	5 6 7	신용상태 양호 (Good Financial Security)	P-3 (Prime-3)	3	신용등급 적절 (Acceptable Ability for

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

2) S & P

	장기신용 등급		신용등급내용	단기신용 등급		신용등급내용
		순위			순위	
투 자 적 격 등 급	AAA	1	최상의 신용상태 (Extremely Strong)	A-1	1	최상의 신용등급 (Strong)
	AA+ AA AA-	2 3 4	신용상태 우수 (Very Strong)	A-2	2	신용등급 양호 (Good)
	A+ A A-	5 6 7	신용상태 양호 (Strong)	A-3	3	신용등급 적절 (Adequate)

	BBB+ BBB BBB-	8 9 10	신용상태 적절 (Adequate)			
투 자 요주의 및 부적격 등 급	BB+ BB BB-	11 12 13	투자시 요주의 대상 (Less Vulnerable)	B	4	투자시 요주의 대상 (Vulnerable)
	B+ B B-	14 15 16	투자시 요주의 대상 (More Vulnerable)	C	5	상환불능위험 상존 (Currently Vulnerable)
	CCC+ CCC CCC-	17 18 19	투자시 요주의 대상 (currently Vulnerable)			
	CC C D	20 21 22	최악의 신용상태 (Currently Highly-Vulnerable)			

3) IBCA

	장기신용 등급		신용등급내용	단기신용 등급		신용등급내용
		순위			순위	
투 자 적 격 등 급	AAA	1	투자위험 발생가능성이 거의 없음 (the lowest expectation of invest--ment risk)	F1	1	최상의 신용등급 (Highest Credit Quality)
	AA	2	아주 약간의 투자위험 발생가능성 있음 (very low expectation of in--vestment risk)	F2	2	신용등급 양호 (Good Credit Quality)
	A	3	약간의 투자위험 발생가능성 있음 (Currently low expectation of inv--estment risk)	F3	3	신용등급 적절 (Fair Credit Quality)

	BBB	4	약간의 투자위험 발생가능성 있음 (Currently low expectation of inv- -estment risk)			
투 자 요주의 및 부적격 등 급	BB	5	투자위험 발생가능성 있음 (possibility of investment risk dev- -eloping)	B	4	투자시 요주의 대상 (Speculative)
	B	6	투자위험 상존 (investment risk exist)			
	CCC	7	상환불능 가능성이 있음 (currently perceived possibility of default)			
	CC	8	상환불능 가능성이 높음 (high risk default)	C	5	상환불능 상태 (High Default Risk)
	C	9	상환불능 상태 (currently default)			