2023 년 뮌헨재보험 현황

기간: 2023.1.1-2023.12.31

- 보험업 감독규정 제 7-44 조의 규정에 의하여 작성 -

목 차

Ⅰ. 주요 경영현황 요약

Ⅱ. 일반현황

Ⅲ. 경영실적

Ⅳ. 재무에 관한 사항

Ⅴ. 경영지표

Ⅵ. 위험관리

Ⅶ. 기타 일반현황

Ⅷ. 재무제표

Ⅸ. 기타

Ⅰ. 주요 경영현황 요약

1-1. 주요 경영지표

(단위 : 억원, %, %p)

구 분		2023 년도	2022 년도	증 감
재무·손익	자 산<AI801>	8,036	7,429	608
	부 채<AI801>	5,327	5,352	-25
	자 본<AI801>	2,710	2,077	633
	당기순이익<AI802>	561	405	157
건전성(AI717>	지급여력비율(경과조치 전)	225.15	-	-
	지급여력비율(경과조치 후)	225.15	-	-
수익성 비율	운용자산이익률(A/B)<AI045>	2.85	1.51	1.34
	영업이익률<AI042>	10.66	-6.10	16.76
	총자산수익률(ROA)<AI801, 802>	7.26	-6.94	14.20
	자기자본수익률(ROE)<AI801, 802>	23.46	-22.71	46.17

* 지급여력비율은 신지급여력제도(K-ICS) 도입 이후 수치만 산출 가능 (전 생·손보사 공통사항)

* 주요변동요인 : 전년동기대비 일반손해보험 수재계약의 경과서비스증가와 발생사고요소 최선추정금액의 변동, 출재계약의 Loss Recovery 로 인하여 당기순이익이 약 157억 증가하였습니다. 또한 재보험계약자산의 증가로 인하여 자산이 약 608억, 준비금의 감소로 인하여 부채는 약 25억원 감소하였으며, 당기손익의 증가로 인하여 자본이 약 633억 증가하였습니다.

* 시점별 회계기준 적용 :

재무·손익:

- 23.1Q~4Q (IFRS17/9 기준), 22.1Q~4Q (IFRS17/IAS39),

수익성 비율:

- 해당 분기(23.4Q) 수치 : 23.1Q~4Q (IFRS17/9 기준), 22.1Q~4Q (IFRS17/IAS39), 21.4Q 및 그 이전 (IFRS4/IAS39)
- 전년 동기(22.4Q) 수치 : IFRS 4/ IAS39 (22.4Q 경영공시 수치와 동일)

1-2. 주요 경영효율 지표

(단위 : %, %p)

구 분		2023 년도	2022 년도	증 감
신계약률<AI680>				
효력상실 및 해약률<AI680>				
보험금지급률<AI671/AI674>				
자산운용률<AI801>		66.72	78.08	-11.37
유지율 <AI124>	13 회차			
	25 회차			
	37 회차			
	49 회차			
	61 회차			
	73 회차			
	85 회차			
금융소비자보호 실태평가 결과		7-6. 금융소비자보호 실태평가 결과 참조		
신용평가 등급		AA-	AA-	

* 주요변동요인 : 재보험계약자산의 증가로 인한 자산총계의 증가로인하여 전년동기 자산운용율이 약 11.37% 감소하였습니다.

주) '효력상실 및 해약률'과 '유지율'의 경우 장기보험종목에 대한 지표임

* 시점별 회계기준 적용 : 23.1Q~4Q (IFRS17/9 기준), 22.1Q~4Q (IFRS17/IAS39)

Ⅱ. 일반현황

2-1. 선언문

뮌헨재보험의 고객 여러분 안녕하십니까 ?

국내 고객과의 우호적 관계유지와 최고의 서비스의 지속적인 제공을 위하여 2001 년 뮌헨재보험 한국지점을 설립한 후 꾸준한 성장을 하고 있습니다. 이에 많은 도움과 격려를 아낌 없이 주신 고객 보험사들과 관계 기관 여러분들에게 감사를 드립니다.

한국지점을 총괄하는 업무를 맡게 되어 영광스럽게 생각하며 향후 한국 고객을 위한 창의적이고 혁신적인 솔루션 개발에 끊임 없는 노력을 계속할 것이며, 특히 고객에 대한 가치 있는 질적 서비스 제공에 더욱 최선을 다하겠습니다.

본 공시는 보험업감독규정 제 7-44 조의 규정에 따라 저희 회사의 경영 전반에 관한 사항을 알려드리기 위한 것으로 관련 법규에 따라 성실하게 작성되었으며, 당사의 경영 전반에 대한 진실한 내용을 담고 있습니다.

2024 년 2 월 29 일

뮌헨재보험 한국지점 대표 Michael Hauer

2-2. 경영 방침

1) 경영이념과 자세

국내 고객과의 우호적 관계유지와 최고의 서비스의 지속적인 제공을 통하여 국내 재보험 산업의 지속적 발전을 도모한다.

2) 경영방침과 비전

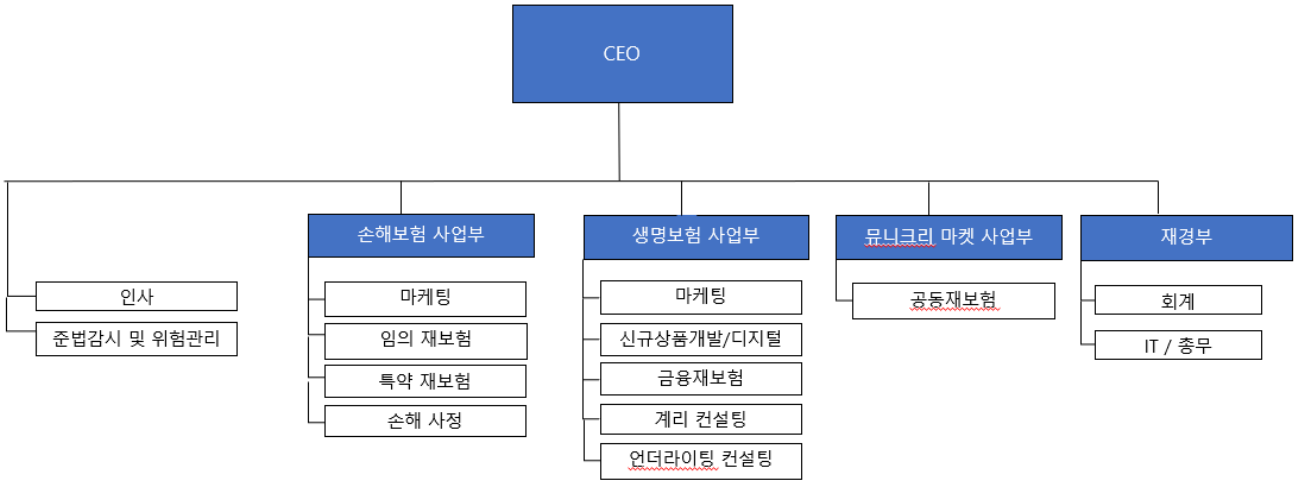
국내보험시장에서 쌓아 온 신뢰를 바탕으로 미래 지향적이고 수준 높은 전문적 서비스 제공을 통한 고객과의 윈-윈 관계를 유지 및 발전 시킨다.

2-3. 연혁·추이

1988.12.31	뮌헨재보험㈜ 서울주재사무소 설립
1999.07.01	Roland Eckl 사무소장 취임
2001.04.01	뮌헨재보험㈜ 한국지점 설립
2001.04.01	Roland Eckl 뮌헨재보험㈜ 한국지점장 취임
2001.07.28	뮌헨재보험㈜ 한국지점 영업허가
2001.08.01	뮌헨재보험㈜ 서울주재사무소 폐쇄
2005.02.01	Tobias Farny 2 대 지점장 취임
2007.10.01	Roland Eckl 3 대 지점장 취임
2010.12.01	김익현 4 대 지점장 취임
2019.06.15	Michael Hauer 5 대 지점장 취임

2-4. 조직

2-4-1) 조직도



2-4-2) 영업조직 – 해당사항 없음

2-5. 임직원 현황

(2024 년 02 월 29 일 현재, 단위: 명)

구 분		2023 년도	2022 년도
임원	등기임원(사외이사포함)	1	1
	비등기임원	15	13
직원	정규직	33	32
	비정규직	4	3
합 계		53	49

2-6. 모집조직현황 – 해당사항없음

2-7. 자회사 – 해당사항없음

2-8. 자본금

2001.04.01 영업기금 30 억원
2008.09.01 영업기금 450 억원 증액
2021.07.09 영업기금 137.5 억원 증액
2022.09.28 영업기금 600 억원 증액

2-9. 대주주 – 해당사항없음

2-10. 주식소유현황 – 해당사항없음

2-11. 계약자배당 – 해당사항없음

2-12. 주주배당 – 해당사항없음

2-13. 주식매수권선택부여내용 – 해당사항없음

Ⅲ. 경영실적

3-1. 경영실적 개요

(단위: 억원)

구 분	2023 년	2022 년
보험수익<AI672>	3,633	3,116
보험서비스비용<AI672>	3,023	3,044
당기순이익<AI802>	561	405
총자산<AI801>	8,036	7,429

* 시점별 회계기준 적용 : 23.1Q~4Q (IFRS17/9 기준), 22.1Q~4Q (IFRS17/IAS39)

3-2. 요약 포괄손익계산서(총괄)

3-2-1) 감독회계 기준 총괄계정 요약 포괄손익계산서

(단위: 억원)

구 분		(2023 년)	(2022 년)	증 감
보험 부문	보험손익	732	543	189
	(보험수익)	(3,633)	(3,116)	(517)
	(보험서비스비용)	(3,023)	(3,044)	(-21)
	(재보험수익)	(1,808)	(949)	(858)
	(재보험서비스비용)	(1,654)	(467)	(1,187)
	(기타사업비용)	(32)	(12)	(20)
투자 부문	투자손익	0	-35	34
	(투자수익)	(224)	(102)	(122)
	(투자비용)	(224)	(137)	(87)
영업이익 (또는 영업손실)		731	508	223
영업외 부문	영업외손익	2	0	2
	(영업외수익)	(2)	(0)	(2)
	(영업외비용)	(0)	(0)	(0)
법인세비용차감전순이익		733	508	225

(또는 법인세비용차감전순손실)			
법인세비용	172	103	68
당기순이익(또는 당기순손실)	561	405	157

* 주요변동 요인 : 일반손해보험 수재계약의 경과서비스증가와 발생사고요소 최선추정금액의변동, 출재계약의 Loss Recovery 로 인하여 보험 손익이 189억 증가하였습니다.

* 동 자료는 금융감독원 업무보고서 기준으로 작성되었으며, 감사보고서 상의 공시용 재무제표와 일부 차이가 있을 수 있습니다.

* 시점별 회계기준 적용 : 23.1Q~4Q (IFRS17/9 기준), 22.1Q~4Q (IFRS17/IAS39)

3-2-2) 일반회계와 감독회계의 차이 – 해당사항 없음

IV. 재무에 관한 상황

4-1. 요약 재무상태표(총괄)

4-1-1) 감독회계 기준 총괄계정 요약 재무상태표

(단위: 억원, %)

구 분		당기 (2023 년)		전기 (2022 년)	
		금액	구성비	금액	구성비
자산	현 금 및 예 치 금	785	9.77	232	3.13
	당기손익-공정가치 측정 유가증권	0	0.00	0	0.00
	기타포괄손익-공정가치측정 유가증권	4,577	56.95	5,568	74.96
	상각후 원가측정 유가증권	0	0.00	0	0.00
	관계 · 종속기업 투자주식	0	0.00	0	0.00
	대 출 채 권	0	0.00	0	0.00
	부 동 산	0	0.00	0	0.00
	비 운 용 자 산	2,675	33.28	1,628	21.92
	기 타 자 산	0	0.00	0	0.00
	특 별 계 정 자 산	0	0.00	0	0.00
자 산 총 계		8,036	100.00	7,429	100.00
부채	책 임 준 비 금	4,850	60.35	5,049	67.97
	계 약 자 지 분 조 정	0	0.00	0	0.00
	기 타 부 채	477	5.94	302	4.07
	특 별 계 정 부 채	0	0.00	0	0.00
	부 채 총 계	5,327	66.28	5,352	72.04
자본	계 약 자 지 분 조 정	0	0.00	0	0.00
	자 본 총 계	2,710	33.72	2,077	27.96
부 채 와 자 본 총 계		8,036	100.00	7,429	100.00

※ 전년동기는 IAS39 기준으로 금융자산을 분류하였으며, 당기는 IFRS 9 을 기준으로 유가증권을 분류

* 주요변동요인 : 전년동기대비 재보험계약자산의 증가로 인하여 자산이 약 608억 증가, 준비금의 감소로 인하여 부채는 약 25억원 감소하였으며, 당기손익의 증가로 인하여 자본이 약 633억 증가하였습니다

* 시점별 회계기준 적용 : 23.1Q~4Q (IFRS17/9 기준), 22.1Q~4Q (IFRS17/IAS39)

* 동 자료는 금융감독원 업무보고서 기준으로 작성되었으며, 감사보고서 상의 공시용 재무제표와 일부 차이가 있을 수 있습니다.
* 업무보고서의 재무제표는 운용자산 이외의 자산을 비운용자산으로 분류하고 보험계약부채, 재보험계약부채(책임준비금) 이외의 부채를 기타부채로 분류하였으나 감사보고서상 재무제표는 유형자산, 무형자산, (재)보험계약자산 등의 항목별로 분류하였습니다.

4-2. 대출채권 운용 – 해당사항 없음

4-2-1) 대출채권 운용방침 – 해당사항 없음

4-2-2) 담보별 대출채권 – 해당사항 없음

4-2-3) 업종별 대출채권 – 해당사항 없음

4-2-4) 용도별 대출채권 – 해당사항 없음

4-3. 유가증권투자 및 평가손익

(단위: 억원)

구 분			공정가액 1)	평가손익
일반 계정	당기손익 공정가치측정 유가증권 (A)	주 식	-	-
		출 자 금	-	-
		채 권	-	-
		수 익 증 권	-	-
		외화표시유가증권	-	-
		기타유가증권	-	-
	기타포괄손익 공정가치측정 유가증권 (B)	주 식	-	-
		출 자 금	-	-
		채 권	4,577	31
		수 익 증 권	-	-
		외화표시유가증권	-	-
		기타유가증권	-	-
	상각후원가측정 유가증권	채 권	-	-

	(C)	수 익 증 권	-	-
		외화표시유가증권	-	-
		기타유가증권	-	-
	관계. 종속기업 투자주식(D)	주 식	-	-
		출 자 금	-	-
		기 타	-	-
	소 계(A+B+C+D)		4,577	31
특별계정	주 식		-	-
	채 권		-	-
	수 익 증 권		-	-
	해외유가증권		-	-
	기타유가증권		-	-
	소 계		-	-
합 계			4,577	31

주1) 대여유가증권은 해당항목에 합산함

* 시점별 회계기준 적용 : 23.1Q~4Q (IFRS17/9 기준),

4-4. 부동산 보유현황 – 해당사항 없음

4-5. 보험계약부채 및 자산 현황

(단위: 억원)

구 분		2023 년	2022 년
일반계정	보험계약부채	4,287	4,658
	보험계약자산	923	844
	재보험계약자산	1,624	613
	재보험계약부채	563	391
	투자계약부채	-	-
특별계정	계약자적립금	-	-

* 시점별 회계기준 적용 : 23.1Q~4Q (IFRS17/9 기준), 22.1Q~4Q (IFRS17/IAS39)

4-6. 외화자산.부채

4-6-1) 형태별 현황

(단위: 백만원)

구분		2023 년도	2022 년도	증감
자산	예치금	3,932	1,404	2,527
	유가증권			0
	외국환			0
	부동산			0
	기타자산	1,659	8,948	-7,289
	자산총계	5,591	10,352	-4,761
부채	차입금			0
	기타부채	30,960	27,955	3,005
	부채총계	30,960	27,955	3,005

* 주요변동요인 : 외화보험계약자산의 감소로 인하여 외화자산이 약 47억 감소하였으며, 외화보험계약부채의 증가로 외화부채가 약 30억 증가하였습니다.
* 시점별 회계기준 적용 : 23.1Q~4Q (IFRS17/9 기준), 22.1Q~4Q (IFRS4/IAS39)

4-6-2) 국가별 주요자산운용 현황

현재 모든 자산은 대한민국 내에서 운용되고 있음

4-7. 대손상각 및 대손충당금

(단위: 억원)

구 분		2023 년	2022 년
대 손 충 당 금		0	0
	일 반 계 정	0	0
	특 별 계 정		
대 손 준 비 금		0	19
	일 반 계 정	0	19
	특 별 계 정		
합 계		0	19
	일 반 계 정	0	19
	특 별 계 정		
대 손 상 각 액			
	일 반 계 정		
	특 별 계 정		

* 시점별 회계기준 적용 : 23.1Q~4Q (IFRS17/9 기준), 22.1Q~4Q (IFRS17/IAS39)

4-8. 부실대출채권 현황 – 해당사항 없음

4-8-1) 부실대출채권 현황 – 해당사항 없음

4-8-2) 신규발생 법정관리업체 등의 현황 – 해당사항 없음

4-9. 계약현황 – 해당사항 없음

4-10. 재보험 현황

4-10-1) 국내 재보험거래현황

(단위: 억원)

구 분			당반기	전반기	전반기대비 증감액
국내	수재	수재보험료	3,155	2,021	1,134
		수재보험금	2,268	1,673	595
		수재보험수수료	387	485	-97
		수재차액(A)	500	-137	636
	출재	출재보험료			
		출재보험금			
		출재보험수수료			
		출재차액(A)			
	순수지 차액	(A+B)	500	-137	636

*주요변동요인: 특종보험, 생명보험의 수재보험료 증가로 인하여 당반기 국내재보험 거래의 수지차액은 전반기 대비 약 636억 증가하였습니다

* 시점별 회계기준 적용 : 23.1Q~4Q (IFRS17/9 기준)

4-10-2) 국외 재보험거래현황

(단위: 억원)

구 분			당반기	전반기	전반기대비 증감액
국외	수재	수재보험료	221	292	-71
		수재보험금	248	202	46
		수재보험수수료	-61	75	-136
		수재차액(A)	34	14	20
	출재	출재보험료	1,376	1,451	-75
		출재보험금	704	620	84
		출재보험수수료	243	295	-52
		출재차액(A)	-429	-536	108
	순수지 차액	(A+B)	-394	-522	128

*주요변동요인: 생명보험 출재보험료의 감소와 일반손해보험 출재보험금의 증가로 인하여 당반기 국외 재보험거래 수지차액은 전반기 대비 약 128억원 증가하였습니다.

* 시점별 회계기준 적용 : 23.1Q~4Q (IFRS17/9 기준)

Ⅴ. 경영지표

5-1. B/S상의 자기자본

(단위: 억원)

구 분	당분기 (23.4Q)	당분기-1 분기 (23.3Q)	당분기-2 분기 (23.2Q)
자본총계	2,710	2,594	2,501
자본금	1,217	1,217	1,217
자본잉여금	0	0	0
신종자본증권	0	0	0
이익잉여금	1,528	1,534	1,387
자본조정	0	0	0
기타포괄손익누계액	-35	-157	-104

* 주요변동요인 : 기타포괄손익 누계액의 증가로 인하여 자본총계가 전분기 대비 약 115억 증가하였습니다.

* 시점별 회계기준 적용 : 23.1Q~4Q (IFRS17/9 기준)

5-2. 지급여력비율

5-2-1) 지급여력비율 내용 및 산출방법 개요

지급여력비율은 지급여력금액과 지급여력기준금액의 비율로써 보험회사에 예상치 못한 손실 발생시에도 보험계약자에 대한 지급의무를 이행할 수 있는지 나타내는 건전성 지표입니다. 2023년부터 지급여력비율 산출기준은 RBC제도에서 신지급여력제도(K-ICS)로 변경되었습니다.

1) 변경된 지급여력제도의 주요사항

RBC제도에서는 만기보유증권, 부동산 등 일부 자산과 보험부채를 원가로 평가했지만, K-ICS제도에서는 자산과 부채를 공정가치로 평가합니다. 또한 RBC 지급여력비율은 99% 신뢰수준 하에서의 위험계수 방식으로 위험을 측정하였으나, K-ICS 지급여력비율은 99.5%의 신뢰수준 하에서의 충격시나리오 방식 등 보다 정교한 방법으로 위험을 측정합니다.

2) 산출방법 개요

K-ICS 제도는 보험회사에 내재된 각종 리스크량을 산출하여 이에 상응하는 자본을 보유토록 하는 제도로 '지급여력금액'과 '지급여력기준금액'으로 구성됩니다.

- 지급여력금액

보험회사에 예상치 못한 손실 발생 시 손실흡수에 사용할 수 있는 항목으로 건전성감독기준 재무상태표상 순자산에서 손실흡수성을 고려하여 일부 항목을 가감하여 산출합니다.

- 지급여력기준금액

보험회사에서 발생할 수 있는 잠재적인 손실금액을 의미하며, 기본요구자본에서 법인세조정액을 차감한 후 기타요구자본을 가산하여 산출합니다. 기본요구자본은 생명·장기손해보험, 일반손해보험, 시장, 신용, 운영위험액을 각각 구한 다음 상관계수를 적용하여 산출합니다.

$$\text{기본요구자본} = \sqrt{\sum_i \sum_j \text{상관계수}_{ij} \times \text{개별위험액}_i \times \text{개별위험액}_j} + \text{운영위험액}$$

- 상관계수ij는 다음의 표와 같습니다.

구 분	생명·장기손해	일반손해	시장	신용
생명·장기손해	1			
일반손해	0	1		
시장	0.25	0.25	1	
신용	0.25	0.25	0.25	1

[지급여력비율 총괄]

(단위: 억원, %)

구분	당분기	당분기-1 분기	당분기-2 분기
	(23.4Q)	(23.3Q)	(23.2Q)
지급여력비율	225.15	164.93	146.21
지급여력금액	3,010	2,756	2,741
지급여력기준금액	1,337	1,671	1,875

* 주요변동요인 : 당분기 일반손해보험의 출재계약으로 인한 재보험자산 증가와 출재비례재보험의 증가로 인한 일반손보위험액 감소로 인하여 지급여력비율이 전 분기 대비 60% 증가하였습니다.

[건전성감독기준 요약 재무상태표]

新지급여력제도에서 보험회사는 지급여력비율 산출 목적의 건전성감독기준 재무상태표를 작성하고, 동 재무상태표 상의 자산·부채를 기초로 가용자본과 요구자본을 산출하여 지급여력비율을 측정합니다.

(단위: 억원, %)

구 분		당분기 (23.4Q)	당분기-1 분기 (23.3Q)	당분기-2 분기 (23.2Q)
[운용자산]		536	544	553
	현금및예치금	79	67	68
	유가증권	458	477	485
	- 당기손익-공정가치측정유가증권	-	-	-
	- 기타포괄손익-공정가치측정유가증권	-	-	-
	- 상각후원가측정유가증권	-	-	-
	- 지분법적용투자주식	-	-	-
	대출채권	-	-	-
	- 개인대출	-	-	-
	- 기업대출	-	-	-
	- 보험계약대출주 1)	-	-	-
	부동산	-	-	-
[비운용자산]		55	-4	-8
	재보험자산	43	-16	-23
	기타비운용자산	12	11	16
[특별계정자산주 2]]		-	-	-
	실적배당형퇴직연금	-	-	-

	변액보험	-	-	-
자산총계		591	540	545
[부채]		290	264	271
	책임준비금	234	224	224
	- 현행추정부채	195	184	180
	1. 생명-장기손해보험	-157	-159	-168
	2. 일반손해보험	352	343	348
	- 위험마진	38	40	44
	1. 생명-장기손해보험	21	19	19
	2. 일반손해보험	18	21	24
	기타부채	57	40	47
	특별계정부채	-	-	-
	- 책임준비금	-	-	-
	- 기타부채	57	40	47
	- 일반계정미지급금	-	-	-
부채총계		290	264	271
[자본]		301	276	274
	1. 보통주	122	122	122
	2. 보통주 이외의 자본증권	-	-	-
	3. 이익잉여금	153	170	163
	4. 자본조정	-	-	-
	5. 기타포괄손익누계액	-4	-16	-10
	6. 조정준비금	30	-	-
자본총계		301	276	274
부채 및 자본 총계		591	540	545

* 주요변동요인 :

당분기 일반손해보험의 출재계약으로 인한 재보험 자산 증가 등으로 인하여 순자산이 253 억 증가하였습니다.

5-2-2) 지급여력비율의 경과조치 적용에 관한 세부사항

2023년 지급여력제도의 변경(RBC→K-ICS)에 따라 급격한 지급여력비율 변동을 완화하고자 금융당국은 최대 2032년까지 K-ICS 기준 일부를 완화(이하 '경과조치')하여 적용할 수 있도록 하였습니다.
경과조치는 모든 회사에 공통적용하는 조치와, 신고절차를 통해 회사가 선택적용하는 조치로 구분됩니다.
당사의 경과조치 적용 사항은 다음과 같습니다.

구 분		경과조치의 종류		적용여부
공통적용	가용자본	제도시행前 기발행자본증권가용자본 인정범위 확대(TFI)		X
	업무보고서	보고 및 공시기한 연장		X
선택적용	가용자본	시가평가로 인한 자본감소분 점진적 인식(TAC)		X
	요구자본	신규도입 위험	신규 보험위험 전진적 인식(TIR)	X
		기존측정 위험	주식위험액 증가분 점진적 인식(TER)	X
			금리위험액 증가분 점진적 인식(TIRR)	X
	K-ICS비율	적기시정조치 적용 유예		X

[경과조치 적용 전 지급여력비율 세부]

(단위: 억원, %)

구 분	당분기 (23.4Q)	당분기-1 분기 (23.3Q)	당분기-2 분기 (23.2Q)
가. 지급여력금액 (기본자본 + 보완자본)	3,010	2,756	2,741
기본자본주 2)	3,010	2,756	2,741
보완자본	-	-	-
Ⅰ. 건전성감독기준 재무상태표 상의 순자산 (1+2+3+4+5+6)	3,010	2,756	2,741
1. 보통주	1,217	1,217	1,217
2. 자본항목 중 보통주 이외의 자본증권			
3. 이익잉여금	1,528	1,695	1,628
4. 자본조정			
5. 기타포괄손익누계액	(35)	(157)	(104)
6. 조정준비금			
Ⅱ. 지급여력금액으로 불인정하는 항목 (지급이 예정된 주주배당액 등)			
Ⅲ. 보완자본으로 재분류하는 항목 (기본자본 자본증권의 인정한도를 초과한 금액 등)			
나. 지급여력기준금액 (Ⅰ-Ⅱ+Ⅲ)	1,337	1,671	1,875
Ⅰ. 기본요구자본	1,692	1,870	2,060
- 분산효과 : (1+2+3+4+5) - Ⅰ	691	676	675
1. 생명장기손해보험위험액	576	556	577
2. 일반손해보험위험액	1,205	1,439	1,658
3. 시장위험액	246	195	183
4. 신용위험액	168	166	124
5. 운영위험액	188	191	194
Ⅱ. 법인세조정액	355	200	186
Ⅲ. 기타 요구자본(1+2+3)			
1. 업권별 자본규제를 활용한 종속회사의 요구자본 환산치			

2. 비례성원칙을 적용한 종속회사의 요구자본 대응치			
3. 업권별 자본규제를 활용한 관계회사의 요구자본 환산치			
다. 지급여력비율 : 가 ÷ 나 × 100	225.15	164.93	146.21

[지급여력비율의 경과조치 적용에 관한 사항]

(1) 공통적용 경과조치 관련

(단위 : 백만원, %)

구분	경과조치 적용 전	경과조치 적용 후
지급여력비율 (%)	225.15	225.15
지급여력금액	300,950	300,950
기본자본	300,950	300,950
보완자본	-	-
보완자본 한도 적용 전	-	-
보완자본 한도	-	-
해약환급금 부족분 상당액 중 해약환급금 상당액 초과분	-	-
(기발행 신종자본증권)	-	-
(기발행 후순위채무)	-	-
지급여력기준금액	133,665	133,665

(2) 선택적용 경과조치 관련

① 자본감소분 경과조치

(단위: 백만원, %)

구분	경과조치 적용 전	경과조치 적용 후
지급여력비율 (%)	225.15	
지급여력금액	300,950	
기본자본	300,950	
보완자본	-	
자본감소분 경과조치 적용금액	-	
지급여력기준금액	133,665	

* 당사는 자본감소분 경과조치를 적용하지 않아 경과조치 전·후 금액 및 비율이 동일함

② 장수위험·사업비위험·해지위험 및 대재해위험 경과조치

(단위: 백만원, %)

구분	경과조치 적용 전	경과조치 적용 후
지급여력비율 (%)	225.15	
지급여력금액	300,950	
기본자본	300,950	
보완자본	-	
지급여력기준금액	133,665	
기본요구자본	169,193	
생명·장기손해보험 위험액	57,599	
사망위험	6,445	
장수위험	-	
장해·질병위험	31,589	
장기재물·기타위험	-	
해지위험	29,611	
사업비위험	8,372	
대재해위험	13,419	
일반손해보험 위험액	120,521	
보험가격 및 준비금 위험	118,588	
대재해 위험	6,974	
시장위험액	24,601	
신용위험액	16,778	
운영위험액	18,790	
법인세조정액	35,528	
기타요구자본	-	

* 당사는 장수위험·사업비위험·해지위험 및 대재해위험 경과조치를 적용하지 않아 경과조치 전·후 금액 및 비율이 동일함

③ 주식위험 경과조치 또는 금리위험 경과조치

(단위: 백만원, %)

구분	경과조치 적용 전	경과조치 적용 후
지급여력비율 (%)	225.15	
지급여력금액	300,950	
기본자본	300,950	
보완자본	-	

지급여력기준금액	133,665	
기본요구자본	169,193	
생명·장기손해보험 위험액	57,599	
일반손해보험 위험액	120,521	
시장위험액	24,601	
금리위험	13,361	
주식위험	98	
부동산위험	-	
외환위험	5,689	
자산집중위험	18,866	
신용위험액	16,778	
운영위험액	18,790	
법인세조정액	35,528	
기타요구자본	-	

* 당사는 주식위험 경과조치를 적용하지 않아 경과조치 전·후 금액 및 비율이 동일함

5-2-3) 최근 3개 사업연도 주요 변동 요인

(단위 : 억원, %)

구 분		해당 분기	직전년도 결산	전전년도 결산
		(23.4Q)	(22.4Q)	(21.4Q)
경과조치 전	지급여력비율	225.15		
	지급여력금액	3,010		
	지급여력기준금액	1,337		
경과조치 후	지급여력비율	225.15		
	지급여력금액	3,010		
	지급여력기준금액	1,337		

* 지급여력비율은 신지급여력제도(K-ICS) 도입 이후 수치만 산출 가능함 (전 생·손보사 공통사항)
* 당사는 경과조치를 적용하지 않아 경과조치 전·후 금액 및 비율이 동일함

5-2-4) KICS 외부검증보고서 – 별첨

5-3. 해약환급금준비금 등의 적립

(단위: 억원)

구 분		당분기(23.4Q)	직전분기(23.3Q)
이익잉여금		1,528	1,534
	대손준비금	-	2
	비상위험준비금	889	890
	해약환급금준비금	-	-
	보증준비금	-	-

* 주요변동요인 : 직전분기 대비 당분기 손익의 감소로 이익잉여금이 약 6억 감소하였습니다.

* 시점별 회계기준 적용 : 23.1Q~4Q (IFRS17/9 기준)

5-4. 자산건전성

(부실자산비율)

(단위: 억원, %, %p)

구 분	연도	연도	전년대비 증감
	(2023)	(2022)	
가중부실자산(A)<AI125>	0	16	-16
자산건전성분류대상자산(B)<AI125>	6,224	6,239	-16
비율(A/B)<AI125>	0.00	0.26	-0.26

* 주요변동요인: 회계기준의 변경 ('22년까지 IFRS4/IAS39 기준, '23년부터 IFRS17/9 기준)

* 시점별 회계기준 적용 : 23.1Q~4Q (IFRS17/9 기준), 22.1Q~4Q (IFRS4/IAS39)

5-5. 수익성

(단위 : 억원, %, %p)

구 분		해당 분기 (23.4Q)	전년 동기 (22.4Q)	증감
	투자이익(A)<AI045>	157	76	80
	경과운용자산(B)<AI045>	5,503	5,053	449
(1) 운용자산이익률(A/B)<AI045>		2.85	1.51	1.34
(2) 영업이익률<AI042>		10.66	-6.10	16.76

	(3) 총자산수익률(ROA)<AI801, AI802>	7.26	-6.94	14.20
	(4) 자기자본수익률(ROE)<AI801, AI802>	23.46	-22.71	46.17

* 주요변동요인 : 전년 동기대비 기타포괄손익 공정가치측정 유가증권 이자수익의 증가로 인하여 당 분기 운용자산이익률은 전년동기 대비 1.34% 증가하였으며, 당기손익의 증가로 인하여 당 분기 영업이익률은 전년 동기 대비 16.76% 증가하였으며, 당기 당기순이익의 증가로 인하여 ROA, ROE 는 전년 동기 대비 각 14.2%, 46.17% 증가하였습니다.

* 시점별 회계기준 적용 :

- 해당 분기(23.4Q) 수치 : 23.1Q~4Q (IFRS17/9 기준), 22.1Q~4Q (IFRS17/IAS39), 21.4Q 및 그 이전 (IFRS4/IAS39)

- 전년 동기(22.4Q) 수치 : IFRS 4/ IAS39 (22.4Q 경영공시 수치와 동일) 21년도 수치도 IFRS 4/ IAS39 동일하게 적용

5-6. 유동성

(단위 : 억원, %, %p)

구분		연도 (2023)	연도 (2022)	증감
	유동성자산(A)<AI135>	5,262	5,750	-489
	평균지급보험금(B)<AI135>	1,013	810	202
(1) 유동성 비율 (A/B)<AI135>		519.54	709.60	-190.06
	가용 유동성 (C)<AI675>			
	조달 필요금액 (D)<AI675>			
(2) 유동성 커버리지 비율 (C/D)<AI675>				

주) 2023년 AI675 업무보고서 신설되어 2023년부터 작성하되, 4월말 공시 예정

* 시점별 회계기준 적용 : 23.1Q~4Q (IFRS17/9 기준), 22.1Q~4Q (IFRS4/IAS39)

5-7. 신용평가등급

(2024년 02월 29일 현재)

최근 3 년간 변동상황	**S&P**		**A.M. Best**	
	장 기	단 기	장 기	단 기
2023	AA-		A+	
2022	AA-		A+	
2021	AA-		A+	

VI. 위험관리

6-1. 위험관리 개요

6-1-1) 위험관리정책, 전략 및 절차 등 체제 전반에 관한 사항

1) 위험관리정책과 목표

뮌헨재보험 한국지점 (이하 "회사)은 위험관리정책을 통하여 모든 중요한 위험에 대하여 인식, 평가, 완화, 감시 및 의사소통을 지속적으로 수행하며, 회사의 위험관리는 그룹 본사의 "위험관리규정" (RISK MANAGEMENT POLICY) 에 근거한다.

회사의 위험관리 목표는 다음과 같다.
▪ 주주의 투자가치 보호와 증대
▪ 모든 보험계약자의 의무를 충족시킬 수 있는 지속적인 재무건전성의 유지
▪ 뮌헨재보험의 평판 보호

2) 위험관리원칙

회사는 뮌헨재보험 그룹의 지점으로서 그룹의 위험 전략과의 연계와 지원의 역할을 원칙으로 한다.
따라서 회사의 위험관리정책은 그룹의 지침 및 절차와 일관성이 있어야 하며, 동시에 국내 법 및 규제 요구사항을 준수하고 국내 비즈니스의 특수한 특성을 고려해야한다.

위험관리원칙은 1) 리스크성향 (Risk Appetite), 2) 리스크 감내도 (Risk Tolerance) 3) 리스크 허용한도 (Risk Limit) 으로 구성되어 있으며, 이는 회사가 국내 규정에 의한 한국의 보험회사로서 규제를 준수하며 재정적 안정성과 고객 신뢰를 유지하는 것을 기본으로 설정된다.

- 적절한 지급여력비율의 유지 (K-ICS 150% 이상)
- 상시적 책임 이행 능력 (유동성) 확보
- 리스크 감내도의 준수를 위한 한도관리

6-1-2) 내부 자본적정성 평가 및 관리절차에 관한 사항

1) 자본 계획 프로세스 (Capital Planning Process)

▪ 회사는 매년 자본 계획 프로세스 (Capital Planning Process) 를 통하여 일반손해보험, 생명장기손해보험, 2

개의 영업 단위별로 향후 3년간의 회사의 Expected Cash Flow와 예상 지급여력을 산출한다.
▪ 국내 규정상의 향후 3년간의 예상 최소 필요 지급여력과 초과 지급여력을 산출한다.
▪ 향후 3년간의 예상 초과 지급여력 또는 예상 부족 지급여력에 대하여 본점에 보고하고 회사의 적정한 지급여력 보유를 협의.결정한다.

2) 자체 위험 및 지급여력 평가체제 도입현황

도입현황	유예사유	향후 추진일정
미도입	지점의 인력부족	2025년 예정

6-1-3) 이사회(리스크관리위원회) 및 위험관리조직의 구조와 기능

회사의 위험관리는 3가지 방어선 (three lines of defence) 모델에 따라 구성되어 있으며, 이는 위험을 감수하는 각 사업부 부문과 위험 통제를 독립적으로 수행하는 위험관리 Function 간의 효과적인 업무 분리를 위한 기초를 형성하고 있다.

First line of defence – 각 사업부 부문의 Risk Owner로서 해당 직무의 책임 범위내에서 관련된 위험을 식별, 모니터링, 평가 및 보고하는 일을 담당한다.
Second line of defence – 위험관리, 준법감시부문으로서 ERM Framework 내에서 주요 위험을 식별, 모니터링, 평가 및 보고하는 기능을 담당한다.
Third line of defence – 내부 감사 기능으로서 회사의 전반적인 ERM Framework의 효율성을 감독하고 이에 대한 독립적인 검토 및 평가를 수행한다. 해당 기능은 지역 본부와 그룹에서 담당한다.

Second line of defence 로서의 회사의 위험관리책임자는 전사적인 위험관리를 담당하며, 임직원들로부터 보고받은 위험관리 관련 사항을 회사의 경영진 및 아시아 지역담당 위험관리자와 그룹 위험관리자에게 보고할 의무가 있다.

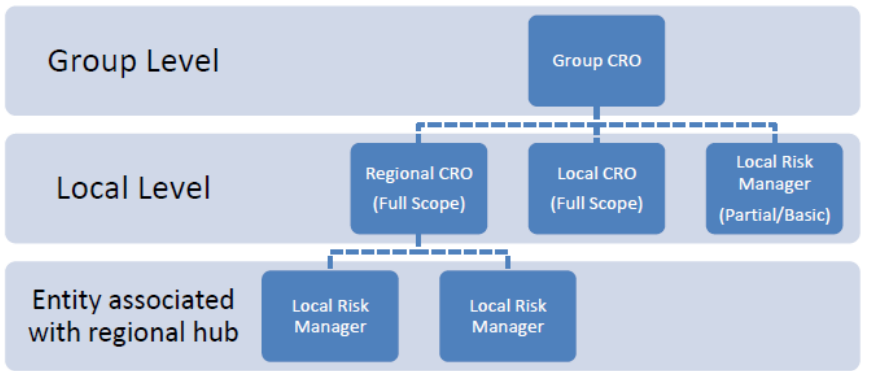


Figure 3 Illustration of hierarchy for dotted reporting lines of local risk managers, local CROs and regional CROs

6-1-4) 위험관리체계 구축을 위한 활동

1) 위험의 인식 및 분류

경영 활동에서 발생할 수 있는 주요 리스크 중, 생명.장기손해보험위험액, 일반손해보험위험액, 시장위험액, 신용위험액은 재무리스크로 분류하고, 재무적 리스크는 국내 규정에 의한 KICS 산출방식으로 측정하고 있다.
운영, 전략, 평판리스크 등의 비재무리스크는 지역본부의 가이드라인에 따라 각 사업부문의 Risk Owner 들이 인식, 측정하며 측정 결과에 따른 위험통제방법 (Key Conrols)을 제시하여 매년 그 실효성을 평가하고 있다.

2) 허용한도 설정 및 관리

회사는 국내 규정 상 적절한 지급여력비율을 유지하는 것을 목표로 하여 그 감내 능력 하에서 위험 허용 한도를 관리하고 있다.

3) 보고 및 승인체계

위험 한도관리 현황을 통한 국내 규정상의 적절한 지급여력비율 유지 사항은 경영진에 매 분기 정기적으로 보고되고 있으며, 주요사항 발생 시 수시로 보고 되고 있다.
비재무리스크의 측정 결과와 관리는 지역본부와 그룹에서 취합하여 지역본부와 그룹 차원에서 관리 되고 있다.

6-1-5) 비례성원칙 적용에 관한 사항 (해당사항없음)

6-2. 생명·장기손해보험위험 관리 (KICS)

6-2-1) 개념 및 위험액 현황

① 개념

생명.장기손해보험위험액은 계리적 가정 변동시 보험회사에 직.간접적으로 손실을 초래할 수 있는 자산 및 부채를 대상으로 한다.

생명.장기손해보험위험액은 사망위험에 대한 요구자본, 장수위험에 대한 요구자본, 장해.질병위험에 대한 요구자본, 장기재물.기타위험에 대한 요구자본, 해지위험에 대한 요구자본, 사업비위험에 대한 요구자본, 대재해위험에 대한 요구자본의 하위위험으로 구분하여 측정한다.

② 생명·장기손해보험위험액 현황

[생명·장기손해보험위험액-대재해위험 이외]

(단위: 백만원, %)

구분			Ⅰ. 생명보험	Ⅱ. 장기손해보험	Ⅲ. 총계
당기 (2023.4Q)	충격전 평가금액	측정대상자산	-79,651	-40,544	-120,195
		측정대상부채	-208,653	-48,096	-256,748
	위험액	사망위험	6,417	28	6,445
		장수위험	0	0	0
		장해·질병위험	31,143	445	31,589
		장기재물·기타위험	0	0	0
		해지위험	28,227	1,384	29,611
		사업비위험	8,206	167	8,372
직전 반기 (2023.2Q)	충격전 평가금액	측정대상자산	-70,434	-24,715	-95,148
		측정대상부채	-158,055	-32,237	-190,292
	위험액	사망위험	6,140	28	6,168
		장수위험	0	31	31
		장해·질병위험	30,793	550	31,343
		장기재물·기타위험	0	0	0
		해지위험	25,385	1,218	26,603
		사업비위험	7,385	143	7,528

[생명·장기손해보험위험액-대재해위험]

(단위: 백만원)

구 분	당기 (2023.4Q)		직전 반기 (2023.2Q)	
	익스포져	대재해위험액	익스포져	대재해위험액
Ⅰ. 전염병위험액	13,401,161	13,401	18,306,541	18,307
1. 생명보험	13,401,161	13,401	18,306,541	18,307
2. 장기손해보험	-	-	-	-
Ⅱ. 대형사고위험액	22,973,367	696	-	744
1. 생명보험	22,973,367	696	27,069,875	744
2. 장기손해보험	-	-	-	-
Ⅲ. 총계	36,374,528	13,419	45,376,416	18,322

* 신지급여력제도(K-ICS) 도입 이후 수치만 산출 가능함 (전 손·생보사 공통사항)

6-2-2) 측정(인식) 및 관리방법

생명장기손해보험위험은 보험업감독업무시행세칙 별표 22)에 따른 신지급여력제도 (K-ICS) 에 따른 표준모형을 통해 측정 및 관리된다.
생명장기손해보험위험액은 표준모형에서 정한 방법대로 하위위험별 충격시나리오 방식 또는 위험계수 방식을 적용하며 아래 하위위험 간 상관계수를 반영하여 합산한다.

생명,장기손해보험리스크 상관관계

구분	사망	장수	장해·질병	재물·기타	해약	사업비	대재해
사망	1	-0.25	0.25	0	0	0.25	0.25
장수	-0.25	1	0	0	0.25	0.25	0
장해·질병	0.25	0	1	0	0	0.5	0.25
재물·기타	0	0	0	1	0	0.5	0.25
해약	0	0.25	0	0	1	0.5	0.25
사업비	0.25	0.25	0.5	0.5	0.5	1	0.25
대재해	0.25	0	0.25	0.25	0.25	0.25	1

6-2-3) 재보험정책

① 개요

비례재보험 특약 (Q/S)를 운영하고 있으며, 매년 지역 본부의 Reserving 팀과 회사의 생명보험부서는 재재보험 수수료 (Overriding Commission) 에 대한 적정성 평가를 수행하고 있다.
출재 대상은 생명보험 전 포트폴리오이며, 각 리스크의 특성에 따라 출재 비율은 변동될 수 있다.
재보험자의 선택은 본사 또는 지역 본부와의 사전 협의를 통하여 이루어지며, 원칙적으로 보험 중개사를 배제한 직접거래와 K-ICS 신용등급 기준 4등급 이상의 재보험자를 선택한다.

② 상위5대 재보험자 편중도 현황

(단위 : 백만원)

구 분	상위 5 대 재보험자			
	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타
출재보험료	100,791			
비 중	100%			

주1) 외국신용기관의 신용등급은 세칙 별표22 기준에 따라 국내신용기관의 신용등급으로 전환한다.
주2) 출재보험료의 비중은 전체 재보험료대비 비중을 기재

③ 재보험사 군별 출재보험료

(단위 : 백만원)

구 분	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타	합계
출재보험료	100,791				100,791
비 중	100%				100%

* 당사의 생명장기보험은 S&P AA- 인 Munich Re Malta와 비례재보험을 계약하여 운영하고 있습니다.

6-3. 일반손해보험위험 관리 (KICS)

6-3-1) 개념 및 위험액 현황

① 개념

일반손해보험위험은 보험회사의 고유업무인 보험계약의 인수와 보험금 지급과 관련하여 발생하는 위험으로 보험가격위험과 준비금위험으로 구분된다.

② 보험위험액 현황

[보험가격위험(보증보험 제외)]

(단위 : 백만원)

구 분	당기 (2023.4Q)		직전 반기 (2023.2Q)	
	익스포져	보험가격 위험액	익스포져	보험가격 위험액
Ⅰ. 국내	233,516	91,876	307,690	120,179
1. 화재	-	-	-	-
2. 기술	9,209	6,078	16,964	11,196
3. 종합	93,378	64,524	114,789	79,319
4. 해상	14,046	12,824	24,156	22,055
5. 근재	-	-	-	-
6. 책임	28,839	9,747	35,214	11,902
7. 상해	14,488	2,999	20,373	4,217
8. 외국인상해	-	-	-	-
9. 농작물	-	-	-	-
10. 기타(일반)	-	-	292	181
11. 개인용자동차(인담보)	34,628	6,268	31,512	5,704
12. 개인용자동차(물담보)	31,886	5,739	52,340	9,421
13. 업무용자동차(인담보)	4,229	816	2,316	447
14. 업무용자동차(물담보)	2,461	406	3,660	604
15. 영업용자동차(인담보)	256	134	148	77
16. 영업용자동차(물담보)	95	39	191	79
17. 기타(자동차)	-	-	5,735	1,411

Ⅱ. 유럽	3,637	3,215	4,682	4,186
Ⅲ. 미국·캐나다	-	-	-	-
Ⅳ. 중국	2,574	1,778	3,162	2,185
Ⅴ. 일본	-	-	-	-
Ⅵ. 기타 선진국	-	-	-	-
Ⅶ. 신흥국	-	-	-	-
Ⅷ. 해외 기타	206	136	301	199

주1) 세부 작성요령은 업무보고서 AH727/AI727(K-ICS 일반손해보험위험액-보장단위별 보험가격위험(보증보험 이외)) 참조

주2) 국가별 위험액은 상관관계를 반영한 위험액을 기재

[보증보험 보험가격위험]

(단위 : 백만원)

구 분	당기 (2023.4Q)			직전 반기 (2023.2Q)		
	익스포져		보험가격 위험액	익스포져		보험가격 위험액
	보험료	가입금액		보험료	가입금액	
Ⅰ. 국내	6,941	52,001	4,255	8,329	73,248	5,106
1. 신원보증	-	-	-	-	-	-
2. 법률보증	-	-	-	-	-	-
3. 이행보증	6,941	52,001	4,255	8,329	73,248	5,106
4. 금융보증						
5. 소비자신용						
6. 상업신용						
Ⅱ. 유럽						
Ⅲ. 미국·캐나다						
Ⅳ. 중국						
Ⅴ. 일본						
Ⅵ. 기타 선진국						
Ⅶ. 신흥국						
Ⅷ. 해외 기타						

주1) 세부 작성요령은 업무보고서 AI728(K-ICS 일반손해보험위험액-보장단위별 보험가격위험(보증보험)) 참조

주2) 국가별 위험액은 상관관계를 반영한 위험액을 기재

[준비금위험]

(단위: 백만원)

구 분	당기 (2023.4Q)		직전 반기 (2023.2Q)	
	익스포져	준비금 위험액	익스포져	준비금 위험액
Ⅰ. 국내	173,060	50,958	263,133	79,776
1. 화재	-	-	-	-
2. 기술	22,446	8,866	29,575	11,682
3. 종합	72,349	28,072	113,314	43,966
4. 해상	7,509	5,046	20,410	13,716
5. 근재	-	-	-	-
6. 책임	26,498	14,071	37,173	19,739
7. 상해	9,386	2,140	12,085	2,755
8. 외국인상해	-	-	-	-
9. 농작물	368	289	1,777	1,397
10. 기타(일반)	-	-	-	-
11. 개인용자동차(인담보)	13,739	3,064	22,671	5,056
12. 개인용자동차(물담보)	12,650	3,960	16,804	5,260
13. 업무용자동차(인담보)	1,678	466	1,387	386
14. 업무용자동차(물담보)	976	302	1,560	482
15. 영업용자동차(인담보)	102	45	11	5
16. 영업용자동차(물담보)	38	17	13	6
17. 기타(자동차)	-	-	1,304	179
18. 신원보증	-	-	-	-
19. 법률보증	-	-	-	-
20. 이행보증	5,320	101	5,050	96
21. 금융보증	-	-	-	-
22. 소비자신용	-	-	-	-
23. 상업신용	-	-	-	-
Ⅱ. 유럽	2,291	1,510	2,777	1,846
Ⅲ. 미국·캐나다	-	-	-	-
Ⅳ. 중국	3	2	17	12
Ⅴ. 일본	-	-	-	-
Ⅵ. 기타 선진국	-	-	-	-
Ⅶ. 신흥국	62	25	-	-

Ⅷ. 해외 기타	-	-	-	-

주1) 세부 작성요령은 업무보고서 AI729(K-ICS 일반손해보험위험액-보장단위별 준비금위험) 참조
주2) 국가별 위험액은 상관관계를 반영한 위험액을 기재

[대재해위험]

(단위: 백만원)

구 분	당기 (2023.4Q)		직전 반기 (2023.2Q)	
	익스포져	대재해위험액	익스포져	대재해위험액
가. 자연재해위험액 NatCat	17,639,722	6,971	22,651	8,623
Ⅰ. 지진위험 EQ	8,759,595	6,792	13,469	7,408
Ⅱ. 풍수해위험 Flood	8,880,127	4,830	9,182	5,050
Ⅲ. 총계	35,279,444	6,971	45,303	8,623
나. 대형사고위험액 Man made	1,068,573	158	379	208
Ⅰ. 대형사고재물위험 property	899,265	153	371	204
Ⅱ. 대형사고상해위험 pa	169,308	5	8	4
다. 대형보증위험액	88,020	80	145	80
라. 대재해위험액	18,796,315	6,974	23,175	8,626

주1) 세부 작성요령은 업무보고서 AI731(K-ICS 일반손해보험위험액-대재해위험) 참조

6-3-2) 측정(인식) 및 관리방법

일반손해보험위험은 K-ICS에 따른 표준모형으로 측정 및 관리된다.
K-ICS에 따라서 하위위험별로 위험계수 방식을 적용하며 보험가격위험 및 준비금위험에 대한 요구자본과 대재해위험에 대한 요구자본으로 구분하여 측정하고, 상관계수 0.25를 적용하여 합산한다.

6-3-3) 가격설정(pricing)의 적정성

구분	23 4Q	23 3Q	23 2Q	23 1Q	2022	2021
경과보험료	34,037	49,494	64,917	69,653	318,970	225,094
발생보험금	33,072	22,335	38,760	25,150	237,421	160,653
순사업비	12,232	18,410	22,382	8,248	67,875	58,546
합산비율	133%	82%	94%	48%	96%	97%

* 재보험을 감안한 당사의 일반손해보험의 합산 비율입니다.

6-3-4) 지급준비금 적립의 적정성

① 지급준비금현황

(단위 : 백만원)

구 분	보유지급준비금
일반	185,786
자동차	32,621
합계	218,407

주1) IFRS17기준 일반손해보험 준비금 부채에서 보험미수금 및 보험미지급금을 제외

② 보험금진전추이

[일반보험]

- 보험금 진전추이

(단위 : 백만원)

진전년도 사고년도	1	2	3	4	5
당기(당반기)-4 년	71,966	121,715	132,380	110,137	81,129
당기(당반기)-4 년	50,659	102,375	84,203	68,909	-
당기(당반기)-4 년	51,452	125,860	119,494	-	-
당기(당반기)-4 년	92,635	119,762	-	-	-
당기(당반기)-4 년	49,886	-	-	-	-

[자동차보험]

- 보험금 진전추이

(단위 : 백만원)

진전년도 사고년도	1	2	3	4	5
당기(당반기)-4 년	12,692	22,891	22,252	22,249	21,609
당기(당반기)-4 년	13,991	33,857	32,404	31,166	-
당기(당반기)-4 년	35,180	57,761	55,855	-	-
당기(당반기)-4 년	83,736	109,509	-	-	-
당기(당반기)-4 년	31,452	-	-	-	-

6-3-5) 보험위험의 집중 및 재보험 정책

① 개요

매년 업데이된 위험 프로필 (Risk Profile)를 기반으로 국내 규제 환경을 참조하여 본사와 한국지점은 재재보험 수요분석 (Retro Demand Analysis)를 수행하여 기존 재보험 프로그램 리뉴얼과 재보험 프로그램의 변경여부를 결정한다.
현재 대재해 손실 발생시 리스크의 경감을 주요 목적으로 비비례특약재보험을 운영 중이며, 비비례특약재보험 적용 이후 잔여손실에 대한 리스크 경감을 목적으로 비례재보험 특약을 운영하고 있다.

② 상위 5대 재보험자 편중도 현황

(단위: 백만원, %)

구분	상위 5 대 재보험자			
	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타
출재보험료	191,290			
비중	100			

주1) 외국신용기관의 신용등급은 세칙 별표22 기준에 따라 국내신용기관의 신용등급으로 전환한다.

주2) 출재보험료의 비중은 전체 재보험료대비 비중을 기재한다.

③ 재보험사 군별 출재보험료

(단위: 백만원, %)

구분	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타	합계
출재보험료	191,290				191,290
비중	100				100

* 당사의 일반손해보험은 S&P AA- 인 Great Lakes와 비례, 비비례 재보험을 계약하여 운영하고 있습니다.

6-4. 시장위험 관리 (KICS)

6-4-1) 개념 및 익스포져

① 개념

시장위험이란 금리, 주가, 부동산, 환율 등 시장가격의 변동으로 자산의 가치가 하락함으로써 보험회사에 손실이 발생할 위험을 말하며 시장변수의 변동에 직.간접적인 영향을 모든 자산과 부채를 측정대상으로 한다.

② 금리위험액 현황

(단위 : 백만원)

구 분	당기 (2023.4Q)					
	충격 전	충격 후				
		평균회귀	금리상승	금리하락	금리평탄	금리경사
Ⅰ. 자산총계	510,701	514,722	503,471	522,011	510,167	514,917
1. 직접보유	510,701	514,722	503,471	522,011	510,167	514,917
가. 현금 및 예치금	10,118	9,855	9,784	9,868	9,806	9,847
나. 주식	-	-	-	-	-	-
다. 채권	457,691	461,560	448,495	472,297	459,729	459,988

라. 대출채권	-	-	-	-	-	-
마. 부동산	-	-	-	-	-	-
바. 비운용자산	42,892	43,307	45,192	39,846	40,632	45,083
2. 간접투자	-	-	-	-	-	-
가. 현금 및 예치금	-	-	-	-	-	-
나. 주식	-	-	-	-	-	-
다. 채권	-	-	-	-	-	-
라. 대출채권	-	-	-	-	-	-
마. 부동산	-	-	-	-	-	-
바. 비운용자산	-	-	-	-	-	-
Ⅱ. 부채총계	195,236	196,059	204,465	183,637	189,002	201,254
1. 직접보유	510,701	514,722	503,471	522,011	510,167	514,917
가. 현행추정부채	195,236	196,059	204,465	183,637	189,002	201,254
나. 기타부채	-	-	-	-	-	-
2. 간접투자	-	-	-	-	-	-
Ⅲ. 순자산가치	315,466	318,663	299,006	338,374	321,165	313,663
Ⅵ. 금리 위험액	13,361					

(단위 : 백만원)

구 분	직전 반기 (2023.2Q)					
	충격 전	충격 후				
		평균회귀	금리상승	금리하락	금리평탄	금리경사
Ⅰ. 자산총계	467,009	471,067	459,945	478,253	466,165	471,697
1. 직접보유	467,009	471,067	459,945	478,253	466,165	471,697
가. 현금 및 예치금	5,281	5,297	5,297	5,297	5,297	5,297
나. 주식	-	-	-	-	-	-
다. 채권	485,039	488,801	475,543	499,326	486,245	487,650
라. 대출채권	-	-	-	-	-	-
마. 부동산	-	-	-	-	-	-
바. 비운용자산	-23,312	-23,031	-20,895	-26,371	-25,377	-21,251

2. 간접투자						
가. 현금 및 예치금						
나. 주식						
다. 채권						
라. 대출채권						
마. 부동산						
바. 비운용자산						
Ⅱ. 부채총계	180,340	181,324	187,859	170,949	174,511	186,152
1. 직접보유	467,009	471,067	459,945	478,253	466,165	471,697
가. 현행추정부채	180,340	181,324	187,859	170,949	174,511	186,152
나. 기타부채	-	-	-	-	-	-
2. 간접투자	-	-	-	-	-	-
Ⅲ. 순자산가치	286,668	289,743	272,086	307,304	291,654	285,545
Ⅵ. 금리 위험액	11,551					

주1) 세부 작성요령은 업무보고서 AI732(K-ICS 시장위험액-금리위험) 참조

③ 주식위험액 현황

(단위 : 백만원)

구 분		충격 전 공정가치		주식위험액
		자산	부채	
당기	Ⅰ. 기본법	201		98
(23.4Q)	(1) 선진시장 상장주식			
	(2) 신흥시장 상장주식			
	(3) 우선주			

	(4) 인프라 주식			
	(5) 장기보유주식			
	(6) 기타주식	201	-	98
	Ⅱ. 간편법	-	-	-
	Ⅲ. 합 계주 2)	201	-	98
직전 반기 (23.2Q)	Ⅰ. 기본법	201	-	98
	(1) 선진시장 상장주식	-	-	
	(2) 신흥시장 상장주식	-	-	
	(3) 우선주	-	-	
	(4) 인프라 주식	-	-	
	(5) 장기보유주식	-	-	
	(6) 기타주식	201		98
	Ⅱ. 간편법	-	-	-
	Ⅲ. 합 계주 2)	201	-	98

주1) 세부 작성요령은 업무보고서 AI733(K-ICS 시장위험액-주식위험) 참조
주2) 주식위험액은 주식위험에 직·간접적으로 노출된 자산과 부채를 대상으로 측정

④ 부동산위험액 현황

(단위 : 백만원)

구 분		충격 전	부동산 위험액
당기 (23.4Q)	Ⅰ. 기본법		
	1. 직접소유		
	2. 간접소유		
	3. 의무보유부동산		
	Ⅱ. 간편법		
	Ⅲ. 합 계		
직전 반기 (23.2Q)	Ⅰ. 기본법	-	-
	1. 직접소유	-	-
	2. 간접소유	-	-
	3. 의무보유부동산	-	-
	Ⅱ. 간편법		-
	Ⅲ. 합 계		-

주1) 세부 작성요령은 업무보고서 AI734(K-ICS 시장위험액-부동산위험) 참조

⑤ 외환위험액 현황

(단위 : 백만원)

구 분		익스포져	환율 상승	환율 하락	가격변동 위험	외환위험액
당기 (23.4Q)	USD	-21,561	5,390	-	-	5,390
	EUR	-897	314	-	-	314
	CNY	329	-	82	-	82
	JPY	-124	50	-	-	50
	기타주 2)	-427	209	51	-	261
계		-22,680	5,689	115	-	5,689
직전 반기 (23.2Q)	USD	-35,163	8,791	-	-	8,791
	EUR	-717	251	-	-	251
	CNY	-165	41	-	-	-
	JPY	-253	101	-	-	101
	기타주 2)	448	222	260	-	524
계		-35,850	9,106	247	-	9,106

주1) 세부 작성요령은 업무보고서 AI735, AI736 참조
주2) 기타의 경우 특정 화폐단위를 구분하여 작성 가능

⑥ 자산집중위험액 현황

(단위 : 백만원)

구 분		한도 초과 익스포져	위험액
당기 (23.4Q)	1. 거래상대방 관련 익스포져	163,556	18,866
	2. 부동산		
	가. 개별부동산		
	나. 부동산 보유 전체		
계		163,556	18,866
직전 반기 (23.2Q)	1. 거래상대방 관련 익스포져	70,791	8,095
	2. 부동산		
	가. 개별부동산		
	나. 부동산 보유 전체		
계		70,791	8,095

주1) 세부 작성요령은 업무보고서 AI737(K-ICS 시장위험액-자산집중위험) 참조
주2) 자산집중위험은 해당하는 경우 작성

2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

시장위험액은 K-ICS은 표준모형으로 산출되며 하위위험별로 충격 시나리오 방식 또는 위험계수 방식을 적용하여 측정한다.

② 관리방법

시장위험액은 금리위험액, 주식위험액, 부동산위험액, 외환위험액, 자산집중위험액의 하위위험으로 구분하여 측정하고, 전체 지급여력비율에 끼치는 영향도와 변동을 분기별로 관리한다.

6-5. 신용위험 관리 (KICS)

6-5-1) 개념 및 위험액

① 개념

신용위험은 채무자의 부도, 거래상대방의 채무불이행 등으로 발생할 수 있는 위험을 말한다.

② 신용위험액 현황

(단위: 백만원)

구 분		당기 (2023.4Q)		직전 반기 (2023.2Q)	
		익스포져	위험액	익스포져	위험액
Ⅰ.신용자산		-	16,778	-	12,405
	(1)무위험	457,691	-	485,039	-
	(2)공공부문	-	-	-	-
	(3)일반기업	-	-	-	-
	(4)유동화	-	-	-	-
	(5)재유동화	-	-	-	-
	(6)기타	192,567	2,871	168,104	2,963
	(7)재보험관련	1,912,461	13,907	1,273,028	9,442
Ⅱ.담보부자산					

	(1)상업용부동산담보대출				
	(2)주택담보대출				
	(3)적격금융자산담보대출				
Ⅲ.합계		2,562,719	16,778	1,926,171	12,405

주1) 세부 작성요령은 업무보고서 AI738(K-ICS 신용위험액) 참조
주2) 신용위험액 현황은 신용위험경감을 반영한 후 기준으로 작성

6-5-2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

신용위험액 측정대상은 신용리스크가 내재된 모든 자산 및 부채를 대상으로 하며, KICS 표준모형에 따라 위험계수를 사용하여 산출한다.
신용등급은 감독원이 지정하는 적격외부신용평가기관과 해외신용평가기관 (S&P, Moody's, Fitch, AM Best)에서 평가한 신용등급을 사용하며 공시되어 있는 신용등급정보가 없을 경우 무등급으로 적용한다.

② 관리방법

회사는 무위험채권인 국공채를 운용하고 있으며, 출재보험계약 체결시에도 KICS 신용등급 2등급 이상의 적격재보험자르 선택하고 있다.

6-5-3) 신용등급별 익스포져 현황

① 채권

(단위: 백만원)

구 분		지급여력제도 기준 신용등급									
		1	2	3	4	5	6	7	무등급	디폴트	합 계
당기 (23.4Q)	Ⅰ. 무위험	457,691									457,691
	Ⅱ. 공공부문										
	Ⅲ. 일반기업										
	Ⅳ. 유동화										
	Ⅴ. 재유동화										
	Ⅵ. 기타										

합 계		457,691									457,691
직전 반기 (23.2Q)	Ⅰ. 무위험	485,039									485,039
	Ⅱ. 공공부문										-
	Ⅲ. 일반기업										-
	Ⅳ. 유동화										
	Ⅴ. 재유동화										
	Ⅵ. 기타										
합 계		485,039									485,039

주) 지급여력제도 신용등급은 <신용평가기관 K-ICS신용등급 매핑표>를 참고

② 대출채권

(단위: 백만원)

구 분		지급여력제도 기준 신용등급									
		1	2	3	4	5	6	7	무등급	디폴트	합계
당기 (23.4Q)	Ⅰ. 무위험										
	Ⅱ. 공공부문										
	Ⅲ. 일반기업										
	Ⅳ. 유동화										
	Ⅴ. 재유동화										
	Ⅵ. 기타										
합 계											
직전 반기 (23.2Q)	Ⅰ. 무위험										-
	Ⅱ. 공공부문	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Ⅲ. 일반기업	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Ⅳ. 유동화	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Ⅴ. 재유동화	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Ⅵ. 기타	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
합 계		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

주1) 지급여력제도 신용등급은 <신용평가기관 K-ICS신용등급 매핑표>를 참고

주2) Ⅵ. 기타 구분에는 담보부자산(업무보고서 AH741,AI741)을 무등급에 포함하여 작성한다.

③ 난외자산(파생, 신용공여)

(단위 : 백만원)

구 분		지급여력제도 기준 신용등급									
		1	2	3	4	5	6	7	무등급	디폴트	합계
당기 (23.4Q)	Ⅰ. 무위험										
	Ⅱ. 공공부문										
	Ⅲ. 일반기업										
	Ⅳ. 유동화										
	Ⅴ. 재유동화										
	Ⅵ. 기타										
합 계											
직전 반기 (23.2Q)	Ⅰ. 무위험										-
	Ⅱ. 공공부문	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Ⅲ. 일반기업	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Ⅳ. 유동화	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Ⅴ. 재유동화	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Ⅵ. 기타	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
합 계		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

주) 지급여력제도 신용등급은 <신용평가기관 K-ICS신용등급 매핑표>를 참고한다.

④ 재보험자산

(단위 : 백만원)

구 분		지급여력제도 기준 신용등급									
		1	2	3	4	5	6	7	무등급	디폴트	합 계
당기 (23.4Q)	Ⅰ.생명·장기손해보험		-88,297								-88,297
	1.출재보험료부채		-120,195								-120,195
	2.출재준비금부채		31,898								31,898
	Ⅱ.일반손해보험		131,067								131,067

	1.출재보험료부채		-38,101								-38,101
	2.출재준비금부채		169,168								169,168
직전 반기 (23.2Q)	Ⅰ.생명·장기손해보험		-80,241								-80,241
	1.출재보험료부채		-186,060								-186,060
	2.출재준비금부채		105,820								105,820
	Ⅱ.일반손해보험		56,750								56,750
	1.출재보험료부채		-47,900								-47,900
	2.출재준비금부채		104,651								104,651

주1) 지급여력제도 신용등급은 <신용평가기관 K-ICS신용등급 매핑표>를 참고

주2) 세부 작성요령은 업무보고서(AH742/AI742)(K-ICS 신용위험액(재보험계약)) 참조

< 신용평가기관 K-ICS 신용등급 매핑표 >

K-ICS 신용등급	국내 신용평가기관	해외 신용평가기관			
		S&P	Moody's	Fitch	AM Best
1		AAA	Aaa	AAA	
2	AAA	AA/A-1	Aa/P-1	AA/F1	A+
3	AA/A1	A/A-2	A/P-2	A/F2	A
4	A/A2	BBB/A-3	Baa/P-3	BBB/F3	B+
5	BBB/A3	BB	Ba	BB	B
6	BB	B	B	B	C+
7	B 이하	CCC↓	Caa↓	CCC↓	C↓

6-6. 운영위험 관리 (KICS)

6-6-1) 개념 및 위험액

① 개념

운영위험이란 부적절하거나 잘못된 내부의 절차, 인력 및 시스템 또는 외부의 사건으로 인하여 발생할 수 있는

손실 위험을 말한다.

② 운영위험액 현황

[일반운영위험]

(단위 : 백만원)

구분	당기			직전 반기		
	익스포져		위험액	익스포져		위험액
	현행추정 부채 기준	보험료 기준		현행추정 부채 기준	보험료 기준	
생명·장기손해보험	-157,062	250,302	8,761	-168,118	259,966	9,099
일반손해보험	352,298	336,871	10,029	348,458	354,576	10,257
합계	195,236	587,173	18,790	180,340	614,542	19,356

주1) 세부 작성요령은 업무보고서 AH/AI743(K-ICS 운영위험액 참조)

[기초가정위험]

(단위 : 백만원)

구분	당기					직전 반기				
	지급금예실차		사업비예실차		기초가정 위험액	지급금예실차		사업비예실차		기초가정 위험액
	익스포져	위험액	익스포져	위험액		익스포져	위험액	익스포져	위험액	
생명·장기손해보험										
일반손해보험										
합계										

주1) 세부 작성요령은 업무보고서 AH/AI743(K-ICS 운영위험액 참조)

※ 기초가정위험액은 '24.3월말 시점 결산부터 산출 가능

※ 기초가정위험액은 경과조치 적용으로 '24.3월말부터 산출 가능

6-6-2) 인식 및 관리방법

① 측정방법

KICS 표준모형에 따라 일반운영위험 익스포져를 보험료 익스포져와 현행추정부채 익스포져로 구분하여 계량화

하여 산출한다.
비계량적인 방법으로서 회사는 주요 비재무적인 위험을 Risk and Control Self-assessment (RCSA) 를 통해 매년 각 Risk Owner가 인식, 측정하고 있다.

② 관리방법

운영, 전략, 평판리스크 등의 비재무리스크는 지역본부의 가이드라인에 따라 각 사업부문의 Risk Owner 들이 인식, 측정하며 측정 결과에 따른 위험통제방법 (Key Conrols)을 제시하여 매년 그 실효성을 평가하고 있다.

6-7. 유동성위험 관리

6-7-1) 개념 및 유동성갭 현황

① 개념

- 유동성위험이란 자산과 부채의 만기구조 불일치나 급격한 현금흐름의 변동으로 유동성 자금의 과부족이 발생하여 예상치 못한 손실이 발행할 위험을 의미합니다.

② 유동성갭 현황 (만기 기준) - 해당사항 없음

6-7-2) 인식 및 관리방법

- 회사의 유동성은 RAAS 유동성비율을 기준으로 관리하고 있으며, 매주 및 매월 정기적으로 자금흐름 정보를 수집하고 향후 자금 과부족 상황을 사전에 점검하여 이에 대비한 자금계획을 수립하고 있습니다.

Ⅶ. 기타 일반현황

7-1. 자회사 경영실적 - 해당사항 없음

7-1-1) 자회사 재무 및 손익현황 - 해당사항 없음

7-1-2) 자회사관련 대출채권 등 현황 – 해당사항 없음

7-2. 타금융기관과의 거래내역

(단위: 억원)

구분		조달		운용		
		과목	금액	과목	금액	비고
타보험사		수재보험료	5,690			
	소계		5,690			
은행				예금	745	
	소계				745	
기타금융기관						
	소계					
	합계		5,690		745	

7-3. 내부통제 (2024년 02월 29일 현재)

1) 준법감시인 정연관이사

2) 감사 방향

1. 공정하고 성실한 감사로 보험계약자 권익 보호
2. 문제 발생을 사전에 예방하기 위한 예방감사
3. 부정과 부조리의 척결위한 실질 감사

3) 검사 빈도 - 본사 및 지역관련사무소에서 필요 시 감사를 실시하며 본사와의 협의 하에 한국지점자체감사도 추가로 한다.

7-4. 기관경고 및 임원 문책사항 – 해당사항없음

7-5. 임직원 대출잔액 – 해당사항없음

7-6. 금융소비자보호실태평가 결과 – 해당사항없음

7-6-1) 2023 년 평가결과 -

구분		평가항목	항목별 평가결과 (2023년)
계량 지표	1	민원 처리노력 및 금융소비자 대상 소송사항	해당사항 없음
	2	금융사고 및 휴면금융자산 찾아주기	해당사항 없음
비계량 지표	3	금융소비자 내부통제체계 구축 및 이의 운영을 위한 전담조직·인력	해당사항 없음
	4	금융상품 개발 단계에서 준수하여야 할 기준 및 절차	해당사항 없음
	5	금융상품 판매 단계에서 준수하여야 할 기준 및 절차	해당사항 없음
	6	금융상품 판매후단계에서 준수하여야 할 기준 및 절차와 민원관리	해당사항 없음
	7	임직원에 대한 금융소비자보호 교육 및 보상체계 운영	해당사항 없음

	8	기타 금융소비자 정보제공 및 취약계층 등의 피해방지 관련 사항	해당사항 없음

* 당사는 금융소비자 보호에 관한 법률 제 32조 제 2항에 따라 금융감독원이 지정하는 평가 대상 회사에 포함되지 않았습니다.

7-6-2) 2022년 평가결과

구분		평가항목	항목별 평가결과 (2022년)
계량 지표	1	민원 처리노력 및 금융소비자 대상 소송사항	해당사항 없음
	2	금융사고 및 휴면금융자산 찾아주기	해당사항 없음
비계량 지표	3	금융소비자 내부통제체계 구축 및 이의 운영을 위한 전담조직·인력	해당사항 없음
	4	금융상품 개발 단계에서 준수하여야 할 기준 및 절차	해당사항 없음
	5	금융상품 판매 단계에서 준수하여야 할 기준 및 절차	해당사항 없음
	6	금융상품 판매후단계에서 준수하여야 할 기준 및 절차와 민원관리	해당사항 없음
	7	임직원에 대한 금융소비자보호 교육 및 보상체계 운영	해당사항 없음
	8	기타 금융소비자 정보제공 및 취약계층 등의 피해방지 관련 사항	해당사항 없음

* 당사는 금융소비자 보호에 관한 법률 제 32조 제 2항에 따라 금융감독원이 지정하는 평가 대상 회사에 포함되지 않았습니다.

7-6-3) 2021년 평가결과

구분		평가항목	항목별 평가결과 (2021년)
계량 지표	1	민원 사전예방 관련 사항	해당사항 없음
	2	민원 처리노력 및 금융소비자 대상 소송 관련 사항	해당사항 없음
비계량지표	3	금융소비자보호 전담조직 관련 사항	해당사항 없음
	4	금융상품 개발 과정의 소비자보호 체계 구축 및 운영	해당사항 없음
	5	금융상품 판매 과정의 소비자보호 체계 구축 및 운영	해당사항 없음
	6	민원 관리시스템 및 소비자정보 공시 관련 사항	해당사항 없음
	7	기타 소비자보호 관련 사항	해당사항 없음

* 당사는 금융소비자 보호에 관한 법률 제 32조 제 2항에 따라 금융감독원이 지정하는 평가 대상 회사에 포함되지 않았습니다.

7-7. 민원발생건수 – 해당사항 없음

7-7-1) 민원건수 – 해당사항 없음

7-7-2) 유형별 민원건수 – 해당사항 없음

7-7-3) 상품별 민원건수 – 해당사항 없음

7.8. 불완전판매비율 및 불완전판매계약해지율 및 청약철회비율 현황 – 해당사항없음

7.9. 보험금 부지급률 및 보험금 불만족도 – 해당사항없음

7-9-1) 장기손해보험 – 해당사항 없음

7-9-2) 자동차보험 – 해당사항 없음

7-10. 사회공헌활동

7-10-1) 사회공헌활동 비전 – 해당사항 없음

7-10-2) 사회공헌활동 주요현황

(단위: 백만원, 시간, 명)

구분	사회공헌 기부금액	전담 직원수	내규화 여부	봉사인원		봉사시간		인원수		당기 순이익
				임직원	설계사	임직원	설계사	임직원	설계사	
4Q 누적	0		X					53		56,141

7-10-3) 분야별 사회공헌활동 세부내용 – 해당사항 없음

(단위: 백만원, 시간, 명)

분야	주요 사회공헌활동	기부(집행)금액	자원봉사활동			
			임직원		설계사	
			인원	시간	인원	시간
지역사회. 공익						
문화. 예술. 스포츠						
학술. 교육						
환경보호						

글로벌 사회공헌						
공동사회공헌						
서민금융						
기타						
총 계						

* 2023.04분기 누적실적 기준임

7-11. 손해사정업무 처리현황 – 해당사항 없음

7-12. 손해사정사 선임 등 – 해당사항 없음

7-12-1) 손해사정사 선임 요청. 선임거부 건수 및 사유 – 해당사항 없음

7-12-2) 선임 동의 기준 – 해당 사항 없음

7-13. 신탁부분 – 해당사항 없음

7-13-1) 조직 및 인력현황 – 해당사항 없음

7-13-2) 재무 및 손익현황 – 해당사항 없음

7-13-3) 자금조달 및 운용현황 – 해당사항 없음

7-13-4) 신탁상품 기간별 평균배당률 현황 – 해당사항 없음

7-13-5) 신탁계정 재무제표 – 해당사항 없음

Ⅷ. 재무제표

8-1. 감사보고서: 별첨

8-2. 재무상태표: 별첨 (감사보고서 참조)

8-3. (포괄)손익계산서: 별첨 (감사보고서 참조)

8-4. 이익잉여금 (결손금) 처분계산서: 별첨 (감사보고서 참조)

8-5. 현금흐름표: 별첨 (감사보고서 참조)

8-6. 자본변동표: 별첨 (감사보고서 참조)

8-7. 주석사항 : 별첨 (감사보고서 참조)

8-7-1) 중요회계처리 기준 및 방침(감사보고서 참조)

8-7-2) 대출금, 예치금 등 주요계정과목 내역(감사보고서 참조)

8-7-3) 사용제한 자산 내역 (감사보고서 참조)

8-7-4) 금융상품관련 주요사항

① 금융상품 현황

(단위 : 억원)

구분	당기		전기 기말	
	장부가액	공정가액	장부가액	공정가액

금융자산	당기손익-공정가치 측정 유가증권				
	당기손익인식금융자산				
	기타포괄손익-공정가치 측정 유가증권	4,577	4,577		
	매도가능금융자산			5,568	5,568
	상각 후 원가측정 유가증권				
	만기보유금융자산				
	대여금 및 수취채권	31	31	792	792
	합계	4,608	4,608	6,361	6,361
금융부채	당기손익인식금융부채				
	기타금융부채	37	37	145	145
	합계	37	37	145	145

주) 2023년 기업회계기준서 제1109호 기준, 2022년 기업회계기준서 제 1039호 기준

Ⅷ. 기타

9-1. 임원현황

(2024 년 2 월 29 일 현재)

상근임원	성 명	직 명	담당업무 또는 주된 직업	주요경력
상근임원	Michael Hauer	대 표	지점총괄	해상보험 아시아태평양 총괄 해상보험 임의/특약 재보험 언더라이팅, 고객담당 및 사업개발 뮌헨재보험 손해보험 총괄
상근임원	이경석	생명보험부 대표	생명보험 대표	뮌헨재보험 생명보험 대표
상근임원	양인수	전무	생명보험 마케팅 담당	뮌헨재보험 생명보험 마케팅
상근임원	정형익	전무	손해보험 클레임 담당	뮌헨재보험 손해보험 클레임
상근임원	황준	전무	재물특약 담당	뮌헨재보험 재물보험 특약
상근임원	최용민	전무	손해보험 마케팅 담당	뮌헨재보험 손해보험 마케팅
상근임원	이시형	상무	재경/총무/IT 담당	뮌헨재보험 재경/총무/IT
상근임원	황미란	이사	일반회계/보고 담당	뮌헨재보험 일반회계/보고
상근임원	김지연	상무	인사담당	뮌헨재보험 인사
상근임원	이경수	이사	보험회계/보고 담당	뮌헨재보험 보험회계/보고
상근임원	김혜경	이사	생명보험 언더라이팅 담당	뮌헨재보험 생명보험 언더라이팅
상근임원	정연관	이사	준법감시/위험관리 담당	뮌헨재보험 준법감시/위험관리
상근임원	김홍재	이사	손해보험 임의총괄	뮌헨재보험 손해보험 임의총괄

상근임원	최종진	상무	생명보험 상품개발/디지털담당	뮌헨재보험 생명보험 상품개발/디지털 총괄
상근임원	최소연	상무	시장위험 재보험 총괄	시장위험 재보험 담당
상근임원	최호영	상무	손해보험 마케팅 담당	뮌헨재보험 손해보험 마케팅

9-2. 이용자 편람

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.

- 주주배당률

주주배당률은 납입자본금에 대한 배당금액의 비율을 나타내는 것으로 아래의 산식으로 산출합니다.

ㅇ 주주배당률 = 배당금액 / 납입자본금 × 100

- 주당배당액

주당배당액은 1 주당 배당금액을 나타내는 것으로 아래의 산식으로 산출합니다.

ㅇ 주당배당액 : 배당금액/발행주식수

- 배당성향

배당성향은 세후 당기순이익에 대한 배당금액의 비율로 아래의 산식을 적용하여 산출합니다.

ㅇ 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.

- 당기손익인식증권

일반적으로 단기간내의 매매이익을 목적으로 취득하는 금융자산을 의미합니다.

- 매도가능증권(매도가능금융자산)

매도가능 항목으로 지정한 비파생금융자산 또는 다음의 금융상품으로 분류되지 않는 비파생금융자산

- 만기보유증권(만기보유금융자산)

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 1 에 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 1 에 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 1 에 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 자본적정성(Capital Adequacy)을 측정하는 지표입니다.

ㅇ 지급여력비율 = (지급여력금액/지급여력기준금액) × 100

ㅇ 지급여력금액 : 건정성 감독기준 재무상태표 상의 부채를 초과하는 자산금액에소 손실흡수성의 유무에 따라 일부 항목을 가산 또는 차감하여 산출한다.

ㅇ 지급여력기준금액 : 향후 1 년간 보험회사에서 발생할 수 있는 잠재적인 손실 금액을 의미한다.

ㅇ 가용자본 : 보험회사에 예상치 못한 손실이 발생시 이를 보전하여 지급능력을 유지할 수 있도록 하는 리스크버퍼(Risk Buffer)로서 지급여력금액에 해당합니다.

ㅇ 요구자본 : 보험회사에 내재된 생명장기위험액, 일반손해위험액, 시장위험액, 신용위험액, 운영위험액의 규모를 측정하여 산출된 필요 자기자본으로 지급여력기준금액에 해당합니다.

지급여력기준금액=

$$\text{기본요구자본} = \sqrt{\sum_i \sum_j \text{상관계수}_{ij} \times \text{개별위험액}_i \times \text{개별위험액}_j + \text{운영위험액}}$$

$$ij = \text{생명장기손해보험, 일반손해보험, 시장, 신용}$$

<기본요구자본의 개별위험액 간 상관계수>

상관계수	생명.장기손해	일반손해	시장	신용
생명.장기손해	1	0.25	0.25	0.25
일반손해	0.25	1	0.5	0.5
시장	0.25	0.5	1	0.5
신용	0.25	0.5	0.5	1

- 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.

- 유가증권평가손익

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

* 장부가는 총회 결산승인후의 수정장부가를 의미합니다.

- 특별계정

특별계정은 보험업법 제 108 조에서 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 증권거래법시행령 제 10 조의 3 의 제 2 항에 해당하는 자로서, 최대주주 또는 주요주주의 직계존비속 등 친족 및 그들과 합산하여 30%이상을 출자 또는 사실상 영향력을 행사하고 있는 경우 당해 법인. 기타 단체와 그 임원 등을 말합니다.

- 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 Repayment)
	Baa1 Baa2 Baa3	8 9 10	신용상태 적절 (현재 문제는 없으나 미래에는 신용위험 존재) (Adequate Financial Security)			
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	BB	5	투자위험 발생가능성 있음 (possibility of investment risk dev--eloping)	B	4	투자시 요주의 대상 (Speculative)

부적격 등 급	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)			