



FY12 경영실적 및 FY13 경영계획

2013. 5.

본 자료는 2012회계년도 결산실적에 대한 외부 감사인의 감사보고서를 제공 받지 못한 상태에서 투자자의 편의를 위하여 작성된 자료입니다.

따라서 2012회계년도 결산실적과 관련하여 본 자료 내용 중 일부는 회계감사 결과에 따라 달라질 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

또한 본 자료는 현대해상 별도 재무제표를 주로 근거하여 작성되었으나, 연결회계기준 재무제표 수치와 혼용되고 있으니, 유의하시기 바랍니다.

2013회계년도 경영계획은 회계연도 변경으로 9개월 기준(2013년 4월~12월)이며, 본 자료의 일부는 현대해상 내부의 시장환경 예측과 외부의 전망자료에 근거하여 작성된 것으로 국내외 경기 등 경영환경의 변화에 따라 그 변동성을 예측할 수 없습니다. 또한 그러한 변화가 현대해상에 미치는 영향은 현재로서는 정확하게 측정할 수 없으며, 따라서 실제 영업실적은 현대해상이 추정한 결과와 다를 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

주) 지분증권 손상차손 인식기준 변경으로, FY11 투자영업이익 및 당기순이익 등이 기 공시된 수치에서 변경됨

FY12 경 영 실 적

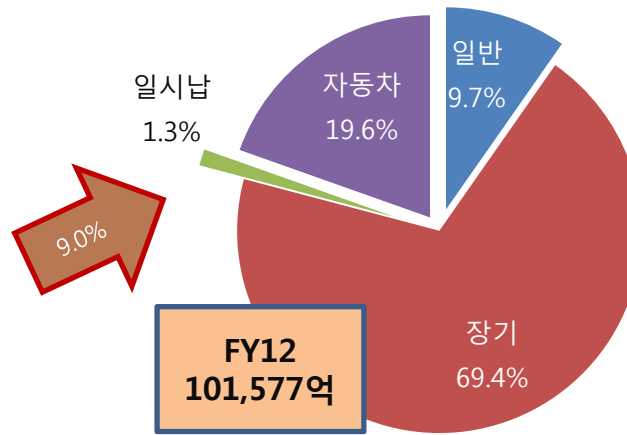
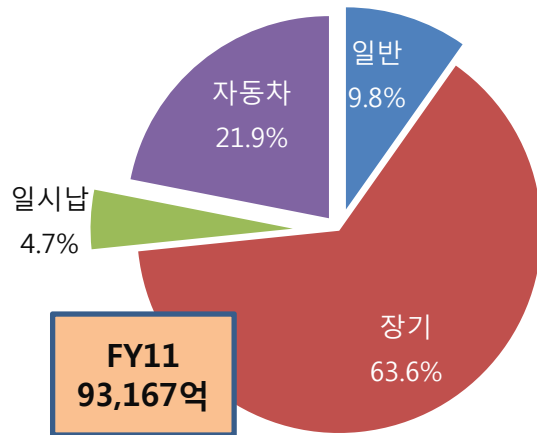
FY12 경영성과 요약

(억원, %, %p)

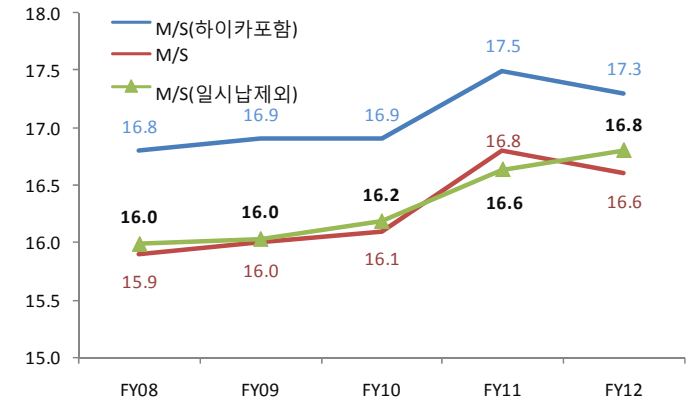
구 분	FY11	FY12			
		계 획	실 적	(계획대비)	(YoY)
원수보험료	93,167	99,780	101,577	101.8	9.0
경과보험료	83,579	89,862	92,128	102.5	10.2
손해율	82.2	82.4	83.1	0.7	0.9
사업비율	17.4	18.7	19.2	0.4	1.8
합산비율	99.6	101.2	102.3	1.1	2.7
보험영업이익	305	-1,069	-2,127		
투자영업이익	5,207	6,570	6,849	104.2	31.5
투자이익율	4.48	4.47	4.72	0.25	0.24
당기순이익	3,928	3,950	3,334	84.4	-15.1
ROE	28.5	23.4	19.0	-4.4	-9.5
연결당기순이익	4,051	4,096	3,423	83.6	-15.5
장기 신계약 (월납환산)	1,855	1,860	1,924	103.4	3.7
장기 신계약 - 인보험	615	684	872	127.4	41.7
(월평균)	51	57	73	127.4	

원수보험료 매출실적

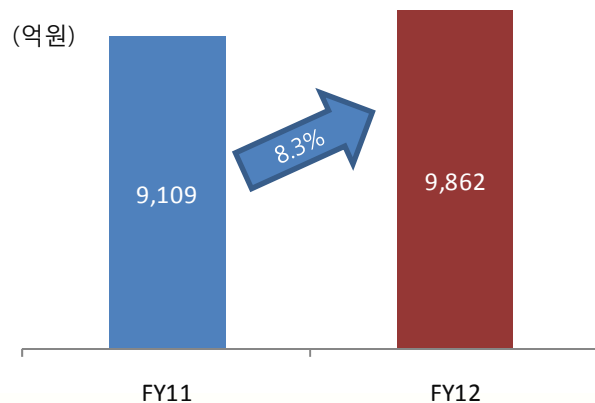
[보험종목별 매출 구성비]



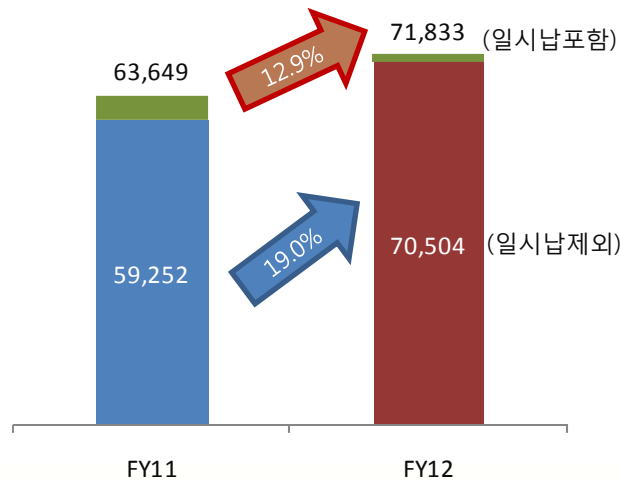
[M/S 추이]



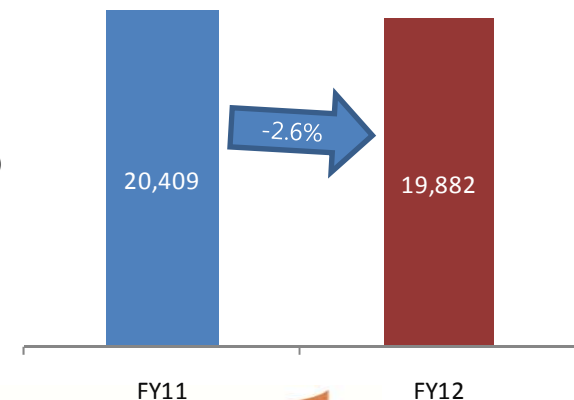
[일반보험]



[장기보험]

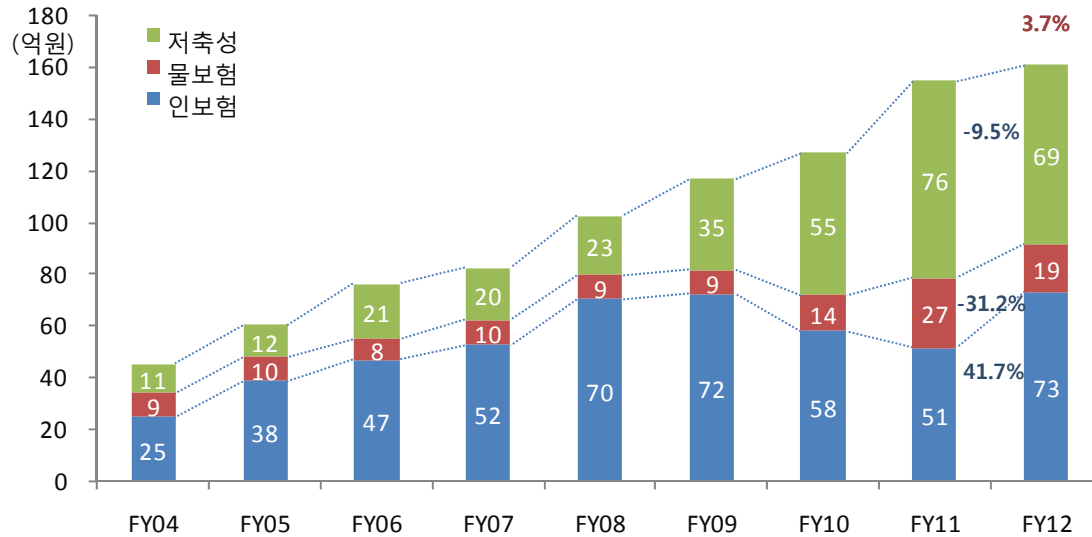


[자동차보험]

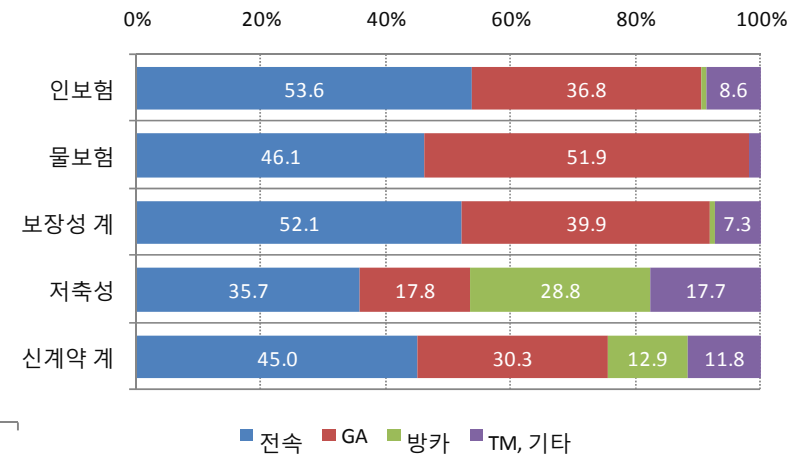


장기보험 상세 - 1

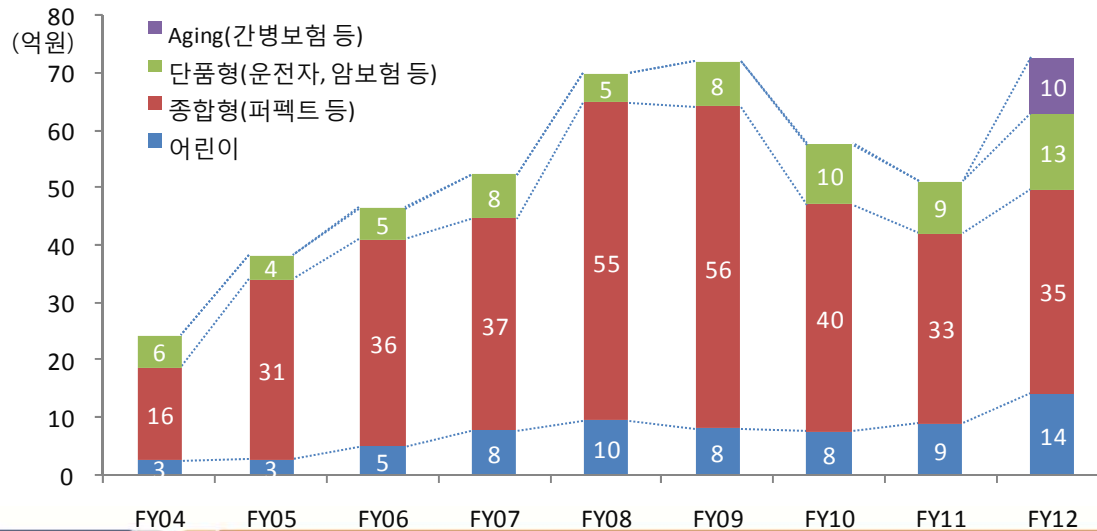
[신계약 (월납환산) 월평균 실적 추이]



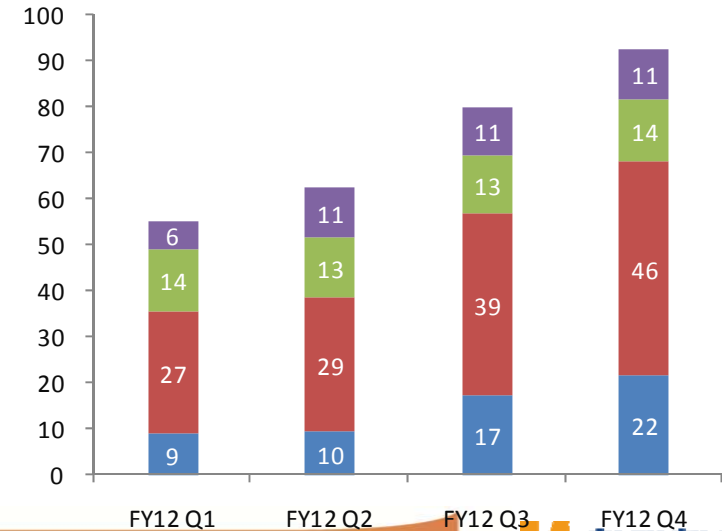
[FY12 신계약 판매채널별 비중]



[인보험 월평균 실적 추이]

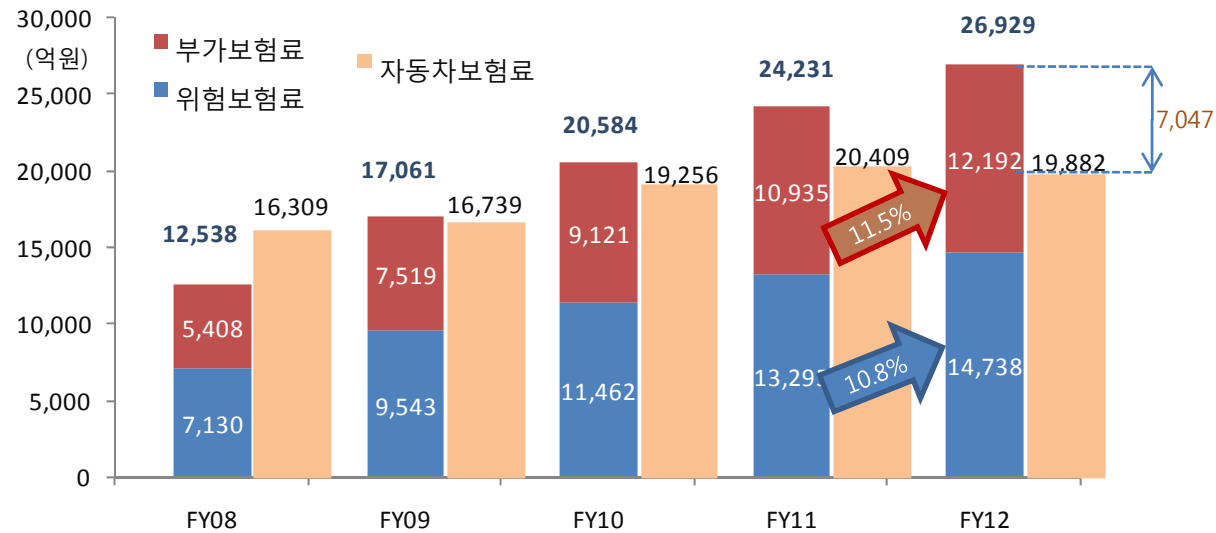


[인보험 월평균 실적 추이(FY12 분기별)]

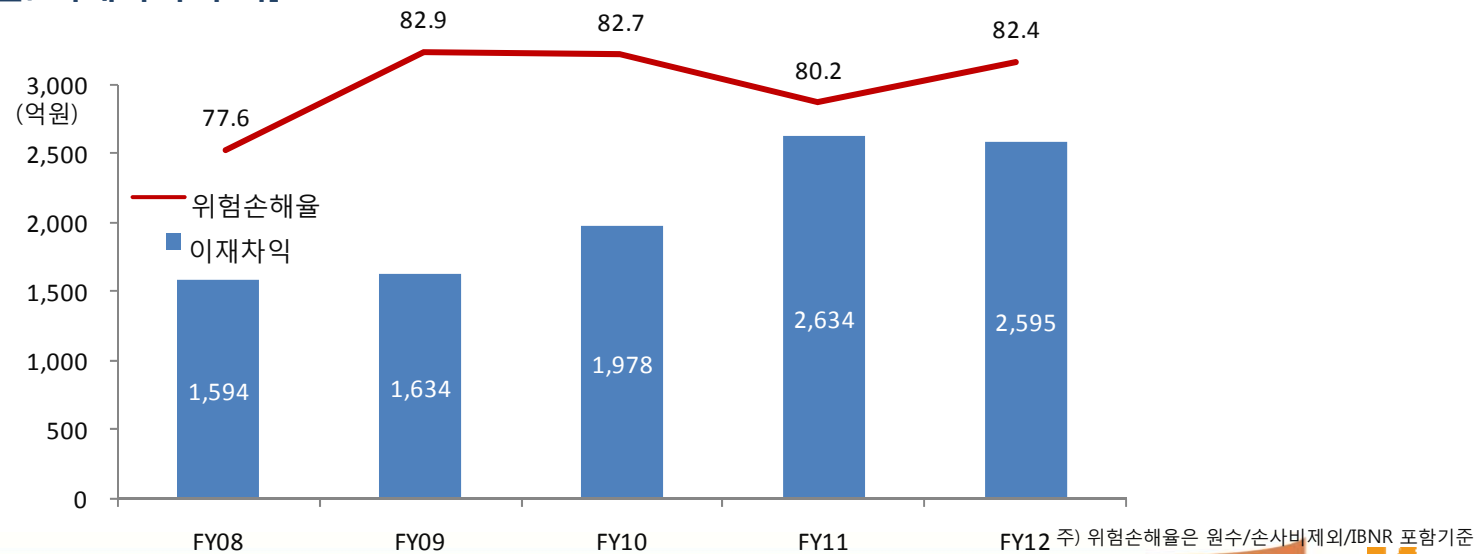


장기보험 상세 - 2

[장기 위험+부가 vs. 자동차보험료]

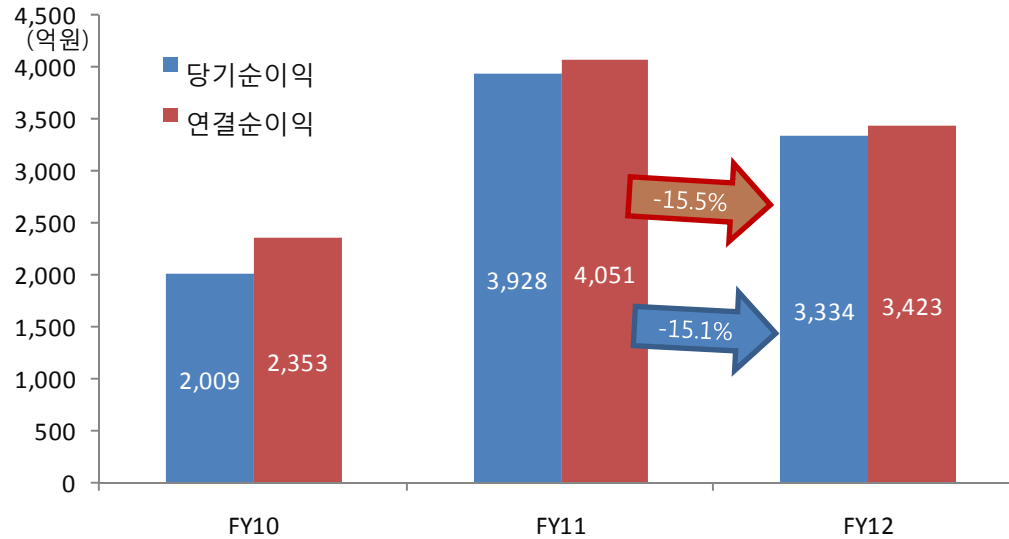


[장기 위험손해율, 이재차익 추이]

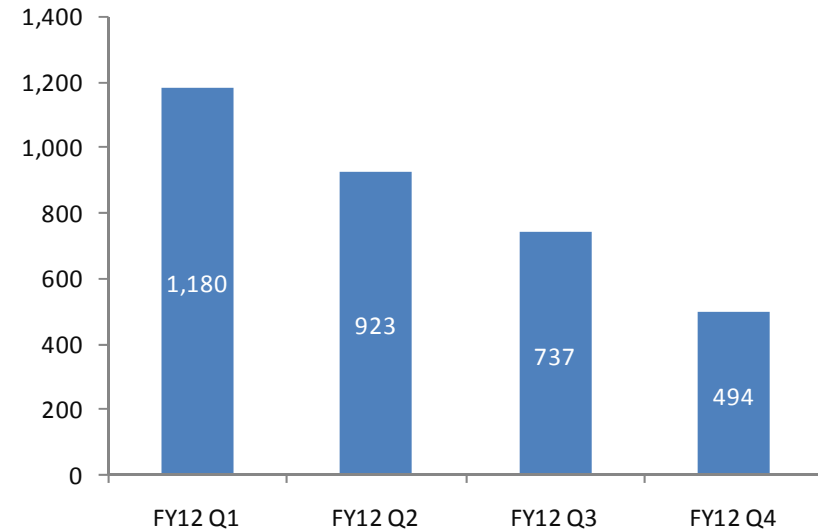


손익

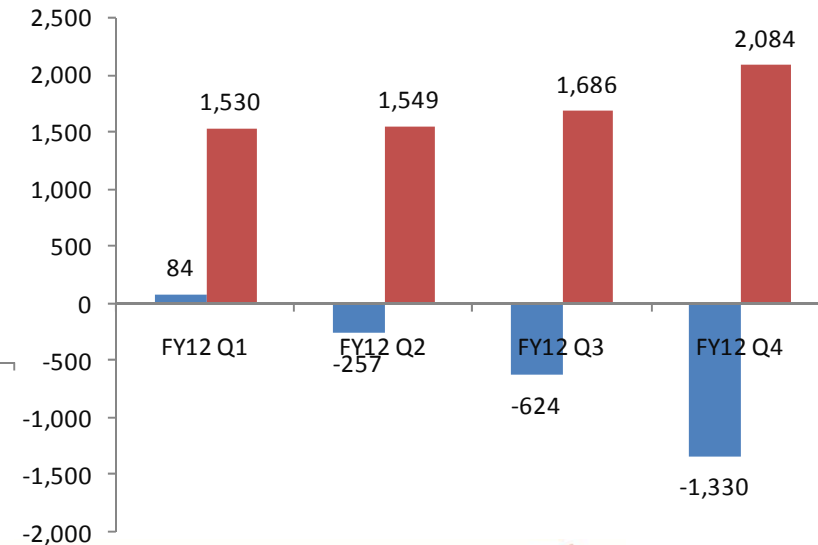
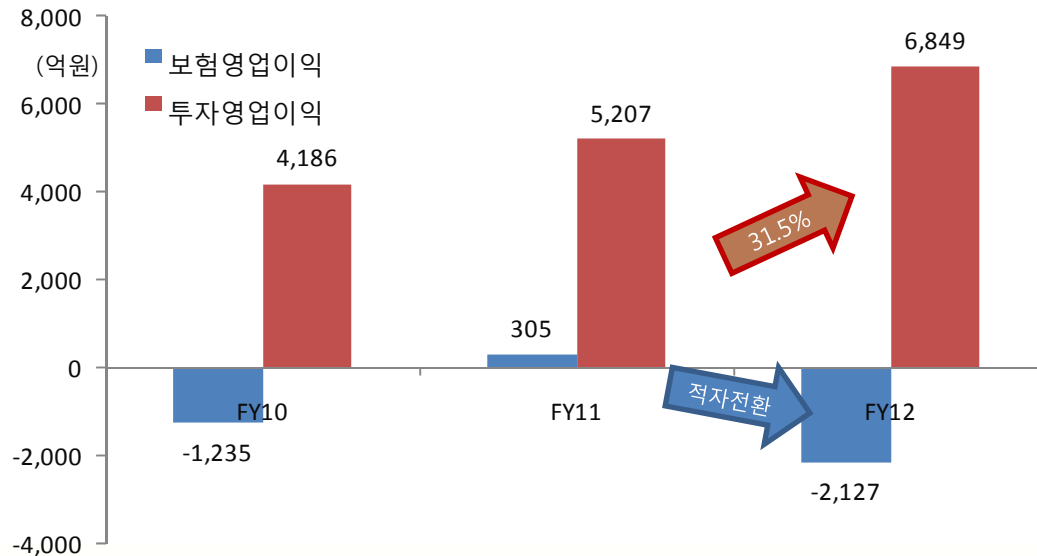
[(연결)당기순이익]



[분기별 추이]



[보험영업이익/투자영업이익]



손해율, 사업비율

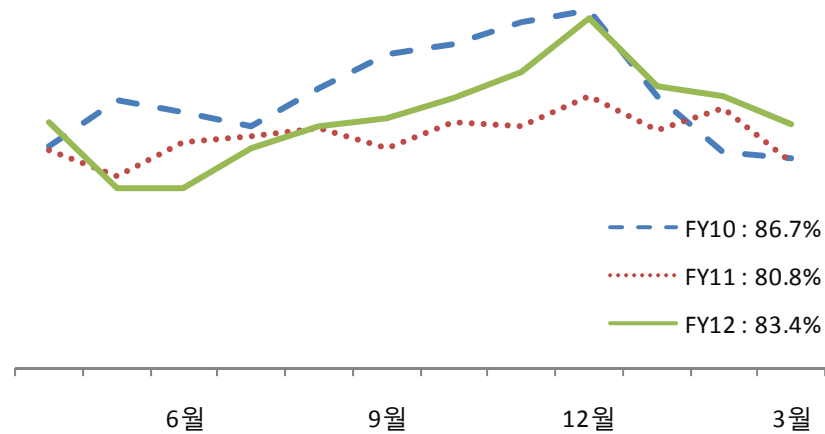
(%, %p)

구 분		FY11	FY12					
			FY12	(YoY)	Q1	Q2	Q3	Q4
일 반	손해율	69.2 (64.6)	69.8 (65.8)	0.6 (1.2)	71.1 (67.3)	72.2 (68.5)	68.3 (63.8)	67.8 (63.5)
	사업비율	10.6	13.8	3.2	10.3	13.2	11.5	19.9
	합산비율	79.9	83.6	3.8	81.4	85.4	79.8	87.7
장 기	손해율	83.3 (82.5)	83.7 (82.9)	0.4 (0.4)	83.9 (83.1)	84.4 (83.5)	83.2 (82.4)	83.4 (82.5)
	위험손해율	80.2	82.4	2.2	82.0	82.0	80.5	84.9
	사업비율	15.8	18.4	2.5	16.6	16.8	17.9	22.1
	합산비율	99.2	102.1	2.9	100.5	101.2	101.1	105.5
자동차	손해율	80.8 (73.3)	83.4 (75.5)	2.7 (2.2)	76.8 (69.2)	81.4 (74.0)	90.5 (82.8)	85.2 (75.8)
	사업비율	23.6	23.1	-0.4	23.1	22.5	22.4	24.6
	합산비율	104.3	106.6	2.2	99.8	103.9	112.9	109.8
합 계	손해율	82.2 (79.8)	83.1 (80.7)	0.9 (0.9)	81.9 (79.5)	83.3 (80.9)	84.1 (81.7)	83.2 (80.5)
사업비율		17.4	19.2	1.8	17.7	17.8	18.6	22.5
합산비율		99.6	102.3	2.7	99.6	101.1	102.7	105.7

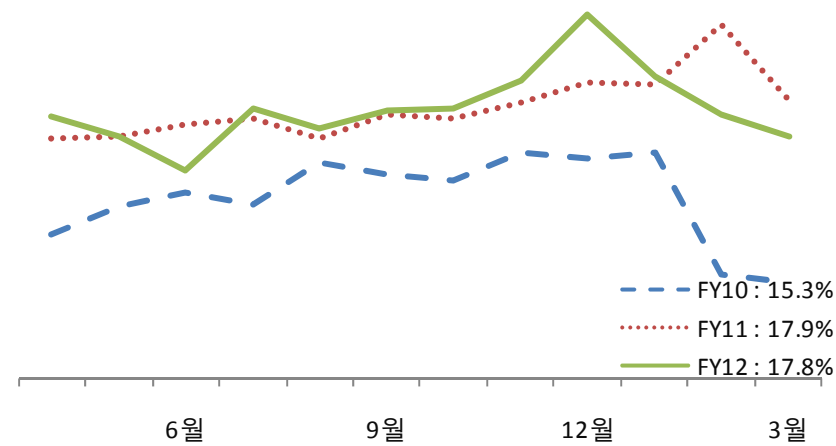
주) 손해율 () 은 손해조사비 제외 기준, 장기 위험손해율은 원수/손사비제외/IBNR 포함 기준

자동차 손해율

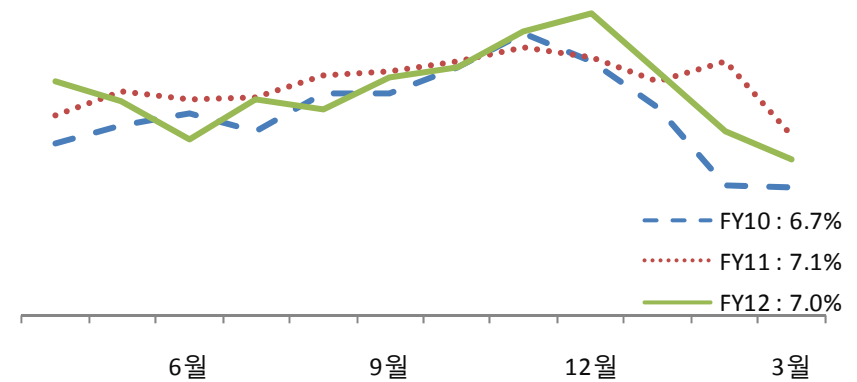
[손해율 추이 (K-IFRS)]



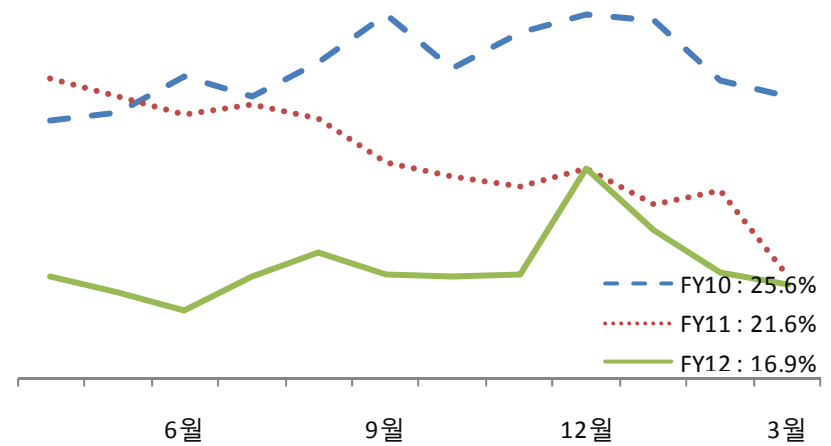
[대물 사고발생율 추이]



[대인 사고발생율 추이]

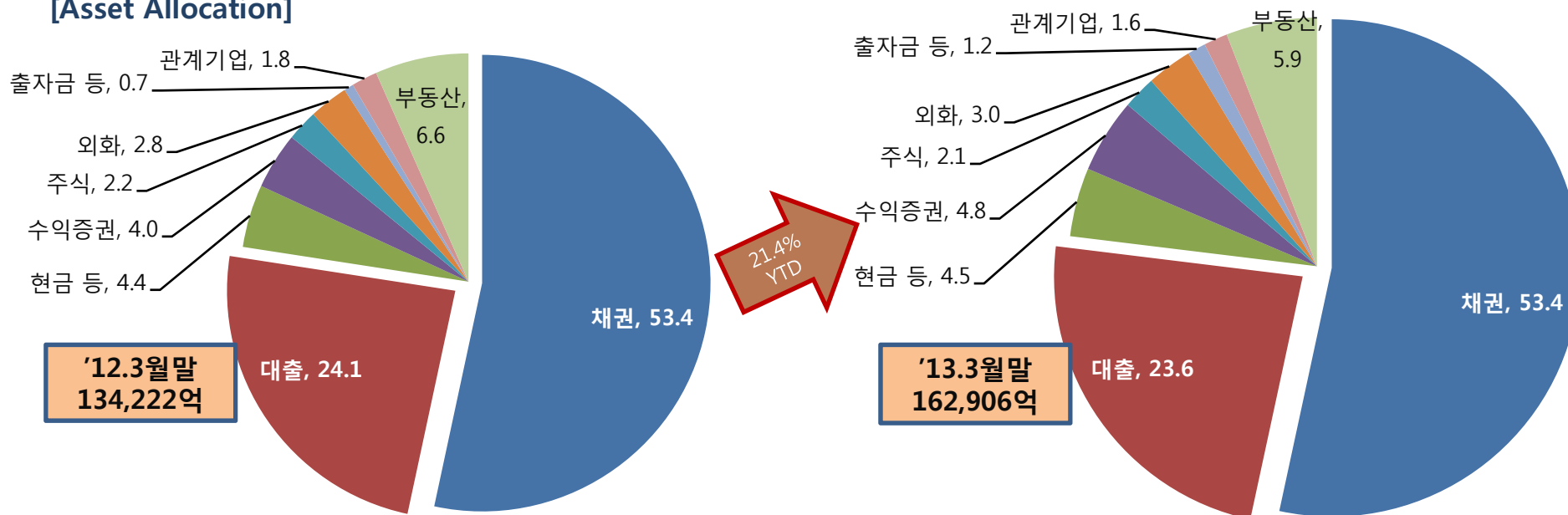


[자차 사고발생율 추이]

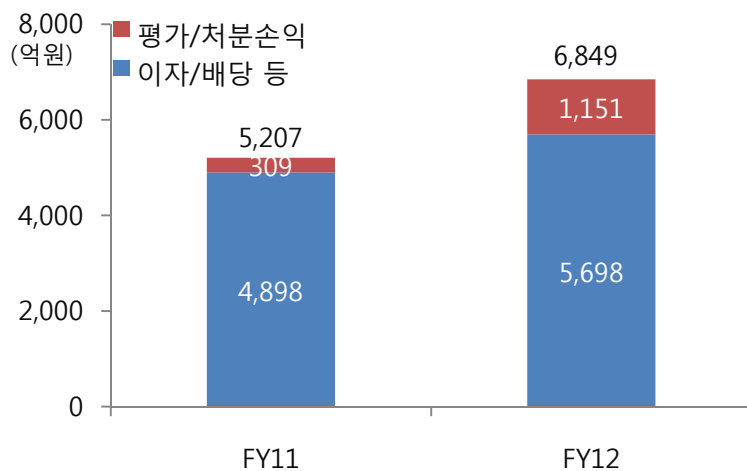


자산운용

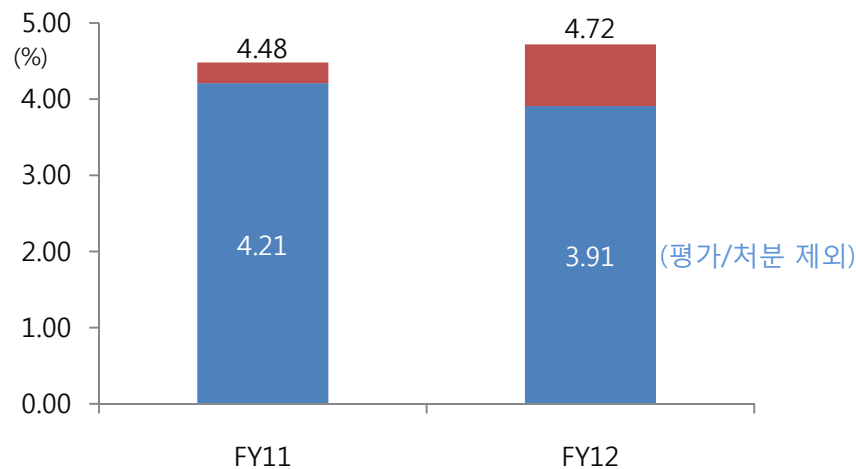
[Asset Allocation]



[투자영업이익]

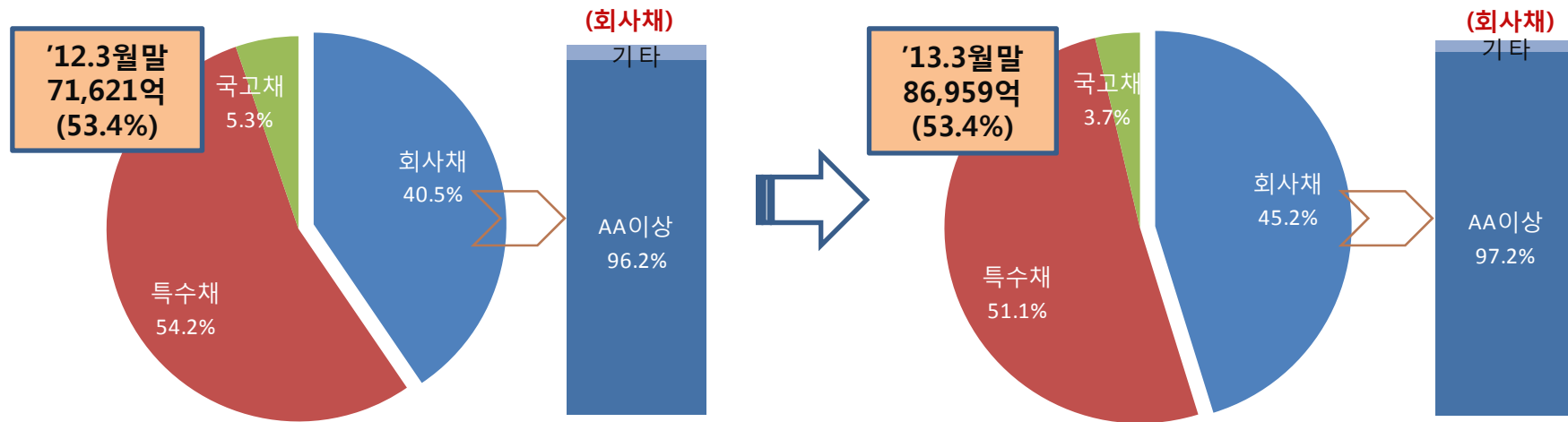


[투자이익율]

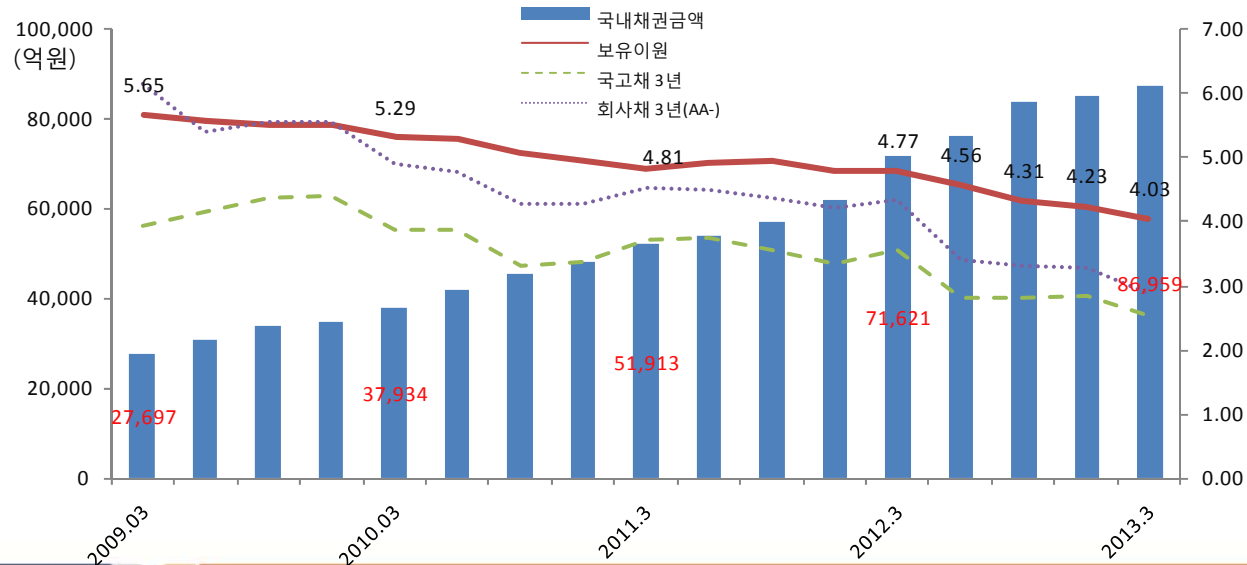


자산운용 - 국내채권현황

[Bond Allocation]

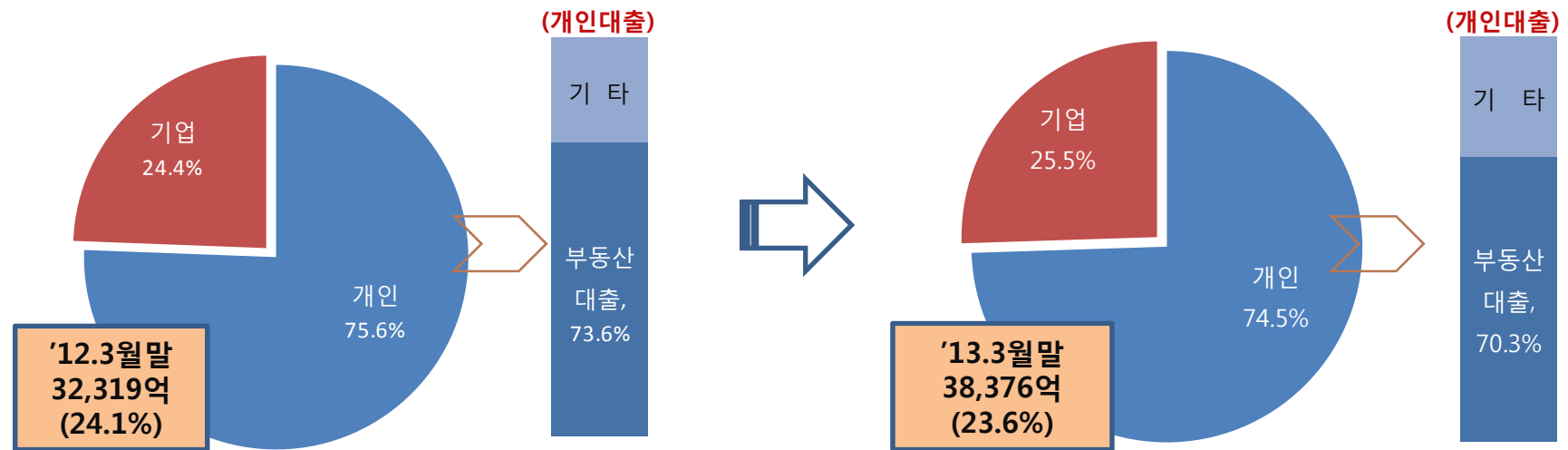


[보유이원 추이]

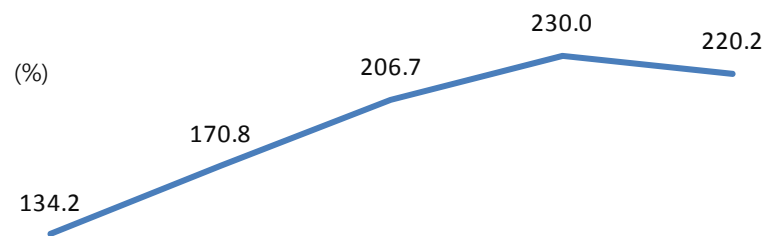


자산운용 - 대출현황

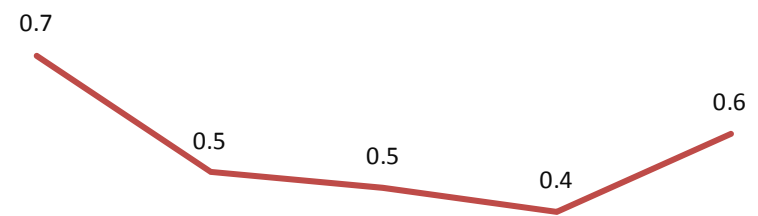
[Loan Allocation]



[Coverage ratio]



[NPL ratio]



FY08

FY09

FY10

FY11

FY12

FY08

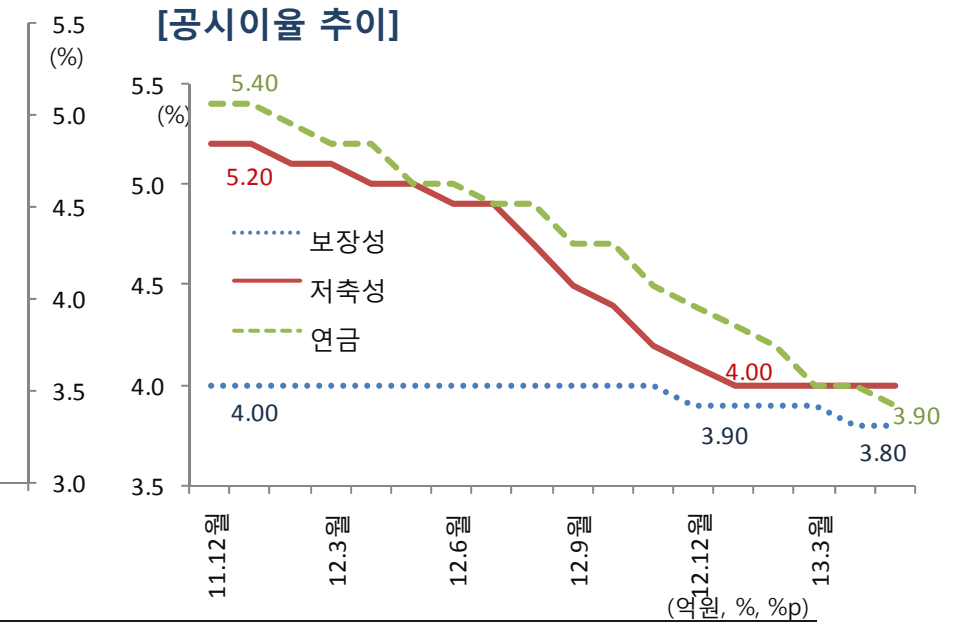
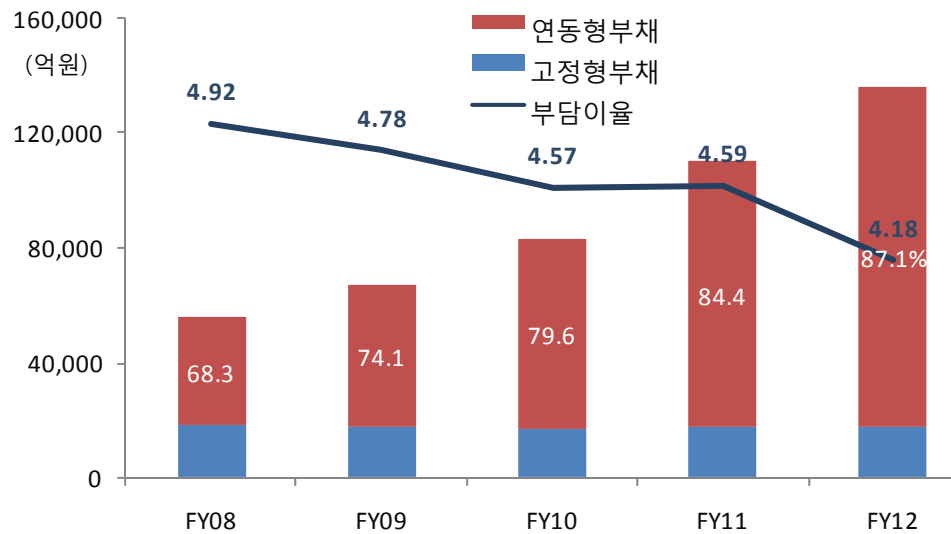
FY09

FY10

FY11

FY12

자산운용 - ALM



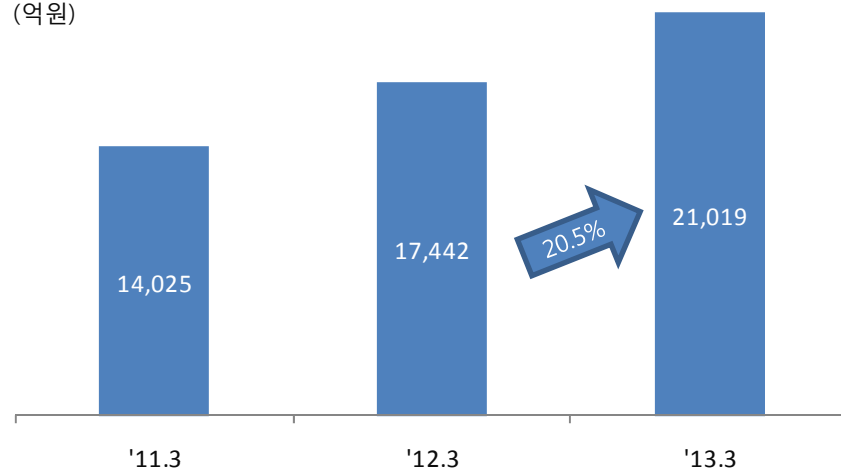
구 분		FY08	FY09	(YoY)	FY10	(YoY)	FY11	(YoY)	FY12	(YTD)
적립금	고정형	17,835	17,430	-2.3	16,989	-2.5	17,215	1.3	17,591	2.2
	연동형	38,395	49,956	30.1	66,323	32.8	93,029	40.3	118,593	27.5
	(비중)	68.3	74.1	5.9	79.6	5.5	84.4	4.8	87.1	2.7
	적립금 계	56,230	67,386	19.8	83,312	23.6	110,244	32.3	136,184	23.5
평균부담이율		4.92	4.78	-0.15	4.57	-0.20	4.59	0.01	4.18	-0.41
저축계정 투자이익율		4.89	5.36	0.47	5.47	0.11	5.09	-0.38	5.44	0.36
Duration (Year)	자 산	2.38	2.74	0.36	2.89	0.15	3.20	0.31	3.56	0.36
	부 채	4.81	4.72	-0.09	4.55	-0.17	3.84	-0.71	4.01	0.17
	GAP	-2.43	-1.98	0.45	-1.66	0.32	-0.64	1.02	-0.45	0.19

주) Duration : FY09~ RBC 기준

자본여력

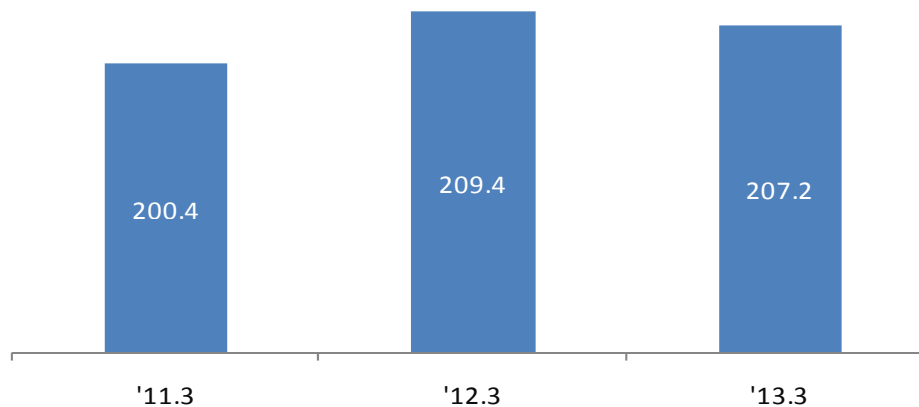
[자기자본]

(억원)



[지급여력비율(RBC기준)]

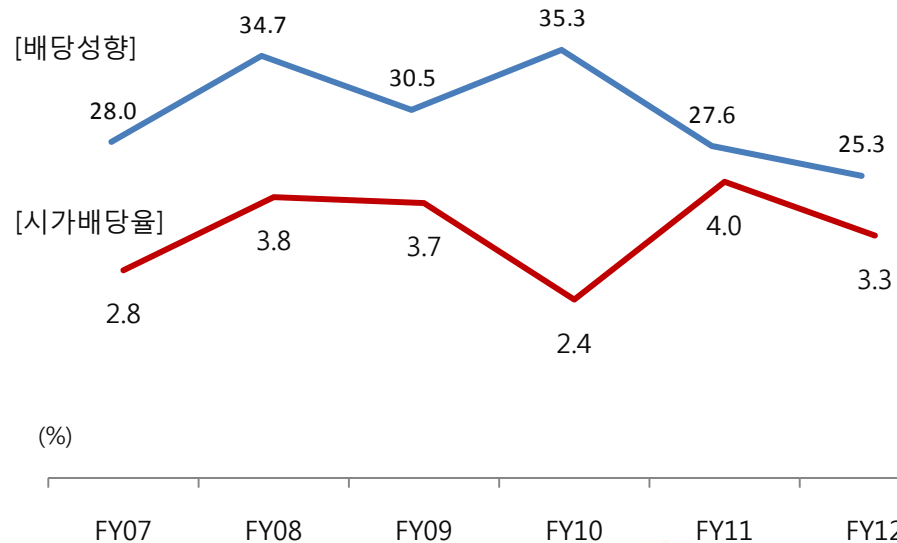
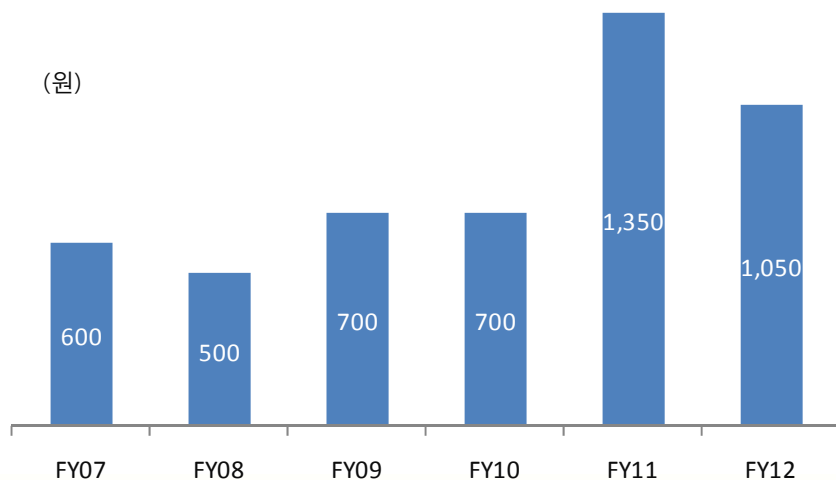
(%)



[배당지급현황]

[DPS]

(원)



FY13 경 영 계 획

주) FY13 경영계획은 회계연도 변경으로 9개월(2013.4~12월) 기준이며,
신장울 등도 전기(FY12.4~12월) 대비임

원수보험료(매출) 계획

(억원, %, %p)

구 분		FY12	FY12 (4월~12월)	FY13 (4월~12월)	(YoY)
일 반		9,862	7,843	8,430	7.5
장 기	신계약	2,981	2,294	1,731	-24.5
	계 속	67,523	49,891	56,386	13.0
	소 계	70,504	52,185	58,117	11.4
자동차		19,882	15,005	14,800	-1.4
소 계		100,247	75,032	81,347	8.4
일시납		1,329	1,102	495	-55.1
합 계		101,577	76,134	81,842	7.5

장기보험 신계약 매출계획

(억원, %, %p)

구 분		FY12	FY12 (4월~12월)	FY13 (4월~12월)	(YoY)
보장성	인보험	872	594	657	10.6
	(월평균)	73	66	73	
	물보험	223	169	153	-9.2
	소 계	1,095	763	810	6.2
	(비 중)	56.9	54.1	60.8	6.8
	(월평균)	91	85	90	
저축성		829	648	522	-19.5
월납환산 계		1,924	1,411	1,332	-5.6
(월평균)		160	157	148	

손익계획

(억원, %, %p)

구분	FY12	FY12 (4월~12월)	FY13 (4월~12월)	
				(YoY)
원수보험료	101,577	76,134	81,842	7.5
보유보험료	92,322	68,865	74,329	7.9
경과보험료	92,128	68,597	73,791	7.6
보험영업이익	-2,127	-797	-1,275	
투자영업이익	6,849	4,765	4,700	-1.4
세전이익	4,424	3,760	3,208	-14.7
당기순이익	3,334	2,840	2,430	-14.4
ROE	19.0	21.8	15.8	-6.0
연결당기순이익	3,423	2,954	2,547	-13.8

주) ROE : 년간화

손해율 및 투자 계획

(억원, %, %p)

구 분		FY12	FY12 (4월~12월)	FY13 (4월~12월)	(YoY)
손해율	일 반	69.8 (65.8)	70.5 (66.5)	70.4 (66.3)	-0.1 (-0.2)
	장 기	83.7 (82.9)	83.9 (83.0)	83.6 (82.7)	-0.3 (-0.2)
	자동차	83.4 (75.5)	82.9 (75.3)	85.8 (77.6)	2.9 (2.3)
	합 계	83.1 (80.7)	83.1 (80.7)	83.5 (81.1)	0.3 (0.4)
사업비율		19.2	18.0	18.3	0.2
합산비율		102.3	101.2	101.7	0.6

주) 손해율 () 은 손해조사비 제외 기준, 장기 위험손해율은 원수/손사비제외/IBNR 포함 기준

운용자산	162,906	156,132	183,500	17.5
투자이익율	4.72	4.45	3.67	-0.78

(Appendix)

FY12 경영실적 상세

원수보험료

(백만원, %, %p)

구 분		FY11	FY12					
			FY12		Q1	Q2	Q3	Q4
			(YoY)					
일 반		910,859	986,170	8.3	276,721	234,801	272,731	201,916
장 기	신계약	253,163	298,134	17.8	75,748	76,546	77,096	68,745
	계 속	5,672,085	6,752,266	19.0	1,608,418	1,665,095	1,715,614	1,763,139
	소 계	5,925,248	7,050,401	19.0	1,684,166	1,741,641	1,792,710	1,831,884
자동차		2,040,907	1,988,159	-2.6	511,562	494,465	494,450	487,682
소 계		8,877,014	10,024,730	12.9	2,472,448	2,470,907	2,559,891	2,521,483
일시납		439,643	132,935	-69.8	39,653	47,568	22,960	22,754
합 계		9,316,657	10,157,664	9.0	2,512,101	2,518,475	2,582,852	2,544,236

보장성	인보험	61,528	87,165	41.7	16,560	18,814	24,032	27,760
	(월평균)	5,127	7,264		5,520	6,271	8,011	9,253
	물보험	32,472	22,339	-31.2	7,293	5,326	4,239	5,481
	소 계	94,000	109,504	16.5	23,853	24,140	28,271	33,241
	(비 중)	50.7	56.9	6.3	51.7	52.1	58.2	64.8
	(월평균)	7,833	9,125		7,951	8,047	9,424	11,080
저축성		91,529	82,854	-9.5	22,259	22,222	20,339	18,033
월납환산 계		185,529	192,358	3.7	46,112	46,362	48,610	51,274
(월평균)		15,461	16,030		15,371	15,454	16,203	17,091

장기보험 Portfolio

(백만원, %, %p)

구 분		FY11	FY12					
			FY12	(YoY)	Q1	Q2	Q3	Q4
장기 원수보험료 계		6,364,891	7,183,335	12.9	1,723,819	1,789,208	1,815,670	1,854,638
이원별	위험보험료	1,329,543	1,473,764	10.8	356,056	363,747	372,010	381,952
	(비 중)	20.9	20.5	-0.4	20.7	20.3	20.5	20.6
	발생손해액	1,066,123	1,214,288	13.9	292,000	298,440	299,572	324,276
	(위험손해율)	80.2	82.4	2.2	82.0	82.0	80.5	84.9
	(이재차익)	263,420	259,475	-1.5	64,056	65,306	72,438	57,676
	부가보험료	1,093,517	1,219,156	11.5	293,114	301,041	307,569	317,432
	위험 + 부가	2,423,061	2,692,919	11.1	649,170	664,787	679,579	699,383
	(비 중)	38.1	37.5	-0.6	37.7	37.2	37.4	37.7
	저축보험료	3,941,831	4,490,416	13.9	1,074,649	1,124,421	1,136,091	1,155,255
보장/저축	장기 보장성	4,144,788	4,637,823	11.9	1,121,970	1,146,100	1,167,909	1,201,845
	(비 중)	65.1	64.6	-0.6	65.1	64.1	64.3	64.8
	장기 저축성	2,220,103	2,545,512	14.7	601,849	643,109	647,762	652,793

주) 일시납포함 실적기준. 위험손해율은 K-GAAP 원수 기준

손익

(백만원, %, %p)

구분	FY11	FY12					
		FY12	(YoY)	Q1	Q2	Q3	Q4
원수보험료	9,316,657	10,157,664	9.0	2,512,101	2,518,475	2,582,852	2,544,236
보유보험료	8,421,672	9,232,199	9.6	2,256,688	2,298,578	2,331,191	2,345,742
경과보험료	8,357,856	9,212,849	10.2	2,233,109	2,303,797	2,322,779	2,353,164
보험영업이익	30,465	-212,672		8,379	-25,723	-62,361	-132,966
투자영업이익	520,718	684,884	31.5	152,984	154,921	168,584	208,394
세전이익	527,168	442,406	-16.1	155,660	121,760	98,611	66,374
당기순이익	392,756	333,381	-15.1	117,981	92,326	73,689	49,385
ROE	28.5	19.0	-9.5	27.8	20.1	14.9	9.7
연결당기순이익	405,141	342,298	-15.5	127,569	95,937	71,874	46,918

보험영업 효율지표

(%, %p)

구 분		FY11	FY12					
			FY12		Q1	Q2	Q3	Q4
				(YoY)				
일 반	손해율	69.2 (64.6)	69.8 (65.8)	0.6 (1.2)	71.1 (67.3)	72.2 (68.5)	68.3 (63.8)	67.8 (63.5)
	사업비율	10.6	13.8	3.2	10.3	13.2	11.5	19.9
	합산비율	79.9	83.6	3.8	81.4	85.4	79.8	87.7
장 기	손해율	83.3 (82.5)	83.7 (82.9)	0.4 (0.4)	83.9 (83.1)	84.4 (83.5)	83.2 (82.4)	83.4 (82.5)
	위험손해율	80.2	82.4	2.2	82.0	82.0	80.5	84.9
	사업비율	15.8	18.4	2.5	16.6	16.8	17.9	22.1
	합산비율	99.2	102.1	2.9	100.5	101.2	101.1	105.5
자동차	손해율	80.8 (73.3)	83.4 (75.5)	2.7 (2.2)	76.8 (69.2)	81.4 (74.0)	90.5 (82.8)	85.2 (75.8)
	사업비율	23.6	23.1	-0.4	23.1	22.5	22.4	24.6
	합산비율	104.3	106.6	2.2	99.8	103.9	112.9	109.8
합 계	손해율	82.2 (79.8)	83.1 (80.7)	0.9 (0.9)	81.9 (79.5)	83.3 (80.9)	84.1 (81.7)	83.2 (80.5)
사업비율		17.4	19.2	1.8	17.7	17.8	18.6	22.5
합산비율		99.6	102.3	2.7	99.6	101.1	102.7	105.7

주) 손해율 () 은 손해조사비 제외 기준, 장기 위험손해율은 원수/손사비제외/IBNR 포함 기준

보험영업 효율지표 - 사업비율

(백만원, %, %p)

구 분	FY11	FY12					
		FY12	(YoY)	Q1	Q2	Q3	Q4
경과보험료	8,357,856	9,212,849	10.2	2,233,109	2,303,797	2,322,779	2,353,164
인건비	237,297	261,398	10.2	60,865	61,931	55,496	83,107
(인건비율)	2.8	2.8	0.0	2.7	2.7	2.4	3.5
일반관리비	389,967	429,135	10.0	103,169	106,753	105,690	113,524
(일반관리비율)	4.7	4.7	0.0	4.6	4.6	4.6	4.8
영업사업비	937,972	1,171,590	24.9	259,488	264,891	295,820	351,391
(영업사업비율)	11.2	12.7	1.5	11.6	11.5	12.7	14.9
기 타	-111,316	-95,284		-27,695	-22,919	-26,013	-18,657
순사업비 계	1,453,919	1,766,839	21.5	395,827	410,655	430,992	529,365
(순사업비율)	17.4	19.2	1.8	17.7	17.8	18.6	22.5

주) 경과보험료 대비

자산운용 - 투자이익율

(백만원, %, %p)

구 분	FY11	FY12					
		FY12	(YoY)	Q1	Q2	Q3	Q4
운용자산	13,422,220	16,290,616	21.4	14,274,901	15,009,681	15,613,207	16,290,616
투자영업이익	520,718	684,884	31.5	152,984	154,921	168,584	208,394
(투자이익율)	4.48	4.72	0.24	4.44	4.25	4.43	5.26
투 자 수 익	640,601	846,069	32.1	180,161	180,713	221,586	263,608
이자/배당	516,363	605,104	17.2	145,711	150,294	151,689	157,410
유가증권평가/처분 등	70,459	178,878	153.9	16,017	17,009	37,295	108,557
파생/외환	18,851	29,164	54.7	10,124	5,416	23,911	-10,287
기 타	34,928	32,923	-5.7	8,310	7,994	8,691	7,928
투 자 비 용	119,883	161,185	34.5	27,177	25,792	53,002	55,214
유가증권평가/처분 등	39,588	63,754	61.0	1,769	3,478	11,092	47,415
파생/외환	18,846	30,256	60.5	11,813	6,387	25,837	-13,781
재산관리비	36,368	42,115	15.8	7,755	9,278	10,094	14,988
기 타	25,081	25,060	-0.1	5,839	6,649	5,979	6,592

자산운용 - 운용자산

(백만원, %, %p)

구 분	FY10 (11.3월말)		FY11 (12.3월말)		FY12 (13.3월말)			
		(%)		(%)		(%)	(△)	(YTD)
총 자 산	13,638,523		17,571,242		20,867,758			18.8
운 용 자 산	10,340,221	100.0	13,422,220	100.0	16,290,616	100.0		21.4
현·예금및예치금	337,586	3.3	596,418	4.4	728,365	4.5	0.0	22.1
주 식	136,497	1.3	294,607	2.2	350,065	2.1	0.0	18.8
채 권	5,191,338	50.2	7,162,148	53.4	8,695,935	53.4	0.0	21.4
- 국공채	460,163	4.5	377,855	2.8	320,760	2.0	-0.8	-15.1
- 특수채 및 금융채	3,095,430	29.9	3,885,411	28.9	4,445,998	27.3	-1.7	14.4
- 회사채	1,635,745	15.8	2,898,882	21.6	3,929,177	24.1	2.5	35.5
수익증권	495,645	4.8	539,605	4.0	788,889	4.8	0.8	46.2
- 주식형	106,806	1.0	152,362	1.1	109,113	0.7	-0.5	-28.4
- 채권형	388,840	3.8	387,243	2.9	679,776	4.2	1.3	75.5
외화유가증권	283,802	2.7	372,107	2.8	482,617	3.0	0.2	29.7
출자금 등	101,267	1.0	91,270	0.7	192,976	1.2	0.5	111.4
관계·종속기업투자주식	266,067	2.6	244,434	1.8	252,752	1.6	-0.3	3.4
대 출 채 권	2,660,665	25.7	3,231,876	24.1	3,837,551	23.6	-0.5	18.7
부 동 산	867,354	8.4	889,754	6.6	961,465	5.9	-0.7	8.1

자산운용 - 채권

[신용등급 현황]

(백만원, %)

구 분	국공채	특수채	회사채	합 계	
					(%)
AAA	320,760	3,960,881	1,435,901	5,717,542	65.7
AA		485,117	2,383,354	2,868,470	33.0
A			102,507	102,507	1.2
소 계	320,760	4,445,998	3,921,762	8,688,520	99.9
CCC			7,416	7,416	0.1
합 계	320,760	4,445,998	3,929,177	8,695,935	100.0
(비중, %)	3.7	51.1	45.2	100.0	

[듀레이션, Coupon 현황]

구 분	FY10 (11.3월말)	FY11 (12.3월말)	FY12 (13.3월말)	
				(YTD)
보유채권 Duration (년)	2.82	3.43	4.11	0.68
보유채권 Coupon (%)	4.81	4.77	4.03	-0.74

자산운용 – 대출채권 1

(백만원, %, %p)

구 분	FY10 (11.3월말)		FY11 (12.3월말)		FY12 (13.3월말)			
		(%)		(%)		(%)	(△)	(YTD)
대 출 채 권 계	2,660,765	100.0	3,227,558	100.0	3,835,108	100.0		18.8
개 인	1,926,389	72.4	2,439,905	75.6	2,856,680	74.5	-1.1	17.1
부동산담보	1,397,249	72.5	1,795,275	73.6	2,008,273	70.3	-3.3	11.9
보험계약담보	501,531	26.0	617,861	25.3	821,992	28.8	3.5	33.0
지급보증	26,915	1.4	22,379	0.9	20,998	0.7	-0.2	-6.2
유가증권담보	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0.0	
신 용	694	0.0	4,390	0.2	4,266	0.1	0.0	-2.8
기 타	0	0.0	0	0.0	1,152	0.0	0.0	
기 업	734,376	27.6	787,652	24.4	978,428	25.5	1.1	24.2
부동산담보	147,427	20.1	177,427	22.5	284,931	29.1	6.6	60.6
보험계약담보	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0.0	
지급보증	30,000	4.1	30,000	3.8	28,500	2.9	-0.9	-5.0
유가증권담보	0	0.0	0	0.0	2,000	0.2	0.2	
신 용	294,784	40.1	314,755	40.0	273,907	28.0	-12.0	-13.0
기 타	262,164	35.7	265,470	33.7	389,090	39.8	6.1	46.6

주) 총당금, 이연부대손익 차감 전 기준

자산운용 – 대출채권 2

(백만원, %, %p)

구 분	FY10 (11.3월말)	FY11 (12.3월말)	FY12 (13.3월말)	
				(YTD)
대 출 채 권 계	2,660,765	3,227,558	3,835,108	18.8
정 상	2,644,652	3,209,446	3,793,793	18.2
요주의	3,507	4,164	19,627	371.3
고 정	7,394	5,349	13,246	147.6
회수의문	184	109	71	-35.2
추정손실	5,028	8,490	8,372	-1.4
고정이하	12,606	13,948	21,689	55.5
(NPL ratio)	0.5	0.4	0.6	0.1
충 당 금	26,052	32,078	47,758	48.9
(Coverage ratio)	206.7	230.0	220.2	-9.8
요주의 이하	16,113	18,112	41,315	128.1

주) 충당금, 이연부대손익 차감 전 기준

자산운용 – 해외투자, 부동산 PF

[해외 투자]

(백만원, %, %p)

구 분		FY12 (13.3월말)		비 고
			(%)	
운 용 자 산		16,290,616		
본 사	KP(Korean Paper)	134,723	0.8	
	Range Accrual & etc.	290,698	1.8	
	CDO	15,941	0.1	
	Real Estate Fund	11,148	0.1	
	소 계	452,510	2.8	
US Branch		27,063	0.2	
Japan Branch		3,044	0.0	
해외투자 총계		482,617	3.0	

[부동산 PF]

(백만원, %, %p)

대출처	대출잔액	자산건전성	총당금		시공사	비 고
				(설정율)		
대한리츠	311	추정손실	307	98.7	영조주택	부산 명지지구 아파트 신축사업
디앤엠	7,596	추정손실	7,596	100.0	서림종합건설	충남 서산 복합상가 개발사업
한신공영	9,100	정 상			한신공영	세종시 아파트 PF
국민은행	9,250	정 상			대림건설	세종로 2지구 호텔 PF
합 계	26,257					

ALM 현황 – Spread 및 Duration

(백만원, %, %p)

구 분		FY08	FY09	(YoY)	FY10	(YoY)	FY11	(YoY)	FY12	(YTD)
적립금	고정형	1,783,537	1,743,010	-2.3	1,698,885	-2.5	1,721,499	1.3	1,759,098	2.2
	연동형	3,839,480	4,995,565	30.1	6,632,279	32.8	9,302,918	40.3	11,859,287	27.5
	(비중)	68.3	74.1	5.9	79.6	5.5	84.4	4.8	87.1	2.7
	적립금 계	5,623,017	6,738,575	19.8	8,331,164	23.6	11,024,417	32.3	13,618,385	23.5
부담이율	고정형	6.22	6.14	-0.08	6.08	-0.05	6.09	0.01	5.99	-0.10
	연동형	4.32	4.30	-0.02	4.19	-0.12	4.31	0.12	3.91	-0.40
	평균 부담이율	4.92	4.78	-0.15	4.57	-0.20	4.59	0.01	4.18	-0.41
저축계정 투자이익율		4.89	5.36	0.47	5.47	0.11	5.09	-0.38	5.44	0.36
Spread (basis point)		-4	58	62	90	31	50	-40	126	76
Duration (Year)	자 산	2.38	2.74	0.36	2.89	0.15	3.20	0.31	3.56	0.36
	부 채	4.81	4.72	-0.09	4.55	-0.17	3.84	-0.71	4.01	0.17
	GAP	-2.43	-1.98	0.45	-1.66	0.32	-0.64	1.02	-0.45	0.19

주) Duration : FY09~ RBC 기준

ALM 현황 – 만기구조

(백만원, %, %p)

구 분		1년 미만	2년 미만	3년 미만	4년 미만	5년 미만	5년 이상	합 계 (13.3월말)	(평균이율)
고정형	6.5% 이상	96,262	134,877	74,643	6,075	6,100	703,889	1,021,846	
	(비중)	17.3	15.8	9.5	1.3	2.1	6.6	7.5	
	6.5% 미만	20,627	35,386	35,827	22,446	15,591	607,374	737,252	
	(비중)	3.7	4.1	4.6	4.8	5.3	5.7	5.4	
	소 계	116,889	170,263	110,471	28,521	21,691	1,311,263	1,759,098	5.99
	(비중)	21.0	19.9	14.1	6.1	7.4	12.3	12.9	
연동형		440,619	684,290	672,023	440,369	270,518	9,351,467	11,859,287	3.91
	(비중)	79.0	80.1	85.9	93.9	92.6	87.7	87.1	
적립금 계		557,508	854,553	782,494	468,891	292,209	10,662,730	13,618,385	4.18

자본여력

(백만원, %, %p)

구 분	FY10 (11.3월말)	FY11 (12.3월말)		FY12 (13.3월말)	
			(YTD)		(YTD)
자 본 금	44,700	44,700	0.0	44,700	0.0
자본잉여금	114,686	114,223	-0.4	114,223	0.0
이익잉여금	1,036,683	1,355,108	30.7	1,579,930	16.6
(비상위험준비금)	404,430	451,708	11.7	501,406	11.0
자본조정	-20,044	-20,044		-20,044	
기타포괄손익	226,454	250,247	10.5	383,115	53.1
자 본 총 계	1,402,478	1,744,234	24.4	2,101,924	20.5
지급여력	1,660,711	1,893,405	14.0	2,146,596	13.4
지급여력기준	828,827	904,191	9.1	1,036,167	14.6
지급여력비율(RBC기준)	200.4	209.4	9.0	207.2	-2.2

배당 현황

구 분	FY07	FY08	FY09	FY10	FY11	FY12
당기순이익 (백만원)	171,479	115,116	184,423	159,485	399,139	333,381
배당총액 (백만원)	47,995	39,996	56,290	56,290	108,560	84,435
주당 배당액 (원)	600	500	700	700	1,350	1,050
액면가 대비 (%)	120	100	140	140	270	210
배당성향 (%)	28.0	34.7	30.5	35.3	27.2	25.3
시가배당율 (%)	2.8	3.8	3.7	2.4	4.0	3.3

주) 공표실적 기준 / ~FY10 : K-GAAP 확정실적 기준

※ 하이카 다이렉트 경영실적

(백만원, %, %p)

구 분	FY11	FY12					
		FY12	(YoY)	Q1	Q2	Q3	Q4
원수보험료	370,964	396,342	6.8	93,875	96,752	102,099	103,616
경과보험료	241,871	244,089	0.9	59,056	61,127	61,942	61,963
발생손해액	219,126	222,103	1.4	50,684	53,795	60,183	57,441
손해율	90.6	91.0	0.4	85.8	88.0	97.2	92.7
순사업비	30,869	42,940	39.1	7,553	9,489	14,698	11,200
사업비율	12.8	17.6	4.8	12.8	15.5	23.7	18.1
합산비율	103.4	108.6	5.2	98.6	103.5	120.9	110.8
당기순이익	2,355	-11,292		3,351	562	-10,644	-4,560

주) 13.3월말 지급여력비율 140.2%

※ FY12 월별 실적 추이

(백만원, %, %p)

구 분		FY12														FY11
		4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1월	2월	3월	FY12	(YoY)	
원 수	일 반	82,765	80,352	113,604	86,851	64,996	82,954	72,925	73,773	126,033	63,702	65,719	72,495	986,170	8.3	910,859
	장 기	559,029	551,618	573,519	565,503	580,789	595,349	593,334	600,145	599,232	601,899	617,376	612,609	7,050,401	19.0	5,925,248
	(월 납)	15,109	15,641	15,362	15,244	15,103	16,015	15,731	15,969	16,909	16,067	16,654	18,552	192,358	3.7	185,529
	자동차	170,512	171,976	169,074	173,232	164,921	156,312	166,916	162,432	165,102	165,665	152,604	169,412	1,988,159	-2.6	2,040,907
	소 계	812,305	803,946	856,198	825,587	810,706	834,615	833,174	836,350	890,367	831,266	835,700	854,517	10,024,730	12.9	8,877,014
	일시납	14,655	12,112	12,887	20,966	14,946	11,655	9,433	6,408	7,120	5,761	8,349	8,644	132,935	-69.8	439,643
	합 계	826,959	816,058	869,084	846,553	825,652	846,270	842,607	842,757	897,487	837,027	844,049	863,160	10,157,664	9.0	9,316,657
손해율	경과보험료	740,990	741,212	750,907	761,000	766,548	776,249	772,774	774,192	775,813	781,496	780,307	791,361	9,212,849	10.2	8,357,856
	발생손해액	609,714	612,599	606,590	626,647	646,489	645,728	652,283	644,353	657,512	657,869	646,267	652,629	7,658,682	11.4	6,873,471
	일 반	59.0	84.0	67.6	64.1	78.8	73.8	78.6	51.0	76.7	60.5	61.5	82.5	69.8	0.6	69.2
	장 기	83.3	85.2	83.3	84.2	85.2	83.8	84.3	83.4	82.0	84.6	83.2	82.5	83.7	0.4	83.3
	(장기위험)	79.8	86.5	79.9	81.9	86.6	77.7	83.1	82.4	76.2	91.2	81.7	81.9	82.4	2.2	80.2
	자동차	82.7	73.9	73.8	79.0	82.1	83.1	85.8	89.2	96.3	87.4	85.9	82.4	83.4	2.7	80.8
	합 계	82.3	82.6	80.8	82.3	84.3	83.2	84.4	83.2	84.8	84.2	82.8	82.5	83.1	0.9	82.2
사업비율	순사업비	134,115	128,427	133,284	136,006	141,204	133,445	142,548	142,170	146,275	159,466	164,395	205,503	1,766,839	21.5	1,453,919
	사업비율	18.1	17.3	17.7	17.9	18.4	17.2	18.4	18.4	18.9	20.4	21.1	26.0	19.2	1.8	17.4
보험영업이익		-2,840	185	11,033	-1,653	-21,145	-2,925	-22,057	-12,331	-27,974	-35,840	-30,355	-66,770	-212,672		30,465
합산비율		100.4	100.0	98.5	100.2	102.8	100.4	102.9	101.6	103.6	104.6	103.9	108.4	102.3	2.7	99.6
투자영업이익		51,065	50,499	51,420	52,284	50,603	52,034	53,808	54,804	59,972	65,143	61,021	82,231	684,884	31.5	520,718
투자이익율		4.5	4.4	4.4	4.4	4.1	4.2	4.3	4.3	4.6	5.0	4.6	6.1	4.7	0.2	4.5
총영업이익		48,225	50,685	62,453	50,631	29,457	49,109	31,752	42,474	31,998	29,302	30,666	15,460	472,212	-14.3	551,183
세전이익		47,627	47,969	60,064	48,984	26,688	46,088	29,476	39,684	29,451	26,774	26,964	12,636	442,406	-16.1	527,168
당기순이익(별도)		36,102	36,360	45,520	37,130	20,230	34,966	22,343	30,080	21,265	20,295	20,437	8,654	333,381	-15.1	392,756
연결당기순이익				127,569			95,937			71,874			46,918	342,298	-15.5	405,141

※ 년도별 경영실적 요약

(백만원, %)

		FY08	FY09	FY10	FY11	FY12
일반보험	원수보험료	719,151	790,278	808,224	910,859	986,170
	G/R	12.1%	9.9%	2.3%	12.7%	8.3%
	원수비중 %	13.0%	12.2%	10.6%	9.8%	9.7%
	경과비중 %	4.7%	4.2%	3.6%	3.6%	3.9%
	손해율	61.0%	62.1%	58.8%	69.2%	69.8%
	사업비율	18.7%	13.6%	17.3%	10.6%	13.8%
	합산비율	79.7%	75.7%	76.1%	79.9%	83.6%
장기보험	원수보험료	3,189,576	4,002,432	4,876,564	6,364,891	7,183,335
	G/R	15.6%	25.5%	21.8%	30.5%	12.9%
	원수비중 %	57.6%	61.9%	64.1%	68.3%	70.7%
	경과비중 %	63.3%	68.7%	71.2%	73.9%	75.5%
	손해율	81.5%	80.5%	81.2%	83.3%	83.7%
	사업비율	25.2%	20.2%	18.1%	15.8%	18.4%
	합산비율	106.6%	100.7%	99.3%	99.2%	102.1%
자동차보험	원수보험료	1,630,878	1,673,923	1,925,636	2,040,907	1,988,159
	G/R	0.2%	2.6%	15.0%	6.0%	-2.6%
	원수비중 %	29.4%	25.9%	25.3%	21.9%	19.6%
	경과비중 %	32.0%	27.2%	25.2%	22.5%	20.6%
	손해율	66.8%	74.7%	79.0%	80.8%	83.4%
	사업비율	31.8%	32.8%	35.7%	23.6%	23.1%
	합산비율	98.6%	107.5%	114.8%	104.3%	106.6%
합계	원수보험료	5,539,606	6,466,633	7,610,424	9,316,657	10,157,664
	G/R	10.2%	16.7%	17.7%	22.4%	9.0%
	손해율	75.8%	78.2%	79.8%	82.2%	83.1%
	사업비율	27.0%	23.3%	22.5%	17.4%	19.2%
	합산비율	102.8%	101.5%	102.4%	99.6%	102.3%
	보험영업이익	-176,044	-126,321	-204,486	30,465	-212,672
투자	운용자산	7,512,310	8,724,761	10,313,054	13,422,220	16,290,616
	G/R	9.9%	16.1%	18.2%	30.1%	21.4%
	투자영업이익	349,969	376,578	440,670	529,810	684,884
	투자이익율	5.00%	4.75%	4.74%	4.57%	4.72%
손익	(수정)당기순이익	155,421	224,983	205,418	392,756	333,381
	ROE	16.1%	19.1%	14.8%	28.5%	19.0%
	연결당기순이익				405,141	342,298
자본	(수정)자기자본	1,153,595	1,423,800	1,557,248	1,744,234	2,101,924
	지급여력(RBC)%	190.8%	194.1%	200.4%	209.4%	207.2%
배당	당기순이익	115,116	184,423	159,485	392,756	333,381
	주당배당액(원)	500	700	700	1,350	1,050
	배당성향 %	34.7%	30.5%	35.3%	27.2%	25.3%
	시가배당율	3.8%	3.7%	2.4%	4.0%	3.3%

* FY07~FY10 : K-GAAP, 수정(순이익, 자기자본) 기준 / FY11 : K-IFRS, 당기순이익, 자기자본 기준

* 장기보험에 일시납 포함

* 손해율, 사업비율은 경과보험료 대비

