

경영공시자료

FY2010 LIG손해보험주식회사의 현황

기 간 : 2010.4.1 ~ 2011.3.31



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

목 차

1. 주요경영현황 요약

2. 일반현황

- 2-1 선언문
- 2-2 경영방침
- 2-3 연혁·추이
- 2-4 조직
- 2-5 임직원현황
- 2-6 모집조직현황
- 2-7 자회사
- 2-8 자본금
- 2-9 대주주
- 2-10 주식소유현황
- 2-11 계약자배당
- 2-12 주주배당
- 2-13 주식매수선택권 부여내용

3. 경영실적

- 3-1 경영실적 개요
- 3-2 손익발생원천별 실적

4. 재무에 관한 사항

- 4-1 재무상황 개요
- 4-2 대출금운용
- 4-3 유가증권투자 및 평가손익
- 4-4 부동산보유현황
- 4-5 보험계약준비금적립
- 4-6 외화자산·부채
- 4-7 대손상각 및 대손충당금
- 4-8 부실대출현황
- 4-9 보험계약현황
- 4-10 재보험현황

5. 경영지표

- 5-1 자본의 적정성
- 5-2 자산건전성지표
- 5-3 수익성지표

- 5-4 유동성지표
- 5-5 생산성지표
- 5-6 신용평가등급

6. 위험관리

- 6-1 위험관리 개요
- 6-2 보험위험 관리
- 6-3 금리위험 관리
- 6-4 신용위험 관리
- 6-5 시장위험 관리
- 6-6 유동성위험 관리
- 6-7 운영위험 관리

7. 기타 경영현황

- 7-1 자회사 경영실적
- 7-2 타금융기관과의 거래내역
- 7-3 내부통제
- 7-4 기관경고 및 임원문책사항
- 7-5 임직원 대출잔액
- 7-6 사외이사 등에 대한 대출 및 기타거래 내역
- 7-7 민원발생현황
- 7-8 불완전판매비율현황

8. 재무제표

- 8-1 감사보고서
- 8-2 대차대조표
- 8-3 손익계산서
- 8-4 이익잉여금(결손금)처분 계산서
- 8-5 현금흐름표
- 8-6 자본변동표
- 8-7 주석사항

9. 기타 필요한 사항

- 9-1 임원현황
- 9-2 이용자편람

1. 주요경영현황 요약

1. 회사개요

1) 회사 연혁

1959. 01. 27	범한해상보험주식회사로 창립
1962. 06. 21	범한해상화재보험주식회사로 변경
1970. 04. 03	럭키금성그룹 범한 주식 인수
1976. 06. 23	기업공개(자본금 10억원)
1982. 07. 10	범한화재해상보험주식회사로 변경
1986. 11. 29	럭키금성 다동빌딩 사옥 준공(서울 중구 다동 85)
1988. 06. 21	럭키화재해상보험주식회사로 변경
1995. 06. 01	LG화재해상보험주식회사로 변경
1998. 12. 24	유상증자 실시 (자본금 217억원 → 300억원)
1999. 07. 10	주식 액면분할 (1주의 금액 5,000 → 500원)
2006. 04. 01	LIG손해보험주식회사로 변경

2) 임원 및 대주주 현황

	직 위	성 명
대표이사	회 장	구자준
	사 장	김우진

주주성명	소유주식수	소유비율
구본상 외 19인	15,629,213	26.05%
국민연금관리공단	5,769,955	9.62%
하나UBS자산운용	1,523,065	2.54%
신한은행	1,440,780	2.40%
우리사주조합	971,455	1.62%

3) 조직현황

실	팀	영업본부
1	52	13
부/지역단	지점	해외
89	350	6

2. 요약재무정보

1) 요약대차대조표

(단위:백만원)

구분	FY2010	FY2009	증감액
현금 및 예치금	542,099	378,188	163,910
유가증권	4,028,462	3,146,979	881,483
대출채권	3,264,687	3,014,238	250,449
유형자산	1,104,069	878,452	225,616
기타자산	1,792,042	1,562,254	229,788
특별계정자산	848,692	766,338	82,354
자산총계	11,580,051	9,746,449	1,833,602
책임준비금	8,792,601	7,160,191	1,632,409
비상위험준비금	456,422	416,159	40,263
차입부채	0	0	0
기타부채	604,245	611,598	-7,353
특별계정부채	855,604	770,323	85,281
부채총계	10,708,871	8,958,271	1,750,599
자본금	30,000	30,000	0
자본잉여금	52,254	51,740	514
자본조정	-44,402	-43,704	-698
기타포괄손익누계액	238,291	196,374	41,917
이익잉여금	595,038	553,768	41,269
자본총계	871,181	788,178	83,003

2) 요약손익계산서

(단위:백만원)

구분	FY2010	FY2009	증감액
영업수익	8,502,087	7,003,415	1,498,672
영업비용	8,390,986	6,811,776	1,579,210
영업이익	111,101	191,639	-80,538
영업외수익	13,800	21,436	-7,636
영업외비용	28,231	18,030	10,201
법인세비용차감전손익	96,670	195,045	-98,375
법인세비용	23,979	46,742	-22,763
당기순이익	72,691	148,303	-75,612

3) 사업실적

(단위:건, 백만원)

구분	FY2010	FY2009	증감액	
신계약실적	건수	6,842,187	6,443,859	398,328
	금액	2,402,979,393	1,703,328,359	699,651,034
보유계약실적	건수	9,167,462	8,071,637	1,095,825
	금액	1,769,407,057	1,454,003,591	315,403,466
원수보험료	6,606,367	5,474,468	1,131,899	
원수보험금	2,262,509	1,881,544	380,965	
순사업비	1,296,026	1,133,703	162,324	

4) 주요경영효율지표

(단위:%)

구분	FY2010	FY2009	증감액
손해율	81.28	78.21	3.07
사업비율	22.18	23.78	-1.60
자산운용율	76.91	75.88	1.03
자산수익율	4.69	4.94	-0.25
효력상실해약율	15.30	16.03	-0.74
계약유지율 (13회차/25회차)	79.05 / 60.33	74.00 / 51.20	4.28 / -4.64
민원발생율	2등급	3등급	+1등급
신용평가등급	A- (A.M.Best) BBB+ (S&P)	A- (A.M.Best) BBB+ (S&P)	-
지급여력비율	226.58	228.57	-1.99

※ 주요경영효율지표 산출식

- 손해율 : 발생손해액/경과보험료
- 사업비율 : 순사업비/보유보험료
- 운용자산이익율 : 투자영업손익/경과운용자산
- ROA : 당기순이익/((전회계연도말 총자산+당분기말 총자산)/2)
- ROE : 당기순이익/((전회계연도말 자기자본+당분기말 자기자본)/2)
- 자산운용율 : (당분기말 운용자산/당분기말 총자산)
- 자산수익율 : 투자영업손익/((전회계연도말 총자산+당분기말 총자산-투자영업손익)/2)
(총자산=대차대조표상 총자산에서 미상각신계약비, 영업권 및 특별계정자산을 차감한 잔액)
- 효력상실해약율 : 효력상실해약액/(연초보유계약액+신계약액)

2. 일반현황

2-1. 선언문

고객 여러분 안녕하십니까?

2010년 경영공시를 통해 당사의 경영현황 및 성과 전반에 관한 사항을 소개하게 된 것을 기쁘게 생각하며, 그간 저희 LIG손해보험의 발전에 변함없는 관심과 성원을 보내주신 고객 여러분께 깊은 감사의 말씀을 전합니다.

본 자료는 보험감독규정 제7-44조(경영공시)에 따라 작성되었으며, 저희 회사의 경영전반에 대한 진실한 내용을 다루고 있어 회사의 현황을 투명하게 보여드릴 수 있을 것으로 기대합니다.

당사는 지난 해를 "고객가치 제고를 통한 지속가능 성장 가속화의 해"로 정하고 기본과 원칙에 입각한 경영으로 최고의 성과를 창출하고자 노력하였습니다.

먼저 고객가치 제고를 위해 실질적인 완전판매를 강화하고, 고객과의 접점인 "진실의 순간"에 집중하여 모든 업무 프로세스를 고객 중심으로 재편함으로써 대외민원이 획기적으로 감소하는 성과를 거두었습니다.

매출측면에서도 전년 대비 20.7% 성장한 6조 6,064억을 거수하여 경쟁사 중 최고의 성장률을 나타냈으며, 시장점유율도 전년대비 0.4%p 증가하여 3년 연속 시장점유율을 확대하는 성과를 이루어 냈습니다.

다만, 손익측면에서는 퇴직금 누진제 폐지에 따른 일시적인 비용 집행 등으로 인해 당기순이익이 전년대비 크게 감소한 727억에 머물러는 부진한 모습을 보였으나, 수익구조 측면에서는 지속가능 성장을 위한 기반이 조성된 의미있는 한 해 였다고 생각합니다.

또한 자산규모 면에서는 전년대비 1조 8,336억 증가한 11조 5,801억을 달성하였으며, 지급여력비율은 226.58%로 전년 수준을 유지하며 안정적인 모습을 보이고 있습니다.

이러한 성과를 바탕으로 2011회계연도에는 LIG손해보험의 지속가능 성장을 위해 보다 좋은 경영성과를 창출해 나갈 것을 약속드립니다.

당사는 2011년을 "통념타파를 통한 대도약의 해"로 정하고 2011 경영목표 달성 및 "1등 LIG" 도약을 위해 임직원 및 영업가족 모두가 합심하여 최선을 다해 나갈 예정입니다.

언제나 고객과 함께 성장하고자 하는 저희 LIG손해보험에 대한 고객 여러분의 변함없는 관심과 성원을 부탁드립니다. 여러분의 사랑과 신뢰를 받을 수 있도록 최선의 노력을 다하겠습니다.

고객 여러분의 건승과 가정의 행복을 진심으로 기원합니다.

감사합니다.

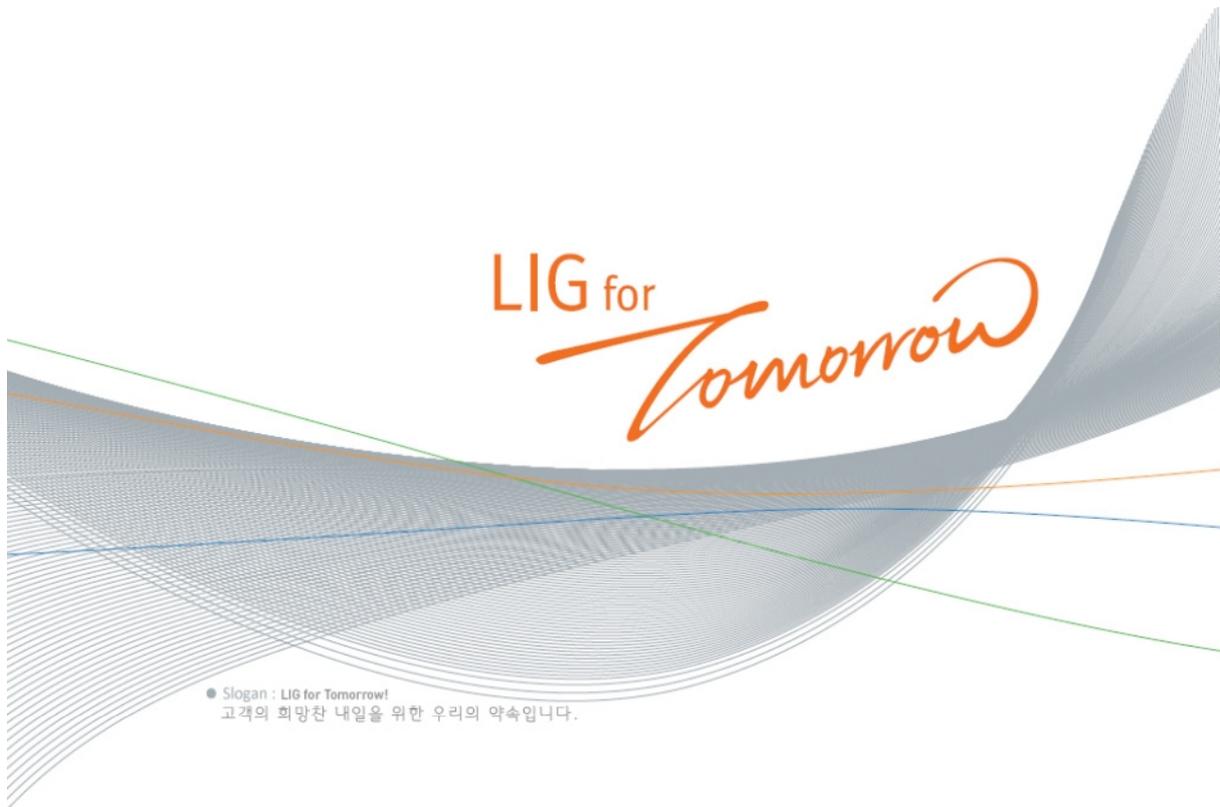
2011년 6월

LIG손해보험주식회사

대표이사 사장



2-2. 경영방침



LIG
경영이념

“오늘을 지키는 기업, 내일을 책임지는 기업”

LIG
경영원칙

“정직과 성실로써 고객·주주·종업원의 가치를 창조합니다.”

LIG
비전

“사랑과 존경을 받는 기업”

LIG
핵심가치

“창조” Creativity “인재” People “열정” Passion “혁신” Innovation

2-3. 연혁·추이

1) 설립경과 및 설립 이후의 변동상황

1958. 12. 16	범한해상보험주식회사 설립등기
1959. 01. 27	범한해상보험주식회사 창립 서울 중구 태평로2가 28에서 업무개시
1970. 04. 03	럭키금성그룹 범한 주식 인수
1970. 05. 04	사옥 준공(서울 중구 소공동 77)
1976. 06. 23	기업공개(자본금 10억원)
1978. 05. 15	런던주재사무소 개설
1982. 07. 24	사옥이전(서울 종로구 인사동 194-27 태화빌딩)
1986. 11. 29	럭키금성 다동빌딩 사옥 준공(서울 중구 다동 85)
1987. 07. 24	뉴욕주재사무소 개설
1988. 10. 31	동경주재사무소 개설
1990. 04. 05	미국지점 개소
1992. 09. 25	자카르타 주재사무소 개설
1993. 02. 12	LA 주재사무소 개설
1995. 06. 24	하노이 주재사무소 개설
1997. 04. 23	북경 주재사무소 설치
1998. 12. 24	유상증자 실시 (자본금 217억원 → 300억원)
1999. 07. 01	주식 액면분할 (1주의 금액 5,000 → 500원)
2003. 02. 25	상하이 주재사무소 개설
2006. 02. 02	본점이전(서울 강남구 역삼동 649-11)

2) 상호의 변경

1959. 01. 27	범한해상보험주식회사로 창립
1962. 06. 21	범한해상화재보험주식회사로 변경
1982. 07. 10	범한화재해상보험주식회사로 변경
1988. 06. 21	럭키화재해상보험주식회사로 변경
1995. 06. 01	LG화재해상보험주식회사로 변경
2006. 04. 01	LIG손해보험주식회사로 변경

3) 합병, 영업양수 또는 영업양도

"해당사항 없음"

4) 경영활동과 관련된 중요한 사실의 발생

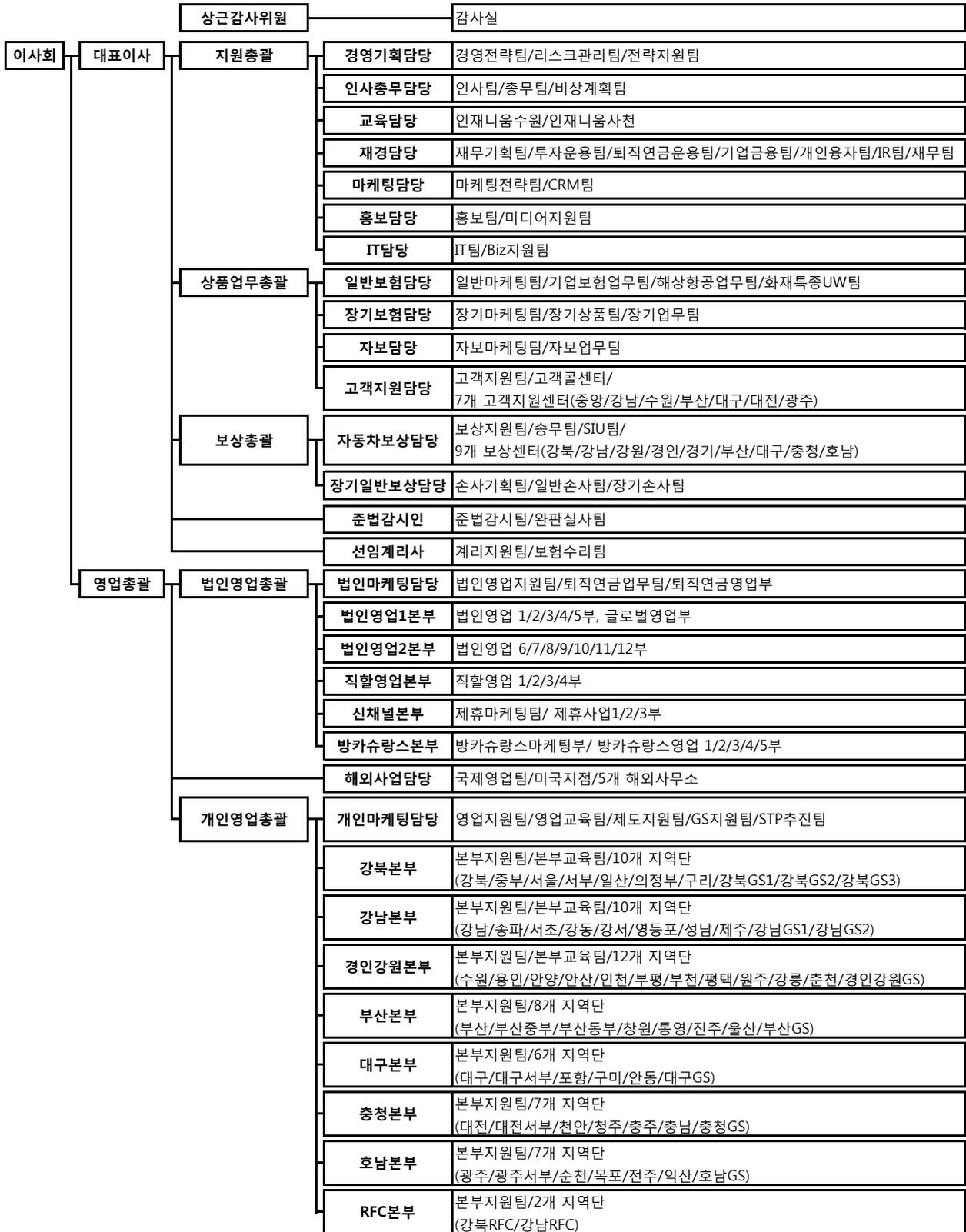
1967. 03. 27	자동차보험 인가
1983. 09. 24	자동차보험 영위 인가 획득
1988. 03. 07	업계 최초로 고객플라자 개설
1996. 03. 01	업계 최초로 매직카서비스 실시
1998. 04. 18	국내보험업계최초로 美 보험평가기관인 A.M.Best사로부터 신용등급 A- (Excellent) 획득
1998. 09. 30	인도네시아 합작법인 설립
1999. 03. 00	24시간 긴급출동보상서비스 실시
1999. 11. 01	LG그룹으로부터 계열분리
2001. 01. 27	새로운 CI와 새천년 비전 선포

2000. 05. 12 Standard & Poor's 사로부터 신용등급 A-(Strong)획득
 2000. 12. 20 한국생산성본부에서 실시한 손해보험부문 국가고객만족도지수 (NCSI) 1위 달성
 2002. 11. 20 고객만족경영대상 고객서비스혁신 최우수상 수상
 2003. 04. 29 매직카서비스센터 오픈
 2003. 05. 16 VISION 2010 선포
 2003. 05. 26 한국표준협회 주최 한국서비스대상 손해보험부문 대상 수상
 2004. 01. 27 LG화재 인재니움 개관
 2004. 10. 19 2004 올해의 브랜드 대상 자동차보험 부문 수상
 2005. 01. 26 2005 퍼스트브랜드 대상 수상
 (LG화재-손해보험부문 / 매직카-자동차보험부문)
 2005. 05. 27 매직카, 여성 소비자가 뽑은 브랜드대상 자동차보험 부문 대상 수상
 2005. 10. 12 LIG 희망봉사단 발족
 2005. 12. 01 퇴직연금 판매 개시
 2006. 04. 03 LIG손해보험 CI 선포식
 2006. 04. 13 LIG프로골프단 창단
 2006. 05. 29 LIG 희망바자회 개최
 2006. 08. 25 LIG아트홀 개관
 2006. 09. 05 LBS사내방송국 개국
 2006. 12. 05 2006 한국경영대상 혁신경영대상 수상
 2007. 04. 17 중국 난징시와 투자의향서 체결
 2007. 05. 03 LIG손해보험 사천연수원 기공식
 2007. 08. 09 영업가족 미니홈피 서비스 오픈
 2007. 09. 04 임직원 자선기금 'LIG희망기금' 조성 개시
 2007. 12. 20 LIG희망나눔기금 협약식 및 기금 전달식(세이브더칠드런)
 2008. 01. 02 소비자불만 자율관리 시스템 (CCMS) 도입 선포
 2008. 01. 21 제 6회 LIG 어린이 경제캠프 개최
 2008. 03. 08 제16회 한국마케팅 프론티어 기업이미지 부문 대상 수상
 2008. 06. 30 중국 보험시장 영업 허가에 관한 내인가 획득
 2009. 02. 05 창립 50주년 기념식 개최
 2009. 03. 19 LIG문화재단 출범
 2009. 07. 13 차세대 전산시스템 NAIS 오픈
 2009. 08. 10 홈플러스와 제휴, 마트슈랑스 진출
 2009. 09. 18 중국 보험시장 영업 허가에 관한 본인가 획득 (중국보험감독관리위원회)
 2009. 10. 19 국내 최초 LIG법률비용보험 출시
 2009. 10. 23 계열회사 추가 : LIG재산보험(중국)유한공사
 2009. 10. 23 '2009 프리미엄브랜드 대상' 손해보험부문 대상 수상
 2009. 11. 18 중국법인 LIG재산보험(중국)유한공사 출범
 2009. 11. 26 2009 지속성장경영대상 '사회공헌부문 대상' 수상
 2009. 11. 26 2009 대한민국 IT 이노베이션 대상 '지식경제부장관상' 수상
 2009. 11. 30 Web Award KOREA 2009 보험분야 최우수상 수상
 2010. 02. 02 대한적십자사 최고명예대장 수상
 2010. 04. 28 미국지점 창립 20주년 기념식
 2010. 08. 25 신민원시스템(VOC) 오픈
 2010. 11. 30 업계 최초 '온실가스 인벤토리' 공식 인증
 2010. 12. 03 소셜미디어(SNS) 고객 만족도 1위 보험기업 선정
 2010. 12. 23 희망의 집 16호 완공 (전북 장수)
 2011. 01. 25 LIG()를위한종합보험, 업계 최초 6개월 배타적사용권 획득
 2011. 03. 15 부산사옥 준공식

2-4. 조직

1) 조직도 (2011. 6. 1 현재)

실	팀	영업본부	부/지역단	지점	해외
1	52	13	89	350	6



2) 영업조직 (2011. 6. 1 현재)

(2011년 6월 1일 현재/단위:개)

구분	부/지역단	지점	기타 사무소	계
국내	89	350	16	455
국외	1		5	6
계	90	350	21	461

주) 국내의 부/지역단에는 본점이 1개 점포로 포함되어 있음.

2-5. 임직원현황

(2011년 5월 31일 현재. 단, 임원은 정기주주총회선임 후 기준) (단위: 명)

구 분		2010년도	2009년도
임원	등기임원(사외이사포함)	11	11
	비등기임원	31	29
직원	정규직	2,721	2,625
	비정규직	46	48
합 계		2,809	2,713

2-6. 모집조직현황

(2011년 5월 31일 현재 / 단위:명,개)

구 분		2010년도	2009년도
등록설계사	전속설계사	10,459	9,818
	교차모집설계사	8,521	9,817
	계	18,980	19,635
대리점	개인	4,698	5,129
	법인	1,336	1,199
	계	6,034	6,328
금융기관보험 대리점	은행	16	16
	증권	8	8
	상호저축은행	6	2
	신용카드사	0	0
	계	30	26

2-7. 자회사

1) 연결대상 자회사

(2011년 3월 31일 현재) (단위: 억원, 주, %)

회사명	소재지	주요업무	설립년월일	자본금	소유주식	소유비율
LIG투자증권(주)	서울	증권업	08.06.17	1,700	28,000,000	82.35%
PT.LIG Insurance Indonesia	인도 네시아	손해보험업	97.09.30	820억 Rp	574	70.00%
LIG재산보험 (중국)유한공사	중국	손해보험업	09.10.23	2억 RMB	-	100.00%

주 1) 설립년월일과 취득년월일이 다른 경우에는 취득년월일을()안에 표시함.

2) 비연결 자회사

(2011년 3월 31일 현재) (단위: 억원, 주, %)

회사명	소재지	주요업무	설립년월일	자본금	소유주식	소유비율
Leading Insurance Services. INC.	뉴욕	손해보험 업무대행업	05.11.01	200만\$	100	100.00%
LIG자동차 손해사정(주)	서울	손해사정업	09.12.31	11.3	49,071	21.76%

주 1) 설립년월일과 취득년월일이 다른 경우에는 취득년월일을()안에 표시함.

2) 타회사자본금의 15%를 초과한 경우만 기재함.

2-8 자본금

당해년도말 자본금 잔액 : 300억원

(주 : 최근 3개년간 증자 또는 감자한 사실이 없음)

2-9. 대주주

(2011년 3월 31일 현재)

주 주 명	소유 주식 수	소유 비율
구분상 외 19인	15,629,213	26.05%
엘아이지손해보험	7,630,000	12.72%
국민연금관리공단	5,769,955	9.62%
하나UBS자산운용	1,523,065	2.54%
신한은행	1,440,780	2.40%
엘아이지손해보험우리사주조합	971,455	1.62%
SANFORD C.BERNSTEIN+CO, DELAWARE BUSINES	826,590	1.38%
템플턴투자신탁운용	785,844	1.31%
합 계	34,576,902	57.63%

2-10. 주식소유현황

(2011년 3월 31일 현재)

(단위 : 주, %)

구 분	주 주 수		소 유 주 식 수	
	비율 (%)	비율 (%)	비율 (%)	비율 (%)
정부 및 정부관리회사	0	0.00	0	0.00
은 행	4	0.02	65,990	0.11
보 험 회 사	2	0.01	4,517,785	7.53
증 권 회 사	21	0.09	26,618	0.04
투 자 신탁 회 사	169	0.70	7,289,641	12.15
연 기 금	2	0.01	512,300	0.85
종 금/저 축 은 행	3	0.01	11,880	0.02
기 타 법 인	718	2.97	25,187,597	41.98
개 인 및 기 타	23,270	96.20	22,388,189	37.31
합 계	24,189	100.00	60,000,000	100.00
[참 고 사 항]				
외 국 인	239	0.99	10,725,698	17.88

2-11. 계약자배당

(단위: 천원)

구분	2010년도							
	이자율차	배당률	사업비차	배당률	위험율차	배당률		
일반계정	노후 안심보험	1,495,007	0.78%	7,932	13.00%	73,214	20.00%	
	홀린 인생보험	0	0.78%	668	13.00%	11,398	20.00%	
	실버그린	307,403	0.78%	2,275	13.00%	9,099	20.00%	
	신실버그린	413,752	0.78%	3,430	13.00%	4,528	20.00%	
	실버그린(II)	246,532	0.00%	2,720	13.00%	3,312	20.00%	
	실버그린III	257,299	0.78%	2,385	13.00%	2,982	20.00%	
	연금저축 미래골드	203,864	0.75%	13,985	13.00%	10,999	20.00%	
	연금저축 미래골드 2	202,387	0.75%	19,994	13.00%	14,918	20.00%	
	연금저축 미래골드(III)	561,600	0.79%	65,757	13.00%	35,094	20.00%	
	연금저축 뉴-미래골드	295,194	0.79%	42,215	13.00%	25,715	20.00%	
	연금저축 미래골드(1.3.10)	822,724	0.79%	129,577	13.00%	37,889	20.00%	
	연금저축 미래골드(1.5.05)	618,298	0.79%	116,888	13.00%	28,017	20.00%	
	연금저축 미래골드(1.6.04)	665,009	0.79%	163,239	13.00%	38,498	20.00%	
	연금저축 미래골드(1.7.04)	302,178	0.79%	79,883	13.00%	21,043	20.00%	
	연금저축 IIG 미래골드(1.7.10)	44,946	0.79%	10,295	13.00%	2,049	20.00%	
	연금저축 IIG 행복연금(1.7.11)	924	0.00%	86,203	13.00%	6,267	20.00%	
	연금저축 IIG 연금(1.7.11)	0	0.00%	208	13.00%	0	20.00%	
	연금저축 IIG 행복연금보험(1.8.04)	480	0.00%	147,350	13.00%	8,796	20.00%	
	연금저축 IIG 연금보험(1.8.04)	0	0.00%	7,116	13.00%	0	20.00%	
	연금저축 IIG 연금보험(1.09.02)	0	0.00%	6,936	13.00%	0	20.00%	
	연금저축 IIG 행복연금보험(1.09.02)	93	0.00%	33,562	13.00%	1,347	20.00%	
	IIG 행복연금보험(1.9.04)	62	0.00%	181,818	13.00%	4,228	20.00%	
	IIG 연금보험(1.9.04)	0	0.00%	13,967	13.00%	0	20.00%	
	(우)파워연금보험(1.9.10)	18	0.00%	45,128	13.00%	1,051	20.00%	
	(우)파워연금보험(1.9.10)	0	0.00%	26,339	13.00%	0	20.00%	
	연금저축 IIG 연금보험(1.9.10)	0	0.00%	3,380	13.00%	0	20.00%	
	(우) IIG 플랫폼 연금보험(1.9.11)	58	0.00%	173,909	13.00%	5,126	20.00%	
	(우) IIG 플랫폼 연금보험(1.9.11)	0	0.00%	63,825	13.00%	0	20.00%	
	연금저축 IIG 연금보험(1.9.11)	0	0.00%	19,268	13.00%	0	20.00%	
	(우) IIG 플랫폼 연금보험(1.10.04)	-	-	185,233	13.00%	3,497	20.00%	
	(우) IIG 플랫폼 연금보험(1.10.04)	-	-	42,009	13.00%	0	20.00%	
	연금저축 IIG 연금보험(1.10.04)	-	-	37,975	13.00%	0	20.00%	
	(우) IIG 멀티플러스 연금보험	-	-	276,198	13.00%	3,516	20.00%	
	(우) IIG 멀티플러스 연금보험	-	-	20,980	13.00%	0	20.00%	
	퇴직보험	-	-	945,425	40.00%	-	-	
	합계	6,437,828		2,978,072		352,583		
	특별계정	금리확정형	0	0.00%	-	-	-	-
		금리연동형	0	0.00%	-	-	-	-
		합계	0		-	-	-	-

(단위: 천원)

구분	2009년도							
	이자율차	배당률	사업비차	배당률	위험율차	배당률		
일반계정	노후 안심보험	1,934,888	1.00%	1,694	5.00%	38,293	10.00%	
	홀린 인생보험	0	0.00%	280	5.00%	3,547	10.00%	
	실버그린	391,368	1.00%	804	5.00%	4,621	10.00%	
	신실버그린	531,023	1.00%	1,227	5.00%	2,274	10.00%	
	실버그린(II)	325,276	1.00%	1,269	5.00%	2,885	10.00%	
	실버그린III	328,117	1.00%	6,208	5.00%	12,270	10.00%	
	연금저축 미래골드	254,206	1.00%	5,200	5.00%	5,866	10.00%	
	연금저축 미래골드 2	236,938	1.00%	7,769	5.00%	7,348	10.00%	
	연금저축 미래골드(III)	638,521	1.00%	26,308	5.00%	17,721	10.00%	
	연금저축 뉴-미래골드	336,809	1.00%	17,143	5.00%	13,185	10.00%	
	연금저축 미래골드(1.3.10)	895,894	1.00%	52,268	5.00%	19,484	10.00%	
	연금저축 미래골드(1.5.05)	644,532	1.00%	47,154	5.00%	14,633	10.00%	
	연금저축 미래골드(1.6.04)	656,748	1.00%	66,852	5.00%	20,201	10.00%	
	연금저축 미래골드(1.7.04)	260,825	1.00%	33,291	5.00%	11,309	10.00%	
	연금저축 IIG 미래골드(1.7.10)	38,011	1.00%	4,313	5.00%	1,084	10.00%	
	연금저축 IIG 행복연금(1.7.11)	648	0.00%	34,366	5.00%	3,208	10.00%	
	연금저축 IIG 연금(1.7.11)	0	0.00%	99	5.00%	0	10.00%	
	연금저축 IIG 행복연금보험(1.8.04)	98	0.00%	62,613	5.00%	4,711	10.00%	
	연금저축 IIG 연금보험(1.8.04)	0	0.00%	8,185	5.00%	0	10.00%	
	연금저축 IIG 연금보험(1.09.02)	0	0.00%	2,585	5.00%	0	10.00%	
	연금저축 IIG 행복연금보험(1.09.02)	22	0.00%	14,596	5.00%	715	10.00%	
	IIG 행복연금보험(1.9.04)	-	-	90,793	5.00%	2,661	10.00%	
	IIG 연금보험(1.9.04)	-	-	5,546	5.00%	0	10.00%	
	(우)파워연금보험(1.9.10)	-	-	25,995	5.00%	730	10.00%	
	(우)파워연금보험(1.9.10)	-	-	12,636	5.00%	0	10.00%	
	연금저축 IIG 연금보험(1.9.10)	-	-	1,347	5.00%	0	10.00%	
	(우) IIG 플랫폼 연금보험(1.9.11)	-	-	100,559	5.00%	3,618	10.00%	
	(우) IIG 플랫폼 연금보험(1.9.11)	-	-	36,357	5.00%	0	10.00%	
	연금저축 IIG 연금보험(1.9.11)	-	-	8,474	5.00%	0	10.00%	
	퇴직보험	-	-	397,716	13.00%	-	-	
	합계	7,473,924		1,073,647		190,364		
	특별계정	금리확정형	358,302	1.50%	-	-	-	-
		금리연동형	4,582,205	1.24%	-	-	-	-
		합계	4,940,507		-	-	-	-

2-12. 주주배당

(단위: 원)

구 분	2010년도	2009년도
배 당 율	100.00%	120.00%
주 당 배 당 액	500	600
주 당 순 이 익	1,388	2,832
배 당 성 향	36.00%	21.19%

2-13. 주식매수선택권 부여내용

"해당사항 없음"

3. 경영실적

3-1. 경영실적개요

(단위: 백만원)

구 분	2010년도	2009년도
원수보험료	6,606,367	5,474,468
원수보험금	2,262,509	1,881,544
순사업비	1,296,026	1,133,703
장기환급금	1,368,642	1,153,941
총자산	11,580,051	9,746,449
보험계약준비금	9,249,022	7,576,350
당기순손익	72,691	148,303

3-2. 손익발생원천별 실적

(단위 : 백만원)

구 분		2010년도	2009년도	증 감
보험 부문	보험영업손익	2,767,198	2,189,876	577,322
	(보험수익)	7,140,579	5,965,359	1,175,220
	(보험비용)	4,373,380	3,775,483	597,898
투자 부문	투자영업손익	-986,751	-824,836	-161,915
	(투자영업수익)	549,342	530,175	19,166
	(투자영업비용)	1,536,093	1,355,012	181,081
책임준비금전입액(△)		1,629,234	1,141,822	487,412
비상위험준비금전입액(△)		40,112	31,578	8,534
영업손익		111,101	191,639	-80,538
기타 부문	기타손익	-14,431	3,406	-17,837
	(기타수익)	13,800	21,436	-7,636
	(기타비용)	28,231	18,030	10,201
특별계정 부문	특별계정손익	0	0	0
	(특별계정수익)	812,166	507,880	304,286
	(특별계정비용)	812,166	507,880	304,286
경상손익		96,670	195,045	-98,375
법인세비용		23,979	46,742	-22,763
당기순손익		72,691	148,303	-75,612

4. 재무에 관한 사항

4-1. 재무상황 개요

1) 일반계정

(단위 : 백만원, %)

구 분		2010년도		2009년도	
			구성비		구성비
자 산	현금및예치금	542,099	4.68	378,188	3.88
	단기매매증권	126,865	1.10	94,570	0.97
	매도가능증권	3,614,844	31.22	2,737,402	28.09
	만기보유증권	72,311	0.62	96,390	0.99
	지분법적용투자주식	214,442	1.85	218,617	2.24
	대출채권	3,264,687	28.19	3,014,238	30.93
	유형자산	1,104,069	9.53	878,452	9.01
	기타자산	1,792,042	15.48	1,562,254	16.03
	특별계정자산	848,692	7.33	766,338	7.86
	자산총계	11,580,051	100.00	9,746,449	100.00
부 채	책임준비금	8,792,601	82.11	7,160,191	79.93
	비상위험준비금	456,422	4.26	416,159	4.65
	차입부채		0.00	0	0.00
	기타부채	604,245	5.64	611,598	6.83
	특별계정부채	855,604	7.99	770,323	8.60
	부채총계	10,708,871	100.00	8,958,271	100.00
자본	자본총계	871,181	100.00	788,178	100.00
부채 및 자본총계		11,580,051	100.00	9,746,449	100.00

주) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정의 합계임

4-2. 대출금운용

1) 대출금 운용방침

안정적인 보험계약대출, 부동산담보대출과 SOC개발을 중심으로 대출자산을 운용하여 2011년 3월말 현재 대출잔액(충당금 공제전)은 3조 3,116억원으로 전년대비 2,633억원(8.6%) 증가하였습니다.

당사는 앞으로도 금융시장의 변화추세에 대응하고 대출운용포트폴리오의 안정화를 도모하기 위하여 보험계약대출 및 부동산담보대출과 같은 담보성 대출에 계속적으로 주력할 것이며, 기업대출은 중앙정부 및 지방자치단체가 임대료를 지급하는 BTL 사업과 국가 기간산업인 화력발전사업 등 사업성과 안전성이 우수한 SOC 사업을 중심으로 선별적으로 운영해나갈 것입니다.

2) 담보별 대출금

(단위:억원,%)

구 분		2010년도		2009년도	
			구성비		구성비
일반계정	콜 론	-	0.0	-	0.0
	보험약관	5,889	17.8	5,288	17.3
	유가증권	-	0.0	-	0.0
	부 동 산	15,388	46.5	13,475	44.2
	담 보 계	21,277	64.2	18,763	61.6
	신 용	501	1.5	2,583	8.5
	어음할인	-	0.0	-	0.0
	지급보증	190	0.6	217	0.7
	기 타	11,148	33.7	8,919	29.3
소 계	33,116	100.0	30,483	100.0	
특별계정	콜 론	-	-	-	-
	보험약관	-	-	-	-
	유가증권	-	-	-	-
	부 동 산	-	-	-	-
	담 보 계	-	-	-	-
	신 용	-	-	-	-
	어음할인	-	-	-	-
	지급보증	-	-	-	-
기 타	-	-	-	-	
소 계	-	-	-	-	
합 계	33,116	100.0	30,483	100.0	

주1) 대손충당금 및 현재가치할인차금 차감전 금액 기준임

2) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

3) 업종별 대출금

(단위:억원,%)

업종별	2010년도		2009년도	
		구성비		구성비
농업·수렵업·임업	-	0.0	-	0.0
어업	-	0.0	-	0.0
광업	-	0.0	-	0.0
제조업	247	0.7	300	1.0
전기·가스·수도업	815	2.5	1,199	3.9
건설업	1,419	4.3	1,574	5.2
도·소매 및 소비자용품수리업	5	0.0	12	0.0
숙박 및 음식점업	143	0.4	151	0.5
운수·창고 및 통신업	1,820	5.5	1,625	5.3
금융 및 보험업	3,227	9.7	2,825	9.3
부동산·임대 및 사업서비스업	5,320	16.1	4,868	16.0
기타 공공사회 및 개인서비스업	446	1.3	373	1.2
기타(개인대출)	19,674	59.4	17,555	57.6
합계	33,116	100.0	30,483	100.0

주) 일반계정 및 특별계정 대출금 잔액 합계이며, 대손충당금 및 현재가치할인차금 차감전 금액 기준임.

4) 용도별 대출금

(단위 : 억원, %)

구분	2010년도		2009년도		
		구성비		구성비	
개인대출	19,459	58.76	17,342	56.89	
기업대출	13,657	41.24	13,140	43.11	
	중소기업	9,900	29.90	9,485	31.11
	대기업	3,757	11.34	3,656	11.99
합계	33,116	100.00	30,483	100.00	

주) 일반계정 및 특별계정 대출금 잔액 합계이며, 대손충당금 및 현재가치할인차금 차감전 금액 기준임

5) 계정별 대출금

(단위 : 억원, %)

구분	2010년도		2009년도	
		구성비		구성비
일반계정	33,116	100.00	30,483	100.00
특별계정	-	0.00	-	0.00

주) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

4-3. 유가증권투자 및 평가손익

(단위 : 억원)

구 분		공정가액 ¹⁾	평가손익
일반 계정	단기 매매 증권 (A)	주 식	0
		채 권	105
		수 익 증 권	409
		해외 유가증권	0
		신종 유가증권	0
		기타 유가증권	755
	매도 가능 증권 (B)	주 식	5,237
		출 자 금	550
		채 권	20,371
		수 익 증 권	4,569
		해외 유가증권	4,228
		신종 유가증권	81
		기타 유가증권	1,113
	만기 보유 증권 (C)	채 권	700
		수 익 증 권	0
		해외 유가증권	23
		신종 유가증권	0
		기타 유가증권	0
	지분법적용 투자주식(D)	주 식	1,813
		출 자 금	331
소계(A+B+C+D)		40,285	
특별 계정	주 식	125	
	채 권	5,313	
	수 익 증 권	634	
	해외 유가증권	24	
	기타 유가증권	201	
	소 계	6,297	
합 계		46,582	

주 1) 유가증권의 공정가액은 시가평가를 기준으로 하고 있음

2) 대여유가증권은 해당항목에 합산함.

4-4. 부동산보유현황

(단위 : 억원, %)

구 분	2010년도					2009년도				
	업무용	구성비	비업무용	구성비	계	업무용	구성비	비업무용	구성비	계
일반계정	토지	2,394	22.4			2,394	27.9			2,390
	건물	5,401	50.4			5,401	55.1			4,718
	구축물	0	0.0				0.0			
	건설중인 자산	2,905	27.1			2,905	16.9			1,444
	해외부동산	11	0.1			11	0.1			11
	소 계	10,711	100.0			10,711	100.0			8,563
특별계정	토지	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	건물	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	구축물	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	건설중인 자산	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	해외부동산	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	소 계	-	-	-	-	-	-	-	-	-
합 계	10,711				10,711	8,563				8,563

주) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금 특별계정임.

4-5 보험계약준비금적립

(단위 : 백만원)

구분		2010년도	2009년도
일반계정	1. 책임준비금	8,792,601	7,160,191
	지급준비금	624,619	551,804
	장기저축성보험료적립금	7,205,939	5,824,923
	미경과보험료적립금	902,639	734,070
	계약자배당준비금	52,773	43,874
	계약자이익배당준비금	3,369	5,521
	배당보험손실보전준비금	3,262	5,521
2. 비상위험준비금	456,422	416,159	
소계	9,249,022	7,576,350	
특별계정	보험료적립금	850,157	758,960
	계약자배당준비금	0	4,941
	계약자이익배당준비금	329	2,137
	무배당잉여금	0	0
	소계	850,486	766,038

주1) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금 특별계정임.

4-6. 외화자산·부채

1) 형태별 현황

(단위:백만원)

구분		2010년도	2009년도	증감
자 산	예치금	19,513	7,781	11,732
	유가증권	480,331	513,536	-33,205
	외국환	0	0	0
	부동산	1,079	1,103	-24
	기타자산	41,212	38,350	2,863
	자산총계	542,135	560,770	-18,635
부 채	차입금	0	0	0
	기타부채	37,880	39,926	-2,045
	부채총계	37,880	39,926	-2,045

2) 국가별 주요자산운용 현황

(단위 : 백만원)

구분	현금과 예치금	대 출	유가증권			외국환	부동산	기타 자산	합계
			채권	주식	기타				
미국	6,831		128,559	2,105	7,999		1,079	34,788	181,362
케이만군도			0	33,103				2,387	35,490
네델란드			18,807		11,526				30,333
영국			29,160	0					29,160
아일랜드			22,073	0				37	22,110
기 타	12,682		208,433	10,862	7,704			4,000	243,680
총 계	19,513		407,033	46,070	27,229		1,079	41,212	542,135

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

4-7. 대손상각 및 대손충당금

(단위 : 백만원)

구 분	2010년도	2009년도
대손충당금	60,494	47,305
일반계정	60,494	47,305
국내분	56,928	43,635
국외분	3,566	3,670
특별계정	0	0
대손상각액	2,678	2,999
일반계정	2,678	2,999
국내분	2,678	2,999
국외분	0	0
특별계정	0	0

주) 특별계정은 퇴직보험특별계정에 한함.

4-8. 부실대출현황

1) 부실대출현황

(단위 : 억원)

구 분	2010년도	2009년도
총대출	33,116	30,483
일반계정	33,116	30,483
특별계정	0	0
부실대출	645	374
일반계정	645	374
특별계정	0	0

주 1) 부실대출은 고정, 회수의문 및 추정손실 분류대출의 합계임

2) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금 특별계정임

2) 신규발생 법정관리업체 등의 현황

"해당사항 없음"

4-9. 보험계약현황

(단위 : 건, 백만원, %)

구 분	2010년도				2009년도				
	건 수		원수보험료		건 수		원수보험료		
		구성비		구성비		구성비		구성비	
일반계정	화재	54,740	0.58	32,707	0.44	54,014	0.65	33,569	0.56
	해상	23,240	0.25	110,281	1.49	22,539	0.27	104,941	1.76
	자동차	4,006,438	42.39	1,517,983	20.55	3,459,253	41.74	1,241,298	20.86
	보증	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
	특종	361,430	3.82	691,187	9.36	301,769	3.64	613,797	10.32
	장기	4,492,282	47.53	3,881,298	52.55	4,040,301	48.76	3,204,980	53.87
	개인연금	229,332	2.43	372,911	5.05	193,761	2.34	275,882	4.64
일반계정계	9,167,462	97.00	6,606,367	89.44	8,071,637	97.40	5,474,468	92.02	
특별계정계	283,494	3.00	779,802	10.56	215,155	2.60	475,065	7.98	
합계	9,450,956	100.00	7,386,169	100.00	8,286,792	100.00	5,949,532	100.00	

주) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금 특별계정임.

4-10. 재보험현황

1) 국내 재보험거래 현황

(단위 : 백만원)

구분		2010년도	2009년도	전년대비 증감액	
국내	수재	수입보험료	10,404	8,356	2,048
		지급수수료	1,225	1,202	23
		지급보험금	6,756	5,811	945
		수지차액(A)	2,423	1,343	1,080
	출재	지급보험료	440,796	404,075	36,721
		수입수수료	58,406	51,077	7,329
		수입보험금	292,102	250,557	41,545
		수지차액(B)	-90,287	-102,441	12,154
순수지차액(A+B)		-87,864	-101,098	13,234	

2) 국외 재보험거래 현황

(단위 : 백만원)

구분		2010년도	2009년도	전년대비 증감액	
국외	수재	수입보험료	42,965	34,898	8,067
		지급수수료	4,334	4,076	258
		지급보험금	27,605	27,357	248
		수지차액(A)	11,026	3,465	7,561
	출재	지급보험료	296,997	278,943	18,054
		수입수수료	49,827	47,289	2,538
		수입보험금	122,721	132,718	-9,997
		수지차액(B)	-124,449	-98,936	-25,513
순수지차액(A+B)		-113,424	-95,471	-17,953	

주 1) 수입보험료 : 수재보험료-수재보험료 환급

2) 지급보험료 : 출재보험료-출재보험료 환입

5. 경영지표

5-1 자본의 적정성

1) B/S상 자기자본

이익잉여금 및 기타포괄손익누계액의 증가로 인해 FY2010 자기자본은 직전분기 대비 278억 증가하였음

(단위:억원)

구분	FY2010. 4분기	FY2010. 3분기	FY2010. 상반기
자본총계	8,712	8,434	8,852
자본금	300	300	300
자본잉여금	523	519	517
이익잉여금	5,950	5,453	5,789
자본조정	-444	-439	-437
기타포괄손익누계액	2,383	2,601	2,683

2) 지급여력비율 내용 및 산출방법 개요

지급여력비율은 보험업감독규정 부칙(2009.3.23) 제2조(지급여력기준금액 관련 경과 조치)에 의거하여 2009년4월1일 개정전 지급여력기준금액(보험업감독규정제7-2조)를 적용하여 산출된 수치임

(단위:억원,%)

구분	FY2010. 4분기	FY2010. 3분기	FY2010. 상반기
지급여력비율(A/B)	226.58	233.00	244.84
지급여력금액(A)	15,592	15,293	15,245
지급여력기준금액(B)	6,881	6,564	6,227
보험위험액	4,392	4,194	3,983
자산운용위험액	2,489	2,370	2,243

주1) 보험위험액은 직전1년 보유보험료의 17.8% (또는 직전3년 발생손해액의 25.2%)

수준이며, 자산운용위험액은 책임준비금의 4% 상당임

주2) FY2010.4분기말 위험기준 지급여력비율(RBC) : 221.2 %

3) 최근 3개 사업년도 동안 당해 지표의 주요 변동 요인

당년도 지급여력비율은 226.58%로 전년수준을 유지하며 안정적인 모습을 보이고 있음

(단위:억원,%)

구분	FY2010	FY2009	FY2008
지급여력비율(A/B)	226.58	228.57	193.60
지급여력금액(A)	15,592	12,976	9,418
지급여력기준금액(B)	6,881	5,677	4,865

5-2. 자산건전성지표

1)부실자산비율

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2010년도	2009년도	전년대비 증감
가중부실자산(A)	47,322	41,868	5,454
자산건전성	7,588,834	6,393,683	1,195,151
비율(A/B)	0.62	0.65	-0.03

2)위험가중자산비율

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2010년도	2009년도	전년대비 증감
위험가중자산(A)	5,793,437	4,959,193	834,243
총자산(B)	9,679,064	8,079,351	1,599,712
비율(A/B)	59.86	61.38	-1.53

주) 총자산은 미상각신계약비, 영업권 및 특별계정 자산 제외

5-3. 수익성지표

1)손해율

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2010년도	2009년도	전년대비 증감
발생손해액(A)	4,616,319	3,658,741	957,579
경과보험료(B)	5,679,838	4,678,147	1,001,691
손해율(A/B)	81.28	78.21	3.07

2)사업비율

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2010년도	2009년도	전년대비 증감
순사업비(A)	1,296,026	1,133,703	162,324
보유보험료(B)	5,844,269	4,767,542	1,076,727
사업비율(A/B)	22.18	23.78	-1.60

3)운용자산이익율

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2010년도	2009년도	전년대비 증감
투자영업손익(A)	402,656	358,600	44,056
경과운용자산(B)	7,949,715	6,676,729	1,272,986
운용자산이익율(A/B)	5.07	5.37	-0.31

4)ROA(Return on Assets)

(단위: %, %p)

구 분	2010년도	2009년도	전년대비 증감
R O A	0.83	2.01	-1.19

5)ROE(Return on Equity)

(단위: %, %p)

구 분	2010년도	2009년도	전년대비 증감
R O E	8.76	26.23	-17.47

5-4. 유동성지표

1)유동성비율

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2010년도	2009년도	전년대비 증감
유동성자산(A)	1,350,864	952,625	398,239
평균지급보험금(B)	895,105	748,492	146,613
비율(A/B)	150.92	127.27	23.64

2) 현금수지차비율

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2010년도	2009년도	전년대비 증감
현금수지차(A)	2,211,523	1,813,261	398,262
보유보험료(B)	5,844,269	4,767,542	1,076,727
비율(A/B)	37.84	38.03	-0.19

5-5. 생산성지표

1) 임직원 인당 원수보험료

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2010년도	2009년도	전년대비 증감
임직원 거수 원수보험료(A)	1,087,428	783,200	304,228
평균임직원수(B)	2,777	2,742	35
임직원 인당 원수보험료(A/B)	392	286	106

2) 보험설계사 인당 원수보험료

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2010년도	2009년도	전년대비 증감
보험설계사 거수 원수보험료(A)	1,862,425	1,607,699	254,725
평균보험설계사수(B)	19,469	21,842	-2,373
설계사 인당 원수보험료(A/B)	96	74	22

3) 대리점당 원수보험료

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2010년도	2009년도	전년대비 증감
대리점 거수 원수보험료(A)	4,436,317	3,558,633	877,684
평균대리점수(B)	6,330	6,893	-563
대리점당 원수보험료(A/B)	701	516	185

5-6. 신용평가등급

최근 3년간 변동상황	A.M.Best	Standard & Poor's
2011. 01. 05	A-(Excellent)	
2010. 12. 21		BBB+/stable outlook
2010. 01. 18	A-(Excellent)	
2009. 12. 02		BBB+/stable outlook
2008. 11. 26	A-(Excellent)	
2008. 11. 25		BBB+/stable outlook

6. 위험관리

6-1. 위험관리 개요

1) 위험관리정책, 전략 및 절차 등 체제 전반에 관한 사항

① 정책

급변하는 금융환경에 대해 내/외부 위험요소에 효율적으로 대응할 수 있도록 각종 위험을 신속 정확하게 인식/측정하여 위험을 적정수준으로 관리하며, 위험 대비 수익을 극대화하도록 정책을 운영합니다.

② 전략

보험상품개발 및 인수정책 수립 시 위험을 감안한 전략을 수립하고 있으며, 최적 재무구조를 통해 기업가치를 극대화할 수 있도록 부채 및 자산을 종합관리하고 있습니다. 또한, 과도한 위험 보유를 방지하기 위해 회사 전체의 위험 수준이 가용자본 대비 적정수준이 유지되도록 통합위험한도를 설정하여 관리하고 있고, 위험을 정확히 인식, 측정하기 위해 계량화 또는 등급화하여 정기적으로 모니터링하고 필요 시 적절한 대응방안을 마련하여 실행합니다.

③ 절차

위험관리의 절차는 인식, 측정 및 평가, 모니터링 및 통제, 보고의 단계로 이루어져 있으며, 다음과 같은 활동을 수행합니다.

- 위험의 인식(Identification) : 경영활동의 주요 프로세스를 분석하여 발생 가능한 위험을 식별합니다. 특히 재무위험은 시장위험, 신용위험, 금리위험, 보험위험, 유동성위험으로 구분하여 중요한 위험으로 인식합니다.

- 위험의 측정(Measuring) : 시장위험, 신용위험, 금리위험, 보험위험은 "Value at Risk (최대손실예상액)" 방식을 사용하여 계량화하여 측정합니다.

- 위험의 모니터링(Monitoring)/통제(Controlling) : 전사위험을 가용자본 내에서 관리하기 위해 적정 수준의 위험한도를 설정하고 이의 초과여부를 상시 모니터링하고 있습니다. 또한 주요 의사결정사항에 대해서는 사전관리체계 및 사후관리체계를 구축하여 운영하고 있습니다.

- 위험의 보고(Reporting) : 위험요인에 대한 모니터링 결과와 조치방안을 정기적으로 위험관리위원회 및 경영진에 보고하고 있습니다.

2) 내부 자본적정성 평가 및 관리절차에 관한 사항

자본적정성 유지를 위하여 당사는 적정 지급여력비율을 유지하며, 또한 전사위험한도를 설정하여 관리하고 있습니다.

당사는 2002년 시장위험 측정시스템, 2004년 금리위험 측정시스템, 2005년 신용위험 및 보험위험 측정시스템 구축을 완료하여 위험자본을 산출하기 위한 기반을 마련하였으며, 매 분기 위험측정 결과를 바탕으로 전사 위험한도를 최대손실기준(신뢰도 99%)으로 설정하여 관리하는 체제를 구축하고 있습니다. 따라서, 최대손실이 발생하더라도 일정수준의 지급여력을 유지할 수 있도록 한도관리를 실행하고 있습니다.

3) 이사회(위험관리위원회) 및 위험관리조직의 구조와 기능

① 위험관리위원회

위험관리위원회는 위험관리에 대한 주요 의사결정을 수행하며, 사외이사 3인을 포함하여 5인으로 구성되어 있습니다. 정기회의는 분기단위로 개최되며, 필요 시 임시회의를 개최합니다. 위험관리위원회규정에 의하여 승인 및 보고를 하여야 하는 주요내용은 다음과 같습니다.

심의사항	1. 경영전략에 부합하는 위험관리 기본방침 및 중장기계획의 수립 2. 보험사업자가 부담 가능한 위험 수준의 결정 3. 리스크관리부문 자율규제 평가등급 승인 4. 적정투자한도 또는 손실허용한도의 승인 5. 위험관리세부기준(리스크관리규정 등)의 제정 및 개정
보고사항	1. 전사위험현황 및 대책 2. 새로운 리스크를 포함하는 보험상품 및 투자상품 3. 위기상황분석

FY'09년도에는 총 6회 개최하여 심의사항 11건, 보고사항 9건 등 총 20건을 처리하였으며, FY'10년에는 4차례 개최하여 심의사항 13건, 보고사항 9건을 처리하였습니다.

② 위험관리 실무조직

위험관리위원회를 실무적으로 보좌하는 위험관리 실무조직으로 위험관리 전담부서인 '리스크관리팀'을 독립적인 조직으로 운영하고 있으며, 다음의 역할을 수행하고 있습니다.

- 주요 위험에 대한 현황분석 및 대응방안 수립
- 위험관리위원회 및 경영진에 위험관리 주요사항 보고
- 위험허용한도 준수점검
- 위험자본(Risk Capital)의 산정 및 보고
- 위험 측정방법론 개발 및 유지
- 위험관리 정보시스템의 개발 및 운영

4) 위험관리체계구축을 위한 활동

위험의 인식, 측정, 모니터링 및 통제, 보고 등 위험관리 절차를 수행하기 위하여 '리스크관리규정' 및 '리스크관리규정시행규칙'을 마련하는 등 위험관리체계를 구축하였으며, 주요 의사결정과 관련한 위험을 관리하기 위하여 투자심의위원회, 여신심의위원회, 일반보험 상품인수위원회, 장기상품위원회 등 위원회를 운영하고 있습니다.

회사가 관리하여야 할 위험은 발생부문에 따라 보험위험, 자산운용위험, ALM 위험, 운영위험으로 분류하여 인식하며, 다음과 같이 세분하여 관리합니다.

- 보험위험 : 보험가격위험, 준비금위험
- 자산운용위험 : 시장위험, 신용위험
- ALM위험 : 금리위험, 유동성위험
- 운영위험 : 전략, 법률, 전산, 평판, 부정, 기타사무 위험

개별 위험의 측정을 위해 구축한 위험측정시스템을 활용하여 시장위험은 일별, 신용위험과 금리위험은 월별, 보험위험은 분기별로 산출하고 있습니다.

이렇게 산출한 위험량을 사전에 부여한 위험한도와 비교하여 모니터링하고 한도를 초과하는 경우, 위험별로 정한 한도초과 해소시한 내에 초과된 위험을 해소하는 체제를 구축하고 있습니다.

또한, 위험 현황을 모니터링하여 주요사항을 위험관리위원회에 보고하고 필요 시에는 대응방안을 수립하여 실행하고 있습니다.

6-2. 보험위험 관리

1) 개념 및 위험액 현황

보험위험은 보험계약의 요율산정, 인수, 준비금 산정, 출재 및 보유 등 업무수행 과정에서 예상치 못한 손실이 발생할 수 있는 위험으로 정의하며, 다음과 같이 구분하여 관리합니다.

- 보험가격위험 : 보험요율 산정 시 적용된 예정위험율 및 예정사업비율을 초과하여 실제위험율 및 실제사업비율이 실현되어 예상치 못한 손실이 발생할 위험
 - 지급준비금위험 : 지급준비금 등을 과다 또는 과소 적립함으로써 예상치 못한 손실이 발생할 위험
- 보험매출의 증가로 보험가격위험의 익스포저가 지속적으로 상승하고 있으며, 지급준비금위험의 익스포저가 감소하여 FY10 2분기와 비슷한 수준으로 유지하고 있습니다.

[보험가격위험 - 일반손해보험]

(단위 :억원)

구 분	보유보험료			
	원수(A)	수재(B)	출재(C)	계(A+B-C)
화재·도난보험	326	0	157	169
기술·종합보험	2,621	5	1,911	715
기타일반보험	5,354	529	3,392	2,491
자동차보험	14,444	0	333	14,111
보증보험	0	0	0	0
합계(당기)	22,745	534	5,793	17,486
FY'10.3분기	21,774	528	5,652	16,650
FY'10.2분기	20,752	460	5,480	15,732

주1) 산출일 이전의 1년간 보유보험료

주2) 기타 일반보험에는 해상보험을 포함

[보험가격위험 - 장기손해보험]

(단위 :억원)

구 분	보유위험보험료			
	원수(A)	수재(B)	출재(C)	계(A+B-C)
질병보험	3,472	0	474	2,998
운전자보험	1,030	0	111	919
기타장기손해보험	4,005	0	733	3,272
합계(당기)	8,507	0	1,318	7,189
FY'10.3분기	8,223	0	1,311	6,912
FY'10.2분기	7,929	0	1,300	6,629

주1) 산출일 이전의 1년간 보유보험료

주2) 기타 장기손해보험에는 재물보험을 포함

[지급준비금위험 - 일반손해보험]

(단위: 억원)

구 분	지급준비금			
	원수(A)	수재(B)	출재(C)	계(A+B-C)
화재·도난보험	154	0	83	71
기술·종합보험	728	3	483	248
기타일반보험	2,230	424	1,339	1,315
자동차보험	2,279	0	45	2,234
보증보험	0	0	0	0
합계(당기)	5,391	427	1,949	3,868
FY'10.3분기	5,693	436	2,085	4,044
FY'10.2분기	5,406	446	1,971	3,881

2) 측정(인식) 및 관리방법

① 보험위험의 측정

보험위험은 감독원 '표준방법' 및 당사 내부모형 등 2가지 방법에 의해 측정하고 있습니다.

감독원 표준방법은 '보험업감독규정 시행세칙'에 따라 측정합니다.

일반손해보험의 보험가격위험은 보험상품 구분별로 직전 1년간 보유보험료와 규정에서 정한 보험상품 구분별 위험계수를 합산비율 수준에 따라 할인할증한 적용위험계수를 곱하여 산출하며, 준비금위험은 보험상품 구분별로 산출시점의 보유지급준비금과 규정에서 정한 보험상품 구분별 위험계수를 곱하여 산출합니다. 장기손해보험의 보험가격위험은 보험상품 구분별로 직전 1년간 보유위험보험료와 규정에서 정한 보험상품 구분별 위험계수를 곱하여 산출하며, 준비금위험은 산출하지 않습니다.

당사 내부모형은 보험위험 산출시스템인 DFA(Dynamic Financial Analysis)시스템을 이용하여, 일반보험은 19개 LOB, 자동차보험은 6개 LOB로 구분하여 보험가격위험과 준비금 위험을 산출하며, 장기손해보험은 8개 LOB로 구분하여 보험가격위험을 측정합니다.

② 보험위험의 관리

분기별로 보험위험 한도를 설정하고 한도준수 현황을 모니터링하여 한도를 초과한 경우 설정된 한도해소시한 내에 해소하도록 하고 있습니다. 또한, 보험종목별로 위험을 적절한 수준에서 보유할 수 있도록 언더라이팅 지침과 보유/재보험전략을 수립하여 운영하고 있습니다.

3) 가격설정(Pricing)의 적정성

신상품 개발과 판매 시 발생 가능한 위험에 대하여 상품개발부서의 주관으로 관련부서와의 충분한 협의를 거치고 있으며, 일반보험의 경우 당사가 보유하는 위험이 일정수준 이상이거나 위험수준이 달라지는 경우 상품인수위원회를 통해 상품 출시 및 판매여부에 대해 검토하고 있습니다.

장기보험의 경우 상품개발 및 개정과 관련한 주요사항을 심의 의결하는 상품위원회를 운영하고 있으며, 신상품의 예정위험을 및 예정사업비율의 적정성 분석, 손익분석 등의 사전 분석 및 평가를 시행하고, 기초서류 작성 및 관련계수의 적정성을 선임계리사가 확인하고 있습니다.

[연도별 보유위험손해율 현황]

(단위 : %)

구분	FY'08	FY'09	FY'10				
			1분기	2분기	3분기	4분기	
일반	112.6	91.6	102.0	91.8	116.0	95.7	105.2
자동차	100.6	110.0	119.0	108.3	122.6	136.0	108.4
장기	77.3	84.8	84.7	88.4	85.3	83.0	82.5

- 일반보험은 FY'10.2분기 태풍 곤파스에 의한 사고 등 풍수재사고가 증가하여 손해율이 상승하였으나, 3분기이후 안정화되고 있습니다.
- 자동차보험은 FY'09 하반기 경기회복에 따라 차량의 운행이 증가하면서 사고율의 상승이 지속되어 손해율은 FY'10 3분기를 정점으로, 당분기이후 하락하여 FY'11년에는 안정될 것으로 예상하고 있습니다. 또한, 사업비의 효율적인 집행 등 내부적으로 손실을 보전하는 노력을 지속적으로 수행하고 있습니다.
- 장기보험은 FY'09 이후 손해율이 높은 실손담보의 판매 증가로 위험손해율이 상승였으며, 매년 실적손해율을 반영하여 담보별 위험요율을 조정하고 있습니다.

4) 지급준비금 적립의 적정성

① 일반손해보험

일반손해보험은 총량추산과 개별추산을 비교하여 지급준비금의 적정성을 평가합니다. 총량추산은 발생손해액 기준, 지급보험금 기준, 평균 지급보험금 기준, BFM 등의 방법으로 산출한 준비금을 산술평균하여 산출하며, 독립계리법인의 검증을 받아 준비금의 적정성을 평가하고 있습니다.

[2011.3월말 현재 보유지급준비금 적립현황]

(단위:억원)

구분	보유지급준비금
일반보험	1,634
자동차보험	2,234
합계	3,868

[자동차보험 대인담보 진전년도별 지급보험금 진전추이]

(단위: 억원)

사고년도	진전년도					합계
	1	2	3	4	5	
2006	2,753	879	183	102	46	3,963
2007	2,455	598	151	76		3,280
2008	2,258	591	163			3,012
2009	2,533	770				3,303
2010	2,894					2,894

- 통계적 방법(CLM)을 이용하여 산출한 결과 당사는 준비금을 안정적인 수준으로 적립하고 있습니다.

② 장기손해보험

장기손해보험은 ‘보험회사의 보험료결손 예상 시 회계처리업무 모범규준’에 준하여 독립회계법인의 검증을 받아 준비금의 적정성을 검증하고 있으며, 2011.3월말 기준으로 보험료결손제도에 의거하여 준비금의 적정성을 검증한 결과 안정적인 수준으로 평가됩니다.

보험료결손제도에 의한 준비금 검증을 위한 평가대상 및 기본 가정사항은 다음과 같습니다.

- 평가대상 : 2011.3월말 기준 보유계약으로 개인연금, 장기유배당보험 및 무배당보험의 금리확정형/금리연동형 상품을 대상으로 함.

[기본 가정사항]

가정사항	가정사항 산출방법
할인율(이자율)	운용자산 수익률을 이용하여 산출
사업비율	직전 1년간 해지식 예정사업비 대비 실제사업비 집행율을 보증별로 산출함.
손해율	직전 3년간 유사한 보험상품별로 산출된 위험보험료 대비 발생손해액 비율의 산술평균을 적용함.
해약율(유지율)	직전 3년간 당사 보험계약의 경험통계에 의해 유사한 시장별로 산출한 회사별 유지율을 적용함.

5) 보험위험의 집중 및 재보험정책

① 재보험 운영전략 개요

재보험 운영전략은 재보험 운영기준에 명시된 재보험 거래의 목적에 부합하도록 수립하고 위험관리위원회에 승인을 받아 실행합니다. 재보험 운영전략은 보증별 보유수준 및 위험단위당 보유한도, 단일재보험사 또는 재보험그룹에 대한 최대 출재 비율, 부적격 재보험사와의 거래를 제한하는 내용을 포함하고 있습니다.

- 위험단위당 보유한도를 초과하는 경우, 재보험그룹에 대한 최대 출재비율을 초과하여 출재하는 경우 및 부적격 재보험사와 재보험 거래를 하는 경우에는 위험관리위원회의 사전승인을 받아야 합니다.
- 위험관리 담당부서는 재보험 운영기준 및 운영전략의 준수 현황을 모니터링하여 위험관리위원회에 보고해야 합니다.

[주요 거래 재보험사]

(단위:억원, %)

재보험그룹	신용등급	출재보험료	구성비	비고
A	AA	3,565	48.3	
B	AAA	673	9.1	
C	AA+	333	4.5	

② 재보험사 群별 출재보험료

(단위:억원)

보증	신용등급 투자적격	재무건전성 기준충족	기타우량 (국영 등)	확인불능*	합계
일반	5,443	3	12	1	5,459
자동차	333				333
장기	1,585				1,585
합계	7,361	3	12	1	7,377

[확인불능 재보험사]

(단위 : 억원)

보험종목	재보험사(거래선)	출재보험료	특이사항
일반	BALOISE GROUP	0.26	무등급
	COVEA RISKS	0.13	
	IDB Holding Corporation Limited	0.29	
	SWISS MOBILIAR	0.15	
	합계	0.83	

6-3. 금리위험 관리

1) 개념 및 익스포져 현황

① 개념

금리위험은 미래 시장금리 변동 및 자산과 부채의 만기구조 차이로 인해 발생하는 경제적 손실위험으로 금리변동에 따른 자산, 부채의 미래 현금흐름의 현재가치 변화를 통하여 보험회사의 순자산가치에 미치는 부정적인 영향을 말합니다.

② 익스포져 현황

2011.3월말 기준 금리부자산과 부채의 익스포져 현황은 다음과 같습니다.

- 대상 계정은 감독규정 제 5-6조 1항의 제1호(연금저축손해보험), 제4호(세제지원개인연금손해보험), 제5호(손해보험회사가 판매하는 장기손해보험계약), 제6호(특정자산의 수익률 또는 지표 등에 연계하여 적용이율이 결정되는 보험계약)의 보험계약을 대상으로 하는 계정입니다.
- 부채 익스포져는 보험료적립금(감독규정 7-69조 제1항)에서 해약공제액을 차감한 금액으로 정의하며, 자산 익스포져는 이자를 수취하는 자산을 말하며, 단기매매증권, 이자없이 수수료만 수취하는 자산, 자산건전성 분류기준상 고정이하 자산 등은 금리부자산에서 제외합니다.

[금리위험 익스포져 현황]

(단위 : 억원)

구분	당분기	FY'10.3분기	FY'10.2분기
가. 금리부부채	59,051	56,202	53,134
Ⅰ. 금리확정형	8,864	9,059	9,021
Ⅱ. 금리연동형	50,187	47,143	44,113
나. 금리부자산	56,777	53,657	51,298
Ⅰ. 예치금	3,480	3,089	3,749
Ⅱ. 매도가능증권	22,834	21,784	19,152
Ⅲ. 만기보유증권	470	584	584
Ⅳ. 대출채권	29,993	28,200	27,813
합계(가 + 나)	115,828	109,859	104,432

금리부부채의 경우 금리연동형 상품의 준비금 비중이 지속적으로 상승하고 있으며, 금리부자산의 경우 예치금과 국내채권의 증가로 인하여 금리부자산의 규모가 증가하였습니다.

2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

보험위험은 감독원 '표준방법' 및 당사 내부모형 등 2가지 방법에 의해 측정하고 있습니다.

감독원 표준방법은 '보험업감독규정 시행세칙'에 따라 측정합니다.

금리위험 산출식은 아래와 같으며 금리변동성은 자산의 금리민감액이 부채의 금리민감액보다 큰 경우는 2.0%, 반대의 경우는 1.5%의 금리변동계수를 사용합니다.

$$\text{금리위험량} = |\text{금리부자산금리민감액} - \text{금리부부채금리민감액}| \times \text{금리변동성}$$

$$\text{금리부자산 금리민감액} = \sum \text{금리부자산 익스포져} \times \text{금리민감도}$$

$$\text{금리부부채 금리민감액} = \sum \text{금리부부채 익스포져} \times \text{금리민감도}$$

자산의 금리민감도는 개별자산별로 별도의 산출방법에 의하여 산출하며, 부채의 금리민감도는 보험상품 구분별로 정해진 금리민감계수를 이용하여 산출합니다.

당사내부모형에 의한 금리위험산출식은 위의 RBC모형에 의한 식과 동일하나 금리변동은 5년국채의 금리시나리오로 추정한 1년뒤 시점의 99% 신뢰수준 변동성을 사용합니다.

자산의 금리민감도는 RBC모형과 동일하나 부채의 금리민감도는 보험상품 특성별 유지율 등을 적용하여 산출한 현금흐름(저축성보험료, 만기 및 해지환급금 등)을 이용하여 $\pm 100\text{bp}$ 변동에 따른 유효듀레이션(Effective Duration)으로 산출하고 있습니다.

② 관리방법

금리위험 관리지표로는 금리위험량 및 듀레이션, 순이자소득(NII) 등을 산출 및 분석하여 관리합니다. 금리위험한도를 분기별로 설정하고 위험관리위원회의 승인을 통하여 매월 및 분기단위로 관리, 보고하고 있으며 극단적 상황하의 금리위험수준 및 감내능력 관리를 위해 Stress Test 분석을 실시하여 관리하고 있습니다.

또한, 부채부담금리를 고려한 적정 Spread와 Duration을 유지하도록 자산운용전략을 수립하여 위험관리위원회에 보고/실행하고 있으며, 적절한 이차손익관리를 위하여 예정이율, 최저보증이율에 대한 운영기준을 수립하고 운영기준을 변경하는 경우 위원회의 승인을 받아서 결정하고 있습니다.

3) 금리민감도

① 금리개정주기(잔존만기)별 자산/부채 익스포져 현황

2011.3월말 기준 금리개정주기(잔존만기)별 자산/부채 익스포져 현황은 다음과 같습니다.

[금리개정주기(잔존만기)별 자산/부채 익스포져 현황]

(단위: 억원)

구분	1년이하	1년초과 3년이하	3년초과	합계
금리부자산(a)	28,515	12,363	15,899	56,777
금리부부채(b)	51,351	1,822	5,878	59,051
갭 (a-b)	-22,836	10,541	10,021	-2,274

주) RBC기준이며, 금리확정형의 경우 잔존만기를 개정주기로 함

금리부자산은 금리확정형 자산의 경우는 만기까지의 잔존기간으로, 금리연동형 자산의 경우는 금리개정주기를 기준으로 분류하였습니다. 잔존만기(금리확정형) 또는 금리개정주기(금리연동형)가 1년이하인 자산이 50.2%를 차지하고 있습니다.

금리부부채는 금리확정형상품의 경우는 계약만기까지의 잔존기간으로 금리연동형상품의 경우는 금리개정주기(매월)로 분류하였으며, 자산연계형상품의 경우 금리고정기간이 1년 미만이므로 모두 1년 이하로 분류하였습니다. 당사는 해약식준비금 기준으로 85%가 금리연동형상품이므로 1년 이하의 준비금 비중이 전체의 87.0%를 차지하고 있습니다.

② 최저보증이율별 금리연동형 부채 현황

2011.3월말 기준 최저보증 이율별 금리연동형 부채현황은 다음과 같습니다.

[최저보증이율별 금리연동형 부채 현황]

(단위: 억원)

구분	0%이하	0%초과 2%이하	2%초과 3%이하	3%초과 4%이하	4%초과	합계
금리연동형 부채	2,692	28,625	3,795	15,041	34	50,187

주) 최저보증이율이 없는 적립금은 0%이하로 표시

금리연동형 부채는 금리연동형상품에 대한 해약식 보험료적립금입니다. 최저보증이율은 상품별로 약관에서 정하고 있으며, 공시이율이 최저보증이율이하로 하락 시 최저보증이율로 보험료 적립금을 부리해야 합니다.

준비금기준으로 현재 판매된 연동형상품의 62.4%는 2%이하의 최저보증이율수준을 가지고 있습니다.

③ 금리민감도 분석

금리 상승시 자산 및 부채의 가치는 감소하며, 금리하락시 자산 및 부채의 가치가 증가하게 되어 자산 듀레이션이 부채의 듀레이션 보다 작은 경우는 금리하락시에 순자산의 가치가 감소합니다. RBC제도 기준에 따른 당사의 금리위험 익스포져 및 듀레이션은 자산의 경우 5조 6,777억원과 2.42이며, 부채의 경우 5조 9,051억원과 3.70으로 금리하락위험에 노출되어 있습니다.

6-4. 신용위험 관리

1) 개념 및 익스포져 현황

① 개념

신용위험이란 채무자의 부도, 거래상대방의 계약불이행 등으로 발생할 수 있는 손실을 의미하며, 보다 넓은 의미에서는 거래상대방의 신용등급 하락으로 인한 보유 채권가치의 하락에 대한 잠재적 손실을 포함합니다.

신용위험 관리란 회사가 적절한 신용포트폴리오 관리를 통하여 보유자산의 건전성을 제고하고 안정적인 수익을 확보하는 것을 목적으로 하는 일련의 과정을 말합니다.

신용손실은 신용위험에 노출된 익스포져로부터 발생할 수 있는 손실로 예상손실, 예상외 손실로 구분 합니다.

- 예상손실(Expected loss)은 추정된 채무불이행율에 비추어 향후 1년간 발생이 예상되는 신용손실의 기대값을 말하며,

- 예상외 손실(Unexpected loss)은 향후 1년간 소정의 신뢰수준에서 예상손실을 초과하여 발생할 수 있는 최대 신용손실을 말합니다. 이는 신용VaR(Value at Risk) 모델을 통해 측정하고, 회사가 감내 가능한 수준으로 관리합니다.

신용위험 관리대상은 예금, 여신자산, 시장위험 관리대상을 제외한 유가증권 및 부외거래자산, 비운용자산 중 미수금, 미수수익, 받을어음, 부도어음 등을 포함합니다.

② 신용위험 익스포져 현황

당사의 2011.3월말 기준 위험기준자기자본제도(RBC)에 따른 신용위험 대상자산 익스포져는 다음과 같습니다.

[신용위험 익스포져 현황]

(단위: 억원)

구 분		당분기	FY'10.3분기	FY'10.2분기
Ⅰ. 대차대조표자산	현금과 예치금	5,421	5,478	4,969
	대출채권	32,837	30,918	30,598
	유가증권	39,016	38,524	35,762
	부동산	10,711	10,141	9,446
	비운용자산	4,791	4,912	4,250
Ⅱ. 장외파생금융거래		688	667	359
Ⅲ. 재보험거래		4,566	4,621	4,542
합계 (Ⅰ + Ⅱ + Ⅲ)		98,030	95,261	89,926

- 2011.3월말 현재 당사의 신용위험 대상자산은 98,030억원입니다. 신용위험 대상자산 중 유가증권이 39.8%, 대출채권이 33.5%로 전체의 73.3%를 점유하고 있습니다.

③ 신용보강후 익스포져 현황

신용위험을 경감시키는 수단으로는 담보와 보증이 주로 사용됩니다.

예적금, 정부/공공기관 발행채권 등 신용도가 높은 유가증권이나, 주택(아파트 포함), 상가, 업무용 빌딩, 토지 등에 대한 담보를 설정함으로써, 차주의 채무불이행시 담보처분으로 인한 회수금액의 안정성을 확보하는 조치를 취하고 있습니다. 또한 정부(혹은 지방자치단체) 및 공공기관, 높은 신용등급을 가진 보증인(보증사)의 지급보증을 확보해 차주 부도 시 보증인으로부터의 대지급을 통한 투자자금 회수에 대한 안정성을 확보하고 있습니다.

당사의 2011.3월말 신용보강 후 익스포져 현황은 다음과 같습니다.

[신용보강후 익스포져 현황]

(단위: 억원)

구 분	익스포져(a)	상계 (b)	신용보강수단 (c)			신용보강후 익스포져 (a-b-c)
			담보	보증	기타	
I. 대차 대조표 자산	현금과 예치금	5,421				5,421
	대출채권	32,837		18,078	6,564	8,195
	유가증권	39,016				39,016
	부동산	10,711				10,711
	비운용자산	4,791				4,791
II. 장외파생금융거래	688				688	
III. 재보험거래	4,566				4,566	
합계 (I + II + III)	98,030		18,078	6,564	73,388	

- 2011.3월말 당사의 신용익스포져(신용보강 후 익스포져)는 73,388억 원입니다.
신용보강 수단(RBC기준)을 가지고 있는 익스포져는 24,642억 원이며, 신용보강 수단별로는
담보 18,078억 원, 보증 6,564억 원입니다. 대출채권의 경우, 익스포져의 75%에 대해
담보나 보증을 통한 신용보강이 이루어지고 있습니다.

* 신용보강수단 주요내용(RBC기준)

- 적격담보: 적격금융담보자산(국공채, A-이상 회사채 등)
주택담보(담보인정비율 60%이내 금액), 기타부동산담보(담보인정비율 50%이내 금액)
- 적격보증: 중앙정부, 공공기관, 은행, 증권회사 혹은 보증인 등급이 AA-등급 이상

2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

신용위험 측정방법은 금융감독원의 표준모형과 당사의 신용위험 측정시스템을 활용하는
내부모형을 이용하고 있습니다.

금융감독원 표준모형은 적격외부신용평가기관이 부여한 신용등급을 이용하여 정해진 방법론에
의해 산출(익스포져에 위험계수를 곱하여 산출)하고, 내부모형은 전세계적으로 많은 금융기관들이
이용하는 CreditMetrics 방법론을 적용하여 위험량(신용VaR)을 산출합니다.

※ 적격외부신용평가기관: 국내 - 한국기업평가, 한국신용평가, 한국신용정보

해외 - S&P(Standard and Poor's), Moody's, Fitch IBCA, A.M.Best,
Domini Bond Rating Service, R&I(Rating Investment

② 관리방법

표준모형은 매 분기말 기준으로 산출하여 관리하고, 내부모형은 매월말 데이터를 기준으로
산출하여 경영진에 보고하고 있습니다. 뿐만 아니라 내부모형에서 산출된 위험량을 이용하여
전사 위험한도를 부여하고 있으며, 회사의 신용포트폴리오 위험을 적정수준으로
유지하는데 사용하고 있습니다.

또한 극단적 상황하의 신용위험 수준 및 감내 능력 관리를 위해 정기적/비정기적인
Stress Test 분석을 실시하며, 경영진에 보고합니다.

3) 연체 대출 및 관리현황

당사의 2011.3월말 대출종류별/차주속성별 연체현황은 다음과 같습니다(1개월 이상 연체).

[부실, 연체 대출현황 및 관리]

(단위: 억원, %)

구분	전체금액(A)			연체금액(B)			연체율(B/A)		
	가계	기업	계	가계	기업	계	가계	기업	계
보험약관대출금	5,674	215	5,889				0.0%	0.0%	0.0%
유가증권대출금									
부동산담보대출금	13,194	2,193	15,387	79	4	83	0.6%	0.2%	0.5%
신용대출금	354	147	501	3		3	0.8%	0.0%	0.6%
기타대출금	236	11,102	11,338		299	299	0.0%	2.7%	2.6%
합계(당기)	19,458	13,657	33,115	82	303	385	0.4%	2.2%	1.2%
FY'10.3분기	18,014	13,090	31,104	83	303	385	0.5%	2.3%	1.2%
FY'10.2분기	17,299	13,478	30,776	306	308	614	1.8%	2.3%	2.0%

주1) 연체율 산정시 1개월 미만의 연체금액은 제외함

주2) 상기금액은 대손충당금 차감전 기준임(특별계정포함)

- 전체 대출채권 33,115억원 중 연체대출은 385억원으로 전체 대출채권의 1.2%를 차지하고 있습니다.

4) 신용등급별 익스포져 현황

당사의 2011.3월말 신용등급별 익스포져 현황은 다음과 같습니다.

[신용등급별 익스포져 현황]

(단위: 억원)

구분	신용등급별 익스포져						
	무위험	AAA	AA+ ~AA-	A+ ~BBB-	BBB- 미만	기타 ^{주)}	무등급
채권	11,871	5,819	5,098	1,818	211		298
대출채권	2,684	3,000	3,021	796	665	18,452	4,218
장외파생	72	76	309	120	110		
재보험거래	27	549	3,825	122			42
비운용자산	618	182	446	87	215	3,081	160
합계(당기)	15,272	9,626	12,699	2,943	1,201	21,533	4,718
FY'10.3분기	15,692	9,344	12,591	2,197	516	20,260	5,771
FY'10.2분기	15,325	8,109	11,934	2,502	416	19,199	6,132

주) 기타로 분류된 대출채권 익스포져는 약관대출금(5,889억원), 주택담보대출금(12,005억원),

부동산PF의 고정이하건(195억원) 등이며, 비운용자산 익스포져는 미수금(1,032억원),

보증금(1,255억원), 구상권(675억원) 등임.

5) 파생상품 익스포져 현황

장외파생상품은 분석 기준일 현재의 평가익을 거래상대방으로부터 받지 못할 위험과 해당거래의 잔존기간동안 추가로 발생할 수 있는 평가익을 받지 못할 위험이 존재하게 됩니다.

따라서 잠재익스포져를 감안한 익스포져의 위험을 산출/관리하여야 합니다.

당사의 파생상품 운용은 외화투자에 수반되는 환율변동위험을 회피하기 위한 파생상품거래 위주로 하고 있으며, 거래상대방 금융기관의 신용등급을 S&P기준 A- 등급(국내신용등급 AA+) 이상으로 제한하고 있습니다.

당사의 2011.3월말 장외파생상품의 신용위험 익스포저 현황은 다음과 같습니다.

[파생상품 거래 상대방 신용위험 익스포저 현황]

(단위: 억원)

구분(자산)	대체비용(A)	잠재익스포저(B)	익스포저(A+B)
금리			
주식			
외환	181	91	272
신용파생			391
기타			

6) 재보험거래 익스포저 현황

당사는 엄격한 내부검토를 통해 S&P기준 BBB- 이상의 등급 또는 이에 상응하는 등급을 부여받은 우량 보험회사를 재보험자로 거래하고 있습니다.

2011.3월말 현재 당사의 재보험거래 익스포저는 5,080억 원입니다.

[재보험거래 거래상대방 신용위험 익스포저]

(단위: 억원)

구분		① 신용등급 투자적격	②재무 건전성	③기타 우량 (國營等)	④확인불능	합계
국내	재보험미수금	109(100%)				109
	출재미경과보험료	1,403(100%)				1,403
	출재지급준비금	1,445(100%)				1,445
해외	재보험미수금	401(99.0%)			4(1.0%)	405
	출재미경과보험료	872(100%)				872
	출재지급준비금	846(100%)				846

확인불능 재보험 거래상대방 익스포저는 4억 원으로, 당사와 거래 이후 신용등급이 투기등급으로 하락한 회사, 파산한 재보험사, 수재보험료미수금 등이며, 거래처별 주요내용은 다음과 같습니다.

[확인불능 거래상대방별 주요내용]

(단위: 억원)

보험종목	출재/수재	재보험사(거래선)	재보험미수금	특이사항
일반	출재	MISR, CAIRO, EGYPT 외	0.13	무등급
		GERLING GLOBAL, SINGAPORE 외	0.22	파산사
	수재	UNITED INS, HANOI, VIETNAM 외	3.82	무등급

6-5. 시장위험 관리

1) 개념 및 익스포저 현황

① 개념

시장위험이란 자산 운용에 있어 주가, 금리, 환율 등 시장지표 변동에 의한 자산의 시가하락으로 인해 손실을 입을 위험을 말합니다. 시장위험의 위험요인별 주요 대상자산은 다음과 같습니다.

Risk Factor	대상자산	시장위험량
주가	주식	주가 하락에 의해 보유주식 현재가치 감소분
금리	채권	금리 상승에 의해 보유채권의 가치 감소분
환율	외화표시자산/부채	환율 하락에 의해 보유외화자산/부채의 원화환산시 가치 감소분

당사는 해외투자로 인해 발생하는 환위험을 회피하기 위해 외화자산에 대해서는 파생상품을 통한 환헤지계약을 체결하고 있습니다.

② 익스포저 현황

표준모형에서의 시장위험 익스포저는 단기매매증권, 매매목적 파생상품, 순외화포지션이 대상입니다.

당사의 2011.3월말 시장위험 대상별 익스포저는 다음과 같습니다.

[위험요인별 시장위험 익스포저 현황]

(단위: 억원)

구 분		당분기	FY'10.3분기	FY'10.2분기
일반시장위험액	주식 포지션	64	18	
	금리 포지션	1,347	1,704	1,644
	외환 포지션 ^{주)}	830	731	517
	상품 포지션			
	소 계	2,241	2,453	2,161

주1) 헤지목적거래 및 헤지이외거래 구분없이 순포지션 금액임

주2) 외환 포지션: 각 통화별 포지션(환자산-환부채+헤지목적이외파생상품-헤지목적파생상품) 절대값의 합계

전분기 대비 주가지수 관련 선물 및 옵션 포지션이 증가하여 주식포지션이 46억원 증가하였습니다. (FY'10.3분기부터 감독원 지침에 따라 수익증권 편입 파생상품을 주식 포지션 대상으로 신규 편입) 또한 전분기 대비 단기매매 수익증권(MMF) 등이 감소하여 금리포지션이 357억원 감소하였으며, 파생상품 헤지목적/헤지목적이외 파생상품 차이 증가로 외환포지션은 99억원 증가하였습니다.

2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

표준 모형(보험업감독규정 제7-2조 4항)은 금융감독원 위험기준 자기자본(RBC) 제도에 따른 측정방법으로 시장위험액을 산출하며, 대상자산은 단기매매증권, 매매목적 파생상품 및 외화표시 자산/부채 등입니다.

당사가 운영하는 위험관리 내부모형은 금리,주가,환율 등 위험요인의 상관관계 및 포트폴리오 분산효과를 고려한 시장VaR 모델을 사용하고 있습니다. 대상자산은 단기매매증권, 파생금융상품 및 외화표시 포지션, 시가평가 측정가능 유가증권 등입니다.

② 관리방법

시장위험을 적정 한도내에서 관리하기 위해 시장위험 한도설정을 통하여 한도관리를 실시하고 있으며, 극단적 상황에 대한 위기상황 분석 및 관리모형의 적정성 검증을 실시하고 있습니다.

3) 위험요인별 민감도 분석

시나리오 테스트 결과에 따른 영향 정도를 분석이 용이하도록 환율 10%, 금리 100bp, 주가10%를 기준으로 민감도 분석을 실시한 결과, 환율 10% 하락시 대한 손익 및 자본영향은 83억원 손실, 금리 100bp 상승시 대한 손익영향은 13억원 손실, 주가 10% 하락에 대한 영향은 5억원 손실입니다.

6-6. 유동성위험 관리

1) 개념 및 익스포져 현황

① 개념

유동성위험은 자산과 부채의 만기구조 불일치나 해약율 증가에 따른 현금흐름의 변동으로 유동성 과부족이 발생하여 예상치 못한 손실이 발생할 위험을 말하는 것으로, 이를 관리하는 목적은 자산과 부채 만기구조의 불일치를 해소하고, 예상치 못한 자금유출 등으로 인해 발생할 수 있는 비정상적 손실을 최소화하는 것입니다.

② 유동성 갭 현황 : 유동성자산 및 보완 유동성 자산 현황

2011.3월말 현재 당사의 유동성 자산은 1조 3,509억원이고, 보완 유동성 자산은 9,964억원으로 그 합이 2조 3,473억으로 평균지급보험금(3개월분) 8,951억과 비교하여 2.6배 수준입니다. 유동성 자산과 보완 유동성 자산의 정의는 보험업감독업무시행세칙에 의해 다음과 같이 정의하고 있습니다.

- 유동성 자산 : 고정 이하 자산을 제외한 잔존만기 3개월 미만 가용 유동성자산으로 유동성비율 산출 시 대상 자산을 말함
- 보완유동성 자산 : 매도가능증권 중 잔존만기 3개월 이상 국채 및 통화안정채권 금액

(단위: 억 원)

평균지급보험금 (3개월분)	유동성자산	보완유동성자산	유동성자산	
			국채	통안채
8,951	13,509	9,964	9,565	399

2) 인식 및 관리방법

유동성 관리지표로 당사는 현금수지차 및 수지차비율과 유동성자산비율을 산출하여 관리하고 있습니다.

- 현금수지차 및 수지차비율은 보험회사 내부로 유입되는 자금과 외부로 유출되는 자금의 비율을 비교하여 보험회사의 유동성 수준을 점검하는 지표입니다.

현금수지차는 보험영업수지차(보유보험료-순보험금-장기환급금-사업비)와 보험영업외수지차(투자영업수지차+영업외수지차+특별손익), 보험미지급증가액의 합에서 보험미수금증가액을 차감하여 산출하며, 수지차 비율은 이렇게 산출한 현금수지차를 보유보험료로 나눈 비율로 산출하고 있습니다. ‘수지차비율’을 이용한 유동성위험에 대해 매 분기별로 허용한도를 설정하고 운영하고 있으며, 이에 대한 한도초과 여부를 위험관리위원회에 보고하여 관리하고 있습니다.

- 유동성자산비율은 부채의 만기 및 해약환급금의 급격한 증가에 대응하기 위한 지표로 자산을 현금화 가능여부에 따라 유동성 5등급으로 분류하여 관리하고 있으며, 유동성 3등급 이상의 자산을 현금화가 용이한 자산으로 분류하여 매월 관리하고 있습니다.

또한, 유동성지표 관리 외에 극단적인 위기상황에 대한 당사의 유동성관리 능력을 평가하기 위해 해약환급금 증가에 따른 다양한 위기상황 시나리오에 대한 **Stress Test** 분석을 실시하여 관리하고 있습니다.

6-7. 운영위험 관리

1) 개념

보험위험과 자산운용위험 및 ALM위험을 제외한, 전반적인 경영활동과 관련하여 발생하는 위험을 말하며, 관리목적은 경영활동 과정에서 발생 가능한 경영전략의 수립 및 실행의 오류, 사무관리 전산운영, 평판 및 법률위험 등 제반 비재무적 위험을 최소화하는 데 있습니다.

운영위험은 다음과 같이 분류될 수 있으며 정의는 다음과 같습니다.

종류	정의
전략위험	경영전략의 수립 및 추진과 관련하여 미래에 대한 예측의 오류 또는 편의적 판단에 의해 회사가 중대한 손실을 입을 위험
법률위험	법률이나 규정에 의한 각종의 제한사항이나 법률적 요구사항의 위반 또는 규제상의 변경과 쟁점에 대한 대비 실패, 상대방과의 계약관계에서의 법률검토의 미비 등으로 예상치 못한 손실이 발생할 위험
전산위험	전산 시스템의 예기치 못한 작동불능이나 외부로부터의 불법침입 또는 중요 데이터의 망실로 회사가 손실을 입을 위험
평판위험	고객 또는 시장으로부터 회사의 평판이 악화됨으로 인하여 회사가 손실을 입을 위험
부정위험	임직원의 부정/사기/도덕적 해이/기타 불법행위 등으로 인하여 회사가 손실을 입을 위험
기타 사무위험	일반 업무과정에서 각 임직원들이 정해진 규정을 준수하지 않거나 적절한 규정의 부재로 회사가 손실을 입을 위험 (경영관리위험, 사무위험 등)

2) 인식 및 관리방법

운영위험별 관리대상과 관리원칙은 다음과 같습니다.

종류	관리 대상	관리 원칙
전략위험	회사의 장·단기 경영전략의 수립 및 실행에 관한 사항, 자회사/해외점포 및 현지 법인 관리에 관한 사항, 기타 전략위험 수반 업무	경영 환경변화에 대한 적절한 대응체제 구축하며 환경변화 요인을 수시로 경영전략에 반영하여야 하며, 위험을 감안한 수익성 및 성장 추구해야 함.
법률위험	관련법규 및 감독규정의 준수여부, 기타 법률위험을 수반하는 업무	관련법규 및 감독규정의 준수 및 업무수행 시 법적 요구사항 충족
전산위험	전산시스템의 관리 및 운용체계에 관한 사항 및 기타 전산위험을 수반하는 업무	전산업무의 효율성과 안정성 추구, 정보자산에 대한 기밀 유지 및 보안
평판위험	시장 및 고객의 회사에 대한 평가에 및 회사의 부정적 이미지 발생에 관한 사항, 기타 평판위험을 수반하는 업무	회사에 대한 시장 및 고객의 평가에 대한 상시 모니터링 체제를 구축하고, 고객과의 분쟁, 재무건전성 악화 등에 따른 회사의 부정적 이미지 발생의 사전 예방함
부정위험	임직원의 부정, 도덕적 해이, 불법행위 발생할 수 있는 업무 전반, 기타 부정위험을 수반하는 업무	임직원의 부정, 도덕적 해이, 불법행위 등에 대한 내부통제 체제 구축을 통한 금융사고의 사전 예방
기타 사무위험	각종 업무처리 규정 및 지침의 준수에 관한 사항, 기타 내부통제 제도에 관한 사항 및 기타 사무리스크를 수반하는 업무	내부통제 체제의 확립 과 적절한 규정 정비 및 보완

7. 기타 경영현황

7-1. 자회사 경영실적

1) 자회사 재무 및 손익현황

(단위:억원, 억Rp, 백만RMB)

자회사명	재무상황		손익상황		결산기준일
	총자산	자기자본	영업손익	당기순손익	
LIG투자증권	6,373	1,772	93	61	11.3.31
PT.LIG Insurance Indonesia	1,164	570	-22	-19	10.12.31
LIG재산보험 (중국)유한공사	279	196	-2	-3	10.12.31

2) 자회사관련 대출채권 등 현황

- ① 모회사의 자회사에 대한 대출채권 및 자회사 회사채 인수 현황
"해당사항 없음"
- ② 자회사의 모회사에 대한 대출채권 현황
"해당사항 없음"

7-2. 타금융기관과의 거래내역

(단위:백만원)

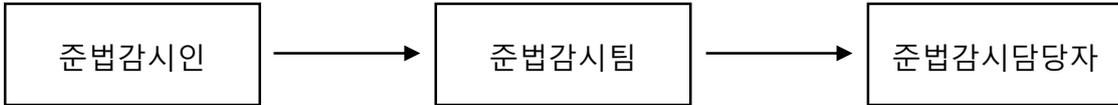
구분	조달		운용		비고
	과목	금액	과목	금액	
타보험사			주식 채권 대출금 퇴직보험예치금 퇴직연금운용자산	13,029 10,184 0 320 13,863	
소계				37,395	
은행			예금 주식 채권 해외유가증권 기타유가증권 대출금 퇴직연금운용자산	33,924 399,288 199,351 158,538 51,267	
소계				842,368	
기타금융기관			해외제예금 퇴직연금운용자산 대출금 주식 채권 해외유가증권 수익증권 기타유가증권	6,831 7,241 20,791 155,684 336,015 278,563 497,873 186,786	
소계				1,489,784	
합계				2,369,548	

- 주 1)기타 금융기관은 타보험사 및 은행을 제외한 제2금융권 및 외국금융기관을 말함.
 2)타금융기관과 특별한 거래약정이 있는 경우 기재할 것.
 3)퇴직보험 및 퇴직연금특별계정은 제외

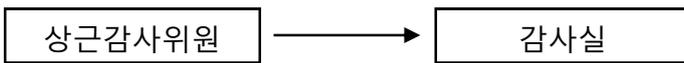
7-3. 내부통제

1) 내부통제기구현황

① 준법감시인 기구 현황



② 감사조직



③ 감사위원회

감사위원장 : 최춘근(사외이사)

감사위원 : 최병철(사외이사), 임성준(사외이사)

2) 감사의 기능과 역할

감사규정에 의한 내부 감사기능의 강화와 자율적인 경영합리화에 기여함을 그 목적으로 하며 감사의 구분은 다음과 같다.

- ① 일반감사는 연도별 기본감사 계획에 의하여 실시한다.
- ② 특별감사는 위원회가 필요하다고 인정하는 경우 및 사장의 요청 또는 감독기관의 지시가 있는 경우에 실시한다.
- ③ 일상감사는 회계, 업무 및 재산상태에 대하여 최종 결재권자의 결재에 앞서 내용을 검토하고 의견을 첨부하거나 입회감사의 방법으로 실시하며 일상감사의 범위는 별도로 정한다.
- ④ 위원회는 금융감독원의 검사대상업무중 감독원장이 지정한 자체감사 지정업무에 대하여 감사를 실시하여야 한다.

3) 내부감사부서 검사방침

- ① 회사정책 및 지침에 대하여 타당성 여부를 검토하여 제도개선 사항이 발견될 시 시정하도록 한다.
- ② 사고예방을 위한 전산시스템을 적극 개발하고 활용한다.
- ③ 각종 지표점검 등 경영진단 감사를 강화한다.
- ④ 사업비 집행 내역에 대한 점검을 통하여 투명성을 제고한다.
- ⑤ 회사의 제규정준수 여부를 점검하고 정비한다.

7-4. 기관경고 및 임원 문책사항

기관경고 및 임원 문책사항 해당 없음

7-5. 임직원 대출잔액

(단위:억원)

구분	2010년도	2009년도
임직원대출잔액	260	395

7-6. 사외이사 등에 대한 대출 및 기타거래 내역

1) 대출현황

"해당사항 없음"

2) 기타 주요거래 내역(부동산매매,임대차,용역계약,주식,회사채매입 등)

"해당사항 없음"

7-7. 민원발생현황

구분	2010년도	2009년도
민원발생평가등급	2등급	3등급

주 1) 민원발생평가등급은 CY(1~12월) 기준임

주 2) 민원발생평가등급

- 금융감독원에서 처리한 민원에 대하여 민원발생 규모, 민원에 대한 회사의 해결노력, 총자산·고객수 등의 영업규모를 종합적으로 반영하여 1등급부터 5등급까지 회사별 등급을 산정하여 평가한 등급으로 상위등급일수록 상대적으로 민원처리과정이 양호함

7-8. 불완전판매비율¹⁾현황

구분	설계사	개인 대리점	법인대리점				보험회사 직영	
			방카	TM ³⁾	홈쇼핑 ⁴⁾	기타 ⁵⁾	복합 ⁶⁾	다이렉트 ⁷⁾
FY'10	0.25%	0.14%	0.25%	0.69%	0.61%	0.41%	0.00%	0.00%
업계 평균	0.28%	0.19%	0.38%	0.97%	1.26%	0.52%	0.15%	1.08%

1) (품질보증해지 건수+민원해지 건수+무효 건수)/ 신계약 건수 × 100

2) 은행 증권회사 등 금융기관이 운영하는 보험대리점

3) 전화 등을 이용하여 모집하는 통신판매(Tele-Marketing) 전문 보험대리점

4) 홈쇼핑사가 운영하는 보험대리점

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

6) 대면모집과 非대면모집을 병행하는 보험회사 직영 모집조직

7) 통신판매를 전문으로 하는 보험회사 직영 모집조직

8. 재무제표

8-1. 감사보고서

본 감사인은 첨부된 LIG손해보험주식회사의 2011년 3월 31일과 2010년 3월 31일 현재의 재무상태표와 동일로 종료되는 양 회계연도의 손익계산서, 이익잉여금처분계산서, 자본변동표 및 현금흐름표를 감사하였습니다. 이 재무제표를 작성할 책임은 회사 경영자에게 있으며 본 감사인의 책임은 동재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 재무제표에 대하여 의견을 표명하는 데 있습니다.

본 감사인은 한국의 회계감사기준에 따라 감사를 실시하였습니다. 이 기준은 본 감사인이 재무제표가 중요하게 왜곡표시되지 아니하였다는 것을 합리적으로 확신하도록 감사를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 감사는 재무제표상의 금액과 공시내용을 뒷받침하는 감사증거에 대하여 시사의 방법을 적용하여 검증하는 것을 포함하고 있습니다. 또한 감사는 재무제표의 전반적인 표시내용에 대한 평가 뿐만 아니라 재무제표 작성을 위해 경영자가 적용한 회계원칙과 유의적 회계추정에 대한 평가를 포함하고 있습니다. 본 감사인이 실시한 감사가 감사의견 표명을 위한 합리적인 근거를 제공하고 있다고 본 감사인은 믿습니다.

본 감사인의 의견으로는 상기 재무제표는 LIG손해보험주식회사의 2011년과 2010년 3월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 회계연도의 경영성과 그리고 이익잉여금 및 자본의 변동과 현금흐름의 내용을 한국의 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

서울특별시 강남구 역삼동 737 강남파이낸스센터 10층
삼정회계법인 대표이사 김교태

이 감사보고서는 감사보고서일(2011년 5월 27일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

8-2. 대차대조표

제53기 2011년 3월 31일 현재
제52기 2010년 3월 31일 현재

LIG손해보험주식회사

(단위 : 백만원)

과목	제53기(당기)		제52기(전기)	
자산		11,580,051		9,746,449
I. 현금및예치금		542,099		378,188
II. 유가증권		4,028,462		3,146,979
1. 단기매매증권		126,865		94,570
가. 회사채		10,463		
나. 수익증권		40,924		50,164
다. 기타유가증권		75,478		44,406
2. 매도가능증권		3,614,844		2,737,402
가. 주식		523,686		340,349
나. 출자금		54,961		47,672
다. 국·공채		956,510		856,383
라. 특수채		475,050		113,882
마. 금융채		390,684		395,819
바. 회사채		214,810		130,498
사. 수익증권		456,949		342,455
아. 해외유가증권		430,886		452,645
자. 기타유가증권		111,308		57,699
3. 만기보유증권		72,311		96,390
가. 특수채		30,000		30,000
나. 금융채		40,000		49,971
나. 해외유가증권		2,311		16,419
4. 지분법적용투자주식		214,442		218,617
가. 주식		181,339		185,687
나. 출자금		33,103		32,929
III. 대출채권		3,264,687		3,014,238
이연대출부대비용		3,862		2,643
(대손충당금)		-50,824		-36,684
1. 보험약관대출금		588,921		528,801
2. 부동산담보대출금		1,538,779		1,347,526
3. 신용대출금		50,090		258,314
4. 지급보증대출금		19,045		21,714
5. 기타대출금		1,114,814		891,924
IV. 유형자산		1,104,069		878,452
V. 기타자산		1,792,042		1,562,254
1. 무형자산		62,938		72,098
2. 보험미수금	195,105		191,427	
(대손충당금)	-7,499	187,606	-8,593	182,834
3. 미수금	103,237		68,218	
(대손충당금)	-2,059	101,178	-1,927	66,290
4. 미수수익	59,676		56,288	
(대손충당금)	-111	59,565	-99	56,189
5. 받을어음	298		269	
(대손충당금)	-1	297	-1	268
6. 보증금		125,503		129,196

과목	제53기(당기)		제52기(전기)	
7.선급비용		2,147		4,070
8.구상채권		67,219		54,249
9.신계약비		1,163,813		970,076
10.선급금		1,372		6,283
11.선급부가세		451		340
12.공탁금		1,878		2,701
13.파생상품자산		18,075		17,659
VI.특별계정자산		848,692		766,338
(특별계정미지급금)		-14,745		-15,829
1.퇴직보험		183,397		493,979
2.퇴직연금		680,041		288,188
자산총계		11,580,051		9,746,449
부채		10,708,871		8,958,271
I.책임준비금		8,792,601		7,160,191
(출재보험준비금_지급준비금)		-229,110		-197,567
(출재보험준비금_미경과보험료적립금)		-227,484		-208,902
1.장기보험료적립금		7,205,939		5,824,923
2.지급준비금		853,729		749,371
3.미경과보험료적립금		1,130,123		942,971
4.계약자배당준비금		52,773		43,874
5.계약자이익배당준비금		3,369		5,521
6.배당보험손실보전준비금		3,262		
II.비상위험준비금		456,422		416,159
III.차입부채				
1.차입금				
IV.기타부채		604,245		611,598
1.보험미지급금		298,501		296,439
2.미지급금		37,087		11,560
3.미지급비용		75,330		74,531
4.이연법인세부채		53,137		56,451
5.퇴직급여충당부채	107,787		157,152	
(국민연금전환금)	-733		-1,573	
(퇴직보험예치금)	-320		-111,618	
(퇴직연금운용자산)	-72,371	34,363		43,961
6.가수보험료		9,858		21,321
7.미지급법인세		19,092		40,033
8.예수금		11,317		3,283
9.선수수익		664		380
10.임대보증금		40,866		30,310
11.파생상품부채		5,322		18,119
12.그밖의기타부채		18,708		15,210
V.특별계정부채		855,604		770,323
(특별계정미수금)		-7,805		-8,693
1.퇴직보험		183,400		493,362
2.퇴직연금		680,008		285,653
부채총계		10,708,871		8,958,271

과목	제53기(당기)		제52기(전기)	
자본		871,181		788,178
I.자본금		30,000		30,000
1.보통주자본금		30,000		30,000
II.자본잉여금		52,254		51,740
1.주식발행초과금		49,712		49,712
2.기타자본잉여금		2,541		2,027
III.자본조정		-44,402		-43,704
1.자기주식		-42,737		-42,039
2.기타자본조정		-1,665		-1,665
IV.기타포괄손익누계액		238,291		196,374
1.매도가능증권평가손익		143,193		99,865
2.지분법자본변동		-6,229		-6,609
3.해외사업환산손익		-1,679		2,984
4.현금흐름위험회피파생상품평가손익		7,953		1,961
5.재평가잉여금		95,023		95,023
6.특별계정기타포괄손익누계액		29		3,151
V.이익잉여금		595,038		553,768
1.이익준비금		15,000		15,000
2.기업합리화적립금		50		50
3.임의적립금		503,341		383,341
4.미처분이익잉여금		76,646		155,377
자본총계		871,181		788,178
부채및자본총계		11,580,051		9,746,449

특별계정 대차대조표

당기 제 53기 2011년 3월 31일 현재

전기 제 52기 2010년 3월 31일 현재

LIG손해보험주식회사

(단위 : 백만원)

자	산		부 채 및	적 립 금	
	금	액		금	액
계 정 과 목	제53기 (당기)	제52기 (전기)	계 정 과 목	제53기 (당기)	제52기 (전기)
I. 현금/예금 및 예치금	213,242	54,958	I. 기타부채	5,118	4,285
1. 현금			1. 미지급금	152	95
2. 당좌예금			2. 미지급비용	1,291	1,462
3. 보통예금			3. 당좌차월		
4. 정기예금	152,000	33,000	4. 차입금		
5. 기타예금	61,242	21,958	5. 선수수익		
6. 금전신탁			6. 예수금	3	
7. 증거금			7. 미지급원천세		
II. 유가증권	629,689	706,228	8. 파생상품부채		
1. 단기매매증권	270,638	486,735	9. 기타	3,672	2,729
(1) 주 식	12,519	8,625	II. 일반계정미지급금	7,805	8,693
(2) 채 권	215,606	436,135			
(3) 수익증권	41,979	31,803			
(4) 외화유가증권					
(5) 기타유가증권	534	10,173			
2. 매도가능증권	359,051	209,494	[부 채 총 계]	12,922	12,978
(1) 주 식					
(2) 채 권	315,718	186,465	III. 계약자 적립금	850,486	766,038
(3) 수익증권	21,397	8,113	1. 보험료 적립금	850,157	758,960
(4) 외화유가증권	2,417	4,759	2. 계약자배당준비금		4,941
(5) 기타유가증권	19,518	10,157	3. 계약자이익배당준비금	329	2,137
3. 만기보유증권		9,998	4. 무배당 잉여금		
(1) 채 권		9,998	IV. 기타포괄손익누계액	29	3,151
(2) 수익증권					
(3) 외화유가증권					
(4) 기타유가증권					
III. 대출채권					
대손충당금					
현재가치할인차금					
1. 콜론					
2. 보험약관대출금					
3. 유가증권담보대출금					
4. 부동산담보대출금					
5. 어음할인대출금					
6. 신용대출금					
7. 지급보증대출금					
8. 기타대출금					
IV. 유형자산					
V. 기타자산	5,761	5,152			
1. 미수금	273	137			
2. 미수이자	5,023	4,493			
3. 미수배당금					
4. 선급비용	227	171			
5. 선급원천세					
6. 파생상품자산	239	351			
7. 기 타					
VI. 일반계정미수금	14,745	15,829			
[자산총계]	863,438	782,167	[부채 및 적립금 총계]	863,438	782,167

8-3. 손익계산서

당기 제 53기 2010년 4월 1일 부터 2011년 3월 31일까지
 전기 제 52기 2009년 4월 1일 부터 2010년 3월 31일까지

LIG손해보험주식회사

(단위 : 백만원)

과목	제53기(당기)		제52기(전기)	
I. 영업수익		8,502,087		7,003,415
1 보험료수익	6,582,062		5,450,560	
2 재보험금수익	414,823		383,275	
3 구상이익	12,970		9,840	
4 이자수익	342,319		315,110	
5 유가증권평가및처분이익	125,267		106,330	
6 외환거래이익	13,440		22,532	
7 수수료수익	2,384		5,173	
8 배당금수익	40,307		24,874	
9 임대료	11,112		10,300	
10 수입경비	127,388		118,441	
11 파생상품관련이익	14,514		45,857	
12 기타의영업수익	3,337		3,243	
13 특별계정수익	812,166		507,880	
II. 영업비용		8,390,986		6,811,776
1 책임준비금전입액	1,629,234		1,141,822	
2 비상위험준비금전입액	40,112		31,578	
3 보험금비용	2,211,778		1,840,028	
4 배당금비용	3,033		3,114	
5 환급금비용	1,365,609		1,150,827	
6 재보험료비용	737,792		683,018	
7 사업비	999,228		886,072	
8 신계약비상각비	423,676		365,702	
9 이자비용	101		137	
10 유가증권평가및처분손실	47,326		47,309	
11 대출채권평가및처분손실	14,026		4,058	
12 외환거래손실	16,768		54,687	
13 자산관리비	47,079		44,246	
14 부동산관리비	4,796		4,361	
15 부동산감가상각비	5,714		4,110	
16 무형자산상각비	21,423		15,845	
17 파생상품관련비용	10,216		26,318	
18 기타의영업비용	906		663	
19 특별계정비용	812,166		507,880	
III. 영업이익		111,101		191,639
IV. 영업외수익		13,800		21,436
1 지분법이익	5,743		11,982	
2 지분법적용투자주식처분이익	2,195		2,456	
3 유형자산처분이익	90		540	
4 특별계정수입수수료	4,185		4,919	
5 영업외잡이익	1,587		1,538	
V. 영업외비용		28,231		18,030
1 지분법손실	11,732		5,230	
2 지분법적용투자주식처분손실			530	
3 유형자산처분손실	60		17	
4 무형자산처분손실				
5 재평가손실			5,928	
6 기부금	3,551		2,347	
7 특별계정지급수수료	1,985		4	
8 영업외잡손실	10,903		3,973	
VI. 법인세비용차감전순이익		96,670		195,045
VII. 법인세비용		23,979		46,742
VIII. 당기순이익		72,691		148,303

특별계정 손익계산서

당기 제 53기 2010년 4월 1일 부터 2011년 3월 31일까지
 전기 제 52기 2009년 4월 1일 부터 2010년 3월 31일까지

LIG손해보험주식회사

(단위 : 백만원)

비 용			수 익		
계 정 과 목	액		계 정 과 목	액	
	제53기 (당기)	제52기 (전기)		제53기 (당기)	제52기 (전기)
1. 계약자적립금전입	84,056	226,471	1. 보험료수익	779,802	475,065
2. 지급보험금	732,570	282,616	개인보험료		
가.보험금비용	182,113	145,978	단체보험료	779,802	475,065
나.환급금비용	550,457	136,637	2. 이자수익	32,274	26,793
다.배당금비용			예금이자	2,663	3,579
3. 최저사망보험금 보증비용			유가증권이자	29,614	21,088
4. 특별계정운영수수료	3,926	4,861	대출채권이자	-3	2,126
가.준비금비례사업비	3,804	3,058	기타수익이자		
나.주주 지분	121	1,803	3. 배당금수익	793	292
다.기타			4. 임대료수익		
5. 지급수수료			5. 수수료수익	217	100
6. 세금과 공과	2	40	6. 유가증권처분이익	8,823	5,583
7. 감가상각비			7. 유가증권평가이익	13,091	10,132
8. 대손상각비		-241	8. 투자자산처분이익		
9. 재산관리비	1,188	1,126	9. 투자자산평가이익		
10. 유가증권처분손실	3,624	2,183	10. 유형자산처분이익		
11. 유가증권평가손실	11,170	159	11. 금전신탁이익		
12. 투자자산처분손실			12. 외환차이익		
13. 투자자산평가손실			13. 파생상품거래이익	51	2,174
14. 유형자산처분손실			14. 파생상품평가이익	265	
15. 금전신탁손실			15. 기타수익	2,205	278
16. 외환차손실		2,139	가.손실보전 금액	1,985	4
17. 이자비용	25	53	나.기타	220	273
18. 파생상품거래손실	1	81			
29. 파생상품평가손실					
20. 기타비용	960	928			
[합 계]	837,523	520,416	[합 계]	837,523	520,416

8-4. 이익잉여금(결손금) 처분계산서

당기 제53기 2010년 4월 1일 부터 2011년 3월 31일까지 처분예정일 : 2011년 6월 10일
 전기 제52기 2009년 4월 1일 부터 2010년 3월 31일까지 처분예정일 : 2010년 6월 11일

LIG손해보험주식회사

(단위 : 백만원)

계정과목	제 53 기 (당 기)		제 52 기 (전 기)	
I. 미처분이익잉여금		76,646		155,377
1. 전기이월미처분이익잉여금	3,955		7,074	
2. 당기순이익	72,691		148,303	
3. 지분법적용투자주식 잉여금변동				
II. 이익잉여금처분액		71,185		151,422
1. 배당금	26,185		31,422	
가. 현금배당	26,185		31,422	
보통주 주당배당금(률) :				
당기 500원(100%),				
전기 600원(120%)				
2. 임의적립금	45,000		120,000	
가. 기타적립금	45,000		120,000	
III. 차기이월미처분이익잉여금		5,461		3,955

8-5. 현금흐름표

제53(당)기 2010년 4월 1일부터 2011년 3월 31일까지

제52(전)기 2009년 4월 1일부터 2010년 3월 31일까지

LIG손해보험주식회사

(단위 : 백만원)

계 정 과 목	제 53 기 (당 기)		제 52 기 (전 기)	
	금	액	금	액
I.영업활동으로 인한 현금흐름		525,977		187,711
1.당기순이익	72,691		148,303	
2.현금의 유출이 없는 비용 등의 가산	2,254,880		1,703,679	
가.책임준비금전입액	1,629,234		1,141,822	
나.비상위험준비금전입액	40,112		31,578	
다.퇴직급여	69,064		25,829	
라.감가상각비	23,601		23,449	
마.임대부동산감가상각비	5,714		4,110	
바.대손상각비	14,026		4,058	
사.기타의대손상각비	664		3,840	
아.신계약비상각비	423,676		365,702	
자.단기매매증권평가손실	1			
차.매도가능증권손상차손	4,894		36,698	
카.만기보유증권손상차손	2		4,845	
타.외화환산손실	2,019		23,555	
파.재산관리비				
하.무형자산상각비	21,423		15,845	
거.파생상품평가손실	115		8,038	
너.지분법손실	11,732		5,230	
더.지분법적용투자주식처분손실			530	
러.유형자산처분손실	60		17	
머.유형자산재평가손실			5,928	
버.전기오류수정손실	5,045			
서.잡손실	3,498		2,605	
3.현금의 유입이 없는 수익 등의 차감	28,874		45,383	
가.구상이익	12,970		9,840	
나.이자수익	1,605		1,670	
(유효이자상각액 및 이연부대수익상각액)				
다.단기매매증권평가이익	2,365		4,063	
라.매도가능증권손상차손환입				
마.외화환산이익	1,267		5,080	
바.파생상품평가이익	2,639		9,750	
사.지분법이익	5,743		11,982	
아.지분법적용투자주식처분이익	2,195		2,456	
자.유형자산처분이익	90		540	
4.영업활동으로 인한 자산·부채의 변동	-1,772,720		-1,618,888	
가.예치금의 감소(증가)	97,184		-105,152	
나.단기매매증권의 감소(증가)	-29,931		-294	
다.매도가능증권의 감소(증가)	-830,670		-478,448	
라.만기보유증권의 감소(증가)	24,030		19,564	
마.이연대출부대비용의 감소(증가)	-1,717		-1,430	

계 정 과 목	제 53 기 (당 기)		제 52 기 (전 기)	
	금	액	금	액
바.보험약관대출금의 감소(증가)	-60,120		-23,640	
사.부동산담보대출금의 감소(증가)	-190,881		-250,854	
아.신용대출금의 감소(증가)	-17,544		63,821	
자.지급보증대출금의 감소(증가)	2,669		1,210	
차.기타대출금의 감소(증가)	2,631		-52,108	
카.보험미수금의 감소(증가)	-5,556		-28,934	
타.미수금의 감소(증가)	-35,053		-16,038	
파.미수수익의 감소(증가)	-3,388		-1,046	
하.받을어음의 감소(증가)	-29		587	
거.선급비용의 감소(증가)	1,921		874	
너.신계약비의 감소(증가)	-617,413		-671,000	
더.선급금의 감소(증가)	-12,857		-16,865	
러.선급부가세의 감소(증가)	-111		628	
머.파생상품자산의 감소(증가)	2,222		-9,405	
버.특별계정자산의 감소(증가)	-85,476		-216,866	
서.보험미지급금의 증가(감소)	2,765		-4,253	
어.미지급금의 증가(감소)	25,527		-20,695	
저.미지급비용의 증가(감소)	800		11,983	
쳐.이연법인세부채의 증가(감소)	-12,650		-1,632	
커.퇴직금의 지급	-118,429		-22,377	
터.국민연금전환금의 증가(감소)	840		220	
퍼.퇴직보험예치금의 증가(감소)	111,298		1,144	
허.퇴직연금운용자산의 감소(증가)	-72,371		-	
고.가수보험료의 증가(감소)	-11,463		-745	
노.미지급법인세의 증가(감소)	-20,940		4,954	
도.예수금의 증가(감소)	8,034		-1,098	
로.선수수익의 증가(감소)	284		-1,071	
모.파생상품부채의 증가(감소)	-5,224		-8,512	
보.특별계정부채의 증가(감소)	85,281		222,027	
소.해외사업환산손익의 증가(감소)	-6,382		-13,437	
II.투자활동으로 인한 현금흐름		-244,017		-263,989
1.투자활동으로 인한 현금유입액	13,664		28,432	
가.지분법적용투자주식의 감소	5,310		8,384	
나.보증금의 감소	6,643		18,943	
다.공탁금의 감소	1,478		41	
라.토지의 처분			696	
마.건물의 처분				
바.비품의 처분	221		356	
사.차량운반구의 처분	11		12	
2.투자활동으로 인한 현금유출액	257,681		292,421	
가.지분법적용투자주식의 취득	4,449		99,664	
나.토지의 취득	185		770	
다.건물의 취득	8,536		14,662	

계 정 과 목	제 53 기 (당 기)		제 52 기 (전 기)	
	금	액	금	액
라.비품의 취득	17,567		11,492	
마.건설중인자산의 증가	220,481		144,963	
바.차량운반구의 취득	189		90	
바.무형자산의 증가	2,670		717	
샤.보증금의 증가	2,950		19,368	
아.공탁금의 증가	655		696	
Ⅲ.재무활동으로 인한 현금흐름		-20,865		-42,272
1.재무활동으로 인한 현금유입액	13,465		3,224	
가.차입금의 증가				
나.임대보증금의 증가	13,465		3,224	
2.재무활동으로 인한 현금유출액	34,330		45,495	
가.차입금의 상환	-		16,364	
나.자기주식의 취득				
다.임대보증금의 감소	2,908		2,947	
라.배당금의 지급	31,422		26,185	
Ⅳ.현금의 증가(감소) (I+Ⅱ+Ⅲ)		261,095		-118,549
Ⅴ.기초의 현금		125,189		243,738
Ⅵ.기말의 현금		386,283		125,189

8-6. 자본변동표

제53기 2010년 4월 1일 부터 2011년 3월 31일까지

제52기 2009년 4월 1일 부터 2010년 3월 31일까지

(단위 : 백만원)

과목	자본금	자본 잉여금	자본조정	기타포괄 손익누계액	이익 잉여금	총계
I. 2009.4. 1(제52기 기초)	30,000	49,856	-40,768	20,202	431,650	490,940
연차배당					-26,185	-26,185
II. 처분후이익잉여금					405,465	464,755
당기순이익					148,303	148,303
종속회사 투자지분을 변동		906	-1,665			-758
특별계정기타포괄손익누계액				3,259		3,259
자기주식평가		978	-1,271			-293
매도가능증권평가손익				51,207		51,207
(부의)지분법자본변동				-3,884		-3,884
해외사업환산손익				-4,294		-4,294
현금흐름위험회피				0		
파생상품평가손익				34,861		34,861
유형자산재평가이익				95,023		95,023
III. 2010.3.31(제52기 기말)	30,000	51,740	-43,704	196,374	553,768	788,178
I. 2010.4. 1(제53기 기초)	30,000	51,740	-43,704	196,374	553,768	788,178
연차배당					-31,422	-31,422
II. 처분후이익잉여금					522,346	756,756
당기순이익					72,691	72,691
특별계정기타포괄손익누계액				-3,122		-3,122
자기주식평가		514	-698			-184
매도가능증권평가손익				43,328		43,328
(부의)지분법자본변동				381		381
해외사업환산손익				-4,662		-4,662
현금흐름위험회피				5,993		5,993
III. 2011.3.31(제53기 기말)	30,000	52,254	-44,402	238,291	595,038	871,181

8-7. 주식사항

1) 중요한 회계처리방침

당사는 한국의 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 재무제표를 작성하고 있으며 다음 '대손충당금'에서 설명하고 있는 바와 같이 당기중 일부 개정된 보험업감독규정에 따라 부동산프로젝트파이낸싱대출채권에 대한 대손충당금 최소 설정율을 상향조정하고 '책임준비금'에서 설명하고 있는 바와 같이 당기중 보험업 감독규정 시행세칙(의안5-2)의 개정으로 손해보험사의 배당보험손실보전준비금이 신설되어 배당보험손실보전준비금을 적립한 것을 제외하고는 전기 재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일한 회계정책을 적용하였습니다.

당사가 채택하고 있는 중요한 회계정책은 다음과 같습니다.

(1) 수익인식기준

당사는 보험료의 회수기일이 도래한 때 보험료수익을 인식하고 있습니다. 다만, 보험료 연체의 사유로 보험계약 실효 및 보험료 납입이 면제되는 경우 회수기일이 도래하더라도 수익으로 인식하지 않습니다. 또한 보험료납입의 유예로 인하여 보험기간 개시일 현재 제1회 보험료(전기납) 또는 보험료 전액(일시납)이 회수되지 않은 보험계약의 경우에는 보험기간 개시일이 속하는 회계연도의 수익으로 인식하고 있습니다.

예금, 대출채권 및 유가증권 등과 관련한 이자수익은 기간의 경과에 따라 인식하고 있으나, 보고기간종료일 현재 원금 또는 이자의 연체가 일정기간이 경과한 대출채권 및 부도거래처에 대한 채권 등에서 발생하는 이자수익은 현금의 회수시점에 이자수익을 인식하고 있습니다.

(2) 대손충당금

당사는 보고기간종료일 현재의 개인신용대출을 제외한 대출채권, 보험미수금, 받을어음, 미수금 및 기타 이에 준하는 채권에 대하여 보험업 감독규정에 따라 채무자의 채무상환능력과 연체기간, 부도여부 등을 종합적으로 고려한 자산건전성 분류기준에 따라 정상, 요주의, 고정, 회수의문 및 추정손실로 분류하고 정상채권에 대하여는 0.5%이상(가계대출 0.75%이상, 부동산프로젝트파이낸싱대출채권 0.9%이상), 요주의채권에 대하여는 2%이상(가계대출 5%이상, 부동산프로젝트파이낸싱대출채권 7%이상), 고정채권에 대하여는 20%이상, 회수의문채권에 대하여는 50%이상, 추정손실채권에 대하여는 100%의 대손충당금을 설정하고 있으며, 개인신용대출에 대하여는 상기 보험업감독규정에 의한 금액과 과거경험손실을 등 객관적이고 합리적인 방법을 통해 추정된 금액 중 큰 금액

(3) 유가증권

종속회사, 지분법피투자회사에 대한 투자를 제외한 채무증권과 지분증권에 대해서 취득하는 시점에 만기보유증권, 매도가능증권, 단기매매증권으로 분류하고 보고기간종료일마다 분류의 적정성을 재검토하고 있습니다.

만기가 확정된 채무증권으로서 상환금액이 확정되었거나 확정이 가능한 채무증권을 만기까지 보유할 적극적인 의도와 능력이 있는 경우에는 만기보유증권으로, 주로 단기간 내의 매매차익을 목적으로 취득한 유가증권은 단기매매증권으로, 그리고 단기매매증권이나 만기보유증권으로 분류되지 아니하는 유가증권은 매도가능증권으로

당사는 유가증권의 취득원가를 유가증권 취득을 위하여 제공한 대가의 시장가격에 취득부대비용을 가산하고 이에 이동평균법(채무증권은 개별법)을 적용하여 산정한 가액으로 하고 있습니다.

당사는 만기보유증권을 상각후취득원가로 평가하고, 단기매매증권과 매도가능증권은 공정가액으로 평가하고 있습니다. 다만, 매도가능증권 중 시장성이 없는 지분증권의 공정가액을 신뢰성 있게 측정할 수 없는 경우에는 취득원가로 평가하고 있습니다.

시장성있는 유가증권의 평가는 시장가격을 공정가액으로 보며 시장가격은 보고기간종료일 현재의 종가로 하고 있습니다. 시장가격이 없는 채무증권의 경우에는 공신력있는 독립된 신용평가기관이 평가한 신용평가등급이 있는 경우에는 신용평가등급을 적절히 감안한 할인율을 사용하여 평가한 금액을 이용하여 평가한 금액을 공정가액으로 하고 있습니다. 한편, 시장성이 없는 수익증권의 경우 펀드운용회사가 제시하는 수익증권의 매매기준가격을 공정가액으로 하고 있습니다.

당사는 단기매매증권의 미실현보유손익을 당기손익항목으로 처리하고, 매도가능증권의 미실현보유손익을 매도가능증권평가손익(기타포괄손익누계액)으로 처리하고 있으며, 당해 매도가능증권을 처분하거나 손상차손을 인식하는 시점에 일괄하여 당기손익에 반영하고 있습니다. 당사는 만기보유증권의 만기액면가액과 취득원가의 차이를 상환기간에 걸쳐 유효이자율법을 이용하여 취득원가와 이자수익에 가감하고 있습니다.

당사는 손상차손의 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지 보고기간종료일마다 평가하여유가증권의 회수가능가액이 채무증권의 상각후취득원가 또는 지분증권의 취득원가보다 작은 경우에는 감액이 불필요하다는 명백한 반증이 없는 한 손상차손을 인식하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

한편, 당사는 투자일임계약의 목적이 단기적인 가격변동으로부터 수익획득인 경우에는 그 투자일임계약자산을 단기매매증권으로 분류하고, 그 이외의 목적으로 보유하고 있는 경우에는 매도가능증권으로 분류하고 있습니다. 투자일임계약자산에 포함되는 지분증권 또는 채무증권의 거래에서 발생하는 손익에 대하여는 별도의 회계처리를 하지 않고 회계연도말 투자일임계약자산을 구성하고 있는 주식·채권 등은 그 종류에 따라 공정가액으로 평가하고, 그 평가손익은 단기매매증권으로 분류된 경우에는 기간손익으로, 매도가능증권으로 분류된 경우에는 기타포괄손익누계액으로 처리하고 있습니다. 다만, 투자일임계약의 실질적 내용상 운용대상 및 방법이 위탁자의 운용시시에 따르게 되어 있는 경우에는 당사가 구성자산을 직접 보유하고 있는 것으로 보아 회계처리하고 있습니다.

(4) 지분법적용투자주식

투자주식 중 중대한 영향력을 행사할 수 있는 주식은 지분법을 적용하여 평가한 가액으로 평가하고 있습니다. 지분법피투자회사의 순자산변동에 따른 지분의 변동액은 투자주식계정에 가감처리하며 그 변동의 원천에 따라 지분법손익(당기손익), 이익잉여금 또는 지분법자본변동(기타포괄손익)으로 처리하고 있습니다. 피투자회사의 결손누적으로 인하여 투자주식의 금액이 "0"인 상태가 되는 경우에는 지분법 적용을 중지하고 지분법적용투자주식을 "0"으로 처리하고 있습니다. 단, 당사가 지분법피투자회사에 대하여 우선주, 장기성채권등과 같은 투자성격의 자산을 보유하고 있는 경우 그러한 자산의 장부금액이 "0"이 될때까지 지분법피투자회사의 손실 등을 계속하여

중대한 영향력을 행사할 수 있게 된 날 현재 취득원가가 피투자회사의 순자산가액의 공정가액에 대한 당사의 지분을 초과하는 금액은 발생연도부터 2~10년 동안 정액법으로 상각하고 있으며, 미달하는 경우 그 미달액을 피투자회사의 비화폐성자산 중 상각가능자산에 해당하는 금액은 가중평균내용연수동안 정액법으로 환입하고, 비상각자산에 해당하는 금액은 처분(비용화)되는 시점에 환입하고 있습니다. 또한, 투자주식의 취득시점에 지분법피투자회사의 식별가능한 자산·부채를 공정가액으로 평가한 금액과 장부금액의 차이금액 중 당사의 지분율에 해당하는 금액은 당해 자산·부채에 대한 지분법피투자회사의 처리방법에 따라 상각 또는 환입하고 있습니다.

해외에 소재하는 지분법적용회사의 외화표시 재무제표를 환산하는 경우에는 자산 및부채는 보고기간종료일의 환율로 환산하며, 자본은 취득당시 환율로 환산하고 있습니다. 취득당시 환율로 환산된 자본금액과 보고기간종료일의 환율로 환산된 자산금액에서 보고기간종료일의 환율로 환산된 부채금액을 차감한 잔액과의 차이 중 당사 지분에 상당하는 금액을 지분법자본변동(기타포괄손익)으로 처리하고 있습니다.

당사 및 지분법피투자회사간의 거래에서 발생한 손익에 당사의 지분율을 곱한 금액중 보고기간종료일 현재 보유자산의 장부금액에 반영되어있는 부분은 당사의 미실현손익으로 보아 미실현이익은 지분법적용투자주식에서 차감하고 미실현손실은 지분법적용투자주식에 가산하였습니다.

유사한 상황에서 발생한 동일한 거래나 사건에 대하여는 지분법피투자회사의 회계정책 또는 회계추정방법을 당사의 회계정책 또는 회계추정방법으로 일치하도록 적절히수정하여 지분법을 적용하고 있습니다.

지분법피투자회사가 종속회사인 경우 당해 지분법적용투자주식에 대하여 투자계정의 잔액이 "0"이 되어 지분법 적용을 중지하게 되는 경우를 제외하고는 지배회사 개별재무제표의 당기순손익 및 순자산이 연결재무제표의 당기순손익 및 순자산에 대한 지배회사의 지분과 일치하도록 회계처리하고 있습니다.

(5) 유형자산

당사는 유형자산의 취득원가 산정시, 당해 자산의 제작원가 또는 매입원가에 취득부대비용을 가산한 가액으로 계상하고 있습니다. 한편 현물출자, 증여, 기타 무상으로 취득한 자산의 가액은 공정가액을 취득원가로 하고 있습니다.

유형자산 취득후 지출 중 유형자산의 내용연수를 연장시키거나 가치를 실질적으로 증가시키는 지출은 당해 자산의 원가에 가산하고, 원상을 회복시키거나 능률유지를 위한 지출은 기간비용으로 처리하고 있습니다.

당사는 유형자산의 감가상각에 아래의 내용연수 동안 정률법(건물은 정액법)을 적용하고 있습니다.

구분	내용연수
건물	20~40년
차량운반구	4년
비품	4년

유형자산의 제조, 매입, 건설, 개발에 사용된 차입금에 대한 이자비용 또는 기타 이와 유사한 금융비용은 발생시 비용처리하고 있습니다.

유형자산의 진부화 또는 시장가치의 급격한 하락 등으로 인하여 유형자산의 미래 경제적 효익이 장부금액에 현저하게 미달할 가능성이 있고, 당해 유형자산의 사용 및 처분으로부터 기대되는 미래의 현금흐름총액의 추정액이 장부금액에 미달하는 경우에는 장부금액을 회수가능가액으로 조정하고 그 차액을 손상차손으로 처리하고 있습니다. 당사는 기업회계기준서 제5호(유형자산)의 개정에 따라 재평가모형을 도입하여 토지의 분류에 해당하는 유형자산은 재평가일의 공정가액에서 이후의 손상차손누계액을 차감한 재평가금액을 장부가액으로 인식하고 있습니다. 자산의 장부금액이 재평가로 인하여 증가된 경우에 그 증가액은 기타포괄손익으로 인식하며, 그 증가액 중 자산에 대하여 이전에 손익으로 인식한 재평가액 감소분에 해당하는 금액은 당기이익으로 인식하고 있습니다. 한편, 자산의 장부금액이 재평가로 인하여 감소된 경우에는 그 감소액은 당기손실로 인식하고, 감소액 중 그 자산과 관련된 기타포괄이익의 잔액에 해당하는 금액은 기타포괄이익에서 차감하고 있습니다.

(6) 무형자산

무형자산은 당해 자산의 제작원가 또는 매입가액에 취득부대비용을 가산한 가액을 취득원가로 계상하고, 당해 자산의 사용가능한 시점부터 잔존가액을 영(0)으로 하여 5년간 정액법으로 상각하며 이에 의해 계상된 상각액을 직접 차감한 잔액으로 평가하고 있습니다.

자산의 진부화 및 시장가치의 급격한 하락 등으로 인하여 무형자산의 회수가능가액이 장부금액에 중요하게 미달하게 되는 경우에는 장부금액을 회수가능가액으로 조정하고, 그 차액을 손상차손으로 처리하고 있습니다.

(7) 책임준비금

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

① 보험료적립금

보고기간종료일 이전에 체결된 장기 및 개인연금보험계약으로 인하여 보고기간종료일 이후에 지급하여야 할 보험금의 현재가치에서 보고기간종료일 이후에 회수될 순보험료 현재가치를 차감한 금액을 보험료적립금으로 적립하고 있습니다.

② 지급준비금

보고기간종료일 현재 보험금 등의 지급사유가 발생하였으나 보험금액이 확정되지 않은계약에 대하여 지급될 것으로 추정되는 금액을 지급준비금으로 적립하고 있으며, 소송이나 중재 등 보험사고 해결과정에서 발생하는 추가적인 비용 등을 가산하고 기대되는 구상이익을 차감하여 적립하고 있습니다.

당사는 미보고발생손해액에 대하여 보험업감독업무시행세칙에 따라 보고기간종료일 이전 1년간 경과위험보험료의 일정비율에 해당되는 금액을 지급준비금에 계상하고 있으며 장기보험의 경우에는 경험손해율에 근거한 추산액을 지급준비금으로 계상하고 있습니다. 당기말과 전기말 현재 지급준비금으로 계상된 미보고발생손해액은 각각 204,865백만원 및 188,134백만원입니다.

③ 미경과보험료적립금

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

④ 계약자배당준비금

법령이나 약관 등에 의하여 이자율차배당, 위험율차배당 및 사업비차배당에 충당하기위한 금액을 계약자배당준비금으로 적립하고 있습니다.

⑤ 계약자이익배당준비금

장래에 계약자배당에 충당하거나 계약자이익배당준비금 이외의 책임준비금을 추가적으로 적립하기 위하여 법령이나 약관 등에 의하여 영업성과에 따라 총액으로 계약자이익배당금을 적립하고 있습니다.

⑥ 배당보험손실보전준비금

⑦ 출재보험준비금

재보험계약으로 인하여 재보험사로부터 회수가능한 금액은 출재보험준비금의 과목으로 하여 책임준비금에서 차감하는 형식으로 표시하고 있습니다.

(8) 비상위험준비금

당사는 비상위험에 대비하기 위하여 일반 및 자동차보험 종목별 보유보험료에 적립기준율(화재: 5%, 해상: 3%, 자동차: 2%, 보증 6%, 특종: 5%, 수재 및 해외원보험: 3%)과 적립율(35% ~ 100%)을 곱한 금액을 보고기간종료일 이전 1년간의 경과보험료의 50% 해당액(자동차는 40%)을 적립한도로 하여 계상하고 있으며, 보험종목별로 경과 위험손해율이 화재: 120%, 해상·자동차·특종: 110%, 보증: 140%를 초과(수재 및 해외원보험은 경과손해율이 80%를 초과)하는 경우 그 초과금액 이내에서 환입할 수 있으나 비상위험준비금 환입전의 당기순손실을 초과하지는 못합니다.

(9) 보험료결손

당사는 보험료적립금을 적립함에 있어서 적용하는 예정이율이 보고기간종료일 현재 1년만기 정기예금이자율보다 높고 이러한 현상이 장기간 계속될 것으로 예상됨으로써 보험료결손(보험료적립금 당기말잔액이 미래의 보험금부채의 현재가치에서 미래에 유입될 순보험료의 현재가치를 차감한 금액보다 적은 경우 동 차액)이 발생하는 경우 보험료결손에 상당하는 금액만큼 신계약비를 추가적으로 상각하고 있습니다. 보험료결손이 신계약비 추가 상각액보다 큰 경우에는 계약자이익배당준비금을 보험료적립금으로 대체하고, 계약자이익배당준비금이 없거나 부족한 경우에는 부족한 금액만큼 보험료적립금을 추가적으로 적립하고 있습니다.

(10) 신계약비

당사는 개인연금보험계약과 2003년 10월 1일 이후에 계약이 체결된 장기보험계약 으로 인하여 발생한 신계약비를 자산으로 계상하고 당해 보험계약의 보험료 납입기간에 걸쳐 균등하게 상각하고 있으며 보험료 납입기간이 7년을 초과하는 경우에는 상각기간을 7년으로 하고 해약일에 미상각 잔액이 있는 경우에는 해약일(해약이전에 보험계약이 실효된 경우에는 실효일)이 속하는 회계연도에 전액 상각하고 있습니다. 단, 예정신계약비를 초과하는 금액과 신계약비를 조기에 회수할 목적으로 부가보험료의 비율이 보험기간의 초기에 높게 되어 있는 경우의 신계약비는 기간비용으로 처리하고 있습니다.

(11) 구상채권

당사는 보험사고발생으로 지급된 보험금중 보험사고의 해결과정에서 취득하는 담보자산의 매각 또는 구상권 등 기타 권리의 행사로 인한 회수가능액을 구상채권으로 계상하는 바, 보고기간종료일 이전 3년간 보험금 환입금액을 순보험금(출재차감)으로 나누어 산출한 구상율에 보고기간종료일 이전 1년간 지급된 순보험금(출재차감)을 곱하여 구상채권의 금액을 산정하고 있습니다.

(12) 휴면보험금

당사는 2005년 3월31일자 금융감독원의 휴면보험금 자율적 관리방안시행요청에 근거하여 소멸시효가 완료된 보험에 대하여 보험거래의 공공성 및 동종업계의 관행 등으로 인해 사실상 보험금 지급의무를 부담하고 있는 경우 과거의 소멸시효완료 보험계약에 대한 보험금 지급 경험율에 따라 추정된 금액을 그밖의 기타부채로 계상하

(13) 특별계정

당사는 보험업법 및 보험업감독규정이 정하는 바에 따라 퇴직보험계약 및 퇴직연금계약에 대하여 그 준비금에 상당하는 자산의 전부 또는 일부를 기타 재산과 구별하고있으며 관련 금액을 특별계정자산 및 특별계정부채의 과목으로 계상하고 있습니다. 또한, 특별계정으로부터 공여받거나 공여한 자금을 특별계정미지급금과 특별계정미수금의 과목으로 특별계정자산과 특별계정부채에서 각각 차감표시하였습니다.

한편, 당사는 보험업감독규정에 따라 원리금보장형 특별계정(퇴직보험, 퇴직연금)의 수익과 비용을 특별계정수익과 특별계정비용의 과목으로 각각 손익계산서에 계상하고 있습니다.

당사는 특별계정 운용으로 인한 손실을 특별계정의 계약자이익배당준비금에서 우선적으로 충당하고, 부족한 경우에는 주주지분에서 전액 보전하고 있습니다.

(14) 퇴직급여충당부채

당사는 보고기간말 현재 1년이상 근속한 전임직원이 퇴직할 경우에 지급하여야 할 퇴직금추계액(근로기준법과 당사의 퇴직금지급 규정 중 큰 금액)전액을 퇴직급여충당부채로 계상하고 있습니다. 종업원의 수급권을 보장하는 종업원 퇴직보험에 가입한 예치금은 퇴직급여충당부채에서 차감하는 형식으로 표시하고 있습니다.

당사는 종전 국민연금법의 규정에 의하여 종업원이 퇴직할 경우 지급할 퇴직금의 일부를 국민연금관리공단에 납부한 바 있으며 동 금액은 국민연금전환금의 과목으로 퇴직급여충당부채에서 차감하여 표시하였습니다.

당사는 2010년부터 확정급여형 퇴직연금제도를 도입하였습니다. 임원의 경우 기존의 퇴직금제도를 유지하고 있으며 직원의 경우 기존의 퇴직금제도를 확정급여형 퇴직연금제도로 전환하여 운용하고 있습니다.

확정급여형 퇴직연금제도의 경우 수급요건을 갖춘 종업원의 퇴직시에 확정된 연금을 수령하게 됩니다. 종업원이 퇴직하기 전에는 보고기간종료일 현재 종업원이 퇴직할 경우 지급하여야 할 퇴직일시금에 상당하는 금액을 측정하여 퇴직급여충당부채로 계상하고 있으며, 종업원이 퇴직연금에 대한 수급요건 중 가입기간 요건을 갖추고 퇴사하였고 퇴직연금의 수령을 선택한 경우에 회사는 퇴직일시금 상당액으로 일시납 연금상품을 구매함으로써 연금지급에 관한 책임을 연금상품 제공자에게 이전하므로 회사가 인식할 부채는 없습니다. 확정급여형 퇴직연금제도에서 운용되는 자산은 퇴직연금운용자산의 과목으로 하여 퇴직급여충당부채에서 차감하는 형식으로 표시하고 있습니다. 다만, 퇴직연금운용자산이 퇴직급여관련 부채의 합계액을 초과하는 경우 기타자산으로 처리하고 있습니다.

기존 퇴직금 제도의 퇴직급여충당부채와 퇴직연금 도입 후 퇴직급여충당부채를 합산하여 표시하고 있으며, 기존의 퇴직보험예치금은 퇴직연금운용자산과 구분하여 퇴직급여충당부채에서 차감하는 형식으로 표시하고 있습니다.

(15) 외화자산 및 부채의 환산

당사는 비화폐성 외화자산 및 부채는 당해 자산을 취득하거나 당해 부채를 부담한 당시의 환율을 적용하여 환산하고, 화폐성 외화자산 및 부채는 보고기간종료일 현재 서울외국환중개주식회사가 고시하는 매매기준율로 환산하고 있으며 환산손익은 당기손익으로 계상하고 있습니다.

(16) 해외지점 재무제표의 원화환산

영업·재무활동이 본점과 독립적으로 운영되는 회사의 해외지점 및 해외사업소의 자산·부채의 경우에는 보고기간종료일 현재의 환율로, 자본은 발생당시의 환율로, 손익항목은 당해 회계연도의 평균환율을 적용하여 평가하고 있습니다. 이 경우 환산손익은 해외사업환산손익의 과목으로 기타포괄손익누계액으로 처리하며 동계정은 관련 해외지점 등이 청산 또는 매각되는 회계연도의 손익으로 처리하고 있습니다.

(17) 채권 조정

당사는 회사정리절차의 개시, 화의절차의 개시 또는 거래당사자간의 합의 등으로 인하여 대출채권 등의 원금, 이자율 또는 기간이 변경되어 조정된 채권의 명목가액과 현재가치의 차이가 중요한 경우에는 당해 채권으로 인하여 미래에 수취할 총금액을 적절한 이자율로 할인한 현재가치로 평가하고 있으며, 채권의 명목가액과 현재가치의 차이인 현재가치할인차금은 유효이자율법을 적용하여 상각하고 이를 이자비용으로 인식하고 있습니다.

(18) 파생상품

모든 파생상품은 최초 계약시와 매 보고기간종료일에 공정가액으로 평가하고 있으며, 거래비용은 발생시에 당기손익으로 인식하고 있습니다. 내재파생상품의 경제적 특성 및 위험도와 주계약의 경제적 특성 및 위험도 사이에 명확하고 밀접한 관련성이 없고, 내재파생상품과 동일한 조건의 독립된 파생상품이 파생상품의 요건을 충족시키는 경우에는 내재파생상품을 주계약과 분리하여 회계처리하고 있습니다.

특정위험으로 인한 기존 자산, 부채, 또는 확정계약의 공정가액변동위험을 회피하기 위해서는 공정가액위험회피회계, 특정위험으로 인한 예상거래의 미래 현금흐름변동위험을 감소시키기 위해서는 현금흐름위험회피회계를 적용하고 있습니다.

위험회피수단을 최초 지정하는 시점에 위험회피 종류, 위험관리의 목적, 위험회피전략을 공식적으로 문서화하고 있으며, 최초 지정 시점 및 매 보고기간종료일에 높은 위험회피효과가 있는지 여부에 대해서 평가하고 있습니다.

공정가액위험회피회계를 적용하는 경우에 위험회피수단의 평가손익(파생상품이 아닌 금융상품을 위험회피수단으로 지정한 경우에는 외화환산손익) 및 특정위험으로 인한 위험회피대상항목의 평가손익은 당기손익으로 처리 현금흐름위험회피회계를 적용하는 경우 예상거래의 미래현금흐름변동위험을 감소시키기 위하여 지정된 파생상품의 평가손익 중 위험회피에 효과적인 부분은 현금흐름위험회피파생상품평가손익으로 기타포괄손익누계액의 항목으로 계상한 후 예상거래의 종류에 따라 향후 예상거래가 당기손익에 영향을 미치는 회계연도에 당기손익으로 인식하거나, 예상거래가 발생시 관련 자산부채의 장부금액에서 가감하여 처리하고 있습니다. 위험회피수단이 청산, 소멸, 행사되어 위험회피회계가 중단되는 경우에도 기타포괄손익누계액항목의 향후 회계처리는 동일하며, 다만 위험회피대상 예상거래의 발생가능성이 불확실하여 현금흐름위험회피회계가 중단된 경우에는 이미 기타포괄손익누계액에 계상된 파생상품평가손익을 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(19) 충당부채

당사는 지출의 시기 또는 금액이 불확실한 부채중 과거사건이나 거래의 결과로 현재의무가 존재하고 당해 의무를 이행하기 위하여 자원이 유출될 가능성이 매우 높으며 그 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에는 부채로 계상하고 있습니다. 또한 충당부채의 명목가액과 현재가치의 차이가 중요한 경우에는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 평가하고 있습니다.

(20) 법인세비용

법인세비용은 법인세부담액에 이연법인세 변동액을 가감하여 산출하고 있습니다. 법인세부담액은 법인세법등의 법령에 의하여 각 회계연도에 부담할 법인세 및 법인세에 부가되는 세액의 합계이며 전기이전의 기간과 관련된 법인세부담액을 당기에 인식하는 법인세 추납액 또는 환급액이 포함됩니다. 자산·부채의 장부금액과 세무가액의 차이인 일시적차이와 이월공제가 가능한 세무상결손금과 세액공제 등에 대하여 미래에 부담하게 될 법인세부담액과 미래에 감감될 법인세부담액을 각각 이연법인세부채 및 자산으로 인식하고 있습니다. 이연법인세는 일시적차이 등의 실현이 예상되는 회계연도에 적용되는 법인세율을 사용하여 측정하고 있습니다. 이연법인세자산은 관련 항목의 실현가능성을 고려하여 인식하고 있습니다.

(21) 전기오류수정손익

전기 또는 그 이전기간의 재무제표를 작성할 때 발생하였던 오류가 당기에 발견되는 경우 당기 손익계산서에 영업외손익 중 전기오류수정손익으로 계상하고 있습니다. 다만, 중대한 오류의 수정은 전기이월미처분이익잉여금에 반영하고 관련 계정잔액을수정하며 중대한 오류의 영향을 받은 회계기간의 재무제표를 재작성하고 있습니다.

(22) 추정의 사용

한국의 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 재무제표를 작성하기 위해서 당사의경영자는 자산 및 부채의 금액, 총당부채 등에 대한 공시, 수익 및 비용의 측정과 관련하여 많은 합리적인 추정과 가정을 사용합니다. 여기에는 유형자산의 장부가액, 대출채권과 기타자산에 대한 대손충당금, 이연법인세자산 및 파생금융상품에 대한 평가 등이 포함됩니다. 이러한 평가금액은 실제와 다를 수 있습니다.

2) 대출금 및 총당금 내역

(1) 당기말과 전기말 현재 대출채권의 만기구조는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

당기말	만기	보험약관	부동산담보	신용	지급보증	기타	계
1년 이내		43,634	65,533	5,788	308	221,833	337,096
1년 초과 2년 이내		47,548	53,734	4,451	159	216,087	321,979
2년 초과 3년 이내		57,694	99,228	4,848	449	159,443	321,662
3년 초과 4년 이내		51,274	78,342	15,171	905	26,535	172,227
4년 초과 5년 이내		38,099	79,953	10,218	956		129,226
5년 초과		350,672	1,161,989	9,614	16,268	490,916	2,029,459
합계		588,921	1,538,779	50,090	19,045	1,114,814	3,311,649

(단위: 백만원)

전기말	만기	보험약관	부동산담보	신용	지급보증	기타	계
1년 이내		52,168	48,414	154,349	390	111,343	366,664
1년 초과 2년 이내		45,762	71,830	5,643	209	56,026	179,470
2년 초과 3년 이내		46,813	61,136	61,076	279	124,913	294,217
3년 초과 4년 이내		44,716	28,579	323	717	105,872	180,207
4년 초과 5년 이내		39,147	95,340	16,696	1,462	64,055	216,700
5년 초과		300,195	1,042,227	20,227	18,657	429,715	1,811,021
합계		528,801	1,347,526	258,314	21,714	891,924	3,048,279

(2) 당기말과 전기말 현재 당사가 대출채권 등에 대하여 설정한 대손충당금의 계정과목별 내용은 다음과 같습니다

(단위: 백만원)

계정과목	제53(당)기	제52(전)기
<대출채권>		
보험약관대출금	4,417	3,966
부동산담보대출금	12,494	11,322
신용대출금	468	1,506
지급보증대출금	144	164
기타대출금	33,301	19,726
소계	50,824	36,684
<기타채권>		
보험미수금	7,499	8,593
미수금	2,059	1,927
미수수익	111	99
받을어음	1	1
소계	9,670	10,621
합계	60,494	47,305

(3) 2011년, 2010년 및 2009년 3월 31일 현재 대출채권 등의 총액대비 대손충당금설정비율은 각각 1.72%, 1.48% 및 1.44% 입니다.

(4) 당기말과 전기말 현재 대출채권 등에 대한 자산건전성분류내역은 다음과 같습니다.

당기말 (단위: 백만원)

계정과목	정상	요주의	고정	회수의문	추정손실	계
<대출채권>						
보험약관대출금	588,921					588,921
부동산담보대출금	1,530,438	1,767	6,312	107	155	1,538,779
신용대출금	49,811	57		190	32	50,090
지급보증대출금	19,022	23				19,045
기타대출금	1,057,106		39,250		18,458	1,114,814
소계	3,245,298	1,847	45,562	297	18,645	3,311,649
<기타채권>						
보험미수금(주1)	43,027	31,655	4,360	1,595	4,876	85,513
미수금	101,174	39	190	628	1,206	103,237
미수수익(주2)	14,041	33	72			14,146
받을어음	298					298
소계	158,540	31,727	4,622	2,223	6,082	203,194
합계	3,403,838	33,574	50,184	2,520	24,727	3,514,843

(주1) 세부 계정과목 및 거래처별로 보험미수금과 보험미지급금을 상계한 후의 잔액에 대하여 대손충당금을 설정하고 있습니다.

(주2) 대출채권과 관련된 미수수익에 대해서만 대손충당금을 설정하고 있습니다.

전기말 (단위: 백만원)

계정과목	정상	요주의	고정	회수의문	추정손실	계
<대출채권>						
보험약관대출금	528,801					528,801
부동산담보대출금	1,338,286	2,843	5,838	314	245	1,347,526
신용대출금	258,038	49		178	49	258,314
지급보증대출금	21,681	33				21,714
기타대출금	861,191		18,668	840	11,225	891,924
소계	3,007,997	2,925	24,506	1,332	11,519	3,048,279
<기타채권>						
보험미수금(주1)	38,384	22,073	4,812	2,459	5,922	73,650
미수금	66,036	9	562	240	1,371	68,218
미수수익(주2)	15,458	72				15,530
받을어음	269					269
소계	120,147	22,154	5,374	2,699	7,293	157,667
합계	3,128,144	25,079	29,880	4,031	18,812	3,205,946

(주1) 세부 계정과목 및 거래처별로 보험미수금과 보험미지급금을 상계한 후의 잔액에 대하여 대손충당금을 설정하고 있습니다.

(주2) 대출채권과 관련된 미수수익에 대해서만 대손충당금을 설정하고 있습니다.

(5) 당기말과 전기말 현재 당사가 회수불능으로 판단한 채권중 관련 법률에 의하여 소멸시효가 완성되지 않았거나 보증인 등 채무관련인에 대한 청구권이 상실되지 않은 채권은 각각 21,654백만원과 12,890백만원입니다.

3) 사용이 제한된 예금

당기말과 전기말 현재 사용이 제한된 예금의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

과목	제53(당)기	제52(전)기	사용제한내용
현금및예치금	48	46	당좌개설보증금
	4,411	4,233	LIG생명보험(주) 매각대금(주1)
합계	4,459	4,279	

(주1) LIG생명보험(주) 매각대금은 매각관련 우발채무 발생에 대비하여 2011년 9월 30일까지 사용이 제한되어 있습니다. 2008년 4월 1일 LIG생명보험(주)는 우리아비바생명보험(주)로 사명이 변경되었으며 2009년 9월 30일 부터 예탁처가 우리은행에서 국민은행으로 변경되었습니다.

4) 보험가입자산

당기말 현재 당사가 보험에 가입한 자산의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원)

(단위: 백만원)

자 산	보험종류	보험금액	부 보 처
건물	재산종합보험	744,416	현대해상화재보험(주)
집기비품	재산종합보험 등	92,927	현대해상화재보험(주)
합 계		837,343	

당사는 차량운반구에 대하여 삼성화재보험(주)에 손해배상책임보험 및 자동차종합보험에 가입하고 있습니다.

5) 담보로 제공한 유가증권

당사는 당기말 현재 파생상품계약 및 재보험계약과 관련하여 각각 104,043백만원 및 33,650백만원의 유가증권을 담보로 제공하고 있으며, 그 내역은 다음과 같습니다.

구 분	담보금액	담보제공처	비고
국공채	92,971	국민은행외 2	스왑계약
	33,650	SC제일은행	재보험담보계약
외화채권	11,072	SC제일은행	스왑계약
합 계	137,693		

6) 한국채택국제회계기준의 도입 준비계획 및 추진현황

당사는 2011 회계연도부터 한국채택국제회계기준을 적용하여 재무제표를 작성할 예정입니다. 당사는 이를 위하여 별도의 도입추진팀을 구성하여 한국채택국제회계기준의 도입에 따른 영향의 사전분석과 이에 따른 회계시스템 정비를 완료하고 당기말 현재 시스템 검증 및 시험운영을 진행중에 있으며, 수시로 임직원교육을 실시하고 있습니다. 또한 도입 추진계획 및 현황을 주기적으로 경영진에게 보고하고 있습니다. 당기말 현재 당사의 구체적인 도입 준비계획 및 추진상황은 다음과 같습니다.

주요 활동	준비계획	추진상황
IFRS 도입추진팀운영 및 도입준비	IFRS 도입추진팀을 운영하여 2010년말까지 IFRS 도입 준비완료	- 2008년 11월 : IFRS 도입추진팀 구성 - 2009년 2월 ~ 3월 : 1단계 회계법인 용역 완료 (IFRS 도입영향 분석 등) - 2009년 8월~ 2010년 7월 : 2단계 용역 완료
임직원 교육	2010년 2분기까지 IFRS 전환작업에 필요한 전문지식 습득	- 2008년 11월~ 현재 : 실무자 중심 교육 실시 (W/S,스터디 및 교육) - 관련부서를 대상으로 IFRS 도입에 따른 영향 교육 - 이사회 및 경영진에게 수시 보고
회계시스템 정비	2010년 9월말까지 IFRS 적용을 위한 회계시스템 정비 완료	- 2009년 9월~ : 현행시스템 및 변경범위 분석 완료 - 2010년 8월~ : 시스템 검증 및 시험운영 중

9. 기타 필요한 사항

9-1. 임원 현황

(정기주주총회 선임후 기준)

상근임원·사외이사	성명	직명	담당업무 또는 주된 직업	주요경력
상임	구자준	회장	대표이사 회장	한양대 전자공학 럭키생명 대표이사 당사 대표이사 부회장
상임	김우진	사장	대표이사 사장 위험관리위원회 사외이사후보추천위원회	서울대 법학 당사 재경본부 부사장, CFO
상임	박찬수	감사위원	상근감사위원 감사위원회	고려대 농업경제학 고려대 재무학 석사 금융감독원 부원장보
상임	권중원	전무	지원총괄 위험관리위원회 사외이사후보추천위원회	성균관대 무역학 당사 종합기획팀장, 경리팀장
기타비상무이사	구본상	기타비상무이사	이사회이사	美 Tufts大 서어서문학 LIG넥스원 대표이사 당사 해외사업담당
상임	장남식	사장	영업총괄	서울대 사회학 美 McGill大 MBA 당사 법인영업총괄
상임	성순제	고문	법률고문	서울대 법학 서울지방검찰청 검사 미래로법률사무소 대표변호사
상임	김병헌	부사장	법인영업총괄	서강대 경영학 서울대 경영학 석사 美 Georgia大 위험관리(보험) 석사 당사 지원총괄
상임	이명주	전무	상품업무총괄	고려대 수학 美 Iowa大 보험수학 석사 순천향대 수학 박사 보험개발원 보험연구소장 당사 장기보험담당
상임	노문근	전무	보상총괄	서울대 공업교육학 당사 미국법인장

(정기주주총회 선임후 기준)

상근임원·사 외이사	성명	직명	담당업무 또는 주된 직업	주요경력
상임	배종기	전무	개인영업총괄	경남대 무역학 경남대 경제학 석사 당사 강북본부장
상임	윤경수	전무	중국법인장	고려대 영어영문학 당사 법인영업1본부장
상임	송해주	상무	호남본부장	전남대 무역학 당사 충청본부장
상임	이중삼	상무	인사총무담당	고려대 법학 당사 준법감시인
상임	최우영	상무	강북본부장	관동대 경영학 당사 강남본부장
상임	이종욱	상무	해외사업담당	중앙대 농업경제학 서울대 경영학 석사 美 뉴욕보험대 보험경영학 MBA 당사 고객지원담당
상임	박주천	상무	홍보담당	중앙대 경제학 당사 홍보팀장
상임	이기원	상무	개인마케팅담당	성균관대 법학 당사 경인강원본부장
상임	유승현	상무	강남본부장	한양대 회계학 당사 방카슈랑스본부장
상임	김형직	상무	IT담당	경북대 불어불문학 당사 IT추진팀장
상임	정도현	상무	법인영업2본부장	대구대 영어교육학 당사 법인영업8부장
상임	김강현	이사	경영기획담당 겸 마케팅담당	연세대 생화학 당사 일반보험담당

(정기주주총회 선임후 기준)

상근임원·사 외이사	성명	직명	담당업무 또는 주된 직업	주요경력
상임	이강우	이사	경인강원본부장	고려대 경영학 당사 개인마케팅담당
상임	박태근	이사	방카슈랑스본부장	연세대 경영학 당사 보상담당
상임	정하진	이사	직할영업본부장	고려대 수학 한국외대 경영과학 석사 당사 총무팀장
상임	이홍수	이사	자동차보상담당	전남대 자원공학 당사 호남본부장
상임	신재동	이사	대구본부장	한양대 사회학 당사 부산본부장
상임	김형걸	이사	미국법인장	경북대 경영학 당사 해외사업담당
상임	양태훈	이사	법인마케팅담당	성균관대 산업심리학 당사 미래사업팀 우리아비바생명(주) 전략영업본부장
상임	김동은	이사	부산본부장	경상대 임학 당사 울산지역단장
상임	김승화	이사	장기일반보상담당	서울대 서양사학 Colorado State Univ. MBA 당사 전략지원팀장
상임	김태순	이사	일반보험담당	서울대 불어불문학 당사 기업보험업무팀장
상임	홍성준	이사	준법감시인	연세대 경영학 당사 경리팀장

(정기주주총회 선임후 기준)

상근임원·사 외이사	성명	직명	담당업무 또는 주된 직업	주요경력
상임	구동범	이사	임원실	Univ. of California, International Relation Cornell Univ. MBA Aon Risk Service Relationship Specialist
사외이사	최춘근	사외이사	사외이사 감사위원회 사외이사후보추천위원회	서울대 화공, 법학 서울지법 부장판사 나라종합법률사무소 대표변호사
사외이사	이남식	사외이사	사외이사 위험관리위원회	서울대 농화학 KAIST 산업공학 박사 전주대 총장
사외이사	정재욱	사외이사	사외이사 위험관리위원회	한양대 금속공학 美 Georgia大 경영학 석사 美 Wisconsin大 경영학 박사 세종대 경영학부 교수
사외이사	임성준	사외이사	사외이사 감사위원회 사외이사후보추천위원회	서울대 외교학 한국외국어대 석좌교수
사외이사	김두현	사외이사	사외이사 위험관리위원회	성균관대 정치학 연세대 행정대학원 석사 臺 국립정치대학 경제학 박사 경희대 경영대학원 겸임교수
사외이사	강성태	사외이사	사외이사	경북대학교 행정학 Univ. of Southern California 행정대 학원 석사 서울시립대 행정대학원 박사

주) 사외이사로 피선된 자격을 () 내에 기재.

(사외이사로 피선된 자격 : 대주주 추천, 소액주주 추천 및 이사회추천으로 구분)

* 이사회내 사외이사후보추천위원회의 추천에 의함

9-2. 이용자편람

- 연결대상 자회사

손해보험회사 (이하 손보사라 합니다)가 해당 회계연도말 현재 다른 회사의 발행 주식에 대하여 아래와 같이 소유하고 있는 경우 그 다른 회사를 연결대상자회사라고 합니다.

- (1) 다른 회사에 대한 손보사의 지분율이 50% 초과하는 경우
- (2) 다른 회사에 대한 손보사의 지분율이 30% 초과하면서 최대주주인 경우
- (3) 손보사와 손보사의 종속회사 (종속회사의 종속회사 포함)가 합하여 (1),(2)에 규정된 방법으로 주식을 소유하거나 실질지배력을 보유함으로써 다른 회사를 지배하는 경우

* 종속회사 : 위의 (1),(2)에서 말하는 "다른 회사"를 종속회사라 합니다.

- 비연결 자회사

손보사의 지분율이 15% 초과하면서 연결대상이 아닌 다른 회사를 비연결 자회사라고 합니다.

- 주주배당률

주주배당률은 납입자본금에 대한 배당금액의 비율을 나타내는 것으로 아래의 산식으로 산출합니다.

* 주주배당률 = 배당금액 / 납입자본금 × 100

- 주당배당액

주당배당액은 1주당 배당금액을 나타내는 것으로 아래의 산식으로 산출합니다.

* 주당배당액 : 배당금액 / 발행주식수

- 배당성향

배당성향은 세후 당기순이익에 대한 배당금액의 비율로 아래의 산식을 적용하여 산출합니다.

* 배당성향 = 배당금액 / 세후 당기순이익 × 100

(세후 당기순이익은 연결 전 일반계정의 세후 당기순이익을 말함)

- 계약자배당전잉여금

계약자배당전잉여금이란 손보사의 회계년도중에 신규 발생한 계약자배당금을 제외한 책임준비금 (금리차보장배당 등의 소요액과 계약자배당금의 부리이자를 포함한 금액)을 우선 적립한 후의 잔여액을 말하며 계약자배당은 이 금액을 기준으로 이루어집니다.

- 순사업비

지급경비에서 수입경비를 차감한 금액입니다.

* 지급경비 : 급여, 퇴직급여, 복리후생비, 일반관리비, 모집비 등

* 수입경비 : 수입손해조사비, 출재보험수수료, 출재이익수수료 등

- 장기환급금

만기환급금 + 개인연금지급금 + 개인연금배당금 + 장기해약환급금

- 보험영업이익

보험영업수익에서 보험영업비용을 차감한 금액입니다.

* 보험영업수익 : 보험료수익, 재보험금수익, 구상이익 등

* 보험영업비용 : 보험금비용, 재보험료비용, 사업비, 신계약비상각비, 환급금비용 등

- 투자영업이익

투자영업수익에서 투자영업비용을 차감한 금액입니다.

* 투자영업수익 : 이자수익, 배당금수익, 임대료수익, 수수료수익, 상품유가증권 처분, 평가이익 등

* 투자영업비용 : 배당금비용, 이자비용, 상품유가증권 처분, 평가손실 등

- 영업손익

보험영업이익 + 투자영업이익 - 책임준비금전입액 - 비상위험준비금전입액

- 당기순이익
 영업손익 + 기타손익 + 특별계정손익 + 특별이익 - 특별손실 - 법인세비용
- 현금 및 예치금
 현금, 예금, 단자어음, 금전신탁, 선물거래예치금 등을 말합니다.
- 단기매매증권
 단기매매증권을 단기매매차익을 위해 취득한, 매수와 매도가 적극적이고 빈번하게 이루어지는 유가증권을 말합니다.
- 만기보유증권
 만기보유증권은 만기가 확정된 채무증권으로 상환금액이 확정되었거나, 확정이 가능한 채무증권을 말합니다.
- 매도가능증권
 매도가능증권은 단기매매증권과 만기보유증권에 속하지 아니하는 유가증권 모두를 말합니다.
- 대출채권
 경제적 실질이 이자수치를 목적으로 담보를 제공받거나 신용으로 일정기간동안 또는 동기간 종료시 원리금의 반환을 약정하고 자금을 대여하는 금액으로 콜론, 보험약관 대출, 유가증권담보대출, 부동산담보대출, 신용대출, 지급보증대출, 어음할인대출 등이 있습니다.
- 고정자산
 유형자산 + 무형자산
 * 유형자산 : 비품, 차량운반구
 * 무형자산 : 영업권, 창업비, 개발비, 소프트웨어 등
- 유가증권평가손익
 회계결산일 현재 보유하고 있는 유가증권의 장부가와 당해 회계년도말의 시가 또는 순자산가액과의 차이입니다.
 (장부가는 총회 결산승인 후의 수정장부가를 의미합니다.)
- 보험계약준비금
 책임준비금 + 비상위험준비금
- 책임준비금 : 보험계약자 또는 수익자에게 장래에 보험금, 환급금, 배당금을 지급하기 위하여 적립한 금액입니다.
 - 1)지급준비금 : 대차대조표일 현재 보험금 등의 지급사유가 발생한 계약에 대해 소송에 계류중에 있는 금액과 이미 보험금 지급사유가 발생했으나, 보험금 지급금액의 미확정 등으로 아직 지급하지 않은 금액
 - 2)장기저축성보험료적립금 : 장기저축성보험의 만기환급금(중도환급금 포함) 및 해지환급금 등에 총당하기 위하여 적립하는 금액
 - 3)미경과보험료적립금 : 대차대조표일 현재 회수된 보험료 중 차기 이후에 속하는 미경과보험료 해당액으로 회수기일 미도래분에 대한 선수보험료를 포함
 - 4)계약자배당준비금 : 계약자배당에 총당하기 위해 적립하는 금액으로 보험료 및 책임준비금 산출방법서와 금융감독위원장이 정하는 바에 의해 계산한 금액
 - 5)계약자이익배당준비금 : 계약자에게 배당하거나 계약자이익배당준비금 외의 책임준비금을 추가적으로 적립할 목적으로 법령이나 약관에 의해 영업성과에 따라 총액으로 적립하는 금액
 - 6)출재보험준비금 : 책임준비금 중 수재보험사로부터 회수가능한 금액
- 특별계정
 특별계정은 보험업법 제108조에서 정하고 있는 특별계정과 동일한 개념으로, 일반계정과 구분 운용 및 회계처리하기 위하여 설정하는 계정을 말합니다.

- 부실대출

부실대출은 총대출 중 고정, 회수의문 및 추정손실을 합한 것으로 손보사의 자산건전성을 측정할 수 있는 지표입니다.

1) 고정은 다음의 1에 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
- 3월이상 연체대금을 보유하고 있는 거래처에 대한 자산중 회수예상가액 해당분
- 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 1에 해당하는 자산을 말합니다.

- 경영내용, 재무상태 및 미래현금흐름 등을 감안할 때 채무상환능력이 현저히 악화되어 채권회수에 심각한 위험이 발생한 것으로 판단되는 거래처에 대한 자산 중 회수예상가액 초과부분
- 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 자산 중 회수예상가액 초과부분
- 12월이상 연체대금을 보유하고 있는 거래처에 대한 자산중 회수예상가액 초과분
- 최종부도 발생, 청산·파산절차 진행 또는 폐업 등의 사유로 채권회수에 심각한 위험이 존재하는 것으로 판단되는 거래처에 대한 자산 중 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 파생금융상품거래
- 2) 장외거래는 장내거래가 아닌 당사자간의 계약에 의한 파생금융상품거래
- 3) 헷지거래는 기초자산의 손실을 감소 혹은 제거하기 위한 파생금융상품거래
- 4) 트레이딩거래는 거래 목적이 헷지거래에 해당되지 않는 모든 파생금융상품거래

- 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.

- 지급여력비율

지급여력비율이란 보험계약자에 대한 채무를 안정적으로 확보키 위해 보험종목별 위험도에 따라 보험계약준비금에 더해 보유하여야 할 자산기준에 대한 순자산 비율을 말하고, 이는 보험회사 재무구조의 건전성을 나타내는 지표이며 다음과 같이 산출합니다.

$$* \text{지급여력비율} = (\text{지급여력금액} / \text{지급여력기준금액}) \times 100$$

* 지급여력금액 : 납입자본금, 자본잉여금, 이익잉여금, 비상위험준비금 등의 합계액에서 미상각신계약비, 무형자산 등의 합계액을 차감한 금액으로 하며, 이는 보험회사가 보유하고 있는 순자산가치를 의미합니다.
(보험업감독규정 7-1조에 의해 산출합니다.)

* 지급여력기준금액 : 일반보험과 장기보험의 위험보험에 대한 보험료기준 산출액과 보험금기준 산출액 중 큰 금액의 합계액과 장기보험의 책임준비금 합산금액으로 하며, 이는 보험종목별 위험도에 따라 보험계약준비금에 더해 보유하여야 할 자산기준을 의미합니다.
(보험감독규정 7-2조 제2항에 의해 산출합니다.)

- 부실자산비율

가중부실자산 / 자산건전성 분류대상 자산 ×100

* 자산건전성 분류대상 자산 : 보험업감독규정 제 59조 2항에 따른 "자산건전성 분류기준"에 의하여 분류된 자산

* 가중부실자산 : 자산건전성 분류대상자산 중 건전성 분류에 따른 고정분류자산의 20%, 회수의문분류자산의 50%, 추정손실분류자산의 100% 상당액을 합한 금액

- 유동성비율

유동성비율은 손보사의 지급능력을 표시하는 지표로 그 비율이 높을수록, 고객의 인출요구에 대한 지급능력이 높다는 것을 의미합니다.

- 위험가중자산

위험가중자산이란 보유자산의 신용도 (예시 : 채권발행기관의 신용도, 차주의 신용도 등) 및 자산의 성격별로 예상 손실액을 추정한 것을 말하며, 총자산 중 미상각신계약비 및 영업권을 제외한 자산에 대해 감독원장이 별도로 정하는 기준에 따라 자산별 위험가중치를 부과하여 산출합니다.

통상적으로 위험가중치는 과거 경험율을 기초로 결정됩니다.

<참고> 위험가중자산 산정 기준

자 산 의 분 류	위 험 가 중 치 기 준
1. 현·예금	
가. 현금	0%
나. 당좌예금	10%
다. 보통예금	제 1금융권 : 10%, 제 2금융권 : 50%
라. 정기예금	제 1금융권 : 10%, 제 2금융권 : 50%
마. 정기적금	제 1금융권 : 10%, 제 2금융권 : 50%
바. 기타예금	
- 상호부금	제 1금융권 : 10%, 제 2금융권 : 50%
- 표지어음	제 1금융권 : 10%, 제 2금융권 : 100%
- 발행어음	50%
- 보증어음	제 1금융권 : 20%, 제 2금융권 : 50%, 기타 : 100%
- CD	10%
- CMA	50%
- MMDA	20%
- 외화예금	10%
- 기타	10%
사. 금전신탁	50%
아. 선물거래예치금	20%
자. 기타예치금	50%
2. 단기매매증권	
가. 주식	100%
나. 국공채	
- 국채	0%
- 공채	10%
다. 특수채	
- 한국은행	0%
- 정부출자기관, 공공기관	10%
라. 금융채	

자 산 의 분 류	위 험 가 중 치 기 준
- 제 1금융권(특수은행채권 등)	20%
- 제 2금융권(카드채권 등)	50%
마. 회사채	
- 보증회사채	공공기관:10%, 제1금융권:20%, 제2금융권:50%, 기타:100%
- 무보증회사채	신용평가등급 A등급이상 50%, 기타 100%
바. 수익증권	
- 개발신탁	20%
- 공사채형	50%
- 주식형	50%
- MMF	50%
- 기타	100%
사. 외화유가증권	
(1) 주식	100%
(2) 채권	
- 우리나라 정부, 한국은행 및 OECD국 정부, 중앙은행이 발행 또는 보증	0%
- 국내 공공기관, OECD국 공공 부문 및 OECD국을 제외한 국가의 정부, 중앙은행이 발행 또는 보증	10%
- 국내 제1금융권 보증, OECD국 공공 부문 및 OECD국을 제외한 국가의 정부, 중앙은행이 발행 또는 보증	20%
- 국내 제2금융권 보증	50%
- 국제신용평가기관(S&P, Moody's) 으로부터 A등급이상을 받은 채권	50%
- 상기 이외의 해외채권 및 위 분류 대상중 국제신용평가기관, Moody's)으로부터 투자부적격 판정을 받은 채권	100%
(3) 수익증권	100%
(4) 신종유가증권	100%
(5) 기타유가증권	100%
아. 기타유가증권	
- 투자일임유가증권	100%
- 기타	100%
3. 매도가능증권	
가. 주식	100%
나. 출자금	100%
다. 국공채	
- 국채	0%
- 공채	10%
라. 특수채	
- 한국은행	0%
- 정부출자기관, 공공기관	10%
마. 금융채	
- 제 1금융권(특수은행채권 등)	20%
- 제 2금융권(카드채권 등)	50%

자 산 의 분 류	위 험 가 중 치 기 준
바. 회사채	
- 보증회사채	공공기관:10%, 제1금융권:20%, 제2금융권:50%, 기타:100%
- 무보증회사채	신용평가등급 A등급이상 50%, 기타 100%
사. 수익증권	
- 개발신탁	20%
- 공사채형	50%
- 주식형	50%
- MMF	50%
- 기타	100%
아. 외화유가증권	
(1) 주식	100%
(2) 채권	
- 우리나라 정부, 한국은행 및	0%
- 국내 공공기관, OECD국 공공	10%
- 국내 제1금융권 보증, OECD국 공공	20%
- 국내 제2금융권 보증	50%
- 국제신용평가기관(S&P,Moody's)	50%
- 상기 이외의 해외채권 및 위 분류	100%
(3) 수익증권	100%
(4) 신종유가증권	100%
(5) 기타유가증권	100%
자. 기타유가증권	
- 투자일임유가증권	100%
- 기타	100%
4. 만기보유증권	
가. 국공채	
- 국채	0%
- 공채	10%
나. 특수채	
- 한국은행	0%
- 정부출자기관, 공공기관	10%
다. 금융채	
- 제 1금융권(특수은행채권 등)	20%
- 제 2금융권(카드채권 등)	50%
라. 회사채	
- 보증회사채	공공기관:10%, 제1금융권:20%, 제2금융권:50%, 기타:100%
- 무보증회사채(관계회사포함)	신용평가등급 A등급이상: 50%, 기타: 100%
마. 수익증권	
- 개발신탁	20%
- 공사채형	50%
- 주식형	50%
- MMF	50%
- 기타	100%
바. 외화유가증권	
(1) 채권	
- 우리나라 정부, 한국은행, 및	
OECD국 정부, 중앙은행이	0%
발행 또는 보증	

자 산 의 분 류	위 험 가 중 치 기 준
- 국내 공공기관, OECD국 공공 부문 및 OECD국을 제외한 국가의 정부, 중앙은행이 발행 또는 보증	10%
- 국내 제1금융권 보증, OECD국 은행 및 OECD국을 제외한 국가의 공공부문이 발행 또는 보증	20%
- 국내 제2금융권 보증	50%
- 국제신용평가기관(S&P, Moody's) 으로부터 A등급 이상을 받은 채권	50%
- 상기 이외의 해외채권 및 위 분류 대상중 국제신용평가기관, Moody's)으로부터 투자부적격 판정을 받은 채권	100%
(2) 수익증권	100%
(3) 신종유가증권	100%
(4) 기타유가증권	100%
사. 기타유가증권	
- 투자일임유가증권	100%
- 기타	100%
5. 지분법 적용 투자주식	
가. 주식	100%
나. 출자금	100%
6. 대출채권	대손충당금 및 이연대출부대수익차감전 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. 어음할인 대출금	100%
사. 지급보증대출금	
- 정부 또는 한국은행 보증	0%
- 공공기관 보증	10%
- 제1금융권 보증	20%
- 제2금융권 보증	50%
- 기타 보증	100%
아. 기타대출금	
- CP	100%
- 주택보험대출금	50%
- 사모사채	신용평가등급 A등급 이상 50%, 기타 100%
- RP	제1금융권:20% , 제2금융권:50%
- 기타	100%
7. 부동산	100%
Ⅱ. 비운용자산	
가. 보험미수금	100%
(거래처별 보험미지급금 차감후)	
나. 기타비운용자산	100%

[산정방식]

- 1) 부동산은 감가상각누계액 및 가치하락손실충당금 차감전 기준이며,
비운용자산은 대손충당금과 감가상각누계액 차감전 기준임
- 2) 비운용자산과 총자산은 미상각신계약비, 영업권 및 퇴직보험 특별계정자산을 제외한 금액
- 3) 사모사채는 회사채 위험가중기준 적용
- 4) 비운용자산 중 보험미수금의 대상자산은 거래처별로 보험미지급금을 차감한 금액임

- 발생손해율
발생손해액 / 경과보험료 ×100
- 순사업비율
사업비 / 경과보험료 ×100
* 사업비는 손익계산서 상의 순사업비
- 운용자산수익율
투자영업손익 / 경과운용자산 ×100
* 투자영업손익 = 투자수익 - 투자비용
* 경과운용자산 = (기초운용자산 + 기말운용자산 - 순투자수익) ÷2
- 현금수지차비율
* 현금수지차 : 보험영업수지차(보유보험료 - 순보험금 - 장기환급금 - 사업비) +
보험영업외수지차(투자영업수지차 + 영업외수지차 + 특별손익) -
보험미수금증가액 + 보험미지급금증가액
- 임직원당 거수 원수보험료
임직원 거수 원수보험료 / 평균 임직원수
- 모집인당 거수 원수보험료
모집인 거수 원수보험료 / 평균 모집인수
- 대리점당 거수 원수보험료
대리점 거수 원수보험료 / 평균 대리점수
- 퇴직급여충당금비율
퇴직급여충당금 잔액 / 전직원 일시퇴직시 소요되는 퇴직금 ×100
- 유가증권평가손익
유가증권 평가손익은 회계결산일 현재 보유하고 있는 유가증권의 장부가와 당해 회계연도말의 공정가액 또는 순자산가액과의 차이를 의미합니다.
* 장부가는 총회 결산승인후의 수정장부가를 의미합니다.
- 특수관계인
특수관계인은 자본시장법 시행령 제8조에 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.
- 특수관계회사
특수관계회사라 함은 보험감독규정 별표 6에서 정하는 특수관계자 중 동일인과 그 친족이 임원의 과반수이상이거나 출연금의 50%이상을 출연하였거나 그 중 1인이 설립자로 되어있는 비영리법인·조합·단체를 말합니다.
- 신용평가등급
신용평가 전문기관에서 정한 등급을 의미하며, 평가등급으로는 채무의 상환능력을 평가한 장, 단기 신용등급 등이 있습니다. 장기신용등급은 장기 채무 상환능력 및 상환불능 위험, 투자자에 법적인 보호정도 등을 나타내는 것이며, 단기신용 등급은 1년미만 단기채무 상환능력 및 상환불능위험 등을 나타냅니다. 각 신용평가 기관별로 신용등급의 체계는 다르게 표현될 수 있습니다.

예시) 외국 주요 신용평가 전문기관 등급표

구 분		Moody's	S & P	IBCA
장기	투자적격등	Aaa ~ Baa3	AAA ~ BBB-	AAA ~ BBB
	투자부적격	Ba1 ~ C	BB+ ~ D	BB ~ C
단기	투자적격등	P-1 ~ P-3	A-1 ~ A-3	A1 ~ A3
	투자부적격	NP	B ~ D	B ~ C

- 평가기준

① A++, A+(Superior)

: A.M. Best의 기준에 의하면 최고의 재무건전성(Super Financial Strength)를 가지고 있어 계약자에 대한 의무(Obligation)를 충족하는데 있어서 향후 아무런 문제가 없을 것으로 예상됨
(has a very strong ability to meet their ongoing obligation to policyholders)

② A, A-(Excellent)

: A.M. Best의 기준에 의하면 탁월한 재무건전성(Excellent Financial Strength)를 가지고 있어 계약자에 대한 의무(Obligation)를 충족하는데 있어서 향후 아무런 문제가 없을 것으로 예상됨
(has a strong ability to meet their ongoing obligation to policyholders)

③ B++, B+(Very Good)

: A.M. Best의 기준에 의하면 우수한 재무건전성(Very Good Financial Strength)를 가지고 있어 계약자에 대한 의무(Obligation)를 충족하는데 있어서 향후 문제가 없을 것으로 예상됨
(has a good ability to meet their ongoing obligation to policyholders)

④ B, B-(Fair)

: A.M. Best의 기준에 의하면 적절한 재무건전성(Fair Financial Strength)를 가지고 있어 계약자에 대한 의무(Obligation)를 충족할 능력이 있는 것으로 예상되지만
(has an ability to meet their ongoing obligation to policyholders) 경제상황이나 Underwriting 조건이 급격히 변화한다면 취약할(Vulnerable) 수도 있음

⑤ C++, C+(Marginal)

: A.M. Best의 기준에 의하면 최소한의 재무건전성(Marginal Financial Strength)를 가지고 있어 계약자에 대한 현재의 의무(Current Obligation)를 충족할 능력이 있는 것으로 예상되지만
(has an ability to meet their ongoing obligation to policyholders) 경제상황이나 Underwriting 조건이 급격히 변화한다면 취약할(Vulnerable) 수도 있음

⑥ C, C-(Weak)

: A.M. Best의 기준에 의하면 취약한 재무건전성(Weak Financial Strength)를 가지고 있어 계약자에 대한 현재의 의무(Current Obligation)를 충족할 능력이 있는 것으로 예상되지만
(has an ability to meet their ongoing obligation to policyholders) 경제상황이나 Underwriting 조건이 급격히 변화한다면 매우 취약할(Very Vulnerable) 수도 있음

⑦ D (Poor)

: A.M. Best의 기준에 의하면 재무건전성이 형편없이 취약하여(Poor Financial Strength) 계약자에 대한 현재의 의무(Current Obligation)를 충족할 능력이 없는 것으로 예상되며
(has Not an ability to meet their ongoing obligation to policyholders) 경제상황이나 Underwriting 조건이 급격히 변화한다면 극도로 취약할(Extremely Vulnerable) 수도 있음

⑧ E (Under Regulatory Supervision)

: A.M. Best의 기준에 의하면 보험감독기구(Insurance Regulatory Authority)의 감독이 필요한 상태로 아직 청산(Liquidation)의 대상이 되지는 않음

⑨ F (In Liquidation)

: A.M. Best의 기준에 의하면 법원에 의해 청산명령이 내려져 있는 상태를 말함

⑩ S (Rating Suspended)

: A.M. Best의 기준에 매우 심각한 상황이 발생하여 적절한 정보를 제공하지 못하여 Rating 자체를 낼 수 없는 상황을 말함