



금융감독원

보도자료



금융은 튼튼하게 소비자는 행복하게

보도	2023.3.22.(수) 조간	배포	2023.3.21.(화)		
담당부서	생명보험검사국 상시감시팀	책임자	팀 장	이상진	(02-3145-7780)
		담당자	선 임	김정곤	(02-3145-7782)
	손해보험검사국 상시감시팀	책임자	팀 장	정영락	(02-3145-7660)
		담당자	검사역	이주흔	(02-3145-7666)

2022년 보험회사 경영실적(잠정치)

※ 본 자료는 잠정치로서 보험회사별 결산이 확정될 경우 변경될 수 있음

1 당기순이익

◆ 보험회사(생보사 23개, 손보사 31개) 당기순이익은 9.2조원으로, 생보사는 이익이 6.0% 감소한 반면, 손보사는 이익이 26.6% 증가

저출산/고령화로 힘들어지는 추세

☐ (생보사) 3조 7,055억원으로 전년 대비 2,348억원(6.0%) 감소

↓ 금리와연관(장기) → 역마진발생원인

가임자에게 줄 돈

- 보험영업이익은 금리상승에 따른 보증준비금 감소 등으로 개선된 반면, 투자영업이익은 금융자산 평가·처분이익 감소 등으로 악화

☐ (손보사) 5조 4,746억원으로 전년 대비 1조 1,489억원(26.6%) 증가

- 보험영업이익이 장기보험 신계약 증가 및 손해율 하락 등으로 개선되었고, 투자영업이익은 금리 상승에 따른 이자수익 증가로 개선

장기손해보험은 생명보험과 유사함

(전체 중 70% 이상, 2020년부터 증가 추세)

↓ 다른 나라에 비해 특유한 게이트

주요 손익 현황

(단위: 억원, %)

구 분		'21년(A)	'22년(B)	증 감 (C=B-A)	증감률 (C/A)
생명보험 회사	당기순이익	39,403	37,055	△2,348	△6.0
	보험영업이익	△231,197	△218,711	12,486	손실 감소
	투자영업이익	243,425	229,709	△13,716	△5.6
	영업외이익	37,952	36,008	△1,944	△5.1
손해보험 회사	당기순이익	43,257	54,746	11,489	26.6
	보험영업이익	△25,708	△14,152	11,556	손실 감소
	투자영업이익	86,258	90,905	4,647	5.4
	영업외이익	△908	△3,177	△2,269	손실 증가
보험회사 당기순이익		82,660	91,801	9,141	11.1

초회보험료: 처음한번 낸 것
 상환세를 보기 좋음 (새로운 계약이니까)
 수입보험료 → 모든 계약에 대해 (해약한 경우도 counting 됨) 집계된 금액

2 보험영업 (수입보험료) → 이익구조

◆ 수입보험료는 252.8조 원으로 전년 대비 24.6조 원(10.8%) 증가하며 영업 성장세 지속

- (생보사) 132조 6,836억원으로 전년 대비 12조 1,379억원(10.1%) 증가
 - 저축성(39.2% ↑)·퇴직연금(15.5% ↑)·보장성(2.7% ↑)은 판매가 증가하였으나, 변액보험(30.3% ↓)은 큰 폭으로 감소
- (손보사) 120조 1,108억원으로 전년 대비 12조 4,213억원(11.5%) 증가
 - 장기(5.0% ↑)·자동차(2.4% ↑)·일반보험(10.0% ↑) 및 퇴직연금(46.2% ↑) 등 **전종목**에서 원수보험료가 고르게 증가

수입보험료 현황

(단위: 억원, %)

구 분	'21년(A)	'22년(B)	증 감(C=B-A)	증감률(C/A)
생명보험회사	1,205,457	1,326,836	121,379	10.1
보장성보험	459,033	471,379	12,346	2.7
저축성보험	325,196	452,626	127,430	39.2
변액보험	182,717	127,348	△55,369	△30.3
퇴직연금 등	238,511	275,483	36,972	15.5
손해보험회사*	1,076,895	1,201,108	124,213	11.5
장기보험	588,345	617,966	29,621	5.0
자동차보험	203,470	208,397	4,927	2.4
일반보험	116,046	127,644	11,598	10.0
퇴직연금 등	169,034	247,101	78,067	46.2
계	2,282,352	2,527,944	245,592	10.8

* 원수보험료 기준

3 수익성 [이익/자산] 상대적 비교를 위한 지표

총자산 - 자기자본 = 부채 ??

자산대비이익

- '22년 **총자산이익률(ROA)**과 **자기자본이익률(ROE)**은 0.69%와 8.22%로 전년 대비 각각 0.07%p, 2.27%p 상승

총자산이익률 · 자기자본이익률 현황

(단위: %, %p)

구 분		'21년(A)	'22년(B)	증 감(B-A)
총자산이익률 (ROA)	생명보험회사	0.40	0.38	△0.02
	손해보험회사	1.22	1.48	0.26
	전 체	0.62	0.69	0.07
자기자본이익률 (ROE)	생명보험회사	4.28	5.39	1.11
	손해보험회사	9.22	12.74	3.52
	전 체	5.95	8.22	2.27

자기자본↓ = 타인자본↑
관리를 잘해야함. 다방의돈

이익유보 남김이익은모아둠

ex) 7000 중 1500 주주배당 → 1500이익
↓
다음해 7000 중 1500 주주배당 → 1500이익
⇒ 총 3000 이익!

4 재무상태

□ '22년말 총자산과 자기자본은 1,310.1조 원, 88.9조 원으로 전년말 대비 각각 48.6조 원(3.6%), 45.8조 원(34.0%) 감소

○ '22년중 급격한 금리상승* 영향으로 매도가능증권평가손익이 49.5조 원(생보 36.8조 원, 손보 12.7조 원) 감소한데 주로 기인

* 국고채 10년물 : ('21末) 2.25% → ('22末) 3.73%, 1.48%p ↑

총자산 · 자기자본 현황

(단위: 억 원, %)

구 분		'21년(A)	'22년(B)	증 감(C=B-A)	증감률(C/A)
총자산	생명보험회사	9,924,043	9,382,734	△541,309	△5.5
	손해보험회사	3,663,077	3,718,149	55,072	1.5
	계	13,587,120	13,100,883	△486,237	△3.6
자기자본	생명보험회사	874,819	499,984	△374,835	△42.8
	손해보험회사	471,216	388,516	△82,700	△17.6
	계	1,346,035	888,500	△457,535	△34.0

5 평가 및 향후 감독방향

① 배자변호
② 금융안정방안
→ 감독, 보도의 목적

□ 금리·환율 등 금융시장의 불확실성 및 부동산 경기 악화 등 대내·외 경제여건 변화에 따른 리스크 요인이 상존하는데다,

○ IFRS17 등 新제도 시행으로 보험사의 경영 환경 및 전략 변화 등에 따른 영향도 클 것으로 예상

2022 회계제도(재무제표) : 복채 준비금평가방법이 완전바뀜

▶ 금리 변동 등 주요 리스크 요인 및 新제도 시행 등에 대비하여 상시감시를 강화하는 한편,

○ 재무건전성 취약 우려 보험사를 중심으로 자본 확충 등 손실 흡수능력 제고를 유도하는 등 선제적으로 대응해 나갈 예정

손보의방터 : 자기자본(주주가 돈을 더 낸다)

☞ 본 자료를 인용하여 보도할 경우에는 출처를 표기하여 주시기 바랍니다. (<http://www.fss.or.kr>)

회계제도 평가방식이 바뀌었더니
자산 200 | 복채 중 준비금 180 | 자본 20
① 190 ② 170
10 30
↓
안정아침

⇒ 채115는 있어야돼! 라고기준이있으면
①는 주주가 더들더내서채워야함

B/S 재무재표?

주식 채권 부동산 대출 ↓ 금융자산(보험사입장)	자산 3%	부채 8% ← 타인자본 자본 (순자산) ← 자기자본 (주주가 낸 돈)
---	----------	--

<금리역아진>

1993년: 8%로 보장해줄게! → 5% 손해

2023년: 3%밖에 안됨

만기일이 달라생기는 문제

<은행: 은행기준(짧음) > ALM 필요
<부채: 장기계약 > (맞추는 작업)

이자율 5%, 3년 채권(A회사 발행)을 보험사가 산 경우

보험사 100

→ $100 = \frac{5}{1.05} + \frac{5}{1.05^2} + \frac{105}{1.05^3}$: discounted cash flow (DCF)

시장에서 금리가 올라진 경우 $\frac{5}{1.08} + \frac{5}{1.08^2} + \frac{105}{1.08^3} < 100 \Rightarrow$ 손해 (투자영양이익)