

2022 년 원화재보험의 현황

기간: 2022.1.1-2022.12.31

- 보험업 감독규정 제 7-44 조의 규정에 의하여 작성 -

목 차

1. 주요 경영현황 요약
2. 일반현황
3. 경영실적
4. 재무에 관한 사항
5. 경영지표
6. 위험관리
7. 기타 경영현황
8. 재무제표
9. 기타

1 주요 경영현황 요약

1.1 회사개요

연혁	2001.04.01 한국지점 설립
임원	Michael Hauer
조직현황	49 명 (2023 년 2 월 28 일 현재)

1.2 요약 대차대조표 (재무상태표)

(단위: 백만원)

구 분	2022 년도	2021 년도	증감(액)
현금및예치금	23,231	50,818	-27,587
당기손익인식증권	0	0	0
매도가능증권	556,831	387,414	169,417
만기보유증권	0	0	0
관계·종속기업투자주식	0	0	0
대출채권	0	0	0
고정자산	562	634	-72
기타자산	83,860	95,116	-11,256
특별계정자산	0	0	0
자산총계	664,484	533,982	130,502
책임준비금	432,101	293,467	138,634
기타부채	40,676	65,925	-25,249
특별계정부채	0	0	0
부채총계	472,777	359,392	113,384
자본금	121,715	61,715	60,000
자본잉여금	0	0	0
이익잉여금	72,129	113,730	-41,601
기타포괄손익	-2,136	-855	-1,281
자본총계	191,708	174,590	17,118
부채와자본총계	664,484	533,982	130,502

2022 년 원헨재보험의 현황

Page 4/48

1.2 요약 (포괄) 손익계산서

(단위: 백만원)

구분	2022 년도	2021 년도	증감(액)
영업수익	690,952	606,079	84,873
영업비용	617,800	528,368	89,432
영업이익	-57,071	23,537	-80,608
영업외수익	3,312	698	2,614
영업외비용	541	41	501
법인세비용차감전순이익	-54,300	24,195	-78,495
법인세비용	-12,699	5,294	-17,993
당기순이익	-41,601	18,901	-60,502
기타포괄손익	-1,281	-1,760	479
총포괄손익	-42,882	17,141	-60,023

1.3 사업실적

(단위: 백만원)

구분	2022 년도	2021 년도	증감(액)
신 계약실적	-	-	-
	-	-	-
보유계약실적	-	-	-
	-	-	-
보유보험료	451,992	373,865	78,127
(원수보험료)			
순 보험금	265,538	198,928	66,610
(원수보험금)			
순 사업비	118,101	98,971	19,130

1.4 손해율

(단위: 백만원, %, %p)

구분	2022 년도	2021 년도	전년대비 증감
발생손해액 (A)	377,293	227,258	150,035
경과보험료 (B)	430,703	344,978	85,725
손해율 (A/B)	87.60	65.88	21.72

1.4 사업비율

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2022 년도	2021 년도	전년대비 증감
순사업비 (A)	118,101	98,971	19,130
보유보험료 (B)	451,992	373,865	78,127
사업비율 (A/B)	26.13	26.47	-0.34

1.4 자산운용율, 자산수익율

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2022 년도	2021 년도	전년대비 증감
자산운용율	87.30	82.07	5.23
자산수익율	1.28	1.02	0.26

1.4 신용평가등급

구 분	2022 년도	2021 년도	2020 년도
S&P	AA-	AA-	AA-

1.4 지급여력비율, 지급여력금액, 지급여력기준금액

구 분	2022 년도	2021 년도	2020 년도
지급여력비율(A/B)	133.89	173.37	182.76
지급여력금액(A)	1,946	1,872	1,548
지급여력기준금액(B)	1,454	1,079	847

지급여력비율은 작년 대비 금년에 약 39.48 퍼센트 감소하였으며 이것은 자동차, 장기, 특종 수재보험의 손해를 증가와 관련 수재지급준비금 증가로 인한 보험영업손실과 보험리스크 증가가 주요 원인입니다.

2. 회사의 개황

2-1. 선언문

원헨재보험의 고객 여러분 안녕하십니까 ?

국내 고객과의 우호적 관계유지와 최고의 서비스의 지속적인 제공을 위하여 2001 년 원헨재보험 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.

2023 년 3 월 31 일

원헨재보험 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.

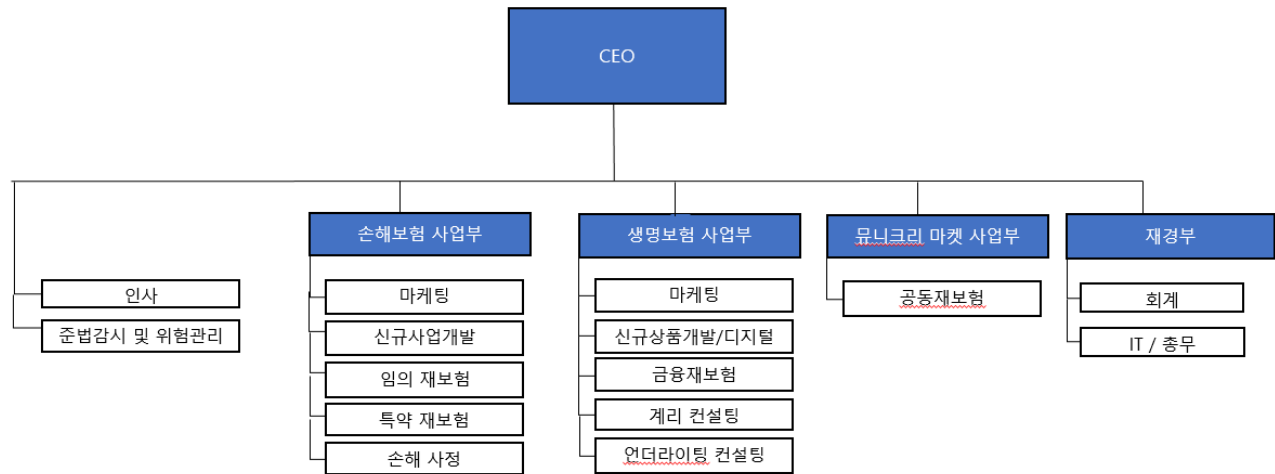
2) 경영방침과 비전

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

2-3. 연혁·추이

1988.12.31	뮌헨재보험(주) 서울주재사무소 설립
1999.07.01	Roland Eckl 사무소장 취임
2001.04.01	뮌헨재보험(주) 한국지점 설립
2001.04.01	Roland Eckl 뮌헨재보험(주) 한국지점장 취임
2001.07.28	뮌헨재보험(주) 한국지점 영업허가
2001.08.01	뮌헨재보험(주) 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 컴플라이언스



2-5. 임직원 현황

(2023 년 02 월 28 일 현재, 단위: 명)

구 분		2022 년도	2021 년도
임원	등기임원(사외이사포함)	1	1
	비등기임원	13	15
직원	정규직	32	29
	비정규직	3	4
합 계		49	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

3. 경영실적

3-1. 경영실적 개요

(단위:억원)

구 분	2022 년	2021 년
보유보험료	4,520	3,739
순보험금	2,655	1,989
순사업비	1,181	990
장기환급금		
총자산	6,645	5,340
책임준비금	4,321	2,935
당기 순 손익	- 416	189
(원수보험료)		
(원수보험금)		

* 보험계약준비금에 기재한 금액은 책임준비금 4,321억원입니다. 당사 비상위험준비금 772억은 자본 내 이익잉여금에 적립하고 있습니다.

2022 년 원헨재보험의 현황

Page 10/48

3-2. 손익발생원천별 실적

(단위:억원)

구 분		2022 년	2021 년	증 감
보험부문	보험영업손익	655	729	-74
	(보 험 수 익)	6,597	5,751	847
	(보 험 비 용)	5,942	5,021	921
투자부문	투자영업손익	76	48	28
	(투자영업수익)	102	53	49
	(투자영업비용)	26	5	21
<u>책임준비금전입액(△)</u>		1,302	542	760
영업손익		-571	235	-806
기타부문	기타손익	28	7	21
	(기타수익)	33	7	26
	(기타비용)	5	0	5
특별계정부문 ²⁾	특별계정손익	0	0	0
	(특별계정수익)	0	0	0
	(특별계정비용)	0	0	0
경상손익		-543	242	-785
특별이익		0	0	0
특별손실		0	0	0
법인세비용		-127	53	-180
당기순손익		-416	189	-605

※ 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금 특별계정임.

※ 주요변동요인

2022 년 자동차,특종,장기 수재보험 계약에서의 보험손실의 증가로 영업손익은 806 억 감소하였습니다

2022 년 원헨재보험의 현황

Page 11/48

4. 재무에 관한 사항

4-1. 재무상황 개요

※ 일반계정

(단위:억원, %)

구 분		2022 년도		2021 년도	
			구성비		구성비
자산	현 금 및 예 치 금	232	3.5	508	9.52
	당 기 손 익 인 식 증 권	-		-	
	매 도 가 능 증 권	5,568	83.8	3,874	72.55
	(매도가능금융자산)	-		-	
	만 기 보 유 증 권	-		-	
	(만기보유금융자산)	-		-	
	관계. 종속기업투자주식	-		-	
	대 출 채 권	-		-	
	부 등 산	-		-	
	고 정 자 산	6	0.08	6	0.12
	기 타 자 산	839	12.62	951	17.81
	특 별 계 정 자 산	-		-	
	자 산 총 계	6,645	100.00	5,340	100.00
부채	책 임 준 비 금	4,321	65.03	2,935	54.96
	기 타 부 채	407	6.12	659	12.35
	특 별 계 정 부 채	-		-	
	부 채 총 계	4,728	71.15	3,594	67.30
자본	자 본 총 계	1,917	28.85	1,746	32.70
	부 채 및 자 본 총 계	6,645	100.00	5,340	100.00

※특별계정: 해당사항 없음

※ 주요변동요인

2022 년 현재 2021 년 대비 자산은 약 20% 증가하였고 부채는 약 24% 증가 하였습니다.

※ 기타사항

경영, 자산 등에 관하여 중대한 영향을 미칠 수 있는 회계처리기준 등의 변경에 따른 준비사항 및 영향분석:

- 1) 기업회계기준서 제 1109 호 “금융상품”

2022 년 원헨재보험의 현황

Page 12/48

2015 년 9 월 25 일 제정된 기업회계기준서 제 1109 호 '금융상품'은 원칙적으로 2018 년 1 월 1 일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용해야 하지만 기업회계기준서 제 1104 호 '보험계약'이 개정 · 공표되어 기업회계기준서 제 1109 호의 적용을 한시적으로 면제 받을 수 있게 되었으며, 당지점은 기업회계기준서 제 1117 호 '보험계약'의 최초 적용일까지 면제 받을 계획입니다. 기업회계기준서 제 1109 호 적용의 한시적 면제 기준은 보험활동과 관련된 부채의 금액이 총부채금액의 90%를 초과하거나 또는 80%를 초과하고 90%이하이면서 비보험활동이 유의적인 활동이 없다는 증거를 제시할 수 있는 경우로, 당지점은 2023 년 1 월 1 일 이후 시작되는 회계연도부터 기업회계기준서 제 1109 호를 적용 할 예정입니다. 당지점은 보고기간 종료일 현재 기업회계기준서 제 1109 호의 도입과 관련하여 내부관리프로세스와 회계처리시스템, 그리고 재무제표에 미칠 수 있는 영향분석에 착수하였습니다. 동 기준서의 주요 사항별로 재무제표에 미칠 수 있는 일반적인 영향은 다음과 같습니다.

① 금융자산의 분류와 측정

새로운 기업회계기준서 제 1109 호를 적용할 경우 당지점은 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 다음 표와 같이 금융자산을 후속적으로 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치, 당기손익-공정가치로 측정되도록 분류하고, 복합계약이 금융자산을 주계약으로 포함하는 경우에는 내재파생상품을 분리하지 않고 해당 복합계약 전체를 기준으로 금융자산을 분류합니다.

사업모형	원금과 이자만으로 구성	그 외의 경우
계약상 현금흐름 수취 목적	상각후원가 측정(*1)	당기손익-공정가치 측정(*2)
계약상 현금흐름 수취 및 매도 목적	기타포괄손익-공정가치 측정(*1)	
매도 목적, 기타	당기손익-공정가치 측정	

(*1) 회계불일치를 제거하거나 감소시키기 위하여 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있습니다. (취소 불가)

(*2) 단기매매목적이 아닌 지분증권의 경우 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있습니다. (취소 불가)

기업회계기준서 제 1109 호에서 금융자산을 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치측정 대상으로 분류하기 위한 요건이 현행 기업회계기준서 제 1039 호의 요건보다 엄격하므로, 기업회계기준서 제 1109 호 도입 시 당기손익-공정가치 측정 대상 금융자산의 비중이 증가하여 당기손익의 변동성이 확대될 수 있습니다.

② 금융부채의 분류와 측정

새로운 기업회계기준서 제 1109 호에 따르면 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융부채의 공정가치 변동 중 해당 금융부채의 신용위험 변동으로 인한 부분은 당기손익이 아닌 기타포괄손익으로 표시하고, 동 기타포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환하지 않습니다. 다만, 금융부채의 신용위험 변동에 따른 공정가치 변동을기타포괄손익으로 인식하면 회계불일치가 발생하거나 확대될 경우에는 해당 공정가치 변동을 당기손익으로 인식합니다. 현행 기업회계기준서 제 1039 호에서 모두 당기손익으로 인식했던 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융부채의 공정가치 변동 중 일부가 기타포괄손익으로 표시되므로 금융부채의 평가 관련 당기손익이 감소할 수 있습니다.

2022 년 원헨재보험의 현황

Page 13/48

③ 금융자산의 손상

현행 기업회계기준서 제 1039 호에서는 발생손실모형(incurred loss model)에 따라 손상발생의 객관적 증거가 있는 경우에만 손상을 인식하지만, 새로운 기업회계기준서 제 1109 호에서는 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품, 리스채권, 계약자산, 대출약정, 금융보증계약에 대하여 기대신용손실모형(expected credit loss impairment model)에 따라 손상을 인식합니다.

기업회계기준서 제 1109 호에서는 금융자산 최초 인식 후 신용위험의 증가 정도에 따라 아래 표와 같이 3 단계로 구분하여 12 개월 기대신용손실이나 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하도록 하고 있어 현행 기업회계기준서 제 1039 호의 발생손실모형에 비하여 신용손실을 조기에 인식할 수 있습니다.

구분(*1)		손실충당금
Stage 1	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 경우(*2)	12 개월 기대신용손실: 보고기간 말 이후 12 개월 내에 발생 가능한 금융상품의 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 2	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가한 경우	전체기간 기대신용손실: 기대존속기간에 발생할 수 있는 모든 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 3	신용이 손상된 경우	

(*1) 기업회계기준서 제 1115 호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'의 적용범위에 포함되는 거래에서 생기는 매출채권이나 계약자산의 경우 유의적인 금융요소가 없다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정해야 하고, 유의적인금융요소가 있다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있습니다. 리스채권도 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있습니다.

(*2) 보고기간 말 신용위험이 낮은 경우에는 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 것으로 간주할 수 있습니다.

기업회계기준서 제 1109 호에서는 최초 인식 시점에 신용이 손상된 금융자산은 최초 인식 후 전체기간 기대신용손실의 누적변동분만을 손실충당금으로 계상합니다.

④ 위험회피회계

새로운 기업회계기준서 제 1109 호에서는 현행 기업회계기준서 제 1039 호에서 정한 위험회피회계의 체계(mechanics of hedge accounting: 공정가치위험회피, 현금흐름위험회피, 해외사업장순투자위험회피)를 유지하지만, 복잡하고 규정중심적인 기업회계기준서 제 1039 호의 위험회피회계 요구사항을 기업의 위험관리활동에 중점을 둔 원칙중심적인

2022 년 원헨재보험의 현황

Page 14/48

방식으로 변경했습니다. 위험회피대상항목과 위험회피수단을 확대하였고, 높은 위험회피효과가 있는지에 대한 평가 및 계량적인 판단기준(80~125%)을 없애는 등 위험회피회계 적용요건을 완화하였습니다.

기업회계기준서 제 1109 호의 위험회피회계를 적용할 경우, 현행 기업회계기준서 제 1039 호의 위험회피회계 적용요건을 충족하지 못하는 일부 거래에 대해서도 위험회피회계를 적용할 수 있게 되어 당기손익의 변동성이 축소될 수 있습니다. 위험회피회계에 대한 경과규정에 따르면 기업회계기준서 제 1109 호를 최초 적용할 때 현행 기업회계기준서 제 1039 호의 위험회피회계 관련 규정을 계속해서 적용할 것을 회계정책으로 선택할 수 있습니다.

⑤ 기업회계기준서 제 1109 호를 적용하는 기업과 한시적 면제규정을 적용하는 보험자를 비교할 수 있는 정보

(i) 당기말 및 전기말 금융자산 그룹별 공정가치와 해당 보고기간의 공정가치 변동금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분		제 73(당)기 기말	제 72(전)기 기말	변동금액
원금과 원금잔액에 대한 이자지급만으로 구성된 현금흐름이 발생하는 계약조건을 갖는 금융자산	대출채권			
	유가증권	556,831	387,414	169,417
	소계	556,831	387,414	169,417
그 외 금융자산				
합계		556,831	387,414	169,417

(ii) 원금과 원금잔액에 대한 이자지급만으로 구성된 현금흐름이 발생하는 계약조건을 갖는 금융자산의 신용위험 정보

(a) 제 73(당)기 기말

나. 유가증권

(단위: 백만원)

구분	기업회계기준서 제 1039 호에 따른 장부금액							공정가치
	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ A-	BBB+ ~ BBB-	BBB- 미만	국고채 및 지방채 등	합계	
유가증권						556,831	556,831	556,831

2022 년 원헨재보험의 현황

Page 15/48

(b) 제 72(전)기 기말

나. 유가증권

(단위: 백만원)

구분	기업회계기준서 제 1039 호에 따른 장부금액							공정가치
	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ A-	BBB+ ~ BBB-	BBB- 미만	국고채 및 지방채 등	합계	
유가증권						387,414	387,414	387,414

⑥ 구체적 재무영향분석 결과

기업회계기준서 제 1109 호를 적용하기 위하여 당지점이 추정한, 2023 년 1 월 1 일 현재 당지점이 보유하고 있는 금융자산(파생상품 제외)의 분류 및 측정에 미치는 영향은 아래 표와 같습니다.

(단위: 백만원)

구분(*)	기업회계기준서 제 1039 호에 따른 분류	기업회계기준서 제 1109 호에 따른 분류	기업회계기준서 제 1039 호에 따른 금액	기업회계기준서 제 1109 호에 따른 금액
예치금	대여금 및 수취채권	상각후원가	5,026	5,026
채무상품	당기손익인식금융자산	당기손익-공정가치		
	매도가능금융자산	기타포괄손익-공정가치	556,831	556,831
		당기손익-공정가치		
		당기손익-공정가치		
		상각후원가		
	만기보유증권	상각후원가		
		기타포괄손익-공정가치		
지분상품	당기손익인식금융자산	당기손익-공정가치		
	매도가능금융자산	기타포괄손익-공정가치		
		당기손익-공정가치		
대출채권	대여금 및 수취채권	상각후원가		
기타수취채권	대여금 및 수취채권	상각후원가	47,559	4,118
파생상품자산을 제외한 금융자산 합계			609,416	565,976

(*) 기업회계기준서 제 1109 호에 따른 금융상품 분류를 기준으로 작성하였습니다.

기업회계기준서 제 1109 호를 적용할 경우 2022 년 12 월 31 일 현재 매도가능금융자산 중 556,831 백만원이 기타포괄손익-공정가치 측정항목으로 분류될 예정입니다.

당 지점은 기업회계기준서 제 1109 호 적용 시 유의적인 금융요소가 있는 대출채권 및 계약 자산과 리스채권에 대하여 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하고, 보고기간 말 현재 신용위험이 낮은 경우 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 것으로 보는 간편법을 사용할 계획입니다. 당지점이 추정한 2022 년 12 월 31 일 현재 손실충당금에 미치는 영향은 아래 표와 같습니다.

2022 년 원헨재보험의 현황

Page 16/48

(단위: 백만원)

계정과목	기업회계기준서 제 1039 호에 따른 손실충당금(A)	기업회계기준서 제 1109 호에 따른 손실충당금(B)	증감(B-A)
예치금			
대출채권			
만기보유 채무상품			
매도가능 채무상품		11	11
기타수취채권			
대출채권 미사용약정			
합계		11	11

2) 기업회계기준서 제 1117 호 “보험계약”

1. 주요 회계정책 변경사항

2022 년 12 월 31 일 현재 제정, 공표되었으나 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 새로운 한국채택국제회계기준은 다음과 같습니다.

2021 년 4 월 23 일 제정된 K-IFRS 제 1117 호 「보험계약」은 2023 년 1 월 1 일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용되며, 동 기준서는 현행 K-IFRS 제 1104 호 「보험계약」을 대체할 예정입니다. K-IFRS 제 1117 호의 주요 특징은 보험부채의 현행가치 측정, 발생주의에 따른 보험수익 인식, 보험손익과 투자손익의 구분표시 등입니다. 즉, 현행 K-IFRS 제 1104 호에서는 과거 정보(보험판매 시점의 금리 등)를 이용하여 보험부채를 측정하고, 회사가 보험료를 수취하면 수취한 보험료를 그대로 현금주의에 따라 보험수익으로 인식하며 보험손익과 투자손익 간 구분표시 의무가 없었습니다. 반면, K-IFRS 제 1117 호에서는 현재시점(보고시점)의 가정과 위험을 반영한 할인율을 사용하여 현행가치로 보험부채를 측정하고, 보험수익은 매 회계연도별로 보험회사가 계약자에게 제공한 서비스를 반영하여 발생주의에 따라 수익을 인식하며 보험손익과 투자손익을 구분표시하게 됩니다. 보험회사가 K-IFRS 제 1117 호를 적용하여 재무제표를 작성하는 경우 현행 재무제표와 유의적인 차이를 발생시킬 것으로 예상되는 부분은 다음과 같습니다. 이러한 부분은 향후 발생할 모든 차이를 포함한 것은 아니며 향후 추가적인 분석결과에 따라 변경될 수 있습니다.

(보험부채 등의 평가)

K-IFRS 제 1117 호에 따르면, 보험회사는 보험계약에 따른 모든 현금흐름을 추정하고 보고시점의 가정과 위험을 반영한 할인율을 사용하여 보험부채 등을 측정합니다. 구체적으로, 보험회사는 유사한 위험에 노출되어 있고 함께 관리되는 계약으로 구성된 보험계약 포트폴리오를 식별한 후 동 포트폴리오 내에서 수익성이 유사한 계약 등으로 보험계약집합을 구분합니다. 이후 보험계약집합은 미래 현금흐름에 대한 추정치(보험계약대출 관련 현금흐름 포함, 화폐의 시간가치 등 반영), 위험조정, 보험계약마진의 합계로 측정됩니다. K-IFRS 제 1117 호 도입에 따라 보험계약마진 계정이 새로 도입되는데, 이는 미래에 보험계약서비스를 제공함에 따라 인식하게 될 미실현이익을 의미합니다. 한편, 재보험계약은 재보험회사가 다른 보험회사가 발행한 원수 보험계약 등에서 발생하는 보험금 등을 보상하기 위해 발행한 보험계약을 의미하며, 출재된 보험계약집합도 보험계약집합에 대한 미래현금흐름의 현재가치를 추정할 때에는 원수보험계약집합과 일관된 가정을 적용합니다.

(재무성과의 인식 및 측정)

K-IFRS 제 1117 호에 따르면, 보험수익은 매 회계연도별로 보험회사가 계약자에게 제공한 서비스(보험보장)를 반영하여 수익을 발생주의에 따라 인식하며, 보험사건과 관계없이 보험계약자에게 지급하는 투자요소(해약, 만기환급금 등)는 보험수익에서 제외합니다.

또한, 보험손익과 투자손익을 구분 표시함에 따라 정보이용자는 손익의 원천을 확인할 수 있습니다.

또한, 보험회사는 보험계약집합 관련 화폐의 시간가치와 금융위험 및 이들의 변동효과를 보험금융손익에 포함하며, 해당 기간의 보험금융손익을 당기 손익과 기타포괄손익으로 구분할지에 대한 회계정책을 선택하여야 합니다.

(보험계약의 전환 관련 회계정책)

K-IFRS 제 1117 호에 따르면, 보험수익은 매 회계연도별로 보험회사가 계약자에게 제공한 서비스(보험보장)를 반영하여 수익을 발생주의에 따라 인식하며, 보험사건과 관계없이 보험계약자에게 지급하는 투자요소(해약, 만기환급금 등)는 보험수익에서 제외합니다. 또한, 보험손익과 투자손익을 구분 표시함에 따라 정보이용자는 손익의 원천을 확인할 수 있습니다.

또한, 보험회사는 보험계약집합 관련 화폐의 시간가치와 금융위험 및 이들의 변동효과를 보험금융손익에 포함하며, 해당 기간의 보험금융손익을 당기손익과 기타포괄손익으로 구분할지에 대한 회계정책을 선택하여야 합니다.

(보험계약의 전환 관련 회계정책)

K-IFRS 제 1117 호 경과규정에 의하면, 보험회사는 전환일(2022.1.1, 최초 적용일 직전 연차보고기간의 기초시점) 전 발생한 보험계약집합에 대해 완전소급법, 수정소급법 또는 공정가치법을 적용하여 기존 원가기준 평가액을 현행가치 평가액으로 조정하여야 합니다.

원칙적으로 보험회사는 전환일 이전에도 K-IFRS 제 1117 호를 계속 적용해 온 것처럼 보험계약집합을 식별, 인식, 측정(완전소급법)하여야 하지만, 동 방법이 실무적으로 불가능한 경우 수정소급법 또는 공정가치법 중 하나의 방법을 선택하여 적용할 수 있습니다.

다만, 일정 요건을 충족하는 직접참가특성이 있는 보험계약집합의 경우 완전소급법 적용이 가능하더라도 공정가치법을 적용할 수 있습니다.

한편, 수정소급법은 과도한 원가나 노력 없이 이용할 수 있는 합리적이고 뒷받침될 수 있는 정보를 사용하여 완전소급법과 매우 근접한 결과를 얻기 위한 방법이며, 공정가치법은 K-IFRS 제 1113 호(공정가치 측정)에 따른 공정가치 평가액 등을 활용하여 보험계약집합을 평가하는 방법입니다. 공정가치법 적용시 잔여보장부채에 대한 보험계약마진 등은 전환일의 보험계약집합 공정가치와 이행현금흐름의 차이로 산정합니다.

당지점은 K-IFRS 제 1117 호에서는 현재시점(보고시점)의 가정과 위험을 반영한 할인율을 사용하여 보험부채를 현행가치로 측정하게 되며, 이 때 사용하게 될 평가모형은 다음과 같습니다.

원칙적으로 일반 생명보험계약 등에 대해서는 일반모형을 적용하되, 또한 최초 인식시점에서 보험계약 보장기간이 1 년 이하인 일반손해보험계약 등에 대해서는 보험료배분접근법을 적용할 예정입니다. 한편, 전환일

2022 년 원헨재보험의 현황

Page 18/48

전 발행된 보험계약집합에 대해 완전소급법과 공정가치법을 적용하여 원가기준 평가액을 현행가치 평가액으로 조정하였습니다.

구분	K-IFRS 제 1104 호	K-IFRS 제 1117 호
보험부채 평가	☐ 과거 정보를 이용하여 원가로 측정	☐ 보고시점의 정보를 이용하여 현행가치로 측정 평가모형 : 생명 장기-일반모형, 일반손해보험-보험료배분접근법 ☐ 회사는 과거 보험계약집합의 전환방법으로 수정소급법, 공정가치법을 선택 적용

2. 도입준비상황

보험회사가 K-IFRS 제 1117 호를 원활히 도입하기 위해서는 별도의 도입추진팀 구성, 회계결산시스템 구축, 임직원 교육, 재무영향분석 등의 준비 작업이 필요합니다. 무엇보다, 보험부채 평가의 적정성을 위해 회계결산 시스템의 안정성, 시스템 산출값의 정확성 등이 확보되어야 하며, 회계정책, 계리적 가정 등이 합리적으로 설정되어 매 기간 일관되게 적용되어야 합니다. 이를 위해 보험회사는 시스템을 지속적으로 검증하는 한편, 여러 내부통제장치 등을 마련해야 합니다. 특히,新회계기준 시행 이후 신뢰성 있는 회계정보가 작성,공시될 수 있도록 회사는 변환된 회계환경에 맞는 내부회계관리제도를 수립하고 준수해야 합니다. K-IFRS 제 117 호의 도입은 단순히 회계기준의 변경에 그치지 않고 보험상품 개발, 판매 전략, 장기 경영전략 등에도 영향을 줄 것입니다. 이에, 회사는 新 회계기준 시행 이후 여러 경영전략 등을 재수립하는 한편, 관련 임직원 등을 대상으로 지속적으로 교육을 실시하고 경영진에게 도입 준비상황과 향후 추진 계획 등을 보고할 필요가 있습니다. 당지점은 그룹에서 추진하는 IFRS17 도입 프로젝트의 일환으로 2021 년도 글로벌인테그레이션 테스트를 1 차와 2 차에 걸쳐 참여하였으며, 2022 년도에는 병행결산 시스템을 완료하고 운영하였습니다. 시스템 개발과 시범운영 및 교육은 그룹차원에서 진행되었으며 이에 한국지점도 참여하였습니다.

3. 재무영향평가

K-IFRS 제 1117 호 시행으로 부채의 평가방법, 수익인식방법 등이 변경됨에 따라 2023 년 재무제표의 경우 재무수치 변동성이 발생할 것으로 예상됩니다. 또한, 2023 년 1 월 1 일부터 K-IFRS 제 1109 호(금융상품)가 제 1117 호와 함께 동시에 최초 적용됨에 따라 보험회사의 전체 재무상태표, 손익계산서 수치 등에는 제 1109 호의 영향이 포함되어 있습니다.

① 재무상태표, 손익계산서 등 수치 변동

당 지점이 2022.12.31. 현재 구축된 결산시스템 등을 활용하여 2022 년 재무제표에 대해 K-IFRS 제 1117 호 최초 적용에 따른 재무영향 평가를 실시한 결과는 다음과 같습니다.

K-IFRS 제 1117 호를 적용할 경우 2022.12.31. 기준 자산, 부채, 자본은 각각 742,865 백만원, 535,170 백만원, 207,695 백만원, 당기손익과 총포괄손익은 각각 40,487 백만원, 30,476 백만원으로 예상됩니다. 이는 K-IFRS 제 1104 호 대비 자산, 부채, 자본이 각각 78,381 백만원, 62,393 백만원, 15,988 백만원 증가, 당기손익과 총포괄손익은 각각 82,088 백만원, 73,358 백만원 증가한 수치입니다.

동 분석결과는 향후 이용할 수 있는 추가정보 및 경제상황 등에 따라 변경될 수 있습니다.

2022 년 원헨재보험의 현황

Page 19/48

< 재무상태표 >

(단위: 백만원)

계정과목	K-IFRS 제 1104 호(A)	계정과목	K-IFRS 제 1117 호(B)	증감(B-A)
현금및예치금	23,231	현금및예치금	23,231	
매도가능금융자산	556,831	기타포괄손익-공정가치측정유가증권	556,831	
기타수취채권	47,559	기타 비운용자산	13,991	
재보험자산	31,662	보험계약자산	84,394	
		재보험계약자산	61,303	
유형자산	1,558	유형자산	1,558	
무형자산	212	무형자산	212	
당기법인세자산	1,345	당기법인세자산	1,345	
기타자산	2,086			
자산총계	664,484	자산총계	742,865	78,381
보험계약부채	432,101	보험계약부채	465,792	
		재보험계약부채	39,138	
기타금융부채	14,544	기타금융부채	3,211	
충당부채	14,055	충당부채	264	
이연법인세부채	2,577	이연법인세부채	6,826	
기타부채	9,500	기타부채	19,939	
부채총계	472,777	부채총계	535,170	62,393
자본총계	191,707	자본총계	207,695	15,988

< 포괄손익계산서 >

(단위: 백만원)

계정과목	K-IFRS 제 1104 호(A)	계정과목	K-IFRS 제 1117 호(B)	증감(B-A)
보험영업수익	688,866	보험수익	311,611	
		재보험수익	94,934	
보험영업비용	753,566	보험서비스비용	304,377	
		재보험서비스비용	46,653	
		기타사업비용	1,205	
투자영업수익	13,513	투자수익	10,201	
투자영업비용	3,106	투자비용	13,686	
영업이익(손실)	-54,293	영업이익(또는 영업손실)	50,825	
영업외수익	0	영업외수익	0	
영업외비용	7	영업외비용	7	
법인세비용차감전순이익(손실)	-54,300	법인세비용차감전순이익(손실)	50,818	
법인세비용(수익)	-12,699	법인세비용	10,331	
당기순이익(손실)	-41,601	당기순이익(손실)	40,487	82,088
총포괄손익	-42,882	총포괄손익	30,476	73,358

2022 년 원헨재보험의 현황

Page 20/48

A. K-IFRS 제 1104 호 '보험계약'과 제 1039 호 '금융상품: 인식과 측정'을 적용한 금액

B. K-IFRS 제 1109 호 '금융상품'과 K-IFRS 제 1117 호 '보험계약'을 동시 적용한 금액

② K-IFRS 제 1117 호로의 전환방법에 따른 재무영향

당지점은 전환일 (2021.12.31.) 기준 일반손해보험은 수정소급법을, 생명장기손해보험에 대해서는 공정가치법을 적용하여 보험계약부채의 평가액을 원가에서 현행가치로 조정하였습니다. 공정가치법 적용시 보험계약의 공정가치(K-IFRS 제 1113 호)는 신지급여력제도(K-ICS)에 의해 산출되는 보험계약부채 평가액을 토대로 일부 조정사항 등을 반영하여 산정하였습니다. 전환회계처리 관련 재무영향을 분석한 결과 2021.12.31. 기준 K-IFRS 제 1117 호 적용 보험계약자산, 보험계약부채는 각각 79,313 백만원, 380,745 백만원으로 예상됩니다.

< 전환방법이 보험계약부채 평가액 등에 미치는 영향(예상치) >

(단위: 백만원)

전환 방법	대상보험종목	대상 연도	K-IFRS 제 1117 호		
			보험계약자산	보험계약부채	보험계약마진
수정소급법	일반손해보험	전체연도	9	342,325	
공정가치법	생명,장기손해보험	전체연도	79,304	38,420	22,909
합계			79,313	380,745	22,909

③ 보험부채 관련 재무영향

당지점이 2022.12.31 기준 보험부채에 대해 K-IFRS 제 1117 호를 적용할 경우 보험(재보험)계약자산 및 보험(재보험)계약부채는 각각 145,696 백만원, 504,930 백만원으로 평가됩니다..

(단위: 백만원)

기업회계기준서 제 1117 호 적용 자산				
보험계약자산 (A)(*1)(*2)	보험계약마진 (*4)	재보험계약자산 (B)(*1)(*3)	보험계약마진 (*4)	합계(A+B)
84,394	-32,079	61,303	0	145,696

(단위: 백만원)

기업회계기준서 제 1117 호 적용 부채				
보험계약부채 (C)(*1)(*2)	보험계약마진 (*4)	재보험계약부채 (D)(*1)(*3)	보험계약마진 (*4)	합계(C+D)
465,792	3,972	39,138	-21,058	504,930

4-2. 대출금 운용

- 1) 대출금 운용 방침 : 특별한 경우에 한하여 본사의 승인절차를 거쳐 당사 직원에 대한 대출을 운용할 수도 있다.
- 2) 담보별 대출금 - 해당사항없음
- 3) 업종별 대출금 - 해당사항없음
- 4) 용도별 대출금 - 해당사항없음

5) 계정별 대출금 - 해당사항없음

4-3. 유가증권투자 및 평가손익

1) 유가증권투자 및 평가손익

(단위 : 억원)

구 분		공정가액 ¹⁾	평가손익
일반계정	당기손익인식증권 (A)	주 식	
		채 권	
		수 익 증 권	
		해외유가증권	
		신종유가증권	
		기타유가증권	
	매도가능증권 (B)	주 식	
		출 자 금	
		채 권	5,568
		수 익 증 권	-21
		해외유가증권	
		신종유가증권	
		기타유가증권	
	만기보유증권 (C)	채 권	
		수 익 증 권	
		해외유가증권	
		신종유가증권	
		기타유가증권	
	관계. 종속기업 투자주식(D)	주 식	
		출 자 금	
	소 계(A+B+C+D)		5,568
			-21
특별계정	주 식		
	채 권		
	수 익 증 권		
	해외유가증권		
	기타유가증권		
	소 계		
합 계		5,568	-21

주 1) 유가증권의 공정가액은 시가평가를 기준으로 하고 있음.

2) 대여유가증권은 해당항목에 합산함.

※ 주요변동요인

전년도 대비 당사 보유 매도가능증권은 1,694 억 증가하였습니다.

4-4. 금융상품현황

(단위 : 억원)

구분*		당분기		전분기	
		장부가액	공정가액	장부가액	공정가액
금융자산	당기손익인식금융자산	0	0	0	0
	매도가능금융자산	5,568	5,568	5,102	5,102
	만기보유금융자산	0	0	0	0
	대여금및수취채권	792	792	1,050	1,050
	합계	6,361	6,361	6,152	6,152
금융부채	당기손익인식금융부채				
	기타금융부채	145	145	184	184
	합계	145	145	184	184

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

※ 기타금융부채 : 당분기: 보험미지급금 (113 억), 미지급비용 (15 억), 미지급금(3 억), 리스부채 (13 억)/전분기: 보험미지급금 (162 억), 미지급비용 (7 억), 리스부채 (15 억)

4-5. 금융상품의 공정가치서열체계

(단위 : 억원)

항 목		공정가액 서열체계			
		레벨 1*	레벨 2**	레벨 3***	합계
금융자산	당기손익인식금융자산	0	0		0
	매도가능금융자산	4,273	1,295		5,568
	합 계	4,273	1,295		5,568
금융부채	당기손익인식금융부채				

* 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 조정되지 않은 공시가격

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

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

4-6. 부동산보유현황 - 해당사항없음

4-7. 책임준비금

(단위 : 억원)

구 분		2022 년	2021 년
일반계정	보험료적립금		
	지급준비금	3,105	1,921
	미경과보험료적립금	1,216	1,014
	보증준비금		
	계약자배당준비금		
	계약자이익배당준비금		
	배당보험손실보전준비금		
	소 계	4,321	2,935
특별계정	보험료적립금		
	계약자배당준비금		
	계약자이익배당준비금		
	소 계		
합 계		4,321	2,935

주) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

※ 주요변동요인

당해년도 자동차, 특종, 장기 수재계약의 지급준비금이 약 1,100 억 증가하였습니다.

4-8. 책임준비금 적정성 평가

1) 책임준비금 적정성평가 결과

(단위 : 억원)

구분			평가대상 준비금 (A)	LAT 평가액 (B)	잉여(결손) 금액 (C=A-B)
장기손해보험 (개인연금 포함)	금리 확정형	유배당			
		무배당			
	금리 연동형	유배당			
		무배당			
일반손해보험 (자동차보험 제외)			106,093	98,715	7,378
자동차보험			10,013	15,535	-5,523
합계			116,106	114,250	1,856

2) 현행추정 가정의 변화수준 및 변화근거

당사는 미경과보험료 적립금에 대하여 과거 경과손해율, 경과손해조사비율, 경과유지비율을 사용하여 미래현금 유출예정액을 추정하고있으며, 해당 가정의 변화는 없습니다.

3) 재평가 실시 사유 - 해당사항없음

4-9. 보험계약과 투자계약 구분

(단위 : 억원)

계정	구분*	당분기	전분기
일반계정	보험계약부채	4,321	3,718
	투자계약부채	3	
	소 계	4,324	3,718
특별계정	보험계약부채		
	투자계약부채		
	소 계		
합계	보험계약부채	4,321	3,718
	투자계약부채	3	
	합 계	4,324	3,718

2022 년 원화재보험의 현황

Page 26/48

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

** 특별계정에는 퇴직보험 퇴직연금 변액보험만 기재하고 나머지 특별계정은 일반계정에 기재

*** 보험계약부채, 투자계약부채 금액을 기재

4-10. 외화자산·부채

1) 형태별 현황

(단위 : 백만원)

구 분		2022 년	2021 년	증 감
자산	예 치 금	1,404	8,619	-7,215
	유 가 증 권			0
	외 국 환			
	부 동 산			
	기 타 자 산	8,948	14,100	-5,152
	자 산 총 계	10,352	22,719	-12,367
부채	차 입 금	0	0	
	기 타 부 채	27,955	26,167	1,788
	부 채 총 계	27,955	26,167	1,788

※ 주요변동요인

전년도 대비 외화예치금과 외화보험미수금의 감소로 외화자산이 약 120 억 감소하였고 외화 지급준비금의 증가로 외화 부채는 약 18 억 증가하였습니다.

2) 국가별 주요 자산 운용 현황

현재 모든 자산은 대한민국 내에서 운용되고 있음.

4-11. 대손상각 및 대손충당금

(단위 : 억원)

구 분		2022 년	2021 년
대 손 충 당 금			
일 반 계 정			
	국 내 분		
	국 외 분		
특 별 계 정			
대 손 준 비 금		19	32
일 반 계 정			
	국 내 분	19	32
	국 외 분		
특 별 계 정			

2022 년 원헨재보험의 현황

합 계		19	32
일 반 계 정			
	국 내 분		
	국 외 분		
특 별 계 정			
대 손 상 각 액		0	0
일 반 계 정			
	국 내 분	0	0
	국 외 분		
특 별 계 정			

주) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

4-12. 대손준비금등의 적립

(단위 : 억원)

계정		전분기말	전입	환입	당분기말
이익잉여금	대손준비금*	25	0	6	19
	비상위험준비금**	969	0	197	772
	합계	994	0	203	791

* 보험업감독규정 제 7-4 조에 따라 적립된 금액

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

*** 당분기말 = 전분기말+전입-환입

4-13. 부실대출 현황

- 1) 부실대출 현황 - 해당사항없음
- 2) 신규발생 법정관리업체들의 현황 - 해당사항없음

4-14. 보험계약현황

1) 종목별 보유 현황

(단위: 건, 억원, %)

구분		2022 년도				2021 년도			
		보유보험료(A)		수입 보험료 (B)	보유율 (A/B)	보유보험료(A)		수입 보험료 (B)	보유율 (A/B)
			구성비				구성비		
일반 계정	일반보험계	3,933	87.02	4,886	80.50	3,402	90.98	4,610	73.79
	화재	0		0		0		0	
	해상	227	5.03	240	94.58	158	4.24	171	92.36
	보증	26	0.58	26	100	0		0	
	특종	3,680	81.42	4,620	79.66	3,243	86.75	4,438	73.08
	자동차	524	11.60	525	99.86	275	7.35	277	99.41
	장기	62	1.37	234	26.46	62	1.66	84	73.95
	개인연금	0		0		0		0	
일반계정계		4,520	100.00	5,646	80.06	3,739	100.00	4,970	75.22
특별계정계									
합계		4,520	100.00	5,646	80.06	3,739	100.00	4,970	75.22

주) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금 특별계정임

※ 주요변동요인

작년 대비 금년도에 수재보험료 보험종목상의 구성에 큰 변화는 없었습니다.

2) 종목별 수재 현황

(단위: 건, 억원, %)

구분		2022 년도				2021 년도			
		보유계약건수		수재보험료		보유계약건수		수재보험료	
			구성비		구성비		구성비		구성비
일 반 계 정	일반보험계			4,886	86.55			4,610	92.74
	화재			0	0.00			0	0.00
	해상			240	4.26			171	3.45
	보증			26	0.46			0	0.00
	특종			4,620	81.83			4,438	89.29
	자동차			525	9.30			277	5.56
	장기			234	4.15			84	1.69
	개인연금			0	0.00			0	0.00
일반계정계				5,646	100			4,970	100
특별계정계				0	0			0	0
합계				5,646	100			4,970	100

4-15. 재보험 현황

1) 국내 재보험거래현황

(단위 : 억원)

구 분			전반기	당반기	전반기 대비 증감액
국내	수 재	수 입 보 험 료	2,360	2,842	482
		지 급 수 수 료	599	381	-219
		지 급 보 험 금	1,557	1,864	307
		수 지 차 액 (A)	203	598	395
	출 재	지 급 보 험 료	-	-	-
		수 입 수 수 료	-	-	-
		수 입 보 험 금	-	-	-
		수 지 차 액 (B)	-	-	-
	순수지 차액 (A+B)		203	598	395

※ 당반기 국내재보험 거래의 수지차액은 전반기 대비 약 395 억 증가하였습니다.

2) 국외 재보험거래현황

(단위 : 억원)

구 분			전반기	당반기	전반기대비 증감액
국 외	수 재	수입보험료	67	376	310
		지급수수료	12	198	186
		지급보험금	70	112	42
		수지차액 (A)	-16	66	82
	출 재	지급보험료	675	451	-223
		수입수수료	184	26	-157
		수입보험금	608	344	-263
		수지차액 (B)	117	-81	-197
순수지 차액 (A+B)		101	-15	-116	

※ 당반기 국외재보험 거래의 수지차액은 전반기 대비 약 116 억 감소하였습니다

2022 년 원헨재보험의 현황

Page 30/48

4-16. 재보험 자산의 손상

(단위 : 억원)

구분	당분기	전분기	증 감	손상사유
재보험자산	317	343	-27	
손상차손	0	0		
장부가액	317	343	-27	

※ 주요변동요인

당분기 손해보험 출재미경과보험료의 감소로 전분기 대비 재보험자산의 감소가 있었으며 전분기와 마찬가지로 당분기에도 손상차손은 없습니다.

5. 경영지표

5-1. 자본의 적정성

1) B/S 상 자기자본

(단위 : 억원)

구분	2022 년도	2022 년도 3/4 분기	2022 년도 2/4 분기
자본총계	1,917	2,343	1,567
자본금	1,217	1,217	617
자본잉여금	0	0	0
신종자본증권			
이익잉여금	721	1,171	993
자본조정	0	0	0
기타포괄손익누계액	-21	-45	-43

※ 당분기 손해를 증가로 인한 이익잉여금의 감소로 전분기 대비 자본총계가 약 426 억원 감소하였습니다.

2) 지급여력비율 내용 및 산출방법 개요

(단위: 억원, %)

구 분	2022 년도	2022 년도 3/4 분기	2022 년도 2/4 분기
지급여력비율(A/B)	133.89	192.13	135.29
가. 지급여력금액(A)	1,946	2,507	1,708
나. 지급여력기준금액(B)	1,454	1,305	1,262
I. RBC 연결재무제표에 따른 지급여력기준금액	1,454	1,305	1,262
1. 보험위험액	1,386	1,240	1,199
2. 금리위험액	0	0	0
3. 신용위험액	26	30	31
4. 시장위험액	18	9	16
5. 운영위험액	56	55	51
II. 국내 관계 보험회사 지급여력기준금액 X 지분율	0	0	0
III. 국내 비보험금융회사 필요자본량 X 조정치 X 지분율	0	0	0
IV. 비금융회사에 대한 필요자본량	0	0	0

주) 지급여력비율은 RBC 연결재무제표를 기준으로 산출한다.(다만, 연결대상 회사가 없는 경우에는 개별재무제표를 기준으로 산출한다.)

※최근 3 분기 동안 당해 BS 상 자기자본과 지급여력비율의 주요 변동 요인

- BS 상 자기자본의 주요 변동 요인

당사는 2022 년 4 분기 일반손해보험 자동차, 특종수재계약에서의 손해율 증가로 인하여 2022 년도 4/4 분기 지급여력이 전분기 대비 561 억 하락하였습니다.

- 지급여력비율 변동

당사는 2022 년 4 분기 일반손해보험 자동차, 특종 수재계약에서의 손해율 증가와 보험위험액 증가로 인하여 2022 년 4/4 분기 지급여력이 전분기 대비 약 22% 하락하였습니다.

2022 년 원헨재보험의 현황

Page 32/48

3) 최근 3 개 사업년도 동안 당해 지표의 주요 변동 요인

(단위: 억원, %)

구 분	2022 년도	2021 년도	2020 년도
지급여력비율(A/B)	133.89	173.37	182.76
지급여력금액(A)	1,946	1,872	1,548
지급여력기준금액(B)	1,454	1,079	847

※ 당사는 2022 년 자동차, 장기, 특종 수재계약에서의 손해율 증가로 인하여 전년도 대비 지급여력비율이 약 39.48% 하락하였습니다.

5-2. 자산건전성 지표

1) 부실자산비율

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2022 년도	2021 년도	전년대비 증감
가중부실자산(A)	1,630	2,918	-1,288
자산건전성분류대상자산(B)	623,945	456,505	167,441
비율(A/B)	0.26	0.64	-0.38

※ 자산건전성 지표 주요변동요인

보험미수금의 감소로 당해년도 부실자산비율이 감소하였습니다.

5-3. 수익성 지표

1) 손해율

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2022 년도	2021 년도	전년대비 증감
발생손해액(A)	377,293	227,258	150,035
경과보험료(B)	430,703	344,978	85,725
손해율(A/B)	87.60	65.88	21.72

2022 년 원헨재보험의 현황

Page 33/48

2) 사업비율

(단위 : 백만원, %, %p)

구 분	2022 년도	2021 년도	전년대비 증감
순사업비(A)	118,101	98,971	19,130
보유보험료(B)	451,992	373,865	78,127
사업비율(A/B)	26.13	26.47	-0.34

3) 운용자산이익율

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2022 년도	2021 년도	전년대비 증감
투자영업손익(A)	7,620	4,788	2,832
경과운용자산(B)	505,337	395,680	109,657
운용자산이익율(A/B)	1.51	1.21	0.30

4) ROA (Return on Assets)

(단위: %, %p)

구 분	2022 년도	2021 년도	전년대비 증감
R O A	-6.94	4.01	-10.96

5) ROE(Return on Equity)

(단위: %, %p)

구 분	2022 년도	2021 년도	전년대비 증감
R O E	-22.71	11.88	-34.59

※ 수익성 지표 주요변동요인

당해년도 자동차, 특종, 장기 보험에서의 손해율이 약 22% 증가하였으며 이로인하여 당해년도 ROA, ROE 가 각 약 11%, 35% 가 감소하였습니다.

5-4. 유동성 지표

1) 유동성비율

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2022 년	2021 년	전년대비 증감
유동성자산(A)	575,037	152,305	422,732
평균지급보험금(B)	81,036	65,897	15,140
비율(A/B)	709.60	231.13	478.48

2) 현금수지차비율

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2022 년	2021 년	전년대비 증감
현금수지차(A)	80,507	56,610	23,897
보유보험료(B)	451,992	373,865	78,127
비율(A/B)	17.81	15.14	2.67

※ 유동성 지표 주요변동요인

작년 대비 2022 년도에 유동성자산이 약 4,227 억 증가하여 유동성 비율은 약 478% 증가하였고 보유보험료의 증가로 인한 보험영업 수지차의 증가와 보험미수금의 감소로 현금수지차 비율이 2% 증가하였습니다.

5-5. 생산성 지표 – 해당사항 없음

5-6. 신용평가등급

최근 3 년간 변동상황	S&P		A.M. Best	
	장 기	단 기	장 기	단 기
2022	AA-		A+	
2021	AA-		A+	
2020	AA-		A+	

6. 위험관리

내부 자본적정성 평가 및 관리절차에 관한 사항

도입현황	유예사유	향후 추진일정
검토중	지점경영진 결정	2023 년 12 월까지 유예 2025 년을 목표로 도입 추진 계획

6-1. 위험관리 개요 – 해당사항없음

6-2. 보험위험 관리 – 해당사항없음

6-3. 금리위험관리 – 해당사항없음

6-4. 신용위험관리 – 해당사항없음

6-5. 시장위험 관리 – 해당사항없음

6-6. 유동성위험 관리 – 해당사항없음

6-7. 운영위험 관리 – 해당사항없음

7. 기타 경영 현황

7-1. 자회사 경영실적 – 해당사항없음

7-2. 타금융기관과의 거래내역 – 해당사항없음

7-3. 내부통제

1) 감사 방향

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

2) 감사 빈도

2022 년 원헨재보험의 현황

Page 36/48

본사 및 지역관련사무소에서 필요 시 감사실시하며 본사와의 협의하에 한국지점자체감사도 추가로 실시한다.

7-4. 기관경고 및 임원 문책사항 – 해당사항없음

1. 금융회사명 : 원헨재보험(주) 한국지점

2. 제재조치일 : 2022. 4. 21.

3. 제재조치내용

제재대상	제재내용
임직원	■ 건책 1명

4. 제재대상사실

가. 보험위험의 진가가 없는 재보험계약에 대한 보고 불철저

☐ 보험회사는 상당한 보험위험의 진가가 없는 재보험계약을 체결하는 경우 계약체결 후 1개월 이내에 계약체결 내용을 금융감독원장에게 제출하여야 하는데도,

- 원헨재보험(주) 한국지점은 '21.2.19.~'21.7.7. 기간 중 ☐손해보험(주) 등 2개 원수보험회사와 체결한 보험위험의 진가가 없는* 2건의 장기보험 비례재보험특약에 대하여 계약체결 내용을 금융감독원장에게 제출하지 않은 사실이 있음

* 재보험 출재대상 손익분기손해율이 원수보험계약의 예상손해율(재보험계약 당시 예상치) 및 실제손해율보다 현저히 높아 현실적으로 회사에 손실이 발생할 가능성이 없음

< 관계 법규 >

- 「보험업법」 제123조
- 「보험업법시행령」 제65조
- 「보험업법감독규정」 제7-12조

7-5. 임직원 대출잔액 – 해당사항없음

7-6. 사외 이사 등에 대한 대출 및 기타 거래내역 – 해당사항없음

7-7. 금융소비자보호실태평가 결과 – 해당사항없음

7-8. 민원발생건수 – 해당사항없음

7.9. 불완전판매비율 및 불완전판매계약해지율 및 청약철회비율 현황 – 해당사항없음

7.10. 보험금 부지급률 및 보험금 불만족도 – 해당사항없음

7-11. 사회공헌활동

- 1) 사회공헌활동 비전(결산) – 해당사항없음
- 2) 사회공헌활동 주요현황

(단위: 백만원, 명)

구분	사회공헌	전담	내규화	봉사인원		봉사시간		인원수		당기
	기부금액	직원수	여부	임직원	설계사	임직원	설계사	임직원	설계사	순이익
2022 년 1 월- 12 월	0	0	×	0	0	0	0	49	0	-41,601

- 3) 분야별 사회공헌활동 세부내용 (해당실적 없음)

(단위: 백만원, 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						

7-12. 보험회사 손해사정업무 처리현황 – 해당사항없음

7-13. 손해사정사 선임 등 – 해당사항없음

7-14. 신탁부분 – 해당사항없음

8. 재무제표

8-1. 감사보고서: 별첨

8-2. 대차대조표: 별첨 (감사보고서 참조)

8-3. 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. 주식사항 : 별첨 (감사보고서 참조)

9. 기타 필요한 사항

9-1. 임원현황

(2023 년 2 월 28 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 원헨재보험 손해보험 총괄
상근임원	이경석	생명보험부 대표	생명보험 대표	원헨재보험 생명보험 대표
상근임원	길정열	전무	손해보험 마케팅 담당	원헨재보험 손해보험 마케팅
상근임원	양인수	전무	생명보험 마케팅 담당	원헨재보험 생명보험 마케팅
상근임원	정형익	상무	손해보험 클레임 담당	원헨재보험 손해보험 클레임
상근임원	이시형	상무	재경/총무/IT 담당	원헨재보험 재경/총무/IT
상근임원	황미란	이사	일반회계/보고 담당	원헨재보험 일반회계/보고
상근임원	김지연	이사	인사담당	원헨재보험 인사
상근임원	이경수	이사	보험회계/보고 담당	원헨재보험 보험회계/보고
상근임원	김혜경	이사	생명보험 언더라이팅 담당	원헨재보험 생명보험 언더라이팅
상근임원	정연관	이사	준법감시/위험관리 담당	원헨재보험 준법감시/위험관리
상근임원	김홍재	이사	손해보험 임의총괄	원헨재보험 손해보험 임의총괄
상근임원	최종진	상무	생명보험 상품개발/디지털담당	원헨재보험 생명보험 상품개발/디지털 총괄
상근임원	최소연	상무	시장위험 재보험 총괄	시장위험 재보험 담당

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.

$$\text{주주배당률} = \text{배당금액} / \text{납입자본금} \times 100$$

- 주당배당액

주당배당액은 1 주당 배당금액을 나타내는 것으로 아래의 산식으로 산출합니다.

$$\text{주당배당액} : \text{배당금액} / \text{발행주식수}$$

- 배당성향

배당성향은 세후 당기순이익에 대한 배당금액의 비율로 아래의 산식을 적용하여 산출합니다.

$$\text{배당성향} = \text{배당금액} / \text{세후 당기순이익} \times 100$$

(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 보험회사의 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

2022 년 원헨재보험의 현황

Page 42/48

- 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 매매하거나 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.

○ 지급여력비율 = (지급여력금액/지급여력기준금액) × 100

○ 지급여력금액 : 납입자본금, 자본잉여금, 이익잉여금, 비상위험준비금 등의 합계액에서 미상각신계약비, 무형자산 등의 합계액을 차감한 금액으로 하며, 이는 보험회사가 보유하고 있는 순자산가치를 의미합니다.

○ 지급여력기준금액 : 보험위험액, 금리위험액, 신용위험액, 시장위험액 및 운영위험액을 각각 구한 후 산식을 적용하여 산출합니다.

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

○ 요구자본 : 보험회사에 내재된 보험·금리·시장·신용·운영위험액의 규모를 측정하여 산출된 필요 자기자본으로 지급여력기준금액에 해당합니다.

지급여력기준금액=

$$\text{지급여력기준금액} = \sqrt{\sum_i \sum_j (\text{위험액}_i \times \text{위험액}_j) \times \text{상관계수}_{ij}} + \text{운영위험액}$$

2022 년 원헨재보험의 현황

Page 43/48

(단, i, j는 보험, 금리, 신용, 시장)

상관계수	보험	금리	신용	시장
보험	1	0.25	0.25	0.25
금리	0.25	1	0.5	0.5
신용	0.25	0.5	1	0.5
시장	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

2022 년 원헨재보험의 현황

Page 44/48

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	2	전반적으로 신용상태가 우수하나 Aaa 에 비해서는 약간의 투자위험 존재	P-2 (Prime-2)	2	신용등급 양호 (Strong Ability for Repayment)
	Aa2	3				
	Aa3	4				

2022 년 원헨재보험의 현황

Page 45/48

			(Excellent Financial Security)			
	A1	5	신용상태 양호			
	A2	6	(Good Financial Security)			
	A3	7				
	Baa1	8	신용상태 적절 (현재 문제는	P-3	3	신용등급 적절
	Baa2	9	없으나 미래에는 신용위험	(Prime-3)		(Acceptable Ability for
	Baa3	10	존재)			Repayment)
			(Adequate Financial Security)			
투 자 요주의 및 부적격 등 급	Ba1	11	투자시 요주의 대상			
	Ba2	12	(Questionable Financial			
	Ba3	13	Security)			
	B1	14	바람직한 투자대상이 아님			
	B2	15	(Poor Financial Security)			
	B3	16				
	Caa	17	신용상태 나쁨	Not Prime	4	
			(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
--	---------	--------	---------	--------

2022 년 원헨재보험의 현황

Page 46/48

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

2022 년 원헨재보험의 현황

Page 47/48

	장기신용 등급		신용등급내용	단기신용 등급		신용등급내용
		순위			순위	
투 자 적 격 등 급	AAA	1	투자위험 발생가능성이 거의 없음 (the lowest expectation of investment risk)	F1	1	최상의 신용등급 (Highest Credit Quality)
	AA	2	아주 약간의 투자위험 발생가능성 있음 (very low expectation of investment risk)	F2	2	신용등급 양호 (Good Credit Quality)
	A	3	약간의 투자위험 발생가능성 있음 (Currently low expectation of investment risk)	F3	3	신용등급 적절 (Fair Credit Quality)
	BBB	4	약간의 투자위험 발생가능성 있음 (Currently low expectation of investment risk)			
투 자 요주의 및 부적격 등 급	BB	5	투자위험 발생가능성 있음 (possibility of investment risk developing)	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)			

