

2011년 2분기 LIG손해보험의 현황

기 간 : 2011. 4. 1 ~ 9.30



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

목 차



1. 요약재무정보

- 1-1) 요약대차대조표(총괄계정)
- 1-2) 요약대차대조표(특별계정)
- 1-3) 요약손익계산서(총괄계정)
- 1-4) 요약손익계산서(특별계정)

2. 사업실적

3. 주요경영지표

- 3-1) 손해율
- 3-2) 사업비율
- 3-3) 자산운용율
- 3-4) 자산수익율
- 3-5) 운용자산이익율
- 3-6) 계약유지율
- 3-7) ROA
- 3-8) ROE
- 3-9) 자본의 적정성

4. 기타경영현황

- 4-1) 부실자산비율
- 4-2) 위험가중자산비율

5. 재무에 관한사항

- 5-1) 보험계약 및 투자계약
- 5-2) 재보험 현황
- 5-3) 재보험자산의 손상
- 5-4) 금융상품 현황
- 5-5) 금융상품의 공정가치 서열체계
- 5-6) 대손준비금 등 적립

6. 위험관리

- 6-1 보험위험 관리
- 6-2 금리위험 관리
- 6-3 신용위험 관리
- 6-4 시장위험 관리
- 6-5 유동성위험 관리

7. 재무제표

- 8-1 대차대조표(총괄계정)
- 8-2 대차대조표(특별계정)
- 8-3 손익계산서(총괄계정)
- 8-4 손익계산서(특별계정)

1. 요약재무정보

FY2011 상반기말 당사의 자산총계는 13조 2,428억으로 전년말대비 1조 778억 증가하였으며, 당기순이익은 1,008억을 실현하였습니다.

1) 요약대차대조표 (총괄계정)

(단위:억원)

구분	FY2011 상반기	FY2010	증감
현금및현금성자산	2,352	3,871	-1,518
금융자산	85,854	75,880	9,974
관계종속기업투자주식	3,696	4,242	-546
위험회피목적파생상품	69	152	-83
재보험자산	5,244	4,858	385
투자부동산	2,870	3,141	-271
유형자산	8,796	8,085	711
무형자산	877	930	-52
이연신계약비	12,829	11,638	1,191
기타자산	431	366	66
특별계정자산	9,408	8,487	921
자산총계	132,428	121,650	10,778
보험계약부채	104,396	93,940	10,457
금융부채	4,202	4,247	-45
위험회피목적파생상품	168	18	150
충당부채	48	11	37
확정급여채무	343	384	-40
이연법인세부채	1,366	1,518	-152
미지급법인세	92	191	-99
기타부채	358	310	48
특별계정부채	9,414	8,556	858
부채총계	120,387	109,175	11,212
자본금	300	300	0
자본잉여금	497	497	0
자본조정	-188	-155	-34
기타포괄손익누계액	1,778	2,923	-1,146
이익잉여금	9,655	8,909	746
자본총계	12,041	12,475	-434

주1) K-IFRS 기준

2) 요약대차대조표 (특별계정)

(단위:억원)

구분	FY2011 상반기	FY2010	증감
현금및현금성자산	2,287	1,602	685
당기손익인식금융자산	2,085	2,706	-621
매도가능금융자산	4,378	3,591	787
위험회피목적파생금융자산	2	2	0
대여금및수취채권	635	583	52
비금융자산	20	2	18
일반계정미수금	81	148	-67
자산총계	9,489	8,635	854
예수부채	0	0	0
기타금융부채	56	14	41
비금융부채	0	37	-37
일반계정미지급금	76	79	-3
부채총계	131	130	1
계약자적립금	9,358	8,505	853
기타포괄손익누계액	-1	0	-1
부채·적립금 및 기타포괄손익누계액	9,489	8,635	854

주1) K-IFRS 기준

3) 요약손익계산서 (총괄계정)

(단위:억원)

구분	FY2011 상반기	FY2010 상반기	증감액
영업수익	44,215	37,396	6,819
영업비용	42,690	36,655	6,034
법인세비용차감전순이익	1,525	741	784
법인세비용	518	192	325
분기순이익	1,008	548	459

주1) K-IFRS 기준

4) 요약손익계산서 (특별계정)

(단위:억원)

구분	FY2011 상반기	FY2010 상반기	증감액
계약자적립금전입	-197	-699	502
지급보험금	367	1,104	-737
기타영업비용	173	83	90
비용총계	343	488	-145
보험관련수익	0	207	-207
투자관련수익	174	158	16
기타영업수익	169	124	45
수익총계	343	488	-145

주1) K-IFRS 기준

2. 사업실적

(단위:건,억원)

구분	FY2011 상반기	FY2010 상반기	증감
신계약실적	건수	3,645,280	3,366,454
	가입금액	13,308,831	11,447,741
보유계약실적	건수	9,752,847	8,624,398
	가입금액	19,722,809	22,649,274
원수보험료	37,078	31,442	5,637
원수보험금	12,307	10,310	1,997
순사업비	5,937	6,133	-196

주1) FY2011 상반기는 K-IFRS, FY2010 상반기는 K-GAAP 기준임

3. 주요경영효율지표

FY2011 상반기의 손해조사비율 2.4% 감안시 손해율은 전년동기 수준이며, 사업비율은 전년동기 대비 개선되었습니다.

1) 손해율

(단위:억원,%,%p)

구분	FY2011 상반기	FY2010 상반기	증감
발생손해액(A)	27,201	21,969	5,232
경과보험료(B)	32,841	27,216	5,625
손해율(A/B)	82.82	80.72	2.11

주1) FY2011 상반기는 K-IFRS, FY2010 상반기는 K-GAAP 기준임

2) 사업비율

(단위:억원,%,%p)

구분	FY2011 상반기	FY2010 상반기	증감
순사업비(A)	5,937	6,133	-196
보유보험료(B)	33,158	27,856	5,301
사업비율(A/B)	17.91	22.02	-4.11

주1) FY2011 상반기는 K-IFRS, FY2010 상반기는 K-GAAP 기준임

3) 자산운용율

(단위:억원,%,%p)

구분	FY2011 상반기	FY2010 상반기	증감
운용자산(A)	98,272	82,241	16,031
총자산(B)	132,428	106,923	25,505
자산운용율(A/B)	74.21	76.92	-2.71

주1) 자산운용율 : (당분기말 운용자산/당분기말 총자산)

주2) FY2011 상반기는 K-IFRS, FY2010 상반기는 K-GAAP 기준임

4) 자산수익율

(단위:%,%p)

구분	FY2011 상반기	FY2010 상반기	증감
자산수익율	3.79	4.67	-0.88

주1) 자산수익율 : 투자영업손익/((전회계연도말 총자산+당분기말 총자산-투자영업손익)/2)x(4/해당분기수)

주2) FY2011 상반기는 K-IFRS, FY2010 상반기는 K-GAAP 기준임

5) 운용자산이익율

(단위:억원,%,%p)

구분	FY2011 상반기	FY2010 상반기	증감
투자영업손익(A)	4,114	3,562	552
경과운용자산(B)	88,104	73,008	15,097
운용자산이익율(A/B*4/2)	4.67	4.88	-0.21

주1) 운용자산이익율 : 투자영업손익/경과운용자산x100

- 투자영업손익 : 투자영업수익(직전1년) - 투자영업비용(직전1년)

- 경과운용자산 : (당기말 운용자산 + 전년동기말 운용자산 - 직전1년 투자영업손익) / 2

주2) FY2011 상반기는 K-IFRS, FY2010 상반기는 K-GAAP 기준임

6) 계약유지율

(단위:%,%p)

구분	FY2011 상반기	FY2010 상반기	증감
13회차 유지율	76.48	79.89	-3.41
25회차 유지율	67.70	52.62	15.08

7) ROA (Return on Assets)

(단위:%,%p)

구분	FY2011 상반기	FY2010 상반기	증감
ROA	1.90	1.34	0.56

주1) ROA : 당기순이익/((전회계연도말 총자산+당분기말 총자산)/2)x(4/해당분기수)

주2) FY2011 상반기는 K-IFRS, FY2010 상반기는 K-GAAP 기준임

8) ROE (Return on Equity)

(단위:%,%p)

구분	FY2011 상반기	FY2010 상반기	증감
ROE	16.44	13.52	2.92

주1) ROE : 당기순이익/((전회계연도말 자기자본+당분기말 자기자본)/2)x(4/해당분기수)

주2) FY2011 상반기는 K-IFRS, FY2010 상반기는 K-GAAP 기준임

9) 자본의 적정성

(1) B/S상 자기자본

(단위:억원)

구분	FY2011 상반기	FY2011. 1분기	FY2010. 4분기
자본총계	12,041	12,704	8,712
자본금	300	300	300
자본잉여금	497	497	523
이익잉여금	9,655	9,401	5,950
자본조정	-188	-188	-444
기타포괄손익누계액	1,778	2,694	2,383

주1) FY2011 상반기 / 1분기는 K-IFRS, FY2010. 4분기는 K-GAAP 기준임

(2) 지급여력비율 내용 및 산출방법 개요

(단위:억원,%)

구분	FY2011 상반기	FY2011. 1분기	FY2010. 4분기
지급여력비율(A/B)	200.85	211.98	221.20
지급여력금액(A)	15,145	15,506	15,592
지급여력기준금액(B)	7,541	7,315	7,049
보험위험액	5,492	5,248	4,876
금리위험액	997	1,204	1,242
신용위험액	2,898	2,714	2,767
시장위험액	130	91	87
운영위험액	806	764	736

주1) FY2011 상반기 / 1분기는 K-IFRS기준, FY2010. 4분기는 K-GAAP 기준으로 작성된

위험기준 지급여력비율(RBC비율)임

4. 기타경영현황

1) 부실자산비율

(단위:억원,%,%p)

구분	FY2011 상반기	FY2010 상반기	증감
가중부실자산(A)	401	431	-30
자산건전성 분류대상자산(B)	89,484	70,324	19,160
비율(A/B)	0.45	0.61	-0.16

주1) 가중부실자산 : 자산건전성분류 대상자산중 건전성 분류에 따른 고정분류자산의 20%, 회수의문 분류자산의 50%, 추정손실 분류자산의 100% 상당액을 합계한 금액

주2) 자산건전성분류 대상자산 : 감독규정 제7-3조의 규정에 의한 자산건전성 분류기준대상이 되는 자산

주3) FY2011 상반기는 K-IFRS, FY2010 상반기는 K-GAAP 기준임

2) 위험가중자산비율

(단위:억원,%,%p)

구분	FY2011 상반기	FY2010 상반기	증감
위험가중자산(A)	65,589	53,850	11,739
총자산(B)	110,933	89,470	21,463
비율(A/B)	59.12	60.19	-1.06

주1) 위험가중자산 : 총자산에 대하여 별도 기준에 의거 자산별 위험가중치를 부과하여 산출한 금액

주2) 총자산 : 미상각신계약비, 영업권 및 퇴직보험 특별계정자산 제외

주3) FY2011 상반기는 K-IFRS, FY2010 상반기는 K-GAAP 기준임

5. 재무에 관한사항

1) 보험계약 및 투자계약

(단위:억원)

계정	구분 ^{주1)}	FY2011 상반기	FY2011. 1분기
일반	보험계약부채	104,396	99,031
	투자계약부채	0	0
	소계	104,396	99,031
특별 ^{주2)}	보험계약부채	1,130	1,279
	투자계약부채	8,228	7,915
	소계	9,358	9,194
합계	보험계약부채	105,526	100,310
	투자계약부채	8,228	7,915
	소계	113,754	108,225

주1) 보험업감독업무시행세칙 별표26 제 2장(보험계약 분류 등)에 따른 구분

주2) 특별계정에는 퇴직보험 퇴직연금 변액보험만 기재하고 나머지는 특별계정은 일반계정에 기재

2) 재보험 현황

가) 국내 재보험거래현황

(단위:억원)

구분			FY2010 하반기	FY2011 상반기	전반기대비 증감액
국 내	수재	수입보험료	21	97	76
		지급수수료	6	2	-4
		지급보험금	68	5	-63
		수지차액(A)	-53	89	142
	출재	지급보험료	2,198	2,453	255
		수입수수료	251	398	147
		수입보험금	1,623	1,421	-202
		수지차액(B)	-324	-633	-309
	순수지차액(A+B)		-377	-544	-167

나) 국외 재보험거래현황

(단위:억원)

구분			FY2010 하반기	FY2011 상반기	전반기대비 증감액
국 외	수재	수입보험료	84	328	244
		지급수수료	13	30	17
		지급보험금	145	81	-64
		수지차액(A)	-74	217	291
	출재	지급보험료	1,536	1,451	-85
		수입수수료	256	254	-2
		수입보험금	720	1,074	354
		수지차액(B)	-560	-123	437
	순수지차액(A+B)		-634	94	728

3) 재보험자산의 손상

(단위:억원)

구분	FY2011 상반기	FY2011. 1분기	증감	손상사유 ^{주1)}
재보험자산	5,244	5,213	31	투자적격이하
손상차액	0	1	-1	신용등급 거래선
장부가액 ^{주2)}	5,244	5,212	32	

주1) 손상차손을 인식한 경우, 그 사유를 기재

주2) 장부가액 = 재보험자산 - 손상차손

4) 금융상품 현황

(단위:억원)

구분 ^{주1)}		FY2011 상반기		FY2011. 1분기	
		장부가액	공정가액	장부가액	공정가액
금융 자산	당기손익인식금융자산	3,465	3,465	2,360	2,360
	매도가능금융자산	38,208	38,208	39,087	39,087
	만기보유금융자산	313	324	715	726
	대여금및수취채권	43,868	44,037	40,603	40,667
	합계	85,855	86,034	82,765	82,841
금융 부채	당기손익인식금융부채	21	21	25	25
	기타금융부채	4,349	4,349	4,311	4,311
	합계	4,370	4,370	4,336	4,336

주1) 한국채택국제회계기준 제 1139호(금융상품:인식과 측정)에 따라 금융상품 분류

주2) 기타금융부채는 상각후원가측정금융부채 / 위험회피회계적용파생상품부채임.

5) 금융상품의 공정가치 서열체계

(단위:억원)

항목		공정가액 서열체계			
		레벨1	레벨2	레벨3	합계
금융자산	당기손익인식금융자산	332	2,934	199	3,465
	매도가능금융자산	12,449	23,859	298	36,606
	합계	12,781	26,793	497	40,071
금융부채	당기손익인식금융부채	0	21	0	21

레벨1) 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 조정되지 않은 공시가격

레벨2) 직접적으로(예 : 가격) 또는 간접적으로(예 : 가격에서 도출되어) 관측 가능한 자산이나

부채에 대한 투입변수. 단 공정가치 레벨1에 포함된 공시가격은 제외함

레벨3) 관측 가능한 시장자료에 기초하지 않은 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측가능하지 않은 투입변수)

6) 대손준비금 등 적립

(단위:억원)

계정		전분기말	전입	환입	당분기말
이익 잉여금	대손준비금 ^{주1)}	236	7		243
	비상위험준비금 ^{주2)}	4,662	103		4,765
	합계	4,898	110		5,008

주1) 보험업감독규정 제 7-4조에 따라 적립된 금액

주2) 보험업감독규정 제 6-18조의2에 따라 적립된 금액(손보만 해당)

주3) 당분기말 = 전분기말 + 전입 - 환입

6-1. 보험위험 관리

6-1-1. 일반손해보험

1) 개념 및 위험액 현황

① 개념

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
- 준비금위험 : 지급준비금 등을 과소 적립함으로써 예상치 못한 손실이 발생할 위험

② 보험위험액 현황

보험매출의 증가로 보험가격위험의 익스포저가 지속적으로 상승하고 있으며, 지급준비금의 경우 IFRS 도입에 따라 장래손해사정비가 준비금위험 익스포저에 포함되면서 위험액이 증가하였습니다.

[보험가격위험]

당사의 2011.9월말 시장위험 대상별 익스포저는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당 기		직 전 반 기		전 기	
	익스포저	보험가격위험액	익스포저	보험가격위험액	익스포저	보험가격위험액
화재도난	17,004	5,095	16,847	5,048	18,245	4,700
기술종합	83,129	1,164	71,552	1,002	58,719	822
기타일반	257,215	5,322	249,003	5,116	245,395	5,023
자동차	1,520,271	276,228	1,411,152	255,961	1,250,883	219,418
보증						
합계	1,877,620	287,809	1,748,554	267,126	1,573,242	229,962

[준비금위험]

(단위 : 백만원)

구분	당 기		직 전 반 기		전 기	
	익스포저	준비금위험액	익스포저	준비금위험액	익스포저	준비금위험액
화재도난	9,866	118	9,332	112	6,519	78
기술종합	26,140	8,966	23,958	8,217	22,867	7,844
기타일반	174,495	130,362	144,565	106,476	125,025	94,041
자동차	289,909	80,759	304,171	82,734	233,696	66,533
보증						
합계	500,410	220,205	482,025	197,539	388,108	168,496

2) 측정(인식) 및 관리방법

① 보험위험의 측정

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

감독원 표준방법은 '보험업감독업무시행세칙'에 따라 측정합니다.

보험가격위험은 보험상품 구분별로 직전 1년간 보유보험료와 규정에서 정한 보험상품 구분별 위험계수를 합산비율 수준에 따라 할인할증한 조정위험계수를 곱하여 산출하며, 준비금위험은 보험상품 구분별로 산출시점의 보유지급준비금과 규정에서 정한 보험상품 구분별 위험계수를 곱하여 산출합니다.

당사 내부모형은 보험위험 산출시스템인 DFA(Dynamic Financial Analysis)시스템을 이용하며, 일반보험은 19개 LOB, 자동차보험은 6개 LOB로 구분하여 보험가격위험과 준비금위험을 산출합니다.

② 보험위험의 관리

분기 별로 보험위험 한도를 설정하고 한도준수 현황을 모니터링하여 한도를 초과한 경우 설정된 한도해소기한 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 통하여 상품 출시 및 판매여부에 대해 검토하고 있습니다.

[합산비율]

(단위 : %)

구분	FY'09	FY'10	FY'11	
			1분기	2분기
일반	83.7	92.9	95.1	105.9
자동차	112.3	118.6	105.0	104.3

- 일반보험은 FY'11.2분기 집중호우사고와 재물 고액사고의 증가로 손해율이 상승하여 합산비율이 100%를 초과하였으나, 3분기 이후 갱신계약의 적극적 관리 및 인수심사를 강화하여 손해율 관리에 집중할 것입니다.
 - 자동차보험은 FY'09 하반기 경기회복에 따라 차량의 운행이 증가하고 사고율이 상승하면서 손해율이 상승하였으나, FY'10 4분기 이후 차량담보 자기부담금 정률제 도입 등 제도의 개선효과와 자동차보험요율 조정효과가 현실화되면서 안정될 것으로 예상합니다.
- 또한, 사업비의 효율적인 집행 등 내부적으로 손실을 보전하는 노력을 지속적으로 수행하고 있습니다.

4) 지급준비금 적립의 적정성

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.

① 지급준비금 현황

(단위 : 백만원)

구분	보유지급준비금
일반	210,501
자동차	289,909
합계	500,410

② 보험금 진전추이

[일반보험]

(단위 : 백만원)

사고년도	진전년도				
	1	2	3	4	5
FYD-4	57,762	36,287	7,915	2,463	147
FYD-3	59,722	31,346	6,208	2,382	
FYD-2	67,776	30,280	3,100		
FYD-1	79,249	37,359			
FYD	81,128				

[자동차보험]

(단위 : 백만원)

사고년도	진전년도				
	1	2	3	4	5
FYD-4	629,692	114,006	18,331	8,591	5,157
FYD-3	570,260	92,294	17,205	7,789	
FYD-2	650,262	105,430	21,505		
FYD-1	781,613	130,618			
FYD	933,336				

5) 보험위험의 집중 및 재보험정책

① 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 내용 등을 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.

② 상위 5대 재보험자 편중도 현황

FY2011 2분기 상위 5대 재보험자와의 거래규모는 전체 출재보험료 대비 63.6%를 차지하고 있으며, 모두 AA-이상의 신용등급을 가지고 있습니다.

(단위 : 백만원, %)

구분	상위5대 재보험자			
	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+ 이하	기타
출재보험료	193,733			
비중	63.6			

③ 재보험사 군별 출재보험료

전체 출재보험료의 97.5%는 신용등급 A-이상의 재보험자와 거래하고 있으며, 기타 거래실적은 대부분 미국지점에서 직접 출재한 거래실적입니다.

(단위 : 백만원, %)

구분	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+ 이하	기타	합계
출재보험료	300,522	3,505		7,697	311,724
비중	96.4	1.1		2.5	100.0

[기타 거래실적 상세]

(단위 : 백만원, %)

구분	미국지점	국영사 등	신용등급 없음	합계
출재보험료	3,081	4,616		7,697
비중	1.0	1.5		2.5

6-1-2. 장기손해보험

1) 개념 및 위험액 현황

① 개념

보험위험은 보험계약의 요율산정, 인수, 출재 및 보유 등 업무수행 과정에서 예상치 못한 손실이 발생할 수 있는 위험으로 정의합니다.

- 보험가격위험 : 보험요율 산정 시 적용된 예정위험율 및 예정사업비율을 초과하여 실제위험율 및 실제사업비율이 실현되어 예상치 못한 손실이 발생할 위험
- 장기손해보험의 준비금위험은 별도로 관리하지 않습니다.

② 보험위험액 현황

보험매출의 증가로 위험보험료의 규모가 커짐은 물론, 질병보험의 판매 증가에 따른 상품 포트폴리오 변경에 따라 장기보험의 보험위험액은 지속적으로 상승하고 있습니다.

[보험가격위험]

(단위 : 백만원)

구분	당 기		직 전 반 기		전 기	
	익스포저	보험가격위험액	익스포저	보험가격위험액	익스포저	보험가격위험액
질병보험	436,622	131,276	299,867	89,316	255,973	76,324
운전자보험	103,382	23,152	91,907	20,662	86,328	19,439
기타장기	239,265	60,887	327,210	79,188	320,565	77,542
합계	779,269	215,315	718,984	189,166	662,865	173,305

2) 측정(인식) 및 관리방법

① 보험위험의 측정

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

감독원 표준방법은 '보험업감독업무시행세칙'에 따라 측정합니다.

장기손해보험의 보험가격위험은 보험상품 구분별로 직전 1년간 보유위험보험료와 규정에서 정한 보험상품 구분별 위험계수를 곱하여 산출하며, 준비금위험은 산출하지 않습니다.

내부모형은 금감원 내부모형 산출기준을 만족하는 방법을 적용한 자체 개발 모형이며, 8개 LOB로 구분하여 보험가격위험을 측정합니다.

② 보험위험의 관리

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

3) 재보험정책

① 개요

재보험 운영전략은 재보험 운영기준에 명시된 재보험 거래목적에 부합하도록 수립하고 위험관리위원회에 승인을 받아 실행합니다. 재보험 운영전략은 보증별 보유수준 및 위험단위 당 보유한도, 단일재보험사 또는 재보험그룹에 대한 최대 출재 비율, 부적격 재보험사와의 거래를 제한하는 내용을 포함합니다.

- 위험단위 당 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.

② 상위 5대 재보험자 편중도 현황

FY2011 2분기 상위 5대 재보험자와의 거래규모는 전체 출재보험료 대비 99.7%를 차지하고 있으며, 모두 AA-이상의 신용등급을 갖고 있습니다.

(단위 : 백만원, %)

구분	상위5대 재보험자			
	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+ 이하	기타
출재보험료	78,429			
비중	99.7			

③ 재보험사 군별 출재보험료

(단위 : 백만원, %)

구분	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+ 이하	기타	합계
출재보험료	78,628	39			78,667
비중	100.0	0.0			

6-2. 금리위험 관리

1) 개념 및 위험액 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 금리위험액 현황

2011.9월말 기준 금리부자산과 부채의 익스포저 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 익스포저는 보험료적립금에 미경과보험료적립금을 가산하고 해약공제액을 차감하여 산출한 금액으로 정의하며, 자산 익스포저는 이자를 수취하는 자산을 말하며, 단기매매증권, 이자없이 수수료만 수취하는 자산, 자산건전성 분류기준상 고정이하 자산 등은 금리부자산에서 제외합니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기		직 전 반 기		전 기	
	익스포저	금리민감액	익스포저	금리민감액	익스포저	금리민감액
가. 금리부자산	6,301,204	14,247,477	5,732,129	12,796,985	5,106,900	10,336,382
Ⅰ. 예치금	351,338	294,907	347,992	71,250	374,856	45,956
Ⅱ. 당기손익인식지정증	40,646	99,197	63,900	81,561	-	-
Ⅲ. 매도가능증권	2,518,356	9,641,031	2,240,067	8,572,007	1,870,520	6,489,613
Ⅳ. 만기보유증권	30,000	24,760	47,000	47,064	58,420	73,400
Ⅴ. 대출채권	3,360,864	4,187,583	3,033,170	4,025,103	2,803,105	3,727,414
나. 금리부부채	6,702,871	20,774,128	5,932,736	20,802,049	5,342,105	17,955,595
Ⅰ.금리확정형	877,441	4,010,693	886,760	4,010,907	902,450	3,995,736
Ⅱ.금리연동형	5,825,429	16,763,435	5,045,976	16,791,142	4,439,655	13,959,858
다. 금리위험액	99,740		120,076		114,288	
- 금리변동계수(%)	1.50%		1.50%		1.50%	

주) 직전반기(2011.03월)와 전기(2010.09월)의 익스포저 및 금리민감액은 비교가능성을 높이기 위하여 IFRS 기준으로 재산출하였습니다.

직전반기와 비교하여 금리부부채는 정기에금리 상승으로 인해 최저보증이율이 적용되던 상품 중 일부가 비적용이 되어 금리민감도가 크게 감소하였습니다.

직전반기와 비교하여 금리부자산은 다소 금리민감액이 증가하였습니다.

2011.9월말 기준 최저보증 이율별 금리연동형 부채현황은 다음과 같습니다.

[최저보증이율별 금리연동형 부채 현황]

(단위: 백만원)

구 분	0%이하	0%초과 2%이하	2%초과 3%이하	3%초과 4%이하	4%초과	합계
금리연동형 부채	1,257,703	2,253,456	434,946	1,875,988	3,336	5,825,429

최저보증이율은 상품별로 약관에서 정하고 있으며, 공시이율이 최저보증이율 이하로 하락 시 최저보증이율로 보험료적립금을 부리해야 합니다. 당사에서 현재까지 판매된 연동형상품의 60%는 2%이하의 최저보증이율수준을 가지고 있습니다(준비금기준).

2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

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

감독원 표준방법은 '보험업감독업무시행세칙'에 따라 측정합니다.

금리부자산 및 보험부채 금리민감액과 금리변동계수를 고려하여 다음의 산식에 따라 산출하되 최저 금리위험액을 최저한도로 산출합니다.

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

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

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

최저금리위험액은 순수금리연동형 보험부채 익스포져에 1.15%를, 순수금리연동형 이외의 보험부채 익스포져에 2.3%를 곱하여 합산한 금액으로 산출하는데, 순수금리연동형 보험은 생명보험의 경우 금리연동형 보험계약의 주계약을, 장기손해보험의 경우 기본계약의 적립부분으로 측정합니다. 금리변동성은 자산의 금리민감액이 부채의 금리민감액보다 큰 경우는 2.0%, 반대의 경우는 1.5%의 금리변동계수를 사용합니다.

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 추정된 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 유효유평이선(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.

6-3. 신용위험 관리

1) 개념 및 위험액 현황

① 개념

신용위험이란 채무자의 부도, 거래상대방의 계약불이행 등으로 발생할 수있는 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 익스포저로부터 발생할 수 있는 손실로서 예상 손실, 예상외 손실로 구분 합니다.

- 예상 손실(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 신용 VaR(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.

당사의 2011.9월말 시장위험 대상별 익스포저는 다음과 같습니다.

② 신용위험액 현황

당사의 2011.9월말 기준 위험기준자기자본제도(RBC)에 따른 신용위험 대상자산 익스포저 및 신용위험액은 다음과 같습니다.

[신용위험액 현황]

(단위: 백만원)

구 분		당 기		직 전 반 기		전 기	
		익스포저	신용위험액	익스포저	신용위험액	익스포저	신용위험액
Ⅰ. 운용 자산	현금과예치금	576,446	5,089	542,099	6,975	496,880	4,876
	대출채권	3,567,380	56,091	3,283,701	50,488	3,059,786	47,434
	유가증권	4,370,658	139,621	3,901,597	128,866	3,576,231	118,100
	부동산	1,108,712	66,523	1,071,150	64,269	944,573	56,674
	소계	9,623,196	267,324	8,798,547	250,598	8,077,470	227,084
Ⅱ. 비운용 자산	재보험자산	517,492	9,233	456,594	8,747	454,214	8,358
	기타	412,854	12,333	479,060	15,550	424,959	15,439
	소계	930,346	21,566	935,654	24,297	879,173	23,797
Ⅲ. 장외파생금융거래		67,682	904	68,791	1,785	35,915	623
합계 (Ⅰ+Ⅱ+Ⅲ)		10,621,224	289,794	9,802,992	276,680	8,992,558	251,504

- 2011.9월말 현재 당사의 신용위험 대상자산은 106,212억원, 신용위험액은 2,898억원 입니다.

- 신용위험액을 익스포저로 나눈 신용위험비율은 2011.3월 대비 0.09%p 하락한 2.73%수준 입니다.

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(익스포저에 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 Information), JCR(Japan Credit Rating Agency) 등

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) 신용등급별 익스포저 현황

당사보유 채권, 대출채권의 2011.9월말 기준 신용등급별 익스포저 현황은 다음과 같습니다.

① 채권

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포저						
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB- 미만	무등급	합계
국공채	889,014						889,014
특수채	347,607	359,829	10,238				717,674
금융채		152,431	226,809	30,352			409,592
회사채		99,509	148,746	100,762			349,017
외화유가증권(채권)	18,047	94,592	180,611	102,081	294	1,180	396,804
합 계	1,254,669	706,361	566,404	233,194	294	1,180	2,762,101

- 당사의 직접보유 채권 규모는 27,621억원 수준이며 91.5%가 국공채 등 신용등급 AA-이상의 우량채권으로 구성되어 있습니다.

② 대출채권

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포저							
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB- 미만	무등급	기타	합계
콜론, 신용대출, 어음할인대출, 지급보증대출		18,892	12,947				46,039	77,877
유가증권담보대출								-
부동산담보대출		143,833				213,863	1,395,911	1,753,606
보험계약대출							644,820	644,820
기타대출	380,338	3,997	281,604	63,613		307,154	54,370	1,091,076
합 계	380,338	166,721	294,551	63,613	-	521,017	2,141,140	3,567,380

- 당사 대출채권 규모는 35,674억원이며, 약관대출, 개인부동산담보대출, 거래상대방 신용등급 AA- 이상인 대출 등 안정성 높은 자산이 80.8% 수준입니다.

③ 재보험미수금 및 재보험자산

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

2011.9월말 현재 당사의 재보험거래 익스포저는 5,549억원입니다.

(단위: 백만원)

구 분		신용등급별 익스포저				
		AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타	합계
국내	재보험미수금	10,379	93	193		10,665
	출재미경과보험료적립금	165,844	218			166,062
	출재지급준비금	163,844	164	1		164,009
해외	재보험미수금	24,233	1,780	2	852	26,867
	출재미경과보험료적립금	81,839	2,423		8	84,270
	출재지급준비금	101,809	1,315		36	103,160

기타 재보험 거래상대방 익스포저는 약 9억원으로, 당사와 거래 이후 신용등급이 투기등급으로 하락한 회사, 재무상태가 불량한 거래처 또는 신용등급이 무등급인 거래처이며, 거래처별 주요내용은 다음과 같습니다.

[기타 거래상대방별 주요내용]

(단위: 백만원)

보험종목	출재/수재	재보험사(거래선)	재보험미수금	출재미경과보험료	출재지급준비금	특이사항
일반	출재	GERLING GLOBAL 외	290	8	36	신용등급 및 재무상태 불량
	수재	UNITED INS, MONGOL DAATGAL 외	562			수재보험사 및 무등급

④ 장외파생상품

장외파생상품은 분석 기준일 현재의 평가액을 거래상대방으로부터 받지 못할 위험과 해당거래의 잔존기간동안 추가로 발생할 수 있는 평가액을 받지 못할 위험이 존재하게 됩니다. 따라서 잠재익스포저를 감안한 익스포저의 위험을 산출, 관리하여야 합니다.

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

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포저						
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB-미만	무등급	합계
금리관련							-
주식관련							-
외환관련	5,806	7,775	10,511				24,092
신용관련		20,000	23,590				43,590
기 타							
합 계	5,806	27,775	34,101	-	-		67,682

4) 산업별 편중도 현황

① 채권

(단위: 백만원)

구 분	산업별 편중도						
	국공채	금융및보험업	제조업	전기,가스,증기 및수도업	건설업	기타	합 계
국내채권	889,015	856,403	159,218	153,891	144,004	162,766	2,365,297
합 계	889,015	856,403	159,218	153,891	144,004	162,766	2,365,297

② 대출채권

(단위: 백만원)

구분	산업별 편중도						
	부동산업 및 임대업	금융 및 보험업	도매및소매업,운수업, 숙박 및 음식점업	건설업	전기,가스,증기 및 수도업	기타	합 계
보험계약대출						644,820	644,820
기타	625,678	302,112	148,163	123,030	93,312	1,662,049	2,954,344
합 계	625,678	302,112	148,163	123,030	93,312	2,306,869	3,599,164

※ 아파트담보대출 등 개인대출은 기타란에 포함.

6-4. 시장위험 관리

1) 개념 및 위험액 현황

① 개념

시장위험이란 자산 운용에 있어 주가, 금리, 환율 등 시장지표 변동에 의한 자산의 가치하락으로 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 시장위험액 현황

표준모형에서의 시장위험 대상은 단기매매증권, 외화표시자산부채, 파생금융거래입니다.

당사의 2011.9월말 시장위험 대상별 익스포저 및 위험액은 다음과 같습니다.

[시장위험 대상별 익스포저 및 위험액 현황]

(단위: 백만원)

구 분	당 기		직 전 반 기		전 기	
	익스포저	시장위험액	익스포저	시장위험액	익스포저	시장위험액
단기매매증권	195,187	7,111	126,865	1,566	164,446	1,592
외화표시자산부채	527,062	42,165	407,533	32,603	488,737	39,099
파생금융거래	-466,968	-36,323	-323,174	-26,421	-440,255	-36,931
소 계	255,280	12,953	211,224	7,748	212,929	4,073

직전 반기 대비 주식 및 채권 등이 증가하여 단기매매증권 익스포저가 683억원 증가하였습니다.

직전 반기 대비 외화예금이 증가하여 외화표시 자산부채 익스포저가 1,195억원 증가하였습니다.

직전 반기 대비 환헤지 파생상품이 증가하여 파생금융거래 익스포저가 1,438억원 증가하였습니다.

2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

표준 모형(보험업감독규정 제7-2조 4항)으로 금융감독원 위험기준 자기자본(RBC) 제도의 시장위험액을 산출하고 있으며, 대상자산은 단기매매증권, 파생금융거래 및 외화표시 자산/부채 등 입니다.

시장위험 내부 모형으로는 주가, 금리, 환율 등 시장위험요인간의 상관관계 및 포트폴리오 분산효과를 고려한 시장VaR 모델을 사용하고 있습니다.

대상자산은 시가평가대상자산과 외화표시 포지션 및 부외거래 등 입니다.

② 관리방법

시장위험을 적정 한도내에서 관리하기 위해 한도를 설정하여 관리하고 있으며, 위기상황 분석 등을 실시하고 있습니다.

3) 금리 등 위험요인에 대한 민감도 분석

주가지수 $\pm 10\%$ /금리 $\pm 100\text{bp}$ /환율 ± 100 원을 기준으로 민감도 분석을 실시한 결과입니다.

주가지수 10% 감소 시 손익 영향은 34.3억원 손실이며, 자본 영향은 486.9억원 손실입니다.

금리 100bp 증가 시 손익 영향은 39.9억원 손실, 자본 영향은 1,169.7억원 손실입니다.

환율 100원 감소 시 손익 영향은 43.3억원 이익, 자본 영향은 53.4억원 손실입니다.

(단위: 백만원)

구 분	손익영향	자본영향
원/달러 환율 100원 증가	-4,330	5,343
원/달러 환율 100원 감소	4,330	-5,343
금리 100bp의 증가	-3,996	-116,969
금리 100bp의 감소	3,996	116,969
주가지수10%의 증가	3,430	48,687
주가지수10%의 감소	-3,430	-48,687

6-5. 유동성위험 관리

1) 개념 및 유동성갭 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

2011년 9월기준 유동성 갭 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분		3개월 미만	3개월 이상 ~ 6개월 미만	6개월 이상 ~ 1년 미만	합 계
자산	현금과 예치금	78,328	17,000	31,650	126,978
	유가증권	173,007	47,495	236,167	456,669
	대출채권	57,073	78,785	107,970	243,829
	기타	203,235	3,935	1,353	208,523
자산 계		511,643	147,215	377,141	1,035,999
부채	책임준비금	62,660	101,256	225,130	389,046
	차입부채	-	-	-	-
부채 계		62,660	101,256	225,130	389,046
갭(자산-부채)		448,983	45,959	152,011	646,952

- 1년미만의 유동성 갭 현황은 약 6,496억원으로 안정적인 수준을 유지하고 있습니다.
- 유동성갭은 각각의 잔존만기 별로 모두 안정적인 수준을 유지하고 있습니다.

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 시나리오를 통해 Stress Test 분석을 실시하고 관리하고 있습니다.

7. 재무제표

1) 대차대조표(총괄계정)

당분기 제54기 2011년 9월 30일 현재

전 기 제53기 2011년 3월 31일 현재

LIG손해보험주식회사

(단위:원)

과 목	제54기 상반기	제53기(전기)
자산		
I. 현금및현금성자산	235,242,482,698	387,066,820,885
II. 금융자산	8,585,418,998,049	7,588,026,832,899
1. 당기손익인식금융자산	346,510,711,398	147,385,286,911
2. 매도가능금융자산	3,820,846,509,905	3,475,267,527,843
3. 만기보유금융자산	31,306,622,629	72,310,742,997
4. 대출채권	3,576,716,031,798	3,292,548,900,117
5. 기타수취채권	810,039,122,319	600,514,375,031
III. 관계종속기업투자주식	369,646,932,377	424,206,046,358
III. 위험회피목적파생상품	6,912,292,373	15,179,123,473
V. 재보험자산	524,370,506,008	485,840,187,377
VI. 투자부동산	287,045,101,045	314,112,373,770
VII. 유형자산	879,619,568,802	808,498,278,241
VIII. 무형자산	87,744,178,544	92,963,037,117
IX. 이연법인세자산	0	0
X. 이연신계약비	1,282,926,727,055	1,163,812,989,725
XI. 기타자산	43,121,293,584	36,568,166,781
XII. 특별계정자산	940,759,729,877	848,686,361,921
자산총계	13,242,807,810,412	12,164,960,218,547
부채		
I. 보험계약부채	10,439,621,750,134	9,393,958,649,184
II. 투자계약부채		
III. 금융부채	420,182,568,538	424,678,337,114
1. 단기매매금융부채	2,053,006,075	3,478,258,884
2. 차입부채	0	0
3. 기타금융부채	418,129,562,463	421,200,078,230
IV. 위험회피목적파생상품	16,801,546,871	1,843,565,434
V. 충당부채	4,787,566,360	1,117,666,394
VI. 확정급여채무	34,324,442,857	38,369,883,363
VI. 이연법인세부채	136,556,308,656	151,772,634,527
VII. 미지급법인세	9,201,468,707	19,092,352,569
VIII. 기타부채	35,829,645,253	31,048,823,278
IX. 특별계정부채	941,391,845,245	855,609,926,925
부채총계	12,038,697,142,621	10,917,491,838,788
자본		
I. 자본금	30,000,000,000	30,000,000,000
II. 자본잉여금	49,712,443,095	49,712,443,095
III. 자본조정	-18,848,911,010	-15,491,640,710
IV. 기타포괄손익누계액	177,754,816,617	292,331,270,464
V. 이익잉여금	965,492,319,089	890,916,306,910
(대손준비금적립예정액)	-24,343,565,003	-21,894,424,011
(비상위험준비금적립예정액)	-476,492,568,153	-456,421,563,578
자본총계	1,204,110,667,791	1,247,468,379,759
부채와자본총계	13,242,807,810,412	12,164,960,218,547

주1) K-IFRS 기준

2) 대차대조표(특별계정)

당분기 제54기 2011년 9월 30일 현재
전 기 제53기 2011년 3월 31일 현재

LIG손해보험주식회사

(단위 : 원)

자 산			부 채 및 적 립 금		
계 정 과 목	금 액		계 정 과 목	금 액	
	제54기 상반기	제53기(전기)		제54기 상반기	제53기(전기)
I. 현금 및 예치금	281,709,947,342	213,241,926,653	I. 기타부채	5,560,190,958	5,117,519,096
1. 현금	0	0	1. 미지급금	138,999,374	151,666,059
2. 당좌예금	0	0	2. 미지급비용	1,895,072,456	1,290,774,719
3. 보통예금	0	0	3. 당좌차월	0	0
4. 정기예금	267,000,000,000	152,000,000,000	4. 차 입 금	0	0
5. 기타예금	14,709,947,342	61,241,926,653	5. 선수수익	0	0
6. 금전신탁	0	0	6. 예 수 금	36	3,279,488
7. 증 거 금	0	0	7. 미지급원천세	0	0
II. 유가증권	646,325,667,380	629,689,200,622	8. 파생상품부채	0	0
1. 당기손익인식증권	208,543,729,334	270,638,123,683	9. 기 타	3,526,119,092	3,671,798,830
(1) 주식	12,541,540,935	12,519,366,695	II. 일반계정미지급금	7,586,359,083	7,893,941,173
(2) 채권	135,838,636,000	215,606,398,796	【부 채 총 계】	13,146,550,041	13,011,460,269
(3) 수익증권	49,597,795,079	41,978,757,432	III. 계약자적립금	935,831,654,287	850,492,407,829
(4) 외화유가증권	0	0	1. 보험료적립금	935,684,181,136	850,157,126,321
(5) 기타유가증권	10,565,757,320	533,600,760	2. 계약자배당준비금	0	0
2. 매도가능증권	437,781,938,046	359,051,076,939	3. 계약자이익배당준비금	182,347,218	328,937,229
(1) 주식	1,000	1,000	4. 무배당잉여금	-34,874,067	6,344,279
(2) 채권	399,739,336,550	315,717,953,124	IV. 기타포괄손익누계액	-91,845,187	7,419,808
(3) 수익증권	15,622,269,185	21,397,430,000			
(4) 외화유가증권	2,564,639,880	2,417,258,372			
(5) 기타유가증권	19,855,691,431	19,518,434,443			
3. 만기보유증권	0	0			
(1) 채권	0	0			
(2) 수익증권	0	0			
(3) 외화유가증권	0	0			
(4) 기타유가증권	0	0			
III. 대출채권	4,974,706,844	0			
(대손충당금)	25,293,156	0			
(현재가치할인차금)	0	0			
(이연대출부대수익)	0	0			
1. 콜 론	0	0			
2. 보험약관대출금	0	0			
3. 유가증권담보대출금	0	0			
4. 부동산담보대출금	0	0			
5. 어음할인대출금	0	0			
6. 신용대출금	0	0			
7. 지급보증대출금	0	0			
8. 기타대출금	5,000,000,000	0			
IV. 유형자산	0	0			
V. 기타자산	7,749,408,311	5,755,234,646			
1. 미 수 금	260,801,060	272,500,032			
2. 미수이자	5,252,670,309	5,022,784,574			
3. 미수배당금	0	0			
4. 선급비용	163,056,393	226,982,087			
5. 선급원천세	1,846,511,482	0			
6. 파생상품자산	226,369,067	232,967,953			
7. 기 타	0	0			
VI. 일반계정미수금	8,126,629,264	14,824,925,985			
【자 산 총 계】	948,886,359,141	863,511,287,906	【부채와 적립금 및 기타 포괄손익누계액 총계】	948,886,359,141	863,511,287,906

주1) K-IFRS 기준

3) 손익계산서(총괄계정)

당분기 제54기 2011년 9월 30일 현재

전분기 제53기 2010년 9월 30일 현재

LIG손해보험주식회사

(단위 : 원)

과 목	제54기 상반기	제53기 상반기
I. 영업수익	4,421,488,355,221	3,739,616,216,512
1.보험료수익	3,706,143,174,188	3,150,015,809,561
2.재보험수익	249,575,996,012	180,424,399,509
3.구상이익	0	3,334,637,174
4.수입경비	65,461,999,802	62,194,104,827
5.이자수익	186,402,819,271	163,863,223,417
6.배당수익	13,171,361,685	15,208,763,545
7.유가증권 평가 및 처분이익	70,660,374,574	38,473,869,471
8.대여금 및 수취채권 평가 및 처분이익	978,535,645	0
9.파생상품관련이익	6,173,380,029	19,211,021,645
10.관계종속기업투자주식관련이익	13,340,319,175	89,200,000
11.외화거래이익	39,798,426,128	15,899,599,901
12.재보험자산변동이익	31,598,919,459	37,657,002,135
13.기타수익	16,670,720,369	10,760,627,006
14.특별계정수익	21,512,328,884	42,483,958,321
II. 영업비용	4,268,973,095,428	3,665,549,354,723
1.보험계약부채전입액	1,033,076,075,150	828,796,591,053
2.보험금비용	1,195,945,591,975	1,011,758,551,393
3.환급금 및 배당금비용	729,163,956,924	660,566,726,667
4.재보험비용	390,390,865,606	364,378,471,322
5.구상손실	1,786,125,489	0
6.손해조사비	78,707,110,169	58,005,226,256
7.신계약비상각비	245,627,250,311	196,994,519,260
8.사업비	414,234,971,819	419,736,177,365
9.이자비용	1,234,291,363	446,609,509
10.유가증권 평가 및 처분손실	57,152,355,077	2,525,248,528
11.대여금 및 수취채권 평가 및 처분손실	0	1,812,187,334
12.파생상품관련손실	39,110,817,707	18,472,740,309
13.관계종속기업투자주식관련손실	484,641,170	6,722,960,339
14.외화거래손실	10,003,374,365	9,477,258,608
15.재보험자산변동손실	0	0
16.재산관리비	26,825,481,371	21,510,188,282
17.부동산관리비	6,070,019,010	5,159,707,400
18.기타비용	17,647,839,038	16,702,232,777
19.특별계정비용	21,512,328,884	42,483,958,321
III. 법인세비용차감전순이익	152,515,259,793	74,066,861,789
IV. 법인세비용	51,754,247,614	19,219,788,774
V. 분기순이익	100,761,012,179	54,847,073,015
VI. 기타포괄손익	-114,576,453,847	72,843,738,089
1.매도가능금융자산평가손익	-84,193,499,988	65,882,579,599
2.현금흐름위험회피파생상품평가손익	2,886,406,049	7,265,100,444
3.관계종속기업투자주식평가손익	-35,413,346,475	288,641,906
4.해외사업장환산손익	2,243,251,562	-1,381,041,653
5.특별계정기타포괄손익누계액	-99,264,995	788,457,793
VII. 분기총포괄손익	-13,815,441,668	127,690,811,104
VIII. 주당이익		
1. 기본주당이익	1,845	988

주1) K-IFRS 기준

4) 손익계산서(특별계정)

당분기 제54기 2011년 9월 30일 현재
전분기 제53기 2010년 9월 30일 현재

LIG손해보험주식회사

(단위 : 원)

비 용			수 익		
계 정 과 목	금 액		계 정 과 목	금 액	
	제54기 상반기	제53기 상반기		제54기 상반기	제53기 상반기
1.계약자적립금전입	-19,666,663,075	-69,871,114,563	1.보험료수익	0	20,661,233,586
2.지급보험금	36,695,485,904	110,440,154,428	개인보험료	0	0
보험금비용	10,434,844,372	57,739,234,106	단체보험료	0	20,661,233,586
환급금비용	26,260,641,532	52,700,920,322	2.이자수익	17,384,475,974	15,759,565,425
배당금비용	0	0	예금이자	4,931,633,091	1,415,291,337
3.최저보증비용	0	0	유가증권이자	12,422,272,231	14,344,274,088
4.특별계정운용수수료	1,409,564,032	1,716,505,304	대출채권이자	30,570,652	0
가.준비금비례사업비	1,409,564,032	1,716,505,304	기타수익이자	0	0
나.주주지분	0	0	3.배당금수익	491,323,907	382,212,018
다.기타	0	0	4.임대료수익	0	0
5.지급수수료	0	0	5.수수료수익	15,997,598	109,102,308
6.세금과공과	0	768,000	6.유가증권처분이익	3,290,585,606	4,787,831,471
7.감가상각비	0	0	7.유가증권평가이익	12,908,749,213	7,007,110,048
8.대손상각비	25,293,156	0	8.투자자산처분이익	0	0
9.재산관리비	219,802,540	546,011,931	9.투자자산평가이익	0	0
10.유가증권처분손실	1,348,351,021	787,323,645	10.유형자산처분이익	0	0
11.유가증권평가손실	14,293,380,805	4,720,818,039	11.금전신탁이익	0	0
12.투자자산처분손실	0	0	12.외환차이익	148,611,859	58,013,480
13.투자자산평가손실	0	0	13.파생상품거래이익	26,751,553	20,828,904
14.유형자산처분손실	0	0	14.파생상품평가이익	0	149,725
15.금전신탁손실	0	0	15.기타수익	65,271,874	46,508,073
16.외환차손실	1,161,372	1,606,683			
17.이자비용	4,190,688	16,431,733			
18.파생상품거래손실	560,000	0			
19.파생상품평가손실	146,320,878	46,582,023			
20.기타비용	-145,679,737	427,467,815			
[비 용 합 계]	34,331,767,584	48,832,555,038	[수 익 합 계]	34,331,767,584	48,832,555,038

주1) K-IFRS 기준