

5. 경영지표

5-1. 자본적정성

- 2016년말 자기자본은 3조 9,008억원으로 전분기 대비 659억원 증가 하였습니다. 이는 기타포괄손익누계액 감소에도 불구하고 당기순이익 증가에 따른 이익잉여금 증가에 기인합니다.

1) B/S상 자기자본

(단위: 억원)

구 분	당분기	당분기-1분기	당분기-2분기
자본총계	39,008	38,349	37,360
자본금	1,746	1,746	1,746
자본잉여금	-	-	-
이익잉여금	35,688	34,514	33,461
자본조정	-	-	-
기타포괄손익누계액	1,574	2,089	2,153

2) 지급여력비율 내용 및 산출방법 개요

- 보험업법 시행령 제65조(재무건전성 기준)에 의거, 지급여력비율은 지급여력금액을 지급여력기준금액으로 나눈 비율입니다.
- “지급여력금액”은 대차대조표의 자본과 부채항목 중 자본적 성격을 가진 항목을 합산하고, 자산성이 없는 자산 항목을 공제하여 산출된 금액에서 연결재무제표 관련 합산·차감항목을 반영하여 산출하며, “지급여력기준금액”은 보험·신용·시장·운영위험액을 산출한 뒤 각 위험액간 분산효과를 고려한 상관계수를 적용하여 산출합니다.

- 2016년말 기준 지급여력금액은 전분기 대비 2,516억원 감소한 3조 7,277억원, 지급여력기준금액은 전분기 대비 426억원 증가한 8,852억원이며, 위험기준 지급여력비율은 전분기 대비 51.15%p 하락한 421.11%입니다.

(단위: 억원, %)

구분	당기('16년.12월)	당기-1분기	당기-2분기
지급여력비율 (A / B)	421.11	472.26	460.32
지급여력금액 (A)	37,277	39,793	38,769
지급여력기준금액 (B)	8,852	8,426	8,422
I. RBC 연결재무제표에 따른 지급여력기준금액	8,852	8,426	8,422
보험위험액	7,949	7,673	7,658
금리위험액	-	-	-
신용위험액	1,982	1,683	1,698
시장위험액	113	58	75
운영위험액	152	151	149
II. 국내관계보험회사 지급여력기준금액×지분율	-	-	-
III. 국내 비보험금융회사 필요자본량×조정치×지분율	-	-	-
IV. 비금융회사에 대한 필요자본량	-	-	-

주) 당기('16.12월)부터 지급여력비율은 연결재무제표를 기준으로 산출하였으며, 당기 이전의 지급여력비율은 개별재무제표를 기준으로 산출함

3) 최근 3개 사업년도 동안 당해 지표의 주요 변동 요인

- 지급여력기준금액 산출기준 강화^{주1)} 및 익스포저 증가에 의한 보험가액위험액 증가로 지급여력기준금액이 지속적으로 증가하였고,

주1) 보험업감독업무시행세칙 개정('14.12.31) : 리스크간(보험, 신용, 시장) 상관계수 세분화 등 ('14.12월 시행), 신용위험액 위험계수 상향('15.12월, '16.12월 단계적 시행)

- 주주에 대한 현금배당^{주2)}에 따른 지급여력금액 감소로 지급여력비율이 하락하였습니다.

주2) 2016.12월 : FY2015 결산배당 2,718억원, FY2016 결산배당 예정액 3,420억원
2015.12월 : FY2014 결산배당 3,595억원, FY2015 중간배당 1,489억원

(단위: 억원, %)

구분	당기('16년.12월)	2015.12월	2014.12월
위험기준지급여력비율(A/B)	421.11%	458.42%	494.58%
지급여력금액(A)	37,277	37,903	37,727
지급여력기준금액(B)	8,852	8,268	7,628

주) 당기('16.12월)부터 지급여력비율은 연결재무제표를 기준으로 산출하였으며, 당기 이전의 지급여력비율은 개별재무제표를 기준으로 산출함

5-2. 자산건전성 지표

1) 부실자산비율

- 2016년도 부실자산비율은 1.14%로 부실화된 기타대출금 감소 등 사유로 전년대비 1.06%p 감소하였습니다.

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2016년도	2015년도	전년대비 증감
가중부실자산(A)	69,757	127,909	△58,152
자산건전성 분류대상자산(B)	6,116,646	5,800,858	315,788
부실자산비율(A/B)	1.14	2.20	△1.06

5-3. 수익성 지표

1) 손해율

- 2016년도 손해율은 46.91%로 경과보험료 증가와 보험사고 감소로 인한 발생손해액 감소로 전년대비 8.93%p 하락하였습니다.

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2016년도	2015년도	전년대비 증감
발생손해액(A)	645,617	711,785	△66,168
경과보험료(B)	1,376,350	1,274,788	101,562
손해율(A/B)	46.91	55.84	△8.93

2) 사업비율

- 2016년도 사업비율은 16.90%로 보유보험료 증가와 전년도 회생중단 업체에 대한 손실분담금 지급에 따른 순사업비 증가 기저효과로 전년대비 5.86%p 하락하였습니다.

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2016년도	2015년도	전년대비 증감
순사업비(A)	234,366	300,109	△65,743
보유보험료(B)	1,386,780	1,318,847	67,933
사업비율(A/B)	16.90	22.76	△5.86

3) 운용자산이익률

- 2016년도 운용자산이익률은 5.40%로 출자전환 주식 및 대체투자 처분 이익 증가 등으로 전년동기 대비 1.81%p 상승하였습니다.

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2016년도	2015년도	전년대비 증감
투자영업손익(A)	306,272	200,405	105,867
경과운용자산(B)	5,666,510	5,575,400	91,110
운용자산이익률(A/B)	5.40	3.59	1.81

주) 투자영업손익 = 투자영업수익-투자영업비용 (직전1년간 실적 기준)
 경과운용자산 = (당기말운용자산+전년동기말운용자산-직전1년간 투자영업이익)÷2

4) ROA (Return on Assets)

- 2016년도 ROA는 9.00%로 당기순이익 증가에 기인하여 전년대비 1.43%p 상승하였습니다.

(단위: %, %p)

구 분	2016년도	2015년도	전년대비 증감
R O A	9.00	7.57	1.43

주) ROA = 당기순이익÷{(전회계년도말 총자산 + 당분기말 총자산)÷2}

5) ROE (Return on Equity)

- 2016년도 ROE는 16.26%로 당기순이익 증가에 기인하여 전년대비 2.26%p 상승하였습니다.

(단위: %, %p)

구 분	2016년도	2015년도	전년대비 증감
R O E	16.26	14.00	2.26

주) ROE = 당기순이익÷{(전회계년도말 자기자본 + 당분기말 자기자본)÷2}

5-4. 유동성 지표

1) 유동성비율

- 2016년도 유동성비율은 993.24%로 평균지급보험금 감소 등에 기인하여 전년동기 대비 163.99%p 상승하였습니다.

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2016년도	2015년도	전년대비 증감
유동성자산(A)	1,007,154	1,281,121	△273,967
평균지급보험금(B)	101,401	154,491	△53,090
유동성비율(A/B)	993.24	829.25	163.99

2) 현금수지차비율

- 2016년도 현금수지차비율은 63.53%로 지급보험금 감소로 인한 현금수지차 개선에 따라 전년대비 13.14%p 상승하였습니다.

(단위: 백만원, %, %p)

구 분	2016년도	2015년도	전년대비 증감
현금수지차(A)	880,985	664,542	216,443
보유보험료(B)	1,386,780	1,318,847	67,933
현금수지차비율(A/B)	63.53	50.39	13.14

5-5. 생산성 지표

1) 임직원인당 원수보험료

(단위: 백만원, 명)

구 분	2016년도	2015년도	전년대비 증감
임직원거수원수보험료(A)	626,308	689,515	△63,207
평균임직원수(B)	1,325	1,286	39
임직원인당 원수보험료(A/B)	472.69	528.88	△56.19

2) 보험설계사인당 원수보험료 : 해당사항 없음

3) 대리점당 원수보험료

(단위: 백만원, 개)

구 분	2016년도	2015년도	전년대비 증감
대리점거수원수보험료(A)	949,422	854,715	94,707
평균대리점수(B)	948	918	30
대리점당 원수보험료(A/B)	1,001.50	966.88	34.62

5-6. 신용평가등급

최근3년간 변 동 상 황	S&P		FITCH		한국신용평가(주)		한국기업평가(주)	
	IFSR ^{주)}	등급전망	IFSR	등급전망	IFSR	등급전망	IFSR	등급전망
2014.01.28			AA-	안정적				
2014.06.30	A	안정적						
2014.10.07					AAA	안정적		
2014.10.13			AA-	안정적				
2015.06.23					AAA	안정적		
2015.07.01	A	안정적						
2015.07.03			AA-	안정적				
2015.10.07					AAA	안정적	AAA	안정적
2016.03.31			AA-	안정적				
2016.06.28					AAA	안정적		
2016.06.29							AAA	안정적
2016.07.19	A	안정적						

주) 1. IFSR : 보험회사재무건전성평가등급 (Insurer Financial Strength Ratings)

2. 신용평가기관의 평가등급 체계는 9-2이용자편람의 <참고2> 참조