

## 2023 년 민헨재보험 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

# 2023년 원천재보험 현황

## 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)		-	-
	지급여력비율(경과조치 후)		-	-
수익성 비율	운용자산이익률(A/B)<AI045>	2.85	1.51	1.34
	영업이익률<AI042>	10.66	-6.10	16.76
	총자산이익률(ROA)<AI801, 802>	7.26	-6.94	14.20
	자기자본이익률(ROE)<AI801, 802>	23.46	-22.71	46.17

\* 지급여력비율은 4월말 공시 예정임 (보험업감독규정 부칙 제3조)

\* 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)

# 2023년 원천재보험 현황

## 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

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.

2024 년 2 월 29 일

원헨재보험 한국지점 대표 Michael Hauer



# 2023년 민헨재보험 현황

Page 6/41

## 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.

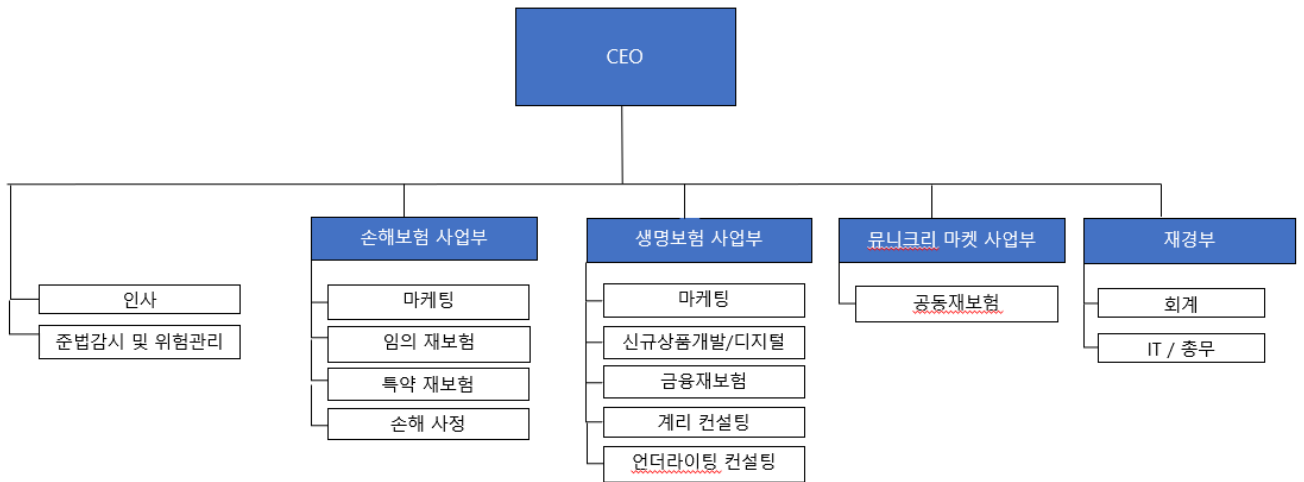
## 2-3. 연혁·추이

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

# 2023년 원천재보험 현황

## 2-4. 조직

### 2-4-1) 조직도



### 2-4-2) 영업조직 - 해당사항 없음

## 2-5. 임직원 현황

(2024년 02월 29일 현재, 단위: 명)

구분		2023년도	2022년도
임원	등기임원(사외이사포함)	1	1
	비등기임원	15	13
직원	정규직	33	32
	비정규직	4	3
합계		53	49

### 2-6. 모집조직현황 - 해당사항없음

### 2-7. 자회사 - 해당사항없음

# 2023년 원천재보험 현황

Page 8/41

## 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



# 2023년 원천재보험 현황

## Ⅲ. 경영실적

### 3-1. 경영실적 개요

(단위: 억원)

구분	2023년	2022년
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)

구분		(2023년)	(2022년)	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

# 2023년 원천재보험 현황

(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
자 산	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
부 채	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
자 본	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)

# 2023년 원천재보험 현황

- \* 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)

구분		공정가액 <sup>1)</sup>	평가손익
일반 계정	당기손익 공정가치측정 유가증권 (A)	주식	-
		출자금	-
		채권	-
		수익증권	-
		외화표시유가증권	-
		기타유가증권	-
	기타포괄손익 공정가치측정 유가증권 (B)	주식	-
		출자금	-
		채권	4,577
		수익증권	-
		외화표시유가증권	-
		기타유가증권	-
	상각후원가측정 유가증권		채권

# 2023년 원천재보험 현황

	(C)	수익증권	-	-
		외화표시유가증권	-	-
		기타유가증권	-	-
	관계. 종속기업 투자주식(D)	주식	-	-
		출자금	-	-
		기타	-	-
소계(A+B+C+D)		4,577	31	
특별계정		주식	-	-
		채권	-	-
		수익증권	-	-
		해외유가증권	-	-
		기타유가증권	-	-
		소계	-	-
합계		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)

구분		2023년	2022년
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)

# 2023년 원화재보험 현황

## 4-6. 외화자산.부채

### 4-6-1) 형태별 현황

(단위: 백만원)

구분		2023 년도	2022 년도	증감
자 산	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
부 채	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

# 2023년 원화재보험 현황

## 4-7. 대손상각 및 대손충당금

(단위: 억원)

구분	2023년	2022년
대손충당금	0	0
일반계정	0	0
특별계정		
대손준비금	0	19
일반계정	0	19
특별계정		
합계	0	19
일반계정	0	19
특별계정		
대손상각액		
일반계정		
특별계정		

\* 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

# 2023년 원화재보험 현황

## 4-10. 재보험 현황

### 4-10-1) 국내 재보험거래현황

(단위: 억원)

구 분			당반기	전반기	전반기대비 증감액
국  내	수 재	수재보험료	3,155	2,021	1,134
		수재보험금	2,268	1,673	595
		수재보험수수료	387	485	-97
		수재차액(A)	500	-137	636
	출 재	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
국  외	수 재	수재보험료	221	292	-71
		수재보험금	248	202	46
		수재보험수수료	-61	75	-136
		수재차액(A)	34	14	20
	출 재	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

\*지급여력비율은 4 월말 공시 예정임(보험업감독규정 부칙 제 3 조)

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)

# 2023년 원천재보험 현황

## 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) 영업이익이익률<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 운용 자산이익률은 전년동기 대비 1.34% 증가하였으며, 당기손익의 증가로 인하여 당 분기 영업이익이익률은 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

# 2023년 원천재보험 현황

## 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 3년간 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

원헨재보험 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
- 원헨재보험의 평판 보호

##### 2) 위험관리원칙

회사는 원헨재보험 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 요구 사항을 준수하고 국내 비즈니스의 특수한 특성을 고려해야 한다.

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

# 2023년 원천재보험 현황

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 적절한 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

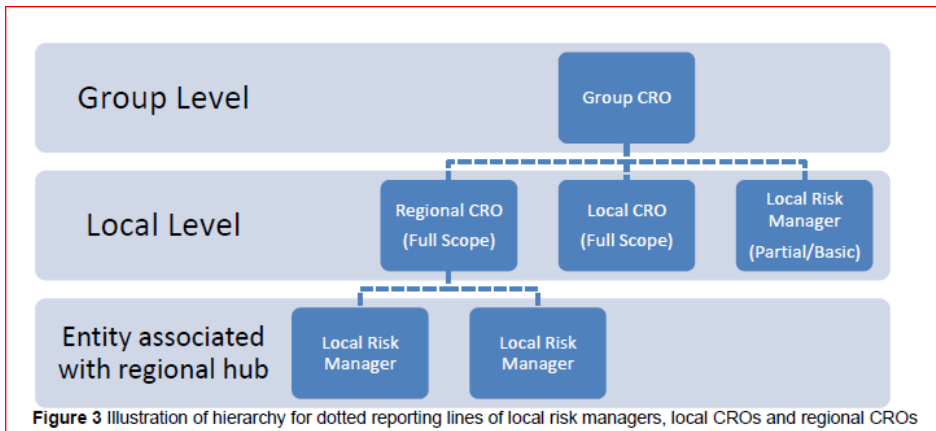
회사의 위험관리는 3가지 방어선 (three lines of defence) 모델에 따라 구성되어 있으며, 이는 위험을 감수하는 각 사업부 부문과 위험 통제를 독립적으로 수행하는 위험관리 Function 간의 효과적인 업무 분리를 위한 기초를 형성하고 있다.

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.



## 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 Controls)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)

\* K-ICS지급여력비율은 4월말 공시 예정임(보험업감독규정 부칙 제3조)

## 6-3. 일반손해보험위험 관리 (KICS)

\* K-ICS지급여력비율은 4월말 공시 예정임(보험업감독규정 부칙 제3조)

## 6-4. 시장위험 관리 (KICS)

\* K-ICS지급여력비율은 4월말 공시 예정임(보험업감독규정 부칙 제3조)

## 6-5. 신용위험 관리 (KICS)

\* K-ICS지급여력비율은 4월말 공시 예정임(보험업감독규정 부칙 제3조)

## 6-6. 운영위험 관리 (KICS)

\* K-ICS지급여력비율은 4월말 공시 예정임(보험업감독규정 부칙 제3조)

## 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.

# 2023년 원천재보험 현황

## 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		비고
	과목	금액	과목	금액	
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



# 2023년 민원재보험 현황

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) 2023년 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

# 2023년 민원재보험 현황

	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 포함  
되지 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	임직원에게 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 포함  
되지 않았습니다.

# 2023년 민원재보험 현황

## 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

# 2023년 민원재보험 현황

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							

# 2023년 원천재보험 현황

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

# 2023년 원형재보험 현황

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

# 2023년 민헨재보험 현황

## VIII. 기타

### 9-1. 임원현황

(2024년 2월 29일 현재)

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



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

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

### - 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

# 2023년 원천재보험 현황

Page 34/41

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

# 2023년 원천재보험 현황

Page 35/41

- 3월이상 12월미만 연체대출금을 보유하고 있는 거래처에 대한 자산중 회수예상가액 초과부분

3) 추정손실은 다음의 1에 해당하는 자산을 말합니다.

- 경영내용, 재무상태 및 미래현금흐름 등을 감안할 때 채무상환능력의 심각한 악화로 회수불능이 확실하여 손실처리가 불가피한 것으로 판단되는 거래처에 대한 자산중 회수예상가액 초과부분

- 12월이상 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 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 : 건정성 감독기준 재무상태표 상의 부채를 초과하는 자산금액에서 손실흡수성의 유무에 따라 일부 항목을 가산 또는 차감하여 산출한다.

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

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

# 2023년 원천재보험 현황

○ 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

# 2023년 원천재보험 현황

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

# 2023년 원천재보험 현황

## 1) Moody's

	장기신용 등급		신용등급내용	단기신용 등급		신용등급내용
	등급	순위		등급	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 (Excellent Financial Security)	P-2 (Prime-2)	2	신용등급 양호 (Strong Ability for Repayment)
	Aa2	3				
	Aa3	4				
	A1	5	신용상태 양호 (Good Financial Security)	P-3 (Prime-3)	3	신용등급 적절 (Acceptable Ability for Repayment)
	A2	6				
	A3	7				
	Baa1	8	신용상태 적절 (현재 문제는 없으나 미래에는 신용위험 존재) (Adequate Financial Security)	Not Prime	4	
	Baa2	9				
	Baa3	10				
투 자  요 주 의  및  부 적 격  등 급	Ba1	11	투자시 요주의 대상 (Questionable Financial Security)	Not Prime	4	
	Ba2	12				
	Ba3	13				
	B1	14	바람직한 투자대상이 아님 (Poor Financial Security)	Not Prime	4	
B2	15					
B3	16					
Caa	17	신용상태 나쁨 (Very Poor Financial Security)				

# 2023년 원천재보험 현황

	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+	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 요 주 의 및 부 적 격 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				

# 2023년 원천재보험 현황

	CCC+	17	투자시 요주의 대상 (currently Vulnerable)			
	CCC	18				
	CCC-	19				
	CC	20	최악의 신용상태			
	C	21	(Currently Highly-			
	D	22	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 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 요 주의 및	BB	5	투자위험 발생가능성 있음 (possibility of investment risk developing)	B	4	투자시 요주의 대상 (Speculative)



# 2023 년 민헨재보험 현황

부적격 등급	B	6	투자위험 상존 (investment risk exist)			상환불능 상태 (High Default Risk)
	CCC	7	상환불능 가능성이 있음 (currently perceived possibility of default)			
	CC	8	상환불능 가능성이 높음 (high risk default)	C	5	
	C	9	상환불능 상태 (currently default)			