

보험경영통일정보 공시자료
비치기간 : 2015. 4 ~ 2018. 4

2014년 AXA손해보험(주)의 현황

기간: 2014.01.01 ~ 2014.12.31



본 공시자료는 보험업감독규정 7-44조(경영공시)에 의하여 작성되었습니다.

목 차

1. 주요경영현황 요약
2. 일반 현황
3. 경영실적
4. 재무에 관한 사항
5. 경영지표
6. 위험관리
7. 기타 경영현황
8. 재무제표
9. 기타 필요한 사항

1.

주요경영현황 요약

1-1. 회사개요

1) 회사연혁

▶ 회사설립일 및 회사명 변경일

2000. 02. 08	한국자동차보험주식회사 설립
2000. 05. 09	주식회사 코리아디렉트로 상호변경
2000. 12. 18	디렉츠자동차보험주식회사로 상호변경
2001. 08. 01	교보자동차보험주식회사로 상호변경
2007. 05. 22	교보AXA자동차보험주식회사로 상호변경
2008. 09. 22	교보AXA손해보험주식회사로 상호변경
2009. 11. 20	AXA손해보험주식회사로 상호변경

2) 임원 및 대주주 현황

▶ 대표이사 : 자비에 베리 (국적:프랑스)

▶ 대 주 주

주 주 명	소유주식수	소유비율(%)
AXA.S.A	36,299,355	99.61

3) 조직개요

▶ 본사 : 7본부 28팀 1실 1센터 5파트

▶ 외야 : 7다이렉트센터(영업센터) 11보상센터 47팀

1-2. 요약재무정보

1) 요약 대차대조표

(단위 : 백만원)

구 분	2014년도	2013년도	증감액
현금 및 현금성자산	687	736	-49
당기손익인식금융자산	144,001	138,990	5,011
매도가능금융자산	343,251	351,532	-8,281
만기보유금융자산	0	0	0
대여금및수취채권	155,553	114,981	40,572
유형자산	6,191	5,245	946
무형자산	8,532	7,436	1,096
재보험자산	114,947	106,833	8,114
신계약비	6,073	7,186	-1,113
기타자산	10,974	13,691	-2,717
자 산 총 계	790,210	746,630	43,580
보험계약부채	581,245	520,178	61,067
금융부채	50,014	39,607	10,407
기타부채	42,734	41,083	1,651
부 채 총 계	673,993	600,868	73,125
자본금	182,214	182,214	0
자본잉여금	7,669	6,956	713
결손금	-80,351	-45,892	-34,459
기타포괄손익누계액	6,685	2,484	4,201
자 본 총 계	116,217	145,762	-29,545

주) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12월(9개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12월(12개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용시 유의하시기 바랍니다.

2) 요약 손익계산서

(단위 : 백만원)

구 분	2014년도	2013년도	증감액
영업수익	905,810	645,464	260,346
영업비용	941,994	665,724	276,270
영업이익	-36,184	-20,260	-15,924
영업외수익	2,803	892	1,911
영업외비용	2,262	707	1,555
법인세차감전이익	-35,644	-20,075	-15,569
법인세비용	-1,185	1,689	-2,874
당기순이익(손실)	-34,459	-21,764	-12,695
기타포괄손익	4,201	-5,989	10,190
총포괄손익	-30,258	-27,753	-2,505

주) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12월(9개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12월(12개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용시 유의하시기 바랍니다.

1-3. 사업실적

(단위 : 백만원)

구 분		2014년도	2013년도	증감액
신계약실적	건수	2,754,888	2,023,271	731,617
	금액	40,536,161	29,845,005	10,691,156
보유계약실적	건수	2,845,125	2,716,654	128,471
	금액	99,553,436	87,373,251	12,180,185
원수보험료		729,294	519,145	210,149
원수보험금		538,177	340,302	197,875
순사업비		97,017	86,215	10,802

주) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12월(9개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12월(12개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용시 유의하시기 바랍니다.

1-4. 주요 경영효율지표

(단위 : %, %P)

구 분	2014년도	2013년도	증감액
손해율	91.02	84.80	6.22
사업비율	18.96	23.60	-4.64
자산운용율	65.85	67.87	-2.02
자산수익율	2.55	2.77	-0.22
효력상실해약율	10.38	8.35	2.03
민원발생현황	-	4등급	2014년도 민원발생평가등급은 공시일 기준 미발표
신용평가등급	-	-	-
지급여력비율	105.16	176.61	-71.45
지급여력금액	109,533	139,802	-30,269
지급여력기준금액	104,161	79,160	25,001

주) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12월(9개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12월(12개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용시 유의하시기 바랍니다.

※ 계약유지율

(단위 : %, %p)

구 분	2014 년	전년동기	전년대비 증감(%p)
13회차	83.22	81.26	1.96
25회차	72.38	73.26	-0.88
37회차	66.69		-
49회차	61.65		-
61회차	52.83		-
73회차	32.67		-
85회차	27.62		-

※ 업무보고서 AI124 기준 작성(일반계정과 특별계정 I·II를 모두 포함)

※ 전년동기(2013년도)는 해당 기간 업무보고서(AI112, AI114) 작성기준에 따라 13, 25회차 유지율 실적을 표기하였으며, 유지율 산출 대상 기간 변경으로 37, 49, 61, 73, 85회차 전년대비 증감률은 표시하지 않음

2.

일반 현황

2-1. 선언문

존경하는 고객 여러분, 안녕하십니까?

2014 사업연도 경영공시를 통해 지난 한 해의 경영성과를 소개하게 된 것을 기쁘게 생각하며 지난 해에도 변함없는 지지와 성원을 보내주신 고객 여러분께 본 공시를 통해 깊은 감사의 말씀을 드립니다.

본 경영공시자료는 보험업감독규정 제7-44조(경영공시)의 규정에 따라 작성되었으며 회사의 경영 전반에 대해 상세히 알 수 있도록 사실적인 내용을 구체적으로 담고 있습니다.

2014 사업연도에 전체 보종 7,293억의 원수보험료를 거수하였으며, 합산비율 110.6%를 기록하여 345억원의 당기순손실을 시현하였습니다. 외제차 및 고가차량의 증가로 인한 차량 수리비 증가 및 집중호우, 폭설 등 기상이변 상시화와 유가하락에 따른 차량 운행 증가 등에 의한 사고발생 증가로 손해액이 증가하였고, 일용근로자 임금, 진료 및 정비수가 등 보험원가의 지속적인 상승도 손해를 상승에 부정적인 영향을 주었습니다.

2015 사업연도는 보다 앞으로 나아가는 한 해가 될 것 입니다. 기존의 틀에 따라 '걸어가려고만' 하지 않고, 실패의 위험을 감수하더라도 방향성을 가지고 '나아가기 위해' 경주할 것입니다. 비록 그 과정이 힘들고 어렵더라도 성실하게 한 걸음, 한 걸음 나아갈 것 입니다. 텔레마케팅의 다이렉트 비즈니스 강점을 활용하고 변화하는 디지털 환경 및 IT 기술을 접목하여 어떻게 새로운 시장을 창조해 나아갈 것인지, 이를 통해 어떻게 고객서비스 품질을 개선하고 고객들에게 보다 혁신적인 경험을 제공할 것인지 고민할 것입니다. 이를 기반으로 하여 궁극적으로 고객이 가장 선호하는 회사가 되는 것이 이제 우리가 만들어가야 할 스토리이며, 우리는 이미 이 스토리를 만들어가기 시작했습니다. 이를 통하여 우리는 2015년에 새로운 의미의 성장을 이룰 수 있을 것입니다.

감사합니다.

2015년 3월

AXA손해보험주식회사

대표이사 사장 자비에 베리



2-2. 경영방침

1) 경영비전

▶ 비전

The preferred company as a Leader in direct market

(다이렉트 시장을 선도하는 리더로서 “고객이 선호하는 회사”로 자리매김함)

▶ 핵심가치

- Team spirit
- Integrity
- Innovation
- Pragmatism
- Professionalism
- 3 Core Attitudes
 - Available (늘 함께 하는)
 - Reliable (신뢰할 수 있는)
 - Attentive (주의 깊고 세심한)

2) 경영목표

▶ 경영목표

Achieve sustainable growth (수익성을 담보한 성장 지속)

▶ 중점추진과제

- Enhance Pricing Sophistication & U/W
(상품 및 언더라이팅 역량 향상)
- Re-define customer journey and revamp digital strategy
(디지털 전략 개선 및 고객여정 재정의)
- Build a Customer-Centric Claims organization
(고객중심의 보상조직 구축)
- Diversify products and distribution channels
(상품과 유통채널의 다양화)
- Develop, improve and automate business intelligence
(비즈니스 정보체계의 개발, 개선 및 자동화)
- Develop and foster a Company culture which supports us in delivering our vision
(비전 달성을 위한 기업문화 육성 및 증진)

2-3. 연혁 · 추이

1) 설립경과 및 설립 이후의 주요변동상황

2000.02	한국자동차보험(주) 창업
2001.08	교보자동차보험주식회사로 상호변경
2002.11	내외경제 보험대상 재정경제부장관상 수상
2003.11	2003 대한민국전자상거래 대상 e금융/보험분야 대상
2004.01	대한민국 100대 브랜드 진입, 원수보험료 2,000억원 돌파
2004.08	한국경제신문 제4회 대한민국 e금융상 최우수상 수상
2004.11	2004 한국서비스품질 우수기업 2회 연속 인증획득
2005.02	원수보험료 3,000억원 돌파
2006.09	KS-SQI(한국서비스품질지수) 2년 연속 온라인자동차부문 1위 기업 선정
2007.03	원수보험료 4,000억원 돌파
2007.05	교보AXA자동차보험(주)로 상호변경
2007.09	2007 한국서비스품질지수(KS-SQI) 온라인자동차보험부문 3회 연속 선정
2007.11	다이렉트보험사 최초로 장기보험 판매 개시
2008.03	원수보험료 5,000억원 돌파
2008.09	교보AXA손해보험(주)로 상호변경
2009.11	AXA손해보험(주)로 사명변경
2010.03	중앙일보 "2010 한국을 빛낸 창조경영대상" 고객 감동부문 수상
2011.12	손해보험사 최초로 마일리지 자동차보험 판매 개시
2012.01	한국경제신문, 한국능률협회(KMAC) 선정 "이달의 주목 받는 신상품" 마일리지 자동차보험 수상
2012.09	다이렉트보험사 최초로 치아보험 판매 개시
2012.11	헤럴드경제 보험대상 혁신상품상 마일리지 자동차보험 수상
2013.01	다산금융상 보험부문 금상 수상
2013.04	다이렉트 늘안심입원비보험 출시
2013.07	금융소비자연맹 선정 "2013 좋은 다이렉트자동차보험" 1위
2013.09	다이렉트보험사 최초로 마일리지 보험 9,000km 확대
2014.03	<Redefining/Standards> CI 교체
2014.04	<AXA맞춤자동차보험> 출시

2) 상호의 변경

2000. 02	한국자동차보험주식회사 설립
2000. 05	코리아다이렉트로 상호변경
2000. 12	디렉츠자동차보험주식회사로 상호변경
2001. 08	교보자동차보험주식회사로 상호변경
2007. 05	교보AXA자동차보험주식회사로 상호변경
2008. 09	교보AXA손해보험주식회사로 상호변경
2009. 11	AXA손해보험주식회사로 상호변경

3) 합병, 영업양수 또는 영업양도

해당사항 없음

4) 경영활동과 관련된 중요한 사실의 발생

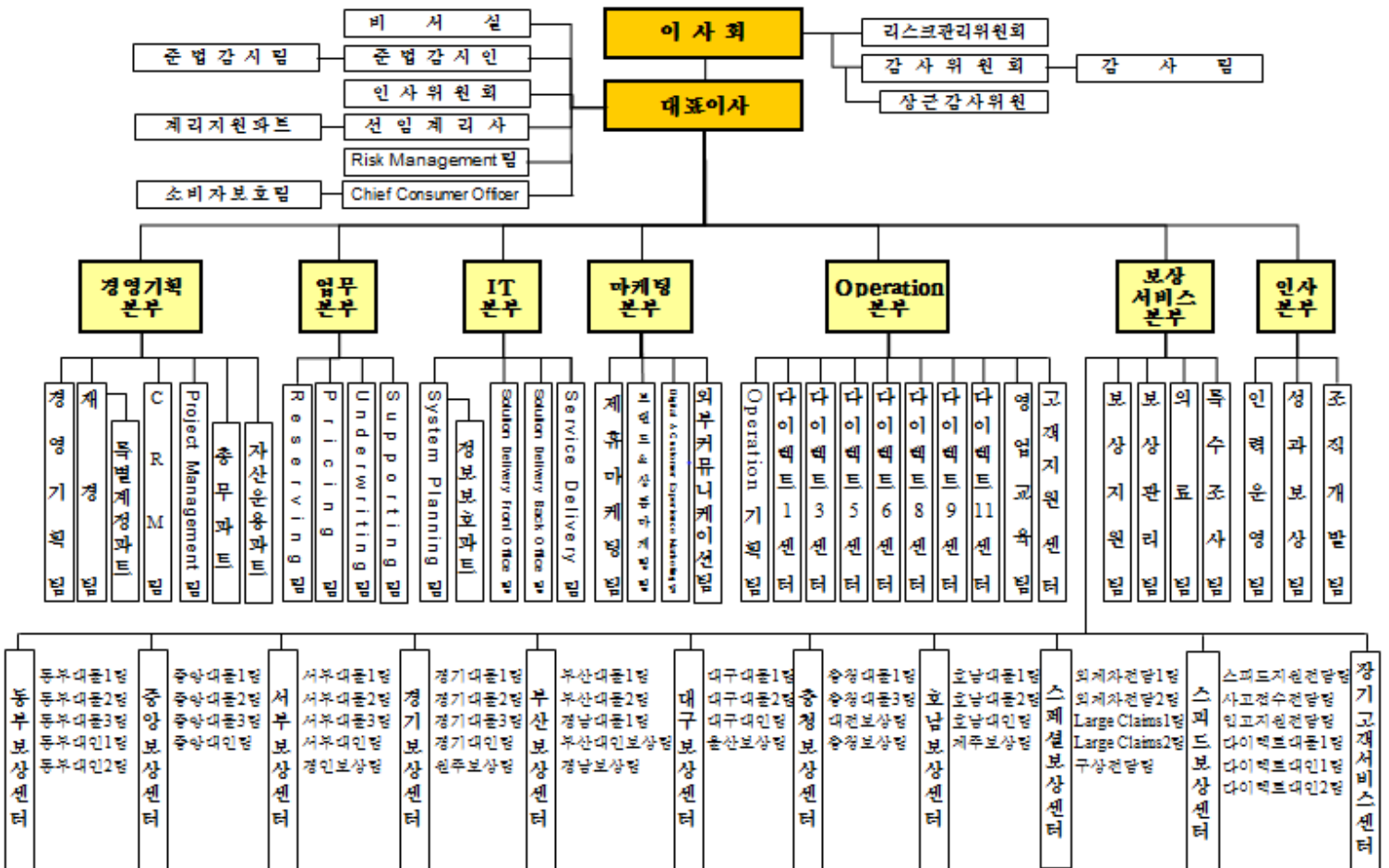
2001. 08	교보자동차보험주식회사로 상호변경, 자본금 200억원으로 증자
2001. 09	금융감독위원회 본허가 획득
2001. 10	영업 개시
2001. 10	자본금 300억원으로 증자
2002. 09	자본금 600억원으로 증자
2003. 02	영업개시 17개월만에 흑자시현
2004. 01	원수보험료 2,000억원 돌파
2004. 06	자본금 700억원으로 증자
2004. 09	베스트 운전자보험 판매개시
2004. 11	원수보험료 3,000억원 돌파
2006. 09	원수보험료 4,000억원 돌파
2007. 05	교보AXA자동차보험주식회사로 상호변경 및 기 마르시아 대표이사 취임
2007. 10	자본금 1,290억원으로 증자
2007. 11	장기보험 판매 개시
2008. 03	원수보험료 5,000억원 돌파
2008. 09	교보AXA손해보험주식회사로 상호변경
2009. 11	AXA손해보험주식회사로 상호변경
2011. 03	자본금 1,590억원으로 증자
2012. 03	자본금 1,697억원으로 증자
2013. 10	자본금 1,822억원으로 증자
2015. 02	자본금 2,072억원으로 증자

2-4. 조직

1) 조직도

(2015년 2월 28일 현재)

내 야	7본부 28팀 1실 1센터 5파트
외 야	7다이렉트센터(영업센터) 11보상센터 47팀



2) 영업조직

(2015년 2월 28일 현재 / 단위: 개)

본부	지점	보상사무소	영업소	해외현법인	해외지점	해외사무소	합계
0	0	33	0	0	0	0	33

주1) 본부 : 지역본부 및 지역영업부 포함

주2) 보상사무소 : 지역센터 및 사무소 포함

주3) 해외점포 : 해외현지법인은 외국환거래규정에 의하여 신고 등을 하여 설립한 외국에 있는 법인, 해외지점은 영업점포, 해외사무소는 영업을 하지 않는 연락사무소를 의미

2-5. 임직원 현황

(2015년 2월 28일 현재)

(단위 : 명)

구 분		2014년도	2013년도
임 원	등기임원(사외이사포함)	7	7
	비등기임원	6	0
일반직원	정규직	701	727
	비정규직	1,001	1,054
합 계		1,715	1,788

주 1) 일반 사무직원은 정규직으로 상담업무를 하는 상담직 직원은 비정규직으로 구분함.

주 2) 2013 년도 임직원 현황 기준은 2014 년 2 월 28 일임.

2-6. 모집조직 현황

해당사항 없음

2-7. 자회사

해당사항 없음

2-8. 자본금

(단위 : 백만원)

연월일	주식의 종류	발행주식총수	증자(또는 감자)금액	증자(또는 감자) 내용	증자(또는 감자) 후 자본금	비고
2000.02.07	보통주	76,000주	380	발기설립	380	
2000.12.28	보통주	216,000주	700	유상증자	1,080	
2001.01.10	보통주	296,000주	400	유상증자	1,480	
2001.01.20	보통주	486,000주	950	유상증자	2,430	
2001.01.23	보통주	564,600주	393	유상증자	2,823	
2001.01.27	보통주	704,600주	700	유상증자	3,523	
2001.01.30	보통주	904,600주	1,000	유상증자	4,523	
2001.02.15	보통주	1,144,600주	1,200	유상증자	5,723	
2001.03.14	보통주	1,431,600주	1,435	유상증자	7,158	
2001.04.09	보통주	1,495,600주	320	유상증자	7,478	
2001.05.11	보통주	1,505,600주	50	유상증자	7,528	

(단위 : 백만원)

연월일	주식의 종류	발행주식총수	증자(또는 감자)금액	증자(또는 감자) 내용	증자(또는 감자) 후 자본금	비고
2001.05.25	보통주	1,577,600주	360	유상증자	7,888	
2001.06.25	보통주	1,604,600주	135	유상증자	8,023	
2001.07.28	보통주	1,884,600주	1,400	유상증자	9,423	
2001.07.30	보통주	3,764,600주	9,400	유상증자	18,823	
2001.08.03	보통주	4,000,000주	1,177	유상증자	20,000	
2001.10.19	보통주	6,000,000주	10,000	유상증자	30,000	
2002.09.28	보통주	12,000,000주	30,000	유상증자	60,000	
2004.06.28	보통주	14,000,000주	10,000	유상증자	70,000	
2007.10.01	보통주	25,800,000주	59,000	유상증자	129,000	
2011.03.23	보통주	31,800,000주	30,000	유상증자	159,000	
2012.03.26	보통주	33,942,858주	10,714	유상증자	169,714	
2013.10.30	보통주	36,442,858주	12,500	유상증자	182,214	

2-9. 대주주

(2014년 12월 31일 현재)

(단위 : 주, %)

주 주 명	소유주식수	소유비율
AXA.S.A	36,299,355	99.61

2-10. 주식소유현황

(2014년 12월 31일 현재)

(단위 : 주, %)

구 분	주 주 수		소유주식수	
		비율		비율
정부 및 정부관리기업체	0	0	0	0
은 행	0	0	0	0
보 험 회 사	0	0	0	0
증 권 회 사	0	0	0	0
투자신탁회사	0	0	0	0
기 타 법 인	0	0	0	0
개인 및 기타	46	97.87	143,503	0.39
외국인(법인)	1	2.13	36,299,355	99.61
계	47	100.00	36,442,858	100.00

2-11. 계약자 배당

해당사항 없음

2-12. 주주 배당

해당사항 없음

2-13. 주식매수선택권 부여내용

해당사항 없음

3.

경영실적

3-1. 경영실적 개요

(단위: 백만원)

구 분	2014년	2013년
원 수 보 험 료	729,294	519,145
원 수 보 험 금	538,177	340,302
순 사 업 비	97,017	86,215
장기저축성보험환급금	2,055	1,027
총 자 산	790,210	746,630
보험계약준비금	581,245	520,177
당 기 순 손 익	-34,459	-21,764

주) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12월(9개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12월(12개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용시 유의하시기 바랍니다.

3-2. 손익발생원천별 실적

자동차보험 손해액의 증가로 전년도 대비 보험영업손익 감소 및 책임준비금전입액이 증가하여 2014년도 당기순손실은 345억원을 기록하였습니다.

(단위 : 백만원)

구 분		2014년도	2013년도	증 감
보험부문	보험영업손익	-2,426	3,511	-5,937
	(보험수익)	878,146	600,171	277,975
	(보험비용)	880,572	596,660	283,912
투자부문	투자영업손익	19,194	14,755	4,439
	(투자영업수익)	19,549	15,044	4,505
	(투자영업비용)	355	289	66
책임준비금전입액(△)		52,953	38,525	14,428
영업손익		-36,184	-20,259	-15,925
기타부문	기타손익	541	185	356
	(기타수익)	2,803	892	1,911
	(기타비용)	2,262	707	1,555
특별계정 부문	특별계정손익	0	0	0
	(특별계정수익)	0	0	0
	(특별계정비용)	0	0	0

(단위 : 백만원)

구 분	2014년도	2013년도	증 감
경상손익	-35,644	-20,075	-15,569
특별이익	0	0	0
특별손실	0	0	0
법인세비용	-1,185	1,689	-2,874
당기순손익	-34,459	-21,764	-12,695

주1) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금 특별계정임.

주2) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12월(9개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12월(12개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용 시 유의하시기 바랍니다.

4. 재무에 관한 사항

4-1. 재무상황 개요

1) 일반계정

2014년도 자산은 7,902억원, 부채는 6,740억원, 자본은 1,162억원입니다. 전년 결산기 대비하여 자산은 436억원 증가, 부채는 책임준비금의 증가로 731억원 증가하였으며, 자본은 295억원 감소하였습니다.

(단위 : 백만원,%)

구 분		2014년도		2013년도	
			구성비		구성비
자 산	현 금 및 예 치 금	22,895	2.90	5,880	0.79
	당 기 손 익 인 식 증 권	144,001	18.22	138,990	18.62
	매 도 가 능 증 권 (매 도 가 능 금 용 자 산)	343,251	43.44	351,532	47.08
	만 기 보 유 증 권 (만 기 보 유 금 용 자 산)	0	0.00	0	0.00
	관 계 · 종 속 기 업 투 자 주 식	0	0.00	0	0.00
	대 출 채 권	10,172	1.29	10,368	1.39
	부 동 산	0	0.00	0	0.00
	고 정 자 산	14,724	1.86	12,680	1.70
	기 타 자 산	255,167	32.29	227,180	30.43
	특 별 계 정 자 산	0	0.00	0	0.00
	자 산 총 계	790,210	100.00	746,630	100.00
부 채	책 임 준 비 금	581,245	73.56	520,177	69.66
	기 타 부 채	92,748	11.74	80,690	10.82
	특 별 계 정 부 채	0	0.00	0	0.00
	부 채 총 계	673,993	85.29	600,867	80.48
자본	자 본 총 계	116,217	14.71	145,762	19.52
부채 및 자본 총계		790,210	100.00	746,630	100.00

주1) 잔액 기준

주2) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12월(9개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12월(12개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용 시 유의하시기 바랍니다.

2) 특별계정

해당사항 없음

4-2. 대출금운용

1) 대출금운용 방침

대출금운용은 임직원에 대한 복리후생 차원의 대출과 보험약관대출을 시행하고 있습니다.

① 관리정책

임직원의 복리후생을 증진시키고, 동시에 회사 재산운용의 안정성, 수익성 및 유동성이 침해되지 않도록 임직원 대출을 시행하고 있으며 보험계약자의 보험 약관에 정해진 바에 따른 해약환급금 범위 내에서 보험약관대출을 시행하고 있습니다.

② 담보물

임직원 대출금은 담보(부동산, 보증보험 등)를 설정하고 있으며, 부동산담보대출은 해당주택의 담보설정한도비율을 적용하여 대출가능금액을 산정합니다. 보험약관대출은 보험계약자가 가입한 보험해약금의 범위 내에서 대출 가능 금액을 산정합니다.

2) 담보별 대출금

2014년부터 보험계약 약관대출을 시행하였으며 전년도와 비교하여 대출 총액의 변동은 금액은 296백만원 감소하였습니다.

(단위 : 백만원, %)

구분	구분	2014년도		2013년도	
		금액	구성비	금액	구성비
일반 계정	콜론	0	0.00	0	0.00
	보험계약	6	0.06	0	0.00
	유가증권	0	0	0	0.00
	부동산	219	2.05	239	2.18
	담보계	225	2.11	239	2.18
	신용	0	0.00	0	0.00
	어음할인	0	0.00	0	0.00
	지급보증	10,433	97.89	10,714	97.82
	기타	0	0.00	0	0.00
	소계	10,658	100.00	10,953	100.00
특별 계정	콜론	0	0.00	0	0.00
	보험계약	0	0.00	0	0.00
	유가증권	0	0.00	0	0.00
	부동산	0	0.00	0	0.00
	담보계	0	0.00	0	0.00
	신용	0	0.00	0	0.00

(단위 : 백만원, %)

구 분		2014년도		2013년도	
			구성비		구성비
특별 계정	어 음 할 인	0	0.00	0	0.00
	지 급 보 증	0	0.00	0	0.00
	기 타	0	0.00	0	0.00
	소 계	0	0.00	0	0.00
합 계		10,658	100.00	10,953	100.00

주 1) 대손충당금 및 현재가치할인차금 차감전 금액 기준임.

주 2) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임.

주 3) 관련 법령 개정으로 2013.4.1 부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3 월 31 일→12 월 31 일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12 월(9 개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12 월(12 개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용시 유의하시기 바랍니다.

3) 업종별 대출금

당사는 임직원들 대상의 대출과 개인 보험계약 약관대출을 시행하고 있으며 업종별 대출금의 구성비는 전년도와 동일합니다.

(단위 : 백만원, %)

구 분	2014년도		2013년도	
		구성비		구성비
농 업 , 수 렫 업 , 임 업	0	0.00	0	0.00
어 업	0	0.00	0	0.00
광 업	0	0.00	0	0.00
제 조 업	0	0.00	0	0.00
전 기 , 가 스 , 수 도 업	0	0.00	0	0.00
건 설 업	0	0.00	0	0.00
도소매 및 소비자용품수리업	0	0.00	0	0.00
숙 박 및 음 식 점 업	0	0.00	0	0.00
운 수 , 창 고 및 통 신 업	0	0.00	0	0.00
금 융 및 보 험 업	0	0.00	0	0.00
부동산, 임대 및 사업서비스업	0	0.00	0	0.00
기타공공사회 및 개인서비스업	0	0.00	0	0.00
기 타 (개 인 대 출)	10,658	100.00	10,953	100.00
합 계	10,658	100.00	10,953	100.00

주 1) 일반계정 및 특별계정 대출금잔액 합계이며, 대손충당금 및 현재가치할인차금 차감전 금액기준임.

주 2) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12월(9개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12월(12개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용시 유의하시기 바랍니다.

4) 용도별 대출금

당사는 임직원들 대상의 대출과 개인 보험계약 약관대출을 시행하고 있으며 용도별 대출금의 구성비는 전년도와 동일합니다.

(단위 : 백만원, %)

구 분	2014년도		2013년도	
		구성비		구성비
개 인 대 출	10,658	100.00	10,953	100.00
기 업 대 출	0	0.00	0	0.00
중소기업	0	0.00	0	0.00
대 기업	0	0.00	0	0.00
합 계	10,658	100.00	10,953	100.00

주 1) 대손충당금 및 현재가치할인차금 차감전 금액 기준임.

주 2) 관련 법령 개정으로 2013.4.1 부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3 월 31 일→12 월 31 일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12 월(9 개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12 월(12 개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용시 유의하시기 바랍니다.

5) 계정별 대출금

당사는 임직원들 대상의 대출과 보험계약 약관대출을 시행하고 있어 계정별 대출금의 구성비는 전년도와 동일합니다..

(단위 : 백만원, %)

구 분	2014년도		2013년도	
		구성비		구성비
일 반 계 정	10,658	100.00	10,953	100.00
특 별 계 정	0	0.00	0	0.00

주 1) 대손충당금 및 현재가치할인차금 차감전 금액 기준임.

주 2) 관련 법령 개정으로 2013.4.1 부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3 월 31 일→12 월 31 일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12 월(9 개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12 월(12 개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용시 유의하시기 바랍니다.

4-3. 유가증권투자 및 평가손익

(단위 : 백만원)

구 분		공정가액 ¹⁾	평가손익	
일 반 계 정	당기 손익 인식 증권	주 식	0	
		채 권	0	
		수 익 증 권	12,892	
		해외유가증권	0	
		신종유가증권	0	
		기타유가증권	131,109	
	매도 가능 증권	주 식	0	
		출 자 금	0	
		채 권	341,653	
		수 익 증 권	1,598	
		해외유가증권	0	
		신종유가증권	0	
	만기 보유 증권	채 권	0	
		수 익 증 권	0	
		해외유가증권	0	
		신종유가증권	0	
		기타유가증권	0	
	관계종속기업 투자주식	주 식	0	
		출 자 금	0	
	소 계		487,252	7,811
	특 별 계 정	주 식	0	
채 권		0		
수 익 증 권		0		
해외유가증권		0		
기타유가증권		0		
소 계		0		
합 계		487,252	7,811	

주) 대여유가증권은 해당항목에 합산함.

4-4. 금융상품 현황

대여금수취채권의 경우 장부가액은 1년 이상의 저리대출의 경우에는 미래 현금흐름을 대출시점 시장금리로 할인하여 산출한 금액이며 공정가액은 모든 대출을 미래현금흐름을 조회시점 시장금리로 할인하여 산출한 금액입니다.

(단위 : 백만원)

구 분		당분기		전분기	
		장부가액	공정가액	장부가액	공정가액
금융 자산	당기손익인식금융자산	144,001	144,001	199,641	199,641
	매도가능금융자산	343,251	343,251	309,031	309,031
	만기보유금융자산	0	0	0	0
	대여금수취채권	155,553	155,817	130,966	131,032
	합계	642,805	643,069	639,638	639,704
금융 부채	당기손익인식금융부채	0	0	0	0
	기타금융부채	50,014	50,014	41,347	41,347
	합계	50,014	50,014	41,347	41,347

주 1) 한국채택국제회계기준 제 1039 호(금융상품:인식과 측정)에 따른 금융상품 분류

주 2) 기타금융부채는 보험미지급금 및 미지급금을 말함

4-5. 금융상품의 공정가치 서열체계

(단위 : 백만원)

구 분		공정가치 서열체계			
		레벨 ^{주1)}	레벨 ^{주2)}	레벨 ^{주3)}	합계
금융자산	당기손익인식금융자산	0	144,001	0	144,001
	매도가능금융자산	0	318,393	24,858	343,251
	합계	0	462,394	24,858	487,252
금융부채	당기손익인식금융부채	0	0	0	0

주1) 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 조정되지 않은 공시가격

주2) 직접적으로(예:가격) 또는 간접적으로(예:가격에서 도출되어) 관측 가능한 자산이나 부채에 대한 투입 변수. 단 공정가치 레벨1에 포함된 공시가격은 제외함.

주3) 관측 가능한 시장자료에 기초하지 않은 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측 가능하지 않은 투입변수)

4-6. 부동산 보유현황

해당사항 없음

4-7. 책임준비금

보험료적립금은 보유계약 규모의 증가 및 기간경과에 따른 자연 증가이며 지급준비금은 보유위험의 증가에 따른 자연 증가 외에 최근 사고연도의 지급금 규모 및 진전계수의 증가에 따라 전년대비 증가하였습니다. 미경과보험료적립금은 보유계약 규모의 증가에 따라 전년대비 증가하였습니다.

(단위 : 백만원)

구 분		2014년	2013년
일반 계정	보험료적립금	46,148	34,517
	지급준비금	161,515	133,434
	미경과보험료적립금	373,582	352,227
	보증준비금	0	0
	계약자배당준비금	0	0
	계약자이익배당준비금	0	0
	배당보험손실보전준비금	0	0
	소 계	581,245	520,178
특별 계정	보험료적립금	0	0
	계약자배당준비금	0	0
	계약자이익배당준비금	0	0
	소 계	0	0
합 계		581,245	520,178

주1) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

주2) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12월(9개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12월(12개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용시 유의하시기 바랍니다.

4-8. 책임준비금적정성 평가

(단위 : 백만원)

구분 ^{주1)}	평가 후 책임준비금 ^{주3)}	평가 전 책임준비금	변동금액 ^{주4)}
보험료적립금 ^{주2)}	46,148	46,148	0
미경과보험료적립금	373,582	373,582	0
보증준비금	0	0	0
합계	419,730	419,730	0

주1) 보험업감독업무시행세칙 별표26(보험계리기준)에 따른 책임준비금 적정성평가 기준 대상

주2) 손보는 장기저축성보험료적립금으로 대체

주3) Max(① 평가 전 책임준비금, ② 책임준비금 적정성 평가금액)

주4) 평가 후 책임준비금 - 평가전 책임준비금

4-9. 보험계약과 투자계약 구분

(단위 : 백만원)

계정	구분	당분기	전분기
일반	보험계약부채	581,245	581,522
	투자계약부채	0	0
	소계	581,245	581,522
특별	보험계약부채	0	0
	투자계약부채	0	0
	소계	0	0
합계	보험계약부채	581,245	581,522
	투자계약부채	0	0
	합계	581,245	581,522

주1) 보험업감독업무시행세칙 별표26 제2장(보험계약 분류 등)에 따른 분류

주2) 특별계정에는 퇴직보험 퇴직연금 변액보험만 기재하고 나머지 특별계정은 일반계정에 기재

주3) 보험계약부채, 투자계약부채 금액을 기재

4-10. 외화자산·부채

1) 형태별 현황

전년도 대비 외화 자산은 변동 없으며 외환부채는 미지급비용 등의 증가로 4억 증가하였습니다.

(단위 : 백만원)

구분		2014년도	2013년도	증 감
자 산	예치금	0	0	0
	유가증권	0	0	0
	외국환	0	0	0
	부동산	0	0	0
	기타자산	1,189	1,189	0
	자산총계	1,189	1,189	0
부 채	차입금	0	0	0
	기타부채	1,720	1,287	433
	부채총계	1,720	1,287	433

주) 관련 법령 개정으로 2013.4.1 부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3 월 31 일→12 월 31 일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12 월(9 개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12 월(12 개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용시 유의하시기 바랍니다.

2) 국가별 주요자산운용 현황

(단위 : 백만원)

구 분	현금과 예치금	대출	유가증권			부동산	기타자산	합계
			채권	주식	기타			
인 도	0	0	0	0	0	0	1,189	1,189
총 계	0	0	0	0	0	0	1,189	1,189

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

4-11. 대손상각 및 대손충당금

(단위 : 백만원)

구 분	2014년도	2013년도
대 손 충 당 금	608	603
일 반 계 정	608	603
국 내 분	26	21
국 외 분	582	582
특 별 계 정	0	0
대 손 준 비 금	0	0
일 반 계 정	0	0
국 내 분	0	0
국 외 분	0	0
특 별 계 정	0	0
합 계	608	603
일 반 계 정	608	603
국 내 분	26	21
국 외 분	582	582
특 별 계 정	0	0
대 손 상 각 액	0	0
일 반 계 정	0	0
국 내 분	0	0
국 외 분	0	0
특 별 계 정	0	0

주 1) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

주 2) 관련 법령 개정으로 2013.4.1 부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3 월 31 일→12 월 31 일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12 월(9 개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12 월(12 개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용시 유의하시기 바랍니다.

4-12. 대손준비금 적립

2014년 12월말 현재 당사는 미처리결손금 등으로 인해 적립해야 할 대손준비금 275백만원, 비상 위험준비금 3,820백만원을 적립하지 못하고 있어 향후 이익잉여금 발생시 대손준비금 275백만원, 비상위험준비금 3,820백만원을 추가 적립해야 합니다.

(단위 : 백만원)

계 정		전분기말	전입	환입	당분기말
이익 잉여금	대손준비금	0	0	0	0
	비상위험준비금	0	0	0	0
	합계	0	0	0	0

주1) 보험업감독규정 제7-4조에 따라 적립된 금액

주2) 보험업감독규정 제6-18조의2에 따라 적립된 금액

주3) 당분기말 = 전분기말+전입-환입

4-13. 부실대출 현황

1) 부실대출 현황

당사는 임직원에 대한 복리후생 차원의 대출과 보험계약 약관대출만을 시행하여 안정적으로 대출을 운용하고 있어 부실대출로 분류되는 대출은 없습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	2014년도	2013년도
총 대 출	10,172	10,368
일반계정	10,172	10,368
특별계정	0	0
부 실 대 출	0	0
일반계정	0	0
특별계정	0	0

주1) 부실대출은 고정, 회수의문 및 추정손실 분류대출의 합계임

주2) 특별계정은 퇴직보험 특별계정에 한함.

주3) 세부 작성요령은 업무보고서[AI156] 참조

주3) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12월(9개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12월(12개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용시 유의하시기 바랍니다.

2) 신규발생 법정관리업체 등의 현황

해당사항 없음

4-14. 보험계약 현황

당사는 자동차보험이 총보유계약건수와 원수보험료에 가장 큰 비중 차지하고 있으며 전년도와 각 보험종목별 총보유계약건수 및 원수보험료의 구성비 차이는 큰 변동이 없습니다.

(단위 : 건, 백만원, %)

구 분	2014년도				2013년도				
	건수		원수보험료		건수		원수보험료		
		구성비		구성비		구성비		구성비	
일반계정	화재	0	0.00	9	0.00	1	0.00	35	0.01
	해상	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
	자동차	2,263,262	79.55	644,500	88.37	2,196,419	80.85	457,213	88.08
	보증	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
	특종	412,195	14.49	49,346	6.77	354,046	13.03	36,152	6.95
	장기	169,668	5.96	35,439	4.86	166,188	6.12	25,744	4.96
	개인연금	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
일반계정계	2,845,125	100.00	729,294	100.00	2,716,654	100.00	519,144	100.00	
특별계정계	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	
합 계	2,845,125	100.00	729,294	100.00	2,716,654	100.00	519,144	100.00	

주 1) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금 특별계정임.

주 2) 관련 법령 개정으로 2013.4.1 부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3 월 31 일→12 월 31 일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12 월(9 개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12 월(12 개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용시 유의하시기 바랍니다.

4-15. 재보험 현황

1) 국내재보험 거래현황

(단위 : 백만원)

구 분		전반기	당반기	전반기대비 증감액	
국내	수재	수입보험료	-1	0	1
		지급수수료	0	0	0
		지급보험금	1	4	3
		수지차액(A)	-2	-4	-2
	출재	지급보험료	97,112	87,640	-9,472
		수입수수료	17,620	7,299	-10,321
		수입보험금	60,527	92,469	31,942
		수지차액(B)	-18,965	12,128	31,093
순수지차액(A+B)		-18,967	12,124	31,091	

2) 국외재보험 거래현황

(단위 : 백만원)

구 분		전반기	당반기	전반기대비 증감액	
국 외	수재	수입보험료	0	0	0
		지급수수료	0	0	0
		지급보험금	0	0	0
		수지차액(A)	0	0	0
	출재	지급보험료	959	935	-24
		수입수수료	340	400	60
		수입보험금	229	350	121
		수지차액(B)	-390	-185	205
	순수지차액(A+B)		-390	-185	205

4-16. 재보험자산의 손상

신용등급 및 재무적으로 건전한 우량 재보험사와 재보험 거래를 하고 있기 때문에 손상의 위험은 없습니다. 전분기 대비 당분기 재보험자산이 18억 감소하였으나, 재보험자산의 손상징후가 발견되지 않았습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	당분기	전분기	증감	손상사유 ^{주1)}
재보험자산	114,947	133,449	-18,502	-
손상차손	0	0	0	
장부가액**	114,947	133,449	-18,502	

주1) 손상차손을 인식한 경우, 그 사유를 기재

주2) 장부가액=재보험자산-손상차손

5.

경영지표

5-1. 자본의 적정성

1) B/S상 자기자본

손실 증가로 당분기의 이익잉여금은 전분기 및 전전분기 대비 202억원, 342억원 감소하였습니다. 채권평가액의 증가 및 기준금리 인하로 전분기 대비 4억원, 전전분기 대비 23억원 증가하여 기타포괄손익누계액이 증가하였습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당분기	당분기-1 분기	당분기-2 분기
자본총계	116,217	135,655	147,550
자본금	182,214	182,214	182,214
자본잉여금	7,669	7,289	7,187
이익잉여금	-80,351	-60,133	-46,195
자본조정	0	0	0
기타포괄손익누계액	6,685	6,284	4,343

2) 지급여력비율 내용 및 산출방법 개요

2014년 12월말 지급여력비율은 105.16%로 전분기 대비 25.22%p 감소하였습니다. 이는 보험위험액 32억 증가(손해액 규모 증가로 인한 준비금 익스포저 증가 및 합산비율 상승으로 인한 위험계수 상승) 및 2014년 12월 상관계수 정교화를 반영한 지급여력기준금액 산출기준 개정으로 인한 지급여력기준금액 18억 증가 등으로 지급여력기준금액이 52억 증가(전분기 대비 5.3% 증가)한 것과 당기순이익 202억 감소(-) 및 시장금리 하락으로 인한 채권평가이익 4억 증가(+) 등으로 지급여력금액이 195억 감소(전분기 대비 15.1% 감소)한 것에 기인합니다.

2014년 9월말 지급여력비율은 130.38%로 전분기 대비 16.25%p 감소하였으며 이는 보험영업 규모의 증가로 인한 보유보험료 증가와 폭우 및 대사고 건수 증가로 인한 준비금 및 합산비율 증가로 보험위험액이 33억 증가하는 등 지급여력기준금액이 34억 증가(전분기 대비 3.6% 증가)한 것과 당기순이익 139억 감소(-), 시장금리 하락으로 채권평가이익 19억 증가(+), 감가상각으로 무형자산 4억 감소(+) 및 선급비용 4억 감소(+) 등으로 지급여력금액이 110억 감소(전분기 대비 7.9% 감소)한 것에 기인합니다..

(단위: 백만원, %)

구 분	당분기	당분기-1 분기	당분기-2 분기
지급여력비율(A/B)	105.16	130.38	146.63
지급여력금액(A)	109,533	129,015	140,096
지급여력기준금액(B)	104,161	98,956	95,541
보험위험액	94,778	91,602	88,291
금리위험액	1,740	1,835	1,547
신용위험액	6,543	6,318	6,554
시장위험액	192	359	767
운영위험액	6,984	6,991	6,876

3) 최근 3개 사업년도 동안의 주요 변동 원인

2014년 지급여력비율은 2013년 대비 71.45%p 하락하였습니다. 이는 지급여력기준금액 산출기준 개정(보험위험액 산출 기준 강화 및 상관계수 정교화) 및 보험위험액 증가(보험영업 규모의 증가로 인한 보유보험료 및 준비금 익스포져 증가와 합산비율 상승으로 인한 위험계수 상승)로 지급여력기준금액이 250억 증가(2013년 대비 31.58% 증가)한 것과 당기순이익 345억 감소(-), 채권평가이익 42억 증가(+) 등으로 지급여력금액이 303억 감소(2013년 대비 21.65% 감소)한 것에 기인합니다.

또한 2013년 지급여력비율은 2012년 대비 18.10%p 하락하였고 이는 보험영업 규모의 증가로 인한 수입 및 보유보험료 증가 등으로 지급여력기준금액이 23억 증가(2012년 대비 3.0% 증가)한 것과 2013년 10월 175억 증자, 당기순이익 217억 감소 및 채권평가이익 59억 감소 등으로 지급여력금액이 97억 감소(2012년 대비 6.5% 감소)한 것에 기인합니다.

(단위 : 백만원, %)

구 분	2014 년도	2013 년도	2012 년도
지급여력비율	105.16	176.61	194.71

주 1) 관련 법령 개정으로 2013.4.1 부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3 월 31 일→12 월 31 일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12 월(9 개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12 월(12 개월), 2012 회계연도는 '12.4~'13.3 월(12 개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용시 유의하시기 바랍니다.

주 2) 2012 년 실적은 해당연도에 적용된 회계 기준으로 작성되었으며, 2013 년도 변경된 회계기준을 소급하여 적용하지 않음

5-2. 자산건전성 지표

1) 부실자산비율

(단위 : 백만원, %, %P)

구 분	2014 년도	2013 년도	증 감
가중부실자산(A)	608	604	4
자산건전성 분류대상자산(B)	668,006	650,356	17,650
비율(A/B)	0.09	0.09	0.00

주) 관련 법령 개정으로 2013.4.1 부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3 월 31 일→12 월 31 일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12 월(9 개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12 월(12 개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용시 유의하시기 바랍니다.

2) 위험가중자산

(단위 : 백만원, %, %P)

구 분	2014 년도	2013 년도	증 감
위험가중자산(A)	417,409	357,381	60,028
총자산(B)	783,233	722,460	60,773
비율(A/B)	53.29	49.47	3.82

주 1) 총자산은 미상각신계약비, 영업권 및 특별계정 자산 제외

주 2) 관련 법령 개정으로 2013.4.1 부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3 월 31 일→12 월 31 일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12 월(9 개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12 월(12 개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용시 유의하시기 바랍니다.

5-3. 수익성 지표

1) 손해율

(단위 : 백만원, %, %P)

구 분	2014 년도	2013 년도	증 감
발생손해액(A)	451,267	296,486	154,781
경과보험료(B)	495,768	349,635	146,133
손해율(A/B)	91.02	84.80	6.22

주) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12월(9개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12월(12개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용시 유의하시기 바랍니다.

2) 사업비율

(단위 : 백만원, %, %P)

구 분	2014 년도	2013 년도	증 감
순사업비(A)	97,017	86,215	10,802
보유보험료(B)	511,780	365,362	146,418
사업비율(A/B)	18.96	23.60	-4.64

주) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12월(9개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12월(12개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용시 유의하시기 바랍니다.

3) 운용자산이익율

(단위 : 백만원, %, %P)

구 분	2014 년도	2013 년도	증 감
투자영업손익(A)	19,194	19,592	-398
경과운용자산(B)	503,948	478,200	25,748
운용자산이익율(A/B)	3.81	4.10	-0.29

4) ROA(Return on Assets)

(단위 : %, %P)

구 분	2014 년도	2013 년도	증 감
ROA	-4.52	-4.04	-0.48

주) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12월(9개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12월(12개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용시 유의하시기 바랍니다.

5) ROE(Return on Equity)

(단위 : %, %P)

구 분	2014 년도	2013 년도	증 감
ROE	-26.31	-19.26	-7.05

주) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12월(9개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12월(12개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용시 유의하시기 바랍니다.

5-4. 유동성 지표

1) 유동성비율

(단위 : 백만원, %, %P)

구 분	2014 년도	2013 년도	증 감
유동성자산(A)	202,669	180,652	22,017
평균지급보험금(B)	79,811	106,883	-27,072
유동성비율(A/B)	253.94	169.02	84.92

2) 현금수지차비율

(단위 : 백만원, %, %P)

구 분	2014 년도	2013 년도	증 감
현금수지차(A)	13,224	21,713	-8,489
보유보험료(B)	511,780	481,994	29,786
현금수지차비율(A/B)	2.58	4.50	-1.92

5-5. 생산성지표

1) 임직원인당 원수보험료

(단위 : 백만원, %, %P)

구 분	2014 년도	2013 년도	증 감
임직원거수보험료(A)	729,274	519,127	210,147
평균임직원수(B)	1,764	1,744	20
임직원인당 원수보험료(A/B)	413	298	115

주) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12월(9개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12월(12개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용시 유의하시기 바랍니다.

2) 보험설계사인당 원수보험료

해당사항 없음

3) 대리점당 원수보험료

(단위 : 백만원, %, %P)

구 분	2014 년도	2013 년도	증 감
대리점거수보험료(A)	21	18	3
평균대리점수(B)	0	0	0
대리점당 원수보험료(A/B)	21	18	3

주1) 대리점거수보험료 실적이 있는 이유는 과거 대리점에서 판매했던 건들의 계속보험료임.

주2) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12월(9개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12월(12개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용 시 유의하시기 바랍니다.

5-6. 신용평가등급

해당사항 없음

6.

위험관리

6-1. 위험관리 개요

(1) 위험관리정책, 전략 및 절차 등 체제 전반에 관한 사항

가. 정책

시장, 신용, 금리, 보험, 운영리스크 등 중요한 위험의 인식, 측정, 평가, 통제, 모니터링을 통해 회사의 이익이 안정적으로 실현될 수 있도록 지원하고, 중장기적으로는 기업가치가 극대화되도록 자산, 부채 관점에서 종합적으로 위험을 관리하는 포트폴리오 정책을 수립/운영함.

나. 전략

회사 전체의 리스크 수준이 가용자본 대비 적정 수준이 유지되도록 통합 리스크 한도를 설정하여 관리하고 과도한 리스크는 제거 및 헤지하고 적정수준의 리스크를 부담하여 리스크 대비 수익성이 제고되도록 자산/상품 포트폴리오를 모니터링하고 관리함.

다. 절차

▶ 위험의 인식

보험회사 경영활동에서 발생할 수 있는 위험을 보험위험, 금리위험, 신용위험, 시장위험, 유동성 위험, 운영위험 등으로 분류하여 관리하고 있음.

▶ 위험의 측정/평가

보험, 금리, 신용, 시장, 운영리스크를 중요한 리스크로 인식하고 금융감독원의 위험기준지급여력 비율 산출방식을 인용하여 회사의 리스크량을 측정 및 관리하고 있음. 유동성리스크는 현금수지 차비율 및 유동성비율을 관리기준으로 설정하여 유동성 리스크의 적정 수준 여부를 정기적으로 측정 및 모니터링하고 있음.

▶ 위험의 통제

회사의 리스크를 회피, 수용, 전가, 경감하기 위하여 적정 수준의 리스크 한도를 설정하고, 이의 초과여부를 상시 모니터링하고 필요한 경우 한도를 조정하거나 비상계획(contingency plan)을 수립하여 운영함. 또한 회사의 중요한 의사결정사항에 대해 리스크관리 전담부서가 사전에 검토하여 바르고 빠른 의사결정을 지원하고 있음.

▶ 위험의 모니터링/보고

회사의 리스크를 적정 수준으로 유지하고 회사경영에 부정적 영향을 미칠 수 있는 각종 리스크 요인을 월별, 분기별로 상시 모니터링하고 있고 분기 1회 이상 리스크관리위원회를 개최하여 모니터링 결과를 보고하고 있음.

(2) 내부 자본적정성 평가 및 관리절차에 관한 사항

- ▶ 회사는 2009년 4월부터 감독기관에서 규정하고 있는 위험기준지급여력비율을 매월 산출/관리하고 있으며 위험기준지급여력비율은 보험회사 위험기준 자기자본의 건전성을 나타내는 지표임.
- ▶ 위험기준지급여력 산출을 위해 위험을 보험(보험가격, 준비금), 금리, 신용, 시장, 운영위험으로 구분하여 산출하고 있으며 회사는 사업계획, 투자계획 등 전략 수립시 위험기준지급여력의 영향도를 감안하고 있음.
- ▶ 감독당국은 위험기준지급여력비율을 100% 이상 유지할 것을 의무화하고 있고 이에 따라 회사의 리스크 수준이 적정한지 상시 모니터링하고 있음.

(3) 이사회(리스크관리위원회) 및 위험관리조직의 구조와 기능

가. 리스크관리위원회

- ▶ 구 성 : 위원장(대표이사 사장), 위원 2명(등기이사 2명: 2014년 12월 31일 기준)
- ▶ 기 능 : 리스크관리의 기본방침 및 주요정책 수립, 리스크 한도관리 및 대책 수립, 부담가능한 리스크수준의 결정, 상품별, 거래별 거래한도의 승인, 리스크관리 제규정 제정 및 개정, 기타 리스크관리와 관련하여 필요하다고 인정하는 사항 등

나. 리스크관리전담부서

- ▶ 구 성 : 리스크관리전담부서
- ▶ 기 능 : 리스크관리 중장기 계획 수립 및 실행, 리스크관리시스템의 운영, 리스크한도의 운영사항 모니터링 및 분석, 리스크관리규정 및 시행세칙 운영, 리스크관리 현황을 위원회에 정기 보고, 리스크관리위원회 업무 보좌 등

다. 리스크관리담당부서

- ▶ 구 성 : 전사 부서
- ▶ 기 능 : 리스크의 사전 파악 및 측정 관리, 설정된 리스크한도 준수, 리스크관리 현황 보고

(4) 위험관리체계구축을 위한 활동

가. 리스크규정 체계

리스크관리 관련 규정은 리스크관리위원회규정, 리스크관리규정, 리스크관리규정 시행세칙(자산운용부문, 보험리스크부문, 비재무리스크부문)으로 구성되어 있으며, 리스크관리 조직, 리스크관리 전략 및 체제, 부문별 리스크 측정·보고 및 통제·한도관리·위기상황분석 등 리스크관리 업무에 관한 전반적인 사항을 규정하여 관리하고 있음.

나. 한도설정 관리

리스크관리규정의 리스크한도관리 관련 조항에 허용한도 설정 시 고려사항, 전담 부서의 입안 및 유관부서 협의 및 리스크관리위원회의 심의 등을 규정화하여 운영하고 있으며, 매년 연간 사업계획 및 자산운용계획의 반영 및 리스크간 분산효과를 고려한 리스크허용한도기준을 수립하여 정기적으로 분석, 보고하여 자본적정성을 관리하고 있음.

다. 리스크 측정 및 관리

금융감독원의 위험기준지급여력을 산출하는 방법을 인용하여 매월 보험, 금리, 시장, 신용, 운영리스크를 산출하고 있으며 운영리스크의 경우 당사 고유의 체크리스트 및 Loss Data Collection system을 활용하여 관리하고 있음.

6-2. 보험위험 관리

6-2-1. 일반손해보험

(1) 개념 및 익스포저 현황

가. 개념

보험위험이란 보험회사의 고유 업무인 보험계약의 인수 및 보험금 지급과 관련하여 발생하는 위험으로 보험가격위험과 준비금위험으로 구분하며, 보험가격위험이란 보험계약자에게 받은 보험료와 실제 지급된 보험금 간의 차이 등으로 인한 손실발생 가능성이며, 준비금위험이란 지급준비금과 미래의 실제 보험금지급액의 차이로 인한 손실발생 가능성으로 일반손해보험을 대상으로 측정함.

나. 익스포저 현황

① 보험가격위험

일반손해보험 보험가격위험액 증가는 자동차 보유보험료 증가로 익스포저가 증가한 것과 합산비율 증가로 보험가격 위험계수가 증가한 것에 기인함.

(단위:백만원)

구 분	당기 ('14.12월)		구 분	직전 반기('14.6월)		구 분	전기 ('13.12월)	
	익스 포저	보험가격 위험액		익스 포저	보험가격 위험액		익스 포저	보험가 격 위험액
화재, 기술, 해외보험	8	2	화재·기술 보험	27	6	화재·도난 보험	44	11
종합보험	0	0	종합보험	0	0	기술·종합 보험	0	0
해상보험	0	0	해상보험	0	0	기타 일반보험	43,974	369
상해보험	45,384	10,346	상해보험	45,856	10,197	자동차보험	404,398	62,323
근재, 책임보험	0	0	근재, 책임보험	-1	0	보증보험	0	0
기타일반보험	688	274	기타일반보험	1,082	431	합계	448,416	62,703
외국인보험	0	0	외국인보험	0	0	재보험인정 비율 적용전		62,703
선급금 환급보증보험	0	0	선급금 환급보증보험	0	0	- 보유율		71.96%
일반보험 합계	46,080	10,622	자동차보험	422,576	71,765			
재보험인정 비율 적용전		10,622	보증보험	0	0			
- 보유율		71.89%	합계	469,540	82,399			
자동차보험	430,555	77,321	재보험인정 비율 적용전		82,399			
자동차보험합계	430,555	77,321	- 보유율		71.96%			
재보험인정 비율 적용전		77,321						
- 보유율		71.89%						
보증보험	0	0						

주1) 산출일 이전의 1년간 보유보험료

주2) 세부 작성요령은 업무보고서[AI254, AI255] 참조

주3) 전업보증보험회사(서울보증보험주식회사)는 보증보험(일반보증보험, 신용보험), 일반손해보험으로 구분하고, 일반보증보험은 보험업감독업무시행세칙 <별표22> <표1>의 신원보증보험, 법률보증보험, 이행보증보험, 금융보증보험을 합산하고, 신용보험은 보험업감독업무시행세칙 <별표22> <표1>의 소비자신용보험, 상업신보험용을 합산하며, 일반손해보험은 화재, 기술, 해외보험, 종합보험, 해상보험, 상해보험, 근재, 책임보험, 기타일반보험, 외국인보험, 선급금 환급보증보험, 자동차보험을 합산한다.

※ 보험업감독업무시행세칙 개정(관련 업무보고서 AI254, AI255 작성기준 변경)에 따라 당기('14.12월), 직전반기('14.6월), 전기('13.12월) 작성기준이 상이합니다. 자료 활용시 참고하시기 바랍니다.

※ 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라 각 반기별 대 상기간이 상이합니다.

② 지급준비금위험

일반손해보험 준비금위험액 증가는 최근 사고년도 손해액 규모 증가로 준비금 익스포저가 증가한 것에 기인함.

(단위:백만원)

구 분	당기 (‘14.12월)		구 분	직전 반기 (‘14.6월)		구 분	전 기 (‘13.12월)	
	익스포저	지급준비금 위험액		익스포저	지급준비금 위험액		익스포저	지급준비금 위험액
화재, 기술, 해외보험	0	0	화재·기술보험	0	0	화재·도난보험	0	0
종합보험	0	0	종합보험	0	0	기술·종합보험	0	0
해상보험	0	0	해상보험	0	0	기타일반보험	4,865	3,790
상해보험	6,260	2,792	상해보험	5,712	2,548	자동차보험	104,864	27,358
근재, 책임보험	9	2	근재,책임보험	10	2	보증보험	0	0
기타일반보험	631	456	기타일반보험	509	368	합계	109,729	31,148
외국인보험	0	0	외국인보험	0	0			
선급금 환급보증보험	0	0	선급금 환급보증보험	0	0			
일반보험합계	6,900	3,250	자동차보험	109,199	21,241			
자동차보험	128,420	25,038	보증보험	0	0			
자동차보험합계	128,420	25,038	합계	115,430	24,159			
보증보험	0	0						

주1) 세부 작성요령은 업무보고서[AI256] 참조.

주2) 전업보증보험회사(서울보증주식회사)는 보증보험(일반보증보험, 신용보험), 일반손해보험으로 구분하고, 일반보증보험은 보험업감독업무시행세칙 <별표14> 부표2의. 신원보증, 채무이행보증, 선급금이행보증을 합산하고, 화재·기술보험, 종합보험, 해상보험, 상해보험, 근재, 책임보험, 기타일반보험, 외국인보험, 선급금 환급보증보험, 자동차보험을 합산한다.

※ 보험업감독업무시행세칙 개정(관련 업무보고서 AI256 작성기준 변경)에 따라 당기(‘14.12월), 직전반기(‘14.6월), 전기(‘13.12월) 작성기준이 상이합니다. 자료 활용시 참고하시기 바랍니다.

※ 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라 각 반기별 대 상기간이 상이합니다.

(2) 측정(인식) 및 관리방법

가. 보험위험의 측정

표준모형(보험업감독규정 제7-2조 4항)을 이용하여 보험가격위험과 준비금위험으로 구분하여 산출하며, 보험가격위험·준비금위험 간 상관관계 및 자동차보험·일반보험·장기보험 간 상관관계를 고려하여 보험위험을 산출함. 보험가격위험은 보험상품·보장별 보유보험료에 위험계수를 곱하여 산출하고 준비금위험은 보험상품·보장별 보유지급준비금에 위험계수를 곱하여 산출함.

나. 보험위험의 관리방법

리스크관리전담부서는 보험가격위험 및 준비금위험을 매월 산출하여 위험의 수준이 적정한지 모니터링하고 이를 경영진에게 정기적으로 보고함.

(3) 준비금 적립의 적정성

감독규정에 근거하여 선임계리사가 지급준비금 적정성 평가업무를 수행하고 있으며 금융감독원에 선임계리사 검증의견서를 제출하고 있음. 회사는 지급준비금 적정성 평가를 위한 통계적 방법으로 자동차보험은 PLDM(Paid Loss Development Method) , ILDM(Incurred Loss Development Method)방법을 일반보험은 PLDM을 적용 하고 있음.

① 2014년 12월말 현재 보유지급준비금 적립현황

(단위:백만원)

구 분	보유지급준비금
일반보험	7,099
자동차보험	150,237
합계	157,336

② 보험금진전추이

[일반보험 진전추이]

▶ Paid Loss Development Method

(단위:백만원)

진전년도 \ 사고년도	Year1	Year2	Year3	Year4	Year5
당기-4년	6,506	8,917	9,347	9,519	9,556
당기-3년	5,151	7,546	8,280	8,708	
당기-2년	4,931	8,207	8,632		
당기-1년	5,496	9,176			
당기	6,992				

[자동차보험 진전추이]

▶ Paid Loss Development Method

(단위:백만원)

진전년도 사고년도	Year1	Year2	Year3	Year4	Year5
당기-4년	354,495	406,078	414,019	417,387	419,991
당기-3년	318,368	359,077	365,643	369,966	
당기-2년	293,721	345,203	353,232		
당기-1년	330,599	395,149			
당기	397,735				

▶ Incurred Loss Development Method

(단위:백만원)

진전년도 사고년도	Year1	Year2	Year3	Year4	Year5
당기-4년	412,182	421,015	422,148	422,027	422,289
당기-3년	376,333	375,022	374,349	374,300	
당기-2년	364,024	361,803	360,527		
당기-1년	410,999	417,401			
당기	491,851				

- 보험회사의 미래 지급보험금 청구에 대비한 준비금의 적정규모는 현재 사고율 추이에 의해 미래 예상보험금을 추정함으로써 산정, 보험금 지급규모를 올바르게 추정하기 위해서는 현재 회사의 준비적립금 산정 시 적용되는 방식인 진전계수 추이 등을 활용함.
- 보험금 지급기준 및 발생손해액 기준으로 손해진전 상태를 감안하여, 현재 적립된 준비금의 적정성을 평가, 이는 사고년도 이후에 추가로 지급된 보험금 또는 OS가 없는지를 평가하여 각 사고년도에 대한 최종 추정손실금액(Ultimate Losses)를 통해 적립이 필요한 준비금 규모를 파악함.

(4) 가격설정(pricing)의 적정성

상품개발 관련 부서는 신상품 개발과 판매 시 발생 가능한 위험에 대하여 관련부서가 충분히 검토하고 의사결정 할 수 있도록 정해진 절차에 따라 상품개발을 진행하며, 신상품의 예정위험율 및 예정사업비율의 적정성 분석, 손익분석 등의 사전분석 및 평가를 시행하고 기초서류 작성 및 관련계수의 적정성을 선임계리사가 확인하고 있음.

합산비율은 손해율과 사업비율의 합으로 보험영업이익의 수익성을 나타내는 지표로 사용되고 있으며 당사는 자동차보험 손해율의 증가로 2014년 3분기 및 4분기의 합산비율이 최근 3개년과 비교하여 크게 증가하였음.

[합산비율 현황]

(단위:%)

구분	2012 년도	2013 년도	2014 년도			
			1 분기	2 분기	3 분기	4 분기
합산비율	101.46	109.46	105.70	103.63	114.48	119.80

주) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12월(9개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12월(12개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용시 유의하시기 바랍니다.

(5) 재보험정책

가. 재보험 운영전략 개요

현재 자동차/일반 재보험계약은 모두 특약재보험으로 운영되고 있으며, 자동차의 경우 매년 재보험 계약을 갱신하고 있으며, 일반의 경우 상품의 특성에 따라서 재보험계약을 체결함.

Quotation에 참여한 재보험자를 정성적, 정량적으로 평가하여 총 점수가 8.0이상이며 신용등급이 S&P / Moody's / Fitch IBCA / A.M.Best 사의 A-이상의 신용등급을 취득한 재보험자를 선정하여 재보험계약을 체결함.

재보험자 평가는 재보험 계약 체결 이전에 실시하고 결과는 재보험 운영전략에 포함하여 리스크 관리위원회에 보고 및 심의/의결을 거치고 있으며, 재보험 운영전략은 회사의 기초자산, 보험위험 정도 및 재보험비용 등을 기준으로 적정성 검토 후 수립함. 또한 재보험 운영전략에 의해 재보험 거래를 시행하는 것을 원칙으로 하며, 보유한도를 초과하여 계약을 인수하는 경우 리스크관리위원회의 심의를 거쳐 인수여부를 판단 하는 프로세스를 구축하고 있음.

나. 상위 5대 재보험자 편중도 현황

(단위:백만원, %)

구분	상위 5대 재보험자			
	AA-이상	A+ ~ A-	BBB+ 이하	기 타
출재보험료	121,481	64,863	0	0
비중	65.19	34.81	0.00	0.00

주 1) 편중도는 전체 출재보험료 중 상위 5대 재보험사를 신용등급 군별로 합산하여 비율로 표시한다.

주 2) 외국신용기관의 신용등급은 세척 별표 22 기준에 따라 국내신용기관의 신용등급으로 전환한다.

다. 재보험사 群별 출재보험료

(단위:백만원)

구분	AA-이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타	합 계
출재보험료	121,480	64,878	0	0	186,358
비중	65.19	34.81	0.00	0.00	100.00

6-2-2. 장기손해보험

(1) 개념 및 익스포저 현황

가. 개념

보험가격위험이란 보험료 산출시 책정된 예정위험률 및 예정사업비율을 초과하여 손실이 발생할 위험, 즉 보험계약자에게 받은 보험료와 실제 지급된 보험금간의 차이 등으로 인한 손실발생 가능성을 말하며 장기손해보험을 대상으로 측정함.

나. 보험위험액 현황

장기손해보험 보험가격위험액은 큰 변동 없이 안정적인 수준을 유지하고 있음.

(단위: 백만원)

구 분	당기('14.12 월)		직전 반기('14.6 월)		전기('13.12 월)	
	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액
사망후유장해	3,407	422	3,443	427	3,446	427
상해생존	3,572	529	3,464	513	3,226	477
질병생존	529	330	519	320	507	341
재물	0	0	0	0	0	0
실손의료비	733	407	766	387	784	350
기타	5,144	886	5,096	877	4,903	844
합계	13,385	2,573	13,288	2,524	12,866	2,439
재보험인정비율적용전		2,573		2,524		2,439
보유율		97.90%		97.82%		97.67%

주1) 산출일 이전의 1년간 보유위험보험료

주2) 세부 작성요령은 업무보고서[AI252] 참조

※ 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라 각 반기별 대상기간이 상이합니다.

(2) 측정(인식) 및 관리방법

가. 보험위험의 측정

표준모형(보험업감독규정 제7-2조 4항)을 이용하며 보유위험보험료에 위험계수를 곱하여 산출함.

나. 보험위험의 관리방법

리스크관리전담부서는 보험가격위험 및 준비금위험을 매월 산출하여 위험의 수준이 적정한지 모니터링하고 이를 경영진에게 정기적으로 보고함.

(3) 재보험정책

가. 재보험 운영전략 개요

현재 장기 재보험계약은 모두 특약재보험으로 운영되고 있으며, 상품의 특성에 따라서 재보험계약을 체결함. Quotation에 참여한 재보험자를 정성적, 정량적으로 평가하여 총 점수가 8.0이상이며 신용등급이 S&P / Moody's / Fitch IBCA / A.M.Best 사의 A-이상의 신용등급을 취득한 재보험자를 선정하여 재보험계약을 체결함.

재보험자 평가는 재보험 계약 체결 이전에 실시하고 결과는 재보험 운영전략에 포함하여 리스크 관리위원회에 보고 및 심의/의결을 거치고 있으며, 재보험 운영전략은 회사의 기초자산, 보험위험 정도 및 재보험비용 등을 기준으로 적정성 검토 후 수립함. 또한 재보험 운영전략에 의해 재보험 거래를 시행하는 것을 원칙으로 하며, 보유한도를 초과하여 계약을 인수하는 경우 리스크관리위원회의 심의를 거쳐 인수여부를 판단하는 프로세스를 구축하고 있음.

나. 상위 5대 재보험자 편중도 현황

(단위:백만원, %)

구 분	상위 5대 재보험자			
	AA-이상	A+ ~ A-	BBB+ 이하	기타
출재보험료	116	171	0	0
비중	40.42	59.58	0.00	0.00

주1) 편중도는 전체 출재보험료 중 상위 5대 재보험사를 신용등급 군별로 합산하여 비율로 표시.

주2) 외국신용기관의 신용등급은 세척 별표22 기준에 따라 국내신용기관의 신용등급으로 전환.

다. 재보험사 群별 출재보험료

(단위:백만원)

구 분	AA-이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타	합 계
출재보험료	116	171	0	0	287
비중	40.42	59.58	0.00	0.00	100.00

6-3. 금리위험 관리

(1) 개념 및 위험액 현황

가. 개념

금리위험이란 미래 금리 변동으로 회사의 순자산가치가 감소할 위험으로 만기불일치위험과 역마진위험으로 구분함. 만기불일치위험이란 미래 시장금리 변동 및 자산과 부채의 만기구조 차이로

인해 발생하는 경제적 손실에 대한 위험을 말하며 역마진위험이란 보험계약의 적립이율이 시장이율을 초과하여 향후 1년간 발생할 수 있는 예상 손실에 대한 위험을 말함.

나. 금리위험액 현황

금리위험액 증가는 2014년 12월 지급여력기준금액 산출기준 개정으로 금리변동계수가 상승한 것에 기인함.

(단위:백만원)

구 분	당기 ('14.12 월)		직전 반기 ('14.6 월)		전기 ('13.12 월)	
	익스포저	금리민감액	익스포저	금리민감액	익스포저	금리민감액
가. 금리부자산	20,974	133,433	25,212	86,296	12,984	85,504
I. 예치금	0	0	4,709	0	2,937	0
II. 당기손익인식지정증권	0	0	0	0	0	0
III. 매도가능증권	20,968	133,406	20,503	86,296	10,047	85,504
IV. 만기보유증권	0	0	0	0	0	0
V. 대출채권	6	27	0	0	0	0
나. 금리부부채	37,272	219,477	30,622	185,968	24,252	148,615
I. 금리확정형	37,272	219,477	30,622	185,968	24,252	148,615
II. 금리연동형	0	0	0	0	0	0
다. 금리위험액		1,740		1,547		1,028
금리변동계수(%)		1.85%		1.50%		1.50%

주1) 세부 작성요령은 업무보고서[AI258] 참조

주2) 금리위험액 = max(| 금리부자산금리민감액 - 보험부채금리민감액 | * 금리변동계수, 최저금리위험액 한도) + 금리역마진위험액

주3) 금리부자산민감액 = ∑(금리부자산 익스포저 * 금리민감도)

주4) 금리부부채민감액 = ∑(금리부부채 익스포저 * 금리민감도)

주5) 금리역마진위험액 = max{ 보험료적립금 × (적립이율 - 자산부채비율 × 시장금리) × 0.5, 0 }

※ 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라 각 반기별 대상기간이 상이합니다.

다. 최저보증이율별 금리연동형 부채 현황

해당사항 없음

(2) 측정(인식) 및 관리방법

가. 측정방법

표준모형(보험업감독규정 제7-2조 4항)을 이용하며, 금리부자산 금리민감액과 보험부채 금리민감액의 차이에 금리변동계수를 곱하여 산출한 금액에 보험료적립금에 이자율차를 곱해서 산출한 역마진위험액을 합산하여 산출함.

나. 관리방법

리스크관리전담부서는 금리위험을 매월 산출하여 위험의 수준이 적정한지 모니터링하고 이를 경영진에게 정기적으로 보고함.

6-4. 신용위험 관리

(1) 개념 및 위험액 현황

가. 개념

신용위험이란 채무자의 부도, 거래상대방의 계약불이행, 차주의 신용 악화 등으로 보유자산의 원금 또는 이자의 상환을 받을 수 없어 손실을 입을 위험을 말함.

나. 신용위험액 현황

신용위험액 감소는 예금 익스포저가 감소한 것에 기인함.

(단위: 백만원)

구 분		당기('14.12 월)		직전 반기('14.6 월)		전기('13.12 월)	
		익스포저	신용 위험액	익스포저	신용 위험액	익스포저	신용 위험액
I. 운용자산	현금과예치금	22,895	183	28,141	281	5,880	83
	유가증권	343,251	1,981	344,869	1,824	351,532	2,119
	대출채권	10,658	90	10,679	90	10,952	92
	부동산	0	0	0	0	0	0
	소계	376,804	2,253	383,689	2,195	368,364	2,294
II. 비운용자산	재보험자산	114,947	1,398	126,387	1,539	106,833	1,301
	기타	134,003	2,892	108,263	2,820	112,827	2,821
	소계	248,950	4,290	234,650	4,359	219,660	4,122
III. 장외파생금융거래		0	0	0	0	0	0
합계 (I + II + III)		625,754	6,543	618,339	6,554	588,024	6,416

* 보험업감독업무시행세칙 개정(관련 업무보고서 AI259 작성기준 변경)에 따라 당기('14.12월) 합계 (I + II + III)*의 신용위험액에는 전체 합계에서 고정 이하 자산의 대손준비금에 해당하는 신용위험액을 차감한 금액으로 기재 하였습니다.

주1) 세부 작성요령은 업무보고서[AI259] 참조

※ 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라 각 반기별 대상기간이 상이합니다.

(2) 측정(인식) 및 관리방법

가. 측정방법

표준모형(보험업감독규정 제 7-2 조 4 항)을 이용하며, 자산 익스포져(단기매매증권을 제외한 대차대조표 자산, 장외파생금융거래)에 신용등급별 위험계수를 곱하여 산출함.

나. 관리방법

리스크관리전담부서는 신용위험을 매월 산출하여 위험의 수준이 적정한지 모니터링하고 이를 경영진에게 정기적으로 보고함.

(3) 신용등급별 익스포져 현황

가. 채권

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포져						합 계
	무위험	AAA	AA+~AA-	A+~BBB-	BBB-미만	무등급	
국공채	70,876	0	0	0	0	0	70,876
특수채	62,544	71,299	0	0	0	0	133,843
금융채	0	50,430	0	0	0	0	50,430
회사채	0	76,236	10,268	0	0	0	86,504
외화채권	0	0	0	0	0	0	0
합계	133,420	197,965	10,268	0	0	0	341,653

주 1) 신용등급 구분은 보험업감독업무 시행세칙(이하 '세칙')이라 한다) 별표 22 4-4.를 준용할 수 있다.

주 2) 외국신용기관의 신용등급은 세칙 별표 22 기준에 따라 국내신용기관의 신용등급으로 전환한다.

나. 대출채권

(단위: 백만원)

구분	신용등급별 익스포져							합계
	무위험	AAA	AA+~AA-	A+~BBB-	BBB-미만	무등급	기타	
콜론,신용대출, 어음할인대출, 지급보증대출	0	10,433	0	0	0	0	0	10,433
보험계약대출	0	0	0	0	0	0	6	6
유가증권담보 대출	0	0	0	0	0	0	0	0
부동산담보대출	0	0	0	0	0	0	219	219
기타대출	0	0	0	0	0	0	0	0
합계	0	10,433	0	0	0	0	225	10,658

다. 재보험미수금 및 재보험자산

당사는 재보험금 등의 지급기일이 도래했을 때 재보험자의 이행능력 유무를 평가하여 재보험 거래를 하며, 엄격한 내부검토를 통해 신용등급 A 이상 또는 이에 상응하는 등급 이상의 투자적격 등급을 부여 받은 우량 보험회사를 재보험자로 거래하고 있음.

(단위:백만원)

구 분		신용등급별 익스포져				
		AA-이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타	합 계
국내	재보험미수금	55,430	0	0	0	55,430
	출재미경과보험료	91,982	0	0	0	91,982
	출재지급준비금	22,016	0	0	0	22,016
해외	재보험미수금	193	0	0	0	193
	출재미경과보험료	847	0	0	0	847
	출재지급준비금	102	0	0	0	102

주 1) 기타는 무등급, 부적격 재보험사를 포함하며 재보험사, 보험종목, 출재 경위 및 출재보험료 규모 등을 별도로 요약하여 기술한다.

주 2) 재보험미수금은 RBC 기준상 요건을 만족할 경우 미지급금을 상계한 순액으로 기재

주 3) 국내는 국내에서 허가받은 재보험사 및 국내지점을 의미

라. 장외파생상품

해당사항 없음

(4) 산업별 편중도 현황

가. 채권

(단위:백만원)

구분	산업별 편중도						합계
	금융	부동산	국공채	운수	전기,가스	기타	
국내채권	121,934	0	70,876	41,134	41,933	65,776	341,653

주) 산업 구분은 표준산업분류표를 참조

나. 대출채권

(단위:백만원)

구분	산업별 편중도						합계
	산업 1	산업 2	산업 3	산업 4	산업 5	기타	
보험계약대출	0	0	0	0	0	6	6
기타	0	0	0	0	0	10,652	10,652
합계	0	0	0	0	0	10,658	10,658

주) 당사는 임직원대출과 보험계약 약관대출을 운영 중이며 기타의 10,658 백만원은 모두 임직원대출입니다.

6-5. 시장위험 관리

(1) 개념 및 익스포저 현황

가. 개념

시장위험이란 주가, 금리, 환율 등 시장가격 변동으로 인한 포트폴리오의 가치가 변동함으로써 발생할 수 있는 손실에 대한 위험을 말함.

위험요인	대상자산	시장위험량
주가	주식	주가 하락에 의한 보유주식 현재가치 감소분
금리	채권	금리 상승에 의한 보유채권 현재가치 감소분
환율	외화표시 자산부채	환율변동에 의한 외화순자산의 원화환산시 현재가치 감소분

나. 시장위험액 현황

시장위험액 감소는 수익증권 듀레이션이 감소한 것과 외화자산 감소로 자산·부채 간 익스포저 차이가 감소한 것에 기인함.

(단위: 백만원)

구 분	당기('14.12 월)		직전 반기('14.6 월)		전기('13.12 월)	
	익스포저	시장 위험액	익스포저	시장 위험액	익스포저	시장 위험액
단기매매증권	144,001	150	146,312	348	138,990	136
외화표시자산부채	531	42	5,237	419	98	8
파생금융거래	0	0	0	0	0	0
소계	144,532	192	151,549	767	139,088	144

주) 세부 작성요령은 업무보고서[AI263] 참조

※ 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라 각 반기별 대상기간이 상이합니다.

(2) 측정(인식) 및 관리방법

가. 측정방법

표준모형(보험업감독규정 제 7-2 조 4 항)을 이용하며, 자산 익스포저(단기매매증권, 매매목적파생상품 및 외화표시 자산 부채)에 항목별 위험계수를 곱하여 산출함.

나. 관리방법

리스크관리전담부서는 신용위험을 매월 산출하여 위험의 수준이 적정한지 모니터링하고 이를 경영진에게 정기적으로 보고함.

다. 금리 등 위험요인에 대한 민감도 분석

외화자산부채는 일시적인 외화미수금 및 미지급비용이며 환율에 대한 민감도는 보유 외화자산 및 부채의 순포지션에 대해 원/달러 환율 100원 증가 및 감소일 경우로 분석함. 금리 민감도의 경우는 매도가능채권을 대상으로 금리 100bp 상승 및 하락일 경우로 분석했으며 매도가능채권에 대한 가격 변동은 자본에 영향을 미치게 됨. 또한 2014년 12월말 기준으로 주식형 자산을 보유하고 있지 않아 주가 변동에 따른 손익 및 자본의 영향은 없음.

(단위:백만원)

구분	손익영향	자본영향
원/달러 환율 100 원 증가	-83	0
원/달러 환율 100 원 감소	83	0
금리 100bp 상승	0	-9,152
금리 100bp 하락	0	9,152
주가지수 10% 상승	0	0
주가지수 10% 하락	0	0

6-6. 유동성위험 관리

(1) 개념 및 익스포져 현황

가. 개념

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

나. 유동성 갭 현황(만기 기준)

(단위:백만원, %)

구분		3개월 이하	3개월 초과~ 6개월 이하	6개월 초과~ 1년 이하	합계
자산	현금과 예치금	0	0	0	0
	유가증권	20,514	0	0	20,514
	대출채권	0	0	0	0
	기타	48	0	0	48
자산계		20,562	0	0	20,562

(단위:백만원, %)

구 분		3 개월 이하	3 개월 초과~ 6 개월 이하	6 개월 초과~ 1 년 이하	합 계
부채	책임준비금	0	0	0	0
	차입부채	0	0	0	0
부채 계		0	0	0	0
갭 (자산-부채)		20,562	0	0	20,562

주 1) 생명보험회사 일반계정과 감독규정 제 5-6 조 제 1 항제 1 호 및 제 4 호 내지 제 6 호의 특별계정을 대상으로 산출한다, 책임준비금은 해약식적립금 기준

주 2) 업무보고서[AI135]를 참조하되, 작성요령 1),3),5) 3 개월이상 분류는 자산 및 부채에서 제외

주 3) 기타는 업무보고서[AI135]의 특별계정자산을 제외한 비운용자산

주 4) 단기차입금 등 차입부채는 차입금(당좌차월 포함), 사채, 상환이 예정된 상환우선주 발생금액 등을 기재

(2) 인식 및 관리방법

○ 당사는 현금수지차 및 유동성 비율을 통해 유동성위험을 관리하고 있으며 현금 수지차비율은 보유보험료 대비 보험영업과 보험영업 외의 현금수지차의 비율로 보험 회사의 현금흐름 수지차의 적정성을 평가하는 지표이며, 유동성비율이란 만기 3 개월 미만 유동자산대비 직전 3 개월 지급보험금의 비율로 유동자산 보유규모의 적정성을 평가하는 지표로 유동성비율을 안정적 수준으로 관리하고 있음.

○ 또한 급격한 보험금지급 상황을 대비하기 위하여 자산의 유동화 가능 정도에 따라 구분하고 예금을 포함한 단기자금 및 단기/시장성 높은 유가증권을 포함한 유동성 잔고를 일별로 관리하고 있으며 극단적인 Stress 상황에서 발생할 수 있는 단기 지급불능을 대비하기 위해 주요 은행과의 당좌차월 약정 및 유가증권 담보콜 계약 등을 통해 일시적이고 급격한 유동자산의 부족에 대비하고 있음.

6-7. 운영위험 관리

(1) 개념

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

(2) 인식 및 관리방법

회사운영상의 경영전략, 업무 및 영업활동, 법률이나 감독규정의 개정, 대외적인 여론악화 등의 이유로 회사에 부정적인 영향을 미치는 경영전반의 위험으로서, 고객과 주주의 이익에 부정적인 영향을 미칠 수 있는 전략, 운영, 법규, 평판리스크로 구분 하여 관리함.

구 분	관리대상 범위	관리 방법
전략 리스크	적절한 영업기획, 의사결정, 자원 배분 등을 수행하지 못하거나 새로운 환경에 부적응으로 인해 수익 및 자본에 악영향을 초래할 수 있는 가능성	의사결정과정의 리스크를 최소화할 수 있도록 다양한 의견반영과 업무협의 과정을 거쳐 효율적인 전략을 추진하며, 경영계획에 대한 주기적인 이행사항 점검, 내.외부 환경변화에 대한 적절한 대응체계를 수립함
운영 리스크	직원의 업무상 발생하는 내부사취, 외부사취, 업무마비, 시스템장애 등으로 인한 잠재적 손실 가능성	업무상의 부정방지 및 전산시스템 운영과 관련된 내부통제기준 등을 수립하고 사내교육을 통한 일상감시업무 등을 시행함
법규 리스크	법률, 감독당국의 규정 및 윤리적 기준 등을 위반한 경우에 발생하는 손실	자산운용, 영업, 보상, 회계처리 과정 등에서 발생할 수 있는 법률적 문제에 대해 해당 법률의 면밀한 검토와 주무부서의 자문을 통해 법률적 문제발생을 최소화함
평판 리스크	경영부진, 금융사고, 사회적 물의 야기 등으로 인해 고객, 주주 등 외부의 여론이 악화되어 발생하는 경제적 손실	고객과의 분쟁, 민원에 대한 효율적 대응지침을 수립하고, 민원사무를 총괄하는 조직과 대응창구를 운영하며, 회사와 관련된 주요 이슈 사항 및 정보 등을 실시간으로 수집, 분석하는 등 회사에 대한 부정적 평판의 확산을 방지함

이와 함께 매월 내부(외부)부정 위험, 고용관행과 직장 내 안전과 관련된 위험, 고객과 영업관행에서 발생하는 위험, 실물자산에 대한 손상 위험, 영업중단과 관련된 IT 시스템 장애 위험, 업무처리 프로세스의 실패에서 비롯되는 위험 및 내, 외부 경영환경과 관련된 위험 등의 손실자료들을 취합, 관리하여 중요 손실 건에 대해서는 해당 부서와 함께 재발방지를 위한 방안을 검토하며 월, 분기별로 관리하고 리스크관리 위원회에 보고하고 있음.

또한 회사에서 현재 수행하고 있거나 앞으로 수행하게 될 업무프로세스를 분기마다 리뷰하고 거기서 발생할 수 있는 운영리스크를 찾아 적절한 경감방안을 만들기 위한 운영리스크관리위원회를 개최하고 있음.

운영위험액은 위험기준 자기자본제도의 표준 모형을 이용하며 산출하며 직전 1년간 수입보험료의 1%를 운영위험으로 보고 있음.

7. 기타 경영현황

7-1. 자회사 경영실적

해당사항 없음

7-2. 타금융기관과의 거래내역

(단위 : 백만원)

구 분	조 달		운 용		비 고 2)
	과 목	금 액	과 목	금 액	
타보험사					
소 계					
은행			정기예금	22,200	
			채권	50,430	
소 계				72,630	
기타금융기관 ¹⁾			수익증권	14,490	
			유가증권	106,030	
소 계				120,520	
합 계				193,150	

주 1) 기타 금융기관은 타보험사 및 은행을 제외한 제2금융권 및 외국금융기관을 말함.

주 2) 타금융기관과 특별한 거래약정이 있는 경우 기재할 것.

7-3. 내부통제

1) 감사(위원회), 준법감시인 등 내부통제기구현황과 변동사항

▶ 감사위원회

직 위	성 명	위촉일	비고
감사위원장	성 주 호	2013.09.01	재선임
감사위원	김 병 채	2013.09.01	재선임
감사위원	유 태 호	2013.09.01	재선임

▶ 준법감시인

직 위	성 명	위촉일	비고
준법감시인	손 요 혁	2013.08.12	재선임

2) 감사(위원회)의 기능과 역할

▶ 감사위원회의 기능

회사 내부통제제도의 적정성을 기하여 업무의 효율화, 재무제표의 신뢰도 제고, 금융 관련 제반 리스크의 최소화, 회사의 경영합리화에 기여함을 목적으로 함. 이를 위하여 감사위원회는 감사위원회규정 제 6 조(독립의 원칙)에 의거하여 이사회 및 집행기관으로부터 독립된 위치에서 그 직무를 수행하고 있음.

▶ 감사위원회의 역할

회사의 전반적인 내부통제시스템의 적정성과 경영성과를 평가, 개선하기 위한 다음 각 호의 직무를 수행함.

- ① 재무감사, 업무감사, 준법감사, 경영감사, IT 감사 등으로 구분되는 내부감사 계획의 수립, 집행, 결과평가, 사후조치, 개선방안 제시
- ② 회사의 전반적인 내부통제시스템에 대한 평가 및 개선방안 제시
- ③ 감사보조 조직의 장에 대한 임면 동의
- ④ 외부감사인 선임의 승인
- ⑤ 외부감사인 감사활동에 대한 평가
- ⑥ 감사결과 지적 사항에 대한 조치 확인
- ⑦ 관계법령 또는 정관에서 정한 사항과 이사회가 위임한 사항의 처리
- ⑧ 기타 감독기관의 지시, 이사회, 감사위원회가 필요하다고 인정하는 사항에 대한 감사

3) 내부감사부서 감사방침

- ▶ 리스크 기반의 감사계획 수립
- ▶ 약사 그룹 감사표준의 준수
- ▶ 새로운 위험과 이해관계자의 요구사항에 신속하게 대응

4) 감사 실적

- ▶ 2014년 일상감사 실적 : 총 298건
- ▶ 2014년 일반감사 실적 : 총 15회
- ▶ 감사위원회 주요활동내역

구 분	일 시	부 의 안 건
1차	2014.02.21 (14:00)	<ul style="list-style-type: none"> ○ 2013년 제4차 감사위원회(2013.12.13) 의사록 Review ○ 심의사항 - 2013년 재무제표 - 2013년 영업보고서 ○ 승인사항 - 외부감사 계약 체결 - 감사위원회 감사보고서 ○ 보고사항 - 2013년 내부감사 활동 결과보고
2차	2014.06.17 (13:00)	<ul style="list-style-type: none"> ○ 2014년 제1차 감사위원회 의사록 Review ○ 결의사항 - 감사팀장 임명 동의 - 내부감사 현장 개정 ○ 심의사항 - 2013년 내부통제 자율평가 잠정등급 - 리스크 관리 현황 ○ 보고사항 - 내부감사 활동 보고
3차	2014.10.07 (10:00)	<ul style="list-style-type: none"> ○ 2014년 제2차 감사위원회 의사록 Review ○ 결의사항 - 감사위원회 위원장 선출 - 감사위원회 Terms of Reference 개정 ○ 보고사항 - 준법활동 보고: 감독당국의 개인정보보호 관련 감독 방향 - 내부감사 활동 보고
4차	2014.12.05 (10:00)	<ul style="list-style-type: none"> ○ 2014년 제3차 감사위원회 의사록 Review ○ 결의사항 - 감사위원회 자체 평가 - 2015년 감사위원회 개최 계획 - 2015년 내부감사 계획 ○ 보고사항 - Risk Management 현황 보고 - 내부감사 활동 보고

5) 준법감시인의 주요 임무

- ▶ 내부통제제도 운영 총괄
- ▶ 윤리강령 및 내부통제기준의 제·개정
- ▶ 일상감시업무에 대한 결재, 확인
- ▶ 법·규정 준수여부 확인

6) 준법감시인의 주요활동내역

▶ 내부통제제도 운영

- 내부통제 자율평가 실시 및 감사위원회 보고
- 평가주기 : 년1회(2013년)
 - 평가항목 : 9개 평가부문 > 54개 평가항목 > 148개 체크항목 > 441개 세부사항
 - 평가결과 : 2등급 확정
- 경영진 및 팀장 이상 AXA Group Compliance & Ethics Guide 준수서약서 징구

▶ 내부통제관련 기준의 제·개정

- 내부통제 자율평가 체크리스트 개정
- 공시제도 운영기준 및 보험 완전판매 관리규정 개정
- 개인정보 파기 지침 외 개인정보보호 관련 각종 가이드라인 내규화

▶ 준법·윤리 마인드 확산을 위한 교육실시

- 신입 상담사원 직무윤리교육(수시)
- 전 임직원 대상 성희롱 예방 교육(연 1회)
- 전 임직원 대상 자금세탁방지 교육(연 1회)
- 전 임직원 대상 금융사고예방 교육(연 1회)
- 전 임직원 대상 개인정보보호 교육(연 1회)
- Specialist 대상 역량강화과정 중 윤리준법 관련 교육(연 14회)

▶ 법무지원

- 각 부서의 법적 이슈에 대한 법률자문 실시
- 표준상품설명대본, 보험안내자료, 광고 등 심사
- 내부통제 강화를 위한 관련 업무프로세스 개선 및 정기·불시 모니터링 실시

7-4. 기관경고 및 임원 문책사항

• 기관경고 (2014.06.17)

- ▶ 조치사유 : 자동차보험 재보험금 부당 청구
- ▶ 조치근거 : 금융감독원 부문검사 (2013.10.14 ~ 2013.11.01)

7-5. 임직원대출잔액

(단위 : 백만원)

구분	2014년도	2013년도
임직원대출잔액	10,652	10,953

주) 관련 법령 개정으로 2013.4.1부터 보험회사 장부폐쇄일이 변경(3월31일→12월31일) 됨에 따라, 2013 회계연도는 '13.4~12월(9개월), 2014 회계연도는 '14.1~'14.12월(12개월) 실적으로 대상기간이 상이합니다. 자료 활용시 유의하시기 바랍니다.

7-6. 사외이사 등에 대한 대출 및 기타 거래내역

해당사항 없음

7-7. 민원발생평가등급

연도	2011년	2012년	2013년
평가등급	4등급	4등급	4등급

주1) 공시일 기준 가장 최근의 3년간 민원발생평가등급을 연도별로 기재

주2) 매년 금융감독원이 금융회사별 민원발생건수, 처리결과 및 회사규모를 종합적으로 고려하여 평가[1등급 (우수)~5등급(불량)]하며, 당해 금융회사의 영업규모(총자산, 고객수 등) 및 민원발생 건수의 각 업권내 비중이 1% 이내인 경우 등급을 산정하지 않음

7-8. 민원발생건수

동 민원건수는 전화를 통한 단순상담·질의사항은 제외되어 있으므로 이용·활용 시 유의하시기 바랍니다.

* 대상기간: 금반기(2014 하반기, 2014.07.01~2014.12.31)
전반기(2014 상반기, 2014.01.01~2014.06.30)

1) 민원 건수

구 분	민원건수			환산건수 (보유계약 십만건 당)			비 고
	전반기	금반기	증감율(%)	전반기	금반기	증감율(%)	
자체민원	512	413	-19.34%	30.42	24.17	-20.56%	
경유민원 ^{주)}	275	284	3.27%	16.34	16.62	1.71%	
합계	787	697	-11.44%	46.76	40.79	-12.78%	

주) 금융감독원 등 타 기관을 통해 접수된 민원

2) 유형별 민원 건수

구 분	민원건수			환산건수 (보유계약 십만건 당)			비 고
	전반기	금반기	증감율(%)	전반기	금반기	증감율(%)	
유 형	보험모집	207	134	-35.27%	12.30	7.84	-36.25%
	유지관리	145	92	-36.55%	8.62	5.38	-37.51%
	보상 (보험금)	435	471	8.28%	25.85	27.56	6.64%
	기타	0	0	0.00%	0	0	0.00%
합계	787	697	-11.44%	46.76	40.79	-12.78%	

7-9. 불완전판매비율, 불완전판매계약해지율 및 청약철회비율 현황

(단위 : 건, %)

구 분	설계사	개인 대리점	법인대리점 (방카 ⁴⁾)	법인대리점 (TM ⁵⁾)	법인대리점 (홈쇼핑 ⁶⁾)	법인대리점 (기타 ⁷⁾)	직영 복합 ⁸⁾	직영 다이렉트 ⁹⁾
< 불완전판매비율 ¹⁾ >								
2014								0.02
불완전판매건수								5
신계약건수								23,625
업계 평균	0.25	0.17	0.15	1.06	0.69	0.28	0.30	0.31
< 불완전판매계약해지율 ²⁾ >								
2014								0.02
계약해지건수								5
신계약건수								23,625
업계 평균	0.24	0.16	0.14	1.05	0.68	0.26	0.22	0.31
< 청약철회비율 ³⁾ >								
2014								3.72
청약철회건수								878
신계약건수								23,625
업계 평균	2.50	2.14	4.10	13.63	13.78	3.22	2.17	9.71

주1) (품질보증해지 건수 + 민원해지 건수 + 무효건수) / 신계약 건수 × 100

주2) (품질보증해지 건수 + 민원해지 건수) / 신계약 건수 × 100

주3) 청약철회건수 / 신계약 건수 × 100

주4) 은행, 증권회사 등 금융기관이 운영하는 보험대리점

주5) 전화 등을 이용하여 모집하는 통신판매(tele-marketing) 전문보험대리점

주6) 홈쇼핑사가 운영하는 보험대리점

주7) 방카슈랑스, TM, 홈쇼핑을 제외한 법인대리점으로 일반적으로 대면모집 법인대리점

주8) 대면모집과 非대면모집을 병행하는 보험회사 직영 모집조직

주9) 통신판매를 전문으로 하는 보험회사 직영 모집조직(직영 TM 설계사의 경우 직영다이렉트 조직에 포함하여 작성)

주10) 불완전판매비율, 불완전판매계약해지율 및 청약철회비율 현황 '업계평균'은 회계 기준연도 대상기간이 상이한(1.1~12.31) 능협손해보험을 제외한 손해보험회사의 평균임

7-10. 보험금 부지급률 및 보험금 불만족도

(단위 : 건, %)

구 분	보험금 부지급률 ¹⁾	구 분	보험금 불만족도 ²⁾
2014	0.37	2014	0.00
보험금 부지급건수 ³⁾	10	보험금청구 후 해지건 ⁵⁾	0
보험금 청구건수 ⁴⁾	2,699	보험금청구된 계약건 ⁶⁾	2,485
업계 평균	0.87	업계 평균	0.15

주1) 보험금 부지급건수 / 보험금청구건*100

주2) 보험금 청구후 해지건 / 보험금 청구된 계약건*100

주3) 보험금 청구건에 대해 보험금이 지급되지 않은 건

주4) 직전3개 회계연도의 신계약 중 보험금 청구권자가 약관상 보험금 지급사유로 알고 보험금을 청구한 건

주5) 보험금 청구된 계약건 중 보험금 청구 후 품질보증해지, 민원해지 건, 보험금 부지급 후 고지의무 위반 해지, 임의해약 건

주6) 직전 3개 회계연도의 신계약 중 보험금 청구된 보험계약건(증권번호 기준)

주7) 보험금부지급률의 보험금 청구건은 사고일자 + 증권번호 + 피보험자 기준으로 산출되었으나, FY'12 결산경영공시부터는 단계적으로 청구일자 방식으로 변경하여 CY'14 결산경영공시부터는 산출대상기간 전부를 청구일자 기준으로 산출

주8) 보험금 부지급률 및 보험금 불만족도 '업계평균'은 회계 기준연도 대상기간이 상이한(1.1~12.31) 농협손해보험을 제외한 손해보험회사의 평균임

7-11. 사회공헌활동

자원봉사 동호회의 형태로 운영되고 있는 당사 사회공헌활동은 현재 동방사회복지회를 통한 미혼모 아기 돌보기 현장 봉사활동 및 후원금 기부, 물품 지원활동을 위주로 전개되고 있으며, 아울러 AXA 그룹은 전 세계 기업책임주간 동안 달성한 미션에 따라 각 지역 법인이 지정한 사회 단체에 지원금을 전달하고 있음.

1) 사회공헌활동 비전

당사의 사회공헌 활동의 비전은 주주, 직원, 지역사회, 환경, 협력업체라는 5 개의 축을 중심으로 Risk Education 을 통해 사회와 환경에 공헌하는 것을 그 목적으로 하고 있음.

2) 사회공헌활동 주요 현황

(단위 : 백만원, 명)

구분	사회공헌 기부금액	전담 직원수	내규화 여부	봉사인원		봉사시간		인원수		당기 순이익
				임직원	설계사	임직원	설계사	임직원	설계사	

2014년	109	2	x	1,703	0	1,290	0	1,740	0	-34,459
-------	-----	---	---	-------	---	-------	---	-------	---	---------

주) 당사는 설계사 조직이 없습니다.

3) 분야별 사회공헌활동 세부내용

(단위 : 백만원, 명)

분야	주요 사회공헌활동	기부(집행) 금액	자원봉사활동			
			임직원		설계사	
			인원	시간	인원	시간
지역사회·공익	미혼모 아기돌보기, 후원금/ 후원물품 기부	7	445	525		
문화·예술·스포츠						
학술·교육						
환경보호						
글로벌 사회공헌	CR Week 교통안전 캠페인	40	1,258	765		
공동사회공헌	손보사 공헌금	38				
서민금융	새희망힐링펀드	24				
기타						
총계		109	1,703	1,290	-	-

주) 2014년 4분기 누적실적 기준이며 당사는 설계사 조직이 없습니다.

7-12. 보험회사 손해사정업무 처리현황

○ 기간 : `14.1.1 ~ `14.12.31

(단위 : 건, 천원, %)

회사 명	위탁업체 명 ^{주1)}	종 구분	계약기간	총 위탁 건수 ^{주2)}	총 위탁 수수료	위탁비율 (%) ^{주3)}	지급수수료 비율(%) ^{주4)}
약사 손해 보험	국제손사	4종	2014.11.28~2015.11.28	241	125,654	78.50%	82.54%
	T&G손사	4종	2014.02.24~2015.02.24	66	26,579	21.50%	17.46%
총계				307	152,233	100.00%	100.00%

주1) 위탁업체가 자회사인 경우 위탁업체명에 자회사임을 별도로 명기

주2) 업무위탁이 종결되어 수수료 지급 완료된 건 기준으로 작성

주3) 위탁비율 = 업체별 총 위탁 건수 / 전체 위탁건수

주4) 지급수수료 비율 = 업체별 총 수수료 지급액 / 전체 수수료 지급액

7-13. 신탁부분

해당사항 없음

8.

재무제표

8-1. 감사보고서

AXA 손해보험주식회사
 주주 및 이사회 귀중

우리는 별첨된 AXA 손해보험주식회사의 재무제표를 감사하였습니다. 동 재무제표는 2014년 12월 31일과 2013년 12월 31일 현재의 재무상태표, 2014년 12월 31일로 종료되는 보고기간 및 2013년 4월 1일부터 2013년 12월 31일까지의 9개월 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약과 그 밖의 설명정보로 구성되어 있습니다.

재무제표에 대한 경영진의 책임

경영진은 한국채택국제회계기준에 따라 이 재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는 재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

감사인의 책임

우리의 책임은 우리가 수행한 감사를 근거로 해당 재무제표에 대하여 의견을 표명하는데 있습니다. 우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준은 우리가 윤리적 요구사항을 준수하며 재무제표에 중요한 왜곡표시가 없는지에 대한 합리적인 확신을 얻도록 감사를 계획하고 수행할 것을 요구하고 있습니다.

감사는 재무제표의 금액과 공시에 대한 감사증거를 입수하기 위한 절차의 수행을 포함합니다. 절차의 선택은 부정이나 오류로 인한 재무제표의 중요한 왜곡표시위험에 대한 평가 등 감사인의 판단에 따라 달라집니다. 감사인은 이러한 위험을 평가할 때, 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 기업의 재무제표 작성 및 공정

한 표시와 관련된 내부통제를 고려합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다. 감사는 또한 재무제표의 전반적 표시에 대한 평가뿐 아니라, 재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치의 합리성에 대한 평가를 포함합니다.

우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

감사의견

우리의 의견으로는 회사의 재무제표는 AXA 손해보험주식회사의 2014년 12월 31일과 2013년 12월 31일 현재의 재무상태, 2014년 12월 31일로 종료되는 보고기간 및 2013년 4월 1일부터 2013년 12월 31일까지의 9개월 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

기타사항

AXA 손해보험주식회사의 2013년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 재무제표는 종전 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사가 수행되었습니다.

삼 일 회 계 법 인
대 표 이 사 안 경 태

8-2. 대차대조표(재무상태표)

제 16 기 : 2015년 12월 31일 현재

제 15 기 : 2014년 12월 31일 현재

(단위 : 원)

과 목	제 16 기 (당 기)		제 15 기 (전 기)	
I. 현금 및 현금성 자산		686,839,416		735,630,406
1. 현금	3,316,440		2,552,540	
2. 당좌예금	18,351,593		27,711,358	
3. 보통예금	665,171,383		705,366,508	
II. 당기손익인식금융자산		144,000,739,146		138,990,351,164
1. 수익증권	12,892,202,623		14,452,666,964	
2. 기타유가증권	131,108,536,523		124,537,684,200	
III. 매도가능금융자산		343,251,467,948		351,531,862,600
1. 국공채	70,876,229,701		69,528,010,874	
2. 특수채	133,843,020,088		152,199,210,630	
3. 금융채	50,430,394,976		79,082,675,818	
4. 회사채	86,503,823,183		50,721,965,278	
5. 수익증권	1,598,000,000			
IV. 대여금 및 수취채권		157,532,842,605		116,865,837,292
대손충당금		△608,263,652		△605,572,095
현재가치할인차금		△1,371,979,906		△1,279,246,690
1. 대출채권	10,657,628,333		10,952,484,806	
2. 정기예금	22,200,000,000		2,200,000,000	
3. 기타예금	8,000,000		2,944,604,918	
4. 보험미수금	55,803,692,064		36,885,839,965	
5. 미수금	35,447,435,839		34,160,629,867	
6. 보증금	24,502,451,236		23,559,660,436	
7. 미수수익	8,560,876,358		6,057,617,300	
8. 공탁금	352,758,775		105,000,000	
V. 유형자산		6,191,362,568		5,244,550,357
1. 비품	26,537,741,188		24,451,070,025	
감가상각누계액	△20,471,619,710		△19,377,796,924	
2. 차량운반구	43,412,621		43,412,621	
감가상각누계액	△43,411,621		△43,411,621	
3. 임차점포시설물	634,173,623		652,456,431	
감가상각누계액	△508,933,533		△481,180,175	
VI. 무형자산		8,532,318,615		7,435,621,523
VII. 재보험자산		114,947,265,657		106,832,836,908
VIII. 미상각신계약비		6,073,311,867		7,186,379,049
IX. 기타자산		10,974,264,414		13,691,499,973
1. 선급비용	1,540,154,852		2,189,324,232	
2. 구상채권	6,669,917,512		8,262,997,754	
3. 선급금	766,234,800		1,752,378,477	
4. 미수법인세환급액	1,983,956,550		1,481,393,510	
5. 선급부가세	14,000,700		5,406,000	
자산총계		790,210,168,678		746,629,750,487

과 목	제 16 기 (당 기)		제 15 기 (전 기)	
I. 보험 계약 부채		581,244,917,499		520,177,460,364
1. 지급준비금	161,515,106,542		133,434,042,493	
2. 보험료적립금	46,148,078,152		34,516,504,378	
3. 미경과보험료적립금	373,581,732,805		352,226,913,493	
II. 금융 부채		50,013,622,097		39,607,362,244
1. 보험미지급금	48,191,905,837		38,725,811,464	
2. 미지급금	1,821,716,260		881,550,780	
III. 기타 부채		42,734,490,960		41,082,665,866
1. 미지급비용	18,593,243,976		21,928,396,011	
2. 가수보험료	88,676,127		83,210,605	
3. 예수금	1,229,770,321		1,158,062,367	
4. 미지급부가세	163,401,601		75,884,899	
5. 복구충당부채	773,863,300		783,894,483	
6. 그밖의기타부채	21,885,535,635		17,053,217,501	
부채 총계		673,993,030,556		600,867,488,474
I. 자본금		182,214,290,000		182,214,290,000
1. 보통주자본금	182,214,290,000		182,214,290,000	
II. 자본잉여금		7,668,661,004		6,955,971,092
1. 주식발행초과금	4,936,634,000		4,936,634,000	
2. 기타자본잉여금	2,732,027,004		2,019,337,092	
III. 결손금		△80,351,136,634		△45,892,377,372
1. 미처리결손금 (당 기 순 이 익)	△80,351,136,634 △34,458,759,262		△45,892,377,372 (△21,763,883,243)	
IV. 기타포괄손익누계액		6,685,323,752		2,484,378,293
1. 매도가능금융자산평가손익	6,685,323,752		2,484,378,293	
자본 총계		116,217,138,122		145,762,262,013
부채와자본총계		790,210,168,678		746,629,750,487

8-3. (포괄)손익계산서

제 16 기 : 2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지

제 15 기 : 2013년 4월 1일부터 2013년 12월 31일까지

(단위 : 원)

과 목	제 16 기 (당 기)		제 15 기 (전 기)	
I. 영 업 수 익		905,810,176,925		645,463,801,899
1. 보 험 료 수 익		698,425,307,019		497,083,478,713
가. 원 수 보 험 료	729,294,244,476		519,144,699,900	
나. 수 재 보 험 료	△487,820		2,089	
다. 해 지 환 급 금	△30,868,449,637		△22,061,223,276	
2. 재 보 험 금 수 익		153,376,594,608		82,392,661,462
가. 재 보 험 금	158,648,462,432		85,729,043,887	
나. 재 보 험 금 환 급	△5,271,867,824		△3,336,382,425	
3. 재 보 험 자 산 전 입 액		8,114,428,749		30,249,422,378
가. 지 급 준 비 금 전 입 액	2,772,315,914		7,419,521,296	
나. 미경과보험료적립금전입액	5,342,112,835		22,829,901,082	
4. 이 자 수 익		14,462,693,885		12,480,351,894
5. 금 융 상 품 투 자 수 익		5,086,649,698		2,563,356,788
가. 당기손익인식금융자산 처분이익	3,960,262,485		2,004,733,446	
나. 당기손익인식금융자산 평가이익	1,126,387,213		558,623,342	
6. 외 환 거 래 이 익		83,622,290		8,684,198
가. 외 환 차 익	1,006,477		2,079,348	
나. 외 화 환 산 이 익	82,615,813		6,604,850	
7. 수 입 경 비		25,962,146,113		18,682,240,835
8. 수 입 손 해 조 사 비		87,109,243		1,913,664,249
9. 기 타 의 영 업 수 익		211,625,320		89,941,382
가. 영 업 잡 이 익	211,625,320		89,941,382	
II. 영 업 비 용		941,994,488,143		665,723,695,136
1. 보 험 금 비 용		516,405,687,622	0	323,984,816,205
가. 원 수 보 험 금	538,176,634,037		340,301,756,974	
나. 수 재 보 험 금	5,014,201		16,346,907	
다. 보 험 금 환 입	△21,775,960,616		△16,333,287,676	
2. 재 보 험 료 비 용		186,644,876,768		131,721,204,183
가. 재 보 험 료	195,504,244,862		137,728,785,179	
나. 해 지 환 급 금 환 입	△8,859,368,094		△6,007,580,996	
3. 환 급 금 비 용		2,054,519,780		1,027,154,050
가. 장 기 해 지 환 급 금	2,054,519,780		1,027,154,050	
4. 보 험 계 약 부 채 전 입 액		61,067,457,135		68,774,889,684
가. 지 급 준 비 금 전 입 액	28,081,064,049		21,601,716,198	
나. 보 험 료 적 립 금 전 입 액	11,631,573,774		8,615,902,401	
다. 미경과보험료적립금전입액	21,354,819,312		38,557,271,085	
5. 구 상 손 실		1,593,080,242		946,890,267
6. 사 업 비		120,850,109,155		103,224,921,378
7. 지 급 손 해 조 사 비		47,737,088,417		32,035,325,870

과 목	제 16 기 (당 기)		제 15 기 (전 기)	
8. 신 계 약 비 상 각 비		2,338,411,234		1,759,989,258
9. 이 자 비 용		537,093		498,737
10. 금 융 상 품 투 자 비 용		46,282,333		33,754,249
가. 당기손익인식금융자산 처분손실	46,282,333		33,754,249	
11. 외 환 거 래 손 실		26,130,224		15,409,210
가. 외 환 차 손	26,130,224		13,951,377	
나. 외 화 환 산 손 실			1,457,833	
12. 무 형 자 산 상 각 비		2,919,928,587		1,942,102,202
13. 재 산 관 리 비		308,046,011		254,415,001
14. 기 타 의 영 업 비 용		2,333,542		2,324,842
가. 영 업 잡 손 실	2,333,542		2,324,842	
Ⅲ. 영 업 이 익		△36,184,311,218		△20,259,893,237
Ⅳ. 영 업 외 수 익		2,802,723,326		892,396,045
1. 유 형 자 산 처 분 이 익	3,639,000		1,484,000	
2. 영 업 외 잡 이 익	2,799,084,326		890,912,045	
Ⅴ. 영 업 외 비 용		2,262,052,223		707,249,801
1. 유 형 자 산 처 분 손 실	140,444		1,172,081	
2. 기 부 금	61,896,484		50,453,555	
3. 영 업 외 잡 손 실	2,200,015,295		655,624,165	
Ⅵ. 법 인 세 차 감 전 순 이 익		△35,643,640,115		△20,074,746,993
Ⅶ. 법 인 세 비 용		△1,184,880,853		1,689,136,250
Ⅷ. 당 기 순 이 익 (손 실)		△34,458,759,262		△21,763,883,243
Ⅸ. 기 타 포 괄 손 익		4,200,945,459		△5,988,755,793
1. 매 도 가 능 금 융 자 산 평 가 손 익	4,200,945,459		△5,988,755,793	
X. 총 포 괄 손 익		△30,257,813,803		△27,752,639,036

8-4. 결손금처리계산서

제 16 기 : 2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지 처리확정일 : 2015년 3월 30일

제 15 기 : 2013년 4월 1일부터 2013년 12월 31일까지 처리확정일 : 2014년 3월 27일

(단위 : 원)

과 목	제 16 기 (당 기)		제 15 기 (전 기)	
I. 미 처 리 결 손 금		△80,351,136,634		△45,892,377,372
1. 전 기 이 월 결 손 금	△45,892,377,372		△19,918,450,021	
2. 확정급여부채재측정요소			△4,210,044,108	
3. 당 기 순 이 익 (손 실)	△34,458,759,262		△21,763,883,243	
II. 차 기 이 월 미 처 리 결 손 금		△80,351,136,634		△45,892,377,372

8-5. 현금흐름표

제 16 기 : 2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지

제 15 기 : 2013년 4월 1일부터 2013년 12월 31일까지

(단위 : 원)

과 목	제 16 기 (당 기)		제 15 기 (전 기)	
I. 영업 활동으로 인한 현금 흐름		7,986,219,749		21,436,478,976
1. 영업으로부터 창출된 현금 흐름		△2,656,720,821		11,104,558,001
가. 당 기 순 이 익		△34,458,759,262		△21,763,883,243
나. 현금의 유출이 없는 비용등의 자산		70,096,618,484		74,791,130,758
보험 계약 부채 전입액	61,067,457,135		68,774,889,684	
감 가 상 각 비	1,791,398,608		1,432,618,176	
대 손 상 각 비	2,691,557		2,186,340	
퇴 직 급 여			△869,743,064	
주 식 보 상 비 용	352,808,104		779,063,444	
신 계 약 비 상 각 비	2,338,411,234		1,759,989,258	
유 형 자 산 처 분 손 실	140,444		1,172,081	
무 형 자 산 상 각 비	2,936,686,727		1,954,670,807	
외 화 환 산 손 실			1,457,833	
복 구 총 당 부 채 전 입 액	13,407,340		7,437,195	
구 상 손 실	1,593,080,242		946,890,267	
이 자 비 용	537,093		498,737	
매 도 가 능 금 용 자 산 처 분 손 실				
다. 현금의 유입이 없는 수익등의 차감		△23,793,003,183		△43,296,486,464
재 보 험 자 산 전 입 액	8,114,428,749		30,249,422,378	
당 기 손 익 인 식 금 용 자 산 평 가 이 익	1,126,387,213		558,623,342	
이 자 수 익	14,462,693,885		12,480,351,894	
구 상 이 익				
유 형 자 산 처 분 이 익	3,639,000		1,484,000	
외 화 환 산 이 익	82,615,813		6,604,850	
복 구 공 사 이 익	3,238,523			
라. 영업활동으로 인한 자산부채의 변동		△14,501,576,860		1,373,796,950
당기손익인식금융자산의 감소(증가)	△3,884,001,969		13,840,321,146	
대 출 채 권 의 감 소	294,856,473		194,375,037	
보 험 미 수 금 의 감 소 (증 가)	△18,917,852,099		7,270,533,852	
미 수 금 의 증 가	△1,286,805,972		△1,731,304,569	
선 급 비 용 의 감 소	1,139,340,084		259,365,539	
신 계 약 비 의 증 가	△1,225,344,052		△1,510,584,114	
이 연 법 인 세 자 산 의 감 소 (증 가)	△1,184,882,053		1,689,136,249	
선 급 금 의 증 가	△1,938,906,323		△1,988,479,507	
선 급 부 가 세 의 감 소 (증 가)	△8,594,700		5,009,091	
보 험 미 지 급 금 의 증 가 (감 소)	9,466,094,373		△12,990,338,304	
미 지 급 금 의 증 가	940,165,480		19,838,280	
미 지 급 비 용 의 증 가 (감 소)	△2,892,654,414		6,460,334,694	

과 목	제 16 기 (당 기)		제 15 기 (전 기)	
가 수 보 험 료 의 증 가	5,465,522		2,368,523	
예 수 금 의 증 가	71,707,954		2,847,803	
사 외 적 립 자 산 의 감 소			1,180,115,720	
퇴 직 금 의 지 급			△20,181,698,628	
미 지 급 부 가 세 의 증 가	87,516,702		31,999,048	
그 밖 의 기 타 부 채 의 증 가	4,832,318,134		8,819,957,090	
2. 이 자 의 수 취		9,162,082,953		8,382,624,258
3. 이 자 의 지 급		△537,093		△498,737
4. 법 인 세 환 급		1,481,394,710		1,949,795,454
Ⅱ. 투자 활동으로 인한 현금 흐름		△8,035,010,739		△38,908,128,280
1. 투자활동으로 인한 현금유입액		74,409,078,918		85,430,004,768
가. 정 기 예 금 의 감 소				
나. 기 타 예 금 의 감 소	2,936,604,918		14,589,269,791	
다. 매 도 가 능 금 융 자 산 의 처 분	69,995,700,000		69,998,634,977	
라. 비 품 의 처 분	3,815,000		2,100,000	
마. 보 증 금 의 감 소	1,472,959,000		840,000,000	
바. 공 탁 금 의 회 수				
2. 투자활동으로 인한 현금유출액		△82,444,089,657		△124,338,133,048
가. 정 기 예 금 의 증 가	20,000,000,000			
나. 기 타 예 금 의 증 가				
다. 매 도 가 능 금 융 자 산 의 취 득	55,913,520,000		119,746,565,264	
라. 비 품 의 취 득	2,738,527,263		1,747,249,794	
마. 원 상 복 구 비 용 지 급	20,200,000			
바. 소 프 트 웨 어 의 증 가	1,029,133,819		1,028,960,700	
사. 개 발 비 의 증 가	79,200,000		11,770,000	
아. 보 증 금 의 증 가	2,415,749,800		1,703,587,290	
자. 공 탁 금 의 증 가	247,758,775		100,000,000	
Ⅲ. 재무 활동으로 인한 현금 흐름				17,436,634,000
1. 재무활동으로 인한 현금유입액				17,436,634,000
가. 유 상 증 자			17,436,634,000	
Ⅳ. 현금의 증가 감소 (I + Ⅱ + Ⅲ)		△48,790,990		△35,015,304
V. 기 초 의 현 금		735,630,406		770,645,710
Ⅵ. 기 말 의 현 금		686,839,416		735,630,406

8-6. 자본변동표

제 16 기 : 2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지

제 15 기 : 2013년 4월 1일부터 2013년 12월 31일까지

(단위 : 원)

과 목	자본금	자본잉여금	결손금	기타포괄 손익누계	총 계
I. 제 15 기 기 초 금 액	169,714,290,000	1,531,565,738	△19,918,450,021	4,263,089,978	155,590,495,695
당기순이익(손실)			△21,763,883,243		△21,763,883,243
매도가능증권평가손익				△5,988,755,793	△5,988,755,793
확정급여부채 재측정요소			△4,210,044,108	4,210,044,108	
유상증자	12,500,000,000	4,936,634,000			17,436,634,000
기타자본잉여금 증감		487,771,354			487,771,354
II. 제 15 기 기 말 금 액	182,214,290,000	6,955,971,092	△45,892,377,372	2,484,378,293	145,762,262,013
III. 제 16 기 기 초 금 액	182,214,290,000	6,955,971,092	△45,892,377,372	2,484,378,293	145,762,262,013
당기순이익(손실)			△34,458,759,262		△34,458,759,262
매도가능증권평가손익				4,200,945,459	4,200,945,459
기타자본잉여금 증감		712,689,912			712,689,912
IV. 제 16 기 기 말 금 액	182,214,290,000	7,668,661,004	△80,351,136,634	6,685,323,752	116,217,138,122

8-7. 주식사항

(1) 중요한 회계정책

다음은 재무제표의 작성에 적용된 주요한 회계정책입니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용됩니다.

가. 재무제표 작성기준

회사의 재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와 해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

한국채택국제회계기준은 재무제표 작성시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 요구되는 부분이나 중요한 가정 및 추정이 요구되는 부분은 주석 3에서 설명하고 있습니다.

ㄱ. 회계정책의 변경과 공시

회사가 채택한 제·개정 기준서

- 기업회계기준해석서 제 2121 호 '부담금' 제정

해석서 제 2121 호 '부담금'은 법규에 따라 정부에서 부과하는 부담금 부채에 적용하며, 부담금 부채는 법규에 명시된 부담금 납부를 유발하는 활동이 발생하는 시점에 인식하도록 규정하고 있습니다. 제정 해석서의 적용으로 인해 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제 1102 호 '주식기준보상' 개정

기업회계기준서 제 1102 호 '주식기준보상' 개정에 따라 주식기준보상 가득조건의 일종인 성과조건, 용역제공조건 등의 용어 정의가 명확해졌습니다. 동 개정내용은 2014년 7월 1일 이후 부여하는 주식기준보상거래에 적용됩니다. 개정 기준서의 적용으로 인해 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제 1032 호 '금융상품:표시' 개정

기업회계기준서 제 1032 호 '금융상품:표시'의 개정에 따라 상계권리가 미래사건에 좌우되지 않고 모든 상황에서 법적으로 집행 가능해야 한다는 사실과 결제 결과가 실질적으로 차액 결제와 동일한 방식으로 금액을 결제 할 수 있는 경우 차액 결제 기준을 충족할 것이라는 사실이 명확해졌습니다. 개정 기준서의 적용으로 인해 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제 1036 호 '자산손상' 개정

기업회계기준서 제 1113 호가 제정되면서 기존의 기업회계기준서 제 1036 호에 포함됐던 현금창출단위의 회수가능액에 대한 일부 공시 항목이 삭제됐습니다. 개정 기준서의 적용으로 인해 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제 1039 호 '금융상품: 인식과 측정' 개정

기업회계기준서 제 1039 호 '금융상품: 인식과 측정' 중 파생상품에 대한 경개(novation)와 위험회피회계에 관한 사항이 개정됐습니다. 동 개정 내용에 따르면, 위험회피수단으로 지정된 파생상품이 법률 또는 규정에 따라 중앙청산소 등으로 이관되는 경우, 위험회피회계를 지속하는 것이 허용됩니다. 개정 기준서의 적용으로 인해 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

회사는 제정 또는 공표됐으나 2014 년 1 월 1 일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 않았고, 조기 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서의 적용이 재무제표에 미치는 영향은 유의적이지 않을 것으로 예상하고 있습니다.

회계연도의 변경

2013 년 4 월 1 일 이후 도래하는 회계연도부터 회사는 보고기간종료일을 기존 3 월 말에서 12 월 말로 변경하였습니다. 이에 따라 전기 재무제표는 2013 년 4 월 1 일부터 2013 년 12 월 31 일까지의 9 개월간의 재무상태 및 손익을 표시하며, 당기 재무제표는 2014 년 1 월 1 일부터 2014 년 12 월 31 일까지의 12 개월간의 재무상태 및 손익을 표시합니다. 이에 따라 당기 재무제표에 표시된 금액이 전기 재무제표와 완전하게 비교가능하지는 않습니다.

나. 영업부문

영업부문은 보험업단일부문으로서 보고기간 종료일 현재 부문별 자산, 부채 및 당기순손익은 첨부된 재무제표와 동일합니다. 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 전략적 의사결정을 수행하는 이사회를 최고의사결정자로 보고 있습니다.

다. 외화환산

1) 기능통화와 표시통화

회사는 재무제표에 포함되는 항목들을 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 회사의 기능통화는 대한민국 원화이며, 재무제표는 대한민국 원화로 표시되어 있습니다.

2) 외화거래와 보고기간 말의 외화환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식되고, 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식됩니다.

비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익 인식상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로, 상품의 외환차이는 기타포괄손익에 포함하여 인식됩니다.

라. 현금 및 현금성자산

현금및현금성자산은 보유중인 현금, 은행예금, 기타 취득일 현재 만기일이 3개월 이내에 도래하는 매우 유동적인 단기 투자자산을 포함하고 있습니다.

마. 금융자산

1) 분류 및 측정

회사는 금융자산을 단기매매금융자산, 매도가능금융자산, 대여금및수취채권의 범주로 구분하고 있으며 금융자산의 정형화된 매매거래는 매매일에 인식됩니다.

금융자산은 최초 인식시점에 공정가치로 측정하며, 거래원가는 단기매매금융자산을 제외한 금융자산은 공정가치에 가산하고 단기매매금융자산의 경우에는 당기비용으로 처리됩니다. 최초 인식 이후 매도가능금융자산과 단기매매금융자산은 후속적으로 공정가치로 측정되고, 대여금및수취채권은 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정됩니다.

2) 손상

회사는 금융자산 또는 금융자산 집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가하고, 그 결과 손상되었다는 객관적인 증거가 있으며 손상사건이 신뢰성 있게 추정할 수 있는 금융자산의 추정 미래현금흐름에 영향을 미친 경우에는 손상차손을 인식하고 있습니다.

대여금및수취채권의 손상은 대손충당금 계정으로 차감표시되며, 그 외의 금융자산은 장부금액에서 직접 차감됩니다. 회사는 금융자산을 더 이상 회수 하지 못할 것으로 판단되는 때에 해당 금융자산을 제각하고 있습니다.

회사가 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거에는 금융자산의 발행자나 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움, 이자지급이나 원금상환이 3개월 이상 연체, 재무적 어려움으로 당해 금융자산에

대한 활성시장의 소멸 등이 포함됩니다. 또한, 매도가능지분상품의 공정가치가 원가로부터 30% 이상 하락하거나 6 개월 이상 지속적으로 하락하는 경우는 손상의 객관적인 증거에 해당됩니다.

3) 제거

회사는 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 회사가 보유하는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식하고 있습니다. 해당 금융부채는 재무상태표에 "차입금"으로 분류됩니다.

사. 유형자산

유형자산은 역사적원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시됩니다. 역사적 원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다.

토지를 제외한 자산은 취득원가에서 잔존가치를 제외하고, 다음의 추정 경제적 내용연수에 걸쳐 정액법으로 상각됩니다.

과 목	추정내용연수
비 품	5 년
차량운반구	5 년
임차자산시설물	5 년

유형자산의 감가상각방법과 잔존가치 및 경제적 내용연수는 매 회계연도 말에 재검토되고 필요한 경우 추정의 변경으로 회계처리 됩니다.

아. 무형자산

1) 소프트웨어

개별적으로 취득한 소프트웨어는 역사적 원가로 표시하고 있습니다. 소프트웨어는 한정된 내용연수를 가지고 있으며 원가에서 상각누계액을 차감한 가액으로 표시하고있습니다. 또한 추정내용연수(5년)동안 원가를 배분하기 위하여 정액법에 따라 상각하고 있습니다.

2) 회원권

회원권은 이를 이용할 수 있을 것으로 기대되는 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 비한정인 것으로 평가하여 상각하고 있지 않습니다.

3) 개발비

개발활동과 관련된 지출은 해당 개발계획의 결과가 새로운 제품의 개발이나 실질적 기능 향상을 위한 것이며 회사가 그 개발계획의 기술적, 상업적 달성가능성이 높고 소요되는 원가는 다음 조건

이 충족되었을 때 무형자산으로 인식하고 있습니다.

- 개발비를 사용하기 위해 그 자산을 완성할 수 있는 기술적 실현가능성
- 개발비를 완성하여 사용하거나 판매하려는 기업의 의도
- 개발비를 사용하거나 판매할 수 있는 기업의 능력
- 개발비가 미래경제적 효익을 창출하는 방법을 증명 가능
- 개발비의 개발을 완료하고 그것을 판매하거나 사용하는 데 필요한 기술적, 재정적 자원 등의 입수 가능성
- 개발과정에서 발생한 지출을 신뢰성 있게 측정 가능

개발비로 자본화되는 직접 관련된 원가는 개발을 위한 종업원급여 및 관련된 간접원가 중 적절한 부분을 포함하고 있습니다.

이러한 요건을 만족하지 못하는 개발관련 지출은 발생시 비용으로 인식하고 있습니다. 최초에 비용으로 인식한 개발원가는 그 이후 무형자산으로 인식할 수 없습니다. 자산으로 인식한 개발원가는 추정내용연수()동안 정액법으로 상각하고 있습니다.

자. 비금융자산의 손상

한정내용연수를 가진 무형자산은 상각하지 않고 매년 손상검사를 실시하고 있으며, 상각하는 자산의 경우는 매 보고기간말에 장부금액이 회수가능하지 않을 수도 있음을 나타내는 환경의 변화나 사건이 있다면 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액을 초과하는 장부금액만큼 인식하고 있습니다. 회수가능액은 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액으로 결정하고 있습니다. 손상을 측정하기 위한 목적으로 자산은 별도로 식별가능한 현금흐름을 창출하는 가장 하위 수준의 집단(현금창출단위)으로 분류하고 있습니다. 손상차손을 인식한 비금융자산은 매 보고기간말에 손상차손의 환입가능성을 검토하고 있습니다.

차. 금융부채

1) 분류 및 측정

당기손익인식금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 대상이 아닌 파생상품이나 내재파생상품을 포함한 금융상품으로부터 분리된 파생상품도 단기매매금융부채로 분류됩니다.

당기손익인식금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채를 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류하고 있으며, 재무상태표 상 "금융부채"로 표시됩니다.

2) 제거

금융부채는 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료되어 소멸되거나 기존 금융부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에 재무상태표에서 제거됩니다.

카. 신계약비

회사는 장기보험계약으로 인하여 발생한 신계약비를 당기 보험계약의 유지기간에 걸쳐 균등하게 상각하여 비용으로 처리하고 있습니다. 다만, 2010년 3월 31일 이전에 체결된 계약은 신계약비를 이연하여 자산으로 인식할 때 예정신계약비를 초과하는 금액은 제외하며, 2010년 4월 1일 이후 체결된 계약은 표준해약공제액을 초과하는 금액을 제외하고, 2013년 4월 1일 이후 체결된 계약은 이미 납입한 보험료와 표준해약공제액의 50%(실손의료보험 및 저축성보험은 70%) 중 큰 금액을 이연한도로 하되 이연금액이 표준해약공제액을 초과할 수 없습니다.

신계약비의 상각은 계약의 유지기간이 7년을 초과하는 경우에는 상각기간을 7년으로 하여 상각하고 있으며, 해약일(해약이전에 보험계약이 실효된 경우에는 실효일로 함)에 미상각잔액이 있는 경우에는 해약일이 속하는 회계연도에 전액 상각하고 있습니다.

타. 보험계약 및 투자계약의 분류

회사는 계약당사자 일방(보험자)이 특정한 미래의 불확실한 사건(보험사건)으로 계약상대방(보험계약자)에게 불리한 영향이 발생한 경우에 보험계약자에게 보상하기로 약정함으로써 보험계약자로부터 유의적 보험위험을 인수하는 계약을 보험계약으로 분류하고 있으며, 계약분류에 의해 보험계약으로 분류되면 계약에 대한 권리와 의무가 소멸할 때까지 보험계약입니다. 양적기준 유의성에 의하여 계약분류 후 보험계약 및 임의배당 요소가 있는 투자계약은 기업회계기준서 제 1104호 '보험계약'이 적용되며, 임의배당 요소가 없는 투자계약은 기업회계기준서 제 1039호 '금융상품'이 적용됩니다.

파. 보험계약부채

회사는 보험계약에 대해 장래에 지급할 보험금, 환급금, 계약자배당금 및 이에 관련되는 비용에 충당하기 위하여 보험계약부채를 적립하고 있으며, 그 주요 내용은 다음과 같습니다.

1) 지급준비금

보고기간말 현재 보험금의 지급사유가 발생하였으나 보험금액이 확정되지 않은 계약에 대하여 지급될 것으로 추정되는 금액을 적립하고 있으며, 소송이나 중재 및 손해조사 등 보험사고 해결과정에서 발생하는 추가적인 비용 등을 가산하고 기대되는 구상이익을 차감하여 적립하고 있습니다.

2) 보험료적립금

보고기간말 이전에 체결된 장기보험계약으로 인하여 보고기간말 이후에 지급하여야 할 보험금의 현재가치에서 보고기간말 이후에 회수될 순보험료의 현재가치를 차감한금액을 적립하고 있습니다.

3) 미경과보험료적립금

보고기간말 이전에 회수기일이 도래한 보험료 중 차기 이후에 속하는 보험료 해당액을 적립하고 있습니다.

하. 보험부채 적정성 평가

회사는 매 보고기간말에 모든 보험계약의 미래현금흐름(내재된 옵션과 보증에서 발생하는 현금흐름 및 보험금 처리원가와 관련된 현금흐름 포함)에 대한 현행 추정치를 이용하여 인식한 보험부채가 적정한지 평가하고 있습니다. 평가결과 보험부채의 장부금액이 추정 미래현금흐름의 관점에서 부적정한 경우 부족액을 전액 당기손익으로 인식하고 있습니다.

거. 손해조사비

보험금처리원가는 사고건의 처리 및 지급과 관련한 비용으로 보험금 지급에 수반되는 비용입니다. 회사는 매 보고기간말 현재 보험금 등의 지급사유가 발생한 계약에 대하여 향후 손해사정에 소요될 것으로 예상되(지급준비금에 포함)로 적립하고 있습니다.

너. 구상채권

회사는 보험사고 발생으로 지급된 보험금 중 보험사고의 해결과정에서 취득하는 담보자산의 매각 또는 구상권 등 기타 권리의 행사로 인한 회수가능액을 구상채권으로 계상하는 바, 보고기간말 이전 3년간 회수된 보험금환입금액을 순보험금으로 나누어산출한 구상률에 보고기간말 이전 직전 1년간 지급된 보유보험금을 곱한 후, 진전추이 방식을 통하여 산출한 잔존율을 반영하여 구상채권의 금액을 산정하고 있습니다.

더. 재보험계약

기업회계기준서 제 1104 호 '보험계약'에 따라 재보험계약상 재보험계약자의 순 계약상 권리로 다음을 상계하지 아니합니다. 재보험자산은 손상여부를 고려하여, 재보험계약자의 재보험자산이 손상되면 당해 자산의 장부금액을 감소시키고, 손상차손을 당기손익으로 인식합니다.

- ① 재보험자산과 관련 보험부채
- ② 재보험계약에서 발생한 수익 또는 비용과 관련 보험계약에서 발생한 비용 또는 수익

러. 리스

리스는 리스제공자가 자산의 사용권을 일정기간 동안 리스이용자에게 이전하고 리스이용자는 그 대가로 사용료를 리스제공자에게 지급하는 계약입니다. 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 회사에게 이전되지 않은 리스는 운용리스로 분류되고, 리스지급액은 리스기간 동안 정액기준으로 비용인식됩니다.

머. 당기법인세 및 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액은 해당 항목에서 직접 인식하며, 이를 제외하고는 당기손익으로 인식됩니다. 법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 기초하여 측정됩니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 정의되는 일시적 차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세효과로 인식됩니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산·부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식되지 않습니다.

이연법인세자산은 차감할 일시적차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 인식됩니다.

이연법인세자산과 부채는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 회사가 보유하고, 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있으면서 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에 상계됩니다.

버. 총당부채

총당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정되며, 시간경과로 인한 총당부채의 증가는 이자비용으로 인식됩니다.

서. 종업원급여

1) 퇴직급여

회사의 퇴직연금제도는 확정기여제도입니다. 확정기여제도는 회사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금제도이며, 기여금은 종업원이 근무 용역을 제공하였을 때 비용으로 인식됩니다.

제도개정, 축소 또는 정산이 발생하는 경우에는 과거근무원가 또는 정산으로 인한 손익은 당기 손익으로 인식됩니다.

2) 주식기준보상

회사는 종업원으로부터 용역을 제공받은 대가로, 주식선택권의 시가와 행사가격의 차이를 보상하는 현금결제형 주식기준보상제도 및 지분상품(주식선택권)을 부여하는 여러 종류의 주식결제형 주식기준보상제도를 운영하고 있습니다.

현금결제형 주식기준보상거래의 경우 주식선택권부여의 대가로 제공받은 종업원의 근무용역에 대한 공정가치는 가득기간에 걸쳐 보상원가로 포괄손익계산서에 인식됩니다. 가득기간 동안 비용으로 인식될 총 금액은 용역제공조건을 고려하여 부여한 주식선택권의 공정가치에 기초하여 결정됩니다. 또한, 부채가 결제될 때까지 매 보고기간말과 결제일에 부채의 공정가치를 재측정하고, 공정가치의 변동액은 당기손익으로인식합니다.

주식결제형 주식기준보상거래의 경우 주식선택권을 부여한 대가로 받는 종업원의 근무용역에 대한 공정가치는 보상원가로 인식하고 있습니다. 보상원가는 시장성과조건과 비가득조건을 고려하여 부여한 지분상품의 공정가치에 기초하여 결정됩니다.

비시장성과조건은 가득될 것으로 기대되는 지분상품의 수량에 대한 가정에 포함되어있습니다. 총보상원가는 특정 가득조건이 모두 만족될 가득기간동안 인식합니다. 매 보고기간말에 비시장성과조건을 고려하여 가득될 것으로 예상될 지분상품의 수량을 측정하며, 당초 추정치로부터의 변동액은 당기손익과 자본으로 인식합니다.

회사나 거래상대방이 현금결제방식이나 주식결제방식을 선택할 수 있는 선택형 주식기준보상 거래에 대하여는 거래의 실질에 따라 회계처리하고 있습니다.

3) 장기종업원급여

회사는 실근무기간이 만 5년 이상인 임직원에게 Re-fresh 유급휴가를 제공하고 있습니다. 이러한 급여의 예상원가는 확정급여연금제도에서 사용된 것과 동일한 회계처리방법을 사용하여 근무기간 동안 인식됩니다. 보험수리적 가정의 변경 및 보험수리적 가정과 실제로 발생한 결과의 차이로 인해 발생하는 보험수리적손익은 발생한 기간에 당기손익으로 인식하고 있습니다. 또한, 이러한 채무는 매년 독립적이고 적격보험계리사에 의해 평가됩니다.

어. 수익인식

1) 보험료수익

회사는 보험료수익을 보험료의 회수기일이 도래한 때 수익으로 인식하고 있습니다. 다만, 보험료납입의 유예로 인하여 보험기간 개시일 현재 제 1회 보험료(전기납) 또는 보험료 전액(일시

납) 이 회수되지 않은 보험계약의 경우에는 보험기간 개시일이 속하는 회계연도의 수익으로 인식하고 있습니다.

2) 이자수익

이자수익은 시간의 경과에 따라 유효이자율법에 의하여 인식됩니다. 채권 손상이 발생하는 경우 채권금액의 장부금액은 회수가가능액까지 감액되며, 시간의 경과에 따라 증가하는 부분은 이자수익으로 인식됩니다. 한편, 손상채권에 대한 이자수익은 최초 유효이자율에 의하여 인식됩니다.

3) 배당금수익

배당수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식됩니다.

머. 재무제표 승인

회사의 재무제표는 2015년 2월 12일자로 대표이사에 의해 승인되었으며, 2015년 3월 30일자 주주총회에서 최종승인될 예정입니다.

(2) 대출금, 예치금 등 주요 계정과목 내역

(단위 : 천원)

과 목	당 기	전 기
부동산담보대출금	218,453	238,738
신용대출금	0	0
지급보증대출금	10,432,796	10,713,747
보험약관대출금	6,380	0
예치금	22,891,523	5,877,683
합 계	33,549,152	16,830,168

(3) 사용 제한 자산 내역

(단위 : 천원)

계정과목	거래처	2014.12.31	2013.12.31	제한내용
정기예금	하나은행	200,000	200,000	당좌차월 관련 질권 설정
정기예금	우리은행	2,000,000	2,000,000	
합 계		2,200,000	2,200,000	

9.

기타 필요한 사항

9-1. 임원현황

(2015년 2월 28일 현재)

상근임원· 사외이사 ·이사대우	성 명	직 명	담당업무 또는 주된 직업	주요경력
상근임원	자비에 베리	대표이사,	대표이사 사장	AXA ins. EC, GulfBiz 개발매니저 걸프BSC COO 다이렉트세구로스 CEO 겸 AGD COO
상근임원	김병채(金丙彩)	상무이사	상근 감사위원	교보생명경리부 부장 교보생명경리부 상무 교보자동차보험 상임감사
상근임원	질 프로마조	전무이사	경영기획본부장	악사세구로 비용관리책임자 악사다이렉트 스페인 & 포르투갈 CFO
상근임원	박일용(朴一用)	전무이사	상근 고문 겸 금융소비자보호 총괄책임자	보험개발원 선임연구원 악사손해보험 업무본부장 에르고다음다이렉트 대표이사
비상근임원	니콜라 보스크	이사	비상근 이사	GIE AXA Deputy BSD GIE AXA PBRC 팀장 악사글로벌다이렉트 CFO
비상근임원	유태호(兪泰浩)	이사	감사위원	Dime Invests management 대표이사 고려대(세종캠퍼스)경영학과교수
비상근임원	성주호(成周昊)	이사	감사위원회위원장 겸 감사위원	보험개발원생명보험연구팀장 홍익대학교 조교수 경희대학교 경영학과교수

9-2. 이용자편람

용 어	내 용
<p>1. 주요경영현황</p> <p>1) 대주주 2) 원수보험료 3) 원수보험금 4) 순사업비 5) 손해율 6) 사업비율 7) 자산수익율</p> <p>8) 신용평가등급</p> <p>9) 지급여력비율</p>	<p>당해연도말 현재 지분을 1%이상인 자</p> <p>원수보험계약에 의하여 수입된 보험료</p> <p>원보험계약의 보험사고로 보험금수익자에게 지급한 보험금</p> <p>지급경비에서 수입경비를 차감한 금액</p> <p>(발생손해액 / 경과보험료) × 100</p> <p>(순사업비 / 보유보험료) × 100</p> <p>(투자영업손익 / 총자산) × 100</p> <p>※ 투자영업손익 = 투자영업수익 - 투자영업비용</p> <p>※ 총자산 = (기초총자산 + 기말총자산 - 투자영업손익)/2</p> <p>신용평가 전문기관에서 정한 등급을 의미하며, 평가등급으로는 채무의 상환능력을 평가한 장·단기 신용등급 등이 있음. 장기신용등급은 장기 채무 상환능력 및 상환불능 위험, 투자자에 법적인 보호정도 등을 나타내는 것이며, 단기신용등급은 1년 미만 단기 채무상환능력 및 상환불능 위험 등을 나타냄. 각 신용평가 기관별로 신용등급 체계는 다르게 표현될 수 있음.</p> <p>지급여력비율이란 보험계약자에 대한 채무를 안정적으로 확보키 위해 보험종목별 위험도에 따라 보험계약준비금에 더해 보유하여야 할 자산기준에 대한 순자산 비율을 말하고 이는 보험회사 자본적정성을 측정하는 지표임.</p> <p>(1) 지급여력비율 = (지급여력금액/지급여력기준금액) × 100</p> <p>(2) 지급여력금액 : 납입자본금, 자본잉여금, 이익잉여금, 비상위험준비금 등의 합계액에서 미상각신계약비, 무형자산 등의 합계액을 차감한 금액으로 하며, 이는 보험회사가 보유하고 있는 순자산가치를 의미한다.</p> <p>(3) 지급여력기준금액 : 지급여력기준금액은 보험위험액, 금리위험액, 신용위험액, 시장위험액 및 운영위험액을 각각 구한 후 다음 산식을 적용하여 산출한다.</p> $\text{지급여력기준금액} = \sqrt{\sum_i \sum_j (\text{위험액}_i \times \text{위험액}_j) \times \text{상관계수}_{ij}} + \text{운영위험액}$ <p style="text-align: center;">(단, i, j는 보험, 금리, 신용, 시장)</p> <p>▪ 금리위험액, 신용위험액, 시장위험액 산출시 "익스포저"라 함은 지급여</p>

용 어	내 용																									
	<p>력기준금액 산출의 기초 단위로 각 위험에 대한 노출금액을 말한다.</p> <ul style="list-style-type: none"> 상관계수ρ_{ij}는 다음의 표에서 정하는 것으로 한다. <table border="1" style="margin-left: 40px;"> <thead> <tr> <th>구분</th> <th>보험</th> <th>금리</th> <th>신용</th> <th>시장</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>보험</td> <td>1</td> <td>0.25</td> <td>0.25</td> <td>0.25</td> </tr> <tr> <td>금리</td> <td>0.25</td> <td>1</td> <td>0.5</td> <td>0.5</td> </tr> <tr> <td>신용</td> <td>0.25</td> <td>0.5</td> <td>1</td> <td>0.5</td> </tr> <tr> <td>시장</td> <td>0.25</td> <td>0.5</td> <td>0.5</td> <td>1</td> </tr> </tbody> </table> <p>(4) 가용자본 : 보험회사에 예상치 못한 손실이 발생시 이를 보전하여 지급능력을 유지할 수 있도록 하는 리스크버퍼(Risk Buffer)로서 지급여력금액에 해당함</p> <p>(5) 요구자본 : 보험회사에 내재된 보험,금리,시장,신용,운영위험액의 규모를 측정하여 산출된 필요자기자본으로 지급여력기준금액에 해당함</p>	구분	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
구분	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																						
2. 일반 현황																										
1) 주주배당률	주주배당률은 납입자본금에 대한 배당금액의 비율을 나타내는 것으로 아래의 산식으로 산출합니다.																									
2) 주주배당액	$\text{※ 주주배당률} = \text{배당금액} / \text{납입자본금} \times 100$ <p>1주당 배당금액을 나타내는 것으로 아래의 산식으로 산출합니다.</p> $\text{※ 주당배당액} : \text{배당금액} / \text{발행주식수}$																									
3. 경영실적																										
1) 현금및 예치금	현금, 예금, 단자어음, 금전신탁, 단체퇴직보험예치금, 선물거래예치금																									
2) 단기손익인식증권	일반적으로 단기간내의 매매이익을 목적으로 취득하는 금융자산을 의미																									
3) 매도가능증권	매도가능항목으로 지정한 비파생금융자산 또는 다음의 금융상품으로 분류되지 않는 비파생금융자산																									
4) 만기보유증권	만기가 확정된 채무증권으로 상환금액이 확정되었거나 확정이 가능한 채무증권을 만기까지 보유할 적극적 의도 또는 능력이 있는 경우에 한함																									
5) 대출채권	경제적 실질이 이자수취를 목적으로 담보를 제공받거나 신용으로 일정 기간 동안 또는 동기간 종료시 원리금의 반환을 약정하고 자금을 대여 하는 금액을 말합니다. 콜론, 보험약관대출금, 유가증권담보대출금, 부동산 담보대출금, 신용대출금, 지급보증대출금, 기타대출금으로 구분합니다.																									
6) 고정자산	유형자산과 무형자산을 말합니다. 비품, 차량운반구, 영업권, 창업비, 개발비, 소프트웨어 등																									
7) 유가증권평가손익	회계결산일 현재 보유하고 있는 유가증권의 취득원가와 당해 회계연도 말의 시가 또는 순자산가액과의 차이																									
8) 책임준비금	회계결산일 현재 보유하고 있는 유가증권의 취득원가와 당해 회계연도 말의 시가 또는 순자산가액과의 차이																									
	책임준비금은 보험료적립금, 지급준비금, 미경과보험료적립금, 보증준비금,																									

용 어	내 용
<p>4. 재무에관한사항</p> <p>1) 부실대출</p>	<p>계약자배당준비금, 계약자이익배당준비금, 배당보험손실보전준비금 등으로 구분하여 적립됩니다.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ 지급준비금 : 대차대조표일 현재 보험금 등의 지급사유가 발생한 계약에 대하여 소송에 계류 중에 있는 금액과 이미 보험금 지급사유가 발생하였으나 보험금 지급금액의 미확정 등으로 아직 지급하지 아니한 금액 ▪ 미경과보험료 : 대차대조표일 현재 회수된 보험료 중 차기 이후에 속하는 미경과보험료 해당액 적립금 <p>총대출 중 고정, 회수의문 및 추정손실을 합한 것으로 손보사의 자산건전성을 측정 할 수 있는 지표입니다.</p> <p>(1) 고정은 다음의 1에 해당하는 자산을 말합니다.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ 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 ▪ 3월 이상 연체대금을 보유하고 있는 거래처에 대한 자산 중 회수예상가액 해당 부분 ▪ 최종부도 발생, 청산·파산절차 진행 또는 폐업 등의 사유로 채권회수에 심각한 위험이 존재하는 것으로 판단되는 거래처에 대한 자산 중 회수예상가액 해당부분 ▪ “회수의문거래처” 및 “추정손실거래처”에 대한 자산 중 회수예상가액 해당부분 <p>(2) 회수의문은 다음의 1에 해당하는 자산을 말합니다.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ 경영내용,재무상태 및 미래현금흐름 등을 감안할 때 채무상환능력이 현저히 악화되어 채권회수에 심각한 위험이 발생한 것으로 판단되는 거래처에 대한 자산 중 회수예상가액 초과부분 ▪ 3월 이상 12월 미만 연체대출금을 보유하고 있는 거래처에 대한 자산 중 회수예상가액 초과부분 <p>(3) 추정손실은 다음의 1에 해당하는 자산을 말합니다.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ 경영내용, 재무상태 및 미래현금흐름 등을 감안할 때 채무상환능력의 심각한 악화로 회수불능이 확실하여 손실처리가 불가피한 것으로 판단되는 거래처에 대한 자산 중 회수예상가액 초과부분 ▪ 12월 이상 연체대금을 보유하고 있는 거래처에 대한 자산 중 회수예상가액 초과 부분

용 어	내 용
5. 경영지표	
1) 부실자산비율	$(\text{가중부실자산} / \text{자산건전성 분류대상 자산}) \times 100$ ※ 자산건전성 분류대상자산 : 보험감독규정 시행세칙 (별지 제9·2호) "자산건전성분류기준"에 의하여 건전성 분류대상이 되는 자산
2) 위험가중자산 비율	$(\text{위험가중자산} / \text{총자산}) \times 100$ ※ 위험가중자산이란 보유자산의 신용도(예시:채권발행기관의 신용도, 차주의 신용도 등) 및 자산의 성격별로 예상손실액을 추정된 것을 말하며, 총자산 중 미상각신계약비 및 영업권을 제외한 자산에 대하여 감독원장이 별도로 정하는 기준에 따라 자산별 위험가중치를 부과하여 산출합니다. 통상적으로 위험가중치는 과거 경험율을 기초로 결정됩니다.
3) 유동성비율	손보사의 지급능력을 표시하는 지표로 그 비율이 높을수록 고객의 인출요구에 대한 지급능력이 높다는 것을 의미합니다.
4) 현금수지차비율	$(\text{현금수지차} / \text{보유보험료}) \times 100$ 현금수지차 : 보험영업수지차(보유보험료·순보험금·장기환급금·사업비) + 보험영업외수지차(투자영업수지차+영업외수지차+특별손익)·보험미수금 증가액+보험미지급금증가액
5) ROA (Return on Assets)	보험회사의 총자산을 사용하여 이익을 어느 정도 올리고 있는가를 나타내는 보험회사의 이익창출능력으로 자산대비수익률이라고도 합니다.
6) ROE (Return on Equity)	보험회사에 투자된 자본을 사용하여 이익을 어느 정도 올리고 있는가를 나타내는 보험회사의 이익창출능력으로 자기자본수익률이라고도 합니다.
7) 임직원당 거수원수보험료	임직원 거수원수보험료/평균 임직원수
8) 모집인당 거수원수보험료	모집인 거수원수보험료/평균 모집인수
9) 대리점당 거수원수보험료	대리점 거수원수보험료/평균 대리점수

<참 고>

위험가중자산 산정기준

자산의 분류	위험가중치 기준
I. 운용자산	
1. 현.예금	
가. 현금	0%
나. 당좌예금	10%
다. 보통예금	- 제1금융권 : 10%, 제2금융권 : 50%
라. 정기예금	- 제1금융권 : 10%, 제2금융권 : 50%
마. 정기적금	- 제1금융권 : 10%, 제2금융권 : 50%
바. 기타예금	
- 상호부금	- 제1금융권 : 10%, 제2금융권 : 50%
- 표지어음	- 제1금융권 : 10%, 제2금융권 : 100%
- 발행어음	50%
- 보증어음	- 제1금융권 : 20%, 제2금융권 : 50%, 기타100%
- CD	10%
- CMA	50%
- MMDA	20%
- RP	- 제1금융권 : 20%, 제2금융권 : 50%
- 외화예금	10%
- 기타	10%
사. 금전신탁	50%
아. 단체퇴직보험예치금	20%
자. 선물거래예치금	20%
차. 기타예치금	50%
2. 유가증권	- 당기손익인식증권, 매도가능증권(매도가능금융자산), 만기보유증권(만기보유금융자산), 관계종속기업투자주식에서 각 해당항목별로 적용
가. 주식	100%
나. 출자금	100%
다. 국공채	- 국채 : 0%, 공채 : 10%
라. 특수채	- 정부출자기관·공공기관 : 10%, 제1금융권 : 20%, 제2금융권 : 50%
마. 회사채	
- 보증회사채	- 공공기관 : 10%, 제1금융권 : 20%, 제2금융권 : 50%, 기타 : 100%
- 무보증 회사채	- 신용평가등급 A등급 이상 : 50%, 기타 : 100%
바. 수익증권	- 개발신탁: 20%, 공사채형: 50%, 주식형: 50%, MMF: 50%, 기타: 100%

자산의 분류	위험가중치 기준
사. 해외유가증권	
(1) 해외주식	100%
자산의 분류	위험가중치 기준
(2) 해외채권	<ul style="list-style-type: none"> - 우리나라 정부 및 한국은행이 발행 또는 보증, OECD국(이하 한국 제외) 정부 및 중앙은행이 발행 또는 보증 : 0% - 국내 공공기관이 발행 또는 보증, OECD국의 공공부문이 발행 또는 보증, OECD국을 제외한 정부 및 중앙은행이 발행 또는 보증 : 10% - 국내 제1금융권이 보증, OECD국의 은행이 발행 또는 보증, OECD국을 제외한 국가의 공공부문이 발행 또는 보증 : 20% - 국내 제2금융권이 보증 : 50% - 국제신용평가기관(이하 Standard & Poors社와 Moody's社를 말함)으로부터 A등급상당 이상을 받은 채권 : 50% - 상기 이외의 해외채권 및 위 분류대상중 국제 신용평가기관으로부터 투자부적격 판정을 받은 채권(우리나라 정부와 한국은행 및 국내 공공기관이 발행 또는 보증하거나 국내 금융기관이 보증한 채권은 제외) : 100%
(3) 기타 해외유가증권	100%
아. 신종유가증권	100%
자. 기타유가증권	- 투자일임유가증권 : 100%, 기타 : 100%
3. 대출채권	- 대손충당금 차감전 기준으로 산출
가. 콜론	- 제1금융권 : 20%, 제2금융권 : 50%
나. 보험약관대출금	0%
다. 유가증권담보대출금	50%
라. 부동산담보대출금	- 주택 : 50%, 기타 : 100%
마. 신용대출금	- 신용평가등급 A등급 이상 : 50%, 기타 : 100%
바. 어음할인대출금	100%
사. 지급보증대출금	<ul style="list-style-type: none"> - 정부 또는 한국은행이 보증 : 0% - 공공기관 보증 : 10% <ul style="list-style-type: none"> ○ 공공기관이라 함은 지방자치단체, 정부투자기관, 특수공공법인, 지방공기업법에 의한 공사를 말함 ○ 한국산업은행, 한국수출입은행, 중소기업은행, 신용보증기금은 공공기관으로 분류 - 제1금융권 보증 : 20% - 제2금융권 보증 : 50% - 기타 보증 : 100%
아. 기타대출금	
- CP	100%
- 주택보험대출금	50%
- 사모사채	- 신용평가등급 A등급 이상 : 50%, 기타 : 100%

자산의 분류	위험가중치 기준
- 기타	100%
4. 부동산	100%(감가상각누계액 및 가치하락손실충당금 차감전 기준)
II. 비운용자산	100%(감가상각누계액 차감전 기준, 미상각신계약비. 영업권 제외)
가. 보험미수금	100%(거래처별 보험미지급금 차감후 기준)
나. 기타비운용자산	100%
III. 총자산	(특별계정자산 제외)

- 유가증권평가손익

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

* 장부가는 총회 결산승인후의 수정장부가를 의미합니다.

- 특별계정

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

- 특수관계인

특수관계인은 증권거래법시행령 제10조의3의 제2항에 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 1년미만 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(10등급)	AAA ~ BBB-(10등급)	AAA ~ BBB(4등급)
	투자부적격 등급	Ba1 ~ C(9등급)	BB+ ~ D(12등급)	BB ~ C(5등급)
단 기	투자적격 등급	P-1 ~ P-3(3등급)	A-1 ~ A-3(3등급)	A1 ~ A3(3등급)
	투자부적격 등급	NP	B ~ D (3등급)	B ~ C (2등급)

<참고> 평가기관별 장·단기 신용평가등급 체계

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 Aaa에 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)						
	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)						
	B2	15							
	B3	16							
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+	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)	B	4	투자시 요주의 대상 (Vulnerable)
	BBB	9				
	BBB-	10				
투 자 요주의 및 부적격 등 급	BB+	11	투자시 요주의 대상 (Less Vulnerable)	C	5	상환불능위험 상존 (Currently Vulnerable)
	BB	12				
	BB-	13				
	B+	14	투자시 요주의 대상 (currently Vulnerable)			
	B	15				
	B-	16				
	CCC+	17	최악의 신용상태 (Currently Highly- Vulnerable)			
	CCC	18				
CCC-	19					
CC	20					
C	21					
D	22					

3) IBCA

	장기신용 등급		신용등급내용	단기신용 등급		신용등급내용
	등급	순위		등급	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 부 적 격 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)			