

2015 라이나생명보험회사의 현황

기간 : 2015.1.1-2015.12.31



※ 이 공시자료는 보험업법 제124조(공시 등) 및 보험업감독규정 제7-44조에 의하여 작성되었으며, 작성내용이 사실과 다름없음을 증명합니다.

목 차

1. 주요 경영 현황 요약 (5페이지)

1. 영업규모
2. 수익성
3. 건전성
4. 자본의 적정성
5. 주요 경영효율지표
6. 요약 재무제표

2. 일반현황 (13페이지)

- 2-1. 선언문
- 2-2. 경영방침
- 2-3. 연혁·추이
- 2-4. 조직
- 2-5. 임직원 현황
- 2-6. 모집조직 현황
- 2-7. 자회사
- 2-8. 자본금
- 2-9. 대주주
- 2-10. 주식 소유 현황
- 2-11. 계약자 배당
- 2-12. 주주 배당
- 2-13. 주식매수선택권 부여내용

3. 경영실적 (22페이지)

- 3-1. 개요
- 3-2. 손익발생원천별 실적

4. 재무상황 (23페이지)

- 4-1. 개요
- 4-2. 대출금 운용
- 4-3. 유가증권투자 및 평가손익

- 4-4. 부동산 보유현황
- 4-5. 책임준비금
- 4-6. 외화자산부채
- 4-7. 대손상각 및 대손충당금
- 4-8. 부실대출현황
- 4-9. 계약 현황
- 4-10. 재보험현황

5. 경영지표 (37페이지)

- 5-1. 자본의 적정성
- 5-2. 자산 건전성
- 5-3. 수익성
- 5-4. 유동성
- 5-5. 신용평가등급 (해당사항 없음)

6. 위험관리 (39페이지)

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

7. 기타경영현황 (52페이지)

- 7-1. 자회사 경영실적
- 7-2. 타 금융기관과의 거래내역
- 7-3. 내부통제
- 7-4. 기관경고 및 임원 문책 사항 (해당사항 없음)
- 7-5. 임직원대출잔액
- 7-6. 민원발생평가 현황
- 7-7. 불완전판매비율 및 계약해지율 현황
- 7-8. 보험금 부지급률 및 보험금 불만족도
- 7-9. 사회공헌활동

7-10. 보험회사 손해사정업무 처리현황

8. 신탁 (61페이지)

9. 재무제표 (61페이지)

- 9-1. 감사보고서
- 9-2. 재무상태표
- 9-3. 손익계산서
- 9-4. 자본변동표
- 9-5. 현금흐름표
- 9-6. 주석사항

10. 기타 (97페이지)

- 10-1. 임원
- 10-2. 이용자 편람(주요 용어해설)

- ※ 해당사항이 없을 경우, 제목과 “해당사항없음”을표시
- ※ 임의공시항목의 공시여부는 회사 자율적으로선택하되, 공시시에는 이 양식에서 정한 순서대로공시
- ※ 주요 변동요인을 명확하게 작성하고, 공시내용 중 개요를 작성하는 항목은 1페이지 분량의 설명을 기재
- ※ 각종 비율 및 구성비는 소수점이하 2자리까지기재

1. 주요 경영현황 요약

I. 영업규모

① 일반계정

(단위 : 억원)

구 분	2015년	2014년	증 감
현금및예치금	2,028	1,479	549
대출채권	618	501	117
유가증권	20,969	18,184	2,785
부동산	2,581	2,606	-25
비운용자산	6,608	6,222	386
책임준비금	21,254	18,655	2,599
자기자본	9,863	8,834	1,029

* 주요변동요인 : 보험료수의 증가에 따라 유입된 자금 운용을 위한 유가증권 투자로 유가증권 금액 증가. 또한 채권 시장이자율 하락으로 채권 평가이익 증가로 유가증권 금액 및 자기자본 증가. 보유계약건수 및 수입보험료 증가로 인한 책임준비금 증가

② 특별계정

(단위 : 억원)

구 분	2015년	2014년	증 감
현금및예치금	193	144	49
대출채권	9	11	-2
유가증권	1,782	1,849	-67
유형자산	-	-	-
기타자산 ^{주1)}	56	28	28
계약자적립금	2,028	2,025	3

주1) 일반계정미수금이 포함된 금액

* 주요변동요인 : 주식시장 하락에 대응하여 현금과 예치금 등 유동성 항목의 금액이 확대된 반면 유가증권 등의 투자자산 금액은 감소

③ 양계정 합계(일반계정 + 특별계정)

(단위 : 억원)

구 분	2015년	2014년	증 감
현금및예치금	2,221	1,623	598
대출채권	627	512	115
유가증권	22,751	20,033	2,718
유형자산 ^{주1)}	2,581	2,606	-25
기타자산 ^{주2)}	6,664	6,250	414
책임준비금 ^{주3)}	23,282	20,680	2,602
자기자본	9,863	8,834	1,029

주1) 일반계정 부동산과 특별계정 유형자산을 합한 금액

주2) 일반계정 비운용자산과 특별계정 기타자산(일반계정미수금 포함)을 합한 금액

주3) 일반계정 책임준비금과 특별계정 계약자적립금을 합한 금액

* 주요변동요인 : 보험료 수익 증가에 따라 유입된 자금 운용을 위한 유가증권 투자로 유가증권 금액 증가. 또한 보유계약건수 및 수입보험료 증가로 인한 책임준비금이 증가

II. 수익성

(단위 : 억원, %, %p)

구 분	2015년	2014년	증 감
당기순이익 (또는 당기순손실)	2,181	1,850	331
영업이익률	12.24	10.68	1.56
위험보험료 對 사망보험금 비율	82.09	90.76	-8.67
운용자산이익률	2.74	2.48	0.26
총자산수익률 (ROA)	6.62	6.38	0.45
자기자본수익률 (ROE)	23.33	23.42	-0.10

* 주요변동요인 : 2015년은 MERS 여파로 위험보험료 대비 사망보험금 비율에서 뚜렷한 개선 효과 발생함과 동시에 규모 성장에 따른 이익 증가 등으로 전년 대비 당기순이익 331억 증가

※ 영업이익률, 위험보험료 對 사망보험금 비율, 운용자산이익률 : 작성지침에 따라 직전1년간 금액을 기준으로 작성 (AH042, AH045)

$$ROA = \left[\frac{\text{당분기 당기순이익}}{(\text{전회계년도말 총자산} + \text{당분기말 총자산}) / 2} \right] \times (4/\text{경과분기수})$$

$$ROE = \left[\frac{\text{당분기 당기순이익}}{(\text{전회계년도말 자기자본} + \text{당분기말 자기자본}) / 2} \right] \times (4/\text{경과분기수})$$

* ROA 및 ROE의 전회계년도말 숫자는 K-IFRS를 기준으로 작성하였습니다.

Ⅲ. 건전성

1. 가중부실자산

(단위 : 억원, %, %p)

구 분	2015년	2014년	증 감
가중부실자산(A)	8	4	4
자산건전성 분류대상 자산(B)	22,024	19,145	2,878
비율(A/B)	0.04	0.02	0.02

* 주요변동요인 : 추정손실 미수금 증가로 인하여 가중부실자산 증가

2. 위험가중자산

(단위 : 억원, %, %p)

구 분	2015년	2014년	증 감
위험가중자산(A)	9,227	8,280	947
총자산 ^{주)} (B)	27,816	24,329	3,487
비율(A/B)	33.17	34.03	-0.86

주) 총자산은 미상각신계약비, 영업권 및 특별계정 자산 제외

* 주요변동요인 : 현금과 예금, 유가증권의 위험가중자산 금액은 증가했으나 관계종속·투자주식 처분 및 위험가중자산 증가율을 초과한 총자산 증가율로 인해 총자산 대비 위험가중자산비율이 전년동기대비 0.86% 개선.

3. 유가증권의 공정가액 및 평가손익

(2015년 12월 31일 현재)

(단위 : 억원)

구 분		공정가액 ^{주)}	평가손익
일 반 계 정	당기손익인식금융자산	-	-
	매도가능금융자산	19,627	599
	만기보유금융자산	1,342	-
	관계종속기업투자주식	-	-
	일 반 계 정 소 계	20,969	599
특 별 계 정 소 계		1,782	6
합 계		22,751	605

주) 유가증권의 공정가액은 시가평가를 기준으로 하고 있으며, 시장성이 없는 유가증권이나 만기보유증권은 원가법을 기준으로 산정함.

IV. 자본의 적정성

1. B/S상 자기자본

(단위 : 억원)

구 분	2015년	2014년	증 감
자본총계	9,863	8,834	1,029
자본금	349	349	-
자본잉여금	318	318	-
이익잉여금	8,613	7,732	881
자본조정	-	-	-
기타포괄손익누계액	583	435	148

* 주요변동요인 : 당기순이익 증가에 따라 이익잉여금이 증가하였고 주식시장 상승에 따른 주식평가이익의 증가 및 채권 시장이자율의 하락에 따른 채권평가이익의 증가로 전기 대비 기타포괄손익누계액 증가

2. 지급여력비율 내용 및 산출방법 개요

(단위: 억원, %, %p)

구 분	2015년	2014년	증감
지급여력비율(A/B)	347.84	367.13	-19.29
지급여력금액(A)	9,742	8,612	1,130
지급여력기준금액(B)	2,801	2,346	455
보험위험액	2,310	1,940	370
금리위험액	462	337	125
신용위험액	380	334	46
시장위험액	1	1	-
운영위험액	184	165	20

3. 최근 3개 사업년도 동안 당해 지표의 주요 변동 요인

(단위: 억원, %)

구 분	2015년 (2015.12월)	2014년 (2014.12월)	2013년 (2013.12월)
지급여력비율(A/B)	347.84	367.13	363.15
지급여력금액(A)	9,742	8,612	6,849
지급여력기준금액(B)	2,801	2,346	1,886

주) 상기양식은 예시이므로, 회사는 자율적으로 작성가능하며 서술형으로 기재하여도 무방함.

* 주요변동요인 : 2015년도는 현금배당금 지급 및 신용위험액 위험계수 상향조정 으로 인한 영향으로 지급여력비율 감소.

V. 주요 경영효율지표

(단위 : %, %p)

구 분		2015년	2014년	증 감(%p)
신계약률		32.99	40.29	-7.30
효력상실해약률		10.47	11.79	-1.32
보험금지급율		41.11	40.24	0.87
사업비율		15.68	16.87	-1.19
자산운용율		79.86	78.54	1.32
자산수익률(투자수익률)		2.35	2.69	-0.34
계약유지율	13회차	83.87	81.40	2.47
	25회차	74.27	71.25	3.02
	37회차	65.17	66.25	-1.08
	49회차	61.03	58.50	2.53
	61회차	36.05	25.95	10.10
	73회차	24.50	24.77	-0.27
	85회차	22.85	23.22	-0.37
민원발생평가결과			2등급	* 2015년 미발표
신용평가등급				

* 계약유지율 : 업무보고서 참조 (AH124 계약유지율)

- 1) 신계약률 = 당회계년도 신계약금액/회계년초 보험계약금액
- 2) 효력상실해약률 = 효력상실해약금액 / (연초보유계약금액 + 신계약금액)
- 3) 보험금지급률 = 당회계년도 지급보험금/ 당회계년도 수입보험료(특별계정 포함)
- 4) 사업비율 = 사업비/수입보험료(특별계정 수입보험료 포함)
- 5) 자산운용율 = 회계연도말 운용자산/회계연도말 총자산
 $\text{총자산} = \text{대차대조표(총괄) 총자산} - \text{특별계정자산}$
- 6) 자산수익률(투자수익률) = 투자손익×2 / (연초총자산+연말총자산-투자손익)
 $\text{총자산} = \text{대차대조표(총괄) 총자산} - \text{미상각신계약비} - \text{특별계정자산}$
 $\text{투자손익} = \text{투자영업이익} - \text{투자영업비용}$

7) 계약유지율(13,25,37,49,61,73,85회차)

< 계약유지율 산출표 >

산출월	산출월기준 전년동월 대상신 계약액(A)	(A)중 산출월 현재 유지계약액 (B)	13회차 계약유지율 (B/A)*100
1월	①	㉠	
2월	②	㉡	
3월	③	㉢	

：	：	：	
12월	⑫	㉞	
합계	$A=①+②+③+...+⑪+⑫$	$B=㉿+㊱+㊲+...+㊳+㊴$	$(B/A)*100$

1. 대상신계약액 : 신계약액 - 보험금 지급계약액(만기, 사망, 퇴직) 및 보험계약의 취소·철회계약액. 다만, 종퇴보험등 1년만기 자동갱신계약은 산정대상에서 제외
- 2 유지계약액 : 대상 신계약액 - 해지계약액 + 부활계약액 다만, 해지계약액이란 보험료납입유예기간이 경과하여 보험회사로부터 해지된 계약이나 보험계약자가 해지환급금을 지급받지 않은 계약액과 보험계약자가 임의해지하거나 보험료납입유예기간을 경과하여 보험사업자로부터 해지된 이후 해지환급금을 지급받은 계약액을 말함.
- 8) 민원발생율 = 금융감독원의 민원발생평가 등급을 기재
- 9) 신용평가등급 = 정기공시항목 5-6의 신용평가등급 기재

VI. 요약 재무제표

① 대차대조표

(단위: 백만원)

구 분		2015년	2014년
자 산	현금및예금	202,795	147,901
	대출채권	61,751	50,051
	유가증권	2,096,900	1,818,393
	투자자산	258,149	260,565
	유형자산	30,784	37,257
	무형자산	12,911	14,497
	기타자산	617,112	570,414
	특별계정자산	202,398	202,600
합 계		3,482,800	3,101,678
부 채 및 자 본	책임준비금	2,125,369	1,865,483
	기타부채	167,078	149,567
	특별계정부채	204,029	203,221
	자기자본	986,324	883,407
합 계		3,482,800	3,101,678

* 보증준비금은 보험업감독규정 6-11조에 의거하여 작성함.(과거자료도 소급적용)

② 손익계산서

(단위:백만원)

구 분		2015년	2014년
보험부문	보험손익	499,859	486,232
	(보험영업수익)	1,876,942	1,710,700
	(보험영업비용)	1,377,083	1,224,468
투자부문	투자손익	60,230	59,175
	(투자영업수익)	71,181	71,492
	(투자영업비용)	10,951	12,317
책임준비금전입액(△)		258,341	292,438
영업이익(또는 영업손실)		301,748	252,970
영업외부문	영업외손익	-16,126	-7,978
	(영업외수익)	5,662	4,905
	(영업외비용)	21,788	12,883
법인세비용차감전순이익 (또는 법인세비용차감전순손실)		285,621	244,992
법인세비용		67,545	59,952
당기순이익 (또는 당기순손실)		218,076	185,040

2. 일반현황

2-1. 선언문

라이나생명에 아낌없는 사랑과 신뢰를 주시는 고객 여러분께 감사 드립니다.

라이나생명은 220년 전통의 글로벌 보험기업인 Cigna 그룹의 한국법인으로, 1987년 외국계 생명보험사로서는 최초로 한국시장에 진출했습니다. 국내 보험업계 최초로 다이렉트 마케팅을 도입하여 고객들이 필요로 하는 보험상품과 서비스를 합리적인 보험료로 제공하고 있습니다. 특히, 특화된 상품으로 보험사각지대에 놓인 분들에게 보험혜택을 제공하고 있습니다.

라이나생명은 고객 여러분의 건강(Health), 웰빙(Well-being), 안정(Security)을 돕는다는 기업 미션을 실천하기 위해 체계화된 고객가치분석과 전문적인 고객가치 마케팅 노하우를 통해 보다 차별화된 고객만족 서비스를 제공하고 있습니다.

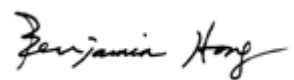
더욱이 라이나생명은 고객에게 보다 가치를 줄 수 있는 상품과 서비스를 제공하여 신뢰성 있는 회사로 자리매김 한다는 의미에서 고객중심경영을 앞서서 실천하고 있습니다. 업계 선도적으로 고객보호위원회를 신설해 회사의 입장이 아니라 고객의 입장에서 생각하고, 최고고객책임자(CCO)와 고객중심위원회를 운영함으로써 고객가치를 제고할 수 있는 프로세스를 수행하고 있습니다. 또한, 통화품질 모니터링과 완전판매 모니터링(해피콜)을 시행하는 등 영업 서비스 품질을 강화하고, 민원 처리 프로세스를 개선하여 고객들의 불편이 없도록 꾸준히 노력한 결과, 금융감독원으로부터 고객분쟁이 가장 적은 생명보험사로 선정되기도 하였습니다.

라이나생명은 고객의 삶을 더욱 풍요롭고 행복하게 할 수 있는 고객 중심의 서비스를 제공하기 위해 고객에게 더 가까이 다가가는 자세와 마음가짐으로 매일 노력하고 있습니다.

마지막으로 보험업감독규정 제7-44조(경영공시)에 의해 작성한 다음의 자료는 사실과 다름이 없음을 확인 드리며, 한결같이 라이나생명을 성원해 주신 고객 여러분께 깊은 감사를 드립니다. 라이나생명은 보험이상의 가치를 고객들에게 제공하고자 건강한 생명보험회사로 성장할 수 있도록 최선을 다할 것을 약속 드립니다.

감사합니다.

라 이 나 생 명 보 험(주)
대 표 이 사 홍 봉 성



2-2. 경영방침

고객중심경영

라이나생명의 고객중심경영이란 고객이 이용하는 라이나생명의 상품과 서비스에 대해 만족도를 더욱 높이고, 더 나아가 상품 및 서비스에 고객들의 의견을 적극 반영하는 경영방침을 말합니다. 전부서, 전임직원들이 고객중심경영 방침을 최우선으로 삼아 고객의 상세한 요구 사항까지 항상 파악하여 충족시키며, 모든 책임을 다하도록 투철한 사명감을 가지고 부단한 노력을 하고 있습니다.

믿음과 혁신의 보험·헬스서비스 선도기업

고객이 가장 먼저 찾는 혁신적인 상품과 최상의 맞춤 서비스를 제공함으로써 고객들에게 보험 이상의 가치를 제공하고자 노력하고 있습니다. 이러한 노력은 Cigna의 220여 년 전통과 신뢰를 바탕으로 언제 어디서나 고객의 건강한 삶을 지켜가고자 하는 기업의 오랜 철학과 일맥상통 합니다. 라이나생명은 내실경영을 통한 회사의 성장과 함께 직원개개인의 동반성장을 통해 지속가능경영을 이루어 나가려고 노력하고 있습니다. 또한, 건강하고 행복한 지역사회를 위해 다양한 공헌활동을 실천해 나가고 있습니다.

우수인력 확보 및 육성

라이나생명은 인재의 가치를 소중히 하며, 우수한 인재 확보와 인재 양성을 중요시합니다. 인재의 다양한 경험과 경력의 차이를 인정하고 존중함으로써 혁신적이고 지속적인 발전이 가능합니다. 라이나생명은 이러한 인재경영철학을 바탕으로 인재의 역량 강화와 업무 기술 향상을 지속적으로 지원할 것입니다.

지속가능경영

라이나생명은 글로벌 네트워크의 오랜 경험과 노하우를 바탕으로 보험 본연의 기능에 충실하고 있습니다. 체계화된 고객가치분석을 통해 고객의 라이프스타일에 맞는 상품을 다양한 영업채널 개발을 통해 제공하고 있으며, 이러한 라이나생명의 경영철학은 매년 두 자리 수의 성장을 계속해 왔습니다. 이러한 회사의 성장과 직원 개개인의 경쟁력과 자부심을 바탕으로 지속 가능한 성장을 함께 이루어가는 것을 목표로 하고 있습니다.

경쟁역량 배가

라이나생명의 모태인 Cigna그룹은 1792년에 이미 태평양지역에 진출하였으며, 1987년 한국에 진출한 라이나생명을 비롯하여 전세계 29여 개국의 고객들에게 선진 서비스를 제공하고 있습니다. Cigna 그룹의 노하우와 경험을 바탕으로 한국보험시장에서 성공적인 비즈니스 파트너로 자리매김한 라이나생명은 고객과 파트너 사를 위해 혁신적이고 효율적인 비즈니스 모델을 개발하고 제공하는데 앞으로도 최선을 다할 것입니다.

2-3. 연혁·추이

라이나생명 연혁

1987	라이나생명보험 한국지사 설립
1994	텔레마케팅을 통한 진단 급부형 암 보험 상품 판매
1995	업계 최초 다이렉트 마케팅(Direct Marketing) 도입
1996	외국계 생명보험사 최초 흑자 전환, 보험업계 최초 텔레마케팅팀 설립
2004. 6. 1	한국법인전환 - 라이나생명보험 주식회사
2005	방카슈랑스 진출
2006	한국 최초 무심사 보험 출시 - (무)OK 실버보험
2007	금융감독원 실시 '금융회사 민원평가' 2등급 획득
2008	한국 최초 치아 전문보험 출시 - (무)치아사랑보험(갱신 형) 금융감독원 선정 2008 우수금융신상품 선정
2009	정보보호경영시스템 인증 ISO 27001 획득 - 영국표준협회(BSI) 마트슈랑스 진출
2010	한국능률협회컨설팅 선정 KSQI 콜 센터 부문 우수 콜 센터
2011	GA(General Agency, 독립법인대리점) 제휴 영업 개시 금융감독원 집계 2년 연속 고객분쟁이 가장 적은 생명보험사 한국능률협회컨설팅 선정 KSQI 콜 센터 부문 2년 연속 우수 콜 센터 고객보호위원회 발족 Fortune Korea 500 초고속성장기업 선정
2012	고객중심경영 선포 - 새로운 CI(Corporate Identity) 런칭 금융감독원 발표 2011년 민원건수 최저 (보유계약 십만 건당 8.5건) 업계 최초 보험텔레마케터 금융소비자보호 교육과정 서울대에 개설 금융감독원 발표 3년 연속 고객분쟁이 가장 적은 생명보험사(2009~2012년 기준)
2013	제6회 한국소비자학회 소비자대상 수상 금융판매 전문회사 (주)라이나금융서비스 설립

시그나사회공헌재단 출범

- 2014 시그나타워 입주
라이나건강한봉사단 발족
제9회 경향금융교육대상 수상
- 2015 금융감독원 발표 2014 금융사 민원평가 '2등급' 획득
2015년 보험사 민원발생현황 보유계약 10만 건당 11.99건으로 업계 최저
금융감독원 주최 '제 1회 우수금융민원종사자 위한 힐링캠프' 금융협회장 표창
대한상공회의소 주최 2015 기업혁신대상 대한상공회의소회장상 수상
매일경제신문 주최 2015 대한민국 금융대상 생명보험부문 대상 수상

Cigna 연혁

- 1792 미국 최초로 주식회사 INA(Insurance Company of North America)
- 1865 CG(Connecticut General) 설립
- 1871 최초로 미국 전역에 서비스 네트워크 구축
Chicago 화재로 단일 보험회사로는 최고인 약 440만 달러 보험금 지급
- 1906 샌프란시스코 대지진으로 총 775만 달러의 보험금 지급
- 1918 보험회사 중 미국 최초로 해외 영업 개시
- 1920 일본, 필리핀, 뉴질랜드, 인도네시아, 싱가포르에 지사 설립
- 1935 전세계 서비스 네트워크 구축
- 1956 생명보험 전문회사 LINA(Life Insurance Company of North America) 설립
- 1967 지주회사인 INA Corporation 설립
생명보험, 손해보험, 금융투자의 3개 사업부문으로 분할, 종합금융서비스 기업으로 발족
- 1972 투자전문회사인 INA Corporation 설립
- 1987 한국시장 진출(라이나생명보험[한국지사])
- 1999 생명/건강/종업원 복지보험 전문회사로 재정비
포춘지 선정 500대 기업 중 '건강보험부문 1위', '가장 존경 받는 기업' 3위,
연금부문 순위 1위, 보험업계 자산기준 3위
- 2002 Cigna 중국 시장 진출

2003	신용평가기관 무디스, 라이나생명의 모기업 Life Insurance Company of North America 에 초우 량 AAA 평가 등급 부여
2004	한국현지법인 설립(라이나생명보험주)
2006	2006년 포춘지 선정 Healthcare : Insurance & Managed Care 분야 4위 선정
2008	미국 비영리단체인 건강 관련 The National Business Group on Health에서 선정하는 '가장 건강한 라이프 스타일을 추구하는 직장' 플래티넘상 수상
2009	Business Insurance지 독자 선정 전체 종업원지원제도(EAP) 분야 최고로 선정 Call Center Awards 그랑프리 포함 7개 부문 수상 (Cigna Hong Kong)
2010	Vanbreda Int'l 및 Kronos Optimal Health 인수 4년 연속 Cigna HealthCare® 콜 센터, J.D. Power and Associates 인증 획득
2011	싱가포르 지사 설립 및 터키 지역 영업 개시 미국 HealthSpring 및 영국 FirstAssist 인수 인도 TTK 그룹과의 합작투자 합의 개인민영의료보험인 Individual PMI(Individual Private Medical Insurance) 출시
2012	메디케어 부분의 성장 역량 집중

2-4. 조직

1) 조직도



2) 영업조직

(2015년 12월 31일 현재)

(단위 : 개)

본 부	지 점	영업소	해외현지법인	해외지점	해외사무소	합 계
		4				4

(업무보고서 AH001 참고)

2-5. 임직원 현황

(2015년 12월 31일 현재)

(단위 : 명)

구 분		2015년	2014년
임원	등기임원(사외이사포함)	3(4)	3(4)
	비등기임원	31	34
직원	정규직	505	439
	비정규직	256	213
합 계		799	693

(업무보고서 AH001 참고)

2-6. 모집조직 현황

(2015년 12월 31일 현재)

(단위 : 명, 개)

구 분		2015년	2014년
보 험 설 계 사		1736	1681
대 리 점	개 인	-	-
	법 인	169	153
	계	169	153
금융기관보험 대리점	은행	11	12
	증권	3	3
	상호저축은행	-	-
	신용카드사	8	2
	지역 농축협조합	-	-
	계	22	17

(업무보고서 AH001 참고)

2-7. 자회사(해당사항없음)

2-8. 자본금

(* 감자도 반영)

(단위 : 억원)

연월일	주식의 종류	발행주식수	증자금액	증자내용	증자후자본금	비 고
2004.01.28	보통주	6,000,000주	300	유상증자	300	
2004.06.18	보통주	972,000주	49	유상증자	349	

2-9. 대주주

(2015년 12월 31일 현재)

(단위 : 주, %)

주 주 명	소 유 주 식 수	소 유 비 율
Cigna Chestnut Holding, Ltd.	6,972,000주	100%

2-10. 주식 소유 현황

(2015년 12월 31일 현재)

(단위 : 개(명), 주, %)

구 분	주 주 수		소유주식수	
		비율		비율
정부 및 정부관리기업체				
은 행				
보 험 회 사				
증 권 회 사				
투자신탁회사				
기 타 법 인				
개 인				
외 국 인	1	100	6,972,000	100
계	1	100	6,972,000	100

주) 정부관리기업체중 은행업무를 영위하는 기관은 은행으로 분류.

2-11. 계약자 배당

(단위 : 원, %)

구분				2015년		2014년	
				배당액	배당기준율	배당액	배당기준율
일반계정	이차배당			-	-	-	-
	사업비차배당			62,440,500	0.33	75,276,895	0.35
	장기유지특별배당			-	-	-	-
	위험율차 배당			126,767,403	140.00	201,776,488	125.00
	기 타			-	-	-	-
	합 계			189,207,903	-	277,053,383	-
특별계정	이차배당	퇴직보	금리확정형	-	-	-	-
		험	금리연동형	-	-	-	-
		퇴직보험외		-	-	-	-
		소 계		-	-	-	-
	사업비차배당					-	-
	장기유지특별배당					-	-
	위험율차 배당					-	-
	기 타					-	-
	합 계					-	-

주) 소수점이하 둘째자리까지 표시

2-12. 주주 배당

(단위 : 원, %)

구 분	2015년	2014년
배 당 율	201	172
주 당 배 당 액	10,040	8,606
주 당 순 이 익	31,279	26,540
배 당 성 향	32.10	32.43

2-13. 주식매수선택권 부여내용(해당사항없음)

3. 경영실적

3-1. 개요

(단위 : 억원)

구 분		2015년	2014년
계약자배당전잉여금 (A)		2,856	2,450
계약자지분관련 책임준비금전입액 (B)		-	-
배당손실보전준비금 전입액		-	-
계약자배당준비금 전입액		-	2
계약자이익배당준비금 전입액		-	-2
소 계 (B)		-	-
법 인 세 비 용 (C)		675	600
당 기 순 손 익 (A - B - C)		2,181	1,850

3-2. 손익발생원천별 실적

(단위 : 억원)

구 분		2015년	2014년	증 감
보험부 문	보험손익	4,999	4,862	136
	(보험영업수익)	18,769	17,107	1,662
	(보험영업비용)	13,771	12,245	1,526
투자부 문	투자손익	602	592	11
	(투자영업수익)	712	715	-3
	(투자영업비용)	110	123	-14
책임준비금전입액(△) (또는 책임준비금환입액)		2,583	2,924	-341
영업이익(또는 영업손실)		3,017	2,530	488

영업외 부분	영업외손익	-161	-80	-81
	(영업외수익)	57	49	8
	(영업외비용)	218	129	89
특별계 정부분	특별계정손익	-	-	-
	(특별계정수익)	-	-	-
	(특별계정비용)	-	-	-
법인세비용차감전순이익 (또는 법인세비용차감전순손실)		2,856	2,450	406
법인세비용		675	600	76
당기순이익 (또는 당기순손실)		2,181	1,850	330

4. 재무상황

4-1. 개요

1) 총 괄

(단위 : 억원, %)

구 분		2015년		2014년	
		금액	구성비	금액	구성비
자 산	현금및예치금	2,028	5.82	1,479	4.77
	당기손익인식증권	-	-	-	-
	매도가능증권 (매도가능금융자산)	19,627	56.35	16,475	53.12
	만기보유증권 (만기보유금융자산)	1,342	3.85	1,644	5.30
	지분법적용투자주식 (관계종속기업투자주식)	-	-	66	0.21

	대 출 채 권	618	1.77	501	1.62
	부동산	2,581	7.41	2,606	8.40
	비운용자산	6,608	18.97	6,220	20.05
	특별계정자산	2,024	5.81	2,026	6.53
	자 산 총 계	34,828	100.00	31,017	100.00
부 채 및 자 본	책 임 준 비 금	21,254	61.02	18,655	60.14
	계약자지분조정	16	0.05	15	0.05
	기 타 부 채	1,655	4.75	1,481	4.78
	특별계정부채	2,040	5.86	2,032	6.55
	부 채 총 계	24,965	71.68	22,183	71.52
	자 본 총 계	9,863	28.32	8,834	28.48
	부채 및 자본 총계	34,828	100.00	31,017	100.00

주) 잔액기준

* 주요변동요인 : 보험료수의 증가에 따라 유입된 자금 운용을 위한 유가증권 투자로 유가증권 금액 증가. 또한 유가증권 평가이의 증가로 유가증권 금액 및 자기자본 증가. 보유계약건수 및 수입보험료 증가로 인한 책임준비금 증가

* 동 자료는 금융감독원 업무보고서 기준으로 작성되었으며, 감사보고서 상의 공시용 재무제표와 일부 차이가 있을 수 있습니다.

2) 특별계정

(단위 : 억원, %)

구 분		2015년		2014년	
		금액	구성비	금액	구성비
자	현금및예치금	193	9.46	144	7.09
	유가증권	1,782	87.35	1,849	90.99
	대출채권	9	0.44	11	0.54

산	유형자산	-	-	-	-
	기타자산	40	1.96	22	1.08
	일반계정미수금	16	0.78	6	0.30
	자 산 총 계	2,040	100.00	2,032	100.00
부 채 및 적 립 금	기타부채	12	0.59	7	0.34
	일반계정미지급금	-	-	-	-
	계약자적립금	2,028	99.41	2,025	99.66
	기타포괄손익누계액	-	-	-	-
	부채,적립금 및 기타포괄손익누계액	2,040	100.00	2,032	100.00

주) 잔액기준

* 주요변동요인 : 주식시장 하락에 대응하여 현금과 예치금 등 유동성 항목의 금액이 확대된 반면 유가증권 등의 투자자산 금액은 감소

* 동 자료는 금융감독원 업무보고서 기준으로 작성되었으며, 감사보고서 상의 공시용 재무제표와 일부 차이가 있을 수 있습니다.

4-2. 대출금 운용

1) 대출금운용방침

회사는 신용위험을 수반하고 있는 대출채권에 대하여 신용위험을 관리하기 위한 목적으로 대손충당금을 설정 및 관리합니다.

회사는 상각후원가를 장부금액으로 하는 대출채권에 보고기간종료일 현재 손상이 발생하였다는 객관적 증거가 있는 경우 손상차손을 인식합니다. 한국채택국제회계기준상 손상차손은 발생손실을 의미하므로 미래의 손상사건으로 인한 손실은 발생가능성에 불구하고 인식하지 않습니다. 회사는 대출채권으로 분류된 금융자산에 내재된 발생손실(Incurred Losses)을 측정하여 대손충당금을 설정하고 있습니다.

2) 담보별 대출금

(단위 : 억원, %)

구 분		2015년		2014년	
		금액	구성비	금액	구성비
일반 계정	콜 론	-	-	-	-
	보 험 약 관 부 동 산 유 가 증 권	603	96.02	486	94.92
	담 보 계	603	96.02	486	94.92
	지 급 보 증	16	2.55	15	2.93
	신 용	-	-	-	-
	기 타	-	-	-	-
	소 계	619	98.57	501	97.85
특별계 정	콜 론	-	-	-	-
	보 험 약 관 부 동 산 유 가 증 권	9	100.00	11	100.00
	담 보 계				
	지 급 보 증	-	-	-	-
	신 용	-	-	-	-
	기 타	-	-	-	-
	소 계	9	100.00	11	100.00
합 계		628	100.00	512	100.00

주) 대손충당금 및 현재가치할인차금 차감전 금액 기준임.

* 주요변동요인 : 수보 증가 및 경기 침체로 인해 보험약관대출 규모는 전기 대비 증가하였으나 대출금 구성비율은 전기와 비슷함

3) 업종별 대출금

(단위 : 억원, %)

업종별	2015년		2014년	
	금액	구성비	금액	구성비
	-	-	-	-
농업·수렵업·임업·어업·광업	-	-	-	-
제조업	-	-	-	-
전기가스수도업하수폐기물원료재생환경복원	-	-	-	-
건설업	-	-	-	-
도소매및소비자용품,수리숙박 및 음식점업	-	-	-	-
운수창고및통신업	-	-	-	-
금융 및 보험업	-	-	-	-
부동산·임대및사업서비스업	-	-	-	-
기타	-	-	-	-
	628	100.00	512	100.00
합계	628	100.00	512	100.00

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

* 주요변동요인 : 유의한 변동사항 없음

4) 용도별 대출금

(단위 : 억원, %)

구분	2015년		2014년	
	금액	구성비	금액	구성비
개인대출	628	100.00	512	100.00
기업대출	-	-	-	-
중소기업	-	-	-	-
대기업	-	-	-	-
합계	628	100.00	512	100.00

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

* 주요변동요인 : 유의한 변동사항 없음

4-3. 유가증권투자 및 평가손익

(1) 전체현황

(단위 : 억원)

구 분			공정가액 ¹⁾	평가손익
일반 계정	당기손익인식 금융자산 (A)	주 식		
		채 권		
		수 익 증 권		
		외화유가증권		
		기타유가증권		
		기 타		
	매도가능 금융자산 (B)	주 식	28	13
		출 자 금		
		채 권	19,599	586
		수 익 증 권		
		외화유가증권		
		기타유가증권		
	만기보유 금융자산 (C)	기 타		
		채 권	1,342	
		수 익 증 권		
		외화유가증권		
	관계종속기업 투 자주식 (D)	기타유가증권		
		기 타		
		주 식		
	소 계	출 자 금		
		기 타		
		(A+B+C+D)	20,969	599
		당기손익 계상항목		
		자본조정 및 계약자지분조정 계 상항목		
		이익잉여금 계상항목		
특별	주 식		991	35

계정	채 권	334	3
	수 익 증 권	446	-32
	외화유가증권	11	-
	기타유가증권	-	-
	기 타	-	-
	소 계	1,782	6
합 계		22,751	605

주 : 대여유가증권은 해당항목에 합산함.

(2) 매도가능금융자산 평가손익(상세)

(단위 : 억원)

구 분			공정가액 ¹⁾	평가손익 ³⁾
일반계정	주 식		28	13
	출 자 금		-	-
	채 권		19,599	586
	수익증권 ²⁾	주식	-	-
		채권	-	-
		기타	-	-
	외화 유가 증권	주식	-	-
		출자금	-	-
		채권	-	-
		수익증권 ²⁾	주식	-
			채권	-
			기타	-
		기타 외화유가증권		-
		(채권)		-
	신종유가증권		-	-
	(채권)		-	-

	기타유가증권		-	-
		(채권)	-	-
	기 타		-	-

주1) 대여유가증권은 해당항목에 합산함

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

주3) 일반계정 매도가능증권 평가손익을 대상으로 하며, 평가손익은 업무보고서

AH292(매도가능금융자산평가손익 상세) 수치와 일치하도록 작성

주4) 기타항목을 작성할 경우, 해당 내용에 대해 주석으로 상세 기재 요망

4-4. 부동산 보유현황

(단위 : 억원, %)

구 분		2015년					2014년				
		업무용	구성비	비업무 용	구성비	계	업무용	구성비	비업무용	구성비	계
일반 계정	토 지 건 축 물 건설중인자산 해외부동산	1,671 910	64.74 35.26	-	-	1,671 910	1,671 935	64.12 35.88	-	-	1,671 935
	소 계	2,581	100.00	-	-	2,581	2,606	100.00	-	-	2,606
특별 계정	토 지 건 축 물 건설중인자산 해외부동산	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	소 계	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
합 계		2,581	100.00	-	-	2,581	2,606	100.00	-	-	2,606

* 주요변동요인 : 건물 감가상각에 따른 감가상각누계액 차감 후 순액의 변동

** 업무용과 비업무용은 기업회계기준의 유형자산/투자자산의 분류기준에 따라 작성함.

4-5. 책임준비금

(단위 : 억원)

구 분		2015년	2014년
일 반 계 정	보험료적립금	19,018	16,698
	지급준비금	2,203	1,921
	미경과보험료적립금	1	1
	보증준비금	6	-
	계약자배당준비금	26	35
	계약자이익배당준비금	-	-
	배당보험손실보전준비금	-	-
	재보험료적립금	-	-
소 계		21,254	18,655
특 별 계 정	보험료적립금	2,028	2,025
	계약자배당준비금	-	-
	계약자이익배당준비금	-	-
	소 계	2,028	2,025
합 계		23,281	20,680

* 주요변동요인 : 2014년 대비 책임준비금은 약 26백억원 증가하였으며, 이는 보험료적립금의 약 23백억원 증가, 지급준비금 약 3백억원의 증가가 주요인임

* 보증준비금은 보험업감독규정 6-11조에 의거하여 작성함(과거자료도 소급적용)

<책임준비금 적정성평가 주요현황>

(단위 : 억원)

구 분 ¹⁾	평가후 책임준비금 ²⁾	평가전 책임준비금	변동금액 ³⁾
보험료적립금	19,018	19,018	-
미경과보험료적립금	1	1	-
보증준비금	-	-	-
합 계	19,018	19,018	-

1) 보험업감독업무시행세칙 별표26에 따른 책임준비금 적정성평가 기준대상

2) Max(평가전책임준비금, 책임준비금 적정성평가금액)

3) 평가후 책임준비금 - 평가전 책임준비금

4-6. 외화자산·부채

1) 형태별 현황

(단위 : 억원)

구 분		2015년	2014년	증 감
자 산	예 치 금	1.98	0.46	1.52
	유 가 증 권	11.03	12.16	-1.13
	외 국 환	-	-	-
	부 동 산	-	-	-
	기 타 자 산	-	-	-
	자 산 총 계	13.02	12.62	0.40
부 채	차 입 금	-	-	-
	기 타 부 채	11.11	15.68	-4.57
	부 채 총 계	11.11	15.68	-4.57

* 업무보고서 AH018 참조

* 주요변동요인 : 본사 거래 지급이 이루어짐에 따라 전기 대비 외화 부채가 감소함

2) 국가별 주요자산운용 현황

(단위 : 억원)

구 분	현금및 예 치금	대출	유가증권			외국환	부동산	기타자산	합계
			채권	주식	기타				
룩셈부르크	-	-	-	-	5.01	-	-	-	5.01
미국	1.98	-	-	-	6.02	-	-	-	8.00
기 타	-	-	-	-	-	-	-	-	-
총 계	1.98	-	-	-	11.03	-	-	-	13.01

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

* 업무보고서 AH020 참조

4-7. 대손상각 및 대손충당금

1) 대손충당금 및 대손준비금

(단위 : 억원)

구 분		2015년	2014년
대 손 충 당 금		8.19	3.99
일 반 계 정		8.19	3.99
국 내 분		8.19	3.99
국 외 분		-	-
특 별 계 정		-	-
대 손 준 비 금		6.38	5.21
일 반 계 정		6.28	5.10
국 내 분		6.28	5.10
국 외 분		-	-
특 별 계 정		0.09	0.11
합 계		14.57	9.20
일 반 계 정		14.47	9.09
국 내 분		14.47	9.09
국 외 분		-	-
특 별 계 정		0.09	0.11
대 손 상 각 액		-	5.79
일 반 계 정		-	5.79
국 내 분		-	5.79
국 외 분		-	-
특 별 계 정		-	-

주) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금, 변액보험 특별계정임

* 업무보고서 AH030 참조

2) 대손준비금 등의 적립

(단위 : 억원)

구 분	전분기말	전입	환입	당분기말
이익잉여금	7,732	881	-	8,613

	대손준비금	5.21	1.16	-	6.38
--	-------	------	------	---	------

4-8. 부실대출현황

1) 부실대출 현황

(단위 : 억원)

구 분		2015년	2014년
총 부 실	대 출	628	512
	일반계정	619	501
	특별계정	9	11
	대 출	-	-
	일반계정	-	-
	특별계정	-	-

주1) 부실대출은 고정, 회수의문 및 추정손실 분류대출의 합계임.

2) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금, 변액보험 특별계정임

* 업무보고서 AH156 참조

2) 신규발생 법정관리업체 등의 현황 (해당사항없음)

4-9. 계약 현황

1) 보험계약과 투자계약의 구분

(단위 : 억원)

계 정	구 분	당분기	전분기
일 반	보험계약부채	21,254	20,589
	투자계약부채	-	-
	소 계	21,254	20,589
특 별	보험계약부채	2,028	1,953
	투자계약부채	-	-
	소 계	2,028	1,953

합 계	보험계약부채	23,281	22,542
	투자계약부채	-	-
	합 계	23,281	22,542

2) 보험계약의 현황

(단위 : 건, 억원, %)

구 분		2015년				2014년			
		건	수	금	액	건	수	금	액
			구성비		구성비		구성비		구성비
일반 계정	개인보험	5,452,029	100.00	1,166,644		5,099,548	100.00	1,017,160	100.00
	생존보험	292	0.01	56	0.01	356	0.01	63	0.01
	사망보험	5,441,700	99.81	1,164,788	99.84	5,089,119	99.80	1,015,203	99.81
	생사혼합	10,037	0.18	1,800	0.15	10,073	0.20	1,894	0.19
	단체보험								
	단체보장								
	단체저축								
	소 계	5,452,029	100.00	1,166,644	100.00	5,099,548	100.00	1,017,160	100.00
특별계 정	퇴직보험								
	퇴직연금								
	소 계								
합 계		5,452,029	100.00	1,166,644	100.00	5,099,548	100.00	1,017,160	100.00

주 1) 건수는 보유계약의 건수임.

2) 금액은 주계약보험가입금액임.

3) 변액보험의 경우, 자금의 운용은 특별계정으로 이루어지나, 계약 자체는 일반계정에서 관리되므로 보험계약현황에서는 일반계정에 포함.

4-10. 재보험현황

1) 국내 재보험거래현황

(단위: 억원)

구 분			당반기	전반기	반기대비 증감액
국 내	수 재	수입보험료	-	-	-
		지급수수료	-	-	-
		지급보험금	-	-	-
		수지차액(A)	-	-	-
	출 재	지급보험료	295	267	28
		수입수수료	-	-	-
		수입보험금	240	229	11
		수지차액(B)	-55	-38	-17
	순수지 차액 (A+B)		-55	-38	-17

* 주요변동요인 : 일부 출재급부 재보험 비용 감소로 재보험수지 개선효과 발생

2) 국외 재보험거래현황

(단위: 억원)

구 분			당반기	전반기	반기대비 증감액
국 외	수 재	수입보험료	-	-	-
		지급수수료	-	-	-
		지급보험금	-	-	-
		수지차액(A)	-	-	-
	출 재	지급보험료	370	367	3
		수입수수료	12	-	12
		수입보험금	310	329	-19
		수지차액(B)	-48	-38	-10
	순수지 차액 (A+B)		-48	-38	-10

* 업무보고서 AH196 참조

* 주요변동요인 : 재보험수수료 수익으로 재보험수지개선효과 발생함.

3) 재보험자산의 손상

(단위 : 억원)

구 분	당분기	전분기	증 감	손상사유*
재보험자산	283	268	15	
손상차손	-	-	-	
장부가액**	283	268	15	

* 장부가액 = 재보험자산 - 손상차손

5. 경영지표

5-1. 자본의 적정성

1) B/S상 자기자본

(단위: 억원)

구 분	2015년 (2015년 12월)	(2015년 3/4분기) (2015년 9월)	(2015년 2/4분기) (2015년 6월)
자본총계	9,863	10,213	9,424
자본금	349	349	349
자본잉여금	318	318	318
이익잉여금	8,613	8,866	8,252
자본조정	-	-	-
기타포괄손익누계액	583	680	505

2) 지급여력비율 내용 및 산출방법 개요

(단위: 억원, %)

구 분	2015년 (2015년 12월)	(2015년 3/4분기) (2015년 9월)	(2015년 2/4분기) (2015년 6월)
지급여력비율(A/B)	347.84	379.97	361.15
지급여력금액(A)	9,742	10,104	9,235
지급여력기준금액(B)	2,801	2,659	2,557

보험위험액	2,310	2,193	2,122
금리위험액	462	483	368
신용위험액	380	307	364
시장위험액	1	2	1
운영위험액	184	178	173

(단위 : %)

항목 번호	구 분		2015년	2014년
5-2	자 산 건전성	부실자산비율 AH026	0.04	0.02
		위험가중자산비율 AH027	33.17	34.03
5-3	수 익 성	운용자산이익률 AH045	2.74	2.48
		위험보험료 대 사망보험금 비율 AH043	82.09	90.76
		영업이익률 AH042	12.24	10.68
		총자산수익률(ROA) 계산식 참고	6.62	6.38
		자기자본수익률(ROE) 계산식 참고	23.33	23.42
5-4	유 동 성	유동성비율 AH154	156.00	189.87
		수지차비율 AH062	77.48	84.53

5-5. 신용평가등급(해당사항없음)

6. 위험관리

6-1. 위험관리 개요

(1) 위험관리정책, 전략 및 절차 등 체제 전반에 관한 사항

① 위험관리정책

회사는 경영 전반에 걸쳐 발생할 수 있는 보험, 시장, 신용, 금리, 유동성 및 운영리스크의 효율적인 관리와 통제로 적정수준의 자본을 확보하여 고객의 요구에 부응하며, 회사자산가치의 지속 가능한 성장을 이룰 수 있도록 위험관리정책을 수립·운영합니다.

② 위험관리전략

회사 전체의 리스크 수준이 지급여력금액대비 적정수준이 되도록 Risk Appetite, Risk Tolerance 및 부문별 리스크한도를 설정하고, 회사의 주요정책은 리스크를 고려하여 수립·시행합니다.

회사는 연 단위로 리스크관리위원회의 심의·의결을 통하여 회사에 가장 적절한 Risk Appetite, Risk Tolerance, 부문별 리스크한도를 설정하고 있으며, 이에 대한 모니터링을 분기단위로 실시하여 부여된 한도의 준수여부 등을 점검하여 적정성 관리를 하고 있습니다.

정기적인 부문별 리스크분석을 통하여 관련 규정 및 지침의 변경 등을 실시, 발생가능한 위험의 사전회피 또는 적정수준의 위험액 보유를 유도, 관리하고 있습니다. 또한 회사가 보유해야 하는 적정수준의 위험액 또는 운용한도를 설정하고, 관리지침 및 Guide Line의 준수여부를 모니터링하여 그 결과를 리스크관리위원회에 보고하고 있습니다.

모든 리스크는 계량화하여 관리함을 원칙으로 하며, 리스크 허용한도를 설정하여 관리합니다.

특정부문에 대한 리스크의 집중을 방지하기 위하여 리스크를 적절히 분산하여 관리합니다.

리스크관리의 감독 및 통제는 영업활동과 분리하여 독립적으로 수행하며, 문서 등 공식적인 절차 또는 방법에 의하여 수행됩니다. 리스크관리는 안정성과 수익성이 상호 조화를 이루도록 합니다. 단, 안정성과 수익성이 상충되는 경우 안정성을 우선으로 합니다.

③ 위험관리절차

리스크의 인식: 회사 경영활동에서 발생할 수 있는 보험, 시장, 신용, 금리, 유동성 및 운영리스크로 분류하고 있습니다.

리스크의 측정 및 평가: 보험, 시장, 신용, 금리 및 유동성리스크를 금융감독당국에서 정한 기준 또는 회사 내부기준을 적용하여 측정하고 있습니다.

리스크의 통제: 회사에 가장 적절한 Risk Appetite, Risk Tolerance 및 부문별 리스크한도를 설정하고 이에

대한 준수여부를 상시 모니터링하여 적정성을 관리하고 있습니다. 또한 회사의 중요한 의사결정사항 및 회사 경영에 부정적 영향을 미칠 수 있는 각종 리스크 요인을 모니터링하고 리스크관리위원회 등 경영진에게 보고하여 적절한 조치를 취하는 등 리스크관리 전담부서가 사전에 검토하여 의사결정을 지원하고 있습니다.

(2) 내부 자본적정성 평가 및 관리절차에 관한 사항

① 회사는 재무건전성 관리를 위해 감독당국에서 규정한 위험기준 자기자본(RBC)제도를 준수하고 있습니다.

② 위험기준 지급여력비율제도(RBC)는 보험회사에 예상하지 못한 손실이 발생하더라도 이를 충당할 수 있는 자기자본을 보유하도록 하는 제도로 보험회사가 소비자에 대한 지급능력을 유지하도록 하는 것이 목적입니다.

③ 회사는 지급여력 유지를 위한 필요자본을 관리하기 위해 보험업감독규정상의 위험기준 자기자본제도에 따라 RBC(지급여력) 비율을 측정하여, 내부적으로 관리하고 외부에 공시하고 있습니다.

④ RBC(지급여력) 비율은 회사가 예상하지 못한 손실을 입거나 혹은 자산가치의 하락 시에도 보험계약자에 대한 채무를 얼마나 이행할 수 있는 정도에 대한 척도인 지급여력금액을 회사의 위험액인 지급여력기준금액으로 나누어 산출하는 비율로써, 생명보험사의 재무건전성이나 보험금지급능력에 대한 척도입니다.

⑤ 지급여력금액(Available capital)은 지급능력을 유지할 수 있도록 하는 리스크버퍼로서 자본금, 자본잉여금, 이익잉여금 등으로 구성됩니다. 위험기준 지급여력기준금액(Required capital)은 보험회사에 내재된 보험, 시장, 금리, 신용, 운영위험액의 규모를 측정하여 산출된 필요 자기자본입니다. 요구자본 측정시 리스크 부문간 분산효과를 반영합니다.

⑥ 회사는 위기상황에서 포트폴리오 가치에 중요한 영향을 주는 금리, 주가, 환율과 같은 위험요소들의 변화를 반영하여 트레이딩 및 매도가능 포트폴리오에 대한 위기상황분석(Stress Testing)을 실시하여 재무건전성을 관리하고 있습니다. 이러한 위기상황분석은 적어도 분기에 한번 이상 실시됩니다.

⑦ 2015.12월말기준으로 가용자본은 9,742 억원이고, 요구자본은 2,801 억원으로 RBC비율은 347.8%입니다. 이는 감독당국의 최소요구 RBC 비율인 100%를 크게 상회하는 수준으로 충분한 자본적정성을 보유하고 있습니다.

(3) 이사회(리스크관리위원회) 및 위험관리조직의 구조와 기능

① 리스크관리위원회

리스크관리위원회는 리스크관리에 대한 최고의사결정기구로서 회사의 리스크관리에 대해 이사회로부터 위임 받아 리스크관리 기본방침 수립, 리스크 허용한도 설정 및 변경, 재보험 운영전략 설정, 리스크관련 제규정의 제·개정 등 리스크관리 관련 중요의사결정을 의결하고 있습니다. 대표이사 1명(위원장), 사외이사 2 명(위원)으로 구성되어 있습니다.

② 리스크관리 실무조직

리스크관리 실무조직은 그 역할에 따라 리스크관리 전담부서, 주관부서 및 관련부서로 구분하여 운영하고 있습니다. 리스크관리 전담부서는 리스크관리업무를 총괄적으로 담당하고, 리스크의 관리, 통제 및 보고 등 리스크관리위원회를 보좌합니다. 리스크관리 주관부서는 해당 리스크를 주도적으로 관리하며 전담부서를 지원합니다. 리스크관리 관련부서는 해당부문 리스크관리의 일차적인 책임을 지며 전담부서와 주관부서를 지원합니다. 리스크관리 주관부서 및 관련부서는 리스크관리담당자를 지정하여 해당 리스크의 원활한 관리를 지원합니다.

리스크관리실무위원회는 리스크관리 전담부서, 주관부서, 관련부서에서 각각 담당하는 업무에서 발생하는 주요 리스크를 사전에 파악하고 정보공유를 통해, 이러한 리스크를 효과적으로 관리할 수 있는 방안을 논의하는 실무위원회 입니다.

(4) 위험관리체계구축을 위한 활동

보험위험은 보험상품 개발 시 적정한 최적기초율을 적용 및 Profit test를 실시하고, 정기적으로 손해율 및 보험금지급을 분석을 시행하여 그 결과를 보험계약인수기준의 제·개정, 위험율 개정, 신상품개발 및 기존상품 개정에 반영하는 등 적극적으로 관리하고 있습니다.

금리위험은 보장성 상품 위주의 상품전략에 따라 금리위험에 대한 노출을 일차적으로 줄이고 있으며, 보험부채/자산의 현금흐름을 반영한 자산부채 포트폴리오전략을 수립한 후 국공채 등의 무위험자산과 금융채, 회사채 등의 우량채권을 활용하여 듀레이션매칭 전략을 통하여 금리위험을 관리하고 있습니다.

신용위험은 자산운용전략에 따라 국공채, 특수채, 우량 회사채 위주의 안정적인 운용형태를 보이고 있습니다. 자산운용가이드라인에 따라 채권종목별, 신용등급별 운용한도를 설정하고, 보유자산에 대한 월 단위의 모니터링 및 Credit review 를 실시하는 등 건전성관리를 적절하게 하고 있습니다.

유동성위험은 유동성 비상 계획을 수립하여 시행하고 있으며, 적정 유동성 지표 한도를 설정하여 관리하고 있습니다. 또한 유동성 비상 계획지침에 의거 유동성 위기 상황에 대비하여 주거래은행과의 당좌차월계약을 맺고 있습니다.

운영위험은 리스크관리 내규 준수여부에 대한 자체점검을 실시하여 부문별 개선사항을 도출하여 개선하고 있으며, 운영위험 관리강화를 위해 TRA(Top Risk Assessment) 와 OLIR(Operational Loss Incident Report) Framework을 수행하고 있습니다.

6-2. 보험위험 관리

1) 개념 및 위험액

① 개념

보험위험이란 보험회사의 고유 업무인 보험계약의 인수와 보험금 지급에 관련하여 발생하는 위험으로 보험계약시 예상했던 위험보다 실제 지급시 위험이 커져서 발생할 수 있는 손실 가능성 등을 말합니다.

② 보험위험액 현황

(단위: 백만원, %)

구 분		2015년('15.12월)		2015년 2/4분기('15.6월)		2014년('14.12월)	
		익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액
	사망	196,344	45,790	190,207	42,067	181,266	36,821
	장해	2,780	2,545	2,724	2,228	2,675	2,329
	입원	17,897	7,139	17,677	7,008	17,763	6,998
	수술·진단	381,757	173,974	333,145	159,691	293,700	147,648
	실손의료비	115	16	124	12	151	14
	기타	6,607	1,525	5,482	1,231	420	231
총 계		605,501	230,991	549,359	212,237	495,976	194,040
- 재보험인정비율 적용전		-	230,991	-	212,237	-	194,040
- 보유율(%)		82.32		81.58		80.59	

주1) 보장성보험은 보장성사망보험과 보장성상해보험임

주2) 세부 작성요령은 업무보고서[AH252] 참조

2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

보험위험액은 위험기준 자기자본제도(RBC) 기준에 근거하여 측정합니다.

보험가격위험액은 위험 보험담보별로 산출 기준일 직전 1년간 보유위험보험료에 3년 평균 원수기준 손해율을 곱한 후, 위험계수를 곱하여 측정합니다.

② 관리방법

정기적으로 손해율 분석을 시행하고, 그 결과를 보험계약인수기준의 제·개정, 위험율 개정, 신상품 개발 및 기존상품의 개정에 반영하는 등 보험위험을 적극적으로 관리하고 있습니다.

보험위험한도는 리스크관리위원회의 승인을 통하여 설정하고 있으며, 분기단위로 한도준수 여부를 모니터링하여 그 결과를 리스크관리위원회에 보고하고 있습니다.

3) 재보험정책

① 개요

재보험운영전략을 리스크관리위원회의 승인을 받아 운영하고 있습니다.

기본적으로 보험상품의 사차리스크 전가 목적의 재보험을 운영 중이며, 수재는 운영하지 않습니다.

재해장해, (재해)사망 급부에 대해 초과액 방식 (Surplus)으로 출재 중이며, 입원 등의 주요 질병 급부에 대해 비례재보험 방식으로 재보험을 운영하고 있습니다.

재보험 거래를 위한 재보험자 선정은 국제신용평가 기관의 신용등급 '투자적격' 이상으로 제한하고 있고, 각 재보험사 신용등급은 적격외부신용평가기간(해외 : A.M.Best)이 부여하는 신용등급을 사용하며, 모두 '투자적격'입니다.

② 상위5대 재보험자 편중도 현황

(단위 : 백만원)

구 분	상위 5대 재보험자			
	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타
출재보험료	130,049			
비 중	100%	%	%	%

주1) 외국신용기관의 신용등급은 세척 별표22 기준에 따라 국내신용기관의 신용등급으로 전환한다.

주2) 출재보험료의 비중은 전체재보험료대비 비중을 기재

③ 재보험사 郡별 출재보험료

(단위 : 백만원)

구 분	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타	합계
출재보험료	130,049				130,049
비 중	100%	%	%	%	100%

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

6-3. 금리위험 관리

1) 개념 및 위험액

① 개념

금리위험은 미래 시장금리변동 및 자산과 부채의 만기구조 차이로 인하여 경제적 손실이 발생할 위험으로 회사의 순자산가치가 감소할 위험을 말합니다.

② 금리위험액 현황

(단위: 백만원, %)

구 분	2015년('15.12월)		2015년2/4분기('15.6월)		2014년('14.12월)	
	익스포저	금리민감액	익스포저	금리민감액	익스포저	금리민감액
가. 금리부자산	2,358,601	10,038,168	2,168,281	9,329,078	2,007,388	8,287,531
I. 예치금	202,795	-	162,299	-	147,901	-
II. 당기손익인식지정증권	-	-	-	-	-	-
III. 매도가능증권	1,959,872	8,703,972	1,787,115	7,970,633	1,645,078	6,895,420
IV. 만기보유증권	134,182	968,226	164,274	1,016,724	164,358	1,077,208
V. 대출채권	61,751	365,970	54,594	341,721	50,051	314,903
나. 금리부부채	1,393,323	7,539,862	1,300,291	7,397,315	1,193,453	7,038,104
I. 금리확정형	1,373,814	7,312,794	1,281,399	7,186,588	1,175,069	6,875,539
II. 금리연동형	19,509	227,069	18,892	210,727	18,385	162,565
금리위험액	46,219		36,781		33,717	
- 금리변동계수(%)	1.85		1.85		1.85	

주1) 세부 작성요령은 업무보고서[AH258] 참조

주2) 금리위험액 = max(|금리부자산금리민감액 - 보험부채금리민감액| * 금리변동계수, 최저금리위험액한도) + 금리역마진위험액

주3) 금리부자산민감액 = $\sum(\text{금리부자산 익스포저} \times \text{금리민감도})$

주4) 금리부부채민감액 = $\sum(\text{금리부부채 익스포저} \times \text{금리민감도})$

주5) 금리역마진위험액 = $\max(\text{보험료적립금} \times (\text{적립이율} - \text{자산부채비율} \times \text{시장금리}) \times 0.5, 0)$

[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	-	106	19,403	-	-	19,509
주계약	-	106	9,574	-	-	9,680
특약	-	-	9,829	-	-	9,829

주1) 최저보증옵션이 없는 적립금은 0%이하로 표시

주2) 금리연동과 금리확정형의 형태를 복합적으로 가지고 있는 부채의 경우에는 작성시점을 기준으로 판단

주3) 주계약과 특약은 분리하여 기재

2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

금리위험액은 위험기준 자기자본제도(RBC) 기준에 근거하여 측정합니다.

금리위험의 관리대상은 금리변동에 영향을 받는 모든 금리부자산 및 부채입니다.

금리위험량은 VaR모형을 이용하여 측정하며, 금리부자산과 금리부부채의 듀레이션 차이에 금리변동성을 곱하여 산출합니다.

② 관리방법

금리위험은 보험부채/자산의 cashflow를 반영한 자산부채 포트폴리오전략을 수립한 후 자산부채 듀레이션매칭 방식을 통하여 관리하고 있습니다.

금리위험한도는 리스크관리위원회의 승인을 통하여 설정하고 있으며, 분기단위로 한도준수 여부를 모니터링하여 그 결과를 리스크관리위원회에 보고하고 있습니다.

6-4. 신용위험 관리

1) 개념 및 위험액

① 개념

신용위험은 대출금 차입자, 채권발행자 등 채무자의 불이행, 합의사항 미이행 등으로 대출의 원리금 또는 투자원리금을 당초 약정대로 회수할 수 없게 되는 위험을 말합니다.

② 신용위험액 현황

(단위: 백만원)

구 분		2015년('15.12월)		2015년2/4분기('15.6월)		2014년('14.12월)	
		익스포저	신용위험액	익스포저	신용위험액	익스포저	신용위험액
Ⅰ. 운용자산	현금과 예치금	202,795	2,095	162,299	1,347	147,901	1,233
	대출채권	61,832	78	54,692	67	50,156	62
	유가증권	2,096,900	20,383	1,967,816	17,810	1,818,393	14,696
	부동산	258,149	12,907	259,357	15,561	260,565	15,634
	소 계	2,619,676	35,463	2,444,164	34,786	2,277,015	31,624
Ⅱ. 비운용자산	재보험자산	28,251	644	26,099	343	26,706	494
	기 타	38,224	1,929	36,105	1,263	33,037	1,307
	소 계	66,475	2,573	62,204	1,606	59,743	1,802
Ⅲ. 장외파생금융거래		-	-	-	-	-	-
합계 (Ⅰ+Ⅱ+Ⅲ)*		2,686,151	38,036	2,506,368	36,392	2,336,757	33,425

* 보험업감독업무시행세칙 개정(관련 업무보고서 AH259 작성기준 변경)에 따라 2015년('14.12월) 합계(Ⅰ+Ⅱ+Ⅲ)*의 신용위험액에는 전체 합계에서 고정 이하 자산의 대손준비금에 해당하는 신용위험액을 차감한 금액으로 기재하였습니다.

주1) 세부 작성요령은 업무보고서[AH259] 참조

2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

신용위험액은 위험기준 자기자본제도(RBC) 기준에 근거하여 측정합니다.

신용위험의 관리대상은 단기매매증권을 제외한 모든 운용자산과 비운용자산 및 재보험거래 등 신용리스크를 내포하고 있는 각종 거래입니다.

신용위험량은 VaR모형을 이용하여 측정하며, 신용위험관리대상액에 신용등급별 (AAA~기타)로 위험계수를 곱하여 산출합니다

② 관리방법

신용위험한도는 리스크관리위원회의 승인을 통하여 설정하고 있으며, 분기단위로 한도준수 여부를 모니터링하여 그 결과를 리스크관리위원회에 보고하고 있습니다.

자산건전성 확보를 위해 채권종목별, 신용등급별 운용한도를 설정하여 관리하고 있으며, 회사채의 경우 적격신용등급인 BBB-보다 높은 신용등급 A+ 이상만 신규로 편입 가능하도록 자산운용심의위원회의 승인을 거쳐 시행하고 있습니다.

또한 월 단위로 보유 중인 신용위험대상자산에 대해 Credit Review를 실시하여 발생 가능한 위험을 사전에 차단하고 있습니다.

3) 신용등급별 익스포저 현황

① 채권

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포저							합계
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB-미만	무등급	기타*	
국공채	368,634	-	-	-	-	-	-	368,634
특수채	595,738	315,644	11,513	-	-	-	-	922,896
금융채	-	50,450	125,294	31,098	-	-	-	206,842
회사채	-	282,675	282,882	30,126	-	-	-	595,682
외화유가증권(채권)	-	-	-	-	-	-	-	-
합 계	964,372	648,769	419,690	61,224	-	-	-	2,094,054

*기타는 조건부 자본증권 임

② 대출채권

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포저							합계
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB-미만	무등급	기타	
콜론, 신용대출, 어음할인대출, 지급보증대출	-	-	-	-	-	-	1,560	1,560
유가증권담보대출	-	-	-	-	-	-	-	-
부동산담보대출	-	-	-	-	-	-	-	-

보험계약대출	-	-	-	-	-	-	60,272	60,272
기타대출	-	-	-	-	-	-	-	-
합 계	-	-	-	-	-	-	61,832	61,832

주1) 세부 작성요령은 업무보고서[AH261] 참조

① 재보험자산

(단위 : 백만원, %)

구 분		신용등급별 익스포저				
		AA-이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기 타	합 계
국내	재보험미수금*	-	-	-	-	-
	출재미경과보험료적립금	-	-	-	-	-
	출재지급준비금	12,502(100%)	-	-	-	12,502(100%)
해외	재보험미수금	-	-	-	-	-
	출재미경과보험료적립금	-	-	-	-	-
	출재지급준비금	15,749(100%)	-	-	-	15,749(100%)

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

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

주3) 국내라 하면 국내에서 허가받은 재보험사 및 국내지점을 의미

② 파생상품(해당사항없음)

4) 산업별 편중도

① 채권

(단위: 백만원)

구 분	산업별 편중도						합 계
	국가 및 공 공기관	금융 및 보 험업	부동산 및 임대업	제조업	도매 및 소 매업, 운수 업, 숙박 및 음식점업	기 타	
국내채권	368,634	890,358	94,234	192,236	51,184	497,407	2,094,054

② 대출채권

(단위: 백만원)

구 분	산업별 편중도						
	산업1	산업2	산업3	산업4	산업5	기 타	합 계
보험계약대출	-	-	-	-	-	60,272	60,272
기 타	-	-	-	-	-	1,560	1,560
합 계	-	-	-	-	-	61,832	61,832

6-5. 시장위험 관리

1) 개념 및 익스포저

① 대출채권

일반시장위험은 주가, 금리, 환율 등 금융시장 변화에 따른 자산의 시가 하락으로 인해 손실을 입을 위험입니다.

변액보험 보증위험이란 기초자산의 가치변동으로 인하여 회계상의 최저보증준비금을 초과하는 보증손실이 발생할 위험입니다.

② 시장위험액 현황

(단위 : 백만원)

구 분		2015년 (‘15.12월)		2015년2/4분기 (‘15.6월)		2014년 (‘14.12월)	
		익스포저	시장위험액	익스포저	시장위험액	익스포저	시장위험액
I. 일반시장위험	단기매매증권	-	-	-	-	-	-
	외화표시자산부채	1,111	89	1,085	87	1,568	125
	파생금융거래	-	-	-	-	-	-
	소 계	1,111	89	1,085	87	1,568	125
II. 변액보험보증위험	변액종신보험	373	-	-	-	-	-
	변액연금보험	-	-	-	-	-	-
	변액유니버설보장성보험	-	-	-	-	-	-
	변액유니버설저축성보험	8,589	7	5,292	4	3,066	2
	기 타	-	-	-	-	-	-

	소 계	8,962	7	5,292	4	3,066	2
합계 (I + II)		10,073	96	6,377	91	4,634	128

주1) 세부 작성요령은 업무보고서[AH263] 참조

③ 변액보험보증위험액 현황

(단위: 백만원)

구 분	보험료수익	계약자적립금	보증준비금	최저보증위험액
변액종신보험	561	373	638	-
변액연금보험	-	-	-	-
변액유니버설보장성보험	-	-	-	-
변액유니버설저축성보험	79,292	8,589	6	7
기 타	-	-	-	-
소 계	79,853	8,962	644	7

주1) 세부 작성요령은 업무보고서[AH277] 참조

2) 측정(인식) 및 관리방법

① 측정방법

시장위험액은 위험기준 자기자본제도(RBC) 기준에 근거하여 측정합니다.

일반시장위험액은 주가/금리/환율/상품 익스포저에 대해 각각의 시장위험 계수를 곱하여 측정하고, 변액보험의 보증위험에 대해서도 위험계수를 이용하여 변액보험 보증위험액을 측정하고 있습니다.

② 관리방법

시장위험한도는 리스크관리위원회의 승인을 통하여 설정하고 있으며, 분기단위로 한도준수 여부를 모니터링하여 그 결과를 리스크관리위원회에 보고하고 있습니다.

3) 민감도분석 결과

(단위: 백만원)

구 분	손익영향	자본영향
(환율)원/달러 환율 100원 증가	-95	-
(환율)원/달러 환율 100원 감소	95	-
(이자율)금리 100bp의 증가	-	-
(이자율)금리 100bp의 감소	-	-
(주가)주가지수10%의 증가	-	-
(주가)주가지수10%의 감소	-	-

주1) 회사가 보유한 편입물 중, 시장위험변수(환율, 이자율, 주가지수변동)의 일정변동(환율 USD 대비

100원, 이자율 1%, 주가지수 10%)에 따라 편입물의 공정가치변동을 계정구분에 따라

당기손인인식금융자산 및 매매목적파생상품의 경우 손익에 미치는 영향으로 매도가능금융자산의 경우 자본에 미치는 영향으로 구분하여 공시

주2) 민감도분석 대상계정, 방법, 기준 등에 대하여 상세히 기술

주3) 민감도분석은 시장위험 익스포저에 한정함

6-6. 유동성위험 관리

1) 개념 및 유동성갭 현황

① 개념

유동성위험은 자금의 조달, 운용상의 만기불일치, 예상치 못한 자금의 유출 및 보유 자산의 시장유동성 저하 등으로 환급금, 보험금 등에 충당할 현금부족을 보전하기 위하여 보유자산을 매각하거나 외부자금을 차입함에 따른 손실위험을 말합니다.

② 유동성갭 현황

(단위 : 백만원)

구 분		3개월이하	3개월초과 ~ 6개월 이하	6개월초과 ~1년 이하	합 계
자 산 (A)	현금과 예치금	202,795	-	-	202,795
	유가증권	30,061	25,278	128,234	183,574
	대출채권	123	160	362	645
	기 타	30,388	4,777	-	35,165
부 채 (B)	자산 계	263,368	30,215	128,596	422,178
	책임준비금	5,383	4,689	26,824	36,896
	차입부채	-	-	-	-
	부채 계	5,383	4,689	26,824	36,896
유동성갭 (A-B)		257,984	25,526	101,772	385,282

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

2) 측정(인식) 및 관리방법

유동성위험은 유동성 비상 계획을 수립하여 시행하고 있으며, 적정 유동성 지표 한도를 설정하여 관리하고 있습니다. 또한 유동성 비상 계획지침에 의거 유동성 위기 상황에 대비하여 주거래은행과의 당좌차월계약을 맺고 있습니다.

6-7. 운영위험 관리

1) 개념

운영위험은 회사에 손실을 발생시킬 수 있는 전략, 법률, 사무, 전산, 평판 등 경영 전반에 걸쳐 발생하는 위험을 말합니다.

2) 인식 및 관리방법

운영위험은 관련부서별로 위험을 인식하고 관리할 수 있는 프로세스 구축을 최우선으로 하고 있습니다.

운영위험은 리스크관리 내규 준수여부에 대한 자체점검을 실시하여 부문별 개선사항을 도출하여 개선하고 있으며, 운영위험 관리강화를 위해 TRA(Top Risk Assessment) 와 OLIR(Operational Loss Incident Report) Framework을 수행하고 있습니다.

7. 기타경영현황

7-1. 자회사 경영실적(해당사항없음)

7-2. 타금융기관과의 거래내역

(단위 : 억원)

구 분		예 입		운 용		비 고 ²⁾
		과 목	금 액	과 목	금 액	
국내	타 보 험 사					
	소 계					
	은 행			보통예금	4	
				기타예금	756	
				채권	723	
	소 계				1,484	

기 금융	타 기관 ¹⁾			보통예금 기타예금 채권	5 1,262 1,345		
		소 계			2,612		
	해외 금융	기관					
		소 계					
합 계					4,096		

주 1) 기타 금융기관은 타보험사 및 은행을 제외한 제2금융권 및 외국금융기관(외국에 본점을 둔 국내지점 포함)을 말함.

2) 타금융기관과 특별한 거래약정이 있는 경우 기재할 것.

3) 대출채권의 경우 대손충당금 차감전 금액임.

4) 예입은 타금융기관의 자금을 거래약정에 의해 예입하는 경우 동 금액 기재

5) 운용은 보험사의 자금을 거래약정에 의해 타금융기관으로 유출하는 경우 동 금액 기재

7-3. 내부통제

1) 준법감시인, 감사(위원회) 등 내부통제기구현황과 변동사항

① 준법감시인(준법감시부 작성)

준법감시인

준법감시인을 선임하여 법규 준수 측면에서의 일상업무에 대한 사전감시 및 내부통제 운영실태에 대한 모니터링 등 회사 전반의 내부통제체제 운영을 총괄토록 하고 있음

준법감시인을 보좌하기 위해 보조조직인 준법감시팀 (2015.12월말 현재 팀장 포함 4명)을 두고 있으며 내부통제제도 활성화를 위해 준법감시담당자제도를 추가 운영하고 있음

② 감사위원회

2012년 6월 보험업법 제16조(감사위원회)에 의거 사외이사 2명 및 상근감사위원 1명으로 감사위원회를 설치하여 운영하고 있고, 감사위원회직무규정, 감사업무시행세칙을 제정하여 시행하고 있으며, 감사위원회의 효율적인 수행을 위해 감사보조조직으로서 감사부를 운영함

감사위원회는 분기 1회 이상 정기회의를 개최하여 감사위원회직무규정에 의한 업무를 처리하고 있고, 2015 회계연도* 중 5차에 걸쳐 회의를 개최함

* 2015 회계연도는 2015.1.1 ~ 2015.12.31임

1) 감사위원회의 기능과 역할

감사위원회는 이사의 직무집행 감사, 재무제표 및 영업보고서 등에 대한 회계감사, 대외감사 수검업무의 총괄, 회사의 내부통제시스템 평가기능을 가지며, 내부감사 계획의 수립, 집행, 결과평가, 사후 조치, 개선방안의 제시, 외부감사인 선임의 승인, 외부감사인 감사활동에 대한 평가, 감사결과 지적 사항에 대한 조치 확인 및 기타 관계법령 및 정관에서 정하는 사항에 대한 제반 역할 수행

2) 내부감사부서의 감사방침

- ① 건전한 조직문화 정착 및 경영성과 창출 지원
- ② 리스크 기반 사전적·예방적 감사 실시
- ③ 내부통제 유효성 제고를 위한 평가 및 개선활동 강화
- ④ 감사 품질관리 향상 및 만족도 제고

3) 감사의 종류 및 감사빈도 등

- ① 정기감사 : 연간감사계획 수립시 부서별 리스크 평가를 기초로 정기감사 대상 부서를 선정하고, 해당 부서 업무 전반에 대해 실시하는 감사
- ② 수시감사 : 상근감사위원이 필요하다고 인정하거나 대표이사의 요청이 있는 경우 특정사안에 대하여 실시하는 감사
- ③ 위탁감사 : 감사대상 업무가 특수한 전문 지식이나 기술을 필요로 하는 경우 외부전문가를 활용하여 실시하는 감사
- ④ 일상감사 : 일상감사시행세칙에서 규정하고 있는 사안에 대하여 최종결재자의 결재 전후에 그 내용을 검토하고 필요시 의견을 제시하는 방법으로 실시하는 감사
- ⑤ 특별감사 : 특정 민원이나 정보사항 등에 대하여 상근감사위원이 필요하다고 인정하거나 대표이사 또는 외부 감독기관의 요청이 있는 경우 실시하는 감사
- ⑥ 확인감사 : 감사결과 처리에 대하여 확인이 필요하다고 인정되는 경우 실시하는 감사
- ⑦ 2015 회계연도 정기감사 11회, 수시감사 7회, 자체점검 7회 및 일상감사 49회 실시

7-4. 기관경고 및 임원 문책사항(해당사항없음)

7-5. 임직원대출잔액

(단위 : 억원)

구 분	2015년	2014년
임직원대출잔액	15	15

7-6. 민원발생평가 현황

1) 민원발생건수

아래에서 공시하고 있는 민원건수는 방문, 우편, 팩스 및 전자매체(홈페이지, 이메일 등) 등을 통하여 서면으로 민원의사를 표시한 건을 대상으로 작성되었으며 중복되거나 반복적으로 제기된 민원은 1건으로 처리하였습니다. 또한 금융위원회, 금융감독원, 한국소비자원 등 타기관에서 이첩된 민원도 포함하여 작성되었습니다.

* 작성대상기간 : 당분기 (2015. 10. 1. ~ 2015. 12. 31.)
전분기 (2015. 7. 1. ~ 2015. 9. 30.)

1. 민원건수

구 분	민원 건수			환산건수(보유계약 십만건대비)			비고
	전분기	당분기	증감률(%)	전분기	당분기	증감률(%)	
자체민원	35	33	-5.71%	0.66	0.61	-8.12%	
대외민원 ^{주)}	113	130	15.04%	2.13	2.39	12.11%	
합 계	148	163	10.14%	2.79	2.99	7.33%	

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

2. 유형별 민원건수

구 분		민원 건수			환산건수(보유계약 십만건대비)			비고
		전분기	당분기	증감률(%)	전분기	당분기	증감률(%)	
유 형	판 매	75	74	-1.33%	1.41	1.36	-3.85%	
	유 지	17	12	-29.41%	0.32	0.22	-31.21%	
	지 급	32	54	68.75%	0.60	0.99	64.45%	

기 타	24	23	-4.17%	0.45	0.42	-6.61%	
합 계	148	163	10.14%	2.79	2.99	7.33%	

2) 최근 3년간 민원발생평가 등급

구 분	2014년	2013년	2012년
민원발생평가 등급	2등급	4등급	3등급

주1) 민원발생현황은 CY(1월~12월) 기준임

주2) 민원발생평가 등급

- 매년 금융감독원이 금융회사별 민원발생건수, 처리결과 및 회사규모를 종합적으로고려하여

평가[1등급(우수)~5등급(불량)]하며, 당해 금융회사의 영업규모(총자산, 보유계약건수 등) 및 민원발생 건수의 각 업권내 비중이 1% 이내인 경우 등급을 산정하지 않음

7-7. 불완전판매비율 및 계약해지율, 청약철회 현황

구분	설계사	개인 대리점	법인대리점				직영		
			방카 ⁴	TM ⁵	홈쇼핑 ⁶	기타 ⁷	복합 ⁸	다이렉트 ⁹	
< 불완전판매비율 ¹ >									
2015연도	0.27%	-	-	0.44%	0.62%	0.12%	-	0.45%	
불완전판매건수	3	-	-	801	1,969	206	-	2,116	
신계약건수	1,116	-	-	181,938	320,063	168,287	-	475,477	
업계 평균	0.46%	1.01%	0.06%	0.99%	1.02%	0.99%	1.47%	0.89%	
< 불완전판매 계약해지율 ² >									
2015연도	0.27%	-	-	0.41%	0.59%	0.11%	-	0.40%	
계약해지건수	3	-	-	751	1,901	188	-	1,899	
신계약건수	1,116	-	-	181,938	320,063	168,287	-	475,477	
업계 평균	0.44%	0.99%	0.06%	0.96%	0.99%	0.98%	1.46%	0.85%	
< 청약철회비율 ³ >									
2015연도	3.41%	-	-	11.56%	16.04%	3.50%	-	10.08%	
청약철회건수	38	-	-	21,023	51,323	5,893	-	47,928	
신계약건수	1116	-	-	181,938	320,063	168,287	-	475,477	
업계 평균	5.18%	5.34%	4.86%	14.51%	15.26%	8.43%	9.36%	11.49%	

1) (품질보증해지+민원해지+무효)건수 / 신계약건수 × 100

2) (품질보증해지 + 민원해지)건수 / 신계약건수 × 100

- 3) 청약철회건수 / 신계약 건수 × 100
- 4) 은행, 증권회사 등 금융기관이 운영하는 보험대리점
- 5) 전화 등을 이용하여 모집하는 통신판매 전문보험대리점
- 6) 홈쇼핑사가 운영하는 보험대리점
- 7) 방카슈랑스, TM, 홈쇼핑을 제외한 법인대리점으로 일반적으로 대면모집 법인대리점
- 8) 대면모집과 非대면모집을 병행하는 보험회사 직영 모집조직
- 9) 통신판매를 전문으로 하는 보험회사 직영 모집조직

7-8. 보험금 부지급률 및 보험금 불만족도

보험금 부지급률 ¹			보험금 불만족도 ²		
2015년		0.61%	2015년		0.49%
	보험금 부지급건수 ³	1,016		보험금청구 후 해지건 ⁵	683
	보험금 청구건수 ⁴	165,852		보험금청구된 계약건 ⁶	138,121
업계 평균		1.05%	업계 평균		0.68%

1) 보험금 부지급건수 / 보험금 청구건 × 100

2) 보험금 청구후 해지건 / 보험금 청구된 계약건 × 100

3) 보험금 청구건에 대해 보험금이 지급되지 않은 건

4) 직전 3개 회계연도의 신계약 중 보험금 청구권자가 약관상 보험금 지급사유로 알고 보험금을 청구한 건

5) 보험금청구된 계약건 중 보험금 청구 후 품질보증해지·민원해지 건, 보험금 부지급 후 고지의무위반해지·임의계약 건

6) 직전 3개 회계연도의 신계약 중 보험금 청구된 보험계약건(증권번호 기준)

※ 보험금 부지급률 및 보험금 불만족도 '업계평균'은 2013년도 회계 기준연도 대상기간이 상이한(2013.1.1~2013.12.31) 농협생명보험을 제외한 생명보험회사의 평균임

7-9. 사회공헌활동

1) 사회공헌활동 비전 (300자 내외로 기재)

라이나생명은 고객의 건강(Health)과 웰빙(Well-being) 그리고 재정적 안정(Sense of security)을 돕는다는 미션 아래 믿음과 혁신의 보험·헬스 서비스 선두기업으로 국내 생명보험 시장에서 지속적으로 성장하고 있으며, 고객들로부터 받은 사랑을 사회에 환원하고자 사회공헌활동을 끊임없이 펼쳐 왔습니다. 이를 위해 시그나사회공헌재단을 설립(2013년)하여, 시니어들의 건강한 삶을 응원하고, 사회 소외계층의 복지 증진을 위한 다양한 지원사업과 사회공헌문화 확산 활동을 펼치며 우리 사회 곳곳의 건강한 삶을 함께 만들어 가고 있습니다.

2) 사회공헌활동 주요현황

(단위: 백만원, 시간, 명)

구분	사회공헌 기부금액	전담 직원수	내규화 여부	봉사인원		봉사시간		인원수		당기 순이익
				임직 원	설계 사	임직 원	설계 사	임직원	설계 사	
2015 4분 기	9,782	-	×	555	8,798	3,239	4,961	799	5,152	218,076

3) 분야별 사회공헌활동 세부내용

(단위: 백만원, 시간, 명)

분야	주요 사회공헌활동	기부(집행) 금액	자원봉사활동			
			임직원		설계사	
			인원	시간	인원	시간
지역사회·공익	☐ 시니어 일자리 지원 - 치매 예방 학습도구 개발 및 시니어 학습교사 '2090 지혜아카데미' 지원 - 시니어대상, 금융사기방지 교육 진행	9,782	555	3,239	8,798	4,961
	☐ 시니어 여가문화 지원사업 - Heyday 잡지 발간					
	☐ 독거노인 지원사업					

	- 사랑 잇는 전화 봉사 - 어르신 행복 가득 밑반찬 배달봉사 - 양천구 독거노인 힐링여행 - '지치지 않는 가족사랑' 지원 - 가정의 달, 사랑을 나눠 孝 캠페인 □ 다문화가정 무료 치과진료 지원사업 - 찾아가는 가족사랑 치과진료소 □ 저소득층 아동 지원사업 - 꿈나무 마을 '꿈, Framing our Dreams' 카메라 교육 지원 - 2015년 <행복한 지역아동센터 만들기> 지원 □ 취약계층 지원 - 국립중앙의료원 호스피스 병동 구축 지원 □ 우울증 예방 사업 - 2015 베이비부머 세대를 위한 전성기 캠프 □ 라이나 건강한 봉사단 - 시그나사회공헌재단 사업 서포트 봉사단 - 데이케어센터 나들이 봉사(창경궁, 63빌딩) - 행복 가득 급식지원 봉사 □ 캠페인 사업 - 폐경에 대한 인식 전환 캠페인 : 2015 Cigna Day 고마워 걷기대회					
--	--	--	--	--	--	--

	☐ 임직원 재능기부 봉사 ☐ 시그나사회공헌재단 기부					
문화.예술.스포츠						
학술.교육						
환경보호						
글로벌 사회공헌						
공동사회공헌						
서민금융						
기타						
총 계		9,782	555	3,239	8,798	4,961

7-10. 보험회사 손해사정업무 처리현황

○ 기간 : 2015.1.1. ~ 2015.12.31.

(단위 : 건, 천원, %)

회사명	위탁 업체명 주1)	종 구분	계약기간	총 위탁 건수 주2)	총 위탁 수수료	위탁비율(%) 주3)	지급수수료 비율(%) 주4)
라이나 생명	리더스	4종	2015.06.01~2016.05.31	935	292,804	12.1%	12.6%
	A-One 손해사정	4종	2015.06.01~2016.02.17 2016.02.18~2017.02.17	1,979	595,921	25.7%	25.7%
	TSA 손 해사정	4종	2015.06.01~2016.02.17 2016.02.18~2017.02.17	971	283,270	12.6%	12.2%
	파란 손 해사정	4종	2015.06.01~2016.02.17 2016.02.18~2017.02.17	1,935	592,917	25.1%	25.6%
	KCA	4종	2015.06.01~2016.01.03	1,891	562,124	24.5%	24.3%
	총계	-	-	7,711	2,317,098	100.0%	100.0%

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

8. 신탁부분 (해당사항없음)

9. 재무제표

9-1. 감사보고서

독립된 감사인의 감사보고서

라이나생명보험주식회사

주주 및 이사회 귀중

우리는 별첨된 라이나생명보험주식회사의 재무제표를 감사하였습니다. 동 재무제표는 2015년 12월 31일과 2014년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약과 그 밖의 설명정보로 구성되어 있습니다.

재무제표에 대한 경영진의 책임

경영진은 한국채택국제회계기준에 따라 이 재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는 재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

감사인의 책임

우리의 책임은 우리가 수행한 감사를 근거로 해당 재무제표에 대하여 의견을 표명하는 데 있습니다. 우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준은 우리가 윤리적 요구사항을 준수하며 재무제표에 중요한 왜곡표시가 없는지에 대한 합리적인 확신을 얻도록 감사를 계획하고 수행할 것을 요구하고 있습니다.

감사는 재무제표의 금액과 공시에 대한 감사증거를 입수하기 위한 절차의 수행을 포함합니다. 절차의 선택은 부정이나 오류로 인한 재무제표의 중요한 왜곡표시위험에 대한 평가 등 감사인의 판단에 따라 달라집니다. 감사인은 이러한 위험을 평가할 때, 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 기업의 재무제표 작성 및 공정한 표시와 관련된 내부통제를 고려합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다. 감사는 또한 재무제표의 전반적 표시에 대한 평가뿐 아니라, 재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치의 합리성에 대한 평가를 포함합니다.

우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

감사의견

우리의 의견으로는 회사의 재무제표는 라이나생명보험주식회사의 2015년 12월 31일과 2014년 12월 31일 현재의 재무상태, 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

기타사항

라이나생명보험주식회사의 2014년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 재무제표는 종전 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사가 수행되었습니다.

서울특별시 용산구 한강대로 92

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 안 경 태

2016년 3월 8일

이 감사보고서는 감사보고서일(2016년 3월 8일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 별첨된 회사의 재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

9-2. 대차대조표(재무상태표)

9-2-1. 개별 기준

재 무 상 태 표

제 13(당) 기 : 2015년 12월 31일 현재

제 12(전) 기 : 2014년 12월 31일 현재

라이나생명보험주식회사

(단위 : 원)

과 목	주석	제 13(당) 기	제 12(전) 기
자 산			
I. 현금및현금성자산	4,5,6,7,23,33	202,795,360,445	149,834,415,476
II. 매도가능금융자산	4,5,6,8,23	1,962,717,543,683	1,647,484,227,536
III. 만기보유금융자산	4,5,6,9,23	134,182,344,899	164,358,015,406
IV. 대여금및수취채권	4,5,6,10,23,26,35	128,572,672,627	112,951,746,109
V. 유형자산	11,23	288,933,103,840	299,586,325,517
VI. 무형자산	12,23	12,911,350,628	14,497,189,798
VII. 이연신계약비	13,23	515,159,412,994	478,124,799,008
VIII. 재보험자산	4,14,23	28,251,119,071	26,705,988,248
IX. 기타자산	15,23	6,879,833,286	2,809,698,439
X. 특별계정자산	22,23	202,397,594,875	202,599,663,825
자 산 총 계		3,482,800,336,348	3,098,952,069,362
부 채			
I. 보험계약부채	16,17,23	2,125,369,155,578	1,865,482,551,691
II. 계약자지분조정	18,23	1,593,244,877	1,491,110,082
III. 금융부채	4,5,6,19,23,26,35	102,353,121,878	88,507,370,687
IV. 총당부채	20,23	8,251,808,361	7,104,690,695
V. 이연법인세부채	23,32	11,459,863,030	7,587,991,252
VI. 당기법인세부채	23,32	34,371,677,613	37,279,118,999
VII. 기타부채	21,23	9,048,295,259	8,050,156,916
VIII. 특별계정부채	22,23	204,029,060,197	203,221,469,286
부 채 총 계		2,496,476,226,793	2,218,724,459,608
자 본			
I. 자본금	24	34,860,000,000	34,860,000,000
II. 자본잉여금		31,833,004,391	31,833,004,391
III. 기타포괄손익누계액	8	58,338,001,652	43,497,200,956
IV. 이익잉여금	24	861,293,103,512	770,037,404,407
자 본 총 계		986,324,109,555	880,227,609,754
부 채 와 자 본 총 계		3,482,800,336,348	3,098,952,069,362

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

9-2-2. 전기 별도 기준

재 무 상 태 표

제 13(당) 기 : 2015년 12월 31일 현재

제 12(전) 기 : 2014년 12월 31일 현재

라이나생명보험주식회사

(단위 : 원)

과 목	주석	제 13(당) 기	제 12(전) 기
자 산			
I. 현금및현금성자산	4,5,6,7,24,34	202,795,360,445	147,900,741,617
II. 매도가능금융자산	4,5,6,8,24	1,962,717,543,683	1,647,484,227,536
III. 만기보유금융자산	4,5,6,9,24	134,182,344,899	164,358,015,406
IV. 대어금및수취채권	4,5,6,10,24,27,36	128,572,672,627	112,825,066,428
V. 종속기업투자	11,24	-	6,550,375,861
VI. 유형자산	12,24	288,933,103,840	297,822,218,216
VII. 무형자산	13,24	12,911,350,628	14,497,189,798
VIII. 이연신계약비	14,24	515,159,412,994	478,124,799,008
IX. 재보험자산	4,15,24	28,251,119,071	26,705,988,248
X. 기타자산	16,24	6,879,833,286	2,809,654,619
XI. 특별계정자산	23,24	202,397,594,875	202,599,663,825
자 산 총 계		3,482,800,336,348	3,101,677,940,562
부 채			
I. 보험계약부채	17,18,24	2,125,369,155,578	1,865,482,551,691
II. 계약자지분조정	19,24	1,593,244,877	1,491,110,082
III. 금융부채	4,5,6,20,24,27,36	102,353,121,878	88,148,187,834
IV. 총당부채	21,24	8,251,808,361	7,104,690,695
V. 이연법인세부채	24,33	11,459,863,030	7,587,991,252
VI. 당기법인세부채	24,33	34,371,677,613	37,279,118,999
VII. 기타부채	22,24	9,048,295,259	7,955,731,013
VIII. 특별계정부채	23,24	204,029,060,197	203,221,469,286
부 채 총 계		2,496,476,226,793	2,218,270,850,852
자 본			
I. 자본금	25	34,860,000,000	34,860,000,000
II. 자본잉여금		31,833,004,391	31,833,004,391
III. 기타포괄손익누계액	8	58,338,001,652	43,497,200,956
IV. 이익잉여금	25	861,293,103,512	773,216,884,363
자 본 총 계		986,324,109,555	883,407,089,710
부 채 와 자 본 총 계		3,482,800,336,348	3,101,677,940,562

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

재무상태표(특별계정)

제13기 2015년 12월 31일 현재

제12기 2014년 12월 31일 현재

라이나생명보험(주)

(단 위 : 원)

과 목	제 13(당)기		제 12 (전)기	
I . 현금과 예치금		19,274,090,967		14,353,421,387
1. 보통예금	16,506,058,454		11,284,303,267	
2. 기타예금	2,698,211,675		2,940,514,122	
3. 증 거 금	69,820,838		128,603,998	
II . 유가증권		178,211,412,093		184,902,452,164
2-1. 당기손익인식증권	178,211,412,093		184,902,452,164	
<u>(단기매매증권)</u>	178,211,412,093		184,902,452,164	
<u>(당기손익인식지정증권)</u>				
1. 주 식	99,102,242,400		103,931,932,320	
2. 국 공 채	22,783,138,157		21,291,029,340	
3. 특 수 채	7,080,678,416		2,152,069,671	
4. 회 사 채	3,564,738,207		3,812,976,956	
5. 수익증권	44,577,020,272		52,498,716,868	
6. 해외유가증권	1,103,594,641		1,215,727,009	
7. 기타유가증권	-		-	
III . 대출채권		948,356,606		1,133,583,760
1. 콜 론	-		-	
2. 보험약관대출금	948,356,606		1,133,583,760	
IV . 기타자산		3,963,735,209		2,210,206,514
1. 미 수 금	1,508,070,158		227,977,256	
2. 미수이자	1,016,921,857		778,598,795	
3. 미수배당금	1,438,743,194		1,203,630,463	
4. 선급원천세	-		-	
V . 일반계정미수금		1,631,465,322		621,805,461
【자 산 총 계】		204,029,060,197		203,221,469,286
I . 기타부채		1,257,778,343		680,890,374
1. 미지급금	876,502,235		272,843,925	
2. 미지급비용	365,898,613		389,746,069	
3. 미지급원천세	15,259,450		18,300,380	
4. 선수수익	118,045		-	
II . 일반계정미지급금		-		-
【부 채 총 계】		1,257,778,343		680,890,374
III . 계약자적립금		202,771,281,854		202,540,578,912
<u>(보험계약부채)</u>	202,771,281,854		202,540,578,912	
<u>(투자계약부채)</u>				
1. 보험료적립금	202,771,281,854		202,540,578,912	
【부채와 적립금 총계】		204,029,060,197		203,221,469,286

9-3. (포괄)손익계산서

9-3-1. 개별 기준

포괄손익계산서

제 13(당) 기 : 2015년 1월 1일부터 2015년 12월 31일까지

제 12(전) 기 : 2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지

라이나생명보험주식회사

(단위 : 원)

과목	주석	제 13(당) 기		제 12(전) 기	
I. 영업수익			1,957,556,403,461		1,796,771,225,108
1. 보험료수익	25	1,764,815,820,229		1,602,671,197,467	
2. 재보험수익	25,35	112,126,334,800		108,029,271,662	
3. 이자수익	6	69,874,940,385		69,227,919,374	
4. 배당수익	6	-		603,273,914	
5. 매도가능금융자산처분이익	6	419,267,331		1,127,096,781	
6. 매도가능금융자산손상차손환입	6	540,000,000		530,000,000	
7. 특별계정수입수수료		5,429,143,620		4,789,461,325	
8. 대손충당금환입	10	132,919		128,897	
9. 기타영업수익	27	4,360,764,177		9,792,875,688	
II. 영업비용			1,659,033,916,588		1,551,138,957,572
1. 보험계약부채전입액	16	258,341,473,054		292,437,530,752	
2. 지급보험금	28	676,631,770,914		603,699,875,247	
3. 재보험비용	25,35	130,049,465,180		119,475,598,014	
4. 사업비	29,35	299,131,032,991		276,649,399,642	
5. 대손상각비	10	495,045,176		879,074,395	
6. 무형자산상각비	12	3,821,231,639		3,183,770,650	
7. 재산관리비	30	4,325,533,521		3,944,250,109	
8. 신계약비상각비	13	281,206,464,726		223,534,306,597	
9. 이자비용		-		1,891,904,881	
10. 매도가능금융자산처분손실	6	127,820,652		-	
11. 특별계정지급수수료		24,758,472		56,472,219	
12. 기타영업비용	27	14,879,319,253		25,386,775,066	
III. 영업이익			298,522,486,873		245,632,267,536
IV. 영업외수익	27		692,366,221		145,259,292
V. 영업외비용	27		10,413,879,180		2,681,141,183
VI. 법인세비용차감전이익			288,800,973,914		243,096,385,645
VII. 법인세비용	32		67,545,274,809		60,233,094,197
VIII. 당기순이익			221,255,699,105		182,863,291,448
IX. 기타포괄손익	6,8		14,840,800,696		26,829,280,784
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목					
매도가능금융자산평가이익			14,840,800,696		26,829,280,784
X. 총포괄손익			236,096,499,801		209,692,572,232

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

9-3-2. 전기 별도 기준

포괄손익계산서

제 13(당) 기 : 2015년 1월 1일부터 2015년 12월 31일까지

제 12(전) 기 : 2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지

라이나생명보험주식회사

(단위 : 원)

과목	주석	제 13(당) 기		제 12(전) 기	
I. 영업수익			1,953,199,088,205		1,786,952,452,418
1. 보험료수익	26	1,764,815,820,229		1,602,671,197,467	
2. 재보험수익	27,36	112,126,334,800		108,029,271,662	
3. 이자수익	6	69,868,389,306		69,202,022,372	
4. 배당수익	6	-		603,273,914	
5. 매도가능금융자산처분이익	6	419,267,331		1,127,096,781	
6. 매도가능금융자산손상차손환입	6	540,000,000		530,000,000	
7. 특별계정수입수수료		5,429,143,620		4,789,461,325	
8. 대손충당금환입	10	132,919		128,897	
II. 영업비용			1,651,874,315,018		1,533,868,263,419
1. 보험계약부채전입액	17	258,341,473,064		292,437,530,752	
2. 지급보험금	29	676,631,770,914		603,699,875,247	
3. 재보험비용	27,36	130,049,465,180		119,475,598,014	
4. 사업비	30,36	289,193,513,548		277,757,268,440	
5. 대손상각비	10	420,594,397		830,803,034	
6. 무형자산상각비	13	3,821,231,639		3,183,770,650	
7. 자산관리비	31	4,325,533,521		3,944,250,109	
8. 신계약비상각비	14	281,206,464,726		223,534,306,597	
9. 이자비용		-		1,891,904,881	
10. 매도가능금융자산처분손실	6	127,820,652		-	
11. 특별계정지급수수료		24,758,472		56,472,219	
12. 기타영업비용	28	7,731,688,905		7,056,483,476	
III. 영업이익			301,324,773,187		253,084,188,999
IV. 영업외수익	28		586,365,409		145,259,292
V. 영업외비용	28		16,289,644,638		8,237,230,401
VI. 법인세비용차감전이익			285,621,493,958		244,992,217,890
VII. 법인세비용	33		67,545,274,809		59,952,381,562
VIII. 당기순이익			218,076,219,149		185,039,836,328
IX. 기타포괄손익	6,8		14,840,800,696		26,829,280,784
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목					
매도가능금융자산평가이익			14,840,800,696		26,829,280,784
X. 총포괄손익			232,917,019,845		211,869,117,112

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

손익계산서(특별계정)

제 13 기 2015년 1월 1일부터 2015년 12월 31일까지

제 12 기 2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지

라이나생명보험㈜

(단 위 : 원)

과 목	제 13 (당)기		제 12 (전)기	
1. 계약자적립금전입		230,702,942		(21,230,992,309)
2. 지급보험금		81,787,453,697		59,039,795,968
가. 보험금비용	173,289,330		161,641,453	
나. 환급금비용	81,614,164,367		58,878,154,515	
다. 배당금비용	-		-	
3. 특별계정운용수수료		5,832,269,754		5,250,305,084
4. 지급수수료		557,504,718		587,685,190
5. 유가증권처분손실		7,235,337,795		9,627,485,956
6. 유가증권평가손실		8,683,052,923		9,405,135,240
7. 외환차손실		7,808,722		8,516,114
8. 파생상품거래손실		917,685,000		616,106,000
9. 기타비용		-		70,152,500
【비 용 합 계】		105,251,815,551		63,374,189,743
1. 보험료수익		79,853,427,726		44,245,267,894
가. 개인보험료	79,853,427,726		44,245,267,894	
나. 단체보험료	-		-	
2. 이자수익		1,085,587,086		1,401,185,505
가. 예금이자	202,007,811		172,661,390	
나. 유가증권이자	823,911,902		950,663,499	
다. 대출채권이자	41,959,495		228,080,242	
라. 기타수익이자	17,707,878		49,780,374	
3. 배당금수익		1,773,189,756		1,267,510,828
4. 유가증권처분이익		12,050,100,562		7,084,644,384
5. 유가증권평가이익		9,317,924,413		8,770,501,541
6. 외환차이익		26,124,376		12,688,475
7. 파생상품거래이익		840,207,000		584,974,000
8. 기타수익		305,254,632		7,572,306
【수 익 합 계】		105,251,815,551		63,374,344,933

9-4. 자본변동표

9-4-1. 개별 기준

자본변동표

제 13(당) 기 : 2015년 1월 1일부터 2015년 12월 31일까지

제 12(전) 기 : 2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지

라이나생명보험주식회사

(단위 : 원)

과목	자본금	자본 잉여금	기타포괄 손익누계액	이익 잉여금	총계
2014.1.1(전기초)	34,960,000,000	31,833,004,391	16,667,920,172	612,174,112,969	696,535,037,522
당기순이익	-	-	-	182,863,291,448	182,863,291,448
매도가능금융자산평가이익	-	-	26,829,290,784	-	26,829,290,784
배당	-	-	-	(25,000,000,000)	(25,000,000,000)
2014.12.31(전기말)	34,960,000,000	31,833,004,391	43,497,200,956	770,037,404,407	880,227,609,754
2015.1.1(당기초)	34,960,000,000	31,833,004,391	43,497,200,956	770,037,404,407	880,227,609,754
당기순이익	-	-	-	221,255,699,105	221,255,699,105
매도가능금융자산평가이익	-	-	14,840,800,696	-	14,840,800,696
배당	-	-	-	(130,000,000,000)	(130,000,000,000)
2015.12.31(당기말)	34,960,000,000	31,833,004,391	58,338,001,652	861,293,103,512	986,324,109,555

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

9-4-2. 전기 별도 기준

자본변동표

제 13(당) 기 : 2015년 1월 1일부터 2015년 12월 31일까지

제 12(전) 기 : 2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지

라이나생명보험주식회사

(단위 : 원)

과목	자본금	자본 잉여금	기타포괄 손익누계액	이익 잉여금	총계
2014.1.1(전기초)	34,960,000,000	31,833,004,391	16,667,920,172	613,177,048,035	696,537,972,598
당기순이익	-	-	-	185,039,836,328	185,039,836,328
매도가능금융자산평가이익	-	-	26,829,290,784	-	26,829,290,784
배당	-	-	-	(25,000,000,000)	(25,000,000,000)
2014.12.31(전기말)	34,960,000,000	31,833,004,391	43,497,200,956	773,216,884,363	883,407,089,710
2015.1.1(당기초)	34,960,000,000	31,833,004,391	43,497,200,956	773,216,884,363	883,407,089,710
당기순이익	-	-	-	218,076,219,149	218,076,219,149
매도가능금융자산평가이익	-	-	14,840,800,696	-	14,840,800,696
배당	-	-	-	(130,000,000,000)	(130,000,000,000)
2015.12.31(당기말)	34,960,000,000	31,833,004,391	58,338,001,652	861,293,103,512	986,324,109,555

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

9-5. 현금흐름표

9-5-1. 개별 기준

현금흐름표

제 13(당) 기 : 2015년 1월 1일부터 2015년 12월 31일까지

제 12(전) 기 : 2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지

라이나생명보험주식회사

(단위 : 원)

과목	주석	제 13(당) 기	제 12(전) 기
I. 영업활동으로부터의 현금흐름		461,282,965,930	569,748,917,414
1. 영업활동에서 창출된 현금흐름		456,454,914,418	534,508,076,122
가. 당기순이익		221,255,699,105	182,863,291,448
나. 손익조정사항	33	560,745,811,997	527,388,826,780
다. 자산부채의 증감	33	(325,546,596,684)	(175,744,042,106)
2. 이자의 수취		76,146,987,972	70,876,805,063
3. 이자의 지급		-	(2,837,055,925)
4. 배당의 수취		-	603,273,914
5. 법인세의 납부		(71,318,936,460)	(33,402,181,760)
II. 투자활동으로부터의 현금흐름		(278,322,020,961)	(580,982,416,459)
1. 매도가능금융자산의 증가		(631,177,951,673)	(843,970,130,610)
2. 매도가능금융자산의 감소		334,478,840,636	293,022,156,315
3. 만기보유금융자산의 감소		29,998,283,468	19,994,245,684
4. 종속기업투자자산의 처분		2,805,519,375	-
5. 보증금의 증가		(6,324,255,843)	(2,550,852,900)
6. 보증금의 감소		2,638,221,294	9,076,289,390
7. 유형자산의 취득		(3,613,821,908)	(50,270,885,528)
8. 유형자산의 처분		129,927,432	4,811,136
9. 무형자산의 취득		(8,001,053,175)	(6,574,849,946)
10. 무형자산의 처분		744,269,433	286,800,000
III. 재무활동으로부터의 현금흐름		(130,000,000,000)	(118,987,257,006)
1. 배당금의 지급		(130,000,000,000)	(25,000,000,000)
2. 금융리스부채의 상환		-	(93,987,257,006)
IV. 현금및현금성자산의 순증감 (H-HI)		52,960,944,969	(130,220,756,051)
V. 기초 현금및현금성자산	7	149,834,415,476	280,055,171,527
VI. 기말 현금및현금성자산	7	202,795,360,445	149,834,415,476

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

9-5-2. 전기 별도 기준

현금흐름표

제 13(당) 기 : 2015년 1월 1일부터 2015년 12월 31일까지

제 12(전) 기 : 2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지

라이나생명보험주식회사

(단위 : 원)

과목	주석	제 13(당) 기		제 12(전) 기	
I. 영업활동으로부터의 현금흐름			464,275,003,082		575,368,328,513
1. 영업활동에서 창출된 현금흐름		459,453,342,606		540,152,394,979	
가. 당기순이익		218,076,219,149		185,039,836,328	
나. 손익조정사항	34	566,409,955,346		532,343,581,863	
다. 자산부채의 증감	34	(325,032,831,889)		(177,231,023,212)	
2. 이자의 수익		76,140,596,936		70,851,897,305	
3. 이자의 지급		-		(2,837,055,925)	
4. 배당의 수익		-		603,273,914	
5. 법인세의 납부		(71,318,936,460)		(33,402,181,760)	
II. 투자활동으로부터의 현금흐름			(279,380,384,254)		(587,285,693,260)
1. 매도가능금융자산의 증가		(631,177,951,673)		(843,970,130,610)	
2. 매도가능금융자산의 감소		334,478,840,636		293,022,156,315	
3. 만기보유금융자산의 감소		29,998,283,468		19,994,245,684	
4. 보증금의 증가		(6,205,739,740)		(2,536,852,900)	
5. 보증금의 감소		2,638,221,294		8,693,004,590	
6. 종속기업투자의 취득		(5,000,000,000)		(7,200,000,000)	
7. 종속기업투자의 처분		5,509,269,309		-	
8. 유형자산의 취득		(3,505,951,238)		(49,004,697,529)	
9. 유형자산의 처분		121,427,432		4,631,136	
10. 무형자산의 취득		(6,981,053,175)		(6,574,849,946)	
11. 무형자산의 처분		744,269,433		286,800,000	
III. 재무활동으로부터의 현금흐름			(130,000,000,000)		(118,987,257,006)
1. 배당금의 지급		(130,000,000,000)		(25,000,000,000)	
2. 금융리스부채의 상환		-		(93,987,257,006)	
IV. 현금및현금성자산의 순증감 (H-HI)			54,894,618,828		(130,904,621,753)
V. 기초 현금및현금성자산	7		147,900,741,617		278,805,363,370
VI. 기말 현금및현금성자산	7		202,795,360,445		147,900,741,617

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

9-6. 주석사항

2. 중요한 회계정책

재무제표의 작성에 적용된 주요한 회계정책은 아래에 제시되어 있습니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용됩니다.

2.1 작성 재무제표

회사는 당기 중 연결대상 종속기업을 처분함에 따라 당기말 현재 회사의 재무제표는 종속기업이 존재하던 기간까지 종속기업의 손익 등을 연결기준으로 작성한 재무제표이며, 비교 표시된 재무제표는 연결재무제표입니다.

2.2 재무제표 작성 기준

회사는 2011년 4월 1일 이후에 개시하는 연차보고기간부터 국제회계기준을 채택하여 제정한 한국채택국제회계기준을 적용하고 있습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와 해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

한국채택국제회계기준(이하 "기업회계기준")은 재무제표 작성시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 필요한 부분이나 중요한 가정 및 추정이 필요한 부분은 주석3에서 설명하고 있습니다.

2.3 회계정책과 공시와 변경

(1) 회사가 채택한 제·개정 기준서

회사는 2015년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서를 신규로 적용했습니다.

- 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 개정

기업회계기준서 제1019호 '종업원급여'의 개정에 따라 확정급여형 퇴직급여제도를 운영하는 회사가 종업원 또는 제3자로부터 기여금을 납입받는 경우에 실무적 간편법에 따른 회계처리가 허용됩니다.

- 한국채택국제회계기준 2010-2012 연차개선

- 기업회계기준서 제1102호 '주식기준보상' 개정: '가득조건', '성과조건', '용역조건'의 정의를 명확히 함.

- 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정: 조건부대가의 분류 및 측정을 명확히 함.

- 기업회계기준서 제1108호 '영업부문' 개정: 영업부문 통합 시 경영진이 내린 판단을 공시하고 보고부문들의 자산에서 기업전체 자산으로의 조정 내역을 공시하도록 함.

- 기업회계기준서 제1016호 '유형자산' 및 제1038호 '무형자산' 개정: 재평가모형을 적용하는 경우 총장부금액과 감가상각누계액의 표시방법을 명확히 함.

- 기업회계기준서 제1024호 '특수관계자 공시' 개정: 보고기업 또는 보고기업의 지배기업에 주요 경영서비스를 제공하는 기업을 특수관계자에 포함하도록 함.

- 한국채택국제회계기준 2011-2013 연차개선

· 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정: 공동약정의 구성에 대한 회계처리는 기준서 제1103호가 적용되지 않음을 명확히 함.

· 기업회계기준서 제1113호 '공정가치측정' 개정: 금융상품 집합의 공정가치를 순 포지션에 근거하여 측정하는 것을 허용하는 포트폴리오 예외조항이 비금융계약을 포함하여, 기업회계기준서 제1039호의 적용범위에 해당하는 모든 계약에 적용된다는 것을 명확히 함.

· 기업회계기준서 제1040호 '투자부동산' 개정: 기업회계기준서 제1040호와 제1103호가 상호배타적이지 않음을 명확히 함.

회사가 2015년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 신규로 적용한 기타 제·개정 기준서가 재무제표에 미치는 영향은 유의적이지 않습니다.

(2) 회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서

회사는 제정 또는 공표됐으나 2015년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 않았고, 조기 적용하지 않은 제·개정 기준서는 다음과 같습니다. 회사는 해당 기준의 적용이 재무제표에 미치는 영향은 유의적이지 않을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정
- 기업회계기준서 제1016호 '유형자산' 및 기준서 제1041호 '농림어업': 생산용식물
- 기업회계기준서 제1016호 '유형자산' 및 기준서 제1038호 '무형자산': 수익에 기초한 감가상각방법
- 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표', 기업회계기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 및 기업회계기준서 제1112호 '타기업에 대한 지분의 공시': 투자기업의 연결 면제
- 기업회계기준서 제1111호 '공동약정'
- 한국채택국제회계기준 2012-2014 연차개선

또한, 제정 또는 공표됐으나 2015년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 않았고, 조기 적용하지 않은 제정 기준서는 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'

2015년 12월 공표된 금융상품에 대한 새로운 기준은 금융상품의 인식과 측정을 규정한 기준서 제1039호를 대체합니다.

기업회계기준서 제1109호 '금융상품'은 금융상품의 분류와 측정을 사업모형과 상품의 현금흐름 특성에 근거하여 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치, 당기손익-공정가치로 측정되도록 분류할 것을 규정하고 해당 분류에 따른 손익인식 방법을 규정하고 있습니다. 또한 손상모형은 기대신용손실과 그 변동을 인식하도록 변경되었습니다.

한편 위험회피회계에 대해서는 기업들의 위험관리와 일관되도록 부분적인 개정이 반영되었습니다. 새로운 기준서는 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용되고 조기 적용이 허용되며 당기손익-공정가치로 지정한 금융부채의 손익에 대한 요구사항에 대한 부분적 조기적용도 허용됩니다. 회사는 개정 기준서 적용에 따른 영향을 파악하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'

2015년 12월 공표한 수익인식에 대한 새로운 기준은 재화와 용역에 대한 수익인식 기준인 기준서 제1018호와 건설계약 수익인식 기준인 제1011호 및 관련 해석서를 대체합니다.

기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'은 현행 수익인식 기준의 위험과 보상 이전 모형을 대체하여 고객에게 재화나 용역에 대한 통제가 이전될 때 수익을 인식한다는 원칙에 기초하여 5단계의 과정을 적용하여 수익을 인식하도록 요구합니다. 현행 수익인식과 주요한 차이로 재화나 용역이 묶음으로 제공될 때 구분되는 수행의무 별로 수익인식기준을 적용하도록 하고 변동대가 인식에 대한 제약을 규정하고 있으며, 수익을 일정 기간에 걸쳐 인식하기 위한 조건과 증가된 공시사항 등이 포함되었습니다. 새로운 기준서는 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용되고 조기 적용이 허용됩니다. 회사는 개정 기준서 적용에 따른 영향을 파악하고 있습니다.

2.4 영업부문

회사는 보험업이 주사업목적인 단일 영업부문으로 구성되어 있습니다.

2.5 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

회사는 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 회사의 기능통화와 표시통화는 대한민국 원화이며, 재무제표는 대한민국 원화로 표시하고 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간 말의 외화환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식하고 있습니다. 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

화폐성 자산과 부채로부터 발생하는 외환차이는 포괄손익계산서상 영업외수익(영업외비용)으로 표시됩니다.

2.6 현금및현금성자산

현금및현금성자산은 보유중인 현금, 은행예금, 기타 취득일 현재 만기일이 3개월 이내에 도래하는 매우 유동적인 단기 투자자산을 포함하고 있습니다.

2.7 금융자산

2.7.1 분류

회사는 금융자산을 그 취득목적과 성격에 따라 당기손익인식금융자산과 대여금및수취채권, 매도가능금융자산, 만기보유금융자산으로 분류하고 있습니다. 경영진은 최초 인식시점에서 이러한 금융상품의 분류를 결정하고 있습니다.

(1) 당기손익인식금융자산

당기손익인식금융자산은 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 매각할 목적으로 취득한 금융상품을 당기손익인식금융자산으로 분류합니다. 또한, 위험회피회계의 대상이 아닌 파생상품이나 내재파생상품도 당기손익인식금융자산으로 분류합니다.

(2) 대여금및수취채권

대여금및수취채권은 지급금액이 확정되었거나 확정될 수 있으며 활성시장에서 거래되지 않는 비파생금융자산입니다. 취득시점에 잔여만기가 3개월 미만인 대여금및수

취채권은 재무상태표에 현금및현금성자산으로 분류되어 있습니다.

(3) 만기보유금융자산

만기보유금융자산은 만기가 고정되었고 지급금액이 확정되었거나 확정될 수 있는 비파생금융자산으로서, 회사가 만기까지 보유할 적극적인 의도와 능력이 있는 경우의 금융자산입니다. 만약 회사가 경미한 금액 이상의 만기보유금융자산을 매각하는 경우 전체 분류는 훼손되어 매도가능금융자산으로 분류변경됩니다.

(4) 매도가능금융자산

매도가능금융자산은 매도가능금융자산으로 지정하거나, 다른 범주에 포함되지 않은 비파생금융상품입니다.

2.7.2 인식과 측정

금융자산의 정형화된 매매거래는 매매일에 인식하고 있습니다. 당기손익인식금융자산을 제외한 모든 금융자산은 최초 인식시점의 공정가치에 거래원가를 가산하여 인식하고 있습니다. 당기손익인식금융자산의 경우에는 최초에 공정가치로 인식하고 거래원가는 포괄손익계산서에 비용처리하고 있습니다. 회사는 금융자산으로부터 받을 현금흐름에 대한 권리가 소멸하거나 이전되고, 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전한 경우에 당해 금융자산을 제거하고 있습니다. 매도가능금융자산과 당기손익인식금융자산은 후속적으로 공정가치로 측정하고 있습니다. 대여금및수취채권과 만기보유금융자산은 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다.

매도가능금융자산을 처분하거나 손상차손을 인식하는 때, 자본에 인식된 누적 공정가치 조정금액은 영업수익(영업비용)으로 포괄손익계산서에 표시하고 있습니다.

유효이자율법을 적용하여 계산한 매도가능금융자산 및 만기보유금융자산의 이자는 이자수익으로 포괄손익계산서에 인식됩니다.

2.7.3 상계

금융자산과 금융부채는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계 권리를 현재 보유하고 있고 순액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도를 가지고 있는 경우 상계하고 재무상태표에 순액으로 표시합니다. 법적으로 집행가능한 상계권리는 미래사건에 좌우되지 않으며, 정상적인 사업과정의 경우와 채무불이행의 경우 및 지급불능이나 파산의 경우에도 집행가능한 것을 의미합니다.

2.7.4 제거

금융자산은 그 현금흐름을 수취할 계약상 권리가 소멸한 경우 또는 이러한 권리를 양도하고 대부분의 위험과 보상 또한 이전한 경우(만약 대부분의 위험과 보상이 이전되지 않았다면 회사는 통제권을 검토하여 지속적인 관여의 정도로 인해 제거 요건에 미충족되지 않는지 확인함) 제거됩니다.

2.8 금융자산의 손상

회사는 금융자산 또는 금융자산집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가합니다. 금융자산 또는 금융자산의 집합은 최초인식 후 하나 이상의 사건("손상사건")이 발생한 결과 손상되었다는 객관적인 증거가 있으며 손상사건이 신뢰성 있게 추정할 수 있는 금융자산의 추정 미래현금흐름에 영향을 미친 경우에는 손상차손을 인식하고 있습니다.

회사가 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거를 판단하는데 적용하는 기준은 다음을 포함합니다.

- 금융자산의 발행자나 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움
- 이자지급이나 원금상환이 3개월 이상 연체
- 차입자의 재무적 어려움에 관련된 경제적 또는 법률적 이유로 인한 당초 차입조건의 불가피한 완화
- 차입자의 파산이나 기타 재무구조조정의 가능성이 높은 상태
- 재무적 어려움으로 당해 금융자산에 대한 활성시장의 소멸

- 금융자산의 집합에 포함된 개별 금융자산의 추정미래현금흐름의 감소를 식별할 수는 없지만, 최초 인식 후 당해 금융자산 집합의 추정미래현금흐름에 측정가능한 감소가 있다는 것을 시사하는 다음과 같은 관측가능한 자료

- 1) 금융자산의 집합에 포함된 차입자의 지급능력의 악화
- 2) 금융자산의 집합에 포함된 자산에 대한 채무불이행과 상관관계가 있는 국가나 지역의 경제상황

매도가능금융자산으로 분류된 지분상품에 대하여는 상기 예시 이외에 동 지분상품의 공정가치가 취득원가 이하로 유의적 또는 지속적으로 하락하는 경우 자산손상의 객관적인 증거에 포함됩니다. 매도가능지분상품에 대하여 인식한 손상차손은 당기손익으로 환입하지 아니하며, 매도가능채무상품의 공정가치가 증가하고 그 증가가 손상을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 이전에 당기손익으로 인식하였던 손상차손을 한도로 하여 회복된 금액을 당기손익으로 인식합니다.

손상차손은 당해 자산의 장부금액과 최초의 유효이자율로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치의 차이로 측정합니다(아직 발생하지 아니한 미래의 대손은 제외함). 손상차손은 당해 자산의 장부금액에서 차감하고 당기손익으로 인식합니다. 회사는 관측가능한 시장가격을 사용한 금융상품의 공정가치에 근거하여 손상차손을 측정할 수 있습니다.

후속기간 중 손상차손의 금액이 감소하고 그 감소가 손상을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우(예: 채무자의 신용등급 향상)에는 이미 인식한 손상차손을 직접 환입하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

대여금및수취채권의 손상은 대손충당금 계정으로 차감표시되며, 그 외의 금융자산은 장부금액에서 직접 차감됩니다. 회사는 금융자산을 더 이상 회수하지 못할 것으로 판단되는 때에 해당 금융자산을 제각하고 있습니다.

2.9 유형자산

유형자산은 역사적 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시하고 있습니다. 역사적원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래 경제적 효익이 회사에 유입될 가능성이 높으며 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산의 장부금액에 포함되거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있습니다. 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 그 외의 모든 수선 및 유지비는 발생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다.

토지는 감가상각을 하고 있지 아니하며, 그 외 자산의 감가상각은 아래의 추정내용연수에 따라 정액법에 의하여 계상되고 있습니다. 기타유형자산(미술품)은 이를 이용할 수 있을 것으로 기대되는 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 비한정인 것으로 평가하여 상각하고 있지 아니합니다.

구분	추정내용연수
건물	40년
비품	10년, 5년
임차점포시설물	5년

회사는 매 회계연도 말에 유형자산의 감가상각방법, 잔존가치와 경제적내용연수를 검토하고 필요한 경우 조정을 하고 있습니다. 자산의 장부금액이 추정 회수가능액을 초과하는 경우 자산의 장부금액을 회수가능액으로 즉시 감소시키고 있습니다. 자산의 처분손익은 처분대가와 자산의 장부금액의 차이로 결정되며, 포괄손익계산서의 영업외수익(영업외비용)으로 표시하고 있습니다.

2.10 무형자산

무형자산은 최초 인식할 때 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 인식하고 있습니다.

내용연수가 유한한 무형자산은 사용 가능한 시점부터 잔존가치를 영("0")으로 하여 추정내용연수 5년동안 원가를 배분하기 위하여 정액법에 따라 상각하고 있습니다.

회원권은 이를 이용할 수 있을 것으로 기대되는 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 비한정인 것으로 평가하여 상각하고 있지 아니합니다.

2.11 비금융자산의 손상

비한정내용연수를 가진 무형자산은 상각하지 않고 매년 손상검사를 실시하고 있으며 상각하는 자산의 경우는 매 보고기간말에 장부금액이 회수가능하지 않을 수도 있음을 나타내는 환경의 변화나 사건이 있다면 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액을 초과하는 장부금액만큼 인식하고 있습니다. 회수가능액은 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액으로 결정하고 있습니다. 손상을 측정하기 위한 목적으로 자산은 별도로 식별가능한 현금흐름을 창출하는 가장 하위 수준의 집단(현금창출단위)으로 분류하고 있습니다. 손상차손을 인식한 비금융자산은 매 보고기간말에 손상차손의 환입가능성을 검토하고 있습니다.

2.12 신계약비

회사는 보험업회계처리준칙 제31조와 동 부칙 제3조에 따라 장기보험계약으로 인하여 발생한 신계약비(예정신계약비를 초과하는 금액은 제외)를 당해 보험계약의 보험료 납입기간에 걸쳐 균등하게 상각하여 비용으로 처리하고 있습니다. 다만, 예정신계약비를 초과하는 금액과 신계약비를 조기에 회수할 목적으로 부가보험료의 비율이 보험기간의 초기에 높게 되어 있는 경우의 신계약비는 당해연도에 비용으로 처리하고 있습니다.

신계약비의 상각은 계약의 보험료 납입기간이 7년을 초과하는 경우에는 상각기간을 7년으로 하여 상각하고 있으며, 해약일(해약이전에 보험계약이 실효된 경우에는 실효일로 함)에 미상각잔액이 있는 경우에는 해약일이 속하는 회계연도에 전액 상각하고 있습니다.

2.13 재보험자산

회사는 보험계약을 출재한 경우 재보험사로부터 회수가능한 금액을 재보험자산으로 표기하고 매 보고일마다 손상평가를 실시하며 손상이 발생한 경우 이를 당기손익에 반영하고 있습니다. 재보험자산의 증가(감소)액은 보험계약부채전입(환입)액에 가감하여 회계처리하고 있습니다.

2.14 특별계정

회사는 보험업법 및 보험업감독규정이 정하는 바에 따라 변액보험계약에 대하여 그 준비금에 상당하는 재산의 전부 또는 일부를 일반계정과 구별하고 있으며 관련금액을 특별계정자산 및 특별계정부채로 계상하고 있습니다.

특별계정자산은 개별 특별계정별로 평가하며, 동 규정을 적용함에 있어 변액보험계약에 대해서 설정된 유가증권의 경우 자본시장과금융투자업에관한법률에 의한 방법으로 계상하고 이외의 자산은 일반계정의 방법을 준용하고 있습니다. 또한, 계약자적립금은 기획재정부장관 및 금융위원장이 인가한 보험료 및 책임준비금 산출방법서에 따라 산출되었습니다.

실적배당형 특별계정의 수익과 비용은 일반계정 포괄손익계산서에 표시하지 않습니다.

2.15 보험계약의 분류

회사는 인수한 모든 계약에 대하여 부가급부금 수준을 평가하여 보험계약자로부터 유의적인 보험위험을 인수하는 경우 보험계약으로 분류하고, 유의적인 보험위험의 이전이 없는 경우 보험계약의 법률적 형식을 취하고 있더라도 투자계약으로 분류하고 있습니다. 계약의 분류에 따라 보험계약과 임의배당요소가 있는 투자계약의 경우 기업회계기준서 제1104호 '보험계약'을 적용하며, 임의배당요소가 없는 투자계약의 경우 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'을 적용하여 회계처리하고 있습니다.

회사는 보험계약에 내재된 보증, 풋옵션, 해약옵션 등의 내재파생상품에 대하여 내재파생상품 자체가 보험계약이 아니며, 보험계약자에게 고정급부금 조건으로 보험계약을 해약할 수 있는 옵션이 주어져 있지 않은 경우 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'을 적용하여 회계처리하고 있습니다. 보고기간말 현재 회사가 보유하고 있는 계약에 내재된 파생상품요소 중 분리요건을 만족하는 내재파생상품은 존재하지 않습니다.

2.16 보험계약부채

회사는 보험계약에 대해 장래에 지급할 보험금, 환급금, 계약자배당금 및 이에 관련 되는 비용에 충당하기 위하여 보험약관과 보험료 및 책임준비금 산출방법서에 따라 책임준비금을 적립하고 있으며, 그 주요내용은 아래와 같습니다.

(1) 보험료적립금

보험료적립금은 보고기간종료일 이전에 체결된 장기보험계약으로 인하여, 보고기간 종료일 후에 보험계약자에게 지불하여야 할 보험금의 현재가치에서 보고기간종료일 후에 회수될 순보험료의 현재가치를 차감한 잔액을 적립하고 있습니다.

(2) 미경과보험료적립금

회사는 납입기일이 당해 회계연도에 속하는 수입보험료 중에서 보고기간종료일 현재 기간이 경과하지 않은 보험료를 미경과보험료적립금으로 적립하고 있습니다.

(3) 지급준비금

회사는 보고기간종료일 현재 보험금, 환급금 또는 보험계약에 의한 배당금으로서 지급이 확정된 금액과 이미 발생한 사유로 인하여 지급할 의무가 있다고 인정되는 금액 및 소송에 계류중인 금액으로 지급되지 아니한 금액 및 실효환급금을 지급준비금으로 적립하고 있습니다.

한편, 회사는 보험업감독규정 제6-11조 및 보험감독업무시행세칙 제4-3조의 2에 의하여 미보고발생손해액을 추산하고 있으며, Bornhuetter-Ferguson 방법을 사용하여 추산한 금액은 당기말 현재 150,909,444천원입니다.

(4) 계약자배당준비금

1) 금리차보장준비금

배당보험의 경우 예정이율이 당해 회계연도의 1년 만기 정기예금 평균이자율보다 낮을 경우 보험계약자에게 그 차이를 보전해 주기 위하여 적립하고 있습니다.

2) 위험률차배당준비금

1년 이상 유지된 유효한 보험계약(무배당 보험 제외)에 대해 보험료 산출기준에 적용된 예정사망률과 실제사망률과의 차이를 보전해 주는 배당금을 적립하고 있습니다.

3) 이자율차배당준비금

1년 이상 유지된 유효한 배당보험계약(무배당보험 제외)에 대해 이자율차배당기준율과 보험상품별 예정이자율과의 차이를 보전해 주는 배당금을 적립하고 있습니다.

4) 사업비차배당준비금

1년 이상 유지된 유효한 배당보험계약(무배당보험 제외)에 대해 사업비차배당기준율과 보험상품별 예정사업비율과의 차이를 보전해 주는 배당금을 적립하고 있습니다.

5) 장기유지특별배당준비금

보고기간종료일 현재 6년 이상 유지된 유효한 보험계약에 대하여 전 보험연도말 순보험료식 보험료에서 미상각된 신계약비를 차감한 금액에 장기유지특별배당률을 곱한 금액을 적립하고 있습니다.

(5) 계약자이익배당준비금

배당보험의 경우 보고기간종료일에 책임준비금(금리차보장배당 등의 소요액과 당해 회계연도 중 신규발생한 계약자배당금 및 그 부리이자를 포함)을 우선 적립한 후의 잔여이익에서 주주지분(10% 이내에서 자유로이 결정됨)과 자본계정운용손익 및 무배당보험의 판매에 따른 손익을 차감한 계약자지분 중 당해 사업연도의 계약자배당준비금을 적립한 후의 금액을 총액으로 적립하는 것으로서, 다음연도에 신규로 발생하는 보험연도식 이자율차·사업비차 및 장기유지 특별배당금 지급에 우선 사용되며 그 잔액에 대한 구체적인 처리방법은 당해 회계연도 종료일로부터 5년 이내에 결정합니다. 단, 무배당보험의 판매 및 자본계정의 운용으로 인한 이익은 배분대상에서 제외합니다.

(6) 배당보험손실보전준비금

회사는 배당보험이익 계약자지분의 30% 이내에서 배당보험손실보전준비금을 적립하며, 적립한 회계연도 종료일로부터 5년 이내의 회계연도에 배당보험계약의 손실보전 및 개별계약자에 대한 계약자 배당재원으로 사용합니다.

2.17 계약자지분조정

회사는 보고기간종료일 현재 계상된 매도가능금융자산평가손익의 총액을 계약자배당준비금적립전잉여금에 대한 당기의 계약자지분과 주주지분의 배분비율에 따라 기타포괄손익누계액과 계약자지분조정으로 배부하고 있습니다.

2.18 부채적정성 평가

회사는 매 회계연도 말에 보험계약의 미래현금흐름에 대한 현행추정치를 이용하여 인식한 보험부채가 적정한지 평가하고 평가 결과 보험부채의 장부금액이 추정된 미래현금흐름의 관점에서 부적정하다고 판단되면 부족액에 상당하는 금액만큼을 모두 포괄손익계산서에 반영하고 있습니다.

2.19 금융부채

(1) 당기손익인식금융부채

당기손익인식금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채를 당기손익인식금융부채로 분류합니다.

(2) 상각후원가로 측정하는 금융부채

회사는 당기손익인식금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채를 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류하고 있습니다.

(3) 제거

금융부채는 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료되어 소멸되거나 기존 금융부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에 재무상태표에서 제거됩니다.

2.20 충당부채

과거사건의 결과로 현재의 법적의무나 의제의무가 존재하고, 그 의무를 이행하기 위한 자원의 유출가능성이 높으며, 당해 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 회사는 충당부채를 인식하고 있습니다. 미래영업손실에 대하여는 충당부채를 인식하지 않습니다.

충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정하며, 현재가치 평가에 사용하는 할인율은 그 부채의 고유한 위험과 화폐의 시간가치에 대한 현행 시장의 평가를 반영한 세전 이자율입니다. 시간경과로 인한 충당부채의 증가는 이자비용으로 인식하고 있습니다.

2.21 당기법인세 및 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액은 해당 항목에서 직접 인식하며, 이를 제외하고는 당기손익으로 인식됩니다.

법인세비용은 보고기간말 현재 제정됐거나 실질적으로 제정된 세법을 기준으로 측정됩니다.

경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 회사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있습니다. 회사는 세무당국에 납부할 것으로 예상되는 금액에 기초하여 당기법인세비용을 인식합니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 발생하는 일시적 차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세효과로 인식됩니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산·부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식되지 않습니다. 이연법인세자산은 차감할 일시적 차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 인식됩니다.

중속기업, 관계기업 및 공동기업 투자지분과 관련된 가산할 일시적 차이에 대해 소멸시점을 통제할 수 있는 경우, 그리고 예측가능한 미래에 일시적 차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이러한 자산으로부터 발생하는 차감할 일시적 차이에 대하여 일시적 차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고 일시적 차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 법적으로 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 권리를 회사가 보유하고 있으며, 동시에 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있으면서 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에 상계됩니다.

2.22 종업원급여

(1) 퇴직급여

회사는 확정기여제도를 운영하고 있습니다. 확정기여제도는 회사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금제도입니다.

(2) 단기종업원급여

종업원이 관련 근무용역을 제공한 회계기간의 종료일부터 12개월 이내에 결제될 단기종업원급여는 근무용역과 교환하여 지급이 예상되는 금액을 근무용역이 제공된 때에 당기손익으로 인식하고 있습니다. 단기종업원급여는 할인하지 않은 금액으로 측정하고 있습니다.

2.23 수익인식

(1) 보험료수익

회사는 보험계약에 따른 납입방법별로 보험료 회수기일이 도래되어 납입된 보험료를 수익으로 인식하며, 보고기간종료일 현재 납입은 되었으나 회수기일이 차기 회계연도 이후인 보험료는 선수보험료로 계상하고 있습니다.

(2) 이자수익

이자수익은 시간의 경과에 따라 유효이자율법에 의하여 인식하고 있습니다. 채권 손상이 발생하는 경우 채권금액의 장부금액을 회수가가능액까지 감액하며, 시간의 경과에 따라 증가하는 부분은 이자수익으로 인식하고 있습니다. 손상채권에 대한 이자수익은 최초 유효이자율에 의하여 인식하고 있습니다.

회사는 예금(예치금 포함), 대출채권 및 유가증권에 대한 이자수익을 발생주의 기준에 따라 인식하고 있으며, 대출채권 중 이자납입이 90일 이상 연체된 채권의 이자수익은 인식하지 않고 있습니다. 다만, 90일 이상 연체대출채권 중 정부, 금융기관이 보증한 대출채권은 보증한도 범위내에서, 보험약관대출금의 해약환급금이 대출원리금을 초과하는 경우에는 초과액 범위내에서 이자수익을 인식하고 있습니다.

(3) 배당수익

배당수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식하고 있습니다.

2.24 리스

리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 리스이용자에 이전되는 경우 금융리스로 분류하고, 금융리스 외의 모든 리스계약은 운용리스로 분류합니다.

회사는 리스약정일에 측정된 최소리스료의 현재가치와 리스자산의 공정가치 중 적은 금액을 리스기간 개시일에 금융리스자산과 금융리스부채로 각각 인식하고 있습니다. 매기 지급되는 최소리스료는 이자비용과 리스부채의 상환액으로 나뉘며, 이자비용은 매기 부채의 기초잔액에 대하여 일정한 기간이자율이 산출되도록 리스기간에 걸쳐 배분하고 있습니다. 차입원가에 대한 회사의 회계정책에 따라 당해 자산원가의 일부로 자본화되는 경우를 제외한 금융비용은 발생 즉시 비용으로 인식합니다. 한편, 조정리스료는 발생한 기간의 비용으로 회계처리합니다.

2.25 배당금

배당금은 회사의 주주에 의해 승인된 기간에 부채로 인식하고 있습니다.

2.26 재무제표 승인

회사의 재무제표는 2016년 2월 17일자로 이사회에서 발행이 승인되었으며, 2016년 3월 31일자 정기주주총회에서 수정승인 될 수 있습니다.

1) 추정 불확실성의 원천

3. 중요한 회계추정 및 가정

회사는 미래에 대하여 추정 및 가정을 하고 있습니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에서 합리적으로 예측가능한 미래의 사건과 같은 다른 요소들을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다. 다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액에 조정을 미칠 수 있는 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다.

(1) 법인세

회사의 과세소득에 대한 법인세는 다양한 국가의 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.

회사는 "기업소득 환류세제"에 따라 2015년부터 3년간 당기 과세소득의 일정 금액을 투자, 임금증가, 배당 등에 사용하지 않았을 때 세법에서 정하는 방법에 따라 산정된 법인세를 추가로 부담합니다. 따라서, 동 기간의 당기법인세와 이연법인세를 측정할 때 환류세제에 따른 세효과를 반영하여야 하고, 이로 인해 회사가 3년간 부담할 법인세는 각 연도의 투자, 임금증가, 배당 등의 수준에 따라 달라지므로 최종 세효과를 산정하는데에는 불확실성이 존재합니다(주석 32 참조).

(2) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 회사는 보고기간말 현재 주요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다(주석 5 참조).

(3) 대손충당금

회사는 대여금및수취채권에 대해서 손상을 평가하여 대손충당금을 설정합니다. 이러한 신용손실에 대한 충당금의 정확성은 개별평가 대손충당금 추정을 위한 차주별 기대현금흐름의 추정과 집합평가 대손충당금 추정을 위해 사용된 모형의 가정과 변수들에 의해 결정됩니다(주석 10 참조).

2) 자본관리

4.2 자본적정성 평가

회사는 재무건전성 관리를 위해 감독당국에서 규정한 위험기준 지급여력비율(RBC) 제도를 준수하고 있습니다.

위험기준 지급여력비율제도(RBC)는 보험회사에 예상하지 못한 손실이 발생하더라도 이를 충당할 수 있는 자기자본을 보유하도록 하는 제도로 보험회사가 소비자에 대한 지급능력을 유지하도록 하는 것이 목적입니다.

회사는 지급여력 유지를 위한 필요자본을 관리하기 위해 보험업감독규정상의 위험기준 자기자본제도에 따라 RBC(지급여력) 비율을 측정하여, 내부적으로 관리하고 외부에 공시하고 있습니다.

RBC(지급여력) 비율은 회사가 예상하지 못한 손실을 입거나 혹은 자산가치의 하락 시에도 보험계약자에 대한 채무를 얼마나 이행할 수 있는 정도에 대한 척도인 지급여력금액을 회사의 위험액인 위험기준 지급여력기준금액으로 나누어 산출하는 비율로써, 생명보험사의 재무건전성이나 보험금지급능력에 대한 척도입니다. 지급여력금액(Available capital)은 지급능력을 유지할 수 있도록 하는 리스크버퍼로서 자본금, 자본잉여금, 이익잉여금 등으로 구성됩니다. 위험기준 지급여력기준금액(Required capital)은 보험회사에 내재된 보험, 시장, 금리, 신용, 운영위험액의 규모를 측정하여 산출된 필요 자기자본입니다. 요구자본 측정시 리스크 부문간 분산효과를 반영합니다.

감독당국에서는 위험기준 지급여력비율 100% 이상 유지할 것을 의무화하고 있으며, 보험업감독규정상, 위험기준 지급여력비율이 100%에 미달되는 경우, RBC비율별로 적기시정조치를 통해 부실심화를 방지하고 있습니다. 보고기간말 회사는 감독기관에서 규정한 RBC(지급여력) 비율을 준수하고 있습니다.

회사는 위기상황에서 포트폴리오 가치에 중요한 영향을 주는 금리, 주가, 환율과 같은 위험요소들의 변화를 반영하여 트레이딩 및 매도가능 포트폴리오에 대한 위기상황분석(Stress Testing)을 실시하여 재무건전성을 관리하고 있습니다. 이러한 위기상황분석은 적어도 분기에 한번 이상 실시됩니다.

4) 금융상품관련 주요사항

① 금융상품 현황

(단위 : 억원)

구 분		당분기		전분기	
		장부가액	공정가액	장부가액	공정가액
금융자산	당기손익인식금융자산	-	-	-	-
	매도가능금융자산	19,627	19,627	16,475	16,475
	만기보유금융자산	1,342	1,495	1,644	1,757
	대여금및수취채권	1,286	1,293	1,128	1,129
	합 계	22,255	22,415	19,247	19,361
금융부채	당기손익인식금융부채	-	-	-	-
	기타금융부채	1,024	1,024	881	881
	합 계	1,024	1,024	881	881

주) 한국채택국제회계기준 제1039호(금융상품:인식과측정)에 따른 금융상품 분류

② 금융상품의 공정가치 서열체계(정기공시 : 분기별)

(단위 : 억원)

구 분		공정가액 서열체계			
		레벨1*	레벨2**	레벨3***	합 계
금융자산	당기손익인식금융자산	-	-	-	-
	매도가능금융자산	2,771	16,856	-	19,627
	합 계	2,771	16,856	-	19,627
금융부채	당기손익인식금융부채	-	-	-	-

* 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 조정되지 않은 공시가격

** 직접적으로(예:가격)또는 간접적으로(예:가격에서도출되어)관측가능한 자산이나 부채에 대한 투입변수.

단 공정가치 레벨1에 포함된 공시가격은 제외함

*** 관측가능한 시장자료에 기초하지않은 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측가능하지않은투입변수)

10. 기타

10-1. 임 원

(2015년 12월 31일 현재)

구분	성명	직위	담당업무	주요경력
상근임원	벤자민 홍	사장	회사총괄	메트라이프 생명 부사장, 푸르덴셜 부사장, 뉴욕 제 일은행(현지법인) 감사
상근임원	이순관	감사위원	상근감사위원	미래에셋생명 상근 감사위원, 금융감독원 부국장
등기이사	Jason D Sadler	등기이사	CIGNA International Global HL&A CEO	CIGNA International CEO/HSBC Insurance Asia, Director
사외이사	정동수	사외이사	사외이사	법무법인 율촌 상임고문
사외이사	김원용	사외이사	사외이사	이화여자대학교 일반대학원 디지털미디어학부 교수
사외이사	곽창신	사외이사	사외이사	단국대학교 교육대학원 교수, 교육과학기술부 학술연 구정책실장
사외이사	최명량	사외이사	사외이사	육사37기
상근임원	이훈	부사장	CDO	신한생명 교육담당소장
상근임원	이제경	전무	대외협력	매경 이코노미 편집장
상근임원	봉세한	전무	COO	교원 Head of Corporate Strategy, HP Head of Strategy and Planning
상근임원	한준기	전무	인사부문	Beiersdorf HR Director, ebay Korea HR Director
상근임원	유신옥	전무	상품개발	푸르덴셜생명 Strategic Planning Team VP
상근임원	백의지	전무	계리리스크관리	기아자동차 해외수입부
상근임원	한효범	상무	영업마케팅본부	대신증권 Financial Consultant, HSBC 은행 Staff
상근임원	조지은	전무	헤이데이사업부	Sun Life Financial AVP/ Project Manager,
상근임원	엄성환	상무	오퍼레이션본부	Cigna International Regional Director of UW
상근임원	김수화	전무	CVM 본부	비씨카드(주) 플랫폼 사업본부장
상근임원	엄제일	이사	보험심사부	휴렛팩커드 Sr. Consultant / Sales lead, 쌍용정보통신 Telecom Team- Sr. Developer
상근임원	김승인	이사	총무부	라이나생명 구매/행사팀장
상근임원	임희영	이사	준법감시부	ACE 생명 Audit VP, Metlife Consultant
상근임원	조기근	이사	Project N부	다음커뮤니케이션즈 Daum Direct Line Co.-Auditor
상근임원	예자선	상무	법무&준법감시부	CHATIS Legal Head, 금융위원회 Legal Counsel
상근임원	이지현	상무	정보기술부	PCA생명 Applications Team- Senior Manager,

상근임원	한정선	상무	Marketing Communcation	CJ Foodville 외식마케팅팀 이사, MC kinsey& Company Marketing Expert
상근임원	이환술	이사	소비자보호부	라이나생명 Internal Audit Manager
상근임원	이희숙	이사	텔레마케팅 영업본부장(서울3본부)	라이나생명 TM Training Manager
상근임원	조윤경	이사	재무부	라이나생명 Financial Accounting Manager
상근임원	김대영	이사	대외협력부문	LG U plus E-Marketing Sr. Manager
상근임원	박대준	이사	방송사업부	라이나생명 방송사업부 부장
상근임원	김종명	이사	텔레마케팅 영업본부장(부산)	라이나생명 TM 서울2영업본부 영업본부장
상근임원	임경준	이사	텔레마케팅 영업본부장(서울1본부)	라이나생명 TM 대구영업본부 영업본부장
상근임원	황보용해	이사	텔레마케팅 영업교육부	삼성생명 경원사업부_부장
상근임원	김윤진	이사	재무투자부	교보생명 Portfolio Manager
상근임원	윤상휴	상무	텔레마케팅 영업본부장	알리안츠생명 DM실
상근임원	김미정	상무	RM부	비엔피파리바카디프생명보험(주) CFO
상근임원	이강호	상무	차세대추진부	삼성SDS 금융개발그룹 수석
상근임원	조승표	이사	IT Operation Manager	SH&C 생명보험
상근임원	원미숙	상무	COO	ING 생명보험

주) 사외이사로 피선된 자격을 () 내에 기재할 것.

(사외이사로 피선된 자격 : 대주주추천, 소액주주추천 및 이사회추천으로 기재)

10-2. 이용자 편람(주요 용어해설)

- 연결대상자회사

생보사가 해당 회계연도 말 현재 다른 회사의 발행주식에 대하여 아래와 같이 소유하고 있는

경우 그 다른 회사를 연결대상자회사라고 합니다.

(1)다른 회사에 대한 생보사의 지분율이 50% 초과하는 경우

(2)다른 회사에 대한 생보사의 지분율이 30% 초과하면서 최대주주인 경우

(3)생보사와 생보사의 종속회사(종속회사의 종속회사 포함)가 합하여 위의 (1),(2)에 규정된 방법으로 주식을 소유하거나 실질지배력을 보유함으로써 다른 회사를 지배하는 경우

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

- 비연결자회사

생보사의 지분율이 15% 초과하면서 연결대상이 아닌 다른 회사를 비연결자회사라고 합니다.

- 주주배당률

주주배당률은 납입자본금에 대한 배당금액의 비율을 나타내는 것으로 아래의 산식으로 산출합니다.

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

- 주당배당액

주당배당액은 1주당 배당금액을 나타내는 것으로 아래의 산식으로 산출합니다.

- $\text{주당배당액} = \text{배당금액} / \text{발행주식수}$

- 배당성향

배당성향은 세후 당기순이익에 대한 배당금액의 비율로 아래의 산식을 적용하여 산출합니다.

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

(세후 당기순이익은 연결 전 일반계정의 세후 당기순이익을 말함)

- 계약자배당전잉여금

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

- 당기손익인식금융자산

일반적으로 단기간내의 매매이익을 목적으로 취득하는 금융자산을 말합니다.

- 단기매매증권

단기매매증권은 단기매매차익을 위해 취득한 유가증권으로서 매수와 매도가 적극적이고 빈번하게 이루어지는 것을 말합니다.

- 매도가능증권(매도가능금융자산)

매도가능증권은 단기매매증권 또는 만기보유증권으로 분류되지 아니하는 유가증권을 말합니다.

- 만기보유증권(만기보유금융자산)

만기보유증권은 만기가 확정된 채무증권으로서 상환금액이 확정되었거나 확정이 가능한 채무증권을 만기까지 보유할 적극적인 의도 또는 능력이 있는 경우에 해당되는 유가증권을 말합니다.

- 지분법적용투자주식(관계종속기업투자주식)

지분법적용투자주식은 생보사가 중대한 영향력을 행사하는 회사에 대한 주식 또는 출자금을 말합니다.

- 부실대출

부실대출은 총대출중 고정, 회수의문 및 추정손실을 합한 것으로 생보사의 자산건전성을 측정할 수 있는 지표입니다.

1) 고정은 다음의 1 에 해당하는 자산을 말합니다.

- 경영내용, 재무상태 및 미래현금흐름 등을 감안할 때 채무상환능력의 저하를 초래할 수 있는 요인이 현재화되어 채권회수에 상당한 위험이 발생한 것으로 판단되는 거래처(고정거래처)에 대한 자산
- 3 월 이상 연체대금을 보유하고 있는 거래처에 대한 자산 중 회수예상가액 해당부분
- 최종부도 발생, 청산·파산절차 진행 또는 폐업 등의 사유로 채권회수에 심각한 위험이 존재하는 것으로 판단되는 거래처에 대한 자산 중 회수예상가액 해당부분
- “회수의문거래처” 및 “추정손실거래처”에 대한 자산 중 회수예상가액 해당부분

2) 회수의문은 다음의 1 에 해당하는 자산을 말합니다.

- 경영내용, 재무상태 및 미래현금흐름 등을 감안할 때 채무상환능력이 현저히 악화되어 채권회수에 심각한 위험이 발생한 것으로 판단되는 거래처에 대한 자산 중 회수예상가액 초과부분
- 3 월 이상 12 월 미만 연체대출금을 보유하고 있는 거래처에 대한 자산 중 회수예상가액 초과부분

3) 추정손실은 다음의 1 에 해당하는 자산을 말합니다.

- 경영내용, 재무상태 및 미래현금흐름 등을 감안할 때 채무상환능력의 심각한 악화로 회수불능이 확실하여 손실처리가 불가피한 것으로 판단되는 거래처에 대한 자산 중 회수예상가액 초과부분
- 12 월 이상 연체대금을 보유하고 있는 거래처에 대한 자산 중 회수예상가액 초과부분
- 최종부도 발생, 청산·파산절차 진행 또는 폐업 등의 사유로 채권회수에 심각한 위험이 존재하는 것으로 판단되는 거래처에 대한 자산 중 회수예상가액 초과부분

- 파생금융상품거래

통화, 채권, 주식 등 기초자산의 가격에 근거하여 그 가치가 결정되는 금융상품을 매매하거나 이로부터 발생하는 장래의 현금흐름을 교환하기로 하는 거래 및 기타 이를 이용하는 거래입니다.

- 1) 장내거래는 거래소가 정하는 방법 및 기준에 따라 행하여지는 파생금융상품거래입니다.
- 2) 장외거래는 장내거래가 아닌 당사자간의 계약에 의한 파생금융상품거래입니다.
- 3) 헷지거래는 기초자산의 손실을 감소 혹은 제거하기 위한 파생금융상품거래입니다.
- 4) 트레이딩거래는 거래목적이 헷지거래에 해당되지 않는 모든 파생금융상품거래입니다.

- 지급여력비율

지급여력비율은 해약환급금식 책임준비금에 대한 보험사의 순재산의 비율을 말하며, 이는 보험회사 재무구조의 건전성을 나타내는 지표로서 보험업감독규정 제 7-1 조 및 제 7-2 조에서 정하는 바에 따라 다음과 같이 산출합니다.

- 지급여력비율 = (지급여력/지급여력기준) × 100

- 지급여력: 아래의 (1)에서 (2)를 차감한 금액

(1) 자본금, 자본잉여금, 이익잉여금, 자본조정, 대손충당금(정상 및 '요주의' 분류자산에 한함), 후순위채무액, 계약자이익배당준비금, 계약자배당안정화준비금 등

(2) 미상각신계약비, 영업권, 선급비용 등

- 지급여력기준(2009.4.1 감독규정 개정후): 보험위험액, 금리위험액, 신용위험액, 시장위험액 및 운영위험액을 각각 구한 후 다음 산식을 적용하여 산출한다.

$$\text{지급여력기준금액} = \sqrt{\sum_i \sum_j (\text{위험액}_i \times \text{위험액}_j) \times \text{상관계수}_{ij}} + \text{운영위험액}$$

(단, i, j 는 보험, 금리, 신용, 시장)

- 상관계수 ρ_{ij} 는 다음의 표에서 정하는 것으로 한다.

구분	보험	금리	신용	시장
보험	1	0.25	0.25	0.25
금리	0.25	1	0.5	0.5
신용	0.25	0.5	1	0.5
시장	0.25	0.5	0.5	1

- 유동성 비율

유동성 비율은 생보사의 지급능력을 표시하는 지표로 그 비율이 높을수록 고객의 인출요구에 대한 지급능력이 높다는 것을 의미합니다.

- 위험가중자산

위험가중자산이란 보유자산의 신용도(예시: 채권발행기관의 신용도, 차주의 신용도 등) 및 자산의 성격별로 예상 손실액을 추정한 것을 말하며, 총자산 중 이연자산 (신계약비이연액 포함)을 제외한 자산에 대하여 감독원장이 별도로 정하는 기준에 따라 자산별 위험가중치를 부과하여 산출합니다. 통상적으로 위험가중치는 과거 경험율을 기초로 결정됩니다.

<참고> 위험가중자산 산정기준 (예시)

자산의 분류	위험가중치 기준
I. 운용자산	
1. 현.예금	
가. 현금	0%
나. 당좌예금	10%
다. 보통예금	- 제 1 금융권: 10%, 제 2 금융권: 50%

라. 정기에금	- 제 1 금융권: 10%, 제 2 금융권: 50%
마. 정기적금	- 제 1 금융권: 10%, 제 2 금융권: 50%
바. 기타예금	
- 상호부금	- 제 1 금융권: 10%, 제 2 금융권: 50%
- 표지어음	- 제 1 금융권: 10%, 제 2 금융권: 100%
- 발행어음	50%
- 보증어음	- 제 1 금융권: 20%, 제 2 금융권: 50%, 기타: 100%
- CD	10%
- CMA	50%
- MMDA	20%
- RP	- 제 1 금융권: 20%, 제 2 금융권: 50%
- 외화예금	10%
- 기타	10%
사. 금전신탁	50%
아. 단체퇴직보험예치금	20%
자. 선물거래예치금	20%
차. 기타예치금	50%
2. 유가증권	- 당기손익인식증권, 매도가능증권(매도가능금융자산), 만기보유증권(만기보유금융자산), 관계종속기업투자주식에서 각 해당항목별로 적용

가. 주식	100%
나. 출자금	100%
다. 국공채	- 국채: 0%, 공채: 10%
라. 특수채	- 정부출자기관·공공기관: 10%, 제 1 금융권: 20%, 제 2 금융: 50%
마. 회사채	- 공공기관: 10%, 제 1 금융권: 20%, 제 2 금융권: 50%, 기타: 100%
- 보증회사채	
- 무보증 회사채	- 신용평가등급 A 등급 이상: 50%, 기타: 100%
바. 수익증권	- 개발신탁: 20%, 공사채형: 50%, 주식형: 50%, MMF: 50%, 기타: 100%
사. 해외유가증권	
(1) 해외주식	100%

- 유가증권평가손익

유가증권 평가손익은 회계결산일 현재 보유하고 있는 유가증권의 취득원가와 당해 회계연도 말의 시가 또는 순자산가액과의 차이를 의미합니다.

- 특별계정

특별계정은 보험업법 제108조에서 정하고 있는 특별계정과 동일한 개념으로, 일반계정과 구분 운용 및 회계처리하기 위하여 설정하는 계정을 말합니다. 생명보험회사는 현재 퇴직보험 및 변액보험 등에 대하여 특별계정을 설정하고 있습니다.

- 특수관계인

특수관계인은 증권거래법시행령 제 10 조의 3 의 제 2 항에 해당하는 자로서, 최대주주 또는 주요주주의 직계존비속 등 친족 및 그들과 합산하여 30%이상을 출자 또는 사실상 영향력을 행사하고 있는 경우 당해 법인·기타단체와 그 임원 등을 말합니다.

- 신용평가등급

신용평가 전문기관에서 정한 등급을 의미하며, 평가등급으로는 채무의 상환능력을 평가한 장·단기신용등급 등이 있습니다. 장기신용등급은 장기 채무 상환능력 및 상환불능 위험, 투자자에 법적인 보호 정도 등을 나타내는 것이며, 단기신용등급은 1년 미만 단기채무 상환능력 및 상환불능 위험 등을 나타냅니다. 각 신용평가기관 별로 신용등급 체계는 다르게 표현될 수 있습니다.

예시) 외국의 주요 신용평가 전문기관 등급표

구 분		Moody's	S & P	IBCA
장 기	투자적격등급	Aaa ~ Baa3(10 등급)	AAA ~ BBB-(10 등급)	AAA ~ BBB(4 등급)
	투자부적격등급	Ba1 ~ C(9 등급)	BB+ ~ D(12 등급)	BB ~ C(5 등급)
단 기	투자적격등급	P-1 ~ P-3(3 등급)	A-1 ~ A-3(3 등급)	A1 ~ A3(3 등급)
	투자부적격등급	NP	B ~ D (3 등급)	B ~ C (2 등급)

<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 우수 하나 Aaa 에 비해서는 약간의 투자위험 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 없으나 미래에 는 신용위험 존재) (Adequate Financial Security)			
	Baa2	9				
	Baa3	10				
투 자 요주의 및 부적격 등 급	Ba1	11	투자시 요주의 대상 (Questionable Financial Security)	Not Prime	4	
	Ba2	12				
	Ba3	13				
	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

	장기신용등급		신용등급내용	단기신용등급		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 invest- -ment risk)	F1	1	최상의 신용등급 (Highest Credit Quality)
	AA	2	아주 약간의 투자위험 발생가능성 있음 (very low expectation of in- -vestment risk)	F2	2	신용등급 양호 (Good Credit Quality)
	A	3	약간의 투자위험 발생가능성 있음 (Currently low expectation of inv- -estment risk)	F3	3	신용등급 적절 (Fair Credit Quality)
	BBB	4	약간의 투자위험 발생가능성 있음 (Currently low expectation of inv- -estment risk)			
투 자 요주의 및 부적격 등 급	BB	5	투자위험 발생가능성 있음 (possibility of investment risk dev- -eloping)	B	4	투자시 요주의 대 상 (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)			

주) 본 서식은 임의적용 사항이며, 용어를 가나다순으로 정비하거나, 기타 다른 방법으로 기술할 수 있음. 단, 이용자편람 작성지침에 수록된 내용은 모두 기술하여야 하며, 그 이외의 내용을 추가할 수 있음.