2025년 상반기
알지에이리인슈어런스컴퍼니의 현황

기간: 2025.1.1-2025.6.30

알지에이리인슈어런스컴퍼니

본 공시자료는 보험업감독규정 제7-44조에 의하여 작성되었습니다.

목 차

- I. 주요 경영현황 요약
- II. 재무·손익
- III. 자산의 건전성
- IV. 자본의 적정성
- V. 수익성
- VI. 위험관리
- VII. 기타 일반현황
- VIII. 재무제표

I. 주요 경영현황 요약

1-1. 주요 경영지표

(단위 : 억원, %, %p)

구 분		당기 (25.2Q)	전년 동기 (24.2Q)	증 감
재무·손익	자 산	3,746	3,212	534
	부 채	915	792	123
	자 본	2,831	2,420	411
	당기순이익	138	129	9
건전성	지급여력비율 (경과조치 전)	201.42	200.01	1.41
	지급여력비율 (경과조치 후)	0	0	0
수익성 비율	운용자산이익률(A/B)	2.41	2.33	0.08
	영업이익률	9.72	8.01	1.71
	총자산수익률(ROA)	7.67	8.66	-0.99
	자기자본수익률(ROE)	10.31	11.30	-0.99

1-2. 주요 경영효율 지표

(단위 : %, %p)

구 분		당기 (25.2Q)	전년 동기 (24.2Q)	증 감
신계약률		0	0	0
효력상실 및 해약률		0	0	0
보험금지급률 (환급금 포함)		0	0	0
자산운용률		78.10	81.92	-3.82
유지율	13회차	0	0	0
	25회차	0	0	0
	37회차	0		0
	49회차	0		0
	61회차	0		0
	73회차	0		0
	85회차	0		0
금융소비자보호 실태평가 결과		7-6. 금융소비자보호 실태평가 결과 참조		
신용평가등급		2		0

* 주요변동요인 : 운용자산 증가율보다 총자산 증가율이 크게 상승하여 자산운용률 (운용자산/총자산)이 감소했습니다.

II. 재무·손익

2-1. 요약 포괄손익계산서(총괄)

2-1-1) 감독회계 기준 총괄계정 요약 포괄손익계산서

(단위 : 억원)

구 분	당기 (25.2Q)	전년 동기 (24.2Q)	증 감
보험손익	125	121	4
(보험수익)	997	760	237
(보험서비스비용)	918	555	363
(재보험수익)	481	256	225
(재보험서비스비용)	434	337	97
(기타사업비용)	2	4	-2
투자손익	53	44	9
(투자수익)	329	233	96
(투자비용)	275	190	85
영업이익 (또는 영업손실)	178	165	13
영업외손익	1	2	-1
(영업외수익)	2	3	-1
(영업외비용)	1	1	0
법인세비용차감전순이익 (또는 법인세비용차감전순손실)	179	166	13
법인세비용	41	37	4
당기순이익 (또는 당기순손실)	138	129	9

* 주요변동 요인: 전년도 하반기 가정변경과 신규 Treaty 수재로 보험영업손익이 증가하였으며 신규채권 매수와 보험계약의 순증에 의해 투자손익이 증가했습니다.

* 동 자료는 금융감독원 업무보고서 기준으로 작성되었으며, 감사보고서 상의 공시용 재무제표와 일부 차이가 있을 수 있습니다. 당 지점은 일반회계와 감독회계가 일치합니다.

2-2. 재무정보 요약사항 기술

이번 분기 영업이익은 179억원입니다. 영업이익 179억원 중 보험이익은 125억원이며, 투자이익은 53억원입니다. 영업외이익은 1억원입니다. 주요 원인은 물량변경, CSM상각 등입니다. 법인세는 41억원이며 영업이익에서 영업외이익을 가산하고 법인세를 차감한 당기순이익은 138억원입니다.

보험이익의 주요 원인은 예정 보험금 대비 실제 보험금 차이가 18억원이고, 예정사업비 대비 실제 사업비 차이는 155억원입니다. 보험계약마진은 총 4,193억원 중 2.2%인 106억원이 상각되어 수익으로 인식하였고 위험조정은 총 725억원 중 10억원이 상각되어 수익으로 인식되었습니다. 투자이익은 이자 수익 및 비용 21억원 등입니다.

영업외이익의 주요 원인은 언더라이팅 컨설팅 계약심사 수입과 환율변동에 의한 외환차손 변동입니다.

자산은 3,746억원이며 이 중 운용자산은 2,925억원으로 현금및예치금 411억원, 채권 2,514억원입니다. 자산의 주요 변동원인은 보험거래 정산과 채권 순매수에 따른 운용자산 증가와 기타의 유형자산 감사로 인한 비운용자산 감소입니다.

보험부채는 최선추정부채 -5,667억원, 위험조정 736억원, 보험계약마진 4,807억원입니다. 전년 동기 대비 최선추정부채의 주요변동원인은 계리적 가정 중 위험률 -76억원, 해지율 -1,022억원, 사업비율 -1,233억원 등입니다. 경제적 가정인 할인율은 -5억원입니다.

보험계약마진의 주요 변동 원인은 신계약 393억원, 물량변경 -695억원, 가정변경 2,331억원, 상각액 232억원 등입니다.

자본은 2,831억원이며 이 중 자본금 520억원, 이익잉여금 2,585억원, 기타포괄손익누계액 -274억원 등으로 구성됩니다. 이익잉여금 변동원인은 보험계약 순증에 의한 보험영업이익의 증가입니다.

2-3. 요약 재무상태표(총괄)

2-3-1) 감독회계 기준 총괄계정 요약 재무상태표

(단위 : 억원, %)

구 분		당기 (25.2Q)		전년 동기 (24.2Q)	
		금액	구성비	금액	구성비
자 산	현 금 및 예 치 금	411	10.97	487	15.16
	당기손익-공정가치 측정 유가증권	0	0	0	0
	기타포괄손익- 공정가치측정 유가증권	2,514	67.11	2,145	66.78
	상각후 원가측정 유가증권	0	0	0	0
	관계 · 종속기업 투자주식	0	0	0	0
	대 출 채 권	0	0	0	0
	부 동 산	0	0	0	0
	비 운 용 자 산	820	21.89	581	18.09
	기 타 자 산	0	0	0	0
	특 별 계 정 자 산	0	0	0	0
자 산 총 계		3,746	100.00	3,212	100.00
부 채	책 임 준 비 금	593	15.83	532	16.56
	계 약 자 지 분 조 정	0	0	0	0
	기 타 부 채	322	8.60	260	8.09
	특 별 계 정 부 채	0	0	0	0
부 채 총 계		915	24.43	792	24.66
자본	자 본 총 계	2,831	75.57	2,420	75.34
부 채 와 자 본 총 계		3,746	100.00	3,212	100.00

* 주요변동요인: 채권 순매수로 운용자산이 증가하였으며 보험계약과 사용권자산 증가로 비운용자산도 증가했습니다. 책임준비금 증가와 사무실 재계약으로 인한 리스부채 증가 등 기타부채가 증가했습니다.

* 동 자료는 금융감독원 업무보고서 기준으로 작성되었으며, 감사보고서 상의 공시용 재무제표와 일부 차이가 있을 수 있습니다. 당 지점은 일반회계와 감독회계가 일치합니다.

2-4. 회계모형별, 포트폴리오별 보험부채 현황

<2025년 2분기>

(단위 : 억원)

상품유형	구분	포트폴리오	일반모형			변동수수료접근법			보험료 배분접근법	
			최선추정 부채	위험 조정	보험계약 마진	최선추정 부채	위험 조정	보험계약 마진		
장기손해	Non-Par	유배당사망	0	0	0	0	0	0	0	
		무배당사망	-1,343	134	934	0	0	0	0	
		유배당건강	0	0	0	0	0	0	0	
		무배당건강	8,867	1,016	6,666	0	0	0	0	
		유배당상해	0	0	0	0	0	0	0	
		무배당상해	3	1	29	0	0	0	0	
		유배당질병	0	0	0	0	0	0	0	
		무배당질병	1,284	180	820	0	0	0	0	
		유배당재물	0	0	0	0	0	0	0	
		무배당재물	0	0	0	0	0	0	0	
		유배당연금·저축	0	0	0	0	0	0	0	
		무배당연금·저축	0	0	0	0	0	0	0	
		자산연계형 연금·저축	0	0	0	0	0	0	0	
		유배당기타	0	0	0	0	0	0	0	
		무배당기타	0	0	0	0	0	0	0	
		기타	0	0	0	0	0	0	0	
	Indirect-Par	유배당상해	0	0	0	0	0	0	0	
		무배당상해	0	0	0	0	0	0	0	
		유배당질병	0	0	0	0	0	0	0	
		무배당질병	0	0	0	0	0	0	0	
		유배당재물	0	0	0	0	0	0	0	
		무배당재물	0	0	0	0	0	0	0	
		유배당연금·저축	0	0	0	0	0	0	0	
		무배당연금·저축	0	0	0	0	0	0	0	
		자산연계형 연금·저축	0	0	0	0	0	0	0	
		유배당기타	0	0	0	0	0	0	0	
		무배당기타	0	0	0	0	0	0	0	
	기타	0	0	0	0	0	0	0		
	Direct-Par	유배당상해	0	0	0	0	0	0	0	
		무배당상해	0	0	0	0	0	0	0	
		유배당질병	0	0	0	0	0	0	0	
		무배당질병	0	0	0	0	0	0	0	
		유배당재물	0	0	0	0	0	0	0	
		무배당재물	0	0	0	0	0	0	0	
		유배당연금·저축	0	0	0	0	0	0	0	
		무배당연금·저축	0	0	0	0	0	0	0	
		자산연계형 연금·저축	0	0	0	0	0	0	0	
		유배당기타	0	0	0	0	0	0	0	
		무배당기타	0	0	0	0	0	0	0	
		기타	0	0	0	0	0	0	0	
	일반			-4	1	1	0	0	0	0
	자동차			0	0	0	0	0	0	0
	합계			-11,501	1,332	8,451	0	0	0	0

* 전년동기 및 당기 기준 당 지점이 보유한 모든 보험계약은 Non-Par(금리확정형)이며, 일반 모형을 적용하여 평가하였습니다.

* 원수보험 및 수재보험계약의 잔여보장요소에 대하여 작성되었습니다. 음수는 잔여보장자산을 의미합니다.

<2024년 2분기>

(단위 : 억원)

상품 유형	구분	포트폴리오	일반모형			변동수수료접근법			보험료 배분접근법
			최선 추정 부채	위험 조정	보험 계약 마진	최선 추정 부채	위험 조정	보험 계약 마진	
장기 손해	Non-Par	유배당사망	0	0	0	0	0	0	0
		무배당사망	-1,220	141	933	0	0	0	0
		유배당건강	0	0	0	0	0	0	0
		무배당건강	-5,892	802	4,108	0	0	0	0
		유배당상해	0	0	0	0	0	0	0
		무배당상해	-1	1	26	0	0	0	0
		유배당질병	0	0	0	0	0	0	0
		무배당질병	-1,036	146	649	0	0	0	0
		유배당재물	0	0	0	0	0	0	0
		무배당재물	0	0	0	0	0	0	0
		유배당연금·저축	0	0	0	0	0	0	0
		무배당연금·저축	0	0	0	0	0	0	0
		자산연계형 연금저축	0	0	0	0	0	0	0
		유배당복합	4	0	0	0	0	0	0
		무배당복합	0	0	0	0	0	0	0
		유배당기타	0	0	0	0	0	0	0
		무배당기타	0	0	0	0	0	0	0
		기타	0	0	0	0	0	0	0
	Indirect-Par	유배당상해	0	0	0	0	0	0	0
		무배당상해	0	0	0	0	0	0	0
		유배당질병	0	0	0	0	0	0	0
		무배당질병	0	0	0	0	0	0	0
		유배당재물	0	0	0	0	0	0	0
		무배당재물	0	0	0	0	0	0	0
		유배당연금·저축	0	0	0	0	0	0	0
		무배당연금·저축	0	0	0	0	0	0	0
		자산연계형 연금저축	0	0	0	0	0	0	0
		유배당기타	0	0	0	0	0	0	0
		무배당기타	0	0	0	0	0	0	0
		기타	0	0	0	0	0	0	0
	Direct-Par	유배당상해	0	0	0	0	0	0	0
		무배당상해	0	0	0	0	0	0	0
		유배당질병	0	0	0	0	0	0	0
		무배당질병	0	0	0	0	0	0	0
		유배당재물	0	0	0	0	0	0	0
		무배당재물	0	0	0	0	0	0	0
		유배당연금·저축	0	0	0	0	0	0	0
		무배당연금·저축	0	0	0	0	0	0	0
		자산연계형 연금저축	0	0	0	0	0	0	0

	유배당기타	0	0	0	0	0	0	0
	무배당기타	0	0	0	0	0	0	0
	기타	0	0	0	0	0	0	0
	일반	7	1	0	0	0	0	0
	자동차	0	0	0	0	0	0	0
	합계	-8,138	1,092	5,717	0	0	0	0

* 전년동기 및 당기 기준 당 지점이 보유한 모든 보험계약은 Non-Par(금리확정형)이며, 일반 모형을 적용하여 평가하였습니다.

* 원수보험 및 수재보험계약의 잔여보장요소에 대하여 작성되었습니다. 음수는 잔여보장자산을 의미합니다.

2-5. 무·저해지상품 해지율 예외모형 사용에 관한 사항: 해당사항 없음

Ⅲ. 자산의 건전성

3-1. 자산건전성(부실자산비율)

(단위: 억원, %, %p)

구 분	해당 분기 (25.2Q)	전년 동기 (24.2Q)	전년대비 증감
가중부실자산(A)	0	0	0
자산건전성 분류대상자산(B)	2,548	2,177	371
비율(A/B)	0	0	0

* 가중부실자산이 없습니다.

3-2. 유가증권투자 및 평가손익

(단위 : 억원)

구 분		공정가액 ¹⁾	평가손익
일반 계정	당기손익 공정가치측정 유가증권 (A)	주 식	0
		출 자 금	0
		채 권	0
		수 익 증 권	0
		외화표시유가증권	0
		기타유가증권	0
	기타포괄손익 공정가치측정 유가증권 (B)	주 식	0
		출 자 금	0
		채 권	2,514
		수 익 증 권	0
		외화표시유가증권	0
		기타유가증권	0
	상각후원가측정 유가증권 (C)	채 권	0
		수 익 증 권	0
		외화표시유가증권	0
		기타유가증권	0
관계.종속기업 투자주식(D)	주 식	0	
	출 자 금	0	
	기 타	0	
소 계(A+B+C+D)		2,514	4
특별계정	주 식	0	
	채 권	0	
	수 익 증 권	0	
	외화유가증권	0	
	기타유가증권	0	
소 계		0	0
합 계		2,514	4

IV. 자본의 적정성

4-1. B/S상 자기자본

(단위 : 억원)

구 분	당분기 (25.2Q)	당분기-1분기 (25.1Q)	당분기-2분기 (24.4Q)
자본총계	2,831	2,887	2,501
자본금	520	520	520
자본잉여금	0	0	0
신종자본증권	0	0	0
이익잉여금	2,585	2,560	2,448
자본조정	0	0	0
기타포괄손익누계액	-275	-192	-467

4-2. 지급여력비율

4-2-1) 지급여력비율 내용 및 산출방법 개요

지급여력비율은 지급여력금액과 지급여력기준금액의 비율로서 보험회사에 예상치 못한 손실 발생시에도 보험계약자에 대한 지급의무를 이행할 수 있는지 나타내는 건전성 지표입니다. 2023년부터 지급여력비율 산출기준은 RBC제도에서 신지급여력제도(K-ICS)로 변경되었습니다.

1) 변경된 지급여력제도의 주요사항

RBC제도에서는 만기보유증권, 부동산 등 일부 자산과 보험부채를 원가로 평가했지만, K-ICS제도에서는 자산과 부채를 공정가치로 평가합니다. 또한 RBC 지급여력비율은 99% 신뢰수준 하에서의 위험계수 방식으로 위험을 측정하였으나, K-ICS 지급여력비율은 99.5%의 신뢰수준 하에서의 충격시나리오 방식 등 보다 정교한 방법으로 위험을 측정합니다.

2) 산출방법 개요

K-ICS 제도는 보험회사에 내재된 각종 리스크량을 산출하여 이에 상응하는 자본을 보유토록 하는 제도로 '지급여력금액'과 '지급여력기준금액'으로 구성됩니다.

- 지급여력금액

보험회사에 예상치 못한 손실 발생 시 손실흡수에 사용할 수 있는 항목으로 건전성감독기준 재무상태표상 순자산에서 손실흡수성을 고려하여 일부 항목을 가감하여 산출합니다.

- 지급여력기준금액

보험회사에서 발생할 수 있는 잠재적인 손실금액을 의미하며, 기본요구자본에서 법인세조정액을 차감한 후 기타요구자본을 가산하여 산출합니다. 기본요구자본은 생명·장기손해보험, 일반손해보험, 시장, 신용, 운영위험액을 각각 구한 다음 상관계수를 적용하여 산출합니다.

$$\text{기본요구자본} = \sqrt{\sum_i \sum_j \text{상관계수}_{ij} \times \text{개별위험액}_i \times \text{개별위험액}_j} + \text{운영위험액}$$

- 상관계수_{ij}는 다음의 표와 같습니다.

구 분	생명·장기손해	일반손해	시장	신용
생명·장기손해	1			
일반손해	0	1		
시장	0.25	0.25	1	
신용	0.25	0.25	0.25	1

[지급여력비율 총괄]

(단위: 억원, %)

구 분		당분기 (25.2Q)	당분기-1분기 (25.1Q)	당분기-2분기 (24.4Q)
경 과 조 치 전	지급여력비율	201.42	201.32	204.55
	지급여력금액	6,093	6,309	6,219
	지급여력기준금액	3,025	3,134	3,040
경 과 조 치 후	지급여력비율	201.42	201.32	204.55
	지급여력금액	6,093	6,309	6,219
	지급여력기준금액	3,025	3,134	3,040

* 주요변동요인: 직전분기 대비 가용자본도 감소하였으나, 요구자본이 상대적으로 더 크게 감소함에 따라 K-ICS비율은 소폭 증가하였습니다.

* 당 지점은 경과조치를 적용하지 않아 경과조치 전·후 금액 및 비율이 동일합니다.

[건전성감독기준 요약 재무상태표]

(단위: 억원, %)

구 분	당분기 (25.2Q)	당분기-1분기 (25.1Q)	당분기-2분기 (24.4Q)
[운용자산]	2,925	2,660	2,960
현금및예치금	411	264	580
유가증권	2,514	2,396	2,380
- 당기손익-공정가치측정유가증권	0	0	0
- 기타포괄손익-공정가치측정유가증권	2,514	2,396	2,380
- 상각후원가측정유가증권	0	0	0
- 지분법적용투자주식	0	0	0
대출채권	0	0	0
- 개인대출	0	0	0
- 기업대출	0	0	0
- 보험계약대출 ^{주1)}	0	0	0
부동산	0	0	0
[비운용자산]	-4,665	-4,953	-4,945
재보험자산	-4,761	-5,502	-5,041
기타비운용자산	96	99	96
[특별계정자산 ^{주2)}]	0	0	0
실적배당형퇴직연금	0	0	0
변액보험	0	0	0
자산총계	-1,739	-2,294	-1,985
[부채]			
책임준비금	-9,098	-9,984	-9,615
- 현행추정부채	-10,365	-11,304	-10,904
1. 생명-장기손해보험	-10,362	-11,300	-10,900
2. 일반손해보험	-3	-4	-4
- 위험마진	1,268	1,320	1,289
1. 생명-장기손해보험	1,268	1,320	1,289
2. 일반손해보험	0	0	0
기타부채	1,265	1,382	1,412
특별계정부채	0	0	0
- 책임준비금	0	0	0
- 기타부채	0	0	0
- 일반계정미지급금	0	0	0
부채총계	-7,833	-8,602	-8,203
[자본]			
1. 보통주	520	520	520
2. 보통주 이외의 자본증권	0	0	0
3. 이익잉여금	2,585	2,560	2,448
4. 자본조정	0	0	0
5. 기타포괄손익누계액	-275	-192	-467
6. 비지배지분	0	0	0
7. 조정준비금	3,263	3,421	3,718
자본총계	6,093	6,309	6,219
부채 및 자본 총계	1,740	2,293	1,984

* 주요변동요인 : 보험거래 정산 등으로 자산이 증가한 반면, 물량변동 효과로 현행추정부채가 감소하여 부채가 감소했습니다.

4-2-2) 지급여력비율의 경과조치 적용에 관한 세부사항

2023년 지급여력제도의 변경(RBC→K-ICS)에 따라 급격한 지급여력비율 변동을 완화하고자 금융당국은 최대 2032년까지 K-ICS 기준 일부를 완화(이하 '경과조치')하여 적용할 수 있도록 하였습니다.

경과조치는 모든 회사에 공통적용하는 조치와, 신고절차를 통해 회사가 선택적용하는 조치로 구분됩니다. 당 지점의 경과조치 적용 사항은 다음과 같습니다.

구 분	경과조치의 종류		적용여부	
공통적용	가용자본	제도시행前 기발행자본증권가용자본 인정범위 확대(TFI)	○	
	업무보고서	보고 및 공시기한 연장	○	
선택적용	가용자본	시가평가로 인한 자본감소분 점진적 인식(TAC)	X	
	요구자본	신규도입 위험	신규 보험위험 전진적 인식(TIR)	X
		기존측정 위험	주식위험액 증가분 점진적 인식(TER)	X
			금리위험액 증가분 점진적 인식(TIRR)	X
K-ICS비율	적기시정조치 적용 유예		X	

[경과조치 적용 전 지급여력비율 세부]

(단위: 억원, %)

구 분	당분기 (25.2Q)	당분기-1분기 (25.1Q)	당분기-2분기 (24.4Q)
가. 지급여력금액 (기본자본 + 보완자본)	6,093	6,309	6,219
기본자본주2)	6,093	6,309	6,219
보완자본	0	0	0
I. 건전성감독기준 재무상태표 상의 순자산 (1+2+3+4+5+6+7)	0	0	0
1. 보통주	520	520	520
2. 자본항목 중 보통주 이외의 자본증권	0	0	0
3. 이익잉여금	2,585	2,560	2,448
4. 자본조정	0	0	0
5. 기타포괄손익누계액	-275	-192	-467
6. 비지배지분	0	0	0
7. 조정준비금	3,263	3,421	3,718
II. 지급여력금액으로 불인정하는 항목 (지급이 예정된 주주배당액 등)	0	0	0
III. 보완자본으로 재분류하는 항목 (기본자본 자본증권의 인정한도를 초과한 금액 등)	0	0	0
나. 지급여력기준금액 (I - II + III)	3,025	3,134	3,040
I. 기본요구자본	3,821	3,958	3,840
- 분산효과: (1+2+3+4+5) - I	677	698	651
1. 생명장기손해보험 위험액	3,220	3,350	3,273
2. 일반손해보험위험액	1	1	0
3. 시장위험액	977	1,005	926
4. 신용위험액	101	104	99
5. 운영위험액	199	196	193
II. 법인세조정액	796	825	800
III. 기타 요구자본(1+2+3)	0	0	0
1. 업권별 자본규제를 활용한 종속회사의 요구자본 환산치	0	0	0
2. 비례성원칙을 적용한 종속회사의 요구자본 대응치	0	0	0
3. 업권별 자본규제를 활용한 관계회사의 요구자본 환산치	0	0	0
다. 지급여력비율: 가 ÷ 나 × 100	201.42	201.32	204.55

[지급여력비율의 경과조치 적용에 관한 사항]

(1) 공통적용 경과조치 관련

(단위 : 백만원, %)

구분	경과조치 적용 전	경과조치 적용 후
지급여력비율 (%)	201.42	201.42
지급여력금액	6,093	6,093
기본자본	6,093	6,093
보완자본	0	0
보완자본 한도 적용 전	6,093	6,093
보완자본 한도	0	0
해약환급금 부족분 상당액 중 해약환급금 상당액 초과분	0	0
(기발행 신종자본증권)	0	
(기발행 후순위채무)	0	
지급여력기준금액	3,025	3,025

(2) 선택적용 경과조치 관련

① 자본감소분 경과조치

* 당 지점은 자본감소분 경과조치를 적용하지 않아 경과조치 전·후 금액 및 비율이 동일합니다.

② 장수위험·사업비위험·해지위험 및 대재해위험 경과조치

* 당 지점은 장수위험·사업비위험·해지위험 및 대재해위험 경과조치를 적용하지 않아 경과조치 전·후 금액 및 비율이 동일합니다.

③ 주식위험 경과조치 또는 금리위험 경과조치

* 당 지점은 주식위험(또는 금리위험) 경과조치를 적용하지 않아 경과조치 전·후 금액 및 비율이 동일합니다.

4-2-3) 최근 3개 사업연도 주요 변동 요인

(단위 : 억원, %)

구 분		당기 (25.2Q)	직전년도 결산 (24.4Q)	전전년도 결산 (23.4Q)
경과조치전	지급여력비율	201.42	204.55	200.24
	지급여력금액	6,093	6,219	4,092
	지급여력기준금액	3,025	3,040	2,043
경과조치후	지급여력비율	201.42	204.55	200.24
	지급여력금액	6,093	6,219	4,092
	지급여력기준금액	3,025	3,040	2,043

* 당 지점은 경과조치를 적용하지 않아 경과조치 전·후 금액 및 비율이 동일합니다.

V. 수익성

구분	당기 (25.2Q)	전년 동기 (‘24.2Q)	증감
투자이익(A)	66	56	10
경과운용자산(B)	2,745	2,423	322
(1) 운용자산이익률(A/B)	2.41	2.33	0.08
(2) 영업이익률	9.72	8.01	1.71
(3) 총자산수익률(ROA)	7.67	8.66	-0.99
(4) 자기자본수익률(ROE)	10.31	11.30	-0.99

* 주요변동요인: 전년도 대비 채권 운용자산 및 보험자산의 증가와 가정변경, 물량변동 효과에 기인하여 운용자산이익률, 영업이익률이 증가했습니다.

VI. 위험관리

6-1. 비례성원칙 적용에 관한 사항

당 지점은 요구자본 산출시 간편법을 적용하지 않습니다.

6-2. 생명·장기손해보험위험 관리

6-2-1) 개념 및 위험액 현황

① 개념

생명·장기손해보험이란 생명보험 및 장기손해보험의 여러 리스크 요인에 의해 보험계약에서 발생할 수 있는 잠재적인 경제적 손실위험을 의미합니다.

② 생명·장기손해보험위험액 현황

[생명·장기손해보험위험액-대재해위험 이외]

(단위: 백만원, %)

구분		I. 생명보험	II. 장기손해보험	III. 총계	
당기 (2025.2Q)	충격전 평가금액	측정대상자산	-460,668	-58,778	-519,446
		측정대상부채	-1,015,385	-126,064	-1,141,449
	위험액	사망위험	43,207	3,277	46,485
		장수위험	0	0	0
		장해·질병위험	192,395	37,261	229,656
		장기재물·기타위험	0	0	0
		해지위험	143,702	17,985	161,687
		사업비위험	25,039	3,981	29,021
직전 반기 (2024.4Q)	충격전 평가금액	측정대상자산	-486,436	-68,768	-555,204
		측정대상부채	-1,071,772	-145,799	-1,217,571
	위험액	사망위험	44,326	3,520	47,847
		장수위험	0	0	0
		장해·질병위험	188,673	42,969	231,642
		장기재물·기타위험	0	0	0
		해지위험	148,788	18,932	167,720
		사업비위험	24,701	4,098	28,799

[생명·장기손해보험위험액-대재해위험]

(단위: 백만원)

구 분	당기 (2025.2Q)		직전 반기 (2024.4Q)	
	익스포저	대재해위험액	익스포저	대재해위험액
I. 전염병위험액	17,716,798	17,717	17,453,862	17,454
1. 생명보험	17,298,467	17,298	16,903,562	16,904
2. 장기손해보험	418,361	418	550,300	550
II. 대형사고위험액	30,603,112	873	30,508,926	874
1. 생명보험	25,211,977	703	24,830,027	697
2. 장기손해보험	5,391,135	170	5,678,899	178
III. 총계	48,319,909	17,738	47,962,787	17,476

6-2-2) 측정(인식) 및 관리방법

당 지점은 보험리스크 측정을 위하여 표준모형(K-ICS기준)을 사용합니다. 표준모형은 금융감독원 위험기준 신지급여력제도에 따라 보험리스크를 장기손해보험리스크, 일반손해보험리스크로 구분하여 측정합니다.

장기손해보험리스크는 사망위험, 장수위험, 장애·질병위험, 장기재물·기타위험, 해지위험, 사업비위험, 대재해위험 등 7개의 하위위험으로 구분하고 분산효과를 감안하여 측정합니다.

당 지점은 매월 매분기 보험리스크 산출을 위한 기초 데이터를 유형별로 집적하여 관리 및 점검하며, 극단적 상황하에서의 보험리스크 수준 및 감내능력관리를 위해 정기적으로 Stress Test를 시행하고 있습니다.

6-2-3) 재보험정책

① 개요

당 지점은 국외 RGA Reinsurance Company (Barbados) Ltd. 한 곳에 출재보험료를 지급하고 출재보험금 및 출재수수료를 수취하는 재보험 거래를 통해 보험위험을 분산합니다.

당 지점은 고객사와 체결한 재보험계약을 일정 비율로 RGA Barbados에 출재하며, 재보험 계약과 관련하여 고객사에게 수재보험금을 지급하는 경우, RGA Barbados는 재보험 계약에 따라 일정 비율의 재출

재보험금을 RGA Korea에게 지급합니다. 고객사를 대면하는 재재보험의 출재자인 당 지점은 계약을 자본력이 큰 대형 RGA재보험사 (재재보험자)에게 재출재하여 자본을 활용하고 위험을 이전합니다.

② 상위5대 재보험자 편중도 현황

(단위 : 백만원)

구 분	상위 5대 재보험자			
	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타
출재보험료	149,643	0	0	0
비 중	100%	0%	0%	0%

③ 재보험사 군별 출재보험료

(단위 : 백만원)

구 분	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타	합계
출재보험료	149,643	0	0	0	149,643
비 중	100%	0%	0%	0%	100%

6-3. 일반손해보험위험 관리

6-3-1) 개념 및 위험액 현황

① 개념

일반손해보험의 보험계약에서 발생할 수 있는 여러 리스크 요인에 따른 잠재적인 경제적 손실위험을 말하며, 당 지점에는 보험가격위험, 준비금위험, 대재해위험 등 3개 하위위험이 해당됩니다.

② 보험위험액 현황

[보험가격위험(보증보험 제외)]

(단위 : 백만원)

구 분	당기 (2025.2Q)		직전 반기 (2024.4Q)	
	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액
I. 국내	90	61.24	68	46.36
1. 화재	0	0	0	0
2. 기술	0	0	0	0
3. 종합	88	60.87	67	46.10
4. 해상	0	0	0	0
5. 근재	0	0	0	0
6. 책임	0	0	0	0
7. 상해	2	0.37	1	0.26
8. 외국인상해	0	0	0	0
9. 농작물	0	0	0	0
10. 기타(일반)	0	0	0	0
11. 개인용자동차(인담보)	0	0	0	0
12. 개인용자동차(물담보)	0	0	0	0
13. 업무용자동차(인담보)	0	0	0	0
14. 업무용자동차(물담보)	0	0	0	0
15. 영업용자동차(인담보)	0	0	0	0
16. 영업용자동차(물담보)	0	0	0	0
17. 기타(자동차)	0	0	0	0
II. 유럽	0	0	0	0
III. 미국·캐나다	0	0	0	0
IV. 중국	0	0	0	0
V. 일본	0	0	0	0
VI. 기타 선진국	0	0	0	0
VII. 신흥국	0	0	0	0
VIII. 해외 기타	0	0	0	0

[보증보험 보험가격위험] : 해당사항 없음

[준비금위험]

(단위: 백만원)

구 분	당기 (2025.2Q)		직전 반기 (2024.4Q)	
	익스포저	준비금 위험액	익스포저	준비금 위험액
I. 국내	60	22.88	17	6.37
1. 화재	0	0	0	0
2. 기술	0	0	0	0
3. 종합	57	22.27	16	6.22
4. 해상	0	0	0	0
5. 근재	0	0	0	0
6. 책임	0	0	0	0
7. 상해	3	0.61	1	0.15
8. 외국인상해	0	0	0	0
9. 농작물	0	0	0	0
10. 기타(일반)	0	0	0	0
11. 개인용자동차(인담보)	0	0	0	0
12. 개인용자동차(물담보)	0	0	0	0
13. 업무용자동차(인담보)	0	0	0	0
14. 업무용자동차(물담보)	0	0	0	0
15. 영업용자동차(인담보)	0	0	0	0
16. 영업용자동차(물담보)	0	0	0	0
17. 기타(자동차)	0	0	0	0
18. 신원보증	0	0	0	0
19. 법률보증	0	0	0	0
20. 이행보증	0	0	0	0
21. 금융보증	0	0	0	0
22. 소비자신용	0	0	0	0
23. 상업신용	0	0	0	0
II. 유럽	0	0	0	0
III. 미국·캐나다	0	0	0	0
IV. 중국	0	0	0	0
V. 일본	0	0	0	0
VI. 기타 선진국	0	0	0	0
VII. 신흥국	0	0	0	0
VIII. 해외 기타	0	0	0	0

[대재해위험]

(단위: 백만원)

구 분	당기 (2025.2Q)		직전 반기 (2024.4Q)	
	익스포저	대재해위험액	익스포저	대재해위험액
가. 자연재해위험액	0	0	0	0
I. 지진위험	0	0	0	0
II. 풍수해위험	0	0	0	0
III. 총계	0	0	0	0
나. 대형사고위험액	4,775	0.13	4,875	0.13
I. 대형사고재물위험	0	0	0	0
II. 대형사고상해위험	4,775	0.13	4,875	0.13
다. 대형보증위험액	0	0	0	0
라. 대재해위험액	4,775	0.13	4,875	0.13

6-3-2) 측정(인식) 및 관리방법

일반손해보험리스크는 보험가격위험, 준비금위험, 대재해위험 등 3개의 하위위험으로 구분하고 분산효과를 적용하여 측정합니다.

6-3-3) 가격설정(pricing)의 적정성

합산비율(손해율과 사업비율의 합계)

(단위: %)

구 분	당해년도(2025)				직전년도 (2024)	전전년도 (2023)
	2025. 1Q	2025. 2Q	2025. 3Q	2025. 4Q		
상해	57.58	41.87	0	0	104.34	8.31
총합	56.68	48.82	0	0	46.28	12.39

* 재보험을 감안하여 산출되었으며 1분기에 계절적 요인 트렌드를 보입니다.

* 당해연도 각 분기말 비율은 YTD기준입니다.

6-3-4) 지급준비금 적립의 적정성

① 지급준비금현황

(단위 : 백만원)

구 분	보유지급준비금
일반	61
자동차	0
합계	61

② 보험금진전추이

[일반보험]

- 보험금 진전추이

(단위 : 백만원)

진전년도 \ 사고년도	1	2	3	4	5
당기(당반기)-4년	19	0	6	11	0
당기(당반기)-3년	4	1	0	0	0
당기(당반기)-2년	15	0	1	0	0
당기(당반기)-1년	2	14	0	0	0
당기(당반기)	19	0	0	0	0

[자동차보험] : 해당사항 없음

6-3-5) 보험위험의 집중 및 재보험 정책

① 개요

당 지점은 국외 보험계약 인수내역이 존재하지 않습니다.

당 지점은 국외 RGA Reinsurance Company (Barbados) Ltd. 한 곳에 출재보험료를 지급하고 출재보험금 및 출재수수료를 수취하는 재재보험 거래를 통해 보험위험을 분산합니다.

당 지점은 고객사와 체결한 재보험계약을 일정 비율로 RGA Barbados에 출재하며, 재보험 계약과 관련하여 고객사에게 수재보험금을 지급하는 경우, RGA Barbados는 재재보험 계약에 따라 일정 비율의 재출재보험금을 RGA Korea에게 지급합니다. 고객사를 대면하는 재재보험의 출재자인 당 지점은 계약을 자본력이 큰 대형 RGA재보험사 (재재보험자)에게 재출재하여 자본을 활용하고 위험을 이전합니다.

② 상위 5대 재보험자 편중도 현황

(단위: 백만원, %)

구분	상위 5대 재보험자			
	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타
출재보험료	45	0	0	0
비중	100	0	0	0

③ 재보험사 군별 출재보험료

(단위: 백만원, %)

구분	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타	합계
출재보험료	45	0	0	0	45
비중	100	0	0	0	100

6-4. 시장위험 관리

6-4-1) 개념 및 익스포저

① 개념

시장위험이란 시장변수(금리, 주가, 부동산가격, 환율)의 변동 또는 자산포트폴리오의 분산도 부족으로 인해 자산 및 부채에서 잠재적인 경제적 손실이 발생할 위험을 말하며, 당 지점은 금리위험, 주식위험, 외환위험, 자산집중위험의 하위위험이 해당됩니다.

② 금리위험액 현황

(단위 : 백만원)

구 분	당기 (2025.2Q)					
	충격 전	충격 후				
		평균회귀	금리상승	금리하락	금리평탄	금리경사
I. 자산총계	-224,710	-220,946	-163,260	-297,109	-246,638	-201,395
1. 직접보유	-224,710	-220,880	-163,194	-297,043	-246,572	-201,329
가. 현금 및 예치금	0	0	0	0	0	0
나. 주식	0	0	0	0	0	0
다. 채권	251,389	251,715	244,315	258,850	249,563	252,236
라. 대출채권	0	0	0	0	0	0
마. 부동산	0	0	0	0	0	0
바. 비운용자산	-476,099	-472,691	-407,575	-555,959	-496,201	-454,632
2. 간접투자	0	0	0	0	0	0
가. 현금 및 예치금	0	0	0	0	0	0
나. 주식	0	0	0	0	0	0
다. 채권	0	0	0	0	0	0
라. 대출채권	0	0	0	0	0	0
마. 부동산	0	0	0	0	0	0
바. 비운용자산	0	0	0	0	0	0
II. 부채총계	-1,036,537	-1,029,271	-884,273	-1,214,687	-1,081,598	-989,096
1. 직접보유	-1,036,537	-1,029,271	-884,273	-1,214,687	-1,081,598	-989,096
가. 현행추정부채	-1,036,537	-1,029,271	-884,273	-1,214,687	-1,081,598	-989,096
나. 기타부채	0	0	0	0	0	0
2. 간접투자	0	0	0	0	0	0
III. 순자산가치	811,827	808,236	721,013	917,578	834,960	787,701
IV. 금리 위험액						97,466

(단위 : 백만원)

구 분	직전 반기 (2024.4Q)					
	총격 전	총격 후				
		평균회귀	금리상승	금리하락	금리평탄	금리경사
I. 자산총계	-266,153	-264,611	-207,145	-337,669	-289,817	-243,791
1. 직접보유	-266,153	-264,611	-207,145	-337,669	-289,817	-243,791
가. 현금 및 예치금	0	0	0	0	0	0
나. 주식	0	0	0	0	0	0
다. 채권	237,922	238,533	230,659	245,685	235,803	240,194
라. 대출채권	0	0	0	0	0	0
마. 부동산	0	0	0	0	0	0
바. 비운용자산	-504,145	-503,144	-437,804	-583,384	-526,620	-483,985
2. 간접투자	0	0	0	0	0	0
가. 현금 및 예치금	0	0	0	0	0	0
나. 주식	0	0	0	0	0	0
다. 채권	0	0	0	0	0	0
라. 대출채권	0	0	0	0	0	0
마. 부동산	0	0	0	0	0	0
바. 비운용자산	0	0	0	0	0	0
II. 부채총계	-1,090,430	-1,088,205	-942,698	-1,266,846	-1,138,144	-1,045,636
1. 직접보유	-1,090,430	-1,088,205	-942,698	-1,266,846	-1,138,144	-1,045,636
가. 현행추정부채	-1,090,430	-1,088,205	-942,698	-1,266,846	-1,138,144	-1,045,636
나. 기타부채	0	0	0	0	0	0
2. 간접투자	0	0	0	0	0	0
III. 순자산가치	824,277	823,594	735,553	929,147	848,327	801,845
IV. 금리 위험액						92,199

③ 주식위험액 현황: 해당사항 없음

④ 부동산위험액 현황: 해당사항 없음

⑤ 외환위험액 현황

(단위 : 백만원)

구 분		익스포저	환율 상승	환율 하락	가격변동 위험	외환위험액
당기 (25.2Q)	USD	2,263	565	0	0	
	EUR	0	0	0	0	
	CNY	0	0	0	0	
	JPY	0	0	0	0	
	기타 ^{주2)}	0	0	0	0	
계		2,263	565	0	0	565
직전 반기 (24.4Q)	USD	2,452	613	0	0	
	EUR	0	0	0	0	
	CNY	0	0	0	0	
	JPY	0	0	0	0	
	기타 ^{주2)}	0	0	0	0	
계		2,452	613	0	0	613

⑥ 자산집중위험액 현황

(단위 : 백만원)

구 분		한도 초과 익스포저	위험액
당기 (25.2Q)	1. 거래상대방 관련 익스포저	29,440	4,416
	2. 부동산	0	0
	가. 개별부동산	0	0
	나. 부동산 보유 전체	0	0
	계	29,440	4,416
직전 반기 (24.4Q)	1. 거래상대방 관련 익스포저	46,788	7,018
	2. 부동산	0	0
	가. 개별부동산	0	0
	나. 부동산 보유 전체	0	0
	계	46,788	7,018

2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

당 지점은 K-ICS기준에 따라 금리부자산 및 금리부부채의 익스포저를 산출하고 있습니다. 익스포저는 금리 변동에 직·간접 영향을 받는 모든 자산과 부채를 대상으로 하며 금리위험은 금리기간구조에 충격 시나리오 적용한 후 순자산가치(자산-부채)의 변화량으로 측정합니다.

매월 금리위험 데이터를 유형별로 집계하여 관리 및 점검합니다. 자산 및 부채 듀레이션 갭을 위험관리 위원회에서 리스크관리지표로 승인받아 가이드라인 내에서 관리하고 있습니다. 또한, 해당시점의 금리수준을 점검하고, 자산 및 부채의 듀레이션, 금리 VaR 등을 산출 및 분석하여 관리합니다.

금리위험을 제외한 시장위험측정은 주식, 외환, 부동산위험 측정을 위하여 K-ICS 표준모형을 사용합니다. K-ICS표준모형은 금융감독원 신지급여력제도에 따른 시장 위험액을 산출합니다.

② 관리방법

당 지점은 시장 리스크량을 측정하고, 익스포저 한도, 손실 한도 등을 설정 관리합니다.

6-5. 신용위험 관리

6-5-1) 개념 및 위험액

① 개념

신용위험이란 채무자의 부도, 거래상대방의 채무불이행 또는 신용등급 악화로 인해 잠재적인 경제적 손실이 발생할 위험을 말합니다

② 신용위험액 현황

(단위: 백만원)

구 분	당기 (2025.2Q)		직전 반기 (2024.4Q)	
	익스포저	위험액	익스포저	위험액
I. 신용자산	501,223	10,094	489,861	9,928
(1)무위험	241,957	0	228,769	0
(2)공공부문	9,432	66	9,224	74
(3)일반기업	0	0	0	0
(4)유동화	0	0	0	0
(5)재유동화	0	0	0	0
(6)기타	87,931	952	69,541	775
(7)재보험관련	403,860	9,077	411,097	9,079
II. 담보부자산	0	0	0	0
(1)상업용부동산담보대출	0	0	0	0
(2)주택담보대출	0	0	0	0
(3)적격금융자산담보대출	0	0	0	0
III. 합계	501,223	10,094	489,861	9,928

6-5-2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

당 지점은 신용리스크 측정을 위하여 표준모형(K-ICS) 사용합니다. 표준모형은 금융감독원 신지급여력제도에 따른 신용위험액을 산출합니다.

② 관리방법

당 지점은 매월 신용리스크 산출 대상자산의 데이터를 유형별로 집적하여 관리 및 점검하며, 익스포저 및 신용리스크 한도를 설정하여 관리합니다.

6-5-3) 신용등급별 익스포저 현황

① 채권

(단위: 백만원)

구 분		지급여력제도 기준 신용등급									합 계
		1	2	3	4	5	6	7	무등급	디폴트	
당기 (25.2Q)	I. 무위험										242,677
	II. 공공부문	0	9,432	0	0	0	0	0	0	0	9,432
	III. 일반기업	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	IV. 유동화	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	V. 재유동화	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	VI. 기타	0	60,165	120,245	32,455	0	0	0	9,136	0	222,002
	합 계	0	69,597	120,245	32,455	0	0	0	9,136	0	474,110
직전 반기 (24.4Q)	I. 무위험										229,487
	II. 공공부문	0									9,224
	III. 일반기업	0									0
	IV. 유동화	0									0
	V. 재유동화	0									0
	VI. 기타	0	70,247	97,677	18,108	0	0	0	9,276	0	186,085
	합 계	0	70,247	97,677	18,108	0	0	0	9,276	0	424,795

* VI. 기타의 미수수익(국채)는 무위험 신용등급으로서 I. 무위험 합계에 합산하였습니다.

② 대출채권: 해당사항 없음

③ 난외자산(파생, 신용공여): 해당사항 없음

④ 재보험자산

(단위 : 백만원)

구 분		지급여력제도 기준 신용등급										
		1	2	3	4	5	6	7	무등급	디폴트	합 계	
당기 (25.2Q)	I.생명·장기손해보험	0	44,302	0	0	0	0	0	0	0	0	44,302
	1.출재보험료부채	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	2.출재준비금부채	0	44,302	0	0	0	0	0	0	0	0	44,302
	II.일반손해보험	0	44	0	0	0	0	0	0	0	0	44
	1.출재보험료부채	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	2.출재준비금부채	0	44	0	0	0	0	0	0	0	0	44
직전 반기 (24.4Q)	I.생명·장기손해보험	0	52,073	0	0	0	0	0	0	0	0	52,073
	1.출재보험료부채	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	2.출재준비금부채	0	52,073	0	0	0	0	0	0	0	0	52,073
	II.일반손해보험	0	12	0	0	0	0	0	0	0	0	12
	1.출재보험료부채	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	2.출재준비금부채	0	12	0	0	0	0	0	0	0	0	12

< 신용평가기관 K-ICS 신용등급 매핑표 >

K-ICS 신용등급	국내 신용평가기관	해외 신용평가기관			
		S&P	Moody's	Fitch	AM Best
1		AAA	Aaa	AAA	
2	AAA	AA/A-1	Aa/P-1	AA/F1	A+
3	AA/A1	A/A-2	A/P-2	A/F2	A
4	A/A2	BBB/A-3	Baa/P-3	BBB/F3	B+
5	BBB/A3	BB	Ba	BB	B
6	BB	B	B	B	C+
7	B 이하	CCC ↓	Caa ↓	CCC ↓	C ↓

6-6-2) 인식 및 관리방법

① 측정방법

당 지점은 운영 리스크는 비재무리스크로 분류하고 수입보험료 및 현행추정부채를 익스포저로 하는 위험계수 방식으로 산출합니다. Max (직전1년수입보험료× 보험료 위험계수, 현행추정부채 × 보험부채 위험계수)로 측정하였습니다.

② 관리방법

당 지점은 운영위험 관리를 위해 유관부서 협의, 위험관리위원회의 심의 등을 규정화하여 운영하고 있으며, 리스크 허용한도 기준을 수립하여 정기적으로 분석·보고하여 운영 리스크를 관리하고 있습니다.

6-7. 유동성위험 관리

6-7-1) 개념 및 유동성갭 현황

① 개념

유동성위험이란 자금의 운용과 조달의 기간 또는 금액 불일치, 예기치 않은 자금의 유출 등으로 일시적 자금부족 사태가 발생하거나, 자금부족 해소를 위한 고금리 자금의 조달, 보유 유가증권의 불리한 매각 등으로 경제적 손실이 발생하는 위험을 말합니다.

② 유동성갭 현황 (만기 기준)

유동성 갭 현황은 '생명보험회사 일반계정과 감독규정 제5-6조 제1항 제1호, 제2호, 제5호 및 제6호의 특별계정을 대상으로 작성되나, 당 지점의 계정은 이에 해당하지 않으므로 작성 대상에서 제외됩니다.

6-7-2) 인식 및 관리방법

당 지점은 유동성비율 한도를 설정하고, 정기적으로 유동성비율을 측정하여 한도 이내로 관리하고 있으며, 유동성 부족 사태가 발생하는 경우에는 기수립된 유동성 단계별 대응방안에 따라 대응하고 있습니다. 또한 매분기 유동성위험 현황을 리스크관리 위원회에 보고하고 있습니다.

당 지점은 유동성 비율을 통해 유동성리스크를 관리하고 있습니다. 유동성 비율이란 직전 1년간 월평균 지급보험금의 3개월분 금액 대비 잔존만기 3개월이하 유동 자산의 비율로 유동 자산 보유규모의 적정성을 평가하는 지표입니다. 또한, 당 지점은 급격한 보험금 지급 상황을 대비하기 위하여 자산을 유동화 가능 정도에 따라 구분하고 예금을 포함한 유동성 잔고를 일별로 관리하고 있습니다.

6-8. 위험 민감도

1) 민감도 분석 개요

지급여력비율은 금리, 주가, 환율 등 시장환경에 따라 변동하며, 회사는 안정적인 재무건전성 유지를 위해 주요 변동 요인별 민감도 분석을 실시하고 있습니다. '25년 6월말 현재, 주요 변동 요인의 민감도 분석 시나리오는 다음과 같습니다.

2) 금리 민감도 분석

(단위 : %, %p, 억원)

구분		기준금액	△100bp	△50bp	+50bp	+100bp
경과 조치 전	지급여력비율	201.42	197.25	199.96	204.94	207.30
	지급여력금액	6,093	6,822	6,441	5,783	5,498
	지급여력기준금액	3,025	3,459	3,221	2,822	2,652
경과 조치 후	지급여력비율	201.42	197.25	199.96	204.94	207.30
	지급여력금액	6,093	6,822	6,441	5,783	5,498
	지급여력기준금액	3,025	3,459	3,221	2,822	2,652

당 지점의 지급여력비율 금리 민감도는 50bp 상승시 3.52%p 상승, 하락시 1.46%p 하락, 100bp 상승시 5.88%p 상승, 하락시 4.17%p 하락 영향이 있습니다. 본 민감도 분석은 급격한 금리 변동이 발생하는 상황을 가정하고 있습니다. 또한, 결산일 기준 간편법을 활용하여 산출결과로, 경상적인 변동 요인 및 비율제고 방안 등이 반영되어 있지 않기 때문에 동 민감도만으로 당사의 장래 지급여력비율을 예측하는 것은 한계가 있습니다.

3) 환율 민감도 분석

(단위 : %, %p, 억원)

구분		기준금액	원/달러 환율 100원 상승	원/달러 환율 100원 하락
경과 조치 전	지급여력비율	201.39	201.37	201.48
	지급여력금액	6,093	6,092	6,095
	지급여력기준금액	3,026	3,025	3,025
경과 조치 후	지급여력비율	201.39	201.37	201.48
	지급여력금액	6,093	6,092	6,095
	지급여력기준금액	3,026	3,025	3,025

당 지점의 지급여력비율 환율 민감도는 원/달러 환율 100원 상승시 0.05%p 하락, 하락시 0.06%p 상승 영향이 있습니다. 민감도 분석은 급격한 환율 변동이 발생하는 상황을 가정하고 있습니다. 또한, 결산일 기준 간편법을 활용하여 산출결과로, 경상적인 변동 요인 및 비율제고 방안 등이 반영되어 있지 않기 때문에 동 민감도만으로 당 지점의 장래 지급여력비율을 예측하는 것은 한계가 있습니다.

Ⅶ. 기타 일반 현황

7-1. 주식매수선택권 부여내용: 해당사항 없음

7-2. 재보험 현황

1) 국내 재보험거래현황

(단위: 억원)

구 분		당반기 (25.2Q)	직전 반기 (24.4Q)	반기대비 증감액	
국 내	수재	수재보험료	2,990	2,675	315
		수재보험금	2,122	1,823	-299
		수재보험수수료	669	198	471
		수재차액(A)	200	654	-454
	출재	출재보험료	0	0	0
		출재보험금	0	0	0
		출재보험수수료	0	0	0
		출재차액(B)	0	0	0
순수지 차액 (A+B)		200	654	-454	

* 주요변동요인: 당 지점은 전업재보험사로서 하반기에 전반적인 수재보험의 정산서 수령 증가 및 거래 증가로 재보험수지가 증가하는 효과가 있어 상반기와 대비시 감소 경향을 보이나, 1년 기준으로 한 평균적인 순수지 차액은 큰 차이가 없습니다.

2) 국외 재보험거래현황

(단위: 억원)

구 분		당반기 (25.2Q)	직전 반기 (24.4Q)	반기대비 증감액	
국 외	수재	수재보험료	0	0	0
		수재보험금	0	0	0
		수재보험수수료	0	0	0
		수재차액(A)	0	0	0
	출재	출재보험료	1,497	1,341	156
		출재보험금	1,061	912	149
		출재보험수수료	380	137	243
		출재차액(B)	-56	-292	236
순수지 차액 (A+B)		-56	-292	236	

* 주요변동요인: 국외재보험거래는 국내수재보험의 50%를 비례재보험으로 체결. 전반적인 하반기 수재물량 증가에 비례한 출재거래증가 효과이며, 1년 기준으로 한 재보험거래 평균적인 순수지 차액은 큰 차이가 없습니다.

7-3. 해약환급금준비금 등의 적립

(단위 : 억원)

구 분		당분기 (25.2Q)	직전분기 (25.1Q)
이익잉여금		2,585	2,560
대손준비금		0	0
비상위험준비금		253	253
해약환급금준비금		0	0
보증준비금		0	0

* 해약환급금준비금은 해당사항이 없으며 비상위험준비금은 적립한도를 초과하여 추가 적립액이 발생하지 않았습니다.

7-4. 금융소비자보호 실태평가: 해당사항 없음

7-5 민원발생건수: 해당사항 없음

7-6. 불완전판매비율, 청약철회비율 및 유지율 현황: 해당사항 없음

7-7. 보험금 부지급률 및 청구이후 해지비율 현황: 해당사항 없음

7-8. 사회공헌활동

7-8-1) 사회공헌활동 비전

RGA 재보험 한국지점은 지난 2012년부터, 기업도 사회의 일원이라는 생각을 바탕으로 기업의 이윤추구의 목적을 넘어 함께 하는 사회를 위해 지역사회 소외 계층을 위한 다양한 봉사활동과 후원 및 환경 보호를 위한 활동에 적극적으로 참여함으로써 사회적 책임과 가치 창출을 하고자 합니다.

7-8-2) 사회공헌활동 주요현황

(단위: 백만원, 시간, 명)

구분	사회공헌 기부금액	전담 직원수	내규화 여부	봉사인원		봉사시간		인원수		당기 순이익
				임직원	설계사	임직원	설계사	임직원	설계사	
2Q 누적	0	1	○	20	0	80	0	87	0	13,778

7-8-3) 분야별 사회공헌활동 세부내용

(단위: 백만원, 시간, 명)

분야	주요 사회공헌활동	기부(집행)금액	자원봉사활동			
			임직원		설계사	
			인원	시간	인원	시간
지역사회.공익	2단 책장 제작	0	20	80	0	0
문화.예술.스포츠		0	0	0	0	0
학술.교육		0	0	0	0	0
환경보호		0	0	0	0	0
글로벌 사회공헌		0	0	0	0	0
공동사회공헌		0	0	0	0	0
서민금융		0	0	0	0	0
기타		0	0	0	0	0
총 계		0	20	80	0	0

* 25년 2분기 누적실적 기준임

7-9. 손해사정업무 처리현황: 해당사항 없음

7-10. 손해사정사 선임 등: 해당사항 없음

VIII. 재무제표

8-1. 재무상태표

알지에이리인슈어런스컴파니, 한국지점

재무상태표

제 22(당)기 2025년 06월 30일 까지

제 21(전)기 2024년 12월 31일 까지

(단위: 천원)

계정과목	2025년도 2/4분기	2024년도
I. 현금및현금성자산	41,126,747	58,006,788
II. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산	251,388,845	237,992,477
III. 상각후원가측정금융자산	3,454,703	3,436,375
IV. 보험계약자산	71,705,718	37,202,303
V. 재보험계약자산	0	0
VI. 유형자산	916,724	993,318
VII. 무형자산	695,302	695,302
VIII. 사용권자산	4,703,010	5,159,129
IX. 이연법인세자산	0	0
X. 기타자산	189,563	72,354
1. 선급비용	189,563	72,354
자 산 총 계	374,562,069	343,558,045
부 채		
I. 보험계약부채	8,588,667	12,976,762
II. 재보험계약부채	50,710,839	45,994,435
III. 상각후원가측정금융부채	1,593,420	2,243,098
IV. 이연법인세부채	19,105,542	13,529,181
V. 리스부채	4,663,596	5,121,210
VI. 기타부채	6,837,485	13,580,972
1. 미지급비용	1,849,086	4,749,792
2. 예수금	401,895	301,423
3. 당기법인세부채	4,019,084	7,976,542
4. 미지급부가세	5,554	1,364
5. 복구충당부채	561,867	551,851
부 채 총 계	91,499,550	93,445,658
자 본		
I. 영업기금	52,000,000	52,000,000
II. 이익잉여금	258,549,149	244,770,685
III. 기타자본구성요소	(27,486,630)	(46,658,298)
자 본 총 계	283,062,519	250,112,387
부 채 및 자 본 총 계	374,562,069	343,558,045

주) 금융감독원 업무보고서 기준으로 요약작성. 당사는 외국보험회사의 국내지점으로서 연결 재무제표 작성 대상이 없음.

8-2. (포괄)손익계산서

알지에이리인슈어런스컴파니, 한국지점

손익계산서

제 22(당)기 2025년 06월 30일 까지

제 21(전)기 2024년 06월 30일 까지

(단위: 천원)

계정과목	2025년도 2/4분기		2024년도 2/4분기	
I. 보험손익		12,500,250		12,094,400
1. 보험영업수익		147,850,633		101,629,003
1) 보험수익	99,719,656		76,012,966	
2) 재보험수익	48,130,977		25,616,036	
2. 보험영업비용		135,350,383		89,534,603
1) 보험비용	91,809,635		55,484,256	
2) 재보험비용	43,382,545		33,697,383	
3) 기타사업비용	158,203		352,964	
II. 투자손익		3,941,217		2,826,566
1. 투자영업수익		41,117,289		29,146,447
1) 보험금융수익	29,411,404		20,360,577	
2) 재보험금융수익	8,239,099		5,797,042	
3) 이자수익	3,466,785		2,988,828	
2. 투자영업비용		37,176,072		26,319,881
1) 보험금융비용	27,359,364		18,894,773	
2) 재보험금융비용	9,630,943		7,335,505	
3) 이자비용	88,833		6,237	
4) 재산관리비	96,932		83,365	
IV. 영업외수익		162,476		309,586
V. 영업외비용		69,453		125,170
VI. 법인세비용차감전순이익		17,926,333		16,643,845
VII. 법인세비용		4,147,869		3,722,310
VIII. 당기순이익		13,778,464		12,921,535
IX. 기타포괄손익		19,171,668		13,735,906
1. 기타포괄손익-공정가치측정금융상품평가손익	1,688,421		281,368	
2. 보험계약자산(부채) 순금융손익	29,981,870		26,828,254	
3. 재보험계약자산(부채) 순금융손익	(12,498,623)		(13,373,716)	
X. 당기총포괄이익		32,950,131		26,657,441

주) 금융감독원 업무보고서 기준으로 요약작성. 당사는 외국보험회사의 국내지점으로서 연결 재무제표 작성 대상이 없음.

8-3. 경영자산 등에 관하여 중대한 영향을 미칠 수 있는 회계처리기준 등의 변경에 따른 준비사항 및 영향분석

(1) 당 지점이 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

- 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표' 및 기업회계기준서 제1107호 '금융상품 공시'(개정) - 공급자 금융약정

동 개정사항은 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표'의 공시 목적에 재무제표 이용자가 공급자 금융약정이 기업이 부채와 현금흐름에 미치는 영향을 평가할 수 있도록 공급자 금융약정에 대한 정보를 공시해야 한다는 점을 추가합니다. 또한 기업회계기준서 제1107호 '금융상품 공시'를 개정하여 유동성위험 집중도와 관련한 정보를 공시하도록 하는 요구사항의 예로 공급자 금융약정을 추가하였습니다.

- 기업회계기준서 제1116호 '리스'(개정) - 판매후리스에서 발생하는 리스부채

동 개정사항은 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하여 판매로 회계처리되는 판매후리스에 관한 후속측정 요구사항을 추가하였습니다. 동 개정사항은 리스개시일 후에 판매자-리스이용자가 계속 보유하는 사용권에 대해서는 판매자-리스이용자가 어떠한 차손익도 인식하지 않는 방식으로 '리스료'나 '수정 리스료'를 산정하도록 요구합니다.

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'(2023년 개정) - 가상자산 공시

동 개정사항은 가상자산 관련 거래에 대해 다른 기준서에서 요구하는 공시요구사항에 추가하여 다음의 각 경우별로 공시해야 할 사항을 규정합니다.

- 1) 가상자산을 보유하는 경우
- 2) 고객을 대신하여 가상자산을 보유하는 경우
- 3) 가상자산을 발행하는 경우

가상자산을 보유하는 경우 가상자산의 일반정보, 적용한 회계정책, 가상자산별 취득경로와 취득원가 및 당기말 공정가치 등에 대한 정보를 공시해야 합니다. 또한 가상자산을 발행한 경우 발행한 가상자산과 관련된 기업의 의무 및 의무이행상황, 매각한가상자산의 수익인식시기 및 금액, 발행 후 보유 중인 가상자산의 수량과 중요한 계약내용 등을 공시하여야 합니다.

(2) 당 지점이 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

- 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과' 및 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택'(개정) - 교환가능성 결여

동 개정사항은 회계목적상 다른 통화와 교환이 가능하다고 보는 상황에 대해 정의하고, 다른 통화와의 교환가능성 평가, 교환가능성이 결여된 경우 사용할 현물환율 추정 및 공시 요구사항을 명확히 합니다. 동 개정사항은 2025년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 전진적용하며 조기적용이 허용됩니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'과 제1107호 '금융상품: 공시'(개정) - 금융상품 분류와 측정

동 개정사항은 전자지급시스템을 사용하여 금융부채를 결제할 때의 금융부채의 결제일 전 이행과 관련된 조건, 계약상 현금흐름이 기본대여계약과 일관되는지 평가할 때고려해야 할 이자 및 우발사건 특성, 비소구 특성을 가진 금융자산, 계약상 연계된 금융상품의 특성을 명확히 합니다. 그리고 기타포괄손익-공정가치로 지정된 지분상품에 대한 투자와 계약상 현금흐름의 시기나 금액을 변경할 수 있는 계약조건에 대한 추가적인 공시 요구사항을 포함합니다. 동 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 전진적용하며 조기적용이 허용됩니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' - 리스부채의 제거 회계처리 및 거래가격의정의

동 개정사항은 리스부채 제거시 발생하는 차손익을 당기손익으로 인식해야 함을 명확히 하였습니다. 또한 거래가격의 정의를 기업회계기준서 제1115호와 일관되도록 개정하였습니다. 동 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 전진적용하며 조기적용이 허용됩니다.

- 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표' - 사실상의 대리인 결정

동 개정사항은 사실상 대리인의 판단과 관련한 기준서 제1110호의 표현을 개정하여 기준서 문단 간의 불일치를 해소하였습니다. 동 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 전진적용하며 조기적용이 허용됩니다.

- 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택' - 위험회피회계 적용

동 개정사항은 위험회피회계의 적용조건을 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'의 구체적인 문단을 참조하도록 명시하고 관련 용어를 일치시켰습니다. 동 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 전진적용하며 조기적용이 허용됩니다.

- 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시' - 제거 손익

동 개정사항은 공정가치 측정과 관련하여 기업회계기준서 제1113호 '공정가치'를 참조하도록 하고 관련 용어를 일치시켰습니다. 동 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 전진적용하며 조기적용이 허용됩니다.

- 기업회계기준서 제1007호 - 원가법

동 개정으로 '원가법'이라는 용어를 삭제하고 이를 '원가'로 대체하였습니다. 동 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 전진적용하며 조기적용이 허용됩니다.