

# 2019년 2분기 주식회사KB손해보험 회사의 현황

기간 : 2019.1.1. ~ 2019.6.30.



본 공시는 보험업감독규정 제7-44조의 규정에 의해 작성

# Index

---

I. 요약재무정보	P1
II. 사업실적	P4
III. 주요경영효율지표	P4
IV. 재무에 관한 사항	P9
V. 위험관리	P15
VI. 기타경영현황	P33
VII. 재무제표	P42

## I. 요약재무정보

### □ 요약 대차대조표(총괄계정)

(단위 : 억원)

구분	2019년도 2/4분기	2018년	증감(액)
운용자산	282,870	273,092	9,778
현금 및 예치금	3,715	7,267	-3,552
유가증권	201,268	186,993	14,275
대출채권	68,334	69,152	-818
부동산	9,553	9,680	-127
비운용자산	30,151	30,833	-682
고정자산	843	847	-4
기타자산	29,308	29,986	-678
특별계정자산	36,325	33,437	2,888
[ 자 산 총 계 ]	349,346	337,362	11,984
책임준비금	269,609	260,153	9,456
기타부채	12,475	10,745	1,730
특별계정부채	35,819	38,131	-2,312
[ 부 채 총 계 ]	317,903	309,029	8,874
자본금	333	333	0
자본잉여금	3,485	3,485	0
이익잉여금(결손금)	24,340	23,062	1,278
기타포괄손익누계액	3,285	1,453	1,832
[ 자 본 총 계 ]	31,443	28,333	3,110

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

□ 요약 대차대조표(특별계정)

(단위 : 억원)

구분	2019년도 2/4분기	2018년	증감(액)
현금 및 예치금	716	447	269
유가증권	31,726	28,923	2,803
대출채권	3,761	3,946	-185
기타자산	122	121	1
일반계정미수금	326	5,311	-4,984
[자산총계]	36,651	38,748	-2,097
기타부채	55	53	2
일반계정미지급금	211	328	-117
[부채총계]	266	381	-115
계약자적립금	35,764	38,078	-2,314
기타포괄손익누계액	621	289	332
[부채와 적립금 및 기타포괄손익누계액 총계]	36,651	38,748	-2,097

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

□ 요약 손익계산서(총괄계정)

(단위 : 억원)

구분	2019년도 2/4분기	2018년 2/4분기	증감(액)
경과보험료	45,450	44,590	860
발생손해액	19,835	17,964	1,871
보험환급금	10,529	10,670	-141
순사업비	10,276	9,644	632
보험료적립금증가액	7,659	8,179	-520
계약자배당준비금증가액	88	76	12
보험영업손익	-2,937	-1,943	-994
투자영업손익	4,748	4,123	625
영업이익	1,811	2,180	-369
영업외손익	-56	9	-65
법인세비용차감전순이익	1,755	2,189	-434
법인세비용	477	631	-154
당기순이익	1,278	1,558	-280
기타포괄손익	1,832	-798	2,630
총포괄손익	3,110	760	2,350

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

□ 요약 손익계산서(특별계정)

(단위 : 억원)

구분	2019년 2/4분기	2018년 2/4분기	증감(액)
계약자적립금 전입	-2,314	-258	-2,056
지급보험금	5,571	4,680	891
특별계정운용수수료	121	108	13
대손상각비	-3	1	-4
재산관리비	13	11	2
유가증권처분손실	5	17	-12
유가증권평가손실	7	13	-6
외환차손실	0	1	-1
이자비용	0	0	0
파생상품거래손실	19	4	15
파생상품평가손실	8	43	-35
기타비용	0	0	0
[ 비 용 총 계 ]	3,427	4,620	-1,193
보험료수익	2,876	4,127	-1,251
이자수익	456	411	45
배당금수익	3	2	1
유가증권처분이익	53	23	30
유가증권평가이익	12	6	6
외환차이익	24	44	-20
파생상품거래이익	0	3	-3
파생상품평가이익	0	0	0
기타수익	3	4	-1
[ 수 익 총 계 ]	3,427	4,620	-1,193

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

## II.사업실적

(단위 : 건, 억원)

구분		2019년도 2/4분기	전년동기	증감(억)
신계약실적	건수	4,929,385	4,621,664	307,721
	가입금액	12,399,415	11,789,900	609,515
보유계약실적	건수	15,690,078	14,786,031	904,047
	가입금액	25,315,123	33,764,741	-8,449,618
보유보험료		46,499	44,841	1,658
(원수보험료)		51,384	49,453	1,931
순보험금		18,572	16,343	2,229
(원수보험금)		22,434	19,471	2,963
순사업비		10,276	9,644	633

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

## III.주요경영효율지표

### □ 손해율 (발생손해액/경과보험료)

- 2019년도 2/4분기 손해율은 83.61%로 전년 82.52% 대비 1.09%p 증가하였습니다.

(단위 : 억원, %, %p)

구 분	2019년도 2/4분기	2018년도 2/4분기	전년대비 증감
발생손해액(A) <sup>주2)</sup>	37,999	36,793	1,206
경과보험료(B)	45,450	44,590	860
손해율(A/B) <sup>주1)</sup>	83.61	82.52	1.09

주1) 손해율 : 발생손해액÷경과보험료

주2) 발생손해액은 보험업감독업무시행세칙에 따른 업무보고서상 사업실적표의 발생손해액 기준

### □ 사업비율 (순사업비/보유보험료)

- 2019년도 2/4분기 사업비율은 22.10%로 전년 21.51% 대비 0.59%p 증가하였습니다.

(단위 : 억원, %, %p)

구 분	2019년도 2/4분기	2018년도 2/4분기	전년대비 증감
순사업비(A)	10,276	9,644	633
보유보험료(B)	46,499	44,841	1,658
사업비율(A/B)	22.10	21.51	0.59

주) 사업비율 : 순사업비÷보유보험료

## □ 자산운용률

- 2019년도 2/4분기 자산운용률은 80.97%로 전년 79.94% 대비 1.03%p 증가하였습니다.

(단위 : %, %p)

구 분	2019년도 2/4분기	2018년도 2/4분기	전년대비 증감
자산운용률 <sup>주)</sup>	80.97	79.94	1.03

주) 자산운용률 : 당기말 운용자산÷당기말 총자산

•총자산 = 재무상태표 총자산

## □ 자산수익률

- 2019년도 2/4분기 자산수익률은 3.26%로 전년 3.06% 대비 0.20%p 증가하였습니다.

(단위 : %, %p)

구 분	2019년도 2/4분기	2018년도 2/4분기	전년대비 증감
자산수익률 <sup>주)</sup>	3.26	3.06	0.20

주) 자산수익률 : 투자영업손익÷{(기초총자산+기말총자산-투자영업손익)/2}×(4÷경과분기수)

•총자산 = 재무상태표 총자산 - 미상각신계약비 - 영업권 - 특별계정자산

## □ 운용자산이익률

- 2019년도 2/4분기 운용자산이익률은 3.17%로 전년 3.29% 대비 0.12%p 감소하였습니다.

(단위 : 억원, %, %p)

구 분	2019년도 2/4분기	2018년도 2/4분기	전년대비 증감
투자영업손익(A)	8,444	8,063	380
경과운용자산(B) <sup>주2)</sup>	266,401	245,063	21,338
운용자산이익률(A/B) <sup>주1)</sup>	3.17	3.29	-0.12

주1) 운용자산이익률: 직전1년간 투자영업손익÷경과운용자산 \* 100

주2) 경과운용자산=(당기말운용자산+전년동기말운용자산-직전1년간 투자영업손익)/2

•경과운용자산은 보험업감독업무시행세칙 부표1에 따른 운용자산이익률 기준함

•운용자산=재무상태표 운용자산-대손준비금(운용자산해당액)+관계·종속기업투자주식 평가금액 조정

## □ 계약유지율

- 2019년도 상반기 13회차 유지율은 81.22%로 전년 82.85% 대비 1.63%p 감소하였습니다.

(단위 : %, %p)

구 분	2019년도 상반기	전년 동기	전년대비 증감(%p)
13회차	81.22	82.85	-1.63
25회차	69.11	72.55	-3.44
37회차	64.86	70.38	-5.52
49회차	65.17	60.96	4.21
61회차	57.39	59.94	-2.55
73회차	57.50	50.39	7.11
85회차	48.76	46.23	2.53

## □ ROA (Return on Assets)

- 2019년도 2/4분기 ROA은 0.87%로 전년 1.15% 대비 0.28%p 감소하였습니다.

(단위 : %, %p)

구 분	2019년도 2/4분기	2018년도 2/4분기	전년대비 증감
ROA <sup>주)</sup>	0.87	1.15	-0.28

주) ROA : 당기순이익÷{(전회계연도말 총자산+당분기말 총자산)/2}×(4/경과분기수)

\* 총자산 = 재무상태표 총자산 - 미상각신계약비 - 영업권 - 특별계정자산

## □ ROE (Return on Equity)

- 2019년도 2/4분기 ROE은 8.55%로 전년 11.52% 대비 2.97%p 감소하였습니다.

(단위 : %, %p)

구 분	2019년도 2/4분기	2018년도 2/4분기	전년대비 증감
ROE <sup>주)</sup>	8.55	11.52	-2.97

주) ROE : 당기순이익÷{(전회계연도말 자기자본+당분기말 자기자본)/2}×(4÷경과분기수)

## □ 자본의 적정성

○ B/S상 자기자본

(단위 : 억원)

구 분	2019년 2/4분기	2019년 1/4분기	2018년 4/4분기
자본총계	31,443	29,598	28,333
자본금	333	333	333
자본잉여금	3,485	3,485	3,485
이익잉여금	24,340	23,629	23,062
신종자본증권	-	-	-
자본조정	-	-	-
기타포괄손익누계액	3,285	2,151	1,453

## □ 지급여력 비율 및 산출 방법

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

- 2019년 2분기 지급여력비율은 187.78%로서, 전분기 대비 3.27%p 증가하였습니다. 이는 당기순이익 실현 및 시장 금리변동에 따른 채권평가익 증가 등으로 인하여 지급여력금액이 1,822억원 증가하였고, 지급여력기준금액은 위험 익스포저 증가, 퇴직계정과 관련한 RBC제도 변경으로 전분기 대비 643억원 증가한 영향입니다.

(단위 : 억원, %)

구 분	2019년 2/4분기	2019년 1/4분기	2018년 4/4분기
지급여력비율(A/B)	187.78	184.50	181.12
지급여력금액(A)	36,553	34,731	33,335
지급여력기준금액(B)	19,466	18,824	18,405
I. RBC 연결재무제표에 따른 지급여력기준금액	19,466	18,824	18,405
1. 보험위험액	9,321	9,086	8,838
2. 금리위험액	4,940	4,948	4,692
3. 신용위험액	9,873	9,344	9,349
4. 시장위험액	479	392	274
5. 운영위험액	1,133	1,131	1,126
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) 연결지 해외 자회사 "PT.KB Insurance Indonesia" 제외 기준

#### □ 최근 3개 사업연도 지급여력비율 주요 변동 요인

- 최근 3년간 지급여력비율은 각각 2017년 186.49%, 2018년 181.12%, 2019년 2분기 187.78% 입니다.
- 2019년 2분기 지급여력기준금액은 익스포저 증가와 퇴직계정과 관련한 RBC제도 변경 영향으로 전년말 대비 1,061억 증가하였고, 지급여력금액은 금리하락에 따른 기타포괄손익 증가 및 당기순이익 시현을 통해 전년말 대비 3,218억 증가함에 따라 2019년 2분기 지급여력비율은 전년말 대비 6.66%p 증가한 187.78%를 기록하였습니다.

(단위 : 억원, %, %p)

구 분	2019년		2018년		2017년
	2/4분기	증감		증감	
지급여력비율(A/B)	187.78	6.66	181.12	-5.37	186.49
지급여력금액(A)	36,553	3,218	33,335	2,537	30,798
지급여력기준금액(B)	19,466	1,061	18,405	1,890	16,515

## IV. 재무에 관한 사항

### □ 유가증권 투자 및 평가손익

#### ○ 유가증권 투자 및 평가손익

(단위 : 억원)

구 분		공정가액 <sup>주1)</sup>	평가손익
일반 계정	당기손익인식증권	10,330	156
	매도가능증권	97,576	3,071
	만기보유증권	87,119	-
	관계종속기업투자주식	6,243	55
	소 계 (A)	201,268	3,282
특별 계정 <sup>주2)</sup>	당기손익인식증권	723	4
	매도가능증권	30,904	622
	만기보유증권	100	-
	관계종속기업투자주식	-	-
	소 계 (B)	31,727	626
합 계 (A + B)		232,995	3,908

주1) 대여유가증권은 공정가액 해당항목에 합산함

주2) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금 특별계정임

○ 매도가능증권 평가손익

(단위 : 억원)

구 분			공정가액 <sup>주1)</sup>	평가손익 <sup>주3)</sup>
특별 계정 <sup>주4)</sup>	주식		142	19
	출자금		-	-
	채권		24,615	656
	수익 증권 <sup>주2)</sup>	주식	214	9
		채권	426	19
		기타	26,897	356
	해외유가증권	주식	-	-
		출자금	-	-
		채권	10,601	224
		수익 증권 <sup>주2)</sup>	주식	-
			채권	87
			기타	31
		기타해외유가증권		-76
		기타해외유가증권(채권)		-
	신종유가증권		-	-
	신종유가증권(채권)		-	-
	기타유가증권		701	-
	기타유가증권(채권)		-	-
	합계		70,719	1,325

주1) 대여유가증권은 공정가액 해당항목에 합산함

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

주3) 특별계정 매도가능증권 평가손익을 대상으로 함

주4) 특별계정은 장기, 개인연금, 자산연계형 특별계정임

□ 보험계약과 투자계약 구분

(단위 : 억원)

계정	구분	당분기 (2019.06.30)	전분기 (2019.03.31)
일반	보험계약부채	268,509	264,519
	투자계약부채	1,100	1,103
	소계	269,609	265,622
특별	보험계약부채	80	86
	투자계약부채	35,684	37,078
	소계	35,764	37,164
합계	보험계약부채	268,589	264,605
	투자계약부채	36,784	38,181
	소계	305,373	302,786

주) 보험업감독업무시행세칙 별표 26 제2장(보험계약 분류 등)에 따른 구분

- 특별계정에는 퇴직보험, 퇴직연금, 변액보험만 기재하고 나머지 특별계정은 일반계정에 기재
- 보험계약부채, 투자계약부채 금액을 기재

□ 재보험 현황

○ 국내 재보험거래현황

(단위 : 억원)

구 분			전반기 (2018.12.31)	당반기 (2019.06.30)	증감
국 내	수 재	수입보험료	292	340	48
		지급수수료	44	36	-8
		지급보험금	373	92	-281
		수지차액(A)	-125	212	337
	출 재	수입보험료	3,802	4,053	251
		지급수수료	350	359	9
		지급보험금	3,188	2,887	-301
		수지차액(B)	-264	-807	-543
	순수지 차액(A+B)		-389	-595	-206

○ 국외 재보험거래현황

(단위 : 억원)

구 분			전반기 (2018.12.31)	당반기 (2019.06.30)	증감
국 외	수 재	수입보험료	190	124	-66
		지급수수료	26	16	-10
		지급보험금	117	59	-58
		수지차액(A)	47	49	2
	출 재	수입보험료	676	766	90
		지급수수료	61	74	13
		지급보험금	1,581	525	-1,056
		수지차액(B)	966	-167	-1,133
	순수지 차액(A+B)		1,013	-118	-1,131

□ 재보험자산의 손상

당사는 재보험계약자의 재보험자산이 손상되면 당해 자산의 장부가액을 감소시키고 손상차손을 당기순이익으로 인식하고 있습니다.

(단위 : 억원)

구 분	당분기 (2019.06.30)	전분기 (2019.03.31)	증감	손상사유
재보험자산	7,132	7,292	-160	투자적격 이하 거래선
손상차손	25	30	-5	
장부가액 <sup>주)</sup>	7,107	7,262	-155	

주) 장부가액 = 재보험자산 - 손상차손

□ 금융상품 현황

(단위 : 억원)

구분 <sup>주1)</sup>		당분기(2019.2분기)		전분기(2019.1분기)	
		장부가액	공정가액	장부가액	공정가액
금융자산	당기손익인식금융자산	10,333	10,333	8,659	8,659
	매도가능금융자산	97,576	97,576	94,052	94,052
	만기보유금융자산	87,119	97,724	85,684	92,133
	대여금 및 수취채권	75,421	74,560	74,890	74,582
	합계	270,449	280,192	263,285	269,426
금융부채	당기손익인식금융부채	-	-	-	-
	기타금융부채 <sup>주2)</sup>	5,565	5,565	5,349	5,349
	합계	5,565	5,565	5,349	5,349

주1) 한국채택국제회계기준 제1039호(금융상품:인식과 측정)에 따른 금융상품 분류

주2) 기타금융부채 : 상각후원가측정금융부채(보험미지급금, 미지급비용, 미지급금 등)

□ 금융상품의 공정가치 서열체계 현황

(단위 : 억원)

구분		공정가액 서열체계			
		레벨 1 주 1)	레벨 2 주 2)	레벨 3 주 3)	합계
금융자산	당기손익인식금융자산	-	6,850	3,483	10,333
	매도가능금융자산	4,412	50,688	42,476	97,576
	관계종속기업투자주식	-	202	5,229	5,431
	위험회피목적파생상품자산	-	76	-	76
	합계	4,412	57,816	51,188	113,416
금융부채	당기손익인식금융부채	-	-	-	-
	위험회피목적파생상품부채	-	1,435	-	1,435
	합계	-	1,435	-	1,435

주 1) 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 조정되지 않은 공시가격

주 2) 직접적으로(예:가격) 또는 간접적으로(예:가격에서 도출되어) 관측 가능한 자산이나 부채에 대한 투입변수.

단, 공정가치 레벨1에 포함된 공시가격은 제외함

주 3) 관측 가능한 시장자료에 기초하지 않은 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측가능하지 않은 투입변수)

□ 대손준비금 등 적립

(단위 : 억원)

계 정		전분기말 (2019.03.31)	전입	환입	당분기말 <sup>주3)</sup> (2019.6.30)
이익 잉여금	대손준비금 <sup>주1)</sup>	534	6	-	540
	비상위험준비금 <sup>주2)</sup>	7,949	165	-	8,114
	합 계	8,483	171	-	8,654

주 1) 대손준비금 : 보험업감독규정 제7-4조에 따라 적립된 금액

주 2) 비상위험준비금 : 보험업감독규정 제6-18조의2에 따라 적립된 금액(손보만 해당)

주 3) 당분기말 = 전분기말+전입-환입

□ 책임준비금 적정성 평가

○ 책임준비금 적정성 평가 결과

(단위 : 억원)

구분			평가대상 준비금(A)	LAT 평가액(B)	잉여(결손)금액 (C=A-B)
장기손해 보험 (개인연금 포함)	금리확정형	유배당	71	102	-31
		무배당	4,917	3,440	1,476
	금리연동형	유배당	35,157	34,835	321
		무배당	151,180	43,838	107,342
일반손해보험(자동차보험 제외)			4,069	3,383	686
자동차보험			10,917	10,351	566
합 계			206,311	95,951	110,360

○ 현행추정 가정의 변화수준 및 변화 근거

주요가정	변화수준		변화근거
	직전 평가시점	해당 평가시점	
장기보험 할인율	2.64% ~ 9.05%	1.30% ~ 5.47%	금융감독원이 제시한 금리시나리오 적용
장기보험 사업비율	6.43%	직전과 동일	
장기보험 해약률	1.50% ~ 31.40%	직전과 동일	
장기보험 위험률	9.0% ~ 724.0%	직전과 동일	

주) 사업비율은 신계약비 가정과 유지비 가정으로 나누며 해당율은 유지비 가정만 해당하고 직전 1년 원수  
보험료 대비 유지비 비율로 표현함

□ 재평가실시사유

재평가 실시 사유
해당없음

## V. 위험관리

### 5-1. 보험위험 관리

#### 5-1-1. 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 초과한 실제위험율 및 실제 사업 비율이 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 276억원 증가하였으나 위험액이 73억원 감소하였으며, 자동차보험의 보험가격위험은 익스포저 641억원이 증가하여 위험액이 105억원 증가하였습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기('19.6월)		직전반기('18.12월)		전기('18.6월)	
	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액
I. 지배회사 일반보험 보험가격위험액	522,675	172,932	506,719	168,893	495,122	180,213
화재·기술·해외보험	77,635	35,555	76,960	38,022	72,677	48,949
종합보험	70,963	24,073	72,857	23,265	73,276	22,693
해상보험	18,463	7,831	18,428	7,476	18,037	8,295
상해보험	145,342	52,508	133,874	49,776	132,611	51,505
근재, 책임보험	66,029	5,546	65,472	5,500	61,150	5,137
기타일반보험	142,203	47,272	135,769	44,612	132,643	43,294
외국인보험	2,040	147	3,358	242	4,728	340
선급금환급보증보험	-	-	-	-	-	-
일반보험 합계	522,675	172,932	506,719	168,893	495,122	180,213
재보험인정비율 적용전		172,932		168,893		180,213
- 보유율		81.10		80.72		81.03
II. 지배회사자동차보험 보험가격위험액	1,959,209	295,390	1,876,881	279,484	1,895,134	284,923

자동차보험	1,959,209	295,390	1,876,881	279,484	1,895,134	284,923
자동차보험 합계	1,959,209	295,390	1,876,881	279,484	1,895,134	284,923
재보험인정비율 적용전		295,390		279,484		284,923
- 보유율		81.10		80.72		81.03
보증보험	-	-	-	-	-	-
Ⅲ. 국내종속보험회사 보험가격위험액	-	-	-	-	-	-
생명보험	-	-	-	-	-	-
장기손해보험	-	-	-	-	-	-
일반보험	-	-	-	-	-	-
자동차보험	-	-	-	-	-	-
Ⅳ. 해외종속보험회사 보험가격위험액	2,819	785	2,466	975	1,885	979
생명보험	-	-	-	-	-	-
장기손해보험	-	-	-	-	-	-
일반보험	2,819	785	2,466	975	1,885	979
자동차보험	-	-	-	-	-	-
Ⅴ. 재보험전업종속회사 보험가격위험액	-	-	-	-	-	-
국내보험가격위험액	-	-	-	-	-	-
해외보험가격위험액	-	-	-	-	-	-
Ⅵ. RBC연결재무제표 기준 보험가격위험액	4,558,847	865,065	4,345,106	815,715	4,239,399	792,903
1. 지배회사 및 종속보험회사 보험가격 위험액	4,558,847	865,065	4,345,106	815,715	4,239,399	792,903
생명보험	-	-	-	-	-	-
장기손해보험	2,074,188	593,809	1,959,041	555,456	1,847,257	518,152
일반보험	525,450	173,717	509,184	169,868	497,008	181,191
자동차보험	1,959,209	295,390	1,876,881	279,484	1,895,134	284,923
2. 재보험전업 종속회사 보험가격위험액	-	-	-	-	-	-

주) 익스포저 : 산출일 이전의 직전 1년간 보유보험료

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

[지급준비금위험]

일반보험 준비금위험액의 익스포저는 전기 대비 447억 감소하면서 위험액이 124억원 감소하였으며,  
자동차보험 준비금위험액의 익스포저는 전기 대비 15억원 증가하여 위험액이 0.3억원 감소하였습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기('19.6월)		직전반기('18.12월)		전기('18.6월)	
	익스포저	지급준비금 위험액	익스포저	지급준비금 위험액	익스포저	지급준비금 위험액
I. 지배회사 일반보험 준비금 위험액	333,318	130,464	338,135	127,182	377,974	142,846
화재·기술·해외보험	135,061	50,648	150,784	56,544	164,766	61,787
종합보험	37,563	15,438	38,424	15,792	60,842	25,006
해상보험	11,030	5,460	11,413	5,649	11,054	5,472
상해보험	46,890	20,913	39,125	17,450	39,543	17,636
근재, 책임보험	60,114	13,165	57,154	12,517	53,068	11,622
기타일반보험	34,009	24,555	25,934	18,724	28,615	20,660
외국인보험	8,652	286	15,300	505	20,086	663
선급금환급보증보험	-	-	-	-	-	-
일반보험 합계	333,318	130,464	338,135	127,182	377,974	142,846
II. 지배회사자동차보험 준비금위험액	434,217	87,895	452,754	91,604	432,668	87,925
자동차보험	434,217	87,895	452,754	91,604	432,668	87,925
자동차보험 합계	434,217	87,895	452,754	91,604	432,668	87,925
보증보험	-	-	-	-	-	-
III. 국내종속보험회사 준비금위험액	-	-	-	-	-	-
일반보험	-	-	-	-	-	-
자동차보험	-	-	-	-	-	-
보증보험	-	-	-	-	-	-
IV. 해외종속보험회사 준비금위험액	5,460	2,501	5,505	2,585	4,424	2,027
일반보험	5,460	2,501	5,505	2,585	4,424	2,027
자동차보험	-	-	-	-	-	-

보증보험	-	-	-	-	-	-
V. 재보험전업종속회사 준비금위험액	-	-	-	-	-	-
국내준비금위험액	-	-	-	-	-	-
해외준비금위험액	-	-	-	-	-	-
VI. RBC연결재무제표 기준 준비금위험액	772,996	192,594	796,395	192,659	815,067	203,610
1. 지배회사 및 종속보험회사 준비금 위험액	772,996	192,594	796,395	192,659	815,067	203,610
일반보험	338,778	132,965	343,640	129,766	382,398	144,873
자동차보험	434,217	87,895	452,754	91,604	432,668	87,925
보증보험	-	-	-	-	-	-
2. 재보험전업 종속회사 준비금위험액	-	-	-	-	-	-

주) 익스포저 : 산출일 이전의 직전 1년간 보유보험료

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

## 2) 측정(인식) 및 관리방법

### 1. 보험위험의 측정

보험위험은 감독원 표준방법과 내부모형에 의해 측정합니다.

- 감독원 표준방법은 '보험업감독업무시행세칙'에 따라 측정합니다. 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 산출합니다.
- 당사 내부모형은 DFA(Dynamic Financial Analysis) 기법을 통하여 당사 과거의 손해율 및 지급준비금 추이를 반영하여 측정합니다. 당사의 과거 손해율 및 지급준비금 분포를 이용한 Simulation을 통해 99.5% 신뢰수준의 최대 위험량을 산출합니다.

### 2. 보험위험의 관리

- 리스크관리위원회에서 연간 보험위험 한도를 설정하고 한도준수 현황을 모니터링하여 한도를 초과한 경우 주요원인 파악 및 대응방안을 수립하여 실행하고 있습니다.
- 또한, 보험종목별로 위험을 적절한 수준에서 보유할 수 있도록 언더라이팅 지침과 보유/재보험전략을 수립 하여 운영하고 있습니다.

## 3) 가격설정(Pricing)의 적정성

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

- 종합적인 가격적정성을 판단하는 지표로 합산비율을 활용하고 있으며, 손해율과 사업비율의 합으로 정의합니다. 손해율은 사고가 발생했을 때 피해자에게 지급한 보험금을 회사가 받은 보험료로 나눈 비율을 의미하며, 사업비율은 보험영업과 계약유지 등과 관련하여 지출한 비용을 보험료로 나눈 비율을 의미합니다.
- 2018년 대비 2019 상반기 누계 일반보험의 손해율과 사업비율은 각각 1.43%p 증가와 0.68%p 감소하여 합산비율은 0.75%p 증가함. 자동차보험은 손해율과 사업비율이 각각 1.53%p 감소, 0.73%p 증가하여 합산 비율이 0.80%p 감소함. 최근 합산비율 현황은 아래와 같습니다.

(단위 : %)

구 분		2017 년	2018 년	2019 년 상반기 누계		
					1 분기	2 분기
일반	손해율	70.92	71.02	72.45	76.22	68.79
	사업비율	29.04	24.75	24.07	22.34	25.75
	합산비율	99.96	95.77	96.52	98.56	94.54
자동차	손해율	80.66	88.32	86.79	85.91	87.64
	사업비율	21.40	19.98	20.71	20.70	20.72
	합산비율	102.06	108.30	107.50	106.61	108.36

주) 개별 RBC 기준

#### 4) 지급준비금 적립의 적정성

##### ① 지급준비금현황

(단위 : 백만원)

구분	보유지급준비금
일반	333,318
자동차	434,217
합계	767,535

주) 개별 RBC기준

##### ② 보험금진전추이

[일반보험]

- 보험금 진전추이

(단위 : 백만원)

진전연도 사고연도	1	2	3	4	5
2015.2/4분기	87,312	127,077	132,991	135,279	137,504
2016.2/4분기	97,550	141,556	150,201	157,552	-
2017.2/4분기	111,134	164,222	172,832	-	-
2018.2/4분기	142,635	206,331	-	-	-
2019.2/4분기	155,287	-	-	-	-

주) 개별 RBC기준

[자동차보험]

- 보험금 진전추이

(단위 : 백만원)

진전연도 사고연도	1	2	3	4	5
2015.2/4분기	1,037,453	1,204,947	1,236,079	1,249,288	1,260,698
2016.2/4분기	1,057,187	1,223,305	1,253,806	1,271,296	-
2017.2/4분기	1,083,054	1,256,426	1,282,897	-	-
2018.2/4분기	1,174,515	1,367,248	-	-	-
2019.2/4분기	1,286,847	-	-	-	-

주) 개별 RBC기준

## 5) 보험위험의 집중 및 재보험정책

### ① 개요

- 재보험운영전략은 재보험 운영기준에 명시된 재보험 거래의 목적에 부합하도록 수립하고 리스크관리위원회에 승인을 받아 실행합니다. 재보험 운영전략은 보종별 보유수준 및 위험단위당 보유한도, 단일재보험사 또는 재보험그룹에 대한 최대 출재 비율, 부적격 재보험사와의 거래를 제한하는 내용 등을 포함하고 있습니다.
- 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 있습니다.
- 위험단위당 보유한도를 초과하는 경우, 재보험그룹에 대한 최대 출재비율을 초과하여 출재하는 경우 및 부적격 재보험사와 재보험 거래를 하는 경우에는 리스크관리위원회의 사전승인을 받고 있습니다.
- 위험관리 담당부서는 재보험 운영기준 및 운영전략의 준수 현황을 모니터링하여 리스크관리위원회에 보고하고 있습니다

### ② 상위 5대 재보험자 편중도 현황

- FY2019.6월말 기준으로 상위 5대 재보험자와의 거래규모는 전체 출재보험료 대비 67.09%를 차지하고 있으며, 모두 AA-이상의 신용등급을 가지고 있습니다.

(단위: 백만원, %)

구분	상위 5대 재보험자			
	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB-+이하	기타
출재보험료	351,999	-	-	-
비중	67.09	-	-	-

주) 개별 RBC 기준

③ 재보험사 群별 출재보험료

- FY2019.6월말 현재 일반손해보험 출재보험료는 5,246억원이며, 그중 AA-등급 이상이 5,201억원으로 99.13%를 차지하고 있으며 기타의 경우 0.83%만을 차지하고 있습니다.

(단위: 백만원, %)

구분	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB-+이하	기타	합계
출재보험료	520,106	1	214	4,333	524,653
비중	99.13	0.001	0.04	0.83	100.00

주) 개별 RBC 기준

## 5-1-2. 장기손해보험

### 1) 개념 및 위험액 현황

#### ① 개념

- 보험위험은 보험계약의 요율산정, 인수, 출재 및 보유 등 업무수행 과정에서 발생할 수 있는 위험으로 정의 하며, 장기손해보험은 준비금위험의 대상에서 제외됩니다.
- 보험가격위험: 보험요율 산정 시 적용된 예정위험율을 초과한 실제위험율이 실현되어 예상치 못한 손실이 발생할 위험

#### ② 보험위험액 현황

[보험가격위험]

장기보험 보험가격위험은 전기 대비 익스포저가 2,269억원 증가하여 위험액이 757억원 증가하였습니다.

(단위: 백만원, %)

구 분	당기('19.6월)		직전반기('18.12월)		전기('18.6월)	
	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액
사망후유장해	445,868	53,822	442,929	53,500	435,845	52,672
상해생존	253,923	37,397	235,496	34,608	217,422	31,869
질병생존	416,161	109,721	384,709	100,228	359,852	91,861
재물	56,984	26,840	53,644	25,259	48,936	23,031
실손의료비	811,947	351,153	752,046	326,934	694,120	303,744
기타	89,305	14,876	90,216	14,928	91,081	14,976
합계	2,074,188	593,809	1,959,041	555,456	1,847,257	518,152
재보험인정비율 적용전		593,809		555,456		518,152
보유율		85.56		85.72		86.08

주) 익스포저 : 산출일 이전의 직전 1년간 보유보험료

## 2) 측정(인식) 및 관리방법

### ① 보험위험의 측정

- 보험위험은 감독원 표준방법과 내부모형에 의해 측정하였습니다.
- 감독원 표준방법은 ‘보험업감독업무시행세칙’에 따라 측정합니다. 장기손해보험의 보험가격위험은 위험구분별로 직전 1년간 보유위험보험료와 규정에서 정한 담보별 위험계수를 곱하여 산출함. 이때 과거 위험손해를 실적을 통하여 위험계수를 조정해서 사용하게 됩니다.
- 내부모형에 의한 장기손해보험의 보험위험은 보유한 보험계약부채 평가액의 최대 변동량을 회사의 경험데이터로부터 산출된 99.5% 신뢰수준의 충격 계수를 적용하여 산출합니다.

### ② 보험위험의 관리

리스크관리위원회에서 연간 보험위험 한도를 설정하고 한도준수 현황을 모니터링하여 한도를 초과한 경우 주요원인 파악 및 대응방안을 수립하여 실행하고 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 거래의 목적에 부합하도록 수립하고 리스크관리위원회의 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.
- 재보험 운영전략을 원칙으로 하여 재보험거래를 시행하고 있으며, 재보험자의 선택과 평가지침에 따라 재보험자의 신용등급을 투자적격(S&P BBB-이상, AM Best B+이상, 이에 상응하는 국내신용평가기관 평가등급)이상으로 규정하고 있습니다.
- 위험단위당 보유한도를 초과하는 경우, 재보험그룹에 대한 최대 출재비율을 초과하여 출재하는 경우 및 부적격 재보험사와 재보험 거래를 하는 경우에는 리스크관리위원회의 사전승인을 받고 있습니다.
- 위험관리 담당부서는 재보험 운영기준 및 운영전략의 준수 현황을 모니터링하여 리스크관리위원회에 보고하고 있습니다.

### ② 상위 5대 재보험자 편중도 현황

- FY2019.6월말 기준으로 상위 5대 재보험자와의 거래규모는 전체 출재보험료 대비 99.34%를 차지하고 있으며, 모두 AA-이상의 신용등급을 가지고 있습니다.

(단위: 백만원, %)

구분	상위 5대 재보험자			
	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB-+이하	기타
출재보험료	348,994	-	-	-
비중	99.34	-	-	-

주1) 편중도는 전체 출재보험료 중 상위 5대 재보험사를 신용등급 군별로 합산한 비율

주2) 외국신용기관의 신용등급은 세척 별표22 기준에 따라 국내신용기관의 신용등급으로 전환

③ 재보험사 群별 출재보험료

- FY2019.6월말 현재 장기보험 출재보험료는 3,513억원이며, 그중 AA-등급 이상이 100.0%를 차지하고 있습니다.

(단위: 백만원, %)

구분	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB-+이하	기타	합계
출재보험료	351,339	-	-	-	351,339
비중	100.0	-	-	-	100.0

## 5-2. 금리위험 관리

### 1) 개념 및 위험액 현황

#### ① 개념

- 금리위험은 경제적관점 금리리스크와 손익관점 금리리스크로 구분됩니다.  
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 말합니다.
- 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 자산으로 단기매매증권, 이자없이 수수료만 수취하는 자산, 자산 건전성 분류기준상 고정이하자산 등은 금리부자산에서 제외합니다.

#### ② 금리위험액 현황

(단위: 백만원)

구 분	당기('19.6월)		직전반기('18.12월)		전기('18.6월)	
	익스포저	금리민감액	익스포저	금리민감액	익스포저	금리민감액
가. 지배회사금리부 자산	22,173,845	214,210,575	21,464,114	193,705,665	20,607,362	183,885,382
Ⅰ. 예치금	188,019	97,680	124,744	134,076	75,415	176,117
Ⅱ. 당기손익인식 지정증권	301,415	1,247,477	307,918	977,440	328,298	1,149,845
Ⅲ. 매도가능증권	6,525,426	40,895,172	6,312,828	31,112,747	5,980,541	32,430,509
Ⅳ. 만기보유증권	8,139,581	144,304,651	7,718,337	134,518,752	7,406,598	127,152,902
Ⅴ. 관계·종속기업 투자주식	455,809	939,811	408,933	976,842	295,708	1,362,871
Ⅵ. 대출채권	6,563,596	26,725,783	6,591,356	25,985,807	6,520,802	21,613,138
나. 금리부부채	21,715,013	230,439,201	20,892,565	214,699,835	20,003,332	170,157,367
Ⅰ. 금리확정형	550,316	2,798,829	560,471	2,941,809	569,286	2,935,027
Ⅱ. 금리연동형	21,164,697	227,640,372	20,332,094	211,758,027	19,434,046	167,222,340
다. 금리위험액	493,993		469,223		435,976	

- 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 익스포져 \* 금리민감도)  
주3) 금리부부채민감액 = ∑(금리부부채 익스포져 \* 금리민감도)  
주4) 금리역마진위험액 = max{ 보험료적립금 × (적립이율 - 자산부채비율 × 시장금리) × 조정비율, 0}  
- 2018년 6월부터 시장금리 하락에 따른 공시기준이율 하락으로 금리리스크가 증가하였으며, 향후 '19.12월 예정된 RBC 제도개선에 따른 부채듀레이션 확대에 대비하여 전략적 자산듀레이션 확대를 시행 중에 있습니다.  
- 당사는 경제적관점 금리리스크를 관리하기 위하여 자산/부채의 금리민감도를 적절히 매칭, 순자산가치 하락위험을 최소화하고 있으며, 적립이율(공시이율) 인하 등 손익관점 금리리스크 역시 관리를 강화하고 있습니다.

[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
금리연동형부채	9,235,725	6,169,020	5,429,537	330,416	-	21,164,697

주1) 최저보증율선이 없는 적립금은 0%이하로 표시  
주2) 최저보증이율 금리연동형 부채현황 및 금리위험 익스포져 현황의 금리연동형 부채 계산방식  
(해약식 보험료적립금+미경과보험료적립금) 통일  
주3) 보험료산출 적용이율을 적용한 적립금은 최저보증율선이 없는 적립금으로 분류

[보험부채 금리민감도 잔존만기 최대구간]

잔존만기최대구간	20년이상~ 25년미만	25년이상~ 30년미만	30년이상
적용여부	적용	적용	적용
적용시점 *	2017.06.30	2017.12.31	2018.12.31

주) 현재시점에서 적용하지 않은 잔존만기 최대구간은 미표기

[금리차 산정방식 만기불일치위험액 계산]

만기불일치위험액 계산방식	경과규정 <sup>1</sup> 주1)	경과규정 <sup>2</sup> 주2)	최종규정 <sup>3</sup> 주3)
적용여부	적용	-	-
적용시점 <sup>4</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 만기불일치 위험액과의 차이 금액의 반을 차감한 값을 만기불일치위험액으로 사용  
주3) 보험업감독업무시행세칙 [별표27]에 따른 공시기준이율로 금리차를 산정하고 만기불일치위험액 계산  
주4) 보험업감독업무시행세칙 [별표27]에 따른 공시기준이율에서 감독원장이 제시하는 산업위험스프레드의 35%를 차감한 값을 금리차 선정을 위한 공시기준이율로 하여 계산한 만기불일치위험액에서 경과규정1에 따른 만기불일치 위험액과의 차이 금액의 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) 현재시점에서 적용하지 않은 경과규정 또는 최종규정은 미표기

## 2) 측정(인식) 및 관리방법

### ① 측정방법

- 금리위험은 감독원 표준방법과 내부모형에 의해 측정하며, 감독원 표준방법에 의한 금리위험액 산출식은 다음과 같습니다.
- 금리위험액 =  $\max(\text{금리부자산금리민감액} - \text{보험부채금리민감액} \times \text{금리변동계수}, \text{최저금리위험액 한도})$   
+ 금리 역마진위험액 - 감독원 표준방법은 ‘보험업감독업무시행세칙’에 따라 금리부자산 및 보험부채  
금리민감액과 금리변동계수를 고려하여 위의 산식에 따라 산출하되, 최저 금리위험액을 최저한도로 산출합  
니다.
- 내부모형에 의한 금리위험의 측정은 별도의 ALM시스템을 활용하여 산출하며, 확률론적 평가로 인한  
순자산 가치의 변동을 기준으로 99.5% 신뢰수준의 금리충격시나리오를 적용하여 위험량을 산출합니다.

### ② 관리방법

- 정기적으로 표준모형 및 내부모형에 따른 금리리스크를 산출하여 관리하고 있으며, 매 분기말 기준으로  
경영진에 보고하고 있습니다.
- 연간 금리위험한도를 리스크관리위원회의 승인을 통하여 관리, 보고하고 있으며 극단적 상황의 금리위험  
수준 및 감내능력 관리를 위해 Stress Test 분석을 실시하고 있습니다.
- 부채부담금리를 고려한 적정 Spread와 Duration을 유지하도록 자산운용전략을 수립하여 실행하고 있  
으며, 적정한 이차손익관리를 위하여 보험료산출 적용이율, 최저보증이율을 변경하는 경우 위원회의 승인  
을 받아서 결정하고 있습니다.

## 5-3. 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 손실과 예상외 손실로  
구분합니다.
  - 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 표준모형과 내부모형을 통해 측정하고, 회사가 감내 가능한 수준

으로 관리합니다.

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

## ② 신용위험액 현황

- 2019.6월말 연결RBC 기준 당사의 신용위험 대상자산은 33,349,904백만원, 신용위험액은 987,271백만원입니다.

(단위 : 백만원)

구 분		당기('19.6월)		직전반기('18.12월)		전기('18.6월)	
		익스포저	신용위험액	익스포저	신용위험액	익스포저	신용위험액
Ⅰ.운 용자산	현금과 예치금	530,177	9,449	856,568	12,430	410,290	6,647
	유가증권	21,993,596	619,288	20,859,876	559,044	20,109,682	518,393
	대출채권	7,607,117	177,335	7,724,049	176,473	7,401,790	171,020
	부동산	976,494	68,410	983,218	68,906	992,112	69,559
	소계	31,107,384	874,483	30,423,711	816,852	28,913,875	765,619
Ⅱ.비 운용자 산	재보험자산	750,279	21,122	681,614	18,925	836,146	22,893
	기타	636,006	27,636	730,330	29,679	579,643	24,459
	소계	1,386,285	48,758	1,411,943	48,604	1,415,789	47,352
Ⅲ. 장외파생금융거래		134,910	641	153,856	1,212	127,470	819
Ⅳ. 난외항목		721,324	57,269	812,954	60,742	789,633	58,831
합계(Ⅰ+Ⅱ+Ⅲ+Ⅳ)		33,349,904	987,271	32,802,464	934,868	31,246,766	880,674

주1) '보험업감독업무시행세칙' 개정으로 인하여 '19.6월말부터 퇴직계정의 신용익스포저 100%와 신용위험액의 70%를 포함하여 산출

(단위: 억원)

구 분	신용익스포저	신용위험액
일반계정	297,868	9,141
퇴직계정	35,631	732
합 계	333,499	9,873

주) 세부 작성요령은 업무보고서[AI259] 참조

## 2) 측정(인식) 및 관리방법

### ① 측정방법

- 신용위험은 감독원 '표준방법' 및 '내부모형'에 의해 측정하고 있습니다.
- 감독원 표준방법은 '보험업감독업무시행세칙'에 따라 측정하며, 적격외부신용평가기관이 부여한 신용 등급을 이용하여 익스포저에 위험계수를 곱하여 산출합니다.
- 내부모형은 자산 분류별로 Basel 표준법 및 내부등급법을 적용하여 위험량을 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

- 매 월말 기준으로 표준모형 및 내부모형에 따른 신용리스크를 산출하여 관리하고 있으며 경영진에 보고하고 있습니다. 또한 내부모형은 지주와 동일한 방법론에 의해 산출하여 위험량을 비교함으로써 적정성을 검증하고 있으며, 회사의 신용포트폴리오 위험을 적정수준으로 유지할 수 있도록 관리하고 신규 투자사 사전모니터링을 하고 있습니다.
- 또한 극단적 상황하의 신용위험 수준 및 감내능력 관리를 위해 정기/비정기 Stress Test 분석을 실시하여 경영진에 보고합니다.

### 3) 신용등급별 익스포저 현황

- 채권, 대출채권, 재보험자산, 장외파생상품에 대한 거래상대방의 신용등급별 익스포저 현황을 공시 (연결 RBC 기준)

#### ① 채권

- 당사의 직접보유 채권규모는 16,192,889백만원 수준이며, 93.53%가 국공채 등 신용등급 AA- 이상의 우량 채권으로 구성되어 있습니다.

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포저						
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB- 미만	무등급	합계
국공채	4,884,880	-	-	-	-	-	4,884,880
특수채	1,011,578	2,034,854	210,796	-	-	-	3,257,228
금융채	-	70,710	1,332,321	92,842	-	-	1,495,873
회사채	20,000	1,046,623	1,743,838	727,173	-	-	3,537,634
외화채권	272,674	1,420,826	1,096,542	204,090	-	23,141	3,017,274
합 계	6,189,132	4,573,013	4,383,497	1,024,105	-	23,141	16,192,889

주1) 신용등급 구분은 보험업감독업무 시행세칙(이하 '세칙'이라 한다) 별표22 4-4.를 준용할 수 있다.

주2) 외국신용기관의 신용등급은 세칙 별표22 기준에 따라 국내신용기관의 신용등급으로 전환한다.

주3) 퇴직계정 포함

#### ② 대출채권

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포저							
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB- 미만	무등급	기타	합계
콜론, 신용대출, 어음할인대출, 지급보증대출	-	21,363	21	-	-	15,310	67,445	104,139
보험계약대출	-	-	-	-	-	-	2,504,138	2,504,138
유가증권 담보대출	-	-	-	-	-	-	-	-
부동산 담보대출	18,000	202,723	-	-	-	73,990	2,104,413	2,399,126

기타대출	1,112,483	-	190,000	162,787	-	1,094,428	40,016	2,599,714
합 계	1,130,483	224,086	190,021	162,787	-	1,183,728	4,716,013	7,607,117

주) 퇴직계정 포함

### ③ 재보험미수금 및 재보험자산

(단위: 백만원)

구 분		신용등급별 익스포저				
		AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타	합계
국내	재보험미수금	133,077	-	15,384	-	148,461
	출재미경과보험료	154,402	-	310	-	154,713
	출재지급준비금	232,060	-	396	-	232,455
해외	재보험미수금	171,289	-	7,382	-	178,671
	출재미경과보험료	60,711	-	79	-	60,790
	출재지급준비금	261,330	23	3,870	-	265,223

주1) 재보험미수금은 RBC 기준상 요건을 만족할 경우 미지급금을 상계한 순액으로 기재

주2) 국내는 국내에서 허가받은 재보험사 및 국내지점을 의미

주3) 퇴직계정 포함

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	85,522	47,264	1,777	0	0	347	134,910
신용관련	0	0	0	0	0	0	0
기 타	0	0	0	0	0	0	0
합계	85,522	47,264	1,777	0	0	347	134,910

주) 퇴직계정 포함

4) 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	4,893,471	2,672,849	1,052,633	692,371	19,741	3,844,550	13,175,615

주1) 산업 구분은 표준산업분류표 참조

주2) 개별 B/S기준, 퇴직계정 제외

② 대출채권

(단위: 백만원)

구 분	산업별 편중도						
	부동산 및 임대업	금융 및 보험업	전기,가스, 증기,수도업	건설업	운수, 창고 및 통신업	기타	합 계
보험계약대출	-	-	-	-	-	2,504,138	2,504,138
기타	953,371	721,239	551,622	198,199	260,084	2,059,390	4,743,904
합 계	953,371	721,239	551,622	198,199	260,084	4,563,527	7,248,042

주1) 대손충당금 및 현재가치할인차금 차감전 금액 기준

주2) 산업 구분은 업무보고서[AI266] 참조

주3) 개별 B/S 기준, 퇴직계정 포함

## 5-4. 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.

#### ② 시장위험액 현황

(단위: 백만원)

구 분	당기('19.6월)		직전반기('18.12월)		전기('18.6월)	
	익스포저	시장위험액	익스포저	시장위험액	익스포저	시장위험액
단기매매증권	828,297	26,990	227,579	19,557	384,121	18,248
외화표시 자산부채	4,646,219	371,697	4,321,685	345,735	4,846,816	384,590
파생금융거래	-4,364,550	-350,933	-4,205,397	-338,118	-4,380,708	-350,446
소 계	1,112,092	47,885	346,907	27,387	442,673	22,729

주1) '보험업감독업무시행세칙' 개정으로 인하여 '19.6월말부터 퇴직계정의 시장익스포저 100%와 시장위험액의 70%를 포함하여 산출

(단위: 억원)

구 분	시장익스포저	시장위험액
일반계정	10,920	478
퇴직계정	201	1
합 계	11,121	479

주2) 세부 작성요령은 업무보고서[AI263] 참조

주3) 연결RBC 기준

주4) 익스포저 및 위험액 소계는 파생상품 매도포지션을 반영한 순포지션으로 산출되며, 단순 합계와 상이

#### ③ 민감도 분석 결과

(단위: 백만원)

구 분	손익영향	자본영향
원/달러 환율 100원 증가	8,256	7,752
원/달러 환율 100원 감소	-8,256	-7,752
금리 100bp의 증가	-39,635	-524,460
금리 100bp의 감소	39,635	524,460
주가지수10%의 증가	5,670	64,497
주가지수10%의 감소	-5,670	-64,497

## 2) 측정(인식) 및 관리방법

### ① 측정방법

- 시장위험은 감독원 '표준방법'에 의해 측정하고 있습니다.
  - 감독원 표준방법은 '보험업감독업무시행세칙'에 따라 측정.
 표준모형의 대상자산은 단기매매증권, 파생금융거래 및 외화표시 자산/부채 등임.

### ② 관리방법

- 시장위험을 적정 한도 내에서 관리하기 위해 한도를 설정하여 관리하고 있으며, 위기상황 분석 등을 실시 하고 있습니다.

## 3) 금리 등 위험요인에 대한 민감도 분석

- 환율 100원 변동시 손익 영향은 8,256백만원, 자본은 7,752백만원 영향
- 금리 100bp 변동시 손익 영향은 39,635백만원, 자본은 524,460백만원 영향
- 주가지수 10% 변동시 손익 영향은 5,670백만원, 자본은 64,497백만원 영향

## 5-5. 유동성위험 관리

### 1) 개념 및 유동성갭 현황

#### ① 개념

- 유동성위험은 자산과 부채의 만기구조 불일치나 해약율 증가에 따른 현금흐름의 변동으로 유동성과 부족이 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

[유동성갭 현황(만기기준)]

1년 미만의 유동성 갭 현황은 약 648,674 백만원으로 안정적인 수준을 유지하고 있습니다.

(단위 : 백만원)

구 분		3개월 이하	3개월 초과~ 6개월 이하	6개월 초과~ 1년 이하	합 계
자산	현금과 예치금	188,019	-	-	188,019
	유가증권	171,138	55,451	290,019	516,608
	대출채권	46,691	58,688	97,159	202,538
	기타	275,191	16,250	38,104	329,545
자산 계		681,039	130,389	425,282	1,236,709
부채	책임준비금	125,005	129,459	333,571	588,035
	차입부채	-	-	-	-
부채 계		125,005	129,459	333,571	588,035
갭 (자산-부채)		556,033	930	91,711	648,674

## 2) 인식 및 관리방법

- 유동성 관리지표로 당사는 현금수지차비율과 유동성비율을 산출하여 관리하고 있습니다.
  - 현금수지차비율은 보험회사 내부로 유입되는 자금과 외부로 유출되는 자금의 비율을 비교하여 보험회사의 유동성 수준을 점검하는 지표입니다. 이를 이용하여 유동성위험에 대해 연간 허용한도를 설정하고 운영하고 있으며, 한도초과 여부를 리스크관리위원회에 보고하여 관리하고 있습니다.
  - 유동성비율은 보험회사의 지급능력을 판단하는 지표로서 유동성수준을 나타내는 가장 대표적인 지표임. 평균 지급보험금에 대한 유동성 자산의 비중을 측정하여 100% 이상으로 안전하게 관리하고 있습니다.
- 또한, 유동성지표 관리 외에 극단적인 위기상황에 대한 당사의 유동성관리 능력을 평가하기 위해 해약 환급금 증가에 따른 다양한 위기상황 시나리오를 통해 Stress Test 분석을 실시하고 관리하고 있습니다.

## VI. 기타경영현황

### □ 부실자산비율

(단위 : 억원, %, %p)

구 분	2019년도 2/4분기	2018년도 2/4분기	전년대비 증감
가중부실자산(A)	652	609	43
자산건전성 분류대상자산(B)	285,018	259,606	25,412
비율(A/B)	0.23	0.23	0

### □ 불완전판매비율, 불완전판매계약해지율 및 청약철회비율 현황

(단위 : %, 건수)

구분	설계사	개인 대리점	법인대리점				직영	
			방카 <sup>주4)</sup>	TM <sup>주5)</sup>	홈쇼핑 <sup>주6)</sup>	기타 <sup>주7)</sup>	복합 <sup>주8)</sup>	다이렉트 <sup>주9)</sup>
<불완전판매비율> <sup>주1)</sup>								
2019년 상반기	0.04	0.02	0.02	0.01	-	0.04	-	0.01
불완전판매건수	124	23	3	2	-	173	0	2
신계약건수	292,160	97,529	14,759	19,992	-	387,119	382	37,115
<불완전판매계약해지율> <sup>주2)</sup>								
2019년 상반기	0.04	0.02	0.02	0.01	-	0.04	-	0.01
계약해지건수	120	23	3	2	-	157	-	2
신계약건수	292,160	97,529	14,759	19,992	-	387,119	382	37,115
<청약철회비율> <sup>주3)</sup>								
2019년 상반기	2.52	1.99	6.5	16.74	-	2.77	0.52	6.1
청약철회건수	7,370	1,937	960	3,347	-	10,713	2	2,265
신계약건수	292,160	97,529	14,759	19,992	-	387,119	382	37,115

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(직영TM 설계사의 경우 직영다이렉트 조직에 포함)

주9) 통신판매를 전문으로 하는 보험회사 직영 모집조직

## □ 보험금 부지급률 및 보험금 불만족도

### 1) 장기손해보험

(단위 : %, 건수)

구분	보험금 부지급률 <sup>주1)</sup>	구분	보험금 불만족도 <sup>주2)</sup>
2019년(상반기)	1.10	2019년(상반기)	0.08
보험금 부지급건수 <sup>주3)</sup>	4,116	보험금 청구 후 해지건수 <sup>주5)</sup>	200
보험금 청구건수 <sup>주4)</sup>	374,732	보험금 청구 계약건수 <sup>주6)</sup>	247,005

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 산출기간(1.1~6.30)동안 보험금 청구권자가 약관상 보험금 지급사유로 인지하고 보험금을 청구한 건 중 지급심사가 동일기간내에 완료된 건수(사고일자 + 증권번호 + 피보험자 + 청구일자기준\*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·보험회 임의해지\* 건수의 합계

\* 계약자 임의해지 건 제외

주6) 직전 3개 회계연도의 신계약 중 산출기간(1.1~6.30)동안 보험금 청구된 보험계약건(증권번호 기준, 중복 제외)

### 2) 자동차보험

(단위 : %, 건수)

구분	보험금 부지급률 <sup>주1)</sup>	구분	보험금 불만족도 <sup>주2)</sup>
2019년(상반기)	0.57	2019년(상반기)	0.01
보험금 부지급건수 <sup>주3)</sup>	2,133	보험금 청구 후 해지건수 <sup>주5)</sup>	25
보험금 청구건수 <sup>주4)</sup>	376,669	보험금 청구 계약건수 <sup>주6)</sup>	227,558

주1) 보험금 부지급건수 / 보험금 청구건수 × 100

주2) 보험금 청구후 해지건수 / 보험금 청구 계약건수 × 100

주3) 보험금 청구건수 중 보험금이 지급되지 않은 건수

주4) 산출기간(1.1~6.30)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)

\* 피해 서열별로 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 보험을 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 지급 건수(B)가 1건 이상 발생한 보험계약 건수(증권번호 기준, 1년계약 기준, 중복 제외)

## □ 민원발생건수

대상기간 : 당분기 (2019 2/4분기, 2019.4.1 ~ 2019.6.30)  
전분기 (2019 1/4분기, 2019.1.1.~ 2019.3.31)

## ○ 민원 건수

(단위 : 건)

구분	민원건수			환산건수(보유계약 10만건 당)			비고
	전분기	당분기	증감율(%)	전분기	당분기	증감율(%)	
자체민원	286	258	-9.79	2.27	2.02	-11.01	
대외민원	522	607	16.28	4.14	4.75	14.73	
합계	808	865	7.05	6.41	6.77	5.62	

주1) 금융감독원 등 타기관에서 접수한 민원 중 이첩된 민원 또는 사실조회 요청한 민원, 단 해당 기관에서 이첩 또는 사실조회 없이 직접 처리한 민원은 제외

주2) 해당 분기말일 회사 보유계약 건수를 기준으로 항목별 산출

## ○ 유형별 민원 건수

(단위 : 건)

구분		민원건수			환산건수(보유계약 10만건 당)			비고
		전분기	당분기	증감율(%)	전분기	당분기	증감율(%)	
유형	보험모집	108	136	25.93	0.86	1.06	23.26	
	유지관리	145	127	-12.41	1.15	0.99	-13.91	
	보상(보험금)	455	468	2.86	3.61	3.66	1.39	
	기타	100	134	34.00	0.79	1.05	32.91	
합계		808	865	7.05	6.41	6.77	5.62	

○ 상품별 민원 건수

(단위 : 건)

구분		민원건수			환산건수(보유계약 10만건 당)			비고
		전분기	당분기	증감율(%)	전분기	당분기	증감율(%)	
유 형	일반보험	29	31	6.90	2.67	2.86	7.12	
	장기보장성보험	431	455	5.57	5.31	5.50	3.58	
	장기저축성보험	15	21	40.00	2.89	4.15	43.60	
	자동차보험	319	349	9.40	11.05	11.97	8.33	
기타		14	9	-35.71				

주1) 기타 : 해당 회사의 내부경영(주가관리, RBC 등) 관련 민원, 모집수수료, 정비수가 등 소비자 외 모집인·정비업체 등이 제기하는 민원, 보험 가입전 상품 외 민원, 다수계약(가입상품 미한정) 가입자의 상품관련 외 민원 등

주2) 해당 분기말일 상품별 보유계약 건수를 기준으로 항목별 산출

주3) 대출관련 민원 : 보험계약대출 관련 민원은 해당 상품 기준으로 구분하되, 담보·신용대출 관련 민원은 기타로 구분

※ '기타' 구분은 상품 외 민원으로 보유계약을 산정할 수 없으므로 '환산건수'를 표기하지 않음

※ '기타' 구분의 환산건수가 산정되지 않으므로 별도 '합계'를 표기하지 않으며, 상품별 '민원 건수'의 총 합계(일반보험+장기보장성보험+장기저축성보험+자동차보험+기타)는 '1. 민원건수', '2. 유형별 민원 건수'의 각 '합계'와 일치

□ 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·운영	보통	양호	양호
	상품판매과정의 소비자보호 체계 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 종합

적으로 평가 받음

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

### <금융소비자보호 실태평가 평가항목>

구분		평가부문	세부 평가기준
계량항목	1	민원건수	- 금감원에 접수된 민원건수 및 증감률 (중·반복 및 악성민원 등은 제외)
	2	민원처리기간	- 금감원에 접수된 민원 평균처리기간(중·반복 및 악성민원 등은 제외)
	3	소송건수	- 소송건수(패소율)와 금감원 분쟁조정 중 금융회사의 소송제기 건수
	4	영업지속가능성	- 금융회사의 재무건전성 지표(BIS비율, RBC비율 등)
	5	금융사고	- 금융회사의 금융사고 건수와 금액
비계량 항목	6	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
	7	상품개발과정의 소비자보호 체계 구축 및 운영	- 상품개발 관련 사전협의 프로세스의 적정성 - 상품개발 관련 내부준칙 운영의 적정성 - 금융소비자 의견 반영 프로세스 운영의 적정성
	8	상품판매과정의 소비자보호 체계 구축 및 운영	- 상품판매 과정에서 준수해야 할 기준 마련 여부 - 상품판매 프로세스 구축 여부 - 상품판매 프로세스 운영의 적정성 - 고객정보 보호를 위한 제도 및 시스템의 적정성
	9	민원 관리 시스템 구축 및 운영	- 효율적인 민원관리시스템 구축 여부 - 민원업무 관련 규정 및 매뉴얼 마련 여부 - 민원관리시스템 운영의 적정성 - 민원을 통한 제도개선 시스템 구축 여부

	10	소비자정보 공시	- 소비자정보 접근이 용이한지 여부 - 소비자정보 제공이 적정한지 여부
--	----	-------------	--

## 6-2. 사회공헌활동

### □ 사회공헌활동 비전

KB손해보험은 브랜드 전달가치인 '희망'을 사회공헌 활동과 접목시켜 체계적인 나눔 경영을 실천하고 있습니다. KB손해보험은 우리사회에 '희망'을 점차 더해나가자는 취지 아래 사회공헌 비전을 '국민의 희망을 함께하는 기업'으로 정하고, 전국 180개 봉사팀으로 구성된 'KB스타드림봉사단'의 자원봉사활동을 중심으로 아동 주거환경개선, 희귀난치질환 의료비 지원, 교통사고 유자녀 지원 등 미래의 희망인 '어린이'의 복지와 삶의 질 향상에 주력하고 있습니다.

### □ 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	
2019년 상반기	1,188	3	○	3,586	246	8,864	632	3,303	13,466	127,763

### □ 분야별 사회공헌활동 세부내용

(단위 : 백만원, 명)

분야	주요사회공헌활동	기부(집행) 금액	자원봉사활동			
			임직원		설계사	
			인원	시간	인원	시간
지역사회/공익	동물등록제도 활성화 지원사업 등	237	-	-	-	-
문화/예술/스포츠	문화예술단체 후원 등	4	-	-	-	-
학술/교육	병설유치원 신증설 및 리모델링 지원사업	916	-	-	-	-
환경보호	-	-	-	-	-	-
글로벌 사회공헌	-	-	-	-	-	-
공동사회공헌	-	-	-	-	-	-
서민금융	새희망힐링펀드	31	-	-	-	-
기타	-	-	-	-	-	-
총계		1,188	3,586	8,864	246	632

\* 2019년 2/4분기(2018.6.30) 누적 실적 기준임

□ 보험사 손해사정업무 처리현황

○ 기간 : 2019.1.1 ~ 2019.06.30

(단위 : 건, 천원, %)

회사명	위탁 업체명	종구분	계약기간	총위탁건수	총위탁 수수료	위탁비율 (%)	지급 수수료비율(%)
KB 손해 보험	다스카	1/2/4종	2018.08~2019.07	52,317	511,465	1.6	0.7
	KB손해사정 (자회사)	1/4종	2019.01~2019.12	2,511,667	23,892,600	76.6	32.8
	국제	1/4종	2018.08~2019.07	1,931	1,079,820	0.1	1.5
	대양	1/4종	2018.08~2019.07	251	101,537	0.0	0.1
	리더스	1/4종	2018.08~2019.07	2,127	824,925	0.1	1.1
	서울	1/4종	2018.08~2019.07	1,453	671,542	0.0	0.9
	서진	1/4종	2018.08~2019.07	394	168,702	0.0	0.2
	아세아	1/4종	2018.08~2019.07	725	304,782	0.0	0.4
	에스원	1/4종	2018.08~2019.07	1,940	877,796	0.1	1.2
	에이원	1/4종	2018.08~2019.07	1,727	663,294	0.1	0.9
	중앙	1/4종	2018.08~2019.07	398	228,555	0.0	0.3
	케이엠	1/4종	2018.08~2019.07	2,735	1,283,473	0.1	1.8
	코마	1/4종	2018.08~2019.07	648	275,937	0.0	0.4
	탑	1/4종	2018.08~2019.07	1,369	780,202	0.0	1.1
	티앤지	1/4종	2018.08~2019.07	711	325,677	0.0	0.4
	프라임	1/4종	2018.08~2019.07	1,356	521,502	0.0	0.7
	해성	1/4종	2018.08~2019.07	1,215	510,536	0.0	0.7
	고려	1종	2018.08~2019.07	209	166,768	0.0	0.2
	대영	1종	2018.08~2019.07	223	198,705	0.0	0.3
	동북아	1종	2018.08~2019.07	150	105,758	0.0	0.1
	맥클라렌스	1종	2018.08~2019.07	6	1,336,716	0.0	1.8
	미래	1종	2018.08~2019.07	1,159	862,265	0.0	1.2
	보람	1종	2018.08~2019.07	118	78,354	0.0	0.1
	세계	1종	2018.08~2019.07	756	566,846	0.0	0.8
	세드윅코리아	1종	2018.08~2019.07	40	37,668	0.0	0.1
	세종	1종	2018.08~2019.07	193	207,632	0.0	0.3
	솔로몬	1종	2018.08~2019.07	606	438,301	0.0	0.6
	아이지	1종	2018.08~2019.07	76	44,621	0.0	0.1
	이앤에스	1종	2018.08~2019.07	368	246,386	0.0	0.3
	인코크	1종	2018.08~2019.07	43	649,244	0.0	0.9

일신	1종	2018.08~2019.07	4	13,181	0.0	0.0
카스코	1종	2018.08~2019.07	326	325,341	0.0	0.4
케이원	1종	2018.08~2019.07	48	28,610	0.0	0.0
태양	1종	2018.08~2019.07	325	336,786	0.0	0.5
태평양	1종	2018.08~2019.07	81	69,822	0.0	0.1
피에스엘	1종	2018.08~2019.07	46	35,833	0.0	0.0
한국	1종	2018.08~2019.07	98	67,026	0.0	0.1
네스코	2종	2018.08~2019.07	6	7,495	0.0	0.0
모든	2종	2018.08~2019.07	32	329,846	0.0	0.5
새한	2종	2018.08~2019.07	67	139,222	0.0	0.2
한결	2종	2018.08~2019.07	9	15,170	0.0	0.0
한리	2종	2018.08~2019.07	86	169,636	0.0	0.2
한바다	2종	2018.08~2019.07	7	42,266	0.0	0.1
한서	2종	2018.08~2019.07	2	2,375	0.0	0.0
한일	2종	2018.08~2019.07	14	63,767	0.0	0.1
협성	2종	2018.08~2019.07	13	14,499	0.0	0.0
KB손해사정 (자회사)	3종	2019.01~2019.12	489,256	30,840,000	14.9	42.3
다빈치 손해사정(주)	3종	2019.01~2019.12	800	56,302	0.0	0.1
브이에이 손해사정	3종	2019.01~2019.12	30	33,647	0.0	0.0
엘엔씨 손해사정(주)	3종	2019.01~2019.12	50	45,297	0.0	0.1
머큐리 손해사정(주)	3종	2019.01~2019.12	57	27,588	0.0	0.0
스카이 손해사정(주)	3종	2019.01~2019.12	107	11,440	0.0	0.0
월드베스트 손해사정(주)	3종	2019.01~2019.12	22	21,948	0.0	0.0
리카온화재 해상자동차 손해사정(주)	3종	2019.01~2019.12	17	16,964	0.0	0.0
원원손해사정 사무소	3종	2019.01~2019.12	5	3,825	0.0	0.0
유월비 손해사정(주)	3종	2019.01~2019.12	3	2,446	0.0	0.0
주식회사도원	3종	2019.01~2019.12	23	18,365	0.0	0.0

	케이엔지 손해사정(주)	3종	2019.01~2019.12	1,375	95,545	0.0	0.1
	바른	4종	2018.08~2019.07	789	241,410	0.0	0.3
	씨앤에스	4종	2018.08~2019.07	890	301,346	0.0	0.4
	에이플러스	4종	2018.08~2019.07	259	91,124	0.0	0.1
	오케이	4종	2019.04~2020.03	29,926	8,978	0.9	0.0
	캠코	4종	2018.08~2019.07	1,282	450,662	0.0	0.6
	케이지	4종	2019.04~2020.03	24,452	85,516	0.7	0.1
	케이플러스	4종	2019.04~2020.03	48,180	14,454	1.5	0.0
	티에스에이	4종	2018.08~2019.07	1,105	369,681	0.0	0.5
	파란	4종	2018.08~2019.07	70,734	415,000	2.2	0.6
	플랜비	4종	2019.04~2020.03	20,171	70,551	0.6	0.1
	해오름	4종	2018.08~2019.07	224	75,970	0.0	0.1
합계				3,277,832	72,920,543		

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

## Ⅶ. 재무제표

### 7-1. 대차대조표(재무상태표)

(단위 : 억원)

과 목	2019년 2/4분기	2018년	증감액
운용자산	282,870	273,092	9,778
Ⅰ. 현금및예치금	3,715	7,267	-3,552
Ⅱ. 유가증권	201,268	186,993	14,275
1. 당기손익인식증권	10,330	4,832	5,498
2. 매도가능증권	97,576	93,152	4,424
3. 만기보유증권	87,119	82,802	4,317
4. 관계·종속기업투자주식	6,243	6,207	36
Ⅲ. 대출채권	68,334	69,152	-818
Ⅳ. 부동산	9,553	9,680	-127
비운용자산	30,151	30,833	-682
Ⅰ. 고정자산	843	847	-4
1. 유형자산	323	342	-19
2. 무형자산	520	505	15
Ⅱ. 기타자산	29,308	29,986	-678
특별계정자산	36,325	33,437	2,888
[ 자 산 총 계 ]	349,346	337,362	11,984
책임준비금	269,609	260,153	9,456
기타부채	12,475	10,745	1,730
특별계정부채	35,819	38,131	-2,312
[ 부 채 총 계 ]	317,903	309,029	8,874
자본금	333	333	0
자본잉여금	3,485	3,485	0
신종자본증권	0	0	0
이익잉여금	24,340	23,062	1,278
자본조정	0	0	0
기타포괄손익누계액	3,285	1,453	1,832
1. 매도가능금융자산평가손익	3,070	1,406	1,664
2. 관계·종속기업투자주식평가손익	55	31	24
3. 해외사업환산손익	-159	-200	41
4. 현금흐름위험회피파생상품평가손익	-93	41	-134
5. 특별계정기타포괄손익누계액	451	210	241
6. 재평가잉여금	720	720	0

7. 기타	-759	-755	-4
[ 자 본 총 계 ]	31,443	28,333	3,110
[ 부 채 및 자 본 총 계 ]	349,346	337,362	11,984

## 7-2. (포괄)손익계산서

(단위 : 억원)

과목	2019년 2/4분기	2018년 2/4분기	증감액
I. 경 과 보 험 료	45,450	44,590	860
1. 수입보험료	51,318	49,337	1,981
2. 지급보험료	4,819	4,495	324
3. 보유보험료	46,499	44,841	1,658
4. 전기이월미경과보험료	11,858	11,928	-70
5. 차기이월미경과보험료	12,909	12,178	731
6. 재보험자산감액손실환입	3	1	2
7. 재보험자산감액손실	1	2	-1
II. 발 생 손 해 액	19,835	17,964	1,871
1. 지급보험금	22,024	19,140	2,884
2. 수입보험금	3,412	2,762	650
3. 구상이익	40	35	5
4. 순보험금	18,572	16,343	2,229
5. 손해조사비	1,241	1,225	16
6. 지급준비금환입	16,490	15,587	903
7. 지급준비금적립	16,504	15,982	522
8. 재보험자산감액손실환입	16	6	10
9. 재보험자산감액손실	24	7	17
III. 보험환급금	10,529	10,670	-141
IV. 순사업비	10,276	9,644	632
1. 지급경비	10,731	10,091	640
2. 수입경비	455	447	8
V. 보험료적립금증가액	7,659	8,179	-520
VI. 계약자배당준비금증가액	88	76	12
VII. 보험영업손익	-2,937	-1,943	-994
VIII. 투자영업수익	7,014	6,861	153
1. 이자수익	3,430	3,430	0
2. 배당수익	1,083	830	253
3. 금융자산처분이익	519	405	114
4. 당기손익인식금융상품평가이익	156	7	149

5. 대손충당금 환입	112	0	112
6. 파생상품거래이익	34	115	-81
7. 파생상품평가이익	60	55	5
8. 외환차익	21	39	-18
9. 외화환산이익	1,426	1,837	-411
10. 임대료수익	149	135	14
11. 수수료수익	21	4	17
12. 투자영업잡이익	3	4	-1
IX. 투자영업비용	2,266	2,738	-472
1. 이자비용	6	2	4
2. 금융자산처분손실	7	103	-96
3. 당기손익인식금융상품평가손실	0	88	-88
4. 손상차손	39	34	5
5. 파생상품거래손실	511	249	262
6. 파생상품평가손실	1,282	1,768	-486
7. 외환차손	1	41	-40
8. 외화환산손실	6	30	-24
9. 재산관리비	315	326	-11
10. 부동산관리비	62	61	1
11. 부동산감가상각비	37	36	1
12. 투자영업잡손실	0	0	0
X. 투자영업손익	4,748	4,123	625
XI. 영업이익	1,811	2,180	-369
XII. 영업외수익	218	179	39
XIII. 영업외비용	274	170	104
XV. 법인세비용차감전순이익	1,755	2,189	-434
XVI. 법인세비용	477	631	-154
XVII. 당기순이익	1,278	1,558	-280
XVIII. 기타포괄손익	1,832	-798	2,630
1. 매도가능금융자산평가손익	1,664	-1,118	2,782
2. 관계·종속기업투자주식평가손익	23	14	9
3. 해외사업환산손익	41	58	-17
4.	-133	107	-240
현금흐름위험회피파생상품평가손익			
5. 특별계정기타포괄손익	241	83	158
6. 기타	-4	59	-63
XIX. 총포괄손익	3,110	760	2,350

### 7-3. 경영, 자산 등에 관하여 중대한 영향을 미칠 수 있는 회계처리기준 등의 변경에 따른 준비사항 및 영향분석

#### ○ IFRS17

2017년 5월 국제회계기준위원회(ISAB)는 IFRS17 최종 기준서를 공표하였고, 동 기준서에 따라 당사는 2021년 1월부터 IFRS17을 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 완료하였습니다. 또한, 통합계리시스템 구축과 병행하여 보험부채 평가에 적용될 최적가정(손해율, 해지율, 사업비율 등)의 산출방법을 개선 완료하였습니다.

한편, 2018년 9월부터 2021년 2월까지 회계시스템 및 경영관리 체계 구축을 추진할 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 IFRS17 시행 전에 충분한 안정화 기간을 확보할 수 있도록 시스템 구축은 2019년 하반기에 완료하고, 2020년 말까지 안정화 및 시범운영을 진행할 계획입니다.

#### ○ 기준서 제 1116 호 '리스'

회사는 기업회계기준서 제 1116 호를 2019년 1월 1일부터 소급하여 적용하였으나, 기준서의 경과 규정에 따라 허용되는 방법으로 전기재무제표를 재작성하지 않았습니다. 따라서 새로운 리스 기준에 따른 재분류와 조정은 2019년 1월 1일의 개시 재무상태표에 인식되었습니다.

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. 회사는 최초 적용일 기준으로 계약의 약정시점에, 계약 자체가 리스인지, 계약이 리스를 포함하는지를 판단합니다.

리스이용자 및 리스제공자는 리스계약이나 리스를 포함하는 계약에서 계약의 각 리스요소를 리스가 아닌 요소(이하 '비리스요소'라고 함)와 분리하여 리스로 회계처리해야 합니다. 또한, 리스이용자는 실무적 간편법으로 비리스요소를 리스요소와 분리하지 않고, 각 리스요소와 관련 비리스요소를 하나의 리스요소로 회계처리하는 방법을 기초자산의 유형별로 선택하여 적용할 수 있습니다. 회사는 전체 (또는 일부) 리스계약이나 리스를 포함하는 계약에 대해 실무적 간편법을 적용하여 각 리스요소와 관련 비리스요소를 하나의 리스요소로 회계처리합니다.

리스이용자는 기초자산을 사용할 권리를 나타내는 사용권자산(리스자산)과 리스료를 지급할 의무를 나타내는 리스부채를 인식해야 합니다. 리스에서 생기는 자산과 부채는 최초에 현재가치기준으로 측정합니다.

리스부채는 다음 리스료의 순현재가치를 포함합니다.

- 받을 리스 인센티브를 차감한 고정리스료(실질적인 고정리스료 포함)

- 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료
- 잔존가치보증에 따라 리스이용자가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 리스이용자가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격
- 리스기간이 리스이용자의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 있는 경우 그 이자율로 리스료를 할인합니다. 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 리스이용자가 비슷한 경제적 환경에서 비슷한 기간에 걸쳐 비슷한 담보로 사용권자산과 가치가 비슷한 자산을 획득하는데 필요한 자금을 차입한다면 지급해야 할 시장율인 리스이용자의 증분차입이자율을 사용합니다.

사용권자산은 다음 항목들로 구성된 원가로 측정합니다.

- 리스부채의 최초 측정금액
- 받은 리스 인센티브를 차감한 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료
- 리스이용자가 부담하는 리스개설직접원가
- 복구원가의 추정치

다만, 단기리스(리스개시일에, 리스기간이 12 개월 이하인 리스)와 소액자산(예, 기초자산 \$5,000 이하) 리스의 경우 동 기준서의 예외규정을 선택할 수 있습니다. 회사는 교육목적 등의 단발성 부동산임차 및 소액 자산(기초자산 원화 5 백만원 및 \$5,000 이하) 리스의 경우 동 기준서의 예외규정을 적용합니다.

리스제공자 회계처리는 현행 기업회계기준서 제 1017 호의 회계처리와 유의적으로 변동되지 않았습니다. 회사는 리스제공자로서 현재의 리스 회계처리가 기업회계기준서 제 1116 호를 적용하더라도 유의적으로 달라지지 않아 재무제표에 미치는 영향도 유의적이지 않을 것으로 예상합니다.

리스이용자는 기업회계기준서 제 1008 호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류' 에 따라 표시되는 각 과거 보고기간에 소급 적용하는 방법(완전 소급법)과, 최초 적용일에 최초 적용 누적효과를 인식하도록 소급 적용하는 방법(누적효과 일괄조정 경과조치) 중 하나의 방법으로 적용할 수 있습니다.

회사는 2018 년 12 월 31 일을 기준으로 누적효과 일괄조정 경과조치를 적용하여 기업회계기준서 제 1116 호를 최초 적용하였습니다. 따라서 비교표시 되는 재무제표는 재작성하지 않았습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기초
사용권자산	
전기말에 공시된 운용리스약정	29,354
가산 : 전기말에 인식된 금융리스자산	-
최초 적용일 현재 인식된 사용권자산	29,354
리스부채	
전기말에 공시된 운용리스약정	28,984

최초 적용일 현재 리스이용자의 증분차입이자율을 사용한 할인액	28,059
가산: 전기말에 인식된 금융리스부채	-
최초 적용일 현재 인식된 리스부채	28,059

(\*) 증분차입이자율은 2.08%~2.56%입니다.

사용권자산과 리스부채 금액 차이는 최초 적용일 직전에 재무상태표에 인식된 리스와 관련하여 선급하거나 발생한(미지급) 리스료 금액 등을 사용권자산에서 조정하여 발생하였습니다.

① 재무상태표에 인식된 금액

리스와 관련해서 당반기말 현재 재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당반기말
사용권자산(*1)	
부동산	20,376
차량운반구	1,146
기타	729
소계	22,251
리스부채(*2)	22,568

(\*1)재무상태표의 '유형자산' 항목에 포함되었습니다.

(\*2)재무상태표의 '기타부채' 항목에 포함되었습니다.

② 손익계산서에 인식된 금액

리스와 관련해서 손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당반기
사용권자산의 감가상각비	
부동산	11,886
차량운반구	380
기타	870
합계	13,135
리스부채에 대한 이자비용	332
단기리스가 아닌 소액자산 리스료	1,669
리스부채 측정치에 포함되지 않은 변동리스료	5