

2011년 상반기 한화손해보험의 현황

기간 : 2011. 4. 1 ~ 9. 30

한화손해보험(주)

본 공시자료는 보험업법 제124조(공시등) 및 보험업감독규정 7-44조에 의하여 작성되었으며, 작성내용이 사실과 다름없음을 증명합니다.

【 목 차 】

1. 요약 재무정보
2. 사업실적
3. 주요 경영효율지표
4. 기타 경영현황
5. 재무에 관한 사항
6. 리스크관리
7. 재무제표

1. 요약 재무정보

<요약 대차대조표>

1) 총괄계정

(단위 : 억원)

구 분	FY'11. 상반기(a)	FY2010(b)	증감액(a-b)
현금 및 예치금	322	318	4
단기매매금융자산	3,154	3,675	-521
매도가능금융자산	22,249	21,386	863
대여금 및 수취채권	16,393	12,462	3,931
유형자산	1,565	1,548	17
기타자산	13,191	12,846	345
특별계정자산	136	215	-79
자산총계	57,010	52,450	4,560
책임준비금	49,004	44,270	4,734
차입부채	1,045	1,795	-749
기타부채	2,893	2,603	290
특별계정부채	139	218	-79
부채총계	53,081	48,886	4,196
자본금	2,437	2,437	-
자본잉여금	232	232	-
자본조정	-186	-186	-
기타포괄손익누계액	564	431	134
이익잉여금	881	650	231
자본총계	3,928	3,564	364

주) K-IFRS 개별 재무제표 기준

2) 특별계정

(단위 : 억원)

구 분	FY'11. 상반기(a)	FY2010(b)	증감액(a-b)
현금 및 예치금	34	90	-55
유가증권	99	124	-24
일반계정미수금	3	4	-1
기타자산	2	1	1
자산총계	139	218	-79
계약자적립금	125	203	-78
기타포괄손익누계액	2	2	-
기타부채	12	13	-1
부채와 적립금 및 기타 포괄손익누계액 총계	139	218	-79

주) K-IFRS 개별 재무제표 기준

<요약 손익계산서>

1) 총괄계정

(단위 : 억원)

구 분	FY'11. 상반기(a)	FY'10. 상반기(b)	증감액(a-b)
영업수익	20,055	17,562	2,492
영업비용	19,621	17,208	2,413
영업이익	434	354	80
영업외수익	19	9	10
영업외비용	9	19	-10
법인세차감전순이익	444	344	100
법인세비용	104	56	48
당기순이익	340	288	52
기타포괄손익	133	8	126
총포괄손익	473	296	177

주) K-IFRS 개별 재무제표 기준

2) 특별계정

(단위 : 억원)

구 분	FY'11. 상반기(a)	FY'10. 상반기(b)	증감액(a-b)
보험료수익	13	8	4
이자수익	4	6	-2
기타	2	3	-1
수익합계	18	17	1
지급보험금	97	44	53
계약자적립금전입	-80	-30	-50
기타	2	3	-1
비용합계	18	17	1

주) K-IFRS 개별 재무제표 기준

2. 사업실적

(단위 : 건, 억원)

구 분		FY'11. 상반기(a)	FY'10. 상반기(b)	증감액(a-b)
신계약실적	건 수	1,482,010	1,625,170	-143,160
	금 액	2,035,954	1,799,441	236,513
보유계약실적	건 수	4,759,623	4,563,600	196,023
	금 액	3,229,917	2,831,813	398,103
원수보험료		16,875	14,877	1,998
원수보험금		6,457	6,026	432
순사업비		2,779	2,830	-51

주1) FY'11년은 K-IFRS 개별 재무제표 기준, FY'10년은 K-GAAP 개별 재무제표 기준

주2) 신계약 및 보유계약 실적 금액은 가입금액 기준

3. 주요 경영효율지표

1) 손해율

(단위 : 억원, %, %p)

구 분	FY'11. 상반기(a)	FY'10. 상반기(b)	증 감(a-b)
발생손해액(a)	12,730	10,751	1,978
경과보험료(b)	15,007	13,100	1,907
손해율(a/b)	84.83	82.07	2.76

주) FY'11년은 K-IFRS 개별 재무제표 기준, FY'10년은 K-GAAP 개별 재무제표 기준

2) 사업비율

(단위 : 억원, %, %p)

구 분	FY'11. 상반기(a)	FY'10. 상반기(b)	증 감(a-b)
순사업비(a)	2,779	2,830	-51
보유보험료(b)	14,672	13,052	1,620
사업비율(a/b)	18.94	21.69	-2.74

주) FY'11년은 K-IFRS 개별 재무제표 기준, FY'10년은 K-GAAP 개별 재무제표 기준

3) 운용자산이익율

(단위 : 억원, %, %p)

구 분	FY'11. 상반기(a)	FY'10. 상반기(b)	증 감(a-b)
투자영업손익(a)	2,008	1,638	369
경과운용자산(b)	37,600	31,047	6,553
운용자산이익율(a/b)	5.34	5.28	0.06

주1) FY'11년은 K-IFRS 개별 재무제표 기준, FY'10년은 K-GAAP 개별 재무제표 기준

주2) 투자영업손익은 직전1년간 실적이며,

경과운용자산은 (당기말운용자산+전년동기말 운용자산-직전1년간 투자영업이익)/2

4) 자산운용율

(단위 : 억원, %, %p)

구 분	FY'11. 상반기(a)	FY'10. 상반기(b)	증 감(a-b)
운용자산(a)	42,768	34,440	8,328
총자산(b)	57,010	45,286	11,723
자산운용율(a/b)	75.02	76.05	-1.03

주) FY'11년은 K-IFRS 개별 재무제표 기준, FY'10년은 K-GAAP 개별 재무제표 기준

5) 자산수익율

(단위 : 억원, %, %p)

구 분	FY'11. 상반기(a)	FY'10. 상반기(b)	증 감(a-b)
투자영업손익(a)	997	873	123
총자산(b)	46,411	36,065	10,346
자산수익율(a/b)	4.30	4.84	-0.54

주1) FY'11년은 K-IFRS 개별 재무제표 기준, FY'10년은 K-GAAP 개별 재무제표 기준

주2) 총자산은 경과총자산임

6) 유지율

(단위 : %, %p)

구 분	FY'11. 상반기(a)	FY'10. 상반기(b)	증 감(a-b)
13 회차	78.56	82.76	-4.20
25 회차	72.24	55.24	17.00

7) ROA, ROE

(단위 : %, %p)

구 분	FY'11. 상반기(a)	FY'10. 상반기(b)	증 감(a-b)
ROA	1.45	1.14	0.30
ROE	18.13	13.33	4.80

주1) FY'11년은 K-IFRS 개별 재무제표 기준, FY'10년은 K-GAAP 개별 재무제표 기준

주2) ROA 총자산 : 미상각신계약비, 영업권 및 특별계정자산을 차감한 잔액임

8) 자본의 적정성

가. B/S상 자기자본

(단위 : 억원, %, %p)

구 분	FY'11. 상반기	FY'11. 1/4 분기	FY'10.4/4 분기
자본총계	3,928	3,926	3,371
자본금	2,437	2,437	2,437
자본잉여금	232	232	232
이익잉여금	881	900	457
자본조정	-186	-186	-186
기타포괄손익누계액	564	543	431

주) FY'11년은 K-IFRS 개별 재무제표 기준, FY'10년은 K-GAAP 개별 재무제표 기준

나. 지급여력비율(RBC)

- FY'11.상반기 지급여력비율은 340억의 당기순이익 증가와 국공채, 공사채 등 저위험 투자에 따른 신용 리스크 증가 최소화로 전분기 대비 0.26%p 증가하였습니다

(단위: 억원, %, %p)

구 분	FY'11. 상반기	FY'11. 1/4 분기	FY'10. 4/4 분기
지급여력비율(A/B)	157.21	156.95	168.28
지급여력금액(A)	5,327	5,234	5,148
지급여력기준금액(B)	3,389	3,335	3,059
보험위험액	2,651	2,620	2,348
금리위험액	520	525	429
신용위험액	1,014	976	1,009
시장위험액	19	12	18
운영위험액	326	315	306

주) FY'11년은 K-IFRS 개별 재무제표 기준, FY'10년은 K-GAAP 개별 재무제표 기준

※ 최근 3개 사업년도 현황

(단위 : 억원, %, %p)

구 분	FY'11.상반기	FY2010	FY2009
지급여력금액	5,327	5,148	4,295
지급여력기준금액	3,389	3,059	2,915
지급여력비율	157.21	168.28	147.37

주) FY'11년은 K-IFRS 개별 재무제표 기준, FY'10 및 FY'09는 K-GAAP 개별 재무제표 기준

4. 기타 경영현황

1) 가중부실자산

(단위 : 억원, %, %p)

구 분	FY'11.상반기(a)	FY'10.상반기(b)	증 감(a-b)
가중부실자산(a)	303	249	54
자산건전성 분류대상자산(b)	38,306	31,528	6,778
비율(a/b)	0.79	0.79	-

주) FY'11년은 K-IFRS 개별 재무제표 기준, FY'10년은 K-GAAP 개별 재무제표 기준

2) 위험가중자산

(단위 : 억원, %, %p)

구 분	FY'11.상반기(a)	FY'10.상반기(b)	증 감(a-b)
위험가중자산(a)	26,933	23,290	3,644
총자산(b)	50,238	38,822	11,415
비율(a/b)	53.61	59.99	-6.38

주) FY'11년은 K-IFRS 개별 재무제표 기준, FY'10년은 K-GAAP 개별 재무제표 기준

5. 재무에 관한 사항

1) 보험계약과 투자계약 구분

(단위 : 억원)

계 정	구 분	FY'11.상반기	FY'11.1/4분기
일 반	보험계약부채	49,004	46,524
	투자계약부채	-	-
	소 계	49,004	46,524
특 별	보험계약부채	33	40
	투자계약부채	93	160
	소 계	126	200
합 계	보험계약부채	49,037	46,564
	투자계약부채	93	160
	소 계	49,130	46,724

주) FY'11년은 K-IFRS 개별 재무제표 기준

2) 재보험 현황

- 국내 재보험거래 현황

(단위 : 억원)

구 분		FY'11.상반기	FY'10.하반기	전반기대비 증감액	
국	수 재	수입보험료	17	27	-10
		지급수수료	5	12	-7
		지급보험금	8	21	-13
		수지차액(A)	4	-6	10
내	출 재	지급보험료	1,768	1,386	382
		수입수수료	249	89	160
		수입보험금	977	1,483	-506
		수지차액(B)	-542	186	-728
		순수지 차액 (A+B)	-538	180	-718

주) FY'11년은 K-IFRS 개별 재무제표 기준, FY'10년은 K-GAAP 개별 재무제표 기준

- 국외 재보험거래 현황

(단위 : 억원)

구 분		FY'11.상반기	FY'10.하반기	전반기대비 증감액	
국	수 재	수입보험료	67	24	43
		지급수수료	9	4	5
		지급보험금	7	15	-8
		수지차액(A)	52	5	47
외	출 재	지급보험료	373	248	125
		수입수수료	91	59	32
		수입보험금	700	-11	711
		수지차액(B)	418	-200	618
순수지 차액 (A+B)		470	-195	665	

주) FY'11년은 K-IFRS 개별 재무제표 기준, FY'10년은 K-GAAP 개별 재무제표 기준

3) 재보험자산의 손상

(단위 : 억원)

구분	FY'11.상반기	FY'11.1/4분기	증감	손상사유
재보험자산(A)	2,401	2,321	80	
손상차손(B)	-	-	-	-
장부가액(A-B)	2,401	2,321	80	

주) FY'11년은 K-IFRS 개별 재무제표 기준

4) 금융상품 현황

(단위 : 억원)

구분	FY'11.상반기		FY'11.1/4분기		
	장부가액	공정가액	장부가액	공정가액	
금융자산	당기손익인식금융자산	3,154	3,154	3,809	3,809
	매도가능금융자산	22,249	22,249	22,139	22,139
	만기보유금융자산	-	-	-	-
	대여금및수취채권	18,794	18,794	16,032	16,032
	합계	44,197	44,197	41,980	41,980
금융부채	당기손익인식금융부채	-	-	-	-
	기타금융부채	1,045	1,045	1,395	1,395
	합계	1,045	1,045	1,395	1,395

주1) FY'11년은 K-IFRS 개별 재무제표 기준

주2) 기타금융부채 : 상각후원가측정금융부채임

5) 금융상품의 공정가치 서열체계

(단위 : 억원)

구분	FY'11.상반기(공정가액 서열체계)				
	레벨1*	레벨2**	레벨3***	합계	
금융자산	당기손익인식금융자산	31	3,123	-	3,154
	매도가능금융자산	1,463	20,519	142	22,124
	합계	1,494	23,642	142	25,278
금융부채	당기손익인식금융부채	-	-	-	-

주1) 매도가능금융자산의 측정하지 않는 자산 71억은 서열체계 외 금융자산으로 분류

* 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)

주2) FY'11년은 K-IFRS 개별 재무제표 기준

6) 대손준비금 등 적립

(단위 : 억원)

계정		FY'11.1/4분기	전입	환입	FY'11.상반기
이익 잉여금	대손준비금	37	8	5	40
	비상위험준비금	521	32	-	553
	합계	558	40	5	593

주1) FY'11 및 FY'10:K-IFRS 개별 재무제표 기준

주2) 당분기말 = 전분기말+전입-환입

6. 리스크관리

6-1. 보험리스크 관리

6-1-1. 일반보험리스크 관리

(1) 개념 및 위험액 현황

- 보험리스크는 보험가격리스크와 준비금리스크로 구분되며, 보험회사의 고유업무인 보험 계약의 인수 및 보험금 지급과 관련하여 발생하는 위험입니다.

보험가격 리스크	보험료 산출 시 책정된 예정위험률 및 예정사업비율을 실제 초과하여 손실이 발생할 리스크
준비금 리스크	평가시점 적절한 지급준비금이 부족하여 향후 더 많은 보험금 지급이 발생함에 따라 회사에 손실이 발생할 리스크

- '11.9월말 기준 일반보험의 가격위험액은 아래와 같습니다. (RBC)

(단위 : 백만원, %)

구 분	당 기('11.9월)		직전반기('11.3월)		전기('10.9월)	
	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액
화재·도난 보험	7,876	2,539	7,125	2,297	8,100	2,504
기술·종합 보험	28,684	402	25,926	363	24,810	645
기타일반보험	52,722	1,539	47,973	1,490	47,154	1,509
자동차보험	486,396	90,386	522,352	96,727	521,462	94,223
보증보험	0	0	0	0	0	0
합계	575,677	94,866	603,375	100,877	601,525	98,880

- 보험가격리스크의 익스포저는 보유보험료(원수보험료+수재보험료-출재보험료)로 익스포저에 보험종목별 위험계수를 곱하면 보험가격위험액이 산출됩니다.

○ '11.9월말 기준 일반보험의 지급준비금 위험액은 아래와 같습니다. (RBC)

(단위 : 백만원, %)

구 분	당 기		직전반기		전 기	
	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액
화재·도난 보험	2,890	35	3,459	42	3,815	46
기술·종합 보험	12,638	4,335	8,662	2,971	12,832	4,402
기타일반보험	35,810	26,066	39,619	25,323	28,006	20,297
자동차보험	126,407	35,516	117,865	34,815	133,117	38,479
보증보험	0	0	0	0	0	0
합계	177,744	65,951	169,606	63,151	177,770	63,223

- 보험준비금리스크의 익스포저는 보유준비금(원수준비금+수재준비금-출재준비금)으로
보험가격위험액은 보유준비금에 종목별 위험계수를 곱한 금액입니다.

○ '11.9월말 기준 장기보험의 가격위험액은 아래와 같습니다. (RBC)

(단위 : 백만원, %)

구 분	당 기		직전반기		전 기	
	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액
질병보험	335,363	126,809	221,340	73,820	219,081	73,709
운전자보험	28,031	6,286	26,891	6,032	24,544	5,514
기타장기손 해보험	96,479	28,852	182,387	45,465	150,784	37,939
합계	459,873	161,947	430,618	125,317	394,408	117,163

- 장기보험 가격위험액의 익스포저는 보유보험료(원수보험료+수재보험료-출재보험료)
입니다. '11.4월 이전 장기보험 가격위험액은 보험종목별 위험계수를 곱한 보유보
험료 위험액이나, '11.4월 이후 장기보험 가격위험액은 보험종목별 보유보험료 위험
액과 발생손해액 위험액 중 큰 금액입니다.

(2) 측정(인식) 및 관리방법

○ 보험리스크의 측정

RBC 표준모형을 통한 보험리스크는 보험가격리스크와 준비금리스크로 구분하여 산출하며, 리스크간 독립이라는 가정하에 보험리스크를 산출합니다. 보험가격리스크는 일반손해보험가격리스크와 장기손해보험가격리스크의 합으로 산출하고, 준비금리스크는 일반보험(자동차 포함)에만 산출하며, 세부 산출대상 및 가정 등은 아래와 같습니다

- 보험리스크 측정방법

구분	내용
측정 세부대상	일반 : 화재·도난, 기술·종합, 해상보험, 기타일반보험 장기 : 질병, 운전자, 재물, 기타장기 자동차 : 개인용(대인), 비개인용(대인), 기타자동차
산출방식	○ 가격리스크 - 일반/자동차 : 측정 세부대상별 보유보험료에 위험계수를 곱한 후 회사별 5개년 합산비율에 의한 보정 - 장기 : 측정 세부대상별 보유보험료에 위험계수를 곱한 금액 ○ 준비금리스크 : 보유준비금에 위험계수를 곱하여 산출

- 리스크관리전담조직은 2009.04월 시행된 RBC제도에 대응하고자 주기적으로 RBC 기준의 보험가격리스크와 준비금리스크를 산출하여 보고하고 관련부서와 공유하여 대책을 수립하고 있습니다. 아울러 금감원 기준의 내부모형을 구축하여 보험리스크, 손해율 및 준비금의 변동성을 효율적으로 관리하고 있고 향후 도입예정인 내부모형 승인제도에 대비하고 있습니다.

○ 보험리스크 관리방법

RBC기준에서 산출한 보험리스크를 기준으로 보험리스크 한도를 설정하여 운영하고 있으며, 내부모형에 의해 보험리스크 평가, 위기상황분석, 손해율 및 준비금의 추이분석, 건별 재보험관리 등을 실행하고 있습니다.

아울러 리스크관리 전담조직은 장기보험 가격의 적정성 및 일반보험 재보험의 적정성 Review를 위하여 Premium view제도를 운영하고 있고, 각 보종별 인수 또는 재보험을 담당하는 부서는 해당 보험종목의 리스크를 적절한 수준에서 보유할 수 있도록 보험종목별 보유 및 인수지침을 수립, 운영하고 있으며, 사업년도에 앞서 재보험전략의 적정성 측면에서 리스크관리 전담부서의 Review 후 리스크관리위원회의 승인을 받게 되어 있습니다. 또한, 재보험실무협의회를 신설하여 주기별로 재보험운영전략 이행여부, 재보험 실적 등을 점검하고 있습니다.

상품개발위원회는 상품개발 및 개정과 관련한 주요사항을 심의, 의결하고 있으며, 주기별 그 적정성을 Review하고 있습니다.

(3) 보험가격의 적정성

○ 사전 검증 프로세스

상품개발담당부서는 신상품 개발시 사전손익분석 등의 방법으로 그 적정성을 사전 검증하여 상품개발위원회에 부의하고 있으며, 기초서류 작성 및 관련계수의 적정성을 선임 계리사가 확인하고 있습니다.

○ 사후 검증 프로세스

인수담당부서는 실적손해율이 연속적으로 예정위험률을 초과하는 등 손해율의 증가추세가 예상되면, 상품별 인수지침을 강화하는 등의 조치를 취하며, 보험수리담당부서는 보험종목별 손익(사차, 이차, 비차)을 정기적으로 분석하여 과도한 손실이 발생하거나 지속적인 손실이 예상되면, 예정위험률 및 예정사업비율의 조정을 위한 조치를 취하고 있습니다. 리스크관리 전담부서는 주기적으로 Premium Review를 실시하여 가격의 적정성 등을 점검하고 있습니다.

○ 보험종목별 합산비율

(단위 : %)

구 분	FY'09	FY'10	FY'11		
				2Q	1Q
일 반	127.1	107.9	93.0	100.9	84.4
자동차	115.2	115.3	104.1	107.7	100.6
장 기	101.2	103.0	103.6	104.9	102.2
합 계	105.6	105.5	103.3	105.2	101.4

(4) 준비금 적립의 적정성

(4-1) 일반손해보험

○ 보유지급준비금 현황

(단위 : 백만원)

구 분	보유지급준비금
일반	51,337
자동차	126,407
합계	177,744

- 자동차보험은 다양한 통계적 기법(Incurred Loss Development Method 等)을 활용하여 주기적으로 준비금의 적정성을 평가하고 있습니다.
- 참고로 지급준비금의 적정성 평가를 위한 통계적 방식으로 자동차보험은 PLDM(Paid Loss Development Method), ILDM(Incurred Loss Development Method), APM(Average Payment Method),BFM(Bornhuetter-Ferguson Method)의 4가지 방법을, 일반보험은 상기 4가지 방법에 FSM(Frequency Severity Method) 방법을 추가하여 5가지 방법을 적용하고 있으며, 방법별 적용 여부 및 적용 가중치를 결정하기 위해 과거 추세 및 피드백을 통한 상관계수, 편차 및 변동계수를 확인하고 있습니다.
- 특히 감독규정에 근거하여 지급준비금 적정성 평가업무를 수행하고 있으며 외부 독립계리법인에 의한 2차 검증을 수행하고, 금융감독원에 지급준비금 적정성 검토 보고서를 제출하여 감독기관에 의한 최종 확인을 받고 있습니다.
 - 보험회사의 미래 지급보험금 청구에 대비한 준비금의 적정규모는 현재 사고율 추이에 의해 미래 예상보험금을 추정함으로써 산정
 - 보험금 지급규모를 올바르게 추정하기 위해서는 현재 회사의 준비적립금 산정시 적용되는 방식인 진전계수추이 등을 활용
 - 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)을 통해 적립이 필요한 준비금 규모를 파악
- '11.9월말기준 보험금 진전추이는 아래와 같습니다.

<일반보험>

(단위 : 백만원)

진전년도 \ 사고년도	1	2	3	4	5
2007	52,750	38,483	8,959	1,845	1,867
2008	69,850	47,412	8,237	4,257	-
2009	71,677	79,343	8,523	-	-
2010	102,160	73,097	-	-	-
2011	98,970	-	-	-	-

<자동차보험>

(단위 : 백만원)

진전년도 사고년도	1	2	3	4	5
2007	373,182	73,011	18,612	8,178	5,898
2008	353,109	62,986	15,300	7,412	-
2009	385,285	66,908	13,220	-	-
2010	421,279	67,662	-	-	-
2011	388,035	-	-	-	-

(4-2) 장기손해보험

- 회계연도 결산월 기준으로 보험상품이 판매된 후에 보험료산정시의 예정기초율(예정이율, 예정위험률, 예정사업비율)과 실제경험률간의 차이 발생(이자율 및 위험률의 변동 등)으로 기존 준비금과 장래영업보험료의 합으로 장래의 보험금을 충당하지 못할 경우 그 부족액 및 위험률, 해지율 등의 변화에 대한 민감도를 평가하고 있습니다.

(5) 보험위험의 집중 및 재보험정책

- 매년 종목별(장기/자동차/화재특종/해상) 재보험 운영전략을 수립하여 리스크관리위원회에 승인을 받고 있으며, 재보험실무협의회에서 이행여부를 점검하고 있습니다. 재보험운영전략은 당사의 기초자산, 보험위험 정도 및 재보험비용 등을 기준으로 적정성 검토 후 수립하며, 재보험거래의 목적, 위험보유 및 재보험 특약출재 계획, 보유위험한도, 재보험자 및 재보험중개사의 선택방법 등에 대한 내용을 포함하여 관리하고 있습니다.
- 전체 재보험자 중 상위 5대 재보험자의 편중도는 출재보험료 기준 89.6%이고, 상위 5대 재보험자의 신용등급별 편중도는 아래와 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분		AA-이상	A+~A-	BBB+ 이하	기타	합 계
일반	출재보험료	131,279	11,181			142,460
	비 중	92.2	7.8			100.0
장기	출재보험료	55,199				55,199
	비 중	100.0				100.0

※ 1. '11.4~9월의 출재보험료 기준임

2. 해외 신용등급(S&P, A.M.Best 등)은 국내 신용등급으로 전환함. 전환 기준은 6-4. 신용리스크관리 참고.

○ 재보험사 군별 출재보험료

(단위 : 백만원)

구분		AA-이상	A+~A-	BBB+ 이하	기타	합 계
일반	출재보험료	146,140	12,740	39	2	158,921
	비 중	92.0	8.0	0.0	0.0	100.0
장기	출재보험료	55,199				55,199
	비 중	100.0				100.0

※ 1. '11.4~9월의 출재보험료 기준임.

2. 해외 신용등급(S&P, A.M.Best 등)은 국내 신용등급으로 전환함. 전환기준은 6-4. 신용리스크관리 참고.

- 당사는 AA-이상 신용등급이 일반 92%, 장기 100% 등 신용등급이 우량한 재보험사 위주로 출재하고 있습니다. 기타에 분류된 2백만원은 'Darnell Limited, Ireland' 와 '11.4월 이전 계약한 건으로 '11.4월 이후 출재보험료가 계상된 금액입니다. 'Darnell Limited, Ireland' 는 무등급 재보험사이지만, 재무건전성 조건 충족으로 인해 '11.4월 이전에는 적격재보험자(보험개발원 적격재보험자 분류 기준)였습니다.

6-3. 금리리스크 관리

(1) 개념 및 익스포저 현황

- 금리리스크란 미래 시장금리 변동 및 자산과 부채의 만기구조 차이로 인해 발생하는 경제적 손실위험으로 회사의 순자산가치가 감소할 위험을 말합니다. 11.9월말 위험기준자기자본제도(RBC)에 의한 금리부 자산과 부채의 보유현황은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기		직전 반기		전기	
	익스포저	금리민감액	익스포저	금리민감액	익스포저	금리민감액
가. 금리부자산	3,062,674	11,746,168	2,476,074	10,168,029	2,163,093	8,317,325
Ⅰ. 예치금	221,993	66,403	40,545	4,035	35,639	955
Ⅱ. 당기손익인식 지정증권	0	0	0	0	0	0
Ⅲ. 매도가능증권	1,775,159	8,629,884	1,558,251	7,073,821	447,224	1,295,891
Ⅳ. 만기보유증권	0	0	0	0	995,657	4,304,211
Ⅴ. 대출채권	1,065,522	3,049,881	877,278	3,090,173	684,572	2,716,270
나. 금리부부채	3,150,353	14,829,307	2,698,513	13,027,489	2,354,638	11,435,236
Ⅰ. 금리확정형	452,393	2,665,427	453,263	3,394,303	455,969	3,376,917
Ⅱ. 금리연동형	2,697,960	12,163,880	2,245,250	9,633,186	1,898,669	8,058,319
다. 금리위험액	51,966		42,892		46,769	
- 금리변동계수(%)	1.65		1.59		1.99	

- 금리부부채 익스포저는 31,504억원으로 전분기대비 4,518억원 증가했고, 금리부자산 익스포저는 30,627억원으로 전분기대비 5,866억원 증가하였습니다.
- 부채 익스포저는 보험료적립금(감독규정 7-69조 제1항)에서 해약공제액을 차감한 금액으로 정의하며, 대상 계정은 장기보험 및 개인연금계정을 대상으로 합니다.
- 자산 익스포저는 이자를 수취하는 자산을 말하며, 단기매매증권, 이자없이 수수료만 수취하는 자산, 자산건전성 분류기준상 고정이하 자산은 금리부자산에서 제외합니다.

- 당사는 금리리스크 관리를 위해 위험기준자기자본제도(RBC)과 별도로 금리리스크관리 모형을 사용하고 있습니다. 내부 금리모형에서 대상자산 및 부채는 장기보험 및 개인연금보험 계정의 금리부자산 및 금리부부채입니다. 단, 주식/부동산 등 금리에 민감하지 않은 시가성자산은 금리 민감도를 '0' 으로 반영하고 있습니다.

○ 최저보증이율별 금리연동형 부채 현황

금리연동형 부채는 위험기준자기자본(RBC)제도의 익스포저인 금리연동형 상품의 보험료 적립금입니다.

금리연동형 상품의 보험료적립금은 해당상품의 공시이율로 부리되며, 이 공시이율은 그 종류와 개정주기(월, 분기, 반기)별로 당사의 자산운용이익률과 시중금리를 반영하여 결정됩니다.

최저보증이율은 상품별로 약관에서 정하고 있으며, 공시이율이 해당상품의 최저보증이율 이하로 하락시에 당사는 최저보증이율로 보험료적립금을 부리하여, 보험료적립금 부리의율의 최저한도를 보증하고 있습니다.

(단위: 백만원)

구 분	0%	0%초과 2%이하	2%초과 3%이하	3%초과 4%이하	4%초과	합 계
연동형부채	140,002	1,772,929	321,885	413,227	49,916	2,697,960

주1) 최저보증옵션이 없는 적립금은 0%이하로 표시

주2) 금리연동형 부채는 RBC와 동일하게 해약식 보험료적립금+미경과보험료적립금이며, 적립과 보장담보를 합친 금액임

(2) 측정(인식) 및 관리방법

○ 측정방법

금리리스크의 측정은 RBC모형 및 내부모형을 동시에 사용합니다. 표준모형(보험업감독규정 제7-2조 4항)은 금융감독원 위험기준 자기자본제도에 따른 금리위험액을 산출합니다.

당사가 운영하는 리스크관리 모형의 대상자산 및 부채는 장기보험 및 개인연금보험 계정의 금리부 자산 및 금리부 부채입니다. 금리리스크량은 VaR모형을 이용하여 산출하고 95%, 97.5% 99%신뢰수준 및 1년 보유를 가정하여 측정합니다. 부채는 보험특성별 유지율을 감안하여 보험료 및 보험금을 산출하고 특정금리를 통하여 Effective Duration으로 산출하고 있습니다. 또한, 금리연동형 자산 부채의 듀레이션은 금리계정 주기로 가정하고 있고, 현예금, 고정금리대출, 채권 등은 Cash Flow를 산출하여 Duration(Effective 포함)을 산출하고 있습니다.

○ 관리방법

월별로 금리리스크데이터를 유형별로 집적하여 관리 및 점검합니다. 또한, 해당시점의 금리수준을 점검하고, 자산부채의 듀레이션, 순자산가치(MVS), 금리VaR 등을 산출 및 분석하여 관리합니다.

금리리스크 한도를 리스크관리전략, 경영계획, 자산운용계획 등을 감안하여 듀레이션 갭 또는 금리VaR로 설정하여 정기적으로 산출 및 분석하여 대책을 수립, 시행하고, 극단적 상황하의 금리리스크 수준 및 감내능력 관리를 위해 정기적으로 Stress Test 분석을 실시하여 관리하고 있습니다.

6-4. 신용리스크 관리

(1) 개념 및 익스포져 현황

- 신용리스크란 대출금 차입자, 채권발행자 등 채무자의 채무 불이행, 합의사항 미이행, 신용등급 하락 등으로 대출금의 원리금 또는 투자원리금을 회수할 수 없게 되어 손실이 발생할 위험을 말합니다.

신용위험은 예상손실과 미예상손실로 분리할 수 있는데, 예상손실이란 부도율, 회수율에 의해 신용리스크 노출자산의 부도발생시 입을 수 있는 손실가능금액에 대한 기대값으로 대손충당금 적립을 통해 관리하며 미예상손실이란 신용리스크로 인한 손실금액의 변동성에 기인하는 부분으로 회사는 자본을 통해 미예상손실을 관리합니다.

- 신용리스크의 대상자산은 거래상대방의 파산, 채무불이행 등에 의해 손실 또는 가치가 하락하는 예금, 대출채권, 매도가능증권, 만기보유증권, 부동산, 비운용자산, 파생금융거래 등을 포함합니다. 당사의 '11.9월말 현재 위험기준자기자본제도(RBC)에 따른 신용리스크 대상자산 익스포져는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분		당기		직전반기		전기	
		익스포져	신용 위험액	익스포져	신용 위험액	익스포져	신용 위험액
I. 운용 자산	현금과 예치금	265,462	1,336	80,585	591	68,198	484
	유가 증권	2,224,892	41,216	2,138,586	44,380	1,961,287	48,100
	대출채권	1,131,442	24,987	958,763	21,439	773,188	19,652
	부동산	347,849	20,871	350,049	21,003	351,484	21,089
	소계	3,969,645	88,411	3,527,983	87,413	3,154,157	89,325
II. 비운용 자산	재보험 자산	247,574	5,042	222,546	4,491	258,324	5,331
	기타	244,646	7,860	279,421	8,981	341,723	11,288
	소계	492,220	12,902	501,967	13,472	600,047	16,619
III. 장외파생금융거래	4,744	38	-	-	-	-	
합계 (I+II+III)	4,466,609	101,350	4,029,949	100,885	3,754,204	105,944	

- 당사는 44,666억원의 신용리스크 대상자산을 보유하고 있는데, 신용리스크 대상자산 중 유가증권이 49.8%, 대출채권이 25.3%로 전체의 75.1%를 점유하고 있습니다.

- 신용리스크를 경감시키는 수단으로 담보, 보증이 주로 사용됩니다. 예적금, 정부 및 공공기관 발행 채권, 신용등급이 우수한 회사채, 아파트, 금 등의 담보를 설정하거나, 정부 및 공공기관 또는 높은 신용등급을 가진 보증인(보증사)의 보증을 취득하는 경우 차주의 부도시 담보회수 또는 보증인의 대지급이 이루어질 수 있기 때문입니다.

(2) 측정(인식) 및 관리방법

○ 측정방법

신용리스크의 측정은 RBC모형(표준모형) 및 내부모형을 동시에 사용합니다. 표준 모형(보험업감독규정 제7-2조 4항)은 금융감독원 위험기준 자기자본제도에 따라 신용위험액을 산출하고, 당사가 운영하는 내부모형 VaR는 파라미터간 상관관계 및 포트폴리오 분산효과를 반영하여 산출하고, Default Mode(DM)방법을 사용하여 산출합니다. 신용VaR 측정 파라미터로 부도율, 회수율, 산업간 상관계수를 사용하고, 파라미터는 정기적으로 적정성을 검토하여 갱신함을 원칙으로 하고 있습니다. 부도시 익스포져는 잠재적 익스포져를 감안하고, 신용 VaR는 99% 단측신뢰구간을 적용하여 산출합니다.

○ 관리방법

월별로 신용리스크데이터를 유형별로 집적하여 관리 및 점검하며, 한도를 설정하여 관리합니다. 특히, 위험성이 큰 주식형상품, 부동산PF, 구조화채권 등의 경우는 별도의 한도를 부여하여 관리합니다.

신용리스크 예상손실 및 비예상손실(신용VaR)을 정기적으로 산출하여 관리하고, 극단적 상황하의 신용리스크 수준 및 감내능력 관리를 위해 정기적으로 위기상황분석을 실시합니다. 부실징후를 조기에 발견하기 위해 여신에 대해 사후관리를 정기적으로 실시하여 차주의 신용도 및 담보가치에 대한 관리 및 점검을 실시하고, 매월 Credit Review를 통해 부실가능성이 있는 자산을 점검합니다.

(3) 신용등급별 익스포져 현황

- 신용등급은 적격 신용평가기관의 신용등급을 적용하며, 국내/외 신용등급을 동일한 신용리스크 수준을 나타내는 등급체계로 전환하여 표기하였습니다. 국내/외 신용등급의 매핑은 다음과 같습니다.

국내 신용평가기관	해외 신용평가기관			
	S&P	Moody's	Fitch	Am Best
AAA	AAA	Aaa	AAA	A++
AAA	AA+~AA-	Aa1~3	AA+~AA-	A+
AA+~AA-	A+~A-	A1~3	A+~A-	A, A-
A+~A-	BBB+~BBB-	Baa1~3	BBB+~BBB-	B++
BBB+~BBB-	BB+~BB-	Ba1~3	BB+~BB-	B+
BB+~BB-	B+~B-	B1~3	B+~B-	B, B-
B+ 이하	CCC이하	CCC이하	CCC이하	CCC이하

- 신용 무위험대상은 정부, 지방정부 및 한국은행, 산업은행, 수출입은행, 중소기업은행 등 특별법에 의해 설립된 특수공공법인으로서 정부로부터 결손보전이 이루어지는 기관의 국내 및 해외 발행 익스포저를 대상으로 합니다.

○ 당사의 RBC기준 '11.9월말 채권 신용등급별 보유 현황은 다음과 같습니다

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포저						
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB- 미만	무등급	합계
국공채	110,070	0	0	0	0	0	110,070
특수채	750,261	307,408	27,266	0	0	0	1,084,935
금융채	0	10,169	206,543	36,326	0	0	253,037
회사채	0	64,058	146,686	161,663	988	0	373,396
외화채권							
합 계	860,331	381,635	380,495	197,989	988	0	1,821,438

○ 대출채권의 신용등급별 보유 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별							
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB- 미만	무등급	기타	합계
콜론, 신용대출, 어음할인대출, 지급보증대출	0	13,943	0	10,000	0	0	9,101	33,044
보험계약대출	0	0	0	0	0	0	234,969	234,969
유가증권 담보대출	0	0	0	10,000	10,000	0	7,550	27,550
부동산 담보대출	0	0	0	0	9,050	247,597	141,877	398,525
기타대출	181,619	0	47,000	0	0	167,700	41,035	437,355
합 계	181,619	13,943	47,000	20,000	19,050	415,297	434,532	1,131,442

○ 재보험미수금 및 재보험자산의 신용등급별 보유 현황은 다음과 같습니다

(단위: 백만원)

구 분		AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+ ~ BBB-	기타	합계
국내	출재미경과 보험료적립금	103,430	235	-	-	103,666
	출재지급준비금	71,821	1,393	1,294	-	74,508
	재보험미수금	7,868	3,894	163	-	11,925
해외	출재미경과 보험료적립금	17,183	2,991	38	1	20,213
	출재지급준비금	44,224	4,032	931	-	49,186
	재보험미수금	22,209	40,269	467	14	62,959

- 기타에 분류된 금액은 출재보험료 현황의 기타와 같은 재보험사인 'Darnell Limited, Ireland' 와의 계약에 따른 금액입니다.

○ 장외파생상품의 신용등급별 보유 현황은 다음과 같습니다

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포저						
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB-미만	무등급	합계
금리관련	0	0	0	0	0	0	0
주식관련	0	0	0	0	0	0	0
외환관련	0	4,744	0	0	0	0	4,744
신용관련	0	0	0	0	0	0	0
기 타	0	0	0	0	0	0	0
합 계	0	4,744	0	0	0	0	4,744

- 당사는 현재 직접 운용하는 장외파생상품은 없으며, 장외파생상품 포지션 47억원은 펀드 내 장외파생상품으로 모두 환헤지 포지션입니다.

(4) 산업별 편중도 현황

○ 채권의 산업별 투자현황은 아래와 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	국공채 및 공사채	금융 및 보험업	제조업	건설업	도매및소매업, 운수업,숙박 및 음식점업	기타	합계
국내채권	1,137,385	392,667	126,049	61,254	40,407	63,676	1,821,438

○ 대출채권의 산업별 편중도는 아래와 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	부동산업 및 임대업	금융 및 보험업	건설업	도매및소매업, 운수업,숙박 및 음식점업	전기,가스, 증기 및 수도업	기 타	합 계
보험계약 대출	-	-	-	-	-	234,969	234,969
기 타	244,291	88,836	79,489	64,006	4,170	435,999	916,791
합 계	244,291	88,836	79,489	64,006	4,170	670,968	1,151,760

주) 개인대출은 기타의 기타에 포함

6-5. 시장위험 관리

(1) 개념 및 익스포저 현황

- 시장위험이란 자산을 운용함에 있어 금리, 주가 및 환율 등의 불리한 가격변화 등으로 인하여 손실이 발생할 리스크를 말합니다. 당사의 관리 대상자산은 시장리스크를 내포하는 국내주식, 국내채권, 해외유가증권, 파생금융상품 등입니다.
- 위험기준자기자본제도(RBC)에 따른 시장리스크 측정대상은 단기매매 주식, 채권 및 수익증권, 매매목적 파생상품, 순자산 환포지션(환헛지 파생상품을 초과하는 외화자산 포함)인데 '11.9월말 현재 시장익스포저와 위험액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기		직전 반기		전 기	
	익스 포저	시장 위험액	익스 포저	시장 위험액	익스 포저	시장 위험액
단기매매증권	315,404	720	368,501	881	290,375	519
외화표시 자산부채	14,717	1,177	12,519	1,002	4,259	341
파생금융거래	0	0	0	0	0	0
소 계	330,122	1,897	381,020	1,883	294,633	859

(2) 측정(인식) 및 관리방법

○ 측정방법

시장리스크의 측정은 표준모형(RBC모형) 및 내부모형을 동시에 사용합니다. 표준모형(보험업감독규정 제7-2조 5항)은 금융감독원 위험기준 자기자본제도에 따른 시장위험액을 산출하고 있으며, 당사의 내부모형은 Delta-Normal 방법을 활용한 모수적 측정값을 기본으로 산출하고 있고, 역사적시물레이션 및 몬테카를로시물레이션 등의 비모수적 측정값을 참고합니다. 측정대상은 자본에 영향을 미치는 단기매매 및 매도가능 증권, 파생상품 등이고, 시장리스크량은 금리, 주가, 환율 등 리스크팩터 및 각 팩터의 상관관계를 고려하여 측정하고 있습니다. 보유기간은 1일, 신뢰구간은 95%를 적용합니다.

○ 관리방법

일별로 증권데이터를 수집 및 적재하여 시장리스크량을 측정 및 관리하고 있으며, 운용한도 및 허용한도, 손실한도 등을 설정하여 준수하고, 정기적으로 관련 내용을 경영진에 보고합니다.

VaR모형의 한계를 보완하고 극단적인 상황에 대비하기 위해 정기적으로 Stress Test를 시행하고 있고, 정기적으로 결과값에 대한 Test를 실시하여 시장리스크 측정모형의 적절성을 점검합니다.

(3) 금리 등 위험요인에 대한 민감도 분석

- 민감도분석은 일별로 실시하고 있으며, 주가변동은 베타, 이자율변동은 듀레이션을 주 팩터로 사용합니다. RBC기준 대상자산으로 환율(원/달러) 100원, 금리 1%, 주가 10% 변동시 민감도 분석 결과는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	손익영향	자본영향
원/달러 환율 100원 증가	△1,249	△1,249
원/달러 환율 100원 감소	1,249	1,249
금리 100bp의 증가	△11	△88,018
금리 100bp의 감소	11	88,018
주가지수 10%의 증가	312	4,078
주가지수 10%의 감소	△312	△4,078

- 환율변동에 따른 영향은 외화부채가 외화자산보다 많아서 환율이 올라갈 때 손실이 발생합니다.

6-6. 유동성위험 관리

(1) 개념 및 익스포저 현황

- 유동성리스크란 자금의 조달, 운용상의 만기일 불일치, 예상치 못한 자금 유출 및 보유 자산의 시장 유동성 저하 등으로 현금유출액이 현금유입액을 초과함에 따라 자금수요에 대응하지 못해서 발생할 리스크 및 자금부족 해소를 위한 금리의 조달, 보유 유가증권의 불리한 매각 등으로 손실을 입게 될 리스크를 말한다. 당사의 관리대상은 회사의 자금조달 및 운용자금으로, 부외거래를 인한 자금의 유출입도 포함합니다.

- ‘11.9월말 현재 1년 이내 자산/부채의 유동성 갭은 5,482억원이며, 각 기간별 유동성 갭 모두 양(+)¹⁾의 현금흐름을 보이고 있는데, 세부사항은 다음과 같습니다.

(단위 : 억원)

구 분		3개월 이내	3개월 이상 6개월 이내	6개월 이상 1년 이내	합 계
자산	현금과 예치금	11,493	0	212,400	223,893
	유가증권	205,976	101,821	73,490	381,287
	대출채권	29,247	11,801	50,257	91,305
	기타	0	0	0	0
	자산계	246,716	113,622	336,147	696,485
부채	책임준비금	36,093	37,946	74,253	148,291
	차입부채	0	0	0	0
	부채계	36,093	37,946	74,253	148,291
갭 (자산-부채)		210,623	75,676	261,894	548,194

주) 대상은 장기무, 장기유, 개인연금 계정임

(2) 인식 및 관리방법

- 당사는 유동성갭, 유동성비율, 수지차를 통해 유동성리스크를 관리합니다.
 - 유동성갭은 각 기간별 자산, 부채의 현금차이로 측정하며, 갭이 (+)가 되도록 관리합니다.
 - 유동성 비율은 금감원 감독규정에 따라 최근 1년간 월평균 지급보험금의 3개월분 금액과 유동성 자산과의 비율을 측정하여 관리합니다.
 - 수지차는 경상수지차(보험수지차 + 자산수지차)와 유동화 가능자산의 합으로 전체 수지차의 적정성 여부를 관리합니다.
- 당사는 일별, 월별로 자금계획 및 자금변동을 파악하고 있으며, 일정 수준의 단기운용 자산(MMF, MMT, MMDA 등)을 보유하여 상시 유동성을 확보하고 있습니다. 또한, 유동성 위기상황에 대비하여 Contingency Plan를 수립하여 운영하고 있으며, ‘11.9월말 현재 2개 은행과 함께 195억원의 당좌차월 약정을 계약하여 일시적인 유동성 부족에 대비하고 있습니다.

7. 재무제표 : 별첨 참조

- 1) 일반계정 대차대조표 및 손익계산서
- 2) 특별계정 대차대조표 및 손익계산서

(1) 일반계정 재무제표

제67기 대차대조표
 2011년 09월 30일 현재
 제66기 2011년 03월 31일 현재

(단위:원)

과 목	제 67 기 반기말	제 66 기말
자산		
I. 현금및예치금	32,182,874,766	31,820,393,718
II. 단기매매금융자산	315,404,146,880	367,516,349,619
III. 매도가능금융자산	2,224,892,247,842	2,138,586,395,512
IV. 대여금및수취채권	1,639,295,538,456	1,246,175,503,645
V. 유형자산	156,496,325,970	154,828,893,635
VI. 투자부동산	205,621,499,187	207,581,759,108
VII. 무형자산	57,987,071,477	62,335,470,839
VIII. 재보험자산	240,132,572,050	233,449,585,261
IX. 이연신계약비	785,341,731,149	743,456,980,690
X. 선급법인세	5,927,443,228	13,028,491,406
XI. 기타자산	24,090,709,627	24,737,358,855
XII. 특별계정자산	13,588,618,319	21,460,180,099
자산총계	5,700,960,778,951	5,244,977,362,387
부채		
I. 책임준비금	4,900,417,141,388	4,427,013,616,315
II. 차입부채	104,537,076,732	179,461,313,982
III. 퇴직급여부채	28,590,908,739	25,977,088,658
IV. 총당부채	4,782,882,028	3,625,773,883
V. 이연법인세부채	25,811,909,064	2,331,942,023
VI. 기타부채	230,075,332,522	228,357,860,278
VII. 특별계정부채	13,905,990,640	21,809,865,901
부채총계	5,308,121,241,113	4,888,577,461,040
자본		
I. 자본금	243,694,575,000	243,694,575,000
II. 자본잉여금	23,188,485,742	23,188,485,742
III. 자본조정	-18,586,018,390	-18,586,018,390
IV. 기타포괄손익누계액	56,409,537,732	43,053,876,267
V. 이익잉여금	88,132,957,754	65,048,982,728
자본총계	392,839,537,838	356,399,901,347
부채와자본총계	5,700,960,778,951	5,244,977,362,387

주) K-IFRS 개별 재무제표 기준

손익계산서
제67기 2011년 04월 01일 부터 2011년 09월 30일 까지
제66기 2010년 04월 01일 부터 2010년 09월 30일 까지

(단위:원)

과 목	제 67 기	반기말	제 66 기	반기말
I. 영업수익		2,005,451,783,894		1,756,232,276,812
1. 보험료수익	1,681,330,912,646		1,478,874,016,772	
2. 재보험금수익	165,988,262,100		130,101,364,399	
3. 구상이익	0		11,156,189,337	
4. 이자수익	101,454,201,718		87,761,689,960	
5. 배당금수익	2,020,121,593		968,776,470	
6. 유가증권평가및처분이익	8,655,869,584		8,553,509,851	
7. 대출채권평가및처분이익	449,931,675		690,170,228	
8. 외환거래이익	1,782,956,114		1,365,512,627	
외환차익	506,556,567		1,006,349,621	
외화환산이익	1,276,399,547		359,163,006	
9. 기타영업수익	43,249,024,139		35,675,430,275	
수수료수익	508,792,250		819,451,560	
임대료수익	7,939,567,149		7,508,723,631	
투자영업잡이익	72,824,047		356,172,251	
수입경비	34,520,655,302		26,907,208,656	
영업잡이익	207,185,391		83,874,177	
10. 특별계정수입수수료	39,248,750		83,531,862	
11. 특별계정수익	481,255,575		1,002,085,031	
II. 영업비용		1,962,080,710,464		1,720,829,598,098
1. 책임준비금전입액	463,041,644,167		395,878,521,437	
2. 보험금비용	667,100,682,521		599,240,385,065	
3. 환급금비용	272,591,850,419		228,308,131,438	
4. 배당금비용	281,964,870		312,718,095	
5. 재보험료비용	214,119,331,239		173,691,706,672	
6. 구상손실	2,469,913,522		0	
7. 사업비	178,447,882,636		189,339,361,835	
8. 신계약비상각비	133,761,913,916		109,978,838,673	
9. 이자비용	4,862,752,714		5,452,332,816	
10. 유가증권평가및처분손실	4,731,032,589		3,020,550,758	
11. 대출채권평가및처분손실	6,999,095,630		2,943,054,226	
12. 재산관리비	3,413,389,938		3,259,484,795	
13. 외환거래손실	1,626,333,838		1,578,504,759	
외환차손	762,397,009		1,200,544,405	
외화환산손실	863,936,829		377,960,354	
14. 투자부동산감가상각비	1,092,603,025		1,118,121,718	
15. 무형자산상각비	6,064,122,454		4,936,514,925	
16. 기타영업비용	764,050,980		768,811,869	
투자영업잡손실	298,337,756		361,005,777	
기타의영업비용	465,713,224		407,806,092	
17. 특별계정지급수수료	230,890,431		473,986	
18. 특별계정비용	481,255,575		1,002,085,031	
III. 영업이익		43,371,073,430		35,402,678,714
IV. 영업외수익		1,900,446,626		877,417,181
V. 영업외비용		872,527,633		1,877,608,782
VI. 법인세비용차감전이익		44,398,992,423		34,402,487,113
VII. 법인세비용		10,438,282,512		5,596,959,110
VIII. 분기순이익		33,960,709,911		28,805,528,003
IX. 기타포괄손익		13,355,661,465		783,757,426
X. 총포괄이익		47,316,371,376		29,589,285,429
XI. 주당순이익				
기본및희석주당이익		719		610

주) K-IFRS 개별 재무제표 기준

(2) 특별계정 재무제표

특별계정 대차대조표

(단위 : 원)

계정과목	제67기 반기말		제66기말	
	퇴직보험	퇴직연금	퇴직보험	퇴직연금
(현금및현금성자산)	2,457,949,812	977,192,565	1,671,886,140	7,278,346,268
(단기매매금융자산)	424,575,000	1,548,921,617	442,000,000	1,608,274,576
(당기손익인식지정금융자산)	0	0	0	0
(매도가능금융자산)	406,112,000	7,548,434,550	2,588,416,288	7,728,325,053
(만기보유금융자산)	0	0	0	0
(대여금및수취채권)	1,513	180,291,483	3,774,862	73,820,110
(비금융자산)	14,049,401	348,462,699	108,703,072	306,319,532
I. 현금과 예치금	2,457,949,812	977,192,565	1,671,886,140	7,278,346,268
II. 유가증권	830,687,000	9,097,356,167	3,030,416,288	9,336,599,629
III. 대출채권	0	0	0	0
IV. 유형자산	0	0	0	0
V. 기타자산	1,513	225,395,142	3,774,862	77,833,420
VI. 일반계정미수금	14,049,401	303,359,040	108,703,072	302,306,222
【자산 총계】	3,302,687,726	10,603,302,914	4,814,780,362	16,995,085,539
I. 기타부채	36,682,359	1,162,112,733	36,161,677	1,239,335,441
II. 일반계정미지급금	0	36,120	36,239,863	25,083,629
【부채 총계】	36,682,359	1,162,148,853	72,401,540	1,264,419,070
III. 계약자적립금	3,266,005,367	9,264,620,884	4,742,378,822	15,602,456,493
IV. 기타포괄손익누계액	0	176,533,177	0	128,209,976
【부채, 적립금 및 기타포괄손익누계액 총계】	3,302,687,726	10,603,302,914	4,814,780,362	16,995,085,539

주) K-IFRS 개별 재무제표 기준

특별계정 손익계산서

(단위 : 원)

계정과목	제67기 반기말		제66기 반기말	
	퇴직보험	퇴직연금	퇴직보험	퇴직연금
1. 계약자적립금전입	-1,706,821,327	-6,337,835,608	-1,263,458,706	-1,707,164,595
2. 지급보험금	1,807,079,689	7,866,359,089	1,851,561,355	2,511,623,731
3. 최저보증비용	0	0	0	0
4. 특별계정운용수수료	9,978,739	46,636,257	46,533,198	42,349,414
5. 지급 수수료	0	29,280	0	29,310
6. 세금과 공과	0	0	24,805,228	0
7. 감가 상각비	0	0	0	0
8. 대손 상각비	0	0	0	0
9. 재산관리비	0	0	0	0
10. 유가증권처분손실	27,888,288	63,187,272	3,561,090	12,691,087
11. 유가증권평가손실	17,425,000	44,584,841	93,384,035	9,710,033
14. 유형자산처분손실	0	0	0	0
15. 금전신탁손실	0	0	0	0
16. 외환차손실	0	0	0	0
17. 이자비용	732,197	2,424,726	102,442	16,143
18. 파생상품거래손실	0	0	0	0
19. 파생상품평가손실	0	0	0	0
20. 기타비용	0	0	0	49,799,423
【비용 합계】	156,282,586	1,685,385,857	756,488,642	919,054,546
1. 보험료수익	0	1,251,781,655	217,064,555	610,535,610
2. 이자수익	116,816,114	303,851,231	422,729,028	151,253,208
3. 배당금수익	37,287,246	303,400	68,464,657	399,391
4. 임대료수익	0	0	0	0
5. 수수료수익	0	0	0	0
6. 유가증권처분이익	1,395,226	11,895,313	0	18,084,409
7. 유가증권평가이익	784,000	16,805,651	48,230,402	46,905,661
8. 유형자산처분이익	0	0	0	0
9. 금전신탁이익	0	0	0	0
10. 외환차이익	0	0	0	0
11. 파생상품거래이익	0	0	0	0
12. 파생상품평가이익	0	0	0	0
13. 기타수익	0	100,748,607	0	91,876,267
【수익 합계】	156,282,586	1,685,385,857	756,488,642	919,054,546

주) K-IFRS 개별 재무제표 기준