

# 2018년 주식회사KB손해보험 회사의 현황

기간 : 2018.1.1. ~ 2018.12.31.



본 공시는 보험업감독규정 제7-44조의 규정에 의해 작성

# Index

---

I. 주요 경영현황 요약	1p.
II. 일반현황	7p.
III. 경영실적	21p.
IV. 재무에 관한 사항	23p.
V. 경영지표	40p.
VI. 위험관리	46p.
VII. 기타 경영현황	70p.
VIII. 재무제표	81p.
IX. 기타	82p.

# I. 주요 경영현황 요약

## 1-1. 회사개요

### □ 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  
2015. 06. 24 주식회사KB손해보험으로 변경  
2016. 12. 30 유상증자 실시 (자본금 300억원 → 332.5억원)  
2017. 07. 07 (주)KB금융지주의 완전자회사 전환(상장폐지)

### □ 임원 및 대주주 현황

- 대표이사 : 사장 양종희(2016년 3월 취임)
- 대주주 : (주)KB금융지주(소유주식수 66,500,000주, 지분율 100.00%)

### □ 조직 현황

9부문, 20본부, 1실/80부, 7영업본부 50(부/지역단), 해외 1지점 3사무소임(2019년 2월말 현재)

## 1-2. 요약재무정보

### □ 요약 대차대조표(총괄계정)

(단위 : 억원)

구분	2018년도	2017년도	증감(액)
운용자산	273,092	251,143	21,949
현금 및 예치금	7,267	6,737	530
유가증권	186,993	169,700	17,293
대출채권	69,152	64,799	4,353
부동산	9,680	9,907	-227
비운용자산	30,833	33,077	-2,244
고정자산	847	836	11
기타자산	29,986	32,241	-2,255
특별계정자산	33,437	31,161	2,276
[ 자 산 총 계 ]	337,362	315,381	21,981
책임준비금	260,153	243,421	16,732
기타부채	10,745	10,508	237
특별계정부채	38,131	34,528	3,603
[ 부 채 총 계 ]	309,029	288,457	20,572
자본금	333	333	0
자본잉여금	3,485	3,485	0
이익잉여금(결손금)	23,062	21,703	1,359
기타포괄손익누계액	1,453	1,403	50
[ 자 본 총 계 ]	28,333	26,924	1,409

주) 감독용 별도재무제표 (K-IFRS) 기준으로 작성(IAS39기준)

## □ 요약 대차대조표(특별계정)

(단위 : 억원)

구분	2018년도	2017년	증감(액)
현금및현금성자산	447	738	-291
단기매매금융자산	410	381	29
당기손익인식지정금융자산	151	152	-1
매도가능금융자산	28,262	24,759	3,503
만기보유금융자산	100	100	0
대여금및수취채권	3,946	4,843	-897
비금융자산	5,432	5,163	269
[자산총계]	38,748	36,136	2,612
기타부채	53	33	20
일반계정미지급금	328	1,713	-1,385
[부채총계]	381	1,746	-1,365
계약자적립금	38,078	34,495	3,583
기타포괄손익누계액	289	-105	394
[부채와 적립금 및 기타포괄손익누계액 총계]	38,748	36,136	2,612

주) 감독용 별도재무제표 (K-IFRS) 기준으로 작성(IAS39기준)

## □ 요약 손익계산서(총괄계정)

(단위 : 억원)

구분	2018년도	2017년도	증감(액)
경과보험료	89,444	87,950	1,494
발생손해액	37,787	33,500	4,287
보험환급금	20,789	20,831	-42
순사업비	19,215	18,393	822
보험료적립금증가액	16,504	17,823	-1,319
계약자배당준비금증가액	205	135	70
보험영업손익	-5,056	-2,732	-2,324
투자영업손익	7,821	7,877	-56
영업이익	2,765	5,145	-2,380
영업외손익	-171	-37	-134
법인세비용차감전순이익	2,594	5,108	-2,514
법인세비용	737	1,504	-767
당기순이익	1,857	3,605	-1,748
기타포괄손익	50	-641	691
총포괄손익	1,907	2,964	-1,057

주) 감독용 별도재무제표 (K-IFRS) 기준으로 작성(IAS39기준)

□ 요약 손익계산서(특별계정)

(단위 : 억원)

구분	2018년도	2017년도	증감(액)
보험관련수익	14,009	10,911	3,098
투자관련수익	940	1,095	-155
기타영업수익	7	10	-3
[수익총계]	14,956	12,016	2,940
계약자적립금전입	3,583	703	2,880
지급보험금	11,024	10,765	259
투자관련비용	150	301	-151
기타영업비용	199	247	-48
[비용총계]	14,956	12,016	2,940

주) 감독용 별도재무제표 (K-IFRS) 기준으로 작성(IAS39기준)

1-3. 사업실적

(단위 : 건, 억원)

구분		2018년도	2017년도	증감
신계약실적	건수	9,373,343	8,965,202	408,141
	가입금액	23,220,263	33,627,619	-10,407,355
보유계약실적	건수	15,190,722	14,426,589	764,133
	가입금액	25,463,532	34,785,612	-9,322,080
보유보험료		89,377	88,681	696
(원수보험료)		98,502	97,237	1,265
순보험금		34,403	30,376	4,027
(원수보험금)		42,366	36,926	5,440
순사업비		19,215	18,393	823

## 1-4. 주요경영효율지표

### □ 주요경영효율지표

(단위 : 억원, %, %p)

구 분		2018년도	2017년도	증감
손해율		84.06	82.15	1.91
사업비율		21.50	20.74	0.76
자산운용율		80.95	79.63	1.32
자산수익율		2.85	3.11	-0.26
효력상실해약율		9.75	8.29	
신용평가등급		A (A.M.BEST) AA+(한국기업평가)	A (A.M.BEST) AA+(한국기업평가)	
지급여력비율		181.12	186.49	-5.37
	지급여력금액	33,335	30,798	2,536
	지급여력기준금액	18,405	16,515	1,890

### □ 계약유지율

(단위 : %, %p)

구 분	2018년도	2017년도	증감
13 회차	81.43	82.68	-1.25
25 회차	70.47	74.01	-3.54
37 회차	67.73	66.02	1.71
49 회차	60.47	59.13	1.34
61 회차	56.28	52.53	3.75
73 회차	49.61	47.40	2.21
85 회차	45.49	44.23	1.26

□ 금융소비자보호실태평가 결과

구분		항목별 평가 결과		
		2015년	2016년	2017년
계량 항목	민원건수	양호	보통	양호
	민원처리기간	양호	양호	양호
	소송건수	보통	양호	양호
	영업지속가능성	보통	보통	보통
	금융사고	양호	양호	양호
비계량 항목	소비자보호 조직 및 제도	양호	양호	양호
	상품개발과정의 소비자보호 체계 구축·운용	보통	양호	양호
	상품판매과정의 소비자보호 체계 구축·운용	양호	양호	양호
	민원관리시스템 구축·운용	양호	양호	양호
	소비자보호 공시	양호	양호	양호

주1) 금융소비보호모범기준에 따라 금융회사는 금융감독원이 주관하는 ‘금융소비자보호 실태평가제도를 통해 소비자 보호 수준을 종합적으로 평가 받음

주2) 평가대상사는 영업규모 및 민원건수가 업권 전체의 1% 이상인 회사로 민원건수가 적거나 영업규모가 작은 회사는 해당년도 평가에서 제외될 수 있음

## II. 일반현황

### 2-1. 선언문

KB손해보험 고객 여러분 안녕하십니까?

2018년 한해도 저희 KB손해보험을 위해 변함없는 관심과 성원을 보내주신 고객 여러분께 깊은 감사의 말씀을 전합니다. 본 경영통일공시를 통해 당사의 경영현황 및 성과 전반에 관한 사항을 소개하게 된 것을 기쁘게 생각합니다. 본 공시는 보험감독규정 제7-44조(경영공시)에 따라 당사의 경영현황에 대해 사실에 근거하여 구체적으로 작성되었으며, 당사의 현황을 투명하게 보여드릴 수 있을 것으로 기대합니다.

지난 한 해의 경영환경은 '불확실성의 연속'이었습니다.

가계부채 문제, 경기 불황 등 저성장기조 지속에 따른 국내 경제의 불안요소가 계속 증가하였고,

미국 기준 금리 인상, 미·중 무역 전쟁 등으로 인한 글로벌 시장의 변동성이 크게 확대되었습니다.

그럼에도 불구하고 작년 한해 우리 회사는 전 임직원의 노력과 고객님들의 성원을 바탕으로 보험가입고객 650만명 달성, 신계약 가치 증대, 금융회사 지배구조평가 업권내 1위 등의 가시적인 성과를 달성하였습니다.

또한 보험업계의 디지털 혁신을 주도하여,

'업계 최초로 병원 App만으로 보험금이 청구되는 서비스' 와 '모바일을 이용한 등기우편 서비스' 등을 통해 한층 더 발전된 금융을 추구하고 있습니다.

우리 회사와 KB그룹 계열사간의 시너지를 통해 'One KB' 경쟁력은 더욱 강화되고 있으며, KB금융 브랜드를 기반으로 "평생 희망 파트너"라는 비전을 달성하기 위하여 당사 임직원 모두 최선의 노력을 다하고 있습니다.

존경하는 고객 여러분!

2019년 보험시장 또한 고령화와 경기침체 속 업계간 경쟁구도 심화, IFRS17 도입에 따른 자본규제 강화 등 어려운 상황들의 연속이 예상됩니다. 이러한 시장 상황 속에서도 KB손해보험은 2019년을 '고객과 가치 중심의 선택과 집중'의 해로 삼아 고객과 건전한 미래가치, 디지털 혁신, 상생문화 확산에 기반한 성장을 지속하겠습니다.

언제나 고객의 희망을 지켜주는 든든한 동반자가 되겠습니다.

올 한해도 주주님과 고객님께서 변함없는 애정과 격려를 보내 주시기를 부탁드리며  
가정에 늘 행복과 건강이 함께하시길 진심으로 기원합니다

2019년 3월 29일

**주식회사 KB손해보험**

서울시 강남구 테헤란로 117 KB손해보험빌딩

대표이사  
장

양종희

## 2-2. 경영방침



## 2-3. 연혁·추이

### □ 설립 경과 및 설립 이후의 변동사항

1958. 12. 16	범한해상보험주식회사 설립등기
1959. 01. 27	범한해상보험주식회사 창립 서울 중구 태평로 2가 28에서 업무개시
1970. 04. 03	럭키금성그룹 범한 주식 인수
1970. 05. 04	사옥 준공(서울 중구 소공동 77)
1976. 06. 23	기업공개(자본금 10 억원)
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 217 억원 → 300 억원)
1999. 07. 01	주식 액면분할 (1 주의 금액 5,000 → 500 원)
2003. 02. 25	상하이 주재사무소 개설
2006. 02. 02	본점이전(서울 강남구 테헤란로 117)

### □ 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
2015. 06. 24	주식회사KB손해보험으로 변경 (대주주 KB금융지주로 변경)

### □ 합병, 영업양수 또는 영업양도

해당사항 없음

## □ 경영활동과 관련된 중요한 사실의 발생

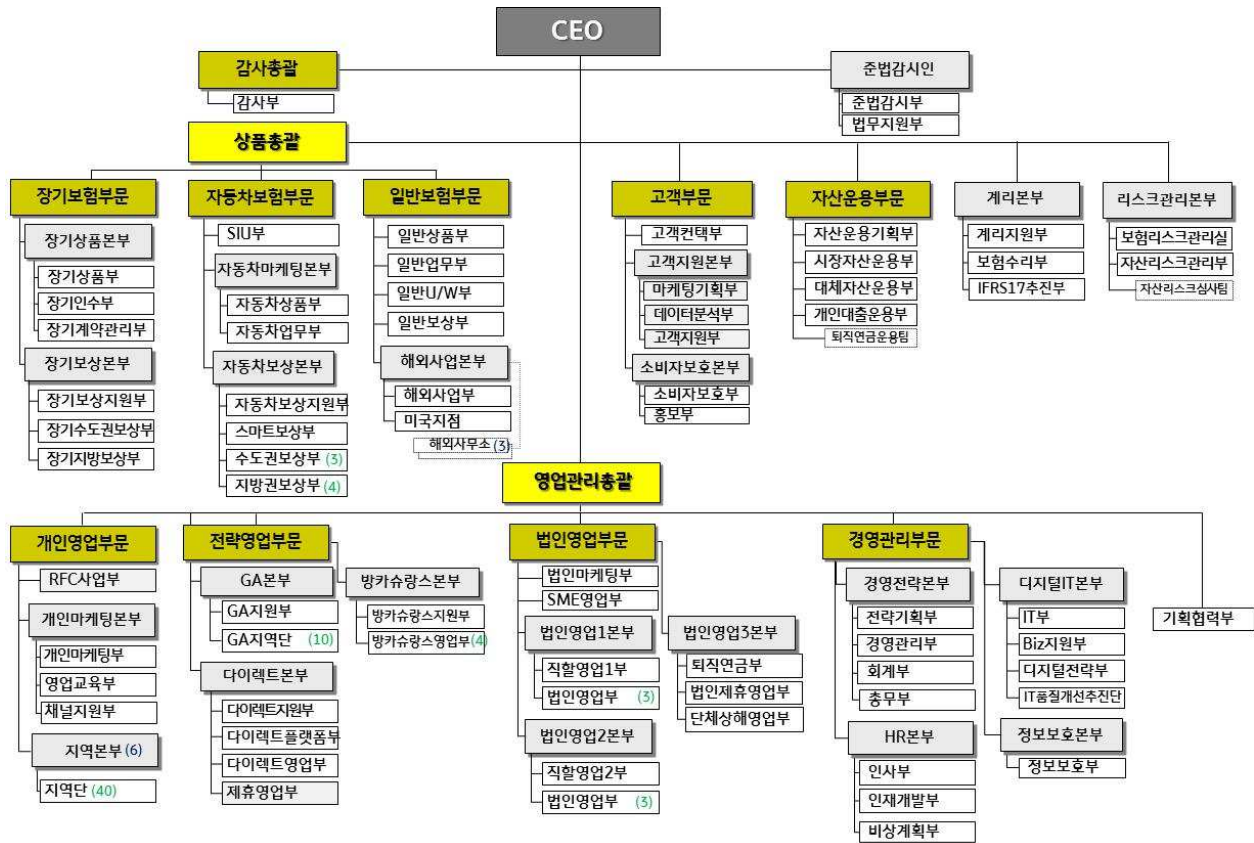
2013. 01. 10	美, A.M.BEST 社 신용등급 'A-(Excellent)' 9 년 연속 획득
2013. 04. 01	LIG 매직카다이렉트자동차보험 런칭
2013. 04. 18	2013 서비스품질지수(KSQI) 한국의 우수콜센터 선정
2013. 06. 14	김병헌 사장 신임 대표이사 취임
2013. 12. 17	‘제 10 회 웹어워드코리아’ 손해보험분야 대상 수상
2014. 01. 08	美, A.M.BEST 社 신용등급 'A-(Excellent)' 10 년 연속 획득
2014. 01. 15	제 6 회 "LIG 희망캠프" 개최
2014. 02. 03	신상품 'LIG 실버암보험'출시
2014. 03. 28	공식 홈페이지, 국가공인 ‘웹 접근성 품질인증마크’ 획득
2014. 05. 20	중앙일보 2014 고객사랑브랜드대상 자녀보험 부문 수상 (3 년 연속)
2014. 07. 03	2014 서울경제 참보험인대상 마케팅부문 대상 수상 (LIG 매직터치서비스)
2014. 10. 24	대한민국 SNS 대상 ‘손해보험부문 2 년 연속 최우수상 수상
2014. 11. 13	제 3 회 금융소비자보호대상 손해보험부문 최우수상 수상
2014. 11. 26	‘2014 대한민국 인터넷 소통대상’ 손해보험부문 대상 수상
2015. 02. 12	美, A.M.BEST 社 신용등급 A-(Excellent) 획득 (11 년 연속)
2015. 03. 03	더벨 2015 Korea Wealth Management Awards 손해보험 상품부문 수상
2015. 04. 20	공식 홈페이지, 국가공인 '웹 접근성 품질인증마크'획득 (3 년연속)
2015. 05. 28	중앙일보 2015 고객사랑브랜드 대상 자녀보험 부문 수상(4 년연속)
2015. 06. 24	사명변경: 엘아이지손해보험주식회사 → 주식회사 케이비손해보험
2015. 07. 09	2015 한국표준협회 한국서비스대상 손해보험부문 종합대상 수상
2016. 12. 30	유상증자 실시(자본금 300 억원 → 332.5 억원)
2016. 01. 05	한국경제 주최 제 25 회 다산금융상 보험부문 금상 수상
2016. 03. 18	양종희 사장 신임 대표이사 취임
2016. 05. 11	2016 한국산업의 서비스품질지수(KSQI) 콜센터부문 인증
2016. 05. 24	중앙일보 '2016 고객사랑브랜드대상 자녀보험 부문 수상 (5년 연속)
2016. 06. 21	엘아이지투자증권(주) 보유지분 매각 (자회사 제외)
2016. 09. 12	KB매직카운전자공유보험 배타적사용권 획득 (3개월)
2016. 10. 27	제21회 헤럴드경제 보험대상 금융감독원장상 수상(KB매직카운전자공유보험)
2016. 11. 29	자회사 (주)케이비골든라이프케어 설립
2017. 01. 17	KB The드림365건강보험 배타적사용권 획득 (6개월)
2017. 02. 16	손보업계 최초 '보이는 ARS' 서비스 실시
2017. 05. 29	‘대중교통 이용 성향을 이용한 자동차보험료 산출 시스템 및 방법’ 특허획득
2017. 07. 06	한국표준협회 '2016 한국서비스대상' 손해보험부문 종합대상 수상 (2년 연속)
2017. 07. 21	A.M.BEST A(Stable) 등급 획득
2017. 10. 30	"KB스마트비즈니스보험" 배타적사용권 획득 (3개월)
2017. 11. 28	제11회 자금세탁방지의 날 국무총리 표창 수상 (2년 연속)
2017. 12. 14	2017 아주경제 금융증권대상 대상(손해보험협회장상) 수상
2018. 01. 11	KB The드림365건강보험Ⅱ 배타적사용권 획득 (6개월)
2018. 01. 16	업계 최초 병원 App 'My 세브란스'만으로 보험금 청구되는 서비스 개발

2018. 02. 23	엔지니어링공제조합 제 30 회 정기총회 산업통상부장관 표창 수상
2018. 04. 30	업계 최초 '모바일등기우편서비스' 실시
2018. 05. 16	업계 최초 '보험금 간편 청구서비스' 오픈
2018. 06. 07	업계 최초 '스마트 스크래핑 서비스' 실시
2018. 06. 29	제 17 회 서울경제 참보험인 대상 보험사기 예방 조사 부문 대상 수상 (SIU 부)
2018. 07. 05	한국표준협회 '2018 한국서비스대상' 손해보험부문 종합대상 수상
2018. 07. 12	GA 전용 영업지원 앱 '내 손 안의 KB' 출시
2018. 08. 06	노년층 맞춤형 보험 'KB The 간편한 골든라이프건강보험' 출시
2018. 09. 04	다이렉트 신상품 3 종 'KB 다이렉트해외유학생장기체류보험', 'KB 다이렉트치아보험', 'KB 다이렉트주택화재보험' 출시
2018. 10. 04	'2018 아시아투데이 금융대상' 자산운용 부문 최우수상 수상
2018. 10. 10	'제 3 회 한경 핀테크대상' 서비스·보험 부문 최우수상(한국경제신문사장상) 수상
2018. 10. 14	'KB 당뇨까지 챙겨주는 스마트건강보험' 출시
2018. 10. 23	'2018 대한민국 금융혁신대상' 금융상품-서비스혁신 부문 대상 수상
2018. 10. 24	'제 23 회 헤경 보험대상' 고객만족 혁신상 수상
2018. 10. 25	업계 최초 사회적협동조합 반려동물보험 출시
2018. 10. 31	희망의 집 40 호 완공식 (대전)
2018. 11. 20	'2018 머니투데이 광고대상' 보험 부문 최우수상 수상
2018. 11. 21	'2018 KS-CQI 콜센터 품질지수 인증 수여식' 손해보험 부문 1 위
2018. 11. 22	'2018 스마트금융 대상' 손해보험 부문 손해보험협회장상 수상
2018. 11. 26	'2018 제 11 회 대한민국 인터넷소통대상' 인터넷소통분야 손해보험 부문 대상 & 디지털콘텐츠분야 기업 부문 대상 수상 (7 년 연속)
2018. 12. 21	희망의 집 40 호 완공식 (강원 횡성)

## 2-4. 조직

### □ 조직도

- 당사의 조직은 9부문, 20본부, 1실/80부, 7영업본부 50(부/지역단), 해외 1지점 3사무소(2019년 2월말 현재)



### □ 영업조직

(2019년 2월말 현재 / 단위 : 개)

본부	지역단	지점	보상사무소	해외			합계
				현지법인	지점	사무소	
7	50	262	46	3	1	3	372

주1) 본부 : 지역본부 및 지역영업부 포함

주2) 보상사무소 : 지역센터 및 사무소 포함

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

## 2-5. 임직원 현황

(2019년 2월말 기준/ 단위 : 명)

구분		2018년도 <sup>주3)</sup>	2017년도 <sup>주4)</sup>
임원	등기임원(사외이사 포함)	6	6
	비등기임원	36	35
직원	정규직	3,187	3,161
	비정규직	92	135
합계		3,321	3,337

주1) 등기임원에는 사외이사를 포함하며, 비등기임원은 이사대우를 포함한 비등기집행임원임.

주2) 정규직직원은 정식직원으로서 일반직 종사자이며, 비정규직원은 정규직이외의 직원으로서 외부용역기사, 용역청경, 아르바이트, 파트타이머는 제외함

주3) 2018년도는 2019년 2월말 기준임

주4) 2017년도는 2017년 12월말 기준임

## 2-6. 모집조직 현황

(2018년 12월말 기준 / 단위 : 명)

구분		2018년도	2017년도
보험설계사		13,100	13,353
대리점	개인	2,620	2,917
	법인	870	880
	계	3,490	17,150
금융기관 대리점	은행	16	16
	증권	8	8
	상호저축은행	3	3
	신용카드사 외	16	12
	계	43	39

주1) 최근일 현재 각사의 보험설계사수 및 대리점수를 기재함

1. 보험설계사 : 보험협회에 등록되어 있는 인원

2. 대리점 : 금융감독원에 등록되어 있는 점포

3. 금융기관대리점 : 보험회사에 대리점계약을 체결한 금융기관 본점의 수

## 2-7. 자회사

### □ 연결대상 자회사

(2019년 2월말 현재 / 단위 : , 주, %)

회사명	소재지	주요업무	설립연월일	자본금	소유주식수	소유비율
KB자동차손해사정	서울	손해사정	2007.5.17	16억원	325,561	100.0%
KB손보CNS	서울	콜센터운영	2009.11.10	3억원	60,000	100.0%
KB골든라이프케어	서울	노인요양 서비스	2016.11.29	200억원	40,000,000	100.0%
PT. KB Insurance Indonesia	인도네시아	손해보험업	1997.9.30	IDR 1,500억	1,050	70.0%
LIG재산보험(중국) 유한공사	중국	손해보험업	2009.11.1	CNY 2.2억	-	100.0%
Leading Insurance Services. Inc.	미국	업무대행업	2005.05.23	USD 4백만	200	100.0%

### □ 비연결 자회사

- 해당사항 없음

## 2-8. 자본금

(단위 : 억원, 주, %)

연월일	주식의종류	주식수	증자금액	증자내용	증자후자본금
2018.12.31	보통주	66,500,000주	-	-	332.5

주1) 2018년 증자 또는 감자한 사실이 없음

## 2-9. 대주주

(단위 : 주, %)

주 주 명	소유주식수	소유비율
(주)KB금융지주	66,500,000	100.0%

## 2-10. 주식소유현황

(단위 : 주, %)

구분	주주수		소유주식수	
		비율		비율
(주)KB금융지주	1	100.0	66,500,000	100.0
계	1	100.0	66,500,000	100.0

## 2-11. 계약자 배당

□ 2018년도 기준

(단위 : 천원, %)

구 분		이자율차		사업비차		위험율차	
		이자율차	배당률	사업비차	배당률	위험율차	배당률
일 반 계 정	노후안심보험	0	0.00%	44,591	55.00%	21,395	11.00%
	홀런인생보험	0	0.00%	1,241	55.00%	2,351	11.00%
	실버그린연금보험	0	0.00%	8,248	55.00%	9,202	11.00%
	신실버그린연금보험	0	0.00%	11,997	55.00%	11,511	11.00%
	실버그린연금보험 (II)	0	0.00%	8,614	55.00%	7,916	11.00%
	실버그린연금보험 III	0	0.00%	7,489	55.00%	7,961	11.00%
	연금저축 미래골드보험	0	0.00%	13,321	55.00%	4,018	11.00%
	연금저축미래골드보험 2	0	0.00%	12,989	55.00%	4,133	11.00%
	연금저축미래골드보험 (III)	400,569	0.65%	35,823	55.00%	11,676	11.00%
	연금저축 뉴 - 미래골드	244,912	0.64%	22,461	55.00%	8,529	11.00%
	연금저축미래골드보험 (L3.10)	852,587	0.67%	97,727	55.00%	13,571	11.00%
	연금저축미래골드보험 (L5.05)	808,567	0.68%	99,266	55.00%	10,471	11.00%
	연금저축미래골드보험 (L6.04)	1,038,455	0.67%	144,921	55.00%	13,890	11.00%
	연금저축미래골드보험 (L7.04)	581,481	0.68%	81,504	55.00%	6,012	11.00%
	연금저축 LIG 미래골드보험(L7.10)	84,785	0.68%	9,367	55.00%	771	11.00%
	연금저축 LIG 행복연금보험(L7.11)	740,281	0.62%	128,073	55.00%	1,886	11.00%
	연금저축 LIG 연금보험(L7.11)	5,856	0.61%	2,238	55.00%	0	11.00%
	연금저축 LIG 행복연금보험(L8.04)	243,229	0.13%	224,763	55.00%	2,632	11.00%
	연금저축 LIG 연금보험(L8.04)	30,580	0.07%	91,041	55.00%	0	11.00%
	연금저축 LIG 연금보험(L9.02)	0	0.00%	21,827	55.00%	0	11.00%
	연금저축 LIG 행복연금보험(L9.02)	0	0.00%	96,486	55.00%	428	11.00%
	연금저축 LIG 행복연금보험(L9.04)	228,364	0.12%	410,579	55.00%	1,324	11.00%
	연금저축 LIG 연금보험(L9.04)	29,359	0.12%	39,610	55.00%	0	11.00%
	(유)파워업연금보험(L9.10)	56,418	0.12%	100,308	55.00%	188	11.00%
	(유)파워업연금보험(L9.10)	29,900	0.12%	59,044	55.00%	0	11.00%
	연금저축 LIG 연금보험(L9.10)	6,536	0.12%	8,920	55.00%	0	11.00%
	(유)LIG 플레티넘연금보험(L9.11)	238,836	0.12%	455,472	55.00%	1,573	11.00%
	(유)LIG 플레티넘연금보험(L9.11)	75,204	0.12%	158,244	55.00%	0	11.00%
	연금저축 LIG 연금보험(L9.11)	41,839	0.12%	61,121	55.00%	0	11.00%
	(유)LIG 플레티넘연금보험(L10.04)	182,408	0.12%	361,547	55.00%	733	11.00%
	연금저축 LIG 연금보험(L10.04)	73,839	0.12%	130,368	55.00%	0	11.00%
	(유)LIG 플레티넘연금보험(L10.04)	32,628	0.12%	75,501	55.00%	0	11.00%
	(유)LIG 멀티플러스연금보험(L10.10)	279,306	0.12%	488,761	55.00%	865	11.00%

(유)LIG 멀티플러스연금보험(L10.10)	16,340	0.12%	29,713	55.00%	0	11.00%
(유)LIG 멀티플러스연금보험(L11.04)	87,867	0.12%	192,189	55.00%	0	11.00%
(유)LIG 멀티플러스연금보험(L11.04)	4,795	0.12%	11,528	55.00%	0	11.00%
(유)LIG 멀티플러스연금보험(L11.06)	206,858	0.12%	445,235	55.00%	0	11.00%
(유)LIG 멀티플러스연금보험(L11.06)	16,223	0.12%	40,521	55.00%	0	11.00%
(유)LIG 매직연금저축보험(L11.06)	37,954	0.12%	72,426	55.00%	0	11.00%
연금저축손해보험 (유)LIG 멀티플러스연금보험(L11.11)	260,200	0.12%	595,748	55.00%	0	11.00%
(유)LIG 멀티플러스연금보험(L11.11)	40,006	0.12%	116,619	55.00%	0	11.00%
연금저축손해보험 (유)LIG 멀티플러스연금보험(L12.04)	269,470	0.11%	722,809	55.00%	0	11.00%
연금저축손해보험 (유)LIG 멀티플러스연금보험(L12.04)	58,320	0.11%	206,623	55.00%	0	11.00%
(유)LIG 매직연금저축보험(L12.04)	13,301	0.12%	27,198	55.00%	0	11.00%
연금저축손해보험 LIG 계약이전연금보험	257	0.66%	16	55.00%	0	11.00%
연금저축손해보험 LIG 멀티플러스연금보험(L13.03)	0	0.00%	1,345	55.00%	0	11.00%
연금저축손해보험 LIG 매직연금저축보험(L13.03)	0	0.00%	3,586	55.00%	0	11.00%
연금저축손해보험 LIG 멀티플러스연금보험(L13.03)	0	0.00%	27,365	55.00%	0	11.00%
연금저축손해보험 LIG 멀티플러스연금보험(L13.04)	55,224	0.23%	56,962	55.00%	0	11.00%
연금저축손해보험 LIG 매직연금저축보험(L13.04)	4,928	0.23%	4,754	55.00%	0	11.00%
연금저축손해보험 LIG 멀티플러스연금보험(L13.04)	514	0.24%	430	55.00%	0	11.00%
연금저축손해보험 LIG 단체연금보험(L13.04)	95	0.25%	96	55.00%	0	11.00%
연금저축손해보험 LIG 멀티플러스연금보험(L13.07)	50,700	0.17%	70,345	55.00%	0	11.00%
연금저축손해보험 LIG 멀티플러스연금보험(L13.07)	88	0.19%	150	55.00%	0	11.00%
연금저축손해보험 LIG 매직연금저축보험(L13.07)	4,633	0.18%	5,832	55.00%	0	11.00%
연금저축손해보험 LIG 멀티플러스연금보험(L14.01)	20,331	0.12%	56,770	55.00%	0	11.00%
연금저축손해보험 LIG 멀티플러스연금보험(L14.04)	94,579	0.30%	102,789	55.00%	0	11.00%
연금저축손해보험 LIG 계약이전연금보험(L14.04)	222	0.30%	75	55.00%	0	11.00%
연금저축손해보험 LIG 다이렉트연금보험(L14.05)	42	0.30%	38	55.00%	0	11.00%
연금저축손해보험 LIG 멀티플러스연금보험(15.01)	105,826	0.58%	84,988	55.00%	0	11.00%
연금저축손해보험 LIG 계약이전연금보험(15.01)	286	0.58%	58	55.00%	0	11.00%
연금저축손해보험 LIG 다이렉트연금보험(15.01)	96	0.58%	70	55.00%	0	11.00%
연금저축손해보험 LIG 멀티플러스연금보험(15.06)	10,797	0.58%	8,352	55.00%	0	11.00%
연금저축손해보험 KB 멀티플러스연금보험(15.06)	90,239	0.58%	68,985	55.00%	0	11.00%
연금저축손해보험 KB 계약이전연금보험(15.06)	36	0.58%	26	55.00%	0	11.00%

	연금저축손해보험 KB 다이렉트연금보험(15.06)	19	0.58%	26	55.00%	0	11.00%
	연금저축손해보험 KB 멀티플러스연금보험(16.01)	50,859	0.69%	54,446	55.00%	0	11.00%
	연금저축손해보험 KB 계약이전연금보험(16.01)	1,752	0.69%	598	55.00%	0	11.00%
	연금저축손해보험 KB 멀티플러스연금보험(16.04)	55,103	0.69%	57,670	55.00%	0	11.00%
	연금저축손해보험 KB 계약이전연금보험(16.04)	27	0.69%	16	55.00%	0	11.00%
	연금저축손해보험 KB 다이렉트연금보험(16.04)	88	0.69%	90	55.00%	0	11.00%
	연금저축손해보험 KB 계약이전연금보험(16.07)	161	0.69%	32	55.00%	0	11.00%
	연금저축손해보험 KB 멀티플러스연금보험(16.09)	39,518	0.69%	33,932	55.00%	0	11.00%
	연금저축손해보험 KB 계약이전연금보험(16.09)	253	0.69%	22	55.00%	0	11.00%
	연금저축손해보험 KB 다이렉트연금보험(16.09)	0	0.69%	0	55.00%	0	11.00%
	연금저축손해보험 KB 멀티플러스연금보험(17.01)	76,397	0.69%	144,790	55.00%	0	11.00%
	연금저축손해보험 KB 계약이전연금보험(17.01)	288	0.69%	58	55.00%	0	11.00%
	연금저축손해보험 KB 다이렉트연금보험(17.01)	161	0.69%	268	55.00%	0	11.00%
	연금저축손해보험 KB 멀티플러스연금보험(18.01)	0	0.69%	47,708	55.00%	0	11.00%
	연금저축손해보험 KB 다이렉트연금보험(18.01)	0	0.69%	216	55.00%	0	11.00%
	연금저축손해보험 KB 멀티플러스연금보험(18.04)	0	0.68%	98,231	55.00%	0	11.00%
	연금저축손해보험 KB 다이렉트연금보험(18.04)	0	0.68%	350	55.00%	0	11.00%
	퇴직보험			14,419	25.90%		
	소계	7,980,794		6,919,973		143,034	
특별계정	금리확정형	0	0.00%				
	금리연동형	0	0.00%				
	소계	0		0		0	
	합계	7,980,794		6,919,973		143,034	

주1)계약자배당액은 해당 사업연도말 계약자배당준비금

## □ 2017년도 기준

(단위 : 천원, %)

구분		이자율차		사업비차		위험률차	
		배당액	배당률	배당액	배당률	배당액	배당률
일반계정	노후안심보험	0	0.00%	28,585	35.00%	32,537	15.00%
	홍련인생보험	0	0.00%	708	35.00%	3,387	15.00%
	실버그린연금보험	0	0.00%	5,301	35.00%	13,363	15.00%
	신실버그린연금보험	0	0.00%	7,697	35.00%	16,664	15.00%
	실버그린연금보험 (II)	0	0.00%	5,281	35.00%	11,260	15.00%
	실버그린연금보험 III	0	0.00%	4,695	35.00%	11,354	15.00%
	연금저축 미래골드보험	0	0.00%	8,863	35.00%	5,885	15.00%
	연금저축미래골드보험 2	0	0.00%	8,706	35.00%	6,289	15.00%
	연금저축미래골드보험 (III)	503,483	0.77%	24,096	35.00%	17,081	15.00%
	연금저축 뉴 - 미래골드	321,034	0.77%	21,149	35.00%	13,052	15.00%
	연금저축미래골드보험 (L3.10)	1,037,918	0.77%	67,042	35.00%	19,807	15.00%
	연금저축미래골드보험 (L5.05)	950,454	0.77%	65,405	35.00%	14,948	15.00%

연금저축미래골드보험 (L6.04)	1,219,608	0.77%	95,631	35.00%	19,877	15.00%
연금저축미래골드보험 (L7.04)	679,363	0.77%	54,584	35.00%	9,000	15.00%
연금저축 LIG 미래골드보험(L7.10)	102,726	0.77%	6,489	35.00%	1,174	15.00%
연금저축 LIG 행복연금보험(L7.11)	0	0.00%	138,381	35.00%	3,099	15.00%
연금저축 LIG 연금보험(L7.11)	0	0.00%	944	35.00%	0	15.00%
연금저축 LIG 행복연금보험(L8.04)	0	0.00%	247,728	35.00%	4,382	15.00%
연금저축 LIG 연금보험(L8.04)	0	0.00%	40,964	35.00%	0	15.00%
연금저축 LIG 연금보험(L9.02)	0	0.00%	14,304	35.00%	0	15.00%
연금저축 LIG 행복연금보험(L9.02)	0	0.00%	65,064	35.00%	635	15.00%
연금저축 LIG 행복연금보험(L9.04)	356,572	0.20%	274,728	35.00%	1,823	15.00%
연금저축 LIG 연금보험(L9.04)	45,277	0.20%	26,487	35.00%	0	15.00%
(유)파워업연금보험(L9.10)	89,348	0.20%	68,204	35.00%	279	15.00%
(유)파워업연금보험(L9.10)	47,583	0.20%	40,821	35.00%	0	15.00%
연금저축 LIG 연금보험(L9.10)	9,847	0.20%	5,795	35.00%	0	15.00%
(유)LIG 플레티넘연금보험(L9.11)	367,337	0.20%	303,410	35.00%	2,288	15.00%
(유)LIG 플레티넘연금보험(L9.11)	118,248	0.20%	108,427	35.00%	0	15.00%
연금저축 LIG 연금보험(L9.11)	63,314	0.20%	40,370	35.00%	0	15.00%
(유)LIG 플레티넘연금보험(L10.04)	279,932	0.20%	243,991	35.00%	1,060	15.00%
연금저축 LIG 연금보험(L10.04)	110,831	0.20%	87,324	35.00%	0	15.00%
(유)LIG 플레티넘연금보험(L10.04)	49,802	0.20%	50,709	35.00%	0	15.00%
(유)LIG 멀티플러스연금보험(L10.10)	420,205	0.20%	327,228	35.00%	1,257	15.00%
(유)LIG 멀티플러스연금보험(L10.10)	24,683	0.20%	20,151	35.00%	0	15.00%
(유)LIG 멀티플러스연금보험(L11.04)	133,769	0.20%	131,976	35.00%	0	15.00%
(유)LIG 멀티플러스연금보험(L11.04)	7,345	0.20%	7,997	35.00%	0	15.00%
(유)LIG 멀티플러스연금보험(L11.06)	306,856	0.20%	299,451	35.00%	0	15.00%
(유)LIG 멀티플러스연금보험(L11.06)	24,221	0.20%	27,432	35.00%	0	15.00%
(유)LIG 매직연금저축보험(L11.06)	49,297	0.18%	48,589	35.00%	0	15.00%
연금저축손해보험 (유)LIG 멀티플러스연금보험(L11.11)	309,150	0.16%	404,103	35.00%	0	15.00%
(유)LIG 멀티플러스연금보험(L11.11)	47,385	0.16%	79,603	35.00%	0	15.00%
연금저축손해보험 (유)LIG 멀티플러스연금보험(L12.04)	0	0.00%	500,535	35.00%	0	15.00%
연금저축손해보험 (유)LIG 멀티플러스연금보험(L12.04)	0	0.00%	147,256	35.00%	0	15.00%
(유)LIG 매직연금저축보험(L12.04)	0	0.00%	18,162	35.00%	0	15.00%
연금저축손해보험 LIG 계약이전연금보험	294	0.77%	10	35.00%	0	15.00%
연금저축손해보험 LIG 멀티플러스연금보험(L13.03)	0	0.00%	893	35.00%	0	15.00%
연금저축손해보험 LIG 매직연금저축보험(L13.03)	0	0.00%	3,099	35.00%	0	15.00%
연금저축손해보험 LIG 멀티플러스연금보험(L13.03)	0	0.00%	20,630	35.00%	0	15.00%
연금저축손해보험 LIG 멀티플러스연금보험(L13.04)	40,869	0.20%	42,901	35.00%	0	15.00%
연금저축손해보험 LIG 매직연금저축보험(L13.04)	3,696	0.20%	4,439	35.00%	0	15.00%

연금저축손해보험 LIG 멀티플러스연금보험(L13.04)	332	0.20%	313	35.00%	0	15.00%
연금저축손해보험 LIG 단체연금보험(L13.04)	60	0.20%	59	35.00%	0	15.00%
연금저축손해보험 LIG 멀티플러스연금보험(L13.07)	50,429	0.20%	51,791	35.00%	0	15.00%
연금저축손해보험 LIG 멀티플러스연금보험(L13.07)	74	0.20%	96	35.00%	0	15.00%
연금저축손해보험 LIG 매직연금저축보험(L13.07)	4,432	0.20%	5,118	35.00%	0	15.00%
연금저축손해보험 LIG 멀티플러스연금보험(L14.01)	26,801	0.20%	39,005	35.00%	0	15.00%
연금저축손해보험 LIG 멀티플러스연금보험(L14.04)	104,854	0.41%	70,768	35.00%	0	15.00%
연금저축손해보험 LIG 계약이전연금보험(L14.04)	322	0.41%	59	35.00%	0	15.00%
연금저축손해보험 LIG 다이렉트연금보험(L14.05)	43	0.41%	25	35.00%	0	15.00%
연금저축손해보험 LIG 멀티플러스연금보험(15.01)	86,531	0.68%	58,478	35.00%	0	15.00%
연금저축손해보험 LIG 계약이전연금보험(15.01)	309	0.68%	37	35.00%	0	15.00%
연금저축손해보험 LIG 다이렉트연금보험(15.01)	74	0.68%	45	35.00%	0	15.00%
연금저축손해보험 LIG 멀티플러스연금보험(15.06)	9,056	0.68%	5,868	35.00%	0	15.00%
연금저축손해보험 KB 멀티플러스연금보험(15.06)	74,257	0.68%	47,331	35.00%	0	15.00%
연금저축손해보험 KB 계약이전연금보험(15.06)	34	0.68%	16	35.00%	0	15.00%
연금저축손해보험 KB 다이렉트연금보험(15.06)	15	0.68%	16	35.00%	0	15.00%
연금저축손해보험 KB 멀티플러스연금보험(16.01)	28,588	0.77%	38,108	35.00%	0	15.00%
연금저축손해보험 KB 계약이전연금보험(16.01)	1,921	0.77%	381	35.00%	0	15.00%
연금저축손해보험 KB 멀티플러스연금보험(16.04)	30,986	0.77%	40,133	35.00%	0	15.00%
연금저축손해보험 KB 계약이전연금보험(16.04)	30	0.77%	10	35.00%	0	15.00%
연금저축손해보험 KB 다이렉트연금보험(16.04)	54	0.77%	56	35.00%	0	15.00%
연금저축손해보험 KB 계약이전연금보험(16.07)	175	0.77%	20	35.00%	0	15.00%
연금저축손해보험 KB 멀티플러스연금보험(16.09)	24,931	0.77%	24,795	35.00%	0	15.00%
연금저축손해보험 KB 계약이전연금보험(16.09)	275	0.77%	14	35.00%	0	15.00%
연금저축손해보험 KB 다이렉트연금보험(16.09)	0	0.68%	0	35.00%	0	15.00%
연금저축손해보험 KB 멀티플러스연금보험(17.01)	0	0.77%	109,676	35.00%	0	15.00%
연금저축손해보험 KB 계약이전연금보험(17.01)	322	0.78%	37	35.00%	0	15.00%
연금저축손해보험 KB 다이렉트연금보험(17.01)	0	0.77%	413	35.00%	0	15.00%
퇴직보험			1,542	2.70%		

	소계	8,165,351		4,740,546		210,501	
특별계정	금리확정형	0	0.00%				
	금리연동형	0	0.00%				
	소계	0		0		0	
	합 계	8,165,351		4,740,546		210,501	

주1) 계약자배당액은 해당 사업연도말 계약자배당준비금

## 2-12. 주주배당

- 2018년도 주주배당 발생내역 없음

(단위 : 원, %)

구분	2018년도	2017년도
배당률	0	150.00
주당배당액	0	750
주당순이익	2,817	5,421
배당성향	0	13.83

- 1) 배당률 = (당해연도 결산후 배당액/당해연도 평균납입자본금) × 100
- 2) 주당배당액 = 당해연도 결산후 배당액/당해연도 평균주식수
- 3) 주당순이익 = 당해연도 결산후 당기순이익/당해연도 평균주식수
- 4) 배당성향 = (당해연도 결산후 배당액/당해연도 결산후 당기순이익) × 100

## 2-13. 주식매수선택권 부여 내용

- 해당사항 없음

### III. 경영실적

#### 3-1. 경영실적 개요

(단위: 억원)

구분	2018년도	2017년도
보유보험료	89,377	88,681
순보험금	34,403	30,376
순사업비	19,215	18,393
장기환급금	20,789	20,831
총 자 산	337,362	315,381
보험계약준비금	260,153	243,421
당기순손익	1,857	3,605
(원수보험료)	98,502	97,237
(원수보험금)	42,366	36,926
보험계약준비금	260,153	243,421

주) 보험계약준비금에 기재한 금액은 책임준비금(260,153억원)이며, 비상위험준비금으로 7,765억원을 계상하고 있음

### 3-2. 손익발생원천별 실적

(단위 : 억원)

구분		2018년도	2017년도	증감
보험부문	보험영업손익	12,578	17,106	-4,528
	(보험수익)	106,798	104,037	2,761
	(보험비용)	94,220	86,931	7,289
투자부문	투자영업손익	6,841	7,598	-757
	(투자영업수익)	11,941	14,544	-2,603
	(투자영업비용)	5,100	6,946	-1,846
책임준비금전입액(△)		16,680	19,590	-2,910
영업손익		2,739	5,114	-2,375
기타부문	기타손익	-124	-5	-119
	(기타수익)	36	78	-42
	(기타비용)	160	83	77
특별계정부 문	특별계정손익	0	0	0
	(특별계정수익)	928	1,063	-135
	(특별계정비용)	928	1,063	-135
경상손익		2,594	5,108	-2,514
법인세비용		737	1,503	-766
당기순손익		1,857	3,605	-1,748

① 보험영업손익 : 보험영업수익 - 보험영업비용 해당액

(보험영업수익) : 보험료수익, 재보험금수익, 구상이익 등

(보험영업비용) : 보험금비용, 재보험료비용, 사업비, 신계약비상각비 등

② 투자영업손익 : 투자영업수익 - 투자영업비용 해당액

(투자영업수익) : 이자수익, 배당금수익, 임대료수익, 수수료수익, 단기매매증권처분이익, 단기매매증권평가이익 등

(투자영업비용) : 이자비용, 단기매매증권처분손실, 단기매매증권평가손실 등

③ 영업손익 : 보험영업손익+투자영업손익-책임준비금전입액-비상위험준비금전입액

④ 기타손익 : 기타수익-기타비용

⑤ 특별계정손익 : 특별계정수익-특별계정비용

⑥ 당기순손익 : 영업손익+기타손익+특별계정손익+특별이익-특별손실-법인세비용

※ 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정을 의미함

## IV. 재무에 관한 사항

### 4-1. 재무상황 개요

#### □ 일반계정

(단위 : 억원, %)

구분		2018년도		2017년도	
			구성비		구성비
자산	현금 및 예치금	7,267	2.15	6,737	2.14
	당기손익인식증권	4,832	1.43	6,370	2.02
	매도가능증권	93,152	27.61	89,762	28.46
	만기보유증권	82,802	24.54	70,318	22.30
	관계·종속기업투자주식	6,207	1.84	3,250	1.03
	대출채권	69,152	20.50	64,800	20.55
	부동산	9,680	2.87	9,907	3.14
	고정자산	847	0.25	836	0.27
	기타자산	29,986	8.89	32,241	10.22
	특별계정자산	33,437	9.91	31,161	9.88
	소계	337,362	100.00	315,381	100.00
부채	책임준비금	260,153	77.11	243,421	77.18
	기타부채	10,746	3.19	10,508	3.33
	특별계정부채	38,131	11.30	34,528	10.95
	소계	309,030	91.60	288,457	91.46
자본		28,332	8.40	26,924	8.54
부채 및 자본 총계		337,362	100.00	315,381	100.00

주) 보험업감독업무시행세칙에 따른 업무보고서(별도) 기준

## □ 특별계정

(단위 : 억원, %)

구분		2018년도		2017년도	
			구성비		구성비
자산	현금 및 예치금	447	1.15	738	2.04
	유가증권	28,923	74.65	25,393	70.27
	대출채권	3,946	10.18	4,843	13.40
	유형자산	-	0.00	0	0.00
	기타자산	121	0.31	187	0.52
	일반계정미수금	5,310	13.70	4,975	13.77
	소계	38,747	100.00	36,136	100.00
부채	기타부채	53	0.14	33	0.09
	일반계정미지급금	328	0.85	1,713	4.74
	계약자적립금	38,078	98.27	34,495	95.46
	기타포괄손익누계액	289	0.75	(105)	(0.29)
	소계	38,747	100.00	36,136	100.00

주1) 보험업감독업무시행세칙에 따른 업무보고서(별도) 기준

주2) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정의 합계임

## □ 기타사항

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

### ○ 기준서 제 1116 호 '리스'

2017년 5월 22일 제정된 기준서 제 1116 호 리스는 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용합니다. 이 기준서는 현행 기준서 제 1017 호 리스, 기업회계기준해석서 제 2104 호 약정에 리스가 포함되어 있는지의 결정, 기업회계기준해석서 제 2015 호 운용리스: 인센티브, 기업회계기준해석서 제 2027 호 법적 형식상의 리스를 포함하는 거래의 실질에 대한 평가를 대체할 예정입니다.

회사는 계약의 약정시점에, 계약 자체가 리스인지, 계약이 리스를 포함하는지를 판단하며, 최초 적용일에도 이 기준서에 따라 계약이 리스인지, 리스를 포함하고 있는지를 식별합니다. 다만, 회사는 최초 적용일 이전 계약에 대해서는 실무적 간편법을 적용하여 모든 계약에 대해 다시 판단하지 않을 수 있습니다.

리스이용자 및 리스제공자는 리스계약이나 리스를 포함하는 계약에서 계약의 각 리스요소를 리스가 아닌 요소(이하 '비리스요소'라고 함)와 분리하여 리스로 회계처리해야 합니다.

리스이용자는 기초자산을 사용할 권리를 나타내는 사용권자산(리스자산)과 리스료를지급할 의무를 나타내는 리스부채를 인식해야 합니다. 다만, 단기리스(리스개시일에, 리스기간이 12개월 이하인 리스)와

소액자산(예, 기초자산 \$5,000 이하) 리스의 경우 동 기준서의 예외규정을 선택할 수 있습니다. 또한, 리스이용자는 실무적 간편법으로 비리스요소를 리스요소와 분리하지 않고, 각 리스요소와 관련 비리스요소를 하나의 리스요소로 회계처리하는 방법을 기초자산의 유형별로 선택하여 적용할 수 있습니다. 리스제공자 회계처리는 현행 기준서 제 1017 호의 회계처리와 유의적으로 변동되지 않았습니다. 회사가 기준서 제 1116 호를 적용할 경우 재무제표에 미칠 수 있는 재무적 영향은 다음과 같습니다. 회사가 현재 운용리스로 이용하고 있는 자산의 현재가치 할인 전 최소리스료의 총합계는 28,984 백만원이며, 리스이용자의 증분차입이자율로 할인하면 28,059 백만원입니다. 다만, 회사는 전체 (또는 일부) 리스계약이나 리스를 포함하는 계약에 대해 실무적 간편법을 적용하여 각 리스요소와 관련 비리스요소를 하나의 리스요소로 회계처리할 예정입니다. 회사는 재무제표에 미치는 영향을 분석 중에 있으나, 회사가 이러한 분석을 완료하기 전까지는 재무적 영향에 대한 합리적 추정치를 제공하는 것이 실무상 어렵습니다. 회사는 재무제표에 미치는 영향을 구체적으로 분석한 결과, 2018년 12월 31일 기준 사용권자산 및 리스부채가 각각 29,354 만원, 28,059 백만원 증가할 것으로 예상합니다. 2018년 기준으로 운용리스료비용 16,250 백만원이 감소하고, 사용권자산에 대한 감가상각비 17,397 백만원과 리스부채에 대한 이자비용 446 백만원이 증가할 것으로 예상합니다. 다만, 재무영향 평가는 향후 이용할 수 있는 추가 정보 등에 따라 변경될 수 있습니다.

## ○ IFRS17

국제회계기준위원회(ISAB)는 2017년 5월 IFRS17 기준서를 확정 공표하였으며, 2018년 11월 IASB 이사회 결의를 통해 시행시기를 당초 2021년에서 2022년으로 1년 연기하였습니다. 이에 따라 당사는 2022년 1월부터 IFRS17 기준서를 적용하여 재무제표를 작성해야 합니다.

IFRS17 기준서는 보험부채를 현행 이행가치(Current Fulfillment Value)로 평가하도록 규정하고 있으며, 장래이익을 보험부채 중 하나인 계약서비스마진(CSM)으로 계상한 후 보험기간에 걸쳐 이익으로 인식하도록 규정하고 있습니다.

이러한 회계기준 변경에 대비하여 당사는 보험부채 평가 및 관련 결산항목 산출에 필요한 통합계리시스템 구축을 2017년 초에 착수하여 2018년 상반기에 구축 완료하였습니다. 또한, 통합계리시스템 구축과 병행하여 보험부채 평가에 적용될 최적가정(손해율, 해지율, 사업비율 등)의 산출방법을 개선 완료하였습니다. 한편, 당사는 2018년 9월부터 회계시스템, 데이터마트, 일반/자동차 부채결산시스템 구축에 착수하였으며, 2019년 12월까지 구축을 완료할 계획입니다.

IFRS17은 현행 기준과는 보험부채 평가방법, 수익인식기준, 이익발생 원천, 손익계산서 구조 등에서 근본적인 차이를 갖고 있어 새로운 회계기준으로 이행하는데 많은 어려움이 있을 것으로 예상됩니다. 이에 따라 회계시스템 구축 이후부터 시행일까지 약 2년간에 걸쳐 시스템 안정화 및 시범운영(병행결산)을 진행할 계획입니다.

## 4-2. 대출금 운용

### □ 대출금 운용방침

공실률 양호한 수도권권의 주요도심지역 및 LTV 70% 이하의 오피스 담보대출을 통한 안정적 대출운용을 지속함과 동시에 적정수익의 창출을 위한 분양성 확보된 선별적 PF대출, 사업성이 인정된 인수금융 대출 등을 진행할 예정임. 또한 장기보험의 특성에 맞게 사업성 있는 우량한 장기 SOC 대출을 지속할 예정이며, 태양광발전, 풍력발전 등 정부의 정책적 지원이 있는 신재생에너지 분야의 투자를 통해 환경친화적 운용정책을 추구할 계획임

### □ 담보별 대출금

(단위 : 억원, %)

구분		2018년도		2017년도	
			구성비		구성비
일반계정	콜론	0	0.00	0	0.00
	보험계약	23,918	34.34	20,336	31.15
	유가증권	0	0.00	0	0.00
	부동산	22,599	32.44	21,435	32.84
	담보계	46,517	66.78	41,771	63.99
	신용	1,047	1.50	1,760	2.70
	어음할인	0	0.00	0	0.00
	지급보증	383	0.55	235	0.36
	기타	21,706	31.16	21,511	32.95
	소계	69,654	100.00	65,278	100.00
특별계정	콜론	0	0.00	0	0.00
	보험계약	0	0.00	0	0.00
	유가증권	0	0.00	0	0.00
	부동산	2,890	73.63	3,460	71.92
	담보계	2,890	73.63	3,460	71.92
	신용	0	0.00	0	0.00
	어음할인	0	0.00	0	0.00
	지급보증	0	0.00	0	0.00
	기타	1,035	26.37	1,351	28.08
	소계	3,926	100.00	4,810	100.00
합 계		73,579	100.00	70,088	100.00

주1) 대손충당금 및 현재가치할인차금 차감전 금액 기준임 / 주2) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

## □ 업종별 대출금

(단위 : 억원, %)

구분	2018년도		2017년도	
		구성비		구성비
농업 수렵업 임업	0	0.00	0	0.00
어업	0	0.00	0	0.00
광업	0	0.00	0	0.00
제조업	2,138	2.91	1,806	2.58
전기 가스 수도업	5,254	7.14	6,388	9.11
건설업	2,002	2.72	2,788	3.98
도소매 및 소비자용품 수리업	500	0.68	400	0.57
숙박 및 음식점업	400	0.54	450	0.64
운수 창고 통신업	2,639	3.59	3,634	5.18
금융 및 보험업	7,330	9.96	5,860	8.36
부동산 임대 및 사업서비스업	10,145	13.79	6,474	9.24
기타공공사회 및 개인서비스업	638	0.87	479	0.68
기타(개인대출)	42,533	57.81	41,810	59.65
합 계	73,579	100.00	70,088	100.00

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

## □ 용도별 대출금

(단위 : 억원, %)

구분	2018년도		2017년도	
		구성비		구성비
개인대출	42,370	57.58	41,646	59.42
기업대출	31,209	42.42	28,442	40.58
중소기업	13,313	18.09	13,052	18.62
대기업	17,896	24.32	15,391	21.96
합 계	73,579	100.00	70,088	100.00

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

## □ 계정별 대출금

(단위 : 억원, %)

구분	2018년도		2017년도	
		구성비		구성비
일반계정	69,654	94.66	65,278	93.14
특별계정	3,926	5.34	4,810	6.86

주) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

## 4-3. 유가증권 투자 및 평가손익

### □ 유가증권 투자 및 평가손익

(단위 : 억원)

구 분			공정가액	평가손익
일반계정	당기손익인식증권 (A)	주식		
		채권	106	5
		수익증권	600	0
		해외유가증권	1,960	-34
		신종유가증권		
		기타유가증권	2,166	-25
	매도가능증권 (B)	주식	1,329	343
		출자금	1,588	381
		채권	30,625	411
		수익증권	30,215	519
		해외유가증권	26,675	-262
		신종유가증권		
		기타유가증권	2,720	15
	만기보유증권 (C)	채권	67,804	-
		수익증권		
		해외유가증권	14,998	-
		신종유가증권		
		기타유가증권		
	관계종속기업투자주식 (D)	주식	813	-
		출자금		
		기타	5,394	31
	소 계 (A+B+C+D)		186,993	1,384

특별계정	주식	113	17
	채권	27,690	0
	수익증권	276	65
	해외유가증권	497	-
	기타유가증권	347	1
	소 계	28,923	83
합 계 (A + B)		215,916	1,467

주1) 대여유가증권은 공정가액 해당항목에 합산함

주2) 유가증권의 공정가액을 B/S 금액 기준임

주 3) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

## □ 매도가능증권 평가손익

(단위 : 억원)

구 분				공정가액	평가손익
특별 계정	주식			136	15
	출자금				
	채권			25,952	343
	수익증권	주식		190	-4
		채권		703	4
		기타		22,959	228
	해외 유가증권	주식			
		출자금		9,715	-178
		채권			
		수익증권	주식	2,025	14
			채권	1,423	42
			기타	3,074	-204
		기타해외유가증권			
		채권			
	신종유가증권				
	채권				
기타유가증권			1,200		
채권					
합계				67,377	260

주1) 대여유가증권은 공정가액 해당항목에 합산함

주2) 주식형 및 혼합형 수익증권은 주식, 채권형 수익증권은 채권, 나머지는 기타로 분류

주3) 특별계정은 장기, 개인연금, 자산연계형 특별계정임

#### 4-4. 금융상품 현황

(단위 : 억원)

구분		당분기 (2018.12.31)		전분기 (2018.09.30)	
		장부가액	공정가액	장부가액	공정가액
금융자산	당기손익인식금융자산	4,834	4,834	4,438	4,438
	매도가능금융자산	93,152	93,152	90,037	90,037
	만기보유금융자산	82,802	86,914	81,174	81,248
	대여금 및 수취채권	77,415	77,207	75,864	75,512
	합계	258,203	262,107	251,513	251,235
금융부채	당기손익인식금융부채			-	-
	기타금융부채	5,794	5,794	4,639	4,639
	합계	5,794	5,794	4,639	4,639

주) 한국채택국제회계기준 제1039호(금융상품:인식과 측정)에 따른 금융상품 분류

※ 기타금융부채 : 보험미지급금, 미지급비용, 미지급금 등

#### 4-5. 금융상품의 공정가치 서열체계 현황

(단위 : 억원)

구분		공정가액 서열체계			
		레벨 1	레벨 2	레벨 3	합계
금융자산	당기손익인식금융자산	106	1,011	3,717	4,834
	매도가능금융자산	1,859	53,974	37,319	93,152
	관계종속기업투자주식	-	198	5,196	5,394
	위험회피목적파생상품자산	-	325	-	325
	합계	1,965	55,508	46,232	103,705
금융부채	당기손익인식금융부채	-	-	-	-
	위험회피목적파생상품부채	-	672	-	672
	합계	-	672	-	672

주1) 분기말 현재 공정가치를 신뢰성있게 측정할 수 없어 취득원가로 평가하는 매도금융자산 10억원은 제외함

주2) 레벨의 정의

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)

#### 4-6. 부동산 보유현황

(단위 : 억원, %)

구분		2018년도					2017년도				
		업무용		비업무용		계	업무용		비업무용		계
			구성비		구성비			구성비		구성비	
일반 계정	토지	2,958	30.53			2,958	2,958	29.86			2,958
	건물	6,542	67.58			6,542	6,742	68.06			6,742
	구축물	171	1.77			171	185	1.87			185
	건설중인 자산	0	0			0	12	0.12			12
	해외 부동산	9	0.09			9	9	0.09			9
	소계	9,680	100.0			9,680	9,907	100.0			9,907
특별 계정	토지										
	건물										
	구축물										
	건설중인 자산										
	해외 부동산										
	소계										
합 계		9,680	100.0			9,680	9,907	100.0			9,907

주) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

#### 4-7. 책임준비금의 적립

(단위 : 억원)

구 분		2018년도	2017년도
일반계정 및 특별계정 I (A)	지급준비금	21,239	21,122
	보험료적립금	223,564	207,107
	미경과보험료적립금	13,705	13,752
	계약자배당준비금	1,045	940
	계약자이익배당준비금	407	243
	배당보험손실보전준비금	194	257
	보증준비금		
	합계	260,153	243,421
특별계정 II (B)	보험료적립금	38,078	34,495
	계약자배당준비금		
	계약자이익배당준비금		
	무배당잉여금		
	합계	38,078	34,495
합계(A+B)		298,231	277,916

주1) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

주2) 일반계정 및 특별계정 I (장기 및 개인연금 특별계정)은 책임준비금이며, 특별계정 II (퇴직보험 및 퇴직연금 특별계정)은 계약자적립금임

#### 4-8. 책임준비금 적정성 평가

##### □ 책임준비금 적정성 평가 결과

(단위 : 억원)

구분			평가대상준비금(A)	LAT평가액 (B)	잉여(결손)금액 (C=A-B)
장기손해보험 (개인연금 포함)	금리확정형	유배당	72	98	-26
		무배당	5,093	5,224	-132
	금리연동형	유배당	34,260	33,785	476
		무배당	144,768	41,214	103,555
일반손해보험(자동차보험 제외)			3,414	2,798	617
자동차보험			10,209	9,672	536
합 계			197,816	92,791	105,026

□ 현행추정 가정의 변화수준 및 변화 근거

주요가정	변화수준		변화근거
	직전 평가시점	해당 평가시점	
일반보험 최종손해액비율	64.62%	63.77%	산출시점 최근 통계활용 하여 산출
일반보험 손해조사비율	4.81%	4.63%	산출시점 최근 통계활용 하여 산출
일반보험 계약유지비율	10.99%	10.42%	산출시점 최근 통계활용 하여 산출
자동차보험 최종손해액비율	76.95%	77.51%	산출시점 최근 통계활용 하여 산출
자동차보험 손해조사비율	9.27%	9.09%	산출시점 최근 통계활용 하여 산출
자동차보험 계약유지비율	10.84%	10.11%	산출시점 최근 통계활용 하여 산출
장기보험 할인율	2.00% ~ 9.83%	2.64% ~ 9.05%	금융감독원이 제시한 금리시나리오 적용
장기보험 사업비율	6.51%	6.43%	경험데이터 통계기간 변경으로 인한 차이임
장기보험 해약률	1.30% ~ 34.80%	1.50% ~ 31.40%	경험데이터 통계기간 변경으로 인한 차이임
장기보험 위험률	12.0% ~ 633.0%	9.0% ~ 724.0%	경험데이터 통계기간 변경으로 인한 차이임

※ 사업비율은 신계약비 가정과 유지비 가정으로 나누며 해당율은 유지비 가정만 해당하고 직전 1년 원수보험료 대비 유지비 비율로 표현함.

□ 재평가실시사유

재평가 실시 사유
해당 없음

#### 4-9. 보험계약과 투자계약 구분

(단위 : 억원)

계정	구분	당분기 (2018.12.31)	전분기 (2018.09.30)
일반	보험계약부채	259,051	256,314
	투자계약부채	1,103	1,112
	소계	260,154	257,426
특별	보험계약부채	86	92
	투자계약부채	37,991	33,588
	소계	38,078	33,680
합계	보험계약부채	259,137	256,406
	투자계약부채	39,094	34,701
	소계	298,232	291,107

주1) 특별계정에는 퇴직보험, 퇴직연금, 변액보험만 기재하고 나머지 특별계정은 일반계정에 기재

주2) 보험계약부채, 투자계약부채 금액을 기재

#### 4-10. 외화자산·부채

##### □ 형태별 현황

(단위 : 백만원)

구분		2018년도	2017년도	증감
자산	예치금	39,269	46,143	(6,874)
	유가증권	4,466,364	4,850,551	(384,187)
	대출	17,222	17,962	(740)
	부동산	893	917	(24)
	기타자산	345,597	322,515	23,082
	자산총계	4,869,845	5,238,088	(368,243)
부채	책임준비금	402,314	411,407	(9,093)
	차입금	-	-	-
	기타부채	48,019	30,288	17,731
	부채총계	450,333	441,696	8,637

## □ 국가별 주요자산운용현황

(단위 : 백만원)

구분	현금과 예치금	대출	유가증권			부동산	기타자산	합계
			채권	주식	기타			
미국	2,157	0	1,634,928	4,439	170,236	893	125,218	1,937,871
프랑스	0	0	188,550	0	177,385	0	8,007	373,942
스위스	0	0	190,801	0	80,434	0	1,251	272,486
중국	0	0	66,537	36,623	15,882	0	5,184	124,226
영국	0	0	103,115	0	0	0	4,016	107,131
기타	1	0	301,362	12,777	198,827	0	27,947	540,914
총계	2,158	0	2,485,293	53,839	642,764	893	171,623	3,356,570

## 4-11. 대손상각 및 대손충당금

(단위 : 억원)

구분		2018년도	2017년도
대손충당금	대손충당금	858	763
	일반계정	853	760
	국내분	677	678
	국외분	176	82
	특별계정	5	3
대손준비금	대손준비금	542	545
	일반계정	542	545
	국내분	542	545
	국외분	-	-
	특별계정	-	-
합계	합계	1,400	1,308
	일반계정	1,395	1,305
	국내분	1,219	1,223
	국외분	176	82
	특별계정	5	3
대손상각액	대손상각액	44	112
	일반계정	44	112
	국내분	44	112
	국외분	-	-

	특별계정	-	-
--	------	---	---

주) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

#### 4-12. 대손준비금 등 적립

(단위 : 억원)

계 정		전분기말 (2018.9.30)	전입	환입	당분기말 (2018.12.31)
이익 잉여금	대손준비금	536	6	-	542
	비상위험준비금	7,662	103	-	7,765
	합 계	8,198	109	-	8,307

주) 당분기말 = 전분기말+전입-환입

#### 4-13. 부실대출 현황

##### □ 부실대출 현황

(단위 : 억원)

구분		2018년도	2017년도
	총대출	73,579	70,088
	일반계정	69,654	65,278
	특별계정	3,926	4,810
	부실대출	608	678
	일반계정	593	671
	특별계정	15	7

주1) 부실대출은 고정, 회수의문 및 추정손실 분류대출의 합계임

주2) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금 특별계정임

##### □ 신규발생 법정관리업체 등의 현황

- 해당사항 없음

#### 4-14. 보험계약현황

##### 1) 종목별 보유 현황

(단위 : 건, 억원, %)

구 분		2018년도				2017년도			
		보유보험료(A)		수입보험료 (B)	보유율 (A/B)	보유보험료(A)		수입보험료 (B)	보유율 (A/B)
			구성비				구성비		
일 반 계 정	일반보험계	5,067	4.90	10,125	50.05	4,726	4.74	9,907	47.70
	화재	158	0.15	181	87.47	166	0.17	190	87.26
	해상	184	0.18	675	27.30	191	0.19	709	26.88
	보증	0	0.00	7	4.39	0	0.00	3	4.87
	특종	4,724	4.57	9,262	51.01	4,369	4.39	9,005	48.52
	자동차	18,769	18.15	19,406	96.72	19,657	19.74	20,002	98.27
	장기	61,798	59.77	65,073	94.97	60,197	60.44	62,972	95.59
	개인연금	3,743	3.62	3,747	99.91	4,102	4.12	4,106	99.91
일반계정계		89,377	86.45	98,350	90.88	88,681	89.04	96,987	91.44
특별계정계		14,009	13.55	14,009	100.00	10,911	10.96	10,911	100.00
합 계		103,386	100.00	112,359	92.01	99,593	100.00	107,898	92.30

##### 2) 종목별 원수현황

(단위 : 건, 억원, %)

구 분		2018년도				2017년도			
		보유계약건수		원수보험료		보유계약건수		원수보험료	
		구성비		구성비		구성비		구성비	
일 반 계 정	일반보험계	1,068,967	6.80	9,317	8.28	1,021,560	6.83	9,165	8.47
	화재	51,573	0.33	182	0.16	57,419	0.38	191	0.18
	해상	21,471	0.14	655	0.58	21,865	0.15	702	0.65
	보증	6	0.00	7	0.01	4	0.00	3	0.00
	특종	995,917	6.34	8,473	7.53	942,272	6.30	8,269	7.65
	자동차	5,677,213	36.12	20,353	18.09	5,634,286	37.67	20,985	19.40
	장기	8,223,491	52.33	65,085	57.85	7,538,894	50.41	62,981	58.24
	개인연금	221,051	1.41	3,747	3.33	231,849	1.55	4,106	3.80
	일반계정계	15,190,722	96.66	98,502	87.55	14,426,589	96.46	97,237	89.91
특별계정계		525,376	3.34	14,009	12.45	528,833	3.54	10,911	10.09
합 계		15,716,098	100.00	112,511	100.00	14,955,422	100.00	108,149	100.00

주) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금 특별계정임(AI059)

#### 4-15. 재보험현황

##### □ 국내 재보험거래현황

(단위 : 억원)

구 분			전반기 (18.06.30)	당반기 (18.12.31)	증감
국 내	수 재	수입보험료	254	292	38
		지급수수료	31	44	13
		지급보험금	43	373	330
		수지차액(A)	180	-125	-305
	출 재	지급보험료	3,738	3,802	64
		수입수수료	351	350	-1
		수입보험금	2,449	3,188	739
		수지차액(B)	-938	-264	674
	순수지 차액(A-B)		-758	-389	369

##### □ 국외 재보험거래현황

(단위 : 억원)

구 분			전반기 (18.06.30)	당반기 (18.12.31)	증감
국 외	수 재	수입보험료	169	190	21
		지급수수료	20	26	6
		지급보험금	139	117	-22
		수지차액(A)	10	47	37
	출 재	지급보험료	758	676	-82
		수입수수료	76	61	-15
		수입보험금	314	1,581	1,267
		수지차액(B)	-368	966	1,334
	순수지 차액(A-B)		-358	1,013	1,371

## 4-16. 재보험자산의 손상

### □ 재보험자산의 손상

당사는 재보험계약자의 재보험자산이 손상되면 당해 자산의 장부가액을 감소시키고 손상차손을 당기손익으로 인식하고 있음.

(단위 : 억원)

구 분	당분기 (2018.12.31)	전분기 (2018.09.30)	증감	손상사유
재보험자산	6,540	8,036	(1,496)	
손상차손	19	9	10	투자적격이하 거래선
장부가액	6,521	8,027	(1,506)	

주) 장부가액 = 재보험자산 - 손상차손

## V. 경영 지표

### 5-1. 자본의 적정성

#### □ B/S상 자기자본

(단위 : 억원)

구 분	2018년 4/4분기	2018년 3/4분기	2018년 2/4분기
자본총계	28,332	27,863	27,186
자본금	333	333	333
자본잉여금	3,485	3,485	3,485
신종자본증권	-	-	-
이익잉여금	23,062	23,231	22,763
자본조정	-	-	-
기타포괄손익누계액	1,453	814	605

#### □ 지급여력비율 내용 및 산출방법 개요

(단위 : 억원, %)

구 분	2018년 4/4분기	2018년 3/4분기	2018년 2/4분기
지급여력비율(A/B)	181.12	181.08	180.68
지급여력금액(A)	33,335	32,697	31,729
지급여력기준금액(B)	18,405	18,057	17,561
I. RBC 연결재무제표에 따른 지급여력기준금액	18,405	18,057	17,561
1. 보험위험액	8,838	8,673	8,665
2. 금리위험액	4,692	4,588	4,360
3. 신용위험액	9,349	9,236	8,807
4. 시장위험액	274	202	227
5. 운영위험액	1,126	1,098	1,095
II. 국내 관계 보험회사 지급여력기준금액 × 지분율	0	0	0
III. 국내 비보험금융회사 필요자본량 × 조정치 × 지분율	0	0	0
IV. 비금융회사에 대한 필요 자본량	0	0	0

주) 연결시 해외 자회사 'PT.KB Insurance Indonesia' 제외 기준

- 지급여력금액은 보험회사에 예상치 못한 손실 발생시 이를 보전하여 지급능력을 유지할 수 있도록 하는 리스 크 버퍼(Risk buffer)로서 자본금, 이익잉여금, 기타포괄손익누계액 등으로 이루어지며, 지급여력기준금액은 회사에 내재된 보험, 금리, 신용, 시장, 운영위험액의 규모를 측정하여 산출된 필요 자기자본을 의미함.

- 2018년 4분기 지급여력비율은 181.12%로서, 전분기 대비 0.04%p 상승하였음. 이는 지급여력기준금액이 위험익

스포츠 증가 등에 따라 전분기 대비 348억원 증가한 반면, 지급여력금액은 당기의 시현 및 금리변동에 따른 채권평가  
 의 증가 등으로 인하여 638억원 증가하였기 때문이다.

#### □ 최근 3개년도 동안 지급여력비율의 주요 변동요인

(단위 : 억원, %, %p)

구 분	2018년		2017년		2016년
		증감		증감	
지급여력비율(A/B)	181.12	-5.37	186.49	17.80	168.69
지급여력금액(A)	33,335	2,537	30,798	3,058	27,740
지급여력기준금액(B)	18,405	1,890	16,515	70	16,445

- 최근 3년간 지급여력비율은 각각 FY2016 168.69%, FY2017 186.49%, FY2018 181.12% 였음.
- FY2018 지급여력기준금액은 위험 익스포져 증가와 퇴직계정과 관련한 제도 변경 등으로 1,890억 증가하였으며, 지급 여력금액은 당기순이익 시현 및 금리변동에 따른 채권평가의 증가 등을 통해 전년 대비 2,537억 증가함. 요구자 본 증가 대비 가용자본 증가 둔화로 FY2018 지급여력비율은 전년 대비 5.37%p 감소한 181.12%를 기록함.

## 5-2. 자산건전성 지표

#### □ 부실자산비율

(단위 : 억원, %, %p)

구 분	2018년도	2017년도	전년대비 증감
가중부실자산(A)	630	558	72
자산건전성 분류대상자산(B)	268,615	246,151	22,464
비율(A/B)	0.23	0.23	-

### 5-3. 수익성 지표

#### □ 손해율

- 2018년 손해율은 84.06%로 전년 82.15%대비 1.91%p 증가

(단위 : 억원, %, %p)

구 분	2018년도	2017년도	전년대비 증감
발생손해액(A)	75,184	72,251	2,934
경과보험료(B)	89,444	87,950	1,494
손해율(A/B)	84.06	82.15	1.91

#### □ 사업비율

- 2018년 사업비율은 21.50%로 전년 20.74%대비 0.76%p 증가

(단위 : 억원, %, %p)

구 분	2018년도	2017년도	전년대비 증감
순사업비(A)	19,215	18,393	823
보유보험료(B)	89,377	88,681	696
사업비율(A/B)	21.50	20.74	0.76

#### □ 운용자산이익률

- 2018년 운용자산이익률은 3.04%로 전년 3.33% 대비 0.29%p 감소

(단위 : 억원, %, %p)

구 분	2018년도	2017년도	전년대비 증감
투자영업손익(A)	7,834	7,895	-61
경과운용자산(B)	257,708	237,410	20,298
운용자산이익률(A/B)	3.04	3.33	-0.29

주1) 보험업감독업무시행세칙 (부표 1. 운용자산이익률 산출 기준)에 따라 작성

주2) 운용자산이익률 = (투자영업손익 / 경과운용자산) × 100

주3) 투자영업손익(1년간) = 투자영업수익 - 투자영업비용

주4) 경과운용자산 = (당기말운용자산 + 전년동기말운용자산 - 투자영업손익) / 2

#### □ ROA

- 2018년 ROA는 0.67%로 전년 1.40%대비 0.73%p 감소

(단위 : %, %p)

구 분	2018년도	2017년도	전년대비 증감
ROA	0.67	1.40	-0.73

주1) 당기순이익/((전회계연도말총자산+기말총자산)/2)×(4/경과분기수)

주2) 총자산은 B/5상의 총자산에서 미상각신계약비, 영업권 및 특별계정자산을 차감한 잔액임

## □ ROE

- 2018년 ROE는 6.72%로 전년 14.06대비 7.34%p 감소

(단위 : %, %p)

구 분	2018년도	2017년도	전년대비 증감
ROE	6.72	14.06	-7.34

주) 당기순이익/((전회계연도말자기자본+기말자기자본)/2)×(4/경과분기수)

## 5-4. 유동성 지표

### □ 유동성 비율

- 2018년 유동성 비율은 150.07%로 전년 124.41% 대비 25.66%p 증가

(단위 : 억원, %, %p)

구 분	2018년도	2017년도	전년대비 증감
유동성자산(A)	18,868	14,276	4,593
평균지급보험금(B)	12,573	11,475	1,098
비율(A/B)	150.07	124.41	25.66

### □ 현금수지차 비율

- 2018년 현금수지차 비율은 30.82%로 전년 38.53% 대비 7.71%p 감소

(단위 : 억원, %, %p)

구 분	2018년도	2017년도	전년대비 증감
현금수지차(A)	27,549	34,166	-6,617
보유보험료(B)	89,377	88,681	696
비율(A/B)	30.82	38.53	-7.71

## 5-5. 생산성 지표

### □ 임직원인당 원수보험료

- 2018년 임직원인당 원수보험료는 646백만으로 전년 538백만 대비 108백만 증가

(단위 : 명, 백만원)

구 분	2018년도	2017년도	전년대비 증감
임직원거수 원수보험료(A)	2,150,404	1,784,656	365,749
평균임직원수(B)	3,331	3,319	12
임직원인당 원수보험료(A/B)	646	538	108

### □ 보험설계사인당 원수보험료

- 2018년 설계사인당 원수보험료는 178백만으로 전년 169백만 대비 8백만 증가

(단위 : 명, 백만원)

구 분	2018년도	2017년도	전년대비 증감
보험설계사원수보험료(A)	2,354,424	2,323,050	31,374
평균보험설계사수(B)	13,264	13,707	-444
설계사인당 원수보험료(A/B)	178	169	8

### □ 대리점당 원수보험료

- 2018년 대리점인당 원수보험료는 1,817백만으로 전년 1,681백만 대비 135백만 증가

(단위 : 명, 백만원)

구 분	2018년도	2017년도	전년대비 증감
대리점거수원수보험료(A)	6,746,267	6,707,164	39,104
평균대리점수(B)	3,714	3,990	-276
대리점당 원수보험료(A/B)	1,817	1,681	135

## 5-6. 신용평가등급

### □ 신용평가등급

최근 3년간 변동상황	A.M.BEST		한국기업평가	
	장기	단기	장기	단기
2016.	A-(Excellent)	-	AA+	-
2017.	A(Excellent)	-	AA+	-
2018.	A(Excellent)	-	AA+	-

### □ A.M.BEST 신용등급의 정의

구 분	등급의 정의
A++, A+	보험금 지급능력이 최고 수준임 (Superior ability)
A, A-	보험금 지급능력이 우수한 수준임 (Superior ability)
B++, B+	보험금 지급능력이 양호한 수준임(Good ability)
B, B-	보험금 지급능력이 적절한 수준이나(Fair ability) 전사적 재무건전성은 언더라이팅 및 경제 환경 변화에 따라 하락할 수 있음
C++, C+	보험금 지급능력은 인정되나(Marginal ability) 전사적 재무건전성은 언더라이팅 및 경제 환경 변화에 따라 하락할 수 있음
C, C-	보험금 지급능력이 취약하며(Weak ability) 전사적 재무건전성은 언더라이팅 및 경제 환경 변화에 따라 하락할 수 있음
D	보험금 지급능력이 상당히 불안정하여(Poor ability) 전사적 재무건전성은 언더라이팅 및 경제 환경 변화에 따라 하락할 수 있음
E	감독당국의 직접적인 관리하에 놓여있음
F	법원 및 자발적 계약 하에서 청산절차 진행 중임

## VI. 위험관리

### 6-1. 위험관리 개요

#### □ 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 운영함.

##### 2. 전략

보험상품개발 및 인수정책 수립 시 위험을 감안한 전략을 수립하고 있으며, 최적 재무구조를 통해 기업가치를 극대화할 수 있도록 부채 및 자산을 종합 관리하고 있음.

또한, 과도한 위험 보유를 방지하기 위해 회사 전체의 위험 수준이 가용자본 대비 적정수준이 유지되도록 통합 위험한도를 설정하여 관리하고 있으며, 위험을 정확히 인식, 측정하기 위해 계량화 또는 등급화하여 정기적으로 모니터링하고 필요시 적절한 대응방안을 마련하여 실행함.

##### 3. 절차

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

- 위험의 인식(Identification) : 경영활동의 주요 프로세스를 분석하여 발생 가능한 위험을 식별함. 특히 재무위험은 시장위험, 신용위험, 금리위험, 보험위험, 유동성위험으로 구분하여 중요한 위험으로 인식함.
- 위험의 측정(Measuring) : 시장위험, 신용위험, 금리위험, 보험위험은 계량화하여 측정하고 있음.
- 위험의 모니터링(Monitoring)/통제(Controlling) : 전사위험을 가용자본 내에서 관리하기 위해 적정 수준의 위험한도를 설정하고 이의 초과여부를 상시 모니터링하고 있음. 또한 주요 의사결정사항에 대해서는 사전관리체계 및 사후관리체계를 구축하여 운영하고 있음.
- 위험의 보고(Reporting) : 위험요인에 대한 모니터링 결과와 조치방안을 정기적으로 리스크관리위원회 및 경영진에 보고하고 있음.

#### □ 내부 자본적정성 평가 및 관리절차에 관한 사항

감독기준의 위험기준평가제도(RBC)에 의한 표준모형과 내부모형에 의한 내부모형기준을 통해 내부 자본적정성을 평가하고 있음.

전사 위험한도는 RBC 표준모형기준에 의해 산출된 리스크량을 기반으로 리스크관리위원회 승인을 거쳐 관리하고 있으며, 개별 리스크별로도 한도를 설정하여 한도를 관리하고 있음.

내부모형에 의한 리스크에 대해서도 내부 관리목적으로 산출하여 모니터링 결과를 보고하고 있음.

- 자체 위험 및 지급여력 평가체제 도입현황

내부요구자본 산출을 위한 내부모형 시스템 구축을 완료하였으며 이를 바탕으로 '17년 자체 위험 및 지급여력을 평가하여 이사회 승인을 받음

도입	평가 내용
'18.10.17 이사회를 통해 승인완료	리스크 통제구조, 리스크평가, 자체 지급여력 평가, 평가 결과의 활용에 대한 평가 실시 및 향후 개선사항 마련

## □ 이사회(리스크관리위원회) 및 위험관리조직의 구조와 기능

### 1. 리스크관리위원회

- 리스크관리위원회는 리스크관리에 대한 주요 의사결정을 수행하며, 사외이사 3인을 포함하여 4인으로 구성됨.
- 정기회의는 분기단위로 개최되며, 필요 시 임시회의를 개최함.
- 리스크관리위원회 규정에 의하여 승인 및 보고를 하여야 하는 주요내용

결의사항	1. 경영전략에 부합하는 위험관리 기본방침 및 전략 수립 2. 보험사업자가 부담 가능한 위험 수준의 결정 3. 적정 투자한도 및 손실한도의 승인 4. 「리스크관리규정」, 「리스크관리협의회규정」 및 「자산건전성분류규정」(자산건전성분류기준 및 대손충당금적립기준 포함)의 제정 및 개정 등
심의사항	1. 최근 사업연도 자기자본의 1%를 초과하는 단일 신규 및 증설 투자 2. 최근 사업연도 자기자본의 1%를 초과하는 단일 비상장주식 출자 3. 자회사를 설립하기 위한 출자 등
보고사항	1. 전사 리스크현황 및 대책 2. 새로운 리스크를 포함하는 보험상품 및 투자상품 3. 위기상황분석 등

- 리스크관리위원회가 결정한 리스크관리전략의 실행을 위한 정책의 수립 및 집행에 대한 감독기구로서 리스크관리협의회를 설치하여 운영하고 있음.

### 2. 리스크관리 실무조직

리스크관리위원회 및 리스크관리협의회를 실무적으로 보좌하는 리스크관리 실무조직으로 리스크관리 전담부서를 독립적인 조직으로 운영하고 있으며, 다음의 역할을 수행함.

- 위험자본 산정, 배분 및 리스크 관련 각종 한도관리 등 리스크관리에 관한 사항 총괄
- 리스크관리에 관한 세부정책, 절차 및 업무프로세스 운영
- 리스크관리위원회 및 리스크관리협의회, 이사회와 경영진에 대한 리스크 관련 정보 제공
- 리스크를 관리할 수 있는 적절한 시스템의 구축 및 운영
- 리스크관리 체계 구축 및 운영

## □ 위험관리체계 구축을 위한 활동

위험의 인식, 측정, 모니터링 및 통제, 보고 등 위험관리 절차를 수행하기 위하여 '리스크관리규정' 및 '리스크관리규정세부운영기준'을 마련하는 등 위험관리체계를 구축하였으며, 주요 의사결정과 관련한 위험을 관리하기 위하여 리스크관리협의회를 운영하고 있으며, 개별 리스크를 관리하기 위한 산하 심의회를 별도로 운영하고 있음.

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

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

개별 위험의 측정을 위해 표준모형을 활용하여 분기별로 보험위험, 금리위험, 시장위험, 신용위험, 운영위험을 산출하고 있음. 이렇게 산출한 위험량을 사전에 부여한 위험한도와 비교하고 위험 현황을 모니터링하여 주요사항을 리스크관리협의회에 보고하고 필요 시에는 대응방안을 수립하여 실행하고 있음.

## □ 연결기준 지급여력비율 산출에 관한 사항

### 1. 연결기준 지급여력비율의 산출 의미와 방법

연결기준 지급여력비율은 국제적 정합성 제고 및 그룹 전체의 리스크를 선제적으로 파악하여 대응할 수 있도록 하는 제도이며 『한국채택국제회계기준서 제1110호』에 의한 연결재무제표를 기준을 원칙으로 하고 모회사 및 자회사 등 보험회사 그룹 전체의 자본 및 리스크량을 반영하여 금융그룹 전체의 종합적인 재무건전성을 측정하는 지표임.

모회사 및 국내 종속 보험회사 등을 포함한 연결재무제표(RBC 연결재무제표) 기반으로 지급여력비율을 산출하는 것으로, 연결범위에서 제외된 종속회사 및 관계회사의 경우 지분법 적용을 원칙으로 산출함.

### 2. 연결대상회사 및 범위

구분	연결대상 자회사
보험회사	LIG 재산보험(중국)유한회사
	PT.KB Insurance Indonesia
보험업 관련 회사	(주)KB 자동차손해사정
	(주)KB 손보 CNS
	Leading Insurance Services,INC
	(주)KB 골든라이프케어
간접투자기구	DB 사모특별자산투자신탁 16[항공기]
	KB 사우디 SEPCO II 사모특별자산 투자신탁(금전채권)
	KB 미국롱숏전문투자형사모증권투자신탁 1 호(주식-재간접형)
	메리츠전문투자형사모부동산투자신탁 8 호
	보고 DEBT STRATEGY 전문투자형 사모부동산투자신탁 7 호
	하나대체투자랜디칩사모부동산투자신탁제 58 호(재간접형)
	현대 AVIATION 사모특별자산투자신탁 3[대출채권]
	현대 STAR 전문투자형사모부동산투자신탁 14 호

	현대인프라전문투자형사모투자신탁 5 호
	현대파워 전문투자형 사모투자신탁 4 호
	메리츠전문투자형사모특별자산투자신탁 1-2 호
	KB 칠레 SOLAR ENERGY 전문투자형 사모특별자산 투자신탁(금전채권)
	코람코 EUROPE DEBT STRATEGY 전문투자형사모부동산투자신탁 제 2 호
	KB 페루 송전시설 전문투자형 사모특별자산
	KB 해외투자전문투자형사모부동산투자신탁 2 호(재간접형)
	KB 유럽대출전문투자형사모부동산투자신탁 1 호

### 3. 비연결대상 회사

- 해당사항 없음

## 6-2. 보험위험 관리

### 6-2-1. 일반손해보험

#### □ 개념 및 위험액 현황

#### 1. 개념

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

- 보험가격위험 : 보험요율 산정 시 적용된 예정위험율 및 예정사업비율을 초과한 실제위험율 및 실제사업비율이 실현되어 예상치 못한 손실이 발생할 위험
- 준비금위험 : 지급준비금 등을 과소 적립함으로써 예상치 못한 손실이 발생할 위험

#### 2. 보험위험액 현황

##### [보험가격위험]

일반보험의 보험가격위험은 전기 대비 익스포저가 342억원 증가하였으나 합산비율 개선으로 위험액이 126억 감소하였으며, 자동차보험의 보험가격위험은 익스포저 888억 감소하여 위험액이 193억 감소함

(단위 : 백만원)

구 분	당기('18.12월)		직전 반기('18.6월)		전기('17.12월)	
	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액
I. 지배회사 일반보험 보험가격위험액	506,719	168,893	495,122	180,213	472,561	181,524
화재·기술· 해외보험	76,960	38,022	72,677	48,949	72,816	58,454

종합보험	72,857	23,265	73,276	22,693	70,550	18,911
해상보험	18,428	7,476	18,037	8,295	19,053	9,155
상해보험	133,874	49,776	132,611	51,505	125,183	50,135
근재·책임보험	65,472	5,500	61,150	5,137	59,164	4,970
기타일반보험	135,769	44,612	132,643	43,294	119,611	39,454
외국인보험	3,358	242	4,728	340	6,184	445
선급금 환급보증보험						
일반보험 합계	506,719	168,893	495,122	180,213	472,561	181,524
재보험인정비율 적용전		168,893		180,213		181,524
- 보유율		80.72		81.03		81.52
Ⅱ. 지배회사 자동차보험 보험가격위험액	1,876,881	279,484	1,895,134	284,923	1,965,653	298,824
자동차보험	1,876,881	279,484	1,895,134	284,923	1,965,653	298,824
자동차보험 합계	1,876,881	279,484	1,895,134	284,923	1,965,653	298,824
재보험인정비율 적용전		279,484		284,923		298,824
- 보유율		80.72		81.03		81.52
보증보험						
Ⅲ. 국내 종속 보험회사 보험가격위험액						
생명보험						
장기손해보험						
일반보험						
자동차보험						

IV. 해외 종속 보험회사 보험가격위험액	2,466	975	1,885	979	4,219	2,410
생명보험						
장기손해보험						
일반보험	2,466	975	1,885	979	4,219	2,410
자동차보험						
V. 재보험전업 종속회사 보험가격위험액						
국내 보험가격위험액						
해외 보험가격위험액						
VI. RBC 연결재무제표 기준 보험가격위험액	4,345,106	815,715	4,239,399	792,903	4,186,891	777,728
1. 지배회사 및 종속보험회사 보험가격위험액	4,345,106	815,715	4,239,399	792,903	4,186,891	777,728
생명보험						
장기손해보험	1,959,041	555,456	1,847,257	518,152	1,744,457	486,476
일반보험	509,184	169,868	497,008	181,191	476,780	183,934
자동차보험	1,876,881	279,484	1,895,134	284,923	1,965,653	298,824
2. 재보험전업 종속회사 보험가격위험액						

주1) 산출일 이전의 1년간 보유보험료

주2) 전업보증보험회사(서울보증보험주식회사)는 보증보험(일반보증보험, 신용보험), 일반손해보험으로 구분하고, 일반보증보험은 보험업감독업무시행세칙 <별표22> <표1>의 신용보증보험, 법률보증보험, 이행보증보험, 금융보증보험을 합산하고, 신용보험은 보험업감독업무시행세칙 <별표22> <표1>의 소비자신용보험, 상업신용보험을 합산하며, 일반손해보험은 화재·기술·해외보험, 종합보험, 해상보험, 상해보험, 근재·책임보험, 기타일반보험, 외국인보험, 선급금 환급보증보험, 자동차보험을 합산

주3) 연결시 해외 자회사 'PT.KB Insurance Indonesia' 제외 기준

**[지급준비금위험]**

일반보험의 지급준비금위험액의 익스포저는 미국지점 보유준비금 감소로 전기 대비 익스포저 106억 감소하면서 위험액이 8억원 소폭 증가하였으며, 자동차보험의 지급준비금 익스포저는 2억원 증가하면서 위험액이 전기 대비 5억원 감소함.

(단위: 백만원)

구 분	당기('18.12월)		직전 반기('18.6월)		전기('17.12월)	
	익스 포저	지급준비금 위험액	익스 포저	지급준비금 위험액	익스 포저	지급준비금 위험액
I. 지배회사 일반보험 준비금위험액	338,135	127,182	377,974	142,846	348,722	126,416
화재·기술· 해외보험	150,784	56,544	164,766	61,787	166,694	62,510
종합보험	38,424	15,792	60,842	25,006	41,979	17,253
해상보험	11,413	5,649	11,054	5,472	11,090	5,490
상해보험	39,125	17,450	39,543	17,636	34,092	15,205
근재·책임보험	57,154	12,517	53,068	11,622	48,903	10,710
기타일반보험	25,934	18,724	28,615	20,660	19,928	14,388
외국인보험	15,300	505	20,086	663	26,035	859
선급금 환급보증보험						
일반보험합계	338,135	127,182	377,974	142,846	348,722	126,416
II. 지배회사 자동차보험 준비금위험액	452,754	91,604	432,668	87,925	452,533	92,088
자동차보험	452,754	91,604	432,668	87,925	452,533	92,088
자동차보험합계	452,754	91,604	432,668	87,925	452,533	92,088
보증보험						
III. 국내 종속 보험회사 준비금위험액						
일반보험						
자동차보험						
보증보험						

IV. 해외 종속 보험회사 준비금위험액	5,505	2,585	4,424	2,027	4,376	1,857
일반보험	5,505	2,585	4,424	2,027	4,376	1,857
자동차보험						
보증보험						
V. 재보험전업 종속회사 준비금위험액						
국내 준비금위험액						
해외 준비금위험액						
VI. RBC 연결재무제표 기준 준비금위험액	796,395	192,659	815,067	203,610	805,630	191,693
1. 지배회사 및 종속보험회사 준비금위험액	796,395	192,659	815,067	203,610	805,630	191,693
일반보험	343,640	129,766	382,398	144,873	353,098	128,272
자동차보험	452,754	91,604	432,668	87,925	452,533	92,088
보증보험						
2. 재보험전업 종속회사 준비금위험액						

주1) 전업보증보험회사(서울보증주식회사)는 보증보험(일반보증보험, 신용보험), 일반손해보험으로 구분하고, 일반보증보험은 보험업감독업무시행세칙 <별표14> 부표2의. 신용보증, 채무이행보증, 선급금이행보증을 합산하고, 일반손해보험은 화재·기술·해외보험, 종합보험, 해상보험, 상해보험, 근재·책임보험, 기타일반보험, 외국인보험, 선급금 환급보증보험, 자동차보험을 합산.

주2) 연결시 해외 자회사 'PT.KB Insurance Indonesia' 제외 기준

## □ 측정(인식) 및 관리방법

### 1. 보험위험의 측정

보험위험은 감독원 표준방법과 내부모형에 의해 측정함.

감독원 표준방법은 ‘보험업감독업무시행세칙’에 따라 측정함. 보험가격위험은 보험상품 구분별로 직전 1년간 보유보험료와 규정에서 정한 보험상품 구분별 위험계수에 합산비율 수준에 따라 할인할증한 조정위험계수를 곱하여 산출하며, 준비금위험은 보험상품 구분별로 산출시점의 보유지급준비금과 규정에서 정한 보험상품 구분별 위험계수를 곱하여 산출함.

당사 내부모형은 DFA(Dynamic Financial Analysis) 기법을 통하여 당사 과거의 손해를 및 지급준비금 추이를 반영하여 측정하며, 당사의 과거 손해를 및 지급준비금 분포를 이용한 Simulation을 통해 99% 신뢰수준의 최대 위험량을 산출함.

### 2. 보험위험의 관리

리스크관리위원회에서 연간 보험위험 한도를 설정하고 한도준수 현황을 모니터링하여 한도를 초과한 경우 주요 원인 파악 및 대응방안을 수립하여 실행하고 있음.

또한, 보험종목별로 위험을 적절한 수준에서 보유할 수 있도록 언더라이팅 지침과 보유/재보험전략을 수립하여 운영하고 있음.

## □ 가격설정(Pricing)의 적정성

신상품 개발과 판매 시 발생 가능한 위험에 대하여 상품개발부서의 주관으로 관련부서와 충분한 협의를 거치고 있으며, 당사가 보유하는 위험이 일정수준 이상이거나 위험수준이 달라지는 경우 상품(인수)심의회를 통하여 상품 출시 및 판매여부에 대해 검토하고 있음.

또한, 종합적인 가격적정성을 판단하는 지표로 합산비율을 활용하고 있으며, 손해율과 사업비율의 합으로 정의함. 손해율은 사고가 발생했을 때 피해자에게 지급한 보험금을 회사가 받은 보험료로 나눈 비율을 의미하며, 사업비율은 보험영업과 계약유지 등과 관련하여 지출한 비용을 보험료로 나눈 비율을 의미함

2017년 대비 2018년 일반보험의 손해율과 사업비율은 각각 0.10%p 증가와 4.29%p 감소하여 합산비율은 4.19%p 감소함. 자동차보험은 손해율과 사업비율이 각각 7.66%p 증가, 1.42%p 감소하여 합산비율이 6.24%p 증가하였음. 최근 3개년의 합산비율 현황은 아래와 같음.

(단위 : %)

구 분		2016	2017	2018				
					1 분기	2 분기	3 분기	4 분기
일반	손해율	72.75	70.92	71.02	72.01	78.25	73.34	61.07
	사업비율	26.62	29.04	24.75	21.30	25.96	25.31	26.34
	합산비율	99.37	99.96	95.77	93.32	104.21	98.65	87.42
자동차	손해율	81.94	80.66	88.32	84.40	81.19	89.62	98.10
	사업비율	21.56	21.4	19.98	20.78	20.06	19.04	20.05
	합산비율	103.49	102.06	108.30	105.18	101.26	108.66	118.14

## □ 지급준비금 적립의 적정성

### 1. 지급준비금현황

일반/자동차 보험에 대한 OS 적정성을 아래와 같이 지급보험금 및 발생손해액 진전추이 등 2가지 이상의 방법으로 검증하여 평가하고, 개별추산 부족액이 발생하는 경우에 IBNR 금액으로 추가적으로 적립하고 있음.

(단위 : 백만원)

구분	보유지급준비금
일반	338,135
자동차	452,754
합계	790,889

### 2. 보험금진전추이

#### [일반보험]

- 보험금 진전추이

(단위 : 백만원)

진전연도 사고연도	1	2	3	4	5
2014년 하반기	94,901	129,652	136,689	141,170	142,217
2015년 하반기	93,443	130,430	137,854	142,645	-
2016년 하반기	108,098	151,583	162,360	-	-
2017년 하반기	132,430	184,716	-	-	-
2018년 하반기	153,770				

#### [자동차보험]

- 보험금 진전추이

(단위 : 백만원)

진전연도 사고연도	1	2	3	4	5
2014년 하반기	969,211	1,150,462	1,180,953	1,196,387	1,204,580
2015년 하반기	1,020,975	1,198,241	1,228,357	1,245,779	
2016년 하반기	1,052,830	1,235,656	1,264,651		
2017년 하반기	1,104,158	1,306,235			
2018년 하반기	1,224,820				

## □ 재보험정책

### 1. 개요

재보험운영전략은 재보험 운영기준에 명시된 재보험 거래의 목적에 부합하도록 수립하고 리스크관리위원회에 승인을 받아 실행함. 재보험 운영전략은 보증별 위험단위당 보유한도, 단일재보험사 또는 재보험그룹에 대한 최대 출재 비율, 부적격 재보험사와의 거래를 제한하는 내용 등을 포함하고 있음.

재보험 운영전략을 원칙으로 하여 재보험거래를 시행하고 있으며, 재보험자의 선택과 평가지침에 따라 재보험자의 신용등급을 투자적격(S&P BBB-이상, AM Best B+이상, 이에 상응하는 국내신용 평가기관 평가등급)이상으로 규정하고 있음.

위험단위당 보유한도를 초과하는 경우, 재보험그룹에 대한 최대 출재비율을 초과하여 출재하는 경우 및 부적격 재보험사와 재보험 거래를 하는 경우에는 리스크관리위원회의 사전승인을 받고 있으며, 위험관리 담당부서는 재보험 운영기준 및 운영전략의 준수 현황을 모니터링하여 리스크관리협의회에 보고하고 있음.

### 2. 상위 5대 재보험자 편중도 현황

(단위: 백만원, %)

구분	상위 5대 재보험자			
	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB-+이하	기타
출재보험료	335,315			
비중	66.29			

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

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

주3) 개별 재무제표 기준임

- FY2018.12월말 기준으로 상위 5대 재보험자와의 거래규모는 전체 출재보험료 대비 66.29%를 차지하고 있으며, 모두 AA-이상의 신용등급을 가지고 있음.

### 3. 재보험사 群별 출재보험료

(단위: 백만원, %)

구분	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB-+이하	기타	합계
출재보험료	500,976	3	819	3,977	505,775
비중	99.05	0.01	0.16	0.79	100.00

주1) 기타는 무등급, 부적격 재보험사를 포함하며 재보험사, 보험종목, 출재 경위 및 출재보험료 규모 등을 별도로 요약하여 기술한다.

주2) 개별 재무제표 기준임

- FY2018.12월말 현재 일반손해보험 출재보험료는 5,057억원이며, 그 중 AA- 등급이상이 5,009억원으로 99.05%를 차지하고 있으며 기타의 경우 0.79%만을 차지하고 있음.

## 6-2-2. 장기손해보험

### □ 개념 및 위험액 현황

#### 1. 개념

보험위험은 보험계약의 요율산정, 인수, 출재 및 보유 등 업무수행 과정에서 발생할 수 있는 위험으로 정의하며, 장기손해보험은 준비금위험의 대상에서 제외됨.

- 보험가격위험: 보험요율 산정 시 적용된 예정위험율을 초과한 실제위험율이 실현되어 예상치 못한 손실이 발생할 위험

#### 2. 보험위험액 현황

##### [보험가격위험]

장기보험 보험가격위험은 전기 대비 익스포저가 2,146억원 증가하여 위험액이 690억원 증가함.

(단위: 백만원)

구 분	당기('18.12월)		직전 반기('18.6월)		전기('17.12월)	
	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액
사망후유장해	442,929	53,500	435,845	52,672	425,047	51,383
상해생존	235,496	34,608	217,422	31,869	200,444	29,297
질병생존	384,709	100,228	359,852	91,861	341,172	85,373
재물	53,644	25,259	48,936	23,031	45,885	21,589
실손의료비	752,046	326,934	694,120	303,744	642,458	284,099
기타	90,216	14,928	91,081	14,976	89,451	14,734
합계	1,959,041	555,456	1,847,257	518,152	1,744,457	486,476
재보험인정비율 적용전		555,456		518,152		486,476
보유율		85.72		86.08		86.33

주) 익스포저는 산출일 이전의 1년간 보유위험보험료

### □ 측정(인식) 및 관리 방법

#### 1. 보험위험의 측정

보험위험은 감독원 표준방법과 내부모형에 의해 측정함..

감독원 표준방법은 '보험업감독업무시행세칙'에 따라 측정함. 장기손해보험의 보험가격위험은 위험구분별로 직전 1년간 보유위험보험료와 규정에서 정한 담보별 위험계수를 곱하여 산출하며, 이때 과거 위험손해율 실적을 통하여 위험계수를 조정해서 사용하게 됨.

내부모형에 의한 보험가격위험은 위험보험료 20년 Projection을 반영하여 각 시점마다의 산출된 이익분포를 할인하여 99% 신뢰수준의 최대 위험량을 산출함.

## 2. 보험위험의 관리

리스크관리위원회에서 연간 보험위험 한도를 설정하고 한도준수 현황을 모니터링하여 한도를 초과한 경우 주요 원인 파악 및 대응방안을 수립하여 실행하고 있음.

또한, 보험종목별로 위험을 적절한 수준에서 보유할 수 있도록 언더라이팅 지침과 보유/재보험전략을 수립하여 운영하고 있음.

## □ 재보험 정책

### 1. 개요

재보험 운영전략은 재보험 운영기준에 명시된 재보험 거래의 목적에 부합하도록 수립하고 리스크관리위원회의 승인을 받아 실행함. 재보험 운영전략은 보증별 위험단위당 보유한도, 단일재보험사 또는 재보험그룹에 대한 최대 출재 비율, 부적격 재보험사와의 거래를 제한하는 내용 등을 포함하고 있음.

재보험 운영전략을 원칙으로 하여 재보험거래를 시행하고 있으며, 재보험사의 선택과 평가지침에 따라 재보험사의 신용등급을 투자적격(S&P BBB-이상, AM Best B+이상, 이에 상응하는 국내신용평가기관 평가등급)이상으로 규정하고 있음.

위험단위당 보유한도를 초과하는 경우, 재보험그룹에 대한 최대 출재비율을 초과하여 출재하는 경우 및 부적격 재보험사와 재보험 거래를 하는 경우에는 리스크관리위원회의 사전승인을 받고 있으며, 위험관리 담당부서는 재보험 운영기준 및 운영전략의 준수 현황을 모니터링하여 리스크관리협의회에 보고하고 있음.

### 2. 상위 5대 재보험자 편중도 현황

(단위: 백만원, %)

구분	상위 5대 재보험자			
	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB-+이하	기타
출재보험료	325,485			
비중	99.29			

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

주2) 외국신용기관의 신용등급은 세척 별표22 기준에 따라 국내신용기관의 신용등급으로 전환함

- FY2018.12월말기준으로 상위 5대 재보험자와의 거래규모는 전체 출재보험료 대비 99.29%를 차지하고 있으며, 모두 AA-이상의 신용등급을 가지고 있음.

### 3. 재보험사 群별 출재보험료

(단위: 백만원, %)

구분	상위 5대 재보험자				
	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB-+이하	기타	합계
출재보험료	327,824				327,824
비중	100.00				100.00

## 6-3. 금리위험 관리

### □ 개념 및 위험액 현황

#### 1. 개념

- 금리위험은 경제적관점 금리리스크와 손익관점 금리리스크로 구분됨. 경제적관점 금리리스크는 부채의 평균 만기가 자산의 평균만기를 상(하)회함에 따라 금리하락(상승)시 순자산가치가 하락할 위험을 말하며, 손익관점 금리리스크는 보험계약의 적립이율과 운용수익률의 차이로 인한 금리역마진위험을 의미함.

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 계정임.

부채 익스포저는 보험료적립금에 미경과보험료적립금을 가산하고 해약공제액을 차감하여 산출한 금액으로 정의하며, 자산 익스포저는 이자를 수취하는 자산으로 단기매매증권, 이자없이 수수료만 수취하는 자산, 자산건전성 분류기준상 고정이하자산 등은 금리부자산에서 제외함.

#### 2. 금리위험액 현황

(단위: 백만원)

구 분	당기('18.12월)		직전반기('18.6월)		전기('17.12월)	
	익스포저	금리민감액	익스포저	금리민감액	익스포저	금리민감액
가. 지배회사금리부자산	21,464,114	193,705,665	20,607,362	183,885,382	19,340,657	167,587,738
Ⅰ. 예치금	124,744	134,076	75,415	176,117	167,312	135,237
Ⅱ. 당기손익인식 지정증권	307,918	977,440	328,298	1,149,845	325,844	1,227,940
Ⅲ. 매도가능증권	6,312,828	31,112,747	5,980,541	32,430,509	6,007,502	31,644,860
Ⅳ. 만기보유증권	7,718,337	134,518,752	7,406,598	127,152,902	6,501,529	114,308,418
Ⅴ. 관계·종속기업 투자주식	408,933	976,842	295,708	1,362,871		
Ⅵ. 대출채권	6,591,356	25,985,807	6,520,802	21,613,138	6,338,470	20,271,284
나. 금리부부채	20,892,565	214,699,835	20,003,332	170,157,367	19,131,291	159,989,680
Ⅰ. 금리확정형	560,471	2,941,809	569,286	2,935,027	582,345	3,051,877
Ⅱ. 금리연동형	20,332,094	211,758,027	19,434,046	167,222,340	18,548,946	156,937,803
다. 금리위험액	469,223		435,976		416,655	
- 금리변동계수(%)	1.50%		1.50%		1.50%	
라. 국내 종속회사 금리위험액						
마. 해외 종속회사 금리위험액						

주1) 금리위험액 = max{(금리부자산금리민감액 - 보험부채금리민감액 \* 금리변동계수, 최저금리위험액 한도) + 금리역마진위험액}

주2) 금리부자산민감액 = ∑(금리부자산 익스포저 \* 금리민감도)

주3) 금리부부채민감액 = ∑(금리부부채 익스포저 \* 금리민감도)

주4) 금리역마진위험액 = max{ 보험료적립금 × (적립이율 - 자산부채비율 × 시장금리) × 0.5, 0 }

FY18년 6월부터 시장금리 하락에 따른 공시기준이율 하락으로 금리리스크가 크게 증가하였으며, 향후 '19.12월 예정된 RBC 제도개선에 따른 부채듀레이션 확대에 대비하여 전략적 자산듀레이션 확대를 시행 중에 있음.

당사는 경제적관점 금리리스크를 관리하기 위하여 자산/부채의 금리민감도를 적절히 매칭, 순자산가치하락위험을 최소화하고 있으며, 적립이율(공시이율) 인하 등 손익관점 금리리스크 역시 관리를 강화하고 있음.

[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	8,503,956	5,764,332	5,728,977	334,830	-	20,332,094

주1) 최저보증옵션이 없는 적립금은 0%이하로 표시

주2) 최저보증이율 금리연동형 부채현황 및 금리위험 익스포저 현황의 금리연동형 부채 계산방식

(해약식 보험료적립금+미경과보험료적립금) 통일

주3) 금리연동형을 주계약/특약을 분리하여 작성하되 금리연동/확정 시점에 따라 작성

주4) 보험료산출 적용이율을 적용한 적립금은 최저보증옵션이 없는 적립금으로 분류

[보험부채 금리민감도 잔존만기 최대구간]

잔존만기 최대구간	20년이상~ 25년미만	25년이상~ 30년미만	30년이상
적용여부	적용	적용	적용
적용시점 <sup>주)</sup>	2017.06.30	2017.12.31	2018.12.31

주) 현재 적용 중인 잔존만기 최대구간의 적용시점을 표시(아직 적용하지 않은 잔존만기 최대구간은 공란 표시)

[최저보증이율별 금리연동형 부채 현황]

(단위: 백만원)

만기불일치위험액 계산방식	경과규정 <sup>1주1)</sup>	경과규정 <sup>2주2)</sup>	최종규정 <sup>3주3)</sup>
적용여부	적용	-	-
적용시점 <sup>4주4)</sup>	2017.06.30	-	-

주1) 보험업감독업무시행세칙 [별표27]에 따른 공시기준이율로 금리차를 산정하고 만기불일치위험액 계산

주2) 보험업감독업무시행세칙 [별표27]에 따른 공시기준이율에서 감독원장이 제시하는 산업위험스프레드의 35%를 차감한 값을 금리차 선정을 위한 공시기준이율로 하여 계산한 만기불일치위험액에서 경과규정1에 따른 만기불일치위험액과의 차이금액의 반을 차감한 값을 만기불일치위험액으로 사용

주3) 보험업감독업무시행세칙 [별표27]에 따른 공시기준이율에서 감독원장이 제시하는 산업위험스프레드의 35%를 차감한 값을 금리차 선정을 위한 공시기준이율로 하여 만기불일치위험액 계산

주4) 현재 적용 중인 경과규정 또는 최종규정의 적용시점을 표시(아직 적용하지 않은 경과규정 또는 최종규정은 공란으로 표시)

## □ 측정(인식) 및 관리방법

- 금리위험은 감독원 표준방법과 내부모형에 의해 측정하며, 감독원 표준방법에 의한 금리위험액 산출식

○ 금리위험액 =  $\max[(\text{금리부자산금리민감액} - \text{보험부채금리민감액}) \times \text{금리변동계수}, \text{최저금리위험액 한도}] + \text{금리역마진위험액}$

감독원 표준방법은 ‘보험업감독업무시행세칙’에 따라 금리부자산 및 보험부채 금리민감액과 금리변동계수를 고려하여 위의 산식에 따라 산출하되, 최저 금리위험액을 최저한도로 산출함.

내부모형에 의한 금리위험의 측정은 별도의 ALM시스템을 활용하여 산출하며, 확률론적 평가로 인한 순자산가치의 변동에 의하여 위험량을 산출함.

- 정기적으로 표준모형 및 내부모형에 따른 금리리스크를 산출하여 관리하고 있으며, 매 분기말 기준으로 경영진에 보고하고 있음.

연간 금리위험한도를 리스크관리위원회의 승인을 통하여 관리, 보고하고 있으며 극단적 상황의 금리위험수준 및 감내능력 관리를 위해 Stress Test 분석을 실시하고 있음.

부채부담금리를 고려한 적정 Spread와 Duration을 유지하도록 자산운용전략을 수립하여 실행하고 있으며, 적절한 이차손익관리를 위하여 보험료산출 적용이율, 최저보증이율을 변경하는 경우 위원회의 승인을 받아서 결정하고 있음.

## 6-4. 신용위험 관리

### □ 개념 및 위험액 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 포함함.

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

신용손실은 신용위험에 노출된 익스포저로부터 발생할 수 있는 손실로서 예상 손실, 예상외 손실로 구분함.

- 예상 손실(Expected loss)은 추정된 채무불이행율에 비추어 향후 1년간 발생이 예상되는 신용손실의 기대 값을 말하며,
- 예상외 손실(Unexpected loss)은 향후 1년간 소정의 신뢰수준에서 예상손실을 초과하여 발생할 수 있는 최대 신용손실이며, 이는 표준모형과 내부모형을 통해 측정하고, 회사가 감내 가능한 수준으로 관리함.

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

#### 2. 신용위험액 현황

- 2018.12월말 당사의 신용위험 대상자산은 32,802,464백만원, 신용위험액은 934,868백만원임.

- 신용위험액을 익스포저로 나눈 신용위험비율은 전기 대비 0.03%p 증가한 2.85%임.

(단위: 백만원)

구 분		당기('18.12월)		직전반기('18.6월)		전기('17.12월)	
		익스포저	신용위험액	익스포저	신용위험액	익스포저	신용위험액
Ⅰ.운 용자산	현금과 예치금	856,568	12,430	410,290	6,647	740,543	11,460
	유가증권	20,859,876	559,044	20,109,682	518,393	16,462,218	436,642
	대출채권	7,724,049	176,473	7,401,790	171,020	6,512,217	148,644
	부동산	983,218	68,906	992,112	69,559	1,000,517	69,732
	소계	30,423,711	816,852	28,913,875	765,619	24,715,495	666,479
Ⅱ.비 운용자 산	재보험자산	681,614	18,925	836,146	22,893	769,141	21,046
	기타	730,330	29,679	579,643	24,459	572,258	25,098
	소계	1,411,943	48,604	1,415,789	47,352	1,341,398	46,144
Ⅲ. 장외파생금융거래		153,856	1,212	127,470	819	362,885	1,632
Ⅳ. 난외항목		812,954	60,742	789,633	58,831	626,486	50,422
합계(Ⅰ+Ⅱ+Ⅲ+Ⅳ)		32,802,464	934,868	31,246,766	880,674	27,046,264	770,735

주1) 당기 합계 (Ⅰ+Ⅱ+Ⅲ+Ⅳ)\*의 신용위험액에는 전체 합계에서 고정 이하 자산의 대손준비금에 해당하는 신용위험액을 차감한 금액으로 기재함

주2) '보험업감독업무시행세칙' 개정으로 인하여 '18.6월말부터 퇴직계정의 신용익스포저 100%와 신용위험액의 35%를 포함하여 산출

주3) 연결시 해외 자회사 'PT.KB Insurance Indonesia' 제외 기준

### □ 측정(인식) 및 관리방법

#### 1. 측정방법

신용위험은 감독원 '표준방법' 및 '내부모형'에 의해 측정함.

- 감독원 표준방법은 '보험업감독업무시행세칙'에 따라 측정.
- 적격외부신용평가기관이 부여한 신용등급을 이용하여 익스포저에 위험계수를 곱하여 산출.
- 내부모형은 외부기관으로부터 시장가치를 반영한 부도율(PD) 및 손실률(LGD)을 입수하여 KMV방법론을 적용, 위험량(신용VaR)을 산출
- 2017년부터 바젤Ⅲ 고급내부등급법으로 변경하여 위험량(신용VaR) 산출

※ 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

매 월말 기준으로 표준모형 및 내부모형에 따른 신용리스크를 산출하여 관리하고 있으며, 매 분기말 기준으로 경영진에 보고하고 있음. 또한 내부모형에서 산출된 위험량과 표준모형으로 산출된 위험량을 비교하여, 회사의 신용포트폴리오 위험을 적정수준으로 유지하도록 모니터링 하고 있으며, 극단적 상황하의 신용위험 수준 및 감내 능력 관리를 위해 정기/비정기 Stress Test 분석을 실시하며, 경영진에 보고함.

## □ 신용등급별 익스포저 현황

### 1. 채권

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포저						
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB- 미만	무등급	합계
국공채	4,188,077	0	0	0	0	0	4,188,077
특수채	1,026,728	1,925,288	206,409	0	0	0	3,158,425
금융채	0	30193,694 8	1,508,603	86,371	0	0	1,625,168
회사채	20,000	1,050,163	1,909,657	678,472	0	0	3,658,292
외화채권	254,209	1,340,616	1,092,135	218,201	0	0	2,905,161
합 계	5,489,013	4,346,260	4,716,804	983,045	0	0	15,535,123

주1) 외국신용기관의 신용등급은 세척 별표22 기준에 따라 국내신용기관의 신용등급으로 전환

주2) 연결시 해외 자회사 'PT.KB Insurance Indonesia' 제외 기준

주3) 퇴직계정 포함

당사의 직접보유 채권규모는 15,535,123백만원 수준이며, 93.6%가 국공채 등 신용등급 AA-이상의 우량채권으로 구성되어 있음.

### 2. 대출채권

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포저
-----	------------

	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB- 미만	무등급	기타	합계
콜론, 신용대출, 어음할인대출, 지급보증대출	0	22,518	0	0	0	22,441	97,106	142,065
보험계약대출	0	0	0	0	0	0	2,391,796	2,391,796
유가증권담보대출	0	0	0	0	0	0	0	0
부동산담보대출	27,936	215,070	0	0	0	17,924	2,284,258	2,545,187
기타대출	1,121,198	0	210,000	206,042	0	1,076,063	31,696	2,645,000
합 계	1,149,134	237,587	210,000	206,042	0	1,116,428	4,804,856	7,724,049

주1) 연결시 해외 자회사 'PT.KB Insurance Indonesia' 제외 기준

주2) 퇴직계정 포함

### 3. 재보험미수금 및 재보험자산

(단위: 백만원)

구 분		신용등급별 익스포져				
		AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타	합계
국내	재보험미수금	150,709	0	640	0	151,349
	출재미경과보험료	137,575	0	1,709	0	139,284
	출재지급준비금	206,566	0	466	0	207,031
해외	재보험미수금	250,400	3	9,015	0	259,418
	출재미경과보험료	46,986	1	198	0	47,186
	출재지급준비금	258,822	21	1,637	0	260,480

주1) 기타는 무등급, 부적격 재보험사를 포함하며 재보험사, 보험종목, 출재 경위 및 출재보험료 규모 등을 별도 기술.

주2) 재보험미수금은 RBC 기준상 요건을 만족할 경우 미지급금을 상계한 순액으로 기재

주3) 국내는 국내에서 허가받은 재보험사 및 국내지점을 의미

주4) 재보험자산 익스포져의 경우 손상차손 차감 전 금액(RBC산출 기준)

주5) 개별 재무제표 기준임

#### 4. 장외파생상품

(단위 : 백만원)

구 분	신용등급별 익스포저						
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB-미만	무등급	합계
금리관련	0	0	0	0	0	0	0
주식관련	0	0	0	0	0	0	0
외환관련	57,990	94,104	775	0	0	988	153,856
신용관련	0	0	0	0	0	0	0
기 타	0	0	0	0	0	0	0
합계	57,990	94,104	775	0	0	988	153,856

장외파생상품은 분석 기준일 현재의 평가익을 거래상대방으로부터 받지 못할 위험과 해당거래의 잔존기간동안 추가로 발생할 수 있는 평가익을 받지 못할 위험이 존재함. 따라서 잠재 익스포저를 감안한 익스포저의 위험을 산출, 관리하여야 함.

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 있음.

#### □ 산업별 편중도 현황

##### 1. 채권

(단위: 백만원)

구 분	산업별 편중도						
	국공채	금융 및 보험업	제조업	전기,가스, 증기,수도업	건설업	기타	합 계
국내채권	4,178,085	2,853,647	1,114,500	605,713	19,476	3,838,373	12,609,794

주1) 개별 재무제표 기준임

주2) 퇴직계정 포함

##### 2. 대출채권

(단위: 백만원)

구 분	산업별 편중도						
	부동산업 임대업	금융 및 보험업	도/소매 운수업, 숙박,음식점	전기,가스, 증기,수도업	건설업	기타	합 계
보험계약대출						2,391,796	2,391,796
기타	1,014,525	732,954	525,405	200,215	263,921	2,229,108	4,966,127
합 계	1,014,525	732,954	525,405	200,215	263,921	4,620,905	7,357,924

주1) 개별 재무제표 기준임

주2) 퇴직계정 포함

#### 6-5. 시장위험 관리

## □ 개념 및 위험액 현황

### 1. 개념 :

시장위험이란 자산 운용에 있어 주가, 금리, 환율 등 시장지표 변동에 의한 자산의 가치하락으로 인해 손실을 입을 위험을 의미함.

Risk Factor	대상자산	시장위험량
주가	주식	주가 하락에 의한 보유주식의 가치 감소분
금리	채권	금리 상승에 의한 보유채권의 가치 감소분
환율	외화표시자산/부채	환율 하락에 의한 보유외화자산/부채의 원화환산 가치 감소분

### 2. 시장위험액 현황

(단위: 백만원)

구 분	당기('18.12월)		직전 반기('18.6월)		전기('17.12월)	
	익스포저	시장위험액	익스포저	시장위험액	익스포저	시장위험액
단기매매증권	227,579	19,557	384,121	18,248	382,994	17,281
외화표시 자산부채	4,321,685	345,735	4,846,816	384,590	5,067,405	405,392
파생금융거래	-4,205,397	-338,118	-4,380,708	-350,446	-5,362,502	-365,542
소 계	346,907	27,387	442,673	22,729	561,633	45,116

주1) 연결시 해외 자회사 'PT.KB Insurance Indonesia' 제외 기준

표준모형에서의 시장위험 대상은 단기매매증권, 외화표시자산부채, 파생금융거래임.  
전기와 비교하여

- 수익증권 및 외화유가증권 감소 등으로 단기매매증권 익스포저가 155,415백만원 감소함.
- 외화표시 자산의 감소 등으로 외화표시 자산부채 익스포저가 745,720백만원 감소함.
- 금리파생 포지션 감소 등으로 파생상품거래 포지션이 1,157,105백만원 감소함.

### 3. 민감도분석 결과

(단위 : 백만원)

구 분	손익영향	자본영향
원/달러 환율 100원 증가	-2,155	11,933
원/달러 환율 100원 감소	2,155	-11,933
금리 100bp의 증가	-31,060	-455,246
금리 100bp의 감소	31,060	455,246
주가지수10%의 증가	3,316	58,024
주가지수10%의 감소	-3,316	-58,024

## □ 측정(인식) 및 관리방법

### 1. 측정방법

시장위험은 감독원 '표준방법'에 의해 측정함.

- 감독원 표준방법은 ‘보험업감독업무시행세칙’에 따라 측정.
- 표준모형의 대상자산은 단기매매증권, 파생금융거래 및 외화표시 자산/부채 등.

### 2. 관리방법

시장위험을 적정 한도 내에서 관리하기 위해 한도를 설정하여 관리하고 있으며, 위기 상황 분석 등을 실시하고 있음.

### 3. 금리 등 위험요인에 대한 민감도 분석

- 환율 100원 변동시 손익은 2,155백만원, 자본은 11,933백만원 영향
- 금리 100bp 변동시 손익은 31,060백만원, 자본은 455,246백만원 영향
- 주가지수 10% 변동시 손익은 3,316백만원, 자본은 58,024백만원 영향

## 6-6. 유동성위험 관리

### □ 개념 및 위험액 현황

#### 1. 개념

유동성위험은 자산과 부채의 만기구조 불일치나 해약을 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 것임.

#### 2. 유동성 갭 현황

[유동성 갭 현황(만기기준)]

(단위 : 백만원)

구 분		3개월 이하	3개월 초과 ~ 6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	합 계
자산	현금과 예치금	124,744			124,744
	유가증권	443,604	53,768	65,863	563,235
	대출채권	46,282	24,211	138,540	209,033
	기타	383,303	11,559	24,546	419,408
자산 계		997,932	89,539	228,949	1,316,419
부채	책임준비금	109,713	121,741	262,061	493,515
	차입부채				
부채 계		109,713	121,741	262,061	493,515
갭 (자산-부채)		888,218	-32,202	-33,112	822,905

1년미만의 유동성 갭 현황은 약 822,905 백만원으로 안정적인 수준을 유지하고 있음.

주1) 생명보험회사 일반계정과 감독규정 제5-6조 제1항제1호 및 제4호 내지 제 6호의 특별계정을 대상으로 산출함,  
책임준비금은 해약식적립금 기준

- 주2) 업무보고서[AI135]를 참조하되, 작성요령 1),3),5) 3개월이상 분류는 자산 및 부채에서 제외
- 주3) 기타는 업무보고서[AI135]의 특별계정자산을 제외한 비운용자산
- 주4) 단기차입금 등 차입부채는 차입금(당좌차월 포함), 사채, 상환이 예정된 상환우선주 발생금액 등을 기재

## □ 측정(인식) 및 관리방법

유동성 관리지표로 당사는 현금수지차비율과 유동성비율을 산출하여 관리함.

현금수지차비율은 보험회사 내부로 유입되는 자금과 외부로 유출되는 자금의 비율을 비교하여 보험회사의 유동성 수준을 점검하는 지표임. 이를 이용하여 유동성위험에 대해 연간 허용한도를 설정하고 운영하고 있으며, 한도초과 여부를 리스크관리위원회에 보고하여 관리하고 있음.

유동성비율은 보험회사의 지급능력을 판단하는 지표로써 유동성수준을 나타내는 가장 대표적인 지표이며, 평균 지급보험금에 대한 유동성 자산의 비중을 측정하여 100% 이상으로 안전하게 관리하고 있음.

또한, 유동성지표 관리 외에 극단적인 위기상황에 대한 당사의 유동성관리 능력을 평가하기 위해 해약환급금 증가에 따른 다양한 위기상황 시나리오를 통해 Stress Test 분석을 실시하고 관리하고 있음.

## 6-7. 운영위험 관리

### □ 개념

종 류	정 의
전략위험	경영전략의 수립 및 추진과 관련하여 미래에 대한 예측의 오류 또는 또는 편익적 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 적정한 규정의 부재로 회사가 손실을 입을 위험 (경영관리위험, 사무위험 등)

### □ 인식 및 관리방법

종류	관리대상	관리원칙
전략위험	회사의 장·단기 경영전략의 수립 및 실행 관련사항 자회사/해외점포 및 현지법인관리 관련 사항 기타 전략위험을 수반하는 업무	경영 환경변화에 대한 적절한 대응체제를 구축하며 환경변화 요인을 수시로 경영전략에 반영하여야 함. 또한 위험을 감안한 수익성 및 성장을 추구해야 함.
법률위험	관련법규 및 감독규정의 준수여부, 기타 법률위험을 수반하는 업무	관련법규 및 감독규정의 준수, 업무수행 시 법적 요구사항 충족.
전산위험	전산시스템의 관리 및 운용체계 관련사항, 기타 전산위험을 수반하는 업무	전산업무의 효율성과 안정성 추구하며, 정보자산에 대한 기밀 유지 및 보안을 철저히 함.
평판위험	시장과 고객의 회사평가 관련사항, 회사의 부정적 이미지 발생에 관한 사항, 기타 평판위험을 수반하는 업무	회사에 대한 시장 및 고객의 평가에 대한 상시 모니터링 체제를 구축하여 고객과의 분쟁, 재무건전성 악화 등에 따른 회사의 부정적 이미지 발생을 사전 예방함.
부정위험	임직원의 부정, 도덕적 해이, 불법행위가 발생할 수 있는 업무 전반, 기타 부정위험을 수반하는 업무	임직원의 부정, 도덕적 해이, 불법행위 등에 대한 내부통제 체제 구축을 통한 금융사고를 사전 예방함.
기타사무위험	각종 업무처리 규정 및 지침의 준수에 관한 사항, 기타 내부통제 제도에 관한 사항 기타 사무리스크를 수반하는 업무	내부통제 체제의 확립과 적절한 규정을 정비하고 보완함.

## Ⅶ. 기타경영현황

### 7-1. 자회사 경영 실적

#### □ 자회사 재무 및 손익 현황

(단위 : 억원)

자회사명	재무상황		손익상황		결산기준일
	총자산	자기자본	영업손익	당기순손익	
(주)KB손해사정	282	124	12	0	2018.12.31
(주)KB손보CNS	58	17	9	6	상동
(주)KB골든라이프케어	171	167	(14)	(14)	상동
PT. KB Insurance Indonesia	293	136	6	6	상동
LIG재산보험(중국) 유한공사)	1,006	430	23	17	상동
Leading Insurance Services, Inc.	35	34	2	(2)	상동

#### □ 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. 타 금융기관과의 거래 내역

(단위 : 억원)

구분	조달		운용		비고
	과목	금액	과목	금액	
타보험사	-	-	주식		-
	-	-	채권	455	-
	-	-	대출금		-
	-	-	소계		-
은행	-	-	예금	7,267	-
	-	-	주식		-
	-	-	채권	9,030	-
	-	-	해외유가증권	2,826	-
	-	-	기타유가증권	187	-
	-	-	소계		-
기타금융기관	-	-	대출금	3,769	-
	-	-	주식	2,084	-
	-	-	채권	7,225	-
	-	-	해외유가증권	23,339	-
	-	-	수익증권	30,766	-
	-	-	기타유가증권	4,247	-
	-	-	관계종속기업	5,922	-
	-	-	소계		-
합계	-	-		84,977	-

주1) 기타 금융기관은 타보험사 및 은행을 제외한 제2금융권 및 외국금융기관을 말함.

주2) 퇴직보험 및 퇴직연금특별계정은 제외

## 7-3. 내부통제

### □ 내부통제기구현황 (2018.12월말 현재)

#### 1. 준법감시인 기구 현황 (준법감시부)

- 준법감시인 : 상무 1명
- 준법감시부 : 부장 외 16명
- 준법감시담당자 : 각 부서별 1명

#### 2. 감사조직

- 감사담당 집행임원 : 1명
- 감사부 : 부장 외 19명

#### 3. 감사위원회

- 구성인원 : 3명(사외이사)
- 감사위원명 : 심충진(감사위원장), 김창기, 황해선

### □ 감사의 기능과 역할

전문적이고 공정한 감사를 통한 회사의 잠재적 리스크관리와 지속가능한 경영에 공헌함을 목적으로 하며 감사의 구분은 다음과 같음.

- 일반감사는 정기적인 감사계획에 의거하여 업무전반을 대상으로 하는 종합감사와 특정업무를 대상으로 하는 부문감사로 구분하여 실시함.
- 특별감사는 감사위원회 또는 감사담당 집행임원이 필요하다고 인정하는 경우, 대표이사의 요청 또는 감독기관의 지시가 있는 경우 특정사안에 대해서 실시함.
- 일상감사는 중요한 업무(업무, 재무, 준법 등)에 대하여 감사담당 집행임원이 최종 결재권자의 결재에 앞서 내용을 검토하고 필요시 의견을 첨부하는 방식으로 실시함.
- 상시감사는 사전에 점검하여야 할 항목을 설정하고 감사시스템을 활용하여 상시적으로 점검하는 방식으로 실시함.

### □ 내부감사부서 감사 방침

- 신의성실과 사실에 근거한 객관적이고 공정한 감사의 실시.
- 상시감사를 통한 예방적 감사의 실시.
- 충분한 사전준비를 통한 감사의 실시 및 철저한 사후관리.
- 직무상 취득한 정보에 대한 비밀을 유지.
- 효율적인 감사를 위한 지속적인 감사기법 개선과 전문성의 확보.

### □ 감사빈도

- 감사실시기간 : 2018.01.01~2018.12.31
- 월평균 3.4회 실시 : 종합감사 6회, 부문감사 15회 및 특별감사 20회로 총 41회 실시함

#### 7-4. 기관경고 및 임원 문책 사항

<해당사항 없음>

#### 7-5. 임직원 대출잔액

(단위 : 억원)

구 분	2018년도	2017년도
임직원 대출잔액	115	127

#### 7-6. 사외이사 등에 대한 대출 및 기타거래 내역

##### □ 대출현황

해당사항 없음

##### □ 기타 주요 거래 내역

해당사항 없음

#### 7-7. 금융소비자보호실태평가 결과

구분		항목별 평가 결과		
		2015년	2016년	2017년
계량 항목	민원건수	양호	보통	양호
	민원처리기간	양호	양호	양호
	소송건수	보통	양호	양호
	영업지속가능성	보통	보통	보통
	금융사고	양호	양호	양호
비계량 항목	소비자보호 조직 및 제도	양호	양호	양호
	상품개발과정의 소비자보호체 계 구축·운영	보통	양호	양호
	상품판매과정의 소비자보호 체 계 구축·운영	양호	양호	양호
	민원관리시스템 구축·운영	양호	양호	양호
	소비자보호 공시	양호	양호	양호

주1) 금융소비보호모범규준에 따라 금융회사는 금융감독원이 주관하는 ‘금융소비자보호 실태평가제도를 통해 소비자 보호 수준을 종합적으로 평가 받음

주2) 평가대상사는 영업규모 및 민원건수가 업권 전체의 1% 이상인 회사로 민원건수가 적거나 영업규모가 작은 회사는 해당  
년도 평가에서 제외될 수 있음

<금융소비자보호 실태평가 평가항목>

구분		세부평가기준
계량 항목	민원건수	금감원에 접수된 민원건수 및 증감률 (중·반복 및 악성민원 등은 제외)
	민원처리기간	금감원에 접수된 민원 평균처리기간 (중·반복 및 악성민원 등은 제외)
	소송건수	소송건수(패소율)와 금감원 분쟁조정 중 금융회사의 소송제기 건수
	영업지속가능성	금융회사의 재무건전성 지표(BIS비율, RBC비율 등)
	금융사고	금융회사의 금융사고 건수와 금액
비계량 항목	소비자보호 조직 및 제도	금융소비자보호 총괄책임자(CCO) 직무의 적정성 금융소비자보호 총괄부서 업무 및 권한의 적정성 금융소비자보호협의회 운영의 적정성 금융소비자보호 관련 규정화 여부 금융소비자보호 업무전담자 인력 구성의 적정성 금융소비자보호 업무전담자 인사 및 보상의 적정성 금융소비자보호 관련 교육의 적정성
	상품개발과정의 소비자보호체계 구축·운영	상품개발 관련 사전협의 프로세스의 적정성 상품개발 관련 내부준칙 운영의 적정성 금융소비자 의견 반영 프로세스 운영의 적정성
	상품판매과정의 소비자보호 체계 구축·운영	상품판매 과정에서 준수해야 할 기준 마련 여부 상품판매 프로세스 구축 여부 상품판매 프로세스 운영의 적정성 고객정보 보호를 위한 제도 및 시스템의 적정성
	민원관리시스템 구축·운영	효율적인 민원관리시스템 구축 여부 민원업무 관련 규정 및 매뉴얼 마련 여부 민원관리시스템 운영의 적정성 민원을 통한 제도개선 시스템 구축 여부
	소비자보호 공시	소비자정보 접근이 용이한지 여부 소비자정보 제공이 적정한지 여부

## 7-8. 민원발생건수

※ 협회 홈페이지/공시실/민원건수 공시와 동일하게 작성함

(<http://kpub.knia.or.kr/etcb/CivilCount.knia>)

### □ 민원발생건수

대상기간 : 당분기 (2018 4/4분기, 2018.10.01 ~ 2018.12.31)  
전분기 (2018 3/4분기, 2018.07.01.~ 2018.09.30)

### ○ 민원 건수

(단위 : 건)

구분	민원건수			환산건수(보유계약 10만건 당)			비고
	전분기	당분기	증감율(%)	전분기	당분기	증감율(%)	
자체민원	302	279	-7.62	2.48	2.26	-8.87	
대외민원	583	563	-3.43	4.78	4.55	-4.81	
합계	885	842	-4.86	7.26	6.81	-6.2	

주) 금융감독원 등 타기관에서 접수한 민원 중 이첩된 민원 또는 사실조회 요청한 민원, 단 해당 기관에서 이첩 또는 사실조회 없이 직접 처리한 민원은 제외

### ○ 유형별 민원 건수

(단위 : 건)

구분		민원건수			환산건수(보유계약 10만건 당)			비고
		전분기	당분기	증감율(%)	전분기	당분기	증감율(%)	
유형	보험모집	103	100	-2.91	0.85	0.81	-4.71	
	유지관리	163	140	-14.11	1.34	1.13	-15.67	
	보상(보험금)	510	493	-3.33	4.18	3.99	-4.55	
	기타	109	109	0.00	0.89	0.88	-1.12	
합계		885	842	-4.86	7.26	6.81	-6.20	

## ○ 상품별 민원 건수

(단위 : 건)

구분		민원건수			환산건수(보유계약 10만건 당)			비고
		전분기	당분기	증감율(%)	전분기	당분기	증감율(%)	
상품	일반보험	46	34	-26.09	4.40	3.18	-27.73	
	장기보장성보험	411	421	2.43	5.28	5.31	0.57	
	장기저축성보험	17	22	29.41	3.10	4.13	33.23	
	자동차보험	383	350	-8.62	13.62	12.33	-9.47	
기타		28	15	-46.43	-	-	-	

## 7-9. 불완전판매비율, 불완전판매계약해지율 및 청약철회비율 현황

(단위 : %, 건)

구분	설계사	개인 대리점	법인대리점				직영	
			방카 주4)	TM 주5)	홈쇼핑 주6)	기타 주7)	복합 주8)	다이렉트 주9)
〈불완전판매비율〉 주1)								
2018년 하반기	0.04	0.02	0.05	0.04	0.09	0.05	0.00	0.04
불완전판매건수	128	19	9	10	3	143	-	15
신계약건수	284,917	104,345	18,749	26,116	3,246	306,730	557	35,956
〈불완전판매계약해지율〉 주2)								
2018년 하반기	0.04	0.02	0.05	0.04	0.09	0.03	0.00	0.04
계약해지건수	124	19	9	10	3	107	-	15
신계약건수	284,917	104,345	18,749	26,116	3,246	306,730	557	35,956
〈청약철회비율〉 주3)								
2018년 하반기	2.32	1.65	7.16	13.33	10.60	2.66	1.26	6.58
청약철회건수	6,621	1,718	1,342	3,481	344	8,159	7	2,366
신계약건수	284,917	104,345	18,749	26,116	3,246	306,730	557	35,956

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

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

주3) 청약철회건수 / 신계약 건수 × 100

주4) 은행, 증권회사 등 금융기관이 운영하는 보험대리점

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

주6) 홈쇼핑사가 운영하는 보험대리점

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

주8) 대면모집과 비대면모집을 병행하는 보험회사 직영 모집조직

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

## 7-10. 보험금 부지급률 및 보험금 불만족도

### □ 장기손해보험

(단위 : %, 건수)

구분	보험금 부지급률 <sup>주1)</sup>	구분	보험금 불만족도 <sup>주2)</sup>
2018년(하반기)	1.42	2018년(하반기)	0.12
보험금 부지급건수 주3)	4,757	보험금 청구 후 해지건수 주5)	260
보험금 청구건수 주4)	334,893	보험금 청구 계약건수 주6)	223,437

주1) 보험금 부지급건수 / 보험금 청구건수 × 100

주2) 보험금 청구후 해지건수 / 보험금 청구 계약건수 × 100

\* 기타 청구권자의 청구행위가 없는 건 제외(만기보험금, 중도보험금, 만기환급금, 2회차 이후의 분할보험금 등)

주3) 보험금 청구 건수 중 보험금이 부지급된 건수(동일청구건에 지급과 부지급 공존시 지급으로 처리)

주4) 직전 3개 회계연도의 신계약을 대상으로 산출대상기간(상반기의 경우 해당연도의 1.1~6.30을 말하며, 하반기의 경우 해당연도의 7.1~12.31을 말한다.)동안 보험금 청구권자가 약관상 보험금 지급사유로 인지하고 보험금을 청구한 건 중 지급심사가 동일기간내에 완료된 건수(사고일자 + 증권번호 + 피보험자 + 청구일자 기준\*으로 산출)

\* 동일한 사고라도 청구일자 상이한 경우, 별도 건으로 산출

주5) 보험금 청구 계약건 중 보험금 청구 후 품질보증해지·민원해지 건수 및 보험금 부지급 후 고지의무위반해지·보험회사 임의해지\* 건수의 합계

\* 계약자 임의해지 건 제외

주6) 직전 3개 회계연도의 신계약 중 산출대상기간(상반기의 경우 해당연도의 1.1~6.30을 말하며, 하반기의 경우 해당연도의 7.1~12.31을 말한다.)동안 보험금 청구된 보험계약건(증권번호 기준, 중복 제외)

### □ 자동차보험

(단위 : %, 건수)

구분	보험금 부지급률 <sup>주1)</sup>	구분	보험금 불만족도 <sup>주2)</sup>
2018년(하반기)	0.48	2018년(하반기)	0.01
보험금 부지급건수 주3)	2,016	보험금 청구 후 해지건수 주5)	29
보험금 청구건수 주4)	418,099	보험금 청구 계약건수 주6)	249,073

주1) 보험금 부지급건수 / 보험금 청구건수 × 100

주2) 보험금 청구후 해지건수 / 보험금 청구 계약건수 × 100

주3) 보험금 청구건수 중 보험금이 지급되지 않은 건수

주4) 산출대상기간(상반기의 경우 해당연도의 1.1~6.30을 말하며, 하반기의 경우 해당연도의 7.1~12.31을 말한다.)동안 보험금 청구권자(피해자, 피해물 소유주 및 피보험자)가 약관상 보험금 지급사유로 인지하여 보험회사에 사고 접수한 건 중 보험금 지급/부지급 여부가 확정된 건수(사고일자, 사고접수일자, 증권번호, 사고번호, 피해자(물) 및 피보험자 등 기준으로 산출)

\* 피해서열별로 추산보험금을 책정한 건수를 기준으로 작성

\*\* 보험금 청구 포기건 및 피구상건 제외(다만, 소송 및 금감원 분쟁조정 진행중인건은 포함)

주5) 보험금 청구 계약건수 중 자동차보험 약관상 보험계약 해지사유에 의하여 「자동차손해배상보장법」상 의무보험을 포함하여 보

험을 해지한 건수(증권번호 기준, 1년계약 기준)

\* 다음의 경우는 해지건수에서 제외

① 피보험자동차가 「자동차손해배상보장법」 제5조 제4항에 정한 자동차(의무보험 가입대상에서 제외되거나 도로가 아닌 장소에 한하여 운행하는 자동차)로 변경된 경우

② 피보험자동차를 양도한 경우

③ 피보험자동차의 말소등록으로 운행을 중지한 경우

④ 천재지변, 교통사고, 화재, 도난 등의 사유로 인하여 피보험자동차를 더 이상 운행할 수 없게 된 경우

⑤ 보험회사가 파산선고를 받은 경우

⑥ 「자동차손해배상보장법」 제5조의2에서 정하는 '보험 등의 가입의무 면제' 사유에 해당하는 경우

주6) 산출대상기간(상반기의 경우 해당연도의 1.1~6.30을 말하며, 하반기의 경우 해당연도의 7.1~12.31을 말한다.)동안 보험금 지급건수(B)가 1건 이상 발생한 보험계약 건수(증권번호 기준, 1년계약 기준, 중복 제외)

## 7-11. 사회공헌활동

### □ 사회공헌활동 비전

KB손해보험은 브랜드 전달가치인 '희망'을 사회공헌 활동과 접목시켜 체계적인 나눔 경영을 실천하고 있음. KB손해보험은 우리사회에 '희망'을 점차 더해나가자는 취지 아래 사회공헌 비전을 '국민의 희망을 함께하는 기업'으로 정하고, 전국 201개 봉사팀으로 구성된 'KB스타드림봉사단'의 자원봉사활동을 중심으로 아동 주거환경개선, 희귀난치질환 의료비 지원, 교통사고 유자녀 지원 등 미래의 희망인 '어린이'의 복지와 삶의 질 향상에 주력하고 있음

### □ 사회공헌활동 주요 현황

(단위 : 명, 시간, 백만원)

구분	사회공헌 기부금액	전담 직원수	내규화 여부	봉사인원		봉사시간		인원수		당기 순이익
				임직원	설계사	임직원	설계사	임직원	설계사	
2018년	9,290	3	0	6,623	186	18,672	479	3,324	13,100	185,679

주) 임직원 및 설계사 인원수는 201818년 12월말 기준임

### □ 분야별 사회공헌활동 세부내용

(단위 : 백만원, 명)

분야	주요사회공헌활동	기부 (집행) 금액	자원봉사활동			
			임직원		설계사	
			인원	시간	인원	시간
지역사회/공익	교통사고 유자녀 장학금 지원 보육원 퇴소청소년 주거지원, 소방공무원 심신안정실 지원 등	6,731	6,623	18,672	186	479
문화/예술/스포츠	스포츠 후원 지원금	213				
학술/교육	다문화 아동 경제금융 교육 청소년 음악대학, 초등돌봄교실 신증설 지원 등	2,254				
환경보호						

글로벌 사회공헌	외국인 유학생 장학금 지원	26				
공동사회공헌						
서민금융	새희망힐링펀드	66				
기타						
총계		9,290	6,623	18,672	186	479

\* 2018.12.31 기준임

주1) 지역사회/공익 분야의 기부금액 4,837백만원은 KB금융공익재단에 기부한 금액입니다.

## 7-12. 보험회사 손해사정업무 처리현황

### □ 보험사 손해사정업무 처리현황

○ 기간 : 2018.1.1 ~ 2018.12.31

(단위 : 건, 천원, %)

회사명	위탁 업체명	종구분	계약기간	총위탁건수	총위탁 수수료	위탁 비율 (%)	지급 수수 료비 율(%)
KB 손해 보험	KB손해사정 (자회사)	1종/4종	2018.01 ~ 2018.12	4,503,821	47,148,776	80.85	34.19
	고려	1종	2018.08 ~ 2019.07	424	404,622	0.01	0.29
	국제	1종/4종	2018.08 ~ 2019.07	4,043	2,405,026	0.07	1.74
	네스코	2종	2018.08 ~ 2019.07	12	13,725	0.00	0.01
	다스카	1종/2종/4종	2018.08 ~ 2019.07	8,775	506,262	0.16	0.37
	대양	1종/4종	2018.08 ~ 2019.07	426	166,093	0.01	0.12
	대영	1종	2018.08 ~ 2019.07	554	402,130	0.01	0.29
	대한	1종	2017.08 ~ 2018.07	74	57,500	0.00	0.04
	동북아	1종	2017.08 ~ 2019.07	330	246,922	0.01	0.18
	리더스	1종/4종	2018.08 ~ 2019.07	3,293	1,330,711	0.06	0.96
	모든	2종	2018.08 ~ 2019.07	60	464,172	0.00	0.34
	미래	1종	2018.08 ~ 2019.07	1,877	1,442,507	0.03	1.05
	바른	4종	2018.08 ~ 2019.07	858	265,921	0.02	0.19
	보람	1종	2018.08 ~ 2019.07	169	114,023	0.00	0.08
	새한	2종	2018.08 ~ 2019.07	163	235,656	0.00	0.17
	서울	1종/4종	2018.08 ~ 2019.07	3,106	1,341,223	0.06	0.97
	서진	1종/4종	2016.08 ~ 2019.07	651	304,421	0.01	0.22
	세계	1종	2018.08 ~ 2019.07	1,367	1,043,182	0.02	0.76
	세종	1종	2018.08 ~ 2019.07	599	475,104	0.01	0.34
	솔로몬	1종	2018.08 ~ 2019.07	954	683,767	0.02	0.50
	씨앤에스	4종	2018.08 ~ 2019.07	1,736	634,840	0.03	0.46
	씨엘케이	1종	2018.08 ~ 2019.07	76	104,847	0.00	0.08
	아세아	1종/4종	2018.08 ~ 2019.07	1,151	520,599	0.02	0.38

	아이지	1종	2016.08 ~ 2019.07	108	60,125	0.00	0.04
	에스원	1종/4종	2018.08 ~ 2019.07	3,142	1,548,651	0.06	1.12
	에이원	1종/4종	2018.08 ~ 2019.07	2,763	1,055,168	0.05	0.77
	에이플러스	4종	2018.08 ~ 2019.07	380	137,355	0.01	0.10
	유니온	4종	2017.02 ~ 2018.07	146	46,196	0.00	0.03
	이앤에스	1종	2018.08 ~ 2019.07	779	498,769	0.01	0.36
	인코크	1종	2017.08 ~ 2019.07	115	426,346	0.00	0.31
	일신	1종	2018.08 ~ 2019.07	21	58,500	0.00	0.04
	중앙	1종/4종	2018.08 ~ 2019.07	761	440,112	0.01	0.32
	카스코	1종	2018.08 ~ 2019.07	619	549,102	0.01	0.40
	캠코	4종	2018.08 ~ 2019.07	2,278	856,471	0.04	0.62
	케이엠	1/4종	2018.08 ~ 2019.07	5,210	2,558,858	0.09	1.86
	케이원	1종	2016.08 ~ 2019.07	255	169,604	0.00	0.12
	코마	1/4종	2018.08 ~ 2019.07	1,168	457,177	0.02	0.33
	콤사	2종	2017.08 ~ 2018.07	2	1,980	0.00	0.00
	탑	1종/4종	2018.08 ~ 2019.07	2,418	1,471,344	0.04	1.07
	태양	1종	2018.08 ~ 2019.07	648	721,065	0.01	0.52
	태평양	1종	2018.08 ~ 2019.07	60	39,360	0.00	0.03
	티앤지	1종/4종	2018.08 ~ 2019.07	1,209	576,125	0.02	0.42
	티에스에이	4종	2018.08 ~ 2019.07	1,587	557,805	0.03	0.40
	파란	4종	2018.08 ~ 2019.07	9,774	348,823	0.18	0.25
	푸름	2종	2016.08 ~ 2017.07	3	7,324	0.00	0.01
	프라임	1종/4종	2018.08 ~ 2019.07	2,803	1,131,122	0.05	0.82
	피에스엘	1종	2018.08 ~ 2019.07	83	75,991	0.00	0.06
	한결	2종	2018.08 ~ 2019.07	34	47,092	0.00	0.03
	한국	1종	2018.08 ~ 2019.07	126	92,569	0.00	0.07
	한리	2종	2018.08 ~ 2019.07	138	293,826	0.00	0.21
	한바다	2종	2018.08 ~ 2019.07	19	38,811	0.00	0.03
	한서	2종	2018.08 ~ 2019.07	24	31,831	0.00	0.02
	한일	2종	2018.08 ~ 2019.07	39	77,843	0.00	0.06
	해성	1종/4종	2018.08 ~ 2019.07	1807	792,226	0.03	0.57
	해오름	4종	2018.08 ~ 2019.07	415	148,409	0.01	0.11
	협성	2종	2018.08 ~ 2019.07	34	34,697	0.00	0.03
	KB손해사정 (자회사)	3종	2018.01 ~ 2018.12	991,812	61,643,210	17.80	44.70
	다빈치 손해사정(주)	3종	2018.01 ~ 2018.12	1,701	89,512	0.03	0.06
	케이엔지 손해사정(주)	3종	2017.10 ~ 2018.12	2,898	190,847	0.05	0.14
	엘엔씨 손해사정(주)	3종	2017.10 ~ 2018.10	103	99,310	0.00	0.07

머큐리 손해사정(주)	3종	2018.01 ~ 2018.12	104	54,523	0.00	0.04
스카이 손해사정(주)	3종	2018.01 ~ 2018.12	359	25,713	0.01	0.02
브이에이 손해사정	3종	2017.10 ~ 2018.10	68	74,040	0.00	0.05
월드베스트 손해사정(주)	3종	2017.10 ~ 2018.10	41	34,370	0.00	0.02
리카온화재해 상자동차 손해사정(주)	3종	2017.10 ~ 2018.10	23	18,808	0.00	0.01
빛고을 손해사정(주)	3종	2018.03 ~ 2018.12	2	1,553	0.00	0.00
민손해사정 (주)	3종	2018.03 ~ 2018.12	3	4,322	0.00	0.00
<b>합계</b>			<b>5,570,601</b>	<b>137,898,916</b>		

주1) 위탁업체가 자회사인 경우 위탁업체명에 자회사임을 별도로 명기

주2) 업무위탁이 종결되어 수수료 지급 완료된 건 기준으로 작성

주3) 위탁비율 = 업체별 총 위탁 건수 / 전체 위탁건수

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

## 7-13. 신탁부분

- 해당사항 없음

## VIII. 재무제표

### 8-1. 별도기준

-연결/별도 기준 감사보고서, 재무상태표, 손익계산서, 현금흐름표, 자본변동표 등은 첨부파일 참조.

## IX. 기타

### 9-1. 임원현황

(2019년 3월 22일 현재 기준)

상근임원/ 사외이사/이사대우	성명	직명	담당업무 또는 주된 직업	주요 경력
상임	양종희	사장	대표이사 (리스크관리위원회)	KB금융지주 재무,IR,HR총괄 부사장
사외이사 (이사회추천)	김학역	사외이사	이사회이사 (리스크관리위원회, 대표이사후보추천위원회, 사외이사후보추천위원회, 감사위원회위원후보추천위원회) 보상위원회	치안정책연구소장 등 손해보험협회 상임고문
사외이사 (이사회추천)	김창기	사외이사	이사회이사 (감사위원회,리스크관리위원회, 대표이사후보추천위원회, 사외이사후보추천위원회, 감사위원회위원후보추천위원회)	현)고려대학교 경영학과 교수
사외이사 (이사회추천)	심충진	사외이사	이사회이사 (감사위원회,리스크관리위원회, 대표이사후보추천위원회, 감사위원회위원후보추천위원회)	현) 건국대학교 경영학과 교수
사외이사 (이사회추천)	황해선	사외이사	이사회이사 (감사위원회,리스크관리위원회, 대표이사후보추천위원회, 사외이사후보추천위원회, 감사위원회위원후보추천위원회, 보상위원회)	삼성화재 부사장 현) 전국렌터카공제조합 이사장
기타비상무이사	김기환	기타비상무이사	이사회이사 (보상위원회)	현)KB금융지주 CFO
상임	이정하	감사총괄	감사업무 총괄	금융감독원 광주지원장 등 법무법인 화우 상근고문
상임	김경선	부사장	상품총괄 및 장기보험부문장	삼성생명 상무
상임	박경희	부사장	영업관리총괄 및 경영관리부문장	당사 GA본부장 당사 전략영업부문장
상임	고창은	준법감시인	준법감시인	한국철도공사 법무실장 현대아이파크몰 상임고문
상임	김대현	전무	전략영업부문장	당사 경영전략본부장

				당사 경영관리부문장 및 인사총무본부장 겸
상임	이화성	전무	개인영업부문장 및 개인마케팅본부장	당사 부산본부장 당사 인사총무본부장
상임	전영산	전무	고객부문장	KB국민카드 부장
상임	남상준	전무	법인영업부문장	당사 법인마케팅본부장 당사 법인영업1본부장
상임	구본승	전무	방카슈랑스본부장	KB국민은행 지역영업그룹대표
상임	이승재	전무	소비자보호본부장	KB국민은행 지역영업그룹대표
상임	이승배	전무	서울본부장	당사 영업지원부장 당사 개인마케팅본부장
상임	한승철	상무	자산운용부문장	당사 시장자산운용부장
상임	김민기	상무	자동차보험부문장 및 자동차마케팅본부장	당사 자동차기획부장 당사 다이렉트지원부장
상임	이유문	상무	계리본부장	삼성생명 상무 이하이브리드솔루션 부대표
상임	김태식	상무	다이렉트본부장	당사 다이렉트영업부장 당사 소비자보호본부장
상임	한동석	상무	경인강원본부장	당사 부산본부장 당사 개인마케팅본부장
상임	이인오	상무	정보보호본부장(CISO)	당사 IT팀장 당사 IT본부장장
상임	김재현	상무	장기보상본부장	당사 장기UW부장 당사 장기보험전략본부장
상임	이공재	상무	GA본부장	당사 GA본부장 당사 경인강원본부장
상임	이용우	상무	충청본부장	당사 목포지역단장 당사 호남본부장
상임	강성훈	상무	법인영업2본부장	당사 법인마케팅본부장 당사 법인영업3본부장
상임	김혜성	상무	일반보험부문장	당사 보험리스크관리부장 당사 준법감시인
상임	구본욱	상무	경영전략본부장	당사 회계부장 당사 경영관리부장
상임	허봉열	상무	법인영업1본부장	당사 방카슈랑스마케팅부장 당사 소비자보호본부장
상임	문성진	상무	호남본부장	당사 영등포지역단장 당사 충청본부장
상임	서명희	상무	자동차보상본부장	당사 강북보상부장 당사 스마트보상부장

상임	인혜원	상무	리스크관리본부장	KB국민은행 역곡역지점장 KB국민은행 신용리스크 부장
상임	전점식	상무	보험리스크관리실장	당사 장기보전부장 당사 장기기획부장
상임	오영택	상무	장기상품본부장	당사 총무부장 당사 경영관리부장
상임	박청	상무	대구본부장	당사 인사부장 당사 인사총무본부장
상임	서홍규	상무	부산본부장	당사 부산지역단장
상임	조현기	상무	해외사업본부장	KB금융지주 글로벌전략부장
상임	조상경	상무	고객지원본부장	당사 마케팅기획부장
상임	김유홍	상무	법인영업3본부장	당사 퇴직연금부장
상임	서완우	상무	디지털IT본부장	당사 디지털전략부장
상임	김철수	상무	HR본부장	당사 강동송파지역단장

## 9-2. 이용자편람

※ 이용자편람은 공시내용 중 일반인에게 생소한 금융전문용어를 알기 쉽게 해설하여 일반인의 이해를 돕는 것을 그 목적으로 하며, 주요 용어의 종류 및 해설은 아래와 같음.

### - 주주배당률

주주배당률은 납입자본금에 대한 배당금액의 비율을 나타내는 것으로 아래의 산식으로 산출

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

### - 주당배당액

주당배당액은 1주당 배당금액을 나타내는 것으로 아래의 산식으로 산출.

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

### - 배당성향

배당성향은 세후 당기순이익에 대한 배당금액의 비율로 아래의 산식을 적용하여 산출.

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

(세후 당기순이익은 연결전 일반계정의 세후 당기순이익을 말함)

### - 계약자배당전잉여금

계약자배당전잉여금이란 손보사의 회계연도중에 신규발생한 계약자배당금을 제외한 책임준비금(금리차보장배당 등의 소요액과 계약자배당금의 부리이자를 포함한 금액)을 우선 적립한 후의 잔여액을 말하며 계약자배당은 이 금액을 기준으로 이루어짐.

- 당기손익인식증권

일반적으로 단기기간내의 매매이익을 목적으로 취득하는 금융자산을 의미함.

- 매도가능증권(매도가능금융자산)

매도가능 항목으로 지정한 비파생금융자산 또는 다음의 금융상품으로 분류되지 않는 비파생금융자산

- 만기보유증권(만기보유금융자산)

만기가 확정된 채무증권으로서 상환금액이 확정되었거나 확정이 가능한 채무증권을 만기까지 보유할 적극적인 의도 또는 능력이 있는 경우에 한함.

- 부실대출

부실대출은 총 대출중 고정, 회수의문 및 추정손실을 합한 것으로 보험회사의 자산건전성을 측정 할 수 있는 지표임

1) 고정은 다음의 1에 해당하는 자산을 의미 함.

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 해당부분
- 최종부도 발생, 청산, 파산절차 진행 또는 폐업 등의 사유로 채권회수에 심각한 위험이 존재하는 것으로 판단되는 거래처에 대한 자산중 회수예상가액 해당부분
- “회수의문거래처” 및 “추정손실거래처”에 대한 자산중 회수예상가액 해당부분

2) 회수의문은 다음의 1에 해당하는 자산을 의미 함.

- 경영내용, 재무상태 및 미래현금흐름등을 감안할 때 채무상환능력이 현저히 악화되어 채권회수에 심각한 위험이 발생한 것으로 판단되는 거래처에 대한 자산중 회수예상가액 초과부분
- 3월이상 12월미만 연체대출금을 보유하고 있는 거래처에 대한 자산중 회수예상가액초과부분

3) 추정손실은 다음의 1에 해당하는 자산을 의미 함.

- 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 초과부분
- 최종부도 발생, 청산, 파산절차 진행 또는 폐업 등의 사유로 채권회수에 심각한 위험이 존재하는 것으로 판단되는 거래처에 대한 자산중 회수예상가액 초과부분

- 파생 금융상품 거래, 통화, 채권, 주식 등 기초자산의 가격에 근거하여 그 가치가 결정되는 금융상품을 매매하거나 이로부터 발생하는 장래의 현금흐름을 교환하기로 하는 거래 및 기타 이를 이용하는 거래를 의미 함.

- 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 거래목적이 헷지거래에 해당되지 않는 모든 파생금융상품 거래.

- 지급여력비율

지급여력비율이란 보험계약자에 대한 채무를 안정적으로 확보키 위해 보험종목별 위험도 따라 보험계약준비금에 더해 보유하여야 할 자산기준에 대한 순자산 비율을 말하고, 이는 보험회사 자본적정성(Capital Adequacy)을 측정하는 지표임.

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

- ROA (Return on Assets)

보험회사의 총자산을 사용하여 이익을 어느 정도 올리고 있는가를 나타내는 보험회사의 이익창출능력으로 자산대 비수익률이라고도 함.

- ROE (Return on Equity)

보험회사에 투자된 자본을 사용하여 이익을 어느 정도 올리고 있는가를 나타내는 보험회사의 이익창출능력으로 자기자본수익률이라고도 함.

- 유동성 비율

유동성 비율은 손보사의 지급능력을 표시하는 지표로 그 비율이 높을수록 고객의 인출요구에 대한 지급능력이 높다는 것을 의미함

- 유가증권평가손익

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

\* 장부가는 총회 결산승인후의 수정장부가를 의미함.

- 특별계정

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

- 특수관계인

특수관계인은 자본시장법 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 의미함..

- 신용평가등급

신용평가 전문기관에서 정한 등급을 의미하며, 평가등급으로는 채무의 상환능력을 평가한 장. 단기신용등급 등이 있음.. 장기신용등급은 장기 채무 상환능력 및 상환불능 위험, 투자자에 법적인 보호정도 등을 나타내는 것이며, 단기신용등급은 1년미만 단기채무 상환능력 및 상환불능 위험 등을 나타냅니다. 각 신용평가기관별로 신용등급 체계는 다르게 표현될 수 있음.

예시) 외국의 주요 신용평가 전문기관 등급표

구 분		Moody's	S & P	IBCA
장 기	투자적격 .등급	Aaa~Baa3(10등급)	AAA~BBB-(10등급)	AAA~BBB(4등급)
	투자부적격 등급	Ba1~C(9등급)	BB+~D(12등급)	BB~C(5등급)

단 기	투자적격 등급	P-1~P-3(3등급)	A-1~A-3(3등급)	A1~A3(3등급)
	투자부적격 등급	NP	B~D (3등급)	B~C (2등급)

<참고> 평가기관별 장. 단기 신용평가등급 체계

1) Moody's

	장기신용 등급		신용등급내용	단기신용 등급		신용등급내용
		순위			순위	
투 자  적 격  등 급	Aaa	1	최상의 신용상태 (Exceptional Financial Security)	P-1 (Prime-1)	1	최상의 신용등급 (Superior Ability for Repayment)
	Aa1	2	전반적으로 신용상태가 우수하 나 Aaa에 비해서는 약간의 투 자위험 존재 (Excellent Financial Security)	P-2 (Prime-2)	2	신용등급 양호 (Strong Ability for Repayment)
	Aa2	3				
	Aa3	4				
	A1	5	신용상태 양호 (Good Financial Security)	P-3 (Prime-3)	3	신용등급 적절 (Acceptable Ability for Repayment)
	A2	6				
	A3	7				
	Baa1	8	신용상태 적절 (현재 문제는 없 으나 미래에는 신용위험 존재) (Adequate Financial Security)			
	Baa2	9				
	Baa3	10				
투 자 요주의 및	Ba1	11	투자시 요주의 대상 (Questionable Financial Security)	Not Prime	4	
	Ba2	12				
	Ba3	13				

부적격 등 급	B1	14	바람직한 투자대상이 아님 (Poor Financial Security)			
	B2	15				
	B3	16				
	Caa	17	신용상태 나쁨 (Very Poor Financial Security)			
	Ca	18	신용상태 매우 나쁨 (extremely poor financial security)			
	C	19	최악의 신용상태 (The Lowest Rated Class)			

## 2) S & P

	장기신용 등급		신용등급내용	단기신용 등급		신용등급내용
		순위			순위	
투 자  적 격  등 급	AAA	1	최상의 신용상태 (Extremely Strong)	A-1	1	최상의 신용등급 (Strong)
	AA+	2	신용상태 우수 (Very Strong)	A-2	2	신용등급 양호 (Good)
	AA	3				
	AA-	4				
	A+	5	신용상태 양호 (Strong)	A-3	3	신용등급 적절 (Adequate)
	A	6				
	A-	7				
	BBB+	8	신용상태 적절 (Adequate)			
	BBB	9				
	BBB-	10				

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

### 3) IBCA

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

	BBB	4	약간의 투자위험 발생가능성 있음 (Currently low expectation of investment risk)			
투 자 요주의 및 부적격 등 급	BB	5	투자위험 발생가능성 있음 (possibility of investment risk developing)	B	4	투자시 요주의 대상 (Speculative)
	B	6	투자위험 상존 (investment risk exist)			
	CCC	7	상환불능 가능성이 있음 (currently perceived possibility of default)			
	CC	8	상환불능 가능성이 높음 (high risk default)	C	5	상환불능 상태 (High Default Risk)
	C	9	상환불능 상태 (currently default)			